

Rendimiento Mensual

Hoja de datos septiembre 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	5.45%	0.48%	4.07%	4.75%	-11.75%	7.72%	1.74%	-4.91%	-0.09%	2.66%	4.29%	3.85%	17.98%
2020	2.14%	-4.46%	-6.67%	13.86%	5.10%	4.99%	8.00%	11.00%	-4.28%				31.30%

Resumen del Fondo

El objetivo de inversión del Subfondo es generar crecimiento de capital principalmente a través del desarrollo, avance y uso de la tecnología. El Subfondo se invertirá en acciones tecnológicas globales, algunas de las cuales se recogen bajo el acrónimo "FAANG" que define las acciones tecnológicas más conocidas. Además de las acciones de FAANG, el Subfondo también invertirá en otras grandes acciones tecnológicas. Hasta el 100% de los activos del Subfondo pueden invertirse en acciones.

Se espera que el Subfondo invierta en empresas que puedan beneficiarse del desarrollo, avance y uso de servicios, así como en equipos de tecnología y comunicación. El Subfondo no tendrá preferencia por un sector geográfico específico, pero puede inclinarse hacia la seguridad del sector tecnológico, de comunicación, software, de servicios de medios e información y de semiconductores o equipos de semiconductores.

Gráfico de rendimiento

Class B USD - desde el inicio



Comentario de la dirección

La recuperación de las ventas por COVID-19, que alcanzó su punto máximo en agosto, puede haber desencadenado beneficios en septiembre. Desde 1950, septiembre ha sido de promedio el peor mes del año para las acciones y este año no ha sido la excepción. Los tres principales índices estadounidenses sufrieron su peor mes desde marzo. Una de las razones para la venta del sector tecnológico en septiembre ha sido un artículo del Financial Times que insinuaba que SoftBank había estado usando opciones para comprar los nombres técnicos de gran capitalización durante el verano y abandonó esa estrategia a finales de agosto. Los principales bancos que ayudan a llevar a cabo dicha estrategia, por tanto, disuelven las posiciones de las acciones que utilizaron para cubrir las compras de opciones de SoftBank. Es difícil confirmar esta historia, pero la presión de vender en tecnología parece haber terminado. El rendimiento de los bonos del Tesoro se mantuvo en el margen durante el mes. El rendimiento a 10 años y 2 años cayó ligeramente y el rendimiento a 30 años se mantuvo sin cambios.

El FAANG+ UCITS Fund bajó en septiembre, pero sigue subiendo casi en un 30% durante el año. El fondo superó al Nasdaq Composite durante todo el mes. Snap Inc. fue la acción con mejor rendimiento del fondo en septiembre. Las 5 principales participaciones del Fondo FAANG+ hasta el 30 de septiembre son Netflix Inc., Apple, Facebook, Amazon.com y Alphabet (GOOGL).

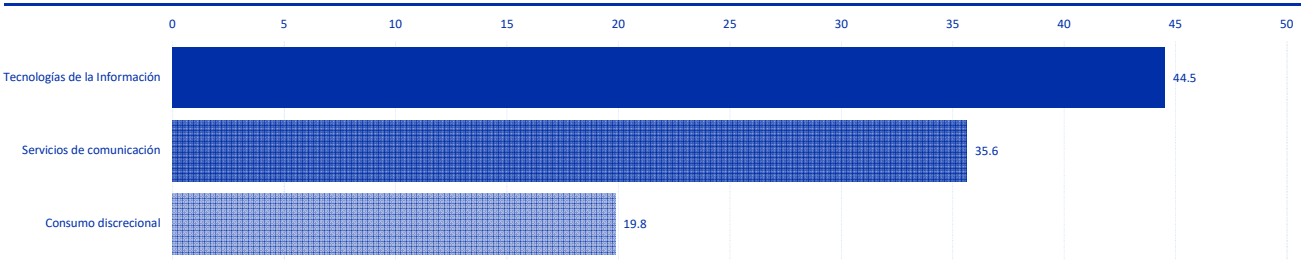
Fund Details

Nombre SICAV:	AQA UCITS FUNDS SICAV Plc.
Total SICAV Patrimonio Bajo Gestión (AUM):	EUR 252.07 Million
Nombre del Subfondo:	Castlestone FAANG+ UCITS Fund Inc
Sociedad Gestora:	AQA Capital Ltd.
Depositario:	Swissquote Bank
Asesor de Inversiones:	Castlestone Management LLC
Gestor de Inversiones:	AQA Capital Ltd.
Tipo:	UCITS
Liquidez:	Diaria

Top 10 de participaciones

	%
Netflix Inc	7.86
Apple Inc	7.74
Facebook Inc-Class A	7.55
Amazon.Com Inc	7.55
Alphabet Inc-Cl C	7.54
Microsoft Corp	4.44
Nvidia Corp	4.10
Alibaba Group Holding-Sp Adr	4.04
Twitter Inc	4.00
Tesla Inc	3.94
Total	58.8

Distribución sectorial



Distribución de los activos (País de riesgo)

ACCIONES ESTADOS UNIDOS	80.83%
ACCIONES CHINA	11.85%
ACCIONES COREA DEL SUR	2.06%
ACCIONES TAIWÁN	1.96%
ACCIONES EUROPA	1.08%
EFFECTIVO	1.40%
GASTOS / COBERTURA	0.83%

Desglose de la cartera

Distribución Geográfica	% Valor Liquidativo (NAV)	Divisa	% NAV
Estados Unidos	80.83%	USD	98.92%
China	11.85%	EUR	1.08%
Corea del Sur	2.06%		
Taiwán	1.96%		
Europa	3.31%		
Total	100.00%	Total	100.00%

Rentabilidad estadística del Fondo

30 de septiembre 2020

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
Divisa:	USD	EUR	GBP	USD	EUR	GBP	USD	GBP	USD	GBP	USD	GBP	USD	GBP	GBP
NAV oficial:	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,480.10	1,426.92	1,393.37	1,549.04	1,347.83	1,492.04	1,314.39	1,482.68	1,336.99	1,508.94	1,403.09	1,263.16
Rentabilidad mensual media:	N/A	N/A	N/A	2.09%	2.57%	1.76%	2.11%	1.58%	2.02%	1.53%	1.99%	1.46%	2.08%	1.71%	3.39%
Rentabilidad anual:	N/A	N/A	N/A	28.66%	36.81%	24.53%	28.86%	21.78%	27.15%	21.20%	26.67%	19.22%	28.44%	22.75%	49.80%
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:	3	N/A	N/A	5	5	6	6	6	6	7	6	7	6	7	1
Meses positivos:	9	N/A	N/A	14	9	13	15	13	14	11	14	13	14	13	5
ISIN:	MT70000	24105	24113	24121	24030	24048	24063	24071	24089	24097	24543	24550	24568	24576	52338
TICKER:	(Exch MV)	CASFAUI	CASFUII	CASFIII	CASFAUA	CASFUAA	CASFAUB	CASFBBB	CASFAUC	CASFCCC	CASFAUD	CASFDDD	CASFAUE	CASFEEE	CASFFFF

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 bajo ninguna 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.