

Specyfikacja Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „Spółki Finansowe”

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): AGRICULTURAL BANK OF CHINA, COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA, LLOYDS BANKING GROUP PLC, ROYAL BANK OF CANADA, ACE LTD, ASSICURAZIONI GENERALI 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 PFEQIN180810 dostępnych u Emitenta, na stronie internetowej www.ergohestia.pl oraz w siedzibie Ubezpieczyciela.
Typ i okres trwania Funduszu	Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy o okresie trwania 06.08.2015 – 14.08.2018 r.
Okres subskrypcji	01.07 – 31.07.2015 r.
Dzień utworzenia Funduszu	6 sierpień 2015 r.
Dzień zamknięcia Funduszu	14 sierpień 2018 r.
Okres inwestycji	6 sierpień 2015 r. – 14 sierpień 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.
- **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 PFEQIN180810, 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	6 sierpień 2015 r.
Dzień Wykupu Certyfikatu	10 sierpień 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 84 za 100 ich Wartości Nominalnej.

Indeks

Indeks [i]	Nazwa	Kod Bloomberg	Cena rozliczeniowa
1	AGRICULTURAL BANK OF CHINA	1288 HK Equity	Oficjalna cena zamknięcia
2	COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	CBA AU Equity	Oficjalna cena zamknięcia
3	LLOYDS BANKING GROUP PLC	LLOY LN Equity	Oficjalna cena zamknięcia
4	ROYAL BANK OF CANADA	RY CN Equity	Oficjalna cena zamknięcia
5	ACE LTD	ACE US Equity	Oficjalna cena zamknięcia
6	ASSICURAZIONI GENERALI	G IM Equity	Oficjalna cena zamknięcia

Dzień obserwacji

W Dniu Roboczym
Indeksu:

7 sierpień 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

6 sierpień 2015 r. – 7 sierpień 2018 r.

W dniu 7 sierpnia 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:

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

Stopa Procentowa

I_{iEND} (Wartość Końcowa Indeksu)	wartość Indeksu i w Dniu Obserwacji (IK_i) dla 3 Indeksów o najniższej Stopie Zwrotu Indeksu (SZI)
I_{iSTART} (Wartość Początkowa Indeksu)	wartość Indeksu i w Dniu Ustalenia Poziomu Początkowego Indeksu (IP_i) dla 3 Indeksów o najniższej Stopie Zwrotu Indeksu (SZI)
C (Stopa Zastąpienia Zmiany Indeksu)	10%
SZI (Stopa Zwrotu Indeksu)	$SZI = \frac{IK_i}{IP_i} - 1$ <p>IK_i - wartość Indeksu i w Dniu Obserwacji; IP_i - 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:

1.	07/08/2015
2 - 6	06/08/2015

**Dzień
Ustalenia
Odsetek**

W Dniu Roboczym Indeksu: 7 sierpnia 2018 r.

**Dzień
Płatności
Odsetek**

10 sierpnia 2018 r.

* z uwzględnieniem wystąpienia zdarzeń objętych ryzykami określonymi w Specyfikacji Funduszu