

Załącznik nr 1 do Regulaminu Lokowania Środków Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „Inwestycja w Ropę 3” Sopockiego Towarzystwa Ubezpieczeń na Życie ERGO Hestia S.A. (kod: REG/IWR/001/1606)

Specyfikacja Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „Inwestycja w Ropę 3”

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 zachowania opisanego w Specyfikacji Certyfikatu Depozytowego Indeksu S&P GSCI Crude Oil Official Close Index ER (Indeks) tj. od sumy krótkookresowych stóp zwrotu obliczonych na podstawie wartości Indeksu w wyznaczonych trzydziestu sześciu Datach Obserwacji, z zastrzeżeniem, że sześć najwyższych krótkookresowych stóp zwrotu przyjmuje stopę zastąpienia, która będzie nie mniejsza niż 1,90% i nie większa niż 2,40%, z uwzględnieniem partycypacji 80-100% oraz 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).

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., 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).

Certyfikat dodatkowo daje możliwość osiągnięcia zysku (Odsetek) zależnego od zachowania się 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 PCRUIIN190711 dostępnych u Emitenta, na stronie internetowej www.ergohestia.pl oraz w siedzibie Ubezpieczyciela.

Typ i okres trwania Funduszu Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy o okresie trwania 06.07.2016 – 15.07.2019 r.

Okres subskrypcji 02.06. – 30.06.2016 r.

Dzień utworzenia Funduszu 06 lipiec 2016 r.

Dzień zamknięcia Funduszu 15 lipiec 2019 r. z uwzględnieniem wystąpienia zdarzeń objętych ryzykami określonymi w niniejszej Specyfikacji Funduszu

Okres inwestycji 06 lipiec 2016 r. – 15 lipiec 2019 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 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 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 PCRUIN190711, 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	06 lipiec 2016 r.
Dzień Wykupu Certyfikatu	11 lipiec 2019 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 84 za 100 ich Wartości Nominalnej.

Indeks S&P GSCI Crude Oil Official Close Index ER (Bloomberg Ticker: SPGCCLP Index)

Dzień obserwacji
W Dniu Roboczym Indeksu:
05 sierpień 2016 r., 06 wrzesień 2016 r., 06 październik 2016 r., 07 listopad 2016 r., 06 grudzień 2016 r., 05 styczeń 2017 r., 06 luty 2017 r., 06 marzec 2017 r., 06 kwiecień 2017 r., 05 maj 2017 r., 06 czerwiec 2017 r., 06 lipiec 2017 r., 07 sierpień 2017 r., 06 wrzesień 2017 r., 06 październik 2017 r., 06 listopad 2017 r., 06 grudzień 2017 r., 05 styczeń 2018 r., 06 luty 2018 r., 06 marzec 2018 r., 06 kwiecień 2018 r., 08 maj 2018 r., 06 czerwiec 2018 r., 06 lipiec 2018 r., 06 sierpień 2018 r., 06 wrzesień 2018 r., 05 październik 2018 r., 06 listopad 2018 r., 06 grudzień 2018 r., 07 styczeń 2019 r., 06 luty 2019 r., 06 marzec 2019 r., 05 kwiecień 2019 r., 07 maj 2019 r., 06 czerwiec 2019 r., 08 lipiec 2019 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
06 lipiec 2016 r. – 08 lipiec 2019 r.

W dniu 08 lipiec 2019 r. (Dzień Ustalenia Odsetek) wartość Odsetek dla każdego Certyfikatu Depozytowego za cały Okres Odsetkowy zostanie wyliczona na podstawie poniższej formuły:

$Partycypacja \times \max(0; ZmianaKoszyka)$, gdzie:

Partycypacja: 80-100%, ostateczna wartość (Poziom partycypacji) zostanie ustalona przez Emitenta najpóźniej w Dniu Emisji i ogłoszona w formie komunikatu.

$$ZmianaKoszyka = \left(\sum_{j=7}^{36} SZ_j \right) + C \times 6$$

Stopy Procentowa

SZ_j (j-ta najwyższa stopa zwrotu)	Wartości SZ_i w Dniu Ustalenia Odsetek szeregowane są od wartości najwyższej (j=1) do najniższej (j=36).
C (Stopy Zastąpienia SZ_j dla j=1,2,...,6)	Ostateczna wartość Stopy Zastąpienia C zostanie ustalona przez Emitenta w Dniu Emisji i podana w formie Komunikatu, przy czym będzie nie mniejsza niż 1,90% i nie większa niż 2,40%
SZ_i (Stopy Zwrotu w Dniu Obserwacji i)	$SZ_i = \frac{I_i}{I_{i-1}} - 1$ I _i - wartość Indeksu w Dniu Obserwacji i; I _{i-1} - wartość Indeksu w Dniu Obserwacji i-1; dla i=1 wartość Indeksu w Dniu Obserwacji i-1 jest równa poziomowi Indeksu w Dniu Ustalenia Poziomu Początkowego Indeksu.

Kwota odsetek wypłacana Posiadaczowi Certyfikatów Depozytowych stanowi iloczyn Wartości Nominalnej jednego Certyfikatu Depozytowego i Stopy Procentowej.

Stopy Procentowa zostanie zaokrąglona do drugiego miejsca po przecinku.

Dzień ustalenia Początkowego Poziomu Indeksu
06 lipiec 2016 r.

Dzień Ustalenia Odsetek
W Dniu Roboczym Indeksu: 08 lipiec 2019r.

Dzień Płatności Odsetek
11 lipiec 2019 r.