



LOW VOLATILITY INCOME FUND INC.

ACCIONES CLASE DE SALIDA DE DISTRIBUCIÓN INTERMEDIARIA

OCTUBRE 2018 HOJA DE DATOS

Resumen del Fondo

Objetivo del Fondo

El Fondo tratará de asignar sus activos a una cartera de acciones cotizadas en bolsa, que el Asesor de Inversiones considere que tienen bajos niveles de volatilidad. El Fondo tiene como objetivo generar una fuente adicional de ingresos mediante la recaudación de una prima recibida mediante la elaboración de Llamadas Cubiertas contra los valores subyacentes.

Estrategia del Fondo

Proporcionar una apreciación del capital a largo plazo invirtiendo en acciones que el Asesor de Inversiones crea que tienen bajos niveles de volatilidad con el objetivo de mejorar el rendimiento mediante la escritura de opciones de compra cubiertas.

Información del Fondo

Asesor de Inversiones:

Castlestone Management LLC

Fecha de comienzo:

Sociedad anónima:
Junio 2016

Abierto a inversores:

Noviembre 2016

Inversión mínima:

\$/€/£ 10,000 u otras cantidades que determine el director del Fondo.

Cuotas:

Comisión de Gestión: 1.75%
Comisión de Retrocesión: 1.00%
Comisión de Rendimiento:
20% de los ingresos de dividendos e ingresos de primas recibidas por el Fondo

Frecuencia de transacciones:

Diariamente****

Domicilio:

Islas Caimán

Moneda:

Acciones de Clase D \$USD
Acciones de Clase DD €EUR
Acciones de Clase DDD £GBP

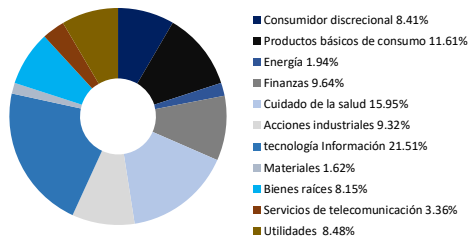
Historial de rendimiento*

Mes:	-5.76%
Año:	-8.87%
Rendimiento acumulativo:	-3.58%
Promedio de rentabilidad mensual:	-0.21%

5 Holdings principales**

COCA COLA
JOHNSON & JOHNSON
PEPSICO INC
PFIZER
WASTE MANAGEMENT

Desglose del sector**



Desglose del país**



Historial de rendimiento***

	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	Año
2018	1.73%	-5.26%	-1.83%	-1.05%	0.24%	0.27%	0.63%	1.94%	0.17%	-5.76%	-	-	-8.87%
2017	0.61%	3.72%	-0.21%	0.59%	2.00%	-1.33%	2.01%	0.85%	0.24%	1.69%	2.64%	-0.38%	12.60%
2016	-1.39%	1.04%	5.42%	-0.36%	1.58%	3.94%	1.47%	-1.96%	-1.17%	-2.75%	0.62%	2.07%	8.49%

Historial de rendimiento†

Clase	1mes	3mes	6mes	año hasta la fecha	1año	3año
D - \$USD	-5.76%	-3.77%	-2.67%	-8.87%	-6.82%	-
DD - €EUR	-	-	-	-	-	-
DDD - £GBP	-	-	-	-	-	-

Información de clase de participaciones†

Clase	VL	Bloomberg	ISIN	Fecha de inicio
D - \$USD	\$1,108.81	LVFIND KY	KYG5730C2196	21/06/2017
DD - €EUR	-	-	-	-
DDD - £GBP	-	-	-	-

Rendimiento desde el comienzo





LOW VOLATILITY INCOME FUND INC.

ACCIONES CLASE DE SALIDA DE DISTRIBUCIÓN INTERMEDIARIA

OCTUBRE 2018 HOJA DE DATOS

Glosario

Volatilidad baja

La volatilidad es una medida estadística de la dispersión de los rendimientos de un determinado índice de valores o de mercado. Un beta de menos de 1 significa que la seguridad será menos volátil que el mercado. Una beta mayor que 1 indica que el precio de la seguridad será más volátil que el mercado. El Fondo se centrará en un beta medio de aproximadamente .75

Rentabilidad de dividendo

Una relación financiera que indica cuánto paga una compañía en dividendos cada año en relación con el precio de la acción.

Opciones de call cubierta

Una opción call cubierta por las acciones subyacentes de la cartera.

Ingreso por prima

Los ingresos recibidos al escribir/vender una opción call.

Comentario del Gestor

El mes de octubre ha sido realmente duro. Todas las clases principales de activos perdieron terreno el mes pasado, marcando el primer revés generalizado desde febrero. Las acciones en los EE. UU. y en todo el mundo registraron las mayores pérdidas, y los ganadores del año ahora lideran el descenso. Los sectores con peor rendimiento del mes fueron Energía, Consumo Discrecional e Industria. Mientras, los sectores de refugio seguro de consumo básico y servicios públicos fueron los únicos grupos con rendimiento positivo en el mes. Las preocupaciones en torno al aumento de las tasas de interés en los Estados Unidos asumieron la culpa de la desaceleración, pero otros dos factores también pueden haber afectado. La mayoría de las compañías estadounidenses se encontraban en un período de calma mientras se preparaban para reportar ganancias y muchos fondos mutuos tomaron las ganancias que pudieron para ofrecer cifras sólidas en diciembre. El Low Volatility Income Fund tuvo problemas durante el mes, pero superó al S&P 500. El fondo sobrepondera en atención médica, tecnología de la información y servicios públicos. Nuestras principales participaciones al final de mes fueron Coca-Cola, Johnson & Johnson, PepsiCo, Pfizer y Waste Management.

Nota: Tenga en cuenta que los resultados de rendimiento hipotéticos o simulados tienen ciertas limitaciones. A diferencia del récord de rendimiento actual, los resultados simulados no representan el comercio real. No se puede confiar en el rendimiento pasado como una guía para el rendimiento futuro.

† Con la discreción del director, el Fondo distribuirá a los tenedores de cualquier Acción de Clase D, DD y DDD. Si se declara una distribución, cualquier distribución con respecto a cualquier clase de acción participante se pagará en forma de semianual. Los titulares de la respectiva clase de acciones tendrán derecho a la distribución, tal como los Consejeros puedan declarar ocasionalmente. Los directores solicitarán que cualquier monto de distribución se calcule en dos períodos de seis meses, de enero a junio y de julio a diciembre de cada año. El período de cálculo determinará la cantidad de distribución. La fecha de distribución será de aproximadamente una semana después del período de cálculo. Para obtener más información sobre la política de distribución, consulte el Memorando de oferta del fondo. El 31 de diciembre de 2017, la clase de acciones declaró una distribución de 10.00 USD por acción. El 10 de julio de 2018, la clase de acciones declaró una distribución de 10.23 USD por acción.

Los activos registrados en Bloomberg son activos bajo estrategia total que incluyen la baja volatilidad renta Fund Inc. y activos asesorados por la oficina de la familia.

* Los datos denota el rendimiento de la clase de acciones C USD de Low Volatility Income Fund Inc.

** Las asignaciones son indicativas y sólo con fines ilustrativos. Datos al 31 de octubre de 2018

*** Los datos indican el rendimiento de la clase de acciones D de Low Volatility Income Fund Inc. desde el 21 de junio de 2017 y la clase B de acciones desde el 1 de noviembre de 2016. La rentabilidad anterior al 1 de noviembre de 2016 es la del ETF iShares MSCI Low Volatility USA. Estos datos se basan en el rendimiento del ETF de iShares MSCI Low Volatility USA y los datos que figuran en este documento no son un indicador confiable del rendimiento futuro. El rendimiento se simula y es una estimación bruta que no calcula las tarifas de la cuenta administrada. Tenga en cuenta que los resultados de rendimiento hipotéticos o simulados tienen ciertas limitaciones. A diferencia de un registro de rendimiento real, los resultados simulados no representan la negociación real. No se puede confiar en el rendimiento pasado como una guía para el rendimiento futuro. El rango de datos es del 1 de enero de 2016 al 31 de octubre de 2018.

**** Diariamente, suscripciones hasta las 12 pm del día laborable previo al día de negociación.

El Fondo está registrado y regulado bajo la sección 4 (1) (b) de la Ley de Fondos Mutuos (Revisión 2015), y puede realizar negocios en o desde las Islas Caimán sujeto a las disposiciones de la Ley de Fondos Mutuos (Revisión 2015). La información contenida en este documento no está dirigida a, ni está destinada a la distribución o uso por personas en cualquier jurisdicción en la cual los productos de inversión no están autorizados para distribución o en los cuales la difusión de información sobre los productos de inversión no es permitido. Este documento no ofrece vender ningún producto. Cualquier transacción requiere nuestro acuerdo formal posterior que estará sujeto a aprobaciones internas y documentos de transacciones vinculantes. Castlestone Management LLC ("Nosotros") no será responsable por cualquier uso que haga de cualquier información en este documento. No somos su consejero o fiduciario. No recomendamos ni hacemos ninguna declaración en cuanto a la idoneidad de cualquier producto o el tratamiento fiscal, legal o contable de cualquier producto. No somos responsables de la información declarada para ser obtenida o derivada de fuentes de terceros. Todas las opiniones son dadas a la fecha presente y están sujetas a cambios. No estamos obligados a informarle de dichos cambios. Las proyecciones y opiniones expresadas en este documento se expresan únicamente como comentarios generales del mercado y no constituyen asesoramiento de inversión o garantía de rendimiento. Representan las opiniones de Castlestone Management LLC en el momento de la publicación y están sujetas a cambios sin previo aviso. Los datos de rendimiento simulados y/o los datos de desempeño anteriores contenidos en este documento no son un indicador fiable de rendimiento futuro. Los ingresos de las inversiones pueden fluctuar y los inversores no pueden recuperar la cantidad inicialmente invertida. Las declaraciones a futuro relativas a la situación financiera, resultados de operaciones y negocios de Castlestone Management LLC, expresadas o implícitas, se basan en las expectativas y suposiciones actuales de la administración, que pueden cambiar sin previo aviso y no son garantía de resultados, rendimiento o eventos futuros. Nada en este documento constituye una representación de que cualquier estrategia o recomendación de inversión sea apropiada para las circunstancias individuales de un inversionista o de otra manera constituya una recomendación personal. Las inversiones implican riesgos, y los inversores deben tener prudencia y su propio juicio al tomar sus decisiones de inversión. Este documento es confidencial. Ninguna parte de ella puede ser reproducida, distribuida o transmitida sin el permiso por escrito de Castlestone Management. Ni este documento ni ninguna copia del mismo pueden ser distribuidos, directa o indirectamente, en los Estados Unidos de América o en sus territorios o posesiones (los "Estados Unidos") o cualquier Persona de los Estados Unidos definida en los Reglamentos de la Ley de Valores de Estados Unidos de 1933 (en su forma modificada). Cualquier incumplimiento de estas restricciones puede constituir una violación de la ley de valores de los Estados Unidos. Esto no es exhaustivo; Puede aplicarse otra redacción específica de la región. En caso de duda, consulte con el departamento de Cumplimiento de Castlestone Management. 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 entrenamiento. La inversión en cualquier Fondo implica riesgos significativos. Un inversor prospectivo o continuo no debe invertir en ningún Fondo a no ser que esté satisfecho de que él y / o su representante de inversión o su asesor profesional han solicitado y recibido toda la información que le permita o ambos evaluar los riesgos en términos de inversión O la continuación de la inversión en el Fondo. La información contenida en este documento no ha sido aprobada ni verificada por la Comisión de Valores de Estados Unidos ni por ninguna autoridad estatal de valores. No se puede hacer ninguna invitación al público en Hong Kong para comprar o suscribirse a ningún producto. Usted debe consultar a su propio abogado, consejero de negocios y consejero fiscal en cuanto a asuntos legales, comerciales, fiscales y relacionados relacionados con cualquiera de los contenidos de este documento. Este documento no ha sido entregado para su registro en el Registro de Empresas en Hong Kong, su contenido no ha sido revisado por ninguna autoridad reguladora en Hong Kong, ni ha sido autorizado por la Comisión de Valores y Futuros (Securities and Futures Commission). En consecuencia, este documento no podrá ser emitido, distribuido o distribuido en Hong Kong excepto (1) en circunstancias que no lo constituyan como una "propuesta" definido en la Ordenanza sobre Sociedades (Cap.32) o que no constituya una oferta al público en el sentido de esa ordenanza, o (2) a inversores profesionales según se definen en la Ordenanza de Valores y Futuros (Cap.571) y las Normas de Valores y Futuros (Inversor Profesional) hechas bajo la misma. A menos que lo permitan las leyes de valores de Hong Kong, ninguna persona podrá emitir en Hong Kong o tener en su posesión para emitir en Hong Kong este documento o cualquier otro anuncio, invitación o documento

Asesor Inversor

Castlestone Management LLC
Harborside 5, 185 Hudson Street
Suite 2544
Jersey City, NJ 07311
Estados Unidos

Teléfono: +1 201 633 4715
info@castlestonmanagementllc.com
www.castlestonmanagementllc.com