

**Specyfikacja Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „Globalna Dziewiątka”**

<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): Santander, Royal Dutch Shell, Canon, Deutsche Telekom, Toyota, Pfizer, Coca Cola, Microsoft, Nestle z jednoczesną ochroną wartości zainwestowanego kapitału na poziomie 100% wartości początkowej inwestycji na Dzień zamknięcia Funduszu. Indeksy w koszyku mają taką samą wagę. W wyznaczonych Dniach Obserwacji jedna z akcji o najwyższej stopie zwrotu usuwana jest z koszyka a jej stopa zwrotu jest używana do wyliczenia Stopy Procentowej z zastrzeżeniem, że jej maksymalny poziom (stopy zwrotu) ograniczony jest do 24%.
<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>	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 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 P9EQIN171006 dostępnych u Emitenta, na stronie internetowej <a href="http://www.ergohestia.pl">www.ergohestia.pl</a> oraz w siedzibie Ubezpieczyciela.
<b>Typ i okres trwania Funduszu</b>	Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy o okresie trwania 02.10.2014 – 10.10.2017 r.
<b>Okres subskrypcji</b>	01.09 – 26.09.2014 r.
<b>Dzień utworzenia Funduszu</b>	02 październik 2014 r.
<b>Dzień zamknięcia Funduszu</b>	10 październik 2017 r.
<b>Okres inwestycji</b>	02 październik 2014 r. – 10 październik 2017 r.
<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**

Investowanie 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/wartości wykupu 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 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 P9EQIN171006, 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>	02 październik 2014 r.
<b>Dzień Wykupu Certyfikatu</b>	06 październik 2017 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 84 za 100 ich Wartości Nominalnej.

**Indeks**

<b>Indeks [i]</b>	<b>Nazwa</b>	<b>Kod Bloomberg</b>	<b>Cena rozliczeniowa</b>
<b>1</b>	BANCO SANTANDER CENTRAL HISP	SAN SM Equity	Oficjalna cena zamknięcia
<b>2</b>	ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS	RDSA NA Equity	Oficjalna cena zamknięcia
<b>3</b>	CANON INC	7751 JP Equity	Oficjalna cena zamknięcia
<b>4</b>	DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	DTE GY Equity	Oficjalna cena zamknięcia
<b>5</b>	TOYOTA MOTOR CORPORATION	7203 JP Equity	Oficjalna cena zamknięcia
<b>6</b>	PFIZER INC	PFE UN Equity	Oficjalna cena zamknięcia
<b>7</b>	COCA-COLA COMPANY	KO UN Equity	Oficjalna cena zamknięcia
<b>8</b>	MICROSOFT CORP	MSFT UQ Equity	Oficjalna cena zamknięcia
<b>9</b>	NESTLE SA-REGISTERED	NESN VX Equity	Oficjalna cena zamknięcia

**Dzień obserwacji**

W Dniu Roboczym Indeksu:

1.	02/02/2015	6.	03/10/2016
2.	02/06/2015	7.	02/02/2017
3.	02/10/2015	8.	02/06/2017
4.	02/02/2016	9.	03/10/2017
5.	02/06/2016		

**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**

02 października 2014 r. – 03 października 2017 r.

W dniu 03 października 2017 r. (Dzień Ustalenia Odsetek) wartość Odsetek dla każdego Certyfikatu Depozytowego za cały Okres Odsetkowy zostanie wyliczona na podstawie poniższej formuły:

$$\text{Partycypacja} \times \max\left[0; \frac{1}{9} \sum_{t=1}^9 \min(24\%; SZI_t)\right]$$

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

<b>Stopa Procentowa</b>	<b>SZI<sub>t</sub></b> <b>(najwyższa Stopa Zwrotu Indeksu w Dniu Obserwacji t)</b>	W każdym Dniu Obserwacji t najwyższa Stopa Zwrotu Indeksu i=1...n jest przyjmowana jako SZI <sub>t</sub> dla tego Dnia Obserwacji t.  Indeks i, który w danym Dniu Obserwacji osiągnął najwyższą Stopę Zwrotu Indeksu, nie jest brany pod uwagę przy wyznaczaniu Stóp Zwrotu Indeksu (SZI <sub>t</sub> ) w kolejnych Dniach Obserwacji t.
	<b>SZI<sub>i,t</sub></b> <b>(Stopa Zwrotu Indeksu i w Dniu Obserwacji t)</b>	$SZI_{i,t} = \frac{IK_{i,t}}{IP_{i,0}} - 100\%$  IK <sub>i,t</sub> - wartość Indeksu i w Dniu Obserwacji t; IP <sub>i,0</sub> - 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.

<b>Dzień ustalenia Początkowego Poziomu Indeksu</b>	W Dniu Roboczym Indeksu:  Indeksy: BANCO SANTANDER CENTRAL HISP, ROYAL DUTCH SHELL PLC-A SHS, DEUTSCHE TELEKOM AG-REG, PFIZER INC, COCA-COLA COMPANY, MICROSOFT CORP, NESTLE SA-REGISTERED – 02.10.2014 r.  Indeksy: CANON INC, TOYOTA MOTOR CORPORATION – 03.10.2014 r.
<b>Dzień Ustalenia Odsetek</b>	W Dniu Roboczym Indeksu: 03 październik 2017 r.
<b>Dzień Płatności Odsetek</b>	06 październik 2017 r.

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