

CASTLESTONE

MANAGEMENT

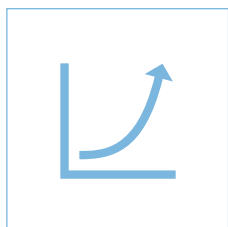
AQA
CAPITAL



Objetivo del Fondo FAANG+

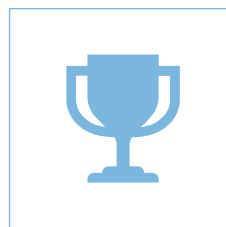
El objetivo de inversión del Subfondo es generar crecimiento de capital principalmente mediante la exposición al desarrollo, avance y uso de tecnología. El Subfondo se invertirá predominantemente en acciones tecnológicas globales, algunas de las cuales están familiarizadas con el acrónimo "FAANG" que define las acciones tecnológicas más conocidas; además de las acciones FAANG, el Subfondo también invertirá en otras grandes acciones tecnológicas. El Subfondo puede en cualquier momento desviarse de la asignación de activos a las acciones FAANG si se considera factible para alcanzar el objetivo de inversión del Subfondo.

¿Por qué invertir en FAANG+ UCITS?



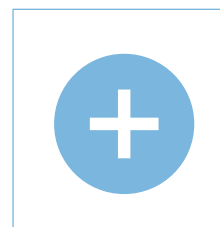
Crecimiento Historia

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



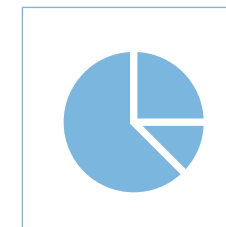
Líderes de mercado en diferentes sectores

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



Entradas de inversores pasivos

El S&P 500 es un índice ponderado por capitalización bursátil. La capitalización bursátil de las acciones FAANG+ y Microsoft representa aproximadamente el 26% del índice S&P 500. Esto significa que por cada 100 dólares invertidos en el índice S&P 500, aproximadamente 26 dólares se invierten en acciones FAANG y Microsoft.



Amplia exposición a empresas tecnológicas globales

FAANG+ cuenta con nombres diversificados en los sectores de Tecnología 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	59.86%
SERVICIOS DE COMUNICACIÓN	19.86%
CONSUMO DISCRECIONAL	15.57%
FINANZAS	4.50%
DEUDA PRIVADA	0.21%

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (%)*

ESTADOS UNIDOS	72.82%
EUROPA	10.51%
CHINA	8.63%
TAIWÁN	3.09%
COREA DEL SUR	2.99%
INDIA	1.96%

PARTICIPACIONES TECNOLÓGICAS EN MANOS DE FAANG+



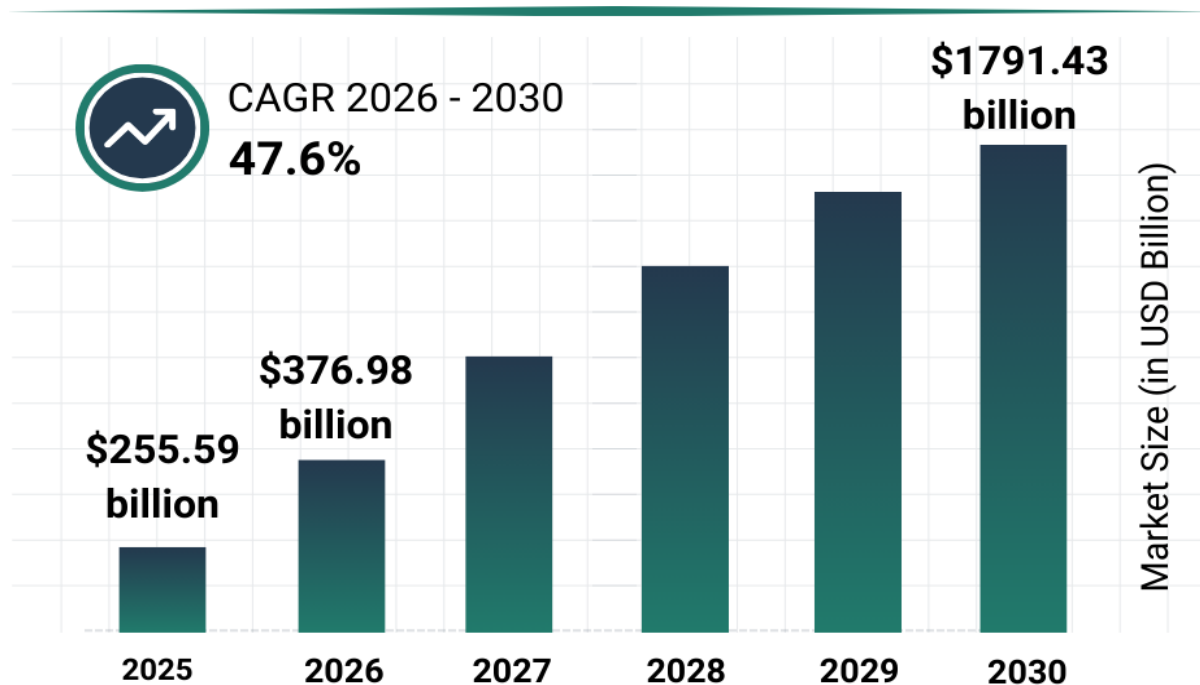
Informe de Mercado de Gasto en Sistemas de Inteligencia Artificial 2026

El gasto en Inteligencia Artificial siguió impulsando el crecimiento en el sector tecnológico

El gasto en sistemas de inteligencia artificial ha aumentado rápidamente en los últimos años, ya que las organizaciones y los individuos buscan ser más creativos, eficientes y productivos. Se espera que el gasto en sistemas de IA crezca de 255.590 millones de dólares en 2025 a 376.980 millones en 2026, con una tasa de crecimiento anual compuesta del 47,6%. A medida que las organizaciones amplían el uso de la IA, se prevé que el crecimiento de los sistemas sea sólido hasta 2030. Las principales tendencias en el gasto en IA incluyen un aumento de la inversión en sistemas de IA, el apoyo a la toma de decisiones impulsado por IA, la adopción de servicios automatizados de IA, la integración de la infraestructura de TI empresarial de IA, y el gasto en seguridad y cumplimiento normativo de IA.

Artificial Intelligence Systems Spending Market Report 2026

The Business
Research Company



Source: The Business Research Company

Principales tendencias en la industria tecnológica para 2026

FAANG tiene exposición a las principales tendencias tecnológicas de 2026

La industria tecnológica está al borde de avances que transformarán nuestra forma de hacer negocios. Desde los avances en IA hasta la creciente importancia de la seguridad de los datos y las tecnologías inmersivas, el panorama está evolucionando rápidamente. Estas son las principales tendencias de 2026.

Top Trends in the Tech Industry for 2026



Agentic AI and Multiagent Systems



AI Supercomputing Platforms



Physical AI (Robotics)



Domain-Specific Language Models (DSLMs)



AI-Native Development Platforms



Generative AI Evolves Beyond Content Creation



Operationalizing AI



Quantum Computing and Next-Gen Materials



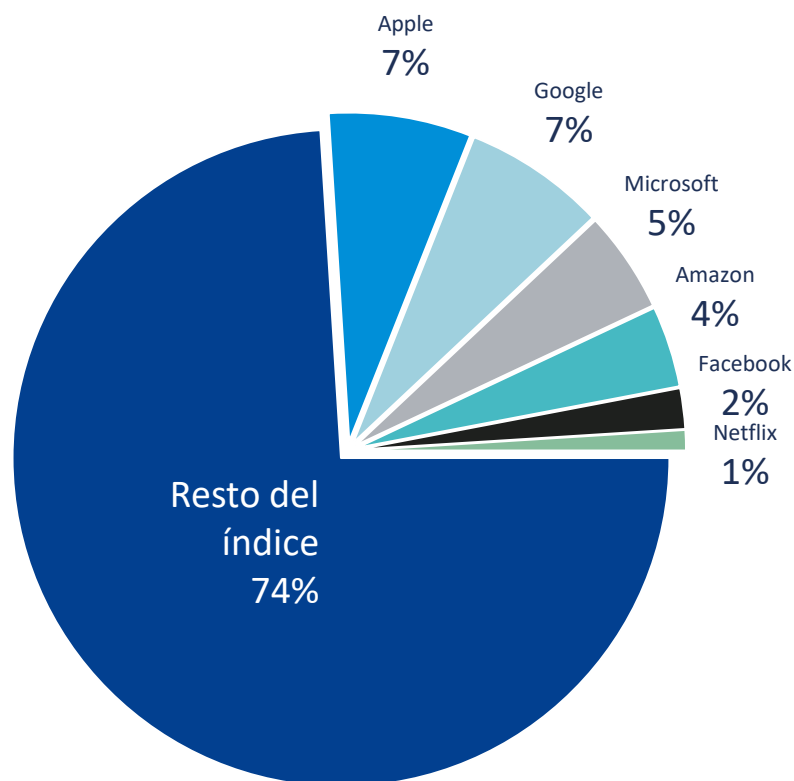
AI Governance, Security, and Data Trust focus



Preemptive Cybersecurity and AI Security

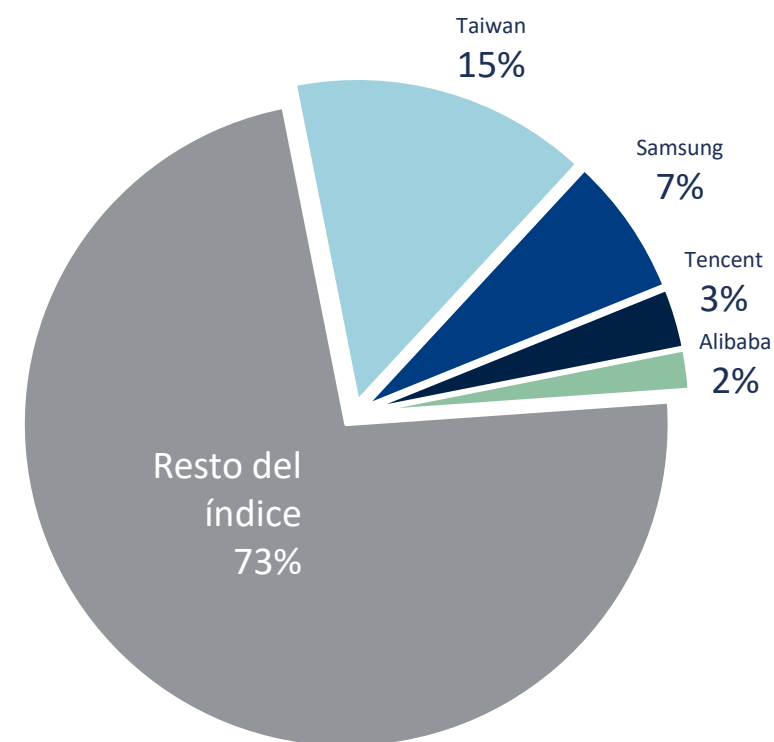
Charts made by Castlestone Management LLC

FAANG Stocks + Microsoft representa el
26% del índice S&P 500 (a fecha de
31/07/2026)*



S&P 500 index*

Las acciones de FAANG+ representan
el 27%
del Índice EM del MSCI
(a fecha de 31/07/2026)**

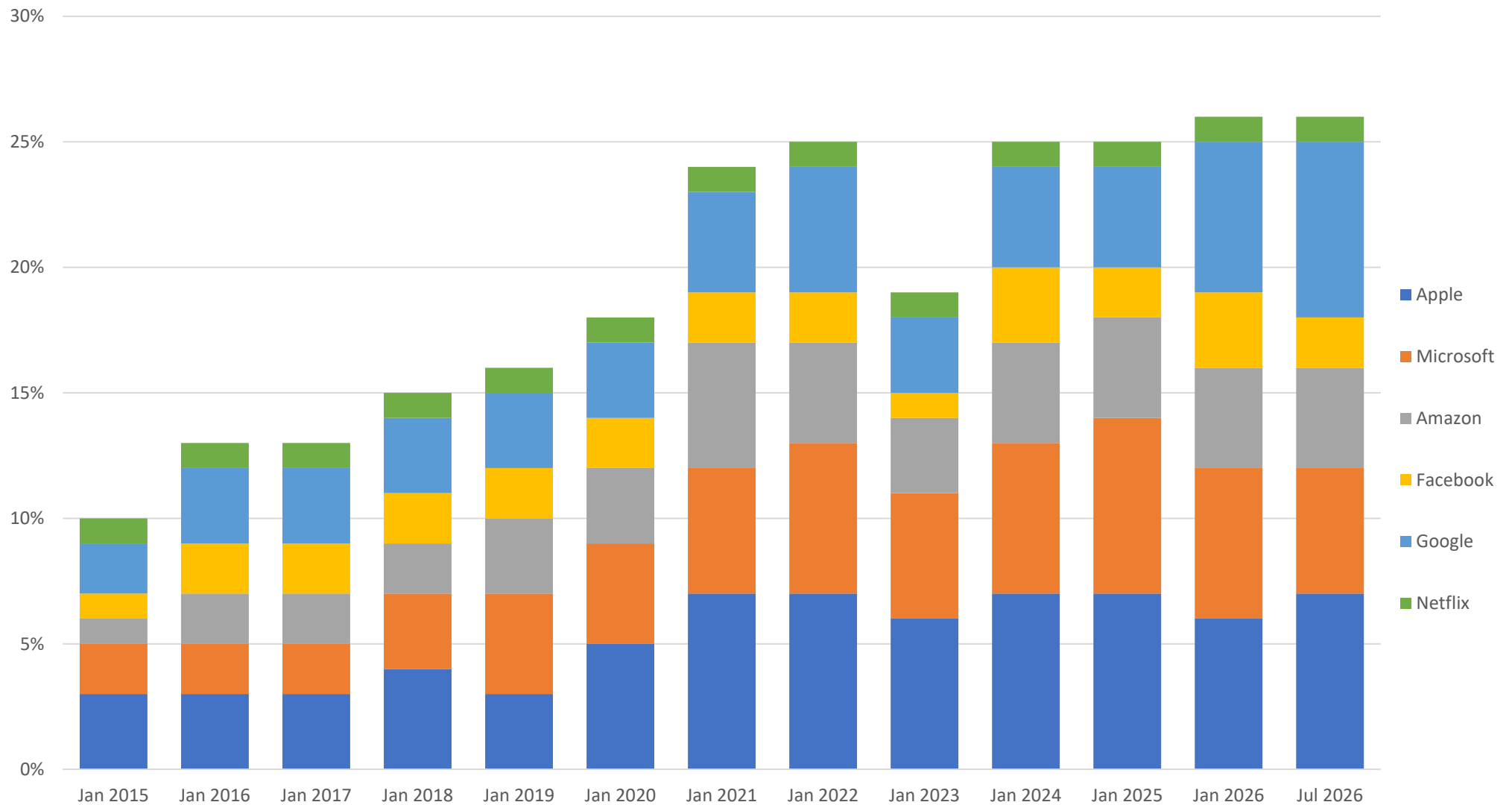


MSCI EM Index**

*Datos de Bloomberg, gráficos de Castlestone Management LLC.

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

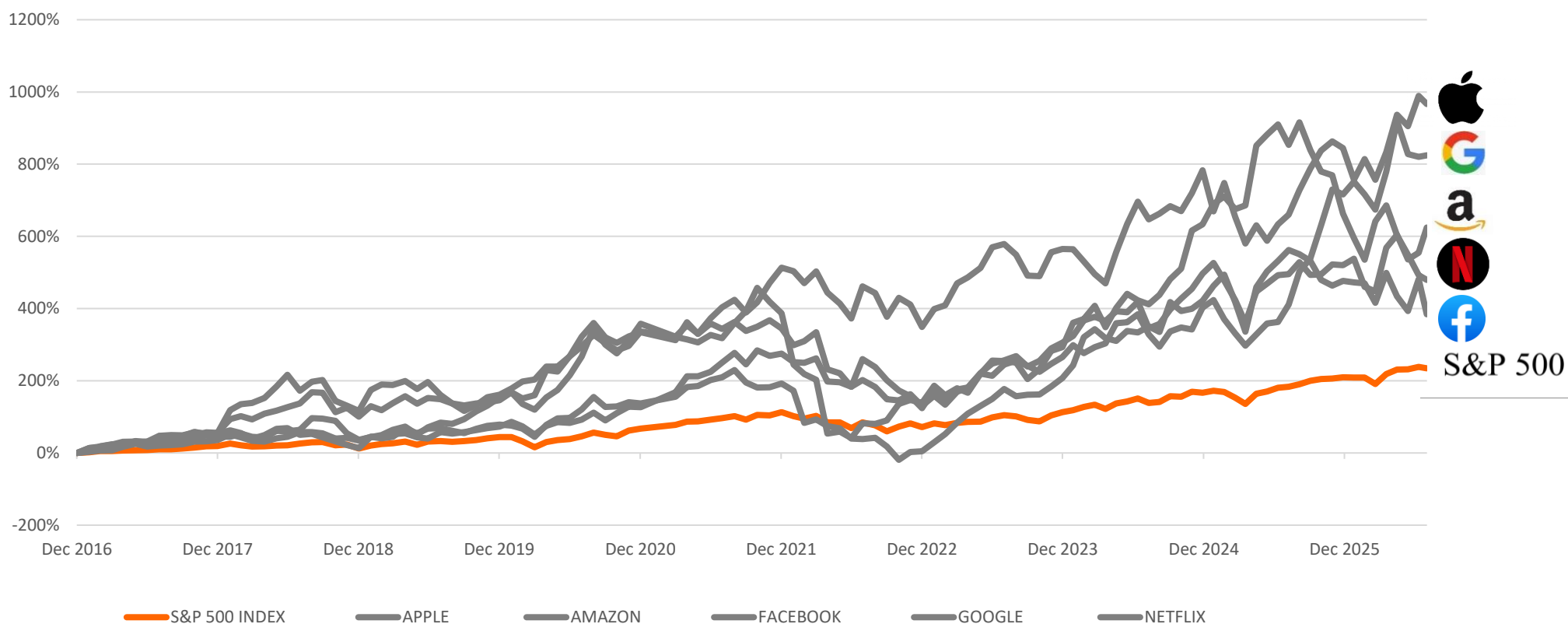
Acciones de FAANG+ como porcentaje del índice S&P 500



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

Rentabilidad total del periodo 30/12/2016 – 31/07/2026

Apple	967%	Google	824%
Netflix	479%	Facebook*	384%
Amazon	624%	S&P 500 index	235%



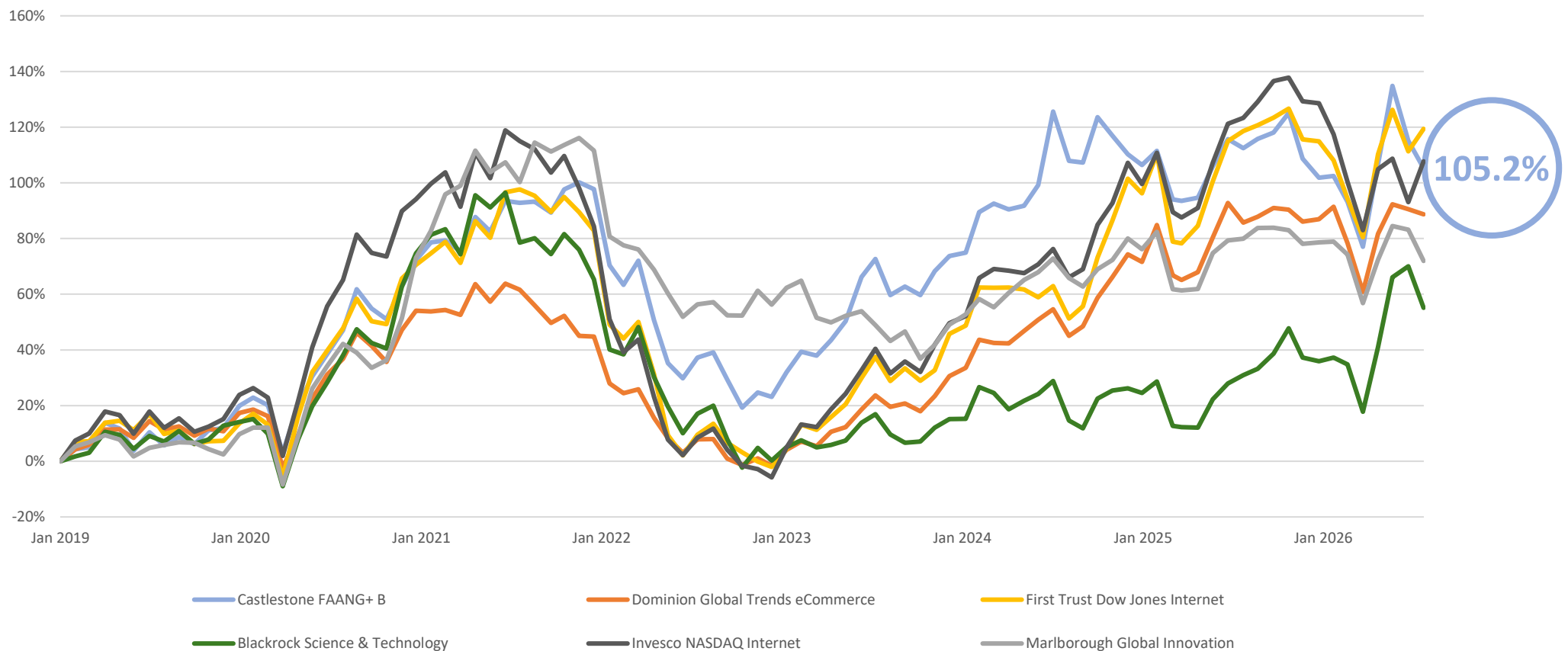
Precio FAANG+

Porcentaje de cambio de precios para el periodo 01/09/2019 – 31/07/2026

Castlestone FAANG+ UCITS Fund **105.23%**
 Dominion Global Trends eCommerce **88.67%**

First Trust Dow Jones Internet **119.36%**
 Blackrock Science & Technology **55.10%**

Invesco NASDAQ Internet **107.71%**
 Marlborough Global Innovation **71.96%**



El rendimiento pasado no garantiza el rendimiento futuro.

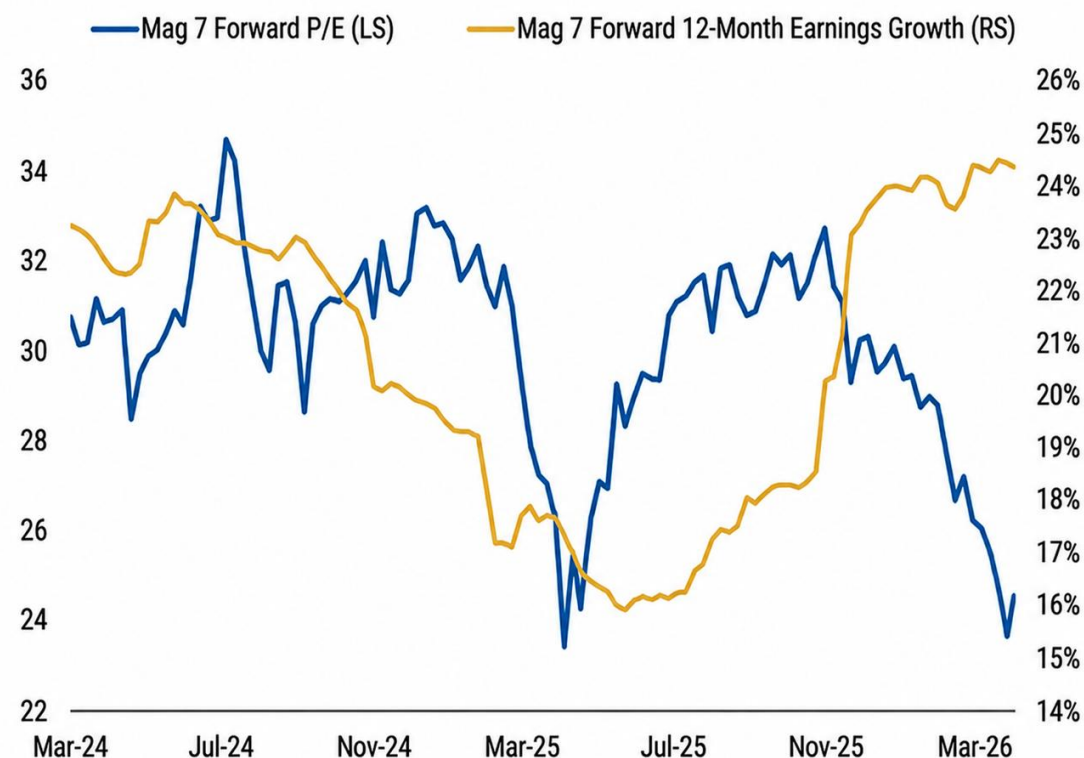
Datos de Bloomberg basados en los precios más recientes, gráficos de Castlestone Management LLC.

El crecimiento de los beneficios futuros del MAG 7 es sólido

FAANG+ tiene exposición a todas las acciones de los Magnificent 7

Las principales acciones tecnológicas, a menudo llamadas los "Siete Magníficos", continúan generando un sólido crecimiento de beneficios. Se prevé que el grupo informe de un crecimiento de los beneficios en el primer trimestre del 19-23%, con un crecimiento del 25% para el beneficio neto del año completo 2026, frente al 11% del resto del S&P. Simultáneamente, el sector estuvo bajo presión en el primer trimestre, lo que redujo su ratio P/E y hizo que su valoración pareciera más atractiva.

Exhibit 7: Mag 7 Forward Earnings Growth Is Robust While Valuation Has Fallen Near Liberation Day Lows



Source: FactSet, Morgan Stanley Research.

Resumen del fondo

AQA UCITS Fund SICAV plc

está autorizado en Malta por la Autoridad de Servicios Financieros de Malta ("MFSA") como un compromiso de inversión colectiva en valores transferibles (UCITS) (el "Esquema"). El Fondo FAANG+ UCITS es un subfondo dentro de AQA UCITS Fund SICAV plc (el "Fondo").

El Plan y el Fondo son gestionados por AQA Capital Ltd., una empresa de gestión UCITS maltesa licenciada por la MFSA (el "Gestor").

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

Objetivo de inversión

El Fondo se centrará en empresas tecnológicas estadounidenses y globales. El Fondo no tendrá apalancamiento y mantendrá predominantemente acciones cotizadas en bolsa diversificadas bajo las normas 5/10/40 de UCITS. El fondo también tendrá la capacidad de utilizar una estrategia de opciones dirigida a ingresos premium derivados de la venta de opciones de compra cubiertas contra las posiciones 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 representación amplia del mercado, el movimiento del mercado refleja el movimiento del índice. En conjunto, las FAANG representan aproximadamente el 20% del S&P, que cuenta con un total de 500 de las mayores empresas cotizadas en la NYSE y el NASDAQ. Añadir a Microsoft a las FAANG representa aproximadamente el 26% del índice S&P 500.

Concentración en Holdings

Nuestro objetivo es mantener ponderaciones para las 5 principales participaciones (FAANG) lo más cercanas posible al 8%. Estas 5 acciones no pueden superar el 40% de la cartera. Esto ayuda a los clientes que se preocupan por el aumento de las valoraciones de ciertas empresas que sesgan la concentración de la cartera.

Por qué poseer acciones de FAANG+

Las acciones de FAANG+ son algunas de las más populares y atractivas para poseer y deberían considerarse en una cartera debido a su alto potencial de crecimiento. Aproximadamente el 26% de todo el dinero que va a fondos de seguimiento del índice S&P 500 y a los ETFs relacionados con ambos se asignan a acciones FAANG+.

¿Qué es "+"?

Los grandes nombres tecnológicos equivalentes en Mercados Emergentes que tienen las mayores capitalizaciones bursátiles y por tanto ponderaciones en el índice (MSCI Emerging Markets). También hemos incluido a los próximos grandes nombres tecnológicos en mercados desarrollados para diversificar la cartera en más acciones.

Información del Fondo

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

Cartera diversificada: Participaciones en los sectores globales de tecnología y comunicaciones. Disponible en USD, EUR, GBP

Liquidez diaria: El Subfondo puede en cualquier momento desviarse de la asignación de activos a las acciones FAANG si se considera factible para alcanzar el objetivo de inversión del Subfondo

IDENTIFICACIÓN DE CLASE	NÚMERO ISIN	BLOOMBERG TICKER	TIPO DE CLASE DE ACCIONES	MONEDA	INVERSIÓN / TENENCIA MININ	INVERSIÓN POSTERIOR	CUOTA DE SUSCRIPCIÓN	CDSC	COMISIÓN DE GESTIÓN	CARGO DE VENTA CONTINUO
A	MT7000024030	CASFAUA MV	RDR / Limpio	\$ USD	\$ 10,000	\$ 1,000	-	-	1.75%	-
AA	MT7000024048	CASFUAA MV	RDR / Limpio	€ EUR	€ 10,000	€ 1,000	-	-	1.75%	-
AAA	MT7000024055	CASFAAA MV	RDR / Limpio	£ 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	Suscripción	\$ USD	\$ 10,000	\$ 1,000	Up to 6%	-	1.75%	1.00%
CCC	MT7000024097	CASFCCC MV	Suscripción	£ 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	Suscripción	\$ USD	\$ 5,000	\$ 500	Up to 4%	-	1.75%	1.00%
EEE	MT7000024576	CASFEEE MV	Suscripción	£ GBP	£ 5,000	£ 500	Up to 4%	-	1.75%	1.00%
FFF	MT7000052338	CASFFFF MV	Suscripción	£ GBP	£1,000	£ 500	Up to 4%	-	1.25%	-

Datos clave

DATOS RÁPIDOS

Clase de activos	Renta Variable-Global
Estructura regulatoria	UCITS
Inicio	Malta
Fecha de lanzamiento	02/01/2019
Moneda base de subfondos	USD
Monedas de clase de acciones	USD/GBP/EUR
Clase de acciones disponible	Entrada/Salida/Limpio
Inversión inicial mínima	10,000/5,000/1,000
Frecuencia de reparto	Diario
Tamaño SICAV	*€163.50m
SICAV	AQA UCITS SICAV PLC

CONTRAPARTES

Asesor	Castlestone Management LLC
Gestor 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 INTERNACIONAL

James Loxton	+44 7957 315474
Adam White	+44 7833 207573
Matt Denness	+44 7768 199087

Aviso legal

AQA UCITS Fund SICAV plc está autorizado en Malta por la Malta Financial Services Authority como entidad 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 a, ni está destinada a su distribución o uso 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 vender ningún producto. Cualquier inversión en el Fondo debe realizarse conforme al Suplemento de Oferta del Fondo. Copias del Suplemento de Oferta, estados financieros anuales auditados e informes semestrales y los documentos clave de información para inversores (en inglés) están disponibles gratuitamente bajo solicitud. No nos haremos responsables de ningún uso que haga de la información de este documento. No somos tu asesor ni tu fiduciario. No recomendamos ni hacemos ninguna declaración sobre la idoneidad de ningún producto ni sobre el tratamiento fiscal, legal o contable de ningún producto. No nos hacemos responsables de la información que se indique obtenida o derivada de fuentes de terceros. Todas las opiniones se emiten a fecha de este documento y están sujetas a cambios. No estamos obligados a informarle de tales cambios. Cualquier proyección u opinión expresada aquí se expresa únicamente como comentario general del mercado y no constituye asesoramiento de inversión ni retorno 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 aquí no constituye un indicador fiable ni garantía de rendimiento futuro. Una inversión en el Fondo puede incluir una comisión o comisión de venta que se cobra en el momento de la compra inicial de la inversión y puede deducirse del importe invertido. Por lo tanto, reduces el tamaño de tu inversión. Un cargo de redención o diferido contingente puede cobrarse en el momento en que canjeas a tu inversor y dicho cargo puede

afectar la cantidad de dinero que recibes al rescatar. Los ingresos de las inversiones pueden fluctuar y los inversores pueden no recuperar la cantidad originalmente invertida. Una inversión en el Fondo puede verse ejecución por cambios en los tipos de cambio de divisas. Si rescatas tu inversión antes de 6 años, puedes correr un mayor riesgo de perder parte o la totalidad del dinero que inviertes. Cualquier declaración prospectiva sobre la situación financiera, los resultados de las operaciones y los negocios de Castlestone Management LLC, expresos o implícitos, se basa en las expectativas y supuestos 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 del inversor o constituya una recomendación personal.

Las inversiones conllevan riesgos, y los inversores deben actuar con prudencia y su propio criterio al tomar sus decisiones de inversión. Los inversores y futuros inversores deben hacer referencia a las advertencias de riesgo establecidas en el Suplemento de Oferta del Fondo. Este documento es confidencial. Ninguna parte de ella puede ser reproducida, distribuida o transmitida sin el permiso escrito de Castlestone Management LLC. Ni este documento ni ninguna copia de él podrán ser distribuidos, directa o indirectamente, en los Estados Unidos de América o sus territorios o posesiones (los "Estados Unidos" o a cualquier persona estadounidense según lo definido en los Reglamentos bajo la Ley de Valores de los Estados Unidos de 1933 (según enmendadas)). Cualquier incumplimiento de estas restricciones puede constituir una violación de la ley de valores de Estados Unidos. Esto no es exhaustivo; Otros puede aplicarse una redacción específica para 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 formación. Invertir en cualquier fondo conlleva riesgos significativos. Un inversor potencial o continuo 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/solicitado y recibido toda la información que le permita, o a ambos, evaluar los riesgos en términos de una inversión o 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 en Hong Kong a comprar o suscribirse a ningún producto. Debe consultar con su propio abogado, asesor empresarial y asesor fiscal en cuanto a asuntos legales, empresariales, fiscales y relacionados con cualquiera de los contenidos de este documento.

Esto es una comunicación de marketing. Por favor, consulte el prospecto de la UCITS y el PRIIPS KID antes de tomar cualquier decisión final de inversión. Este documento está preparado únicamente con fines informativos y no debe interpretarse como asesoramiento de inversión.

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

ADVERTENCIA

El contenido de este documento no ha sido revisado por ninguna autoridad reguladora en Hong Kong. Se recomienda que actúes con precaución respecto a la oferta. Si tienes alguna duda sobre el contenido de este documento, deberías solicitar asesoramiento profesional independiente.