



**ASSICURAZIONE A VITA INTERA, A PREMI RICORRENTI E VERSAMENTI
AGGIUNTIVI CON PRESTAZIONI COLLEGATE A FONDI INTERNI UNIT LINKED**

IL PRESENTE SET INFORMATIVO CONTENENTE:

Documenti con le informazioni chiave KID

Documento Informativo Precontrattuale Aggiuntivo IBIP

Condizioni di Assicurazione comprensive del Glossario

Modulo di proposta

**DEVE ESSERE CONSEGNATO AL CONTRAENTE PRIMA DELLA SOTTOSCRIZIONE DELLA
PROPOSTA DI ASSICURAZIONE**

***Prima della sottoscrizione leggere attentamente i documenti precontrattuali disponibili
anche sul sito internet della Compagnia www.baclife.sm***

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: LIFE RICORRENTE PREVIDENZIALE - Fondo LIFE PREVIDENTE

Compagnia: BAC Life S.p.A. – Gruppo Banca Agricola Commerciale Istituto Bancario Sammarinese

Sito web della Compagnia: www.baclife.sm

Numero di telefono: Per ulteriori informazioni è possibile chiamare il numero 0549.871134

Banca Centrale di San Marino è l'Autorità responsabile della vigilanza di BAC Life S.p.A. in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave.

Data del documento: 01/01/2025

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

Cos'è questo prodotto?

Tipo: Prodotto d'investimento assicurativo a premi ricorrenti, a vita intera, con capitale collegato a fondi interni unit linked, con possibilità di effettuare integrazioni e versamenti aggiuntivi.

Termine: Il contratto non ha scadenza prefissata; la durata del contratto coincide con la vita dell'assicurato, pertanto il contratto si estingue automaticamente in caso di decesso dell'assicurato. Bac Life non ha il diritto di recedere unilateralmente dal contratto.

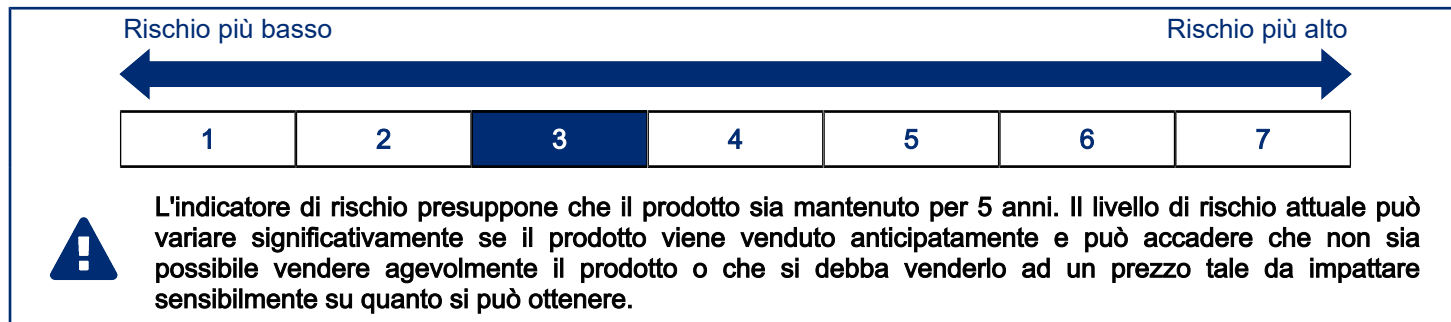
Obiettivi: La finalità del prodotto d'investimento assicurativo Life Ricorrente Previdenziale è di costituire un capitale o una rendita con scopo previdenziale, perseguendo la crescita del capitale attraverso l'investimento nei fondi interni unit linked "Life Previdente", Life Equilibrata" e " Life Dinamica". "Life Previdente" è un fondo istituito da Bac Life il cui patrimonio, distinto dal patrimonio della Società, è suddiviso in quote. "Life Previdente" prevede una gestione attiva e persegue una significativa redditività attraverso investimenti concentrati prevalentemente nel comparto obbligazionario e, in misura più contenuta, nei comparti monetario ed azionario. Dal valore unitario della quota, calcolato settimanalmente e al quale è già stato applicato il costo di gestione, deriva il valore dell'investimento.

Tipo di investitore al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto: Il prodotto è rivolto ad un cliente al dettaglio, con esigenza di previdenza, che prediliga la crescita del capitale investito nei mercati finanziari riferiti sia al comparto obbligazionario e monetario sia al comparto azionario, con possibile variabilità dei risultati nel corso del tempo, con disponibilità di risparmio annuale da destinare a prodotti assicurativi almeno pari a 1.200 € e, comunque, avere la possibilità di effettuare versamenti aggiuntivi, che intenda esercitare eventualmente il riscatto dell'investimento, che abbia una adeguata conoscenza sui mercati obbligazionari e azionari, che abbia una propensione al rischio media e che sia disposto a tollerare oscillazioni del valore della posizione assicurativa per perseguire maggiori rendimenti, con una capacità di sostenere perdite fino al 100% del capitale investito, che non abbia preferenze o obiettivi di sostenibilità nelle diverse declinazioni ambientali, sociali e di governance.

Prestazioni assicurative e costi: In caso di decesso dell'Assicurato, il prodotto prevede il pagamento ai Beneficiari della prestazione investita nei fondi interni. Qualora l'età assicurativa dell'Assicurato sia inferiore ad 80 anni, viene inoltre riconosciuto il bonus in caso di morte, calcolato in funzione dell'età dell'Assicurato al momento del decesso. Il valore della prestazione è riportata nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento".

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore sintetico di rischio



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 al livello 3 su 7, che corrisponde al livello di rischio medio-bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità dell'emittente di pagare quanto dovuto.

Questo prodotto non garantisce nessuna protezione contro future performance negative di mercato, di conseguenza

l'investimento iniziale può andare perso parzialmente o totalmente.

Qualora la Compagnia in caso di insolvenza non fosse in grado di pagare quanto dovuto, il Cliente potrebbe subire la perdita totale o parziale dell'investimento.

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Esempio di investimento: € 1.000 all'anno.

In caso di uscita dopo
1 anno

In caso di uscita dopo
5 anni

Premio assicurativo [€ 0]

Caso vita

Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito in caso di riscatto. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 650	€ 3.980
	<i>Rendimento medio per ciascun anno</i>	<i>-34,72%</i>	<i>-7,53%</i>
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 810	€ 4.570
	<i>Rendimento medio per ciascun anno</i>	<i>-19,00%</i>	<i>-2,97%</i>
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 930	€ 5.000
	<i>Rendimento medio per ciascun anno</i>	<i>-7,49%</i>	<i>0,00%</i>
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 1.010	€ 5.430
	<i>Rendimento medio per ciascun anno</i>	<i>0,72%</i>	<i>2,79%</i>
Importo investito nel tempo		€ 1.000	€ 5.000

Caso morte

Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 990	€ 5.150
Premio assicurativo preso nel tempo		€ 0	€ 0

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra il giugno 2017 e il giugno 2022.

Lo scenario moderato a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra il novembre 2019 e il novembre 2024.

Lo scenario favorevole a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2014 e il dicembre 2019.

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

In caso di insolvenza della Società, gli attivi a copertura degli impegni detenuti dalla Società saranno utilizzati per soddisfare - con priorità rispetto a tutti gli altri creditori della Società stessa - il credito derivante dal prodotto.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato
- 1.000 Euro all'anno di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	€ 113	€ 490
Incidenza annuale dei costi (*)	11,9%	3,3% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita

avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,3% prima dei costi e al 0% al netto dei costi. Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
Costi di ingresso	Costo applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione che comprende eventuali costi di distribuzione del prodotto.	0,4%
Costi di uscita	Costo applicato al vostro investimento prima che vi venga pagato.	0,3%
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costi applicati al valore dell'investimento ogni anno.	2,4%
Costi di transazione	Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,1%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Costi percentuali in base all'eventuale maggior rendimento conseguito rispetto al parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi rappresenta la media degli ultimi 5 anni.	0,2%

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

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

È possibile riscattare il contratto, parzialmente o totalmente, in qualsiasi momento. La richiesta di riscatto, corredata dalla relativa documentazione, va presentata in forma scritta presso lo sportello bancario dove è stato stipulato il contratto, presso l'Intermediario incaricato o direttamente presso la Società. Il valore di riscatto equivale alla somma del controvalore delle quote nei fondi interni alla data di richiesta di riscatto. La facoltà di riscatto parziale potrà essere esercitata a condizione che il capitale residuo sul contratto sia almeno pari a € 1.200. Ad ogni operazione di riscatto totale o parziale viene applicata una commissione fissa a copertura dei costi gestionali pari a € 50 per ogni riscatto. L'operazione di riscatto totale risolve il contratto e lo rende privo di qualsiasi ulteriore valore ed effetto, mentre con l'operazione di riscatto parziale il contratto rimane in vigore. Al raggiungimento dell'età pensionabile prevista dalla Legge Sammarinese il Contraente può esercitare l'opzione di conversione della prestazione sotto forma di rendita vitalizia.. Si rimanda alla Tabella "Andamento dei costi nel tempo", nella sezione "Quali sono i costi?" per l'impatto dei costi sul rendimento.

Come presentare reclami?

Eventuali reclami, afferenti alle coperture vita, alla condotta della Società e del soggetto che vende tali prodotti, e all'informativa precontrattuale e contrattuale o la gestione del contratto devono essere inoltrati per iscritto mediante **lettera raccomandata A.R. indirizzata a: BAC Life Impresa Sammarinese di Assicurazione sulla vita S.p.a. - Via tre Settembre, 316 47891 Dogana (RSM) telefono +378/871134 - 0549/871134** o utilizzando l'indirizzo email reclami@bac.sm indicando: a) nome, cognome e domicilio del reclamante, con eventuale recapito telefonico; individuazione del soggetto o dei soggetti di cui si lamenta l'operato; c) breve descrizione del motivo di lamentela; d) ogni documento utile per descrivere più compiutamente le relative circostanze. La Società si riserva di evadere la richiesta entro il termine massimo di 30 giorni dalla data di ricezione del reclamo. Resta ferma la facoltà del Contraente di inviare alla Banca Centrale di San Marino (BCSM) segnalazioni relative alla condotta della Società. Le segnalazioni-esposto devono essere presentate per iscritto con una delle seguenti modalità alternative: a) **raccomandata elettronica o cartacea a BCSM - Dipartimento Vigilanza, Via del Voltone n. 120 – 47890 San Marino**; b) consegna brevi manu al medesimo indirizzo sopra specificato, con contestuale rilascio di ricevuta. Le segnalazioni-whistleblowing devono essere presentate per iscritto con una delle seguenti modalità alternative: direttamente presso il Dipartimento Vigilanza all'indirizzo sopra specificato e previo appuntamento, riferendo al personale del Dipartimento medesimo che provvederà a redigere apposito verbale sottoscritto dal segnalante; b) consegnando brevi manu o a mezzo raccomandata cartacea o elettronica la segnalazione sottoscritta in calce e conforme all'allegato A del Regolamento 2007-01di BCSM (reperibile sul sito www.bcsm.sm) ; c) inviando a mezzo mail all'indirizzo whistleblowing@bcsm.sm con allegata la segnalazione di cui alla precedente lettera b) in formato elettronico. Quale forma alternativa di risoluzione extragiudiziale è prevista la "Camera di conciliazione consumatori", in base al disposto dell'art. 26 DD n. 160/2024 .Si ricorda che permane la competenza esclusiva dell'Autorità Giudiziaria.

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo, di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.baclife.sm.

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: Life RICORRENTE PREVIDENZIALE - Fondo LIFE EQUILIBRATA

Compagnia: BAC Life S.p.A. – Gruppo Banca Agricola Commerciale Istituto Bancario Sammarinese

Sito web della Compagnia: www.baclife.sm

Numero di telefono: Per ulteriori informazioni è possibile chiamare il numero 0549.871134

Banca Centrale di San Marino è l'Autorità responsabile della vigilanza di BAC Life S.p.A. in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave.

Data del documento: 01/01/2025

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

Cos'è questo prodotto?

Tipo: Prodotto d'investimento assicurativo a premi ricorrenti, a vita intera, con capitale collegato a fondi interni unit linked, con possibilità di effettuare integrazioni e versamenti aggiuntivi.

Termine: Il contratto non ha scadenza prefissata; la durata del contratto coincide con la vita dell'assicurato, pertanto il contratto si estingue automaticamente in caso di decesso dell'assicurato. Bac Life non ha il diritto di recedere unilateralmente dal contratto.

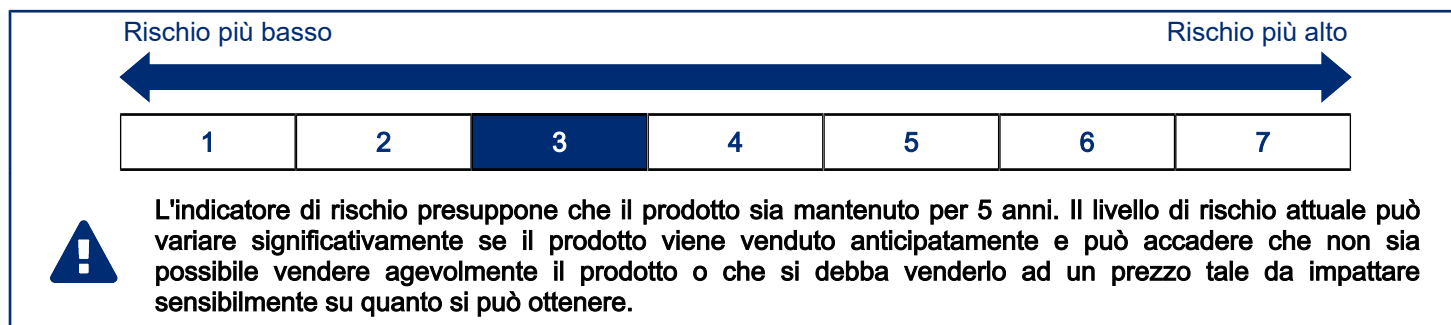
Obiettivi: La finalità del prodotto d'investimento assicurativo Life Ricorrente Previdenziale è di costituire un capitale o una rendita con scopo previdenziale, perseguendo la crescita del capitale attraverso l'investimento nei fondi interni unit linked "Life Previdente", Life Equilibrata" e " Life Dinamica". "Life Equilibrata" è un fondo istituito da Bac Life il cui patrimonio, distinto dal patrimonio della Società, è suddiviso in quote. "Life Equilibrata" prevede una gestione attiva e persegue una significativa redditività derivante da investimenti concentrati prevalentemente nel comparto obbligazionario e, in misura equilibrata, nei comparti monetario ed azionario. Dal valore unitario della quota, calcolato settimanalmente, al quale è già stato applicato il costo di gestione, deriva il valore dell'investimento.

Tipo di investitore al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto: Il prodotto è rivolto ad un cliente al dettaglio, con esigenza di previdenza, che prediliga la crescita del capitale investito nei mercati finanziari riferiti sia al comparto obbligazionario e monetario sia al comparto azionario, con possibile variabilità dei risultati nel corso del tempo, con disponibilità di risparmio annuale da destinare a prodotti assicurativi almeno pari a 1.200 € e, comunque, avere la possibilità di effettuare versamenti aggiuntivi, che intenda esercitare eventualmente il riscatto dell'investimento, che abbia una adeguata conoscenza sui mercati obbligazionari e azionari, che abbia una propensione al rischio media e che sia disposto a tollerare oscillazioni del valore della posizione assicurativa per perseguire maggiori rendimenti, con una capacità di sostenere perdite fino al 100% del capitale investito, che non abbia preferenze o obiettivi di sostenibilità nelle diverse declinazioni ambientali, sociali e di governance.

Prestazioni assicurative e costi: In caso di decesso dell'Assicurato, il prodotto prevede il pagamento ai Beneficiari della prestazione investita nei fondi interni. Qualora l'età assicurativa dell'Assicurato sia inferiore ad 80 anni, viene inoltre riconosciuto il bonus in caso di morte, calcolato in funzione dell'età dell'Assicurato al momento del decesso. Il valore della prestazione è riportata nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento".

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore sintetico di rischio



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 al livello 3 su 7, che corrisponde al livello di rischio medio-bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità dell'emittente di pagare quanto dovuto.

Questo prodotto non garantisce nessuna protezione contro future performance negative di mercato, di conseguenza

l'investimento iniziale può andare perso parzialmente o totalmente.

Qualora la Compagnia in caso di insolvenza non fosse in grado di pagare quanto dovuto, il Cliente potrebbe subire la perdita totale o parziale dell'investimento.

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Esempio di investimento: € 1.000 all'anno.

In caso di uscita dopo
1 anno

In caso di uscita dopo
5 anni

Premio assicurativo [€ 0]

Caso vita

Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito in caso di riscatto. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 530	€ 3.650
	<i>Rendimento medio per ciascun anno</i>	<i>-46,86%</i>	<i>-10,35%</i>
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 810	€ 4.760
	<i>Rendimento medio per ciascun anno</i>	<i>-19,49%</i>	<i>-1,62%</i>
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 940	€ 5.220
	<i>Rendimento medio per ciascun anno</i>	<i>-6,31%</i>	<i>1,42%</i>
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 1.030	€ 5.650
	<i>Rendimento medio per ciascun anno</i>	<i>3,16%</i>	<i>4,09%</i>
Importo investito nel tempo		€ 1.000	€ 5.000

Caso morte

Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 1.010	€ 5.370
Premio assicurativo preso nel tempo		€ 0	€ 0

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2017 e il settembre 2022.

Lo scenario moderato a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra il giugno 2015 e il giugno 2020.

Lo scenario favorevole a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra il novembre 2016 e il novembre 2021.

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

In caso di insolvenza della Società, gli attivi a copertura degli impegni detenuti dalla Società saranno utilizzati per soddisfare - con priorità rispetto a tutti gli altri creditori della Società stessa - il credito derivante dal prodotto.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato
- 1.000 Euro all'anno di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	€ 115	€ 537
Incidenza annuale dei costi (*)	12,1%	3,6% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita

avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 5% prima dei costi e al 1,4% al netto dei costi. Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
Costi di ingresso	Costo applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione che comprende eventuali costi di distribuzione del prodotto.	0,4%
Costi di uscita	Costo applicato al vostro investimento prima che vi venga pagato.	0,3%
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costi applicati al valore dell'investimento ogni anno.	2,8%
Costi di transazione	Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,1%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Costi percentuali in base all'eventuale maggior rendimento conseguito rispetto al parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi rappresenta la media degli ultimi 5 anni.	0,1%

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

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

È possibile riscattare il contratto, parzialmente o totalmente, in qualsiasi momento. La richiesta di riscatto, corredata dalla relativa documentazione, va presentata in forma scritta presso lo sportello bancario dove è stato stipulato il contratto, presso l'Intermediario incaricato o direttamente presso la Società. Il valore di riscatto equivale alla somma del controvalore delle quote nei fondi interni alla data di richiesta di riscatto. La facoltà di riscatto parziale potrà essere esercitata a condizione che il capitale residuo sul contratto sia almeno pari a € 1.200. Ad ogni operazione di riscatto totale o parziale viene applicata una commissione fissa a copertura dei costi gestionali pari a € 50 per ogni riscatto. L'operazione di riscatto totale risolve il contratto e lo rende privo di qualsiasi ulteriore valore ed effetto, mentre con l'operazione di riscatto parziale il contratto rimane in vigore. Al raggiungimento dell'età pensionabile prevista dalla Legge Sammarinese il Contraente può esercitare l'opzione di conversione della prestazione sotto forma di rendita vitalizia.. Si rimanda alla Tabella "Andamento dei costi nel tempo", nella sezione "Quali sono i costi?" per l'impatto dei costi sul rendimento.

Come presentare reclami?

Eventuali reclami, afferenti alle coperture vita, alla condotta della Società e del soggetto che vende tali prodotti, e all'informativa precontrattuale e contrattuale o la gestione del contratto devono essere inoltrati per iscritto mediante **lettera raccomandata A.R. indirizzata a: BAC Life Impresa Sammarinese di Assicurazione sulla vita S.p.a. - Via tre Settembre, 316 47891 Dogana (RSM) telefono +378/871134 - 0549/871134** o utilizzando l'indirizzo email reclami@bac.sm indicando: a) nome, cognome e domicilio del reclamante, con eventuale recapito telefonico; individuazione del soggetto o dei soggetti di cui si lamenta l'operato; c) breve descrizione del motivo di lamentela; d) ogni documento utile per descrivere più compiutamente le relative circostanze. La Società si riserva di evadere la richiesta entro il termine massimo di 30 giorni dalla data di ricezione del reclamo. Resta ferma la facoltà del Contraente di inviare alla Banca Centrale di San Marino (BCSM) segnalazioni relative alla condotta della Società. Le segnalazioni-esposto devono essere presentate per iscritto con una delle seguenti modalità alternative: a) **raccomandata elettronica o cartacea a BCSM - Dipartimento Vigilanza, Via del Voltone n. 120 – 47890 San Marino**; b) consegna brevi manu al medesimo indirizzo sopra specificato, con contestuale rilascio di ricevuta. Le segnalazioni-whistleblowing devono essere presentate per iscritto con una delle seguenti modalità alternative: direttamente presso il Dipartimento Vigilanza all'indirizzo sopra specificato e previo appuntamento, riferendo al personale del Dipartimento medesimo che provvederà a redigere apposito verbale sottoscritto dal segnalante; b) consegnando brevi manu o a mezzo raccomandata cartacea o elettronica la segnalazione sottoscritta in calce e conforme all'allegato A del Regolamento 2007-01di BCSM (reperibile sul sito www.bcsm.sm) ; c) inviando a mezzo mail all'indirizzo whistleblowing@bcsm.sm con allegata la segnalazione di cui alla precedente lettera b) in formato elettronico. Quale forma alternativa di risoluzione extragiudiziale è prevista la "Camera di conciliazione consumatori", in base al disposto dell'art. 26 DD n. 160/2024 .Si ricorda che permane la competenza esclusiva dell'Autorità Giudiziaria.

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo, di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.baclife.sm.

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: LIFE RICORRENTE PREVIDENZIALE - Fondo LIFE DINAMICA

Compagnia: BAC Life S.p.A. – Gruppo Banca Agricola Commerciale Istituto Bancario Sammarinese

Sito web della Compagnia: www.baclife.sm

Numero di telefono: Per ulteriori informazioni è possibile chiamare il numero 0549.871134

Banca Centrale di San Marino è l'Autorità responsabile della vigilanza di BAC Life S.p.A. in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave.

Data del documento: 01/01/2025

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

Cos'è questo prodotto?

Tipo: Prodotto d'investimento assicurativo a premi ricorrenti, a vita intera, con capitale collegato a fondi interni unit linked, con possibilità di effettuare integrazioni e versamenti aggiuntivi.

Termine: Il contratto non ha scadenza prefissata; la durata del contratto coincide con la vita dell'assicurato, pertanto il contratto si estingue automaticamente in caso di decesso dell'assicurato. Bac Life non ha il diritto di recedere unilateralmente dal contratto.

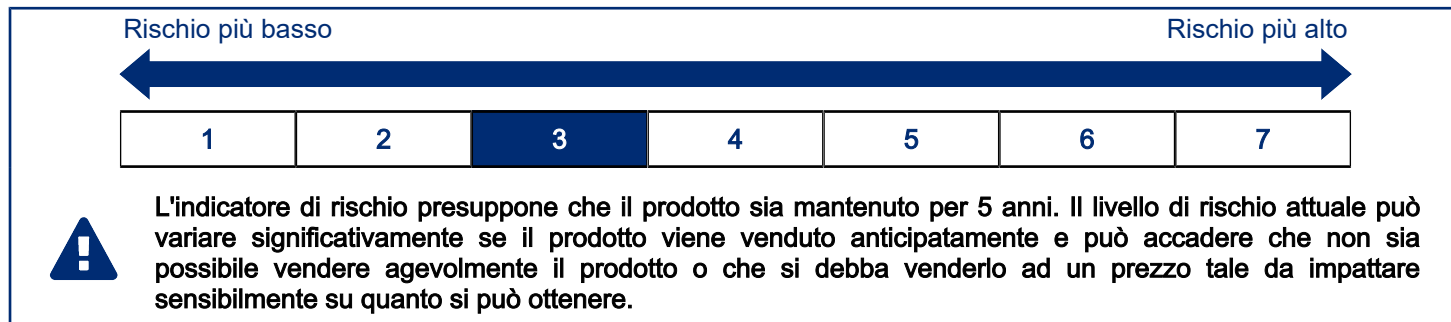
Obiettivi: La finalità del prodotto d'investimento assicurativo Life Ricorrente è di investire un capitale per il periodo di detenzione raccomandato, perseguendo la crescita del capitale attraverso l'investimento nei fondi interni unit linked "Life Previdente", "Life Equilibrata" e "Life Dinamica". "Life Dinamica" è un fondo istituito da Bac Life il cui patrimonio, distinto dal patrimonio della Società, è suddiviso in quote. "Life Dinamica" prevede una gestione attiva e persegue una significativa redditività nel lungo periodo derivante da investimenti orientati soprattutto nel comparto azionario, con possibile variabilità dei risultati nel corso del tempo. Dal valore unitario della quota, calcolato settimanalmente e al quale è già stato applicato il costo di gestione, deriva il valore dell'investimento.

Tipo di investitore al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto: Il prodotto è rivolto ad un cliente al dettaglio, con esigenza di previdenza, che prediliga la crescita elevata del capitale investito nei mercati finanziari riferiti prevalentemente al comparto azionario, con possibile variabilità dei risultati nel corso del tempo, con disponibilità di risparmio annuale da destinare a prodotti assicurativi almeno pari a 1.200 € e, comunque, avere la possibilità di effettuare versamenti aggiuntivi, che intenda esercitare eventualmente il riscatto dell'investimento, che abbia una adeguata conoscenza sui mercati obbligazionari e azionari, che abbia una propensione al rischio media e che sia disposto a tollerare oscillazioni del valore della posizione assicurativa per perseguire maggiori rendimenti, con una capacità di sostenere perdite fino al 100% del capitale investito, che non abbia preferenze o obiettivi di sostenibilità nelle diverse declinazioni ambientali, sociali e di governance.

Prestazioni assicurative e costi: In caso di decesso dell'Assicurato, il prodotto prevede il pagamento ai Beneficiari della prestazione investita nei fondi interni. Qualora l'età assicurativa dell'Assicurato sia inferiore ad 80 anni, viene inoltre riconosciuto il bonus in caso di morte, calcolato in funzione dell'età dell'Assicurato al momento del decesso. Il valore della prestazione è riportata nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento".

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore sintetico di rischio



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 al livello 3 su 7, che corrisponde al livello di rischio medio-bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità dell'emittente di pagare quanto dovuto.

Questo prodotto non garantisce nessuna protezione contro future performance negative di mercato, di conseguenza

l'investimento iniziale può andare perso parzialmente o totalmente.

Qualora la Compagnia in caso di insolvenza non fosse in grado di pagare quanto dovuto, il Cliente potrebbe subire la perdita totale o parziale dell'investimento.

Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Esempio di investimento: € 1.000 all'anno.

In caso di uscita dopo
1 anno

In caso di uscita dopo
5 anni

Premio assicurativo [€ 0]

Caso vita

Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito in caso di riscatto. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 380	€ 3.310
	<i>Rendimento medio per ciascun anno</i>	<i>-61,80%</i>	<i>-13,46%</i>
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 750	€ 4.630
	<i>Rendimento medio per ciascun anno</i>	<i>-24,89%</i>	<i>-2,57%</i>
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 940	€ 5.220
	<i>Rendimento medio per ciascun anno</i>	<i>-5,60%</i>	<i>1,42%</i>
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 1.100	€ 6.020
	<i>Rendimento medio per ciascun anno</i>	<i>9,77%</i>	<i>6,25%</i>
Importo investito nel tempo		€ 1.000	€ 5.000

Caso morte

Evento assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 1.010	€ 5.370
Premio assicurativo preso nel tempo		€ 0	€ 0

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto 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.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Lo scenario sfavorevole a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2017 e il dicembre 2022.

Lo scenario moderato a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra il agosto 2019 e il agosto 2024.

Lo scenario favorevole a 5 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra il novembre 2016 e il novembre 2021.

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

In caso di insolvenza della Società, gli attivi a copertura degli impegni detenuti dalla Società saranno utilizzati per soddisfare - con priorità rispetto a tutti gli altri creditori della Società stessa - il credito derivante dal prodotto.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato
- 1.000 Euro all'anno di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni
Costi totali	€ 118	€ 579
Incidenza annuale dei costi (*)	12,4%	3,9% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita

avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 5,3% prima dei costi e al 1,4% al netto dei costi. Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 5 anni
Costi di ingresso	Costo applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione che comprende eventuali costi di distribuzione del prodotto.	0,4%
Costi di uscita	Costo applicato al vostro investimento prima che vi venga pagato.	0,3%
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costi applicati al valore dell'investimento ogni anno.	3,1%
Costi di transazione	Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	0,1%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Costi percentuali in base all'eventuale maggior rendimento conseguito rispetto al parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi rappresenta la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

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

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

È possibile riscattare il contratto, parzialmente o totalmente, in qualsiasi momento. La richiesta di riscatto, corredata dalla relativa documentazione, va presentata in forma scritta presso lo sportello bancario dove è stato stipulato il contratto, presso l'Intermediario incaricato o direttamente presso la Società. Il valore di riscatto equivale alla somma del controvalore delle quote nei fondi interni alla data di richiesta di riscatto. La facoltà di riscatto parziale potrà essere esercitata a condizione che il capitale residuo sul contratto sia almeno pari a € 1.200. Ad ogni operazione di riscatto totale o parziale viene applicata una commissione fissa a copertura dei costi gestionali pari a € 50 per ogni riscatto. L'operazione di riscatto totale risolve il contratto e lo rende privo di qualsiasi ulteriore valore ed effetto, mentre con l'operazione di riscatto parziale il contratto rimane in vigore. Al raggiungimento dell'età pensionabile prevista dalla Legge Sammarinese il Contraente può esercitare l'opzione di conversione della prestazione sotto forma di rendita vitalizia.. Si rimanda alla Tabella "Andamento dei costi nel tempo", nella sezione "Quali sono i costi?" per l'impatto dei costi sul rendimento.

Come presentare reclami?

Eventuali reclami, afferenti alle coperture vita, alla condotta della Società e del soggetto che vende tali prodotti, e all'informativa precontrattuale e contrattuale o la gestione del contratto devono essere inoltrati per iscritto mediante **lettera raccomandata A.R. indirizzata a: BAC Life Impresa Sammarinese di Assicurazione sulla vita S.p.a. - Via tre Settembre, 316 47891 Dogana (RSM) telefono +378/871134 - 0549/871134** o utilizzando l'indirizzo email reclami@bac.sm indicando: a) nome, cognome e domicilio del reclamante, con eventuale recapito telefonico; individuazione del soggetto o dei soggetti di cui si lamenta l'operato; c) breve descrizione del motivo di lamentela; d) ogni documento utile per descrivere più compiutamente le relative circostanze. La Società si riserva di evadere la richiesta entro il termine massimo di 30 giorni dalla data di ricezione del reclamo. Resta ferma la facoltà del Contraente di inviare alla Banca Centrale di San Marino (BCSM) segnalazioni relative alla condotta della Società. Le segnalazioni-esposto devono essere presentate per iscritto con una delle seguenti modalità alternative: a) **raccomandata elettronica o cartacea a BCSM - Dipartimento Vigilanza, Via del Voltone n. 120 – 47890 San Marino**; b) consegna brevi manu al medesimo indirizzo sopra specificato, con contestuale rilascio di ricevuta. Le segnalazioni-whistleblowing devono essere presentate per iscritto con una delle seguenti modalità alternative: direttamente presso il Dipartimento Vigilanza all'indirizzo sopra specificato e previo appuntamento, riferendo al personale del Dipartimento medesimo che provvederà a redigere apposito verbale sottoscritto dal segnalante; b) consegnando brevi manu o a mezzo raccomandata cartacea o elettronica la segnalazione sottoscritta in calce e conforme all'allegato A del Regolamento 2007-01 di BCSM (reperibile sul sito www.bcsm.sm) ; c) inviando a mezzo mail all'indirizzo whistleblowing@bcsm.sm con allegata la segnalazione di cui alla precedente lettera b) in formato elettronico. Quale forma alternativa di risoluzione extragiudiziale è prevista la "Camera di conciliazione consumatori", in base al disposto dell'art. 26 DD n. 160/2024. Si ricorda che permane la competenza esclusiva dell'Autorità Giudiziaria.

Altre informazioni rilevanti

Il presente documento fornisce un'informazione di sintesi sulle caratteristiche, sulle garanzie, sui costi e sugli eventuali rischi del prodotto e deve essere letto congiuntamente al Set Informativo, di cui è parte integrante, reso disponibile per obbligo giuridico e reperibile sul sito www.baclife.sm.

Assicurazione a vita intera a premio ricorrente e prestazioni legate a fondi interni unit linked



Documento informativo precontrattuale per i prodotti d'investimento assicurativi

(DIP IBIP)

LIFE RICORRENTE PREVIDENZIALE

Contratto unit linked (Ramo Assicurativo III)

Data di realizzazione: 01/01/2025 (il DIP IBIP pubblicato è l'ultimo disponibile)

A - SCOPO

Il presente documento contiene informazioni aggiuntive e complementari rispetto a quelle presenti nel documento contenente le informazioni chiave per i prodotti di investimento assicurativi (KID), per aiutare il potenziale Contraente a capire più nel dettaglio le caratteristiche del prodotto, con particolare riguardo alle garanzie finanziarie, alle coperture assicurative, alle limitazioni ed esclusioni, ai costi e alla loro incidenza sulla performance del prodotto, nonché alla situazione patrimoniale dell'Impresa.

Il Contraente deve prendere visione delle condizioni di assicurazione prima della sottoscrizione del contratto.

B – SOCIETA'

BAC LIFE S.p.A. – Impresa sammarinese di assicurazione sulla vita, con Sede Legale e Direzione Generale a San Marino, Via Tre Settembre n. 316, 47891, Dogana (Repubblica di San Marino);

sito internet: www.baclife.sm email: info@baclife.sm PEC: baclife@pec.bac.sm

Società facente parte del Gruppo Banca Agricola Commerciale - Istituto Bancario Sammarinese S.p.A. iscritta nel Registro delle Imprese Capogruppo al n° IC004. BAC Life S.p.a. è posseduta al 100% dalla Banca Agricola Commerciale Istituto Bancario Sammarinese S.p.A. BAC LIFE S.p.A. è una impresa di assicurazioni sulla vita di diritto sammarinese, soggetta alla vigilanza della Banca Centrale della Repubblica di San Marino; è autorizzata all'esercizio delle assicurazioni sulla vita (rami I, III, V) ed è Iscritta nel Registro Soggetti Autorizzati (Legge 165 del 17/11/2002, art.11), in data 18/05/2009 al n° 71. Il Registro dei Soggetti Autorizzati è tenuto dalla Banca Centrale della Repubblica di San Marino ed è consultabile sul sito www.bacsm.sm. Con riferimento al bilancio d'esercizio al 31/12/2023, il patrimonio netto ammonta a € 7.193.230 e il risultato economico di periodo ammonta a € 452.889. Con riferimento alla situazione di solvibilità, il margine di solvibilità disponibile al 31/12/2023 ammonta a € 6.768.116, con un'eccedenza di € 1.975.268 ed un indice di solvibilità del 1,41. La quota di garanzia è pari a € 1.597.616. Maggiori informazioni sulla situazione di solvibilità e sulla condizione finanziaria dell'impresa sono disponibili sul sito dell'impresa al seguente link: <https://www.baclife.sm/bilanci/>

Il contratto è retto dal diritto sammarinese.

C - PRODOTTO

Il presente contratto unit linked è a vita intera e a premio ricorrente, sottoscrivibile da persone fisiche o da persone giuridiche. Il contratto prevede la possibilità di riscatto totale e di riscatti parziali. A fronte delle prestazioni previste dal contratto, il Contraente versa, all'atto della sottoscrizione della proposta e successivamente anche in rate mensili, un premio ricorrente annuale di importo non inferiore a € 1.200. Avrà, inoltre, la possibilità di effettuare successive integrazioni del premio ricorrente di importo non inferiore a € 100 e premi unici aggiuntivi di importo non inferiore a € 1.200. I premi versati, al netto dei costi descritti nel successivo paragrafo "Quali sono i costi?", vengono investiti in uno dei seguenti fondi interni: Life Previdente, Life Equilibrata, Life Dinamica. Il premio investito nel fondo interno prescelto è convertito in quote e contribuisce a definire, ad ogni data di valorizzazione, il valore capitale della prestazione, in base al valore unitario della quota del fondo interno. In ogni istante della vita del contratto, il valore della prestazione è definito come il controvalore delle quote del fondo interno posseduto.

In considerazione del fatto che la Compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo, il capitale liquidabile in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto potrebbe risultare inferiore alla somma dei premi versati; pertanto, l'Assicurato si assume il rischio relativo ad un eventuale andamento negativo del valore delle quote.



Quali sono le prestazioni assicurative e le opzioni non riportate nel KID?

In caso di decesso dell'Assicurato nel corso della durata contrattuale la prestazione è pari al controvalore delle quote del fondo interno posseduto. Il controvalore delle quote del fondo interno posseduto è pari al prodotto tra il valore unitario della quota del fondo interno ed il numero delle quote del relativo fondo interno.

Qualora sia trascorso il periodo di carenza, verrà inoltre riconosciuto un bonus caso morte, in funzione dell'età assicurativa dell'Assicurato pari al:

- 3% della prestazione, se l'età dell'Assicurato al momento del decesso è inferiore od uguale a 39 anni;
- 2% della prestazione, se l'età dell'Assicurato al momento del decesso è superiore a 39 anni ma inferiore o uguale a 64 anni;
- 1% della prestazione, se l'età dell'Assicurato al momento del decesso è superiore a 64 anni ma inferiore o uguale a 79 anni;
- 0% se l'età dell'Assicurato al momento del decesso è uguale o superiore a 80 anni.

In considerazione del fatto che la Compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo, il capitale liquidabile in caso di decesso dell'Assicurato potrebbe risultare inferiore alla somma dei premi versati; pertanto, l'Assicurato si assume il rischio relativo ad un eventuale andamento negativo del valore delle quote.

Il Contraente ha la facoltà di trasferire il valore capitale della prestazione da un fondo interno verso un altro fondo interno previsto dal presente contratto, presentando richiesta presso l'agenzia distributrice o lo sportello bancario dove è stato stipulato il contratto o direttamente alla Società, a condizione che siano trascorsi 3 mesi dalla data di decorrenza del contratto. Per tutta la durata contrattuale i costi di trasferimento tra fondi interni (switch) sono pari a € 40. Tali spese verranno detratte mediante riduzione dell'importo reinvestito.

In qualsiasi momento dalla data di decorrenza del contratto, e purché l'Assicurato sia in vita, il Contraente ha facoltà di richiedere la liquidazione totale o parziale del capitale investito presentando richiesta di riscatto presso lo sportello bancario dove è stato stipulato il contratto, o mediante raccomandata direttamente alla Società di assicurazione. Il valore liquidato, a seguito del riscatto, è pari al valore di riscatto dell'investimento nel fondo interno, al netto della commissione fissa a copertura dei costi gestionali pari a € 50. In caso di riscatto parziale, unitamente alla richiesta di riscatto, il Contraente dovrà necessariamente comunicare l'ammontare dell'importo da riscattare. L'effettuazione del riscatto parziale comporta una riduzione del numero di quote detenute nel fondo interno e il contratto rimane quindi in vigore per il numero di quote residue. A seguito del riscatto parziale dovrà comunque rimanere sul contratto un capitale residuo minimo pari a € 1.200. **In considerazione del fatto che non esistono garanzie di rendimento minimo prestate dalla Compagnia, il Contraente deve valutare con attenzione le conseguenze negative collegate ai rischi dell'investimento che potrebbero far risultare il capitale liquidabile in caso di riscatto totale inferiore a quello versato.** Il riscatto totale della polizza comporta l'estinzione del contratto e, di conseguenza, la Compagnia non sarà più tenuta al versamento di alcuna prestazione in caso di decesso dell'Assicurato. Per eventuali informazioni sui valori di riscatto è possibile inoltrare richiesta allo sportello bancario dove è stato stipulato il contratto, all'agenzia distributrice o direttamente alla Compagnia di assicurazione.

Al raggiungimento dell'età pensionabile prevista dalla Legge Sammarinese il Contraente può esercitare l'opzione di conversione della prestazione sotto forma di rendita vitalizia. L'ammontare della rendita erogabile verrà determinato in base all'età ed al sesso dell'Assicurato. La misura e le modalità di rivalutazione della rendita verranno determinate all'atto della conversione del capitale in rendita. La rendita annua vitalizia non potrà essere riscattata durante il periodo di godimento. I coefficienti per la conversione della prestazione in capitale in rendita saranno quelli in vigore al momento dell'esercizio dell'opzione e saranno comunicati a richiesta del Contraente. **Si precisa che l'esercizio dell'opzione di conversione in rendita determina la non applicabilità delle prestazioni previste in caso di decesso dell'Assicurato.**

È possibile prendere visione del regolamento dei fondi interni accedendo al sito della Compagnia www.baclife.sm



Che cosa non è assicurato?

Rischi esclusi

E' escluso dalla garanzia maggiorazione in caso di decesso, il decesso causato da:

- dolo del Contraente o del Beneficiario;
- partecipazione attiva dell'Assicurato a delitti dolosi;
- partecipazione attiva dell'Assicurato a fatti di guerra, salvo che non derivi da obblighi governativi; in questo caso la garanzia può essere prestata, su richiesta del Contraente, alle condizioni stabilite dal competente Ministero;
- incidente di volo, se l'Assicurato viaggia a bordo di aeromobile non autorizzato al volo o con pilota non titolare di brevetto idoneo e, in ogni caso, se viaggia in qualità di membro dell'equipaggio;
- suicidio, se avviene nei primi due anni dalla decorrenza del contratto (o dalla data in cui viene effettuato ciascun versamento aggiuntivo, relativamente alla corrispondente parte di capitale assicurato);
- abuso di alcool e/o uso di sostanze stupefacenti;
- volontario rifiuto di osservare prescrizioni mediche.



Ci sono limiti di copertura?

Il bonus caso morte è corrisposto a condizione che l'età assicurativa dell'Assicurato al momento del decesso sia inferiore a 80 anni.

Qualora il decesso dell'Assicurato avvenga entro i primi sei mesi dalla decorrenza del contratto, il bonus caso morte non verrà corrisposto. In questo caso la Società pagherà unicamente il valore capitale della prestazione calcolato al momento della denuncia di decesso. Tali condizioni di carenza saranno applicabili anche nel caso di versamento di premi unici aggiuntivi, relativamente alla parte di capitale assicurato derivante da ciascun versamento ed a partire dalla data in cui il premio aggiuntivo è stato investito.

L'esercizio dell'opzione di conversione in rendita determina la non applicabilità delle prestazioni previste in caso di decesso dell'Assicurato.



Quanto e come devo pagare?

Premio

Il contratto prevede il versamento da parte del Contraente di un premio ricorrente annuale, di importo minimo pari a € 1.200, pagabile annualmente o in 12 rate mensili. Il Contraente ha altresì la facoltà di effettuare integrazioni di importo non inferiore a € 100 pagabili secondo le modalità del premio iniziale o premi unici aggiuntivi di importo minimo pari a € 1.200.

I premi ricorrenti e i premi unici aggiuntivi potranno essere versati alla Compagnia dal Contraente esclusivamente tramite bonifico bancario.

È escluso il pagamento del premio in contanti.

I premi versati al netto dei costi di cui alla sezione "Quali sono i costi?" vengono investiti, sulla base della scelta del Contraente, in uno tra i fondi interni disponibili, Life Previdente, Life Equilibrata, Life Dinamica.

La Società provvede all'investimento dei premi con le seguenti modalità:

- Il primo giovedì successivo al giorno in cui il Contraente sottoscrive la proposta, se tra tale data ed il primo giovedì successivo intercorrono almeno tre giorni lavorativi;
- Il secondo giovedì successivo al giorno in cui il Contraente sottoscrive la proposta, se tra tale data ed il primo giovedì successivo non intercorrono almeno tre giorni lavorativi.



A chi è rivolto questo prodotto?

Il prodotto è rivolto ad un cliente al dettaglio (persona fisica o persona giuridica), con età minima di 18 anni, che sia occupato, non occupato, senza particolari esigenze in merito alla sua situazione familiare; l'assicurato deve essere persona fisica con età minima 18 anni ed età assicurativa massima 85 anni. Il prodotto è rivolto ad un cliente con esigenza di risparmio e previdenza e in via secondaria con esigenze di natura successoria, con disponibilità ad investire tramite un premio ricorrente e, comunque, avere la possibilità di effettuare versamenti aggiuntivi, che intenda esercitare eventualmente il riscatto dell'investimento. Il prodotto è destinato ad un cliente che non abbia preferenze o obiettivi di sostenibilità nelle diverse declinazioni ambientali, sociali e di governance.

Il prodotto è rivolto ad un Cliente che privilegi la redditività del capitale investito e che sia disposto a tollerare oscillazioni legate agli andamenti dei mercati finanziari, riferiti al sia al comparto obbligazionario e monetario che al mercato azionario, al fine di ottenere un rendimento non predeterminato ma, in considerazione del fondo interno prescelto, potenzialmente elevato, che abbia una adeguata conoscenza o esperienza sia sui prodotti di investimento assicurativi collegati a fondi interni sia sui mercati obbligazionari e azionari, che abbia una propensione al rischio media e che sia disposto a tollerare oscillazioni del valore della posizione assicurativa per ottenere rendimenti migliori, con una capacità di sostenere perdite fino al 100% del capitale investito.



Quali sono i costi?

In aggiunta rispetto alle informazioni dei KID, sono previsti i seguenti costi a carico del Contraente:

Tabella sui costi per l'erogazione della rendita

I costi per l'erogazione della rendita verranno comunicati al momento della richiesta di esercizio dell'opzione.

Costi per l'esercizio delle opzioni

Le spese amministrative per ogni switch sono pari a 40€.

Costi di intermediazione

Le commissioni di gestione e le commissioni di performance vengono retrocesse agli intermediari in misura pari al 40%.

Condizioni di Assicurazione

Life Ricorrente Previdenziale è un contratto di assicurazione vita intera a premi ricorrenti e versamenti aggiuntivi, con prestazioni legate a fondi interni unit linked, offerto da BAC Life S.p.A. (Tariffa UL_0006)

Il presente documento è aggiornato al 01/01/2025.

Sommario

Glossario.....	2
Art. 1 - Oggetto.....	8
Art. 2 - Fondi interni disponibili.....	8
Art. 3 - Requisiti soggettivi per la sottoscrizione	8
Art. 4 - Durata del contratto	8
Art. 5 - Conclusione del contratto e decorrenza degli effetti	8
Art. 6 - Revoca della proposta	9
Art. 7 - Recesso dal contratto	9
Art. 8 - Dichiarazioni del Contraente e dell'Assicurato.....	9
Art. 9 - Rischio di morte	9
Art. 10 - Spese	10
Art. 11 - Premio e modalità di versamento	11
Art. 12 - Valore capitale della prestazione	11
Art. 13 - Prestazione in caso di decesso dell'Assicurato.....	11
Art. 14 - Scelta dei Fondi Interni.....	12
Art. 15 - Nuovi Fondi Interni	12
Art. 16 - Operazioni di investimento, disinvestimento ed attribuzione delle quote	12
Art. 17 - Valore unitario delle quote dei fondi interni.....	13
Art. 18 - Trasferimento tra fondi interni (switch)	13
Art. 19 - Comunicazioni – Informativa in corso di contratto.....	13
Art. 20 - Prestiti.....	14
Art. 21 - Diritto di riscatto	14
Art. 22 - Cessione – Pegno – Vincolo.....	14
Art. 23 - Beneficiari.....	14
Art. 24 - Liquidazione delle prestazioni.....	15
Art. 25 – Rendita annua vitalizia rivalutabile pagabile vita natural durante dell'Assicurato	16
Art. 26 - Smarrimento dell'originale del documento di polizza	16
Art. 27 - Non pignorabilità, non sequestrabilità e diritto proprio dei Beneficiari designati.....	16
Art. 28 - Normativa FATCA e CRS	16
Art. 29 - Imposte e tasse	16
Art. 30 - Foro competente	17
Art. 31 - Legge applicabile al contratto.....	17
Art. 32 - Lingua in cui è redatto il contratto.....	17
Art. 33 - Reclami.....	17
Regolamento dei Fondi Interni	18

Glossario

Anno assicurativo

Periodo calcolato in anni interi a partire dalla decorrenza.

Appendice

Documento che forma parte integrante del contratto e che viene emesso unitamente o in seguito a questo per modificarne alcuni aspetti in ogni caso concordati tra la Società ed il Contraente.

Assicurato

Persona fisica sulla cui vita viene stipulato il contratto. Le prestazioni previste dal contratto sono determinate in funzione dei suoi dati anagrafici e degli eventi attinenti alla sua vita.

Banca Centrale della Repubblica di San Marino

Autorità di vigilanza sul sistema bancario, finanziario e assicurativo della Repubblica di San Marino.

Beneficiario

Persona fisica o giuridica designata in polizza dal Contraente e che riceve la prestazione prevista dal contratto quando si verifica l'evento assicurato.

Capitale in caso di decesso

In caso di decesso dell'Assicurato nel corso della durata contrattuale, pagamento del capitale assicurato al Beneficiario.

Carenza

Periodo durante il quale le garanzie del Contratto di Assicurazione non sono efficaci. Qualora l'evento assicurato avvenga in tale periodo la Società non corrisponde la prestazione assicurata.

Caricamenti

Parte del premio versato dal Contraente destinata a coprire i costi commerciali e amministrativi della Società.

Categoria

Classe in cui viene collocato il Fondo Interno d'investimento a cui è collegata la polizza. La categoria viene definita sulla base dei fattori di rischio che la contraddistinguono, quali ad esempio la giurisdizione dell'emittente o la proporzione della componente azionaria (ad esempio categoria azionaria, categoria bilanciata, categoria obbligazionaria).

Cessione, Pegno e Vincolo

Condizioni secondo cui il Contraente ha la facoltà di cedere a terzi il contratto, così come di darlo in pegno o comunque di vincolare le somme assicurate. Tali atti divengono efficaci solo quando la Società, a seguito di comunicazione scritta del Contraente, ne fa annotazione sul contratto o su un'appendice dello stesso. In caso di pegno o vincolo, qualsiasi operazione che pregiudichi l'efficacia delle garanzie prestate richiede l'assenso scritto del creditore titolare del pegno o del vincolatario.

Commissione di over-performance

Commissione trattenuta dalla Società nel caso in cui il rendimento finanziario delle quote a cui è collegato il contratto ecceda un determinato andamento positivo prefissato nelle condizioni contrattuali.

Compagnia

Vedi "Società".

Composizione del Fondo Interno

Informazione sulle attività di investimento del Fondo Interno relativamente alle principali tipologie di strumenti finanziari, alla valuta di denominazione, alle aree geografiche, ai mercati di riferimento e ad altri fattori rilevanti.

Conclusione del Contratto

Il contratto è concluso, e produce i propri effetti, dalle ore zero del primo giovedì successivo alla data di sottoscrizione della Proposta, a condizione che sia stato pagato il premio, se tra tale data e il primo giovedì successivo intercorrono almeno tre giorni lavorativi; oppure dalle ore zero del secondo giovedì successivo se tra tale data e il primo giovedì successivo non intercorrono almeno tre giorni lavorativi. Qualora il giovedì sia festivo, il contratto risulterà concluso, e produrrà i propri effetti, a condizione che sia stato pagato il premio, dalle ore zero del giorno immediatamente successivo. Tale data viene espressamente indicata in polizza.

Condizioni contrattuali (o di assicurazione/condizioni di polizza)

Insieme delle clausole che disciplinano il Contratto di Assicurazione.

Conflitto di interessi

Insieme di tutte quelle situazioni in cui l'interesse della Società può collidere con quello del Contraente.

Consolidamento

Meccanismo in base al quale il rendimento attribuito secondo la periodicità stabilita dal contratto (annualmente), e quindi la rivalutazione delle prestazioni assicurate, sono definitivamente acquisiti dal contratto e conseguentemente le prestazioni stesse possono solo aumentare e mai diminuire.

Contraente

Persona fisica o giuridica che stipula il Contratto di Assicurazione e si impegna al versamento dei premi alla

Società.

Contratto (di assicurazione sulla vita)

Contratto con il quale la Società, a fronte del pagamento del premio, si impegna a pagare una prestazione assicurata al verificarsi di un evento attinente alla vita dell'Assicurato.

Controllore delle quote

Importo ottenuto moltiplicando il valore della singola quota per il numero delle quote attribuite al contratto per singolo Fondo Interno e possedute dal Contraente ad una determinata data.

Costi (o spese)

Oneri a carico del Contraente gravanti sui premi versati o, laddove previsto dal contratto, sulle risorse finanziarie gestite dalla Società.

Costi accessori (o costi fissi, o diritti fissi, o costi di emissione, o spese di emissione)

Oneri generalmente costituiti da importi fissi assoluti a carico del Contraente per l'emissione del contratto e delle eventuali quietanze di versamento successivo dei premi.

Costo di switch

Costo a carico del Contraente nel caso in cui richieda il trasferimento delle quote detenute in base al contratto ad altro Fondo Interno secondo quanto stabilito dalle condizioni contrattuali.

Data di valorizzazione

Giorno lavorativo di riferimento per il calcolo del valore complessivo netto del Fondo Interno e conseguentemente del valore unitario della quota del Fondo Interno stesso.

Dati storici

Il risultato ottenuto in termini di rendimenti finanziari realizzati dal Fondo Interno negli ultimi anni, confrontati con quelli del benchmark.

Decorrenza

Data in cui il contratto ha effetto, a condizione che sia stato pagato il premio pattuito.

Deducibilità fiscale (del premio versato)

Misura del premio versato che secondo la normativa vigente può essere portata in deduzione dal reddito imponibile.

Dichiarazioni precontrattuali

Informazioni fornite dal Contraente prima della stipulazione del Contratto di Assicurazione, che consentono alla Società di effettuare la valutazione dei rischi e di stabilire le condizioni per la sua assicurazione. Se il Contraente fornisce dati o notizie inesatti od omette di informare la Società su aspetti rilevanti per la valutazione dei rischi, la Società stessa può chiedere l'annullamento del contratto o recedere dallo stesso, a seconda che il comportamento del Contraente sia stato o no intenzionale o gravemente negligente.

Diritto proprio (del Beneficiario)

Diritto del Beneficiario sulle prestazioni del Contratto di Assicurazione, acquisito per effetto della designazione del Contraente.

Documento Unico di Rendicontazione (DUR)

Riepilogo annuale dei dati relativi alla situazione del contratto di assicurazione, che contiene l'aggiornamento annuale delle informazioni relative al contratto, tra i quali il valore della prestazione maturata, il premio versato e il valore di riscatto maturato.

Durata contrattuale

Periodo durante il quale il contratto è efficace.

Esclusioni

Rischi esclusi o limitazioni relativi alla copertura assicurativa prestata dalla Società, elencati in apposite clausole del Contratto di Assicurazione.

Estensione territoriale

Spazio geografico entro il quale la garanzia assicurativa è operante.

Età assicurativa

Modalità di calcolo dell'età dell'Assicurato che prevede che lo stesso mantenga la medesima età nei sei mesi che precedono e seguono il suo compleanno.

Fondi comuni d'investimento (o Fondi aperti mobiliari)

Fondi d'investimento costituiti da Società di gestione del risparmio, che gestiscono patrimoni collettivi raccolti da una pluralità di sottoscrittori e che consentono in ogni momento a questi ultimi la liquidazione della propria quota proporzionale. A seconda delle attività finanziarie nelle quali il patrimonio è investito si distinguono in diverse categorie quali azionari, bilanciati, obbligazionari, flessibili e di liquidità (o monetari).

Fondo di Fondi

Fondo mobiliare aperto il cui patrimonio in gestione viene investito principalmente in quote di OIC.

Fondo Interno

Fondo Interno d'investimento per la gestione delle polizze unit-linked costituito all'interno della Società e gestito

separatamente dalle altre attività della Società stessa, in cui vengono fatti confluire i premi, al netto dei costi, versati dal Contraente, i quali vengono convertiti in quote (unit) del Fondo Interno stesso. A seconda delle attività finanziarie nelle quali il patrimonio è investito sono distinti in diverse categorie quali azionari, bilanciati, obbligazionari, flessibili e di liquidità (o monetari).

Fusione di Fondi Interni

Operazione che prevede la fusione di due o più Fondi Interni tra loro.

Impignorabilità e insequestrabilità

Principio secondo cui le somme dovute dalla Società al Contraente o al Beneficiario non possono essere sottoposte ad azione esecutiva o cautelare.

Impresa di assicurazione

Vedi "Società".

Lettera di conferma di investimento dei premi

Lettera con cui la Società comunica al Contraente l'ammontare del premio versato e di quello investito, la data di decorrenza della polizza.

Liquidazione

Pagamento al Beneficiario della prestazione dovuta al verificarsi dell'evento assicurato.

Maggiorazione in caso di decesso

In caso di decesso dell'Assicurato nel corso della durata contrattuale, generalmente a condizione che siano stati pagati i premi pattuiti, verrà riconosciuta una maggiorazione del capitale assicurato secondo una misura prefissata nelle condizioni contrattuali

Metodo "pro rata temporis"

Metodo utilizzato per calcolare la rivalutazione maturata in una frazione di anno, in proporzione al numero di giorni su 360 in cui è maturato il diritto.

Nota Informativa

Documento redatto secondo le disposizioni della Banca Centrale della Repubblica di San Marino che la Società deve consegnare al Contraente prima della sottoscrizione del Contratto di Assicurazione, e che contiene informazioni relative alla Società, al contratto stesso e alle caratteristiche assicurative e finanziarie della polizza.

Obiettivo di rendimento

Vedi "Benchmark".

OIC

Organismi di investimento collettivo, in cui sono comprese le Società di gestione dei Fondi comuni d'investimento. A seconda della natura dei titoli in cui il Fondo viene investito e delle modalità di accesso o di uscita si possono individuare alcune macrocategorie di OIC, quali ad esempio i Fondi comuni d'investimento (o Fondi aperti mobiliari) e i Fondi di Fondi.

Over-performance

Soglia di rendimento del Fondo Interno a cui è collegato il contratto oltre la quale la Società può trattenere una parte dei rendimenti come costi.

Pegno

Vedi "Cessione".

Periodo di copertura (o di efficacia)

Periodo durante il quale il contratto è efficace e le garanzie operanti.

Polizza

Documento che fornisce la prova dell'esistenza del Contratto di Assicurazione.

Polizza con partecipazione agli utili

Contratto di Assicurazione sulla vita o di capitalizzazione caratterizzato da vari meccanismi di accrescimento delle prestazioni quali ad esempio la partecipazione al rendimento di una Gestione Interna Separata.

Polizza di assicurazione sulla vita

Contratto di Assicurazione con il quale la Società si impegna a pagare al Beneficiario un capitale o una rendita quando si verifichi il decesso dell'Assicurato. Nell'ambito delle polizze di assicurazione sulla vita si possono distinguere varie tipologie quali polizze caso vita, polizze caso morte, polizze miste.

Polizza rivalutabile

Contratto di Assicurazione sulla vita in cui il livello delle prestazioni ed eventualmente quello dei premi varia in base al rendimento che la Società ottiene investendo i premi raccolti in una particolare gestione finanziaria, separata rispetto al complesso delle attività della Società stessa.

Polizza unit-linked

Contratto di Assicurazione sulla vita o di capitalizzazione a contenuto finanziario con prestazioni collegate al valore delle quote di attivi contenuti in un Fondo di investimento interno o di un OIC.

Premi ricorrenti

Importi corrisposti dal Contraente alla Società ad intervalli di tempo prefissati.

Premio aggiuntivo

Importo che il Contraente ha facoltà di versare in qualsiasi momento di vita del contratto successivo alla data di decorrenza.

Premio investito

Premio, al netto delle componenti di costo, che il contraente corrisponde alla Società a fronte delle prestazioni previste dal contratto.

Premio unico

Importo che il Contraente corrisponde in soluzione unica alla Società al momento della conclusione del contratto.

Prescrizione

Estinzione del diritto per mancato esercizio dello stesso entro i termini indicati dalla Legge. I diritti derivanti dal presente contratto si prescrivono nel termine di 10 anni.

Prestazione assicurata

Somma pagabile sotto forma di capitale o di rendita che la Società garantisce al Beneficiario al verificarsi dell'evento assicurato.

Principio di adeguatezza

Principio in base al quale la Società è tenuta ad acquisire dal Contraente in fase precontrattuale ogni informazione utile a valutare l'adeguatezza della polizza offerta in relazione alle sue esigenze e alla sua propensione al rischio.

Profilo di rischio

Indice della rischiosità finanziaria della polizza, variabile da "basso" a "molto alto" a seconda della composizione del portafoglio finanziario gestito dal Fondo Interno a cui la polizza è collegata e delle eventuali garanzie finanziarie contenute nel contratto.

Proposta

Documento o modulo sottoscritto dal Contraente, in qualità di Proponente, con il quale egli manifesta alla Società la volontà di concludere il Contratto di Assicurazione in base alle caratteristiche ed alle condizioni in esso indicate.

Quota

Ciascuna delle parti (unit) di uguale valore in cui il Fondo Interno è virtualmente suddiviso, e nell'acquisto delle quali vengono impiegati i premi, al netto dei costi e delle eventuali garanzie di puro rischio, versati dal Contraente.

Recesso (o ripensamento)

Diritto del Contraente di recedere dal contratto e farne cessare gli effetti.

Regolamento del Fondo

Documento che riporta la disciplina contrattuale del Fondo d'investimento, e che include informazioni sui contorni dell'attività di gestione, la politica d'investimento, la denominazione e la durata del Fondo, gli organi competenti per la scelta degli investimenti ed i criteri di ripartizione degli stessi, gli spazi operativi a disposizione del gestore per le scelte degli impieghi finanziari da effettuare, ed altre caratteristiche relative al Fondo quali ad esempio la categoria e il benchmark di riferimento.

Revoca

Diritto del Proponente di revocare la Proposta prima della conclusione del contratto.

Ricorrenza annuale

L'anniversario della data di decorrenza del Contratto di Assicurazione.

Riscatto

Facoltà del Contraente di interrompere anticipatamente il contratto, richiedendo la liquidazione del valore maturato risultante al momento della richiesta e determinato in base alle condizioni contrattuali.

Riscatto parziale

Facoltà del Contraente di riscuotere anticipatamente una parte del valore di riscatto maturato sulla polizza alla data della richiesta.

Rischio demografico

Rischio che si verifichi un evento futuro e incerto attinente alla vita dell'Assicurato, caratteristica essenziale del Contratto di Assicurazione sulla vita: infatti, è al verificarsi dell'evento attinente alla vita dell'Assicurato che si ricollega l'impegno della Società di erogare la prestazione assicurata.

Rischio di cambio

Rischio di oscillazione del tasso di cambio dell'Euro rispetto alla divisa in cui sono stati denominati gli attivi.

Rischio di credito (o di controparte)

Rischio, tipico dei titoli di debito quali le obbligazioni, connesso all'eventualità che l'emittente del titolo, per effetto di un deterioramento della sua solidità patrimoniale, non sia in grado di pagare l'interesse o di rimborsare il capitale.

Rischio di interesse

Rischio collegato alla variabilità del prezzo dell'investimento quale ad esempio, nei titoli a reddito fisso, la fluttuazione dei tassi di interesse di mercato che si ripercuote sui prezzi e quindi sui rendimenti in modo tanto più accentuato quanto più lunga è la vita residua dei titoli stessi, per cui un aumento dei tassi di mercato comporta una diminuzione del prezzo del titolo e viceversa.

Rischio di liquidità

Rischio che si manifesta quando uno strumento finanziario non può essere trasformato prontamente, quando necessario, in liquidità, senza che questo di per sé comporti una perdita di valore.

Rischio di prezzo

Rischio che si manifesta quando, a parità di tutte le altre condizioni, il valore di mercato dell'investimento è sensibile all'andamento dei mercati azionari.

Rischio finanziario

Rischio generico determinato da tutto ciò che rende incerto il valore dell'investimento ad una data futura.

Rischio generico o sistematico

Rischio, tipico dei titoli di capitale (es. azioni), collegato alla variabilità dei loro prezzi, risentendo gli stessi delle fluttuazioni dei mercati sui quali i titoli sono negoziati;

Rischio specifico

Rischio, tipico dei titoli di capitale (es. azioni), collegato alla variabilità dei loro prezzi, risentendo gli stessi delle aspettative di mercato sulle prospettive di andamento economico dell'Ente emittente;

Riserva matematica

Importo che deve essere accantonato dalla Società per fare fronte agli impegni nei confronti degli Assicurati assunti contrattualmente. La legge impone alle Società particolari obblighi relativi a tale riserva e alle attività finanziarie in cui essa viene investita.

Scadenza

Data in cui cessano gli effetti del contratto.

Set informativo

Documento redatto secondo le disposizioni della Banca Centrale della Repubblica di San Marino che la Società deve consegnare al Contraente prima della sottoscrizione del Contratto di Assicurazione, e che contiene informazioni relative alla Società, al contratto stesso e alle caratteristiche assicurative e finanziarie della polizza. L'insieme della documentazione informativa da consegnare al potenziale cliente è composto da:

- Documento con le informazioni chiave KID
- Documento Informativo Precontrattuale Aggiuntivo IBIP
- Condizioni di Assicurazione comprensive del Glossario
- Modulo di proposta

SICAV

Società di investimento a capitale variabile, simili ai Fondi comuni d'investimento nella modalità di raccolta e nella gestione del patrimonio finanziario ma differenti dal punto di vista giuridico e fiscale, il cui patrimonio è rappresentato da azioni anziché da quote e che sono dotate di personalità giuridica propria.

Sinistro

Verificarsi dell'evento di rischio assicurato (decesso dell'Assicurato) oggetto del contratto e per il quale viene prestata la garanzia ed erogata la relativa prestazione assicurata.

Società (di assicurazione)

BAC Life S.p.A. - Società facente parte del Gruppo Banca Agricola Commerciale- Istituto Bancario Sammarinese S.p.A. iscritta nel Registro delle Imprese Capogruppo al n° IC004 - Società autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa, definita alternativamente anche Compagnia o Impresa di assicurazione, con la quale il Contraente stipula il Contratto di Assicurazione.

Società di gestione (SG)

Società di diritto Sammarinese autorizzate a cui è riservata la prestazione del servizio di investimento collettivo;

Società di gestione del risparmio (SGR)

Società di diritto italiano autorizzate cui è riservata la prestazione del servizio di gestione collettiva del risparmio e degli investimenti.

Società di revisione

Società diversa dalla Società di assicurazione, prescelta nell'ambito di un apposito albo cui tali Società possono essere iscritte soltanto se godono di determinati requisiti.

Switch

Operazione con la quale il Contraente richiede di trasferire ad altro Fondo Interno le quote investite in un determinato Fondo Interno attribuite al contratto.

Valore complessivo del Fondo Interno

Valore ottenuto sommando le attività presenti nel Fondo Interno (titoli, dividendi, interessi, ecc.) e sottraendo le passività (spese, imposte, ecc.).

Tasso tecnico

Rendimento finanziario, annuo e composto, che la Società di assicurazione riconosce nel calcolare le prestazioni assicurate.

Total expenses ratio (TER)

Indicatore che fornisce la misura dei costi che mediamente hanno gravato sul patrimonio medio del Fondo Interno, dato dal rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare, fra il totale dei costi posti a carico del Fondo Interno ed il patrimonio medio rilevato in coerenza con la periodicità di valorizzazione dello stesso.

Valore unitario della quota

Valore ottenuto dividendo il valore complessivo netto del Fondo Interno, nel giorno di valorizzazione, per il numero delle quote partecipanti al Fondo Interno alla stessa data, pubblicato giornalmente su un quotidiano economico.

Valorizzazione della quota

Calcolo del valore complessivo netto del Fondo Interno e conseguentemente del valore unitario della quota del Fondo stesso.

Volatilità

La volatilità esprime l'ampiezza delle variazioni subite da una determinata grandezza (prezzo, tasso, ecc.) relativa ad uno strumento finanziario.

Volatilità media annua attesa

Indicatore sintetico del rischio di un fondo (o indice) espresso come scostamento quadratico medio del tasso di rendimento, composto nel continuo,

Valuta di denominazione

Valuta o moneta in cui sono espresse le prestazioni contrattuali.

Vincolo

Vedi "Cessione".

Art. 1 - Oggetto

A fronte del versamento di un premio ricorrente annuale e di eventuali successivi premi aggiuntivi, il presente Contratto di Assicurazione prevede:

- In caso di decesso dell'Assicurato, la corresponsione ai Beneficiari designati di un capitale calcolato secondo quanto stabilito all'Art. 13.
- In caso di vita dell'Assicurato, la corresponsione al Contraente che eserciti il diritto di riscatto disciplinato all'Art. 21 di un capitale determinato secondo le modalità ivi definite. Al raggiungimento dell'età pensionabile prevista dalla Legge Sammarinese, il Contraente può richiedere che la prestazione sia erogata sotto forma di rendita vitalizia.

Le prestazioni assicurative sono direttamente correlate all'andamento del portafoglio di investimento composto da uno tra i fondi interni descritti al successivo Art. 2 o tra i fondi interni successivamente resi disponibili dalla Compagnia.

Art. 2 - Fondi interni disponibili

La Società ha istituito e controlla, secondo le modalità previste dal regolamento dei fondi interni, la gestione di un portafoglio di strumenti finanziari suddivisi e diversificati in tre fondi interni, denominati:

LIFE PREVIDENTE
LIFE EQUILIBRATA
LIFE DINAMICA

Ogni fondo interno costituisce patrimonio distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della Società, nonché da ogni altro fondo interno gestito dalla stessa.

I fondi interni prevedono la suddivisione del patrimonio in quote di uguale valore. Tale valore è determinato settimanalmente e pubblicato settimanalmente su un quotidiano nazionale.

Art. 3 - Requisiti soggettivi per la sottoscrizione

Al momento in cui viene concluso il contratto di assicurazione, il Contraente deve aver raggiunto la maggiore età, mentre l'età dell'Assicurato deve essere compresa tra 18 e 85 anni.

Art. 4 - Durata del contratto

Il presente contratto è a vita intera.

Per durata si intende l'arco di tempo che intercorre fra la data di decorrenza e quella di scadenza del contratto, che coincide con la data di decesso dell'Assicurato, fatti salvi il diritto di recesso di cui all'Art. 7 e il diritto di riscatto di cui all'Art. 21.

In caso di esercizio dell'opzione di conversione in rendita, illustrata nel successivo Art. 25, la durata del contratto coincide con la vita dell'Assicurato.

Art. 5 - Conclusione del contratto e decorrenza degli effetti

Il contratto è concluso e produce i propri effetti, sempre che la Società non abbia comunicato prima per iscritto la mancata accettazione della proposta, dalle ore zero del giorno di seguito indicato (data di decorrenza del contratto):

- Il primo giovedì successivo al giorno in cui il Contraente sottoscrive la proposta, sempre che sia stato effettuato il versamento del premio, se tra tale data ed il primo giovedì successivo intercorrono almeno tre giorni lavorativi;
- Il secondo giovedì successivo al giorno in cui il Contraente sottoscrive la Proposta, sempre che sia stato effettuato il versamento del premio, se tra tale data ed il primo giovedì successivo non intercorrono almeno tre giorni lavorativi.

Qualora il giorno di riferimento per la conversione delle quote non coincida con un giorno lavorativo, sarà considerato come tale il primo giorno lavorativo immediatamente successivo.

La Società provvede a comunicare al Contraente entro dieci giorni lavorativi dalla data di valorizzazione delle quote:

- la conferma dell'avvenuta stipulazione del contratto;

- l'ammontare del premio di perfezionamento lordo versato e di quello investito;
- la data di decorrenza del contratto, la data di valorizzazione e la data di incasso del premio;
- il numero delle quote attribuite e il loro valore unitario.

Analoga comunicazione è prevista nel caso di versamenti aggiuntivi.

Inoltre, a seguito del pagamento dei premi ricorrenti successivi al primo, la Società invia al Contraente, con cadenza semestrale, una lettera di conferma cumulativa per i premi versati nel semestre.

Art. 6 - Revoca della proposta

Il Contraente ha la facoltà, ai sensi dell'Art. 118 del "Regolamento in materia di attività assicurativa rami vita" n. 2008/01 emesso dalla Banca Centrale della Repubblica di San Marino", di revocare la Proposta fino a quando il contratto non è concluso, mediante comunicazione scritta con lettera raccomandata A.R., indirizzata a: **BAC Life Impresa Sammarinese di Assicurazione sulla vita S.p.a. - Via tre Settembre, 316 47891 Dogana (RSM)** o presentando richiesta presso l'agenzia distributrice o lo sportello bancario dove è stato stipulato il contratto. In tal caso, la Società, entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione di revoca della Proposta, rimborserà al Contraente il premio da questi corrisposto, senza trattenuta alcuna, mediante bonifico bancario.

Nel caso in cui la richiesta di revoca inoltrata alla Società tramite raccomandata A.R. sia pervenuta tardivamente, farà fede la data del timbro postale.

Art. 7 - Recesso dal contratto

Il Contraente ha la facoltà di recedere, ai sensi dell'Art. 119 del "Regolamento in materia di attività assicurativa rami vita" n. 2008/01 emesso dalla Banca Centrale della Repubblica di San Marino, dal contratto entro 30 giorni dalla conclusione dello stesso, mediante comunicazione scritta con lettera raccomandata A.R., indirizzata a: BAC Life S.p.a., Repubblica di San Marino, Via tre Settembre, 316 47891 Dogana (RSM) o presentando richiesta presso l'agenzia distributrice o lo sportello bancario dove è stato stipulato il contratto.

Nel caso in cui, la richiesta di recesso inoltrata alla Società tramite raccomandata A.R., sia pervenuta tardivamente, farà fede la data del timbro postale.

Entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione di recesso la Società rimborsa al Contraente, mediante bonifico bancario, la somma degli importi ottenuti moltiplicando il numero delle quote detenute nei fondi interni per il valore unitario alla data di disinvestimento. Le quote dei fondi interni possedute vengono disinvestite secondo le modalità e i tempi esposti al successivo Art.16.

La Società trattiene da tale somma costi di emissione per un importo pari a € 50.

La comunicazione del recesso libera le parti da qualunque obbligo derivante dal contratto, con decorrenza dalle ore 24 del giorno in cui è avvenuta la comunicazione.

Art. 8 - Dichiarazioni del Contraente e dell'Assicurato

Le dichiarazioni del Contraente e dell'Assicurato devono essere esatte e complete.

In caso di dichiarazioni inesatte o di reticenze relative a circostanze tali che la Società, se avesse conosciuto il vero stato delle cose, non avrebbe dato il proprio consenso o non lo avrebbe dato alle medesime condizioni, la Società stessa si riserva:

- di contestare la validità del contratto, quando esiste malafede o colpa grave, entro 3 mesi dal giorno in cui ha conosciuto l'inesattezza.
- di recedere dal contratto o, se è già avvenuto il sinistro, di ridurre la somma da pagare, quando non esiste malafede o colpa grave, entro 3 mesi dal giorno in cui ha conosciuto l'inesattezza.

Art. 9 - Rischio di morte

L'assicurazione è operante in caso di decesso dell'Assicurato senza limiti territoriali e senza tener conto dei cambiamenti di professione dello stesso, salvo le esclusioni e le condizioni di carenza di cui ai successivi punti A e B.

A. Esclusioni

È escluso dalla garanzia soltanto il decesso causato da:

- Dolo del Contraente o del Beneficiario;

- Partecipazione attiva dell'Assicurato a delitti dolosi;
- Partecipazione attiva dell'Assicurato a fatti di guerra, salvo che non derivi da obblighi governativi; in questo caso la garanzia può essere prestata, su richiesta del Contraente, alle condizioni stabilite dal competente Ministero;
- Incidente di volo, se l'Assicurato viaggia a bordo di aeromobile non autorizzato al volo o con pilota non titolare di brevetto idoneo e, in ogni caso, se viaggia in qualità di membro dell'equipaggio;
- Suicidio, se avviene nei primi due anni dalla decorrenza del contratto (o dalla data in cui viene effettuato ciascun versamento aggiuntivo, relativamente alla corrispondente parte di capitale assicurato);
- Abuso di alcool e/o uso di sostanze stupefacenti;
- Volontario rifiuto di osservare prescrizioni mediche.

In questi casi la Società paga unicamente il valore capitale della prestazione calcolato al momento del decesso, così come definito al successivo Art. 12.

B. Condizioni di Carenza

Il presente contratto viene assunto senza visita medica e pertanto si conviene che, qualora il decesso dell'Assicurato avvenga entro i primi sei mesi dalla decorrenza del contratto, il capitale in caso di decesso, così come previsto all'Art. 13 non verrà corrisposto. In questo caso la Società pagherà unicamente il valore capitale della prestazione calcolato al momento del decesso, così come definito al successivo Art. 12.

Tali condizioni di carenza saranno applicabili anche nel caso di versamento di premi unici aggiuntivi, relativamente alla parte di capitale assicurato derivante da ciascun versamento ed a partire dalla data in cui il premio aggiuntivo è stato investito.

Qualora il Contraente, al raggiungimento dell'età pensionabile prevista dalla Legge Sammarinese, abbia richiesto la liquidazione del capitale sotto forma di rendita annua vitalizia rivalutabile, la prestazione in caso di decesso dell'Assicurato non verrà erogata.

Art. 10 - Spese

A. Spese di emissione

Le spese di emissione sono la parte di premio trattenuta dalla Società per far fronte ai costi di acquisizione. Tali spese sono pari all'5% dei premi versati e verranno prelevate alla corresponsione dei premi ricorrenti e di eventuali versamenti aggiuntivi.

B. Spese per switch, recesso e riscatto

Per tutta la durata contrattuale i costi di trasferimento tra fondi interni (switch) sono pari a € 40. Tali spese verranno detratte mediante riduzione dell'importo reinvestito.

In caso di riscatto, totale o parziale verrà applicata una commissione fissa a copertura dei costi gestionali pari a € 50 per ogni riscatto.

In caso di recesso, verrà applicata una commissione fissa a copertura dei costi gestionali pari a € 50.

C. Spese inerenti i fondi interni

I fondi interni in cui vengono investiti i premi prevedono spese che determinano una diminuzione del valore netto degli stessi, e di conseguenza del valore netto della quota. Tali spese sono dettagliatamente indicate nei regolamenti dei fondi interni, che costituiscono parte integrante delle condizioni di assicurazione.

Remunerazione dell'Impresa di assicurazione

Commissione percentuale applicata dalla Società:

Fondo Interno	Commissione annua gestione del Fondo	Commissione di Over-performance
LIFE PREVIDENTE	1,00%	20%
LIFE EQUILIBRATA	1,30%	20%
LIFE DINAMICA	1,60%	20%

Si precisa che una quota parte di tale percentuale annua viene utilizzata dalla società per far fronte al costo della garanzia in caso di decesso dell'Assicurato.

La suddetta commissione viene calcolata e prelevata tramite diminuzione del valore del patrimonio del fondo interno, e conseguentemente del valore delle quote, coerentemente con la periodicità di calcolo della quota (settimanale) e liquidata con cadenza trimestrale in coincidenza con la fine di ogni trimestre solare.

D. Altre spese

Non sono previsti eventuali oneri di protezione/garanzia prestati da terzi.

Sono previsti oneri bancari su bonifici per regolamento delle operazioni nel limite delle normali spese e commissioni bancarie e spese specifiche degli investimenti.

Tali costi non sono quantificabili a priori in quanto variabili a seconda del volume dell'operatività. Sono previsti oneri di certificazione/revisione e pubblicazione per ogni fondo interno.

Ritenute di acconto previste sui redditi finanziari dall'attuale normativa fiscale nonché eventuali imposte e tasse che potrebbero esistere in occasione di modifiche alla normativa fiscale successive alla conclusione del contratto.

Art. 11 - Premio e modalità di versamento

L'assicurazione è prestata previo versamento da parte del Contraente, all'atto della sottoscrizione della proposta e successivamente, di un premio ricorrente annuale, comprensivo dei caricamenti, di importo non inferiore a € 1.200, pagabile annualmente o in 12 rate mensili; in ogni momento successivo, il Contraente ha la facoltà di effettuare versamenti di premi annuali aggiuntivi di importo non inferiore a € 100, pagabili secondo le modalità del premio iniziale o premi unici aggiuntivi di importo minimo pari a € 1.200.

In caso di estinzione del conto corrente indicato al momento della sottoscrizione di polizza, il Contraente dovrà comunicare le nuove coordinate bancarie su cui effettuare gli addebiti.

Alla sottoscrizione, il Contraente sceglie di allocare i premi, al netto dei costi, in uno dei tre fondi interni di seguito riportati e dettagliati in allegato:

LIFE PREVIDENTE
LIFE EQUILIBRATA
LIFE DINAMICA

In caso di premi annuali aggiuntivi o di premi unici aggiuntivi, il versamento verrà effettuato sul fondo interno in cui è investita la polizza in quel momento.

I premi ricorrenti e i premi unici aggiuntivi potranno essere versati alla Compagnia dal Contraente esclusivamente tramite bonifico bancario.

È escluso il pagamento del premio in contanti.

La Società provvede all'investimento dei premi secondo le modalità previste al successivo Art. 16.

Art. 12 - Valore capitale della prestazione

In ogni istante della vita del contratto, il valore della prestazione è definito come la somma del controvalore delle quote del fondo interno posseduto. Il controvalore delle quote del fondo interno posseduto alla data di calcolo è pari al prodotto tra il valore unitario della quota del fondo interno, valorizzato secondo quanto previsto al successivo Art. 17, ed il numero delle quote del fondo interno, detenute alla data del calcolo.

Il capitale assicurato derivante da ogni premio (ricorrente o aggiuntivo) investito nel fondo interno prescelto corrisponde all'importo del premio versato, al netto delle spese di emissione così come definite al precedente Art. 10.

Art. 13 - Prestazione in caso di decesso dell'Assicurato

In caso di decesso dell'Assicurato nel corso della durata contrattuale il contratto si risolve e la Società corrisponde ai Beneficiari, previa richiesta di liquidazione e consegna della documentazione di cui al successivo Art. 24.1, un importo pari al valore della prestazione, così come definito al precedente Art. 12, calcolato al momento della ricezione della denuncia di sinistro corredata dal certificato di morte in originale.

Qualora sia trascorso il periodo di carenza, verrà inoltre riconosciuto un bonus caso morte, in funzione dell'età assicurativa dell'Assicurato al momento del decesso:

- 3% della prestazione, se l'età dell'Assicurato al momento del decesso è inferiore od uguale a 39 anni;
- 2% della prestazione, se l'età dell'Assicurato al momento del decesso è superiore a 39 anni ma inferiore o uguale a 64 anni;
- 1% della prestazione, se l'età dell'Assicurato al momento del decesso è superiore a 64 anni ma inferiore o uguale a 79 anni;
- 0% se l'età dell'Assicurato al momento del decesso è uguale o superiore a 80 anni.

In considerazione del fatto che la Compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo, il capitale liquidabile in caso di decesso dell'Assicurato potrebbe risultare inferiore alla somma dei premi versati; pertanto, l'Assicurato si assume il rischio relativo ad un eventuale andamento negativo del valore delle quote.

Art. 14 - Scelta dei Fondi Interni

Per la parte di premio (ricorrente o aggiuntivo) destinato ad essere investito nel fondo interno, il Contraente ha la facoltà di scegliere uno tra i fondi interni messi a disposizione dalla Società:

LIFE PREVIDENTE
LIFE EQUILIBRATA
LIFE DINAMICA

Al fine di selezionare il fondo interno più rispondente alle proprie esigenze (orizzonte temporale dell'investimento, tipologia delle attività finanziarie, profili di rischio/rendimento), il Contraente, prima di effettuare la scelta di investimento, è invitato a leggere attentamente il presente set informativo che include, oltre alle condizioni di assicurazione, i documenti contenenti le informazioni chiave KID, il documento informativo precontrattuale aggiuntivo IBIP e il regolamento dei fondi interni.

Art. 15 - Nuovi Fondi Interni

La Società ha la facoltà di istituire nuovi fondi interni in aggiunta a quelli previsti dal presente contratto; dell'istituzione e delle caratteristiche di tali nuovi fondi interni il Contraente verrà tempestivamente informato e vi potrà accedere con operazioni di investimento o di trasferimento delle quote. Ciascun nuovo fondo interno verrà disciplinato da apposito regolamento.

Art. 16 - Operazioni di investimento, disinvestimento ed attribuzione delle quote

Le operazioni di investimento del premio nel fondo interno e di attribuzione delle quote, conseguenti al versamento del premio alla sottoscrizione del contratto verranno effettuate alla data di decorrenza del contratto, così come individuata al precedente Art. 5.

Le operazioni di investimento dei premi e di attribuzione delle quote conseguenti al versamento di eventuali premi aggiuntivi verranno effettuate il primo giovedì successivo alla data del relativo versamento, a condizione che tra queste due date ci siano almeno tre giorni lavorativi. In caso contrario, le operazioni di investimento e di attribuzione delle quote avverranno il secondo giovedì successivo alla data del relativo versamento. Qualora il versamento aggiuntivo venga eseguito dopo l'estinzione del conto corrente presso la banca distributrice, le operazioni di investimento e di attribuzione delle quote verranno effettuate il secondo giovedì successivo alla data di ricezione da parte della Società della comunicazione di corresponsione del premio, corredata di idonea documentazione attestante il pagamento dello stesso.

Il numero delle quote del fondo interno attribuite al contratto è pari al rapporto tra l'importo del premio versato nel fondo interno, diminuito delle spese di cui all'Art. 10, punto A, ed il valore unitario della quota relativo al giorno in cui avviene l'investimento e l'attribuzione delle quote, determinato secondo quanto previsto al successivo Art. 17.

Le operazioni di disinvestimento eseguite per il tramite dell'agenzia distributrice e conseguenti a riscatto, recesso, trasferimento presso un altro fondo interno (switch) o liquidazione del capitale assicurato in caso di decesso verranno effettuate il primo giovedì successivo alla data in cui la richiesta o la denuncia di sinistro saranno pervenute alla Società (corredate ove previsto della documentazione di cui al successivo Art. 24.1), a condizione che tra queste due date siano intercorsi almeno tre giorni lavorativi. In caso contrario, l'operazione avverrà il secondo giovedì successivo alla data in cui la richiesta o la denuncia di sinistro saranno pervenute alla Società.

Per contro, le medesime operazioni di disinvestimento richieste dal Cliente direttamente alla Società verranno eseguite il secondo giovedì successivo alla data in cui la richiesta o la denuncia di sinistro saranno pervenute alla Società (corredate ove previsto della documentazione di cui al successivo Art. 24.1).

Nel caso di trasferimento presso un altro fondo interno, il reinvestimento dell'importo da trasferire verrà effettuato il giovedì successivo a quello di disinvestimento.

Qualora il giorno di riferimento per l'investimento o il disinvestimento e l'attribuzione delle quote coincida con un giorno non lavorativo, sarà considerato come tale il primo giorno lavorativo immediatamente successivo.

Qualora, a causa di una sospensione o di una sostanziale limitazione degli scambi prima dell'orario di chiusura delle Borse di quotazione delle attività finanziarie in cui investono i fondi interni, la Società si trovi nelle condizioni di non poter valorizzare le quote, relativamente alle Borse interessate, verrà preso come riferimento per la valorizzazione il primo giorno lavorativo immediatamente successivo nel quale si rendano disponibili le quotazioni di dette attività finanziarie.

Art. 17 - Valore unitario delle quote dei fondi interni

La Società determina ogni settimana il valore unitario della quota di ciascun fondo interno.

Il valore unitario della quota viene calcolato dividendo il valore complessivo netto del fondo interno per il numero complessivo di quote costituenti il patrimonio, entrambi relativi al giorno di riferimento per la conversione delle quote, ovvero ogni giovedì lavorativo in San Marino, e troncando il risultato alla terza cifra decimale.

Qualora il giorno di riferimento per la conversione delle quote non coincida con un giorno lavorativo, sarà considerato come tale il primo giorno lavorativo immediatamente successivo.

Il valore unitario della quota è pubblicato ogni settimana su un quotidiano nazionale con indicazione della relativa data di riferimento e sul sito internet della Compagnia (www.baclife.sm).

Art. 18 - Trasferimento tra fondi interni (switch)

Il Contraente ha la facoltà, di trasferire il valore capitale della prestazione (definito al precedente Art. 12) da un fondo interno verso un altro fondo interno previsti dal presente contratto, presentando richiesta presso l'agenzia distributrice o lo sportello bancario dove è stato stipulato il contratto o direttamente alla Società di assicurazione, a condizione che siano trascorsi 3 mesi dalla data di decorrenza del contratto.

Per tutta la durata contrattuale i costi di trasferimento tra fondi interni (switch) sono pari a € 40. Tali spese verranno detratte mediante riduzione dell'importo reinvestito.

Art. 19 - Comunicazioni – Informativa in corso di contratto

Dalla Società al Contraente

La Società, ai sensi del Regolamento 2008-01 emanato da Banca Centrale della Repubblica di San Marino, potrà attivare nella home page del proprio sito internet (www.baclife.sm), un'apposita area riservata, a cui il Contraente potrà accedere per consultare on line la propria posizione contrattuale, riferita alla data di aggiornamento specificata. Il Contraente, previa espressa accettazione del presente contratto, riceverà una comunicazione della Società riportante le credenziali di accesso alla propria area riservata, alla quale potrà accedere seguendo le istruzioni nella predetta comunicazione.

La Società pubblica il set informativo sul proprio sito internet. In occasione dell'invio del documento unico di rendicontazione, la Compagnia comunica al Contraente le eventuali modifiche delle informazioni contenute nel set informativo, anche derivanti da future innovazioni normative. Qualora il Contraente abbia accettato che le comunicazioni in corso di contratto avvengano mediante tecniche di comunicazione a distanza, potrà consultare gli aggiornamenti delle informazioni contenute nel set informativo sul sito internet www.baclife.sm.

Nel caso di mancata accettazione della già menzionata clausola, il Contraente riceverà la propria posizione contrattuale mediante lettera semplice all'indirizzo comunicato per iscritto alla Compagnia.

La Società, entro 60 giorni dalla chiusura di ogni anno solare, invia al Contraente, con le medesime modalità indicate sopra, il documento unico di rendicontazione della posizione assicurativa con l'indicazione delle seguenti informazioni:

- cumulo dei premi versati dal perfezionamento del contratto al 31 dicembre dell'anno precedente, numero e controvalore delle quote assegnate al 31 dicembre dell'anno precedente;
- dettaglio dei premi versati, di quelli investiti, del numero e del controvalore delle quote assegnate nell'anno di riferimento;
- numero e controvalore delle quote trasferite e di quelle assegnate a seguito di operazioni di switch;
- numero e controvalore delle quote rimborsate a seguito di riscatto parziale nell'anno di riferimento;

- numero delle quote complessivamente assegnate e del relativo controvalore alla fine dell'anno di riferimento;
- tutte le ulteriori informazioni previste dalle disposizioni vigenti.

Qualora il Contraente abbia accettato che le comunicazioni in corso di contratto avvengano mediante l'utilizzo di tecniche di comunicazione a distanza, la notifica avverrà mediante pubblicazione sul sito internet www.baclife.sm. Negli altri casi il Contraente riceverà il documento unico di rendicontazione mediante lettera semplice all'indirizzo comunicato all'atto della sottoscrizione della proposta di polizza.

Con le medesime modalità, la Società darà altresì comunicazione per iscritto al Contraente qualora in corso di contratto il controvalore delle quote complessivamente detenute si sia ridotto di oltre il 30% rispetto all'ammontare complessivo dei premi investiti nel fondo interno, tenuto conto di eventuali riscatti. La comunicazione sarà effettuata entro dieci giorni lavorativi dal momento in cui si è verificato l'evento. Analoga comunicazione sarà inviata nel caso di ogni eventuale ulteriore riduzione pari o superiore al 10%.

Dal Contraente alla Società

Le comunicazioni del Contraente possono essere fatte pervenire, oltre che direttamente alla Società, mediante lettera raccomandata con ricevuta di ritorno indirizzata a BAC Life S.p.A. – Via Tre Settembre, 316 – 47891 Dogana Repubblica San Marino, anche all'intermediario assicurativo.

Per ogni fondo interno, il valore unitario della quota è pubblicato settimanalmente su un quotidiano nazionale con indicazione della relativa data di riferimento. Per ogni fondo interno, il valore unitario della quota è inoltre reso disponibile con cadenza settimanale sul sito internet della Società www.baclife.sm.

Art. 20 - Prestiti

In relazione al presente contratto non sono concedibili prestiti.

Art. 21 - Diritto di riscatto

In qualsiasi momento dalla data di decorrenza del contratto, e purché l'Assicurato sia in vita, il Contraente ha facoltà di richiedere, ai sensi dell'Art. 120 del "Regolamento in materia di attività assicurativa rami vita" n. 2008/01 emesso dalla Banca Centrale della Repubblica di San Marino, la liquidazione totale o parziale del capitale investito presentando richiesta di riscatto presso lo sportello bancario dove è stato stipulato il contratto, o mediante raccomandata direttamente alla Società di assicurazione.

Il valore di riscatto è definito come somma del controvalore delle quote detenute nel fondo interno alla data della richiesta di riscatto e valorizzate secondo quanto previsto al precedente Art. 12. Il valore liquidato, a seguito del riscatto, è pari al valore di riscatto dell'investimento nel fondo interno, al netto della commissione fissa a copertura dei costi gestionali pari a € 50.

In caso di riscatto parziale, unitamente alla richiesta di riscatto, il Contraente dovrà necessariamente comunicare l'ammontare dell'importo da riscattare. L'effettuazione del riscatto parziale comporta una riduzione del numero di quote detenute nel fondo interno e il contratto rimane quindi in vigore per il numero di quote residue. A seguito del riscatto parziale dovrà comunque rimanere sul contratto un capitale residuo minimo pari a € 1.200.

In considerazione del fatto che non esistono garanzie di rendimento minimo prestate dalla Compagnia, il Contraente deve valutare con attenzione le conseguenze negative collegate ai rischi dell'investimento che potrebbero far risultare il capitale liquidabile in caso di riscatto totale inferiore a quello versato.

Il riscatto totale della polizza comporta l'estinzione del contratto e, di conseguenza, la Compagnia non sarà più tenuta al versamento di alcuna prestazione in caso di decesso dell'Assicurato.

Per eventuali informazioni sui valori di riscatto è possibile inoltrare richiesta allo sportello bancario dove è stato stipulato il contratto, all'agenzia distributrice o direttamente alla Compagnia di assicurazione.

Art. 22 - Cessione – Pegno – Vincolo

Il Contraente, previo consenso della Società, può cedere ad altri il contratto, così come può darlo in pegno o comunque vincolare le somme assicurate. Tali atti diventano efficaci soltanto quando la Società, a seguito di comunicazione scritta del Contraente, ne abbia fatto annotazione sull'originale di polizza o su appendice. Nel caso di pegno o vincolo, eventuali liquidazioni necessiteranno l'assenso scritto del titolare del pegno o vincolo.

Art. 23 - Beneficiari

Il Contraente all'atto della sottoscrizione della proposta designa i Beneficiari della prestazione e può in qualsiasi momento revocare o modificare tale designazione mediante comunicazione scritta alla Società o per testamento.

La designazione non può essere revocata o modificata dopo che:

1. Il Contraente ed il Beneficiario abbiano dichiarato per iscritto alla Società, rispettivamente, la rinuncia al potere di revoca e l'accettazione del beneficio;
2. Si sia verificata la morte del Contraente;
3. Verificatosi l'evento previsto, i Beneficiari abbiano comunicato per iscritto alla Società di volersi avvalere del beneficio.

Nei primi due casi le operazioni di riscatto, recesso, pegno o vincolo richiedono l'assenso scritto dei Beneficiari.

Art. 24 - Liquidazione delle prestazioni

Art 24.1 Documentazione da consegnare alla Società per la liquidazione delle prestazioni

Per la liquidazione di tutte le prestazioni dovranno essere preventivamente consegnati alla Società i seguenti documenti:

In caso di revoca o recesso:

- Richiesta sottoscritta dal Contraente
- Dati anagrafici completi del Contraente e dell'Assicurato
- Coordinate bancarie IBAN per le operazioni di accredito

In caso di riscatto (totale o parziale):

- Richiesta sottoscritta dal Contraente
- Originale di polizza ed eventuali appendici (solo in caso di riscatto totale)
- Certificato di esistenza in vita dell'Assicurato nel caso sia diverso dal Contraente ovvero autocertificazione
- Fotocopia fronte/retro di n. 1 documento di riconoscimento valido del Contraente
- Coordinate bancarie IBAN per le operazioni di accredito

In caso di decesso:

- Modulo di denuncia del sinistro
- Certificato di morte dell'Assicurato
- Fotocopia fronte/retro di n. 1 documento di riconoscimento valido di ogni Beneficiario
- Coordinate bancarie IBAN di ogni Beneficiario per le operazioni di accredito
- Relazione medica sulle cause del decesso
- Qualora l'Assicurato coincida con il Contraente, atto di notorietà che indichi i nominativi degli eredi legittimi qualora questi siano i Beneficiari della polizza e attesti la non esistenza di testamento; oppure copia autentica del testamento, se esistente, con atto di notorietà attestante che il testamento è l'ultimo fatto, valido e contro il quale non esistono impugnazioni
- Decreto del Giudice Tutelare che autorizzi l'Esercente la potestà parentale o il Tutore a riscuotere la prestazione in caso di Beneficiario minorenni o incapace, indicando anche le modalità di reimpiego di tale somma ed esonerando la Società da ogni responsabilità al riguardo

Tale documentazione dovrà essere consegnata all'agenzia distributrice o allo sportello bancario dove è stata sottoscritta la polizza o dovrà essere inviata, mediante lettera raccomandata A.R., al seguente indirizzo:

BAC Life Impresa Sammarinese di Assicurazione sulla vita S.p.a. - Via tre Settembre, 316 47891 Dogana (RSM).

La Società si riserva la facoltà di richiedere ulteriore documentazione di carattere sanitario, amministrativo o giudiziario in relazione a specifiche esigenze di istruttoria o in conformità a nuove disposizioni di legge.

Art. 24.2 Modalità di pagamento delle prestazioni

La Società esegue i pagamenti derivanti dai propri obblighi contrattuali entro 30 giorni dalla data di ricevimento della documentazione completa di cui all' Art.24.1.

Decorso tale termine sono dovuti gli interessi moratori a favore dei Beneficiari.

Per la liquidazione della prestazione, la Società utilizzerà, come unica modalità di pagamento, il bonifico bancario.

Art. 25 – Rendita annua vitalizia rivalutabile pagabile vita natural durante dell'Assicurato

L'ammontare della rendita erogabile verrà determinato in base all'età ed al sesso dell'Assicurato. La misura e le modalità di rivalutazione della rendita verranno determinate all'atto della conversione del capitale in rendita. La rendita annua vitalizia non potrà essere riscattata durante il periodo di godimento. I coefficienti per la conversione della prestazione del capitale in rendita saranno quelli in vigore al momento dell'esercizio dell'opzione e saranno comunicati a richiesta del Contraente. **Si precisa che l'esercizio dell'opzione di conversione in rendita determina la non applicabilità delle prestazioni previste in caso di decesso dell'Assicurato.**

Art. 26 - Smarrimento dell'originale del documento di polizza

In caso di smarrimento, sottrazione o distruzione dell'originale del documento di polizza, gli aventi diritto devono darne comunicazione alla Società presentando richiesta presso l'agenzia distributrice o lo sportello bancario dove è stato stipulato il contratto.

Art. 27 - Non pignorabilità, non sequestrabilità e diritto proprio dei Beneficiari designati

Ai sensi dell'Art. 132 della Legge n. 165 del 2005 (LISF), le somme dovute in dipendenza del Contratto, a qualsiasi titolo, non sono né pignorabili né sequestrabili, fatte salve specifiche disposizioni di Legge.

Inoltre, ai sensi dell'Art. 130 comma 3 della Legge n. 165 del 2005 (LISF), il Beneficiario acquista, per effetto della designazione, un diritto proprio ai vantaggi dell'assicurazione.

Ciò significa, in particolare, che le somme corrisposte a seguito del decesso dell'Assicurato possono non rientrare nell'asse ereditario del Contraente.

Art. 28 - Normativa FATCA e CRS

Il Contraente, in fase di assunzione, è tenuto a compilare e sottoscrivere il modello di autocertificazione FATCA e CRS. Nel corso di tutta la durata del contratto, il Contraente è tenuto a:

- comunicare tempestivamente, entro 30 giorni dal verificarsi della circostanza che ne ha determinato la modifica alla Compagnia a mezzo raccomandata A.R. da inviare a

BAC LIFE Impresa Sammarinese di Assicurazione sulla vita S.p.a. - Via tre Settembre, 316 47891 Dogana (RSM).

eventuali modifiche alle informazioni fornite in sede di sottoscrizione del modello;

e/o

- fornire entro 30 giorni una nuova autocertificazione, qualora le informazioni contenute nella precedente dichiarazione siano non corrette.

Il Contraente è tenuto a manlevare e tenere indenne la Compagnia da tutte le sanzioni, interessi, oneri, costi eventualmente applicati dalle autorità fiscali di San Marino e/o straniere a causa dell'omessa compilazione delle autocertificazioni, o qualora queste contengano dichiarazioni incomplete o inesatte.

Art. 29 - Imposte e tasse

Il presente contratto è assoggettato alle disposizioni fiscali tempo per tempo vigenti nella Repubblica di San Marino.

Deducibilità fiscale dei premi

I Contraenti residenti nella Repubblica di San Marino con la sottoscrizione del presente contratto acquisiscono il diritto di usufruire dei benefici fiscali previsti all'Art. 14 comma 1 lett. C) della Legge n. 166 del 16 dicembre 2013 alle condizioni stabilite dalle normative vigenti, verificate con l'Ufficio Tributario e di seguito meglio esplicitate:

- Importo massimo deducibile: 4.000 Euro;
- Durata del contratto: non inferiore a 5 anni;
- Erogazione della prestazione: al raggiungimento dell'età pensionabile prevista dalla Legge Sammarinese;
- Prestazione finale: sotto forma di capitale o di rendita vitalizia;
- Anticipo delle prestazioni:

1. Sino al 75% dell'importo maturato, al raggiungimento del decimo anno antecedente l'età pensionabile prevista dalla Legge sammarinese;
2. Un ulteriore 15% dell'importo maturato, al raggiungimento del quinto anno antecedente l'età pensionabile prevista dalla Legge sammarinese.

Il rispetto di tali condizioni è essenziale per il godimento dei benefici fiscali previsti dalla Legge; pertanto, nell'ipotesi in cui il contratto abbia una durata inferiore al termine sopra indicato ovvero nel caso in cui la polizza venga riscattata prima o in misura superiore ai termini sopra indicati, la Società è tenuta a segnalare tale fatto, nel più breve tempo possibile, a mezzo Raccomandata A.R. indirizzata all'Ufficio Tributario della Repubblica di San Marino.

Il Contraente autorizza fin d'ora BAC Life S.p.A. ad effettuare tale comunicazione rimuovendo qualsivoglia abiezione, conscio della conseguente perdita o revoca dei benefici fiscali previsti per legge, e/o comunque per l'accertamento da parte dell'Ufficio Tributario delle eventuali conseguenze fiscali.

Art. 30 - Foro competente

Per le controversie relative al presente contratto è esclusivamente competente il Tribunale Unico della Repubblica di San Marino.

Art. 31 - Legge applicabile al contratto

Al contratto si applica la legge della Repubblica di San Marino.

Art. 32 - Lingua in cui è redatto il contratto

Il contratto e ogni documento ad esso allegato sono redatti in lingua italiana.

Art. 33 - Reclami

Eventuali reclami, afferenti alle coperture vita, alla condotta della Società e del soggetto che vende tali prodotti, e all'informativa precontrattuale e contrattuale o la gestione del contratto devono essere inoltrati per iscritto mediante lettera raccomandata A.R. indirizzata a: **BAC Life Impresa Sammarinese di Assicurazione sulla vita S.p.a. - Via tre Settembre, 316 47891 Dogana (RSM) telefono +378/871134 - 0549/871134** o utilizzando l'indirizzo email **reclami@bac.sm** indicando: a) nome, cognome e domicilio del reclamante, con eventuale recapito telefonico; individuazione del soggetto o dei soggetti di cui si lamenta l'operato; c) breve descrizione del motivo di lamentela; d) ogni documento utile per descrivere più compiutamente le relative circostanze. La Società si riserva di evadere la richiesta entro il termine massimo di 30 giorni dalla data di ricezione del reclamo.

Resta ferma la facoltà del Contraente di inviare alla Banca Centrale di San Marino (BCSM) segnalazioni relative alla condotta della Società. Le segnalazioni-esposto devono essere presentate per iscritto con una delle seguenti modalità alternative: a) raccomandata elettronica o cartacea a **BCSM - Dipartimento Vigilanza, Via del Voltone n. 120 – 47890 San Marino**; b) consegna brevi manu al medesimo indirizzo sopra specificato, con contestuale rilascio di ricevuta. Le segnalazioni-whistleblowing devono essere presentate per iscritto con una delle seguenti modalità alternative: direttamente presso il Dipartimento Vigilanza all'indirizzo sopra specificato e previo appuntamento, riferendo al personale del Dipartimento medesimo che provvederà a redigere apposito verbale sottoscritto dal segnalante; b) consegnando brevi manu o a mezzo raccomandata cartacea o elettronica la segnalazione sottoscritta in calce e conforme all'allegato A del Regolamento 2007-01 di BCSM (reperibile sul sito www.bcsm.sm); c) inviando a mezzo mail all'indirizzo whistleblowing@bcsm.sm con allegata la segnalazione di cui alla precedente lettera b) in formato elettronico.

Quale forma alternativa di risoluzione extragiudiziale è prevista la "Camera di conciliazione consumatori", in base al disposto dell'Art. 26 DD n.160/2024.

Si ricorda che permane la competenza esclusiva dell'Autorità Giudiziaria.

BAC Life S.p.A. è responsabile della veridicità dei dati e delle notizie contenuti nelle presenti condizioni di assicurazione.

Il Rappresentante Legale

Regolamento dei Fondi Interni

Parte A - Aspetti generali

a) Denominazione del Fondo Interno

La Società gestisce i Fondi Interni espressi in Euro denominati:

- LIFE PREVIDENTE
- LIFE EQUILIBRATA
- LIFE DINAMICA

b) Fusione con altri Fondi Interni

È prevista la possibilità di fusione con altri Fondi Interni della Società, nell'ottica di ricerca di maggior efficienza ed al fine di perseguire l'interesse del Contraente nel rispetto dei criteri e del profilo di investimento. La fusione potrà avvenire soltanto tra Fondi Interni aventi caratteristiche simili. In tal caso la Società provvederà ad inviare preventivamente una comunicazione al Contraente contenente le cause che hanno determinato la scelta di fusione, le relative conseguenze in termini economici, la data di effetto della fusione, le caratteristiche e la composizione dei Fondi Interni interessati dall'operazione. Tale operazione non potrà comportare alcun aggravio economico per il Contraente, al quale sarà comunque concessa la facoltà di riscatto del contratto o il trasferimento ad altro Fondo Interno senza l'applicazione di alcun onere.

Parte B - Obiettivi e profilo di rischio

a) Obiettivi dei Fondi Interni

Ciascun Fondo Interno presenta obiettivi di diversa natura che si adattano a tipi di investitore con profili di rischio diversi:

Fondo Interno	Obiettivo perseguito
LIFE PREVIDENTE	, in misura più contenuta da investimenti concentrati prevalentemente nel comparto obbligazionario e, in misura più contenuta, nei comparti monetario ed azionario.
LIFE EQUILIBRATA	Significativa redditività derivante da investimenti concentrati prevalentemente nel comparto obbligazionario e, in misura equilibrata, nei comparti monetario ed azionario.
LIFE DINAMICA	Significativa redditività nel lungo periodo derivante da investimenti orientati soprattutto nel comparto azionario, con possibile variabilità dei risultati nel corso del tempo.

Come conseguenza dei differenti obiettivi prefissi, ciascun Fondo Interno presenta criteri di investimento diversi, illustrati dalle successive tabelle.

I Fondi Interni possono investire in strumenti finanziari sia di natura azionaria sia obbligazionaria, con vincoli predeterminati e una target asset allocation che si differenzia da fondo a fondo come mostrato dalla seguente tabella:

Fondo Interno	Investimento minimo in strumenti Obbligazionari (su asset totali)	Investimento massimo in strumenti Azionari (su asset totali)
Life Previdente	70%	30%
Life Equilibrata	50%	50%
Life Dinamica	25%	75%

I titoli sottostanti ai sopracitati Fondi Interni possono investire in strumenti finanziari denominati in Euro o in altra valuta. Per gli investimenti in strumenti denominati in valuta diversa dall'Euro è previsto il rischio di cambio.

In base ai parametri oggettivi solitamente utilizzati per questo tipo di stime, la volatilità media annua attesa

della quota del Fondo Interno ritenuta accettabile è pari a:

<i>Fondo Interno</i>	<i>Rischio</i>	<i>Volatilità annua media (%)</i>
LIFE PREVIDENTE	Basso	3,80%
LIFE EQUILIBRATA	Medio	5,00%
LIFE DINAMICA	Medio-Alto	11,50%

La volatilità viene calcolata sui rendimenti settimanali annualizzati degli indici sottostanti al benchmark di riferimento del Fondo Interno, con un orizzonte temporale di 3 anni.

In base alle informazioni indicate per tipo di Fondo Interno, differenti sono gli orizzonti temporali consigliati e adatti al tipo di investimento:

<i>Fondo Interno</i>	<i>Orizzonte temporale consigliato</i>
LIFE PREVIDENTE	3 anni
LIFE EQUILIBRATA	5 anni
LIFE DINAMICA	7 anni

b) Parametro di riferimento (Benchmark)

BAC Life S.p.A. individua dei parametri oggettivi di riferimento (benchmark) con i quali confrontare il rendimento di ciascun Fondo Interno al quale sono collegate le prestazioni.

Tali parametri, diversi per ciascun Fondo Interno, sono identificati da una composizione di vari indici di mercato, pesati in maniera differente come illustrato nelle seguenti tabelle:

LIFE PREVIDENTE

<i>Peso</i>	<i>Indice di riferimento</i>	<i>Ticker</i>
10%	MSCI North America	MSDUNA
10%	MSCI Europe	MSDUE15
40%	FTSE World Government Bond Index EUR	SBWG EU
15%	FTSE WGBI 1-3 YR EUR	SBWG13EU
25%	FTSE World Broad Invest. Grade Bond Index	SBWEU

Rendimenti storici registrati dai relativi benchmark indicati:

BENCHMARK	1 Y	2 Y	3 Y	5 Y
<i>LIFE PREVIDENTE</i>	1,19%	12,50%	14,45%	15,88%

LIFE EQUILIBRATA

<i>Peso</i>	<i>Indice di riferimento</i>	<i>Ticker</i>
20%	MSCI North America	MSDUNA
20%	MSCI Europe	MSDUE15
40%	FTSE World Government Bond Index EUR	SBWG EU
10%	FTSE WGBI 1-3 YR EUR	SBWG13EU
10%	FTSE World Broad Invest. Grade Bond Index	SBWEU

Rendimenti storici registrati dai relativi benchmark indicati:

BENCHMARK	1 Y	2 Y	3 Y	5 Y
<i>LIFE EQUILIBRATA</i>	2,12%	17,40%	16,76%	21,79%

LIFE DINAMICA

Peso	Indice di riferimento	Ticker
28%	MSCI North America	MSDUNA
10%	MSCI Pacific	MSDUPF
27%	MSCI Europe	MSDUE15
35%	FTSE World Broad Invest. Grade Bond Index	SBWEU

Rendimenti storici registrati dai relativi benchmark indicati:

BENCHMARK	1 Y	2 Y	3 Y	5 Y
LIFE DINAMICA	2,59%	22,76%	18,16%	28,13%

Tali benchmark non impegnano in alcun modo la società in termini di rendimento.

La Società prevede l'applicazione di una "commissione di over-performance" nel caso in cui il rendimento dei Fondi Interni dovesse essere superiore al rendimento del parametro di riferimento sopra indicato.

Il Decreto Delegato n.8/2022 (di seguito il "Decreto") ha recepito le previsioni del Regolamento UE 2016/1011 (BMR - Benchmarks Regulation).

Il Decreto contiene disposizioni riguardanti l'utilizzo da parte dei soggetti autorizzati (tra cui BAC Life S.p.A.) di "indici di riferimento", intesi come indici usati per misurare la performance di un fondo interno del portafoglio Unit Linked.

In ottemperanza a quanto stabilito dal Decreto la Compagnia ha redatto un Piano interno, pubblicato sul sito internet della stessa "www.baclife.sm", per il caso di sostanziali variazioni o cessazione di un indice di riferimento utilizzato per la parametrizzazione dei fondi interni dei portafogli Unit Linked presenti nei prodotti assicurativi.

Sono qui elencate, sinteticamente, le attività previste dal suddetto Piano: 1) Rilevazione dell'evento di variazione sostanziale o cessazione dell'indice di riferimento; 2) Individuazione dell'indice di riferimento alternativo; 3) Analisi della proposta del nuovo indice di riferimento; 4) Approvazione e deliberazione dell'indice alternativo; 5) Comunicazione alla clientela della variazione dell'indice di riferimento, anche ai fini del diritto di recesso da parte del contraente senza applicazione di penali.

Parte C - Caratteristiche e politica di investimento

Le attività conferite a fronte dei versamenti su polizze Unit Linked poste a copertura delle relative riserve matematiche saranno investite conformemente a quanto previsto dal "Regolamento in materia di attività assicurativa rami vita" n. 2008/01, emesso dalla Banca Centrale della Repubblica di San Marino, con particolare riferimento agli Art. 94 e 95, e verranno adattate in base a successive eventuali modifiche. La gestione dei Fondi Interni e l'attuazione delle politiche di investimento competono alla Società che vi provvede nell'interesse dei Contraenti.

Le strategie di investimento saranno delineate dalla Società, la quale dovrà individuare le attività oggetto di investimento del patrimonio dei Fondi Interni, in conformità agli obiettivi ed al profilo di rischio di ciascun Fondo Interno ed in maniera tale che le operazioni effettuate siano eseguite alle migliori condizioni possibili con riferimento al momento, alla dimensione e alla natura delle operazioni.

Gli investimenti possono essere realizzati sia direttamente in strumenti di debito o di capitale (in percentuali diverse a seconda del Fondo Interno), sia tramite OIC (fino al 100% delle attività).

È prevista la possibilità di investire in parti di OIC promossi o gestiti da imprese appartenenti al gruppo o in altri strumenti finanziari emessi da Società del gruppo di cui fanno parte la Società o le Società partecipanti al capitale sociale della Società stessa.

Gli OIC (Organismi di Investimento Collettivo) utilizzati sono denominati prevalentemente in Euro, non distribuiscono i proventi e possono investire in:

- azioni e/o altri titoli rappresentativi del capitale di rischio diversificati per area geografica, per settore e/o per valuta e ETF;
- titoli di debito diversificati per durata finanziaria, per area geografica e/o per valuta, emessi da emittenti

governativi e/o societari e/o sopranazionali aventi principalmente rating non inferiore a "investment grade";

La Società si riserva la facoltà, in relazione all'andamento dei mercati finanziari e salvaguardando gli interessi dei Contraenti, di modificare le attività finanziarie sopra indicate, nonché di sostituire il gestore degli OIC oggetto di investimento.

I criteri di riferimento che costituiscono i Fondi Interni sono:

- a) La Società, nell'ottica di una più efficiente gestione dei Fondi Interni, ha la facoltà di conferire a soggetti esterni, che siano intermediari abilitati, soggetti a vigilanza prudenziale, a prestare servizi di gestione di patrimoni, deleghe gestionali che richiedano specifiche professionalità.

Si precisa che la responsabilità nei confronti degli assicurati per l'attività di gestione del Fondo Interno, nonché il costante controllo sulle operazioni poste in essere dai soggetti delegati, sono in carico alla Società.

- b) Coerentemente con il profilo di rischio dei Fondi Interni, e ai fini di copertura degli investimenti effettuati, è prevista la possibilità di impiegare strumenti finanziari derivati.
- c) Il valore del patrimonio del Fondo Interno si ottiene moltiplicando, in ogni istante di vita del contratto, il valore unitario della quota per il numero di quote del Fondo Interno detenute all'epoca di riferimento.
- d) I criteri per la determinazione del valore complessivo netto dei Fondi Interni sono la risultante della valorizzazione delle attività del Fondo Interno stesso al netto delle eventuali passività e delle spese inerenti al Fondo Interno di cui al successivo punto D.

La Società calcola settimanalmente il valore complessivo netto del Fondo Interno conformemente ai seguenti criteri:

- Il valore si riferisce sempre al giorno di riferimento per la conversione delle quote, ovvero ogni giovedì lavorativo in San Marino (qualora il giorno di riferimento per la conversione delle quote non coincida con un giorno lavorativo, sarà considerato come tale il primo giorno lavorativo immediatamente successivo);
- Per l'individuazione quantitativa delle attività si considera la posizione netta in strumenti finanziari quale si ricava dalle consistenze effettive del giorno cui si riferisce il calcolo, emergenti dalle evidenze patrimoniali rettificata dalle partite relative ai contratti conclusi alla data, anche se non ancora regolati.

Ai fini della determinazione del valore complessivo netto degli attivi inseriti nel Fondo Interno saranno applicati i seguenti principi contabili:

- Le negoziazioni su titoli e altre attività finanziarie sono contabilizzate nel portafoglio del Fondo Interno sulla base della conclusione dei relativi contratti, anche se non regolati; gli interessi e gli altri proventi ed oneri di natura operativa, al netto delle ritenute di acconto fiscali previste dalla disciplina vigente nella Repubblica di San Marino, sono registrati secondo il principio della competenza temporale, anche mediante rilevazione di ratei attivi e passivi;
 - I dividendi non ancora incassati sui titoli azionari in portafoglio sono considerati dal giorno della quotazione ex-cedola;
 - L'immissione e il prelievo delle quote sono registrate in base a quanto previsto dalle condizioni contrattuali e secondo il principio della competenza temporale;
 - I valori mobiliari quotati sono valutati al prezzo ufficiale rilevato il giorno di riferimento del calcolo;
 - I valori mobiliari non quotati sono valutati al presunto valore di realizzo;
 - Le quote di un OIC presente nel Fondo Interno vengono valorizzate sulla base dell'ultimo valore della quota disponibile al giorno di valorizzazione della quota del Fondo Interno;
 - Per i valori mobiliari con valorizzazioni ufficiali disponibili con cadenza settimanale o mensile si utilizza l'ultimo valore disponibile;
 - La conversione in Euro dei valori mobiliari espressi in valuta estera avviene applicando i cambi indicativi rilevati dalla Banca Centrale Europea il giorno di riferimento del calcolo.
- e) Il valore unitario della quota viene calcolato ogni settimana dividendo il valore complessivo netto del Fondo Interno, per il numero complessivo di quote costituenti il patrimonio, entrambi relativi al giorno di riferimento per la conversione delle quote, ovvero ogni giovedì lavorativo in San Marino, e troncando il risultato alla terza cifra decimale. Qualora il giorno di riferimento per la conversione delle quote non

coincida con un giorno lavorativo, sarà considerato come tale il primo giorno lavorativo immediatamente successivo.

L'incremento del valore delle quote dei Fondi Interni viene reinvestito nei Fondi stessi

Il valore unitario della quota è al netto di qualsiasi onere a carico del Fondo Interno.

Il valore unitario della quota è pubblicato ogni settimana su un quotidiano nazionale con indicazione della relativa data di riferimento.

La valuta di denominazione dei Fondi Interni è l'Euro.

Ogni Fondo Interno è oggetto di revisione contabile da parte di una società di revisione iscritta nell'apposito registro di cui alla Legge 27 ottobre 2004 n.146 o ad albi o registri tenuti in Paesi esteri che offrano sufficienti garanzie di controllo sulla onorabilità e professionalità dei revisori, che dovrà esprimere, con un'apposita relazione, un giudizio circa la concordanza della gestione degli attivi con i criteri d'investimento stabiliti nel presente Regolamento, la rispondenza delle informazioni contenute nel rendiconto alle risultanze delle registrazioni contabili, la corretta valutazione delle attività del Fondo Interno nonché la corretta determinazione e valorizzazione delle quote del Fondo Interno alla fine di ogni esercizio.

Punto D - Spese e oneri di gestione

I Fondi Interni in cui vengono investiti i premi prevedono spese che determinano una diminuzione del valore netto degli stessi, e di conseguenza del valore netto della quota, quali:

a) Commissioni di gestione applicate dall'Impresa di Assicurazione

Le commissioni di gestione applicate dalla Società sono pari ad una percentuale del valore complessivo del Fondo, come di seguito indicato:

- 1,00% su base annua per "LIFE PREVIDENTE"
- 1,30% su base annua per "LIFE EQUILIBRATA"
- 1,60% su base annua per "LIFE DINAMICA"

b) Commissioni di over-performance

Sono previste commissioni di over-performance applicate dalla Società nella misura del 20% come di seguito specificato.

Per i fondi interni è prevista l'applicazione di una commissione di incentivo che viene applicata quando l'incremento di valore della quota, in un determinato periodo, supera l'incremento di un prestabilito indice.

Per tutti i fondi è prevista una provvigione di incentivo, pari al 20% della differenza positiva maturata nell'anno solare tra l'incremento percentuale del valore della quota (al netto di tutti i costi ad eccezione della commissione di incentivo stessa) e l'incremento percentuale del valore del parametro di riferimento relativi al medesimo periodo. La provvigione viene calcolata sul valore complessivo netto del Fondo disponibile nel giorno di calcolo.

Il calcolo della provvigione di incentivo è eseguito settimanalmente, accantonando un rateo che fa riferimento all'*extra-performance* maturata rispetto all'ultima quotazione (NAV) dell'anno solare precedente. Ogni settimana, ai fini del calcolo del valore complessivo netto del Fondo, la Compagnia accredita al Fondo il rateo accantonato nella settimana precedente ed addebita il rateo accantonato con riferimento alla settimana cui si riferisce il calcolo.

La commissione viene prelevata la prima settimana lavorativa successiva alla chiusura dell'anno solare.

Il parametro di riferimento, indicato per ciascun Fondo nella tabella che segue, viene confrontato al netto degli oneri fiscali vigenti applicabili sui proventi conseguiti dal Fondo.

Il raffronto delle variazioni del valore della quota con l'andamento del parametro di riferimento sarà riportato nella Relazione di Gestione annuale dei Fondi.

Ai fini del computo della provvigione di incentivo eventuali errori del parametro di riferimento rilevano solo se resi pubblici dal soggetto indipendente che provvede alla sua determinazione, entro 60 giorni dalla data di pubblicazione del parametro stesso. Nel caso in cui l'errore sia reso pubblico, decorsi i suddetti 60 giorni, la Compagnia, il Fondo ed i suoi partecipanti rinunciano agli eventuali crediti che deriverebbero dall'applicazione del parametro corretto.

È previsto un fee-cap al compenso della Compagnia, pari, per ciascun Fondo, alla provvigione di gestione

fissa a cui si aggiunge il 100% della stessa; quest'ultima percentuale costituisce il massimo prelevabile a titolo di provvigione di incentivo.

La Compagnia ha deliberato di applicare e percepire l'eventuale provvigione di incentivo solo se il Fondo registri un effettivo incremento di valore positivo.

Esempio di calcolo della provvigione di incentivo - Periodo di riferimento: 31/12/20XX-31/12/20XX	Caso I	Caso II	Caso III	Caso IV
Variazione del valore della quota del Fondo nel periodo di riferimento	5,00%	-1,00%	3,00%	2,00%
Variazione del parametro di riferimento nel periodo di riferimento	3,00%	-2,00%	4,00%	-2,00%
Differenza positiva delle variazioni (over-performance)	2,00%	0%	0%	2,00%
Percentuale da applicare all'over- performance	20%	20%	20%	20%
Commissione di incentivo	2%x20%=0,40%	0%	0%	2%x20%=0,40%

c) Oneri inerenti all'acquisizione ed alla dismissione

Oneri inerenti all'acquisizione ed alla dismissione delle attività del Fondo Interno ed ulteriori oneri di diretta pertinenza

d) Spese di amministrazione e custodia

Spese di amministrazione e custodia delle attività del Fondo Interno, di pubblicazione del valore delle quote, nonché spese sostenute per l'attività svolta dalla Società di revisione in relazione al giudizio sul rendiconto del Fondo Interno.

Eventuali imposte e tasse che dovessero insorgere a seguito di cambiamenti normativi

e) Commissioni di gestione applicate sugli OIC

Commissioni di gestione annue applicate sui Fondi sottostanti variabili in funzione della diversa tipologia di OIC in cui investono i Fondi Interni, nella misura massima sotto riportata:

<i>Fondo Interno</i>	<i>Fee implicite massime relative a OIC tipicamente comprati dai Fondi Interni</i>
LIFE PREVIDENTE	1,50%
LIFE EQUILIBRATA	1,80%
LIFE DINAMICA	2,00%

Modifiche al presente regolamento

La Società si riserva di apportare quelle modifiche che si rendessero necessarie a seguito dei cambiamenti della normativa vigente oppure a fronte di mutati criteri gestionali, con esclusione di quelle meno favorevoli per l'Assicurato.

Tali modifiche verranno trasmesse alla Banca Centrale della Repubblica di San Marino, con evidenza degli effetti sugli Assicurati, e comunicate al Contraente stesso. È fatto, comunque, salvo il diritto di recesso del Contraente ai sensi e per gli effetti di quanto riportato nelle Condizioni di Assicurazione.

BAC Life S.p.A. è responsabile della veridicità dei dati e delle notizie contenuti nel presente Regolamento dei Fondi Interni.

Il Rappresentante Legale

Regolamento aggiornato a giugno 2022