

CASTLESTONE

MANAGEMENT

AQA
CAPITAL



Sectores y ponderaciones (%)

SECTORES & PONDERACIONES (%)*

TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	45.47%
CONSUMO DISCRECIONAL	24.64%
SERVICIOS DE COMUNICACIÓN	23.08%
FINANZAS	4.75%
CAPITAL PRIVADO	2.06%

DESGLOSE GEOGRÁFICO (%)*

ESTADOS UNIDOS	69.75%
EUROPA	18.49%
CHINA	4.87%
TAIWÁN	1.89%
COREA DEL SUR	1.78%
INDIA	1.76%
CANADÁ	1.46%

LAS 10 MEJORES PARTICIPACIONES (%)*

THE LONDON TUNNELS PLC	12.71%
APPLE INC	7.25%
ALPHABET INC-CL C	7.15%
AMAZON INC	7.04%
FACEBOOK**	7.02%
NVIDIA CORP	5.39%
MICROSOFT CORP	4.48%
NETFLIX INC	4.30%
TESLA INC	3.29%
PRIVATE EQUITY (ESG) FUND INC	2.06%



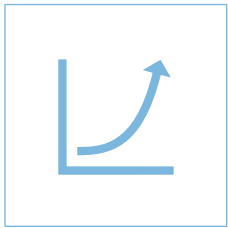
*Las tenencias están sujetas a cambios, la información en relación con el Fondo se proporciona con fines contextuales e ilustrativos. Cifras como @ 28/06/2024

**META PLATFORMS INC

FAANG+ Objetivo del Fondo

El objetivo de inversión del Subfondo es generar crecimiento del capital principalmente a través de la exposición al desarrollo, el avance y el uso de la tecnología. El Subfondo se invertirá principalmente en acciones tecnológicas mundiales, algunas de las cuales están familiarizadas con el acrónimo "FAANG", que define las acciones tecnológicas más conocidas. Además de las acciones FAANG, el Subfondo también invertirá en otras grandes acciones tecnológicas. No obstante, el fondo podrá invertir hasta el 5% de las participaciones en otros activos relacionados con la tecnología si el gestor lo considera factible para alcanzar el objetivo de inversión del fondo. Hasta el 100 % de los activos del Subfondo podrán invertirse en renta variable.

¿Por qué invertir en FAANG+? UCITS



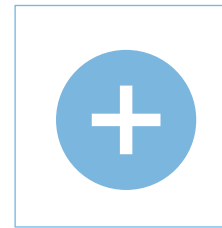
Crecimiento Histórico

FAANG+ ofrece exposición a empresas que dominan el sector tecnológico y tienen un historial de fuerte crecimiento a largo plazo.



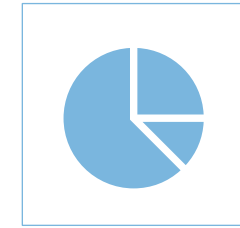
Líderes del mercado en diferentes sectores

Cartera diversificada de UCITS de las principales acciones tecnológicas del índice S&P 500 y del índice MSCI World. Exposición a algunas de las empresas tecnológicas más grandes de Estados Unidos, China, Taiwán, Corea y Europa.



Ingreso de inversiones pasivas

El S&P 500 es un índice ponderado por capitalización bursátil. La capitalización de mercado de las acciones de FAANG+ y Microsoft representa aproximadamente el 27% del índice S&P 500. Esto significa que por cada 100 dólares invertidos en el índice S&P 500, aproximadamente 27 dólares se invierten en acciones FAANG y Microsoft.



Amplia exposición a empresas tecnológicas globales

FAANG+ Incluye Empresas De Re Nombre diversificados en los sectores de Tecnología de la Información, Servicios de Información, Servicios de Comunicación, Finanzas y Consumo Discrecional, repartidos en cuatro ubicaciones geográficas globales.

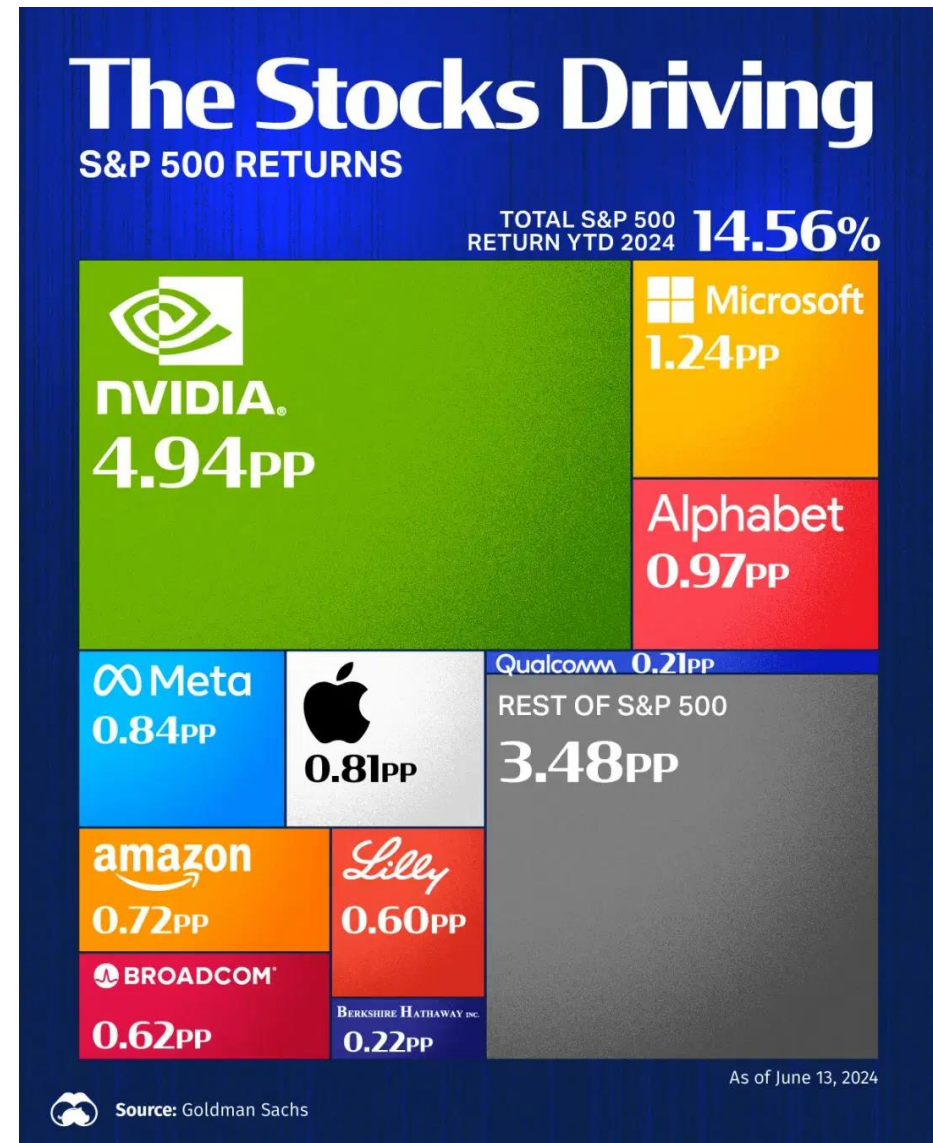
Las acciones que impulsarán los rendimientos del S&P 500 en 2024

Al 13 de junio, estos fueron los puntos porcentuales agregados al S&P por sus mejores desempeños frente al resto del índice.

El S&P 500 se encuentra en máximos casi históricos, con un rendimiento del 15% en lo que va de año a partir del 26 de junio de 2024.

Hoy en día, un número limitado de acciones están impulsando el repunte del mercado bursátil a medida que los inversores invierten dinero en empresas que están avanzando en tecnologías de IA.

Este gráfico muestra las 10 principales acciones del S&P 500 que impulsan los rendimientos del mercado bursátil en 2024, según datos de Goldman Sachs.



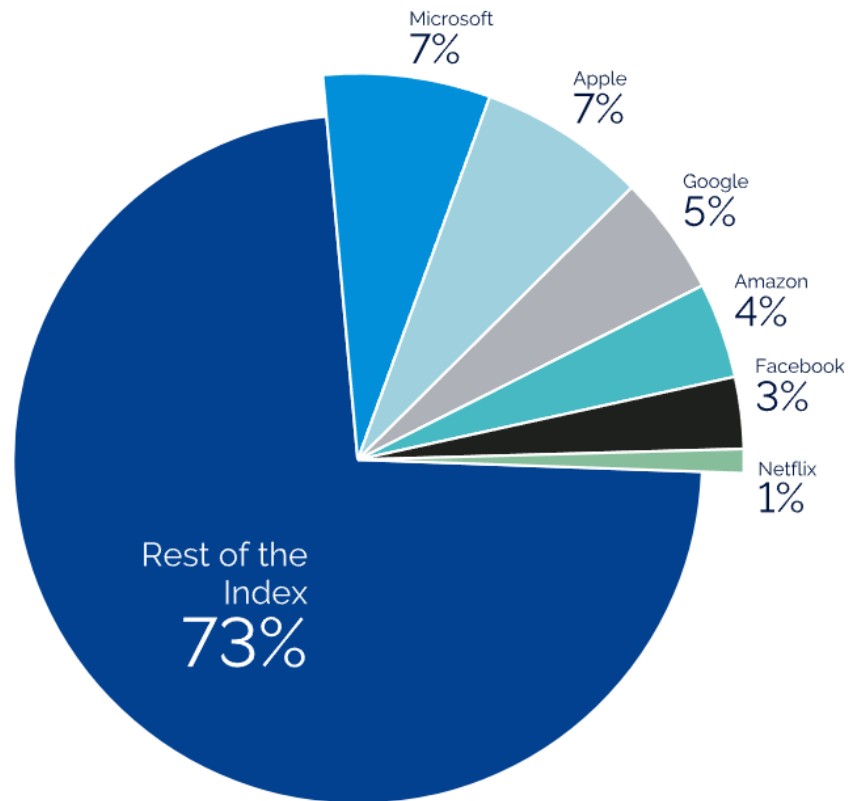
Ponderaciones de fondos

PONDERACIÓN(%)*	COMPAÑÍA	TICKER	CAPITALIZACIÓN DE MERCADO**
1.75	ADVANCED MICRO DEVICES	AMD US	\$256.28
1.35	AKAMAI TECHNOLOGIES INC	AKAM US	\$13.74
1.61	ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	BABA US	\$175.34
7.15	ALPHABET INC-CL C	GOOG US	\$2,275.97
7.04	AMAZON.COM INC	AMZN US	\$2,051.15
7.25	APPLE INC	AAPL US	\$3,368.74
2.02	ARISTA NETWORKS INC	ANET US	\$112.47
1.81	ASML HOLDING NV-NY REG SHS	ASML US	\$413.97
1.44	BLOCK INC	SQ US	\$39.60
1.92	BROADCOM INC	AVGO US	\$762.23
1.65	CISCO SYSTEMS INC	CSCO US	\$191.43
1.76	INFOSYS LTD-SP ADR	INFY US	\$79.28
1.28	INTEL CORP	INTC US	\$131.15
1.53	INTL BUSINESS MACHINES CORP	IBM US	\$162.17
12.71	LONDON TUNNELS PLC	TLT NA	\$0.15
1.67	MASTERCARD INC - A	MA US	\$407.83
7.02	META PLATFORMS INC-CLASS A	META US	\$1,278.03
4.48	MICROSOFT CORP	MSFT US	\$3,396.04
1.58	NETEASE INC-ADR	NTES US	\$60.96
4.30	NETFLIX INC	NFLX US	\$291.60
5.39	NVIDIA CORP	NVDA US	\$3,003.57
2.05	ORACLE CORP	ORCL US	\$170.57
2.06	PRIVATE EQUITY ESG FUND		
1.72	QUALCOMM INC	QCOM US	\$170.57
1.78	SAMSUNG ELECTR-GDR REG S	SMSN LI	\$350.31
1.91	SAP SE	SAP GY	\$227.40
1.46	SHOPIFY INC - CLASS A	SHOP US	\$83.43
1.34	SNAP INC - A	SNAP US	\$26.22
0.71	SNOWFLAKE INC-CLASS A	SNOW US	\$47.50
1.89	TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	TSM US	\$902.07
1.68	TENCENT HOLDINGS LTD-UNS ADR	TCEHY US	\$441.07
3.29	TESLA INC	TSLA US	\$727.44
1.75	TEXAS INSTRUMENTS INC	TXN US	\$178.95
1.64	VISA INC-CLASS A SHARES	V US	\$543.30

*Las ponderaciones están sujetas a cambios, la información en relación con el Fondo se proporciona con fines contextuales e ilustrativos.

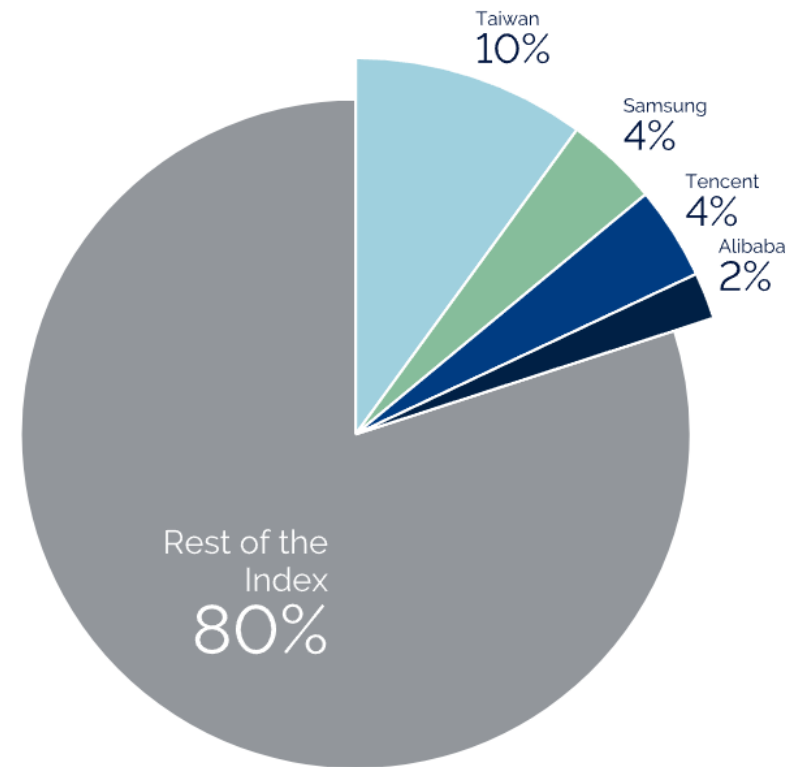
**Miles de millones a 28/06/2024.

FAANG Stocks + Microsoft representa el
27% del índice S&P 500
(a 28/06/2024)*



S&P 500 index*

Las acciones de FAANG+ representan
el 20% del índice MSCI EM
(a partir del 28/06/2024)**

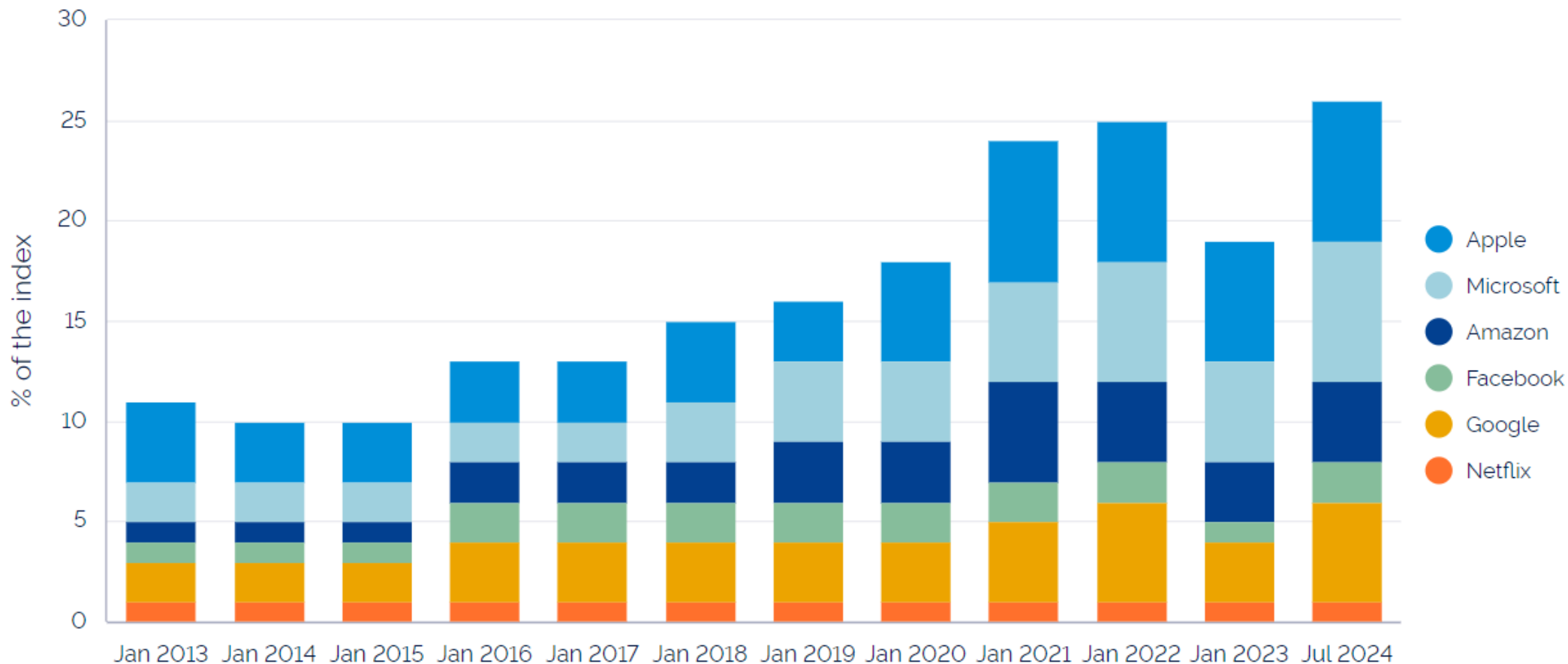


MSCI EM Index**

*Datos de Bloomberg, gráficos de Castlestone Management LLC.

** Datos de MSCI, gráficos por Castlestone Management LLC.

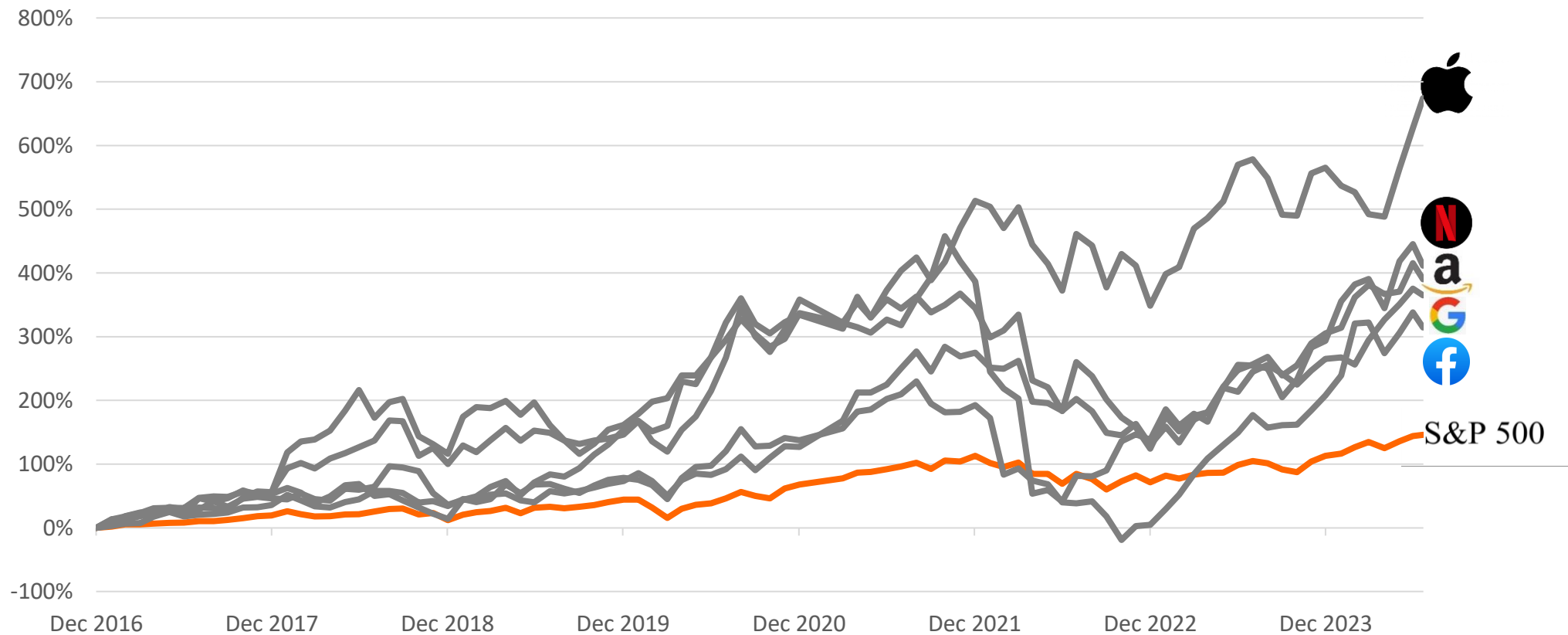
Acciones FAANG+ como porcentaje del índice S&P 500



Acciones FAANG VS El índice S&P 500 (desde 2017)

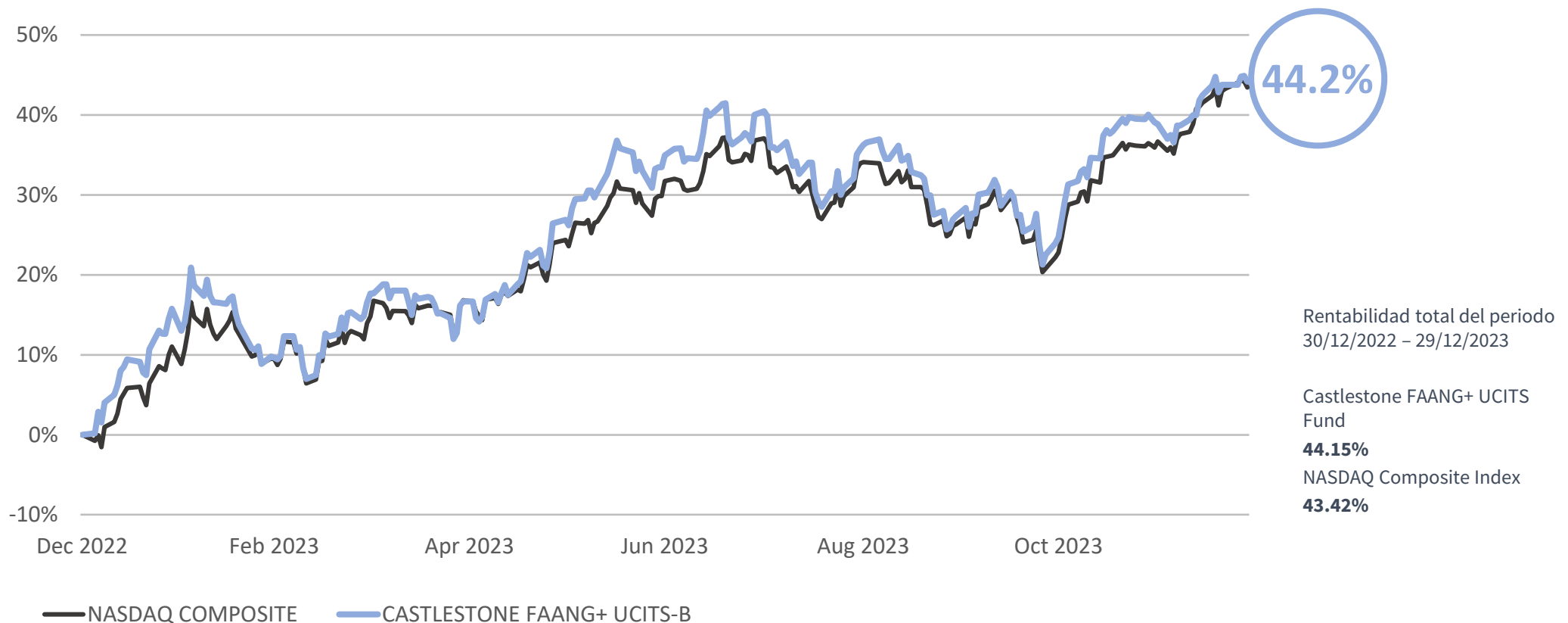
Rentabilidad total del periodo 30/12/2016 – 19/07/2024

Apple	674%	Google	365%
Netflix	412%	Facebook*	314%
Amazon	390%	S&P 500 index	146%



FAANG+ vs NASDAQ (2023)

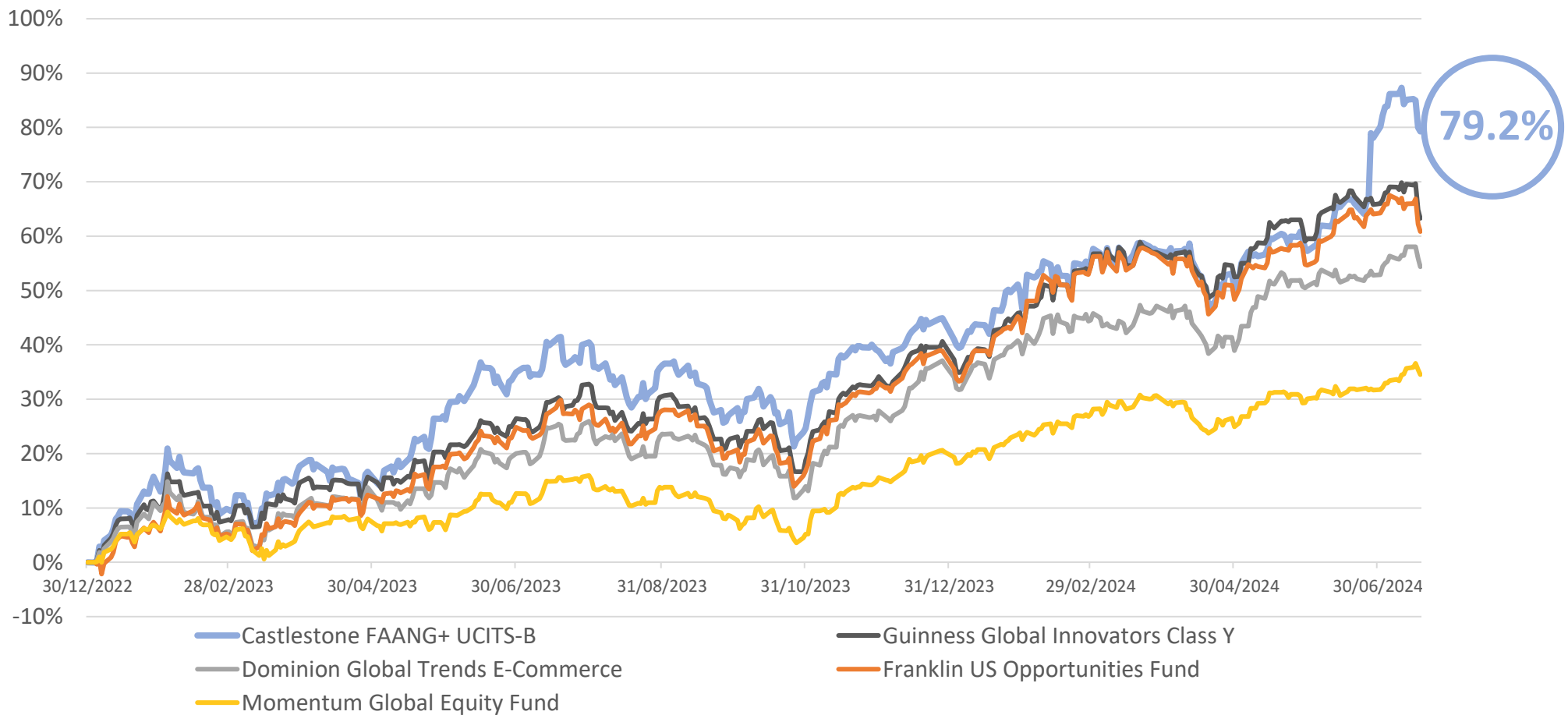
El fondo Castlestone FAANG+ UCITS ha tenido un buen comportamiento frente a los principales índices estadounidenses. La renta variable registró un buen comportamiento en 2023, con el sector tecnológico liderando el avance. La asociación anunciada entre Microsoft y Open AI ayudó a centrar la atención de los inversores en el poder potencial de la Inteligencia Artificial. Esperamos que ese tema continúe en 2024, ya que se espera que los presupuestos de TI para más del 66% de las empresas estadounidenses crezcan en 2024. El enfoque del fondo FAANG+ en los principales nombres tecnológicos lo ayudó a un aumento superior al 40% en lo que va de año, superando al Nasdaq Composite.



FAANG+ vs COMPETIDORES (2024)

Rendimiento para el período 30/12/2022 – 19/07/2024

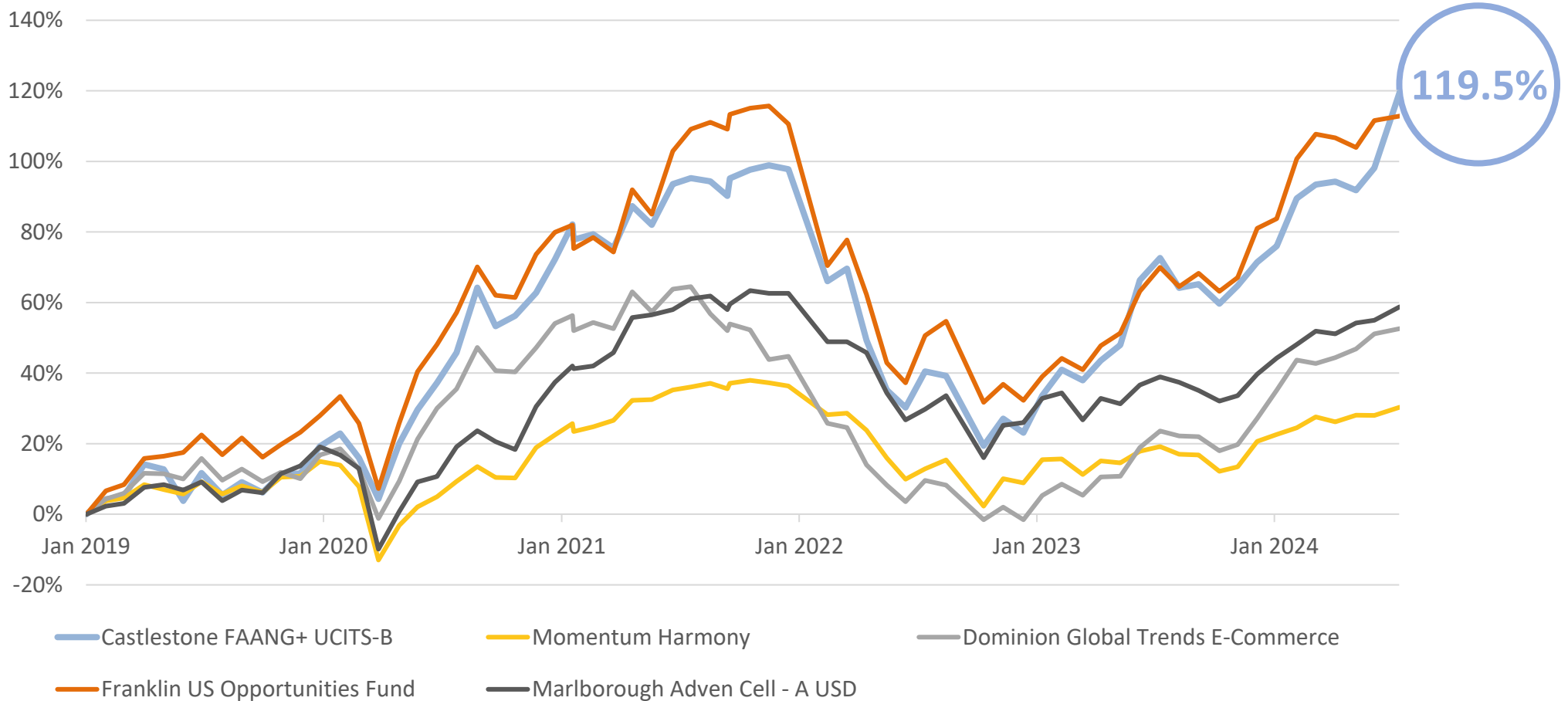
Castlestone FAANG+ UCITS Fund	79.23%	Dominion GI Trd Ecomm-i Usd	54.38%	Guinness Global Inovators FD-Y USD ACC	63.29%
Momentum GF Global Equity Fund	34.53%	Franklin U.S. Opportunities Fund	60.84%		



FAANG+ vs COMPETIDORES (Desde el inicio) (09/01/2019 – 19/07/2024)

Rendimiento para el período 09/01/2019 – 19/07/2024

Castlestone FAANG+ UCITS Fund	119.52%	Franklin U.S. Opportunities Fund	112.82%	Momentum Global Funds - Harmony Portfolios US	
Dominion GI Trd Ecomm-i USD	52.60%	Marlborough Adventurous Cell- A USD	58.78%	Dollar Growth Fund	30.33%



Resumen del Fondo

AQA UCITS Fund SICAV plc

está autorizada en Malta por la Autoridad de Servicios Financieros de Malta ("MFSA") como empresa de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM) (el "Esquema"). FAANG+ UCITS Fund es un subfondo de AQA UCITS Fund SICAV plc (el «Fondo»).

El Plan y el Fondo son gestionados por AQA Capital Ltd., una sociedad maltesa de gestión de OICVM autorizada por la MFSA (la «Gestora»).

Castlestone Management LLC proporciona asesoramiento en relación con las inversiones que debe realizar el Gestor con respecto al Fondo..

Objetivo de inversion

El Fondo se centrará en empresas tecnológicas estadounidenses y mundiales. El Fondo no tendrá apalancamiento y solo mantendrá acciones cotizadas en bolsa diversificadas bajo las reglas 5/10/40 de UCITS. El fondo también tendrá la capacidad de utilizar una estrategia de opciones dirigida a los ingresos por primas de la venta de opciones de compra cubiertas contra las tenencias subyacentes.

¿Qué es FAANG?

Facebook, Apple, Amazon, Netflix, Google. Cada una de las acciones FAANG está incluida en el índice S&P 500. Dado que el S&P 500 es una amplia representación del mercado, el movimiento del mercado refleja el movimiento del índice. Juntas, las FAANG representan aproximadamente el 20% del S&P, que tiene un total de 500 de las empresas más grandes que cotizan en la Bolsa de Nueva York y el NASDAQ. La incorporación de Microsoft a las FAANG representa aproximadamente el 27% del índice S&P 500.

Concentración de participaciones

Nuestro objetivo es mantener las ponderaciones de las 5 principales participaciones (FAANG) lo más cerca posible del 8%. Estas 5 acciones no pueden superar el 40% de la cartera. Ninguna otra participación puede superar el 5% de la cartera. Esto ayuda a los clientes que se preocupan por el aumento de las valoraciones de determinadas empresas, sesgando la concentración de la cartera.

¿Por qué poseer acciones de FAANG+?

FAANG+ stocks are some of the most popular and attractive stocks to own and should be considered in a portfolio due to their high growth potential. Approximately 27% of all money going into tracker funds of the S&P 500 Index and ETFs related to them both are allocated to FAANG+ stocks.

¿Qué es "+"?

¿El equivalente? los principales nombres tecnológicos de los mercados emergentes que tienen las mayores capitalizaciones bursátiles y, por tanto, ponderaciones en el índice (MSCI Emerging Markets). También hemos incluido los próximos nombres tecnológicos importantes en los mercados desarrollados para dar a la cartera diversificación en más acciones.

Información del Fondo

Transparencia : 100% de transparencia de las tenencias del Fondo.

Sin apalancamiento: El Fondo no emplea apalancamiento que pueda distorsionar los rendimientos (positiva o negativamente).

Portafolio diversificado: Participaciones en los sectores globales de tecnología y comunicación. Disponible en USD, EUR, GBP.

Liquidez diaria: El fondo invertirá principalmente en acciones que cotizan en bolsa y son líquidas. No obstante, el fondo podrá invertir hasta el 5% de las participaciones en otros activos si el gestor lo considera factible para alcanzar el objetivo de inversión del fondo.

CLASS ID	ISIN NUMBER	BLOOMBERG TICKER	TYPE OF SHARE CLASS	CURRENCY	MIN INVESTMENT / HOLDING	MIN SUBSEQUENT INVESTMENT	SUBSCRIPTION FEE	CDSC	MANAGEMENT FEE	ONGOING SALES CHARGE
A	MT7000024030	CASFAUA MV	RDR / Clean	\$ USD	\$ 10,000	\$ 1,000	-	-	1.75%	-
AA	MT7000024048	CASFUAA MV	RDR / Clean	€ EUR	€ 10,000	€ 1,000	-	-	1.75%	-
AAA	MT7000024055	CASFAAA MV	RDR / Clean	£ GBP	£ 10,000	£ 1,000	-	-	1.75%	-
B	MT7000024063	CASFAUB MV	CDSC	\$ USD	\$ 10,000	\$ 1,000	-	Up to 6%	1.75%	1.00%
BB	MT7000029005	CASFABB MV	CDSC	€ EUR	€ 10,000	€ 1,000	-	Up to 6%	1.75%	1.00%
BBB	MT7000024071	CASFBBB MV	CDSC	£ GBP	£ 10,000	£ 1,000	-	Up to 6%	1.75%	1.00%
C	MT7000024089	CASFAUC MV	Sub fee	\$ USD	\$ 10,000	\$ 1,000	Up to 6%	-	1.75%	1.00%
CCC	MT7000024097	CASFCCC MV	Sub fee	£ GBP	£ 10,000	£ 1,000	Up to 6%	-	1.75%	1.00%
D	MT7000024543	CASFAUD MV	CDSC	\$ USD	\$ 5,000	\$ 500	-	Up to 4%	1.75%	1.00%
DDD	MT7000024550	CASFDDD MV	CDSC	£ GBP	£ 5,000	£ 500	-	Up to 4%	1.75%	1.00%
E	MT7000024568	CASFAUE MV	Sub fee	\$ USD	\$ 5,000	\$ 500	Up to 4%	-	1.75%	1.00%
EEE	MT7000024576	CASFEEE MV	Sub fee	£ GBP	£ 5,000	£ 500	Up to 4%	-	1.75%	1.00%
FFF	MT7000052338	CASFFF MV	Sub fee	£ GBP	£ 1,000	£ 500	Up to 4%	-	1.25%	-

Datos clave

DATOS BREVES

Clase de activos	Equity-Global
Estructura Regulatoria	UCITS
Domicilio	Malta
Fecha de lanzamiento	02/01/2019
Moneda base del subfondo	USD
Monedas de la clase de acciones	USD/GBP/EUR
Clase de acción disponible	Entry/Exit/Clean
Inversión inicial mínima	10,000/5,000/1,000
Frecuencia de negociación	Daily
Tamaño de la SICAV	*€271.00 m
SICAV	AQA UCITS SICAV PLC

CONTRAPARTES

Consultor O Asesor	Castlestone Management LLC
Gestora de Fondos	AQA Capital Ltd
Custodio	Swissquote Financial Services (Malta) Ltd
Administrador	Calamatta Cuschieri Fund Services Ltd
Auditor	Deloitte Audit Ltd Malta
Regulador	Malta Financial Services Authority

EQUIPO DE VENTAS INTERNACIONALES

James Loxton	+44 7957 315474
William Morris	+44 1243 836722
George Harris	+44 7972 028519

Renuncia

AQA UCITS Fund SICAV plc está autorizada en Malta por la Autoridad de Servicios Financieros de Malta como empresa de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM).

Este documento es emitido por Castlestone Management LLC ("Nosotros"). La información contenida en este documento no está dirigida ni destinada a ser distribuida o utilizada por personas en ninguna jurisdicción en la que los productos de inversión no estén autorizados para su distribución o en la que no se permita la difusión de información sobre los productos de inversión. Este documento no ofrece la venta de ningún producto. Cualquier inversión en el Fondo debe realizarse de acuerdo con el Suplemento de Oferta del Fondo. Las copias del Suplemento de la Oferta, los estados financieros anuales auditados y los informes semestrales y los documentos de información clave para el inversor (en inglés) están disponibles de forma gratuita a pedido. No seremos responsables del uso que usted haga de la información contenida en este documento. No somos su asesor ni fiduciario. No estamos recomendando ni haciendo ninguna declaración en cuanto a la idoneidad de ningún producto o el tratamiento fiscal, legal o contable de ningún producto. No somos responsables de la información que se dice que se obtiene o se deriva de fuentes de terceros. Todas las opiniones se dan a partir de la fecha del presente documento y están sujetas a cambios. No estamos obligados a informarle de dichos cambios. Todas las proyecciones y opiniones expresadas en este documento se expresan únicamente como comentarios generales del mercado y no constituyen un consejo de inversión ni un rendimiento garantizado. Representan los puntos de vista de Castlestone Management LLC en el momento de la publicación y están sujetos a cambios sin previo aviso. Los datos de rendimiento simulados y/o los datos de rendimiento pasado contenidos en este documento no son un indicador fiable ni una garantía de rendimiento futuro. Una inversión en el Fondo puede incluir una comisión o tarifa de venta que se cobra en el momento de la compra inicial de la inversión y puede deducirse del monto invertido

por lo tanto, reduce el tamaño de su inversión. Es posible que se cobre un cargo por canje / ventas diferidas contingentes en el momento en que canjee a su inversor y dicho cargo puede tener un impacto en la cantidad de dinero que reciba de vuelta después de su reembolso. Los ingresos de las inversiones pueden fluctuar y es posible que los inversores no recuperen la cantidad invertida originalmente. Una inversión en el Fondo puede efectuarse por cambios en los tipos de cambio de divisas. Si canjea su inversión antes de los 6 años, puede correr un mayor riesgo de perder parte o la totalidad del dinero que invierte. Todas las declaraciones prospectivas relativas a la situación financiera, los resultados de las operaciones y los negocios de Castlestone Management LLC, expresos o implícitos, se basan en las expectativas y suposiciones actuales de la dirección, que pueden cambiar sin previo aviso, y no garantizan resultados, rendimiento o eventos futuros.

Nada en este documento constituye una declaración de que cualquier estrategia o recomendación de inversión sea adecuada o apropiada para las circunstancias individuales de un inversor o constituya una recomendación personal.

Las inversiones implican riesgos, y los inversores deben ejercer la prudencia y su propio juicio al tomar sus decisiones de inversión. Los inversores y posibles inversores deben hacer referencia a las advertencias de riesgo establecidas en el Suplemento de Oferta del Fondo. Este documento es confidencial. Ninguna parte del mismo puede ser reproducida, distribuida o transmitida sin el permiso por escrito de Castlestone Management LLC. Ni este documento ni ninguna copia del mismo pueden distribuirse, directa o indirectamente, en los Estados Unidos de América o sus territorios o posesiones (los "Estados Unidos" o a cualquier persona estadounidense según se define en las Regulaciones de la Ley de Valores de los Estados Unidos de 1933 (según enmendada)). Cualquier incumplimiento de estas restricciones puede constituir una violación de la ley de valores de los Estados Unidos. Esto no es exhaustivo; Otro

Es posible que se apliquen textos específicos de cada región. En caso de duda, consulte con el departamento de Cumplimiento de Castlestone Management LLC. 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. La inversión en cualquier Fondo implica riesgos significativos. Un inversor potencial o continuado no debe invertir en ningún Fondo a menos que esté convencido de que él y/o su representante de inversiones o asesor profesional han solicitado y recibido toda la información que le permitiría a él o a ambos evaluar los riesgos en términos de una inversión o de una inversión continuada en el Fondo. La información contenida en este documento no ha sido aprobada ni verificada por la Comisión de Bolsa y Valores de los Estados Unidos ni por ninguna autoridad estatal de valores. No se permite invitar al público de Hong Kong para comprar o suscribirse a ningún producto. Debe consultar a su propio abogado, asesor comercial y asesor fiscal en cuanto a asuntos legales, comerciales, fiscales y relacionados con cualquiera de los contenidos de este documento.

Información adicional sobre Castlestone Management LLC está disponible en el sitio web de la Comisión de Bolsa y Valores de los Estados Unidos en <https://adviserinfo.sec.gov/firm/summary/170379>.

AVISO

El contenido de este documento no ha sido revisado por ninguna autoridad reguladora de Hong Kong. Se le aconseja que tenga cuidado en relación con la oferta. Si tiene alguna duda sobre alguno de los contenidos de este documento, debe obtener asesoramiento profesional independiente.