

Resultados

Castlestone Low Volatility Income UCITS Fund (USD)

	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DEC	Año
2026	-0,64	-3,51											-4,14
2025	1,21	-1,93	-6,28	-0,01	4,04	1,94	-1,18	0,57	-2,33	1,85	-6,78	-4,21	-12,91
2024	1,75	4,15	1,57	-4,73	4,61	5,55	-0,28	1,46	-5,35	-3,56	-0,45	-1,94	9,08
2023	5,21	-2,92	2,95	3,06	1,68	5,37	2,46	-1,73	-5,35	-2,06	8,06	2,17	19,66
2022	-5,14	-4,18	5,04	-10,74	-0,83	-7,98	8,60	-5,03	-9,88	6,28	4,34	-6,51	-25,06
2021	-2,99	0,16	3,90	4,68	0,21	1,30	1,95	2,13	-5,20	6,25	-1,32	3,36	14,74
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
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

Rendimiento (desde su incripcion) *Los rendimientos pasados no predicen rendimientos futuros.



Comentario del gerente *Los rendimientos pasados no predicen rendimientos futuros.

En febrero, los inversores se retiraron del sector tecnológico y de las acciones de IA, ya que el sentimiento pasó de "la IA eleva todos los barcos" al temor a la "disrupción de la IA" y la compresión de márgenes. Durante el mes, el Dow Jones mantuvo una ganancia mientras que el S&P 500 y el Nasdaq Composite cayeron. Seis de los once sectores del índice S&P 500 registraron ganancias mensuales, con los sectores de servicios públicos y energéticos liderando el camino. Los rendimientos de los bonos gubernamentales cayeron en febrero, con el rendimiento a 10 años por debajo del 4%. Durante el mes, el oro continuó subiendo y el crudo se unió al repunte de las materias primas, ayudando al índice Bloomberg Commodity a lograr un rendimiento mensual positivo. En febrero, el índice del dólar estadounidense registró su primera subida mensual desde octubre de 2025.

El fondo UCITS de baja volatilidad de Castlestone se vio afectado por la rotación fuera del sector tecnológico y cerró el mes a la baja. IBM fue retirada del fondo en febrero para reducir su exposición al sector tecnológico. Netflix fue la participación con mayor rendimiento del fondo, mientras que el sector inmobiliario fue el principal.

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

Estadísticas

	Class A	Class B	Class C	Class D	Class E
NAV Oficial	1139,8228	1073,5199	1035,4562	1039,1025	1079,5055
Rentabilidad total anualizada	1,89%	1,00%	0,49%	0,54%	1,09%
Meses positivos	48	49	49	49	49
Meses perdidos	36	37	37	36	36
ISIN (MT 70000)	24139	24162	24188	24584	24600
Teletipo (Exch MV)	AQCLVIA	AQCLVIB	AQCLVIC	AQCLVID	AQCLVIE

Informaciones de la Empresa

SICAV size	€162.77m
SICAV	AQA UCITS SICAV PLC
Asesor	Castlestone Management LLC
Empresa de gestión	AQA Capital Ltd
Custodio	Swissquote Financial Services (Malta) Ltd
Administrador	Calamatta Cuschieri Fund Services Ltd
Auditor	Deloitte Audit Ltd Malta
Liquidez	Diaria

Sectores (%)

TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	34,61%
CONSUMO DISCRECIONAL	15,68%
SERVICIOS DE COMUNICACIÓN	14,46%
FINANZAS	10,59%
ATENCIÓN SANITARIA	8,21%
PRODUCTOS BÁSICOS DE CONSUMO	5,64%
DEUDA PRIVADA	4,18%
INDUSTRIALES	2,83%
ENERGÍA	2,41%
MATERIALES	0,57%
SERVICIOS	0,48%
INMOBILIARIA	0,34%

Exposición Geográfica

ESTADOS UNIDOS	89,61%
EUROPA	10,39%

Principales participaciones en EE. UU.

