



## Comunicazione periodica agli iscritti per l'anno 2019

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 agli iscritti al 31/12/2019. Unitamente 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 (che si ricorda essere una stima).

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

Il 2019 si è chiuso con risultati molto positivi per tutti i comparti del Fondo Pensione ARCO: **+1,67%** per il **Garantito**; **+9,15%** per il **Bilanciato Prudente**; **+12,25%** 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 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 periodica; 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 fatte 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).

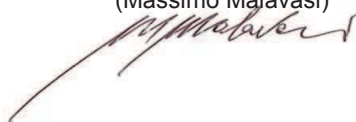
Per una valutazione delle caratteristiche dei singoli comparti e dei vantaggi derivanti dall'adesione ad ARCO le consigliamo di consultare, oltre alla Nota Informativa, l'opuscolo su ARCO disponibile anche sul sito web nell'area CONOSCERE ARCO, nello stesso sono riportati quattro esempi di confronto 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 10:00 - 13:00, 15:30 - 17:30 e venerdì 10:00 - 13:00), inviare una email all'indirizzo: [info@fondoarco.it](mailto:info@fondoarco.it)

Cordiali saluti.

Milano, 20/03/2020

Il Direttore Generale  
(Massimo Malavasi)



Il Presidente  
(Massimo Giusti)



**SEZIONE 1 – Dati identificativi**

Cognome e Nome:  
 Luogo e data di nascita:  
 Residenza:  
 Codice Fiscale:  
 Tipologia di adesione: COLLETTIVA  
 Numero di iscrizione:  
 Data di adesione alla forma pensionistica:  
 Data di iscrizione alla previdenza complementare:  
 Beneficiari in caso di premorienza<sup>(\*)</sup>: 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 Regolamento Ue 2016/679 noto come GDPR e del D.lgs. 196/2003 (Codice in materia di protezione dei dati personali) integrato con le modifiche introdotte dal D.lgs 101/2018 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 31/12/2019**

Valore della posizione individuale (euro): 50.950,46

Rendimento netto<sup>(\*)</sup>: DINAMICO 12,25%

Costi (TER)<sup>(\*\*)</sup>: DINAMICO 0,29%

(\*) Il dato indica il rendimento netto (della tassazione e degli oneri sostenuti) realizzato dal comparto nel 2019. 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 2019.

**SEZIONE 3 - Posizione individuale maturata al 31/12/2019**

Comparti	Posizione individuale al 31/12/2018			Posizione individuale al 31/12/2019				
	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%	2.635,816	14,693	38.728,04	100,00%	3.089,217	16,493	50.950,46
<b>TOTALE</b>	100,00%			38.728,04	100,00%			50.950,46

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 è presente la sola indicazione di una cessione del quinto sulla posizione. Si raccomanda di controllare la correttezza delle informazioni riguardanti i contratti di finanziamento verificando in particolare che sia corretto il nome della Finanziaria e che il contratto sia ancora in essere alla data di riferimento (31/12/2019); in caso contrario si raccomanda di inviare la chiusura (o estinzione) dello stesso.

Entrate e Uscite	Nel corso dell'anno 2019	Ai 31/12/2019
<b>A) Totale entrate</b>	7.131,78	43.306,36
- contributi lavoratore	387,58	4.136,37
- contributi datore lavoro	4.685,78	23.408,46
- TFR	2.058,42	15.761,53
- trasferimenti da altra forma pensionistica	0,00	0,00
- reintegri di anticipazioni	0,00	0,00
<b>B) Totale uscite</b>	0,00	0,00
- anticipazioni	0,00	0,00
- riscatti parziali e rate R.I.T.A.	0,00	0,00
<b>C) POSIZIONE INDIVIDUALE AL 2018</b>	38.728,04	
<b>D) POSIZIONE INDIVIDUALE AL 2019</b>	50.950,46	
<b>VARIAZIONE DELLA POSIZIONE INDIVIDUALE (D - C)</b>	12.222,42	
dovuta ai flussi in entrata e uscita (A - B)	7.131,78	
dovuta alla redditività netta della gestione (*)	5.090,64	

(\*) Si tratta della variazione della posizione individuale, in euro, realizzata nel 2019 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 dei costi diretti e del momento in cui le entrate e le uscite si sono realizzate.

**Dettaglio delle operazioni effettuate dall'01/01/2019 al 31/12/2019**

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	24/01/2019	DINAMICO	110,89	170,58	589,15	0,00	0,00	19,32	851,30	31/01	15,149	56,195
Premio Risult.	18/04/2019	DINAMICO	0,00	2.334,67	0,00	0,00	0,00	0,00	2.334,67	30/04	15,627	149,399
Contributo Welfare	18/04/2019	DINAMICO	0,00	1.733,60	0,00	0,00	0,00	0,00	1.733,60	30/04	15,627	110,937
Contributo	18/04/2019	DINAMICO	83,43	134,76	443,26	0,00	0,00	8,34	653,11	30/04	15,627	41,794
Contributo	22/07/2019	DINAMICO	109,83	177,41	582,81	0,00	0,00	10,99	859,06	31/07	15,875	54,114
Contributo	21/10/2019	DINAMICO	83,43	134,76	443,20	0,00	0,00	8,34	653,05	31/10	16,096	40,572
Rimborso spese	30/12/2019	DINAMICO	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	-6,43	6,43	31/12	16,493	0,390
<b>TOTALE</b>		DINAMICO	<b>387,58</b>	<b>4.685,78</b>	<b>2.058,42</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>40,56</b>	<b>7.091,22</b>			<b>453,401</b>

(\*) Quota di iscrizione/Quota associativa

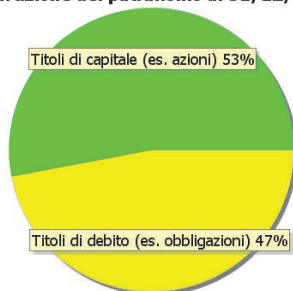
Riepilogo dei contributi versati derivanti da conversione del premio di risultato	Anno 2018	Totale dal 2017 al 2018
	2.273,86	2.273,86

L'importo rappresenta l'ammontare complessivo dichiarato dei contributi versati e derivanti da conversione del premio di risultato.

Riepilogo dei contributi versati e non dedotti	Anno 2018	Totale dal 2001 al 2018
	0,00	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 2019, precisamente entro il 31/12/2019, e possono essere riferiti a versamenti per omissioni contributive di anni precedenti. **I contributi relativi all'ultimo trimestre del 2019, versati nel mese di gennaio 2020, saranno riportati nella comunicazione del prossimo anno.** A tal proposito si evidenzia che anche eventuali contributi versati dopo il 31/12/2019, 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 31/12/2019**

*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	2019	3 anni (2017 - 2019)	5 anni (2015 - 2019)	10 anni (2010 - 2019)
DINAMICO	12,25%	4,26%	4,50%	5,51%
Benchmark (*)	11,63%	4,46%	4,41%	5,65%

(\*) 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 2019 il rendimento netto del comparto Bilanciato Dinamico è stato pari a +12,25% rispetto al +11,63% del benchmark di riferimento (differenza +0,62%). Il risultato della gestione finanziaria deriva principalmente dall'andamento positivo dei mercati azionari, mentre anche la componente obbligazionaria ha contribuito in maniera positiva a ottenere risultati superiori al benchmark. Nel corso dell'anno è stato cambiato il gestore finanziario del comparto, contestualmente è stato modificato anche il benchmark, aumentando ulteriormente la diversificazione. In particolare nell'ultimo trimestre il sovrappeso della quota azionaria rispetto al benchmark e gli effetti allocazione e selezione titoli hanno contribuito a generare risultati superiori al benchmark. La gestione è stata positivamente influenzata soprattutto dalle politiche monetarie accomodanti di gran parte delle banche centrali mondiali. Inoltre i temi che avevano prevalentemente penalizzato i mercati nel corso del 2018 sono stati risolti (Brexit), o sono stati sensibilmente smorzati (guerra dei tassi). I mercati emergenti hanno registrato un anno con risultati inferiori ai paesi industrializzati. Positivo invece l'impatto del Dollaro Americano il cui rialzo rispetto all'Euro ha amplificato i guadagni ottenuti sul mercato americano.

La gestione delle risorse è di tipo bilanciato e rivolta equamente verso strumenti finanziari di tipo obbligazionario, emessi da emittenti pubblici 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 in linea a quella del benchmark di riferimento.

L'indice obbligazionario di riferimento ICE BofAML Global Credit Index Euro Hedged ha conseguito un risultato pari a +5,45%. Gli indici azionari di riferimento globale MSCI All Country World in euro e MSCI World a cambio coperto, hanno registrato un progresso rispettivamente del +28,93% e del +24,58%.

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

**Costi (TER) (\*) – 2019**

Comparto	Oneri di gestione finanziaria	Oneri di gestione amministrativa	Totale
DINAMICO	0,18%	0,11%	0,29%

(\*) 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 2019.

**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.

**Posticipo dell'invio della comunicazione periodica 2019, del deposito della nota informativa e dell'assemblea dei delegati per l'approvazione del bilancio 2019**

Considerata l'emergenza sanitaria da COVID-19 e la Deliberazione Covip (Commissione di Vigilanza sui Fondi Pensione) dell'11/03/2020 Prot. n. 1096, il C.d.A. del Fondo del 20/03/2020 ha deliberato quanto segue:

- in relazione alla scadenza al 31 marzo prossimo del termine per l'invio della comunicazione periodica e del deposito della Nota informativa, di avvalersi del differimento del termine al 31/05/2020 anche in considerazione del rallentamento dei servizi di recapito e logistici di Poste Italiane;
- di posticipare la convocazione dell'assemblea ordinaria per l'approvazione del bilancio relativo all'anno 2019 a data da definirsi e comunque entro la fine del mese di giugno 2020.

Si riportano di seguito le notizie/variazioni che, nel corso dell'anno 2019/inizio 2020, 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 2019 che sarà disponibile sul sito del Fondo (sezione BILANCI) dall'inizio del mese di luglio.

Al 31/12/2019 ARCO aveva 27.711 lavoratori associati, suddivisi su 3.223 aziende, un patrimonio in gestione di 663,746 milioni di euro (al 31/12/2018: 602,744 milioni).

**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 4.000 euro fino a 24 anni e 2.840,51 euro dai 25 anni in su. 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 31/12/2019 e per l'anno 2019, 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 31/12/2019	Rendimento netto 2019	Benchmark netto 2019(*)	Differenza rispetto al benchmark
Garantito	01/08/07	5%	25,66%	+1,67%	+1,44%	+0,23%
Bilanciato Prudente	01/01/01	30%	113,37%	+9,15%	+8,57%	+0,58%
Bilanciato Dinamico	01/08/07	50%	64,93%	+12,25%	+11,63%	+0,62%

(\*) 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

Quindi il 2019 si è chiuso con risultati molto positivi per tutti i comparti del Fondo Pensione ARCO: **+1,67%** per il **Garantito**; **+9,15%** per il **Bilanciato Prudente**; **+12,25%** 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" che sono state aggiornate nel C.d.A. del 16/07/2019. Il C.d.A. del 28/01/2020 ha svolto un'analisi sociale ed ambientale dei portafogli al 31/12/2019, con il supporto di un soggetto terzo specializzato (Nummus.info). Al 31/12/2019, il punteggio medio complessivo degli investimenti del Fondo è risultato superiore alla media dei benchmark utilizzati dalla società Nummus, 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**

**Decreto Legislativo 13/12/2018, n. 147.** Il Decreto Legislativo di modifica del D.Lgs. n. 252/2005 contiene l'adeguamento alla Direttiva (UE) 2016/2341 nota anche come IORP II che va ad abrogare la IORP I rafforzando il sistema di *governance* e di gestione del rischio, rimuovendo alcune barriere che ostacolano l'attività transfrontaliera dei fondi pensione e rafforzando la trasparenza e l'informazione agli iscritti e ai pensionati.

**Deliberazione Covip del 22 maggio 2019 - Disposizioni in ordine alla parità di trattamento tra uomini e donne.** In tale deliberazione COVIP adotta nuove Disposizioni che tengono conto di quanto disposto dal Codice delle pari opportunità tra uomo e donna (art. 30-bis D.lgs. 11 aprile 2006 n. 198) che prevede, in particolare, norme in tema di divieto di discriminazioni nelle forme pensionistiche complementari collettive, stabilendo anche che differenze di trattamento sono consentite ove le stesse siano giustificate sulla base di dati attuariali, affidabili, pertinenti ed accurati.

A tal proposito il Fondo, per mantenere coefficienti di trasformazione in rendita differenziati tra uomo e donna, ha inviato alla COVIP una relazione tecnica che motiva tale trattamento con la diversa aspettativa di vita tra i sessi.

**NOTIZIE/VARIAZIONI NEL CORSO DEL 2019/INIZIO 2020**

**Insedimento della nuova Assemblea dei Delegati.** L'Assemblea dei Delegati di ARCO, che si era insediata il 29/04/2014, ha concluso il proprio mandato il 24/04/2018 (con l'approvazione del Bilancio 2017). Il 16/04/2019 la nuova Assemblea si è formalmente insediata ed è composta da 39 Delegati che facevano già parte della precedente Assemblea e 21 nuovi Delegati; nella stessa seduta è stato approvato il Bilancio 2018.

**Proroga della convenzione del comparto Garantito e avvio del nuovo mandato.** Il C.d.A. del 28/05/2019 in vista della scadenza del mandato di gestione del comparto Garantito, previsto per il 31/08/2019, considerando le condizioni vantaggiose previste dall'attuale convenzione, a seguito della disponibilità del gestore UnipolSai, ha deliberato di prorogare l'attuale convenzione per la durata di 10 anni, con un lieve adeguamento della strategia di investimento (per ogni dettaglio si rimanda alla Nota Informativa) del comparto stesso (a seguito dell'approvazione del nuovo DPI del 18/12/2018) e l'inserimento tra gli eventi garantiti anche della Rendita Integrativa Temporanea Anticipata (RITA).

**Scadenza dei mandati di gestione dei comparti Bilanciato Prudente e Bilanciato Dinamico e selezione dei nuovi gestori finanziari degli stessi.** Il C.d.A. del 28/05/2019, in vista della scadenza dei mandati di gestione del comparto Bilanciato Prudente e Bilanciato Dinamico prevista per il 30/09/2019, a seguito della gara per la selezione dei gestori finanziari, ha definito i nuovi gestori per detti comparti dal 01/10/2019: Bilanciato Prudente: UnipolSai Assicurazioni, con delega per alcuni attivi a JP Morgan (confermati);

Allianz Global Investors GmbH (nuovo gestore); Candriam Luxembourg (nuovo gestore); Payden & Rygel Global Ltd (nuovo gestore). Non sono, pertanto, stati confermati i gestori: AXA Investment Managers, Amundi e Credit Suisse Italy.

**Bilanciato Dinamico:** Allianz Global Investors GmbH (nuovo gestore). Pertanto non è stato confermato il gestore Amundi.

**Avvio dei nuovi mandati di gestione dei comparti Bilanciato Prudente e Bilanciato Dinamico previsti dal Documento sulla Politica di Investimento (DPI).** Nella comunicazione dello scorso anno, si era evidenziato che il C.d.A. del 18/12/2018 aveva approvato il nuovo Documento sulla Politica di Investimento ed erano state riportate le tabelle che confrontavano le attuali strategie d'investimento dei comparti rispetto alle nuove da avviarsi nel corso del 2019. A tal proposito i nuovi mandati di gestione, con le relative nuove strategie di investimento, hanno avuto inizio dal 01/10/2019 (per ogni dettaglio si rimanda alla Nota Informativa).

**Restituzione straordinaria di parte delle quote associative del 2019.** Premesso che il Fondo ARCO è un'associazione senza scopo di lucro, il C.d.A., nella riunione del 17/12/2019, visto il positivo andamento della gestione amministrativa del Fondo nel corso del 2019, dovuto all'ottimizzazione dei costi di gestione, ha deliberato di restituire, in via straordinaria, agli Associati che hanno effettuato versamenti nel 2019, proporzionalmente alle quote associative trattenute nel corso del 2019, l'importo complessivo di 100.000,00 euro.

La decisione è motivata dal fatto che le entrate straordinarie, unitamente a quelle ordinarie, sono state eccedenti rispetto al fabbisogno della gestione amministrativa del Fondo per l'esercizio 2019.

La restituzione è stata effettuata sulle singole posizioni previdenziali degli Associati, che hanno fatto versamenti nel 2019, con la valorizzazione del 31/12/2019, proporzionalmente alle quote associative trattenute nel corso del 2019. La quota associativa per il 2019, a carico di ciascun Associato con contribuzione ordinaria, è stata mediamente di 24,80 euro (30,80 euro nel 2018).

La quota associativa restituita a ciascun Associato è stata pari mediamente a circa il 20% di quanto trattenuto nel corso del 2019.

#### **Versamento dei contributi del primo trimestre 2020, previsto per il 20/04/2020**

A seguito delle problematiche dovute al coronavirus, il C.d.A. del 20/03/2020 ha deliberato che il versamento dei contributi del primo trimestre 2020, previsto per il 20/04/2020, rimanga confermato per le aziende che possono farlo. Viceversa, per le aziende che hanno difficoltà, il termine del versamento viene prorogato al 22/06/2020. Alle Aziende che si avvarranno di questa proroga non saranno applicate sanzioni.

#### **La situazione dei mercati finanziari e la gestione finanziaria dei comparti di investimento di ARCO**

Il Fondo ARCO monitora costantemente l'andamento dei mercati finanziari e l'operatività dei gestori finanziari incaricati delle gestioni al fine di assicurare la tutela del risparmio previdenziale degli Associati. Nonostante il profilo prudenziale delle strategie di investimento attuate, l'andamento negativo delle Borse, dovuto al diffondersi del coronavirus, sta inevitabilmente influenzando negativamente sui rendimenti dei comparti del Fondo. Proprio per questo, a seguito della situazione di eccezionale gravità che ha investito i mercati finanziari, che ha comportato in poco tempo rilevanti perdite di valore dei titoli, il C.d.A. del 20/03/2020 ha deliberato di dare la possibilità ai gestori che lo ritenessero opportuno di avvalersi temporaneamente di una maggiore flessibilità nelle gestioni con la possibilità di arrivare anche all'azzeramento della quota azionaria.

#### **ANDAMENTO DELLA GESTIONE AMMINISTRATIVA NEL CORSO DEL 2019**

L'esercizio 2019 si è chiuso in modo positivo, grazie alla politica di ottimizzazione dei costi e ad entrate straordinarie. 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

16/04/2019, su proposta del C.d.A., ha fissato l'ammontare della quota associativa pari allo 0,13% della retribuzione utilizzata quale base imponibile per il calcolo della contribuzione ad ARCO, e un limite massimo di 100 euro (invariata rispetto al 2018).

Nel 2019 la quota associativa, a carico degli associati con contribuzione ordinaria, è stata mediamente di 24,80 euro (2018: 30,80; 2017: 25,80; 2016: 27,70).

Le entrate del Fondo nel corso dell'esercizio 2019 sono state pari a **875.730** euro (0,13% sul patrimonio), derivanti nella quasi totalità dalle quote associative (765.638).

**b) USCITE** Le uscite del Fondo nell'esercizio 2019 sono state pari a **787.983** euro (0,12% sul patrimonio).

**c) SALDO** Il saldo della gestione amministrativa per l'anno 2019 è stato pari a **609.591** euro (di cui 521.844 dovuti al risconto degli esercizi precedenti), l'avanzo positivo di gestione sarà utilizzato per coprire spese amministrative, di promozione, formazione e sviluppo del 2020.

\* \* \*

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>DOCUMENTI 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 <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 (La mia pensione complementare).
<b>PER ACCEDERE ALL'AREA RISERVATA DEL SITO WEB, PER MODIFICARE O RECUPERARE LA PASSWORD DI ACCESSO:</b>
Da maggio è necessario registrarsi alla nuova Area Riservata inserendo le proprie credenziali e i propri recapiti di e-mail o cellulare al fine di ricevere una password temporanea (OTP- One time password), che permetterà di accedere, modificare o recuperare la password in totale sicurezza ( <i>attenzione: se inserisci un indirizzo e-mail o un numero di cellulare sbagliato, non riceverai la password provvisoria e quindi non potrai accedere alla tua area riservata</i> ). Nel caso in cui non si riesca ad accedere all'AREA RISERVATA è possibile procedere con l'operazione di recupero password.
Per effettuare il recupero è necessario inserire i seguenti dati: <ul style="list-style-type: none"><li>▪ CODICE FISCALE: riportare il codice fiscale in lettere maiuscole;</li><li>▪ NUMERO D'ISCRIZIONE: riportare il numero di iscrizione attribuito da ARCO (riportato nella presente comunicazione: Parte prima/Sezione I, Dati identificativi/Codice di adesione);</li><li>▪ Indicare quindi a quale dei recapiti censiti (indirizzo email, il numero di cellulare o indirizzo di residenza) si desidera ricevere la nuova password.</li></ul>
Si rimanda alla procedura guidata per l'accesso e il recupero della password disponibile sul sito del fondo <a href="http://www.fondoarco.it">www.fondoarco.it</a> .
<b>Assistenza tecnica</b>
Il personale del Fondo è a disposizione degli aderenti <u>dal lunedì al giovedì dalle ore 10:00 alle 13:00 e dalle ore 15:30 alle 17:30, il venerdì dalle ore 10:30 alle 13:00</u> al numero: <b>02/86996939</b> . È inoltre attivo il servizio <i>e-mail</i> : <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 – E-mail: <a href="mailto:info@fondoarco.it">info@fondoarco.it</a>



## LA MIA 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	01/05/2011	Data di riferimento del Documento	31/12/2019
<b>a) Ipotesi definite dalla COVIP</b>		<b>b) Informazioni del Fondo Pensione</b>	
Tasso annuo atteso di inflazione:	2,00%	Costi	
Tasso atteso di crescita della contribuzione/retribuzione (in termini reali):	1,00%	Spese di adesione	10,33
Basi demografiche per il calcolo della rendita:	IPS55	Spese accumulato	0,13% della retribuzione su cui viene calcolata la contribuzione
Basi finanziarie per il calcolo della rendita:	0,00%	Costo in percentuale sul patrimonio	0,15%
Costo relativo alla trasformazione della posizione individuale in rendita:	1,25%	BILANCIATO DINAMICO	
Tasso atteso di rendimento della gestione (in termini reali)*:			
BILANCIATO DINAMICO	3,00%		
		<b>c) Informazioni relative all'aderente</b>	
		Età al momento dell'adesione:	30
		Età al momento della simulazione:	39
		Misura della contribuzione:	
		Contributo effettivo dell'aderente	387,58
		Contributo effettivo del datore di lavoro	4.685,78
		Quota effettiva di TFR	2.058,42
		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 Fondo ovvero collegandoti al sito [www.fondoarco.it](http://www.fondoarco.it).

Al 31/12/2019 la posizione individuale da Lei accumulata è pari a 50.950,46 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	1.922,72	1.993,19	2.068,29	2.148,93	2.235,55

#### 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)
31/12/2020	40	7.203,10	50.509,46	59.445,50
31/12/2025	45	7.570,53	87.619,93	106.060,28
31/12/2030	50	7.956,70	126.623,40	160.244,49
31/12/2035	55	8.362,57	167.616,45	223.002,66
31/12/2040	60	8.789,15	210.700,55	295.464,25
31/12/2045	65	9.237,48	255.982,37	378.898,79
31/12/2046	66	9.329,86	265.312,23	397.025,02
31/12/2047	67	9.423,16	274.735,39	415.658,88
31/12/2048	68	9.517,39	284.252,77	434.812,88
31/12/2049	69	9.612,56	293.865,34	454.499,82
31/12/2050	70	9.708,69	303.574,02	474.732,81

#### 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	14.982,58	16.260,62	17.650,85	19.169,36	20.829,84

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.**

