

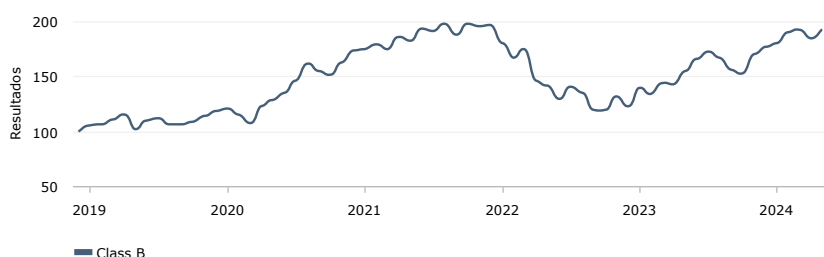
Castlestone FAANG+ UCITS Fund (USD)

Resultados

	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC	Año
2024	1,73	6,02	1,17	-4,43	4,61								9,08
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

*Los rendimientos pasados no predicen rendimientos futuros.

Rendimiento (desde el inicio)



*Los rendimientos pasados no predicen rendimientos futuros.

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

Las acciones mundiales se recuperaron en mayo desde un abril débil por dos razones centrales. Una de ellas, la moderación de las tensiones entre Israel y Hamás ayudó a reducir los riesgos geopolíticos globales. Si bien la tragedia continúa desarrollándose, no ha desembocado en una guerra total, lo que facilita el retorno a inversiones más riesgosas. Las acciones de tecnología de inteligencia artificial se beneficiaron de este riesgo en el comercio. En segundo lugar, las preocupaciones sobre las tasas de interés se han reducido a medida que los bancos centrales señalan su voluntad de al menos mantener las tasas estables, si no reducir las, como se espera que pronto anuncie el BCE. Las empresas innovadoras fueron las beneficiadas en este caso, ya que las tasas más bajas ayudan a sus costos de endeudamiento. En mayo, el S&P 500 subió un 4,8%, su mejor mes desde febrero, mientras que el Nasdaq, de gran tecnología, subió un 6,9%, su mayor ganancia mensual desde noviembre. El Dow Jones subió un 2,3% en mayo, su rendimiento mensual más sólido desde diciembre. El sector de la información tecnológica continúa mostrando una fortaleza relativa frente al resto del S&P 500. Los precios del petróleo cayeron durante el mes, el oro anotó su cuarto mes consecutivo de ganancias y el índice del dólar estadounidense registró su primera caída mensual en 2024 después de que los datos mostraran que EE.UU la inflación aumentó en línea con las expectativas en abril.

Impulsado por su exposición al sector de la inteligencia artificial, el fondo Castlestone FAANG+ UCITS registró una sólida rentabilidad en mayo. No hubo cambios en la tenencia o ponderación de los fondos durante el mes. Nvidia Corp, la empresa con mejor rendimiento de FAANG en mayo, ayudó al fondo a superar al S&P 500. Las principales participaciones del fondo son Alphabet Inc, Meta Platforms, Apple Inc, Amazon.com y The London Tunnels.

Estadísticas

	Class B	Class A	Class C	Class D	Class E
Valor neto del activo	1925,88	1954,51	1899,35	1843,40	1920,80
Ganancia compuesta	12,86%	13,62%	12,78%	12,15%	13,02%
Meses ganadores	38	37	37	37	37
Meses negativos	27	26	27	27	27
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
SICAV AUM	264.35M

Desglose del sector como % de las participaciones

Tecnología	48,07%
Servicios de comunicación	24,75%
Consumo discrecional	12,47%
Convertibles	6,97%
Financiero	5,41%
Capital privado	2,33%

Exposición geográfica como % de participaciones

United States	74,32%
Europe	13,09%
China	5,46%
Taiwan	2,09%
South Korea	1,80%
India	1,78%
Canada	1,46%

Principales participaciones como % de las participaciones

ALPHABET INC CL C	7,68%
FACEBOOK*	7,51%
APPLE INC	7,49%
AMAZON INC	7,20%
THE LONDON TUNNELS CONVERTIBLE BONDS	6,97%
NVIDIA CORP	5,72%
NETFLIX INC	4,71%
MICROSOFT CORP	4,70%
TESLA INC	3,31%
PRIVATE EQUITY (ESG) FUND INC	2,33%

*Meta Platforms inc

DESCARGO DE RESPONSABILIDAD: Este documento ha sido emitido por AQA Capital Limited (AQA). AQA UCITS Funds SICAV p.l.c está autorizada por la Autoridad de Servicios Financieros de Malta. AQA está autorizada para realizar servicios de inversión en Malta por la Autoridad de Servicios Financieros de Malta. Esta es una comunicación de marketing. Consúltase el folleto del OICVM y del PRIIPS KID antes de tomar cualquier decisión final de inversión. Este documento se prepara únicamente con fines informativos y no debe interpretarse como un consejo de inversión. No constituye una oferta o invitación por parte de AQA a ninguna persona para comprar o vender ninguna inversión. Ninguna persona debe actuar sobre ninguna de las recomendaciones de este documento sin antes obtener asesoramiento profesional sobre inversiones. Este documento no puede ser reproducido ni en su totalidad ni en parte, sin el permiso por escrito de AQA. AQA no se hace responsable de ninguna acción, procedimiento, coste, 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 capacitación. Información adicional sobre Castlestone Management LLC está disponible en el sitio web de la Comisión de Bolsa y Valores de los Estados Unidos en www.adviserinfo.sec.gov. El contenido de este documento no ha sido revisado por ninguna autoridad reguladora de Hong Kong. Se recomienda tener precaución en relación con la oferta. Si tiene alguna duda sobre alguno de los contenidos de este documento, debe obtener asesoramiento profesional independiente.