

Załącznik nr 1 do Regulaminu Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „Technologie Medyczne”
Sopockiego Towarzystwa Ubezpieczeń na Życie Ergo Hestia S.A. (kod REG/TM/01/1510)**Specyfikacja Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „Technologie 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 koszyka spółek (Indeks): NOVARTIS, FRESENIUS MEDICAL CARE, GILEAD SCIENCES, PFIZER, ASTELLAS PHARMA, ASAHI CHEMICAL INDUSTRY 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%. |
| 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 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 PTMEIN181108 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 05.11.2015 – 12.11.2018 r. |
| Okres subskrypcji | 01.10. – 30.10.2015 r. |
| Dzień utworzenia Funduszu | 5 listopad 2015 r. |
| Dzień zamknięcia Funduszu | 12 listopad 2018 r. z uwzględnieniem wystąpienia zdarzeń objętych ryzykami określonymi w niniejszej Specyfikacji Funduszu |
| Okres inwestycji | 5 listopad 2015 r. – 12 listopad 2018 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 umarzanych 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, 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 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 PTMEIN181108, 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 | 5 listopad 2015 r. |
| Dzień Wykupu Certyfikatu | 8 listopad 2018 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

| Indeks [i] | Nazwa | Kod Bloomberg | Cena rozliczeniowa |
|-----------------------|----------------------------|----------------------|---------------------------|
| 1 | NOVARTIS AG-REG SHS | NOVN VX Equity | Oficjalna cena zamknięcia |
| 2 | FRESENIUS MEDICAL CARE | FME GY Equity | Oficjalna cena zamknięcia |
| 3 | GILEAD SCIENCES INC | GILD UQ Equity | Oficjalna cena zamknięcia |
| 4 | PFIZER INC | PFE UN Equity | Oficjalna cena zamknięcia |
| 5 | ASTELLAS PHARMA INC | 4503 JP Equity | Oficjalna cena zamknięcia |
| 6 | ASAHI CHEMICAL INDUSTRY CO | 3407 JP Equity | Oficjalna cena zamknięcia |

**Dzień
obserwacji**
W Dniu
Roboczym
Indeksu:
**Należność
Główna**

5 listopad 2018 r.

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**

5 listopad 2015 r. – 5 listopad 2018 r.

W dniu 5 listopada 2018r. (Dzień Ustalenia Odsetek) wartość Odsetek dla każdego Certyfikatu Depozytowego za cały Okres Odsetkowy zostanie wyliczona na podstawie poniższej formuły:

$$Partycypacja \times \max(0; ZmianaKoszyka)$$

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

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

Stopy
Procentowa

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

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

| | | |
|------------|-----|---------------|
| Indeks [i] | 1-4 | 05/11/2015 r. |
| Indeks [i] | 5-6 | 06/11/2015r. |

Dzień
Ustalenia
Odsetek

W Dniu Roboczym Indeksu: 5 listopad 2018 r.

Dzień
Płatności
Odsetek

8 listopad 2018 r.