

### POR QUÉ INVERTIR EN OICVM 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 el agregado frente al 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 los bajistas.

**Una participación básica para todos los apetitos de riesgo.** La renta variable forma parte de todas las carteras diversificadas, ya sean cautelosas, equilibradas o de crecimiento. Las acciones de baja volatilidad pueden 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. Baja volatilidad La renta variable estadounidense puede utilizarse para complementar una cartera diversificada y equilibrada.

### DATOS RÁPIDOS\*

Clase de activos	Equity-US
Estructura regulatoria	UCITS
Hogar	Malta
Fecha de lanzamiento	10/12/2018
Sub Fund Base Currency	USD
Divisas de la clase de acciones	USD/GBP/EUR
Frecuencia de negociación	Diario
Tamaño de la SICAV	**€257.49m
SICAV	AQA UCITS SICAV PLC
Gestor de fondos	AQA Capital Ltd
Custodio	Swissquote Financial Services (Malta) Ltd
Administrador	Calamatta Cuschieri Fund Services Ltd
Auditor	Deloitte Audit Ltd Malta

### PARTICIPACIONES DE ACCIONES DE EE. UU.



### OBJETIVO DEL FONDO

El objetivo de inversión del Fondo es generar crecimiento del capital a partir del mercado de renta variable, manteniendo al mismo tiempo 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 renta variable estadounidense, centrándose en las acciones cotizadas por emisores domiciliados o cuyo país de riesgo sea Estados Unidos de América. En conjunto, el fondo buscará que estas inversiones tengan características de menor volatilidad en relación con el mercado de valores 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 ningún sesgo específico de industria, capitalización de mercado o sector de mercado.

### GRÁFICOS\*\*\*

Precios De Los Fondos (Del 09/01/2019 Al 30/06/2025)



BAJO VOL TR VS S&P 500 TR (Del 31/12/1999 Al 30/06/2025)



### SECTORES (%)\*

TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	33.27%
CONSUMO DISCRECIONAL	16.79%
SERVICIOS DE COMUNICACIÓN	11.35%
FINANZAS	11.20%
DEUDA PRIVADA	9.85%
ATENCIÓN SANITARIA	6.90%
PRODUCTOS BÁSICOS DE CONSUMO	5.06%
INDUSTRIALES	2.52%
ENERGÍA	1.79%
MATERIALES	0.63%
UTILIDADES	0.41%
BIEN INMUEBLE	0.23%

### DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (%)\*

ESTADOS UNIDOS	82.39%
EUROPA	17.61%

\*La información declarada es a 30/06/2025. Las tenencias están sujetas a cambios.

\*\*Tamaño de la SICAV a 30/06/2025

\*\*\*El rendimiento pasado no es una garantía de rendimiento futuro. Datos de Bloomberg basados en los precios más recientes, gráficos de Castlestone Management LLC.

Lea en su totalidad, incluidas las notas al pie y la información importante. Consulte la página 2 para ver el descargo de responsabilidad

## Renuncia

### AQA UCITS Fund SICAV plc está autorizada en Malta por la Autoridad de Servicios Financieros de Malta como organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM).

Este documento es emitido por Castlestone Management LLC ("Nosotros"). La información contenida en este documento no está dirigida a, ni está 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. Las copias del Folleto, los estados financieros anuales auditados y los informes semestrales y los documentos de datos fundamentales para el inversor (en inglés) están disponibles de forma gratuita 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 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 afirma que se obtiene o deriva de fuentes de terceros. Todas las opiniones se dan a partir de la fecha del presente y están sujetas a cambios. No estamos obligados a informarle de dichos cambios. Las proyecciones y opiniones expresadas en este documento se expresan únicamente como comentarios generales del mercado y no constituyen asesoramiento de inversión ni 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 mediante cambios en los tipos de cambio de divisas. Si canjea su inversión antes de los 6 años, puede tener un mayor riesgo de perder parte o la totalidad del dinero que invierte. Cualquier declaración prospectiva relacionada con la situación 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 gerencia, que pueden cambiar sin previo aviso, y no son garantía de resultados, rendimiento o eventos futuros. Nada en este documento constituye una representación 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 prudencia y su propio juicio al tomar sus decisiones de inversión. Este documento es confidencial. Ninguna parte de ella 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; pueden aplicarse otras formulaciones específicas de cada 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 inversión continuada en el Fondo. La información de 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 hacer ninguna invitación al público en 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.

Esta es una comunicación de marketing. Consúltese el folleto del OICVM y el documento de datos fundamentales del PRIIPS antes de tomar cualquier decisión final de inversión. Este documento se prepara solo con fines informativos y no debe interpretarse como un consejo de inversión.

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>.

### ADVERTENCIA

El contenido de este documento no ha sido revisado por ninguna autoridad reguladora en Hong Kong. Se le recomienda que tenga cuidado en relación con la oferta. Si tiene alguna duda sobre alguno de los contenidos de este documento, debe obtener asesoramiento profesional independiente.