

### POR QUÉ INVERTIR EN UCITS DE BAJA VOLATILIDAD



**La baja volatilidad supera al S&P 500.** Desde el 01/01/2000, las acciones de baja volatilidad han superado al índice S&P 500 TR.



**Reduce la volatilidad en agregado frente al índice S&P 500.** Históricamente, el ETF PowerShares S&P Low Volatility captura el 75% de las subidas y el 45% de las bajistas de los índices generales.



**Una posición central para todos los apetitos de riesgo.** La renta variable forma parte de todas las carteras diversificadas, ya sean Prudentes, Equilibradas o de Crecimiento. La renta variable de baja volatilidad puede encajar en todas las categorías de riesgo.



**Amplia exposición a la economía de EE. UU.** Low Volatility tiene exposición a los 11 sectores del S&P 500. La renta variable estadounidense de baja volatilidad puede utilizarse para complementar una cartera diversificada y equilibrada.

### OBJETIVO DEL FONDO

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

Se espera que el Fondo invierta principalmente en el mercado de valores de los Estados Unidos, centrándose en las acciones cotizadas por emisores domiciliados o cuyo país de riesgo sean los Estados Unidos de América. En conjunto, el fondo tratará de 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 podrán invertirse en renta variable. Sin embargo, no se espera que el Fondo tenga ningún sesgo específico por industria, capitalización bursátil o sector de mercado.



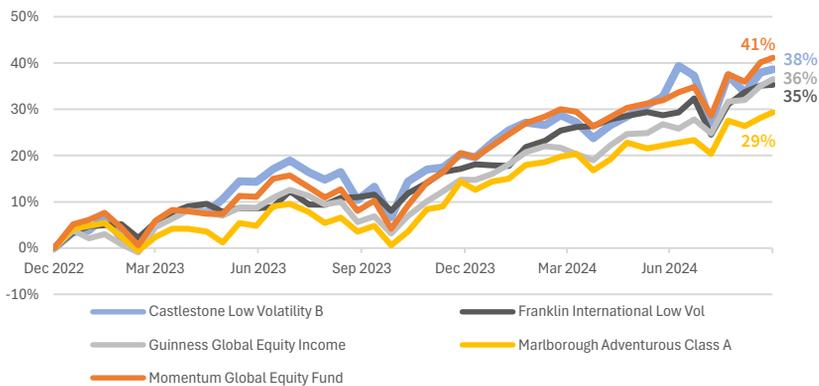
BERKSHIRE HATHAWAY INC.



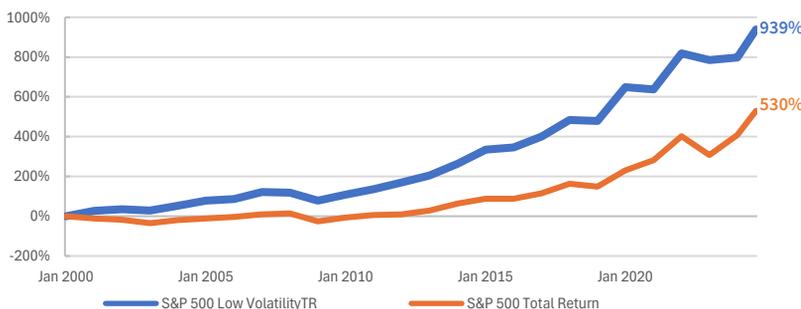
### GRÁFICOS DE RENDIMIENTO

Datos de Bloomberg, gráficos de Castlestone Management LLC.

#### LOW VOL UCITS vs COMPS (Del 30/12/2022 - 30/09/2024)



#### LOW VOL TR VS S&P 500 TR (Del 31/12/1999 - 30/09/2024)



### DATOS RÁPIDOS\*

Clase de activos	Equity-US
Estructura Regulatoria	UCITS
Hogar	Malta
Fecha de lanzamiento	10/12/2018
Moneda base del subfondo	USD
Monedas de la clase de acciones	USD/GBP/EUR
Frecuencia de negociación	Daily
Tamaño de la SICAV	**€279.62m
SICAV	AQA UCITS SICAV PLC
Gestora de Fondos	AQA Capital Ltd
Custodio	Swissquote Financial Services (Malta) Ltd
Administrador	Calamatta Cuschieri Fund Services Ltd
Auditor	Deloitte Audit Ltd Malta

### LAS 10 PRINCIPALES PARTICIPACIONES (%)\*

THE LONDON TUNNELS PLC	10.07%
MICROSOFT CORP	8.52%
APPLE INC	8.38%
NVIDIA	7.82%
AMAZON INC	5.07%
FACEBOOK*	3.47%
ALPHABET INC-CL A	2.44%
BERKSHIRE HATHAWAY	2.31%
TESLA	2.19%
BROADCOM	2.13%

\*Meta Platforms Inc.

### SECTORES (%)\*

TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	34.17%
CONSUMO DISCRECIONAL	20.02%
ATENCIÓN SANITARIA	11.34%
FINANZAS	10.77%
SERVICIOS DE COMUNICACIÓN	10.68%
PRODUCTOS BÁSICOS DE CONSUMO	5.22%
INDUSTRIALES	3.69%
ENERGÍA	2.50%
MATERIALES	0.68%
UTILIDADES	0.50%
BIEN INMUEBLES	0.43%

### DESGLOSE GEOGRÁFICO (%)\*

ESTADOS UNIDOS	89.93%
EUROPA	10.07%

\*La información indicada es a 30/09/2024. Las tenencias están sujetas a cambios.

\*\*Tamaño de la SICAV a 30/09/2024

Por favor, lea en su totalidad, incluidas las notas a pie de página y la información importante. Consulte la página 2 para obtener información sobre el descargo de responsabilidad

## Descargo De Responsabilidad

**AQA UCITS Fund SICAV plc está autorizada en Malta por la Autoridad de Servicios Financieros de Malta como empresa de inversión colectiva en valores mobiliarios (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 su distribución o en la que no se permita 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 el Folleto del Fondo. Copias del folleto, de los estados financieros anuales auditados y de los informes semestrales, así como de los documentos de datos fundamentales para el inversor (en inglés), están disponibles de forma gratuita previa solicitud. No seremos responsables del uso que usted haga de la información contenida en este documento. No somos su asesor ni fiduciario. No estamos recomendando ni haciendo ninguna declaración en cuanto a 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 partir de la fecha del presente documento 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 los puntos de vista de Castlestone Management LLC en el momento de la publicación y están sujetos a cambios sin previo aviso. Los datos de rendimiento simulados y/o los datos de rendimiento pasado contenidos en este documento no son un indicador fiable del rendimiento futuro. Los ingresos de las inversiones pueden fluctuar y es posible que los inversores no recuperen la cantidad invertida originalmente. Una inversión en el Fondo puede efectuarse por cambios en los tipos de cambio de divisas. Si canjea su inversión antes de los 6 años, es posible que corra un mayor riesgo de perder parte o la totalidad del dinero que invirtió. Todas las declaraciones prospectivas relativas a la situación financiera, los resultados de las operaciones y los negocios de Castlestone Management LLC, expresos o implícitos, se basan en las expectativas y suposiciones 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 el individuo de un inversionista.

circunstancias o de otro modo constituye una recomendación personal. Las inversiones implican riesgos, y los inversores deben ejercer la 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 pueden distribuirse, directa o indirectamente, en los Estados Unidos de América o sus territorios o posesiones (los "Estados Unidos" o a cualquier persona estadounidense según se define en las Regulaciones de la Ley de Valores de los Estados Unidos de 1933 (según enmendada)). Cualquier incumplimiento de estas restricciones puede constituir una violación de la ley de valores de los Estados Unidos. Esto no es exhaustivo; Es posible que se apliquen otras palabras 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 capacitación. La inversión en cualquier Fondo implica riesgos significativos. Un inversor potencial o continuado 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 y recibido toda la información que le permitiría a él o a ambos evaluar los riesgos en términos de una inversión o de una 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 de Hong Kong para comprar o suscribirse a ningún producto. Debe consultar a su propio abogado, asesor comercial y asesor fiscal en cuanto a asuntos legales, comerciales, fiscales y relacionados con cualquiera de los contenidos de este documento.

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 de Hong Kong. Se le aconseja que tenga cuidado en relación con la oferta. Si tiene alguna duda sobre cualquiera de los contenidos de este documento, debe obtener asesoramiento profesional independiente.