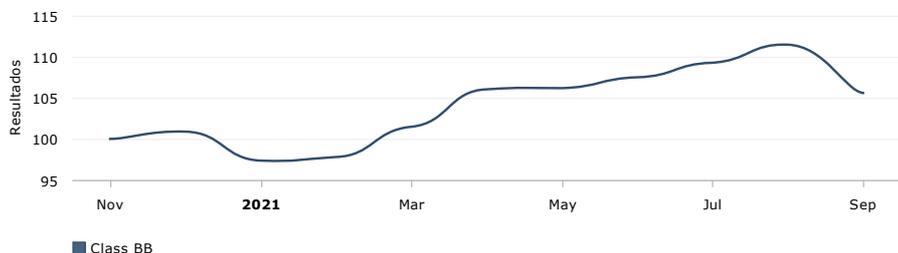


Resultados

	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC	Año
2021	-3,44	0,42	3,80	4,54	0,08	1,28	1,63	2,01	-5,30				4,71
2020												0,84	0,84

Rendimiento (desde el inicio)



Estrategia de inversión

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 gerente

Septiembre fue un mes difícil para las acciones, con el Dow Jones y el Nasdaq Composite registrando sus peores meses de 2021 y el S&P 500 cayendo más de un 5% desde su pico del 2 de septiembre. Teniendo en cuenta la turbulencia de septiembre, el rendimiento del Índice de Volatilidad CBOE fue el que terminó casi un 40% más alto en el mes. La energía fue el único sector de S&P que registró un rendimiento positivo en septiembre. Los principales factores que influyen en el rendimiento de las acciones durante el mes incluyen: el anuncio de la Fed de que pronto comenzaría a reducir sus compras mensuales de bonos, el aumento de los rendimientos de los bonos del Tesoro, el efecto persistente de la variante Delta, los cuellos de botella de la cadena de suministro y los problemas que rodean al desarrollador inmobiliario chino Evergrande. El rendimiento de referencia de los bonos del Tesoro a 10 años aumentó en 8,5 puntos básicos en el tercer trimestre, lo que marca su mayor ganancia trimestral desde marzo.

El fondo Castlestone Low Volatility Income UCITS cayó durante el mes en línea con el S&P 500. Septiembre fue el primer mes a la baja para el fondo después de siete meses consecutivos de rendimiento positivo. El sector de mayor rendimiento de Low Volatility fue la energía y su principal valor fue ConocoPhillips. El fondo incorporó a Schwas Corp con el fin de aumentar su exposición financiera.

Estadísticas

Valor neto del activo	1055,83
Ganancia compuesta	6,74%
Meses ganadores	8
Meses negativos	2
Clase de acciones	Class BB
ISIN (MT70000)	28999
Símbolo (Exch MV:)	AQCLVBB

Informaciones de la Empresa

Administrador	CC Fund Services (Malta) Ltd.
Asesor	Castlestone Management LLC
Empresa de gestión	AQA Capital Ltd.
Custodio	Swissquote Bank
Liquidez	Diaria
SICAV AUM	291.04M

Asignación sectorial

Tecnología	25,73%
Salud	15,60%
Servicios de comunicación	10,53%
Consumo discrecional	9,73%
Financiero	8,87%
Industria	8,22%
Consumo básico	7,79%
Servicios Públicos	4,53%
Inmobiliario	2,47%
Materiales	2,07%
Energía	1,83%

Exposición geográfica

US	97,37%
Europe	2,63%

Principales tenencias

MICROSOFT	3,28%
APPLE	3,04%
NVIDIA CORP	2,63%
VISA	2,36%
ALPHABET INC-CL C	2,27%
AMAZON	2,18%
TESLA INC	2,05%
JOHNSON & JOHNSON	2,02%
UNITED HEALTH	1,92%
FACEBOOK INC-CLASS A	1,90%

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.