

Rendimiento mensual

Castlestone FAANG+ UCITS Fund (USD)

	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DEC	Año
2025	3,10	-3,24	-5,22	0,61	5,76	4,76	-1,50	1,55	1,07	3,22	-7,27		1,98
2024	1,73	6,02	1,17	-4,43	4,61	13,25	-0,86	0,06	3,06	-4,84	-3,66	0,10	15,91
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.

Comentario del gerente

Noviembre fue un mes volátil para los mercados financieros, con las valoraciones de las principales acciones tecnológicas del mercado siendo cuestionadas, mientras los bonos se enfrentaban a la incertidumbre sobre el próximo movimiento de la Reserva Federal sobre los tipos de interés. Finalmente, las acciones recuperaron algo de impulso y cerraron el mes mixtos con el índice S&P 500 y el Dow Jones, manteniendo ligeras subidas mientras el Nasdaq Composite cerraba a la baja. Los bonos del Tesoro estadounidenses tuvieron un desempeño positivo en el mes, ya que los rendimientos en varios plazos de vencimiento generalmente disminuyeron, impulsados por las crecientes expectativas de los inversores sobre un recorte de tipos de interés de la Reserva Federal en diciembre. El dólar estadounidense se mantuvo sin cambios, los metales preciosos subieron y los precios del crudo cayeron.

El fondo Castlestone FAANG+ UCITS perdió valor durante noviembre principalmente debido a una venta masiva a mitad de mes en el sector tecnológico. El precio de las acciones de Netflix cayó tras informes de que estaba considerando una posible oferta por Warner Bros Discovery, lo que generó preocupaciones entre los inversores sobre un mayor apalancamiento, riesgo de integración y un cambio respecto a su estrategia de capital disciplinada. Al mismo tiempo, las acciones de Tesla cayeron a medida que la compañía reportaba ventas más bajas en China y Europa, reflejando una menor demanda, mayor competencia —especialmente de BYD en China— y presión continua en los márgenes debido a los recortes de precios en curso. Oracle y Palantir también sufrieron retrocesos significativos durante el mes. No hubo ajustes en las posiciones o ponderaciones de FAANG, ya que consideramos que la retirada de noviembre fue saludable y las razones de la caída fueron eventos a corto plazo y no el inicio de una corrección.

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 A	Class B	Class C	Class D	Class E
NAV Oficial	2173,0790	2087,1186	2080,5866	2006,5233	2103,9281
Rentabilidad total anualizada	12,18%	11,23%	11,32%	10,73%	11,51%
Meses positivos	48	49	48	48	48
Meses perdidos	33	34	34	34	34
ISIN (MT 70000)	24030	24063	24089	24543	24568
Teletipo (Exch MV)	CASFAUA	CASFAUB	CASFAUC	CASFAUD	CASFAUE

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. Co nsúltase 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	€264,36m
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 DE LA INFORMACIÓN	56,63%
SERVICIOS DE COMUNICACIÓN	20,27%
CONSUMO DISCRECIONAL	14,83%
FINANZAS	4,18%
DEUDA PRIVADA	4,09%

Exposición Geográfica

ESTADOS UNIDOS	70,22%
EUROPA	13,26%
CHINA	7,73%
COREA DEL SUR	3,40%
TAIWÁN	2,96%
INDIA	2,43%

Participaciones de Top Technology

