

Załącznik nr 1 do Regulaminu Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „Osłabienie Złotego”
Sopockiego Towarzystwa Ubezpieczeń na Życie Ergo Hestia S.A. (kod: REG/OZ/01/1512)**Specyfikacja Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „Osłabienie Złotego”**

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 notowań kursu EUR/PLN (opisanego w Specyfikacji Certyfikatu Depozytowego), z jednoczesną ochroną wartości zainwestowanego kapitału na poziomie 100% wartości początkowej inwestycji na dzień zamknięcia Funduszu, z zastrzeżeniem wystąpienia zdarzeń objętych ryzykami związanymi z inwestycją w Fundusz, o których mowa poniżej, a w szczególności ryzykiem mogącym spowodować, utratę części lub całości zainwestowanego kapitału (wartość wykupu może wynieść zero złotych). Maksymalny zysk z inwestycji jest ograniczony i wynosi max 10.2%.
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	<p>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., z zastrzeżeniem wystąpienia zdarzeń objętych ryzykami, związanymi z inwestycją w Fundusz, o których mowa poniżej, a w szczególności ryzykiem mogącym spowodować, utratę części lub całości zainwestowanego kapitału (wartość wykupu może wynieść zero złotych).</p> <p>Certyfikat dodatkowo daje możliwość osiągnięcia zysku (Odsetek) zależnego od zachowania się kursu średniego NBP EURPLN (fixing) oraz przyjętej formuły obliczenia tego zysku (Stopa Procentowa).</p> <p>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 PEURDU190727 dostępnych u Emitenta, na stronie internetowej www.ergohestia.pl oraz w siedzibie Ubezpieczyciela.</p>
Typ i okres trwania Funduszu	Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy o okresie trwania 23.12.2015 – 29.06.2017 r.
Okres subskrypcji	01.12. – 18.12.2015 r.
Dzień utworzenia Funduszu	23 grudzień 2015 r.
Dzień zamknięcia Funduszu	29 czerwiec 2017 r. z uwzględnieniem wystąpienia zdarzeń objętych ryzykami określonymi w niniejszej Specyfikacji Funduszu
Okres inwestycji	23 grudzień 2015 r. –29 czerwiec 2017 r. z uwzględnieniem wystąpienia zdarzeń objętych ryzykami określonymi w niniejszej Specyfikacji Funduszu
Początkowa wartość jednej jednostki uczestnictwa funduszu	100 PLN (słownie: sto PLN)
Minimalna wartość początkowa inwestycji	10 000 PLN (słownie: dziesięć tysięcy złotych)
Minimalna ilość umarżanych jednostek uczestnictwa	100 jednostek uczestnictwa

Ryzyka związane z inwestycją w Fundusz

Inwestowanie w Fundusz wiąże się 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, ryzyko braku wykupu Certyfikatów Depozytowych 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 Certyfikatów Depozytowych na rynku wtórnym oraz ich wartości wykupu otrzymanych 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.
- **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. Inwestycja w ramach Ubezpieczeniowych Funduszy Kapitałowych dokonywana jest na ryzyko Klienta. Klient podejmując decyzję o inwestycji powinien wziąć pod uwagę możliwość utraty całości zainwestowanego kapitału w przypadku niewypłacalności 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 wartości wykupu jako świadczenia ubezpieczeniowego w kwocie niższej niż wartość początkowa inwestycji.**
- **Ryzyko płynności** – w zakresie obrotu wtórnego Certyfikatami Depozytowymi, istnieje ryzyko opóźnienia lub braku realizacji transakcji odkupu Certyfikatów Depozytowych przez Emitenta, tym samym braku możliwości umorzeń jednostek uczestnictwa w celu realizacji wniosków uprawnionych o wypłatę świadczenia lub wniosków Ubezpieczających o wykup jednostek uczestnictwa Funduszu. Wykup (umorzenie) jednostek uczestnictwa możliwy jest tylko w sytuacji, gdy Emitent odkupi Certyfikaty Depozytowe.
- **Ryzyko ograniczonej płynności** związane z cyklem umorzeń jednostek uczestnictwa Funduszu.
- **Ryzyko opóźnienia lub braku wykupu Certyfikatów Depozytowych** – Klient powinien wziąć pod uwagę ryzyko opóźnienia wykupu Certyfikatów Depozytowych, a tym samym przesunięcia Daty Zamknięcia Funduszu (wykupu jednostek uczestnictwa Funduszu) oraz utraty całości lub części zainwestowanego kapitału w przypadku braku wykupu (całości lub części) Certyfikatów depozytowych przez Emitenta.
- **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 lub uznać zmieniony Indeks, o ile nowy/zmieniony 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 nienabycia 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 PEURDU190727, 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	23 grudzień 2015 r.
Dzień Wykupu Certyfikatu	27 czerwiec 2017 r. W tym dniu wartość wykupu Certyfikatu Depozytowego zostanie wypłacona przez Emitenta na rachunek Funduszu z uwzględnieniem wystąpienia zdarzeń objętych ryzykami określonymi w Specyfikacji Funduszu
Minimalna wartość odkupu Certyfikatów przed Dniem Wykupu	Emitent gwarantuje, że cena odkupywanych Certyfikatów Depozytowych przed Dniem Wykupu nie będzie niższa niż 90 za 100 ich Wartości Nominalnej.

Indeks Kurs średni NBP EURPLN (fixing)

Dzień obserwacji 22.06.2017 r.
W Dniu Roboczym Indeksu:

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 23 grudzień 2015 r. – 22 czerwiec 2017 r.

W dniu 22 czerwiec 2017 r. (Dzień Ustalenia Odsetek) wartość Odsetek dla każdego Certyfikatu Depozytowego za cały Okres Odsetkowy zostanie wyliczona na podstawie poniższej formuły:

Jeżeli w Dniu Obserwacji Kurs Odniesienia będzie: niższy niż lub równy $PB_{GÓRNY}$ i wyższy niż lub równy PB_{DOLNY} , to Stopa Procentowa równa się W , w przeciwnym razie Stopa Procentowa równa się 0.

Stopa Procentowa

Kurs Odniesienia	Wartość Indeksu w Dniu Obserwacji
W	Wartość kuponu W zostanie ustalona na podstawie warunków rynkowych w Dniu Emisji i podana w formie Komunikatu, przy czym będzie nie mniejsza niż 8.20% i nie większa niż 10.20% p.a.
$PB_{GÓRNY}$	Wartość Poziomu Bariery Górnej $PB_{GÓRNY}$ zostanie podana w Dniu Ustalenia Poziomu Początkowego Indeksu. Poziom Bariery Górnej zostanie wyznaczony na podstawie następującej formuły: <i>Indeks (z Dnia Ustalenia Poziomu Początkowego Indeksu) + 0,20 zł</i>
PB_{DOLNY}	Wartość Poziomu Bariery Dolnej PB_{DOLNY} zostanie podana w Dniu Ustalenia Poziomu Początkowego Indeksu. Poziom Bariery Dolnej zostanie wyznaczony na podstawie następującej formuły: <i>Indeks (z Dnia Ustalenia Poziomu Początkowego Indeksu) + 0,05 zł</i>

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 23 grudzień 2015 r.

Dzień Ustalenia Odsetek W Dniu Roboczym Indeksu: 22 czerwiec 2017 r.

Dzień Płatności Odsetek 27 czerwiec 2017 r.