

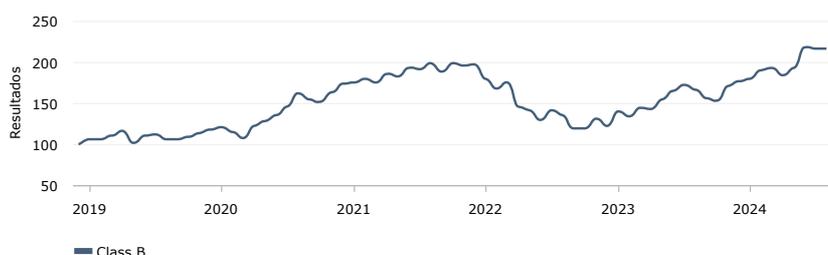
Castlestone FAANG+ UCITS Fund (USD)

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 | 13,25 | -0,86 | 0,06 | | | | | 22,55 |
| 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

En un mes en el que se registró la mayor liquidación de acciones del año y en el que el CBOE VIX subió a niveles no vistos desde la pandemia de COVID, las acciones rebotaron y registraron fuertes ganancias. Un débil informe de empleo que desencadenó una señal de recesión por parte de la Regla Sahn fue culpa de la imprudente situación que hizo entrar en pánico a los inversores, pero la sugerencia de la Fed de que se avecinaba un recorte de tasas en septiembre animó a los compradores de las caídas a volver a entrar en el mercado. El repunte fue liderado por las acciones de gran capitalización, y el Nasdaq registró una ganancia de poco más del 4%. En uno de los eventos más observados del año, Nvidia publicó un informe de ganancias del segundo trimestre mixto. Si bien el líder en tecnología de inteligencia artificial superó las expectativas de ganancias, algunos en la calle estaban preocupados por la tasa de crecimiento de la empresa. El informe mixto hizo poco para desalentar el entusiasmo de los inversores por las acciones y los promedios continuaron su repunte.

El Fondo Castlestone FAANG+ UCITS cerró agosto sin cambios. Si bien la posición del fondo en Intel se redujo significativamente durante el mes, FAANG aún mantiene una posición en la empresa. No se realizaron otros ajustes durante agosto. El fondo con mejor rendimiento durante el mes fue Netflix Inc. Las principales participaciones de FAANG+ son The London Tunnels, Meta Platforms, Apple Inc, Amazon.com y Alphabet Inc.

Estadísticas

| | Class B | Class A | Class C | Class D | Class E |
|-----------------------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Valor neto del activo | 2163,79 | 2205,53 | 2138,04 | 2071,19 | 2162,12 |
| Ganancia compuesta | 14,59% | 15,47% | 14,58% | 13,93% | 14,81% |
| Meses ganadores | 40 | 39 | 39 | 39 | 39 |
| Meses negativos | 28 | 27 | 28 | 28 | 28 |
| ISIN (MT70000) | 24063 | 24030 | 24089 | 24543 | 24568 |
| Símbolo (Exch MV) | CASFAUB | CASFAUA | 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. Consúltese 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

| | |
|--------------------|-------------------------------|
| Administrador | CC Fund Services (Malta) Ltd. |
| Asesor | Castlestone Management LLC |
| Empresa de gestión | AQA Capital Ltd. |
| Custodio | Swissquote Bank |
| Liquidez | Diaria |
| SICAV AUM | 275.90M |

Desglose del sector como % de las participaciones

| | |
|---------------------------|--------|
| Tecnología | 43,89% |
| Consumo discrecional | 26,92% |
| Servicios de comunicación | 23,02% |
| Financiero | 3,85% |
| Capital privado | 2,32% |

Exposición geográfica como % de participaciones

| | |
|---------------|--------|
| United States | 68,15% |
| Europe | 20,72% |
| China | 5,31% |
| India | 2,06% |
| Taiwan | 2,00% |
| South Korea | 1,76% |

Principales participaciones como % de las participaciones

| | |
|-------------------------------|--------|
| THE LONDON TUNNELS PLC | 14,67% |
| FACEBOOK* | 7,79% |
| APPLE INC | 7,71% |
| AMAZON INC | 7,04% |
| ALPHABET INC - CL C | 6,96% |
| NETFLIX INC | 4,84% |
| NVIDIA CORP | 4,67% |
| MICROSOFT CORP | 4,52% |
| TESLA INC | 3,21% |
| PRIVATE EQUITY (ESG) FUND INC | 2,32% |

*Meta Platforms inc