

# LOW VOLATILITY STOCKS

## POR QUÉ INVERTIR EN LOW VOLATILITY UCITS



**Low Volatility supera al índice S&P 500.** Durante los últimos 20 años las acciones de Low Volatility han superado a las del índice S&P 500 TR.



**Lowers Volatility en total vs. Índice S&P 500.** Históricamente, el ETF powershares S&P Low Volatility captura el 75% de los índices generales al alza y el 45% de la baja.



**Una retención central para todos las variables de riesgo.** La renta variable forma parte de todas las carteras diversificadas, ya sean cautelosas, equilibradas o de crecimiento. Las acciones de Low Volatility caben en todas las categorías de riesgo.



**Amplia exposición a la economía estadounidense.** Low Volatility tiene exposición a los 11 sectores S&P 500. Las acciones estadounidenses de Low Volatility se pueden utilizar para complementar una cartera equilibrada diversificada.

## OBJETIVO DEL FONDO

El objetivo de inversión del Fondo es generar crecimiento de capital a partir del mercado de renta variable, manteniendo al mismo tiempo una menor volatilidad agregada en relación con el mercado de renta variable estadounidense en general.

Se espera que el Fondo invierta principalmente en el mercado de renta variable estadounidense con enfoque en acciones cotizadas por emisores domiciliados o con país de riesgo, como son los Estados Unidos de América. En general, el fondo buscará que estas inversiones tengan características de volatilidad más bajas en relación con el mercado de renta variable estadounidense en general. Hasta el 100% de los activos del Subfondo pueden invertirse en renta variable. Sin embargo, no se espera que el Fondo tenga predisposición a ninguna industria específica o capitalización de mercado.



BERKSHIRE HATHAWAY INC.



Johnson & Johnson



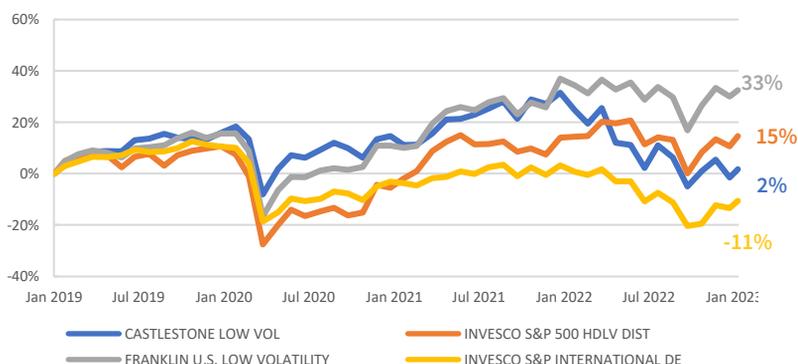
Microsoft

VISA

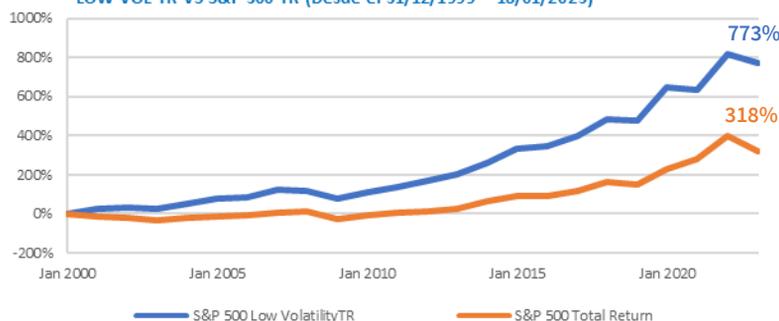
## GRÁFICOS DE RENDIMIENTO

Data from Bloomberg, charts by Castlestone Management LLC.

### LOW VOL UCITS vs COMPS (Desde el 09/01/2019 - 17/01/2023)



### LOW VOL TR VS S&P 500 TR (Desde el 31/12/1999 - 18/01/2023)



## INFORMACIÓN\*

Clase de acción	Equity-US
Cuerpo legislativo	UCITS
Domicilio	Malta
Fecha de lanzamiento	10/12/2018
Moneda base	USD
Otras monedas	USD/GBP/EUR
Frecuencia de negocio	Diario
Valor SICAV	**€244.39m
SICAV	AQA UCITS SICAV PLC
Director del Fondo	AQA Capital Ltd
Tutor	Swissquote Financial Services (Malta) Ltd
Administrador	Calamatta Cuschieri Fund Services Ltd
Auditor	Deloitte Audit Ltd Malta

## PARTICIPACIONES TOP 10 (%)\*

APPLE INC	9.42%
MICROSOFT CORP	8.65%
AMAZON	3.66%
BERKSHIRE HATHAWAY	2.77%
ALPHABET INC-CL A	2.55%
UNITED HEALTH	2.37%
ALPHABET INC CL C	2.30%
EXXON MOBIL	2.27%
JOHNSON & JOHNSON	2.20%
JP MORGAN CHASE & CO	1.94%

## SECTORES (%)\*

Tecnología de la información	28.99%
Atención médica	16.02%
Finanzas	11.30%
Consumo discrecional	9.74%
Servicios de comunicación	9.42%
Productos básicos de consumo	7.82%
Industriales	6.12%
Energía	4.99%
Utilidades	2.07%
Materiales	1.84%
Bien inmueble	1.69%

## DESGLOSE GEOGRÁFICO (%)\*

EE.UU	100.0%
-------	--------

\*Información actualizada a día 30/12/2022. Las participaciones están sujetas a cambios.

\*\*Tamaño SICAV a 30/12/2022

Por favor léase toda la información incluida las notas a pie de página e información importante. Hágase referencia al Descargo de Responsabilidad de la página 2.

## 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.