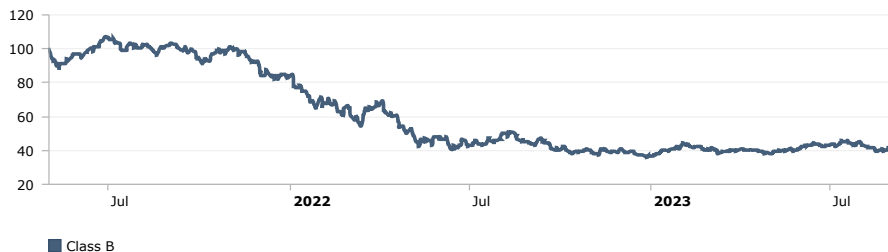


Castlestone Next Generation UCITS Fund (USD)

Resultados

	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC	Año
2023	13,97	-3,46	-0,38	-4,10	5,63	5,72	4,44	-7,09					13,91
2022	-15,75	-5,79	0,60	-24,75	-6,52	-10,22	8,63	-2,98	-10,09	0,73	0,31	-8,90	-56,01
2021					-3,39	10,11	-5,75	1,19	-7,22	5,07	-8,77	-7,85	-16,83

Rendimiento (desde el inicio)



■ Class B

Estrategia de inversión

El Subfondo buscará invertir principalmente en empresas de tecnología que demuestren la capacidad de capitalizar la innovación disruptiva y desarrollar tecnologías para reemplazar tecnologías antiguas o crear nuevos mercados. El Subfondo también puede realizar asignaciones en acciones de tecnología tradicional centradas en las áreas de biotecnología, solar y genómica, ya que esas empresas continúan desarrollando tecnologías disruptivas. El Subfondo se centrará en el cambio de tecnologías en áreas tales como infraestructura tecnológica, ciberseguridad, asistencia sanitaria, biotecnología, genómica, servicios de comunicación, inteligencia artificial, computación en nube, energía solar, desarrollo de baterías y cualquier otra área que el director considere necesaria para conseguir los objetivos de los fondos. En cualquier momento, el Subfondo puede desviarse de la asignación de activos a las acciones si se considera que esto es factible para lograr el objetivo de inversión del Subfondo.

Comentario del gerente

El aumento de los rendimientos de los bonos del Tesoro, los débiles datos económicos de China y los débiles volúmenes de negociación contribuyeron a un agosto difícil para el mercado de valores de Estados Unidos. Los tres principales índices bursátiles concluyeron un mes volátil con el índice S&P 500 de gran capitalización sufriendo su primera pérdida mensual desde febrero, mientras que el Nasdaq Composite registró su primer mes a la baja del año. El poderoso repunte liderado por la inteligencia artificial que ayudó a impulsar los precios de las acciones estadounidenses durante la mayor parte del año se tomó un respiro en agosto. Solo dos de los once sectores del S&P 500 registraron un rendimiento positivo en el mes. El rendimiento de la nota del Tesoro a 10 años se acercó a un máximo de 16 años en agosto antes de renovarse a fines de mes. El dólar subió alrededor del 1% en agosto debido al aumento en los rendimientos, el oro cayó más del 2% y el petróleo terminó el mes al alza.

El Fondo Castlestone Next Generation bajó en agosto, ya que el aumento de los rendimientos de los bonos del Tesoro ejerció presión sobre las acciones. Fue el primer rendimiento mensual negativo del fondo desde abril. Las acciones con mejor rendimiento del fondo en el mes fueron Regeneron Pharmaceuticals. Las principales participaciones de Next Generation son Roku Inc, Tesla, Zoom Video, Exact Sciences y Trimble Inc.

Estadísticas

	Class B	Class A	Class D	Class E
Valor neto del activo	416,75	480,08	416,30	426,33
Ganancia compuesta	-31,28%	-26,98%	-31,31%	-30,61%
Meses ganadores	11	12	11	11
Meses negativos	17	16	17	17
ISIN (MT70000)	29690	29666	29740	29765
Símbolo(Exch MV)	AQNGUBU	AQNGUAU	AQNGUDU	AQNGEUA

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	268.54M

Desglose del sector como % de las participaciones

Salud	28,05%
Tecnología	25,55%
Servicios de comunicación	18,70%
Consumo discrecional	15,69%
Industrial	4,51%
Financiero	4,48%
Servicios Públicos	1,97%
Materiales	1,05%

Exposición geográfica como % de las participaciones

US	82,79%
Europe	7,80%
Canada	3,74%
Argentina	2,89%
China	2,78%

Principales participaciones como % de las participaciones

ROKU INC	6,94%
TESLA INC	6,84%
ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS - A	6,24%
EXACT SCIENCES CORP	5,35%
TRIMBLE INC	4,01%
UIPATH INC	3,80%
SHOPIFY INC	3,74%
REGENERON PHARMACEUTICALS	3,40%
SPOTIFY	3,07%
DRAFTKINGS INC-CL A	3,06%

DESCARGO DE RESPONSABILIDAD: Este documento ha sido emitido por AQA Capital Limited (AQA). El Fondo AQA UCITS SICAV p.l.c tiene licencia de la Autoridad de Servicios Financieros de Malta.

AQA tiene derecho a realizar servicios de inversión en Malta por la Autoridad de Servicios Financieros de Malta. Este documento se ha elaborado únicamente con fines informativos y no debe interpretarse como un consejo de inversión. No constituye una oferta o invitación de AQA a ninguna persona para comprar o vender ninguna inversión. Ninguna persona debe actuar de acuerdo con las recomendaciones de este documento sin antes obtener asesoramiento profesional sobre inversiones. Este documento no puede reproducirse total o parcialmente sin el permiso por escrito de AQA. AQA no se hace responsable de ninguna acción, procedimiento, costo, 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 formación. Información adicional sobre Castlestone Management LLC está disponible en la página web de la Comisión de Bolsa y Valores de Estados Unidos en www.adviserinfo.sec.gov. El contenido de este documento no ha sido revisado por ninguna autoridad reguladora en Hong Kong. Se le aconseja tener precaución en relación con la oferta. Si tiene alguna duda sobre el contenido de este documento, debe obtener asesoramiento profesional independiente.