

Załącznik nr 1 do Regulaminu Lokowania Środków Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „Spółki Farmaceutyczne 3” Sopockiego Towarzystwa Ubezpieczeń na Życie ERGO Hestia S.A. (kod: REG/SF/03/1602

---

**Specyfikacja Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „Spółki Farmaceutyczne 3”**

---

<b>Ubezpieczyciel</b>	Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie ERGO Hestia S.A. z siedzibą w Sopocie
<b>Cel inwestycyjny Funduszu</b>	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 koszyka spółek (Indeks): GlaxoSmithKline PLC, Merck & Co Inc, Sanofi SA, Takeda Pharmaceutical Co Ltd, Pfizer Inc, Roche Holding AG 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). Indeksy w koszyku mają taką samą wagę, a trzy najwyższe stopy zwrotu przyjmują wartość Stopy Zastąpienia Zmiany Indeksu na poziomie 10%.
<b>Zasady lokowania środków Funduszu</b>	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.
<b>Certyfikat Depozytowy</b>	<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, <b>utratę części lub całości zainwestowanego kapitału</b> (wartość wykupu może wynieść zero złotych).</p> <p>Certyfikat dodatkowo daje możliwość osiągnięcia zysku (Odsetek) zależnego od zachowania się Indeksu 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 PFEQIN190307 dostępnych u Emitenta, na stronie internetowej <a href="http://www.ergohestia.pl">www.ergohestia.pl</a> oraz w siedzibie Ubezpieczyciela.</p>
<b>Typ i okres trwania Funduszu</b>	Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy o okresie trwania 04.03.2016 – 11.03.2019 r.
<b>Okres subskrypcji</b>	01.02. – 29.02.2016 r.
<b>Dzień utworzenia Funduszu</b>	04 marzec 2016 r.
<b>Dzień zamknięcia Funduszu</b>	11 marzec 2019 r. z uwzględnieniem wystąpienia zdarzeń objętych ryzykami określonymi w niniejszej Specyfikacji Funduszu
<b>Okres inwestycji</b>	04 marzec 2016 r. – 11 marzec 2019 r. z uwzględnieniem wystąpienia zdarzeń objętych ryzykami określonymi w niniejszej Specyfikacji Funduszu
<b>Początkowa wartość jednej jednostki uczestnictwa funduszu</b>	100 PLN (słownie: sto PLN)
<b>Minimalna wartość początkowa inwestycji</b>	3 000 PLN (słownie: trzy tysiące złotych)
<b>Minimalna ilość umarżanych jednostek uczestnictwa</b>	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](http://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**

<b>Emisja</b>	Certyfikat Depozytowy o numerze serii PFEQIN190307, 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>	04 marzec 2016 r.
<b>Dzień Wykupu Certyfikatu</b>	07 marzec 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
<b>Minimalna wartość odkupu Certyfikatów przed Dniem Wykupu</b>	Emitent gwarantuje, że cena odkupywanych Certyfikatów Depozytowych przed Dniem Wykupu nie będzie niższa niż 84 za 100 ich Wartości Nominalnej.

**Indeks**

Indeks [i]	Nazwa	Kod Bloomberg	Cena rozliczeniowa
1	GlaxoSmithKline PLC	GSK LN Equity	Oficjalna cena zamknięcia
2	Merck & Co Inc	MRK UN Equity	Oficjalna cena zamknięcia
3	Sanofi SA	SAN FP Equity	Oficjalna cena zamknięcia
4	Takeda Pharmaceutical Co Ltd	4502 JP Equity	Oficjalna cena zamknięcia
5	Pfizer Inc	PFE UN Equity	Oficjalna cena zamknięcia
6	Roche Holding AG	ROG VX Equity	Oficjalna cena zamknięcia

**Dzień obserwacji**

W Dniu Roboczym  
Indeksu:

04 marzec 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**

04 marzec 2016 r. – 04 marzec 2019 r.

W dniu 04 marca 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: 70-90%, ostateczna wartość (Poziom partycypacji) zostanie ustalona przez Emitenta najpóźniej w Dniu Emisji i ogłoszona w formie komunikatu.

$$ZmianaKoszyka = \frac{\left(\sum_{i=1}^3 \left(\frac{I_{i\text{ END}}}{I_{i\text{ START}}} - 1\right)\right) + C \times 3}{6}$$

**Stopa Procentowa**

<b><math>I_{i\text{ END}}</math> (Wartość Końcowa Indeksu)</b>	wartość Indeksu $i$ w Dniu Obserwacji ( $IK_i$ ) dla 3 Indeksów o najniższej Stopie Zwrotu Indeksu (SZI)
<b><math>I_{i\text{ START}}</math> (Wartość Początkowa Indeksu)</b>	wartość Indeksu $i$ w Dniu Ustalenia Poziomu Początkowego Indeksu ( $IP_i$ ) dla 3 Indeksów o najniższej Stopie Zwrotu Indeksu (SZI)
<b>C (Stopa Zastąpienia Zmiany Indeksu)</b>	10%
<b>SZI (Stopa Zwrotu Indeksu)</b>	$SZI = \frac{IK_i}{IP_i} - 1$ <p><math>IK_i</math> - wartość Indeksu <math>i</math> w Dniu Obserwacji; <math>IP_i</math> - wartość Indeksu <math>i</math> w Dniu Ustalenia Poziomu Początkowego 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**

Indeks [i]	1-3	04/03/2016 r.
Indeks [i]	5-6	04/03/2016 r.
Indeks [i]	4	07/03/2016 r.

---

**Dzień  
Ustalenia  
Odsetek**

W Dniu Roboczym Indeksu: 04 marzec 2019r.

---

**Dzień  
Płatności  
Odsetek**

07 marzec 2019 r.

---