

GOAUETF

El U.S. GLOBAL GO GOLD AND PRECIOUS METAL MINERS ETF (GOAU) sigue el índice U.S. Global Go Gold and Precious Metal Miners Index (GOAUX), que utiliza una estrategia **SMART BETA 2.0** para ayudar a captar la rentabilidad de las empresas dedicadas a la producción de metales preciosos, ya sea por medios activos (minería o producción) o pasivos (propiedad de regalías o flujos de producción).

Pioneros en la Inversión en Oro

U.S. Global Investors es conocido por su experiencia en oro y metales preciosos: en 1974 lanzó el primer fondo de oro sin comisión en Estados Unidos. Abogamos por una ponderación del 10% del portafolio en oro y valores relacionados con el oro, con un 5% en lingotes, monedas o joyas y el otro 5% en fondos de inversión en oro, ETFs o acciones. Con más de 30 años de experiencia en el sector, Frank Holmes, CEO y director de inversiones, combinó sus conocimientos sobre el oro con un modelo cuántico para crear en 2017 un ETF basado en reglas y factores inteligentes.

Cómo Se Destaca GOAU

GOAU es diferente porque no se centra únicamente en acciones de mineros de gran capitalización bursátil, como hacen muchos fondos. En su lugar, busca productores de alta calidad, bien gestionados y con un historial comprobado de rentabilidad sostenible incluso cuando los precios de los metales preciosos bajan.

Invertimos en empresas con estados financieros sólidos y portafolios atractivos de minas activas, entre otros factores. Las empresas que dependen principalmente de la deuda para financiar sus negocios quedan eliminadas del índice, que utiliza un modelo basado en reglas y factores inteligentes compuesto por valores ordinarios que cotizan en bolsas bien desarrolladas de todo el mundo. GOAU hace especial énfasis en las empresas norteamericanas de regalías y streaming, que consideramos el “dinero inteligente” de la industria de los metales y la minería. El fondo se destaca por centrarse en empresas de regalías.

¿Qué son las Empresas de Regalías?

Las empresas de regalías actúan como entidades financieras especializadas que aportan capital inicial para ayudar a financiar los proyectos de exploración y producción de los productores.

¿POR QUÉ INVERTIR EN EMPRESAS DE REGALÍAS?



Gestión del Riesgo: Las empresas de regalías ayudan a los inversionistas a gestionar riesgos habituales asociados a los productores mineros tradicionales.



Ahorro de Costos: Las empresas de regalías evitan grandes gastos operativos, ya que no son responsables de construir y mantener minas y otras costosas infraestructuras.



Diversificación: Las empresas de regalías poseen portafolios muy diversificados de minas y activos, lo que mitiga el riesgo de concentración si una propiedad deja de producir.



Asignación de capital: Las empresas de regalías suelen asignar mejor el capital, endeudándose muy poco y utilizando las reservas de efectivo sólo en los momentos más oportunos.

A cambio, reciben regalías por lo que se produzca o derechos sobre un “flujo o stream”. Un flujo es una cantidad acordada de oro, plata u otro metal precioso a un precio fijo inferior al del mercado. Muchos productores prefieren obtener créditos de las empresas de regalías porque las condiciones suelen ser menos onerosas que las que ofrecen los prestamistas tradicionales. Además, la mayoría de las empresas de regalías ofrecen a los productores el asesoramiento de su equipo de ingenieros de minas, geólogos y metalúrgicos.

Detalles Del Fondo

TICKER:	GOAU
CUSIP:	26922A719
NAV INTRADÍA:	GOAU.IV
RELACIÓN DE GASTOS:	0.60%
FECHA DE LANZAMIENTO:	06/27/2017
NÚMERO DE HOLDINGS:	28
BOLSA DE VALORES:	NYSE Arca

4 Niveles en el Índice GOAU

- 1 3 Mejores Empresas de Regalías**
 Las 3 empresas norteamericanas de regalías mejor valoradas, con una capitalización de mercado de al menos \$1 billón de dólares, reciben una ponderación del 10% cada una.
- 2 5 Empresas de Minerales Preciosos**
 Las 5 empresas con mayor puntuación que estén domiciliadas en Norteamérica, o tengan un ADR cotizado en EE.UU. y estén domiciliadas en Sudáfrica, el Reino Unido o Australia, y tengan una capitalización de mercado mínima de \$400 millones de dólares, reciben una ponderación del 4% cada una.
- 3 10 Empresas de Minerales Preciosos**
 Las 10 empresas con mayor puntuación que estén domiciliadas en Norteamérica, o tengan un ADR cotizado en Estados Unidos y estén domiciliadas en Sudáfrica o el Reino Unido, y tengan una capitalización de mercado mínima de \$200 millones de dólares, reciben una ponderación del 3% cada una.
- 4 10 Empresas de Minerales Preciosos**
 Las 10 empresas con mayor puntuación, domiciliadas fuera de Norteamérica y con una capitalización de mercado de al menos \$200 millones de dólares, reciben una ponderación del 2% cada una.



El índice se reequilibra y reconstituye trimestralmente en marzo, junio, septiembre y diciembre.

*La elegibilidad para la inclusión en el índice cambia en función del AUM del fondo que otorga la licencia al índice. Para más información, véase el folleto.



Considere detenidamente los objetivos de inversión, riesgos, comisiones y gastos de un fondo. Para esta y otra información importante, obtenga un folleto legal y resumido visitando www.usglobletfs.com. Léalo detenidamente antes de invertir.

Invertir implica riesgos, incluida la posible pérdida del capital. Las acciones de cualquier ETF se compran y venden a precio de mercado (no NAV), pueden negociarse con descuento o prima respecto al NAV y no se reembolsan individualmente del fondo. Las comisiones de intermediación reducirán la rentabilidad. Dado que el fondo concentra sus inversiones en sectores específicos, puede estar sujeto a mayores riesgos y fluctuaciones que una cartera que represente una gama más amplia de sectores. El fondo no está diversificado, lo que significa que puede concentrar una mayor parte de sus activos en un menor número de emisores que un fondo diversificado. El fondo invierte en valores extranjeros que implican una mayor volatilidad y riesgos políticos, económicos y cambiarios, así como diferencias en los métodos contables. Estos riesgos son mayores para las inversiones en los mercados emergentes. El fondo puede invertir en valores de compañías de menor capitalización, que pueden ser más volátiles que los fondos que invierten en compañías más grandes y consolidadas. El rendimiento del fondo

puede diferir de aquel del índice. Debido a que el fondo puede emplear una estrategia de muestreo representativo y también puede invertir en valores que no están incluidos en el índice, el fondo puede experimentar un error de seguimiento en mayor medida que un fondo que trata de replicar un índice. El fondo no se gestiona activamente y puede verse afectado por un descenso general de los segmentos de mercado relacionados con el índice. Los fondos de oro, metales preciosos y minerales preciosos pueden estar expuestos a acontecimientos económicos, políticos o normativos adversos debido a su concentración en un único tema. Los precios del oro, los metales preciosos y los minerales preciosos están sujetos a importantes fluctuaciones de precios en cortos periodos de tiempo y pueden verse afectados por políticas monetarias y políticas internacionales impredecibles. Sugerimos no invertir más del 5% al 10% de su cartera en estos sectores.

El rendimiento pasado no garantiza resultados futuros. El índice U.S. Global Go Gold and Precious Metal Miners Index utiliza un sólido modelo de factor inteligente dinámico basado en reglas para seleccionar empresas de minerales preciosos que obtienen más del 50% de sus ingresos agregados de minerales preciosos a través de medios activos (minería o producción) o pasivos (regalías o flujos). El índice utiliza factores fundamentales para identificar empresas con una valoración, rentabilidad, calidad y eficiencia operativa favorables. No se puede invertir directamente en un índice.

Distribuido por Quasar Distributors, LLC. U.S. Global Investors es el asesor de inversiones de GOAU.

Smart beta 2.0 combina los beneficios de la inversión pasiva y las ventajas de las estrategias de inversión activa.

La inversión cuantitativa o análisis cuantitativo, es el uso de modelos estadísticos en la gestión de inversiones

Para mayor información, escanee el código:

