



Fondo Nazionale Pensione Complementare
Piazza Duca d'Aosta, 10 – 20124 MILANO

Associazione giuridica riconosciuta
Iscritto all'albo dei Fondi Pensione con il n. 106
Tel.: 02 86996939 - Fax: 02 36758014
sito internet: www.fondoarco.it
E-mail: info@fondoarco.it



DCOOS5672

Comunicazione periodica agli iscritti per l'anno 2011

Gentile Associata/o,

La presente comunicazione, redatta dal fondo pensione ARCO secondo lo Schema predisposto dalla Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione (COVIP), è trasmessa ai soggetti che sono iscritti al 31/12/2011. Unitamente alla presente comunicazione è trasmesso il Progetto Esemplificativo Personalizzato che fornisce indicazioni sulla possibile evoluzione della posizione individuale nel tempo e sull'importo delle prestazioni che si potrebbero ottenere al momento del pensionamento.

ARCO è responsabile della completezza e veridicità delle notizie e dei dati contenuti nella presente comunicazione.

Le ricordiamo che le informazioni sulla contribuzione e sui rendimenti sono inviate una sola volta all'anno come previsto dalla normativa. Tuttavia, qualora desideri verificare in qualsiasi momento la sua posizione, lo può fare tramite il sito internet www.fondoarco.it (AREA RISERVATA ASSOCIATI), utilizzando la sua UserId e password che Le sono state già comunicate (in caso di smarrimento si veda la sezione Recapiti utili/RECUPERO PASSWORD).

Nella stessa sezione "AREA RISERVATA ASSOCIATI" è disponibile:

- **la presente comunicazione: ne può richiedere l'invio telematico, in alternativa all'invio per posta ordinaria, compilando l'apposito modulo di richiesta presente all'interno dell'area riservata;**
- il Progetto Esemplificativo Personalizzato, che permette di valutare l'opportunità di modificare le scelte operate al momento dell'adesione (ad esempio, cambiare il livello di contribuzione, cambiare il comparto di investimento, ecc.) e di monitorare gli impatti, sul livello della prestazione finale, delle opzioni che possono essere effettuate durante la permanenza nel Fondo (ad esempio, richiedere un'anticipazione, un riscatto parziale, ecc.).

L'accesso al sito di ARCO è possibile con qualsiasi computer collegabile alla rete internet: in alternativa potrà rivolgersi a FILLEA-CGIL, FILCA-CISL, FENEAL-UIL, che assicurano tale servizio.

Per essere costantemente aggiornato sulle novità che riguardano il Fondo ARCO e/o la normativa sulla previdenza complementare, le consigliamo di **aggiungere/aggiornare il suo indirizzo di posta elettronica nei DATI ISCRITTO nell'AREA RISERVATA ASSOCIATI del sito web del Fondo** (effettuare l'accesso all'AREA RISERVATA ASSOCIATI/dal menu di sinistra cliccare "Modifica Recapito"/digitare indirizzo email/cliccare su modifica/cliccare conferma).

Per una valutazione delle caratteristiche dei singoli comparti e dei vantaggi derivanti dall'adesione ad ARCO le consigliamo di consultare, oltre alla Nota Informativa, l'**opuscolo su ARCO disponibile anche sul sito web nella pagina iniziale in basso**, nello stesso sono riportati quattro esempi di confronto tra lavoratori che hanno aderito al Fondo ARCO e lavoratori che non hanno aderito. Come si potrà vedere i lavoratori associati ad ARCO hanno maturato un capitale maggiore.

Per ulteriori informazioni circa i dati e le informazioni contenute nella presente comunicazione può telefonare al n. **02 86996939** (dal lun. al ven. 09:30/13:00 - 14:30/18:00), inviare un fax al n. 02 36758014 o una email all'indirizzo: info@fondoarco.it

Cordiali saluti.

Milano, 22/03/2012

Il Direttore generale responsabile del Fondo
(Massimo Malavasi)

Il Presidente
(Francesco Gullo)

SEZIONE 1 – Dati identificativi

Cognome e Nome:

Luogo e data di nascita:

Residenza:

Codice Fiscale:

Tipologia di adesione:

Numero di iscrizione:

Data di adesione alla forma pensionistica: 11/02/2005

Data di iscrizione alla previdenza complementare: 11/02/2005

Beneficiari in caso di premorienza^(*): EREDI LEGITTIMI**AVVERTENZE:**

Si raccomanda di verificare la completezza ed esattezza dei dati riportati e di aggiornarli laddove necessario utilizzando le apposite funzioni dispositive presenti nell'AREA RISERVATA ASSOCIATI del Fondo o attraverso l'apposito modulo disponibile sul sito web nella sezione dedicata alla modulistica.

^(*) Sono indicati i beneficiari indicati successivamente al 01/01/2007, qualora si intenda modificare i soggetti beneficiari sopra indicati deve essere trasmessa apposita comunicazione scritta, ottenibile compilando l'apposito modulo disponibile all'interno dell'area riservata del sito web del Fondo, alla voce Designazione Beneficiari. E' necessario stampare il modulo compilato, sottoscriverlo ed inviarlo all'indirizzo del Fondo.

Nel caso in cui la designazione dei beneficiari fosse stata effettuata prima del 01/01/2007, La invitiamo a verificare che corrisponda alla Sua reale volontà, alla luce del mutato contesto normativo di riferimento. Se la designazione non fosse conforme alla Sua volontà ovvero, se la Sua volontà fosse mutata nel tempo, La preghiamo di provvedere alla nuova designazione attraverso le modalità sopra indicate. Si ricorda infatti che, in caso di decesso dell'iscritto prima della maturazione del diritto alla prestazione pensionistica, laddove non sia stata fatta diversa designazione, la posizione può essere riscattata solo dagli eredi.

SEZIONE 2 – Dati riepilogativi al 31/12/2011

Valore della posizione individuale (euro): 24.280,03

Rendimento netto^(*): DINAMICO -0,87%Costi (TER)^(**): DINAMICO 0,38%

^(*) Il dato indica il rendimento netto (della tassazione e degli oneri sostenuti) realizzato dal comparto nel 2011. Questo rendimento differisce da quello della posizione individuale (vedi nota alla Tabella Entrate e Uscite – Sezione 3), che risente del momento in cui le entrate e le uscite si sono realizzate.

^(**) Il dato esprime l'incidenza dei costi effettivamente sostenuti nell'anno per la gestione finanziaria e amministrativa (ad eccezione degli oneri connessi alla negoziazione dei titoli e di quelli fiscali) sul patrimonio del comparto alla fine del 2011.

SEZIONE 3 – Posizione individuale maturata

Comparti	Posizione Individuale al 31/12/2010				Posizione Individuale al 31/12/2011			
	Ripartizione percentuale	Numero quote	Valore quota (euro)	Valore della posiz. individuale (euro)	Ripartizione percentuale	Numero quote	Valore quota (euro)	Valore della posiz. individuale (euro)
DINAMICO	100,00%	1.983,911	10,146	20.128,76	100,00%	2.414,002	10,058	24.280,03
TOTALE	100,00%			20.128,76	100,00%			24.280,03

Sono stati notificati i seguenti contratti di finanziamento con cessione del V dello stipendio:

Denominazione Intermediario	Data di Notifica

Entrate e Uscite	Nel corso dell'anno 2011	Al 31/12/2011
A) Totale entrate	4.384,46	22.499,05
- contributi lavoratore	1.903,32	10.614,33
- contributi datore lavoro	368,41	2.044,70
- TFR	2.112,73	9.840,02
- trasferimenti da altra forma pensionistica	0,00	0,00
- reintegri di anticipazioni	0,00	0,00
B) Totale uscite	0,00	0,00
- anticipazioni	0,00	0,00
- riscatti parziali	0,00	0,00
C) POSIZIONE INDIVIDUALE AL 2010	20.128,76	
D) POSIZIONE INDIVIDUALE AL 2011	24.280,03	
VARIAZIONE DELLA POSIZIONE INDIVIDUALE (D - C)	4.151,27	
dovuta ai flussi in entrata e uscita (A - B)	4.384,46	
dovuta alla redditività netta della gestione (*)	-233,19	

^(*) Si tratta della variazione della posizione individuale, in euro, realizzata nel 2011 come risultato della gestione finanziaria, ovvero del rendimento (in euro) al netto della tassazione e degli oneri sostenuti. Questo valore differisce da quello che si ricaverebbe applicando alla posizione individuale il rendimento del comparto (Sezione 2), in quanto risente del momento in cui le entrate e le uscite si sono realizzate.

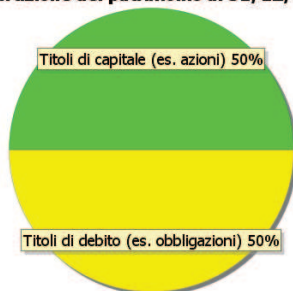
Dettaglio delle operazioni effettuate dall'01/01/2011 al 31/12/2011

Tipologia di operazione	Data operazione	Comparto	Entrate				Uscite	Spese dirett. a carico(*)	Ammont. investito / disinv.	Data val. quota	Imp. val. quota	N. quote
			Contr. aderente	Contr. azienda	Contr. TFR	Altro						
Contributo	20/01/2011	DINAMICO	110,67	110,67	637,61	0,00	0,00	11,98	846,97	31/01	10,169	83,289
Contr. volontario	20/01/2011	DINAMICO	461,16	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	461,16	31/01	10,169	45,350
Contributo	20/04/2011	DINAMICO	84,96	84,96	488,93	0,00	0,00	9,21	649,64	29/04	10,243	63,423
Contr. volontario	20/04/2011	DINAMICO	353,91	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	353,91	29/04	10,243	34,551
Contributo	20/07/2011	DINAMICO	87,31	87,31	494,19	0,00	0,00	9,46	659,35	29/07	10,071	65,470
Contr. volontario	20/07/2011	DINAMICO	363,71	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	363,71	29/07	10,071	36,115
Contributo	20/10/2011	DINAMICO	85,47	85,47	492,00	0,00	0,00	9,26	653,68	31/10	9,949	65,703
Contr. volontario	20/10/2011	DINAMICO	356,13	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	356,13	31/10	9,949	35,795
Rimborso spese	31/12/2011	DINAMICO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-3,98	3,98	31/12	10,058	0,395
TOTALE		DINAMICO	1.903,32	368,41	2.112,73	0,00	0,00	35,93	4.348,53			430,091

(*) Quota di iscrizione/Quota associativa

Riepilogo dei contributi versati e non dedotti	Anno 2010	Totale dal 2001 al 2010
		0,00

AVVERTENZE: Si richiama l'attenzione sull'opportunità di verificare la correttezza delle informazioni riportate rispetto a quanto risultante dalla documentazione a disposizione, ovvero a quanto stabilito a livello contrattuale. Nella lettura dei dati va tenuto conto che sono esposti tutti i contributi effettivamente versati nel corso dell'anno 2011 e precisamente entro il 31/12/2011. I contributi relativi all'ultimo trimestre del 2011, versati nel mese di gennaio 2012, saranno riportati nella comunicazione del prossimo anno. **Si raccomanda all'iscritto di controllare che i versamenti contributivi sopra elencati corrispondano a quelli dovuti, utilizzando la documentazione in suo possesso (busta paga, ...), e di comunicare prontamente al Fondo eventuali discordanze accertate.** Si ricorda di comunicare per iscritto, entro il 31 dicembre del corrente anno l'importo di eventuali contributi che nell'anno precedente non hanno fruito della deduzione fiscale, al fine di evitare una doppia imposizione in fase di liquidazione delle prestazioni.

Ripartizione del patrimonio al 31/12/2011

AVVERTENZA: E' importante che l'aderente verifichi periodicamente che le caratteristiche della linea di investimento a cui è iscritto corrispondano alle proprie esigenze previdenziali. In tale verifica egli deve tenere conto dell'età, del reddito, del bilancio familiare, degli obiettivi previdenziali, della personale propensione al rischio e di eventuali altre forme di risparmio personale.

Qualora si ritengano le caratteristiche del comparto non più adeguate alle proprie esigenze, è possibile modificare la scelta (ovvero, nel caso in cui sia possibile ripartire la posizione individuale su più linee di investimento, riallocare la posizione individuale e/o il flusso contributivo futuro) compilando e trasmettendo al Fondo il modulo reperibile sul sito web o presso la sede del Fondo.

Rendimenti				
Comparto	2011	3 anni (2009-2011)	5 anni (2007-2011)	10 anni (2002-2011)
DINAMICO	-0,87%	6,75%	n.d.	n.d.
Benchmark (*)	-2,99%	6,24%	n.d.	n.d.

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

Sono sopra riportati i rendimenti del/i comparto/i prescelto/i registrati nell'ultimo anno e i rendimenti medi annui composti degli ultimi 3, 5 e 10 anni in confronto con il relativo benchmark. Nell'esaminare i dati sui rendimenti occorre tener presente che:

- i dati di rendimento non tengono conto dei costi gravanti direttamente sull'aderente;
- il rendimento del comparto risente degli oneri di gestione che invece non influenzano l'andamento del benchmark;
- il rendimento del comparto e il benchmark sono calcolati al netto degli oneri fiscali.

Relazione sulla gestione del comparto Bilanciato Dinamico

Nell'anno 2011 il rendimento netto del comparto Bilanciato Dinamico è stato pari a -0,86% rispetto al -2,99% del benchmark del comparto (differenza +2,12%). Il risultato negativo della gestione finanziaria è stato parzialmente influenzato dalla quota investita in azioni europee, compensato dai risultati conseguiti sugli investimenti obbligazionari (l'indice azionario di riferimento dei paesi dell'area euro, MSCI EMU, ha registrato un calo del -14,89% mentre l'indice MSCI World Ex Emu, indicativo dei mercati extra UE, ha registrato un calo del -0,47%). La componente obbligazionaria ha registrato risultati positivi (gli indici obbligazionari di riferimento JPM EMU Bond 1-3 anni, Barclays Euro Aggregate hanno conseguito un risultato rispettivamente pari +0,25% e +3,24%). La gestione delle risorse è di tipo bilanciato verso strumenti finanziari di tipo obbligazionario, emessi da Stati europei e da società private con alto merito di credito, e strumenti di tipo azionario dell'area OCSE. La volatilità del comparto è stata inferiore a quella del benchmark di riferimento.

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

Costi (TER) ^(*) – 2011			
	Oneri di gestione finanziaria	Oneri di gestione amministrativa	Totale
DINAMICO	0,17%	0,21%	0,38%

(*) Il Total Expenses Ratio (TER) esprime l'incidenza dei costi effettivamente sostenuti nell'anno per la gestione finanziaria e amministrativa (a eccezione degli oneri connessi alla negoziazione dei titoli e di quelli fiscali) sul patrimonio del comparto alla fine del 2011.

AVVERTENZA: Il TER esprime un dato medio del comparto che, in genere, non coincide con il costo sostenuto dal singolo aderente.

* * *

È possibile acquisire ulteriori informazioni riguardanti l'andamento della gestione dei comparti prescelti consultando la Nota Informativa; la Nota è disponibile gratuitamente in formato cartaceo presso la sede del Fondo e del datore di lavoro e in formato elettronico sul sito web. Su richiesta, la Nota può essere inviata agli interessati.

Parte seconda. Informazioni generali

Al 31/12/2011 ARCO aveva 37.211 lavoratori associati, suddivisi su 3.046 aziende, un patrimonio in gestione di 352,493 milioni di euro.

ADESIONE

L'adesione è volontaria ed è riservata ai lavoratori dipendenti delle aziende che applicano i contratti di riferimento. E' possibile iscrivere familiari fiscalmente a carico, cioè persone comprese nello stato di famiglia dell'aderente con un reddito annuo inferiore a € 2.840,51. Anche per questi versamenti, l'aderente al Fondo godrà dei benefici fiscali sempre all'interno del tetto complessivo di deducibilità fiscale di € 5.164,57.

RENDIMENTI DEI COMPARTI DI INVESTIMENTO

I rendimenti netti dei comparti del Fondo ARCO dalla data del loro avvio al 31/12/2011 e per l'anno 2011, confrontati con i rispettivi benchmark, sono stati i seguenti:

Comparto	Data di avvio del comparto	Componente media in titoli azionari del comparto	Rendimento netto dalla data di avvio al 31/12/2011	Rendimento netto 2011	Benchmark netto 2011(*)	Differenza rispetto al benchmark
Garantito	01/08/2007	5%	12,34%	0,92%	- 0,41%	+ 1,33%
Bilanciato Prudente	01/01/2001	30%	44,55%	-1,67%	-1,70%	+ 0,03%
Bilanciato Dinamico	01/08/2007	50%	0,58%	-0,87%	-2,99%	+ 2,12%

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

I rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri

Nel 2011 i comparti d'investimento di ARCO hanno registrato risultati differenziati: positivo quello del *Garantito*, quelli del *Bilanciato Prudente* e del *Bilanciato Dinamico* non positivi a causa della crisi che ha colpito i mercati finanziari soprattutto dal mese di giugno; sono caratterizzati comunque da perdite più contenute rispetto all'andamento fortemente negativo dei mercati, e questo si deve alla tradizionale gestione prudente delle risorse e al buon lavoro dei gestori soprattutto nei comparti *Garantito* e *Bilanciato Dinamico*. Nel *Bilanciato Prudente*, inoltre, la maggior esposizione a investimenti in obbligazioni governative (BOT, BTP ecc.), ha influenzato negativamente il risultato rispetto al *Bilanciato Dinamico*.

ASPETTI SOCIALI, ETICI ED AMBIENTALI NELLA GESTIONE DELLE RISORSE FINANZIARIE

Per l'investimento delle risorse il Fondo, allo stato attuale, non ha determinato linee guida per i gestori che tengano conto di questi criteri.

CONFLITTI DI INTERESSE

Non sono state rilevate situazioni di conflitto di interesse rilevanti ai sensi dell'art. 8, comma 7, del D.M. Tesoro n. 703/1996.

Per quote ridotte del patrimonio dei comparti vi sono posizioni in conflitto di interesse che riguardano investimenti azionari/obbligazionari/Sicav (l'elenco sarà riportato nel Bilancio 2011 che sarà disponibile sul sito del Fondo a fine aprile).

Tali operazioni sono state segnalate tempestivamente all'organo di vigilanza (COVIP) che non ha sollevato rilievi.

Il Consiglio di Amministrazione, valutati gli effetti che possono derivare dalle situazioni sopra descritte, ha ritenuto che non sussistono condizioni che possano determinare distorsioni nella gestione efficiente delle risorse del Fondo ovvero una gestione delle stesse non conforme agli interessi degli associati.

RECLAMI AL FONDO ARCO/ESPOSTI ALLA COVIP (Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione)

Eventuali reclami devono essere presentati in forma scritta al Fondo che deve dare un riscontro entro 45 giorni dalla ricezione. Qualora il reclamante non si ritenga soddisfatto dall'esito del reclamo o in assenza di riscontro nei 45 giorni dal ricevimento della richiesta da parte del Fondo, potrà presentare un esposto alla COVIP.

Nella Nota informativa sono disponibili le istruzioni per la presentazione di reclami/esposti. Sul sito del Fondo nell'area RECLAMI sono disponibili i seguenti documenti: "Istruzioni per la trattazione dei reclami"; "Trasmissione degli esposti alla COVIP".

VARIAZIONI NEL CORSO DEL 2011/INIZIO 2012

Si riportano di seguito le variazioni che, nel corso dell'anno 2011/inizio 2012, hanno interessato il fondo pensione ARCO e che sono state oggetto di approfondimento nelle Novità e nei Notiziari pubblicati sul sito web del Fondo ed inviati agli indirizzi di posta elettronica disponibili (email riportate nell'anagrafica degli associati e nell'area registrati del Notiziario).

1. Acquisto della sede del Fondo

Dal 29/11/2011 ARCO ha una sede nuova e di sua proprietà, un fatto che rappresenta una particolarità nel settore: è un risultato importante, frutto di un lungo lavoro, che porterà nuovi vantaggi agli associati. Dal 10 gennaio scorso sono operativi i nuovi uffici in piazza Duca D'Aosta (zona Stazione Centrale) a Milano: ARCO è il primo fondo negoziale (aziendale o di categoria) che è stato autorizzato dalla COVIP (Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione) ad acquistare un immobile da adibire a sede, un'operazione che era stata deliberata il 27/10/2011 dall'Assemblea dei delegati che, tra gli altri aspetti, ha valutato la convenienza economica rispetto all'affitto.

I nuovi uffici hanno una superficie di 175 metri quadrati e rispondono al meglio alle esigenze operative in termini di struttura e di localizzazione. L'immobile acquistato entra nel patrimonio del fondo, e quindi ogni associato ne avrà una quota parte che, di fatto, incrementa la sua posizione previdenziale: ogni associato, quindi, potrà ricavare un beneficio da quest'operazione (nella Relazione al Bilancio 2011, che sarà disponibile sul sito del Fondo a fine aprile, saranno riportati i dettagli dell'operazione).

2. Gestione finanziaria

In merito alla gestione finanziaria dei comparti del Fondo, il gestore del comparto *Garantito* e due del *Bilanciato Prudente* hanno richiesto la possibilità di superare il limite del 20% relativo alla quota massima di strumenti liquidi in portafoglio. Un altro gestore del *Bilanciato Prudente*, per ridurre la volatilità del portafoglio, ha richiesto di vendere azioni per un ammontare che porterebbe il peso della componente azionaria rispetto al totale del portafoglio sotto il limite minimo del 20% stabilito dalla politica di gestione del comparto. Il fondo ha concesso tutte le deroghe richieste in modo da contenere i rischi dei portafogli in gestione.

ARCO, inoltre, ha assunto alcune iniziative dopo il doppio taglio di *rating* (cioè di valutazione) del debito pubblico italiano (da A a BBB+) che il 13/01/2012 è stato deciso da parte dell'agenzia Standard & Poor's (S&P). In pratica, in seguito a questa revisione del giudizio, i titoli italiani presenti nel comparto *Garantito* erano sotto il limite previsto dalla convenzione di gestione, che prevede il vincolo di *rating* minimo pari ad A - di S&P. Considerando che la convenzione stessa non prevede l'automatico smobilizzo delle risorse in caso di violazione dei limiti previsti, il Fondo ha autorizzato il gestore finanziario, qualora lo ritenga opportuno per la salvaguardia degli interessi degli iscritti, a mantenere i titoli del debito pubblico italiano presenti in

portafoglio e nel C.d.A. del 02/02/2012 è stato modificato il limite minimo di *rating* portandolo a BBB+.

3. Modifiche allo Statuto

Lo Statuto del Fondo, che ha recepito le disposizioni del D.Lgs. 252/2005 in vigore dal 01/01/2007, è stato approvato dalla Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione in data 16/05/2007.

Nel corso del 2011 sono state apportate modifiche allo Statuto a seguito dell'orientamento della COVIP del 31/03/2011 in merito alla revisione legale dei conti. A tal proposito sono stati modificati: l'art. 16, comma 2, lett. h); l'art 20, comma 2, lett. v) e w); l'art. 25, comma 3; l'art. 32, commi 2 e 3.

Lo Statuto del Fondo è disponibile sul sito internet nell'Area STATUTO E NORMATIVA/NORMATIVA DI ARCO.

4. Modifiche al Regolamento del Fondo

A seguito della risposta della COVIP ad un quesito del Fondo, il C.d.A. del 27/10/2011 ha modificato le procedure relative alle/ai liquidazioni/trasferimenti delle posizioni individuali riportate al Titolo IV, articoli 1 e 4 del Regolamento del Fondo.

Il Regolamento è disponibile sul sito internet nell'Area STATUTO E NORMATIVA/NORMATIVA DI ARCO.

5. Nuova società di revisione

L'Assemblea dei Delegati del 28/04/11 ha conferito l'incarico di Revisione legale dei conti per gli esercizi 2011/2013 alla BDO S.p.A., società selezionata con apposita gara, che sostituisce la PricewaterHouseCoopers.

6. Modifiche al Regolamento sulle Sanzioni

L'Assemblea dei Delegati del 28/04/11 ha approvato il nuovo "Regolamento sulle sanzioni dovute a ritardi nella contribuzione al Fondo". Il nuovo Regolamento (disponibile nella sezione del sito www.fondoarco.it Statuto e normativa/Normativa di ARCO), che tutela l'Associato da eventuali perdite dovute ai ritardi nei versamenti, è maggiormente aderente all'attuale situazione e sarà applicato per le sanzioni relative ai contributi versati in ritardo nel 2011 che saranno comunicate nel 2012.

7. Modifiche alla contribuzione

A seguito della sottoscrizione, in data 24/05/2010, dell'Accordo di rinnovo del contratto per gli addetti del settore Lapidei industria a decorrere dal 1° gennaio 2011 le aliquote contributive paritetiche, a carico Azienda e Lavoratore relative alla contribuzione al Fondo ARCO, sono fissate nella misura dell'1,30% (rispetto all'1,20% precedentemente previsto), ferma restando la base di calcolo (retribuzione utile per il calcolo del TFR).

A seguito della sottoscrizione, in data 28/01/2011, dell'Accordo di rinnovo del contratto per gli addetti del settore Lapidei API Verona a decorrere dal 1° gennaio 2011 le aliquote contributive paritetiche, a carico Azienda e Lavoratore relative alla contribuzione al Fondo ARCO, sono fissate nella misura dell'1,40% (rispetto all'1,30% precedentemente previsto), ferma restando la base di calcolo (minimo tabellare, contingenza ed edr).

8. Requisiti di pensionamento e Progetto esemplificativo personalizzato

Con riferimento alle ipotesi alla base dei calcoli della stima della pensione contenuta nel Progetto esemplificativo si precisa che le età prese in considerazione nel documento sono quelle in vigore al 31/12/2011 e non tengono conto dell'innalzamento dei requisiti di pensionamento disposti

dall'intervento legislativo del dicembre 2011 (Dlgs 06/12/11 n. 201).

ANDAMENTO DELLA GESTIONE AMMINISTRATIVA NEL CORSO DEL 2011

L'esercizio 2011 si è chiuso in modo positivo, grazie alla politica di ottimizzazione dei costi che si confermano anche per questo esercizio contenuti ed in diminuzione in rapporto al patrimonio. Di seguito si illustrano nel dettaglio l'andamento delle entrate e uscite del Fondo ed il saldo della gestione amministrativa.

a) ENTRATE La voce principale delle entrate è rappresentata dalla quota associativa che il Fondo utilizza per le spese di funzionamento (spese generali, service amministrativo, struttura operativa, organi del Fondo); è determinata annualmente in base ai costi sostenuti negli esercizi precedenti e ad un preventivo di spesa per l'anno in corso. L'Assemblea dei Delegati del 28/04/2011, su proposta del C.d.A., ha fissato l'ammontare della quota associativa pari allo 0,13% (invariata rispetto al 2010) della retribuzione utilizzata quale base imponibile per il calcolo della contribuzione ad ARCO.

Le entrate del Fondo nel corso dell'esercizio sono state pari a **1.025.137** euro (0,29% sul patrimonio), derivanti nella quasi totalità dalle quote associative (930.461). Rispetto all'esercizio 2010, in cui erano state pari a 1.113.055 euro (0,36% sul patrimonio), sono diminuite in termini assoluti del 7,9% e dello 0,07% se rapportate al patrimonio.

Nel 2011 la gestione amministrativa ha ottenuto un andamento positivo grazie all'ottimizzazione dei costi di gestione: le entrate per la copertura delle spese correnti, infatti, hanno superato il fabbisogno. Il 15 dicembre scorso il Consiglio di amministrazione ha deciso così la restituzione straordinaria agli associati di un importo complessivo pari a 100mila euro: l'operazione è stata effettuata sulle singole posizioni previdenziali con la valorizzazione del 31/12/2011, proporzionalmente alle quote associative trattenute nel 2011. A ogni aderente è stato restituito circa il 10% dell'importo trattenuto nel 2011; la somma media attribuita a ogni posizione è stata pari a 2,80 euro. Nel 2011 la quota associativa è stata mediamente di 24 euro, l'11% in meno rispetto ai 27 del 2010. Nel 2007 erano stati restituiti agli aderenti 250mila euro, 300mila nel 2008 e 200mila nel 2009.

b) USCITE Le uscite del Fondo sono state pari a **975.543** euro (0,28% sul patrimonio). Rispetto all'esercizio 2010, in cui erano state pari a 908.237 euro (0,29% sul patrimonio), sono aumentate in termini assoluti del 7,4% e diminuite dello 0,01% se rapportate al patrimonio.

c) SALDO Il saldo della gestione amministrativa per l'anno 2011 è stato pari a 33.762 euro, l'avanzo positivo di gestione sarà utilizzato per coprire parte delle spese amministrative del 2012.

È possibile acquisire le informazioni generali e andamentali riguardanti il fondo pensione ARCO consultando la Nota informativa; la Nota è disponibile gratuitamente in formato cartaceo presso la sede del Fondo e del datore di lavoro e in formato elettronico sul sito *web*. Su richiesta, la Nota può essere inviata agli interessati.

Recapiti utili

Dal 23/12/2011 gli uffici del Fondo sono stati trasferiti nella nuova sede di Piazza Duca d'Aosta, 10 – 20124 Milano

Sito web
Sul sito web www.fondoarco.it , nella sezione "STATUTO E NORMATIVA" sono disponibili, oltre alla Nota informativa, lo Statuto, i documenti sul regime fiscale, sulle rendite, sulle anticipazioni, il Bilancio e il Regolamento elettorale. Su richiesta, i predetti documenti possono essere inviati agli interessati.
Consultazione della posizione individuale on line
Nella sezione "AREA RISERVATA ASSOCIATI" del sito <i>web</i> è possibile verificare la posizione individuale e l'evolversi della stessa, utilizzando il codice utente e la <i>password</i> personale (modificabile). Nella medesima sezione è possibile accedere al motore di calcolo che consente la realizzazione di simulazioni personalizzate; con queste ultime si può effettuare una stima dell'evoluzione tempo per tempo della propria posizione individuale e dell'importo della prestazione complementare attesa (Progetto esemplificativo personalizzato).
RECUPERO PASSWORD PER ACCEDERE ALL'AREA RISERVATA DEL SITO WEB: Identificativo Utente (UserId) e procedura di recupero della password in caso di smarrimento
Le ricordiamo il suo Identificativo Utente (UserId): Nel caso in cui non si riesca ad accedere all'AREA RISERVATA è possibile procedere con l'operazione di recupero password. Per effettuare detto recupero è necessario inserire i seguenti dati: CODICE FISCALE: riportare il codice fiscale in lettere maiuscole; NUMERO D'ISCRIZIONE: riportare il numero di iscrizione attribuito da ARCO (riportato nella presente comunicazione: Parte prima/Sezione I, Dati identificativi/Codice di adesione); IDENTIFICATIVO UTENTE: riportare il codice sopra riportato. La domanda successiva "qual è il tuo codice?" richiede la digitazione del numero di iscrizione (riportato nella presente comunicazione: Parte prima/Sezione I, Dati identificativi/Codice di adesione), se tale impostazione non è stata da lei in precedenza modificata. Indicare quindi l'indirizzo email a cui verrà inviata entro pochi minuti una nuova password.
Assistenza tecnica
Il personale del Fondo è a disposizione degli aderenti dal lunedì al venerdì, dalle ore 09:30 alle 13:00 e dalle ore 14:30 alle 18:00 al numero: 02/86996939, oppure può inviare un fax al n. 02 36758014. È inoltre attivo il servizio <i>e-mail</i> : info@fondoarco.it
Comunicazioni e richieste
Sede legale: Piazza Duca d'Aosta, 10 – 20124 Milano - Tel.: 02/86996939 - Fax: 02 36758014



Fondo Arco

(iscritto all'Albo COVIP al n. 106)

Stima della Pensione Complementare

Progetto Esemplificativo Personalizzato

Il presente Progetto Esemplificativo contiene una stima della pensione complementare per consentirti una valutazione sintetica e prospettica del tuo programma previdenziale. Al contempo costituisce uno strumento utile per aiutarti nelle scelte relative alla partecipazione, come ad esempio il livello di contribuzione.

Avvertenza: Gli importi di seguito riportati sono basati su procedure di stima e su ipotesi di calcolo che potrebbero non trovare conferma nel corso del rapporto. In tal caso la posizione individuale effettivamente maturata e la prestazione pensionistica corrispondente risulteranno differenti da quelle qui riportate. Le indicazioni fornite non impegnano pertanto in alcun modo né il fondo ARCO, né la COVIP.

Come noto, a seguito dell'emanazione del Decreto Legge n. 201 del 6 dicembre 2011, recante "Disposizioni urgenti per la crescita, l'equità ed il consolidamento dei conti pubblici", convertito con modificazioni dalla Legge n. 214 del 22 dicembre 2011, è stato sostanzialmente modificato il Sistema Pensionistico Obbligatorio, a partire dai requisiti di accesso al pensionamento, con conseguente innalzamento dell'età pensionabile a partire dal 1° gennaio 2012. In ottemperanza ad esigenze di trasparenza ed a seguito di quanto indicato dalla Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione, si comunica che il presente Progetto Esemplificativo Personalizzato è realizzato considerando l'età di pensionamento in vigore al 31 dicembre 2011, senza, quindi, assimilare il citato innalzamento dei requisiti di pensionamento.

INFORMAZIONI E IPOTESI UTILIZZATE PER LA STIMA

Data di adesione	11/02/2005	Data di riferimento del Progetto	31/12/2011		
a) Ipotesi definite dalla COVIP		b) Informazioni del Fondo Pensione		c) Informazioni relative all'aderente	
Tasso annuo atteso di inflazione:	2,00%	Costi		Età al momento dell'adesione:	32
Tasso atteso di crescita della contribuzione/retribuzione (in termini reali):	1,00%	Spese di adesione	10,33	Età al momento della simulazione:	39
Basi demografiche per il calcolo della rendita:	IPS55	Spese accumulato	0,13%	Misura della contribuzione:	
Basi finanziarie per il calcolo della rendita:	0,00%		retribuzione utile per il calcolo del contributo	Contributo effettivo dell'aderente	1.903,32
Costo relativo alla trasformazione della posizione individuale in rendita:	1,25%	Costo in percentuale sul patrimonio		Contributo effettivo del datore di lavoro	368,41
Tasso atteso di rendimento della gestione (in termini reali):				Quota effettiva di TFR	2.112,73
BILANCIATO DINAMICO	3,00%	BILANCIATO DINAMICO	0,183%	Profilo di investimento:	
				(Comp.Az.:50,00%;Comp.Obbl.:50,00%)	BILANCIATO DINAMICO
				Invest.: 100,00%	

AVVERTENZA: Laddove riscontri che le informazioni di cui al punto c) non corrispondano (o non corrispondano più) alla tua situazione personale, puoi comunicare al fondo i dati più aggiornati utilizzando l'apposito modulo disponibile presso il fondo ovvero collegandoti al sito www.fondoarco.it

Al 31/12/2011 la posizione individuale da te accumulata è pari a 24.280,03 euro. In relazione a tale posizione la rendita annua è pari a:

1.010,89 euro annui nell'ipotesi di pensionamento a 65 anni

FASE DI ACCUMULO: STIMA DELL'EVOLUZIONE DELLA POSIZIONE INDIVIDUALE

La tabella che segue riporta una stima della evoluzione della tua posizione individuale nel corso della fase di accumulo.

Data riferimento simulazione	Età anagr.	Versamenti lordi nell'anno (euro)	Versamenti lordi cumulati (euro)	Posizione individuale a fine periodo (euro)	Rendita lorda annua (euro)
31/12/2012	40	4.428,30	26.927,35	29.421,42	1.224,95
31/12/2017	45	4.654,19	49.742,05	57.836,23	2.407,99
31/12/2022	50	4.891,60	73.720,52	91.240,53	3.798,76
31/12/2027	55	5.141,12	98.922,13	130.354,48	5.427,25
31/12/2032	60	5.403,37	125.409,28	175.996,19	7.327,53
31/12/2033	61	5.457,41	130.866,69	185.987,52	7.743,51
31/12/2034	62	5.511,98	136.378,67	196.284,73	8.172,23
31/12/2035	63	5.567,10	141.945,77	206.896,03	8.614,03
31/12/2036	64	5.622,77	147.568,54	217.829,86	9.069,25
31/12/2037	65	5.679,00	153.247,54	229.094,84	9.538,27

AVVERTENZE:

- Il valore dei versamenti cumulati e della posizione individuale è riportato in termini reali ed è pertanto già al netto degli effetti dell'inflazione.
- La stima tiene conto della tassazione sui risultati conseguiti, ma non della tassazione sulle prestazioni. Non vengono inoltre considerati i vantaggi fiscali derivanti dalla possibilità di dedurre i contributi. In generale, la partecipazione alle forme di previdenza complementare consente di fruire di benefici fiscali, per questo ti consigliamo di leggere attentamente il "Documento sul regime fiscale", disponibile all'indirizzo www.fondoarco.it
- La posizione individuale maturata è soggetta a variazioni in conseguenza della variabilità dei rendimenti effettivamente conseguiti dalla gestione. La variabilità è tendenzialmente più elevata quanto maggiore è il contenuto azionario del profilo di investimento. Anche se la stima non prende in considerazione tale variabilità, nelle valutazioni tieni conto di questo importante elemento.

FASE DI EROGAZIONE: STIMA DELLA PRIMA RATA DI RENDITA

La prima rata di rendita attesa al momento del pensionamento è stimata pari a:

Nel caso di pensionamento all'età di 65 anni 9.538,27 euro annui

La rata di rendita si riferisce ad una rendita vitalizia immediata senza reversibilità ottenuta mediante conversione dell'intera posizione individuale maturata al momento dell'accesso al pensionamento. Il valore indicato è al lordo delle imposte ed è espresso in termini reali.

Su tua richiesta l'esemplificazione può essere integrata con riferimento a una diversa tipologia di rendita, tra quelle offerte dal Fondo.

¹ Il tasso di rendimento è calcolato in base alle indicazioni della Covip; è espresso in termini reali (cioè al netto dell'inflazione) e calcolato sulla base della composizione (azionaria/obbligazionaria) del profilo di investimento prescelto. Alla componente azionaria è attribuito un rendimento del 4,00% annuo e a quella obbligazionaria del 2,00% annuo. Il tasso è espresso al lordo dei costi e della tassazione.