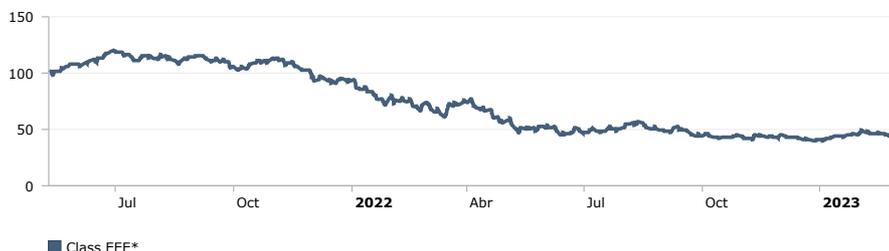


Castlestone Next Generation UCITS Fund (GBP)

Resultados

	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC	Año
2023	13,94	-3,39											10,08
2022	-15,74	-5,87	0,90	-25,24	-6,64	-10,52	8,50	-3,01	-10,63	0,89	0,29	-9,08	-56,75
2021					7,70	10,65	-5,79	1,20	-7,42	4,95	-9,03	-7,77	-7,39

Rendimiento (desde el inicio)



■ Class EEE*

Estrategia de inversión

El Subfondo buscará invertir principalmente en empresas de tecnología que demuestren la capacidad de capitalizar la innovación disruptiva y desarrollar tecnologías para reemplazar tecnologías antiguas o crear nuevos mercados. El Subfondo también puede realizar asignaciones en acciones de tecnología tradicional centradas en las áreas de biotecnología, solar y genómica, ya que esas empresas continúan desarrollando tecnologías disruptivas. El Subfondo se centrará en el cambio de tecnologías en áreas tales como infraestructura tecnológica, ciberseguridad, asistencia sanitaria, biotecnología, genómica, servicios de comunicación, inteligencia artificial, computación en nube, energía solar, desarrollo de baterías y cualquier otra área que el director considere necesaria para conseguir los objetivos de los fondos. En cualquier momento, el Subfondo puede desviarse de la asignación de activos a las acciones si se considera que esto es factible para lograr el objetivo de inversión del Subfondo.

Comentario del gerente

Las acciones estadounidenses registraron pérdidas en febrero, ya que el mes presentó una serie de informes económicos que mostraron que la economía de Estados Unidos sigue siendo fuerte y la inflación sigue siendo complicada. Los comentarios agresivos de la Reserva Federal sobre su compromiso con la lucha contra la inflación ejercen presión sobre los activos de riesgo, en particular las acciones tecnológicas de pequeña capitalización. Los tres principales promedios de Estados Unidos fueron más bajos en el mes. El sector energético fue el de peor rendimiento en febrero, mientras que el sector de la tecnología de la información fue el único que mostró una ganancia.

El alza de tasas de 25 puntos básicos por parte de la Fed el primer día del mes ayudó a impulsar los rendimientos de los bonos del Tesoro a sus mayores ganancias mensuales desde septiembre y octubre del año pasado. Los rendimientos a corto plazo subieron más rápido que los bonos a más largo plazo y la tasa de letras del Tesoro a 6 meses ahora se ubica por encima del 5%. El aumento en las tasas a corto plazo se percibió como negativo para la industria tecnológica. Los precios del oro cerraron el mes a la baja, al igual que el crudo.

El Fondo Castlestone Next Generation devolvió algunas de las ganancias que registró en enero, pero se mantuvo un 10% en el año. Fintech fue el sector de mayor rendimiento del fondo en febrero y DraftKings Inc fue su principal acción. El metal de escritorio fue reemplazado por sistemas 3D para reequilibrar nuestro sector de impresión 3D. SNAP Inc y Pinterest Inc fueron eliminadas del fondo por razones de rendimiento. Next Generation ahora está compuesto por 35 participaciones con Tesla Inc, Iridium Communications, Exact Sciences, ESG Private Equity Fund y Roku como las principales participaciones.

Estadísticas

	Class EEE*	Class BBB	Class FFF
Valor neto del activo	440,89	427,08	407,24
Ganancia compuesta	-36,03%	-37,13%	-43,30%
Meses ganadores	9	9	7
Meses negativos	13	13	12
ISIN (MT70000)	29781	29716	29799
Símbolo (Exch MV)	AQNGEGA	AQNGBGA	AQNGUFG

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	250.218M

Desglose del sector como % de las participaciones

Salud	26,91%
Tecnología	22,18%
Servicios de comunicación	21,51%
Consumo discrecional	15,01%
Industrial	5,72%
Capital privado	4,66%
Servicios Públicos	2,19%
Financiero	1,52%
Materiales	0,31%

Exposición geográfica como % de participaciones

US	74,57%
China	3,93%
Canada	3,63%
Europe	13,78%
Argentina	4,09%

Principales participaciones como % de las participaciones

IRIDIUM COMMUNICATIONS INC	5,69%
TESLA INC	5,54%
EXACT SCIENCES CORP	5,44%
PRIVATE EQUITY (ESG) FUND INC	4,66%
ROKU INC	4,26%
MERCADOLIBRE INC	4,09%
REGENERON PHARMACEUTICALS	4,00%
NETFLIX INC	3,98%
BAIDU INC - SPON ADR	3,93%
TWILIO INC - A	3,71%

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.