

Załącznik nr 1 do Regulaminu Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „Europejskie Spółki Dywidendowe” Sopockiego Towarzystwa Ubezpieczeń na Życie Ergo Hestia S.A. (kod REG/ESD/01/1506)

Specyfikacja Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „Europejskie Spółki Dywidendowe”

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 uśrednionej zmiany opisanego w Specyfikacji Certyfikatu Depozytowego Indeksu S&P Europe 350 Low Volatility High Dividend Index EUR (Indeks), obliczonej na podstawie wartości Indeksu w wyznaczonych sześciu Datach Obserwacji, z uwzględnieniem partycypacji 85-95% oraz z jednoczesną ochroną wartości zainwestowanego kapitału na poziomie co najmniej 95% wartości początkowej inwestycji w Dniu Zamknięcia Funduszu.

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 95% ochronę zainwestowanego kapitału. Gwarantem wypłaty wartości zainwestowanego kapitału jest Alior Bank S.A.*

Certyfikat dodatkowo daje możliwość osiągnięcia zysku (Odsetek) zależnego od zachowania Indeksu 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 PEDVIN180712 dostępnych u Emitenta, na stronie internetowej www.ergohestia.pl oraz w siedzibie Ubezpieczyciela.

Typ i okres trwania Funduszu

Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy o okresie trwania 09.07.2015 – 16.07.2018 r.

Okres subskrypcji

08.06 – 30.06.2015 r.

Dzień utworzenia Funduszu

9 lipiec 2015 r.

Dzień zamknięcia Funduszu

16 lipiec 2018 r.

Okres inwestycji

9 lipiec 2015 r. – 16 lipiec 2018 r.

Początkowa wartość jednej jednostki uczestnictwa funduszu

100 PLN (słownie: sto PLN)

Minimalna wartość początkowa inwestycji

30 000 PLN (słownie: trzydzieści tysięcy złotych)

Minimalna ilość umarżanych jednostek uczestnictwa

300 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.
- **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 PEDVIN180712, 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	9 lipiec 2015 r.
Dzień Wykupu Certyfikatu	12 lipiec 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 80 za 100 ich Wartości Nominalnej.

Indeks

1.	11/01/2016
2.	11/07/2016
3.	09/01/2017
4.	10/07/2017
5.	09/01/2018
6.	09/07/2018

Dzień obserwacji
W Dniu Roboczym Indeksu:

Należność Główna

nie mniej niż 95 za 100 Wartości Nominalnej, tj. jeżeli: $UśrednionaZmianaIndeksu < 0$, to:
 $100 + Max[-5; UśrednionaZmianaIndeksu \times 100]$ 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

9 lipiec 2015 r. – 9 lipiec 2018 r.

W dniu 9 lipca 2018r. (Dzień Ustalenia Odsetek) wartość Odsetek dla każdego Certyfikatu Depozytowego za cały Okres Odsetkowy zostanie wyliczona na podstawie poniższej formuły:

$$Partycypacja \times \max(0; UśrednionaZmianaIndeksu)$$

Partycypacja: 85-95%, ostateczna wartość (Poziom partycypacji) zostanie ustalona przez Emitenta najpóźniej w Dniu Emisji i ogłoszona w formie komunikatu

Stopa Procentowa

Uśredniona Zmiana Indeksu	$UśrednionaZmianaIndeksu = \frac{1}{6} \sum_{n=1}^6 \left(\frac{K_n}{P} - 1 \right)$ <p>K_n – wartość Indeksu w n-tym Dniu Obserwacji, P – wartość Indeksu w Dniu Ustalenia Początkowego Poziomu 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: 9 lipiec 2015 r.

Dzień Ustalenia Odsetek

W Dniu Roboczym Indeksu: 9 lipiec 2018 r.

Dzień Płatności Odsetek

12 lipiec 2018 r.