

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 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)

Minimalna ilość umarżanych jednostek uczestnictwa	30 jednostek uczestnictwa
Zarządzający Funduszem	Podmiot uprawniony na podstawie powszechnie obowiązujących przepisów prawa do zarządzania aktywami na zlecenie
Ryzyka związane z inwestycją w Fundusz	<p>Inwestowanie w Fundusz wiąże się między innymi z następującymi ryzykami:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 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 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. • 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 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 tygodniowym, a od 9 kwietnia 2014 miesięcznym 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 PMEQIN160516, 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	03 kwiecień 2014 r.								
Dzień Wykupu Certyfikatu	16 maj 2016 r.* W tym dniu wartość wykupu Certyfikatu Depozytowego zostanie wypłacona przez Emitenta na rachunek Funduszu*.								
Minimalna wartość odkupu Certyfikatów przed Dniem	Emitent gwarantuje, że cena odkupywanych Certyfikatów Depozytowych przed Dniem Wykupu nie będzie niższa niż 86 za 100 ich Wartości Nominalnej.								
Indeks	STOXX Europe 600 Health Care Price EUR (Bloomberg: SXDP <Index>)								
Dzień obserwacji	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								
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	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> $\times \max(0; KK)$ gdzie:</p> <table border="1"> <tr> <td>Partycypacja</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>Stopa Procentowa</td> <td> $KK = \frac{1}{4} \sum_{n=1}^4 \left(\frac{K_n}{P} - 1 \right);$ <p>K_n – wartość Indeksu w n-tym Dniu Obserwacji P – wartość Indeksu w Dniu Ustalenia Początkowego Poziomu Indeksu.</p> </td> </tr> </table>		Partycypacja	60-80%, ostateczna wartość (poziom Partycypacji) zostanie ustalona przez Emitenta najpóźniej w Dniu Emisji i ogłoszona w formie komunikatu.	Stopa Procentowa	$KK = \frac{1}{4} \sum_{n=1}^4 \left(\frac{K_n}{P} - 1 \right);$ <p>K_n – wartość Indeksu w n-tym Dniu Obserwacji P – wartość Indeksu w Dniu Ustalenia Początkowego Poziomu Indeksu.</p>				
Partycypacja	60-80%, ostateczna wartość (poziom Partycypacji) zostanie ustalona przez Emitenta najpóźniej w Dniu Emisji i ogłoszona w formie komunikatu.								
Stopa Procentowa	$KK = \frac{1}{4} \sum_{n=1}^4 \left(\frac{K_n}{P} - 1 \right);$ <p>K_n – wartość Indeksu w n-tym Dniu Obserwacji P – wartość Indeksu w Dniu Ustalenia Początkowego Poziomu Indeksu.</p>								
<p>Kwota odsetek wypłacana Posiadaczowi Certyfikatów Depozytowych stanowi iloczyn Wartości Nominalnej jednego Certyfikatu Depozytowego i Stopy Procentowej.</p> <p>Stopa Procentowa zostanie zaokrąglona do drugiego miejsca po przecinku.</p>									
Dzień ustalenia Początkowego Poziomu Indeksu	03 kwiecień 2014 r.								

Dzień Ustalenia Odsetek	10 maj 2016 r.
--	----------------

Dzień Płatności Odsetek	16 maj 2016 r.
--	----------------

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