

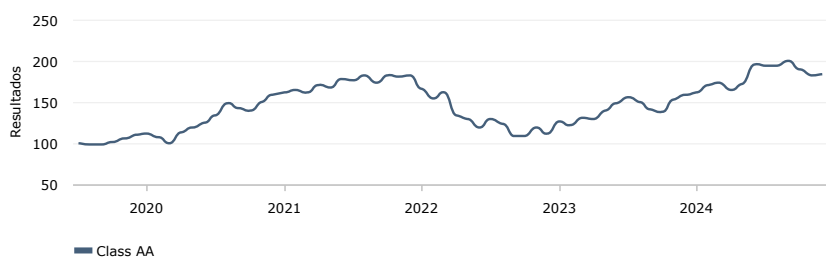
Castlestone FAANG+ UCITS Fund (EUR)

Resultados

	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC	Año
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	-6,97	-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.

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 tan esperado repunte de Sants Claus nunca se materializó, y la renta variable estadounidense fue mixta en diciembre. El Nasdaq Composite, de gran peso tecnológico, registró una ganancia, pero el S&P 500 y el Dow cerraron a la baja en diciembre. Los tres índices registraron ganancias de dos dígitos en el año. Nueve de los once sectores del S&P registraron pérdidas en el mes, pero los sectores relacionados con la tecnología de Consumo Discrecional, Servicios de Comunicación y Tecnología de la Información estaban en verde. Aunque las acciones chinas se recuperaron en diciembre, siguieron teniendo un rendimiento inferior al de sus homólogos estadounidenses en 2024. Diciembre también fue un mes malo para el mercado del Tesoro, ya que los rendimientos subieron después de que la Fed sugiriera que se prevén menos recortes de tasas para 2025. El rendimiento de los bonos del Tesoro a 2 años cerró el mes en 4,25%, el bono a 10 años en 4,57% y el rendimiento de los bonos a 30 años en 4,78%.

El Castlestone FAANG+ UCITS terminó diciembre con los rendimientos positivos más ajustados y superó al S&P 500 en el mes. Para el año, FAANG subió más del 19%, registrando su segundo año consecutivo de ganancias de dos dígitos. Snowflake Inc fue retirado del fondo en diciembre y reemplazado por CrowdStrike Holdings para reequilibrar el fondo en línea con su índice de referencia. Broadcom fue la acción FAANG con mejor rendimiento en diciembre y Nvidia lideró el rendimiento anual. Las principales participaciones de FAANG en diciembre fueron The London Tunnels Plc, Alphabet Inc, Amazon.com, Meta Platforms y Apple.

Estadísticas

	Class AA	Class BB
Valor neto del activo	1831,97	1094,26
Ganancia compuesta	11,83%	2,23%
Meses ganadores	36	24
Meses negativos	29	25
ISIN (MT70000)	24048	29005
Símbolo (Exch MV)	CASFUAA	CASFUBB

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	260.78M

Desglose del sector como % de las participaciones

Tecnología	49,47%
Consumo discrecional	23,60%
Servicios de comunicación	23,06%
Financiero	3,87%

Exposición geográfica como % de participaciones

United States	72,48%
Europe	14,35%
China	6,59%
Taiwan	2,34%
India	2,20%
South Korea	2,04%

Principales participaciones como % de las participaciones

THE LONDON TUNNELS PLC	9,62%
ALPHABET INC - CL C	6,96%
AMAZON INC	6,89%
FACEBOOK*	6,74%
APPLE INC	5,15%
TESLA INC	4,93%
NETFLIX INC	4,92%
NVIDIA CORP	4,87%
MICROSOFT CORP	4,38%
BROADCOM INC	2,79%

*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. Consúltense 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.