

CASTLESTONE
MANAGEMENT



AQA
CAPITAL

NEXT GENERATION UCITS FUND

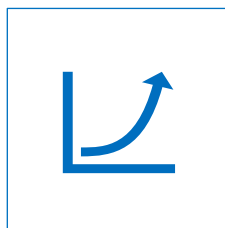
(FONDO NEXT GENERATION UCITS)

www.castlestonmanagementllc.com

Objetivo del Fondo

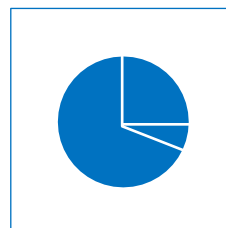
Proporcionar exposición a la próxima generación de empresas cotizadas líderes en el mercado, que demuestren soluciones innovadoras a los problemas actuales, desarrollen tecnologías disruptivas o creen nuevos mercados a través de la innovación en 10 sectores.

Por qué invertir en empresas de Next Generation



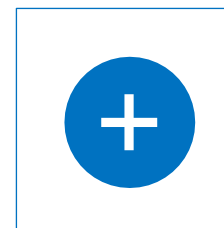
Importante potencial de crecimiento a largo plazo

El Fondo invertirá en valores cotizados/ empresas que hayan demostrado la capacidad de capitalizar la innovación disruptiva y desarrollar tecnologías para desplazar tecnologías más antiguas o crear nuevos mercados.



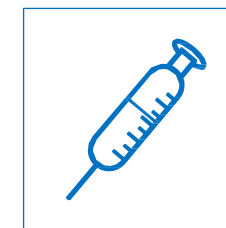
Diversificación de Carteras

El Fondo tendrá una superposición limitada, ya que sólo el 10% de este tipo de empresas se encuentran actualmente en el Índice S&P 500. El Fondo Next Generation complementará cualquier estrategia de valor/crecimiento y fondos de gestores de múltiples activos.



Futuros Líderes

Invertir en las empresas que representan la mejor recompensa de riesgo dentro de sus sectores y mostrar características líderes en el mercado.



Amplia exposición a los 10 principales sectores

Biotechnología, Tecnología Financiera, Inteligencia Artificial, Tecnología Autónoma, Software/Hardware Tecnológico, Comercio Electrónico, Internet, Redes Sociales, Impresión 3D, Tecnología de Baterías y Robótica.

Sectores y Ponderaciones (%)

SECTORES & PONDERACIONES (%)*

IMPRESIÓN 3D	4.16%
INTELIGENCIA ARTIFICIAL	7.97%
TECNOLOGÍA AUTÓNOMA	6.96%
TECNOLOGÍA DE BATERÍAS	6.24%
BIOTECNOLOGÍA	9.80%
TECNOLOGÍA FINANCIERA	8.52%
INTERNET	19.51%
ROBOTICA	7.28%
REDES SOCIALES	13.12%
TECNOLOGÍA	16.44%

DESGLOSE GEOGRÁFICO (%)*

EE.UU	85.93%
CHINA	5.74%
CANADÁ	2.89%
EUROPA	3.58%
ARGENTINA	1.86%

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

PARTICIPACIONES TOP 10(%)*

SALESFORCE.COM INC	4.42%
TESLA INC	4.31%
AMAZON.COM INC	4.27%
REGENERON PHARMACEUTICALS	4.25%
FACEBOOK INC-CLASS A	4.18%
IROBOT CORP	3.98%
NETFLIX INC	3.60%
INTUITIVE SURGICAL INC	3.30%
SNAP INC – A	3.18%
ADOBE INC	3.17%



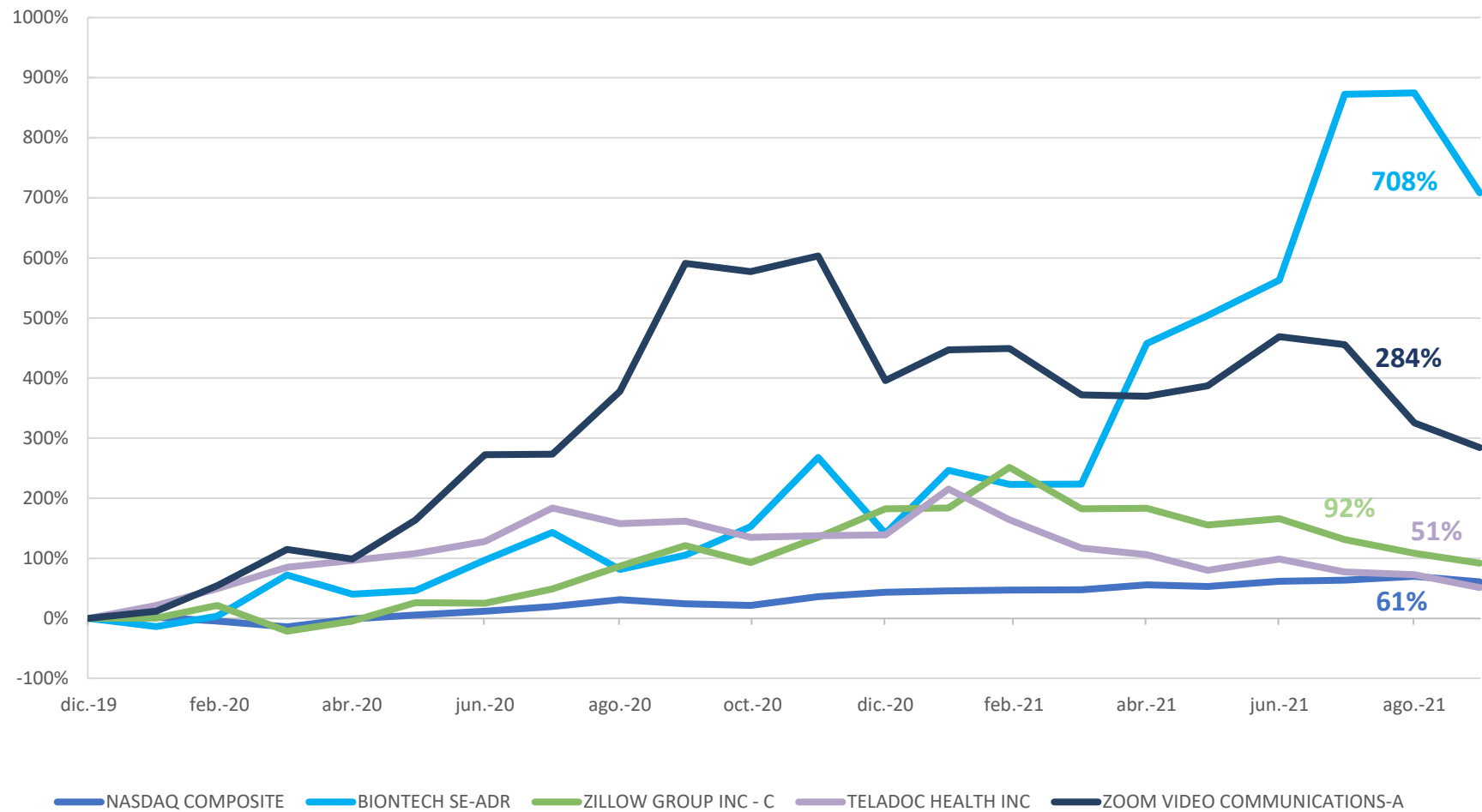
Ponderaciones del Fondo

PONDERACIÓN*	EMPRESA	TICKER (CÓDIGO BURSÁTIL)	CAPITALIZACIÓN DE MERCADO**
3.00%	ACTIVISION BLIZZARD INC	ATVI US	\$60.19B
3.17%	ADOBE INC	ADBE US	\$273.93B
4.27%	AMAZON.COM INC	AMZN US	\$1,663.68B
2.65%	BAIDU INC - SPON ADR	BIDU US	\$53.51B
1.67%	BIONTECH SE-ADR	BNTX US	\$66.20B
1.91%	CRISPR THERAPEUTICS AG	CRSP US	\$8.53B
3.14%	EXACT SCIENCES CORP	EXAS US	\$16.41B
2.52%	EXONE CO/THE	XONE US	\$0.52B
4.18%	FACEBOOK INC-CLASS A	FB US	\$956.89B
3.30%	INTUITIVE SURGICAL INC	ISRG US	\$118.20B
2.06%	INVITAE CORP	NVTA US	\$6.18B
3.98%	IROBOT CORP	IRBT US	\$2.20B
2.54%	LENDINGTREE INC	TREE US	\$1.86B
1.86%	MERCADOLIBRE INC	MELI US	\$83.49B
3.60%	NETFLIX INC	NFLX US	\$270.13B
3.08%	NIO INC - ADR	NIO US	\$58.52B
2.78%	PACIFIC BIOSCIENCES OF CALIF	PACB US	\$5.61B
2.92%	PAYPAL HOLDINGS INC	PYPL US	\$305.76B
1.91%	PINTEREST INC- CLASS A	PINS US	\$32.84B
3.16%	PLUG POWER INC	PIUG US	\$14.67B
1.64%	PROTO LABS INC	PRLB US	\$1.85B
4.25%	REGENERON PHARMACEUTICALS	REGN US	\$64.73B
2.05%	ROKU INC	ROKU US	\$41.82B
4.42%	SALESFORCE.COM INC	CRM US	\$265.52B
2.89%	SHOPIFY INC - CLASS A	SHOP US	\$169.55B
3.18%	SNAP INC - A	SNAP US	\$116.80B
1.98%	SPOTIFY TECHNOLOGY SA	SPOT US	\$42.99B
3.06%	SQUARE INC - A	SQ US	\$110.25B
2.86%	TELADOC HEALTH INC	TDOC US	\$20.19B
4.31%	TESLA INC	TSLA US	\$776.85B
2.95%	TWILIO INC - A	TWLO US	\$56.52B
1.97%	TWIST BIOSCIENCE CORP	TWST US	\$5.27B
1.95%	VERISIGN INC	VRSN US	\$22.94B
1.88%	ZILLOW GROUP INC - C	Z US	\$22.38B
2.89%	ZOOM VIDEO COMMUNICATIONS-A	ZM US	\$77.70B

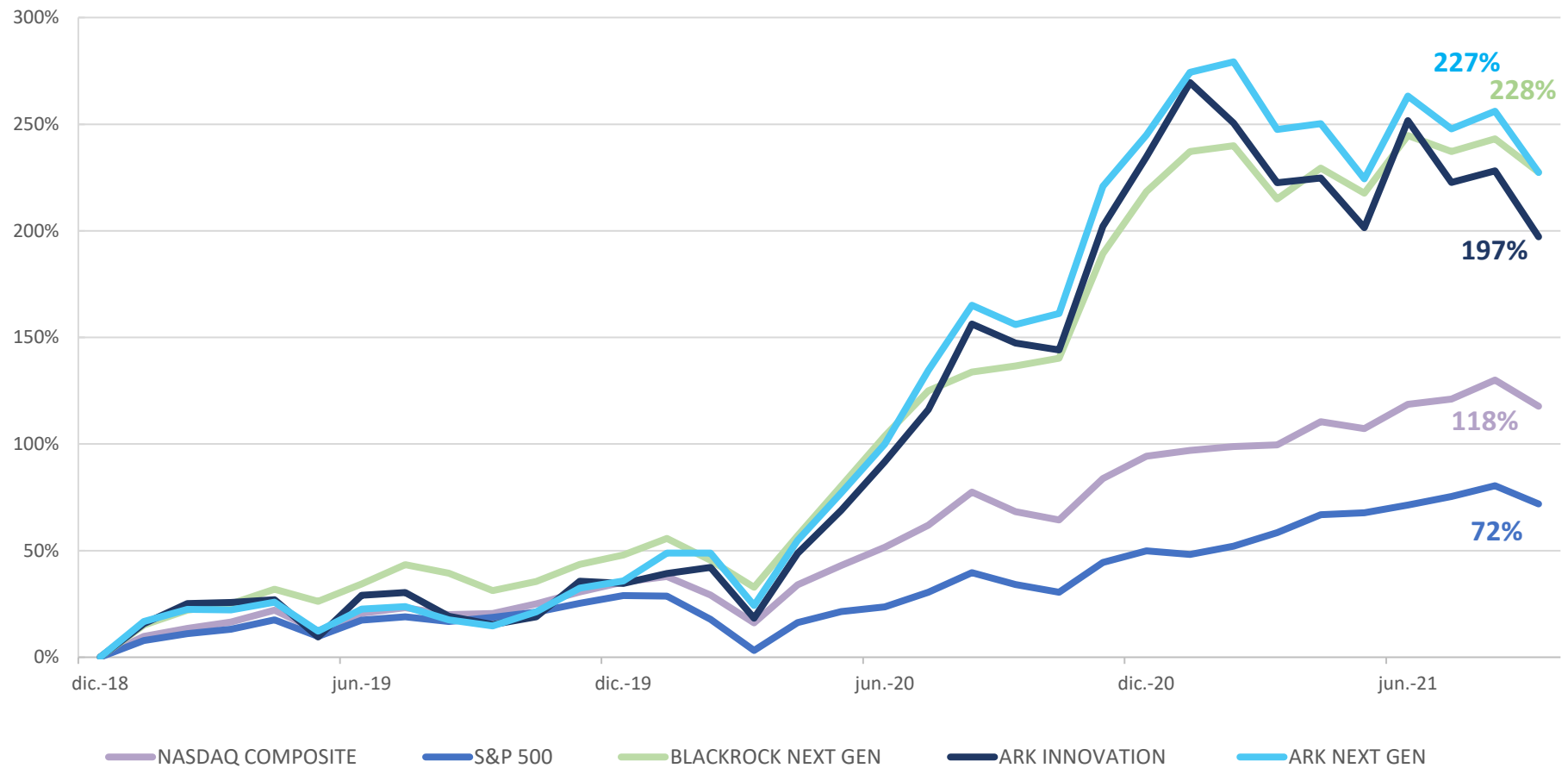
* Las participaciones están sujetas a cambios, la información en relación con el Fondo se proporciona con fines de contexto e ilustración.

**Mil millones a 30/09/2021.

Acciones Next Generation vs. NASDAQ (Desde el 31/12/2019 – 30/09/2021)



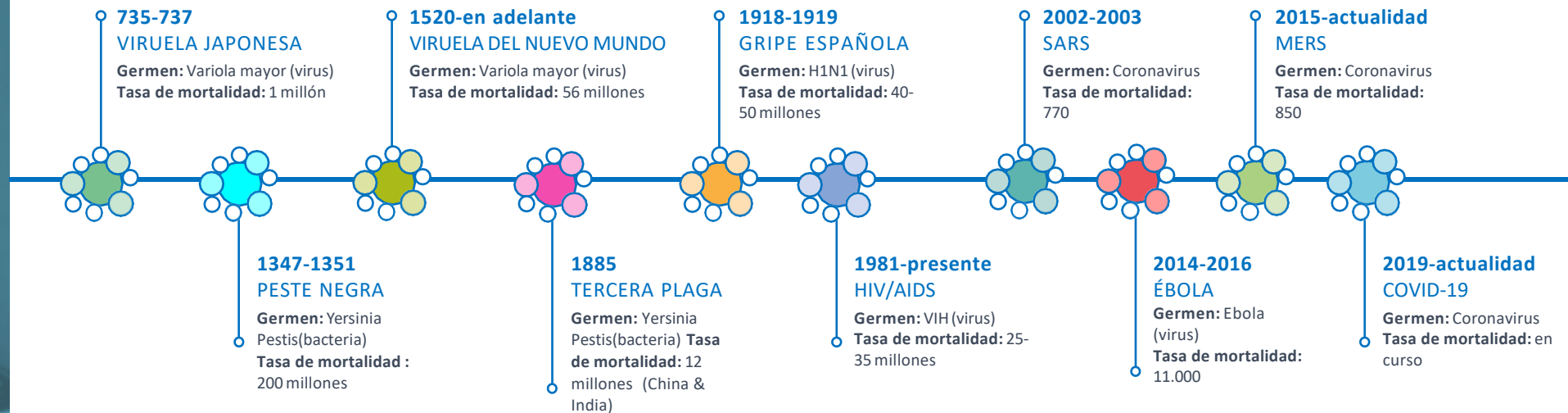
Fondos Next Generation vs. NASDAQ & S&P 500 (Desde el 31/12/2018 -30/09/2021)



La Biotecnología lidera la lucha contra lo inesperado

El **Presidente Obama** advirtió en 2014 que debemos estar listos para hacer frente a una epidemia. “Y si dentro de cinco años o dentro de una década se produzcan nuevas cepas de gripe, como la española, dentro de cinco años o una década - hemos hecho la inversión - y estamos más lejos de poder atraparla”. Obama pidió más preparación para la pandemia tras la epidemia de ébola en África Occidental.

Pandemias en la historia



Las acciones de **BioNTech** suben un 1,726% desde el 09/10/19 al 30/09/2021. BioNTech descubrió una de las primeras vacunas para Covid-19.



BioNTech (Biopharmaceutical New Technologies) es una empresa alemana de biotecnología que desarrolla y fabrica inmunoterapias activas (que activan o suprimen el sistema inmunitario). Desarrolla medicamentos basados en ribonucleic ácido (ARNM) (biología molecular que corresponde a la secuencia genética de un gen) para su uso como inmunoterapias individualizadas contra el cáncer y vacunas contra enfermedades infecciosas.

Las acciones de **Teladoc** suben un 662% desde el 29/12/16 al 30/09/2021. En EE.UU se hicieron al menos 50 millones de socios.

The logo for Teladoc Health, featuring the word "Teladoc" in a large, dark blue font with a light blue circle around the letter 'o', and the word "HEALTH" in a smaller, light blue font below it.

Teladoc Health, Inc., anteriormente conocida como Teladoc, Inc. y Teladoc Medical Services, es una empresa multinacional de telemedicina y salud virtual con sede en los Estados Unidos. Los servicios primarios incluyen telesalud, opiniones médicas, IA y análisis, y servicios de plataforma con licencia. En particular, Teladoc Health utiliza software telefónico y de videoconferencia, así como aplicaciones móviles para proporcionar atención médica remota bajo demanda.

Las acciones de **Roku** suben un 2,138% desde el 27/09/17 al 30/09/2021. Roku tiene 41 millones de suscriptores. El 38% de cuota de mercado es de software de smart TV.

Las acciones **Square** suben un 1,647% desde el 29/12/16 al 30/09/2021. Square tiene más de 30 millones de usuarios.

The Roku logo is displayed in a 3D, metallic style with a reflection effect on a dark surface. The letters are white with a blue-to-purple gradient and a metallic sheen.

Roku es una marca de reproductores de medios digitales de hardware fabricados por la empresa estadounidense Roku, Inc. Ofrecen acceso a contenido multimedia de streaming desde varios servicios online. El primer modelo Roku, desarrollado en colaboración con Netflix, se presentó en mayo de 2008. Los dispositivos Roku se han considerado influyentes en el mercado de los reproductores de medios digitales, ayudando a popularizar el concepto de decodificadores pequeños y low cost, para el consumo excesivo de medios de comunicación.

The Square logo consists of a white square icon with a smaller white square inside, followed by the word "Square" in a clean, white, sans-serif font.

Square, Inc. es un agregador estadounidense de servicios financieros, servicios comerciales y compañía de pago móvil con sede en San Francisco, California. La compañía comercializa productos de pagos de software y hardware y se ha expandido a servicios para pequeñas empresas. La compañía se fundó en 2009 y lanzó su primera aplicación y servicio en 2010.

Glosario

La impresión 3D La impresión 3D es la construcción de un objeto tridimensional a partir de un modelo CAD o un modelo 3D digital. El término “impresión 3D” puede referirse a una variedad de procesos en los que el material se deposita, se une o solidifica bajo control informático para crear un objeto tridimensional, con material que se añade junto (como líquidos o granos en polvo que se fusionan), normalmente capa a capa. La impresión 4D es un proceso de fabricación aditiva en el que el objeto impreso cambia de forma con el tiempo, la temperatura, o algún otro tipo de estimulación. La impresión 4D permite la creación de estructuras dinámicas con formas, propiedades o funcionalidad ajustables.

Inteligencia Artificial (AI)

es la inteligencia demostrada por las máquinas, a diferencia de la inteligencia natural mostrada por los seres humanos y los animales, que implica conciencia y emociones. La distinción entre las categorías primera y la segunda a menudo se revela por las siglas elegidas. La IA “fuerte” suele etiquetarse como AGI (Inteligencia General Artificial), mientras que los intentos de emular la inteligencia “natural” se han llamado ABI (Inteligencia Biológica Artificial).

Tecnología Autónoma y la automatización consiste en utilizar la tecnología para monitorear, controlar y/o operar cualquier proceso o función con precisión y eficiencia sin intervención humana. La tecnología autónoma consiste en enriquecer los sistemas automatizados con sensores, inteligencia artificial (IA) y capacidades analíticas para que puedan tomar decisiones independientes basadas en los datos que recopilan. Un ejemplo muy simple de automatización son las señales de tráfico. Antes los policías controlaban el flujo de tráfico, ahora tenemos semáforos automatizados que cambian de color a intervalos regulares para hacer lo mismo. Si añadimos cámaras a estas luces, para que pudieran “ver” las condiciones del tráfico en tiempo real y cambiar de color en función del volumen de movimiento vehicular, se convertiría en autónomo. La diferencia entre automático y autónomo es que lo automático es capaz de operar sin control externo o intervención mientras que el autónomo es autónomo inteligente, sensible, consciente de sí mismo, piensa, siente, y se gobierna de forma independiente.

Tecnología de Batería se basa en las baterías de iones de litio (iones de litio), en las que el almacenamiento y liberación de energía se proporciona mediante el movimiento de iones de litio desde el positivo hasta el electrodo negativo de ida y vuelta a través del electrolito. Las baterías de estado sólido representan un cambio de paradigma en términos de tecnología. En las baterías de estado sólido, el electrolito líquido es reemplazado

por un compuesto sólido que, sin embargo, permite que los iones de litio migren dentro de él. La primera gran ventaja es una notable mejora en la seguridad a nivel de celda y batería: los electrolitos sólidos no son inflamables cuando se calientan, a diferencia de sus homólogos líquidos. En segundo lugar, permite el uso de materiales innovadores de alta capacidad de alta tensión, lo que permite baterías más densas y ligeras con una mejor vida útil como resultado de una auto descarga reducida.

Biotechnología implica entender cómo funcionan los organismos vivos a nivel molecular, por lo que combina una serie de disciplinas incluyendo biología, física, química, matemáticas, ciencia y tecnología. La biotecnología moderna sigue haciendo contribuciones muy significativas a la prolongación de la vida humana y la mejora de la calidad de vida a través de numerosas formas, incluyendo la provisión de productos y terapias para combatir enfermedades, generando mayores rendimientos de cultivos y utilizando biocombustibles para reducir las emisiones de gases de efecto invernadero. La principal diferencia entre genómica y genética es que la genética examina el funcionamiento y la composición del gen único, mientras que la genómica aborda todos los genes y sus relaciones inter su influencia combinada en el crecimiento y desarrollo del organismo.

Continuación del Glosario

Tecnología Financiera (con abreviatura de fintech o FinTech) es la tecnología y la innovación que pretende competir con los métodos financieros tradicionales en la prestación de servicios financieros. Es una industria emergente que utiliza la tecnología para mejorar las actividades financieras. El uso de teléfonos inteligentes para la banca móvil, la inversión, los servicios prestados y las criptomonedas son ejemplos de tecnologías destinadas a hacer que los servicios financieros sean más accesibles para el público en general. Las empresas de tecnología financiera consisten tanto en empresas emergentes como en instituciones financieras y empresas tecnológicas establecidas que tratan de reemplazar o mejorar el uso de los servicios financieros prestados por las empresas financieras existentes.

Internet es una tecnología que permite la conectividad de datos entre equipos. La tecnología, en este caso, se refiere al software u otros mecanismos que aprovechan la tecnología de Internet. La robótica es un campo interdisciplinario que integra la informática y la ingeniería.

Robótica implica diseño, construcción, operación y uso de robots. El objetivo de la robótica es diseñar máquinas que puedan ayudar y ayudar a los seres humanos. La robótica integra campos de ingeniería mecánica, ingeniería eléctrica, ingeniería de la información, mecatrónica, electrónica, bioingeniería, ingeniería informática, ingeniería de control e ingeniería de software.

Redes Sociales es una tecnología interactiva mediada digitalmente que facilita la creación o el intercambio de información, ideas, intereses profesionales y otras formas de expresión a través de comunidades virtuales y redes.

Tecnología - Hardware incluye las partes físicas de un ordenador, como la carcasa, la unidad central de procesamiento (CPU), el monitor, el ratón, el teclado, el almacenamiento de datos de la computadora, la tarjeta gráfica, la tarjeta de sonido, los altavoces y la placa base. Por el contrario, el software es el conjunto de instrucciones que se pueden almacenar y ejecutar por hardware. El hardware se denomina así porque es “duro” o rígido con respecto a los cambios, mientras que el software es “suave” porque es fácil de cambiar. El hardware normalmente es dirigido por el software para ejecutar cualquier comando o instrucción. Una combinación de hardware y software forma un sistema informático utilizable, aunque existen otros sistemas con solo hardware.

Tecnología - Software es una colección de instrucciones y datos que indican al ordenador cómo trabajar. Esto contrasta con el hardware físico, desde el que se construye el sistema y realmente realiza el trabajo. En ciencias de la computación e ingeniería de software, el software informático es toda la información procesada por los sistemas informáticos, incluidos los programas y los datos. El software informático incluye programas informáticos, bibliotecas y datos no ejecutables relacionados, como documentación online o medios digitales. El hardware y el software de un ordenador se requieren entre sí y ninguno de los dos puede ser utilizado por sí solo.

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.

CLASES:	RDR/SOSTENIBLE						CDSC & CUOTA DE SUSCRIPCIÓN							
	A	AA	AAA	B	BB	BBB	C	CCC	D	DDD	E	EE	EEE	FFF
TIPO DE CLASE:														
NÚMERO ISIN:	MT7000029666	MT7000029674	MT7000029682	MT7000029690	MT7000029708	MT7000029716	MT7000029724	MT7000029732	MT7000029740	MT7000029757	MT7000029765	MT7000029773	MT7000029781	MT7000029799
TICKER BLOOMBERG:	AQNGUAU MV	AQNGUAE MV	AQNGUAG MV	AQNGUBU MV	AQNGBEA MV	AQNGBGA MV	AQNGCUA MV	AQNGCGA MV	AQNGUDU MV	AQNGDGA MV	AQNGEUA MV	AQNGEEA MV	AQNGEGA MV	AQNGUFG MV
TIPO DE ACCIÓN:	RDR/Sostenible	RDR/Sostenible	RDR/Sostenible	CDSC	CDSC	CDSC	Cuota	Cuota	CDSC	CDSC	Cuota	Cuota	Cuota	Cuota
MONEDA:	\$USD	€EUR	£GBP	\$USD	€EUR	£GBP	\$USD	£GBP	\$USD	£GBP	\$USD	€EUR	£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	£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	£500
CUOTA DE SUSCRIPCIÓN:	-	-	-	-	-	-	Up to 6%	Up to 6%	-	-	Up to 4%	Up to 4%	Up to 4%	Up to 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%	1.75%	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%	1.00%	-
OFERTA INICIAL @ 1,000 O NAV:	\$1,000	€ 1,000	£1,000	\$1,000	€ 1,000	£1,000	\$1,000	£1,000	\$1,000	£1,000	\$1,000	€ 1,000	£1,000	£1,000

Información

DATOS

Clase de Acción	Equity-Global
Cuerpo Legislativo	UCITS
Domicilio	Malta
Fecha de Lanzamiento	03/05/2021
Moneda Base del Subfondo	USD
Moneda de Clases de Acciones	USD/GBP/EUR
Clase de Acción disponible	Entrada/Salida/Sostenible
Inversión Mínima Inicial	10,000/5,000/1,000
Frecuencia de transacciones	Daily
Valor SICAV	*€291.04m
SICAV	AQA UCITS SICAV PLC

CONTRAPARTES

Representante	Castlestone Management LLC
Director del Fondo	AQA Capital Ltd
Tutor	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

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

*Valor SICAV a día 30/09/2021

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.