

Rendimiento Mensual

Hoja de datos octubre 2020

Acciones de elevado patrimonio Class B - USD

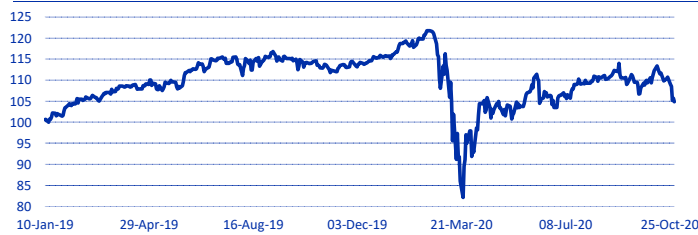
	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Desde el inicio del año
2019	3.37%	2.49%	2.49%	1.29%	-1.70%	4.24%	0.93%	1.53%	-0.44%	-1.14%	0.42%	1.35%	15.66%
2020	1.82%	-8.25%	-9.39%	5.61%	3.46%	-1.12%	3.27%	2.60%	-2.22%	-4.34%			-9.36%

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 de valores estadounidense. 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

Class B USD - desde el inicio



Comentario de la dirección

Octubre fue fiel a su reputación de mes aterrador para las acciones. Los sólidos informes de ganancias de las principales empresas tecnológicas no fueron suficientes para compensar la preocupación de los inversores debido al aumento de los casos COVID-19 y a la incertidumbre a medida que se acercan las elecciones de noviembre. Los tres principales índices fueron negativos en el mes, liderados por el sector tecnológico. Diez de los once sectores del S&P 500 estuvieron en números rojos en octubre y solo el sector de las comunicaciones obtuvo un rendimiento positivo mensual. Los bonos del Tesoro también estuvieron bajo presión durante el mes y condujo al rendimiento de 10 años a su mayor aumento mensual desde septiembre de 2018. El oro cayó un 0.8% en octubre y el dólar se mantuvo inestable y terminó el mes más o menos donde empezó.

El Castlestone Low Volatility Income UCITS Fund descendió en septiembre, pero superó al Dow Jones Industrial Average a lo largo del mes. El sector con el mejor rendimiento del Fondo fue el de servicios públicos y Alphabet (GOOG) la acción de mejor rendimiento. Las cinco principales participaciones del Fondo son PepsiCo, Nextera Energy, Visa, Apple and Microsoft.

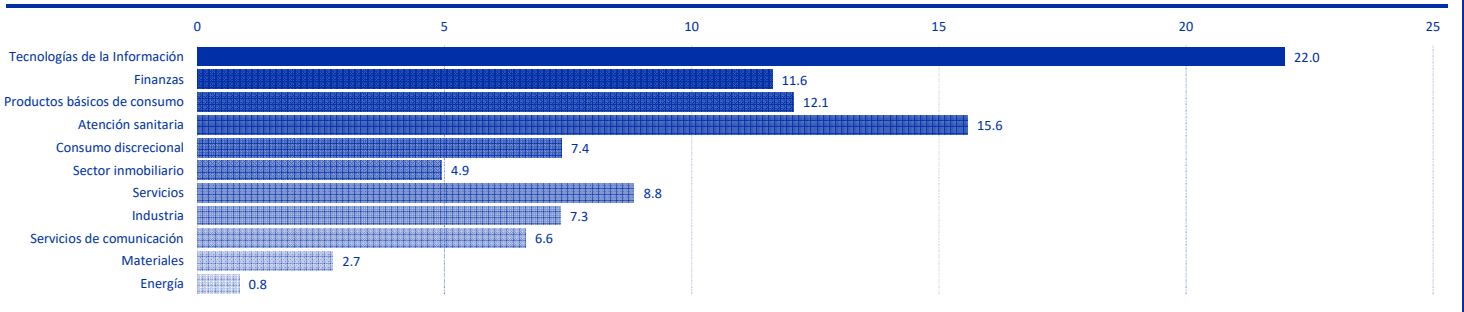
Datos sobre el Fondo

Nombre SICAV:	AQA UCITS FUNDS SICAV S.A.
Total SICAV Patrimonio Bajo Gestión (AUM):	253,10 Millones EUR
Nombre del Subfondo:	Castlestone Low Volatility Income UCITS Fund
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

	%
PEPSICO INC	2.5
NEXTERA ENERGY	2.5
VISA	2.4
APPLE	2.2
MICROSOFT	2.2
WASTE MANAGEMENT	2.1
PROCTOR & GAMBLE	2.1
MERCK & CO	2.1
COCA COLA	1.9
VERIZON	1.9
Total	21.8

Distribución sectorial



Distribución de los activos

ACCIONES NORTEAMÉRICA	97.05%
EFFECTIVO	-0.06%
GASTOS / COBERTURA	3.01%

Desglose de la cartera

Distribución Geográfica	% Valor Liquidativo (NAV)	Divisa	% NAV
EE. UU.	97.05%	USD	100.00%
Europa	2.95%		
Total	100.00%	Total	100.00%

Rentabilidad estadística del Fondo

30 octubre 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	1,017.65	1,000.00	965.85	1,048.38	889.81	975.12	941.66	1,004.98	889.39	1,016.57	970.09	1,128.59
Rentabilidad mensual media:	N/A	N/A	N/A	0.09%	N/A	-0.17%	0.21%	-0.73%	-0.14%	-0.33%	0.02%	-0.73%	0.08%	-0.14%	1.52%
Rentabilidad anual:	N/A	N/A	N/A	1.07%	N/A	-2.13%	2.65%	-8.88%	-1.68%	-4.09%	0.29%	-8.58%	0.96%	-1.74%	22.34%
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	8	N/A	8	8	8	8	8	8	8	8	8	1
Meses positivos:	N/A	N/A	N/A	12	N/A	12	14	8	10	10	13	8	13	13	5
ISIN:	MT70000	24204	24212	24220	24139	24147	24162	24170	24188	24196	24584	24592	24600	24618	25342
TICKER	(Exch MV:)	AQLUVI	AQCLVII	AQCLIII	AQCLVIA	AQCLVAA	AQCLVIB	AQCLBBB	AQCLVIC	AQCLCCC	AQCLVID	AQCLDDD	AQCLVIE	AQCLEEE	AQCLVFF

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.