

Rendimiento mensual

Hoja de datos febrero 2020

Acciones de elevado patrimonio Class B - USD

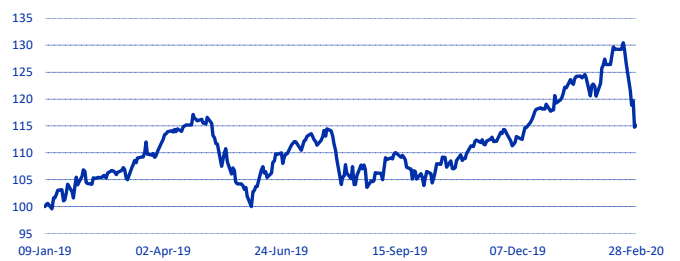
	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	Desde el inicio del año
2019	5.45%	0.48%	4.07%	4.75%	-11.75%	7.72%	1.74%	-4.91%	-0.09%	2.66%	4.29%	3.85%	17.98%
2020	2.14%	-4.46%											-2.42%

Resumen del Fondo

El objetivo de inversión del Subfondo es generar crecimiento de capital principalmente a través del desarrollo, avance y uso de la tecnología. El Subfondo se invertirá en acciones tecnológicas globales, algunas de las cuales se recogen en el acrónimo "FAANG" que define las acciones tecnológicas más conocidas. Además de las acciones de FAANG, el Subfondo también invertirá en otras grandes acciones tecnológicas. Hasta el 100% de los activos del Subfondo pueden invertirse en acciones.

Se espera que el Subfondo invierta en empresas que puedan beneficiarse del desarrollo, avance y uso de servicios y equipos de tecnología y comunicación. El Subfondo no tendrá preferencia por un sector geográfico específico, pero puede inclinarse hacia la seguridad del sector tecnológico, de comunicación, software, de servicios de medios e información y de semiconductores y equipos de semiconductores

Gráfico de rendimiento



Comentario de la dirección

En febrero, el Coronavirus y la incertidumbre sobre el impacto que tendrá en el crecimiento económico mundial llegó a los mercados estadounidenses. Las ventas en acciones estadounidenses se dispararon durante todo el mes, y provocó que los principales promedios de acciones pasaran de máximos históricos a territorio de corrección. Una corrección se define como un retroceso del 10% que no exceda el 20%. La venta de acciones ha sido amplia, con los 11 sectores de S&P 500 caídos durante el mes y negativos para el año. El impacto del virus ha sido especialmente difícil de calcular para los inversores en tecnología. La infección, que tiene como centro China, ha frenado, e incluso paralizado, la cadena de suministro a las empresas tecnológicas estadounidenses. Es imposible predecir cómo afectará esta interrupción a las ganancias y parece que las acciones están operando más bien por miedo que por fundamentos. Un posible aspecto positivo de esta tragedia es la adaptación de los servicios en línea por parte de los consumidores, mientras trabajan desde casa para evitar contagiarse. El FAANG+ UCITS Fund tuvo las mismas ventas que el sector tecnológico y superó al Nasdaq Composite. El Fondo alcanzó varios puntos altos ese mismo mes, con rendimientos positivos de Nvidia Corp, Netflix, JD.com, Tesla, Tencent y Twitter. Las mayores participaciones del fondo son Facebook, Alphabet (Google) y Apple, Amazon.com, Netflix Inc.

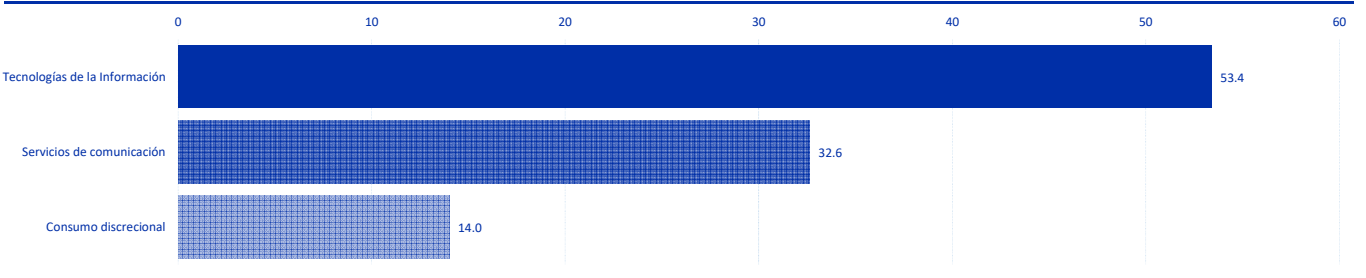
Datos sobre el Fondo

Nombre SICAV:	AQA UCITS FUNDS SICAV S.A.
SICAV Total Patrimonio Bajo Gestión (AUM):	274,28 Milliones EUR
Nombre del Subfondo:	Castlestone FAANG+ UCITS Fund Inc
Sociedad Gestora:	AQA Capital Ltd.
Depositario:	Swissquote Bank
Asesor de Inversiones:	Castlestone Management S.L.
Gestor de Inversiones:	AQA Capital Ltd.
Tipo:	UCITS
Liquididez:	Diaria

Top 10 de participaciones

	%
Facebook Inc-Class A	7.31
Alphabet Inc-CI C	7.26
Apple Inc	7.17
Amazon.Com Inc	7.14
Netflix Inc	7.02
Alibaba Group Holding-Sp Adr	3.93
Taiwan Semiconductor-Sp Adr	3.91
Visa Inc-Class A Shares	3.88
Microsoft Corp	3.86
Baidu Inc - Spon Adr	3.86
Total	55.3

Distribución sectorial



Distribución de los activos (País de riesgo)

ACCIONES ESTADOS UNIDOS	76.02%
ACCIONES CHINA	12.14%
ACCIONES COREA DEL SUR	3.74%
ACCIONES TAIWÁN	3.91%
EFFECTIVO	5.87%
GASTOS / COBERTURA	-1.67%

Desglose de la cartera

Distribución Geográfica	% Valor Liquidativo (NAV)	Divisa	% NAV
United States	76.02%	USD	100.00%
China	12.14%		
South Korea	3.74%		
Taiwan	3.91%		
Europe	4.19%		
Total	100.00%	Total	100.00%

Rentabilidad estadística del Fondo

	28 February 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
NAV oficial:	1,000.00	1,000.00	1,000.00	1,087.82	1,074.22	1,047.13	1,151.18	1,028.64	1,103.06	984.68	1,101.87	1,037.79	1,115.49	1,057.22	1,000.00
Rentabilidad mensual media:	N/A	N/A	N/A	0.70%	1.03%	0.38%	1.01%	0.24%	0.76%	-0.14%	0.75%	0.29%	0.84%	0.43%	N/A
Rentabilidad anual:	N/A	N/A	N/A	9.09%	14.03%	5.11%	13.18%	3.10%	9.54%	-1.84%	9.43%	3.55%	10.92%	5.37%	N/A
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:	5	N/A	N/A	3	3	4	4	4	4	4	4	5	4	5	N/A
Meses positivos:	9	N/A	N/A	9	4	8	10	8	9	6	9	8	9	8	N/A
ISIN:	MT70000	24105	24113	24121	24030	24048	24055	24063	24071	24089	24097	24543	24550	24568	24576
TICKER:	(Exch MV)	CASFAUI	CASFUII	CASFIII	CASFAUA	CASFUAA	CASFAAA	CASFAUB	CASFBBD	CASFAUC	CASFCCD	CASFAUD	CASFDD	CASFAUE	CASFEE

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 New Jersey. Estar registrado no implica un nivel de habilidad o entrenamiento. Para más información sobre Castlestone Management S.L., consulte el sitio 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.