



REGULAMIN UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO „ZYSKUJ Z WIG 20 – STRATEGIA 90” SOPOCKIEGO TOWARZYSTWA UBEZPIECZEŃ NA ŻYCIE ERGO HESTIA SA

(kod REG/Zyskuj z WIG 20 – Strategia 90/IV-2010)

I. POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1

1. Regulamin Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego (dalej: Regulamin) określa zasady funkcjonowania i zasady lokowania Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego Zyskuj z WIG 20 – Strategia 90” (dalej: Fundusz), oferowanego przez Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Ergo Hestia SA.

2. Regulamin jest integralną częścią „Warunków Grupowego Ubezpieczenia na Życie z Ubezpieczeniowym Funduszem Kapitałowym „Zyskuj z WIG 20 – Strategia 90” (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 zakupu jednostki uczestnictwa** – cena, po której Ubezpieczyciel przekazuje jednostki uczestnictwa na Indywidualny Rachunek Jednostek Uczestnictwa, równa cenie emisyjnej Certyfikatu Depozytowego za każdą jednostkę uczestnictwa;

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) **Certyfikat Depozytowy** (zwany także: Certyfikatem) – bankowy papier wartościowy na okaziciela nie posiadający formy dokumentu, emitowany zgodnie z art. 89 i 90 Prawa Bankowego przez Alior Bank SA. (zwanego także: Emitentem Certyfikatu), o numerze serii: P90W20120830; Ogólne warunki emisji bankowych papierów wartościowych emitowanych przez Alior Bank SA oraz Specyfikacja Parametrów Ekonomicznych Subskrypcji Certyfikatów Depozytowych serii P90W20120830 dostępne są na stronie internetowej www.hestia.pl oraz w siedzibie Ubezpieczyciela;

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

6) **Dzień Sesji** – dzień, w którym ustalana jest przez Emitenta Certyfikatu Depozytowego cena odkupu Certyfikatu Depozytowego, przypadający na pierwszy poniedziałek miesiąca pod warunkiem, że ten poniedziałek jest dniem roboczym i w dniu tym opublikowane zostały wartości Indeksu zgodnie z zasadami jego publikacji, a rynek obrotu instrumentami pochodnymi na Indeks funkcjonuje w swoim zwyczajowym trybie; w przypadku kiedy poniedziałek nie jest dniem roboczym lub wystąpią zakłócenia w publikacji wartości Indeksu lub w obrocie instrumentami pochodnymi na Indeks, Dzień Sesji przypada na najbliższy dzień spełniający każdy z powyższych warunków.

II. FUNDUSZ

§ 2

1. Fundusz oferowany jest wyłącznie w ramach Umowy Grupowego Ubezpieczenia na Życie z Ubezpieczeniowym Funduszem Kapitałowym „Zyskuj z WIG 20 – Strategia 90”.

2. Aktywa Funduszu inwestowane są w Certyfikaty Depozytowe.

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 oraz udostępniane są w siedzibie Ubezpieczyciela.

5. Zarządzającym Funduszem jest podmiot uprawniony na podstawie powszechnie obowiązujących przepisów prawa do zarządzania aktywami na zlecenie.

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 Certyfikat Depozytowy wyceniany jest na podstawie ostatniej ceny odkupu Certyfikatu Depozytowego, otrzymanej od Emitenta Certyfikatu do godziny 8:00 tego dnia.

2. W przypadku gdy Ubezpieczyciel nie otrzyma od Emitenta Certyfikatu, 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 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 i ma zastosowanie do najbliższego Dnia Wyceny włącznie.

5. Cena sprzedaży jednostki uczestnictwa Funduszu publikowana jest na stronie internetowej www.hestia.pl, oraz w dzienniku „Puls Biznesu” w grudniu 2010 roku, grudniu 2011 roku oraz wrześniu 2012 roku.

V. NABYCIE JEDNOSTEK UCZESTNICTWA

§ 5

1. Jednostki uczestnictwa nabywane są na rzecz i ryzyko 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. Dyspozycja zakupu jednostek uczestnictwa Funduszu może być złożona wyłącznie w okresie subskrypcji Funduszu, w ilości jednostek uczestnictwa wyrażonej liczbą całkowitą większą od zera.

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. Wartość umarzanych jednostek uczestnictwa równa jest iloczynowi liczby umarzanych jednostek uczestnictwa oraz Ceny sprzedaży jednostki uczestnictwa.

4. Zlecenie umorzenia jednostek uczestnictwa może być złożone wyłącznie w ilości jednostek uczestnictwa wyrażonej liczbą całkowitą większą od zera.
5. 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 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. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§ 8

1. Wszelkie zmiany Regulaminu Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „Zyskuj z WIG 20 – Strategia 90” dokonywane są w trybie przewidzianym dla odpowiednich zmian warunków ubezpieczenia, których integralną częścią jest niniejszy dokument.
2. W sprawach nieuregulowanych w niniejszym Regulaminie zastosowanie mają odpowiednie, powszechnie obowiązujące przepisy prawa polskiego.
3. Regulamin wchodzi w życie z dniem 26 lipca 2010 roku.

Załącznik nr 1 do Regulaminu Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego

Specyfikacja Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „Zyskuj z WIG 20 – Strategia 90”	
Ubezpieczyciel	Sopockie Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Ergo Hestia SA. z siedzibą w Sopocie
Cel inwestycyjny Funduszu	Celem Funduszu jest uzyskanie na dzień zamknięcia Funduszu wzrostu wartości jego aktywów, w zależności od wzrostu wartości indeksu WIG20 (Indeks) z jednoczesną ochroną wartości zainwestowanego kapitału na poziomie 90% wartości początkowej inwestycji, przy jednoczesnym ograniczeniu poziomu wzrostu wartości aktywów, zgodnie z zasadami określonymi w Specyfikacji Certyfikatu Depozytowego.
Zasady lokowania środków Funduszu	Lokaty Funduszu inwestowane są w 100 % w Certyfikaty Depozytowe emitowane przez Bank. W związku z rozliczeniami transakcji zakupu, odkupu i wykupu Certyfikatów Depozytowych, w aktywach Funduszu dopuszcza się okresowy udział (do 100%) depozytów lub środków pieniężnych.
Certyfikat Depozytowy	Certyfikat Depozytowy, to inwestycja w polskich złotych, która w Dniu Wykupu gwarantuje 90% ochronę zainwestowanego kapitału. Gwarantem wypłaty wartości zainwestowanego kapitału jest Alior Bank SA.* Certyfikat dodatkowo daje możliwość osiągnięcia zysku (Odsetek) zależnego od zmian parametru rynku finansowego (Indeks) i przyjętej formuły obliczenia tego zysku (Stopa Procentowa), z uwzględnieniem zmiany wartości Indeksu w stosunku do poziomu Bariery określonej z Specyfikacji Certyfikatu Depozytowego. Opis Certyfikatu i ryzyk związanych z tą inwestycją 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 P90W20120830 dostępnych u Ubezpieczającego, na stronie internetowej www.hestia.pl oraz w siedzibie Ubezpieczyciela.
Typ i okres trwania Funduszu	Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy o okresie trwania 2 lata.
Okres subskrypcji	26.07.2010 r. – 20.08.2010 r.
Dzień utworzenia Funduszu	25.08.2010 r.
Dzień zamknięcia Funduszu	03.09.2012 r.
Okres inwestycji	Okres pomiędzy dniem utworzenia Funduszu i dniem zamknięcia Funduszu
Początkowa wartość jednej jednostki uczestnictwa funduszu	100 PLN (słownie: sto PLN)
Minimalna wartość początkowa inwestycji	3 000 PLN (słownie: trzy tysiące PLN)
Minimalna ilość umarzanych jednostek uczestnictwa	30 jednostek uczestnictwa
Zarządzający Funduszem	Podmiot uprawniony na podstawie powszechnie obowiązujących przepisów prawa do zarządzania aktywami na zlecenie
Ryzyka związane z inwestycją w Fundusz	<ul style="list-style-type: none"> • 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 zarówno w Okresie inwestycji jak i na jej koniec ochrony kapitału, określonej na poziomie 90% 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 końcowy oprocentowanie Certyfikatów Depozytowych, a co za tym idzie wynik inwestycyjny Funduszu, jest zależne od zmiany wartości Indeksu i nie jest z góry ustalone. 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 wypłaty, oraz określony w Specyfikacji Certyfikatu Depozytowego poziom Bariery, stopa zwrotu z Funduszu nie będzie wprost odzwierciedlała zmiany Indeksu. • Ryzyko utraty części zainwestowanego kapitału w przypadku wycofania środków przed Dniem Wykupu oraz na koniec Okresu inwestycji. Emitent Certyfikatów Depozytowych zapewni 90% ochronę kapitału tylko w Dniu Wykupu Certyfikatu, co ma przełożenie na wartość jednostki uczestnictwa Funduszu umarzonej przed dniem zakończenia Okresu inwestycji. Ochrona kapitału w Dniu Wykupu Certyfikatu dotyczy tylko 90% wartości początkowej inwestycji (nie obejmuje 10% wartości początkowej inwestycji oraz zapłaconej opłaty początkowej). • 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 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 miesięcznym 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.

Specyfikacja Certyfikatu Depozytowego															
Emisja	Certyfikat Depozytowy o numerze serii P90W20120830, emitowany na podstawie art.89-92 Prawa bankowego przez Alior Bank Spółka Akcyjna (zwany: Certyfikatem lub Certyfikatem Depozytowym)														
Waluta	PLN														
Wartość nominalna Certyfikatu	100 PLN (słownie: sto PLN)														
Emitent	Emitentem Certyfikatu Depozytowego jest Alior Bank Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie														
Dzień Emisji Certyfikatu	27 sierpnia 2010 r.														
Dzień Wykupu Certyfikatu	30 sierpnia 2012 r.* W tym dniu wartość Certyfikatu Depozytowego zostanie wypłacona przez Emitenta na rachunek Funduszu.														
Minimalna wartość odkupu Certyfikatów przed Dniem Wykupu	Emitent gwarantuje, że cena odkupywanych Certyfikatów Depozytowych przed Dniem Wykupu nie będzie niższa niż 80 za 100 ich Wartości Nominalnej.														
Indeks	WIG 20 (Bloomberg Ticker: WIG 20 <Index>)														
Należność Główna	nie mniej niż 90 za 100 Wartości Nominalnej Ostateczna wartość Należności Głównnej jest zdefiniowana w Stopie Procentowej określonej w niniejszej Specyfikacji Certyfikatu Depozytowego														
Odsetki	Kwota wyrażona w PLN, należna za Okres Odsetkowy. Odsetki skalkulowane są zgodnie z formułą Stopy Procentowej.														
Okres Odsetkowy	27.08.2010 r. – 27.08.2012 r.														
Stopa Procentowa	<p>Należność Główna:</p> <p>Jeżeli $\frac{MI}{PI} < B$ i $\frac{KI}{PI} < 1$ to:</p> <p>$100 - \text{Min} [10, (1 - \frac{KI}{PI}) \times 100]$ za 100 Wartości Nominalnej,</p> <p>w przeciwnym wypadku 100 za 100 Wartości Nominalnej.</p> <p>W dniu 27.08.2012 roku (Dzień Ustalenia Odsetek) wartość Odsetek dla każdego Certyfikatu Depozytowego za cały Okres Odsetkowy zostanie wyliczona na podstawie poniższej formuły:</p> <p>Jeżeli $\frac{MI}{PI} < B$, to: $\text{Max} (0\%, \frac{KI}{PI} - 100\%)$,</p> <p>w przeciwnym wypadku: $K + \text{Min} [\text{Max} (-10\%, \frac{KI}{PI} - 100\%), 0\%]$,</p> <p>gdzie:</p> <table border="1"> <tbody> <tr> <td>MI (Poziom Maksymalny Indeks)</td> <td>najwyższy odnotowany poziom Indeksu podczas Dnia Roboczego Indeksu w Okresie Obowiązkiwania Bariery</td> </tr> <tr> <td>PI (Poziom Początkowy Indeksu)</td> <td>wartość Indeksu w Dniu Ustalenia Początkowego Poziomu Indeksu</td> </tr> <tr> <td>KI (Poziom Końcowy Indeksu)</td> <td>wartość Indeksu w Dniu Obserwacji</td> </tr> <tr> <td>B (Poziom Bariery)</td> <td>140%</td> </tr> <tr> <td>K (Kupon)</td> <td>nie niższy niż 16,0% i nie wyższy niż 18,5%. Ostateczna wartość Kuponu zostanie ustalona przez Emitenta najpóźniej w Dniu Emisji i ogłoszona w formie komunikatu. Kupon jest płatny pod warunkiem realizacji scenariusza w Okresie Odsetkowym.</td> </tr> <tr> <td>Moment odczytu PI, KI</td> <td>godzina zamknięcia Giełdy</td> </tr> <tr> <td>Okres Obserwacji Bariery</td> <td>Okres od Dnia Ustalenia Początkowego Poziomu Indeksu do Dnia Obserwacji, włączając te dni.</td> </tr> </tbody> </table> <p>Kwota odsetek wypłacana Posiadaczowi Certyfikatów Depozytowych stanowi iloczyn Wartości Nominalnej jednego Certyfikatu Depozytowego i Stopy Procentowej.</p> <p>Stopa Procentowa zostanie zaokrąglona do czwartego miejsca po przecinku.</p>	MI (Poziom Maksymalny Indeks)	najwyższy odnotowany poziom Indeksu podczas Dnia Roboczego Indeksu w Okresie Obowiązkiwania Bariery	PI (Poziom Początkowy Indeksu)	wartość Indeksu w Dniu Ustalenia Początkowego Poziomu Indeksu	KI (Poziom Końcowy Indeksu)	wartość Indeksu w Dniu Obserwacji	B (Poziom Bariery)	140%	K (Kupon)	nie niższy niż 16,0% i nie wyższy niż 18,5%. Ostateczna wartość Kuponu zostanie ustalona przez Emitenta najpóźniej w Dniu Emisji i ogłoszona w formie komunikatu. Kupon jest płatny pod warunkiem realizacji scenariusza w Okresie Odsetkowym.	Moment odczytu PI, KI	godzina zamknięcia Giełdy	Okres Obserwacji Bariery	Okres od Dnia Ustalenia Początkowego Poziomu Indeksu do Dnia Obserwacji, włączając te dni.
MI (Poziom Maksymalny Indeks)	najwyższy odnotowany poziom Indeksu podczas Dnia Roboczego Indeksu w Okresie Obowiązkiwania Bariery														
PI (Poziom Początkowy Indeksu)	wartość Indeksu w Dniu Ustalenia Początkowego Poziomu Indeksu														
KI (Poziom Końcowy Indeksu)	wartość Indeksu w Dniu Obserwacji														
B (Poziom Bariery)	140%														
K (Kupon)	nie niższy niż 16,0% i nie wyższy niż 18,5%. Ostateczna wartość Kuponu zostanie ustalona przez Emitenta najpóźniej w Dniu Emisji i ogłoszona w formie komunikatu. Kupon jest płatny pod warunkiem realizacji scenariusza w Okresie Odsetkowym.														
Moment odczytu PI, KI	godzina zamknięcia Giełdy														
Okres Obserwacji Bariery	Okres od Dnia Ustalenia Początkowego Poziomu Indeksu do Dnia Obserwacji, włączając te dni.														
Dzień ustalenia Początkowego Poziomu Indeksu	27.08.2010 r.														
Dzień Ustalenia Odsetek	27.08.2012 r.														
Dzień Płatności Odsetek	30.08.2012 r.														
Dzień Obserwacji	27.08.2012 r.														

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