MULTIRAMO PROTETTA

ASSICURAZIONE *A VITA INTERA A PREMIO UNICO E VERSAMENTI AGGIUNTIVI, A PRESTAZIONI IN PARTE RIVALUTABILI E IN PARTE 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

BAC Life Spa
Via Tre Settembre, 316 - 47891 Dogana Repubblica di San Marino - 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 MULTIRAMO PROTETTA - LIFE SICUREZZA

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: 01/07/2025

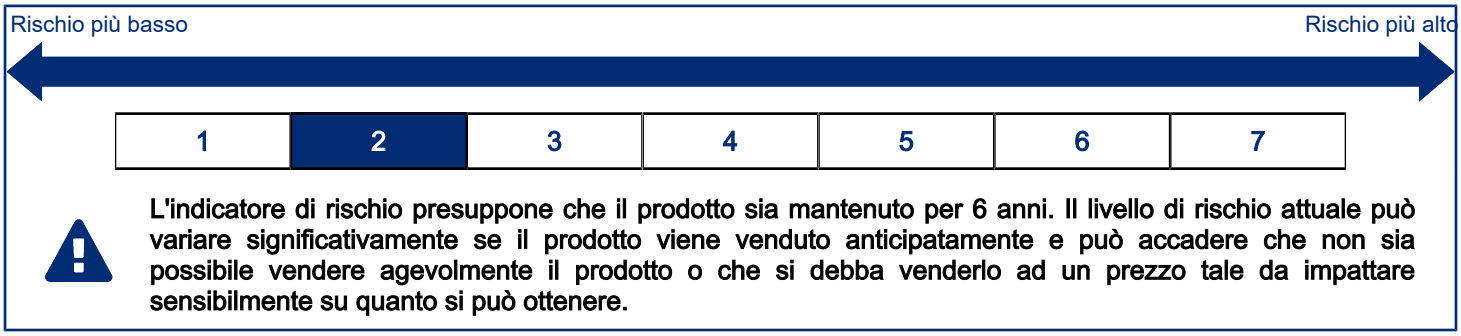
State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Cos'è questo prodotto?

Tipo: Prodotto d'investimento assicurativo a premio unico, a vita intera con capitale collegato ad una gestione separata e a fondi interni unit linked, con possibilità di effettuare 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 MULTIRAMO PROTETTA 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" e garantendo contestualmente la parte del capitale investito nella gestione separata denominata "Life Sicurezza". Nella gestione separata, istituita da Bac Life e gestita separatamente dalle altre attività, confluiscono i premi investiti dal Contraente. LIFE SICUREZZA prevede una gestione attiva attraverso un attento bilanciamento tra le diverse tipologie di investimento disponibili (titoli obbligazionari, titoli di Stato e gli altri titoli di debito negoziabili sul mercato dei capitali). Dal rendimento ottenuto dalla gestione separata, al netto del costo di gestione trattenuto da Bac Life, deriva IL RENDIMENTO da attribuire alle prestazioni contrattuali.
Tipo di investitore al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto: Il prodotto è rivolto ad un cliente al dettaglio, con esigenza di investimento e in via secondaria con esigenze di natura successoria, che prediliga o la conservazione o la crescita del capitale investito sulla base dei fondi interni prescelti, con possibile variabilità dei risultati nel corso del tempo, accettando il rischio di perderne una parte, con disponibilità ad investire tramite un premio unico e, comunque, avere la possibilità di effettuare versamenti aggiuntivi, che intenda esercitare eventualmente il riscatto dell'investimento solo dopo che sia trascorso 1 anno dalla decorrenza, che abbia una adeguata conoscenza o esperienza sia sui prodotti di investimento assicurativi collegati a gestioni separate sia sui mercati obbligazionari e azionari, che abbia una propensione al rischio o bassa o media o medio-alta sulla base dei fondi interni prescelti e che sia disposto a tollerare oscillazioni del valore della posizione assicurativa per perseguire maggiori rendimenti, con una capacità di sostenere perdite fino al 80% del valore dell'investimento, che non abbia preferenze o obiettivi di sostenibilità nelle diverse declinazioni ambientali, sociali e di governance.
Prestazioni assicurative e costi: Al decesso dell'Assicurato dopo il periodo di carenza, viene riconosciuta ai Beneficiari la prestazione sulla gestione separata comprensiva della maggiorazione e la prestazione sui fondi interni comprensiva del bonus se l'Assicurato al momento del decesso ha un'età assicurativa uguale o inferiore a 70 anni. Oltre i 70 anni viene applicata al valore dei fondi interni posseduti al momento della denuncia del sinistro una maggiorazione percentuale pari allo 0,10%. 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 di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 6 anni. Il livello di rischio attuale può variare significativamente se il prodotto viene venduto anticipatamente e può accadere che non sia possibile vendere agevolmente il prodotto o che si debba venderlo ad un prezzo tale da impattare sensibilmente su quanto si può ottenere.

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 2 su 7, che corrisponde al livello di rischio bassa.
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità dell'emittente di pagare quanto dovuto.
Questo prodotto garantisce la restituzione del capitale investito. Qualsiasi importo superiore e qualsiasi rendimento aggiuntivo dipendono dalla performance futura del mercato e sono incerti.
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. Gli scenari riportati sono illustrazioni basate sui risultati passati e su alcune ipotesi. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni Esempio di investimento: € 10.000 Premio assicurativo [€ 0]		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Caso vita			
Minimo	**Importo minimo monetario**	**€ 9.360**	**€ 9.850**
Stress	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 9.480**	**€ 10.090**
	Rendimento medio per ciascun anno	*-5,19%*	*0,15%*
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 9.510**	**€ 10.820**
	Rendimento medio per ciascun anno	*-4,95%*	*1,33%*
Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 9.520**	**€ 11.610**
	Rendimento medio per ciascun anno	*-4,81%*	*2,51%*
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 9.540**	**€ 12.820**
	Rendimento medio per ciascun anno	*-4,59%*	*4,22%*
Caso morte			
Evento assicurato	**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**	**€ 10.120**	**€ 11.710**

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, lo scenario moderato e lo scenario favorevole presentano una diversa probabilità stimata di verificarsi. Per i tre scenari la probabilità che si verifichi un risultato peggiore di quello rappresentato è pari rispettivamente al 10%, al 50% e al 90%.

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
- 10.000 EUR di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Costi totali	**€ 778**	**€ 778**
Incidenza annuale dei costi (*)	**7,9%**	**1,2% 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 3,7% prima dei costi e al 2,5% 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 6 anni
Costi di ingresso	Costo applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione che comprende eventuali costi di distribuzione del prodotto.	**0,2%**
Costi di uscita	Costo applicato al vostro investimento prima che vi venga pagato.	**0,1%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costi applicati al valore dell'investimento ogni anno.	**1,0%**
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.	**0,0%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Costi applicati in base alla performance realizzata dall'investimento.	**0,0%**

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

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni

È possibile riscattare il contratto, parzialmente o totalmente, trascorso almeno un anno dalla decorrenza del contratto. La richiesta di riscatto e la relativa documentazione vanno presentata in forma scritta presso lo sportello bancario dove è stato stipulato il contratto, presso l'Intermediario o direttamente presso la Società. Per la parte investita nei fondi interni, il valore di riscatto equivale alla somma del controvalore delle quote detenute in ciascun fondo alla data della richiesta di riscatto. Per la parte investita nella gestione separata, il valore di riscatto è pari alla prestazione rivalutata "prorata temporis" fino alla data della richiesta di riscatto. Ai fini del riscatto, alla prestazione investita nella gestione separata viene applicata una riduzione percentuale in funzione del tempo trascorso dall'investimento di ciascun premio corrisposto (iniziale o aggiuntivo) rispetto alla data del riscatto, pari al 5% se il riscatto avviene nel corso del secondo anno dalla decorrenza, al 4% se avviene nel corso del terzo anno, 2,5% se avviene nel corso del quarto anno e 1% se avviene nel corso del quinto anno. Successivamente la riduzione percentuale è pari a 0%. Ad ogni operazione di riscatto totale o parziale viene applicata una commissione fissa a copertura dei costi gestionali pari a € 50. L'operazione di riscatto totale risolve il contratto e lo rende privo di qualsiasi valore ed effetto, mentre con l'operazione di riscatto parziale (calcolato applicando gli stessi criteri e le stesse modalità per il calcolo del riscatto totale) il contratto rimane in vigore. 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 l**ettera 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. Le performance passate dei fondi interni unit linked sono consultabili alla pagina https://www.baclife.sm/performance-passate-fondi-unit-linked/.

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 MULTIRAMO PROTETTA - Fondo interno 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: 01/07/2025

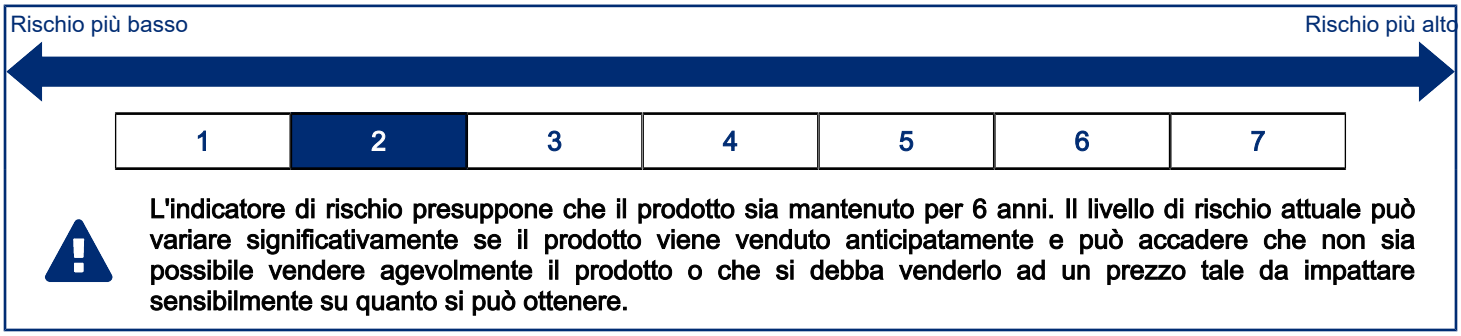
State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Cos'è questo prodotto?

Tipo: Prodotto d'investimento assicurativo a premio unico, a vita intera con capitale collegato ad una gestione separata e a fondi interni unit linked, con possibilità di effettuare 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 MULTIRAMO PROTETTA 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 e garantendo contestualmente la parte del capitale investito nella gestione separata Life Sicurezza. 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 investimento che prediliga o la conservazione o la crescita del capitale investito sulla base dei fondi interni prescelti, con possibile variabilità dei risultati nel corso del tempo, con disponibilità ad investire tramite un premio unico e, comunque, avere la possibilità di effettuare versamenti aggiuntivi, che intenda esercitare eventualmente il riscatto solo dopo che sia trascorso 1 anno dalla decorrenza, che abbia una adeguata conoscenza ed esperienza sia sui prodotti di investimento assicurativi collegati a gestioni separate 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 perseguire maggiori rendimenti, con una capacità di sostenere perdite fino al 80% del valore dell'investimento, che non abbia preferenze/obiettivi di sostenibilità ambientali, sociali e di governance.
Prestazioni assicurative e costi: Al decesso dell'Assicurato dopo il periodo di carenza, viene riconosciuta ai Beneficiari la prestazione sulla gestione separata comprensiva della maggiorazione e la prestazione sui fondi interni comprensiva del bonus se l'Assicurato al momento del decesso ha un'età assicurativa uguale o inferiore a 70 anni. Oltre i 70 anni viene applicata al valore dei fondi interni posseduti al momento della denuncia del sinistro una maggiorazione percentuale pari allo 0,10%. 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 di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 6 anni. Il livello di rischio attuale può variare significativamente se il prodotto viene venduto anticipatamente e può accadere che non sia possibile vendere agevolmente il prodotto o che si debba venderlo ad un prezzo tale da impattare sensibilmente su quanto si può ottenere.

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 2 su 7, che corrisponde al livello di rischio bassa.
Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello 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 11 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni Esempio di investimento: € 10.000 Premio assicurativo [€ 0]		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
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**	**€ 6.870**	**€ 6.490**
	Rendimento medio per ciascun anno	*-31,25%*	*-6,94%*
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 8.440**	**€ 10.010**
	Rendimento medio per ciascun anno	*-15,63%*	*0,02%*
Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 9.580**	**€ 11.050**
	Rendimento medio per ciascun anno	*-4,24%*	*1,67%*
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 10.700**	**€ 12.070**
	Rendimento medio per ciascun anno	*7,00%*	*3,18%*
Caso morte			
Evento assicurato	**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**	**€ 10.130**	**€ 11.100**

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 6 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra il giugno 2016 e il giugno 2022.
Lo scenario moderato a 6 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra il luglio 2018 e il luglio 2024.
Lo scenario favorevole a 6 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra il giugno 2014 e il giugno 2020.

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
- 10.000 EUR di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Costi totali	**€ 812**	**€ 982**
Incidenza annuale dei costi (*)	**8,2%**	**1,6% 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 3,3% prima dei costi e al 1,7% 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 6 anni
Costi di ingresso	Costo applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione che comprende eventuali costi di distribuzione del prodotto.	**0,2%**
Costi di uscita	Costo applicato al vostro investimento prima che vi venga pagato.	**0,1%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costi applicati al valore dell'investimento ogni anno.	**1,0%**
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: 6 anni

È possibile riscattare il contratto, parzialmente o totalmente, trascorso almeno un anno dalla decorrenza del contratto. La richiesta di riscatto e la relativa documentazione vanno presentata in forma scritta presso lo sportello bancario dove è stato stipulato il contratto, presso l'Intermediario o direttamente presso la Società. Per la parte investita nei fondi interni, il valore di riscatto equivale alla somma del controvalore delle quote detenute in ciascun fondo alla data della richiesta di riscatto. Per la parte investita nella gestione separata, il valore di riscatto è pari alla prestazione rivalutata "prorata temporis" fino alla data della richiesta di riscatto. Ai fini del riscatto, alla prestazione investita nella gestione separata viene applicata una riduzione percentuale in funzione del tempo trascorso dall'investimento di ciascun premio corrisposto (iniziale o aggiuntivo) rispetto alla data del riscatto, pari al 5% se il riscatto avviene nel corso del secondo anno dalla decorrenza, al 4% se avviene nel corso del terzo anno, 2,5% se avviene nel corso del quarto anno e 1% se avviene nel corso del quinto anno. Successivamente la riduzione percentuale è pari a 0%. Ad ogni operazione di riscatto totale o parziale viene applicata una commissione fissa a copertura dei costi gestionali pari a € 50. L'operazione di riscatto totale risolve il contratto e lo rende privo di qualsiasi valore ed effetto, mentre con l'operazione di riscatto parziale (calcolato applicando gli stessi criteri e le stesse modalità per il calcolo del riscatto totale) il contratto rimane in vigore. 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 l**ettera 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. Le performance passate dei fondi interni unit linked sono consultabili alla pagina https://www.baclife.sm/performance-passate-fondi-unit-linked/.

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 MULTIRAMO PROTETTA - Fondo interno 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: 01/07/2025

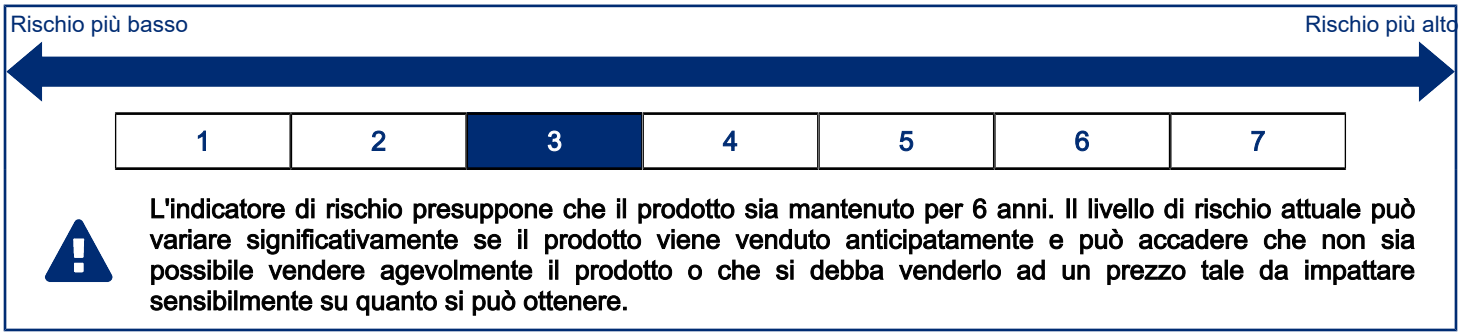
State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Cos'è questo prodotto?

Tipo: Prodotto d'investimento assicurativo a premio unico, a vita intera con capitale collegato ad una gestione separata e a fondi interni unit linked, con possibilità di effettuare 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 MULTIRAMO PROTETTA 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 e garantendo contestualmente la parte del capitale investito nella gestione separata Life Sicurezza. 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 investimento che prediliga o la conservazione o la crescita del capitale investito sulla base dei fondi interni prescelti, con possibile variabilità dei risultati nel corso del tempo, con disponibilità ad investire tramite un premio unico e, comunque, avere la possibilità di effettuare versamenti aggiuntivi, che intenda esercitare eventualmente il riscatto solo dopo che sia trascorso 1 anno dalla decorrenza, che abbia una adeguata conoscenza ed esperienza sia sui prodotti di investimento assicurativi collegati a gestioni separate 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 perseguire maggiori rendimenti, con una capacità di sostenere perdite fino al 80% del valore dell'investimento, che non abbia preferenze/obiettivi di sostenibilità ambientali, sociali e di governance.
Prestazioni assicurative e costi: Al decesso dell'Assicurato dopo il periodo di carenza, viene riconosciuta ai Beneficiari la prestazione sulla gestione separata comprensiva della maggiorazione e la prestazione sui fondi interni comprensiva del bonus se l'Assicurato al momento del decesso ha un'età assicurativa uguale o inferiore a 70 anni. Oltre i 70 anni viene applicata al valore dei fondi interni posseduti al momento della denuncia del sinistro una maggiorazione percentuale pari allo 0,10%. 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 di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 6 anni. Il livello di rischio attuale può variare significativamente se il prodotto viene venduto anticipatamente e può accadere che non sia possibile vendere agevolmente il prodotto o che si debba venderlo ad un prezzo tale da impattare sensibilmente su quanto si può ottenere.

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 11 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni Esempio di investimento: € 10.000 Premio assicurativo [€ 0]		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
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**	**€ 6.150**	**€ 5.380**
	Rendimento medio per ciascun anno	*-38,53%*	*-9,81%*
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 8.390**	**€ 10.450**
	Rendimento medio per ciascun anno	*-16,08%*	*0,74%*
Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 9.720**	**€ 12.230**
	Rendimento medio per ciascun anno	*-2,78%*	*3,41%*
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 10.960**	**€ 13.550**
	Rendimento medio per ciascun anno	*9,63%*	*5,19%*
Caso morte			
Evento assicurato	**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**	**€ 10.290**	**€ 12.280**

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 6 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra il marzo 2024 e il maggio 2025.
Lo scenario moderato a 6 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra il febbraio 2018 e il febbraio 2024.
Lo scenario favorevole a 6 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra il dicembre 2018 e il dicembre 2024.

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
- 10.000 EUR di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Costi totali	**€ 839**	**€ 1.202**
Incidenza annuale dei costi (*)	**8,5%**	**1,9% 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 3,4% 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 6 anni
Costi di ingresso	Costo applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione che comprende eventuali costi di distribuzione del prodotto.	**0,2%**
Costi di uscita	Costo applicato al vostro investimento prima che vi venga pagato.	**0,1%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costi applicati al valore dell'investimento ogni anno.	**1,4%**
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.	**0,1%**

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

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni

È possibile riscattare il contratto, parzialmente o totalmente, trascorso almeno un anno dalla decorrenza del contratto. La richiesta di riscatto e la relativa documentazione vanno presentata in forma scritta presso lo sportello bancario dove è stato stipulato il contratto, presso l'Intermediario o direttamente presso la Società. Per la parte investita nei fondi interni, il valore di riscatto equivale alla somma del controvalore delle quote detenute in ciascun fondo alla data della richiesta di riscatto. Per la parte investita nella gestione separata, il valore di riscatto è pari alla prestazione rivalutata "prorata temporis" fino alla data della richiesta di riscatto. Ai fini del riscatto, alla prestazione investita nella gestione separata viene applicata una riduzione percentuale in funzione del tempo trascorso dall'investimento di ciascun premio corrisposto (iniziale o aggiuntivo) rispetto alla data del riscatto, pari al 5% se il riscatto avviene nel corso del secondo anno dalla decorrenza, al 4% se avviene nel corso del terzo anno, 2,5% se avviene nel corso del quarto anno e 1% se avviene nel corso del quinto anno. Successivamente la riduzione percentuale è pari a 0%. Ad ogni operazione di riscatto totale o parziale viene applicata una commissione fissa a copertura dei costi gestionali pari a € 50. L'operazione di riscatto totale risolve il contratto e lo rende privo di qualsiasi valore ed effetto, mentre con l'operazione di riscatto parziale (calcolato applicando gli stessi criteri e le stesse modalità per il calcolo del riscatto totale) il contratto rimane in vigore. 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 l**ettera 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. Le performance passate dei fondi interni unit linked sono consultabili alla pagina https://www.baclife.sm/performance-passate-fondi-unit-linked/.

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 MULTIRAMO PROTETTA - Fondo interno 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: 01/07/2025

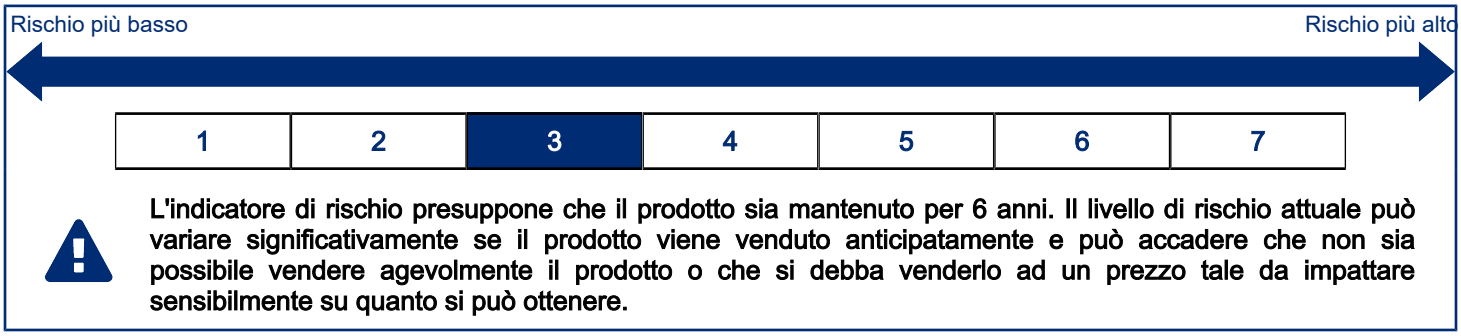
State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Cos'è questo prodotto?

Tipo: Prodotto d'investimento assicurativo a premio unico, a vita intera con capitale collegato ad una gestione separata e a fondi interni unit linked, con possibilità di effettuare 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 MULTIRAMO PROTETTA 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 e garantendo contestualmente la parte del capitale investito nella gestione separata Life Sicurezza. 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 investimento che prediliga o la conservazione o la crescita del capitale investito sulla base dei fondi interni prescelti, con possibile variabilità dei risultati nel corso del tempo, con disponibilità ad investire tramite un premio unico e, comunque, avere la possibilità di effettuare versamenti aggiuntivi, che intenda esercitare eventualmente il riscatto solo dopo che sia trascorso 1 anno dalla decorrenza, che abbia una adeguata conoscenza ed esperienza sia sui prodotti di investimento assicurativi collegati a gestioni separate 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 perseguire maggiori rendimenti, con una capacità di sostenere perdite fino al 80% del valore dell'investimento, che non abbia preferenze/obiettivi di sostenibilità ambientali, sociali e di governance.
Prestazioni assicurative e costi: Al decesso dell'Assicurato dopo il periodo di carenza, viene riconosciuta ai Beneficiari la prestazione sulla gestione separata comprensiva della maggiorazione e la prestazione sui fondi interni comprensiva del bonus se l'Assicurato al momento del decesso ha un'età assicurativa uguale o inferiore a 70 anni. Oltre i 70 anni viene applicata al valore dei fondi interni posseduti al momento della denuncia del sinistro una maggiorazione percentuale pari allo 0,10%. 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 di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 6 anni. Il livello di rischio attuale può variare significativamente se il prodotto viene venduto anticipatamente e può accadere che non sia possibile vendere agevolmente il prodotto o che si debba venderlo ad un prezzo tale da impattare sensibilmente su quanto si può ottenere.

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 11 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni Esempio di investimento: € 10.000 Premio assicurativo [€ 0]		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
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**	**€ 5.420**	**€ 4.410**
	Rendimento medio per ciascun anno	*-45,82%*	*-12,75%*
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 7.880**	**€ 9.950**
	Rendimento medio per ciascun anno	*-21,19%*	*-0,08%*
Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 9.880**	**€ 12.950**
	Rendimento medio per ciascun anno	*-1,17%*	*4,40%*
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**€ 11.750**	**€ 14.940**
	Rendimento medio per ciascun anno	*17,53%*	*6,93%*
Caso morte			
Evento assicurato	**Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi**	**€ 10.460**	**€ 13.000**

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 6 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra il novembre 2021 e il maggio 2025.
Lo scenario moderato a 6 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra il maggio 2019 e il maggio 2025.
Lo scenario favorevole a 6 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra il settembre 2015 e il settembre 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
- 10.000 EUR di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Costi totali	**€ 867**	**€ 1.412**
Incidenza annuale dei costi (*)	**8,8%**	**2,1% 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 6,5% prima dei costi e al 4,4% 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 6 anni
Costi di ingresso	Costo applicato all'importo pagato al momento della sottoscrizione che comprende eventuali costi di distribuzione del prodotto.	**0,2%**
Costi di uscita	Costo applicato al vostro investimento prima che vi venga pagato.	**0,1%**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costi applicati al valore dell'investimento ogni anno.	**1,8%**
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.	**0,0%**

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

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni

È possibile riscattare il contratto, parzialmente o totalmente, trascorso almeno un anno dalla decorrenza del contratto. La richiesta di riscatto e la relativa documentazione vanno presentata in forma scritta presso lo sportello bancario dove è stato stipulato il contratto, presso l'Intermediario o direttamente presso la Società. Per la parte investita nei fondi interni, il valore di riscatto equivale alla somma del controvalore delle quote detenute in ciascun fondo alla data della richiesta di riscatto. Per la parte investita nella gestione separata, il valore di riscatto è pari alla prestazione rivalutata "prorata temporis" fino alla data della richiesta di riscatto. Ai fini del riscatto, alla prestazione investita nella gestione separata viene applicata una riduzione percentuale in funzione del tempo trascorso dall'investimento di ciascun premio corrisposto (iniziale o aggiuntivo) rispetto alla data del riscatto, pari al 5% se il riscatto avviene nel corso del secondo anno dalla decorrenza, al 4% se avviene nel corso del terzo anno, 2,5% se avviene nel corso del quarto anno e 1% se avviene nel corso del quinto anno. Successivamente la riduzione percentuale è pari a 0%. Ad ogni operazione di riscatto totale o parziale viene applicata una commissione fissa a copertura dei costi gestionali pari a € 50. L'operazione di riscatto totale risolve il contratto e lo rende privo di qualsiasi valore ed effetto, mentre con l'operazione di riscatto parziale (calcolato applicando gli stessi criteri e le stesse modalità per il calcolo del riscatto totale) il contratto rimane in vigore. 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 l**ettera 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. Le performance passate dei fondi interni unit linked sono consultabili alla pagina https://www.baclife.sm/performance-passate-fondi-unit-linked/.

Assicurazione a vita intera a premio unico e prestazioni in parte rivalutabili e in parte legate a fondi interni unit linked

Documento informativo precontrattuale per i prodotti d'investimento assicurativi

(DIP IBIP)

LIFE MULTIRAMO PROTETTA

Contratto multiramo (Rami Assicurativi I e III)

Data di realizzazione: 01/07/2025 (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 aiutareil 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.bcsm.sm. Con riferimento al bilancio d'esercizio al 31/12/2024, il patrimonio netto ammonta a € 6.883.885 e il risultato economico di periodo ammonta a € 98.255. Con riferimento alla situazione di solvibilità, il margine di solvibilità disponibile al 31/12/2024 ammonta a € 6.782.207, con un'eccedenza di € 1.430.900 ed un indice di solvibilità pari a 1,27. La quota di garanzia è pari a € 1.783.769. 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 multiramo è a vita intera e a premio unico, 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, un premio unico di importo non inferiore a € 5.000. Avrà, inoltre, la possibilità di effettuare successivi versamenti in forma di premi unici aggiuntivi di importo non inferiore a € 2.000. Il totale dei premi versati non deve superare la soglia di € 300.000.
I premi versati, al netto dei costi descritti nel successivo paragrafo "Quali sono i costi?", vengono investiti per il 20% nella gestione separata interna "Life Sicurezza", e si rivalutano annualmente in base al rendimento della gestione separata. La rivalutazione, una volta attribuita al contratto, concorre a sua volta alla determinazione delle rivalutazioni successive. Il restante 80% del premio versato, al netto dei costi, viene investito in uno o più dei seguenti fondi interni: Life Previdente, Life Equilibrata, Life Dinamica. Il premio investito nei fondi interni 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 di ogni fondo interno. In ogni istante della vita del contratto, il valore della prestazione è definito come la somma del controvalore delle quote dei fondi interni possedute e del capitale assicurato in vigore derivante dall'investimento nella gestione separata "Life Sicurezza". **La garanzia opera esclusivamente sulla parte del premio investita nella gestione separata interna e viene riconosciuta sia in caso di decesso dell'Assicurato che in caso di riscatto del contratto. Sulla parte di premio investita nei fondi interni il rischio è esclusivamente a carico del Contraente.**

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 alla somma del controvalore delle quote dei fondi interni possedute e del capitale assicurato in vigore derivante dall'investimento nella gestione separata Life Sicurezza. Il controvalore delle quote dei fondi interni possedute è pari al prodotto tra il valore unitario della quota di ogni fondo interno ed il numero delle quote del relativo fondo interno. Il capitale assicurato in vigore derivante dall'investimento nella gestione separata interna è definito come somma dei due seguenti importi:

- somma di tutti i capitali assicurati (iniziale e aggiuntivi) derivanti da ogni versamento nella Gestione Separata Interna Life Sicurezza effettuato fino al precedente anniversario di decorrenza del contratto e rivalutati secondo il metodo "pro rata temporis", al netto di eventuali importi riscattati;
- somma degli eventuali capitali assicurati derivanti dai versamenti aggiuntivi nella Gestione Separata Interna Life Sicurezza effettuati successivamente al precedente anniversario di decorrenza del contratto e rivalutati secondo il metodo "pro rata temporis", al netto di eventuali importi riscattati.

Qualora sia trascorso il periodo di carenza, verrà inoltre riconosciuto:

- un bonus caso morte, nel caso di differenza negativa tra il controvalore delle quote dei fondi interni posseduti al momento della denuncia del sinistro e il premio versato nei fondi interni al netto degli eventuali riscatti parziali, di valore pari alla differenza stessa, con i seguenti limiti:
  - l'importo massimo del bonus caso morte è pari a € 200.000 ed è riconosciuto unicamente per singolo Assicurato, anche in presenza di più polizze col medesimo Assicurato;
  - l'età assicurativa dell'Assicurato al momento del decesso deve essere inferiore o uguale a 70 anni. Oltre i 70 anni, in luogo del bonus caso di morte, viene applicata, al controvalore delle quote dei fondi interni posseduti al momento della denuncia del sinistro, una maggiorazione percentuale pari allo 0,10%.
- una maggiorazione sulla prestazione collegata alla gestione interna separata al momento della denuncia del sinistro, pari allo 0,50% della prestazione stessa.

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.

È possibile prendere visione del regolamento della gestione separata Life Sicurezza e 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 con le seguenti limitazioni:

- l'importo massimo del bonus caso morte è pari a € 200.000 ed è riconosciuto unicamente per singolo Assicurato, anche in presenza di più polizze col medesimo Assicurato;
- l'età assicurativa dell'Assicurato al momento del decesso deve essere inferiore o uguale a 70 anni. Oltre i 70 anni, in luogo del bonus caso di morte, viene applicata, al controvalore delle quote dei fondi interni posseduti al momento della denuncia del sinistro, una maggiorazione percentuale pari allo 0,10%.

Qualora il decesso dell'Assicurato avvenga entro i primi sei mesi dalla decorrenza del contratto, non verrà corrisposta né la maggiorazione né il bonus caso morte. 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.

Quanto e come devo pagare?

Premio	Il contratto prevede il versamento da parte del Contraente di un premio unico, di importo minimo pari a € 5.000. Il Contraente ha altresì la facoltà di versare premi aggiuntivi di importo minimo pari a € 2.000 a condizione che il contratto sia ancora in essere. Non può essere richiesto il frazionamento del premio. Il totale dei premi versati non deve superare la soglia di € 300.000. Il premio unico iniziale e i premi unici aggiuntivi potranno essere versati dal Contraente alla Compagnia esclusivamente tramite bonifico bancario. **È escluso il pagamento del premio in contanti.** L'80,00% del premio versato al netto dei costi di cui alla sezione "Quali sono i costi?" viene investito, sulla base della scelta del Contraente, in uno o più tra i fondi interni disponibili, Life Previdente, Life Equilibrata, Life Dinamica. Il restante 20,00 % del premio versato al netto dei costi di cui alla sezione "Quali sono i costi?" viene investito nella gestione separata interna Life Sicurezza. 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 o pensionato, 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 d'investimento e in via secondaria con esigenze di natura successoria, con disponibilità ad investire tramite un premio unico e, comunque, avere la possibilità di effettuare versamenti aggiuntivi, fino ad un massimo capitale assicurato di € 300.000, che intenda esercitare eventualmente il riscatto dell'investimento solo dopo che sia trascorso 1 anno dalla decorrenza. 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 prediliga la crescita del capitale investito, disposto a tollerare oscillazioni legate agli andamenti dei mercati finanziari, riferiti prevalentemente al comparto obbligazionario e, in relazione ai fondi interni prescelti, anche ai comparti monetario ed azionario, al fine di ottenere un rendimento non predeterminato ma potenzialmente elevato, che abbia una adeguata conoscenza o esperienza sia sui prodotti di investimento assicurativi collegati a gestioni separate 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 all'80%.

Quali sono i costi?

In aggiunta rispetto alle informazioni dei KID, sono previsti i seguenti costi a carico del Contraente:
costi applicati al rendimento della gestione separata:
A titolo di spesa di gestione, la Società trattiene dal rendimento annuo della gestione separata interna Life Sicurezza un'aliquota pari all' 1,00%. La suddetta commissione viene calcolata su base mensile e viene liquidata con cadenza trimestrale in coincidenza con la fine di ogni trimestre solare.
tabella sui costi per riscatto
Ai fini del riscatto, al valore della prestazione investita nella gestione separata calcolata alla data di richiesta del riscatto, viene applicata una percentuale in funzione del tempo trascorso dalla data di investimento di ciascun premio corrisposto (iniziale o aggiuntivo) rispetto alla data di richiesta del riscatto, così come definita nella seguente tabella:

Numero di anni interi intercorrenti tra la data di decorrenza e la data di disinvestimento per riscatto	Percentuale da applicare al valore della prestazione per ottenere il valore di riscatto
Da 1 a 2	95,00%
Da 2 a 3	96,00%
Da 3 a 4	97,50%
Da 4 a 5	99,00%
Oltre 5	100,00%

Il valore liquidato a seguito del riscatto è pari alla somma del valore di riscatto dell'investimento nella gestione separata e del valore di riscatto dell'investimento nei fondi interni, al netto della commissione fissa a copertura dei costi gestionali pari a € 50.
tabella sui costi per l'erogazione della rendita
Non è prevista la possibilità di conversione del capitale in rendita.
Costi per l'esercizio delle opzioni
Le spese amministrative per ogni switch sono pari a 40€.
Costi di intermediazione
I costi di ingresso vengono retrocessi agli intermediari in misura pari al 50%. Le commissioni di gestione e le commissioni di performance vengono retrocesse agli intermediari in misura pari al 40%.

Condizioni di Assicurazione

Life Multiramo Protetta è un contratto di assicurazione vita intera a premio unico e versamenti aggiuntivi, a prestazioni in parte rivalutabili e in parte legate a fondi interni unit linked, offerto da BAC Life S.p.A. (Tariffa ML_0002)

Il presente documento è aggiornato al 01/07/2025.

Sommario

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

Art. 33 - Lingua in cui è redatto il contratto 19
Art. 34 - Reclami 19
Regolamento della Gestione Separata Interna 21
Regolamento dei Fondi Interni 25

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.
Composizione della Gestione Separata
Informazione sulle principali tipologie di strumenti finanziari o altri attivi in cui è investito il patrimonio della Gestione Separata.
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.

Controvalore 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. Il riepilogo comprende inoltre il tasso di rendimento finanziario realizzato dalla gestione separata interna, l'aliquota di retrocessione riconosciuta e il tasso di rendimento retrocesso con l'evidenza di eventuali rendimenti minimi trattenuti.

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.

Gestione Separata Interna

Fondo appositamente creato dalla Società di assicurazione e gestito separatamente rispetto al complesso delle attività, in cui confluiscono i premi al netto dei costi versati dai Contraenti che hanno sottoscritto polizze rivalutabili. Dal rendimento ottenuto dalla gestione separata deriva la rivalutazione da attribuire alle prestazioni

assicurate.

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.

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.

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.

Prospetto annuale della composizione della gestione separata

Riepilogo aggiornato annualmente dei dati sulla composizione degli strumenti finanziari e degli attivi in cui è investito il patrimonio della gestione separata.

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.

Regolamento della gestione separata

L'insieme delle norme, riportate nelle condizioni contrattuali, che regolano la gestione separata.

Rendiconto annuale della gestione separata

Riepilogo aggiornato annualmente dei dati relativi al rendimento finanziario conseguito dalla gestione separata.

Rendimento finanziario

Risultato finanziario della gestione separata nel periodo previsto dal regolamento della gestione stessa.

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, che controlla e certifica i risultati della Gestione Separata.
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.
Tasso minimo garantito
Rendimento finanziario, annuo e composto, che la Società di assicurazione garantisce alle prestazioni assicurate. Viene riconosciuto anno per anno tenendo conto del rendimento finanziario conseguito dalla gestione separata.
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 unico al momento della sottoscrizione del contratto e di eventuali successivi premi unici aggiuntivi, il presente Contratto di Assicurazione prevede:

- In caso di decesso dell'Assicurato, la corresponsione ai Beneficiari designati di un capitale calcolatosecondo quanto stabilito all'Art. 14.
- In caso di vita dell'Assicurato, la corresponsione al Contraente che eserciti il diritto di riscattodisciplinato all'Art. 21 di un capitale determinato secondo le modalità ivi definite.

Le prestazioni assicurative sono direttamente correlate all'andamento del portafoglio di investimento composto in parte dalla Gestione separata ed in parte da un fondo interno tra quelli descritti al successivo Art. 2, o successivamente resi disponibili, secondo le percentuali di ripartizione definite 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 - Gestione Separata

La Società ha istituito e controlla, secondo le modalità previste dal Regolamento della gestione separata, la gestione di un portafoglio di strumenti finanziari nella gestione separata Interna "LIFE SICUREZZA" che costituisce patrimonio distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della Società, nonché da ogni altro fondo gestito dalla stessa.

La gestione separata interna "LIFE SICUREZZA" è una gestione separata conforme alla normativa stabilite dalla Banca Centrale della Repubblica di San Marino e successive modifiche e integrazioni e si atterrà ad eventuali successive disposizioni.

Art. 4 - Requisiti soggettivi per la sottoscrizione

Al momento in cui viene concluso il Contratto di Assicurazione, il Contraente deve aver raggiunto lamaggiore età, mentre l'età dell'Assicurato deve essere compresa tra 18 e 85 anni.

Art. 5 - 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. 8 e il diritto di riscatto di cui all'Art. 21.

Art. 6 - 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 didecorrenza 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 nonintercorrono 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.

Art. 7 - 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. 8 - 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 dei versamenti effettuati nella gestione separata" e degli importi ottenuti moltiplicando il numero delle quote detenute nel fondo interno per il valore unitario alla data di disinvestimento. Le quote del fondo interno possedute vengono disinvestite secondo le modalità e i tempi esposti al successivo Art.18.

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. 9 - 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 conosciutoil 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. 10 - 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 dalcompetente 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. 13.

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. 14 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. 13.

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 cuiil premio aggiuntivo è stato investito.

Art. 11 - Premio e modalità di versamento

L'assicurazione è prestata previo versamento da parte del Contraente, all'atto della sottoscrizione della proposta, di un premio unico, comprensivo dei caricamenti, di importo non inferiore a € 5.000; in ogni momento successivo, il Contraente ha la facoltà di effettuare versamenti di premi unici aggiuntivi di importo minimo pari a € 2.000.

Il totale dei premi versati non deve superare la soglia di € 300.000.

Il Contraente alla sottoscrizione e in occasione dei versamenti aggiuntivi sceglie di allocare il **80%** del premio al netto dei costi in uno o più dei fondi interni di seguito riportati e dettagliati in allegato:

LIFE PREVIDENTE
LIFE EQUILIBRATA
LIFE DINAMICA

Il restante **20%** verrà investito nella gestione separata "LIFE SICUREZZA".

Per la parte relativa all'investimento in fondi, il contratto prevede la conversione della parte di premio versato indicato, al netto delle spese contrattuali, in quote del fondo interno associato al portafoglio di investimento prescelto.

Il premio unico iniziale 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. 18.

Art. 12 - 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'1% del premio versato e verranno prelevate alla corresponsione del premio unico e dagli

eventuali versamenti aggiuntivi.

B. *Spese per switch, recesso e riscatto*

Per tutta la durata contrattuale i costi di trasferimento dei 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 gestionalipari 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 di 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. *Spese applicate mediante prelievo sul rendimento della gestione separata*

Remunerazione dell'Impresa di assicurazione

Percentuale trattenuta dal rendimento annuo, espresso in percentuale, conseguito dalla gestione separata:	**1,00%**

Dal rendimento annuo della gestione separata Interna "LIFE SICUREZZA" verrà trattenuta la percentuale indicata nella seguente tabella:

Si precisa che una quota parte di tale percentuale annua viene utilizzata dalla società per far fronte al rischiodi decesso dell'assicurato.

La suddetta commissione viene calcolata su base mensile e viene liquidata con cadenza trimestrale in *coincidenza con la fine di ogni trimestre solare.*

E. *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.

Sono previsti oneri di certificazione/revisione per la gestione separata.

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. 13 - Valore capitale della prestazione

In ogni istante della vita del contratto il valore della prestazione è definito come la somma del controvalore delle quote dei fondi interni possedute e del capitale assicurato in vigore derivante dall'investimento nella gestione separata "Life Sicurezza".

Il controvalore delle quote dei fondi interni possedute alla data di calcolo è pari al prodotto tra il valore unitario della quota di ogni fondo interno, valorizzato secondo quanto previsto al successivo Art. 19, ed il numero delle quote del relativo fondo interno, detenute alla data del calcolo.

Il capitale assicurato in vigore derivante dall'investimento nella gestione separata interna, calcolato secondo le modalità descritte al successivo Art. 15, è definito come somma dei due seguenti importi:

- somma di tutti i capitali assicurati iniziale e aggiuntivi derivanti da ogni versamento nella gestione separata interna "Life Sicurezza" effettuato fino al precedente anniversario di decorrenza del contratto, rivalutati con il metodo "pro rata temporis", al netto di eventuali importi riscattati;
- somma degli eventuali capitali assicurati derivanti dai versamenti aggiuntivi nella gestione separata interna "Life Sicurezza" effettuati successivamente al precedente anniversario di decorrenza del contratto, rivalutati con il metodo "pro rata temporis", al netto di eventuali importi riscattati.

Il rendimento annuo della gestione separata interna "Life Sicurezza", adottato per calcolare la rivalutazione, è quello conseguito nei dodici mesi che precedono l'inizio del terzo mese antecedente la data di calcolo. Il Rendimento riconosciuto annualmente in base al risultato della gestione separata viene definitivamente consolidato.

Il capitale assicurato derivante da ogni premio (unico o aggiuntivo) versato nella gestione separata interna "Life Sicurezza" e investito nei fondi interni prescelti corrisponde all'importo del premio versato, al netto delle spese di emissione così come definite al precedente Art. 12.

Art. 14 - 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. 26.1, un importo pari al valore della prestazione, così come definito al precedente Art. 13, 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, nel caso di differenza negativa tra il controvalore delle quote dei fondi interni posseduti al momento della denuncia del sinistro e il premio versato nei fondi interni al netto degli eventuali riscatti parziali, di valore pari alla differenza stessa, con i seguenti limiti:
  - ⇒ l'importo massimo del bonus caso morte è pari a € 200.000 ed è riconosciuto unicamente per singolo Assicurato, anche in presenza di più polizze col medesimo Assicurato;
  - ⇒ l'età assicurativa dell'Assicurato al momento del decesso deve essere inferiore o uguale a 70 anni. Oltre i 70 anni, in luogo del bonus caso di morte, viene applicata, al controvalore delle quote dei fondi interni posseduti al momento della denuncia del sinistro, una maggiorazione percentuale pari allo 0,10%.
- una maggiorazione (maggiorazione in caso di decesso) sulla prestazione collegata alla gestione interna separata al momento della denuncia del sinistro, pari allo 0,50% della prestazione stessa.

In considerazione del fatto che la Compagnia non offre alcuna garanzia di rendimento minimo sulla parte investita nei fondi interni, 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. 15 - Clausola di rivalutazione delle prestazioni della parte di premio investito nella gestione separata

Per la parte di premio investito nella gestione separata "LIFE SICUREZZA", la Società riconoscerà una rivalutazione annua delle prestazioni assicurate in base alle condizioni di seguito indicate. A tal fine la Società gestirà, secondo quanto previsto dal Regolamento della gestione separata Interna "LIFE SICUREZZA", attività di importo non inferiore alle relative riserve matematiche.

A. Misura della rivalutazione

Il rendimento della gestione separata è quello conseguito nei dodici mesi che precedono l'inizio del terzo mese antecedente quello nel quale cade l'anniversario considerato, così come illustrato all'Art. 3 del Regolamento della gestione separata Interna "LIFE SICUREZZA".

La Società dichiara il rendimento annuo da attribuire alla polizza alla fine del terzo mese antecedente quello in cui cade l'anniversario della data di decorrenza del contratto. Tale valore si ottiene sottraendo al rendimento annuo della gestione separata interna "LIFE SICUREZZA" un'aliquota dell'1,0%.

Viene comunque garantito il tasso annuo minimo di rivalutazione del 0%.

B. Modalità della rivalutazione

Ad ogni anniversario della data di decorrenza della polizza, la parte di premio investito nella gestione separata "LIFE SICUREZZA", verrà rivalutato mediante aumento a totale carico della Società della riserva matematica costituitasi a tale epoca. Tale aumento verrà determinato secondo la misura di rivalutazione fissata a norma del punto A. La rivalutazione del capitale assicurato in vigore derivante dall'investimento nella gestione separata si ottiene sommando i seguenti due importi:

- la rivalutazione del capitale assicurato in vigore al precedente anniversario di decorrenza, al netto di eventuali importi riscattati;
- la rivalutazione di ogni capitale assicurato derivante dai versamenti aggiuntivi effettuati successivamente al precedente anniversario di decorrenza del contratto, al netto di eventuali importiriscattati, calcolata per il tempo trascorso dalla data di versamento al giorno della rivalutazione secondo il metodo "pro rata temporis".

Il valore della prestazione rivalutata verrà annualmente comunicata al Contraente.

Art. 16 - Scelta dei fondi interni

Per la parte di premio (unico o aggiuntivo) destinato ad essere investito nei fondi interni, il Contraente ha la facoltà di scegliere uno o più tra i fondi interni messi a disposizione dalla Società, nel rispetto dei limiti di cui al precedente Art. 11.

Al fine di selezionare i fondi interni più rispondenti 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, il documento contenete le informazioni chiave KID, il documento informativo precontrattuale aggiuntivo IBIP, i regolamenti dei fondi interni e della gestione separata interna.

Art. 17 - 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 informatoe vi potrà accedere con operazioni di investimento o di trasferimento delle quote. Ciascun nuovo fondo interno verrà disciplinato da apposito regolamento.

Art. 18 - Operazioni di investimento, disinvestimento ed attribuzione delle quote

Le operazioni di investimento della parte di premio relativo ai fondi interni, 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. 6.

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.

Il numero delle quote di ciascun fondo interno attribuite al contratto è pari al rapporto tra l'importo del premio versato in ciascun fondo interno, diminuito delle spese di cui all'Art. 12, 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. 19.

Le operazioni di disinvestimento eseguite per il tramite dell'Agenzia Distributrice e conseguenti a riscatto, recesso, trasferimento presso un altro fondo interno (switch) o pagamento 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. 26.1), a

condizione che tra queste due date ci siano 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 pervenutealla 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. 26).

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. 19 - 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. 20 - Trasferimento tra fondi interni (switch)

Il Contraente ha la facoltà, di trasferire il valore capitale della prestazione (definito al precedente Art. 13) 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. 21 - Diritto di riscatto

Trascorso un anno 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.

L'esercizio della facoltà di riscatto totale comporta l'estinzione del contratto.

Per la parte investita nella gestione separata, il valore di riscatto è pari al valore della prestazione rivalutato secondo il metodo "pro rata temporis" fino alla data della richiesta di riscatto. Si precisa che gli investimenti effettuati nella gestione separata, a seguito di versamenti aggiuntivi, saranno rivalutati secondo il metodo "pro rata temporis" a partire dalla data in cui sono stati effettivamente versati fino alla data della richiesta di riscatto. Il rendimento annuo della gestione separata adottato per calcolare la rivalutazione "pro rata temporis" è quello conseguito nei dodici mesi che precedono l'inizio del terzo mese antecedente la data della richiesta di riscatto. Ai fini del riscatto, al valore della prestazione investita nella gestione separata calcolata alla data di richiesta del riscatto, viene applicata una riduzione percentuale in funzione del tempo trascorso dalla data di investimento di ciascun premio corrisposto (iniziale o aggiuntivo) rispetto alla data di richiesta del riscatto, così come definita nella seguente tabella:

Numero di anni interi intercorrenti tra la data di decorrenza e la data di disinvestimento per	*Percentuale da applicare al valore della prestazioneper ottenere il valore di riscatto*

riscatto	
Da 1 a 2	95,00%
Da 2 a 3	96,00%
Da 3 a 4	97,50%
Da 4 a 5	99,00%
Oltre 5	100,00%

Per la parte investita nei fondi interni, il valore di riscatto è definito come somma del controvalore delle quote detenute in ciascun fondo interno alla data della richiesta di riscatto e valorizzate secondo quanto previsto al precedente Art. 13.

Il valore liquidato a seguito del riscatto è pari alla somma del valore di riscatto dell'investimento nella gestione separata e del valore di riscatto dell'investimento nei fondi interni, 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'importo del riscatto parziale sarà effettuato in misura proporzionale tra la parte investita nei fondi interni e la parte investita nella gestione separata. A seguito del riscatto parziale il contratto rimane in vigore e il capitale assicurato residuo collegato alla gestione separata verrà annualmente rivalutato come indicato al precedente Art 13. L'effettuazione del riscatto parziale dai fondi interni comporta una riduzione del numero di quote detenute, il contratto rimane quindi in vigore per il numero di quote residue.

In considerazione del fatto che non esistono garanzie di rendimento minimo prestate dalla Compagnia relativamente alla parte investita in fondi, 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 - 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 sessanta giorni dalla chiusura di ogni anno solare ed entro 60 giorni dall'anniversario della decorrenza della polizza invia al Contraente, con le medesime modalità indicate sopra, il documento unico di rendicontazione della posizione assicurativa con l'indicazione delle seguenti informazioni:

– per la gestione separata "Life Sicurezza"

- cumulo dei premi versati dal perfezionamento del contratto alla data di riferimento dell'anno precedente e valore della prestazione maturata alla medesima data;
- dettaglio dei premi versati nell'anno di riferimento, con evidenza dei premi in arretrato e gli effetti derivanti dal mancato pagamento;
- valore dei riscatti parziali rimborsati nell'anno di riferimento;
- valore della prestazione maturata alla data indicata nel documento unico di rendicontazione;
- valore di riscatto maturato alla data di riferimento del documento unico di rendicontazione;
- tasso annuo di rendimento della gestione interna separata;
- aliquota di retrocessione del rendimento riconosciuta;
- tasso annuo di rendimento retrocesso, con evidenza del valore trattenuto dalla Compagnia dal rendimento della gestione separata;
- tasso annuo di rivalutazione delle prestazioni.
  - per i fondi interni
- 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 assegnatenell'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 diriferimento;
- 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. 23 - Prestiti

In relazione al presente contratto non sono concedibili prestiti.

Art. 24 - 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. 25 - 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 rinunciaal 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 volersiavvalere del beneficio.

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

Art. 26 - Liquidazione delle prestazioni

Art 26.1 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 minorenne 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. 26.2 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.26.1.

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. 27 - 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. 28 - 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. 29 - 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. 30 - 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 premi pagati nel corso di ciascun anno per i soggetti residenti nella Repubblica di San Marino sono deducibili dal reddito imponibile in misura non superiore a € 1.500 ai sensi dell'Art. 14 comma 1 lett. c) della Legge n. 166 del 16 dicembre 2013 e successive modifiche ed integrazioni.

Art. 31 - Foro competente

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

Art. 32 - Legge applicabile al contratto

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

Art. 33 - Lingua in cui è redatto il contratto

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

Art. 34 - 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.

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

Il Rappresentante Legale

Regolamento della Gestione Separata Interna

Art. 1 - Denominazione

Viene attuata una speciale forma di gestione degli investimenti, separata da quella delle altre attività della Società, che viene contraddistinta con il nome Gestione Separata Interna “LIFE SICUREZZA”.

Il presente regolamento è parte integrante delle condizioni di assicurazione.La valuta di denominazione della Gestione Separata è l’Euro.

Nella Gestione Separata Interna “LIFE SICUREZZA” confluiranno le attività relative ai contratti a prestazioni rivalutabili in base ai rendimenti realizzati dalla gestione stessa, per un importo non inferiore alle corrispondenti riserve matematiche.

Il segmento di clientela a cui è dedicata la Gestione separata può essere individuato in tutti gli investitori ed i risparmiatori che intendano investire nelle attività relative ai contratti in esame, sono escluse le persone giuridiche che sono considerate clienti professionali.

Le risorse dei contratti stipulati per interposizione fiduciaria confluiscono nella gestione separata in base alla classificazione del soggetto fiduciante.

Il Regolamento della Gestione Separata Interna “LIFE SICUREZZA” è conforme alle norme stabilite dalla Banca Centrale di San Marino nel “Regolamento in materia di attività assicurativa rami vita” n. 2008/01 e nel “Regolamento in materia di disciplina dei contratti rami vita a prestazioni rivalutabili collegati ad una gestione interna separata” n. 2017/07.

Art. 2 - Obiettivi e politiche di investimento

La Gestione Separata Interna “LIFE SICUREZZA” si prefigge come obiettivo di garantire il capitale sottoscritto dal Contraente, consentendo una rivalutazione dello stesso derivante dal rendimento della gestione degli attivi sottostanti.

L’attuazione delle politiche di investimento della Gestione Separata “LIFE SICUREZZA” competono alla Compagnia, che vi provvede realizzando una gestione professionale del patrimonio.

Lo stile gestionale adottato dalla Gestione Separata è finalizzato a perseguire la sicurezza, la redditività, la liquidità degli investimenti e mira ad ottimizzare il profilo di rischio-rendimento del portafoglio, tenute presentile garanzie offerte dai contratti collegati alla gestione stessa.

La gestione finanziaria è caratterizzata principalmente da investimenti del comparto obbligazionario denominati in euro, nonché in altre attività finanziarie aventi caratteristiche analoghe agli investimentiobbligazionari.

Le scelte di investimento sono basate sul controllo della durata media finanziaria delle obbligazioni in portafoglio, in funzione delle prospettive dei tassi di interesse e, a livello dei singoli emittenti, della redditività e del rispettivo merito di credito.

In particolare, i titoli obbligazionari sono selezionati principalmente tra quelli emessi da Stati sovrani,organismi internazionali ed emittenti di tipo societario con merito creditizio rientrante principalmente nel c.d. “investment grade”, secondo le scale di valutazione attribuite da primarie agenzie di rating.

La Società, in conformità a quanto stabilito dal “Regolamento in materia di attività assicurativa rami vita” n. 2008/01 emesso dalla Banca Centrale della Repubblica di San Marino, investirà gli attivi a copertura delle riserve tecniche nel rispetto dei seguenti limiti quantitativi e qualitativi:

Limiti/indicatori quantitativi

Descrizione	**Limiti**
Esposizione minima e massima per classe di attività, per valuta e per settore economico e/o area geografica di strumenti quotati	Esposizione in strumenti finanziari di tipo azionario e prodotti finanziari che investono anche solo una parte di patrimonio in strumenti finanziari di tipo azionario: max 0% Esposizione in titoli obbligazionari, titoli di Stato e gli altri titoli didebito negoziabili sul mercato dei capital: max 100%, con una concentrazione massima del 10% per singolo emittente; Per i titoli corporate non bancari l'esposizione massima è del 30%, con una concentrazione massima ammissibile del 10% per singolo emittente; I limiti di concentrazione non si applicano ai titoli di debito emessi o garantiti dalla Repubblica di San Marino o da Stati appartenenti alla zona A, ovvero emessi da enti locali o enti pubblici di Stati membri dell'Unione europea o da organizzazioniinternazionali cui aderiscono uno o più di detti Stati. Esposizione in strumenti finanziari emessi da controparti con cui la società abbia rapporti di collegamento anche attraverso rapporti partecipativi: max 0%
Percentuale massima di strumenti non quotati	Tra gli strumenti non quotati possono essere detenuti i Certificati di Deposito e/o Titoli Corporate Bancari fino ad un max complessivo del 10% delle riserve tecniche, con una concentrazione massima del 5% per singolo emittente.
OIC UCITS	Limiti complessivi di parti di OIC UCITS del 100% con una concentrazione massima ammissibile del 10% per singolo fondo;
Depositi bancari presso banche sammarinesi o aventi sede in uno Stato membro dell'Unione Europea o appartenente al "Gruppo dei dieci" (G-10); con scadenza inferiore a 12 mesi, rimborsabili a vista o con preavviso inferiore a quindici giorni	Esposizione massima 20% dell'ammontare lordo degli attivi a copertura complessivamente considerati
Possibilità di ricorso a strumenti derivati	Non sono permessi
VaR complessivo (indicatore)	Max 2,50% rispetto al valore di mercato del portafoglio.
Valute	Max Euro 100% Max USD 7% delle attività;
Aree geografiche/Numero di emittenti	Aree geografiche: tutti gli emittenti di titoli devono essere preferibilmente situati negli Stati Europei e per un massimo del 10% delle riserve tecniche possono

	essere selezionati emittentidi stati non Europei. Numero di emittenti: minino 5.

Limiti qualitativi

Descrizione	Limiti
Duration massima consentita per singolo strumentofinanziario quotato	Da zero a 12 anni
Duration massima consentita per singolo strumentofinanziario non quotato	Da zero ad 1 anno
Duration massima consentita per portafoglio	Da uno a 10 anni
Rating minimo consentito per singolo strumento finanziario	Maggiore/uguale a “BB” o equivalente, attribuito da almeno una primaria agenzia, a condizione che nessun’altra abbia attribuito una valutazione inferiore

La società, nella gestione del portafoglio, non effettua investimenti in strumenti finanziari emessi da controparti con cui abbia rapporti di collegamento anche attraverso rapporti partecipativi, per assicurare la tutela dei contraenti da possibili situazioni di conflitto di interessi.

Art. 3 - Modalità di calcolo del Rendimento

Annualmente viene determinato il tasso medio di rendimento della Gestione Separata “LIFE SICUREZZA “” relativamente al periodo di osservazione che decorre dal 1° gennaio di ciascun anno fino al successivo 31 dicembre.

Ogni mese viene determinato il rendimento medio del Fondo “LIFE SICUREZZA” realizzato nel periodo costituito dai dodici mesi immediatamente precedenti.

Il tasso medio di rendimento relativo a ciascun periodo annuale della Gestione Separata Interna “LIFE SICUREZZA” è determinato rapportando il risultato finanziario della Gestione Separata alla giacenza media delle attività della gestione stessa.

Per risultato finanziario della Gestione Separata “LIFE SICUREZZA” si devono intendere i proventi finanziaridi competenza conseguiti dalla gestione stessa nel periodo considerato, compresivi degli scarti di emissionee di negoziazione, degli utili realizzati e delle perdite sofferte nel medesimo periodo. Gli utili realizzati comprendono anche quelli derivanti dalla retrocessione di commissioni o di altri proventi ricevuti dall’impresain virtù di accordi con soggetti terzi e riconducibili al patrimonio della Gestione Separata. Le plusvalenze e leminusvalenze vanno prese in considerazione, nel calcolo del risultato finanziario, solo se effettivamente realizzate nel periodo considerato. Il risultato finanziario è calcolato al netto delle spese effettivamente sostenute per l’acquisto e la vendita delle attività, per le ritenute fiscali sulle attività il cui recupero dell’imposta non è previsto e per l’attività di verifica contabile. Non sono consentite altre forme di prelievo, in qualsiasi modo effettuate. Gli utili e le perdite da realizzo sono determinati con riferimento al valore di iscrizione delle corrispondenti attività nel Registro della Gestione Separata. Il valore di iscrizione nel Registrodi una attività di nuova acquisizione è pari al prezzo di acquisto.

La giacenza media delle attività della Gestione Separata è pari alla somma della giacenza media nel periodo considerato dei depositi in numerario, della giacenza media nel periodo considerato degli investimenti e della giacenza media nel medesimo periodo di ogni altra attività della Gestione Separata. La giacenza media degli investimenti e delle altre attività è determinata in base al valore di iscrizione nel registro della Gestione Separata.

Art. 4 - Revisione contabile della Gestione Separata

La Gestione del Fondo “LIFE SICUREZZA” è sottoposta a verifica 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.

Art. 5 – Modifiche del Regolamento della Gestione Separata

Il presente Regolamento potrà essere modificato al fine dell’adeguamento dello stesso alla normativa primaria e secondaria vigente oppure a fronte di mutati criteri gestionali con esclusione, in tale ultimo caso, delle modifiche

meno favorevoli per il Contraente e l'Assicurato.
In ogni caso, tali modifiche saranno tempestivamente comunicate al Contraente secondo le modalità previste nelle condizioni di assicurazione. Inoltre, l'Impresa si riserva di apportare le eventuali modifiche che dovessero rendersi necessarie a seguito di cambiamenti nell'attuale legislazione fiscale.

BAC Life S.p.A. è responsabile della veridicità dei dati e delle notizie contenuti nel presente Regolamento della Gestione Separata Interna.

Il Rappresentante Legale

Regolamento aggiornato ad aprile 2025

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 similari. 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) Obbiettivi 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	Significativa redditività 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:

Fondo Interno	*Rischio*	*Volatilità annua media (%)*
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:

Fondo Interno	*Orizzonte temporale consigliato*
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

Peso	*Indice di riferimento*	*Ticker*
10%	MSCI North America	MSDUNA
10%	MSCI Europe	MSDUE15
40%	FTSE World Government Bond Index EUR	SBWGEU
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**
LIFE PREVIDENTE	1,19%	12,50%	14,45%	15,88%

LIFE EQUILIBRATA

Peso	*Indice di riferimento*	*Ticker*
20%	MSCI North America	MSDUNA
20%	MSCI Europe	MSDUE15
40%	FTSE World Government Bond Index EUR	SBWGEU
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**
LIFE EQUILIBRATA	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 rettificate 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:

Fondo Interno	*Fee implicite massime relative a OIC tipicamente comprati dai Fondi Interni*
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