



Fondo Pensione ARCO  
Associazione giuridica riconosciuta  
Iscritto all'albo dei Fondi Pensione con il n. 106  
Piazza Duca d'Aosta, 10 - 20124 Milano MI  
Tel.: 02 86996939 - Fax: 02 36758014  
sito internet: [www.fondoarco.it](http://www.fondoarco.it)  
E-mail: [info@fondoarco.it](mailto:info@fondoarco.it)  
PEC: [fondoarco@legalmail.it](mailto:fondoarco@legalmail.it)

### Comunicato agli Associati sul rendimento dei comparti del Fondo nel 2021

Anche nel 2021, caratterizzato da un contesto difficile dovuto al perdurare della pandemia da coronavirus, tutti i comparti d'investimento del Fondo Pensione ARCO hanno registrato risultati molto positivi.

Al 31/12/2021 ARCO aveva un patrimonio in gestione di 759,366 milioni di euro.

I valori delle quote dei comparti del Fondo alla data di avvio e al 31/12/2021 erano i seguenti:

Comparto	Data di avvio del comparto	Valore quota in euro alla data di avvio	Valore quota in euro al 31/12/2021
Garantito	01/08/2007	10,00	12,936
Bilanciato Prudente	01/01/2001	10,00	23,250
Bilanciato Dinamico	01/08/2007	10,00	18,912

*I risultati passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri*

I rendimenti netti dei comparti del Fondo ARCO dalla data di avvio al 31/12/2021 e per l'anno 2021 sono stati i seguenti:

Comparto	Data di avvio del comparto	Componente media in titoli azionari del comparto	Rendimento netto dalla data di avvio al 31/12/2021	Rendimento netto 2021	Benchmark netto 2021(*)	Differenza rispetto al benchmark
Garantito	01/08/2007	5%	29,36%	0,74%	(**)	-
Bilanciato Prudente	01/01/2001	30%	132,50%	6,43%	5,16%	1,27%
Bilanciato Dinamico	01/08/2007	50%	89,12%	9,52%	8,58%	0,94%

(\*) Il benchmark sintetizza l'andamento dei mercati finanziari in cui investe il fondo e consente di operare un confronto rispetto all'investimento effettuato.

(\*\*) Dal 1° ottobre 2021 il mandato è di tipo "total return" senza benchmark allocativo (vedasi Notiziario 03/2021 disponibile sul sito web).  
*I rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri*

Tutti i comparti d'investimento di ARCO, nel 2021, hanno conseguito rendimenti positivi: Garantito 0,74%, Bilanciato Prudente 6,43%, Bilanciato Dinamico 9,52%.

I risultati sono dovuti principalmente dall'andamento positivo dei mercati azionari.

Dal confronto con i rispettivi benchmark (i parametri di riferimento utilizzati per valutare l'andamento delle gestioni finanziarie), i comparti Bilanciato Prudente e Bilanciato Dinamico hanno registrato un rendimento superiore ad essi (al netto degli oneri di gestione e delle imposte) specialmente a causa delle scelte di allocazione tattica dei gestori finanziari (ripartizione del portafoglio tra la parte obbligazionaria e quella azionaria).



Fondo Pensione ARCO  
 Associazione giuridica riconosciuta  
 Iscritto all'albo dei Fondi Pensione con il n. 106  
 Piazza Duca d'Aosta, 10 - 20124 Milano MI  
 Tel.: 02 86996939 - Fax: 02 36758014  
 sito internet: [www.fondoarco.it](http://www.fondoarco.it)  
 E-mail: [info@fondoarco.it](mailto:info@fondoarco.it)  
 PEC: [fondoarco@legalmail.it](mailto:fondoarco@legalmail.it)

Nella tabella seguente si riportano i rendimenti dei comparti nel corso degli anni; per quanto riguarda il Bilanciato Prudente (operativo sin dall'avvio del fondo) è riportato anche il confronto con la rivalutazione del TFR in azienda (pari all'1,5% + il 75% dell'indice ISTAT, al netto dell'imposta sostitutiva, pari al 17%).

Anno	Rend.to netto % ARCO Bilanciato Prudente	Riv.ne netta % TFR Azienda	Differenza	Rend.to netto % ARCO Garantito <sup>(1)</sup>	Rend.to netto % ARCO Bilanciato Dinamico <sup>(1)</sup>
2001	4,33	2,86	1,47		
2002	3,06	3,12	-0,06		
2003	7,10	2,85	4,25		
2004	5,64	2,49	3,15		
2005	8,63	2,63	6,00		
2006	5,37	2,44	2,93		
2007	2,00	3,10	-1,10	2,58	-0,12
2008	-10,84	2,70	-13,54	2,26	-17,23
2009	11,87	1,98	9,89	5,40	16,67
2010	3,77	2,61	1,16	0,69	5,19
2011	-1,67	3,45	-5,12	0,92	-0,86
2012	9,22	2,94	6,28	3,74	12,56
2013	6,56	1,71	4,85	2,60	9,86
2014	7,85	1,34	6,51	1,53	6,40
2015	3,49	1,25	2,24	1,50	4,21
2016	3,50	1,49	2,01	0,54	5,53
2017	2,59	1,74	0,85	0,74	5,18
2018	-1,96	1,86	-3,82	-0,98	-4,01
2019	9,15	1,49	7,66	1,67	12,25
2020	2,39	1,25	1,14	2,19	4,70
<b>2021</b>	<b>6,43</b>	<b>3,62</b>	<b>2,81</b>	<b>0,74</b>	<b>9,52</b>
<b>Rend.to totale cumulato<sup>(1)</sup></b>	<b>132,50</b>	<b>62,11</b>	<b>70,39</b>	<b>29,36</b>	<b>89,12</b>
<b>Media annua<sup>(2)</sup></b>	<b>4,10</b>	<b>2,33</b>	<b>1,77</b>	<b>1,86</b>	<b>4,66</b>

<sup>(1)</sup> I comparti Garantito e Bilanciato Dinamico sono stati attivati il 01/07/2007.

<sup>(2)</sup> Calcolata come media composta; per i comparti Garantito e Bilanciato Dinamico si tratta del rendimento dal 01/01/2008 (14 anni), in quanto la data di avvio di questi comparti è il 01/07/2007.

**Si ricorda che i rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri.**

Milano, 19/01/2022