

Rendimiento mensual

Castlestone FAANG+ UCITS Fund (EUR)

	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DEC	Año
2025	3,13	-3,30	-5,14										-5,40
2024	1,73	6,01	1,23	-4,57	4,62	13,28	-0,97	0,01	3,05	-4,79	-3,74	0,08	15,58
2023	13,89	-4,02	7,54	-0,99	8,17	6,67	4,12	-3,08	-6,60	-2,19	11,30	3,49	42,60
2022	-8,28	-7,14	4,45	-17,02	-3,15	-8,71	8,75	-4,02	-11,77	-0,29	9,69	-6,79	-38,84
2021	1,15	2,60	-2,48	6,15	-1,82	5,98	-0,75	3,32	-4,86	5,28	-1,12	0,49	14,07
2020	2,13	-4,24	-7,01	13,66	5,00	4,57	7,77	10,97	-4,30	-2,47	7,73	6,26	45,04
2019								-0,83	-0,17	2,56	4,30	3,73	9,84

*Los rendimientos pasados no predicen rendimientos futuros.

Rendimiento (desde el inicio)



*Los rendimientos pasados no predicen rendimientos futuros.

Comentario del gerente

Marzo fue un mes volátil para la renta variable estadounidense, cerrando así un trimestre volátil. La preocupación por la inflación relacionada con los aranceles ha debilitado la confianza del consumidor, a pesar de que la economía mantiene un buen rendimiento. Los tres principales índices estadounidenses registraron pérdidas durante el mes y el trimestre, liderados por la caída de las acciones de consumo discrecional y tecnológicas. El Nasdaq Composite ha entrado en una fase de corrección y registró su peor rendimiento trimestral desde el segundo trimestre de 2022. Los rendimientos de los bonos del Tesoro se mantuvieron dentro de un rango durante la mayor parte de marzo, con una fuga de capitales a finales de mes hacia activos más seguros que presionó a la baja los rendimientos. El rendimiento de los bonos de referencia a 10 años cerró el mes cerca del 4,2%. Los precios del petróleo mantuvieron las ganancias mensuales y el dólar cayó junto con los rendimientos de los bonos del Tesoro. El gran ganador en marzo fue el precio del oro, que continuó alcanzando máximos históricos.

El fondo Castlestone FAANG+ UCITS registró pérdidas en marzo, pero superó al Nasdaq Composite y al índice NYSE FAANG. La exposición del fondo a Tesla se redujo mientras seguimos de cerca la evolución de la compañía, pero se mantiene por encima del 2%. El mejor rendimiento mensual de FAANG fue NetEase Inc, ya que nuestra exposición al sector tecnológico chino proporcionó cierto rendimiento en un mes por lo demás desafiante.

Objetivo del Fondo

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.

Estadísticas

	Class AA	Class BB
NAV Oficial	1732,9783	1032,2114
Rentabilidad total anualizada	10,20%	0,74%
Meses positivos	37	25
Meses perdidos	31	27
ISIN (MT 7000)	24048	29005
Teletipo (Exch MV)	CASFUAA	CASFUBB

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. Consulte 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.

Informaciones de la Empresa

SICAV size	€278,36m
SICAV	AQA UCITS SICAV PLC
Asesor	Castlestone Management LLC
Empresa de gestión	AQA Capital Ltd
Custodio	Swissquote Financial Services (Malta) Ltd
Administrador	Calamatta Cuschieri Fund Services Ltd
Auditor	Deloitte Audit Ltd Malta
Liquidez	Diaria

Sectores (%)

Tecnología	41,50%
Consumo discrecional	21,90%
Servicios de comunicación	21,28%
Private debt	12,25%
Financiero	3,07%

Exposición Geográfica

United States	59,60%
Europe	26,57%
China	8,29%
South Korea	2,20%
Taiwan	1,71%
India	1,63%

Participaciones de Top Technology

