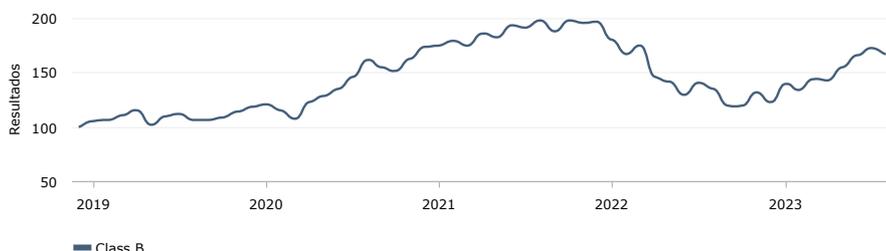


Castlestone FAANG+ UCITS Fund (USD)

Resultados

	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC	Año
2023	14,09	-3,91	7,33	-0,87	8,18	6,93	4,08	-3,00					36,24
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)



■ Class B

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 aumento de los rendimientos de los bonos del Tesoro, los débiles datos económicos de China y los débiles volúmenes de negociación contribuyeron a un agosto difícil para el mercado de valores de Estados Unidos. Los tres principales índices bursátiles concluyeron un mes volátil con el índice S&P 500 de gran capitalización sufriendo su primera pérdida mensual desde febrero, mientras que el Nasdaq Composite registró su primer mes a la baja del año. El poderoso repunte liderado por la inteligencia artificial que ayudó a impulsar los precios de las acciones estadounidenses durante la mayor parte del año se tomó un respiro en agosto. Solo dos de los once sectores del S&P 500 registraron un rendimiento positivo en el mes. El rendimiento de la nota del Tesoro a 10 años se acercó a un máximo de 16 años en agosto antes de renovarse a fines de mes. El dólar subió alrededor del 1% en agosto debido al aumento en los rendimientos, el oro cayó más del 2% y el petróleo terminó el mes al alza.

En agosto, el Fondo Castlestone FAANG+ UCITS registró su primer mes negativo de rendimiento desde abril. La caída en los precios de las acciones chinas fue en parte responsable del débil desempeño mensual. JD.com fue retirado del fondo en agosto y reemplazado por Infosys Ltd. Agregar Infosys ayudó a mantener nuestra diversificación internacional, mientras que la eliminación de JD redujo nuestra exposición china. También reemplazamos PayPal con Arista Networks. Aunque nos sigue gustando el sector de procesamiento de pagos, pensamos que se justificaba un aumento en nuestra exposición al sector de la IA. La acción principal de FAANG+ en agosto fue Akamai Technologies. Nuestras principales participaciones siguen siendo Amazon.com, Alphabet Inc, Apple Inc, Meta Platforms y Netflix.

Estadísticas

	Class B	Class A	Class C	Class D	Class E	Class I
Valor neto del activo	1668,63	1675,80	1640,76	1597,02	1659,30	1002,19
Ganancia compuesta	11,60%	12,16%	11,41%	10,75%	11,68%	0,14%
Meses ganadores	32	31	31	31	31	8
Meses negativos	24	23	24	24	24	11
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	268.54M

Desglose del sector como % de las participaciones

Tecnología	46,37%
Servicios de comunicación	29,05%
Consumo discrecional	17,05%
Financiero	5,38%
Capital privado	2,15%

Exposición geográfica como % de participaciones

US	78,67%
China	9,24%
Europe	4,14%
Taiwan	2,31%
Canada	2,00%
India	1,96%
South Korea	1,68%

Principales participaciones como % de las participaciones

AMAZON INC	7,59%
ALPHABET INC-CL C	7,48%
APPLE INC	7,13%
FACEBOOK*	7,01%
NETFLIX INC	6,95%
NVIDIA CORP	4,92%
TESLA INC	4,84%
MICROSOFT CORP	4,63%
ALIBABA GROUP HOLDING - SP ADR	2,75%
BAIDU INC - SPON ADR	2,50%

*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.