Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Nome del prodotto: CheBanca! Yellow Life 4 a premio ricorrente

Compagnia: Genertellife S.p.A.

Sito web della Compagnia: www.genertellife-partners.it

Per ulteriori informazioni chiamare il numero: 041.5939611

Autorità di Vigilanza competente per questo documento: CONSOB

Data del documento: 25/03/2022

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Cos'è questo prodotto?

Tipo: prodotto di investimento a vita intera a premio ricorrente e premi unici aggiuntivi con capitale in parte collegato a fondi interni ed in parte collegato ad una gestione separata.

Obiettivi: il prodotto prevede l'investimento di un premio ricorrente con l'obiettivo di ottenere un rendimento in linea con il profilo di rischio, fornendo allo stesso tempo una copertura aggiuntiva per il caso di decesso maggiorata in caso di decesso dovuto ad infortunio.

Il prodotto prevede l'investimento di una parte del premio (dal 10% al 70%) in una gestione separata e della restante parte (dal 30% al 90%) in uno o due fondi interni azionario e obbligazionario. Le opzioni di investimento sottostanti il prodotto sono la gestione separata "Glife Premium", il fondo interno obbligazionario "GTL Defensive Strategy" e il fondo interno azionario "GTL Factor Rotation Strategy". È possibile scegliere una tra le seguenti modalità di investimento:

- Life Cycle: ripartisce l'investimento tra gestione separata e fondi interni in base all'età dell'assicurato;
- Guidata: prevede 5 linee di investimento che ripartiscono l'investimento tra gestione separata e fondi interni, con la finalità di raggiungere l'asset allocation obiettivo;
- Libera: prevede la scelta delle percentuali di investimento tra la gestione separata e i fondi interni. La percentuale minima di investimento in gestione separata è 10%, mentre la massima è pari al 60%.

Il rendimento dipende dall'andamento del valore delle quote dei due fondi interni e dal rendimento realizzato dalla gestione separata.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto: il tipo di cliente varia a seconda della modalità d'investimento e delle opzioni di investimento sottostanti scelte. I documenti contenenti le informazioni specifiche su ciascuna opzione di investimento sottostante sono disponibili sul sito www.genertellife-partners.it nella pagina dedicata al prodotto. Il prodotto è riservato a clienti che hanno un conto corrente con CheBanca!.

Prestazioni assicurative e costi: in caso di decesso dell'assicurato il prodotto prevede la liquidazione di un importo dato dalla somma degli investimenti nei fondi interni e nella gestione separata, maggiorato di una percentuale, variabile tra lo 0,10% e il 5,0%, riconosciuta in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. In caso di decesso a seguito di infortunio è previsto il pagamento di un'ulteriore maggiorazione, variabile dal 2,5% al 10% in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. Il costo per le coperture sopra descritte per un assicurato di qualsiasi età è pari allo 0,05% annuo, calcolato sulla media del capitale assicurato totale relativo all'anno solare precedente e prelevato per la parte investita in gestione separata dal capitale assicurato rivalutato, mentre per la parte investita nei fondi interni viene prelevato dal numero di quote. Tale costo incide al massimo per lo 0,05% annuo sul possibile rendimento dell'investimento. Le prestazioni in caso di decesso dell'assicurato sono calcolate ipotizzando un'età dell'assicurato alla sottoscrizione pari a 50 anni.

Il valore delle prestazioni è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?" dei Documenti contenenti le informazioni specifiche su ciascuna opzione di investimento sottostante. È possibile scegliere le seguenti coperture complementari facoltative:

- Premium (maggiorazione in caso di decesso, decesso per infortunio e decesso per incidente stradale)
- Top (maggiorazione in caso di decesso, decesso per infortunio, decesso per incidente stradale e integrazione minusvalenza)
- Grandi malattie (prestazione all'insorgere di una malattia grave)

Non è prevista una data di scadenza prefissata. La durata del contratto coincide con la vita dell'assicurato.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto fino al termine del periodo di detenzione raccomandato.
Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.
Non è possibile disinvestire anticipatamente nei primi sei mesi.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questo prodotto dal livello 2 al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio da bassa a media.
L'indicatore di rischio e il rendimento dell'investimento variano a seconda dell'opzione di investimento sottostante e, in caso di modalità di investimento Life Cycle, anche a seconda dell'età dell'assicurato.
Per la parte investita in gestione separata avete diritto alla restituzione di almeno il 100% del vostro capitale, al netto dei costi iniziali, e dei costi per le coperture complementari. Qualsiasi importo superiore a quello indicato e qualsiasi rendimento aggiuntivo dipendono dalla performance futura del mercato e sono incerti. Tuttavia, questa protezione dalla performance futura del mercato non si applicherà se voi disinvestite prima della decima rivalutazione.
Per la parte investita nei fondi interni, questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere completamente questa parte dell'investimento.
Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.
Le condizioni per il disinvestimento sono descritte nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?"
Il rischio e il rendimento del prodotto variano a seconda delle opzioni di investimento sottostanti scelte. Il rendimento del prodotto nel suo complesso dipende dal rendimento realizzato dalla gestione separata e dall'andamento del valore delle quote dei fondi interni.
I documenti contenenti le informazioni specifiche su ciascuna opzione di investimento sottostante sono disponibili sul sito www.genertellife-partners.it, nella pagina dedicata al prodotto.

Cosa accade se Genertellife S.p.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Non è previsto alcun sistema di garanzia pubblico o privato che possa compensare eventuali perdite dovute all'insolvenza di Genertellife S.p.A.. In ogni caso, per gli investimenti effettuati in questo prodotto gli attivi a copertura degli impegni detenuti da Genertellife S.p.A. saranno utilizzati per soddisfare - con priorità rispetto a tutti gli altri creditori - il credito derivante dal contratto, al netto delle spese necessarie alla procedura di liquidazione.

Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum e correnti. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in 3 periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti € 1.000 all'anno. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Andamento dei costi nel tempo

Investimento: € 1.000 all'anno Scenari	**In caso di disinvestimento dopo 1 anno**	**In caso di disinvestimento a metà del periodo di detenzione raccomandato**	**In caso di disinvestimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato**
Costi totali	**€ 52,38 - € 63,01**	**€ 166,57 - € 477,48**	**€ 384,80 - € 1.416,50**
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	5,30% - 6,50%	2,81% - 3,85%	2,35% - 3,31%

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato;
- il significato delle differenti categorie di costi.

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno			
Costi una tantum	**Costi di ingresso**	0,03% - 0,07%	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento, già compresi nel premio. Questo importo comprende i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	0,02% - 0,07%	Impatto dei costi di uscita dall'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato.
Costi correnti	**Costi di transazione del portafoglio**	0,13% - 0,71%	Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi correnti	2,08% - 2,62%	Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti.

I costi di cui sopra potrebbero essere diversi da quelli effettivamente sostenuti a seconda della scelta di effettuare o meno alcune operazioni come lo switch o l'attivazione di coperture complementari facoltative. I costi per l'investitore variano a seconda delle opzioni di investimento sottostante scelte. Informazioni specifiche su ciascuna opzione di investimento sottostante sono reperibili nell'apposito documento, disponibile sul sito www.genertellife-partners.it nella pagina dedicata al prodotto.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Il contraente ha diritto di recedere dal contratto entro trenta giorni dalla data della sua conclusione.

Periodo di detenzione raccomandato: da 5 a 9 anni.

Periodo di detenzione minimo richiesto: 6 mesi

Il periodo di detenzione raccomandato per il prodotto è definito tenendo conto della specificità delle opzioni di investimento sottostanti e delle volatilità della gestione separata e dei fondi interni, e varia a seconda della combinazione delle opzioni di investimento sottostanti selezionate dall'investitore, come di seguito specificato:

- Life Cycle: 6 anni per età dell'assicurato alla sottoscrizione fino a 70 anni; 5 anni per età dell'assicurato alla sottoscrizione da 71 anni in poi;
- Linee Guidate: Prudente: 5 anni; Moderata: 6 anni; Bilanciata: 7 anni; Moderata Aggressiva: 8 anni; Aggressiva: 9 anni;
- Linea Libera: da 5 a 8 anni. Il periodo di detenzione raccomandato è quello calcolato ponderando i periodi di detenzione raccomandati delle singole opzioni di investimento, in funzione della percentuale effettiva dell'investimento.

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento almeno fino al termine del periodo di detenzione raccomandato. In caso di decesso dell'assicurato gli importi potrebbero essere inferiori alle aspettative di rendimento.
Trascorsi almeno sei mesi dalla data di decorrenza del contratto, è possibile esercitare il diritto di riscatto, totale o parziale, presentando richiesta scritta alla Compagnia, anche per il tramite dell'Intermediario. In caso di riscatto totale o parziale, la Compagnia liquiderà un importo pari alla somma del capitale assicurato rivalutato e del controvalore delle quote assicurate, espresse in Euro, al netto di un costo fisso pari a 10 €.
Si rimanda alla Tabella "Andamento dei costi nel tempo", nella sezione "Quali sono i costi?" per l'impatto di tali costi sul rendimento.

Come presentare reclami?

Eventuali reclami possono essere presentati alla Compagnia con le seguenti modalità:

- Con lettera inviata all'indirizzo "Genertellife S.p.A. - Unità Quality - Via Marocchesa 14, 31021 Mogliano Veneto (TV)"
- Tramite la pagina dedicata ai reclami nel sito web della Compagnia: https://www.genertel.it/chi-siamo/genertellife-reclami.html
- Via e-mail all'indirizzo gestionereclami@genertellife-partners.it

La funzione aziendale incaricata della gestione dei reclami è Servizio Tutela Rischi - Unità Quality. Il riscontro deve essere fornito entro 45 giorni. I reclami relativi al comportamento degli intermediari bancari, compresi i loro dipendenti e collaboratori, possono essere indirizzati direttamente all'intermediario e saranno da loro gestiti. Qualora il reclamo pervenisse alla Compagnia, la stessa provvederà a trasmetterlo senza ritardo all'intermediario interessato, dandone contestuale notizia al reclamante.

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento deve essere letto congiuntamente al set informativo del prodotto, di cui è parte integrante insieme al DIP Aggiuntivo IBIP e alle Condizioni di Assicurazione. Il set informativo deve esservi trasmesso per obbligo giuridico prima della sottoscrizione della proposta/polizza, ed è disponibile anche sul sito www.genertellife-partners.it nella pagina dedicata al prodotto. È inoltre possibile richiedere il regolamento e il rendiconto della gestione separata, disponibile sul sito www.genertellife-partners.it nella pagina dedicata alle gestioni separate. È inoltre possibile richiedere il regolamento e il rendiconto del fondo interno, disponibile sul sito www.genertellife-partners.it nella pagina dedicata ai fondi interni. I dati presentati si riferiscono ad una data di decorrenza del 1° gennaio.

Documento contenente le informazioni specifiche per l’opzione di investimento "Glife Premium"

Prodotto

Nome del prodotto: CheBanca! Yellow Life 4 a premio ricorrente

Opzione di investimento: Glife Premium

Data del documento: 25/03/2022

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Cos'è questa opzione d'investimento?

Obiettivi: l’opzione prevede una politica d’investimento prudente, orientata verso titoli mobiliari di tipo obbligazionario che mira a massimizzare il rendimento nel medio e lungo termine mantenendo costantemente un basso livello di rischiosità del portafoglio e perseguendo la stabilità dei rendimenti nel corso del tempo. Nel breve termine, e nel rispetto di tali criteri, è comunque possibile cogliere eventuali opportunità di rendimento. Le principali tipologie di investimento in cui vengono investite le risorse sono obbligazionario, immobiliare e azionario. Il rendimento annuo è determinato rapportando il risultato finanziario della gestione separata alla giacenza media delle attività della gestione stessa.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l’opzione di investimento: l’opzione di investimento si rivolge a uncliente retail con un’esigenza di risparmio, che intende costruire un capitale nel tempo con versamenti periodici, con un orizzontetemporale di almeno 5 anni, un profilo di rischio almeno basso e che ha conoscenza o esperienza sui prodotti di investimentoassicurativi collegati sia a fondi interni che a gestioni separate.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1	2	3	4	5	6	7

Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 5 anni.
Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.
Non è possibile disinvestire anticipatamente nei primi sei mesi.

L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 1 su 7 che corrisponde alla classe di rischio più bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello molto basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.
Avete diritto alla restituzione di almeno il 100% del vostro capitale, al netto dei costi iniziali e dei costi per le coperture complementari. Qualsiasi importo superiore a quello indicato e qualsiasi rendimento aggiuntivo dipendono dalla performance futura del mercato e sono incerti. Tuttavia, questa protezione dalla performance futura del mercato non si applicherà se voi disinvestite prima della decima rivalutazione.

Scenari di performance

Investimento: € 1.000 all'anno **Premio assicurativo:** € 0,49 **all'anno** **Scenari**		**1 anno**	**3 anni**	**5 anni (periodo di detenzione raccomandato)**
Scenari di sopravvivenza				
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 953,55**	**€ 2.885,88**	**€ 4.783,75**
	Rendimento medio per ciascun anno	-4,65%	-1,93%	-1,47%
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 975,48**	**€ 2.979,56**	**€ 4.957,44**
	Rendimento medio per ciascun anno	-2,45%	-0,34%	-0,28%
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 975,48**	**€ 2.996,62**	**€ 5.028,39**
	Rendimento medio per ciascun anno	-2,45%	-0,06%	0,19%
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 975,48**	**€ 2.996,62**	**€ 5.057,48**
	Rendimento medio per ciascun anno	-2,45%	-0,06%	0,38%
Importo investito cumulato		**€ 1.000,00**	**€ 3.000,00**	**€ 5.000,00**
Scenari di decesso				
In caso di decesso dell'Assicurato	**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**	**€ 1.010,12**	**€ 3.081,78**	**€ 5.164,35**
In caso di decesso dell'assicurato da infortunio	**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**	**€ 1.084,03**	**€ 3.307,28**	**€ 5.542,23**
Premio assicurativo cumulato		**€ 0,49**	**€ 2,98**	**€ 7,50**

Le evoluzioni future dei mercati non possono essere previste con precisione. Gli scenari presentati sono solo un'indicazione di alcuni dei possibili risultati sulla base di rendimenti recenti. I rendimenti effettivi potrebbero essere inferiori.

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 1.000 Euro all'anno.
Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri investimenti.
Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuta l'opzione d'investimento.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi.
Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale e comprendono i costi di distribuzione del prodotto. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. Il premio assicurativo è riferito alla prima annualità di contratto ed è calcolato in base allo scenario moderato.

Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum e correnti. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in 3 periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti € 1.000 all'anno. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Andamento dei costi nel tempo

Investimento: € 1.000 all'anno **Scenari**	**In caso di disinvestimento dopo 1 anno**	**In caso di disinvestimento dopo 3 anni**	**In caso di disinvestimento dopo 5 anni**
Costi totali	**€ 48,99**	**€ 150,73**	**€ 311,35**
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	4,96%	2,54%	2,09%

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato;
- il significato delle differenti categorie di costi.

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno			
Costi una tantum	**Costi di ingresso**	0,07%	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento, già compresi nel premio. Questo importo comprende i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	0,07%	Impatto dei costi di uscita dall'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato.
Costi correnti	**Costi di transazione del portafoglio**	0,00%	Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi correnti	1,95%	Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti.

Documento contenente le informazioni specifiche per l'opzione di investimento "GTL Defensive Strategy"

Prodotto

Nome del prodotto: CheBanca! Yellow Life 4 a premio ricorrente

Opzione di investimento: GTL Defensive Strategy

Data del documento: 25/03/2022

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Cos'è questa opzione d'investimento?

Obiettivi: le prestazioni previste da questa opzione sono espresse in quote del fondo interno, il cui valore dipende dalle oscillazioni di prezzo delle attività finanziarie di cui le quote sono rappresentazione. L'opzione ha lo scopo di generare un flusso cedolare attraverso esposizioni obbligazionarie, minimizzando al contempo il livello complessivo di rischio. Il fondo interno è ad accumulazione e quindi l'incremento del valore delle quote del fondo interno medesimo non viene distribuito. La politica di investimento del fondo interno è caratterizzata dalla presenza di vincoli in capo al gestore circa l'asset allocation relativa alle classi di attività in cui investe il fondo interno ed è volta a perseguire l'obiettivo del fondo interno adeguando opportunamente l'asset allocation in funzione delle condizioni di mercato. In relazione alle caratteristiche del fondo interno ed alla sua politica di investimento non risulta possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si considera la volatilità come indicatore sintetico di rischio/rendimento che per il fondo interno in oggetto ha come obiettivo di volatilità annualizzata calcolata su un periodo di 5 anni rolling un range compreso tra il 3% e l'8%.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento: l'opzione di investimento si rivolge a uncliente retail con un'esigenza di risparmio, che intende costruire un capitale nel tempo con versamenti periodici, con un orizzontetemporale di almeno 5 anni, un profilo di rischio almeno basso e che ha conoscenza o esperienza sui prodotti di investimentoassicurativi collegati sia a fondi interni che a gestioni separate.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 5 anni.
Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.
Non è possibile disinvestire anticipatamente nei primi sei mesi.

L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.
Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scenari di performance

Investimento: € 1.000 all'anno Premio assicurativo: € 0,49 all'anno Scenari		1 anno	3 anni	5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenari di sopravvivenza				
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 602,11**	**€ 2.834,07**	**€ 4.345,64**
	Rendimento medio per ciascun anno	-39,79%	-2,82%	-4,64%
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 914,62**	**€ 2.819,35**	**€ 4.727,81**
	Rendimento medio per ciascun anno	-8,54%	-3,07%	-1,86%
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 976,13**	**€ 2.985,86**	**€ 5.028,03**
	Rendimento medio per ciascun anno	-2,39%	-0,24%	0,19%
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 1.030,76**	**€ 3.155,05**	**€ 5.345,41**
	Rendimento medio per ciascun anno	3,08%	2,54%	2,24%
Importo investito cumulato		**€ 1.000,00**	**€ 3.000,00**	**€ 5.000,00**
Scenari di decesso				
In caso di decesso dell'Assicurato	**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**	**€ 1.010,78**	**€ 3.070,76**	**€ 5.163,98**
In caso di decesso dell'assicurato da infortunio	**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**	**€ 1.084,74**	**€ 3.295,45**	**€ 5.541,83**
Premio assicurativo cumulato		**€ 0,49**	**€ 2,97**	**€ 7,48**

Le evoluzioni future dei mercati non possono essere previste con precisione. Gli scenari presentati sono solo un'indicazione di alcuni dei possibili risultati sulla base di rendimenti recenti. I rendimenti effettivi potrebbero essere inferiori.

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 1.000 Euro all'anno.
Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri investimenti.
Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuta l'opzione d'investimento.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi.
Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale e comprendono i costi di distribuzione del prodotto. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. Il premio assicurativo è riferito alla prima annualità di contratto ed è calcolato in base allo scenario moderato.

Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum e correnti. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in 3 periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti € 1.000 all'anno. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Andamento dei costi nel tempo

Investimento: € 1.000 all'anno Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 3 anni	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Costi totali	**€ 61,12**	**€ 223,86**	**€ 494,97**
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	6,21%	3,78%	3,33%

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato;
- il significato delle differenti categorie di costi.

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno			
Costi una tantum	**Costi di ingresso**	0,07%	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento, già compresi nel premio. Questo importo comprende i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	0,07%	Impatto dei costi di uscita dall'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato.
Costi correnti	**Costi di transazione del portafoglio**	0,79%	Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi correnti	2,40%	Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti.

Documento contenente le informazioni specifiche per l'opzione di investimento "GTL Factor Rotation Strategy"

Prodotto

Nome del prodotto: CheBanca! Yellow Life 4 a premio ricorrente

Opzione di investimento: GTL Factor Rotation Strategy

Data del documento: 25/03/2022

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

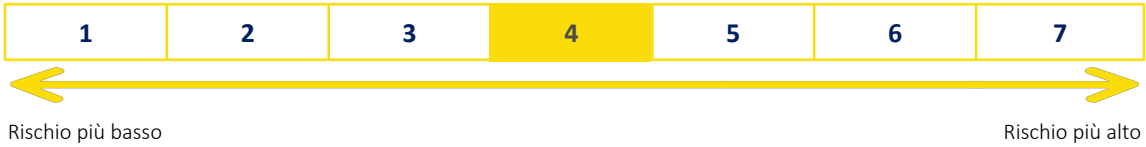
Cos'è questa opzione d'investimento?

Obiettivi: le prestazioni previste da questa opzione sono espresse in quote del fondo interno, il cui valore dipende dalle oscillazioni di prezzo delle attività finanziarie di cui le quote sono rappresentazione. L'opzione ha lo scopo di generare un flusso cedolare attraverso esposizioni alle principali classi di attivo azionarie con un potenziale di crescita di medio-lungo periodo e minimizzando al contempo il livello complessivo di rischio. Il fondo interno è ad accumulazione e quindi l'incremento del valore delle quote del fondo interno medesimo non viene distribuito. La politica di investimento del fondo interno è caratterizzata dalla presenza di vincoli in capo al gestore circa l'asset allocation relativa alle classi di attività in cui investe il fondo interno ed è volta a perseguire l'obiettivo del fondo interno adeguando opportunamente l'asset allocation in funzione delle condizioni di mercato. In relazione alle caratteristiche del fondo interno ed alla sua politica di investimento non risulta possibile individuare un benchmark rappresentativo della politica di gestione adottata. Pertanto, si considera la volatilità come indicatore sintetico di rischio/rendimento che per il fondo interno in oggetto ha come obiettivo di volatilità annualizzata calcolata su un periodo di 5 anni rolling un range compreso tra l'8% e il 14%.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento: l'opzione di investimento si rivolge a uncliente retail con un'esigenza di risparmio, che intende costruire un capitale nel tempo con versamenti periodici, con un orizzontetemporale di almeno 8 anni, un profilo di rischio almeno medio e che ha conoscenza o esperienza sui prodotti di investimentoassicurativi collegati sia a fondi interni che a gestioni separate.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



Rischio più basso — Rischio più alto

L'indicatore di rischio presuppone che l'opzione d'investimento sia mantenuta per 8 anni.
Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.
Non è possibile disinvestire anticipatamente nei primi sei mesi.

L'indicatore di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 4 su 7 che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.
Questa opzione di investimento non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scenari di performance

Investimento: € 1.000 all'anno Premio assicurativo: € 0,5 all'anno Scenari		1 anno	4 anni	8 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenari di sopravvivenza				
Scenario di stress	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 268,65**	**€ 3.580,81**	**€ 5.360,24**
	Rendimento medio per ciascun anno	-73,14%	-4,38%	-8,98%
Scenario sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 839,66**	**€ 3.706,65**	**€ 7.901,39**
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,03%	-3,02%	-0,28%
Scenario moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 1.020,23**	**€ 4.427,35**	**€ 9.790,50**
	Rendimento medio per ciascun anno	2,02%	4,10%	4,47%
Scenario favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 1.207,96**	**€ 5.327,32**	**€ 12.364,78**
	Rendimento medio per ciascun anno	20,80%	11,80%	9,62%
Importo investito cumulato		**€ 1.000,00**	**€ 4.000,00**	**€ 8.000,00**
Scenari di decesso				
In caso di decesso dell'Assicurato	**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**	**€ 1.055,99**	**€ 4.548,28**	**€ 10.045,51**
In caso di decesso dell'assicurato da infortunio	**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**	**€ 1.133,26**	**€ 4.881,08**	**€ 10.780,55**
Premio assicurativo cumulato		**€ 0,50**	**€ 5,29**	**€ 20,36**

Le evoluzioni future dei mercati non possono essere previste con precisione. Gli scenari presentati sono solo un'indicazione di alcuni dei possibili risultati sulla base di rendimenti recenti. I rendimenti effettivi potrebbero essere inferiori.

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 8 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di 1.000 Euro all'anno.
Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri investimenti.
Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuta l'opzione d'investimento.
Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi.
Le cifre riportate comprendono tutti i costi dell'opzione di investimento in quanto tale e comprendono i costi di distribuzione del prodotto. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. Il premio assicurativo è riferito alla prima annualità di contratto ed è calcolato in base allo scenario moderato.

Quali sono i costi?

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum e correnti. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in 3 periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti € 1.000 all'anno. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Andamento dei costi nel tempo

Investimento: € 1.000 all'anno Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 4 anni	In caso di disinvestimento dopo 8 anni
Costi totali	**€ 64,57**	**€ 392,24**	**€ 1.342,01**
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	6,67%	3,85%	3,42%

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato;
- il significato delle differenti categorie di costi.

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno			
Costi una tantum	**Costi di ingresso**	0,04%	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento, già compresi nel premio. Questo importo comprende i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	0,02%	Impatto dei costi di uscita dall'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato.
Costi correnti	**Costi di transazione del portafoglio**	0,67%	Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi correnti	2,69%	Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per la gestione dei vostri investimenti.