

---

## Specyfikacja Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „Olimpijska Inwestycja”

---

<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): McDonald's, Gazprom, Panasonic, Volkswagen, z jednoczesną ochroną wartości zainwestowanego kapitału na poziomie 100% wartości początkowej inwestycji. Indeksy w koszyku mają taką samą wagę, a dwie najwyższe stopy zwrotu przyjmują wartość Stopy Zastąpienia Zmiany Indeksu na poziomie 13%.
<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.*</p> <p>Certyfikat dodatkowo daje możliwość osiągnięcia zysku (Odsetek) zależnego od zachowania koszyka spółek (Indeks) 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 POEQIN160412 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 06.03.2014 – 14.04.2016 r.
<b>Okres subskrypcji</b>	10 – 28 luty 2014 r.
<b>Dzień utworzenia Funduszu</b>	6 marzec 2014 r.
<b>Dzień zamknięcia Funduszu</b>	14 kwiecień 2016 r.
<b>Okres inwestycji</b>	6 marzec 2014 r. – 14 kwiecień 2016 r.
<b>Początkowa wartość jednej jednostki uczestnictwa funduszu</b>	100 PLN (słownie: sto PLN)
<b>Minimalna wartość początkowa inwestycji</b>	3000 PLN (słownie: trzy tysiące złotych)
<b>Minimalna ilość umarzanych jednostek uczestnictwa</b>	30 jednostek uczestnictwa
<b>Zarządzający Funduszem</b>	Podmiot uprawniony na podstawie powszechnie obowiązujących przepisów prawa do zarządzania aktywami na zlecenie

---

## Ryzyka związane z inwestycją w Fundusz

Inwestowanie w Fundusz wiąże się między innymi 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 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 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.
- **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 7 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](http://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

<b>Emisja</b>	Certyfikat Depozytowy o numerze serii POEQIN160412, 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>	06 marzec 2014 r.
<b>Dzień Wykupu Certyfikatu</b>	12 kwiecień 2016 r.* W tym dniu wartość wykupu Certyfikatu Depozytowego zostanie wypłacona przez Emitenta na rachunek Funduszu*.
<b>Minimalna wartość odkupu Certyfikatów przed Dniem Wykupu</b>	Emitent gwarantuje, że cena odkupywanych Certyfikatów Depozytowych przed Dniem Wykupu nie będzie niższa niż 86 za 100 ich Wartości Nominalnej.

Indeks [i]*	Nazwa*	Kod Bloomberg*	Cena Rozliczeniowa*
1	MCDONALDS CORP	MCD UN	Oficjalna cena zamknięcia
2	OAO GAZPROM-SPON ADR REG	OGZD LI	Oficjalna cena zamknięcia
3	VOLKSWAGEN AG-4%CUM RED PRF	VOW3 GY	Oficjalna cena zamknięcia
4	PANASONIC CORP	6752 JT	Oficjalna cena zamknięcia

**Indeks**

**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 marzec 2014 r. – 07 kwiecień 2016 r.

W dniu 07 kwietnia 2016 r. ( Dzień Ustalenia Odsetek) wartość Odsetek dla każdego Certyfikatu Depozytowego za cały Okres Odsetkowy zostanie wyliczona na podstawie poniższej formuły:

$Partycypacja \times \max(0; ZmianaKoszyka - 1)$  gdzie:

Partycypacja: 70-90%, ostateczna wartość (poziom Partycypacji) zostanie ustalona przez Emitenta najpóźniej w Dniu Emisji i ogłoszona w formie komunikatu.

Zmiana Koszyka:

$$ZmianaKoszyka = \frac{\left( \sum_{i=1}^2 \frac{I_{iEND}}{I_{iSTART}} \right) + (1 + C) \times 2}{4}$$

**Stopa Procentowa**

$I_{iEND}$ (Wartość Końcowa Indeksu)	wartość Indeksu $i$ w Dacie Obserwacji ( $IK_i$ ) dla 2 Indeksów o najniższej Stopie Zwrotu Indeksu (SZI)
$I_{iSTART}$ (Wartość Początkowa Indeksu)	wartość Indeksu $i$ w Dniu Ustalenia Poziomu Początkowego Indeksu ( $IP_i$ ) dla 2 Indeksów o najniższej Stopie Zwrotu Indeksu (SZI)
C (Stopa Zastąpienia Zmiany Indeksu)	13%
SZI (Stopa Zwrotu Indeksu)	$SZI = \frac{IK_i}{IP_i}$  $IK_i$ - wartość Indeksu $i$ w Dacie Obserwacji; $IP_i$ - wartość Indeksu $i$ w Dniu Ustalenia Poziomu Początkowego Indeksu.

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** 06 marzec 2014 r. dla: Indeksu MCDONALDS CORP, Indeksu OAO GAZPROM-SPON ADR REG i Indeksu VOLKSWAGEN AG-4%CUM RED PRF  
07 marzec 2014 dla Indeksu PANASONIC CORP

**Dzień Obserwacji i Dzień Ustalenia Odsetek** 07 kwiecień 2016 r.

**Dzień Płatności Odsetek** 12 kwiecień 2016 r.

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