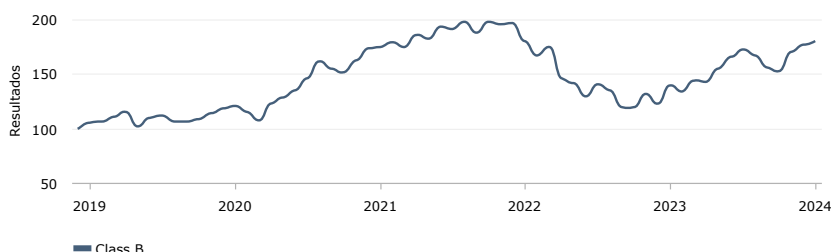


Castlestone FAANG+ UCITS Fund (USD)

Resultados

	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC	Año
2024	1,73												1,73
2023	14,09	-3,91	7,33	-0,87	8,18	6,93	4,08	-3,00	-6,54	-2,09	11,54	3,66	44,15
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 impulso positivo que llevó las acciones al alza el año pasado se extendió hasta 2024. Los tres principales índices de referencia de EE. UU terminaron enero con ganancias positivas, ayudados por un mayor avance de algunas de las acciones de los llamados Siete Magníficos, así como por las expectativas de que la Reserva Federal comenzar a flexibilizar la política monetaria en el primer semestre de este año. Los índices bursátiles también anotaron su tercer avance mensual consecutivo, la racha más larga desde mediados de 2020. La reunión de la Reserva Federal cayó el último día del mes, inyectando volatilidad en los mercados de acciones y bonos con el rendimiento de referencia a 10 años cayendo por debajo del 4%. Los precios del petróleo revirtieron una caída de tres meses y registraron ganancias en enero. El oro bajó durante el mes, pero se mantuvo por encima del nivel significativamente importante de 2.000,00 dólares la onza.

El Fondo Castlestone FAANG+ UCITS registró un buen comienzo de año, superando al S&P 500, al Nasdaq Composite y al índice MSCI World en enero. Baidu Inc y EBAY Inc fueron eliminados de la cartera en enero, dejando espacio para nuevas incorporaciones como ASML Holdings y Qualcomm Inc. Ambas compañías aumentan la exposición del fondo a la IA, mientras que ASML mantiene la exposición internacional del fondo como lo está en los Países Bajos. Aunque todavía creemos en las empresas chinas de gran capitalización, sentimos que era hora de reducir nuestra exposición en el corto plazo; la eliminación de Baidu lo logra. Nvidia fue la acción de mejor rendimiento de FAANG+ en enero. Las principales participaciones del fondo son Netflix Inc, Meta Platforms, Amazon.com, Alphabet Inc y Apple.

Estadísticas

	Class B	Class A	Class C	Class D	Class E
Valor neto del activo	1796,05	1811,64	1766,36	1718,97	1786,29
Ganancia compuesta	12,21%	12,85%	12,05%	11,44%	12,30%
Meses ganadores	35	34	34	34	34
Meses negativos	26	25	26	26	26
ISIN (MT70000)	24063	24030	24089	24543	24568
Símbolo (Exch MV)	CASFAUB	CASFAUA	CASFAUC	CASFAUD	CASFAUE

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
	267.02M

Desglose del sector como % de las participaciones

Tecnología	48,37%
Servicios de comunicación	28,32%
Consumo discrecional	12,42%
Financiero	5,53%
Convertibles	3,16%
Capital privado	2,20%

Exposición geográfica como % de participaciones

United States	78,17%
Europe	9,01%
China	4,86%
Taiwan	2,08%
India	2,03%
Canada	1,99%
South Korea	1,86%

Principales participaciones como % de las participaciones

NETFLIX INC	8,34%
FACEBOOK*	8,17%
AMAZON INC	7,44%
ALPHABET INC CL C	7,19%
APPLE INC	6,80%
NVIDIA CORP	5,64%
MICROSOFT CORP	4,71%
TESLA INC	3,32%
THE LONDON TUNNELS CONVERTIBLE BONDS	3,16%
ADVANCED MICRO DEVICES	2,33%

*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.