



## PARAMETRY UFK

<b>Forma prawna Produktu Strukturyzowanego:</b>	Ubezpieczenie na Życie z Ubezpieczeniowym Funduszem Kapitałowym „Inwestycja w Fundusze 2” – ubezpieczenie o charakterze inwestycyjnym.
<b>Ubezpieczyciel:</b>	Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Ergo Hestia Spółka Akcyjna z siedzibą w Sopocie zwane dalej ERGO Hestia.
<b>Waluta:</b>	PLN
<b>Okres subskrypcji:</b>	21 – 30.12.2015 r. do godz. 10.00
<b>Dzień Utworzenia Funduszu:</b>	07.01.2016 r.
<b>Dzień Zamknięcia Funduszu:</b>	17.01.2019 r.
<b>Początkowa wartość jednej Jednostki uczestnictwa:</b>	100 PLN
<b>Minimalna wartość początkowa inwestycji:</b>	3000 PLN (30 jednostek uczestnictwa)
<b>Sposób opłacenie składki</b>	Składka w umowie ubezpieczenia może być opłacona tylko jednorazowo
<b>Opłata początkowa:</b>	do 2,00%
<b>Horyzont inwestycyjny</b>	3 lata
<b>Cel Inwestycyjny Funduszu:</b>	Celem Funduszu jest uzyskanie na dzień zamknięcia Funduszu wzrostu wartości Aktywów Funduszu, w zależności od uśrednionej zmiany opisanego w Specyfikacji Certyfikatu Depozytowego Indeksu NXS TARS ER Index (Indeks), obliczonej na podstawie wartości Indeksu w wyznaczonych sześciu Datach Obserwacji, z uwzględnieniem partycypacji 70-90% oraz z jednoczesną ochroną wartości zainwestowanego kapitału na poziomie 100% wartości początkowej inwestycji na dzień zamknięcia Funduszu.
<b>Zasady lokowania środków Funduszu</b>	Aktywa 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>Zarządzający Funduszem:</b>	Podmiot uprawniony na podstawie powszechnie obowiązujących przepisów prawa do zarządzania aktywami na zlecenie.
<b>Wykup przed Dniem Zamknięcia Funduszu:</b>	Ubezpieczony ma prawo do otrzymania Wartości wykupu całkowitego lub Wartości wykupu częściowego. Alior Bank S.A. gwarantuje, że wartość certyfikatu depozytowego nie będzie niższa niż 84 za 100.

## PARAMETRY CERTYFIKATU DEPOZYTOWEGO PFM2IN190115

<b>Emitent:</b>	Alior Bank SA																		
<b>Waluta:</b>	PLN																		
<b>Okres odsetkowy:</b>	07.01.2016 r. – 09.01.2019 r.																		
<b>Indeks:</b>	NXS TARS ER Index (Bloomberg code: NXSRTARS Index)																		
<b>Skrócony opis inwestycji:</b>	<p>Trzyletnia inwestycja w Bankowe Papiery Wartościowe emitowane przez Alior Bank SA, oferująca 100% ochronę kapitału w Dniu Wykupu. Inwestor w Dniu Wykupu partycypuje w 70-90% w uśrednionej zmianie wartości indeksu NXS TARS ER Index (Indeks), obliczonej na podstawie wartości Indeksu w wyznaczonych sześciu Datach Obserwacji.</p> <p>Szczegółowy opis inwestycji znajduje się w Specyfikacji Parametrów Ekonomicznych Subskrypcji Certyfikatów Depozytowych serii PFM2IN190115.</p>																		
<b>Stopa Procentowa:</b>	<p>W dniu 09.01.2019 r. (Dzień Ustalenia Odsetek oraz Dzień Obserwacji 6.) wartość Należności Głównej oraz Odsetek dla każdego Certyfikatu Depozytowego za cały Okres Odsetkowy zostanie wyliczona na podstawie poniższej formuły.</p> <p>Należność Główna: 100 za 100 Wartości Nominalnej.</p> <p>Stopa procentowa: <math>Partycypacja \times \max(0; UśrednionaZmianaIndeksu)</math></p> <p>Gdzie:</p> <table border="1"><tr><td>Partycypacja</td><td>70-90%, ostateczna wartość zostanie ustalona przez Emitenta najpóźniej w Dniu Emisji i ogłoszona w formie komunikatu.</td></tr><tr><td>Uśredniona Zmiana Indeksu</td><td><math display="block">UśrednionaZmianaIndeksu = \frac{1}{6} \sum_{n=1}^6 \left( \frac{I_n}{I_0} - 1 \right)</math><p><math>I_n</math> – wartość Indeksu w n-tym Dniu Obserwacji; <math>I_0</math> – wartość Indeksu w Dniu Ustalenia Początkowego Poziomu Indeksu.</p></td></tr></table> <p>Dni Obserwacji:</p> <table border="1"><thead><tr><th>n</th><th>Data</th></tr></thead><tbody><tr><td>1.</td><td>11/07/2016</td></tr><tr><td>2.</td><td>09/01/2017</td></tr><tr><td>3.</td><td>10/07/2017</td></tr><tr><td>4.</td><td>09/01/2018</td></tr><tr><td>5.</td><td>09/07/2018</td></tr><tr><td>6.</td><td>09/01/2019</td></tr></tbody></table> <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.</p>	Partycypacja	70-90%, ostateczna wartość zostanie ustalona przez Emitenta najpóźniej w Dniu Emisji i ogłoszona w formie komunikatu.	Uśredniona Zmiana Indeksu	$UśrednionaZmianaIndeksu = \frac{1}{6} \sum_{n=1}^6 \left( \frac{I_n}{I_0} - 1 \right)$ <p><math>I_n</math> – wartość Indeksu w n-tym Dniu Obserwacji; <math>I_0</math> – wartość Indeksu w Dniu Ustalenia Początkowego Poziomu Indeksu.</p>	n	Data	1.	11/07/2016	2.	09/01/2017	3.	10/07/2017	4.	09/01/2018	5.	09/07/2018	6.	09/01/2019
Partycypacja	70-90%, ostateczna wartość zostanie ustalona przez Emitenta najpóźniej w Dniu Emisji i ogłoszona w formie komunikatu.																		
Uśredniona Zmiana Indeksu	$UśrednionaZmianaIndeksu = \frac{1}{6} \sum_{n=1}^6 \left( \frac{I_n}{I_0} - 1 \right)$ <p><math>I_n</math> – wartość Indeksu w n-tym Dniu Obserwacji; <math>I_0</math> – wartość Indeksu w Dniu Ustalenia Początkowego Poziomu Indeksu.</p>																		
n	Data																		
1.	11/07/2016																		
2.	09/01/2017																		
3.	10/07/2017																		
4.	09/01/2018																		
5.	09/07/2018																		
6.	09/01/2019																		

**Skrócony opis  
Indeksu:**

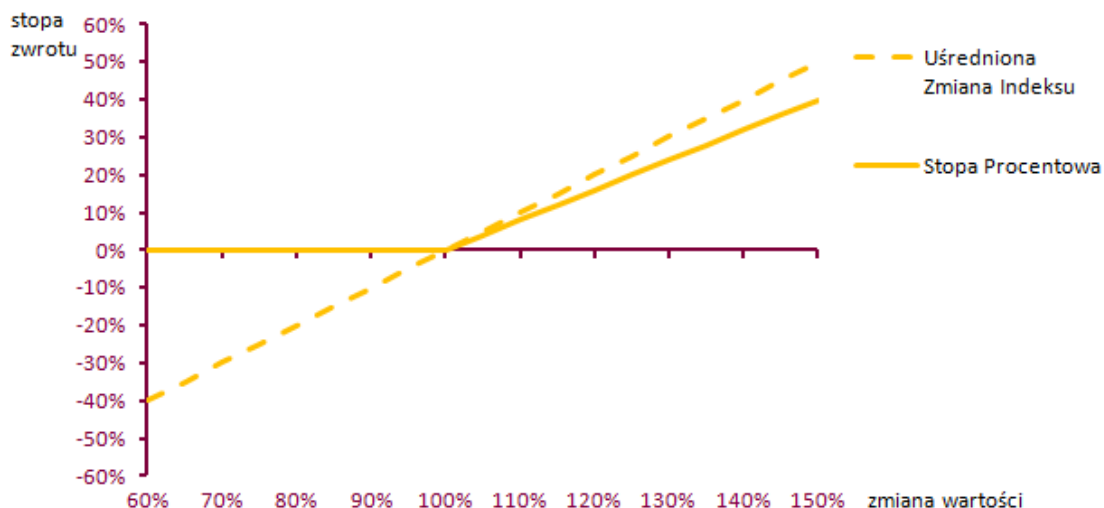
Indeks NXS TARS EXCESS RETURN Index działa w oparciu o strategię dynamiczną, która w każdy Dzień Roboczy w okresie trwania inwestycji w zależności od obserwowanego ryzyka dostosowuje poziom inwestycji w wybrany koszyk pięciu funduszy inwestycyjnych.

Strategia dynamiczna bada codziennie poziom zmienności rynkowej na podstawie uśrednionej zmienności 20-dniowej. W przypadku, gdy zmienność rynkowa jest wyższa niż zakładany poziom docelowy 4,5%, ekspozycja na wybrany koszyk funduszy jest proporcjonalnie obniżana względem poziomu wyjściowego 100%, a w przypadku gdy zmienność rynkowa jest poniżej poziomu docelowego ekspozycja rośnie nawet do 150%. Zaangażowanie w wybrany koszyk funduszy może wynosić od 0% do 150% przy zachowaniu rynkowej stopy finansowania EURIBOR3M + 100 pb p.a.

Aktualny Koszyk Funduszy opiera się na 5 funduszach absolutnej stopy zwrotu:

Nazwa	Bloomberg Code,
Carmignac Patrimoine	CARMPAT FP Equity
Franklin Templeton Investments - Global Fundamental Strategies Fund	FGFIACE LX Equity
Standard Life Investments - Global Absolute Return Strategies Fund	SLGLARA LX Equity
BNY Mellon Global Funds - Global Real Return Fund	BNGRRAE ID Equity
ETHNA-AKTIV E	ETAKTVE LX Equity

Publikowana wartość indeksu uwzględnia koszty licencji i zarządzania indeksem na poziomie nie wyższym niż 0,50% p.a.

**PROFIL WYPŁATY**

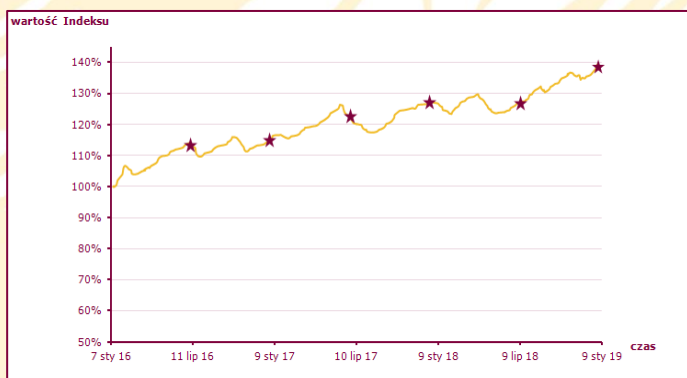
Wykres pokazuje kształtowanie się Stopy Procentowej w zależności od końcowej Uśrednionej Zmiany Indeksu na Dzień Ustalania Odsetek, przy założeniu Partycypacji na poziomie 80%.

**ANALIZA SCENARIUSZOWA**

Scenariusze zostały zaprezentowane jedynie w celach ułatwienia zrozumienia charakterystyki umowy i nie mogą stanowić wyznacznika kształtowania się wartości koszyka w przyszłości.

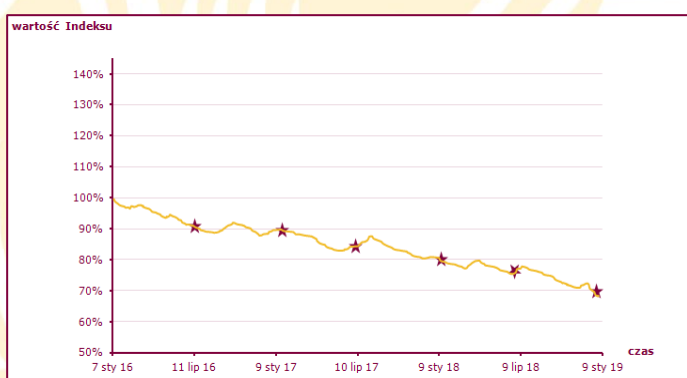
Warunki początkowe: Klient kupuje 100 szt. Jednostek Uczestnictwa / Certyfikatów Depozytowych o łącznej wartości początkowej 10.000 PLN. Partycypacja została ustalona w Dniu Emisji na poziomie 80%.

## 1. Scenariusz „optymistyczny”



W **scenariuszu optymistycznym** w Dniu Ustalenia Odsetek (09/01/2019 r.) Uśredniona Zmiana Indeksu wyznaczona na podstawie wartości w 6 Dniach Obserwacji wyniosła: **23.83%** =  $[(15\% + 15\% + 22\% + 27\% + 25\% + 39\%) / 6]$ . Klient otrzyma **zwrot zainwestowanego kapitału** oraz **odsetki w wysokości ok. 19.06%** ( $23.83\% * 80\%$ ), czyli **ok. 6.35% p.a.** Łącznie wypłata wyniesie ok. 11.906 PLN przed opodatkowaniem podatkiem od zysków kapitałowych.

## 2. Scenariusz „pesymistyczny”



**Scenariusz pesymistyczny:** W przeciwieństwie do poprzedniego scenariusza, w tym przypadku w Dniu Ustalenia Odsetek (09/01/2019 r.) Uśredniona Zmiana Indeksu wyznaczona na podstawie wartości w 6 Dniach Obserwacji jest niższa w porównaniu do wartości początkowej i wyniosła: **-18.33%** =  $[(-10\% - 10\% - 15\% - 20\% - 25\% - 30\%) / 6]$ . Dzięki 100% ochronie kapitału, **Klient nie poniósł straty i otrzyma 10.000 PLN.**

## OCZEKIWANIA INWESTYCYJNE

- Oczekuję wzrostu wartości indeksu NXS TARS ER Index.
- Poszukuję dywersyfikacji portfela inwestycyjnego.
- Akceptuję 36-miesięczny horyzont inwestycyjny.
- Wiem i akceptuję, że z inwestycji mogę wycofać się raz w miesiącu.
- Jestem świadomy/świadoma, że wycofując się z inwestycji przed terminem, cena jaką otrzymam będzie uzależniona od aktualnej sytuacji na rynku. Dlatego akceptuję ryzyko, że w przypadku wycofania się przed terminem, mogę otrzymać mniejszą kwotę niż wpłaciłem/wpłaciłam.

## PROFIL INWESTYCYJNY

### PROFIL KLIENTA

Przezorny	Ostrożny	Rozważny	Aktywny	Dynamiczny
do 10% portfela	do 10% portfela	do 10% portfela	do 10% portfela	do 10%

### OKRES INWESTYCJI

do 12 m-c	24 m-ce	<b>36 m-cy</b>	48 m-cy	powyżej 48 m-cy
-----------	---------	----------------	---------	-----------------

### POZIOM RYZYKA

Minimalne	<b>Niskie</b>	Umiarkowane	Wysokie	Bardzo wysokie
-----------	---------------	-------------	---------	----------------

## ZALETY INWESTYCJI

- 100% gwarancji kapitału w Dniu Wykupu.
- Możliwość dywersyfikacji portfela poprzez inwestycje w produkt oparty o instrumenty finansowe, które nie są powszechnie dostępne dla inwestorów indywidualnych.
- Dostęp do największych funduszy absolutnej stopy zwrotu.
- Transparentna konstrukcja produktu.
- Brak ryzyka kursowego.
- Możliwość wycofania się z inwestycji raz w miesiącu.
- Możliwość założenia dodatkowej lokaty promocyjnej.

## KORZYŚCI Z UBEZPIECZENIA

**Klient zyskuje ochronę ubezpieczeniową i korzyści prawno-podatkowe:**

- **ubezpieczenie na życie** – zakres ubezpieczenia obejmuje zgon Ubezpieczonego w okresie ochrony ubezpieczeniowej. Wypłata osobom uposażonym sumy ubezpieczenia, czyli aktualnej wartości inwestycji oraz świadczenia z tytułu śmierci ubezpieczonego: 5% wartości początkowej inwestycji, jednak nie więcej niż 5.000 zł – w przypadku Ubezpieczonego, który nie ukończył 70 lub 1% wartości początkowej, jednak nie więcej niż 1.000 zł, w sytuacji gdy Ubezpieczony ukończył 70 lat i nie ukończył 80 lat w dniu objęcia ochroną ubezpieczeniową.
- **możliwość wskazania dowolnych uposażonych**, którzy w przypadku śmierci osoby ubezpieczonej otrzymają wartość inwestycji oraz świadczenie ubezpieczeniowe.
- **wyłączenie świadczeń ubezpieczeniowych z postępowania spadkowego** – brak podatku od spadków i darowizn oraz uniknięcie często długotrwałych procedur spadkowych.
- **częściowe wyłączenie spod egzekucji sądowej świadczenia pieniężnego z umowy ubezpieczenia osobowego** – z zastrzeżeniem wyjątków przewidzianych przepisami prawa, świadczenia pieniężne z umowy ubezpieczenia osobowego nie podlegają egzekucji sądowej w wysokości  $\frac{3}{4}$  tego świadczenia.

Ochroną ubezpieczeniową może zostać objęty Klient, który na dzień rozpoczęcia ochrony ubezpieczeniowej miał ukończony 18 rok życia i nie miał ukończonego 80 roku życia. Ochrona ubezpieczeniowa obowiązuje w okresie od Dnia Utworzenia Funduszu (włącznie) do Dnia Zamknięcia Funduszu (z wyłączeniem).

## REZYGNACJA/ODSTĄPIENIE/UMORZENIE/ZAMKNIĘCIE FUNDUSZU

- **Rezygnacja:** W okresie trwania subskrypcji Klient (Ubezpieczający) ma prawo zrezygnować z produktu ubezpieczeniowego, poprzez złożenie Ubezpieczycielowi prawidłowo wypełnionego i podpisanego oświadczenia o rezygnacji z ubezpieczenia (który stanowi Załącznik nr 5 do OWU), w terminie do dnia zakończenia okresu subskrypcji. Wpłacona na poczet składki ubezpieczeniowej kwota zostanie zwrócona w pełnej wysokości.
- **Odstąpienie:** W okresie 30 dni od daty zawarcia umowy ubezpieczenia Ubezpieczającemu przysługuje prawo odstąpienia od umowy ubezpieczenia, przez złożenie Ubezpieczycielowi oświadczenia woli o odstąpieniu od umowy ubezpieczenia. Ubezpieczający otrzymuje wówczas wartość wykupu całkowitego oraz opłatę początkową wraz z opłatą za ryzyko za okres niewykorzystanej ochrony ubezpieczeniowej - w terminie określonym w § 13 ust. 7 OWU. Alior Bank S.A. gwarantuje, że wartość Certyfikatu Depozytowego nie będzie niższa niż 84 za 100.
- **Umorzenie:** Po upływie okresu 30 dni od daty zawarcia umowy ubezpieczenia do Dnia Zamknięcia Funduszu Ubezpieczającemu przysługuje prawo do umorzenia części lub wszystkich jednostek uczestnictwa Funduszu, zaewidencjonowanych na Indywidualnym Rachunku Jednostek Uczestnictwa, przez złożenie Ubezpieczycielowi prawidłowo wypełnionego wniosku o wykup (na druku zmian, który stanowi Załącznik nr 4 do OWU) oraz kserokopii dowodu osobistego Ubezpieczającego. Ubezpieczający otrzymuje wówczas wartość wykupu częściowego lub całkowitego - w terminie określonym w § 13 ust. 7 OWU. Alior Bank S.A. gwarantuje, że wartość certyfikatu depozytowego nie będzie niższa niż 84 za 100. W przypadku, umorzenia wszystkich jednostek uczestnictwa Funduszu przed dniem zamknięcia Funduszu (wykup całkowity), Ubezpieczającemu wypłacana jest opłata za ryzyko za okres niewykorzystanej ochrony ubezpieczeniowej w terminie określonym w § 13 ust. 7.
- **Zamknięcie Funduszu:** W Dniu Zamknięcia Funduszu, określonym w Załączniku nr 1, Ubezpieczyciel umarza wszystkie jednostki uczestnictwa Funduszu, zgromadzone na Indywidualnym Rachunku Jednostek Uczestnictwa, z zastrzeżeniem zdarzeń objętych ryzykami określonymi w Załączniku nr 1 do Regulaminu oraz we Wniosku o ubezpieczenie. Wartość umorzonych jednostek uczestnictwa (Należność Główna Certyfikatu Depozytowego + Stopa Procentowa) wypłacana jest Ubezpieczającemu w terminie 7 dni roboczych od Dnia Zamknięcia Funduszu.

## REKLAMACJE ORAZ TRYB ROZPATRYWANIA REKLAMCJI

Skargi lub zażalenia Ubezpieczonego lub innego uprawnionego z umowy ubezpieczenia mogą być zgłaszane do Ubezpieczyciela poprzez jeden z dostępnych kanałów kontaktu, tj.:

- 1) pisemnie - na adres: 81-731 Sopot, ul. Hestii 1,
- 2) mailowo - na adres: skargi@ergohestia.pl,
- 3) telefonicznie - podczas kontaktu w infolinię Ubezpieczyciela pod numerem tel. 801 107 107 lub 58 555 5 555.

Skargi rozpatrywane są przez dedykowaną jednostkę wyznaczoną przez Zarząd Ubezpieczyciela.

Skargi lub zażalenia wnoszone u Agenta, mogą być zgłaszane przez Klienta za pośrednictwem infolinii Agenta, pisemnie na adres korespondencyjny agenta, bezpośrednio w placówkach agenta, a także przez system bankowości internetowej agenta (dla Klienta zalogowanego).

Prawidłowo złożona reklamacja powinna zawierać następujące dane:

- 1) imię, nazwisko, numer PESEL, numer wniosku lub numer Polisy, adres zamieszkania;
- 2) numer telefonu i data rozmowy telefonicznej w związku, z którą wniesiono reklamację – jeżeli zawarcie Umowy ubezpieczenia miało miejsce za pośrednictwem infolinii Agenta;
- 3) opis problemu, którego dotyczy reklamacja

Ubezpieczyciel lub Agent dołoży wszelkich starań, aby reklamacje były rozpatrzone niezwłocznie nie później niż w terminie 30 dni roboczych od daty ich otrzymania przez Ubezpieczyciela lub Agenta.

O ich rezultacie Ubezpieczyciel lub Agent niezwłocznie powiadomi składającego reklamację w ten sam sposób, w jaki reklamacja została dostarczona.

W uzasadnionych przypadkach wymagających przeprowadzenia szczegółowych wyjaśnień termin wskazanym w ust. 4 może zostać wydłużony, przy czym nie może być dłuższy niż 60 dni od daty wpływu Reklamacji. O tej okoliczności Ubezpieczyciel lub Agent zawiadamia wnoszącego skargę wskazując przyczynę braku możliwości rozpatrzenia skargi lub zażalenia w powyższym terminie, okoliczności wymagające ustalenia oraz przewidywany termin udzielenia odpowiedzi.

## ZGŁASZANIE I ROZPATRYWANIE ROSZCZEŃ

O wypłatę świadczenia z tytułu zgonu Ubezpieczonego mogą być zgłaszane do Ubezpieczyciela poprzez jeden z dostępnych kanałów kontaktu, tj.:

- pisemnie – na adres: 81-731 Sopot, ul. Hestii 1,
- mailowo – na adres: roszczenia\_zycie@ergohestia.pl,
- telefonicznie – podczas kontaktu w infolinię Ubezpieczyciela pod numerem tel. (58) 555 61 00,
- w placówce agenta.

### ROZPATRYWANIE ROSZCZEŃ

- wszczęcie postępowania dotyczącego wypłaty świadczenia następuje po otrzymaniu przez Ubezpieczyciela zawiadomienia o zajściu zdarzenia objętego zakresem ubezpieczenia;

- w celu rozpatrzenia roszczenia osoba uprawniona składa do Ubezpieczyciela wniosek o wypłatę świadczenia wraz z dokumentami niezbędnymi do ustalenia odpowiedzialności Ubezpieczyciela lub wysokości świadczenia.

W przypadku zgłoszenia roszczenia o wypłatę świadczenia z tytułu zgonu Ubezpieczonego osoba zgłaszająca roszczenie zobowiązana jest przedłożyć Ubezpieczycielowi dokumenty niezbędne do ustalenia zasadności roszczenia:

- 1) wypełniony formularz Ubezpieczyciela „Zgłoszenie roszczenia”;
- 2) skrócony odpis aktu zgonu - do wglądu;
- 3) karta zgonu (wystawiona przez lekarza stwierdzającego zgon) lub protokół badania sekcyjnego lub zaświadczenie stwierdzające przyczynę zgonu wydane przez Urząd Stanu Cywilnego;
- 4) własny dokument tożsamości - do wglądu;
- 5) inne dokumenty wskazane przez Ubezpieczyciela (np. orzeczenia sądu o uznaniu Ubezpieczonego za osobę zmarłą, postanowienia o nabyciu spadku) niezbędne do ustalenia zasadności roszczenia, o których Ubezpieczyciel informuje osobę zgłaszającą roszczenie pisemnie lub w inny sposób, na który osoba ta wyraziła zgodę.

## OGRANICZENIE ODPOWIEDZIALNOŚCI UBEZPIECZYCIELA

Ubezpieczyciel wypłaci wartość Indywidualnego Rachunku Jednostek Uczestnictwa w miejsce sumy ubezpieczenia, jeśli określone w § 4 OWU (zgon ubezpieczonego) zaistniałe w okresie odpowiedzialności Ubezpieczyciela zdarzenie nastąpiło bezpośrednio w wyniku:

- 1) samobójstwa popełnionego w ciągu dwóch pierwszych lat od dnia objęcia Ubezpieczonego ochroną ubezpieczeniową,

- 2) aktów wojny (w tym wojny domowej) oraz czynnego udziału Ubezpieczonego w aktach przemocy, terroryzmu, zamieszkach lub sabotażu,
- 3) następstw i konsekwencji chorób, które przed dniem rozpoczęcia odpowiedzialności Ubezpieczyciela zostały zdiagnozowane przez lekarza, były leczone lub których objawy występowały przed tym dniem. Za objawy choroby uważa się takie objawy, których występowanie potwierdzono w procesie rozpatrywania roszczenia na podstawie dokumentacji medycznej i które, zgodnie z wiedzą medyczną są charakterystyczne dla danego rodzaju choroby.

## **RYZYKA ZWIĄZANE Z INWESTYCJĄ**

- 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 ciążą na Sopockim Towarzystwie Ubezpieczeń na Życie 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.

## LEGENDA

### Oznaczenie: Opis:



Inwestor ma chroniony kapitał w dacie zapadalności.



PLN



Inwestycja jest na zasadzie algorytmu lub zarządzania alokowana pomiędzy klasy instrumentów bazowych w trakcie trwania inwestycji.



Indeks - NXS TARS ER Index



Inwestor zarabia na wzroście instrumentu bazowego.



Stopa zwrotu, uzależniona od średniej z okresu inwestycji, przewyższającego 10% czasu trwania inwestycji.



Stopa partycypacji jest stała i znana w Dniu Emisji.



Płatność pożyczek w dacie zapadalności inwestycji.

## WAŻNE INFORMACJE

Niniejszy dokument zawiera streszczenie Ogólnych Warunków Ubezpieczenia na Życie z Ubezpieczeniowym Funduszem Kapitałowym „Inwestycja w Fundusze 2”, Regulaminu Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „Inwestycja w Fundusze 2” ERGO Hestia wraz z załącznikami oraz Propozycji Nabycia Bankowych Papierów Wartościowych serii PFM2IN190115 wraz z załącznikami i został przygotowany wyłącznie w celach informacyjnych. Szczegółowe informacje na temat produktu ubezpieczeniowego oraz certyfikatu depozytowego zawarte zostały odpowiednio w: Ogólnych Warunkach Ubezpieczenia na Życie z Ubezpieczeniowym Funduszem Kapitałowym „Inwestycja w Fundusze 2” i Regulaminie Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „Inwestycja w Fundusze 2” ERGO Hestia wraz z załącznikami oraz Propozycji Nabycia Bankowych Papierów Wartościowych serii PFM2IN190115 wraz z załącznikami. Powyższe dokumenty są dostępne w placówkach Banku.

Niniejszy dokument, wraz z informacjami w nim zawartymi ma charakter informacyjny i nie stanowi oferty ani zaproszenia do rozpoczęcia rokowań w sprawie zakupu w rozumieniu art. 66 i art. 71 kodeksu cywilnego. Szczegółowe informacje dotyczące warunków ubezpieczenia i Funduszu można uzyskać u pracowników Agenta – Alior Bank S.A.

Alior Bank S.A. działając jako Agent nie świadczy usług doradztwa w związku z zawieraniem transakcjami ani nie udziela porad inwestycyjnych lub rekomendacji zawarcia transakcji, co oznacza, że podane informacje nie mają charakteru porady inwestycyjnej lub rekomendacji. Jakkolwiek decyzja inwestycyjna Klienta w tym decyzja o złożeniu wniosku o zawarcie ubezpieczenia, zawierającego oświadczenie o chęci zawarcia umowy ubezpieczenia przez Klienta, należy wyłącznie do Klienta. Przed złożeniem Wniosku o zawarcie ubezpieczenia na życie z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym Klient powinien, nie opierając się wyłącznie na informacjach przekazanych przez Agenta, rozważyć ryzyko związane z inwestycją w jednostki uczestnictwa Funduszu, potencjalne korzyści oraz ryzyka z nim związane, konsekwencje prawne, księgowe i podatkowe.

**Inwestowanie w ubezpieczeniowe fundusze kapitałowe obarczone jest ryzykiem inwestycyjnym. Wartość jednostek uczestnictwa Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „Inwestycja w Fundusze 2” może ulegać istotnym wahaniom z uwagi na zmienność cen Certyfikatów Depozytowych, w które lokowane będą aktywa Funduszu. Ubezpieczyciel nie gwarantuje realizacji założonego celu inwestycyjnego na koniec okresu inwestycji.** Alior Bank S.A. jest jedynie gwarantem wypłaty pożyczek z Certyfikatów Depozytowych na rzecz Funduszu, natomiast nie bierze odpowiedzialności za wypłatę środków przez Fundusz na rzecz Ubezpieczonych. Ze względu na swój charakter prawny, produkt nie jest objęty gwarancją Bankowego Funduszu Gwarancyjnego.

**Certyfikaty Depozytowe obarczone są ryzykiem inwestycyjnym włącznie z możliwością utraty całości zainwestowanego kapitału.** Bank nie ponosi żadnej odpowiedzialności za ewentualne szkody, jakie może ponieść Klient w wyniku zawarcia transakcji z Bankiem.

Niniejszy dokument i jego treść stanowią własność Banku. Kopiowanie i rozpowszechnianie niniejszego dokumentu w części lub w całości możliwe jest wyłącznie po uzyskaniu pisemnej zgody Banku, za wyjątkiem konieczności przedstawienia dokumentu w związku z bezwzględnie obowiązującymi przepisami prawa.