



REGULAMIN UBEZPIECZENIOWEGO FUNDUSZU KAPITAŁOWEGO „ZŁOTO VS. ROPA” SOPOCKIEGO TOWARZYSTWA UBEZPIECZEŃ NA ŻYCIE ERGO HESTIA S.A.

Kod: kod: REG/UFK Złoto vs. Ropa I-2010

I. Postanowienia ogólne i definicje

§ 1

1. Regulamin Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „Złoto vs. Ropa” Sopockiego Towarzystwa Ubezpieczeń na Życie Ergo Hestia S.A. (dalej: Regulamin) określa zasady funkcjonowania i zasady lokowania Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „Złoto vs. Ropa” (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 „Złoto vs. Ropa” ”, (dalej: Warunki Ubezpieczenia).

3. Terminy użyte w Regulaminie oznaczają:

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

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 ust. 3,

4) **Certyfikat Depozytowy** (zwany także: Certyfikatem) – bankowy papier wartościowy na okaziciela nie posiadający formy dokumentu, emitowany zgodnie z art. 89-92 Prawa bankowego przez Alior Bank S.A.,

5) **Dzień Utworzenia Funduszu** – dzień, w którym nabywane są jednostki uczestnictwa Funduszu na Indywidualne Rachunki Jednostek Uczestnictwa Ubezpieczonych,

6) **Dzień Zamknięcia Funduszu** – dzień, w którym Ubezpieczyciel umarza wszystkie Jednostki Uczestnictwa Funduszu, zgromadzone na Indywidualnych Rachunkach Jednostek Uczestnictwa.

II . Fundusz

§ 2

1. Fundusz oferowany jest wyłącznie w ramach „Umowy Grupowego Ubezpieczenia na Życie z Ubezpieczeniowym Funduszem Kapitałowym „Złoto vs. Ropa” .

2. Celem inwestycyjnym Funduszu jest uzyskanie na Dzień Zamknięcia Funduszu wzrostu wartości zgromadzonych aktywów.

3. Środki Funduszu inwestowane są w 100% w Certyfikaty Depozytowe. Okresowo w Aktywach Funduszu dopuszczalny jest udział lokat bankowych lub środków pieniężnych, związany z rozliczeniami zakupu i odkupu Certyfikatów Depozytowych.

4. Certyfikat Depozytowy to inwestycja w polskich złotych,

która w dniu jego wykupu gwarantuje wypłatę określonej w Załączniku nr 1 do Regulaminu Należności Głównej. Gwarantem wypłaty Należności Głównej jest Ubezpieczający.

5. Certyfikat Depozytowy dodatkowo daje możliwość osiągnięcia zysku zależnego od zmian parametrów rynku finansowego, o których mowa w ust. 2, oraz od przyjętej formuły obliczenia tego zysku (Stopa Procentowa), określonej w Załączniku nr 1 do Regulaminu.

6. Syntetyczną specyfikację Funduszu, w tym cel inwestycyjny oraz zasady lokowania środków Funduszu, oraz opis głównych parametrów Certyfikatu Depozytowego przedstawia Załącznik nr 1 do Regulaminu.

7. Roczne i półroczne sprawozdania Funduszu publikowane są na stronie internetowej www.hestia.pl oraz udostępniane są w siedzibie Ubezpieczyciela.

8. Zarządzającym Funduszem jest 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. Certyfikat Depozytowy wyceniany jest na podstawie ostatniej ceny odkupu Certyfikatu Depozytowego, otrzymanej od Emitenta Certyfikatu do godziny 18:00 tego dnia.

2. 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 włącznie i ma zastosowanie do jednostek uczestnictwa umarzanych po Dniu Wyceny zgodnie z § 6 ust 2.

5. Cena Sprzedaży Jednostki Uczestnictwa Funduszu publikowana jest na stronie internetowej www.hestia.pl, oraz w dzienniku "Puls Biznesu", w grudniu 2010, 2011 oraz w październiku 2012 roku.

V. Nabycie Jednostek Uczestnictwa

§ 5

1. Jednostki Uczestnictwa nabywane są na rachunek 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 wynosi 3 000 zł.
5. Dyspozycja zakupu Jednostek Uczestnictwa Funduszu może być złożona wyłącznie w okresie subskrypcji Funduszu, w pełnej ilości Jednostek Uczestnictwa.

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, następującym po weryfikacji wniosku o wypłatę wartości wykupu, o którym mowa w § 13 ust. 4 Warunków Ubezpieczenia.
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 pełnej ilości Jednostek Uczestnictwa - ilość umarzanych jednostek nie może posiadać wartości dziesiętnych.

VII. Zamknięcie Funduszu

§ 7.

1. W Dniu Zamknięcia Funduszu, określonym w Załączniku nr 1, Ubezpieczyciel umarza wszystkie Jednostki Uczestnictwa Funduszu, zgromadzone na Indywidualnych Rachunkach Jednostek Uczestnictwa.
2. Wartość umorzonych Jednostek Uczestnictwa wypłacana jest Ubezpieczonemu w terminie do 5 dni roboczych od Daty Zamknięcia Funduszu. Wypłata dokonywana jest na rachunek bankowy wskazany 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 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.
3. Regulamin wchodzi w życie z dniem 24 lutego 2010 roku.

Specyfikacja Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „Złoto vs. Ropa”	
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 jego aktywów, w zależności od wzrostu indeksu Aurum 3 Strategy (USD), z jednoczesną ochroną wartości zainwestowanego kapitału na dzień zamknięcia Funduszu.
Kryteria doboru aktywów i zasady ich dywersyfikacji	Środki Funduszu inwestowane są w 100 % w Certyfikaty Depozytowe emitowane przez Alior Bank Spółka Akcyjna. Okresowo w Aktywach Funduszu dopuszczalny jest udział lokat bankowych lub środków pieniężnych, związany z rozliczeniami zakupu i odkupu Certyfikatów Depozytowych.
Charakterystyka aktywów Funduszu (Certyfikat Depozytowy)	Certyfikat Depozytowy to inwestycja w polskich złotych, która w Dniu Wykupu Certyfikatu gwarantuje 100% ochronę zainwestowanego kapitału. Gwarantem wypłaty wartości zainwestowanego kapitału w Certyfikaty Depozytowe jest Alior Bank Spółka Akcyjna. Certyfikat Depozytowy dodatkowo daje możliwość osiągnięcia zysku (Odsetek) zależnego od zmian parametru rynku finansowego (Indeks) i przyjętej formuły obliczenia tego zysku (Stopa Procentowa). Opis głównych parametrów Certyfikatu Depozytowego przedstawia w niniejszym dokumencie Specyfikacja Certyfikatu Depozytowego.
Typ i okres trwania Funduszu	Ubezpieczeniowy Fundusz Kapitałowy, o okresie trwania 2,5 roku.
Okres Subskrypcji	1 marca 2010 r. – 26 marca 2010 r.
Dzień Utworzenia Funduszu	31 marca 2010 r.
Dzień Zamknięcia Funduszu	9 października 2012 r.
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	Legg Mason Zarządzanie Aktywami S.A. z siedzibą w Warszawie
Ryzyka związane z inwestycją w Fundusz	<ul style="list-style-type: none"> ● Poziom ryzyka inwestycyjnego Funduszu jest zbliżony do ryzyka Certyfikatów Depozytowych, w które lokowane są Aktywa Funduszu. Ze względu na ryzyko kredytowe emitenta Certyfikatów Depozytowych, Ubezpieczyciel nie gwarantuje 100% ochrony kapitału na koniec okresu inwestycji. 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 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, stopa zwrotu z Funduszu nie będzie wprost odzwierciedlała zachowania Indeksów. ● Ryzyko ograniczenia płynności związane z możliwością wycofania środków z Funduszu przed dniem zakończenia inwestycji tylko w cyklach miesięcznych. ● Ryzyko utraty części zainwestowanego kapitału w przypadku wycofania środków przed Dniem Wykupu. Emitent Certyfikatów Depozytowych zapewnia 100% ochronę kapitału tylko na koniec okresu inwestycji, co ma przełożenie na wartość jednostki uczestnictwa Funduszu umarżanej przed dniem zakończenia inwestycji. Ochrona kapitału dotyczy tylko wartości początkowej inwestycji (nie obejmuje 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 ubezpieczenia ciążą na STUnZ Ergo Hestia SA, dlatego Klient powinien przed podjęciem decyzji o przystąpieniu do umowy ubezpieczenia ocenić wiarygodność kredytową Ubezpieczyciela. ● Ryzyko w przypadku zajścia zdarzenia ubezpieczeniowego polegającego na zgonie Ubezpieczonego, wypłaty świadczenia ubezpieczeniowego w kwocie niższej niż wartość początkowa inwestycji.
Specyfikacja Certyfikatu Depozytowego	
Emisja	Certyfikat Depozytowy o numerze serii PAURUM121005 emitowany na podstawie art. 89-92 Prawa bankowego przez Alior Bank Spółka Akcyjna (zwany dalej: 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 Certyfikat (Początek Inwestycji Funduszu)	2 kwietnia 2010 r.
Dzień Wykupu Certyfikatu (Koniec Inwestycji Funduszu)	5 października 2012 r.

Minimalna wartość odkupu Certyfikatów przed Dniem Wykupu	Emitent gwarantuje, że cena odkupywanych Certyfikatów Depozytowych przed Dniem Wykupu Certyfikatu nie będzie niższa niż 85% ich wartości nominalnej.
Indeks	Aurum 3 Strategy (USD) [Bloomberg page: RBSDARU3]
Należność Główna	100 za 100 Wartości nominalnej Certyfikatu
Odsetki	Kwota wyrażona w PLN, należna za Okres Odsetkowy. Odsetki skalkulowane są zgodnie z formułą Stopy Procentowej.
Okres Odsetkowy	2 kwietnia 2010 r. – 2 października 2012 r.
Stopa Procentowa	<p>W dniu 2 października 2012 r. (dzień ustalenia Odsetek) wartość Odsetek dla każdego Certyfikatu Depozytowego za cały Okres Odsetkowy zostanie wyliczona na podstawie poniższej formuły:</p> $Partycypacja = \max\left(0; \frac{Indeks_K}{Indeks_P} - 1\right)$ <p>Indeks_p Wartość Indeksu w Dniu Ustalenia Początkowego Poziomu Indeksu</p> <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>
Dzień Ustalenia Początkowego Poziomu Indeksu	2 kwietnia 2010 r.
Dzień Ustalenia Odsetek	2 października 2012 r.
Dzień Obserwacji	Dzień, w którym Indeks jest publikowany.