

Rendimiento mensual

Hoja de datos enero 2021

Acción de altos ingresos Clase B - USD

	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Año hasta la fecha
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%	7.47%	1.69%	-0.95%
2021	-2.99%												-2.99%

Resumen del Fondo

El objetivo de inversión del Subfondo es generar crecimiento del capital del mercado de renta variable, manteniendo en conjunto una menor volatilidad en relación con el mercado de renta variable estadounidense en general. Se espera que el Subfondo invierta principalmente en el mercado de renta variable estadounidense, con especial atención a las acciones cotizadas por emisores domiciliados o cuyo país de riesgo sea EE.UU. En general, el fondo buscará que estas inversiones tengan características de volatilidad más bajas en comparación con el mercado de renta variable estadounidense en general. Se puede invertir hasta el 100% de los activos del Subfondo en acciones. Sin embargo, no se espera que el Subfondo tenga una industria en concreto, capitalización de mercado o sector de mercado.



Comentario del Director

Los inversores estadounidenses tuvieron diversos factores con los que lidiar para comenzar el nuevo año. Los lanzamientos de la vacuna del COVID-19 comenzaron a principios de mes, lo que dio esperanzas a los inversores, pero la confusión en cuanto al plan de lanzamiento, junto con las advertencias del recién inaugurado presidente Biden sobre la velocidad para completar un plan de vacunación, aumentó la preocupación de los inversores sobre un ritmo más lento de recuperación de lo esperado. La inauguración en sí causó algunas preocupaciones cuando un grupo de partidarios de Trump intentaron asaltar el Capitolio pocos días antes de la ceremonia de la toma de juramento. Sin embargo, el principal impulsor de los precios de las acciones en enero se centró en la negociación de algunas posiciones cortas. Los blogs comerciales organizaron un ataque a las posiciones cortas y crearon la necesidad de una liquidación forzada de márgenes. Estas llamadas de márgenes ejercieron presión sobre las acciones, ya que los individuos y las instituciones liquidaron posiciones ganadoras para cumplir con dichas llamadas. El Dow Jones terminó el mes con una caída del 2%, el S&P 500 con una caída del 1,1%, pero el líder tecnológico Nasdaq cerró enero con un alza del 1,4%. Sólo cuatro sectores de S&P tuvieron un rendimiento mensual positivo, liderado por un repunte en sectores de energía, bienes raíces y acciones de consumo discrecional. La atención sanitaria también registró un rendimiento positivo en enero.

La primera reunión del Comité Federal de Mercado Abierto del año nuevo fue tranquila, con la Fed manteniendo las tasas de interés sin cambios y cambiando poco a su estado de cuenta mensual. La Fed aún tiene en mente que la economía estadounidense se recupera, pero cree que se necesita un mayor estímulo fiscal de Washington para que la recuperación siga adelante. No se esperan cambios en las tasas de interés hasta 2022.

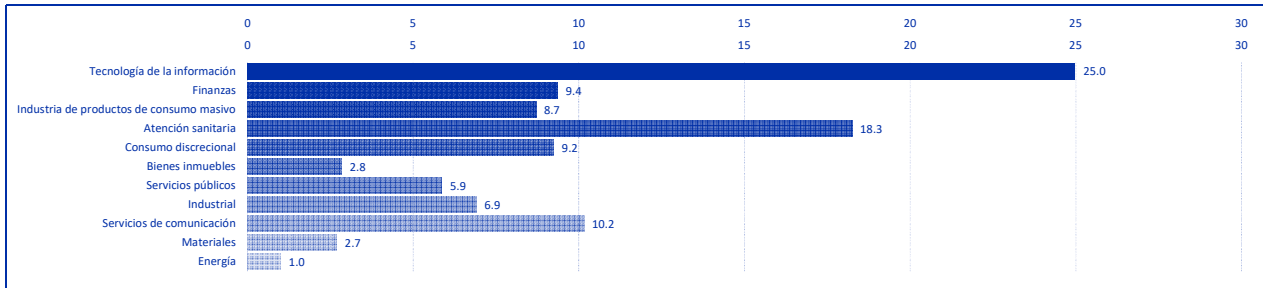
El fondo Castlestone Low Volatility Income UCITS cotizó a la baja durante el mes de enero, ya que algunas de nuestras posiciones principales registraron obtención de ganancias. El fondo cambió su ponderación en enero y se sumó a los sectores de tecnología, asistencia sanitaria y servicios de comunicación. Redujimos el peso de los sustitutos de renta fija en los sectores de bienes raíces y servicios públicos (American Tower, Camden Properties y WEC Energy). Fueron reemplazados por algunos nombres de los sectores de la comunicación y la asistencia sanitaria (Google, Netflix, Abbott Labs y ABBVIE Inc.) El sector con mejor rendimiento del fondo fue el de energía y su acción con mejor rendimiento en enero fue Eli Lilly and Co. Las principales participaciones del Low Volatility Fund son Apple, Microsoft, Amazon.com, Visa y Johnson & Johnson.

Características del Fondo

Nombre de la SICAV:	AQA UCITS FUNDS SICAV Pic.
Total SICAV AUM:	EUR 256.48 Million
Nombre del Subfondo:	Castlestone Low Volatility Income UCITS Fund
Empresa de Gestión:	AQA Capital Ltd.
Banco:	Swissquote Bank
Asesor de Inversión:	Castlestone Management LLC
Director de Inversión:	AQA Capital Ltd.
Tipo:	UCITS
Liquidez:	Daily

Posiciones Top 10

Posición	%
APPLE	2.6
MICROSOFT	2.6
AMAZON	2.3
VISA	2.3
JOHNSON & JOHNSON	2.1
PROCTOR & GAMBLE	1.9
WASTE MANAGEMENT	1.8
MERCK & CO	1.8
ALPHABET INC-CL C	1.8
UNITED HEALTH	1.7
Total	20.9



Acciones asignadas (País de riesgo)

ACCIONES NORTEAMÉRICA	96.01%
LIQUIDEZ	2.49%
COSTES/COBERTURA	1.50%

Desglose de la cartera de valores

Exposición geográfica	% Valor activo neto	Moneda	% Valor activo neto
EE.UU	96.01%	USD	100.00%
Europa	3.99%		
Total	100.00%	Total	100.00%

Rendimiento estadístico del Fondo

Clase:	Clase I	Clase II	Clase III	Clase A	Clase AA	Clase AAA	Clase B	Clase BBB	Clase C	Clase CCC	Clase D	Clase DDD	Clase E	Clase EEE	Clase FFF
Moneda:	USD	EUR	USD	EUR	GBP	USD	USD	GBP	USD	GBP	USD	GBP	USD	GBP	GBP
NAV oficial:	1,000.00	1,000.00	1,084.10	1,000.00	1,026.87	1,111.39	973.68	941.24	1,036.21	998.89	1,065.32	940.40	1,080.26	1,029.13	1,206.45
Rendimiento mensual aprox:	N/A	N/A	0.35%	0.00%	0.12%	0.42%	-1.32%	-0.32%	0.17%	-0.01%	0.26%	-0.32%	0.32%	0.12%	1.72%
Rendimiento anualizado:	N/A	N/A	4.37%	0.00%	1.43%	5.27%	-2.43%	-3.95%	2.07%	-0.07%	3.27%	-3.87%	4.01%	1.46%	24.73%
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	9	#N/A	9	9	1	9	9	9	9	9	9	9	1
Meses positivos:	N/A	N/A	14	#N/A	14	16	1	10	12	12	15	10	15	15	7
ISIN:	MT70000	24204	24212	24139	24147	24154	28999	24170	24188	24196	24584	24592	24600	24618	25342
TICKER:	(Exch MV):	AQCLVUI	AQCLVII	AQCLVIA	AQCLVAA	AQCLAAA	AQCLVIB	AQCLVBB	AQCLVBC	AQCLVCC	AQCLVID	AQCLVDD	AQCLVIE	AQCLVEE	AQCLVFF

DESCARGO DE RESPONSABILIDAD: Este documento ha sido emitido por AQA Capital Limited (AQA). El Fondo AQA UCITS SICAV p.l.c tiene licencia de la Autoridad de Servicios Financieros de Malta. AQA tiene derecho a realizar servicios de inversión en Malta por la Autoridad de Servicios Financieros de Malta. Este documento se ha elaborado únicamente con fines informativos y no debe interpretarse como un consejo de inversión. No constituye una oferta o invitación de AQA a ninguna persona para comprar o vender ninguna inversión. Ninguna persona debe actuar de acuerdo con las recomendaciones de este documento sin antes obtener asesoramiento profesional sobre inversiones. Este documento no puede reproducirse total o parcialmente sin el permiso por escrito de AQA. AQA no se hace responsable de ninguna acción, procedimiento, costo, demanda, gasto, pérdida o daño que surja del uso de todo o parte de este documento.

Castlestone Management LLC es un asesor de inversiones registrado en el estado de Nueva Jersey. Estar registrado no implica un cierto nivel de habilidad o formación. Información adicional sobre Castlestone Management LLC está disponible en la página web de la Comisión de Bolsa y Valores de Estados Unidos en www.adviserinfo.sec.gov.

El contenido de este documento no ha sido revisado por ninguna autoridad reguladora en Hong Kong. Se le aconseja tener precaución en relación con la oferta. Si tiene alguna duda sobre el contenido de este documento, debe obtener asesoramiento profesional independiente.