

CASTLESTONE

MANAGEMENT

AQA
CAPITAL



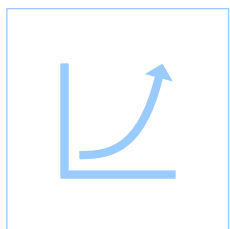
LOW VOLATILITY INCOME UCITS FUND

Objetivo del fondo de baja volatilidad

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

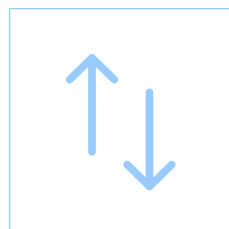
Se espera que el Fondo invierta principalmente en el mercado de renta variable estadounidense, centrándose en acciones domiciliadas en EE. UU. o que estén principalmente expuestas a EE. UU. En conjunto, el fondo buscará que estas inversiones tengan características de menor volatilidad en relación con 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.

Por qué invertir en acciones de baja volatilidad



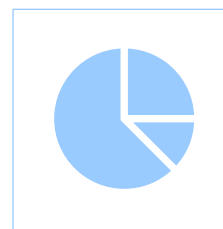
La baja volatilidad supera al S&P 500.

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



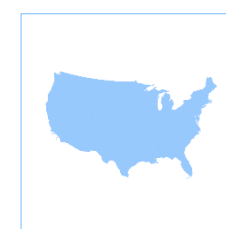
Menor volatilidad en el agregado frente al índice S&P 500.

Históricamente, el ETF PowerShares S&P Low Volatility captura el 75% de los índices generales al alza y el 45% de sus caídas.



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.

Sectores y ponderaciones (%)

SECTORES Y PONDERACIONES (%)*

TECNOLOGÍA DE LA INFORMACIÓN	33.94%
CONSUMO DISCRECIONAL	13.87%
SERVICIOS DE COMUNICACIÓN	12.02%
FINANZAS	11.09%
DEUDA PRIVADA	9.96%
ATENCIÓN SANITARIA	7.33%
PRODUCTOS BÁSICOS DE CONSUMO	4.95%
INDUSTRIALES	3.27%
ENERGÍA	1.92%
MATERIALES	0.79%
UTILIDADES	0.57%
BIEN INMUEBLE	0.29%

DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA (%)*

ESTADOS UNIDOS	86.33%
EUROPA	13.67%

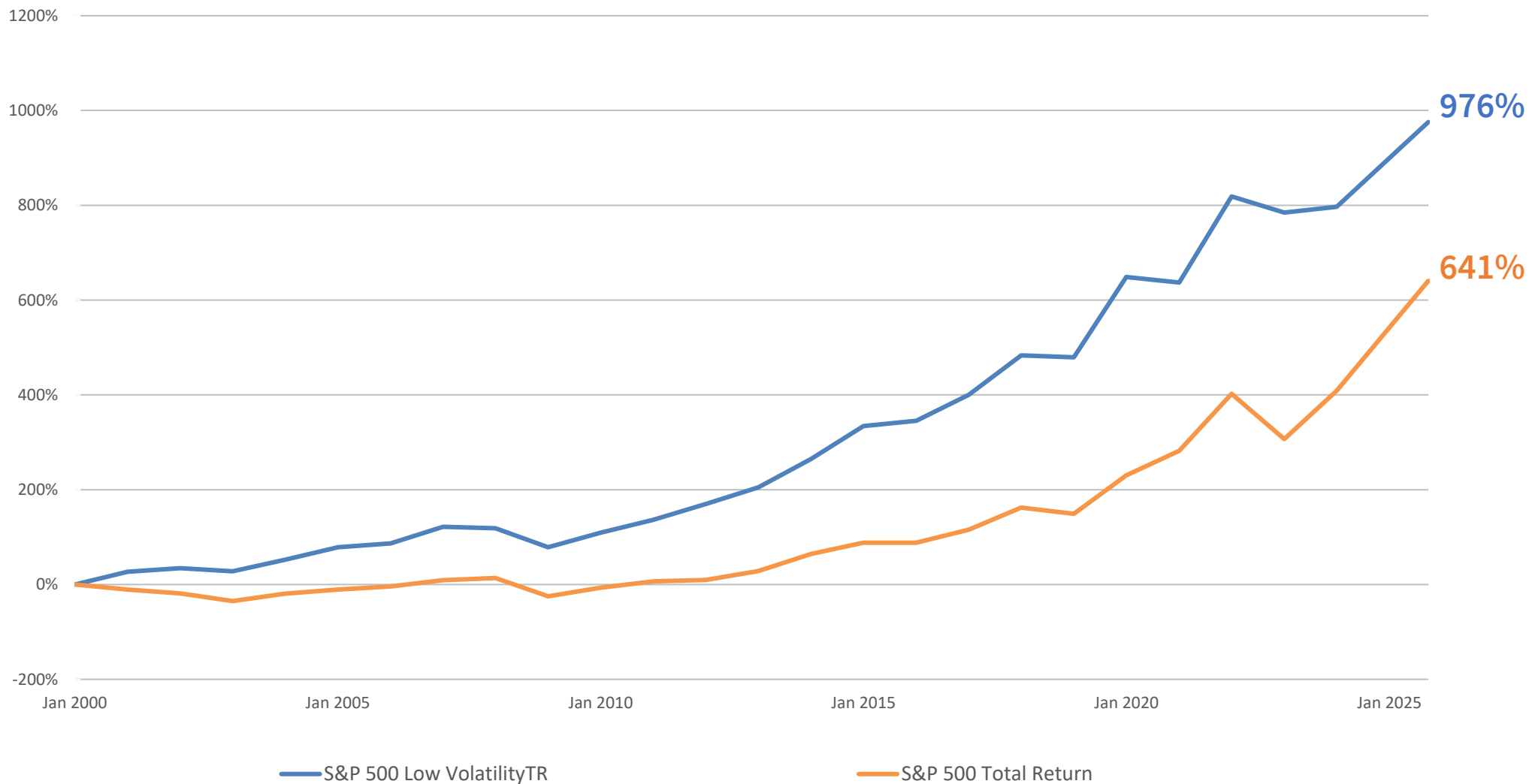
PRINCIPALES PARTICIPACIONES DE EE. UU.



BERKSHIRE HATHAWAY INC.



BAJO VOLUMEN TR VS S&P 500 TR* (Del 31/12/1999 al 30/09/2025)



Vale la pena mantener la inversión

La historia ha demostrado que mantener la inversión ha significado rendimientos mucho mayores que si se tratara de cronometrar el mercado.

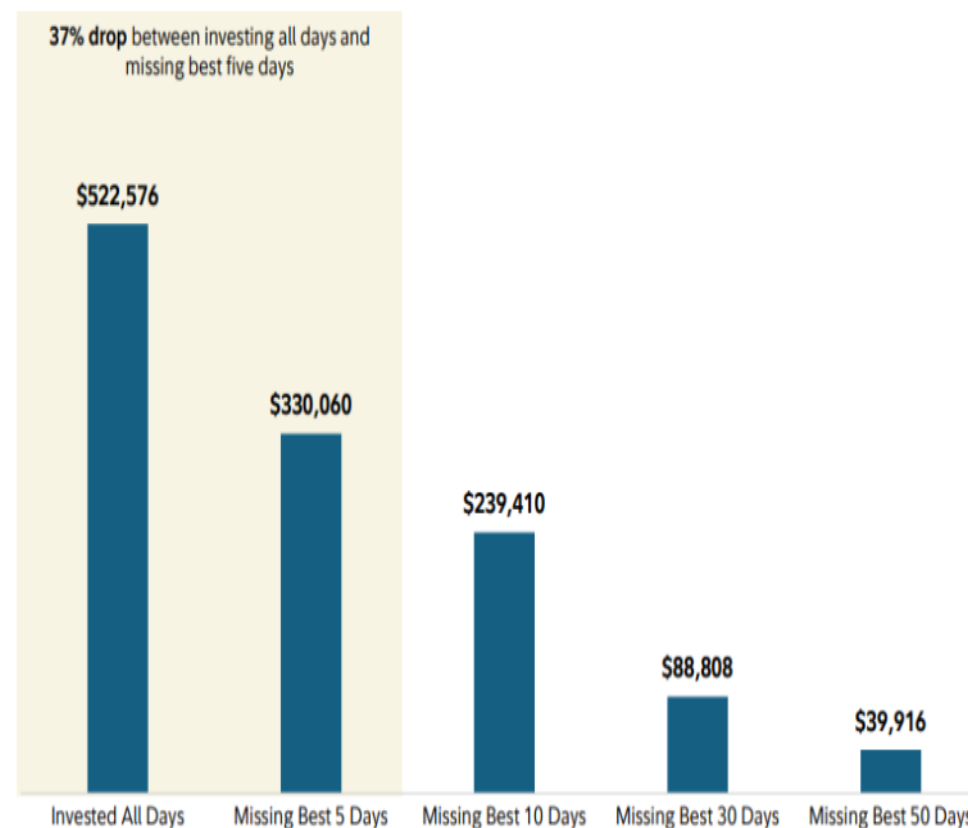
El gráfico de barras muestra cuánto habría crecido una inversión de \$ 10,000 si hubiera tenido acciones estadounidenses durante los últimos 35 + años. Pero, ¿qué pasaría si te perdiste solo los 5 o 10 días principales durante ese período? Sus rendimientos serían significativamente menores.

Como muestra el siguiente gráfico, un inversor hipotético que se perdiera solo los mejores 5 días en el mercado desde 1988 podría haber reducido sus ganancias a largo plazo en un 37%.

Por contradictorio que parezca, algunos de los mejores días en el mercado de valores han ocurrido históricamente durante los mercados bajistas.

Para asegurarse de que su cartera siempre se beneficie de los grandes días positivos en el mercado, sin importar cuándo sucedan, debe estar dispuesto a permanecer invertido durante las recesiones del mercado. Mantener la inversión vale la pena a largo plazo.

Hypothetical growth of \$10,000 invested in S&P 500® Index
January 1, 1988–December 31, 2024

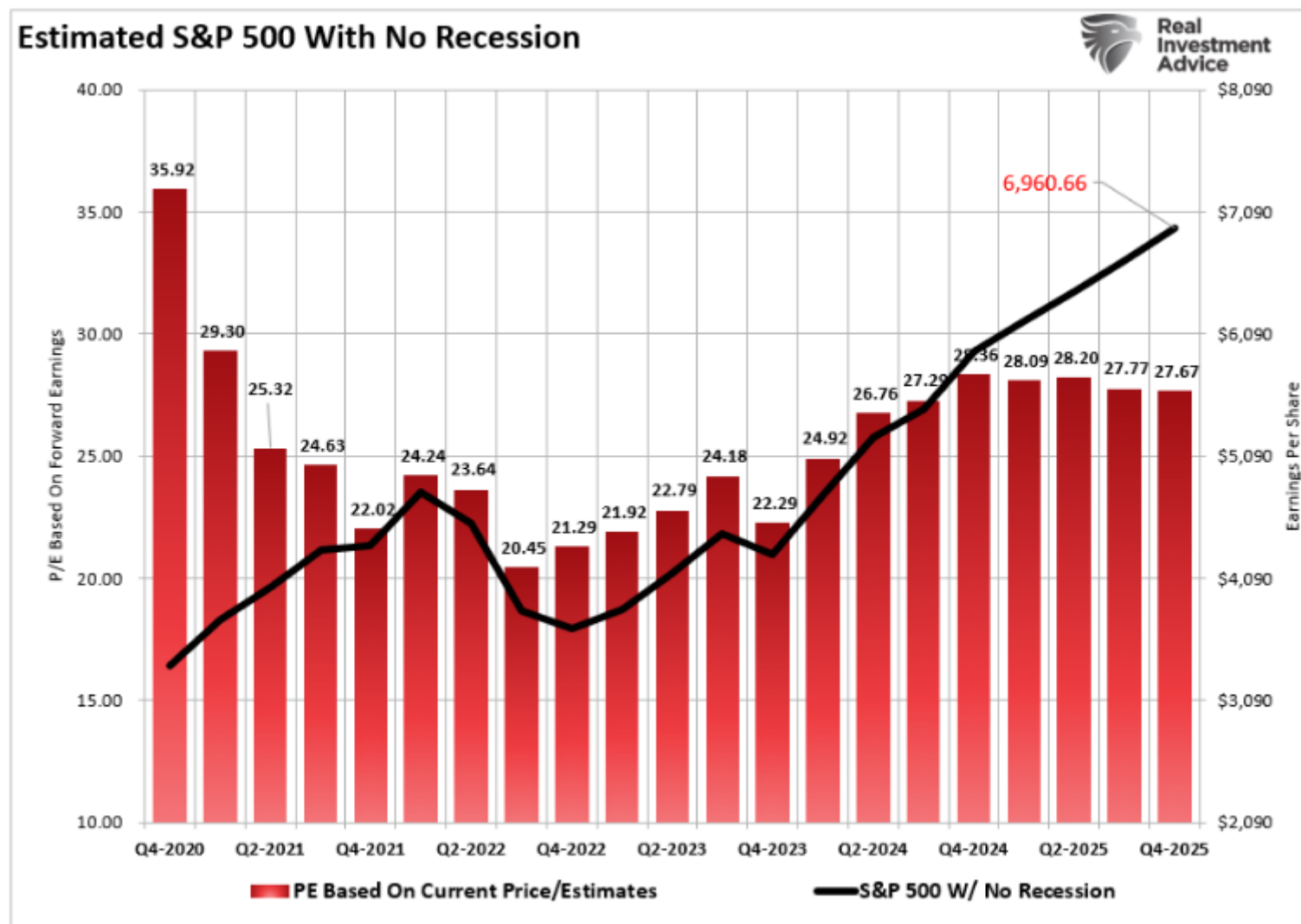


La tasa de crecimiento del S&P 500 continúa mejorando

Las ganancias del S&P 500 han demostrado ser más fuertes de lo que demuestra este gráfico, y el índice continúa subiendo.

Es probable que los analistas de Street revisen sus estimaciones de ganancias al alza a medida que avanzamos en la temporada de informes del tercer trimestre, lo que ayudará a impulsar el índice a nuevos máximos históricos.

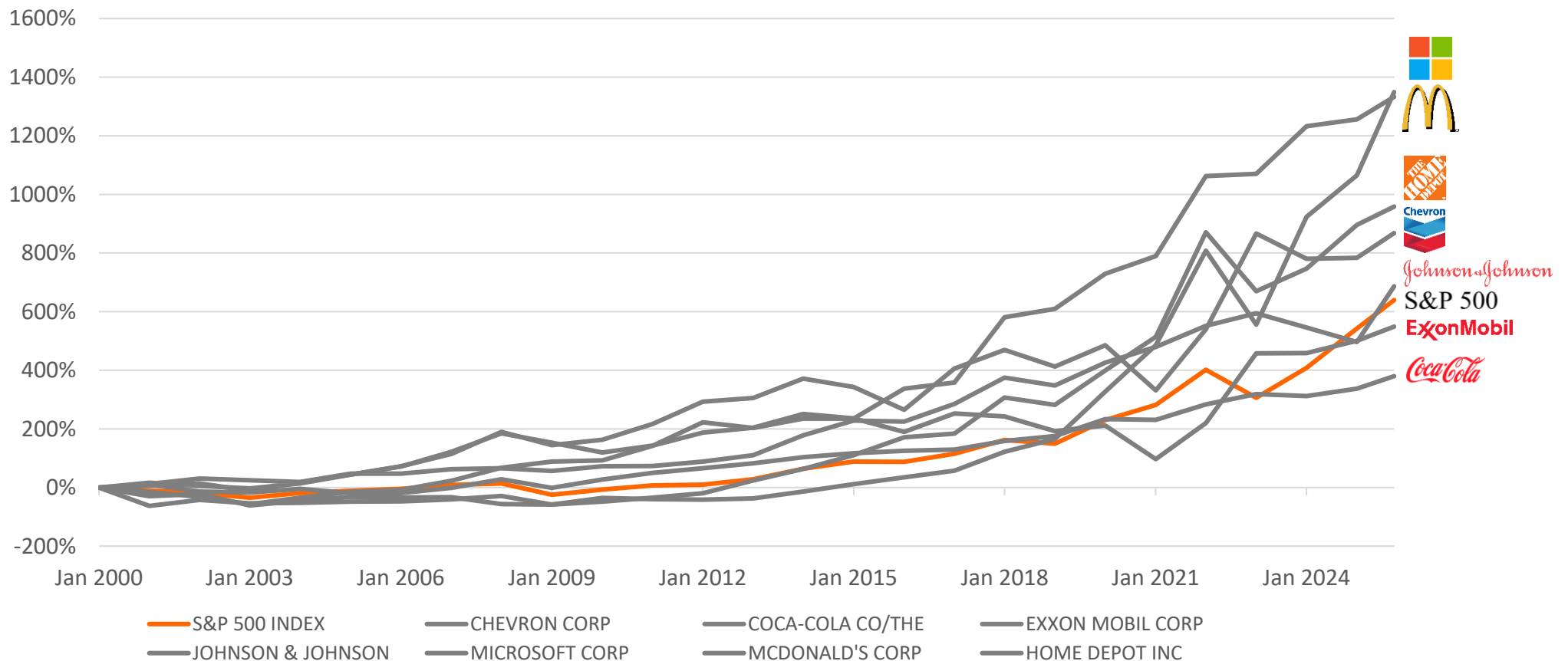
De cara al futuro, los analistas esperan que las ganancias del S&P 500 crezcan un 7,3% en el tercer trimestre y un 7,2% en el cuarto trimestre. Para todo el año 2025, se prevé que las ganancias aumenten un 10,5%, con un pronóstico de crecimiento aún más fuerte del 13,2% para el año fiscal 2026.



Las acciones de baja volatilidad generan ganancias a largo plazo

Rentabilidad total del periodo 01/01/2000 – 30/09/2025

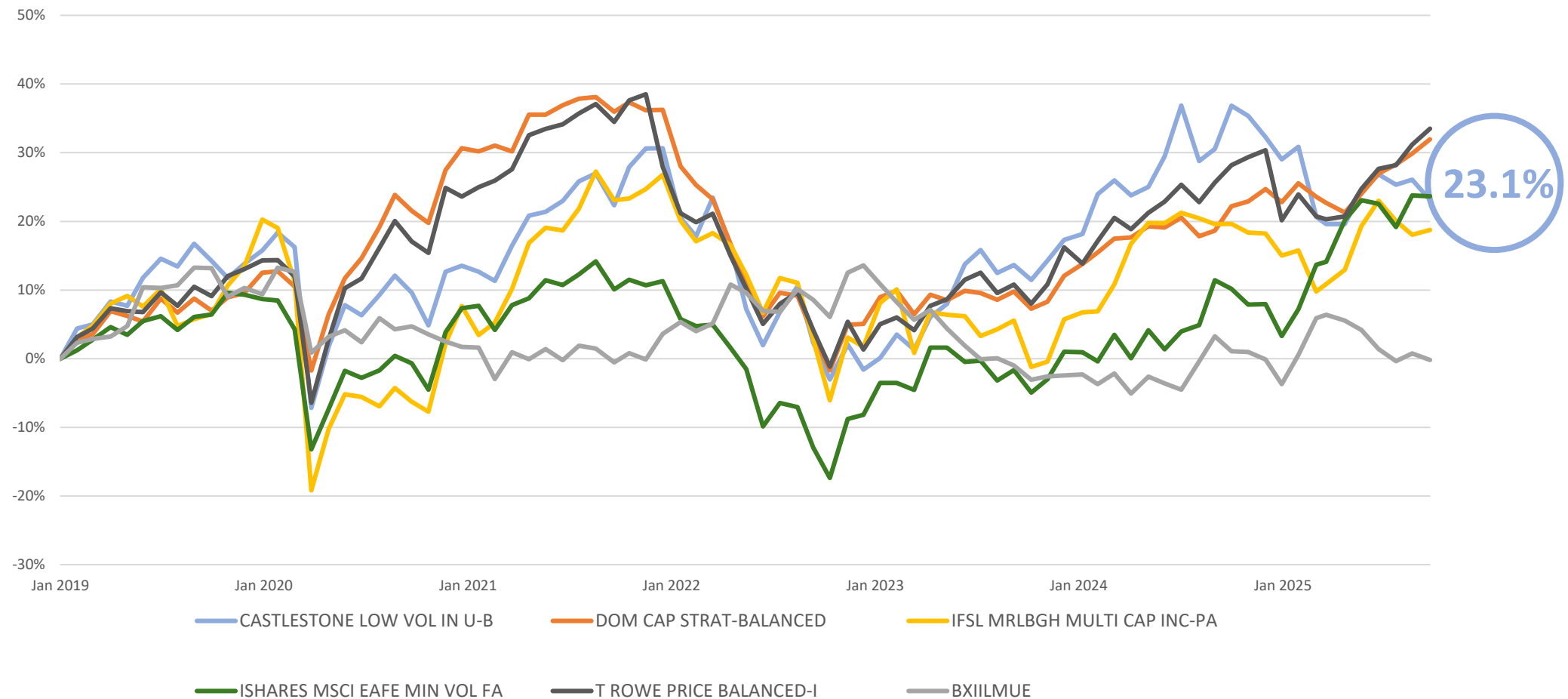
McDonalds	1,333%	Home Depot	958%	S&P 500 index	639%
Microsoft	1,349%	Johnson & Johnson	686%	Coca Cola	380%
Chevron	868%	Exxon Mobil	549%		



LOW VOL UCITS (Cambio de precio 09/01/2019 – 30/09/2025)

Desempeño para el período 09/01/2019 – 30/09/2025

CASTLESTONE LOW VOL IN U-B	23.13%	IFSL MRLBGH MULTI CAP INC-PA	18.75%	T ROWE PRICE BALANCED-I	33.50%
DOM CAP STRAT-BALANCED	31.95%	ISHARES MSCI EAFE MIN VOL FA	23.66%	BXIILMUE (BXIILMUE Index)	-0.18%



Información 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 del 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. Disponible en USD, EUR, GBP.

Liquidez: Detalles completos del fondo disponibles a pedido

ID DE CLASE	NÚMERO DE ISIN	BLOOMBERG TELETIPO	TIPO DE CLASE DE ACCIONES	DIVISA	INVERSIÓN MÍNIMA / HOLDING	INVERSIÓN MÍNIMA POSTERIOR	CUOTA DE SUSCRIPCIÓN	CDSC	COMISIÓN DE GESTIÓN	CARGO POR VENTAS CONTINUAS
A	MT7000024139	AQCLVIA MV	RDR / Clean	\$ USD	\$ 10,000	\$ 1,000	-	-	1.75%	-
AA	MT7000024147	AQCLVAA MV	RDR / Clean	€ EUR	€ 10,000	€ 1,000	-	-	1.75%	-
AAA	MT7000024154	AQCLAAA MV	RDR / Clean	£ GBP	£ 10,000	£ 1,000	-	-	1.75%	-
B	MT7000024162	AQCLVIB MV	CDSC	\$ USD	\$ 10,000	\$ 1,000	-	Up to 6%	1.75%	1.00%
BB	MT7000028999	AQCLVBB MV	CDSC	€ EUR	€ 10,000	€ 1,000	-	Up to 6%	1.75%	1.00%
BBB	MT7000024170	AQCLBBB MV	CDSC	£ GBP	£ 10,000	£ 1,000	-	Up to 6%	1.75%	1.00%
C	MT7000024188	AQCLVIC MV	Sub fee	\$ USD	\$ 10,000	\$ 1,000	Up to 6%	-	1.75%	1.00%
CCC	MT7000024196	AQCLCCC MV	Sub fee	£ GBP	£ 10,000	£ 1,000	Up to 6%	-	1.75%	1.00%
D	MT7000024584	AQCLVID MV	CDSC	\$ USD	\$ 5,000	\$ 500	-	Up to 4%	1.75%	1.00%
DDD	MT7000024592	AQCLDDD MV	CDSC	£ GBP	£ 5,000	£ 500	-	Up to 4%	1.75%	1.00%
E	MT7000024600	AQCLVIE MV	Sub fee	\$ USD	\$ 5,000	\$ 500	Up to 4%	-	1.75%	1.00%
EEE	MT7000024618	AQCLEEE MV	Sub fee	£ GBP	£ 5,000	£ 500	Up to 4%	-	1.75%	1.00%
FFF	MT7000025342	AQCLVFF MV	Sub fee	£ GBP	£ 1,000	£ 500	Up to 4%	-	1.25%	-

Datos clave

DATOS RÁPIDOS

Clase de activos	Equidad-Global
Estructura regulatoria	UCITS
Hogar	Malta
Fecha de lanzamiento	02/01/2019
Moneda base del subfondo	USD
Divisas de la clase de acciones	USD/GBP/EUR
Clase de acciones disponible	Entrada/Salida/Limpieza
Inversión inicial mínima	10,000/5,000/1,000
Frecuencia de negociación	Diario
Tamaño de la SICAV	*€294.29m
SICAV	AQA UCITS SICAV PLC

CONTRAPARTES

Consejero	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 INTERNACIONALES

James Loxton	+44 7957 315474
George Harris	+44 7972 028519

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 Suplemento de Oferta del Fondo. Las copias del Suplemento de Oferta, 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 ni una garantía de rendimiento futuro. Una inversión en el Fondo puede incluir una comisión o tarifa de venta que se cobra en el momento de la compra inicial de la inversión y puede deducirse del monto invertido

por lo tanto, reduciendo el tamaño de su inversión. Se puede cobrar un cargo por redención / venta diferida contingente en el momento en que canjea su inversión y dicho cargo puede tener un impacto en la cantidad de dinero que recibe al momento de su redención. 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 correr 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 las circunstancias individuales de un inversionista o constituya una recomendación personal.

Las inversiones implican riesgos, y los inversores deben ejercer prudencia y su propio juicio al tomar sus decisiones de inversión. Los inversores y posibles 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 por escrito de Castlestone Management LLC. 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; Otro

puede aplicarse una redacción específica de la 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 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.