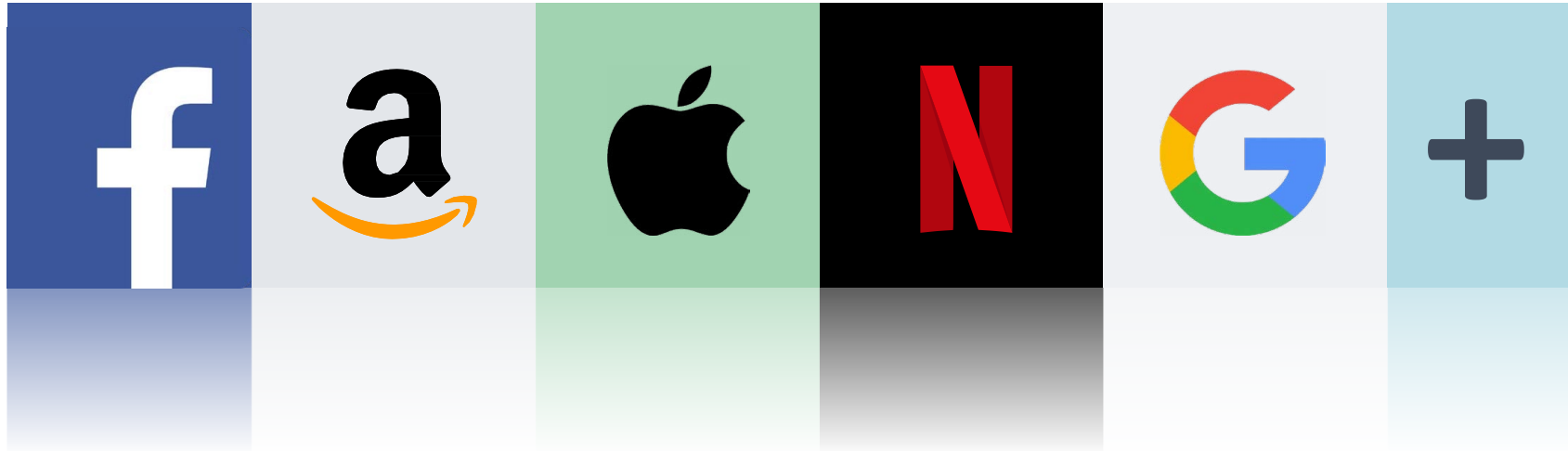


# CASTLESTONE

MANAGEMENT

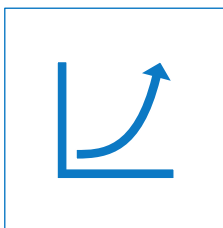
AQA  
CAPITAL



## Objetivo del Fondo

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 Sub-Fondo invertirá en acciones de tecnológica global, algunas de las cuales están familiarizadas con las siglas “FAANG” que definen las acciones tecnológicas más conocidas. Además de en las acciones de FAANG, el Sub-Fondo también invertirá en otras grandes acciones tecnológicas. Hasta el 100% de los activos del Subfondo pueden invertirse en acciones.

### Por qué invertir en FAANG+ UCITS



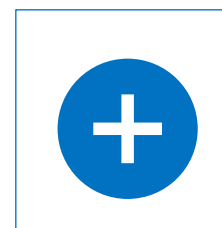
#### Historial de crecimiento

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



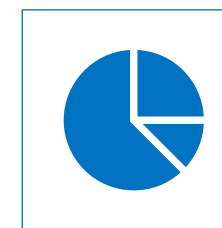
#### Líderes de mercado en diferentes sectores

UCITS diversificó la cartera de las principales acciones tecnológicas del índice S&P 500 y del índice MSCI World. Ofrece exposición a algunas de las mayores empresas tecnológicas de Estados Unidos, China, Taiwán, Corea, Europa.



#### Beneficios por parte de inversores pasivos

El S&P 500 es un índice ponderado por capitalización bursátil. La capitalización de mercado de las acciones de FAANG+ representa aproximadamente el 23% del índice S&P 500. Esto significa que por cada \$100 que se invierten en el Índice S&P 500, se están invirtiendo aproximadamente \$23 en acciones FAANG y Microsoft.



#### Amplia exposición a empresas de tecnología globales

FAANG+ tiene nombres diversificados en los sectores de tecnologías de la información, servicios de comunicación, finanzas y consumo discrecional, repartidos en cuatro ubicaciones geográficas globales.

## Sectores y Ponderaciones(%)

### SECTORES Y PONDERACIONES(%)\*

TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	<b>49.22%</b>
SERVICIOS DE COMUNICACIÓN	<b>31.71%</b>
CONSUMO DISCRECIONAL	<b>19.07%</b>

### DESGLOSE GEOGRÁFICO(%)\*

EE.UU	<b>84.38%</b>
CHINA	<b>8.26%</b>
COREA DEL SUR	<b>2.55%</b>
EUROPA	<b>1.98%</b>
TAIWÁN	<b>1.93%</b>
CANADÁ	<b>0.90%</b>

### PARTICIPACIONES TOP 10(%)\*

NETFLIX INC	<b>8.35%</b>
APPLE INC	<b>7.80%</b>
ALPHABET INC-CL C	<b>7.78%</b>
AMAZON.COM INC	<b>7.62%</b>
FACEBOOK INC-CLASS A	<b>7.45%</b>
TESLA INC	<b>5.02%</b>
NVIDIA CORP	<b>4.49%</b>
MICROSOFT CORP	<b>4.44%</b>
VISA INC-CLASS A SHARES	<b>2.88%</b>
TEXAS INSTRUMENTS INC	<b>2.59%</b>



\*Las ponderaciones están sujetas a cambios, la información en relación con el Fondo se proporciona con fines de contexto e ilustración.  
Cifras a día @ 30/09/2021

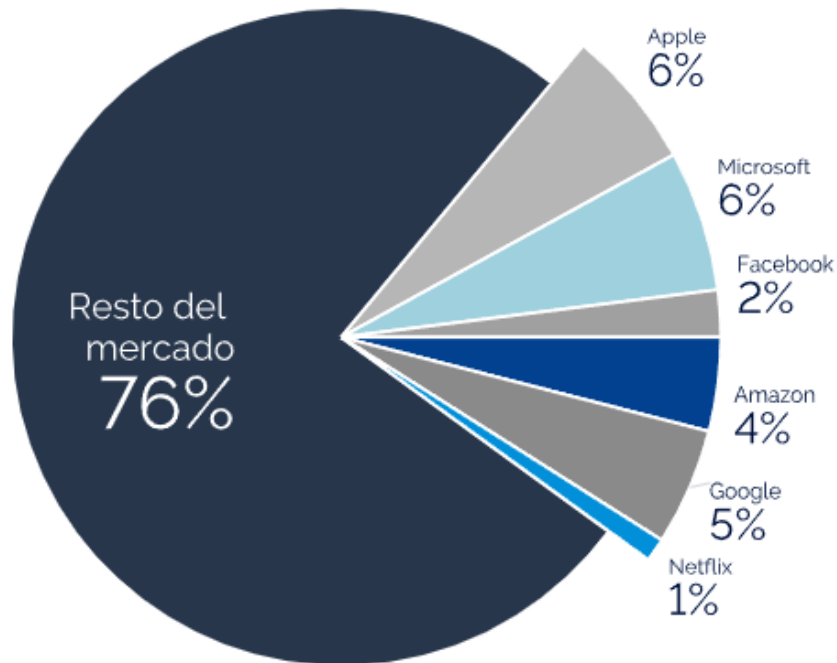
# Ponderaciones del Fondo

PONDERACIÓN(%)*	EMPRESA	TICKER (CÓDIGO BURSÁTIL)	CAPITALIZACIÓN DE MERCADO**
1.96	AKAMAI TECHNOLOGIES INC	AKAM US	\$17.03
2.30	ALIBABA GROUP HOLDING-SP ADR	BABA US	\$402.43
7.78	ALPHABET INC-CL C	GOOG US	\$1,779.77
7.75	AMAZON.COM INC	AMZN US	\$1,663.68
7.80	APPLE INC	AAPL US	\$2,339.02
2.44	BAIDU INC - SPON ADR	BIDU US	\$53.51
2.04	BROADCOM INC	AVGO US	\$199.61
2.46	CISCO SYSTEMS INC	CSCO US	\$229.57
2.08	CITRIX SYSTEMS INC	CTXS US	\$13.34
2.01	EBAY INC	EBAY US	\$45.29
7.62	FACEBOOK INC-CLASS A	FB US	\$956.89
1.02	INTEL CORP	INTC US	\$216.16
1.01	INTL BUSINESS MACHINES CORP	IBM US	\$124.53
1.98	JD.COM INC	JD US	\$112.62
2.13	MASTERCARD INC - A	MA US	\$343.08
4.44	MICROSOFT CORP	MSFT US	\$2,118.60
8.35	NETFLIX INC	NFLX US	\$270.13
4.49	NVIDIA CORP	NVDA US	\$517.90
2.01	ORACLE CORP	ORCL US	\$238.19
1.87	PAYPAL HOLDINGS	PYPL US	\$305.76
2.54	SAMSUNG ELECTRONICS GDR	SMSN LI	\$373.11
1.98	SAP SE	SAP GY	\$170.57
0.90	SHOPIFY INC	SHOP US	\$169.17
1.49	SNAP INC - A	SNAP US	\$116.80
1.11	SQUARE INC	SQ US	\$110.25
1.93	TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	TSM US	\$579.03
1.54	TENCENT HOLDINGS LTD-UNS ADR	TCEHY US	\$573.57
5.02	TESLA INC	TSLA US	\$776.85
2.59	TEXAS INSTRUMENTS INC	TXN US	\$177.45
2.48	TWITTER INC	TWTR US	\$48.19
1.99	VERISIGN INC	VRSN US	\$22.94
2.88	VISA INC-CLASS A SHARES	V US	\$489.39

\*Las ponderaciones están sujetas a cambios, la información en relación con el Fondo se proporciona con fines de contexto e ilustración.

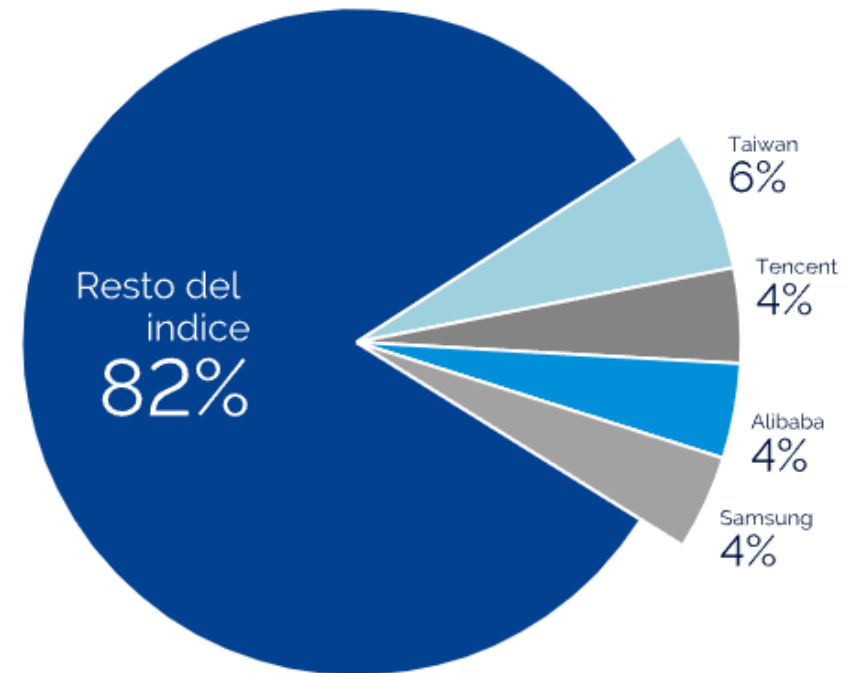
\*\*Mil millones a día 30/09/2021.

Las acciones de FAANG + Microsoft representan el 23% del índice S&P 500 (a día 30/09/2021)\*



Índice S&P 500\*

Las acciones FAANG+ representan el 21% del índice MSCI EM (a día 30/09/2021)\*\*

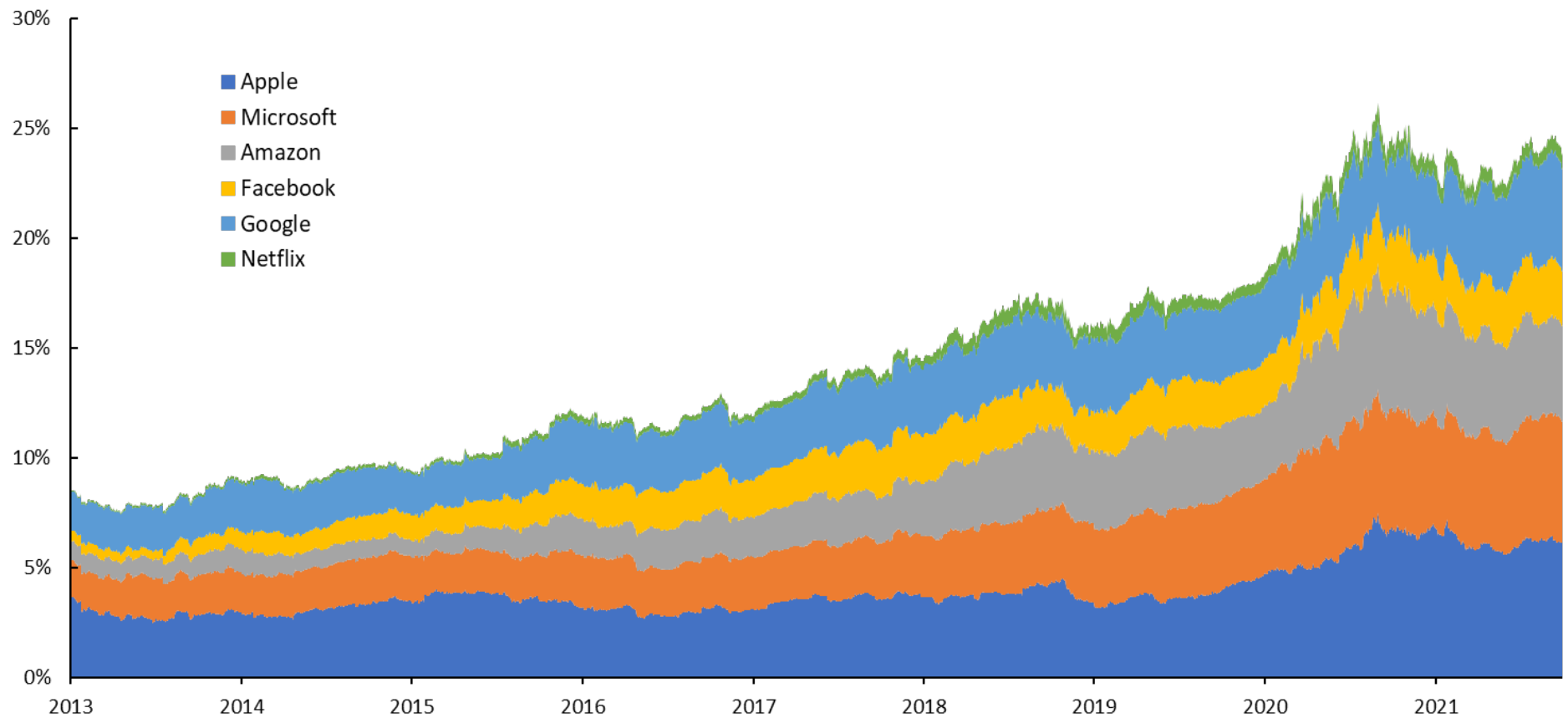


Índice MSCI EM \*\*

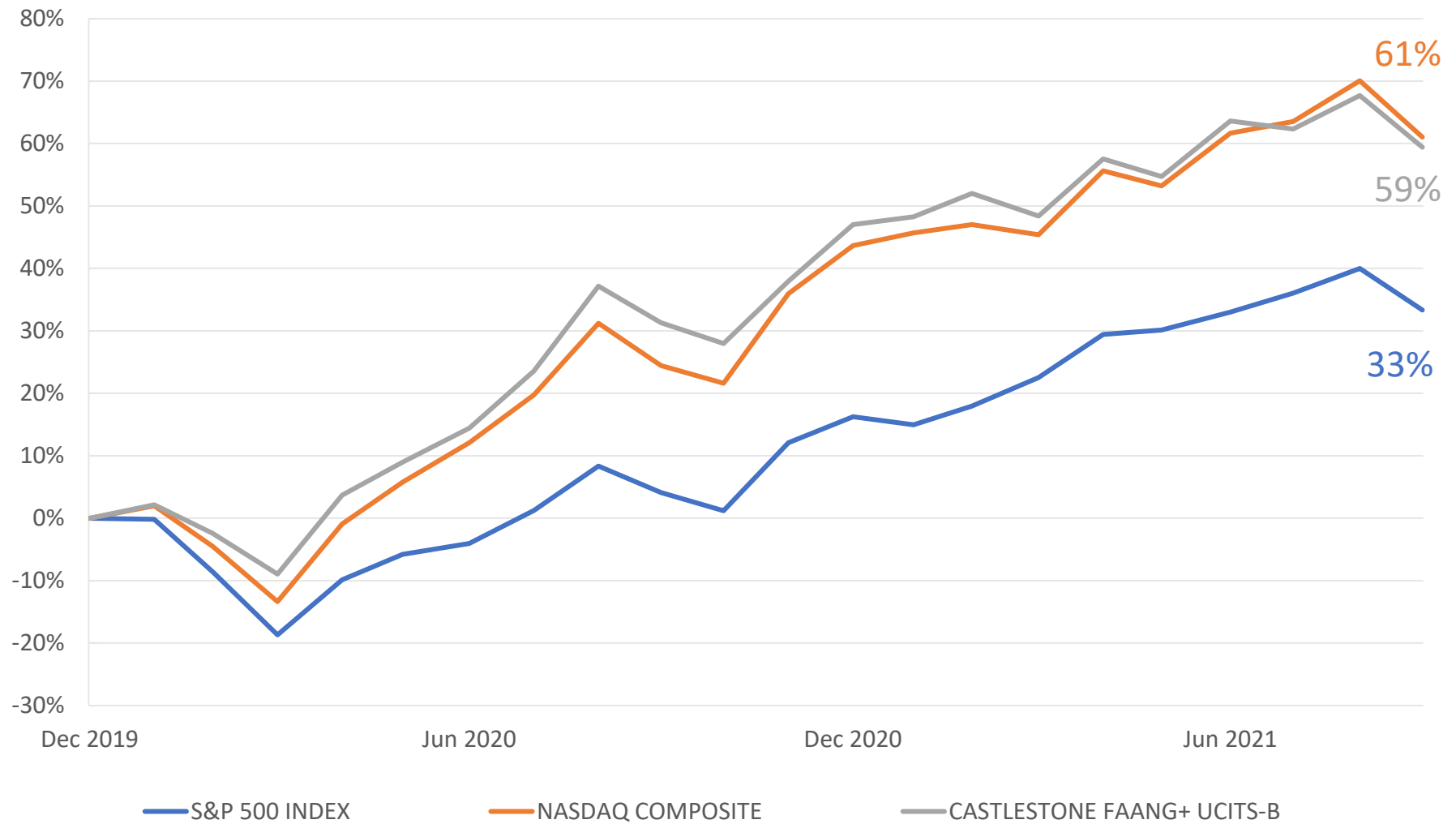
\*Datos de Bloomberg, gráficos por Castlestone Management LLC.

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

## Las acciones FAANG+ como % del Índice S&P 500 (desde 02/01/2013 al 30/09/2021)



## FAANG+ vs. NASDAQ vs. S&P 500 (Desde 31/12/19 al 30/09/2021)



Las acciones de **Facebook** suben un 195% desde el 30/12/2016 al 30/09/2021.

Los usuarios de Facebook han subido 250.000 millones de fotos.



**Facebook** es, con diferencia, la mayor red social con 2.800 millones de usuarios activos mensuales. Números sólidos en un año difícil. En 2020, los ingresos de Facebook aumentaron un 22% a 86.000 millones de dólares, lo que llevó a un aumento del 58% en el beneficio neto a 29.000 millones de dólares. Los usuarios activos mensuales también crecieron un 12% interanual. Fuertes asociaciones, incluyendo un impulso al comercio electrónico con Shopify. A medida que aumenta la actividad online, los anunciantes no tienen más remedio que trabajar con Facebook.

Las acciones de **Amazon** suben un 338% desde el 30/12/2016 al 30/09/2021.

Amazon envía 1,6 millones de paquetes al día.



**Amazon** El jugador dominante en El comercio electrónico. Modelo de negocio diversificado de comercio electrónico global, computación en nube y publicidad online. Los márgenes en el negocio de servicios web de Amazon continúan expandiéndose pasando del 26,1% al 28% en el último trimestre de 2021. La empresa anunció un cambio en la telemedicina con un programa piloto llamado Amazon Cares en 2021.

Las acciones de **Apple** suben un 389% desde el 30/12/2016 al 30/09/2021.

En agosto de 2018, Apple se convirtió en la primera empresa estadounidense que cotiza en bolsa en ser valorada en más de 1 billón de dólares y sólo dos años más tarde, en agosto de 2020 se convirtió en la primera empresa estadounidense de 2 billones de dólares.



**Apple** es una de las marcas más reconocidas y respetadas del mundo. Un consistente productor de ganancias, registrando su primer trimestre de 100.000 millones de dólares en 2021. Apple está bien posicionada para beneficiarse del lanzamiento de iPhones 5G. La demanda del iPhone 12 sigue superando la oferta. Apple sigue creciendo su negocio de suscripción como apple music y apple TV, creando una continua transmisión de ingresos.



Las acciones de **Netflix** suben un 393% desde el 30/12/2016 al 30/09/2021.

Netflix tiene 207,64 millones de suscriptores de pago en todo el mundo desde el primer trimestre de 2021.



**Netflix** El modelo de suscripción dominante en streaming de TV y películas. Netflix terminó el cuarto trimestre de 2021 con 203,66 millones de suscriptores en todo el mundo. Estados Unidos y Canadá representaron el 36,3% de su total de suscriptores.

Además de sus servicios de Internet Netflix ahora proporciona y promueve su propio contenido.

Netflix ganó la mayor cantidad de premios de cualquier estudio o cadena en la 26ª edición anual de los Critics Choice Awards en marzo de 2021 y sus películas han sido nominadas a 35 Oscar.

Las acciones de **Google** suben un 237% desde el 30/12/2016 al 30/09/2021.

Desde 2010, Google ha estado adquiriendo una media de una empresa cada semana.



**Google** es el motor de búsqueda líder en el mundo. Google y Facebook se combinan para controlar casi el 70% del mercado de la publicidad digital. El sistema operativo de Google, Android, goza de aproximadamente un 70% de cuota de mercado global. Se podría decir que YouTube está en el epicentro de la transición del consumidor de los medios tradicionales de mercado masivo a un consumo disperso, bajo demanda y cada vez más móvil.

Las acciones de **NVIDIA Corp** suben un 676.32% desde el 30/12/201 al 30/09/2021.

NVIDIA Corporation diseña y comercializa procesadores gráficos tridimensionales (3D) y software relacionado.



**NVIDIA** es una empresa de tecnología multinacional estadounidense que diseña unidades de procesamiento gráfico para los mercados de juegos y profesionales, así como unidades de sistema en chip para el mercado automotriz y de computación móvil. Nvidia expandió su presencia en la industria de los juegos con sus consolas de juegos portátiles Shield Portable, Shield Tablet y Shield Android TV y su servicio de juegos en la nube GeForce Now. Su línea profesional de GPU se utiliza en estaciones de trabajo para aplicaciones en campos como arquitectura, ingeniería y construcción, medios y entretenimiento, automoción, investigación científica y diseño de fabricación.

Las acciones de **Alibaba** suben un 69% desde el 30/12/2016 al 30/09/2021.

Alibaba posee el 58,2% de todas las acciones minoristas de comercio electrónico en China.



**Alibaba** La empresa llegó a un acuerdo de investigación antimonopolio con el gobierno chino por 2.800 millones de dólares.

Las ganancias en el último trimestre aumentaron un 46% a 33.870 millones de dólares. El negocio de computación en la nube de Alibaba creció un 50% interanual. Los usuarios activos mensuales móviles llegaron a un total de 874 millones en 2021, un 15,8% más que hace un año.

Las acciones de **Microsoft** suben un 354% desde el 30/12/2016 al 30/09/2021.

Microsoft Teams agregó 95 millones de usuarios en 2020.



**Microsoft** El sistema operativo Windows de Microsoft es el reproductor dominante en pc. La compañía se ha trasladado a la computación en la nube y ahora es el número dos detrás de Amazon. Microsoft ha sido un actor importante en el negocio de los videojuegos desde que la primera Xbox fue lanzada en 2001. Microsoft también posee LinkedIn, Skype y GitHub. Microsoft es una de las dos compañías estadounidenses que todas las principales agencias de calificación crediticia consideran un riesgo de incumplimiento menor que el gobierno federal.

# 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 transferibles (OICVM) (el “Plan”). FAANG+ UCITS Fund es un subfondo dentro del Fondo AQA UCITS SICAV plc (el “Fondo”). El Plan y el Fondo son administrados por AQA Capital Ltd., una empresa Maltesa de Gestión UCITS con licencia de la MFSA (el “Director”).

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

## Objetivo de la Inversión

El Fondo se centrará en las empresas tecnológicas estadounidenses y globales. El Fondo no tendrá apalancamiento y sólo mantendrá la renta variable negociada en bolsa diversificada bajo las reglas 5/10/40 del UCITS. El fondo también tendrá la capacidad de utilizar una estrategia de opción dirigida a los ingresos por primas por la venta de opciones de llamadas cubiertas contra las participaciones subyacentes.

## ¿Qué es FAANG ?

Facebook, Apple, Amazon, Netflix, Google. Cada una de las acciones de 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. En general, los FAANGs representan aproximadamente el 18% del S&P, que tiene un total de 500 de las empresas más grandes que cotizan en la Bolsa de Nueva York y NASDAQ. El hecho de añadir Microsoft a los FAANG representa aproximadamente el 23% del índice S&P 500.

## Concentración de participaciones

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

## ¿Por qué poseer acciones FAANG+?

Las acciones de FAANG+ son algunas de las acciones más populares y atractivas para poseer y deben ser consideradas para una cartera debido a su alto potencial de crecimiento. Aproximadamente el 23% de todo el dinero destinado a fondos rastreadores del índice S&P 500 y ETFs relacionados con ambos se asignan a acciones FAANG+.

## ¿Qué es “+” ?

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

# Información del Fondo

**Transparente:** 100% de transparencia en las participaciones del Fondo.

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

**Cartera diversificada:** El Fondo tiene como objetivo generar crecimiento de capital del mercado de renta variable, manteniendo al mismo tiempo una menor volatilidad agregada en relación con el mercado de renta variable estadounidense en general. Disponible en USD, EUR, GBP.

**Liquidez diaria:** Todas las acciones subyacentes son cotizadas en bolsa y líquidas. Todos los datos del fondo están disponibles bajo petición.

TIPO DE CLASE:	RDR/SOSTENIBLE						CDSC & CUOTA DE SUSCRIPCIÓN						
	A	AA	AAA	B	BB	BBB	C	CCC	D	DDD	E	EEE	FFF
CÓDIGO ISIN:	MT7000024030	MT7000024048	MT7000024055	MT7000024063	MT7000029005	MT7000024071	MT7000024089	MT7000024097	MT7000024543	MT7000024550	MT7000024568	MT7000024576	MT7000052338
TICKER BLOOMBERG :	CASFAU MV	CASFUAA MV	CASFAAA MV	CASFAUB MV	CASFABB MV	CASFBBB MV	CASFAUC MV	CASFCCC MV	CASFAUD MV	CASFDDD MV	CASFAUE MV	CASFEEE MV	CASFFF MV
TIPO DE ACCIÓN:	RDR / Sostenible	RDR / Sostenible	RDR / Sostenible	CDSC	CDSC	CDSC	Cuota	Cuota	CDSC	CDSC	Cuota	Cuota	Cuota
MONEDA:	\$USD	€EUR	£GBP	\$USD	€EUR	£GBP	\$USD	£GBP	\$USD	£GBP	\$USD	£GBP	£GBP
INVERSIÓN/PARTICIPACIÓN:	\$10,000	€10,000	£10,000	\$10,000	€10,000	£10,000	\$10,000	£10,000	\$5,000	£5,000	\$5,000	£5,000	£1,000
INVERSIÓN POSTERIOR:	\$1,000	€1,000	£1,000	\$1,000	€1,000	£1,000	\$1,000	£1,000	\$500	£500	\$500	£500	£500
CUOTA DE SUSCRIPCIÓN:	-	-	-	-	-	-	Up to 6%	Up to 6%	-	-	Hasta un 4%	Hasta un 4%	Hasta un 4%
CARGO POR VENTAS DIFERIDAS(CDSC):	-	-	-	Hasta un 6%	Hasta un 6%	Hasta un 6%	-	-	Hasta un 4%	Hasta un 4%	-	-	-
TASA DE GESTIÓN:	1.75%	1.75%	1.75%	1.75%	1.75%	1.75%	1.75%	1.75%	1.75%	1.75%	1.75%	1.75%	1.25%
CARGO POR VENTAS EN CURSO:	-	-	-	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	1.00%	-
OFERTA INICIAL @ 1,000 O NAV:	NAV	NAV	NAV	NAV	NAV	NAV	NAV	NAV	NAV	NAV	NAV	NAV	NAV
TIPO DE CLASE:	NAV	NAV	NAV	NAV	NAV	NAV	NAV	NAV	NAV	NAV	NAV	NAV	NAV

# Información

## DATOS

<b>Clase de Acción</b>	Equity-Global
<b>Cuerpo Legislativo</b>	UCITS
<b>Domicilio</b>	Malta
<b>Fecha de Lanzamiento</b>	02/01/2019
<b>Moneda Base del Subfondo</b>	USD
<b>Monedas de Clases de Acciones</b>	USD/GBP/EUR
<b>Clase de Acción disponible</b>	Entrada/Salida/Sostenible
<b>Inversión mínima inicial</b>	10,000/5,000/1,000
<b>Frecuencia de transacciones</b>	Daily
<b>Valor SICAV</b>	*€291.04m
<b>SICAV</b>	AQA UCITS SICAV PLC

\*Valor SICAV a día 30/09/2021

## CONTRAPARTES

<b>Representante</b>	Castlestone Management LLC
<b>Director del Fondo</b>	AQA Capital Ltd
<b>Tutor</b>	Swissquote Financial Services (Malta) Ltd
<b>Administrador</b>	Calamatta Cuschieri Fund Services Ltd
<b>Auditor</b>	Deloitte Audit Ltd Malta
<b>Regulador</b>	Malta Financial Services Authority

## EQUIPO DE VENTAS INTERNACIONALES

<b>Joe Wheeler</b>	+852 9170 2467
<b>William Morris</b>	+852 4674 6850
<b>James Loxton</b>	+44 7957 315474
<b>William de Waard</b>	+27 83 288 0265

# Descargo de Responsabilidad

AQA UCITS Fund SICAV plc tiene licencia en Malta por la Autoridad de Servicios Financieros de Malta como empresa de inversión colectiva en valores transferibles (UCITS).

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 distribución o en los que no se permite 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 la Propuesta del Fondo. Las copias de la Propuesta, los estados financieros anuales auditados y los informes semestrales y los documentos de información clave para el inversor (en idioma inglés) están disponibles sin cargo previa solicitud. No seremos responsables del uso que haga de la información contenida en este documento. No somos su asesor ni fiduciario. No recomendamos ni hacemos ninguna declaración sobre 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 la fecha del presente 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 las opiniones de Castlestone Management LLC en el momento de la publicación y están sujetas a cambios sin previo aviso.

Cualquier dato de rendimiento simulado y/o datos de rendimiento pasado contenidos en este documento no es un indicador confiable del rendimiento futuro. Los ingresos de las inversiones pueden fluctuar y los inversores pueden no recuperar el monto invertido originalmente. Una inversión en el Fondo puede verse afectada por cambios en los tipos de cambio de divisas. Si redime su inversión antes de 6 años, puede correr un mayor riesgo de perder parte o la totalidad del dinero que invierte. Cualquier declaración prospectiva relacionada con la condición financiera, los resultados de las operaciones y los negocios de Castlestone Management LLC, expresada o implícita, se basa en las expectativas y suposiciones actuales de la administración, que pueden cambiar sin previo aviso, y no son garantía de resultados, rendimiento o eventos futuros.

Ningún tipo de información de este documento significa que cualquier estrategia de inversión o recomendación sea apropiada para las circunstancias individuales de un inversionista o constituya una recomendación personal. Las inversiones implican riesgos y los inversores deben actuar con prudencia y su propio juicio al tomar sus decisiones de inversión. Este documento es confidencial. Ninguna parte del mismo puede ser reproducida, distribuida o transmitida sin el permiso por escrito de Castlestone Management. Ni este documento ni ninguna copia del mismo se puede distribuir, directa o indirectamente, en los Estados Unidos de América o sus territorios o posesiones (los "Estados Unidos" o cualquier persona estadounidense según se define en las Regulaciones de la Ley de Valores de los Estados Unidos de 1933) (según enmienda). Cualquier incumplimiento de estas restricciones puede constituir una violación de la ley de valores de los Estados Unidos.

Esto no es exhaustivo; pueden aplicarse otras redacciones específicas de la región. En caso de duda, consulte con el departamento de Cumplimiento de Castlestone Management. 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. La inversión en cualquier Fondo implica riesgos importantes. Un inversor potencial o continuo no debería 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 ambos evaluar los riesgos en términos de una inversión. 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 realizar ninguna invitación al público de Hong Kong para comprar o suscribirse a ningún producto. Debe consultar a su propio abogado, asesor comercial y asesor fiscal sobre asuntos legales, comerciales, fiscales y relacionados con cualquiera de los contenidos de este documento.

Cualquier tipo de 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 en Hong Kong. Se recomienda tener precaución en relación con la oferta. Si tiene alguna duda sobre el contenido de este documento, debe obtener asesoramiento profesional independiente.