

Załącznik nr 1 do Regulaminu Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „Spółki Medyczne”  
Sopockiego Towarzystwa Ubezpieczeń na Życie Ergo Hestia S.A. (kod REG/SpółkiMedyczne/z/I-2014)

---

**Specyfikacja Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „Spółki Medyczne”**

---

**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 indeksu STOXX Europe 600 Health Care Price EUR (Indeks) w wyznaczonych Dniach Obserwacji z jednoczesną ochroną wartości zainwestowanego kapitału na poziomie 100% wartości początkowej inwestycji na Dzień 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 100% 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 PMEQIN160516 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 03.04.2014 –18.05.2016 r.

---

**Okres subskrypcji** 10.03 – 28.03.2014 r.

---

**Dzień utworzenia Funduszu** 03 kwiecień 2014 r.

---

**Dzień zamknięcia Funduszu** 18 maj 2016 r.

---

**Okres inwestycji** 03 kwiecień 2014 r. – 18 maj 2016 r.

---

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

---

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

---

<b>Minimalna ilość umarżanych jednostek uczestnictwa</b>	30 jednostek uczestnictwa
<b>Zarządzający Funduszem</b>	Podmiot uprawniony na podstawie powszechnie obowiązujących przepisów prawa do zarządzania aktywami na zlecenie
<b>Ryzyka związane z inwestycją w Fundusz</b>	<p>Inwestowanie w Fundusz wiąże się między innymi z następującymi ryzykami:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Ryzyko inwestycyjne</b> - 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.</li> <li>• <b>Ryzyko zmiany cen</b> - z uwagi na charakter kształtowania się cen Certyfikatów Depozytowych, cena jednostki uczestnictwa Funduszu może ulegać istotnym zmianom w Okresie inwestycji.</li> <li>• <b>Ryzyko nie osiągnięcia zysku z inwestycji</b>, 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</li> <li>• <b>Ryzyko osiągnięcia stopy zwrotu niższej niż ewentualny wzrost wartości Indeksu</b> – 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.</li> <li>• <b>Ryzyko utraty części zainwestowanego kapitału</b> Emitent Certyfikatów Depozytowych zapewni 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.</li> <li>• <b>Ryzyko kredytowe Emitenta</b> - 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.</li> <li>• <b>Ryzyko kredytowe Ubezpieczyciela</b> – 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.</li> <li>• <b>Ryzyko wypłaty świadczenia ubezpieczeniowego w kwocie niższej niż wartość początkowa inwestycji</b></li> <li>• <b>Ryzyko płynności</b> – w zakresie obrotu wtórnego Certyfikatami Depozytowymi i ich wykupu, istnieje ryzyko opóźnienia lub braku realizacji transakcji odkupu/wykupu Certyfikatów Depozytowych przez Emitenta</li> <li>• <b>Ryzyko ograniczonej płynności</b> związane z tygodniowym, a od 9 kwietnia 2014 miesięcznym cyklem umorzeń jednostek uczestnictwa Funduszu.</li> <li>• <b>Ryzyko braku uzyskania Ceny odkupu Certyfikatu Depozytowego od Emitenta</b> w uzgodnionym terminie, co może powodować opóźnienia w przyjętych do realizacji wnioskach uprawnionych o wypłatę świadczenia lub wnioskach Ubezpieczających o wykup jednostek uczestnictwa Funduszu.</li> <li>• <b>Ryzyko likwidacji lub zmiany Indeksu</b> – 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 <a href="http://www.ergohestia.pl">www.ergohestia.pl</a>.</li> <li>• <b>Ryzyko nie nabycia w całości lub ryzyko nabycia zredukowanej ilości Jednostek Uczestnictwa Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego</b> – ryzyko związane z brakiem możliwości nabycia całości lub nabycie zredukowanej ilości Certyfikatów Depozytowych przez Ubezpieczyciela.</li> </ul>
<b>Specyfikacja Certyfikatu Depozytowego</b>	
<b>Emisja</b>	Certyfikat Depozytowy o numerze serii PMEQIN160516, 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>	03 kwiecień 2014 r.								
<b>Dzień Wykupu Certyfikatu</b>	16 maj 2016 r.* W tym dniu wartość wykupu Certyfikatu Depozytowego zostanie wypłacona przez Emitenta na rachunek Funduszu*.								
<b>Minimalna wartość odkupu Certyfikatów przed Dniem</b>	Emitent gwarantuje, że cena odkupywanych Certyfikatów Depozytowych przed Dniem Wykupu nie będzie niższa niż 86 za 100 ich Wartości Nominalnej.								
<b>Indeks</b>	STOXX Europe 600 Health Care Price EUR (Bloomberg: SXDP <Index>)								
<b>Dzień obserwacji</b>	W dniu roboczym Indeksu: <table border="1"> <tr> <td>1.</td> <td>03/10/2014</td> </tr> <tr> <td>2.</td> <td>03/04/2015</td> </tr> <tr> <td>3.</td> <td>05/10/2015</td> </tr> <tr> <td>4.</td> <td>10/05/2016</td> </tr> </table>	1.	03/10/2014	2.	03/04/2015	3.	05/10/2015	4.	10/05/2016
1.	03/10/2014								
2.	03/04/2015								
3.	05/10/2015								
4.	10/05/2016								
<b>Należność Główna</b>	100 za 100 Wartości Nominalnej Certyfikatu								
<b>Odsetki</b>	Kwota wyrażona w PLN, należna za Okres Odsetkowy. Odsetki skalkulowane są zgodnie z formułą Stopy Procentowej.								
<b>Okres Odsetkowy</b>	03 kwiecień 2014 r. – 10 maj 2016 r.								
<p>W dniu 10 maja 2016 r. (Dzień Ustalenia Odsetek) wartość Odsetek dla każdego Certyfikatu Depozytowego za cały Okres Odsetkowy zostanie wyliczona na podstawie poniższej formuły:</p> <p><i>Partycypacja</i> <math>\times \max(0; KK)</math> gdzie:</p> <table border="1"> <tr> <td><b>Partycypacja</b></td> <td>60-80%, ostateczna wartość (poziom Partycypacji) zostanie ustalona przez Emitenta najpóźniej w Dniu Emisji i ogłoszona w formie komunikatu.</td> </tr> <tr> <td><b>Stopy Procentowa</b></td> <td> <math display="block">KK = \frac{1}{4} \sum_{n=1}^4 \left( \frac{K_n}{P} - 1 \right);</math> <p><math>K_n</math> – wartość Indeksu w n-tym Dniu Obserwacji  <math>P</math> – wartość Indeksu w Dniu Ustalenia Początkowego Poziomu Indeksu.</p> </td> </tr> </table>		<b>Partycypacja</b>	60-80%, ostateczna wartość (poziom Partycypacji) zostanie ustalona przez Emitenta najpóźniej w Dniu Emisji i ogłoszona w formie komunikatu.	<b>Stopy Procentowa</b>	$KK = \frac{1}{4} \sum_{n=1}^4 \left( \frac{K_n}{P} - 1 \right);$ <p><math>K_n</math> – wartość Indeksu w n-tym Dniu Obserwacji  <math>P</math> – wartość Indeksu w Dniu Ustalenia Początkowego Poziomu Indeksu.</p>				
<b>Partycypacja</b>	60-80%, ostateczna wartość (poziom Partycypacji) zostanie ustalona przez Emitenta najpóźniej w Dniu Emisji i ogłoszona w formie komunikatu.								
<b>Stopy Procentowa</b>	$KK = \frac{1}{4} \sum_{n=1}^4 \left( \frac{K_n}{P} - 1 \right);$ <p><math>K_n</math> – wartość Indeksu w n-tym Dniu Obserwacji  <math>P</math> – wartość Indeksu w Dniu Ustalenia Początkowego Poziomu Indeksu.</p>								
<p>Kwota odsetek wypłacana Posiadaczowi Certyfikatów Depozytowych stanowi iloczyn Wartości Nominalnej jednego Certyfikatu Depozytowego i Stopy Procentowej.</p> <p>Stopy Procentowa zostanie zaokrąglona do drugiego miejsca po przecinku.</p>									
<b>Dzień ustalenia Początkowego Poziomu Indeksu</b>	03 kwiecień 2014 r.								

---

<b>Dzień Ustalenia Odsetek</b>	10 maj 2016 r.
--	----------------

---

<b>Dzień Płatności Odsetek</b>	16 maj 2016 r.
--	----------------

---

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