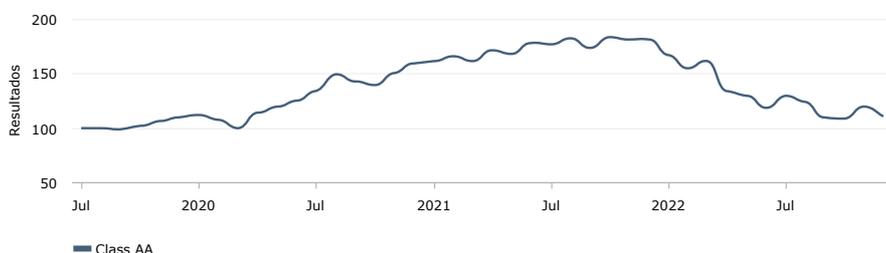


Castlestone FAANG+ UCITS Fund (EUR)

Resultados

	ENE	FEB	MAR	ABR	MAY	JUN	JUL	AGO	SEP	OCT	NOV	DIC	Año
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

Rendimiento (desde el inicio)



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

Un agresivo ciclo de alza de tasas por parte de la Reserva Federal para enfriar la inflación más alta vista en los últimos cuarenta años fue la influencia impulsora en acciones durante todo el año y diciembre no fue la excepción. Los mercados estadounidenses cerraron un año pésimo con un último mes difícil, ya que la esperanza de un giro de la política de la Fed se desvaneció después de que el banco central en diciembre señaló que probablemente esperaría hasta 2024 para recortar las tasas de interés. Las acciones tecnológicas de megacapitalización y otros activos sensibles a las tasas de interés fueron los más afectados por el aumento de las tasas, las acciones de valor tuvieron un rendimiento superior durante el año, enviando al Dow a su mayor rendimiento superior en el año calendario frente al Nasdaq desde 2000. El indicador blue chip también registró su mayor rendimiento superior frente al S&P 500 desde la creación del índice. Las acciones de energía fueron el único punto brillante, lo que permitió al sector energético registrar su mejor año registrado con una ganancia del 59%.

Aunque la Fed desaceleró su ritmo de aumentos de tasas a 50 puntos básicos en diciembre, también reiteró que se planeaban más alzas para 2023. Además, los mercados también pueden haberse visto afectados por la pérdida fiscal de ventas en los últimos días del mes. Los tres principales índices de referencia cerraron diciembre con una nota a la baja y registraron su peor rendimiento anual desde 2008. A los bonos del gobierno no les fue mejor, ya que los bonos del Tesoro de Estados Unidos perdieron un 17%, ya que los rendimientos fueron empujados al alza por la Fed.

El Fondo Castlestone FAANG + UCITS cayó en diciembre, pero superó al Nasdaq Composite y al NYSE FAANG Index durante el mes. Tencent Holdings y Baidu Inc. fueron las acciones de mayor rendimiento del fondo en diciembre, ya que los cazadores de gangas compraron acciones chinas. Twitter capturó el primer spot del año cuando Elon Musk tomó la compañía privada. Las principales participaciones del Fondo FAANG a fines de 2022 fueron: Apple, Amazon.com, Microsoft, Alphabet Inc y Netflix.

Estadísticas

	Class AA	Class BB
Valor neto del activo	1111,52	688,03
Ganancia compuesta	3,14%	-16,43%
Meses ganadores	21	11
Meses negativos	20	14
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	244.39M

Desglose del sector como % de las participaciones

Tecnología	53,75%
Servicios de comunicación	25,15%
Consumo discrecional	19,41%
Capital privado	1,69%

Exposición geográfica como % de participaciones

US	74.39%
China	13.59%
South Korea	3.09%
Taiwan	2.76%
Europe	4.67%
Canada	1.50%

Principales participaciones como % de las participaciones

APPLE INC	7,85%
AMAZON INC	7,62%
MICROSOFT	6,99%
ALPHABET INC CL C	6,89%
NETFLIX	5,29%
FACEBOOK*	4,93%
TESLA	3,74%
SAMSUNG ELECTRONICS	3,09%
JD.COM INC	3,03%
ALIBABA GROUP HOLDING	3,02%

*Meta Platforms inc