

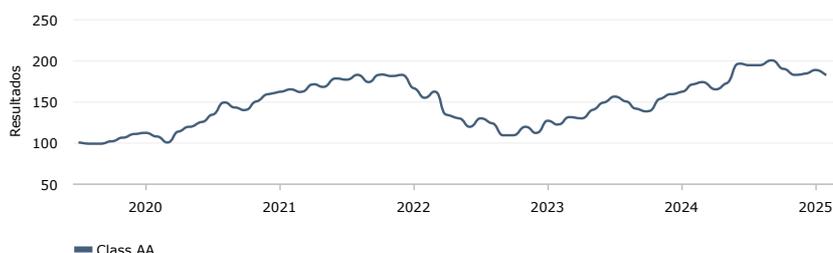
Castlestone FAANG+ UCITS Fund (EUR)

Resultados

	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC	Año
2025	3,13	-3,30											-0,28
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

Febrero es históricamente un mes difícil para la renta variable estadounidense y el mes pasado no fue diferente. El Nasdaq Composite, de gran tecnología, sufrió su mayor caída mensual desde abril de 2024. El S&P 500 y el Dow Jones Industrial Average perdieron cada uno alrededor de un 1,5%, registrando su peor rendimiento mensual desde diciembre. Esta desaceleración se atribuyó a informes económicos más débiles de lo esperado, preocupaciones sobre las políticas arancelarias del presidente Donald Trump y volatilidad en sectores de alto rendimiento como la inteligencia artificial. En particular, las acciones de NVIDIA cayeron a pesar de las sólidas ganancias, lo que refleja un malestar más amplio en el mercado. Sólo seis de los once sectores del S&P registraron ganancias durante el mes y el índice de volatilidad CBOE alcanzó su nivel más alto desde diciembre del año pasado. Los rendimientos de los bonos del Tesoro cayeron en el mes y los rendimientos de las notas a 10 y 30 años registraron sus mayores caídas mensuales desde diciembre de 2023. El oro se benefició de una oferta de refugio y se mantiene cerca de máximos históricos. El dólar estadounidense cayó en febrero y el petróleo registró sus mayores pérdidas mensuales desde septiembre de 2024.

El fondo Castlestone FAANG+ UCITS cayó en febrero, pero superó al Nasdaq Composite en términos relativos. No se realizaron cambios en el fondo durante el mes. El mejor rendimiento mensual de FAANG fue Alibaba, ya que la tecnología china se recuperó tras la historia de Deepseek.

Estadísticas

	Class AA	Class BB
Valor neto del activo	1826,91	1089,87
Ganancia compuesta	11,40%	2,05%
Meses ganadores	37	25
Meses negativos	30	26
ISIN (MT70000)	24048	29005
Símbolo (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. 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	289.07M

Desglose del sector como % de las participaciones

Tecnología	42,32%
Servicios de comunicación	21,93%
Consumo discrecional	21,21%
Private Debt	11,11%
Financiero	3,43%

Exposición geográfica como % de participaciones

United States	62,43%
Europe	24,38%
China	7,75%
South Korea	1,91%
India	1,78%
Taiwan	1,75%

Principales participaciones como % de las participaciones

INFRASTRUCTURE LDN CREDIT FUND DDD	11,11%
THE LONDON TUNNELS PLC	9,17%
FACEBOOK*	6,82%
AMAZON INC	5,96%
ALPHABET INC - CL C	5,47%
NETFLIX INC	4,99%
APPLE INC	4,47%
NVIDIA CORP	4,04%
MICROSOFT CORP	3,76%
ALIBABA GROUP HOLDING - SP ADR	3,11%

*Meta Platforms inc