



# REGULAMIN UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO „DB GWARANCJA – ZŁOTA ERA” SOPOCKIEGO TOWARZYSTWA UBEZPIECZEŃ NA ŻYCIE ERGO HESTIA S.A. (KOD: REG/UFK/DB/ I-2010)

## I. POSTANOWIENIA OGÓLNE I DEFINICJE

### § 1

1. Regulamin Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „db Gwarancja – Złota Era” (dalej: Regulamin) określa zasady funkcjonowania i zasady lokowania środków Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „db Gwarancja – Złota Era” (dalej: Fundusz), oferowanego przez Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Ergo Hestia S.A.

2. Regulamin jest integralną częścią „Warunków Grupowego Ubezpieczenia na Życie z Ubezpieczeniowym Funduszem Kapitałowym „ db Gwarancja – Złota Era”, (dalej: warunki ubezpieczenia).

3. Terminy użyte w Regulaminie oznaczają:

1) **Aktywa Funduszu** – zasoby majątkowe Funduszu, pochodzące z wartości początkowych inwestycji oraz przychodów z lokat, pomniejszone o zobowiązania Funduszu;

2) **Cena odkupu** – cena, po której Emitent dokonał od Ubezpieczyciela odkupu Papieru Wartościowego w Dniu Sesji a w przypadku braku transakcji odkupu, cena Papieru Wartościowego dostarczona przez Emitenta;

3) **Cena sprzedaży jednostki uczestnictwa** – cena, po której Ubezpieczyciel umarza jednostki uczestnictwa z Indywidualnego Rachunku Jednostek Uczestnictwa, wyliczona zgodnie z zasadami określonymi w § 4;

4) **Cena zakupu jednostki uczestnictwa** – cena, po której Ubezpieczyciel przekazuje jednostki uczestnictwa na Indywidualny Rachunek Jednostek Uczestnictwa, równa cenie Papieru Wartościowego w Dacie Emisji, za każdą jednostkę uczestnictwa;

5) **Strukturyzowany Papier Wartościowy** (zwany także: Papier Wartościowy) – dłużny papier wartościowy o numerze serii GSN25676 emitowany w ramach Programu Emisji Strukturyzowanych Papierów Wartościowych przez Barclays Bank PLC ( zwany także: Emitent);

6) **Dzień Wyceny** – dzień, w którym ustalana jest wartość jednostki uczestnictwa Funduszu, przypadający na drugi dzień roboczy po Dniu Sesji oraz na dzień poprzedzający Dzień zamknięcia Funduszu;

7) **Dzień Sesji** – przypadający na pierwszy poniedziałek miesiąca dzień, w którym ustalana jest przez Emitenta Cena odkupu Papieru Wartościowego pod warunkiem, że dzień ten jest Dniem roboczym i określonym w Specyfikacji Strukturyzowanego Papieru Wartościowego Dniem Roboczym Aktywa Referencyjnego.

## II . FUNDUSZ

### § 2

1. Fundusz oferowany jest wyłącznie w ramach „Umowy Grupowego Ubezpieczenia na Życie z Ubezpieczeniowym Funduszem Kapitałowym „ db Gwarancja – Złota Era”.

2. Aktywa Funduszu inwestowane są w Papiery Wartościowe.

3. Szczegółową specyfikację oferowanego Funduszu, w tym cel inwestycyjny oraz zasady lokowania środków Funduszu określa Załącznik nr 1.

4. Roczne i półroczne sprawozdania Funduszu publikowane są na stronie internetowej [www.hestia.pl](http://www.hestia.pl) oraz udostępniane są w siedzibie Ubezpieczyciela.

5. Zarządzającym Funduszem jest podmiot uprawniony na podstawie powszechnie obowiązujących przepisów prawa do zarządzania aktywami na zlecenie – Legg Mason Zarządzanie Aktywami S.A.

## III. WARTOŚĆ AKTYWÓW FUNDUSZU

### § 3

1. Wycena wartości Aktywów Funduszu dokonywana jest w każdym Dniu Wyceny, na podstawie powszechnie przyjętych zasad wyceny, w ramach których Papier Wartościowy wyceniany jest na podstawie Ceny odkupu Papieru Wartościowego z ostatniego Dnia Sesji, otrzymanej od Emitenta do godziny 8:00 tego dnia.

2. W przypadku gdy Ubezpieczyciel nie otrzyma od Emitenta, ceny o której mowa w ust. 1 powyżej, wycena wartości Aktywów Funduszu nie jest realizowana.

3. Wycena wartości Aktywów Funduszu w Dniu Wyceny dokonywana jest w oparciu o stan Aktywów Funduszu z dnia poprzedzającego Dzień Wyceny.

## IV. WARTOŚĆ I CENA SPRZEDAŻY JEDNOSTKI UCZESTNICTWA

### § 4

1. Fundusz podzielony jest na jednostki uczestnictwa o jednakowej wartości, które ewidencjonowane są na Indywidualnym Rachunku Jednostek Uczestnictwa każdego Ubezpieczonego.

2. Wartość jednostki uczestnictwa w Dniu Wyceny wynika z podzielenia wartości Aktywów Funduszu z Dnia Wyceny przez liczbę wszystkich wyemitowanych jednostek uczestnictwa Funduszu, zaewidencjonowanych na Indywidualnych Rachunkach Jednostek Uczestnictwa, na dzień poprzedzający Dzień Wyceny.

3. Wartość jednostki uczestnictwa, ustalonej w sposób określony w ust. 2, równa jest Cenie sprzedaży jednostki uczestnictwa.

4. Cena sprzedaży jednostki uczestnictwa ustalona w Dniu Wyceny, obowiązuje od następnego dnia do najbliższego Dnia Wyceny włącznie i ma zastosowanie do wniosków o wykup złożonych przed Dniem Sesji, zgodnie z § 6 ust. 2.

5. Cena sprzedaży jednostki uczestnictwa Funduszu publikowana jest na stronie internetowej [www.hestia.pl](http://www.hestia.pl), oraz w dzienniku "Puls Biznesu" w grudniu 2010 roku, grudniu 2011 roku oraz we wrześniu 2012 roku.

## V. NABYCIE JEDNOSTEK UCZESTNICTWA

### § 5

1. Jednostki uczestnictwa nabywane są na rzecz Ubezpieczonego pod warunkiem uznania przez Ubezpieczyciela składki ubezpieczeniowej za opłaconą, zgodnie z warunkami ubezpieczenia.
2. Nabycie jednostek uczestnictwa Funduszu następuje w Dniu utworzenia Funduszu, określonego w Załączniku nr 1, oraz po spełnieniu warunku określonego w ust.1.
3. Jednostki uczestnictwa nabywane są po Cenie zakupu jednostki uczestnictwa.
4. Minimalna wartość początkowa inwestycji określona została w Załączniku nr 1.
5. Dyspozycje zakupu jednostek uczestnictwa Funduszu mogą być złożone wyłącznie w okresie subskrypcji, w kwocie będącej wielokrotnością 100 zł i nie niższej niż wskazana w Załączniku nr 1 do Regulaminu minimalna wartość początkowa inwestycji.

## VI. UMORZENIE JEDNOSTEK UCZESTNICTWA

### § 6

1. Umorzenie jednostek uczestnictwa z Indywidualnego Rachunku Jednostek Uczestnictwa możliwe jest wyłącznie w przypadkach określonych w warunkach ubezpieczenia.
2. Umorzenie jednostek uczestnictwa następuje po Cenie sprzedaży jednostki uczestnictwa ustalonej w najbliższym Dniu Wyceny, po sprawdzeniu poprawności złożonego wniosku o wypłatę wartości wykupu, o którym mowa w § 13 ust. 8 warunków ubezpieczenia, z zastrzeżeniem przypadków, gdy umorzenie nie może być zrealizowane z powodu wystąpienia zdarzeń objętych ryzykami określonymi w Załączniku nr 1 oraz § 3 ust. 2.
3. Sprawdzenie poprawności wniosku, o którym mowa w ust. 2 nie może trwać dłużej niż 2 dni robocze.
4. Wartość umarzanych jednostek uczestnictwa równa jest iloczynowi liczby umarzanych jednostek uczestnictwa oraz Ceny sprzedaży jednostki uczestnictwa.
5. Zlecenie umorzenia jednostek uczestnictwa może być złożone wyłącznie w ilości jednostek uczestnictwa wyrażonej liczbą całkowitą większą od zera.
6. Minimalna ilość umarzanych jednostek uczestnictwa określona została w Załączniku nr 1.

## VII. ZAMKNIĘCIE FUNDUSZU

### § 7

1. W Dniu zamknięcia Funduszu, określonym w Załączniku nr 1, Ubezpieczyciel umarza wszystkie jednostki uczestnictwa Funduszu, zgromadzone na Indywidualnym Rachunku Jednostek Uczestnictwa.

2. Wartość umorzonych jednostek uczestnictwa, wypłacana jest Ubezpieczonemu w terminie do 5 dni roboczych od Dnia zamknięcia Funduszu. Wypłata dokonywana jest na rachunek bankowy o numerze wskazanym przez Ubezpieczonego w deklaracji przystąpienia lub w innym dokumencie aktualizującym ten numer.
3. O dokonanej wypłacie Ubezpieczyciel powiadomi pisemnie Ubezpieczającego i Ubezpieczonego.

## VIII. ZMIANA ZARZĄDZAJĄCEGO

### § 8

1. W trakcie umowy ubezpieczenia Ubezpieczyciel zastrzega sobie prawo do zmiany Zarządzającego Funduszem.
2. O zmianie, o której mowa w ust. 1 Ubezpieczyciel powiadamia na piśmie wszystkich Ubezpieczonych, w terminie 2 miesięcy przed dokonaniem takiej zmiany. Informacja powyższa powinna zawierać postanowienia określone w ust. 3 i 4.
3. Do dnia dokonania zmiany, o której mowa w ust. 1 Ubezpieczony, ma prawo złożenia wniosku o wykup.
4. W przypadku nie złożenia przez Ubezpieczonego wniosku, o którym mowa w ust. 3, Ubezpieczyciel realizuje wcześniejsze dyspozycje Ubezpieczonego, uznając że brak dyspozycji wskazanych w ust. 3, powyżej oznacza, że Ubezpieczony akceptuje dokonaną zmianę.

## IX. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

### § 9

1. Wszelkie zmiany Regulaminu dokonywane są w trybie przewidzianym dla odpowiednich zmian warunków ubezpieczenia, których integralną częścią jest niniejszy dokument.
2. W związku z „Ryzykiem likwidacji lub modyfikacji Aktywa Bazowego”, o którym mowa w Załączniku nr 1, likwidacja lub modyfikacja Aktywa Bazowego w okresie obowiązywania umowy ubezpieczenia nie stanowi zmiany warunków umowy i nie wymaga zmiany Regulaminu.
3. W sprawach nieuregulowanych w niniejszym Regulaminie zastosowanie mają odpowiednie, powszechnie obowiązujące przepisy prawa polskiego.
4. Regulamin wchodzi w życie z dniem 20 lipca 2010 roku.

Specyfikacja Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „db Gwarancja – Złota Era”	
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 jednostki uczestnictwa Funduszu, w wyniku wzrostu wartości jego aktywów z jednoczesną ochroną wartości zainwestowanego kapitału na Dzień zamknięcia Funduszu.
Charakterystyka Aktywów Funduszu	<p>Aktywa Funduszu inwestowane są w 100 % w Strukturyzowane Papiery Wartościowe emitowane przez Barclays Bank PLC. W związku rozliczeniami transakcji zakupu, odkupu i wykupu Papierów Wartościowych, w aktywach dopuszcza się okresowy udział (do 100%) depozytów lub środków pieniężnych.</p> <p>Strukturyzowane Papiery Wartościowe to dłużne papiery wartościowe w walucie polskiej, o numerze serii GSN25676, emitowane w ramach Globalnego Programu Emisji Strukturyzowanych Papierów Wartościowych przez Barclays Bank PLC. Papiery Wartościowe to inwestycja, która w określonej w Specyfikacji Papieru Wartościowego Dacie Wykupu Papieru wartościowego zapewnia ochronę zainwestowanego kapitału. Gwarantem wypłaty wartości zainwestowanego kapitału z tytułu Papierów Wartościowych jest Barclays Bank PLC, który w celu zapewnienia ochrony zainwestowanego kapitału może utworzyć depozyt w Deutsche Bank PBC S.A.</p> <p>Papiery Wartościowe dają dodatkowo możliwość osiągnięcia zysku (Odsetek) w zależności od zmian wartości wskaźnika rynkowego (Aktywa Bazowego) i przyjętej formuły obliczania zysku (Stopa Procentowa).</p> <p>Szczegółowy opis parametrów Papieru Wartościowego i warunków jego emisji jest dostępny w siedzibie Ubezpieczyciela.</p>
Typ i okres trwania Funduszu	Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy o okresie trwania 2 lata
Okres subskrypcji	26.07.2010 – 19.08.2010
Dzień utworzenia Funduszu	24.08.2010
Dzień zamknięcia Funduszu	05.09.2012
Okres inwestycji	24.08.2010 – 05.09.2012
Początkowa wartość jednej jednostki uczestnictwa Funduszu	100 PLN (słownie: sto PLN)
Minimalna wartość początkowa inwestycji	2 000 PLN (słownie: dwa tysiące PLN), jako wielokrotność 100 PLN
Minimalna ilość umarzanych jednostek uczestnictwa	20 jednostek uczestnictwa
Zarządzający Funduszem	Podmiot uprawniony na podstawie powszechnie obowiązujących przepisów prawa do zarządzania aktywami na zlecenie – Legg Mason Zarządzanie Aktywami S.A.
Ryzyka związane z inwestycją w Fundusz	<ul style="list-style-type: none"> <li>● Ryzyko kredytowe Emitenta - całość zobowiązania płatniczego z tytułu Papierów Wartościowych w okresie do Daty Wykupu Papieru Wartościowego (włącznie) ciąży na Barclays Bank PLC, dlatego Klient powinien przed podjęciem decyzji o rozpoczęciu inwestycji ocenić niezależnie wiarygodność kredytową Emitenta.</li> <li>● Ryzyko kredytowe Ubezpieczyciela – zobowiązania z tytułu umowy ubezpieczenia ciąży na STUnZ Ergo Hestia S.A., dlatego Klient powinien przed podjęciem decyzji o przystąpieniu do umowy ubezpieczenia ocenić niezależnie wiarygodność kredytową Ubezpieczyciela.</li> <li>● Ryzyko kredytowe Deutsche Bank PBC S.A. – Emitent może złożyć depozyt w Deutsche Bank PBC S.A. w celu zapewnienia ochrony wartości początkowej inwestycji, dlatego Klient przed podjęciem decyzji o rozpoczęciu inwestycji powinien ocenić niezależnie wiarygodność kredytową Deutsche Bank PBC S.A. jako Banku depozytariusza.</li> <li>● Ryzyko utraty wartości początkowej inwestycji w przypadku, gdy Emitent dokona przedterminowego wykupu Papierów Wartościowych, między innymi w wyniku niewywiązania się Banku depozytariusza z zobowiązań z tytułu złożonego depozytu.</li> <li>● Ryzyko utraty wartości początkowej inwestycji w przypadku wycofania środków przed Datą Wykupu Papieru Wartościowego - Emitent zapewnia 100% ochronę kapitału tylko w Dacie Wykupu Papieru Wartościowego, co ma przełożenie na wartość jednostki uczestnictwa Funduszu umarżanej przed Datą Wykupu Papieru Wartościowego. Ochrona kapitału dotyczy tylko wartości początkowej inwestycji (nie obejmuje zapłaconej opłaty początkowej).</li> <li>● Poziom ryzyko inwestycyjnego Funduszu jest tożsamy z ryzykiem inwestycyjnym Papierów Wartościowych, w które lokowane są aktywa Funduszu.</li> <li>● Ryzyko zmiany cen – z uwagi na charakter kształtowania się cen Papierów Wartościowych, cena jednostki uczestnictwa Funduszu może ulegać istotnym zmianom w Okresie inwestycji.</li> <li>● Ryzyko nie osiągnięcia zysku z inwestycji, gdyż końcowy zysk osiągnięty przez Papiery Wartościowe, a co za tym idzie wynik inwestycyjny Funduszu, jest zależny od zmiany wartości Aktywa Bazowego i nie jest z góry ustalony. Należy wziąć pod uwagę fakt, że zysk z inwestycji może być niższy niż oczekiwany lub nie wystąpić wcale.</li> <li>● Ryzyko osiągnięcia stopy zwrotu niższej niż ewentualny wzrost wartości Aktywa Bazowego – z uwagi na przyjętą formułę wypłaty, stopa zwrotu z Funduszu nie będzie wprost odzwierciedlała zmiany wartości Aktywa Bazowego.</li> <li>● Ryzyko, wypłaty świadczenia ubezpieczeniowego w kwocie niższej niż wartość początkowa inwestycji.</li> <li>● Ryzyko płynności – w zakresie obrotu wtórnego Papierami Wartościowymi i ich wykupu, istnieje ryzyko opóźnienia lub braku realizacji transakcji odkupu/wykupu Papierów Wartościowych przez Emitenta.</li> <li>● Ryzyko ograniczonej płynności związane z miesięcznym cyklem umorzeń jednostek uczestnictwa Funduszu.</li> </ul>

	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Ryzyko braku uzyskania Ceny odkupu Papieru Wartościowego 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.</li> <li>• Ryzyko likwidacji lub modyfikacji Aktywa Bazowego – jeżeli nastąpi likwidacja lub modyfikacja Aktywa Bazowego, Emitent może zastąpić Aktywo Bazowe innym instrumentem finansowym pod warunkiem, że jest on związany z tym samym sektorem gospodarki lub obszarem geograficznym, z którym związane był Aktywo Bazowe. W braku możliwości spełnienia powyższego warunku, Emitent może brać instrument finansowy najkorzystniejszy w ocenie Emitenta lub zdecydować o przedterminowym wykupie Papierów Wartościowych. W takiej sytuacji Ubezpieczyciel poinformuje pisemnie Ubezpieczonych o podjętych przez Emitenta działaniach.</li> </ul>
<b>Specyfikacja Papieru Wartościowego</b>	
<b>Emisja</b>	Strukturyzowany Papier Wartościowy o numerze serii GSN25676 emitowany w ramach Globalnego Programu Emisji Strukturyzowanych Papierów Wartościowych przez Barclays Bank PLC
<b>Waluta</b>	PLN
<b>Wartość nominalna Papieru Wartościowego</b>	100 PLN (słownie: sto PLN)
<b>Emitent</b>	Emitentem Papieru Wartościowego jest Barclays Bank PLC, spółka z ograniczoną odpowiedzialnością zarejestrowana w Anglii i Walii
<b>Data Emisji Papieru Wartościowego</b>	31.08.2010
<b>Data Wykupu Papieru Wartościowego*</b>	31.08.2012
<b>Aktywo Bazowe</b>	Strategia The Gold Trendvol – strategia polegająca na analizie trendu na rynku złota, a następnie w zależności od potwierdzenia trendu (wzrostowy czy spadkowy) zajmowaniu pozycji długiej, krótkiej w stosunku do funduszu złota typu ETF – SPDR Gold Trust (Aktywo Referencyjne). Wbudowany mechanizm kontroli ryzyka, pozwala zmniejszać lub zwiększać ekspozycję od 0% do 150% w zależności od aktualnego poziomu zmienności.
<b>Dzień Roboczy Aktywa Referencyjnego</b>	Dzień roboczy w państwie Emitenta i państwie gdzie Aktywo Referencyjne jest notowane
<b>Odsetki</b>	Kwota wyrażona w PLN, należna za okres od Dnia Emisji Papieru Wartościowego do Dnia Wykupu Papieru Wartościowego. Odsetki kalkulowane są zgodnie z formułą Stopy procentowej
<b>Dzień ustalenia Wartości początkowej Aktywa Bazowego</b>	24.08.2010
<b>Dzień Ustalenia Wartości końcowej Aktywa Bazowego</b>	24.08.2012
<b>Stopa Procentowa</b>	<p>W Dniu Ustalenia Wartości końcowej Aktywa Bazowego wysokość Odsetek dla każdego Papieru Wartościowego za okres od Dnia Emisji Papieru Wartościowego do Dnia Wykupu Papieru Wartościowego zostanie wyliczona na podstawie poniżej formuły:</p> <p><b>Partycypacja x Max (0, <math>\frac{DB_{VD}}{DB_{SD}} - 1</math>)</b></p> <p>gdzie:  Partycypacja – wielkość określona procentowo w przedziale od (niemniej niż) 80% do 100%, której ostateczna wartość zostanie ustalona na jeden dzień przed zakończeniem okresu subskrypcji i potwierdzona certyfikatem przesłanym przez Ubezpieczyciela do wszystkich Ubezpieczonych, którzy przystąpili do ubezpieczenia w danym okresie subskrypcji.</p> <p><math>DB_{VD}</math> – Wartość Strategii The Gold Trendvol w Dniu Ustalenia Wartości końcowej Aktywa Bazowego  <math>DB_{SD}</math> – Wartość Strategii The Gold Trendvol w Dniu Ustalenia Wartości początkowej Aktywa Bazowego</p> <p>Opis słowny:  Stopa Procentowa jest równa iloczynowi Partycypacji oraz większej z dwóch wartości jakimi są: zero lub pomniejszony o 1 wynik dzielenia wartości Strategii The Gold Trendvol w Dniu Ustalenia Wartości końcowej Aktywa Bazowego przez wartość Strategii The Gold Trendvol w Dniu Ustalenia Wartości początkowej Aktywa Bazowego</p> <p>Kwota odsetek wypłacana posiadaczowi Papieru Wartościowego stanowi iloczyn Wartości Nominalnej Papieru Wartościowego i Stopy Procentowej.</p> <p>Stopa Procentowa zostanie zaokrąglona do czwartego miejsca po przecinku.</p>

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