



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



DCOOS5672

## Comunicazione periodica agli iscritti per l'anno 2016

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 31/12/2016. Unitamente alla presente comunicazione è trasmesso il documento 'La mia pensione complementare' versione personalizzata. Il documento fornisce una proiezione tempo per tempo della posizione individuale e dell'importo della prestazione complementare stessa.

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

Anche il 2016 si è chiuso con risultati positivi per tutti i comparti del fondo pensione ARCO: **+0,54%** per il **Garantito**, **+3,50%** per il **Bilanciato Prudente** e **+5,53%** per il **Bilanciato Dinamico**.

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](http://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; le ricordiamo che può richiedere l'invio telematico, in alternativa all'invio per posta ordinaria, compilando l'apposita sezione di richiesta presente all'interno dell'area riservata;**
- il documento 'La mia pensione complementare', 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 e ai Patronati Acli, Inas-Cisl, Inca-Cgil, Ital-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 nell'area **CONOSCERE ARCO**, 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** (da lunedì a giovedì 09:30 - 13:00, 14:30 - 17:30 e venerdì 09:30 - 13:00), inviare un fax al n. 02 36758014 o una email all'indirizzo: [info@fondoarco.it](mailto:info@fondoarco.it)

Cordiali saluti.

Milano, 22/03/2017

Il Direttore generale Responsabile del Fondo  
(Massimo Malavasi)

Il Presidente  
(Livi Mauro)

**G9N-CB9 %E'8 Uj]X]Yb]h]Z]WU]j ]**

7 c[ bca Y'Y' Bca Y.'

@ c[ c'YXU]X]bUg]W]U.'

F Yg]X]YbnU.'

7 cX]W': jg]W]Y.'

H]dc' c[ ]U]X]U]X]Yg]cbY.'

COLLETTIVA

Numero 'X]'iscrizione.'

8 U]X]U]X]Yg]cbY'U'U'Z'fa U d'Yb]g]cb]g]h]W]U.'

8 U]X]U]X]Yg]cbY'U'U' d'f]Y]j]X]YbnU'W'z'a d'Ya Yb]h]Y.'

6 Yb]Z]W]U]j]b'W]Ugc'X]d'f]Ya c]j]YbnU'(\*).'

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. Si ricorda che i dati personali in possesso del Fondo sono trattati nel rispetto del D.lgs. 196/2003 (Codice in materia di protezione dei dati personali) e, in tale ambito, sono trasmessi a soggetti o a società esterne che forniscono servizi strettamente connessi e strumentali all'attività del fondo medesimo, nonché alla Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione (COVIP) per i compiti istituzionali dell'Autorità, e ad altri organi di vigilanza nei casi previsti dalla normativa vigente.

(\*) Sono riportati 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 31/12/2016**

JUcfYXY'U d'cg]n]cbY]bX]j ]Xi UY'f]i fcL'16.081,25

F Yb]X]a Yb]c' bY]f]c' RE. DINAMICO 5,53%

7 cg]j] f]h]9]F]L' RE. DINAMICO 0,37%

(\*) Il dato indica il rendimento netto (della tassazione e degli oneri sostenuti) realizzato dal comparto nel 2016. 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 2016.

**SEZIONE 3 - Posizione individuale maturata al 31/12/2016**

Comparti	Posizione individuale al 31/12/2015				Posizione individuale al 31/12/2016			
	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%	359,510	13,790	4.957,64	100,00%	1.105,013	14,553	16.081,25
<b>TOTALE</b>	<b>100,00%</b>			<b>4.957,64</b>	<b>100,00%</b>			<b>16.081,25</b>

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

Denominazione Intermediario (*)	Data di Notifica

(\*) Per le notifiche di contratto pervenute prima del 01/01/2007 e' presente la sola indicazione di una cessione del quinto sulla posizione.

9 b]f]U]h]Y]i g]W]h]Y'	Nel corso dell'anno 2016'	Al 31/12/2016'
<b>5 L'Hc]U]Y'Yb]h]U]h]Y'</b>	9.619,39	13.068,95
- contributi lavoratore	0,00	427,83
- contributi datore lavoro	0,00	417,50
- TFR	9.619,39	12.223,62
- trasferimenti da altra forma pensionistica	0,00	0,00
- reintegri di anticipazioni	0,00	0,00
<b>6 L'Hc]U]Y'i g]W]h]Y'</b>	0,00	0,00
- anticipazioni	0,00	0,00
- riscatti parziali	0,00	0,00
<b>C) POSIZIONE INDIVIDUALE AL 2015'</b>	4.957,64	
<b>D) POSIZIONE INDIVIDUALE AL 2016'</b>	16.081,25	
<b>J5 F-5 N-CB9 '89 @C' DCG-N-CB9 -B8 -J -8 I 5 @ 'B '17 L'</b>	11.123,61	
dovuta ai flussi in entrata e uscita (A - B)	9.619,39	
dovuta alla redditività netta della gestione (*)	1.504,22	

(\*) Si tratta della variazione della posizione individuale, realizzata nel 2016 come risultato della gestione. Questo valore differisce da quello che si ricaverebbe applicando alla posizione individuale il rendimento del comparto (Sezione 2), in quanto risente dei costi diretti e del momento in cui le entrate e le uscite si sono realizzate.

**Dettaglio delle operazioni effettuate dall'01/01/2016 al 31/12/2016**

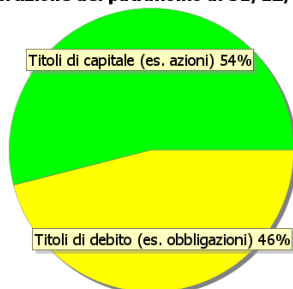
Tipologia di operazione	Data operazione	Comparto	Entrate				Uscite	Spese dirett. a carico(*)	Ammont. investito / disinv.	Data val. quota	Imp. val. quota	N. quote
			Contr. aderente	Contr. azienda	Contr. TFR	Altro						
Prelievo spese	01/05/2016	DINAMICO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	12,00	-12,00	31/05	13,835	-0,867
Rend. Gar. INPS	06/10/2016	DINAMICO	0,00	0,00	0,00	1.028,78	0,00	0,00	1.028,78	31/10	14,053	73,207
Contributo	06/10/2016	DINAMICO	0,00	0,00	2.312,76	0,00	0,00	43,51	2.269,25	31/10	14,053	161,478
Contributo	06/10/2016	DINAMICO	0,00	0,00	2.378,94	0,00	0,00	44,76	2.334,18	31/10	14,053	166,098
Contributo	06/10/2016	DINAMICO	0,00	0,00	2.278,18	0,00	0,00	42,86	2.235,32	31/10	14,053	159,063
Contributo	06/10/2016	DINAMICO	0,00	0,00	1.582,50	0,00	0,00	29,77	1.552,73	31/10	14,053	110,491
Contributo	06/10/2016	DINAMICO	0,00	0,00	1.067,01	0,00	0,00	20,07	1.046,94	31/10	14,053	74,500
Rimborso spese	30/12/2016	DINAMICO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-22,31	22,31	30/12	14,553	1,533
<b>TOTALE</b>		DINAMICO	0,00	0,00	9.619,39	1.028,78	0,00	170,66	10.477,51			745,503

(\*) Quota di iscrizione/Quota associativa

Riepilogo dei contributi versati e non dedotti	Anno 2015	Totale dal 2001 al 2015
		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. I contributi sopraesposti sono soltanto quelli effettivamente versati nel corso dell'anno 2016 e precisamente entro il 31/12/2016. **I contributi relativi all'ultimo trimestre del 2016, versati nel mese di gennaio 2017, saranno riportati nella comunicazione del prossimo anno.** A tal proposito si evidenzia che anche eventuali contributi versati dopo il 31/12/2016, anche se riferiti a periodi precedenti non saranno visibili in questa sezione. Inoltre, se l'azienda avesse comunicato solo l'ammontare dei contributi dovuti, senza l'esecuzione del relativo bonifico, il dettaglio del mancato versamento è disponibile nell'area riservata Associati del sito del Fondo. **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 31/12/2016**

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, della situazione lavorativa, degli obiettivi previdenziali, della possibilità di oscillazioni di valore della posizione individuale e della capacità di risparmio personale.

Qualora si ritengano le caratteristiche del comparto non più adeguate alle proprie esigenze, è possibile modificare la scelta compilando e trasmettendo al Fondo il modulo reperibile sul sito web nella sezione 'Modulistica'.

**Rendimenti**

Comparto	2016	3 anni (2014 - 2016)	5 anni (2012 - 2016)	10 anni (2007 - 2016)
DINAMICO	5,53%	5,38%	7,67%	n.d.
Benchmark (*)	4,72%	5,88%	7,84%	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 o di altro indicatore di rendimento. 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 2016 il rendimento netto del comparto Bilanciato Dinamico è stato pari a +5,53% rispetto al +4,72% del benchmark di riferimento (differenza +0,81%). Il risultato è stato influenzato in particolar modo dall'andamento della gestione azionaria la quale, pur in presenza di fasi di forte volatilità, ha beneficiato del positivo posizionamento del portafoglio nel corso delle ultime settimane dell'anno.

La gestione ha beneficiato della rimodulazione dell'allocazione strategica, cogliendo appieno i miglioramenti economici e finanziari nella zona nord-americana, sia per quanto concerne gli investimenti obbligazionari che azionari. La riduzione del peso della componente obbligazionaria europea ha salvaguardato la redditività in ragione del successivo incremento dei tassi di interesse e al rallentamento economico che hanno depresso i corsi dei titoli obbligazionari e azionari. Positiva l'introduzione di investimenti nei mercati emergenti; la gestione valutaria è stata effettuata ai sensi della normativa applicabile e del benchmark di riferimento.

La gestione delle risorse è di tipo bilanciato e rivolta equamente verso strumenti finanziari di tipo obbligazionario, emessi da Stati e da società private con alto merito di credito, ed azionari. Mediamente metà del portafoglio è investito in azioni dell'area OCSE e un'esposizione residuale ai mercati emergenti. La volatilità del comparto è stata superiore a quella del benchmark di riferimento.

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

**Costi (TER) (\*) – 2016**

Comparto	Oneri di gestione finanziaria	Oneri di gestione amministrativa	Totale
DINAMICO	0,20%	0,17%	0,37%

(\*) Il Total Expenses Ratio (TER) 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 2016.

**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 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.

Si raccomanda agli aderenti, di effettuare la scelta del comparto d'investimento più opportuno tenendo conto del momento previsto per il pensionamento, oltre che della propensione al rischio. A questo proposito si ricorda che la Nota Informativa, consultabile sul sito del Fondo, riporta il profilo di rischio di ciascun comparto.

## Parte seconda - Informazioni generali

Si riportano di seguito le notizie/variazioni che, nel corso dell'anno 2016/inizio 2017, hanno interessato 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 (anagrafica degli associati, registrati al Notiziario sul sito web). Per ulteriori approfondimenti, inoltre, vi rinviamo alla **Relazione al Bilancio 2016** che sarà disponibile sul sito del Fondo (sezione BILANCI) dalla fine del mese di aprile.

Al 31/12/2016 ARCO aveva 30.059 lavoratori associati, suddivisi su 3.268 aziende, un patrimonio in gestione di 574,804 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 avrà 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 31/12/2016 e per l'anno 2016, confrontati con i rispettivi benchmark (il parametro di riferimento utilizzato per valutare l'andamento della gestione finanziaria), sono stati i seguenti:

Comparto	Data avvio comparto	Media titoli azionari del comparto	Rendimento netto dalla data di avvio al 31/12/2016	Rendimento netto 2016	Benchmark netto 2016(*)	Differenza rispetto al benchmark
Garantito	01/08/07	5%	23,89%	0,54%	0,84%	-0,30%
Bilanciato Prudente	01/01/01	30%	94,36%	3,50%	3,95%	-0,45%
Bilanciato Dinamico	01/08/07	50%	45,53%	5,53%	4,72%	+0,81%

(\*) 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

Anche il 2016, quindi, si è chiuso con risultati positivi per tutti i comparti di ARCO: +0,54% per il Garantito, +3,50% per il Bilanciato Prudente e +5,53% per il Bilanciato Dinamico.

### **ASPETTI SOCIALI, ETICI ED AMBIENTALI NELLA GESTIONE DELLE RISORSE FINANZIARIE**

Per quanto attiene agli aspetti sociali, etici ed ambientali nella gestione delle risorse, ARCO il 18/12/2013 ha adottato delle "Linee guida per l'investimento socialmente responsabile". Il C.d.A. del 25/01/2017 ha svolto un'analisi sociale ed ambientale dei portafogli al 31/12/2016, con il supporto di un soggetto terzo specializzato (VigeoEiris). Al 31/12/2016, il punteggio medio complessivo degli investimenti del Fondo è risultato superiore alla media dei benchmark utilizzati dalla società VigeoEiris, evidenziando quindi l'attenzione del fondo agli aspetti sociali e ambientali.

### **CONFLITTI DI INTERESSE**

Per quote ridotte del patrimonio dei comparti vi sono posizioni in conflitto di interesse che riguardano

investimenti azionari/obbligazionari/OICR/ETF. 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**

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".

### **MODIFICHE NORMATIVE**

#### **Rendita Integrativa Temporanea Anticipata (RITA)**

La Legge di Bilancio 2017 (Legge n. 232/2016 dell'11/12/2016), introduce la c.d. RITA, ossia la possibilità, per chi richiede l'APE (anticipo pensionistico con finanziamento bancario assicurato, che consente di anticipare l'uscita dal lavoro fino ad un massimo di 3 anni e 7 mesi), di percepire, sotto forma di assegno mensile, le somme accumulate nel proprio Fondo pensione dal momento in cui lascerà il lavoro a quello in cui avrà i requisiti per la pensione di vecchiaia.

L'entrata in vigore della nuova RITA è prevista per il 01/05/2017. Non appena saranno disponibili i provvedimenti applicativi sarà emanata una circolare specifica.

#### **Premio di produttività e Welfare aziendale**

La Legge di Bilancio per il 2017 ha introdotto la facoltà per i lavoratori di sostituire, anche parzialmente, il premio di produttività con un versamento alle forme pensionistiche complementari (art.1, comma 160). La contribuzione, anche se eccedente i limiti di deducibilità stabiliti dal T.U.I.R., rimane esclusa dalla tassazione, sia ordinaria, sia sostitutiva.

E' inoltre previsto, quale ulteriore misura di incentivo, che tali contributi non concorrano a formare la parte imponibile delle prestazioni pensionistiche complementari (d.lgs. 252/2005, art. 11, comma 6). Con la norma in esame pertanto tali versamenti sono resi assolutamente esenti da imposizione fiscale.

Non appena saranno definiti gli aspetti operativi sarà emanata una circolare specifica.

#### **Deliberazione Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione (COVIP) del 25/05/2016**

Con questa deliberazione la COVIP ha adottato i seguenti provvedimenti:

- modifiche allo Schema di Nota Informativa, compreso un nuovo Schema di modulo di adesione e le metodologie per il calcolo dei rendimenti netti dei benchmark;
- un nuovo "Regolamento sulle modalità di adesione alle forme pensionistiche complementari";
- variazione della denominazione del documento "Progetto Esemplificativo: stima della pensione complementare", sostituito da "La mia pensione complementare", così da rendere più immediata la finalità del documento.

Non appena saranno definiti gli aspetti operativi sarà emanata una circolare specifica.

#### Terremoto Centro Italia 2016: disposizioni in favore delle popolazioni colpite dagli eventi sismici (Legge 299/2016).

Il Fondo, in data 20/01/2017, ha diffuso una circolare informativa (n. 02/2017) sulle disposizioni in favore degli aderenti a forme pensionistiche complementari che, dal 24/08/2016, sono residenti nei Comuni colpiti dal sisma. In particolare il provvedimento riguarda le anticipazioni per acquisto e ristrutturazione della prima casa e le anticipazioni per ulteriori esigenze dell'iscritto. I Fondi Pensione, infatti, per un periodo di tre anni a decorrere dal 24/08/2016, sono autorizzati a concedere: a) queste tipologie di anticipazioni a prescindere dagli 8 (otto) anni di iscrizione ad una forma pensionistica; b) le predette anticipazioni con il medesimo regime fiscale individuato per la causale "spese sanitarie", che prevede un'aliquota di tassazione agevolata pari al 15% dal 01/01/07 (decrescente fino al 9%).

La circolare è disponibile sul sito internet nell'Area NOVITA' DAL FONDO/Archivio News.

#### **NOTIZIE/VARIAZIONI NEL CORSO DEL 2016/INIZIO 2017**

##### **1. Consiglio di Amministrazione e Collegio dei Sindaci**

Il Consigliere dr. Alberto Castelli, designato dalla Parte istitutiva Unital-CONFAPI, con lettera del 27/01/2016 ha rassegnato le proprie dimissioni per sopravvenuti impegni professionali. La stessa Parte Istitutiva, il 04/03/2016, ha designato come sostituto il dr. Delio Dalola, che è entrato in carica nel C.d.A. del 23/03/2016, a seguito della verifica dei requisiti di onorabilità e professionalità previsti dalla normativa (DM 79/2007).

##### **2. Azione collettiva contro Volkswagen (VW) per lo scandalo sulle emissioni truccate (dieselgate emerso il 18/09/2015)**

Il 30/08/2016 ARCO ha aderito all'azione collettiva contro VW, tramite il gestore AXA e lo studio legale americano, Advisor Group - Robbins Geller Rudman & Dowd, al fine della tutela degli interessi degli associati al Fondo e di contrapporsi ad azioni fraudolente di questo tipo.

##### **3. Nuova procedura sulla comunicazione delle omissioni contributive**

Il C.d.A. del 28/09/2016 ha approvato una nuova procedura per la segnalazione delle omissioni contributive agli associati, che prevede l'invio agli associati di una comunicazione che rinvia alla consultazione dell'area riservata agli stessi sul sito web del Fondo, con una legenda puntuale delle modalità di utilizzo e verifica che permetta quindi di avere, in tempo reale, una visione delle omissioni corretta, esaustiva ed aggiornata. Dal 2017 le lettere sulle omissioni saranno inviate agli associati contestualmente alle comunicazioni periodiche.

##### **4. Restituzione straordinaria di parte delle quote associative 2016**

Il C.d.A. del 21/12/2016, visto il positivo andamento della gestione amministrativa nel corso del 2016, dovuto all'ottimizzazione dei costi di gestione, ha deliberato di restituire agli Associati, in via straordinaria, un importo complessivo di 100.000,00 euro.

La decisione è stata presa perché le entrate, utilizzate per la copertura delle spese correnti, sono state eccedenti rispetto al fabbisogno della gestione amministrativa del Fondo per l'esercizio 2016, grazie anche all'ottimizzazione nella gestione delle risorse.

La restituzione agli Associati è stata effettuata sulle singole posizioni previdenziali con la valorizzazione del 31/12/2016, proporzionalmente alle quote associative trattenute nel corso del 2016 a ciascun Associato. La quota

associativa restituita a ciascun Associato è stata pari mediamente a circa il 12% di quanto trattenuto nel corso del 2016.

La quota associativa per il 2016, a carico di ciascun Associato con contribuzione ordinaria, è stata mediamente di 27,70 euro (27,00 negli ultimi anni).

#### **ANDAMENTO DELLA GESTIONE AMMINISTRATIVA NEL CORSO DEL 2016**

L'esercizio 2016 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 27/04/2016, su proposta del C.d.A., ha fissato l'ammontare della quota associativa pari allo 0,13% (invariata rispetto al 2015) della retribuzione utilizzata quale base imponibile per il calcolo della contribuzione ad ARCO.

Nel 2016 la quota associativa è stata mediamente di 27,70 euro (2015: 27,00; 2014: 27,70).

Le entrate del Fondo nel corso dell'esercizio 2016 sono state pari a **892.089** euro (0,155% sul patrimonio), derivanti nella quasi totalità dalle quote associative (824.556). Rispetto all'esercizio 2015, in cui erano state pari a 931.035 euro (0,171% sul patrimonio), sono diminuite in termini assoluti del 4,18% e dello 0,016% se rapportate al patrimonio (in considerazione anche della restituzione straordinaria di cui al punto 4).

**b) USCITE** Le uscite del Fondo nell'esercizio 2016 sono state pari a **839.595** euro (0,146% sul patrimonio). Rispetto all'esercizio 2015, in cui erano state pari a 840.823 euro (0,15% sul patrimonio), sono diminuite in termini assoluti dello 0,15% e dello 0,004% se rapportate al patrimonio.

**c) SALDO** Il saldo della gestione amministrativa per l'anno 2016 è stato pari a **405.930** euro (di cui 353.436 dovuti al risconto dell'esercizio 2015), l'avanzo positivo di gestione sarà utilizzato per coprire spese amministrative, di promozione, formazione e sviluppo del 2017, poiché con la diminuzione degli iscritti le entrate del Fondo tendono a ridursi.

\*\*\*

È possibile acquisire le informazioni generali e sull'andamento del Fondo Pensione 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 e altre informazioni utili

<b>Sito web</b>
Sul sito web <a href="http://www.fondoarco.it">www.fondoarco.it</a> , nella sezione “ <b>STATUTO E NORMATIVA</b> ” sono disponibili, oltre alla Nota Informativa, lo Statuto, il Regolamento elettorale, i documenti sul regime fiscale, sulle rendite, sulle anticipazioni ed il Bilancio. Su richiesta, i predetti documenti possono essere inviati agli interessati.
<b>Consultazione della posizione individuale on line</b>
Nella sezione “ <b>AREA RISERVATA ASSOCIATI</b> ” del sito web è possibile verificare la posizione individuale e l'evolversi della stessa, utilizzando il codice utente e la password personale (modificabile). Nella medesima sezione è possibile accedere al motore di calcolo che consente la realizzazione di simulazioni personalizzate dell'evoluzione tempo per tempo della propria posizione individuale e dell'importo della prestazione complementare attesa (La mia pensione complementare, versione personalizzata).
<b>RECUPERO PASSWORD PER ACCEDERE ALL'AREA RISERVATA DEL SITO WEB: Identificativo Utente (UserId) e procedura di recupero della password in caso di smarrimento</b>
<b>Le ricordiamo il suo Identificativo Utente (UserId):</b>
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 sarà inviata entro pochi minuti una nuova password.
<b>Assistenza tecnica</b>
Il personale del Fondo è a disposizione degli aderenti dal lunedì al giovedì dalle ore 09:30 alle 13:00 e dalle ore 14:30 alle 17:30, il venerdì dalle ore 09:30 alle 13:00 al numero: 02/86996939, oppure può inviare un fax al n. 02/36758014. È inoltre attivo il servizio e-mail: <a href="mailto:info@fondoarco.it">info@fondoarco.it</a>
<b>Comunicazioni e richieste</b>
Sede legale: Piazza Duca d'Aosta, 10 – 20124 Milano - Tel.: 02/86996939 - Fax: 02/36758014



## LA MIA PENSIONE COMPLEMENTARE (nuova denominazione del "Progetto esemplificativo: stima della pensione complementare")

### Fondo Arco

(iscritto all'Albo COVIP al n. 106)

- - Numero iscrizione:

Il presente documento contiene una proiezione 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 proiezione 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.

#### INFORMAZIONI E IPOTESI UTILIZZATE PER LA PROIEZIONE

Data di adesione	01/06/2007	Data di riferimento del Documento	31/12/2016
<b>a) Ipotesi definite dalla COVIP</b>			
Tasso annuo atteso di inflazione:	<b>2,00%</b>		
Tasso atteso di crescita della contribuzione/retribuzione (in termini reali):	<b>1,00%</b>		
Basi demografiche per il calcolo della rendita:	<b>IPS55</b>		
Basi finanziarie per il calcolo della rendita:	<b>0,00%</b>		
Costo relativo alla trasformazione della posizione individuale in rendita:	<b>1,25%</b>		
Tasso atteso di rendimento della gestione (in termini reali)*:	<b>3,00%</b>		
<b>BILANCIATO DINAMICO</b>			
<b>b) Informazioni del Fondo Pensione</b>			
Costi			
Spese di adesione		<b>10,33</b>	
Spese accumulato		<b>0,13% della retribuzione su cui viene calcolata la contribuzione</b>	
Costo in percentuale sul patrimonio		<b>0,1781%</b>	
<b>BILANCIATO DINAMICO</b>			
<b>c) Informazioni relative all'aderente</b>			
Età al momento dell'adesione:			<b>42</b>
Età al momento della simulazione:			<b>51</b>
Misura della contribuzione:			
Contributo effettivo dell'aderente			<b>0,00</b>
Contributo effettivo del datore di lavoro			<b>0,00</b>
Quota effettiva di TFR			<b>9.619,39</b>
Profilo di investimento:			
(Comp.Az.:50,00%;Comp.Obbl.:50,00%)			<b>BILANCIATO DINAMICO</b>
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 Fondo ovvero collegandoti al sito [www.fondoarco.it](http://www.fondoarco.it).

Al 31/12/2016 la posizione individuale da Lei accumulata è pari a 16.081,25 euro. In relazione a tale posizione la prima rata annua di rendita al momento delle seguenti età di pensionamento è stimata pari a:

Età	66	67	68	69	70
Rendita	722,97	752,46	784,03	817,91	854,33

#### FASE DI ACCUMULO: PROIEZIONE DELL'EVOLUZIONE DELLA POSIZIONE INDIVIDUALE

La tabella che segue riporta una proiezione 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)
31/12/2017	52	9.715,58	22.784,53	26.229,24
31/12/2020	55	10.009,98	52.518,12	58.665,86
31/12/2025	60	10.520,59	104.089,66	119.893,45
31/12/2030	65	11.057,24	158.291,88	191.107,55
31/12/2031	66	11.167,81	169.459,69	206.662,02
31/12/2032	67	11.279,49	180.739,18	222.679,45
31/12/2033	68	11.392,29	192.131,47	239.171,40
31/12/2034	69	11.506,21	203.637,68	256.149,70
31/12/2035	70	11.621,27	215.258,95	273.626,46

#### AVVERTENZE:

**1. Il valore dei versamenti cumulati e della posizione individuale è riportato in termini reali ed è pertanto già al netto degli effetti dell'inflazione.**

**2. La proiezione 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](http://www.fondoarco.it).**

**3. 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 proiezione non prende in considerazione tale variabilità, nelle valutazioni tieni conto di questo importante elemento.**

#### FASE DI EROGAZIONE: PROIEZIONE DELLA PRIMA RATA DI RENDITA

Avvertenza: l'età di possibile pensionamento dell'iscritto dipende dal relativo regime previdenziale di base e dalla normativa tempo per tempo vigente: ad età inferiori a quelle rappresentate corrispondono, a parità di altre condizioni, rate di rendita più basse. E' possibile inoltre effettuare simulazioni "personalizzate" mediante un motore di calcolo messo a disposizione sul web, all'indirizzo [www.fondoarco.it](http://www.fondoarco.it) all'interno dell'Area Associati.

La prima rata di rendita attesa al momento delle seguenti età di pensionamento, erogabile in rate annuali, e' stimata pari a

Età	66	67	68	69	70
Rendita	9.290,98	10.419,41	11.660,70	13.028,12	14.536,66

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.

Sul sito dell'INPS e' comunque disponibile il servizio "La mia pensione", che permette di simulare quella che sarà presumibilmente la prestazione di base che un lavoratore iscritto al Fondo pensione lavoratori dipendenti o ad altri fondi o gestioni amministrati dall'INPS riceverà al termine dell'attività lavorativa.

**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.**