

Załącznik nr 1 do Regulaminu Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „Spółki Farmaceutyczne 2”  
Sopockiego Towarzystwa Ubezpieczeń na Życie Ergo Hestia S.A. (kod REG/SF/02/1504)

---

**Specyfikacja Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „Spółki Farmaceutyczne 2”**

---

**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): GlaxoSmithKline PLC, Merck & Co Inc, Sanofi SA, Takeda Pharmaceutical Co Ltd, Pfizer Inc, Roche Holding AG z jednoczesną ochroną wartości zainwestowanego kapitału na poziomie 100% wartości początkowej inwestycji na Dzień zamknięcia Funduszu. Indeksy w koszyku mają taką samą wagę, a trzy najwyższe stopy zwrotu przyjmują wartość Stopy Zastąpienia Zmiany Indeksu na poziomie 10%.

---

**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 100% 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 PFEQIN180511 dostępnych u Emitenta, na stronie internetowej [www.ergohestia.pl](http://www.ergohestia.pl) oraz w siedzibie Ubezpieczyciela.

---

**Typ i okres trwania Funduszu** Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy o okresie trwania 07.05.2015 – 15.05.2018 r.

---

**Okres subskrypcji** 01.04 – 30.04.2015 r.

---

**Dzień utworzenia Funduszu** 7 maj 2015 r.

---

**Dzień zamknięcia Funduszu** 15 maj 2018 r.

---

**Okres inwestycji** 7 maj 2015 r. – 15 maj 2018 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 umarzanych 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 100% 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 lub nie wystąpić wcale
- **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 100% ochronę kapitału tylko w Dniu Wykupu Certyfikatu. Ochrona kapitału dotyczy tylko Wartości początkowej inwestycji (nie obejmuje zapłaconej opłaty początkowej). W przypadku wycofania środków przed końcem okresu inwestycji istnieje ryzyko utraty części zainwestowanych środków.
- **Inwestycja w ramach Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych dokonywana jest na ryzyko ubezpieczonego**, Klient podejmując decyzję o inwestycji powinien wziąć pod uwagę możliwość utraty całości zainwestowanego kapitału.
- **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](http://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**

<b>Emisja</b>	Certyfikat Depozytowy o numerze serii PFEQIN180511, emitowany na podstawie art.89-92 Prawa bankowego przez Alior Bank Spółka Akcyjna (zwany: Certyfikatem lub Certyfikatem Depozytowym)
<b>Waluta</b>	PLN
<b>Wartość nominalna Certyfikatu</b>	100 PLN (słownie: sto PLN)
<b>Emitent</b>	Emitentem Certyfikatu Depozytowego jest Alior Bank Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
<b>Dzień Emisji Certyfikatu</b>	7 maj 2015 r.
<b>Dzień Wykupu Certyfikatu</b>	11 maj 2018 r.* W tym dniu wartość wykupu Certyfikatu Depozytowego zostanie wypłacona przez Emitenta na rachunek Funduszu*.
<b>Minimalna wartość odkupu Certyfikatów przed Dniem Wykupu</b>	Emitent gwarantuje, że cena odkupywanych Certyfikatów Depozytowych przed Dniem Wykupu nie będzie niższa niż 84 za 100 ich Wartości Nominalnej.

Indeks [i]	Nazwa	Kod Bloomberg	Cena rozliczeniowa
1	GlaxoSmithKline PLC	GSK LN Equity	Oficjalna cena zamknięcia
2	Merck & Co Inc	MRK UN Equity	Oficjalna cena zamknięcia
3	Sanofi SA	SAN FP Equity	Oficjalna cena zamknięcia
4	Takeda Pharmaceutical Co Ltd	4502 JP Equity	Oficjalna cena zamknięcia
5	Pfizer Inc	PFE UN Equity	Oficjalna cena zamknięcia
6	Roche Holding AG	ROG VX Equity	Oficjalna cena zamknięcia

**Dzień obserwacji**W Dniu Roboczym  
Indeksu:

8 maj 2018 r.

**Należność Główna**

100 za 100 Wartości Nominalnej Certyfikatu

**Odsetki**

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

**Okres Odsetkowy**

7 maj 2015 r. – 8 maj 2018 r.

W dniu 8 maja 2018r. (Dzień Ustalenia Odsetek) wartość Odsetek dla każdego Certyfikatu Depozytowego za cały Okres Odsetkowy zostanie wyliczona na podstawie poniższej formuły:

$$\text{Partycypacja} \times \max(0; \text{ZmianaKoszyka})$$

Partycypacja: 70-90%, ostateczna wartość (Poziom partycypacji) zostanie ustalona przez Emitenta najpóźniej w Dniu Emisji i ogłoszona w formie komunikatu.

Zmiana koszyka:

$$\text{ZmianaKoszyka} = \frac{\left( \sum_{i=1}^3 \left( \frac{I_{i\text{END}}}{I_{i\text{START}}} - 1 \right) \right) + C \times 3}{6}$$

**Stopa Procentowa**

<b>I<sub>i</sub> END (Wartość Końcowa Indeksu)</b>	wartość Indeksu i w Dniu Obserwacji (IK <sub>i</sub> ) dla 3 Indeksów o najniższej Stopie Zwrotu Indeksu (SZI)
<b>I<sub>i</sub> START (Wartość Początkowa Indeksu)</b>	wartość Indeksu i w Dniu Ustalenia Poziomu Początkowego Indeksu (IP <sub>i</sub> ) dla 3 Indeksów o najniższej Stopie Zwrotu Indeksu (SZI)
<b>C (Stopa Zastąpienia Zmiany Indeksu)</b>	10%
<b>SZI (Stopa Zwrotu Indeksu)</b>	$SZI = \frac{IK_i}{IP_i} - 1$ <p>IK<sub>i</sub> - wartość Indeksu i w Dniu Obserwacji; IP<sub>i</sub> - wartość Indeksu i w Dniu Ustalenia Poziomu Początkowego Indeksu.</p>

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:

Indeks [i]	1-3	07/05/2015 r.
Indeks [i]	5-6	07/05/2015r.
Indeks [i]	4	08/05/2015 r.

---

**Dzień  
Ustalania  
Odsetek**

W Dniu Roboczym Indeksu: 8 maj 2018 r.

---

**Dzień  
Płatności  
Odsetek**

11 maj 2018 r.

---

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