

DESCRIPCIÓN DEL FONDO

El ETF U.S. Global GO GOLD and Precious Metal Miners (NYSE Arca: GOAU) ofrece a los inversionistas acceso a empresas dedicadas a la producción de metales preciosos, ya sea por medios activos (extracción o producción) o pasivos (propiedad de regalías o flujos de producción).

DESCRIPCIÓN DEL ÍNDICE

El U.S. Global GO GOLD y el Índice de Minereros de Metales Preciosos (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 filtros fundamentales para identificar empresas con una valoración, rentabilidad, calidad y eficiencia operativa favorables. El índice está compuesto por 28 acciones ordinarias o ADRs relacionados.

10 PRINCIPALES TENENCIAS

Compañía	Participación
Franco-Nevada Corporation	10.16%
Wheaton Precious Metals Corp.	10.08%
Royal Gold, Inc.	10.07%
Torex Gold Resource, Inc.	4.14%
Harmony Gold Mining Co., Ltd.	4.05%
Osisko Gold Royalties, Ltd.	4.05%
Sandstorm Gold, Ltd.	4.05%
Sibanye Stillwater, Ltd.	3.64%
OceanaGold Corporation.	3.31%
Cia de Minas Buenaventura SAA	3.21%

HISTORIAL DE RENDIMIENTO datos a 31 de Diciembre de 2023

	1 MES	3 MESES	6 MESES	AÑO A LA FECHA	1 AÑO	3 AÑOS	5 AÑOS	DESDE EL LANZAMIENTO
NAV%	1.23%	15.87%	4.59%	10.67%	10.67%	-3.73%	10.59%	7.28%
VALOR DE MERCADO%	1.08%	15.64%	4.10%	10.65%	10.65%	-3.91%	10.47%	7.21%

Los datos de rendimiento citados representan el rendimiento pasado. El rendimiento pasado no garantiza resultados futuros. El rendimiento de la inversión y el valor principal de una inversión fluctuarán, de modo que las acciones de un inversionista, cuando se vendan o reembolsen, pueden valer más o menos que su costo original y el rendimiento actual puede ser inferior o superior al rendimiento cotizado. Para obtener datos de rendimiento actualizados hasta el último fin de mes, llame al 844.383.5387 o visite www.usglobletfs.com. El rendimiento a corto plazo, en particular, no es un buen indicador del rendimiento futuro del fondo, y no debe hacerse una inversión basándose únicamente en la rentabilidad.

DETALLES DEL FONDO

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


DETALLES DEL ÍNDICE

TICKER DEL ÍNDICE:	GOAUX
REBALANCEO DEL PORTAFOLIO:	Trimestral
PONDERACIÓN:	Basado en capitalización de mercado y en factores fundamentales
CAPITALIZACIÓN DE MERCADO PROMEDIO:	\$3.57B
CAPITALIZACIÓN DE MERCADO PROMEDIO PONDERADA:	\$6.62B

DESGLOSE DE LA INDUSTRIA DEL FONDO

 Minería	99.55%
Otros	0.45%

MODELO DE REGALÍAS



Las empresas de regalías pueden ayudar a los inversionistas a gestionar muchos riesgos habituales asociados a los productores tradicionales. Al no ser directamente responsables de construir y mantener minas y otras costosas infraestructuras, pueden evitarse enormes gastos de explotación.

DESGLOSE DE PAÍSES

Canadá	50.61%
Australia	18.12%
Estados Unidos	12.86%
Sudáfrica	12.72%
Perú	3.21%
Jersey	2.04%

CARACTERÍSTICAS DEL FONDO

NÚMERO TOTAL DE TENENCIAS	28
ACTIVOS NETOS TOTALES	\$91.2 Millones
RELACIÓN P/E:	15.53x

DESGLOSE DE LA CAPITALIZACIÓN DE MERCADO

Gran Capitalización (Más de 10 Billones)	20.31%
Media Capitalización (entre 1 y 10 Billones)	61.30%
Pequeña capitalización (menos de 1 Billón)	18.40%
Promedio Ponderado de Capitalización de mercado	\$6.62 Billones

¿CÓMO FUNCIONAN LOS MODELOS FINANCIEROS DE REGALÍAS Y STREAMING DE LAS COMPAÑÍAS?



COMPAÑÍA DE REGALÍAS



REGALÍA O STREAMING



PAGO POR ENTREGA DE STREAM.



COMPAÑÍA OPERADORA

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.usglobaletfs.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 sector. 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.

No es posible invertir en un índice.

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

La capitalización de mercado es el valor del fondo determinado por el precio de mercado de sus acciones emitidas y en circulación. La capitalización del mercado promedio ponderada de una cartera es igual al promedio de la capitalización de mercado de cada participación, ponderada por el tamaño de su posición relativa en la cartera (en este sistema de ponderación, las posiciones más altas tienen una mayor influencia en el cálculo). La relación precio/beneficios (Relación P/E) se determina dividiendo el precio de la acción por las ganancias previstas por acción de la compañía. Las participaciones y asignaciones de los fondos están sujetas a cambios en cualquier momento y no deben considerarse una recomendación de compra o venta de ningún valor.