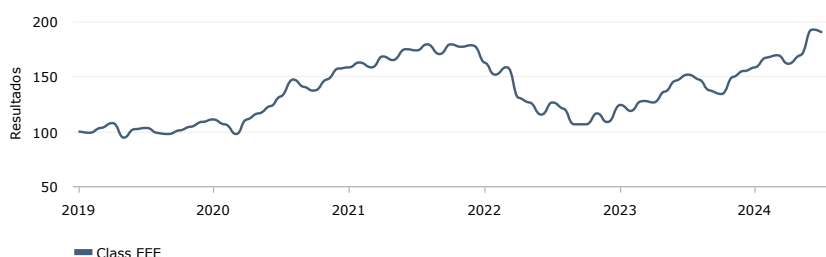


Resultados

|      | ENE   | FEB   | MAR   | ABR    | MAY    | JUN   | JUL   | AGO   | SEP    | OCT   | NOV   | DIC   | Año    |
|------|-------|-------|-------|--------|--------|-------|-------|-------|--------|-------|-------|-------|--------|
| 2024 | 1,80  | 6,04  | 1,20  | -4,29  | 4,68   | 13,26 | -0,97 |       |        |       |       |       | 22,76  |
| 2023 | 14,17 | -3,86 | 7,30  | -0,98  | 8,20   | 6,88  | 4,02  | -3,17 | -6,68  | -2,15 | 11,28 | 3,64  | 43,07  |
| 2022 | -8,34 | -7,18 | 4,35  | -17,15 | -3,18  | -8,83 | 8,99  | -3,97 | -11,89 | -0,25 | 9,60  | -7,03 | -39,14 |
| 2021 | 0,86  | 2,49  | -2,47 | 6,24   | -1,85  | 5,90  | -0,82 | 3,26  | -4,99  | 5,27  | -1,20 | 0,53  | 13,27  |
| 2020 | 2,05  | -4,49 | -7,70 | 13,64  | 5,05   | 5,12  | 7,90  | 10,97 | -4,32  | -2,62 | 7,83  | 6,54  | 44,72  |
| 2019 |       | -1,28 | 3,90  | 4,60   | -11,94 | 7,60  | 1,60  | -5,10 | -0,28  | 2,54  | 4,20  | 3,86  | 8,47   |

\*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

Tras un primer semestre del año sólido para los mercados de renta variable estadounidenses, en julio se produjo un cambio en el sentimiento de los inversores, ya que la relajación de la inflación y las crecientes probabilidades de un recorte de los tipos por parte de la Reserva Federal desencadenaron una rotación de las acciones de gran capitalización a las de pequeña capitalización. Durante el mes, el S&P 500 y el Dow Jones registraron ganancias, mientras que el Nasdaq y el Nasdaq 100 cayeron. Los servicios de tecnología de la información y comunicaciones fueron los únicos dos sectores del S&P que registraron pérdidas en el mes, ya que los inversores tomaron ganancias y rotaron hacia el Russell 2000 en anticipación a un recorte de tasas de la Fed en septiembre. Los rendimientos de los bonos del Tesoro cayeron en julio, y los rendimientos a 2 y 10 años alcanzaron sus niveles más bajos en más de cuatro meses. El oro terminó el mes cerca de máximos históricos, mientras que los precios del petróleo bajaron.

El Fondo Castlestone FAANG+ UCITS bajó en julio, pero sigue subiendo más de un 20% en lo que va de año. Shopify y Block Inc. fueron eliminados de la cartera este mes, dejando al fondo con treinta y una participaciones totales. La acción de FAANG con mayor rendimiento en julio fue Infosys Ltd. Las principales participaciones del fondo son London Tunnels PLC, Apple, Amazon.com, Alphabet Inc. y Meta Platforms.

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          | 267.63M                       |

Desglose del sector como % de las participaciones

|                           |        |
|---------------------------|--------|
| Tecnología                | 44,33% |
| Consumo discrecional      | 26,95% |
| Servicios de comunicación | 22,80% |
| Financiero                | 3,67%  |
| Capital privado           | 2,25%  |

Exposición geográfica como % de participaciones

|               |        |
|---------------|--------|
| United States | 68,50% |
| Europe        | 20,35% |
| China         | 5,29%  |
| South Korea   | 1,99%  |
| India         | 1,95%  |
| Taiwan        | 1,92%  |

Principales participaciones como % de las participaciones

|                               |        |
|-------------------------------|--------|
| THE LONDON TUNNELS PLC        | 14,28% |
| APPLE INC                     | 7,44%  |
| AMAZON INC                    | 7,33%  |
| ALPHABET INC - CL C           | 7,25%  |
| FACEBOOK*                     | 7,11%  |
| NVIDIA CORP                   | 4,66%  |
| MICROSOFT CORP                | 4,51%  |
| NETFLIX INC                   | 4,31%  |
| TESLA INC                     | 3,45%  |
| PRIVATE EQUITY (ESG) FUND INC | 2,25%  |

\*Meta Platforms inc

Estadísticas

|                       | Class EEE | Class AAA | Class BBB | Class CCC | Class DDD | Class FFF |
|-----------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Valor neto del activo | 1900,48   | 1962,71   | 1766,64   | 1783,04   | 1774,16   | 1793,17   |
| Ganancia compuesta    | 12,38%    | 13,26%    | 11,08%    | 11,45%    | 10,99%    | 14,14%    |
| Meses ganadores       | 37        | 37        | 37        | 35        | 37        | 29        |
| Meses negativos       | 29        | 28        | 28        | 29        | 29        | 24        |
| ISIN (MT70000)        | 24576     | 24055     | 24071     | 24097     | 24550     | 52338     |
| Símbolo (Exch MV)     | CASFEEE   | CASFAAA   | CASFBBB   | CASFCCC   | CASFDDD   | CASFEEE   |

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](http://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.