



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
E-mail: info@fondoarco.it

Fondo Pensione ARCO: investimenti previsti dal “Progetto Economia Reale”.

Nella Relazione al Bilancio 2019 del Fondo, predisposta dal Consiglio di Amministrazione, si era evidenziato che:

- l'attuale andamento dei mercati finanziari, caratterizzati da alta volatilità e livelli estremamente bassi dei rendimenti attesi offerti dalle classi di investimento tradizionali e, in particolare, dai mercati obbligazionari, ha fatto emergere l'esigenza di valutare forme di investimento che consentano maggiori rendimenti, aumentando la diversificazione, sempre mantenendo ferma la peculiarità prudenziale dell'investimento dei fondi pensioni;
- nel ritenere che la modalità più economica ed efficiente per investire in strumenti alternativi (debito privato, immobiliare, infrastrutture) sia quella di un percorso comune a più fondi pensione, che consenta di condividere i conseguenti impegni e oneri organizzativi e operativi, ARCO, assieme ai Fondi Pensione Negoziati Concreto e Prevedi, si è fatto promotore di questa impostazione presso Assofondipensione, che si è fatta carico di questo progetto.

L'attività di Assofondipensione si è tradotta nel “**Progetto Economia Reale**”.

Tale progetto ha portato alla creazione di una piattaforma d'investimento che comprende un Fondo di Fondi di Private Debt e uno di Private Equity, ed è in fase di valutazione la realizzazione di un'ulteriore Fondo dedicato alle *Infrastrutture*. Questi strumenti sono dedicati ai fondi pensione italiani e alla Cassa Depositi e Prestiti S.p.A. e gestiti dal Fondo Italiano di Investimento SGR, e permetteranno ai Fondi Pensione interessati di investire nell'economia reale italiana a supporto della crescita.

Gli investimenti saranno indirizzati ad aziende:

- a) di piccole e medie dimensioni operanti in Italia con ricavi ricorrenti, flusso di cassa stabile, e solide prospettive di crescita;
- b) che presentino buone prospettive di sviluppo a livello nazionale e internazionale;
- c) che applichino i principi di finanza responsabile (ESG) alle proprie attività,



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
E-mail: info@fondoarco.it

d) che abbiano rapporti regolari con i Fondi Pensione e che rispettino le normative relative alla sicurezza del lavoro.

Tutto ciò premesso, evidenziamo che **il C.d.A. di ARCO, il 17/11/2020, ha deliberato all'unanimità gli investimenti previsti nell'ambito di questo Progetto.**

A regime il peso dei fondi del progetto "Economia Reale" sarà pari al 5% del patrimonio dei comparti Bilanciato Prudente e Bilanciato Dinamico, come già indicato nel "Documento sulla Politica di Investimento" del 2018.

A fronte dell'offerta del Fondo Italiano d'Investimento, il Fondo ARCO allocherà il 2% del patrimonio dei comparti Bilanciato Prudente e Bilanciato Dinamico nel FoF Private Debt Italia e il 2% nel FoF Private Equity.

Pertanto, per il momento, l'investimento complessivo sarà pari a circa 24milioni di euro:

- 2% Private debt = 12 milioni;
- 2% Private Equity = 12 milioni:

Si conferma, inoltre, l'interesse a investire in progetti infrastrutturali in Italia.

Riteniamo che questa scelta ci consentirà non solo di ottenere i maggiori rendimenti di cui in premessa, ma anche di sostenere lo sviluppo del tessuto economico prevalente del nostro Paese.

Milano, 24/11/2020