

## Nota informativa per i potenziali aderenti

(depositata presso la COVIP il 27/05/2021)

### Parte II 'Le informazioni integrative'

ARCA FONDI SGR S.p.A. (di seguito ARCA FONDI) è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nella presente Nota informativa.

#### Scheda 'Le opzioni di investimento' (in vigore dal 31/05/2021)

##### Che cosa si investe

Il finanziamento avviene mediante il versamento dei tuoi contributi.

Se sei un lavoratore dipendente il finanziamento può avvenire mediante conferimento dei flussi di TFR (trattamento di fine rapporto) in maturazione o quota parte degli stessi ove previsto dai contratti/accordi collettivi/regolamenti aziendali. Se sei un lavoratore dipendente del settore privato puoi anche versare solo il TFR.

Al finanziamento possono contribuire anche i datori di lavoro che assumano specificamente tale impegno nei confronti dei dipendenti sulla base di contratti/accordi collettivi/regolamenti aziendali. In tal caso puoi infatti beneficiare di un contributo da parte del tuo datore di lavoro se, a tua volta, verserai al fondo un contributo almeno pari alla misura minima prevista dagli accordi.

Se ritieni utile incrementare l'importo della tua pensione complementare, puoi versare **contributi ulteriori** rispetto a quello minimo.

##### Dove e come si investe

Le somme versate nel comparto scelto sono investite, al netto degli oneri trattenuti al momento del versamento, sulla base della **politica di investimento** definita per ciascun comparto del fondo.

Gli investimenti producono nel tempo **un rendimento variabile** in funzione degli andamenti dei mercati e delle scelte di gestione.

Le risorse di ARCA PREVIDENZA sono gestite direttamente da ARCA FONDI, nel rispetto dei limiti fissati dalla normativa. Le risorse gestite sono depositate presso un 'depositario', che svolge il ruolo di custode e controlla la regolarità delle operazioni di gestione.

##### I rendimenti e i rischi dell'investimento

L'investimento delle somme versate è soggetto a **rischi finanziari**. Il termine 'rischio' è qui utilizzato per esprimere la variabilità del rendimento dell'investimento in un determinato periodo di tempo.

In assenza di una garanzia, il rischio connesso all'investimento dei contributi è interamente a tuo carico. In presenza di una garanzia, il medesimo rischio è limitato a fronte di costi sostenuti per la garanzia stessa. Il rendimento che puoi attenderti dall'investimento è strettamente legato al livello di rischio che decidi di assumere e al periodo di partecipazione.

Se scegli un'opzione di investimento azionaria, puoi aspettarti rendimenti potenzialmente elevati nel lungo periodo, ma anche ampie oscillazioni del valore dell'investimento nei singoli anni.

Se scegli invece un'opzione di investimento obbligazionaria puoi aspettarti una variabilità limitata nei singoli anni, ma anche rendimenti più contenuti nel lungo periodo.

Tieni presente tuttavia che anche i comparti più prudenti non garantiscono un investimento privo di rischi.

I comparti più rischiosi possono rappresentare un'opportunità interessante per i più giovani mentre non sono, in genere, consigliati a chi è prossimo al pensionamento.

## La scelta del comparto

ARCA PREVIDENZA ti offre la possibilità di scegliere tra **4 comparti**, le cui caratteristiche sono qui descritte. ARCA PREVIDENZA ti consente anche di ripartire i tuoi contributi e/o quanto hai accumulato tra più comparti.

Nella scelta del comparto o dei comparti ai quali destinare la tua contribuzione, tieni in considerazione il **livello di rischio** che sei disposto a sopportare. Oltre alla tua propensione al rischio, valuta anche altri fattori, quali:

- ✓ l'**orizzonte temporale** che ti separa dal pensionamento;
- ✓ il tuo **patrimonio**, come è investito e quello che ragionevolmente ti aspetti di avere al pensionamento;
- ✓ i **flussi di reddito** che ti aspetti per il futuro e la loro variabilità.

Nella scelta di investimento tieni anche conto dei **costi**: i comparti applicano infatti commissioni di gestione differenziate.

Nel corso del rapporto di partecipazione puoi modificare il comparto (**riallocazione**).

La riallocazione può riguardare sia la posizione individuale maturata sia i flussi contributivi futuri. Tra ciascuna riallocazione e la precedente deve tuttavia trascorrere un periodo non inferiore a **12 mesi**.

La riallocazione è utile nel caso in cui cambino le condizioni che ti hanno portato a effettuare la scelta iniziale. È importante verificare nel tempo tale scelta di allocazione.

## Glossario dei termini tecnici o stranieri utilizzati

Di seguito ti viene fornito un breve glossario dei termini tecnici o stranieri utilizzati per consentirti di comprendere meglio a cosa fanno riferimento.

**Duration**: scadenza media dei pagamenti di un titolo obbligazionario. Essa è generalmente espressa in anni e corrisponde alla media ponderata delle date di corresponsione dei flussi di cassa (c.d. cash flows) da parte del titolo, ove i pesi assegnati a ciascuna data sono pari al valore attuale dei flussi di cassa ad essa corrispondenti (le varie cedole e, per la data di scadenza, anche il capitale). È una misura approssimativa della sensibilità del prezzo di un titolo obbligazionario a variazioni nei tassi di interesse.

**ESG**: l'acronimo ESG, Environmental, Social e Governance prevede la valutazione di elementi di sostenibilità congiuntamente alla valutazione finanziaria di un emittente/strumento finanziario. A titolo esemplificativo, nelle valutazioni relative alla lettera E "Environmental" sono racchiuse tematiche ambientali quali ad esempio: l'efficienza nell'utilizzo delle risorse e l'attenzione al cambiamento climatico; nelle valutazioni relative alla lettera S "Social" sono racchiuse tematiche sociali quali ad esempio: l'impiego di lavoro minorile nella produzione, l'attenzione all'uguaglianza e l'inclusione nel trattamento delle persone; nelle valutazioni relative alla lettera G "Governance" sono racchiuse tematiche quali ad esempio: la remunerazione del top management e la composizione degli Organi Societari.

**Fattori di sostenibilità**: le problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

**Mercati regolamentati**: per mercati regolamentati si intendono, oltre a quelli iscritti nell'elenco previsto dall'art. 64 quater del D.Lgs. n. 58/1998, anche quelli indicati nella lista approvata dal Consiglio Direttivo di Assogestioni pubblicata sul sito internet [www.assogestioni.it](http://www.assogestioni.it).

**OICR**: fondi comuni di investimento e società di investimento a capitale variabile (Sicav).

**Paesi emergenti**: Paesi caratterizzati da una situazione politica, economica e sociale instabile e con un debito pubblico inferiore ad investment grade.

**Rating o merito creditizio**: è un indicatore sintetico del grado di solvibilità di un soggetto (Stato o impresa) che emette strumenti finanziari di natura obbligazionaria ed esprime una valutazione circa le prospettive di rimborso del capitale e del pagamento degli interessi dovuti secondo le modalità ed i tempi previsti. Le agenzie che assegnano il rating prevedono diversi livelli di rischio a seconda dell'emittente considerato: il rating più elevato viene assegnato agli emittenti che offrono altissime garanzie di solvibilità, mentre il rating più basso è attribuito agli emittenti meno affidabili. Con circolare n. 496 del 24/01/2014, la COVIP ha precisato che gli investimenti delle forme pensionistiche complementari debbano avvenire valutando il merito di credito attraverso procedure che non si basino esclusivamente su giudizi espressi dalle agenzie di rating, ma anche attraverso la valutazione del merito di credito effettuata da parte del gestore.

**Total Expenses Ratio (TER)**: è un indicatore che esprime i costi sostenuti nell'anno considerato in percentuale del patrimonio di fine anno.

**Turnover di portafoglio:** esprime la quota del portafoglio di un fondo pensione che nel periodo di riferimento è stata “ruotata” ovvero sostituita con altri titoli o forme di investimento.

L'indicatore è calcolato come rapporto tra il valore minimo individuato tra quello degli acquisti e quello delle vendite di strumenti finanziari effettuati nell'anno e il patrimonio medio gestito.

Un livello di turnover di 0,1 significa che il 10% del portafoglio è stato, durante l'anno, sostituito con nuovi investimenti e che un livello pari a 1 significa che tutto il patrimonio è stato, durante l'anno, oggetto di disinvestimento e reinvestimento.

A parità di altre condizioni elevati livelli di turnover possono implicare più elevati costi di transazione con conseguente riduzione dei rendimenti netti.

**Volatilità:** è l'indicatore della rischiosità di mercato di un dato investimento. Quanto più uno strumento finanziario è volatile, tanto maggiore è l'aspettativa di guadagni elevati, ma anche il rischio di perdite.

## Dove trovare ulteriori informazioni

Ti potrebbero inoltre interessare i seguenti documenti:

- il **Documento sulla politica di investimento**;
- il **Rendiconto** (e le relative relazioni);
- gli **altri documenti** la cui redazione è prevista dalla regolamentazione.



*Tutti questi documenti sono nell'area pubblica del sito web ([www.arcaonline.it](http://www.arcaonline.it)).*

*È inoltre disponibile, sul sito web della COVIP ([www.covip.it](http://www.covip.it)), la **Guida introduttiva alla previdenza complementare**.*

## Obiettivo TFR

- **Categoria del comparto:** garantito
- **Finalità della gestione:** la gestione è volta a realizzare con elevata probabilità rendimenti lordi che siano almeno pari a quelli del TFR, in un orizzonte temporale pluriennale, che consenta di soddisfare le esigenze di un soggetto con una contenuta propensione al rischio.

**N.B.:** I flussi di TFR conferiti tacitamente sono destinati a questo comparto.

- **Garanzia:** la garanzia è prestata da ARCA Fondi SGR S.p.A. la quale garantisce che al momento dell'esercizio del diritto al pensionamento la posizione individuale in base alla quale ti sarà calcolata la prestazione non potrà essere inferiore al capitale versato nel comparto (ridotto da eventuali riscatti parziali e anticipazioni). La medesima garanzia opera anche prima del pensionamento, nei seguenti casi di riscatto della posizione:

- ✓ decesso;
- ✓ invalidità permanente che comporti la riduzione della capacità lavorativa a meno di un terzo;
- ✓ inoccupazione per un periodo di tempo superiore a 48 mesi.




**AVVERTENZA:** Le caratteristiche della garanzia offerta da ARCA PREVIDENZA possono variare nel tempo. Qualora vengano previste condizioni diverse dalle attuali, la società comunicherà agli aderenti interessati gli effetti conseguenti.

- **Orizzonte temporale:** breve (fino a 5 anni dal pensionamento).
- **Politica di investimento:**
  - **Sostenibilità:** il comparto non adotta una politica di investimento che promuove caratteristiche ambientali o sociali o ha come obiettivo investimenti sostenibili.
    - 👁️ *Consulta l'Appendice 'Informativa sulla sostenibilità' per approfondire tali aspetti.*
  - **Politica di gestione:** il comparto investe le risorse in strumenti finanziari di natura monetaria, obbligazionaria e, in misura contenuta, azionaria, denominati in euro e in valuta in proporzioni variabili (stile di gestione flessibile). L'esposizione a titoli di capitale può arrivare fino al 30% del proprio attivo.
  - **Limiti agli investimenti:** Il comparto può investire in:
    - titoli obbligazionari emessi da Stati sovrani, emittenti sovranazionali e società private con elevato merito di credito; titoli obbligazionari emessi da società private con merito di credito non elevato in misura non superiore al 25% delle disponibilità complessive del comparto; titoli obbligazionari emessi da emittenti di Paesi emergenti con merito di credito anche non elevato in misura non superiore al 25% delle disponibilità complessive del comparto; per la valutazione del merito creditizio, non ci si attiene esclusivamente ai giudizi espressi dalle agenzie di rating;
    - titoli di capitale in misura non superiore al 30% delle disponibilità complessive del comparto. L'investimento in titoli di capitale di società domiciliate in Paesi emergenti è ammesso nella misura massima del 25%;
    - Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio, di seguito denominati "OICR", purché i loro programmi e i limiti di investimento siano compatibili con quelli del comparto e nei limiti previsti dalla vigente normativa;
    - strumenti finanziari connessi a merci nella misura massima del 5% delle disponibilità complessive del comparto;
    - FIA, Fondi di investimento alternativi nei limiti consentiti dalla normativa.

Nei limiti previsti dalla vigente normativa è consentito l'utilizzo di strumenti derivati con finalità di copertura del rischio e di più efficiente gestione delle risorse, coerentemente con il profilo di rischio e rendimento del comparto.

- **Benchmark:** lo stile di gestione adottato (flessibile) non consente di individuare un benchmark rappresentativo della politica di investimento attuata. L'obiettivo di rendimento lordo, sull'orizzonte temporale indicato, è pari alla rivalutazione del TFR. Dato l'obiettivo, la volatilità annua del comparto sarà tendenzialmente inferiore al 5%.


## Rendita Sostenibile

- **Categoria del comparto:** bilanciato - stile di gestione flessibile.
- **Finalità della gestione:** la gestione è volta a realizzare la rivalutazione lorda del capitale investito in linea con l'andamento dell'indice ICE BofA Euro Treasury Bill maggiorato del 2,5% rispondendo alle esigenze di un soggetto che accetti una moderata esposizione al rischio.
- **Garanzia:** assente.
- **Orizzonte temporale:** medio periodo (tra 5 e 10 anni dal pensionamento).
- **Politica di investimento:**
  - Sostenibilità: Il comparto promuove caratteristiche ambientali o sociali.  
 *Consulta l'Appendice 'Informativa sulla sostenibilità' per approfondire tali aspetti.*
  - Politica di gestione: il comparto investe le risorse in strumenti finanziari di natura monetaria, obbligazionaria e azionaria, denominati in euro e in altre valute estere in proporzioni variabili (stile di gestione flessibile). L'esposizione a titoli di capitale può arrivare fino al 40% del proprio attivo. Nell'investimento delle risorse verranno presi in considerazione criteri basati su impatti ambientali, sociali e di governance (ESG, Environmental, Social, Governance).
  - Limiti agli investimenti: Il comparto può investire in:
    - titoli obbligazionari emessi da Stati sovrani, emittenti sovranazionali e società private con elevato merito di credito; titoli obbligazionari emessi da società private con merito di credito non elevato in misura non superiore al 25% delle disponibilità complessive del comparto; titoli obbligazionari emessi da emittenti di Paesi emergenti con merito di credito anche non elevato in misura non superiore al 25% delle disponibilità complessive del comparto; per la valutazione del merito creditizio, non ci si attiene esclusivamente ai giudizi espressi dalle agenzie di rating;
    - titoli di capitale in misura non superiore al 40% delle disponibilità complessive del comparto. L'investimento in titoli di capitale di società domiciliate in Paesi emergenti è ammesso nella misura massima del 25%;
    - Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio, di seguito denominati "OICR", purché i loro programmi e i limiti di investimento siano compatibili con quelli del comparto e nei limiti previsti dalla vigente normativa;
    - strumenti finanziari connessi a merci nella misura massima del 5% delle disponibilità complessive del comparto;
    - FIA, Fondi di investimento alternativi nei limiti consentiti dalla normativa.

Nei limiti previsti dalla vigente normativa è consentito l'utilizzo di strumenti derivati con finalità di copertura del rischio e di più efficiente gestione delle risorse, coerentemente con il profilo di rischio e rendimento del comparto.


- **Benchmark:** lo stile di gestione adottato (flessibile) non consente di individuare un benchmark rappresentativo della politica di investimento attuata. L'obiettivo di rendimento lordo, sull'orizzonte temporale indicato, è pari al rendimento dell'indice ICE BofA Euro Treasury Bill maggiorato del 2,5% lordo annuo. Dato l'obiettivo, la volatilità annua del comparto sarà tendenzialmente inferiore all'8%.

## Crescita Sostenibile

- **Categoria del comparto:** bilanciato - stile di gestione flessibile.
- **Finalità della gestione:** la gestione è volta a realizzare la rivalutazione lorda del capitale investito in linea con l'andamento dell'indice ICE BofA Euro Treasury Bill maggiorato del 3,5% rispondendo alle esigenze di un soggetto che privilegia la crescita dei risultati accettando una maggiore esposizione al rischio.
- **Garanzia:** assente.
- **Orizzonte temporale:** medio/lungo periodo (tra 10 e 15 anni dal pensionamento).
- **Politica di investimento:**
  - **Sostenibilità:** il comparto promuove caratteristiche ambientali o sociali.  
 *Consulta l'Appendice 'Informativa sulla sostenibilità' per approfondire tali aspetti.*
  - **Politica di gestione:** il comparto investe le risorse in strumenti finanziari di natura monetaria, obbligazionaria e azionaria, denominati in euro e in valuta in proporzioni variabili (stile di gestione flessibile). L'esposizione a titoli di capitale può arrivare fino al 70% del proprio attivo.  
Nell'investimento delle risorse verranno presi in considerazione criteri basati su impatti ambientali, sociali e di governance (ESG, Environmental, Social, Governance).
  - **Limiti agli investimenti:** Il comparto può investire in:
    - titoli obbligazionari emessi da Stati sovrani, emittenti sovranazionali e società private con elevato merito di credito in misura non superiore all' 80% delle disponibilità complessive del comparto; titoli obbligazionari emessi da società private con merito di credito non elevato in misura non superiore al 30% delle disponibilità complessive del comparto; titoli obbligazionari emessi da emittenti dei Paesi emergenti con merito di credito anche non elevato in misura non superiore al 30% delle disponibilità complessive del comparto; per la valutazione del merito creditizio, non ci si attiene esclusivamente ai giudizi espressi dalle agenzie di rating;
    - titoli di capitale in misura non superiore al 70% delle disponibilità complessive del comparto. L'investimento in titoli di capitale di società domiciliate in Paesi emergenti è ammesso nella misura massima del 30%;
    - Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio, di seguito denominati "OICR", purché i loro programmi e i limiti di investimento siano compatibili con quelli del comparto e nei limiti previsti dalla vigente normativa;
    - strumenti finanziari connessi a merci nella misura massima del 5% delle disponibilità complessive del comparto;
    - FIA, Fondi di investimento alternativi nei limiti consentiti dalla normativa.

Nei limiti previsti dalla vigente normativa è consentito l'utilizzo di strumenti derivati con finalità di copertura del rischio e di più efficiente gestione delle risorse, coerentemente con il profilo di rischio e rendimento del comparto.

- **Benchmark:** lo stile di gestione adottato (flessibile) non consente di individuare un benchmark rappresentativo della politica di investimento attuata. L'obiettivo di rendimento lordo, sull'orizzonte temporale indicato, è pari al rendimento dell'indice ICE BofA Euro Treasury Bill maggiorato del 3,5% lordo annuo. Dato l'obiettivo, la volatilità annua del comparto sarà tendenzialmente inferiore al 13%.

- **Categoria del comparto:** bilanciato - stile di gestione flessibile.
- **Finalità della gestione:** la gestione è volta a realizzare la rivalutazione lorda del capitale investito in linea con l'andamento dell'indice ICE BofA Euro Treasury Bill maggiorato del 5% rispondendo alle esigenze di un soggetto che ricerca rendimenti più elevati nel lungo periodo ed è disposto ad accettare un'elevata esposizione al rischio, con una certa discontinuità dei risultati nei singoli periodi.
- **Garanzia:** assente.
- **Orizzonte temporale:** lungo periodo (oltre 15 anni dal pensionamento).
- **Politica di investimento:**
  - Sostenibilità: il comparto promuove caratteristiche ambientali o sociali.  
 *Consulta l'Appendice 'Informativa sulla sostenibilità' per approfondire tali aspetti.*
  - Politica di gestione: il comparto investe le risorse in strumenti finanziari di natura monetaria, obbligazionaria e azionaria, denominati in euro e in valuta in proporzioni variabili (stile di gestione flessibile). L'esposizione a titoli di capitale può arrivare fino al 100% del proprio attivo.  
Nell'investimento delle risorse verranno presi in considerazione criteri basati su impatti ambientali, sociali e di governance (ESG, Environmental, Social, Governance).
  - Limiti agli investimenti: Il comparto può investire in:
    - titoli obbligazionari emessi da Stati sovrani, emittenti sovranazionali e società private con elevato merito di credito in misura non superiore al 50% delle disponibilità complessive del comparto; titoli obbligazionari emessi da società private con merito di credito non elevato in misura non superiore al 50% delle disponibilità complessive del comparto; titoli obbligazionari emessi da emittenti dei Paesi emergenti con merito di credito anche non elevato in misura non superiore al 50% delle disponibilità complessive del comparto; per la valutazione del merito creditizio, non ci si attiene esclusivamente ai giudizi espressi dalle agenzie di rating;
    - titoli di capitale in misura fino al 100% delle disponibilità complessive del comparto. L'investimento in titoli di capitale di società domiciliate in Paesi emergenti è ammesso nella misura massima del 50%;
    - Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio, di seguito denominati "OICR", purché i loro programmi e i limiti di investimento siano compatibili con quelli del comparto e nei limiti previsti dalla vigente normativa;
    - strumenti finanziari connessi a merci nella misura massima del 5% delle disponibilità complessive del comparto;
    - FIA, Fondi di investimento alternativi nei limiti consentiti dalla normativa.

Nei limiti previsti dalla vigente normativa è consentito l'utilizzo di strumenti derivati con finalità di copertura del rischio e di più efficiente gestione delle risorse, coerentemente con il profilo di rischio e rendimento del comparto.

- **Benchmark:** lo stile di gestione adottato (flessibile) non consente di individuare un benchmark rappresentativo della politica di investimento attuata. L'obiettivo di rendimento lordo, sull'orizzonte temporale indicato, è pari al rendimento dell'indice ICE BofA Euro Treasury Bill maggiorato del 5% lordo annuo. Dato l'obiettivo, la volatilità annua del comparto sarà tendenzialmente inferiore al 20%.

### Descrizione indice

ICE BofA Euro Treasury Bill: è l'indice composto da titoli governativi dell'area Euro, con durata non superiore all'anno.

## Programma Life Cycle

In alternativa all'investimento in uno o più comparti, l'aderente all'atto dell'adesione, o in un momento successivo, nel rispetto comunque di un periodo di permanenza minima di un anno, può optare per il programma Life Cycle.

Nel caso di adesione a tale programma la gestione è volta a perseguire una crescita del capitale realizzata tramite l'investimento automatico in comparti con orizzonte temporale coerente agli anni rimanenti di attività del singolo aderente. Più precisamente l'orizzonte temporale si modifica nell'arco del tempo in base agli anni mancanti alla pensione.

Con il Programma viene attivato un meccanismo automatico mediante il quale il comparto viene assegnato in base all'età anagrafica dell'aderente. Il montante accumulato verrà successivamente trasferito sui comparti previsti dal programma stesso, mediante una serie di operazioni di passaggio periodiche su un lasso di tempo di 2 anni; ogni trimestre verrà riallocato un numero di quote pari a un ottavo della posizione presente nel comparto di partenza.

Il programma Life Cycle prevede infatti il passaggio dai comparti con profilo di rischio più elevato verso quelli con profilo di rischio progressivamente decrescente in funzione dell'approssimarsi dell'età di pensionamento.

Nel caso in cui la scelta del programma venga effettuata successivamente all'adesione, la stessa deve riguardare l'intera posizione.

L'attivazione del programma è consentita solo agli aderenti con età inferiore a 56 anni e mono comparto. Con la scelta del programma Life Cycle, la posizione sarà investita nel comparto di assegnazione in base all'età anagrafica.

Età	Comparto
< 46 anni	Alta Crescita Sostenibile
≥ 46 e < 56 anni	Crescita Sostenibile

Al raggiungimento della successiva soglia di età e comunque dopo un minimo di permanenza nel comparto di almeno 2 anni, il programma prevede lo spostamento automatico, con cadenza trimestrale e nell'arco di 2 anni, della posizione maturata dal comparto Alta Crescita Sostenibile al comparto Crescita Sostenibile, o dal comparto Crescita Sostenibile al comparto Rendita Sostenibile. Con quest'ultima operazione, il programma si intende concluso.

Comparto di partenza	Comparto di destinazione	Durata ribilanciamento
Alta Crescita Sostenibile	Crescita Sostenibile	2 anni
Crescita Sostenibile	Rendita Sostenibile	2 anni

Età	Comparto di attribuzione	Programma Life Cycle
< 46 anni	Alta Crescita Sostenibile	Alta Crescita Sostenibile
46 - 48 anni	Crescita Sostenibile	Riallocazione da Alta Crescita Sostenibile a Crescita Sostenibile
48 - 56 anni	Crescita Sostenibile	Crescita Sostenibile
56 - 58 anni	Rendita Sostenibile	Riallocazione da Crescita Sostenibile a Rendita Sostenibile
> 58 anni	Rendita Sostenibile	Rendita Sostenibile

### Esempio 1:

Un cliente di 35 anni aderisce al Fondo Pensione Arca Previdenza e attiva contestualmente il programma Life Cycle. Poiché l'età anagrafica è inferiore ai 46 anni, l'aderente verrà automaticamente assegnato al comparto Alta Crescita Sostenibile.

Al compimento dei 46 anni, essendo il cliente da più di due anni nel comparto Alta Crescita Sostenibile, il programma procederà ad effettuare delle riallocazioni automatiche trimestrali della posizione accumulata dal comparto Alta Crescita Sostenibile al comparto Crescita Sostenibile e il trasferimento si completerà dopo 24 mesi, cioè al raggiungimento dei 48 anni di età; i nuovi contributi verranno destinati direttamente al comparto Crescita Sostenibile.

Al compimento dei 56 anni, la posizione maturata verrà allocata progressivamente dal comparto Crescita Sostenibile al comparto Rendita Sostenibile.



**Esempio 2:**

Un cliente di 35 anni aderisce al Fondo Pensione Arca Previdenza e sceglie il comparto Crescita Sostenibile. A 45 anni decide di attivare il programma Life Cycle. L'adesione al programma comporterà la contestuale riallocazione della posizione maturata nel comparto Alta Crescita Sostenibile.

In base alle caratteristiche del servizio, le riallocazioni automatiche dal comparto Alta Crescita Sostenibile al comparto Crescita Sostenibile potranno iniziare solo trascorsi almeno 2 anni di permanenza nel comparto Alta Crescita Sostenibile, quindi quando l'aderente avrà 47 anni compiuti.

Analogamente, le riallocazioni automatiche dal comparto Crescita Sostenibile al comparto Rendita Sostenibile inizieranno trascorsi 10 anni, quando l'aderente avrà 57 anni.

L'attivazione del programma Life Cycle comporta la rinuncia alla facoltà di effettuare delle riallocazioni discrezionali. Rimane salvo il diritto dell'aderente di revocare il programma in qualsiasi momento.

L'adesione al programma si intende revocata nel caso di richiesta della prestazione in forma di "Rendita Integrativa temporanea anticipata" (RITA).

# I comparti. Andamento passato

## Obiettivo TFR

Data di avvio dell'operatività del comparto:	01/07/2007
Patrimonio netto al 30.12.2020 (in Euro):	1.110 mln

### Informazioni sulla gestione delle risorse

Il comparto Arca Previdenza Obiettivo TFR ha conseguito nel 2020 un rendimento netto lievemente negativo unicamente sulla classe di quote ordinaria. Il risultato della gestione deriva dai proventi per interessi (cedole) e dividendi nonché dall'apprezzamento (o deprezzamento) del valore dei titoli obbligazionari e azionari.

Nell'ambito di una gestione flessibile, il Fondo investe in titoli governativi italiani indicizzati all'inflazione. Una componente del patrimonio viene gestita come un portafoglio a rischio controllato con l'obiettivo di massimizzare il rendimento. L'asset allocation di questa seconda componente è stabilita sulla base di un processo quantitativo basato su analisi di volatilità e correlazioni fra le varie classi di investimento, nonché sulla stima dei ritorni attesi delle stesse. Le classi di investimento considerate per questo comparto sono: obbligazioni governative dei paesi sviluppati e dei paesi emergenti, obbligazioni societarie sia con elevata qualità creditizia (investment grade) sia di qualità inferiore (high yield), azioni dei mercati sviluppati ed emergenti. Nel corso dell'anno sia il budget di rischio del fondo che l'esposizione ai mercati azionari e alle asset class obbligazionarie sono state gestite attivamente in base alle aspettative di ritorno sui vari mercati e alle correlazioni fra essi, con lo scopo di privilegiare la stabilità dei ritorni. Nel corso dell'anno non vi è stata significativa esposizione valutaria. Nel corso del 2020 per quanto riguarda la gestione della liquidità, oltre la componente investita in Buoni Ordinari del Tesoro, sono stati presenti in portafoglio depositi bancari e fatto ricorso ad operazioni di repo e reverse repo con lo scopo di migliorare l'efficienza e la redditività della porzione di portafoglio dedicata all'investimento della liquidità.

Sono state effettuate operazioni in strumenti derivati (currency forward, future su indici azionari e obbligazionari governativi) principalmente di copertura, senza che ciò abbia inciso sul profilo di rischio del fondo.

Le Tabelle che seguono forniscono informazioni relative alla fine del 2020.

### Tav. 1 - Investimenti per tipologia di strumento finanziario

<b>Titoli di debito</b>	<b>87,34%</b>
Titoli a reddito fisso e obbligazioni quotate	75,86%
OICR collegati	11,48%
Altri strumenti mercato monetario	0,00%
<b>Titoli di capitale</b>	<b>5,37%</b>
Azioni	5,37%

### Tav. 2 - Investimenti per area geografica

<b>Titoli di debito</b>	<b>87,34%</b>
Area Europa	66,74%
Area America	11,57%
Area Paesi Emergenti	9,03%
Altro	0,00%
<b>Titoli di capitale</b>	<b>5,37%</b>
Area America	3,63%
Area Europa	1,20%
Area Asia Pacifico	0,54%

### Tav. 3 - Altre informazioni rilevanti

Liquidità (in % del patrimonio)	7,29%
Duration media	2,91 anni
Esposizione valutaria (in % del patrimonio)	1,68%
Tasso di rotazione (Turnover) del portafoglio*	1,34

(\*) A titolo esemplificativo si precisa che un livello di turnover di 0,1 significa che il 10% del portafoglio è stato, durante l'anno, sostituito con nuovi investimenti e che un livello pari ad 1 significa che tutto il patrimonio è stato, durante l'anno, oggetto di disinvestimento e reinvestimento. A parità di altre condizioni elevati livelli di turnover possono implicare più elevati costi di transazione con conseguente riduzione dei rendimenti netti.

Una parte del livello dell'indicatore pari a 0,30 è derivato dal reinvestimento di titoli obbligazionari in scadenza.

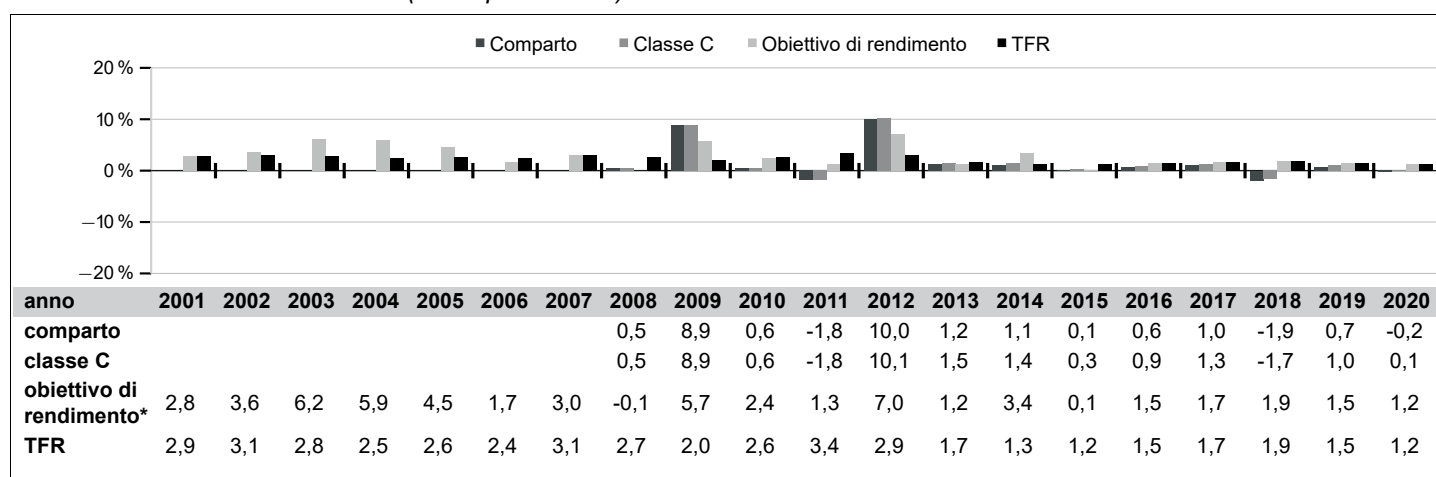
### Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

Di seguito sono riportati i rendimenti passati del comparto in confronto con il relativo obiettivo di rendimento e con la rivalutazione del TFR.


Nell'esaminare i dati sui rendimenti ricorda che:

- ✓ i dati di rendimento non tengono conto dei costi gravanti direttamente sull'aderente;
- ✓ il rendimento del comparto risente degli oneri gravanti sul patrimonio dello stesso, che invece non sono contabilizzati nell'andamento dell'obiettivo di rendimento, e degli oneri fiscali;
- ✓ l'obiettivo di rendimento e il tasso di rivalutazione del TFR sono riportati al netto degli oneri fiscali vigenti.

### Tav. 4 – Rendimenti netti annui (valori percentuali)



\* Il dato di performance dell'obiettivo di rendimento per l'anno 2015 è composto dal rendimento del benchmark del relativo comparto fino al 30/9/2015 e, dal 1 ottobre a fine anno, dall'obiettivo di rendimento individuato per ciascun comparto.


 **AVVERTENZA:** I rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri. Nel valutarli prendi a riferimento orizzonti temporali ampi.

### Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi

Il *Total Expenses Ratio* (TER) è un indicatore che esprime i costi sostenuti nell'anno considerato in percentuale del patrimonio di fine anno. Nel calcolo del TER vengono tenuti in considerazione tutti i costi effettivamente sostenuti in relazione alla gestione (finanziaria e amministrativa) del comparto, a eccezione degli oneri di negoziazione e degli oneri fiscali.

### Tav. 5 - TER

	2020	2019	2018
<b>Oneri di gestione finanziaria</b>	0,81%	0,79%	0,80%
- di cui per commissioni di gestione finanziaria	0,81%	0,79%	0,80%
- di cui per commissioni di incentivo	-	-	-
<b>Altri oneri gravanti sul patrimonio</b>	0,00%	0,01%	0,01%
<b>TOTALE PARZIALE</b>	0,81%	0,80%	0,81%
<b>Oneri direttamente a carico degli aderenti</b>	0,04%	0,05%	0,05%
<b>TOTALE GENERALE</b>	0,85%	0,85%	0,86%

 **AVVERTENZA:** Il TER esprime un dato medio del comparto e non è pertanto rappresentativo dell'incidenza dei costi sulla posizione individuale del singolo aderente.

## Rendita Sostenibile

Data di avvio dell'operatività del comparto:	15/12/1998
Patrimonio netto al 30.12.2020 (in Euro):	1.021 mln

### Informazioni sulla gestione delle risorse

Il comparto Arca Previdenza Rendita Sostenibile ha conseguito nel 2020 un rendimento netto positivo. Il risultato della gestione deriva dai proventi per interessi (cedole) e dividendi nonché dall'apprezzamento (o deprezzamento) del valore dei titoli obbligazionari e azionari.

La politica di gestione del Fondo è stata caratterizzata da un approccio top down, dal momento che la pandemia ha prodotto effetti significativi su tutte le economie globali, spingendo le autorità politiche e monetarie a contromisure di entità record. La scelta più importante a livello di fondo è stata certamente l'aumento del peso azionario durante e dopo il crollo dei mercati di marzo, dove l'esposizione ai mercati sviluppati è passata dal 20.5% al 22.5%. Un altro cambiamento degno di nota è stata la considerazione dei criteri ESG nella selezione dei titoli in portafoglio, che è stata applicata in maniera consistente sul mercato americano e giapponese. Per la gestione della componente creditizia, per sua natura più illiquida, è stato mantenuto un approccio Buy & Hold, che ha condotto a un leggero aumento di peso, da 32% a 33% del NAV nel corso dell'anno. La duration complessiva del fondo è aumentata durante il periodo, mantenendosi negli ultimi mesi intorno ai 3.1 anni. È proseguito l'investimento in fondi chiusi, concludendo accordi che impegnano il comparto per un capitale che si aggira intorno al 3% del NAV. L'esposizione alle valute sviluppate è stata mantenuta intorno allo zero per l'intero periodo. Sono state effettuate operazioni in strumenti derivati (currency forward, future su indici azionari e obbligazionari governativi) principalmente di copertura, senza che ciò abbia inciso sul profilo di rischio del fondo.

Le Tabelle che seguono forniscono informazioni relative alla fine del 2020.

### Tav. 1 - Investimenti per tipologia di strumento finanziario

<b>Titoli di debito</b>	<b>52,41%</b>
Titoli a reddito fisso e obbligazioni quotate	21,49%
OICR collegati	30,92%
Altri strumenti mercato monetario	0,00%
<b>Titoli di capitale</b>	<b>25,46%</b>
Azioni	23,40%
OICR <sup>1</sup>	2,06%

<sup>(1)</sup> di cui 1,44% OICR collegati

### Tav. 2 - Investimenti per area geografica

<b>Titoli di debito</b>	<b>52,41%</b>
Area Europa	20,62%
Area America	22,29%
Area Paesi Emergenti	9,50%
Altro	0,00%
<b>Titoli di capitale</b>	<b>25,46%</b>
Area America	18,13%
Area Europa	5,32%
Area Asia Pacifico	2,01%

### Tav. 3 - Altre informazioni rilevanti

Liquidità (in % del patrimonio)	22,13%
Duration media	3,13 anni
Esposizione valutaria (in % del patrimonio)	4,65%
Tasso di rotazione (Turnover) del portafoglio*	0,34

(\*) A titolo esemplificativo si precisa che un livello di turnover di 0,1 significa che il 10% del portafoglio è stato, durante l'anno, sostituito con nuovi investimenti e che un livello pari ad 1 significa che tutto il patrimonio è stato, durante l'anno, oggetto di disinvestimento e reinvestimento. A parità di altre condizioni elevati livelli di turnover possono implicare più elevati costi di transazione con conseguente riduzione dei rendimenti netti.

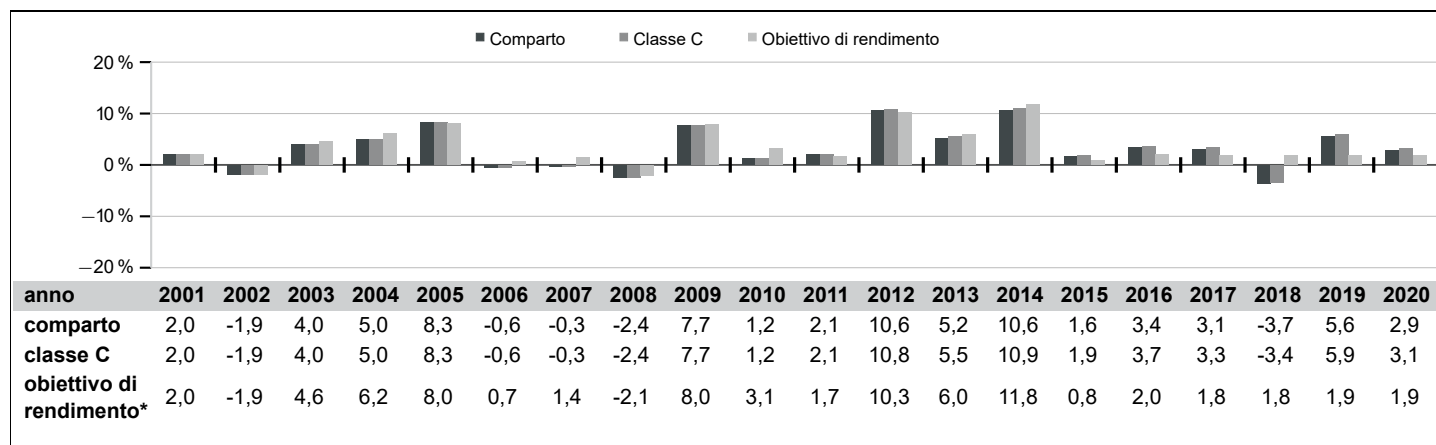
### Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

Di seguito sono riportati i rendimenti passati del comparto in confronto con il relativo obiettivo di rendimento.


Nell'esaminare i dati sui rendimenti ricorda che:

- ✓ i dati di rendimento non tengono conto dei costi gravanti direttamente sull'aderente;
- ✓ il rendimento del comparto risente degli oneri gravanti sul patrimonio dello stesso, che invece non sono contabilizzati nell'andamento dell'obiettivo di rendimento, e degli oneri fiscali;
- ✓ l'obiettivo di rendimento è riportato al netto degli oneri fiscali vigenti.

### Tav. 4 – Rendimenti netti annui (valori percentuali)



\* Il dato di performance dell'obiettivo di rendimento per l'anno 2015 è composto dal rendimento del benchmark del relativo comparto fino al 30/9/2015 e, dal 1 ottobre a fine anno, dall'obiettivo di rendimento individuato per ciascun comparto.


 **AVVERTENZA:** I rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri. Nel valutarli prendi a riferimento orizzonti temporali ampi.

### Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi

Il *Total Expenses Ratio* (TER) è un indicatore che esprime i costi sostenuti nell'anno considerato in percentuale del patrimonio di fine anno. Nel calcolo del TER vengono tenuti in considerazione tutti i costi effettivamente sostenuti in relazione alla gestione (finanziaria e amministrativa) del comparto, a eccezione degli oneri di negoziazione e degli oneri fiscali.

### Tav. 5 - TER

	2020	2019	2018
<b>Oneri di gestione finanziaria</b>	0,78%	0,78%	0,82%
- di cui per commissioni di gestione finanziaria	0,78%	0,78%	0,82%
- di cui per commissioni di incentivo	-	-	-
<b>Altri oneri gravanti sul patrimonio</b>	0,01%	0,01%	0,01%
<b>TOTALE PARZIALE</b>	0,79%	0,79%	0,83%
<b>Oneri direttamente a carico degli aderenti</b>	0,04%	0,05%	0,05%
<b>TOTALE GENERALE</b>	0,83%	0,84%	0,88%

 **AVVERTENZA:** Il TER esprime un dato medio del comparto e non è pertanto rappresentativo dell'incidenza dei costi sulla posizione individuale del singolo aderente.

## Crescita Sostenibile

Data di avvio dell'operatività del comparto:	15/12/1998
Patrimonio netto al 30.12.2020 (in Euro):	975 mln

### Informazioni sulla gestione delle risorse

Il comparto Arca Previdenza Crescita Sostenibile ha conseguito nel 2020 un rendimento netto positivo. Il risultato della gestione deriva dai proventi per interessi (cedole) e dividendi nonché dall'apprezzamento (o deprezzamento) del valore dei titoli obbligazionari e azionari.

La politica di gestione del Fondo è stata caratterizzata da un approccio top down, dal momento che la pandemia ha prodotto effetti significativi su tutte le economie globali, spingendo le autorità politiche e monetarie a contromisure di entità record. La scelta più importante a livello di fondo è stata certamente l'aumento del peso azionario durante e dopo il crollo dei mercati di marzo, dove l'esposizione ai mercati sviluppati è passata dal 34% al 37%. Un altro cambiamento degno di nota è stata la considerazione dei criteri ESG nella selezione dei titoli in portafoglio, che è stata applicata in maniera consistente sul mercato americano e giapponese. Per la gestione della componente creditizia, per sua natura più illiquida, è stato mantenuto un approccio Buy & Hold, che ha condotto a un leggero aumento di peso, da 38% a 39% del NAV nel corso dell'anno. La duration complessiva del fondo è diminuita durante il periodo, mantenendosi negli ultimi mesi intorno ai 3.1 anni. È proseguito l'investimento in fondi chiusi, concludendo accordi che impegnano il comparto per un capitale che si aggira intorno al 3% del NAV. L'esposizione alle valute sviluppate è stata mantenuta intorno allo zero per l'intero periodo. Sono state effettuate operazioni in strumenti derivati (currency forward, future su indici azionari e obbligazionari governativi) principalmente di copertura, senza che ciò abbia inciso sul profilo di rischio del fondo.

Le Tabelle che seguono forniscono informazioni relative alla fine del 2020.

### Tav. 1 - Investimenti per tipologia di strumento finanziario

<b>Titoli di debito</b>	<b>46,95%</b>
Titoli a reddito fisso e obbligazioni quotate	11,04%
OICR collegati	35,91%
Altri strumenti mercato monetario	0,00%
<b>Titoli di capitale</b>	<b>42,67%</b>
Azioni	39,85%
OICR <sup>1</sup>	2,82%

<sup>(1)</sup> di cui 2,08% OICR collegati

### Tav. 2 - Investimenti per area geografica

<b>Titoli di debito</b>	<b>46,95%</b>
Area Europa	22,51%
Area America	8,92%
Area Paesi Emergenti	15,52%
Altro	0,00%
<b>Titoli di capitale</b>	<b>42,67%</b>
Area America	31,26%
Area Europa	8,29%
Area Asia Pacifico	3,12%

### Tav. 3 - Altre informazioni rilevanti

Liquidità (in % del patrimonio)	10,38%
Duration media	3,05 anni
Esposizione valutaria (in % del patrimonio)	6,88%
Tasso di rotazione (Turnover) del portafoglio*	0,35

(\*) A titolo esemplificativo si precisa che un livello di turnover di 0,1 significa che il 10% del portafoglio è stato, durante l'anno, sostituito con nuovi investimenti e che un livello pari ad 1 significa che tutto il patrimonio è stato, durante l'anno, oggetto di disinvestimento e reinvestimento. A parità di altre condizioni elevati livelli di turnover possono implicare più elevati costi di transazione con conseguente riduzione dei rendimenti netti.

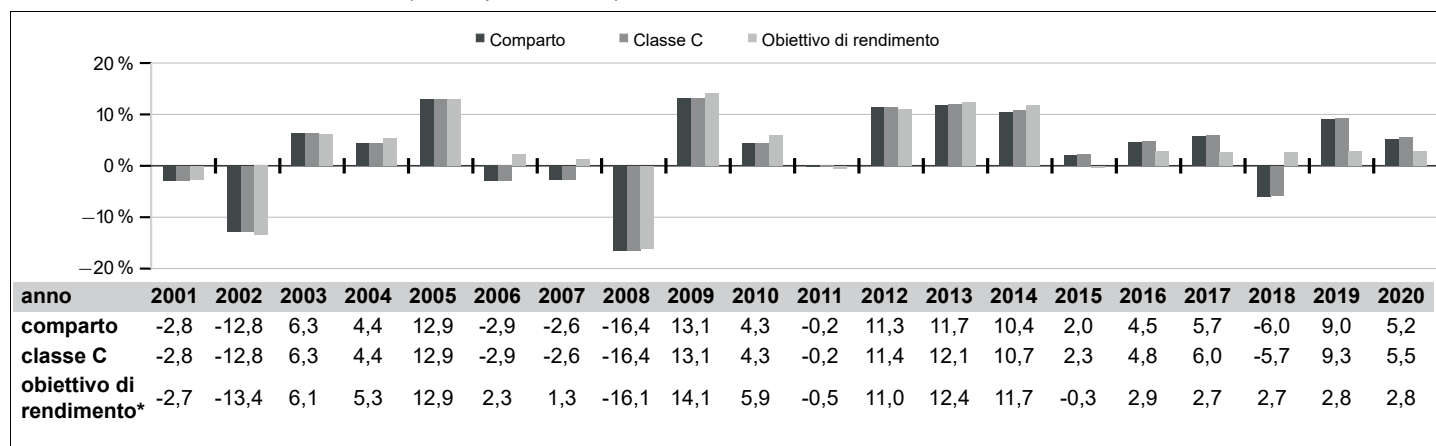
Una parte del livello dell'indicatore pari a 0,01 è derivato dal reinvestimento di titoli obbligazionari in scadenza.

### Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento


Di seguito sono riportati i rendimenti passati del comparto in confronto con il relativo obiettivo di rendimento. Nell'esaminare i dati sui rendimenti ricorda che:

- ✓ i dati di rendimento non tengono conto dei costi gravanti direttamente sull'aderente;
- ✓ il rendimento del comparto risente degli oneri gravanti sul patrimonio dello stesso, che invece non sono contabilizzati nell'andamento dell'obiettivo di rendimento, e degli oneri fiscali;
- ✓ l'obiettivo di rendimento è riportato al netto degli oneri fiscali vigenti.

### Tav. 4 – Rendimenti netti annui (valori percentuali)



\* Il dato di performance dell'obiettivo di rendimento per l'anno 2015 è composto dal rendimento del benchmark del relativo comparto fino al 30/9/2015 e, dal 1 ottobre a fine anno, dall'obiettivo di rendimento individuato per ciascun comparto.


 **AVVERTENZA:** I rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri. Nel valutarli prendi a riferimento orizzonti temporali ampi.

### Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi

Il Total Expenses Ratio (TER) è un indicatore che esprime i costi sostenuti nell'anno considerato in percentuale del patrimonio di fine anno. Nel calcolo del TER vengono tenuti in considerazione tutti i costi effettivamente sostenuti in relazione alla gestione (finanziaria e amministrativa) del comparto, a eccezione degli oneri di negoziazione e degli oneri fiscali.

### Tav. 5 - TER

	2020	2019	2018
<b>Oneri di gestione finanziaria</b>	0,81%	0,83%	0,90%
- di cui per commissioni di gestione finanziaria	0,81%	0,83%	0,90%
- di cui per commissioni di incentivo	-	-	-
<b>Altri oneri gravanti sul patrimonio</b>	0,01%	0,02%	0,02%
<b>TOTALE PARZIALE</b>	0,82%	0,85%	0,92%
<b>Oneri direttamente a carico degli aderenti</b>	0,04%	0,05%	0,05%
<b>TOTALE GENERALE</b>	0,86%	0,90%	0,97%

 **AVVERTENZA:** Il TER esprime un dato medio del comparto e non è pertanto rappresentativo dell'incidenza dei costi sulla posizione individuale del singolo aderente.

## Alta Crescita Sostenibile

Data di avvio dell'operatività del comparto:	15/12/1998
Patrimonio netto al 30.12.2020 (in Euro):	961 mln

### Informazioni sulla gestione delle risorse

Il comparto Arca Previdenza Alta Crescita Sostenibile ha conseguito nel 2020 un rendimento netto positivo. Il risultato della gestione deriva dai proventi per interessi (cedole) e dividendi nonché dall'apprezzamento (o deprezzamento) del valore dei titoli obbligazionari e azionari.

La politica di gestione del Fondo è stata caratterizzata da un approccio top down, dal momento che la pandemia ha prodotto effetti significativi su tutte le economie globali, spingendo le autorità politiche e monetarie a contromisure di entità record. La scelta più importante a livello di fondo è stata certamente il consistente aumento del peso azionario durante e dopo il crollo dei mercati di marzo, dove l'esposizione ai mercati sviluppati è passata dal 52% al 62%. Un altro cambiamento degno di nota è stata la considerazione dei criteri ESG nella selezione dei titoli in portafoglio, che è stata applicata in maniera consistente sul mercato americano e giapponese. È proseguito l'investimento in fondi chiusi, concludendo accordi che impegnano il comparto per un capitale pari a circa il 4% del NAV. Infine nei mesi di maggio e novembre sono state attivate strategie di index arbitrage sul mercato europeo ed americano. L'esposizione alle valute sviluppate è stata mantenuta intorno allo zero per l'intero periodo.

Sono state effettuate operazioni in strumenti derivati (currency forward, future su indici azionari e obbligazionari governativi) principalmente di copertura, senza che ciò abbia inciso sul profilo di rischio del fondo.

Le Tabelle che seguono forniscono informazioni relative alla fine del 2020.

### Tav. 1 - Investimenti per tipologia di strumento finanziario

<b>Titoli di debito</b>	<b>0,53%</b>
Titoli a reddito fisso e obbligazioni quotate	0,00%
OICR collegati	0,53%
Altri strumenti mercato monetario	0,00%
<b>Titoli di capitale</b>	<b>76,29%</b>
Azioni	72,24%
OICR <sup>1</sup>	4,05%

<sup>(1)</sup> di cui 2,90% OICR collegati

### Tav. 2 - Investimenti per area geografica

<b>Titoli di debito</b>	<b>0,53%</b>
Area Europa	0,53%
Area America	0,00%
Area Paesi Emergenti	0,00%
Altro	0,00%
<b>Titoli di capitale</b>	<b>76,29%</b>
Area America	55,74%
Area Europa	14,21%
Area Asia Pacifico	6,34%



### Tav. 3 - Altre informazioni rilevanti

Liquidità (in % del patrimonio)	23,18%
Duration media	0,06 anni
Esposizione valutaria (in % del patrimonio)	16,31%
Tasso di rotazione (Turnover) del portafoglio*	0,60

(\*) A titolo esemplificativo si precisa che un livello di turnover di 0,1 significa che il 10% del portafoglio è stato, durante l'anno, sostituito con nuovi investimenti e che un livello pari ad 1 significa che tutto il patrimonio è stato, durante l'anno, oggetto di disinvestimento e reinvestimento. A parità di altre condizioni elevati livelli di turnover possono implicare più elevati costi di transazione con conseguente riduzione dei rendimenti netti.

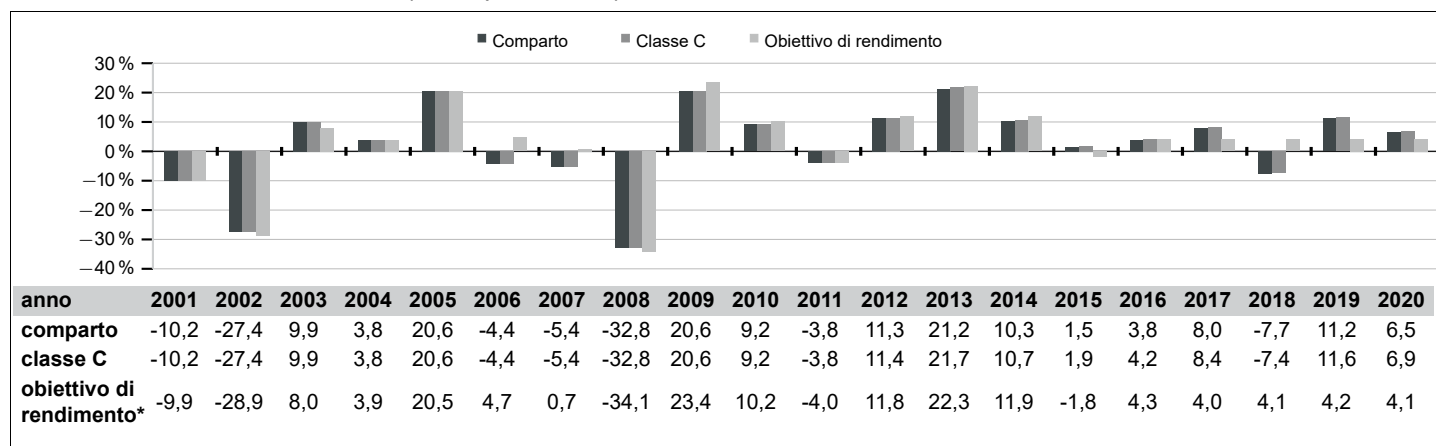
Una parte del livello dell'indicatore pari a 0,07 è derivato dal reinvestimento di titoli obbligazionari in scadenza.

### Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

Di seguito sono riportati i rendimenti passati del comparto in confronto con il relativo obiettivo di rendimento. Nell'esaminare i dati sui rendimenti ricorda che:

- ✓ i dati di rendimento non tengono conto dei costi gravanti direttamente sull'aderente;
- ✓ il rendimento del comparto risente degli oneri gravanti sul patrimonio dello stesso, che invece non sono contabilizzati nell'andamento dell'obiettivo di rendimento, e degli oneri fiscali;
- ✓ l'obiettivo di rendimento è riportato al netto degli oneri fiscali vigenti.

### Tav. 4 – Rendimenti netti annui (valori percentuali)



\* Il dato di performance dell'obiettivo di rendimento per l'anno 2015 è composto dal rendimento del benchmark del relativo comparto fino al 30/9/2015 e, dal 1 ottobre a fine anno, dall'obiettivo di rendimento individuato per ciascun comparto.

**AVVERTENZA:** I rendimenti passati non sono necessariamente indicativi di quelli futuri. Nel valutarli prendi a riferimento orizzonti temporali ampi.

### Total Expenses Ratio (TER): costi e spese effettivi

Il Total Expenses Ratio (TER) è un indicatore che esprime i costi sostenuti nell'anno considerato in percentuale del patrimonio di fine anno. Nel calcolo del TER vengono tenuti in considerazione tutti i costi effettivamente sostenuti in relazione alla gestione (finanziaria e amministrativa) del comparto, a eccezione degli oneri di negoziazione e degli oneri fiscali.

### Tav. 5 - TER

	2020	2019	2018
<b>Oneri di gestione finanziaria</b>	0,85%	0,89%	1,00%
- di cui per commissioni di gestione finanziaria	0,85%	0,89%	1,00%
- di cui per commissioni di incentivo	-	-	-
<b>Altri oneri gravanti sul patrimonio</b>	0,02%	0,02%	0,02%
<b>TOTALE PARZIALE</b>	0,87%	0,91%	1,02%
<b>Oneri direttamente a carico degli aderenti</b>	0,04%	0,05%	0,06%
<b>TOTALE GENERALE</b>	0,91%	0,96%	1,08%

**AVVERTENZA:** Il TER esprime un dato medio del comparto e non è pertanto rappresentativo dell'incidenza dei costi sulla posizione individuale del singolo aderente.

## Nota informativa

(depositata presso la COVIP il 27/05/2021)

### Parte II 'Le informazioni integrative'

ARCA FONDI SGR S.p.A. (di seguito ARCA FONDI) è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenute nella presente Nota informativa.

#### Scheda 'Le informazioni sui soggetti coinvolti' (in vigore dal 31/05/2021)

##### Il soggetto istitutore/gestore

Il Fondo ARCA PREVIDENZA FPA è stato istituito da ARCA SGR S.p.A e la gestione è esercitata da ARCA FONDI SGR S.p.A.

La società ARCA FONDI SGR S.p.A. è stata costituita a Milano in data 24/07/2015 ed è iscritta nell'apposito Albo della Banca d'Italia al numero 47.

ARCA FONDI svolge servizio di gestione collettiva del risparmio, gestione del patrimonio di OICR di propria o altrui istituzione, servizio di gestione su base individuale di portafogli di investimento, gestione di fondi pensione, gestione in regime di delega, attività di consulenza in materia di investimenti in strumenti finanziari.

La **sede legale** è in Via Disciplini, 3 - 20123 Milano.

La **durata** di ARCA FONDI SGR S.p.A. è fissata fino al 31/12/2100.

Il **capitale** sottoscritto e versato è pari a Euro 50.000.000.

La SGR è partecipata al 100% da Arca Holding S.p.A. ed appartiene al Gruppo Bancario BPER Banca.

Il **Consiglio di Amministrazione**, in carica fino all'approvazione del bilancio al 31/12/2023, è così costituito:

- Giuseppe Lusignani, nato a Castell'Arquato il 5 marzo 1958, Presidente, amministratore indipendente. Laurea in Economia presso l'Università di Modena;
- Ugo Loeser, nato a Trieste l'1 giugno 1965, amministratore delegato e direttore generale. Laurea in Discipline Economiche e Sociali presso l'Università Bocconi di Milano;
- Edoardo Rossini, nato a Modena il 3 febbraio 1952, amministratore indipendente. Vice Presidente. Laurea in Economia e Commercio presso l'Università di Modena, Dottore Commercialista;
- Paola Bergamaschi, nata a Milano il 5 giugno 1961, amministratore indipendente. Laurea in Economia presso l'Università Bocconi di Milano;
- Roberta Casali, nata a Latina il 25 gennaio 1962, amministratore indipendente. Laurea in Economia e Commercio presso l'Università La Sapienza di Roma;
- Carlotta de Franceschi, nata a Pordenone il 21 dicembre 1977, amministratore indipendente. Laurea in Economia Aziendale presso l'Università Bocconi di Milano;
- Paolo Guzzetti, nato a Como il 19 febbraio 1969, amministratore indipendente. Laurea in Giurisprudenza presso l'Università Cattolica del Sacro Cuore di Milano.

Il **collegio sindacale** in carica fino all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2023 è così costituito:

- Giuseppe Marino, nato a Napoli il 7 agosto 1965, Presidente.
- Giovanni Sandrini, nato a Vicenza, il 2 novembre 1964, Sindaco Effettivo;
- Stefano Santucci, nato a Rimini il 7 giugno 1968, Sindaco Effettivo;
- Bruno Garbellini, nato a Tirano il 29 giugno 1967, Sindaco Supplente;
- Diego Xausa, nato a Vicenza, il 4 gennaio 1951, Sindaco Supplente.

## Il Responsabile

Il Responsabile di ARCA PREVIDENZA in carica fino al 30 aprile 2022 è Leo Riveri, nato a Mantova, il 2 marzo 1949.

## Il depositario

BFF Bank S.p.A. con sede legale in Milano, via Domenichino, 5 e sede operativa in via Anna Maria Mozzoni, 1.1.

## I gestori delle risorse

La gestione delle risorse di ARCA PREVIDENZA è effettuata direttamente da ARCA FONDI SGR.

## L'erogazione delle rendite

La convenzione per l'erogazione della prestazione pensionistica è stipulata con Arca VITA S.p.A., con sede in Verona, Via del Fante, 21.

## La revisione legale dei conti

Con delibera assembleare del 1 aprile 2021, l'incarico di revisione contabile del Fondo per gli esercizi fino al 2029 compreso è stato affidato alla Deloitte & Touche S.p.A. con sede in Milano, via Tortona, 25. La medesima società è incaricata della revisione contabile di ARCA Fondi SGR S.p.A. conferitaria del Fondo Pensione dal 1° luglio 2016.

## La raccolta delle adesioni

La raccolta delle adesioni avviene tramite ARCA Fondi SGR S.p.A. e:

### **GRUPPO BPER BANCA**

- BPER BANCA S.p.A.

Sede legale: Via San Carlo, 8/20 - 41100 Modena MO

- BANCO DI SARDEGNA S.p.A.

Sede legale: Viale Bonaria, 33 - 09125 Cagliari CA

Sede amministrativa: Viale Umberto, 36 - 07100 Sassari SS

### **GRUPPO BANCA CARIGE**

- BANCA CARIGE S.p.A. - Cassa di Risparmio di Genova e Imperia

Sede legale: Via Cassa di Risparmio, 15 - 16123 Genova GE

- AMISSIMA VITA S.p.A.

Sede legale: Mura di Santa Chiara, 1 - 16128 Genova GE

- BANCA DEL MONTE DI LUCCA S.p.A.

Sede legale: Piazza San Martino, 4 - 55100 Lucca LU

- BANCA CESARE PONTI S.p.A.

Sede legale: Piazza del Duomo, 19 - 20121 Milano MI

### **BANCA POPOLARE DI SONDRIO s.c.p.a.**

Sede legale: Piazza G. Garibaldi, 16 - 23100 Sondrio SO

### **GRUPPO BANCO BPM**

- BANCO BPM S.p.A.

Sede legale: Piazza F. Meda, 4 - 20121 Milano MI

- BANCA ALETTI & C. S.p.A.

Sede legale: Passaggio Duomo, 2 - 20123 Milano MI

**BANCA CONSULIA S.p.A.**

Sede legale: Corso Monforte, 52 - 20122 Milano MI

**BANCA DI PIACENZA s.c.p.a.**

Sede legale: Via Mazzini, 20 - 29121 Piacenza PC

**IW BANK S.p.A.**

Sede legale: P.le F.lli Zavattari, 12 - 20149 Milano MI

**FINECOBANK S.p.A.**

Sede legale: Piazza Durante, 11 - 20131 Milano MI

**CASSA DI RISPARMIO DI CENTO S.p.A.**

Sede legale: Via Matteotti, 8/B - 44042 Cento FE

**BANCA DI CIVIDALE S.c.p.a.**

Sede legale: Via Sen. Guglielmo Pelizzo 8-1, - 33043 Cividale del Friuli UD

**BANCA POPOLARE PUGLIESE s.c.p.a.**

Sede legale: Via Provinciale per Martino, 5 - 73052 Parabita LE

Sede amministrativa: Via Luzzatti, 8 - 73046 Martino LE

**GRUPPO BANCA POPOLARE DEL LAZIO**

- BANCA POPOLARE DEL LAZIO s.c.p.a.

Sede legale: Via Martiri delle Fosse Ardeatine, 9 - 00049 Velletri RM

- BLU BANCA S.p.A

Sede legale: Piazzale Caduti della Montagnola, 46 - 00142 Roma RM

**BANCA POPOLARE DELL'ALTO ADIGE s.c.p.a.**

Sede legale: Via del Macello, 55 - 39100 Bolzano BZ

**BANCA AGRICOLA POPOLARE DI RAGUSA s.c.p.a.**

Sede legale: Viale Europa, 65 - 97100 Ragusa RG

**BANCA VALSABBINA s.c.p.a.**

Sede legale: Via Molino, 4 - 25078 Vestone BS

Sede amministrativa: Via XXV aprile, 8 - 25121 Brescia BS

**BANCA POPOLARE DI FONDI s.c.**

Sede legale: Via Appia km 118,600 - 04022 Fondi LT

**BANCA DI CREDITO POPOLARE - TORRE DEL GRECO s.c.p.a.**

Sede legale: Corso V. Emanuele, 92/100 - 80059 Torre del Greco NA

**BANCA POPOLARE S. ANGELO s.c.p.a.**

Sede legale: Corso V. Emanuele, 10 - 92027 Licata AG

**BANCA POPOLARE VALCONCA S.p.A.**

Sede legale: Via R. Bucci, 61 - 47833 Morciano di Romagna RN

**SANFELICE 1893 BANCA POPOLARE s.c.p.a.**

Sede legale: Piazza G. Matteotti, 23 - 41038 San Felice sul Panaro MO

**GRUPPO BANCARIO LA CASSA DI RAVENNA**

- LA CASSA DI RAVENNA S.p.A.

Sede legale: Piazza Garibaldi, 6 - 48121 Ravenna RA

- BANCA DI IMOLA S.p.A.

Sede legale: Via Emilia, 196 - 40026 Imola BO

**BANCA DI PISA E FORNACETTE CREDITO COOPERATIVO SOC.COOP.P.A.**

Sede legale: Lungarno Pacinotti, 8 - 56126 Pisa PI

Sede Amministrativa: Via Tosco Romagnola, 101/a - 56012 Fornacette PI

**BANCA POPOLARE DI LAJATICO s.c.p.a**

Sede legale: Via Guelfi, 2 - 56030 Lajatico PI

**BANCA POPOLARE DI PUGLIA E BASILICATA s.c.p.a.**

Sede legale: Via Ottavio Serena, 13 - 70022 Altamura BA

**BANCA CAMBIANO 1884 S.p.A.**

Sede legale: Viale Gramsci, 34 - 50132 Firenze FI

**BANCA POPOLARE DI CORTONA s.c.p.a.**

Sede legale: Via Guelfa, 4 - 52044 Cortona AR

**BANCA POPOLARE DEL CASSINATE S.c.p.a.**

Sede legale: Piazza Diaz, 14 - 03043 Cassino FR

**BANCA DI CREDITO COOP. DI CASTAGNETO CARDUCCI s.c. p.a.**

Sede legale: Via Vittorio Emanuele, 44 - 57022 Castagneto Carducci LI

Sede amministrativa: Via Aurelia, 11 - 57024 Donoratico LI

**CONSULTINVEST INVESTIMENTI SIM S.p.A.**

Sede legale: Piazza Grande, 33 - 41121 Modena MO

**BANCA POPOLARE DEL FRUSINATE s.c.p.a.**

Sede legale: Piazzale De Matthaeis, 55 - 03100 Frosinone FR

**ONLINE SIM S.p.A.**

Sede legale: Via Piero Capponi, 13 - 20145 Milano MI

**GRUPPO BANCARIO IGEA BANCA**

- BANCA DEL FUCINO S.p.A.

Sede legale: Via Tomacelli, 107 - 00186 Roma RM

**BANCA REGIONALE DI SVILUPPO S.p.A.**

Sede legale: Cis di Nola - Isola 5 - 80035 Nola (NA)

**INVEST BANCA S.p.A.**

Sede legale: Via Cherubini, 99 - 50053 Empoli FI

**BANCA CASSA DI RISPARMIO DI SAVIGLIANO S.p.A.**

Sede legale: Piazza del Popolo, 15 - 12038 Savigliano CN

**CASSA DI RISPARMIO DI FOSSANO S.p.A.**

Sede legale: Via Roma, 122 - 12045 Fossano CN

**BANCA POPOLARE VESUVIANA S.c.a.r.l.**

Sede legale: Via Passanti, 28 - 80047 San Giuseppe Vesuviano NA

**VIVIBANCA S.p.A.**

Sede legale: Via Giolitti, 15 10123 Torino TO

**BANCA POPOLARE DELLE PROVINCE MOLISANE s.c.p.a.r.l.**

Sede legale: Via Insorti d'Ungheria, 30 - 86100 Campobasso CB

**BANCA POPOLARE DI BARI S.c.p.a.**

Sede legale: Corso Cavour, 19 - 70122 Bari BA

**BANCA SVILUPPO S.p.A.**

Sede legale: Via Lucrezia Romana, 41/47 - 00178 Roma RM

**VALORI & FINANZA INVESTIMENTI SIM S.p.A.**

Sede legale: Via R. D'Aronco, 30 - 33100 Udine UD

**BANCA LAZIO NORD CREDITO COOPERATIVO s.c.p.a.**

Sede legale: Via A. Polidori, 72 - 01100 Viterbo VT

**SHELTIA S.r.l.**

Sede legale: Via Ennio Quirino Visconti, 103 - 00193 Roma RM

**PROPENSIONE S.P.A.**

Sede legale: Via di Torre Bianca, 20 - 34132 Trieste TS

**BANCA DELLA MARCA CREDITO COOPERATIVO S.C.**

Sede legale: Via G. Garibaldi, 46 - 31010 Orsago TV

**BANCA DELLE TERRE VENETE CREDITO COOPERATIVO**

Sede legale: Via Spada, 2 - 31050 Vedelago (TV)

**BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI ROMA S.C.**

Sede legale: Via Sardegna, 129 - 00187 Roma RM

**BANCA PREALPI SANBIAGIO CREDITO COOPERATIVO - SOC. COOP**

Sede legale: Via La Corona, 45 - 31020 Tarzo TV

**BANCA DEL VENETO CENTRALE CREDITO COOPERATIVO SOC. COOP.**

Sede legale: Via Ponte di Costozza, 12 – 36023 Longare VI

**CREDITO VALTELLINESE s.c.**

Sede legale: Piazza Quadrivio, 8 - 23100 Sondrio SO

**BANCA DI VERONA E VICENZA CREDITO COOPERATIVO SOC. COOP.**

Sede legale: Via Perlana, 78 - 36030 Fara Vicentino VI

**CENTROMARCA BANCA CREDITO COOPERATIVO DI TREVISO E VENEZIA**

Sede legale: Via Selvatico, 2 - 31100 Treviso TV

La raccolta delle adesioni può avvenire anche mediante il sito [www.arcaonline.it](http://www.arcaonline.it), AREA PREVIDENZA, Sezione Previdenza Complementare – Aderisci online.