

Indeks NYSE Arca Gold Bugs Index (HUI) jest indeksem zaprojektowanym aby mierzyć performance spółek zaangażowanych w wydobycie złota, które nie stosują zabezpieczeń (hedge) dla swojej produkcji powyżej okresu 1,5 roku. W skład indeksu wchodzi wyłącznie największe publiczne spółki, które prowadzą działalność związaną z wydobyciem i produkcją złota. Obecnie w skład indeksu wchodzi 19 spółek, którymi są:

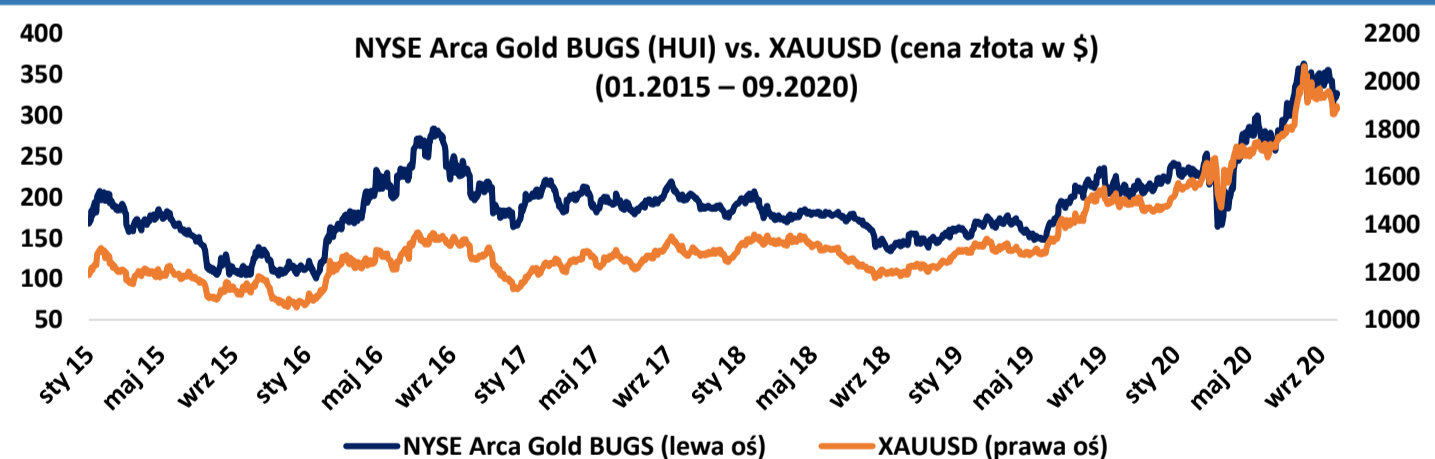
NAZWA SPÓŁKI	WAGA	NAZWA SPÓŁKI	WAGA
Newmont Corporation	15,00%	Alamos Gold Inc.	3,75%
Barrick Gold Corporation	15,00%	SSR Mining Inc	3,75%
Agnico Eagle Mines Limited	10,00%	Equinox Gold Corp.	3,75%
Kirkland Lake Gold Ltd.	3,75%	Harmony Gold Mining Co. Ltd. Sponsored ADR	3,75%
AngloGold Ashanti Limited Sponsored ADR	3,75%	Compania de Minas Buenaventura SAA Sponsored ADR	3,75%
Kinross Gold Corporation	3,75%	IAMGOLD Corporation	3,75%
Gold Fields Limited Sponsored ADR	3,75%	Pretium Resources Inc.	3,75%
B2Gold Corp.	3,75%	Eldorado Gold Corporation	3,75%
Yamana Gold Inc.	3,75%	Coeur Mining, Inc.	3,75%
Novagold Resources Inc	3,75%		

Źródło: nyse.com

Nazwa:	NYSE Arca Gold BUGS (HUI)
Typ indeksu:	Cenowy
Liczba komponentów:	Zmienna
Częstotliwość zmian:	Kwartalna
Wagi:	Zmodyfikowane, ważone dolarami
Data początkowa:	15 marca 1996
Wartość początkowa:	200 punktów
Bloomberg ticker:	HUI INDEX

Kryteria umieszczenia akcji w indeksie:

1. Wszystkie komponenty indeksu będą notowane na giełdach NYSE, NYSE American lub NASDAQ oraz będą raportowane do NMS (National Market System)
 2. Minimalna wartość rynkowa wynosi co najmniej 75 mln dolarów (nieskorygowana o free float). Dla maksymalnie 10% wagi indeksu wartość rynkowa spółki może wynosić co najmniej 50 mln dolarów.
 3. Wolumen obrotu w każdym z poprzednich 6 miesięcy wynosi co najmniej 500 000 akcji. Dla maksymalnie 10% wagi indeksu wolumen obrotu w każdym z poprzednich 6 miesięcy wynosi co najmniej 400 000 akcji.
 4. Przynajmniej 90% wartości liczbowej indeksu musi mieć wartość obserwowanej ceny akcji powyżej 3,0 dolarów w dniu rewizji indeksu.
- Akcje nie spełniające powyższych kryteriów nie są dodawane do indeksu lub są z niego usuwane.



	YTD*	2019	2018	2017	2016
Stopa zwrotu NYSE Arca Gold BUGS (HUI)	33,3%	50,7%	-16,5%	5,5%	64,0%
Korelacja NYSE Arca Gold BUGS (HUI) Vs. XAUUSD (cena złota w \$)	71%	80%	77%	75%	81%

*dane na dzień 30.09.2020 r.

Źródło: wyliczenia własne na podstawie danych finance.yahoo.com

Indeks nie odzwierciedla dokładnie zachowanie się cen złota! W przypadku dużej zmienności na rynku złota i/lub akcji współczynnik korelacji pomiędzy indeksem a notowaniami złota ulega zmniejszeniu w porównaniu do okresów niższej zmienności.

W skład indeksu wchodzi wyłącznie spółki publiczne (tj. notowane na rynku giełdowym), których działalność związana jest z wydobyciem i produkcją złota, które spełniają określone kryteria. Z uwagi na istnienie dźwigni operacyjnej w spółkach reagują one na zmiany cen złota mocniej niż zmieniają się te ceny. Fakt istnienia dźwigni operacyjnej oraz konieczność okresowej rewizji składu indeksu sprawia, że indeks NYSE Arca Gold BUGS (HUI) nie odzwierciedla idealnie zmian cen złota na rynku kasowym.

Niniejszy materiał nie stanowi usługi doradztwa inwestycyjnego, o której mowa w art. 69 ust. 2 pkt. 5 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi ani (i) informacji rekomendującej lub sugerującej strategię inwestycyjną lub (ii) rekomendacji inwestycyjnej, o których mowa odpowiednio w art. 3 ust. 1 pkt 34 oraz 35 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylającego dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE.

Niniejszy materiał nie stanowi, nie jest częścią, a także nie może być traktowany jako oferta nabycia, objęcia, zbycia lub subskrypcji jakichkolwiek papierów wartościowych bądź instrumentów finansowych. W szczególności, materiał nie stanowi oferty publicznej w rozumieniu art. 2 lit. d) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE, ani żadnej innej oferty, w tym oferty w rozumieniu Kodeksu Cywilnego, ani zaproszenia do nabycia lub objęcia, zbycia lub subskrypcji jakichkolwiek papierów wartościowych, do zawarcia jakiegokolwiek umowy lub zaciągnięcia zobowiązań.

Ponadto, niniejszy materiał nie jest prospektem emisyjnym ani innym dokumentem ofertowym. Niniejszy dokument nie ma na celu reklamy, promowania czy zachęty do nabycia lub objęcia, zbycia lub subskrypcji jakichkolwiek papierów wartościowych.

Informacje zawarte w niniejszym materiale nie podają kompleksowej ani pełnej analizy instrumentów finansowych wchodzących w skład indeksu opisanego w niniejszym materiale, a także nie odnoszą się do produktów inwestycyjnych tworzonych na bazie indeksu. Wyniki inwestycyjne strategii opartych na indeksie lub wyceny rynkowe indeksu osiągnięte w przeszłości mają charakter historyczny i nie mogą stanowić gwarancji osiągnięcia celów inwestycyjnych ani uzyskania podobnych wyników w przyszłości. Przedstawione w niniejszym materiale informacje nie mogą być traktowane i postrzegane jako zapewnienie lub gwarancja osiągnięcia potencjalnych lub spodziewanych zysków z inwestycji opartych na indeksie.

IPOPEMA Securities S.A. oświadcza, że dokłada wszelkich starań, aby niniejszy materiał był przygotowywany z należytą starannością. Wszelkie informacje zawarte w niniejszym materiale pochodzą ze źródeł własnych IPOPEMA Securities S.A. lub źródeł zewnętrznych uznanych przez IPOPEMA Securities S.A. za wiarygodne, lecz nie istnieje gwarancja, iż są one wyczerpujące i w pełni odzwierciedlają stan faktyczny. IPOPEMA Securities S.A. nie może zagwarantować poprawności i kompletności informacji zawartych w niniejszym materiale. IPOPEMA Securities S.A., jak również członkowie jej organów, pracownicy czy doradcy nie ponoszą żadnej odpowiedzialności za skutki decyzji podjętych na podstawie lub w oparciu o informacje zawarte w niniejszym materiale lub wynikające z jego treści, ani za jego dowolne wykorzystanie, w tym również za szkody powstałe w wyniku jego wykorzystania. Informacje zawarte w niniejszym materiale nie stanowią zobowiązania ani deklaracji przez IPOPEMA Securities S.A., ani członków jej organów do publikacji korekt ani aktualizacji prezentowanego materiału.

Niniejszy materiał jest skierowany do podmiotów podlegających prawu polskiemu. Ustawodawstwo innych państw może przewidywać dla swoich obywateli lub innych podmiotów podlegających ich ustawodawstwu ograniczenia możliwości korzystania z niniejszego materiału.

Wszelkie prawa autorskie związane z niniejszym materiałem przysługują wyłącznie IPOPEMA Securities S.A. z siedzibą w Warszawie. Nie może on być w całości ani w części kopiowany, rozpowszechniany ani przekazywany innym podmiotom bez pisemnej zgody IPOPEMA Securities S.A.

IPOPEMA Securities S.A. z siedzibą w Warszawie, pod adresem: ul. Próżna 9, 00-107 Warszawa, zarejestrowana przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000230737, NIP 527-24-68-122, kapitał zakładowy 2.993.783,60 zł w całości wpłacony. IPOPEMA Securities S.A. posiada zezwolenie na prowadzenie działalności udzielone przez Komisję Papierów Wartościowych i Giełd (obecnie Komisja Nadzoru Finansowego). Organem nadzoru dla IPOPEMA Securities S.A. jest Komisja Nadzoru Finansowego.