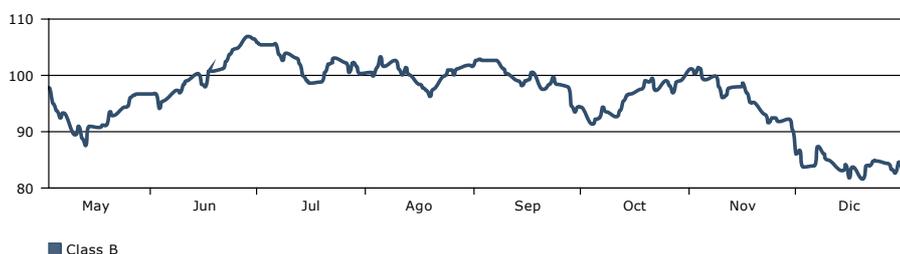


Resultados

| | ENE | FEB | MAR | ABR | MAY | JUN | JUL | AGO | SEP | OCT | NOV | DIC | Año |
|------|-----|-----|-----|-----|-------|-------|-------|------|-------|------|-------|-------|---------------|
| 2021 | | | | | -3,39 | 10,11 | -5,75 | 1,19 | -7,22 | 5,07 | -8,77 | -7,85 | -16,83 |

Rendimiento (desde el inicio)



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

A pesar de la incertidumbre de Ómicron, los tres principales promedios estadounidenses registraron ganancias para diciembre con el Dow Jones superando al S&P y al Nasdaq. Desde el comienzo del año, los mercados han registrado una tendencia ascendente constante, pero el avance fue liderado por solo unas pocas acciones de gran capitalización. El avance fue tan mínimo que aproximadamente el 65% de las ganancias del Nasdaq provinieron de cinco acciones: Microsoft, Google, Apple, Nvidia y Tesla. Las pequeñas capitalizaciones se vieron presionadas cuando se aclaró que las tasas de interés aumentarían y la liquidez del capital se agotaría. El S&P 500 se disparó a alrededor del 28% en 2021, superando las ganancias del Russell 2000 de alrededor del 15%. Las principales empresas innovadoras probablemente verán un impulso en enero, ya que el primer mes del año es generalmente un buen mes para las acciones de pequeña capitalización.

El Fondo Castlestone Next Generation UCITS descendió en diciembre. Hicimos algunos ajustes en el fondo, eliminando Salesforce.com (CRM) y Twist Biosciences (TWST) y reemplazándolos con Intellia Therapeutics (NTLA) y Unity Software (U). Estos cambios, junto con la adición de Coinbase a principios de año, tienen como objetivo mejorar los rendimientos. Las acciones de mayor rendimiento de Next Generation en diciembre fueron Activision y Tesla lideró los fondos en el rendimiento de 2021. Las principales participaciones del fondo son Regeneron Pharma, Tesla Inc., Facebook, Amazon.com y PayPal.

Estadísticas

| | Class B | Class A | Class C | Class D | Class E |
|-----------------------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Valor neto del activo | 831,66 | 927,98 | 903,51 | 831,64 | 837,28 |
| Ganancia compuesta | -24,16% | -10,61% | -14,12% | -24,16% | -23,39% |
| Meses ganadores | 3 | 4 | 4 | 3 | 3 |
| Meses negativos | 5 | 4 | 4 | 5 | 5 |
| ISIN (MT70000) | 29690 | 29666 | 29724 | 29740 | 29765 |
| Símbolo(Exch MV) | AQNGUBU | AQNGUAU | AQNGCUA | AQNGUDU | AQNGEUA |

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.

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 | 299.54M |

Desglose del sector como % de las participaciones

| | |
|---------------------------|--------|
| Tecnología | 27,26% |
| Salud | 24,04% |
| Servicios de comunicación | 22,34% |
| Consumo discrecional | 17,25% |
| Industria | 6,22% |
| Financiero | 2,89% |

Exposición geográfica como % de las participaciones

| | |
|-----------|--------|
| US | 84.03% |
| China | 5.70% |
| Canada | 2.98% |
| Europe | 5.13% |
| Argentina | 2.16% |

Principales participaciones como % de las participaciones

| | |
|---------------------------|-------|
| REGENERON PHARMACEUTICALS | 4,15% |
| TESLA INC | 4,06% |
| FACEBOOK* | 4,04% |
| AMAZON.COM INC | 4,03% |
| PAYPAL HOLDINGS INC | 3,98% |
| UNITY SOFTWARE INC | 3,94% |
| IROBOT CORP | 3,89% |
| BLOCK INC | 3,78% |
| BIONTECH SE-ADR | 3,17% |
| NIO INC - ADR | 3,11% |

*Meta Platforms inc