

Specyfikacja Ubezpieczeniowego Funduszu Kapitałowego „Inwestycyjna naWIGacja 20”.	
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 wartości strategii WIG20 Trendvol (Strategia Trendu) opartej na indeksie WIG20 (Indeks), z jednoczesną ochroną wartości zainwestowanego kapitału.
Zasady lokowania środków Funduszu	Lokaty Funduszu inwestowane są w 100 % w Certyfikaty Depozytowe emitowane przez Bank, z uwzględnieniem okresowego udziału depozytów lub środków pieniężnych, związanego z rozliczeniami zakupu i odkupu Certyfikatów.
Certyfikat Depozytowy	Certyfikat Depozytowy, to inwestycja w polskich złotych, która w Dniu Wykupu gwarantuje 100% ochronę zainwestowanego kapitału. Gwarantem wypłaty wartości zainwestowanego kapitału jest Alior Bank S.A.* Certyfikat dodatkowo daje możliwość osiągnięcia zysku (Odsetek) zależnego od zmian parametru rynku finansowego (Indeks) i przyjętej formuły obliczenia tego zysku (Stopa Procentowa). Szczegółowy opis Certyfikatu i ryzyk związanych z tą inwestycją przedstawia w niniejszym dokumencie Specyfikacja Certyfikatu Depozytowego oraz Ogólne warunki emisji bankowych papierów wartościowych emitowanych przez Alior Bank SA oraz Specyfikacja Parametrów Ekonomicznych Subskrypcji Certyfikatów Depozytowych serii PW20TV121221 dostępne u Ubezpieczającego, na stronie internetowej www.hestia.pl oraz w siedzibie Ubezpieczyciela.
Typ i okres trwania Funduszu	Zamknięty fundusz kapitałowy o okresie trwania 2 lata i sześć miesięcy.
Okres subskrypcji	17.05.2010 r. – 11.06.2010 r.
Data utworzenia funduszu	16.06.2010 r.
Data zamknięcia funduszu	27.12.2012 r.
Okres inwestycji	Okres pomiędzy datą utworzenia i zamknięcia funduszu
Początkowa wartość jednej jednostki uczestnictwa funduszu	100 PLN (słownie: sto PLN)
Minimalna wartość początkowa inwestycji	3 000 PLN (słownie: trzy tysiące złotych)
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"> <li>● 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 100% ochrony kapitału w Okresie inwestycji i na jej koniec.</li> <li>● Z uwagi na charakter kształtowania się cen Certyfikatów Depozytowych, cena jednostki uczestnictwa Funduszu może ulegać istotnym zmianom w Okresie inwestycji.</li> <li>● 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.</li> <li>● 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 Indeksu.</li> <li>● 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).</li> <li>● 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.</li> <li>● Ryzyko kredytowe Ubezpieczyciela – zobowiązania z tytułu umowy ubezpieczenia ciąży na STUnZ Ergo Hestia SA, dlatego Klient powinien przed podjęciem decyzji o przystąpieniu do umowy ubezpieczenia ocenić wiarygodność kredytową Ubezpieczyciela.</li> <li>● Ryzyko, wypłaty świadczenia ubezpieczeniowego w kwocie niższej niż wartość początkowa inwestycji.</li> <li>● Ryzyko płynności – w zakresie obrotu wtórnego Certyfikatami Depozytowymi istnieje ryzyko opóźnienia lub braku realizacji transakcji odkupu/wykupu Certyfikatów Depozytowych przez Emitenta.</li> <li>● Ryzyko ograniczonej płynności związane z miesięcznym cyklem umorzeń jednostek uczestnictwa Funduszu.</li> </ul>
Specyfikacja Certyfikatu Depozytowego	
Emisja	Certyfikat Depozytowy o numerze serii PW20TV121221, 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)

<b>Emitent</b>	Emitentem Certyfikatu Depozytowego jest Alior Bank Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie.
<b>Dzień Emisji Certyfikatu</b>	18 czerwca 2010 r.
<b>Dzień Wykupu Certyfikatu</b>	21 grudnia 2012 r.* W tym dniu wartość Certyfikatu zostanie wypłacona przez Emitenta na rachunek Funduszu.
<b>Minimalna wartość odkupu Certyfikatów przed Dniem Wykupu</b>	Emitent gwarantuje, że cena odkupywanych Certyfikatów Depozytowych przed Dniem Wykupu nie będzie niższa niż 85 za 100 ich Wartości Nominalnej.
<b>Indeks</b>	WIG 20 ( Bloomberg Ticker: WIG 20 <Index>)
<b>Należność Główna</b>	100 za 100 Wartości Nominalnej Certyfikatu
<b>Odsetki</b>	Kwota wyrażona w PLN, należna za Okres Odsetkowy. Odsetki skalkulowane są zgodnie z formułą Stopy Procentowej.
<b>Okres Odsetkowy</b>	18.06.2010 r. – 18.12.2012 r.
<b>Stopa Procentowa</b>	<p>W dniu 18.12.2012 ( Dzień Ustalenia Odsetek) wartość Odsetek dla każdego Certyfikatu Depozytowego za cały Okres Odsetkowy zostanie wyliczona na podstawie poniżej formuły:</p> $Partycypacja \times \max \left( 0; \frac{ST_K}{ST_P} - 1 \right)$ <p><math>ST_P</math> – (Wartość Początkowa Strategii Trendu) – Wartość Strategii Trendu w Dniu Ustalenia Początkowego Poziomu Indeksu</p> <p><math>ST_K</math> – (Wartość Końcowa Strategii Trendu) – Wartość Strategii Trendu w Dniu Ustalenia Odsetek.</p> <p>Partycypacja – ostateczny poziom Partycypacji określony zostanie w przedziale 90%- 110%.</p> <p>Strategia Trendu została szczegółowo opisana w Specyfikacji Parametrów Ekonomicznych Subskrypcji Certyfikatów Depozytowych serii PW20TV121221.</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>
<b>Dzień ustalenia Początkowego Poziomu Indeksu</b>	18.06.2010 r.
<b>Dzień Ustalenia Odsetek</b>	18.12.2012 r.
<b>Dzień Obserwacji</b>	Określony w Ogólnych warunkach emisji bankowych papierów wartościowych emitowanych przez Alior Bank SA oraz Specyfikacji Parametrów Ekonomicznych Subskrypcji Certyfikatów Depozytowych serii PW20TV121221 Dzień Roboczy Indeksu.

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