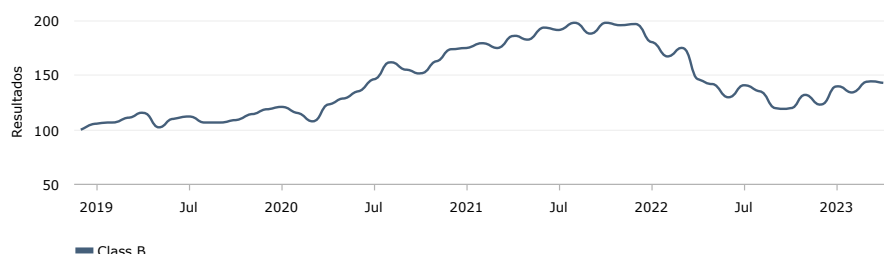


Castlestone FAANG+ UCITS Fund (USD)

Resultados

	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC	Año
2023	14,09	-3,91	7,33	-0,87									16,66
2022	-8,30	-7,09	4,65	-16,82	-3,08	-8,61	9,07	-3,89	-11,47	-0,25	10,01	-6,75	-37,63
2021	0,86	2,52	-2,38	6,15	-1,85	5,80	-0,77	3,29	-4,95	5,25	-1,34	0,55	13,21
2020	2,14	-4,46	-6,67	13,86	5,10	4,99	8,00	11,00	-4,28	-2,54	7,80	6,58	47,02
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

Rendimiento (desde el inicio)



Estrategia de inversión

Estrategia de inversión El objetivo de inversión del Subfondo es generar crecimiento de capital principalmente a través de la exposición al desarrollo, avance y uso de la tecnología. El Subfondo invertirá en acciones tecnológicas globales, algunas de las cuales están familiarizadas con 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. Se puede invertir hasta el 100% de los activos del Subfondo en acciones. Se espera que el Subfondo invierta en empresas que deberían beneficiarse del desarrollo, avance y uso de la tecnología y los servicios y equipos de comunicación. El Subfondo no tendrá ninguna preferencia hacia un sector geográfico en particular, pero puede inclinarse hacia valores dentro del sector de tecnología, comunicaciones, software informático, servicios de medios e información y equipos semiconductores.

Comentario del gerente

El Dow Industrial registró su mejor rendimiento mensual en tres meses, liderando el avance en abril. Si bien las ganancias del Q1 fueron positivas en su mayor parte, varias grandes compañías tecnológicas vendieron sus perspectivas para 2023. A partir del 28 de abril, el 53% del S&P 500 ha reportado ganancias, con un 79% superando en la línea de EPS y un 74% superando los ingresos. Datos económicos recientes han sugerido que la economía de Estados Unidos se está desacelerando mientras que el mercado laboral sigue siendo fuerte, lo que aumenta las esperanzas de que Estados Unidos se dirija a un "aterrizaje suave". El rendimiento de los bonos del Tesoro a 2 años registró una ligera ganancia en abril respaldada por la perspectiva de un último aumento de tasas de 25 puntos básicos por parte de la Fed, pero los rendimientos de los bonos a 10 y 30 años cayeron durante el mes. El año de 10 registró su mayor caída en el rendimiento en dos meses desde abril de 2020. El oro registró una ganancia del 0,7% en el mes, mientras que el dólar bajó.

El Fondo Castlestone FAANG + UCITS bajó en abril, ya que Tesla devolvió algunas de sus ganancias del año hasta la fecha y las acciones chinas pesaron sobre el rendimiento. No hubo cambios significativos en la cartera en abril. Meta Platforms fue la acción de mayor rendimiento del fondo. La principal participación del fondo FAANG + en el mes fue Apple Inc, Amazon.com, Meta Platforms, Alphabet Inc y Microsoft.

Estadísticas

	Class B	Class A	Class C	Class D	Class E	Class I
Valor neto del activo	1428,80	1430,04	1404,94	1367,49	1420,81	851,56
Ganancia compuesta	8,58%	8,96%	8,33%	7,64%	8,62%	-12,06%
Meses ganadores	29	28	28	28	28	5
Meses negativos	23	22	23	23	23	10
ISIN (MT70000)	24063	24030	24089	24543	24568	24105
Símbolo (Exch MV)	CASFAUB	CASFAUA	CASFAUC	CASFAUD	CASFAUE	CASFAUI

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	245.19M

Desglose del sector como % de las participaciones

Tecnología	44,99%
Servicios de comunicación	27,55%
Consumo discrecional	18,44%
Financiero	7,50%
Capital privado	1,52%

Exposición geográfica como % de las participaciones

US	79,19%
China	11,24%
South Korea	2,03%
Taiwan	2,29%
Europe	3,64%
Canada	1,61%

Principales participaciones como % de las participaciones

APPLE INC	8,02%
AMAZON.COM INC	7,73%
FACEBOOK*	7,04%
ALPHABET INC-CL C	6,92%
MICROSOFT CORP	6,54%
NETFLIX INC	5,86%
NVIDIA CORP	4,11%
TESLA INC	4,03%
ALIBABA GROUP HOLDING - SP ADR	2,76%
TENCENT HOLDINGS	2,36%

*Meta Platforms inc

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.