

Załącznik nr 1 do Regulaminu Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „Amerykańskie Spółki - strategia 98” Sopockiego Towarzystwa Ubezpieczeń na Życie Ergo Hestia S.A. (kod REG/ASP1/01/1503)

Specyfikacja Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „Amerykańskie Spółki - strategia 98”

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): General Electric CO, Cisco Systems INC, Eaton CORP, Caterpillar INC, Deere & Co, Procter & Gamble Co, Stanley Works, Boeing Co, Joy Global NC, Masco Corp z jednoczesną ochroną wartości zainwestowanego kapitału na poziomie minimum 98% wartości początkowej inwestycji na Dzień zamknięcia Funduszu. Indeksy w koszyku mają taką samą wagę, a pięć najwyższych stóp zwrotu (stopa zwrotu liczona jest w oparciu o średnią wartość Indeksu z sześciu Dni Obserwacji) przyjmuje wartość Stopy Zastąpienia Zmiany Indeksu na poziomie 7%.

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 98% 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 PA98IN180406 dostępnych u Emitenta, na stronie internetowej www.ergohestia.pl oraz w siedzibie Ubezpieczyciela.

Typ i okres trwania Funduszu Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy o okresie trwania 08.04.2015 – 12.04.2018 r.

Okres subskrypcji 02.03 – 31.03.2015 r.

Dzień utworzenia Funduszu 8 kwiecień 2015 r.

Dzień zamknięcia Funduszu 12 kwiecień 2018 r.

Okres inwestycji 8 kwiecień 2015 r. – 12 kwiecień 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 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 98% 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 98% ochronę kapitału tylko w Dniu Wykupu Certyfikatu – ryzyko utraty do 2% 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 2% 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.
- **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 PA98IN180406, 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	8 kwiecień 2015 r.
Dzień Wykupu Certyfikatu	6 kwiecień 2018 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 82 za 100 ich Wartości Nominalnej.

Indeks

Indeks [i]	Nazwa	Kod Bloomberg	Cena rozliczeniowa
1	General Electric CO	GE UN <Equity>	Oficjalna cena zamknięcia
2	Cisco Systems INC	CSCO UQ <Equity>	Oficjalna cena zamknięcia
3	Eaton CORP	ETN UN <Equity>	Oficjalna cena zamknięcia
4	Caterpillar INC	CAT UN <Equity>	Oficjalna cena zamknięcia
5	Deere & Co	DE UN <Equity>	Oficjalna cena zamknięcia
6	Procter & Gamble Co	PG UN <Equity>	Oficjalna cena zamknięcia
7	Stanley Works	SWK UN <Equity>	Oficjalna cena zamknięcia
8	Boeing Co	BA UN <Equity>	Oficjalna cena zamknięcia
9	Joy Global INC	JOY UN <Equity>	Oficjalna cena zamknięcia
10	Masco Corp	MAS UN <Equity>	Oficjalna cena zamknięcia

Dzień obserwacji
W Dniu Roboczym
Indeksu:

1.	02/10/2015
2.	04/04/2016
3.	03/10/2016
4.	03/04/2017
5.	02/10/2017
6.	03/04/2018

nie mniej niż 98 za 100 Wartości Nominalnej, tj. jeżeli: $ZmianaKoszyka < 1$, to:
Należność Główna $100 + Max[-2; Partycypacja \times (ZmianaKoszyka - 1) \times 100]$ 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 8 kwiecień 2015 r. – 3 kwiecień 2018 r.

W dniu 3 kwietnia 2018r. (Dzień Ustalenia Odsetek) wartość Odsetek dla każdego Certyfikatu Depozytowego za cały Okres Odsetkowy zostanie wyliczona na podstawie poniższej formuły:

$$Partycypacja \times \max(0; Zmiana Koszyka - 1)$$

Partycypacja: 90-110%, ostateczna wartość (Poziom partycypacji) zostanie ustalona przez Emitenta najpóźniej w Dniu Emisji i ogłoszona w formie komunikatu.

Zmiana koszyka:

$$Zmiana Koszyka = \frac{\left(\sum_{i=1}^5 \frac{I_{iEND}}{I_{iSTART}} \right) + (1 + C) \times 5}{10}$$

Stopa Procentowa	I_{iEND} (Średnia Wartość Końcowa Indeksu)	Średnia Wartość Indeksu i w Dniach Obserwacji n (IK_i) dla 5-u Indeksów o najniższej Stopie Zwrotu Indeksu (SZI).
	I_{iSTART} (Wartość Początkowa Indeksu)	Wartość Indeksu i w Dniu Ustalenia Poziomu Początkowego Indeksu (IP_i) dla 5-u Indeksów o najniższej Stopie Zwrotu Indeksu (SZI).
	C (Stopa Zastąpienia Zmiany Indeksu)	7%
	SZI (Stopa Zwrotu Indeksu)	$SZI = \frac{IK_i}{IP_i}$ IK_i – Średnia Wartość Indeksu i w Dniach Obserwacji n ; IP_i – Wartość Indeksu i w Dniu Ustalenia Poziomu Początkowego Indeksu.
	IK_i (Średnia wartość Indeksu i w Dniach Obserwacji n)	$IK_i = \frac{1}{6} \sum_{n=1}^6 K_{in}$ K_{in} – Wartość Indeksu i w Dniu Obserwacji n .

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: 8 kwiecień 2015 r.

**Dzień Ustalenia
Odsetek**

W Dniu Roboczym Indeksu: 3 kwiecień 2018 r.

**Dzień Płatności
Odsetek**

6 kwiecień 2018 r.