



## PARAMETRY UFK

<b>Forma prawna Produktu Strukturyzowanego:</b>	Ubezpieczenie na Życie z Ubezpieczeniowym Funduszem Kapitałowym „Amerykańskie Spółki - strategia 98” – 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>	02 – 31.03.2015 r.
<b>Dzień Utworzenia Funduszu:</b>	08.04.2015 r.
<b>Dzień Zamknięcia Funduszu:</b>	12.04.2018 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>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 wzrostu, z uwzględnieniem poziomu partycypacji 90-110%, wartości opisanego w Specyfikacji Certyfikatu Depozytowego koszyka spółek (Indeks): General Electric CO, Cisco Systems INC, Eaton CORP, Caterpillar INC, Deere & Co, Procter & Gamble Co, Stanley Works, Boeing Co, Joy Global NC, Masco Corp z jednoczesną ochroną wartości zainwestowanego kapitału na poziomie minimum 98% wartości początkowej inwestycji na dzień zamknięcia Funduszu. Indeksy w koszyku mają taką samą wagę, a pięć najwyższych stóp zwrotu (liczonych jako średnia z sześciu Dni Obserwacji) przyjmuje wartość Stopy Zastąpienia Zmiany Indeksu na poziomie 7%.
<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 82 za 100.

## PARAMETRY CERTYFIKATU DEPOZYTOWEGO PA98IN180406

<b>Emitent:</b>	Alior Bank SA
<b>Waluta:</b>	PLN
<b>Okres odsetkowy:</b>	08.04.2015 r. – 03.04.2018 r.

Indeks [i]	Nazwa	Bloomberg Code <sub>i</sub>	Cena rozliczeniowa
1	General Electric CO	GE UN <Equity>	Oficjalna cena zamknięcia
2	Cisco Systems INC	CSCO UQ <Equity>	Oficjalna cena zamknięcia
3	Eaton CORP	ETN UN <Equity>	Oficjalna cena zamknięcia
4	Caterpillar INC	CAT UN <Equity>	Oficjalna cena zamknięcia
5	Deere & Co	DE UN <Equity>	Oficjalna cena zamknięcia
6	Procter & Gamble Co	PG UN <Equity>	Oficjalna cena zamknięcia
7	Stanley Works & Decker Inc.	SWK UN <Equity>	Oficjalna cena zamknięcia
8	Boeing Co	BA UN <Equity>	Oficjalna cena zamknięcia
9	Joy Global INC	JOY UN <Equity>	Oficjalna cena zamknięcia
10	Masco Corp	MAS UN <Equity>	Oficjalna cena zamknięcia

**Skrócony opis inwestycji:** Trzyletnia inwestycja w Bankowe Papiery Wartościowe emitowane przez Alior Bank SA, oferująca co najmniej 98% ochronę kapitału w Dniu Wykupu. Inwestor w Dniu Wykupu partycypuje w 90-110% we wzroście koszyka spółek (Indeks): General Electric CO, Cisco Systems INC, Eaton CORP, Caterpillar INC, Deere & Co, Procter & Gamble Co, Stanley Works, Boeing Co, Joy Global NC, Masco Corp. Indeksy w koszyku mają taką samą wagę, a pięć najwyższych stóp zwrotu (liczonych jako średnia z sześciu Dni Obserwacji) przyjmuje wartość Stopy Zastąpienia Zmiany Indeksu na poziomie 7%. Szczegółowy opis inwestycji znajduje się w Specyfikacji Parametrów Ekonomicznych Subskrypcji Certyfikatów Depozytowych serii PA98IN180406.

**Stopa Procentowa:** W dniu 03.04.2018 r. (Dzień Ustalenia Odsetek oraz Dzień Obserwacji) wartość Należności Głównej oraz Odsetek dla każdego Certyfikatu Depozytowego za cały Okres Odsetkowy zostanie wyliczona na podstawie formuły: Jeżeli:  $ZmianaKoszyka < 1$ , to:  $100 + \max[-2; Partycypacja \times (ZmianaKoszyka - 1) \times 100]$  za 100 Wartości Nominalnej, w przeciwnym razie 100 za 100 Wartości Nominalnej.

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

Partycypacja: 90-110%, ostateczna wartość zostanie ustalona przez Emitenta najpóźniej w Dniu Emisji i ogłoszona w formie komunikatu.

$$ZmianaKoszyka = \frac{\left( \sum_{i=1}^5 \frac{I_{iEND}}{I_{iSTART}} \right) + (1 + C) \times 5}{10}$$

$I_{iEND}$ (Średnia Wartość Końcowa Indeksu)	Średnia Wartość Indeksu $i$ w Dniach Obserwacji $n$ ( $IK_i$ ) dla 5-u Indeksów o najniższej Stopie Zwrotu Indeksu (SZI).
$I_{iSTART}$ (Wartość Początkowa Indeksu)	Wartość Indeksu $i$ w Dniu Ustalenia Poziomu Początkowego Indeksu ( $IP_i$ ) dla 5-u Indeksów o najniższej Stopie Zwrotu Indeksu (SZI).
$C$ (Stopa Zastąpienia Zmiany Indeksu)	7%
SZI (Stopa Zwrotu Indeksu)	$SZI = \frac{IK_i}{IP_i}$  $IK_i$ – Średnia Wartość Indeksu $i$ w Dniach Obserwacji $n$ ; $IP_i$ – Wartość Indeksu $i$ w Dniu Ustalenia Poziomu Początkowego Indeksu.
$IK_i$ (Średnia wartość Indeksu $i$ w Dniach Obserwacji $n$ )	$IK_i = \frac{1}{6} \sum_{n=1}^6 K_{in}$  $K_{in}$ – Wartość Indeksu $i$ w Dniu Obserwacji $n$ .
Dni obserwacji $n$ :	W Dniu Roboczym Indeksu: 1. 02/10/2015, 2. 04/04/2016 3. 03/10/2016 4. 03/04/2017, 5. 02/10/2017, 6. 03/04/2018

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.

## ZALETY INWESTYCJI

- Co najmniej 98% 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 spółek z amerykańskiego sektora przemysłowego.
- Niska kwota inwestycji 3000 PLN.
- Transparentna konstrukcja produktu.
- Mechanizm ograniczający straty/zyski (7% stopa zastąpienia na 5-u Indeksach).
- Brak ryzyka kursowego.
- Możliwość wycofania się z inwestycji raz w miesiącu.
- Możliwość założenia dodatkowej lokaty promocyjnej.

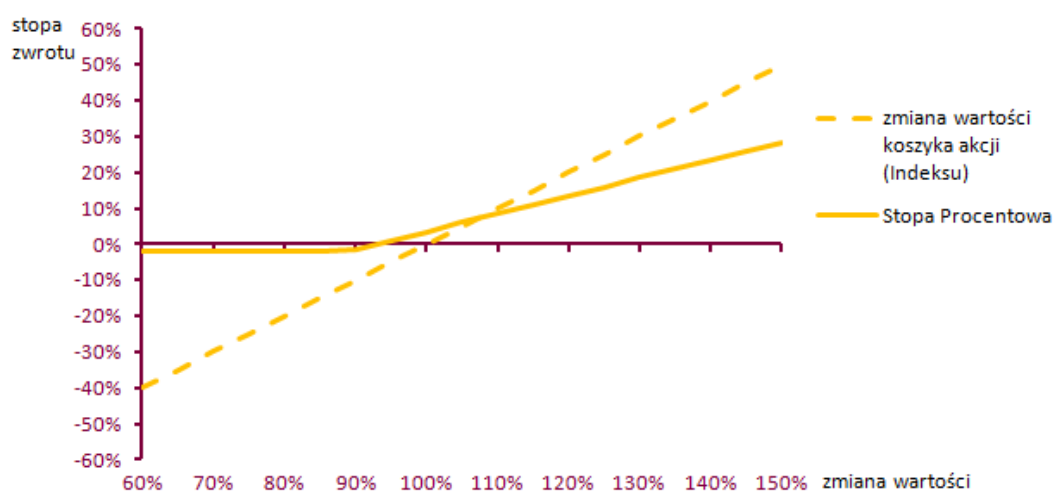
## KORZYŚCI Z UBEZPIECZENIA

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

- **ubezpieczenie na życie** – wypłata osobom uposażonym 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 w sytuacji, gdy Ubezpieczony ukończył 70 lat, jednak nie więcej niż 1.000 zł i nie ukończył 80 lat w dniu objęcia ochroną ubezpieczeniową. W sytuacji, gdy Ubezpieczony ukończył 80 lat i nie ukończył 85 lat w dniu objęcia ochroną ubezpieczeniową inwestor otrzyma aktualna wartość inwestycji oraz świadczenie wysokości 0,5% ale nie więcej niż 500 zł.
- **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 85 roku życia.

## PROFIL WYPŁATY



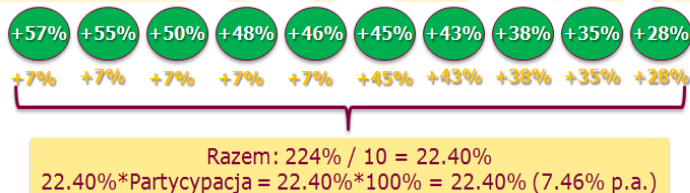
Wykres pokazuje kształtowanie się Stopy Procentowej w zależności od zmiany wartości koszyka akcji (Indeks) na Dzień Ustalania Odsetek, przy założeniu Partycypacji na poziomie 100%. Zmiana wartości koszyka liczona jest jako średnia zmian średnich wartości poszczególnych akcji w kolejnych Dniach Obserwacji przy założeniu, że średnie zmiany wartości każdej akcji w koszyku są identyczne.

## 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%.

### 1. Scenariusz „optymistyczny”



W **scenariuszu optymistycznym** w Dniu Obserwacji (03/04/2018 r.) średni zwrot z poszczególnych akcji\* wynosi odpowiednio: +57%; +55%; +50%; +48%; +46%; +45%; +43%; +38%; +35%; +28%. Wynik inwestycji przed uwzględnieniem partycypacji zostaje ustalony na poziomie:

**22.40%** =  $[(+7\% + 7\% + 7\% + 7\% + 7\% + 45\% + 43\% + 38\% + 35\% + 28\%) / 10]$ . Klient otrzyma **zwrot zainwestowanego kapitału** oraz **odsetki w wysokości 22.40%** ( $22.40\% * 100\%$ ), czyli **ok. 7,46% p.a.**

Łącznie wypłata wyniesie 12.240 PLN przed opodatkowaniem podatkiem od zysków kapitałowych.

\*Średnia Wartość Indeksu *i* w Dniach Obserwacji *n* – szczegóły w sekcji Stopa Procentowa.

### 2. Scenariusz „pesymistyczny”



**Scenariusz pesymistyczny:** W przeciwieństwie do poprzedniego scenariusza, w tym przypadku w Dniu Obserwacji (03/04/2018 r.) średni zwrot z poszczególnych akcji\* wynosi odpowiednio: +5%; +3%; +0.5%; -1%; -5%; -7%; -10%; -11%; -15%; -18%, w wyniku czego wynik z inwestycji zostaje ustalony na poziomie **-2,6%** =  $[(+7\% + 7\% + 7\% + 7\% + 7\% - 7\% - 10\% - 11\% - 15\% - 18\%) / 10]$ . Dzięki 98% ochronie kapitału, **strata Klienta jest ograniczona do 2%, w związku z czym wypłata wynosi 9.800 PLN.**

\*Średnia Wartość Indeksu *i* w Dniach Obserwacji *n* – szczegóły w sekcji Stopa Procentowa.

## 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.
- Akceptuję ryzyko utraty do 2% kapitału.
- 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

Bardzo niskie	Niskie	Średnie	<b>Podwyższone</b>	Wysokie	Bardzo wysokie
---------------	--------	---------	--------------------	---------	----------------

## RYZYKA ZWIĄZANE Z INWESTYCJĄ

- **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 co najmniej 98% 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, nie wystąpić wcale, lub może wystąpić strata (utrata części kapitału).
  - **Ryzyko osiągnięcia stopy zwrotu niższej niż ewentualny wzrost wartości Indeksu** – z uwagi na przyjętą formułę Stopy Procentowej, 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 Certyfikatu Depozytowego otrzymanej od Emitenta.
- **Ryzyko utraty części zainwestowanego kapitału** - Emitent Certyfikatów Depozytowych zapewnia co najmniej 98% ochronę kapitału tylko w Dniu Wykupu Certyfikatu – ryzyko utraty do 2% kapitału. Wskazana ochrona kapitału dotyczy tylko Wartości początkowej inwestycji (nie obejmuje zapłaconej opłaty początkowej). W przypadku wycofania środków przed końcem okresu inwestycji istnieje ryzyko utraty powyżej 2% 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 ERGO Hestia, dlatego Klient powinien przed podjęciem decyzji o zawarciu umowy ubezpieczenia ocenić wiarygodność kredytową Ubezpieczyciela.
- **Ryzyko wypłaty świadczenia ubezpieczeniowego/lub 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 Ubezpieczonych 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.

## LEGENDA

### Oznaczenie: Opis:



Inwestor może stracić część zainwestowanego kapitału, ale jego strata jest ograniczona.



PLN



Akcje



Inwestor zarabia na wzroście instrumentu bazowego.



Stopa zwrotu, uzależniona jest 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 „Amerykańskie Spółki - strategia 98”, Regulaminu Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „Amerykańskie Spółki - strategia 98” ERGO Hestia wraz z załącznikami oraz Propozycji Nabycia Bankowych Papierów Wartościowych serii PA98IN180406 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 „Amerykańskie Spółki - strategia 98” i Regulaminie Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „Amerykańskie Spółki - strategia 98” ERGO Hestia wraz z załącznikami oraz Propozycji Nabycia Bankowych Papierów Wartościowych serii PA98IN180406 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 obarczone jest ryzykiem inwestycyjnym. Wartość jednostek uczestnictwa Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „Amerykańskie Spółki - strategia 98” 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 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 części 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.