



## PARAMETRY UFK

<b>Forma prawna Produktu Strukturyzowanego:</b>	Ubezpieczenie na Życie z Ubezpieczeniowym Funduszem Kapitałowym „Inwestycja w Złoto 3” – 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>	4 – 29.04.2016 r.
<b>Dzień Utworzenia Funduszu:</b>	09.05.2016 r.
<b>Dzień Zamknięcia Funduszu:</b>	16.05.2019 r.
<b>Początkowa wartość jednej Jednostki uczestnictwa:</b>	100 PLN
<b>Minimalna wartość początkowa inwestycji:</b>	3 000 PLN (30 jednostek uczestnictwa)
<b>Sposób opłacenie składki</b>	Składka w umowie ubezpieczenia może być opłacona tylko jednorazowo
<b>Oplata początkowa:</b>	do 2,50%
<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 wzrostu wartości (z uwzględnieniem poziomu partycypacji) cen złota (Indeks) z jednoczesną ochroną wartości zainwestowanego kapitału na poziomie 100% wartości początkowej inwestycji na dzień zamknięcia Funduszu. Stopa zwrotu liczona jest jako suma miesięcznych stóp zwrotu notowań złota, przy czym sześć najlepszych stóp zwrotu przyjmuje wartość stałą nie mniejszą niż 2.00 i nie większą niż 2.50%.
<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 PGOLIN190514

<b>Emitent:</b>	Alior Bank SA
<b>Waluta:</b>	PLN
<b>Okres odsetkowy:</b>	09.05.2016 r. – 09.05.2019 r.
<b>Indeks:</b>	London Bullion Market Fixing PM (Bloomberg Ticker: GOLDLNPM Index)

**Stopa Procentowa:** W dniu 09.05.2019 r. (Dzień Ustalenia Odsetek oraz Dzień Obserwacji) wartość Odsetek dla każdego Certyfikatu Depozytowego za cały Okres Odsetkowy zostanie wyliczona na podstawie poniższej formuły:  
*Partycypacja* × *max(0; ZmianaKoszyka)*  
 Partycypacja: 80-100%, ostateczna wartość zostanie ustalona przez Emitenta najpóźniej w Dniu Emisji i ogłoszona w formie komunikatu.

Zmiana Koszyka:

$$\text{ZmianaKoszyka} = \left( \sum_{j=1}^{36} SZ_j \right) + C \times 6$$

SZj (j-ta najwyższa stopa zwrotu)	Wartości $SZ_i$ w Dniu Ustalenia Odsetek szeregowane są od wartości najwyższej (j=1) do najniższej (j=36).
C (Stopa Zastąpienia SZj dla j=1,2,...,6)	Ostateczna wartość Stopy Zastąpienia C zostanie ustalona przez Emitenta w Dniu Emisji i podana w formie komunikatu, przy czym będzie nie mniejsza niż 2,00% i nie większa niż 2,50%.
SZi (Stopa Zwrotu w Dniu Obserwacji i)	$SZ_i = \frac{I_i}{I_{i-1}} - 1$ Ii - wartość Indeksu w Dniu Obserwacji i; Ii-1 - wartość Indeksu w Dniu Obserwacji i-1; dla i=1 wartość Indeksu w Dniu Obserwacji i-1 jest równa poziomowi Indeksu 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.

Dni Obserwacji: 09/06/2016, 11/07/2016, 09/08/2016, 09/09/2016, 10/10/2016, 09/11/2016, 09/12/2016, 09/01/2017, 09/02/2017, 09/03/2017, 10/04/2017, 09/05/2017, 09/06/2017, 10/07/2017, 09/08/2017, 11/09/2017, 09/10/2017, 09/11/2017, 11/12/2017, 09/01/2018, 09/02/2018, 09/03/2018, 09/04/2018, 09/05/2018, 11/06/2018, 09/07/2018, 09/08/2018, 10/09/2018, 09/10/2018, 09/11/2018, 10/12/2018, 09/01/2019, 11/02/2019, 11/03/2019, 09/04/2019, 09/05/2019.

**Skrócony opis inwestycji:**

Trzyletnia inwestycja w Bankowe Papiery Wartościowe emitowane przez Alior Bank SA, oferująca 100% ochronę kapitału w Dniu Wykupu. Inwestor w Dniu Wykupu partycypuje w 80-100% we wzroście cen złota (Indeks), przy czym stopa zwrotu liczona jest jako suma miesięcznych stóp zwrotu notowań złota, przy czym sześć najlepszych stóp zwrotu przyjmuje wartość stałą nie mniejszą niż 2.00 i nie większą niż 2.50%.

Szczegółowy opis inwestycji znajduje się w Specyfikacji Parametrów Ekonomicznych Subskrypcji Certyfikatów Depozytowych serii PGOLIN190514.

## 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 100%, a poziom Stopy Zastąpienia na 2.00%.

### 1. Scenariusz „optymistyczny”

09/06/2016	11/07/2016	09/08/2016	09/09/2016	10/10/2016	09/11/2016	09/12/2016	09/01/2017	09/02/2017
5% -> 2%	0.5%	0.5%	2%	3%	7% -> 2%	-0.3%	-5%	-2%
09/03/2017	10/04/2017	09/05/2017	09/06/2017	10/07/2017	09/08/2017	11/09/2017	09/10/2017	09/11/2017
-1%	10% -> 2%	0.3%	0.8%	6% -> 2%	2%	1.2%	8% -> 2%	-0.2%
11/12/2017	09/01/2018	09/02/2018	09/03/2018	09/04/2018	09/05/2018	11/06/2018	09/07/2018	09/08/2018
-0.1%	-5%	1%	1.2%	3%	2%	1.5%	-1%	-2%
10/09/2018	09/10/2018	09/11/2018	10/12/2018	09/01/2019	11/02/2019	11/03/2019	09/04/2019	09/05/2019
0.6%	0.7%	3.1%	2.2%	0.8%	4%	-1%	-1.2%	5% -> 2%

W **scenariuszu optymistycznym** w Dniach Obserwacji miesięczne stopy zwrotu złota wyniosły tak jak zaprezentowano w tabeli powyżej; sześć najwyższych miesięcznych stóp zwrotu oznaczono kolorem zielonym – stopy te zostaną zamienione na Stopę Zstąpienia na poziomie 2%. W związku z tym wynik inwestycji (suma miesięcznych stóp zwrotu skorygowanych o Stopę Zastąpienia), zostaje ustalony na poziomie: **24%**. Klient otrzyma **zwrot zainwestowanego kapitału** oraz **odsetki w wysokości 24%**, czyli **ok. 8% p.a.**

Łącznie wypłata wyniesie 12 400 PLN przed opodatkowaniem podatkiem od zysków kapitałowych.

### 2. Scenariusz „pesymistyczny”

09/06/2016	11/07/2016	09/08/2016	09/09/2016	10/10/2016	09/11/2016	09/12/2016	09/01/2017	09/02/2017
-2%	-0.5%	-0.5%	-2%	-3%	-5%	0.3%	1% -> 2%	2% -> 2%
09/03/2017	10/04/2017	09/05/2017	09/06/2017	10/07/2017	09/08/2017	11/09/2017	09/10/2017	09/11/2017
1% -> 2%	-4%	-0.3%	-0.8%	-6%	-2%	-1.2%	-3.1%	0.2%
11/12/2017	09/01/2018	09/02/2018	09/03/2018	09/04/2018	09/05/2018	11/06/2018	09/07/2018	09/08/2018
0.1%	3% -> 2%	-1%	-1.2%	-3%	-2%	-1.5%	0.7%	2% -> 2%
10/09/2018	09/10/2018	09/11/2018	10/12/2018	09/01/2019	11/02/2019	11/03/2019	09/04/2019	09/05/2019
-0.6%	-0.7%	-3.1%	-2.2%	-0.8%	-4%	0.8%	1.2% -> 2%	-5%

W **scenariuszu pesymistycznym** w Dniach Obserwacji miesięczne stopy zwrotu złota wyniosły tak jak zaprezentowano w tabeli powyżej; sześć najwyższych miesięcznych stóp zwrotu oznaczono kolorem zielonym – stopy te zostaną zamienione na Stopę Zstąpienia na poziomie 2%. W związku z tym wynik inwestycji (suma miesięcznych stóp zwrotu skorygowanych o Stopę Zastąpienia), zostaje ustalony na poziomie: **-43%**.

Dzięki 100% ochronie kapitału, **Klient nie poniósł straty i otrzyma 10 000 PLN.**

## 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 rynku złota.
- Niska kwota inwestycji 3000 PLN.
- 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).

## OCZEKIWANIA INWESTYCYJNE

- Oczekuję wzrostów na rynku akcji, w szczególności akcji z Koszyka.
- 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	36 m-cy	48 m-cy	powyżej 48 m-cy
-----------	---------	---------	---------	-----------------

### POZIOM RYZYKA

Minimalne	Niskie	Umiarkowane	Wysokie	Bardzo wysokie
-----------	--------	-------------	---------	----------------

## 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, w terminie do dnia zakończenia okresu subskrypcji. Wpłacona na poczet składki ubezpieczeniowej kwota zostanie zwrócona w pełnej wysokości.
- **Odstąpienie:** Ubezpieczającemu przysługuje prawo odstąpienia od umowy ubezpieczenia, w okresie 30 dni od daty zawarcia 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 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

1. Ubezpieczony, Ubezpieczający lub uprawniony z umowy ubezpieczenia, będący osobą fizyczną, może zgłosić zastrzeżenia dotyczące usług świadczonych przez ERGO Hestię (reklamacja):
  - 5) poprzez formularz na stronie: [www.ergohestia.pl](http://www.ergohestia.pl);
  - 6) telefonicznie, pod numerem: 801 107 107 lub 58 555 5 555;
  - 7) pisemnie, na adres siedziby Sopockiego Towarzystwa Ubezpieczeń na Życie ERGO Hestia SA, ul. Hestii 1, 81-731 Sopot;
  - 8) ustnie lub pisemnie podczas wizyty w jednostce Sopockiego Towarzystwa Ubezpieczeń na Życie ERGO Hestia SA.
2. Reklamacje rozpatrywane są przez jednostkę organizacyjną powołaną w tym celu przez Zarząd ERGO Hestii.

3. Odpowiedź na reklamację zostanie wysłana w ciągu 30 dni od dnia jej otrzymania na piśmie lub za pomocą innego trwałego nośnika informacji lub pocztą elektroniczną – na wniosek osoby zgłaszającej.
4. W szczególnie skomplikowanych przypadkach, uniemożliwiających rozpatrzenie reklamacji i udzielenie odpowiedzi w terminie określonym powyżej, odpowiedź zostanie wysłana w ciągu 60 dni od dnia otrzymania.
5. Osoby wskazane w ust 1, w niestandardowych sprawach, mogą się zwrócić do Rzecznika Klienta ERGO Hestii poprzez formularz na stronie: [www.ergohestia.pl](http://www.ergohestia.pl).
6. Osoby wskazane w ust 1, mogą wystąpić z wnioskiem o rozpatrzenie sprawy do Rzecznika Finansowego.

## 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](mailto: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 zawarciu 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](http://www.ergohestia.pl).
- **Ryzyko nie nabycia 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



Surowce



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 pożytków w dacie zapadalności inwestycji.

## WAŻNE INFORMACJE

Niniejszy dokument zawiera streszczenie Ogólnych Warunków Ubezpieczenia na Życie z Ubezpieczeniowym Funduszem Kapitałowym „Inwestycja w Złoto 3”, Regulaminu Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „Inwestycja w Złoto 3” ERGO Hestia wraz z załącznikami, Propozycji Nabycia Bankowych Papierów Wartościowych serii PGOLIN190514 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 Złoto 3” i Regulaminie Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „Inwestycja w Złoto 3” ERGO Hestia wraz z załącznikami oraz Propozycji Nabycia Bankowych Papierów Wartościowych serii PGOLIN190514 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. Jakakolwiek 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 obciążone jest ryzykiem inwestycyjnym. Wartość jednostek uczestnictwa Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „Inwestycja w Złoto 3” może ulegać istotnym wahanom 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 pożytków 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 obciążone 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.