

Załącznik nr 1 do Regulaminu Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „Globalna Dziewiątka 2 - strategia 95” Sopockiego Towarzystwa Ubezpieczeń na Życie Ergo Hestia S.A. (kod REG/GLD/B/01/1409)

Specyfikacja Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „Globalna Dziewiątka 2 - strategia 95”

Ubezpieczyciel Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Ergo Hestia S.A. z siedzibą w Sopocie

Cel inwestycyjny Funduszu Celem Funduszu jest uzyskanie na dzień zamknięcia Funduszu wzrostu wartości Aktywów Funduszu, w zależności od wzrostu, z uwzględnieniem poziomu partycypacji, wartości opisanego w Specyfikacji Certyfikatu Depozytowego koszyka spółek (Indeks): Santander, Royal Dutch Shell, Canon, Deutsche Telekom, Toyota, Pfizer, Coca Cola, Microsoft, Nestle z jednoczesną ochroną wartości zainwestowanego kapitału na poziomie minimum 95% wartości początkowej inwestycji na Dzień zamknięcia Funduszu. Indeksy w koszyku mają taką samą wagę. W wyznaczonych Dniach Obserwacji jedna z akcji o najwyższej stopie zwrotu usuwana jest z koszyka a jej stopa zwrotu jest używana do wyliczenia Stopy Procentowej.

Zasady lokowania środków Funduszu Lokaty Funduszu inwestowane są w 100 % w Certyfikaty Depozytowe emitowane przez Alior Bank SA. W związku z rozliczeniami transakcji zakupu, odkupu i wykupu Certyfikatów Depozytowych, w aktywach Funduszu dopuszcza się okresowy udział (do 100%) depozytów lub środków pieniężnych.

Certyfikat Depozytowy Certyfikat Depozytowy, to inwestycja w polskich złotych, która w Dniu Wykupu gwarantuje co najmniej 95% ochronę zainwestowanego kapitału. Gwarantem wypłaty wartości zainwestowanego kapitału jest Alior Bank S.A.*
Certyfikat dodatkowo daje możliwość osiągnięcia zysku (Odsetek) zależnego od zachowania koszyka spółek (Indeks) oraz przyjętej formuły obliczenia tego zysku (Stopa Procentowa).
Opis Certyfikatu przedstawia w niniejszym dokumencie Specyfikacja Certyfikatu Depozytowego. Szczegółowa charakterystyka Certyfikatu Depozytowego zawarta jest w Ogólnych warunkach emisji bankowych papierów wartościowych emitowanych przez Alior Bank SA oraz Specyfikacji Parametrów Ekonomicznych Subskrypcji Certyfikatów Depozytowych serii P995IN171109 dostępnych u Emitenta, na stronie internetowej www.ergohestia.pl oraz w siedzibie Ubezpieczyciela.

Typ i okres trwania Funduszu Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy o okresie trwania 06.11.2014 – 13.11.2017 r.

Okres subskrypcji 29.09 – 31.10.2014 r.

Dzień utworzenia Funduszu 06 listopada 2014 r.

Dzień zamknięcia Funduszu 13 listopada 2017 r.

Okres inwestycji 06 listopada 2014 r. – 13 listopada 2017 r.

Początkowa wartość jednej jednostki uczestnictwa funduszu 100 PLN (słownie: sto PLN)

Minimalna wartość początkowa inwestycji 3 000 PLN (słownie: trzy tysiące złotych)

Minimalna ilość umarżanych jednostek uczestnictwa 30 jednostek uczestnictwa

Ryzyka związane z inwestycją w Fundusz

Inwestowanie w Fundusz wiąże się między innymi z następującymi ryzykami:

- **Ryzyko Inwestycyjne** - poziom ryzyka inwestycyjnego Funduszu jest tożsamy z ryzykiem inwestycyjnym Certyfikatów Depozytowych, w które lokowane są Aktywa Funduszu. Ze względu na ryzyko płynności oraz ryzyko kredytowe Emitenta Certyfikatów Depozytowych, Ubezpieczyciel nie gwarantuje ochrony kapitału zarówno w Okresie inwestycji jak i na jej koniec, określonej na poziomie co najmniej 95% wartości początkowej inwestycji.
- **Ryzyko zmiany cen** - z uwagi na charakter kształtowania się cen Certyfikatów Depozytowych, cena jednostki uczestnictwa Funduszu może ulegać istotnym zmianom w Okresie inwestycji.
- **Ryzyko nie osiągnięcia zysku z inwestycji**, gdyż końcowe oprocentowanie Certyfikatów Depozytowych, a co za tym idzie możliwy wynik inwestycyjny Funduszu, nie jest z góry ustalony. Należy wziąć pod uwagę fakt, że zysk z inwestycji może być niższy niż oczekiwany, nie wystąpić wcale lub może wystąpić strata (utrata części kapitału).
- **Ryzyko osiągnięcia stopy zwrotu niższej niż ewentualny wzrost wartości Indeksu** – z uwagi na przyjętą formułę (Stopa Procentowa), stopa zwrotu z Funduszu nie będzie odzwierciedlała zachowania Indeksu. Należy wziąć pod uwagę fakt, że wartość wypłaty (ostateczna stopa zwrotu z Funduszu) zależy od ceny odkupu/wartości wykupu Certyfikatu Depozytowego otrzymanej od Emitenta.
- **Ryzyko utraty części zainwestowanego kapitału** Emitent Certyfikatów Depozytowych zapewnia co najmniej 95% ochronę kapitału tylko w Dniu Wykupu Certyfikatu – ryzyko utraty do 5% kapitału. Wskazana ochrona kapitału dotyczy tylko Wartości początkowej inwestycji (nie obejmuje zapłaconej opłaty początkowej). W przypadku wycofania środków przed końcem okresu inwestycji istnieje ryzyko utraty powyżej 5% zainwestowanych środków.
- **Ryzyko kredytowe Emitenta** - całość zobowiązania płatniczego z tytułu Certyfikatów Depozytowych w okresie do Dnia Wykupu (włącznie) ciąży na Alior Bank Spółka Akcyjna, dlatego Klient powinien przed podjęciem decyzji o rozpoczęciu inwestycji ocenić wiarygodność kredytową Emitenta.
- **Ryzyko kredytowe Ubezpieczyciela** – zobowiązania z tytułu umowy ubezpieczenia ciąży na STUnŻ Ergo Hestia SA, dlatego Klient powinien przed podjęciem decyzji o przystąpieniu do umowy ubezpieczenia ocenić wiarygodność kredytową Ubezpieczyciela.
- **Ryzyko wypłaty świadczenia ubezpieczeniowego/wartości wykupu w kwocie niższej niż wartość początkowa inwestycji**
- **Ryzyko płynności** – w zakresie obrotu wtórnego Certyfikatami Depozytowymi i ich wykupu, istnieje ryzyko opóźnienia lub braku realizacji transakcji odkupu/wykupu Certyfikatów Depozytowych przez Emitenta
- **Ryzyko ograniczonej płynności** związane z cyklem umorzeń jednostek uczestnictwa Funduszu.
- **Ryzyko braku uzyskania Ceny odkupu Certyfikatu Depozytowego od Emitenta** w uzgodnionym terminie, co może powodować opóźnienia w przyjętych do realizacji wnioskach uprawnionych o wypłatę świadczenia lub wnioskach Ubezpieczających o wykup jednostek uczestnictwa Funduszu.
- **Ryzyko likwidacji lub zmiany Indeksu** - jeżeli nastąpi stałe zaprzestanie publikowania wartości Indeksu (a Emitent nie zastąpi Indeksu innym indeksem używającym takiej samej lub zbliżonej metody obliczania wartości indeksu, co Indeks) lub nastąpi zmiana w składzie, formule lub sposobie liczenia Indeksu, Emitent może obliczyć wartość Indeksu w oparciu o formułę lub sposób właściwy dla tego Indeksu przy użyciu instrumentów rynku kapitałowego używanych wcześniej lub zastąpić Indeks innym indeksem, o ile nowy indeks jest reprezentatywny dla tego samego segmentu rynku finansowego. W takiej sytuacji Ubezpieczyciel poinformuje Ubezpieczonych o podjętych przez Emitenta działaniach na swojej stronie internetowej www.ergohestia.pl.
- **Ryzyko nie nabycia w całości lub ryzyko nabycia zredukowanej ilości Jednostek Uczestnictwa Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego** – ryzyko związane z brakiem możliwości nabycia całości lub nabycie zredukowanej ilości Certyfikatów Depozytowych przez Ubezpieczyciela.

Specyfikacja Certyfikatu Depozytowego

Emisja	Certyfikat Depozytowy o numerze serii P995IN171109, emitowany na podstawie art.89-92 Prawa bankowego przez Alior Bank Spółka Akcyjna (zwany: Certyfikatem lub Certyfikatem Depozytowym)
Waluta	PLN
Wartość nominalna Certyfikatu	100 PLN (słownie: sto PLN)
Emitent	Emitentem Certyfikatu Depozytowego jest Alior Bank Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
Dzień Emisji Certyfikatu	06 listopada 2014 r.
Dzień Wykupu Certyfikatu	09 listopada 2017 r.* W tym dniu wartość wykupu Certyfikatu Depozytowego zostanie wypłacona przez Emitenta na rachunek Funduszu*.
Minimalna wartość odkupu Certyfikatów przed Dniem Wykupu	Emitent gwarantuje, że cena odkupywanych Certyfikatów Depozytowych przed Dniem Wykupu nie będzie niższa niż 79 za 100 ich Wartości Nominalnej.

Indeks

Indeks [i]	Nazwa	Kod Bloomberg	Cena rozliczeniowa
1	BANCO SANTANDER CENTRAL HISP	SAN SM Equity	Oficjalna cena zamknięcia
2	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	RDSA NA Equity	Oficjalna cena zamknięcia
3	CANON INC	7751 JP Equity	Oficjalna cena zamknięcia
4	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	DTE GY Equity	Oficjalna cena zamknięcia
5	TOYOTA MOTOR CORPORATION	7203 JP Equity	Oficjalna cena zamknięcia
6	PFIZER INC	PFE UN Equity	Oficjalna cena zamknięcia
7	COCA-COLA COMPANY	KO UN Equity	Oficjalna cena zamknięcia
8	MICROSOFT CORP	MSFT UQ Equity	Oficjalna cena zamknięcia
9	NESTLE SA-REGISTERED	NESN VX Equity	Oficjalna cena zamknięcia

Dzień obserwacji

W Dniu Roboczym Indeksu:

1.	06/03/2015	6.	07/11/2016
2.	06/07/2015	7.	06/03/2017
3.	06/11/2015	8.	06/07/2017
4.	07/03/2016	9.	06/11/2017
5.	06/07/2016		

Należność Główna nie mniej niż 95 za 100 Wartości Nominalnej, tj. jeżeli: $KK < 0$, to:
 $100 + \text{Partycypacja} \times \text{Max}[-5; KK \times 100]$ za 100 Wartości Nominalnej, w przeciwnym razie 100 za 100
 Wartości Nominalnej

Odsetki Kwota wyrażona w PLN, należna za Okres Odsetkowy. Odsetki skalkulowane są zgodnie z formułą Stopy Procentowej.

Okres Odsetkowy 06 listopada 2014 r. – 06 listopada 2017 r.

W dniu 06.11.2017 r. (Dzień Ustalenia Odsetek) zostanie wyliczona wartość odsetek dla każdego Certyfikatu Depozytowego za cały Okres Odsetkowy na podstawie poniższej formuły:

$$Partycypacja \times \max[0; KK]$$

Partycypacja: 85-100%, ostateczna wartość (Poziom partycypacji) zostanie ustalona przez Emitenta najpóźniej w Dniu Emisji i ogłoszona w formie komunikatu.

Stopa
Procentowa

KK (Końcowa Zmiana Indeksu)	$KK = \frac{1}{9} \sum_{t=1}^9 SZI_t$
SZI_t (najwyższa Stopa Zwrotu Indeksu w Dniu Obserwacji t)	W każdym Dniu Obserwacji t najwyższa Stopa Zwrotu Indeksu i=1...n jest przyjmowana jako SZI _t dla tego Dnia Obserwacji t. Indeks i, który w danym Dniu Obserwacji osiągnął najwyższą Stopę Zwrotu Indeksu, nie jest brany pod uwagę przy wyznaczaniu Stóp Zwrotu Indeksu (SZI _t) w kolejnych Dniach Obserwacji t.
SZI_{i,t} (Stopa Zwrotu Indeksu i w Dniu Obserwacji t)	$SZI_{i,t} = \frac{IK_{i,t}}{IP_{i,0}} - 100\%$ IK_{i,t} - wartość Indeksu i w Dniu Obserwacji t; IP_{i,0} - wartość Indeksu i w Dniu Ustalenia Poziomu Początkowego Indeksu.

Kwota odsetek wypłacana Posiadaczowi Certyfikatów Depozytowych stanowi iloczyn Wartości Nominalnej jednego Certyfikatu Depozytowego i Stopy Procentowej.

Stopa Procentowa zostanie zaokrąglona do drugiego miejsca po przecinku.

Dzień ustalenia Początkowego Poziomu Indeksu	W Dniu Roboczym Indeksu: Indeksy: BANCO SANTANDER CENTRAL HISP, ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS, DEUTSCHE TELEKOM AG-REG, PFIZER INC, COCA-COLA COMPANY, MICROSOFT CORP, NESTLE SA-REGISTERED – 06.11.2014 r. Indeksy: CANON INC, TOYOTA MOTOR CORPORATION – 07.11.2014 r.
Dzień Ustalenia Odsetek	W Dniu Roboczym Indeksu: 06 listopada 2017 r.
Dzień Płatności Odsetek	09 listopada 2017 r.

* z uwzględnieniem wystąpienia zdarzeń objętych ryzykami określonymi w Specyfikacji Funduszu.