

Rendimiento Mensual

Hoja de datos mayo 2020

Acciones de elevado patrimonio Class B - USD

	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Desde el inicio del año
2019	3.37%	2.49%	2.49%	1.29%	-1.70%	4.24%	0.93%	1.53%	-0.44%	-1.14%	0.42%	1.35%	15.66%
2020	1.82%	-8.25%	-9.39%	5.61%	3.46%								-7.51%

Resumen del Fondo

El objetivo de inversión del Subfondo es generar crecimiento de capital del mercado de valores, mientras mantiene en conjunto, una menor volatilidad en comparación con el mercado de valores más amplio de EE.UU. Se espera que el Subfondo invierta principalmente en el mercado de renta variable de EE.UU., centrándose en las acciones cotizadas por emisores domiciliados o cuyo país de riesgo sea los Estados Unidos de América. En conjunto, el Fondo buscará que estas inversiones tengan características de volatilidad más bajas en relación con el amplio mercado estadounidense de valores. Hasta el 100% de los activos del Subfondo pueden invertirse en acciones. Sin embargo, no se espera que el Subfondo tenga una industria específica, una capitalización bursátil o una tendencia al sector del mercado.

Gráfico de rendimiento



Comentario de la dirección

Las acciones estadounidenses subieron en mayo y luego continuaron con el rally que comenzó después de que la venta por la crisis del coronavirus tocara fondo en marzo. El impulso de las acciones se debe al optimismo que trae consigo la reducción de las medidas de confinamiento, puestas en marcha para contener la pandemia del COVID-19, y los esfuerzos de ayuda económica de la Reserva Federal y el Congreso. La Fed ha ampliado su balance general a 7,1 mil millones de dólares en apoyo del sistema financiero. Los tres principales índices estadounidenses ascendieron más del 4% en mayo y están muy lejos de sus mínimos en marzo. Los 11 sectores de S&P 500 tuvieron resultados positivos a lo largo del mes. Los rendimientos del Tesoro se mantienen cerca de mínimos históricos y el rendimiento del dividendo del S&P 500 sigue por encima del de T-Bills. Deberá vigilarse de cerca el aumento de las tensiones entre Estados Unidos y China. Tras el repunte de abril, el Castlestone Low Volatility Income UCITS Fund tuvo otro mes fuerte en mayo. La participación con el mejor rendimiento del Fondo fue AJ Gallagher & Co. y el sector industrial el principal del mes. Los sectores de más peso del Low Vol fueron el de tecnología de la información, finanzas y el de productos básicos de consumo. Las cinco principales participaciones en el Fondo fueron Corp, PepsiCo, Visa, Nextera Energy y Waste Management.

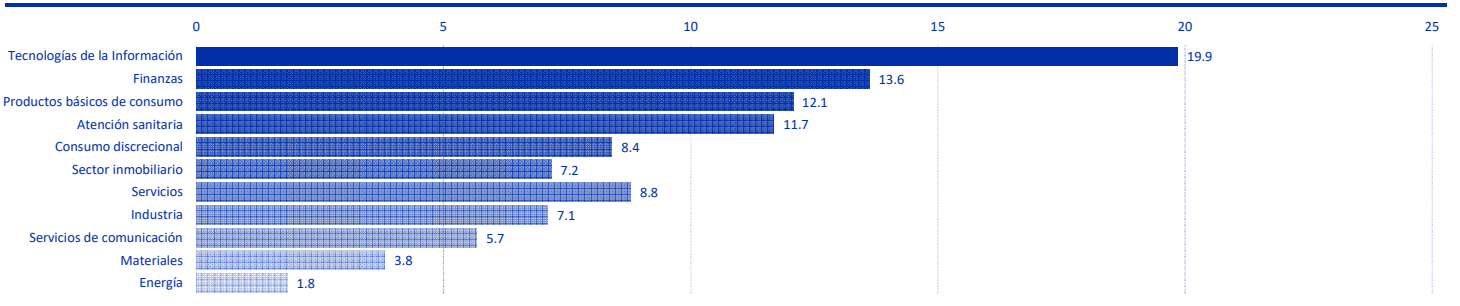
Datos sobre el Fondo

Nombre SICAV:	AQA UCITS FUNDS SICAV S.A.
Total SICAV Patrimonio Bajo Gestión (AUM):	253,11 Millones EUR
Nombre del Subfondo:	Castlestone Low Volatility Income UCITS Fund
Sociedad Gestora:	AQA Capital Ltd.
Depositario:	Swissquote Bank
Asesor de Inversiones:	Castlestone Management SL
Gestor de Inversiones:	AQA Capital Ltd.
Tipo:	UCITS
Liquidez:	Diaria

Top 10 de participaciones

	%
Newmont Mining	2.9
Pepsico Inc	2.7
Visa	2.7
Nextera Energy	2.2
Waste Management	2.2
Yum Brands	2.1
Mcdonald'S	2.0
Republic Services	2.0
Accenture	1.9
Coca Cola	1.9
Total	22.6

Distribución sectorial



Distribución de los activos

ACCIONES NOROCCIDENTE	96.94%
EFFECTIVO	0.75%
GASTOS / COBERTURA	2.31%

Desglose de la cartera

Distribución Geográfica	% Valor Liquidativo (NAV)	Divisa	% NAV
EE.UU.	96.94%	USD	100.00%
Europa	3.06%		
Total	100.00%	Total	100.00%

Rentabilidad estadística del Fondo

Class:	Class I	Class II	Class III	Class A	Class AA	Class AAA	Class B	Class BBB	Class C	Class CCC	Class D	Class DDD	Class E	Class EEE	Class FFF
NAV oficial:	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,029.74	1,000.00	982.52	1,069.77	913.93	990.87	967.01	1,025.61	915.58	1,032.99	994.08	1,145.96
Rentabilidad mensual media:	N/A	N/A	N/A	0.20%	N/A	-0.12%	0.40%	-0.81%	-0.07%	-0.26%	0.16%	-0.80%	0.20%	-0.04%	4.65%
Rentabilidad anual:	N/A	N/A	N/A	2.44%	N/A	-1.47%	4.99%	-10.24%	-0.86%	-3.24%	1.97%	-9.49%	2.54%	-0.45%	114.91%
Volatilidad (1 año):	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A	N/A
Meses negativos:	N/A	N/A	N/A	5	N/A	5	5	5	5	5	5	5	5	5	1
Meses positivos:	N/A	N/A	N/A	10	N/A	10	12	6	8	8	11	6	11	11	3
ISIN:	MT70000	24204	24212	24220	24139	24147	24154	24162	24170	24188	24196	24584	24592	24600	24618
TICKER	(Exch MV):	AQCLVUI	AQCLVII	AQCLIII	AQCLVIA	AQCLVAA	AQCLAAA	AQCLVIB	AQCLBBB	AQCLVIC	AQCLCCC	AQCLVID	AQCLDDD	AQCLVIE	AQCLEEE

AVISO LEGAL: Este documento se ha emitido por AQA Capital Limited (AQA). AQA UCITS Funds SICAV S.A. tiene licencia de la Autoridad de Servicios Financieros de Malta. AQA tiene licencia para realizar Servicios de Inversión en Malta por la Autoridad de Servicios Financieros de Malta. Este documento se ha realizado solo con fines informativos y no debe interpretarse como asesoramiento de inversión. No constituye una oferta o invitación de AQA a ninguna persona para comprar o vender ninguna inversión. Ninguna persona debe actuar sobre alguna recomendación de este documento sin obtener primero asesoramiento profesional sobre inversiones. No está permitida la reproducción total o parcial de este documento sin el permiso por escrito de AQA. AQA no se hace responsable de acciones, procedimientos, costes, demandas, gastos, pérdidas o daños derivados del uso de todo o parte de este documento. Castlestone Management S.L. es un asesor de inversiones registrado en el estado de Nueva Jersey. Estar registrado no implica un nivel de habilidad o entrenamiento. Para más información sobre Castlestone Management S.L., consulte la página web de la Comisión de Mercados y Valores de Estados Unidos en www.adviserinfo.sec.gov. Ninguna autoridad reguladora en Hong Kong ha revisado el contenido de este documento. Se recomienda tener precaución en relación con la oferta. En caso de que tenga alguna duda sobre cualquier parte del contenido de este documento obtenga asesoramiento profesional.