

# Arti & Mestieri

## Fondo Pensione Aperto



Corso Garibaldi, 99 - 20121 Milano



800.388.876



client@animasgr.it  
anima@pec.animasgr.it



[www.fondopensione.animasgr.it](http://www.fondopensione.animasgr.it)

Il Fondo è iscritto al n. 63 dell'Albo tenuto dalla COVIP ed è istituito in Italia e gestito da ANIMA SGR S.p.A. (di seguito "SGR"), Società di gestione del risparmio soggetta ad attività di direzione e coordinamento del socio unico Anima Holding S.p.A..

## Nota Informativa

(depositata presso la COVIP il 30 giugno 2022)

ANIMA SGR S.p.A. è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenute nella presente Nota Informativa.

La Nota Informativa è composta da 2 PARTI e da un'Appendice:

la **PARTI I "LE INFORMAZIONI CHIAVE PER L'ADERENTE"**,  
contiene **INFORMAZIONI DI BASE**, è suddivisa in **2 SCHEDE** ("Presentazione"; "I costi")  
e ti viene consegnata al **MOMENTO DELL'ADESIONE**;

la **PARTI II "LE INFORMAZIONI INTEGRATIVE"**,  
contiene **INFORMAZIONI DI APPROFONDIMENTO**,  
è composta da **2 SCHEDE** ("Le opzioni di investimento"; "Le informazioni sui soggetti coinvolti")  
ed è **DISPONIBILE SUL SITO WEB** ([www.fondopensione.animasgr.it](http://www.fondopensione.animasgr.it));

l'Appendice **"Informativa sulla sostenibilità"**, ti viene consegnata al **MOMENTO DELL'ADESIONE**.

ANIMA





---

# Indice

## **PARTE I** **LE INFORMAZIONI CHIAVE PER L'ADERENTE**

### Scheda "Presentazione"

- Premessa
- Le opzioni di investimento
- I Comparti
- Quanto potresti ricevere quando andrai in pensione
- Cosa fare per aderire
- I rapporti con gli aderenti
- Dove trovare ulteriori informazioni

### Scheda "I Costi"

- I costi nella fase di accumulo
- L'indicatore sintetico dei costi (ISC)
- I costi nella fase di erogazione

## **PARTE II** **LE INFORMAZIONI INTEGRATIVE**

### Scheda "Le opzioni di investimento"

- Che cosa si investe
- Dove e come si investe
- I rendimenti e i rischi dell'investimento
- La scelta del Comparto
- Glossario dei termini tecnici o stranieri utilizzati
- Dove trovare ulteriori informazioni
- I Comparti. Caratteristiche
- I Comparti. Andamento passato

### Scheda "Le informazioni sui soggetti coinvolti"

- Il soggetto istitutore/gestore
- Il Responsabile
- Il Depositario
- I gestori delle risorse
- L'erogazione delle rendite
- La revisione legale dei conti
- La raccolta delle adesioni

## **Appendice informativa sulla sostenibilità**

- Informazioni sulle caratteristiche ambientali o sociali/investimenti sostenibili
- Integrazione dei rischi di sostenibilità
- Principali effetti negativi per la sostenibilità delle decisioni di investimento

## **Modulo di Adesione**



# Arti & Mestieri

## Fondo Pensione Aperto



Corso Garibaldi, 99 - 20121 Milano



800.388.876



client@animasgr.it  
anima@pec.animasgr.it



www.fondopensione.animasgr.it

Il Fondo è iscritto al n. 63 dell'Albo tenuto dalla COVIP ed è istituito in Italia e gestito da ANIMA SGR S.p.A. (di seguito "SGR"), Società di gestione del risparmio soggetta ad attività di direzione e coordinamento del socio unico Anima Holding S.p.A..

## Nota Informativa

(depositata presso la COVIP il 30 maggio 2022)

## PARTE I

### Le informazioni chiave per l'aderente

ANIMA SGR S.p.A. è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenute nella presente Nota Informativa.

## Scheda

### "Presentazione"

(in vigore dal 31 maggio 2022)

ANIMA



---

## Premessa

---

Quale è l'obiettivo	Art & Mestieri è un Fondo Pensione Aperto finalizzato all'erogazione di trattamenti pensionistici complementari del sistema previdenziale obbligatorio, ai sensi del D. Lgs. 5 dicembre 2005, n. 252. Art & Mestieri è vigilato dalla Commissione di vigilanza sui Fondi Pensione (COVIP).
Come funziona	Art & Mestieri opera in regime di contribuzione definita: l'importo della tua pensione complementare è determinato dai contributi che versi e dai rendimenti della gestione. Tieni presente che i rendimenti sono soggetti a oscillazioni e l'andamento passato non è necessariamente indicativo di quello futuro. Valuta i risultati in un'ottica di lungo periodo.
Come contribuire	Se aderisci ad Art & Mestieri sulla base di un accordo collettivo hai diritto ad avere un contributo del tuo datore di lavoro ma solo nel caso in cui versi al Fondo Pensione almeno il contributo minimo a tuo carico. Se aderisci ad Art & Mestieri individualmente la misura e la periodicità della contribuzione sono scelte da te e, se sei un lavoratore dipendente, puoi contribuire versando il TFR maturando. In questo caso il versamento avviene per il tramite del tuo datore di lavoro.
Quali prestazioni puoi ottenere <sup>(*)</sup>	<b>RENDITA e/o CAPITALE</b> (fino a un massimo del 50%) al momento del pensionamento; <b>ANTICIPAZIONI</b> (fino al 75%) per <i>malattia</i> , in ogni momento; (fino al 75%) per <i>acquisto/ristrutturazione prima casa</i> , dopo 8 anni; (fino al 30%) per <i>altre cause</i> , dopo 8 anni; <b>RISCATTO PARZIALE/TOTALE</b> per <i>perdita requisiti, invalidità, inoccupazione, mobilità, cassa integrazione, decesso</i> secondo le condizioni previste nel Regolamento; <b>RENDITA INTEGRATIVA TEMPORANEA ANTICIPATA (RITA).</b>
Trasferimento <sup>(*)</sup>	Puoi trasferire la tua posizione ad altra forma pensionistica complementare dopo 2 anni (in ogni momento per perdita dei requisiti di partecipazione, in caso di modifiche peggiorative/sostanziali).
I benefici fiscali	Se partecipi a una forma pensionistica complementare benefici di un <b>trattamento fiscale di favore</b> sui contributi versati, sui rendimenti conseguiti e sulle prestazioni percepite.

---

(\*) Le richieste inviate negli ultimi 5 giorni lavorativi del mese saranno lavorate nel mese successivo.



Consulta la Sezione "Dove trovare ulteriori informazioni" per capire come approfondire tali aspetti.

## Le opzioni di investimento

Arti & Mestieri ti propone i seguenti Comparti di investimento:

DENOMINAZIONE	TIPOLOGIA	SOSTENIBILITÀ (*)	ALTRE CARATTERISTICHE
Comparto Crescita 25+	Azionario	Sì	
Comparto Rivalutazione 10+	Bilanciato	Sì	
Comparto Equilibrio 5+	Bilanciato	Sì	
Comparto Incremento e Garanzia 5+	Garantito	Sì	Comparto TFR per adesioni tacite
Comparto Conservazione 3+	Obbligazionario puro	Sì	
Comparto Garanzia 1+	Garantito	Sì	Comparto di default (**) in caso di "Rendita Integrativa temporanea anticipata" (RITA)

(\*) Comparti caratterizzati da una politica di investimento che promuove caratteristiche ambientali o sociali o ha come obiettivo investimenti sostenibili.

(\*\*) La porzione della posizione individuale di cui si chiede il frazionamento per l'erogazione della "Rendita integrativa temporanea anticipata" (RITA) è destinato al Comparto Garanzia 1+, salvo diversa scelta da esplicitarsi all'interno del modulo di attivazione della RITA (l'aderente può comunque successivamente variare il Comparto nel rispetto del periodo minimo di permanenza).

In fase di adesione ti viene sottoposto un questionario (**Questionario di autovalutazione**) che ti aiuta a scegliere a quale Comparto aderire.



Puoi trovare ulteriori informazioni sulle caratteristiche dei Comparti di Arti & Mestieri nella **SCHEDA "Le opzioni di investimento" (Parte II "LE INFORMAZIONI INTEGRATIVE")**, che puoi acquisire dall'**area pubblica** del sito web ([www.fondopensione.animasgr.it](http://www.fondopensione.animasgr.it)).

# I Comparti

## Comparto Crescita 25+

**COMPARTO AZIONARIO**

**ORIZZONTE TEMPORALE LUNGO**  
*oltre 15 anni dal pensionamento*

La gestione è finalizzata a soddisfare le esigenze degli aderenti che hanno come obiettivo un significativo incremento dei capitali investiti in un orizzonte temporale di lungo periodo. È più adatto a coloro che hanno davanti a sé indicativamente 25 anni e oltre di attività lavorativa prima di raggiungere l'età pensionabile - e comunque non meno di 15 anni (orizzonte temporale minimo consigliato) - e che, disponibili ad accettare un grado di rischio medio/alto, ricercano le diverse opportunità di investimento ed il particolare dinamismo dei mercati internazionali.

Garanzia: assente

Data di avvio dell'operatività del Comparto: 06.09.1999

Patrimonio netto al 31.12.2021 (in Euro): 473.276.994,79

Rendimento netto del 2021: 16,13%

Sostenibilità:

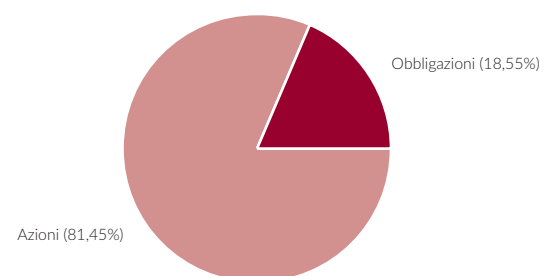
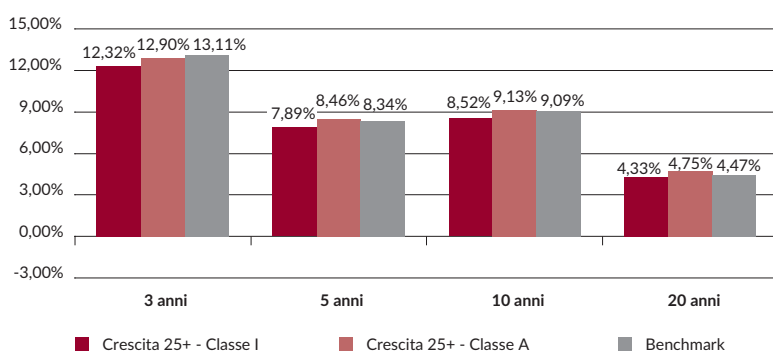
NO, non ne tiene conto

Sì, promuove CARATTERISTICHE AMBIENTALI O SOCIALI

Sì, ha OBIETTIVI DI SOSTENIBILITÀ

Rendimento netto medio annuo composto (valori percentuali)

Composizione del portafoglio\* al 31.12.2021



Il rendimento riflette gli oneri gravanti sul patrimonio del Comparto e non contabilizzati nell'andamento del *benchmark*.

\* La composizione tiene conto anche degli investimenti sottostanti agli OICR in portafoglio.



## Comparto Rivalutazione 10+

COMPARTO  
BILANCIATO

ORIZZONTE  
TEMPORALE  
MEDIO/LUNGO

tra 10 e 15  
anni dal  
pensionamento

La gestione è finalizzata a soddisfare le esigenze degli aderenti che hanno come obiettivo un incremento dei capitali investiti in un orizzonte temporale di medio/lungo periodo. È più adatto a coloro che hanno davanti a sé almeno 10 anni di attività prima di arrivare all'età pensionabile e che accettano un grado di rischio medio, per cogliere le diverse opportunità di investimento ed il particolare dinamismo dei mercati internazionali.

Garanzia: assente

Data di avvio dell'operatività del Comparto: 06.09.1999

Patrimonio netto al 31.12.2021 (in Euro): 401.643.142,38

Rendimento netto del 2021: 6,50%

Sostenibilità:

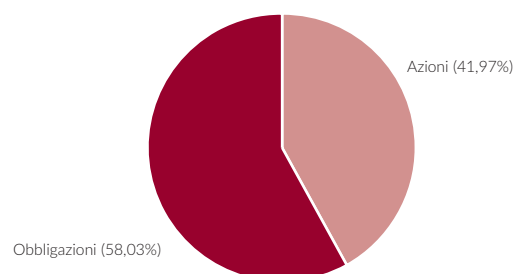
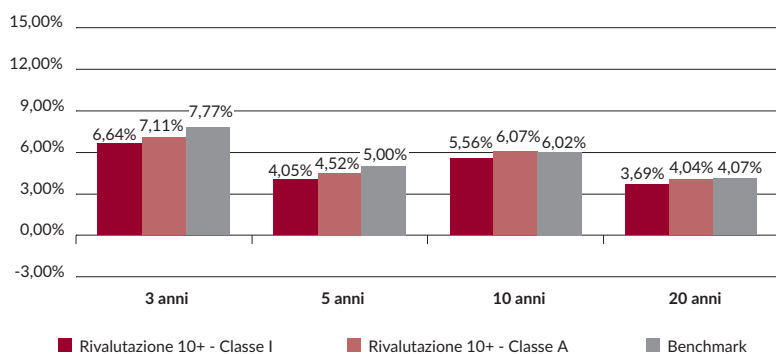
NO, non ne tiene conto

Sì, promuove CARATTERISTICHE AMBIENTALI O SOCIALI

Sì, ha OBIETTIVI DI SOSTENIBILITÀ

Rendimento netto medio annuo composto (valori percentuali)

Composizione del portafoglio\* al 31.12.2021



Il rendimento riflette gli oneri gravanti sul patrimonio del Comparto e non contabilizzati nell'andamento del *benchmark*.

\* La composizione tiene conto anche degli investimenti sottostanti agli OICR in portafoglio.

## Comparto Equilibrio 5+

COMPARTO  
BILANCIATO

ORIZZONTE  
TEMPORALE  
MEDIO

tra 5 e 10 anni dal  
pensionamento

La gestione è finalizzata a soddisfare le esigenze degli aderenti che hanno come obiettivo un moderato incremento dei capitali investiti in un orizzonte temporale di medio periodo. È più adatto a coloro che non sono vicini all'accesso alla prestazione pensionistica complementare e che accettano un grado di rischio medio, per cogliere le diverse opportunità di investimento ed il particolare dinamismo dei mercati internazionali.

Garanzia: assente

Data di avvio dell'operatività del Comparto: 01.04.2013

Patrimonio netto al 31.12.2021 (in Euro): 93.690.572,49

Rendimento netto del 2021: 2,04%

Sostenibilità:

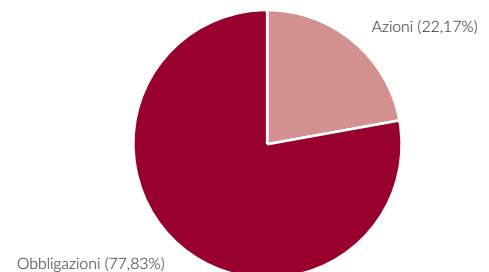
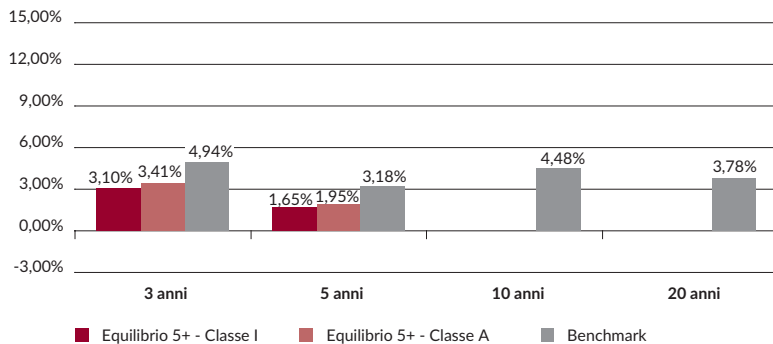
○ ○ NO, non ne tiene conto

● ○ SÌ, promuove CARATTERISTICHE AMBIENTALI O SOCIALI

● ● SÌ, ha OBIETTIVI DI SOSTENIBILITÀ

Rendimento netto medio annuo composto (valori percentuali)

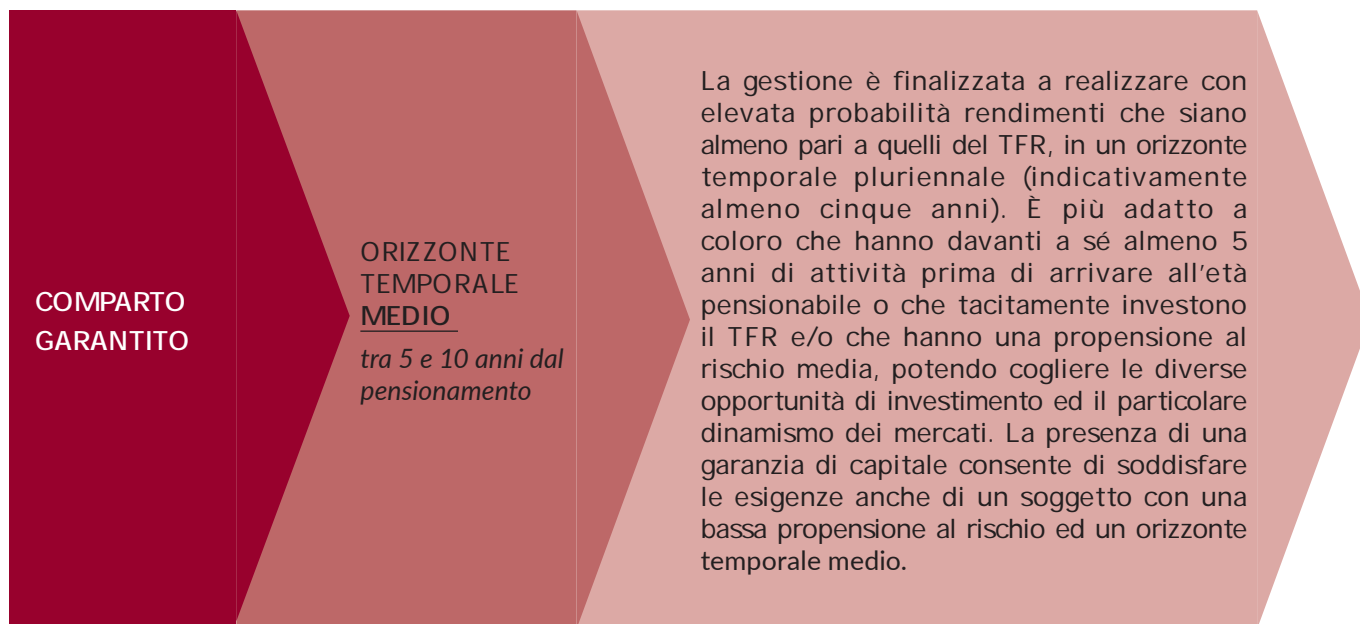
Composizione del portafoglio\* al 31.12.2021



Il rendimento riflette gli oneri gravanti sul patrimonio del Comparto e non contabilizzati nell'andamento del *benchmark*.

\* La composizione tiene conto anche degli investimenti sottostanti agli OICR in portafoglio.

## Comparto Incremento e Garanzia 5+<sup>(1)</sup>



(1) Comparto destinato ad accogliere i flussi di TFR conferiti tacitamente dagli aderenti su base collettiva.

**Garanzia:** presente; il Comparto garantisce un risultato di gestione almeno pari alla somma dei contributi netti versati fino all'uscita dal Fondo esclusivamente al verificarsi dei seguenti eventi:

- esercizio del diritto alla prestazione pensionistica di cui all'Art. 11 del Regolamento;
- decesso;
- invalidità permanente che comporti la riduzione della capacità di lavoro a meno di un terzo;
- inoccupazione per un periodo superiore a 48 mesi.

Data di avvio dell'operatività del Comparto: 04.09.2006

Patrimonio netto al 31.12.2021 (in Euro): 61.642.899,19

Rendimento netto del 2021: 3,13%

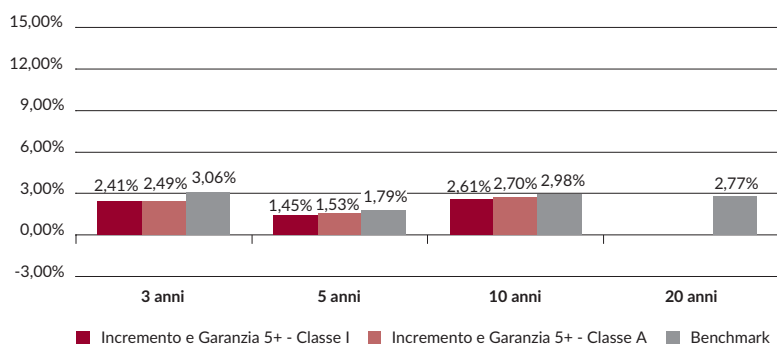
Sostenibilità:

NO, non ne tiene conto

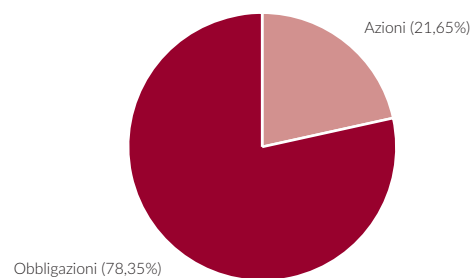
SÌ, promuove CARATTERISTICHE AMBIENTALI O SOCIALI

SÌ, ha OBIETTIVI DI SOSTENIBILITÀ

Rendimento netto medio annuo composto (valori percentuali)



Composizione del portafoglio\* al 31.12.2021



Il rendimento riflette gli oneri gravanti sul patrimonio del Comparto e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

\* La composizione tiene conto anche degli investimenti sottostanti agli OICR in portafoglio.

## Comparto Conservazione 3+

COMPARTO  
OBBLIGAZIONARIO  
PURO

ORIZZONTE  
TEMPORALE  
**BREVE**

*fino a 5 anni dal  
pensionamento*

La gestione è finalizzata a soddisfare le esigenze degli aderenti che hanno come obiettivo un graduale incremento dei capitali investiti in un orizzonte temporale di breve periodo. È più adatto a coloro che sono vicini all'accesso alla prestazione pensionistica complementare e/o che hanno una pensione medio/bassa al rischio.

Garanzia: assente

Data di avvio dell'operatività del Comparto: 06.09.1999

Patrimonio netto al 31.12.2021 (in Euro): 70.603.143,38

Rendimento netto del 2021: -1,44%

Sostenibilità:

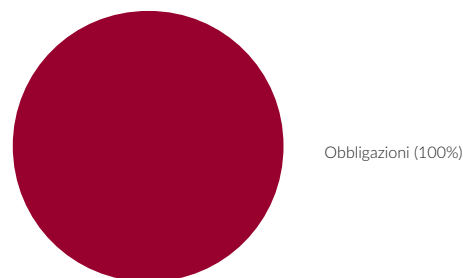
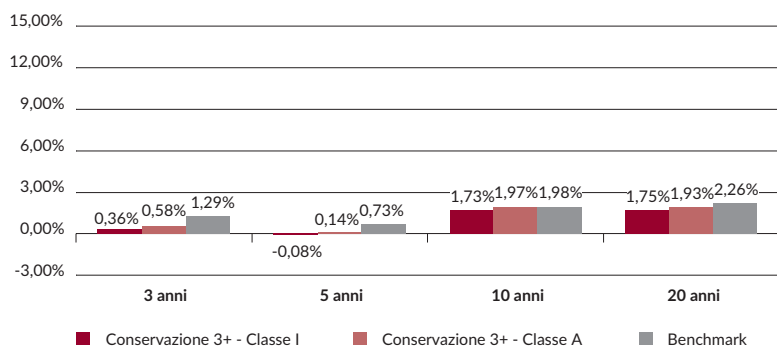
NO, non ne tiene conto

SÌ, promuove CARATTERISTICHE AMBIENTALI O SOCIALI

SÌ, ha OBIETTIVI DI SOSTENIBILITÀ

Rendimento netto medio annuo composto (valori percentuali)

Composizione del portafoglio\* al 31.12.2021



Il rendimento riflette gli oneri gravanti sul patrimonio del Comparto e non contabilizzati nell'andamento del *benchmark*.

\* La composizione tiene conto anche degli investimenti sottostanti agli OICR in portafoglio.

## Comparto Garanzia 1+

COMPARTO  
GARANTITO

ORIZZONTE  
TEMPORALE  
**BREVE**  
fino a 5 anni dal  
pensionamento

La gestione è finalizzata a soddisfare le esigenze degli aderenti che hanno come obiettivo un contenuto incremento dei capitali investiti in un orizzonte temporale di breve periodo. È più adatto a coloro che sono prossimi all'accesso alla prestazione pensionistica complementare e/o che hanno una bassa propensione al rischio.

**Garanzia:** presente; il Comparto garantisce un risultato di gestione almeno pari alla somma dei contributi netti versati fino all'uscita dal Fondo esclusivamente al verificarsi dei seguenti eventi:

- esercizio del diritto alla prestazione pensionistica di cui all'Art. 11 del Regolamento;
- decesso;
- invalidità permanente che comporti la riduzione della capacità di lavoro a meno di un terzo.

Data di avvio dell'operatività del Comparto: 06.09.1999

Patrimonio netto al 31.12.2021 (in Euro): 36.303.941,50

Rendimento netto del 2021: -0,82%

Sostenibilità:

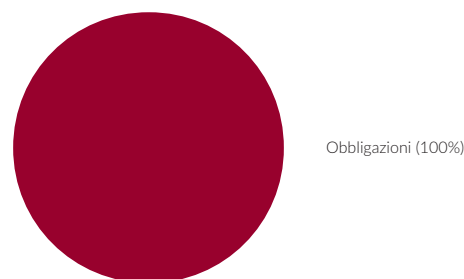
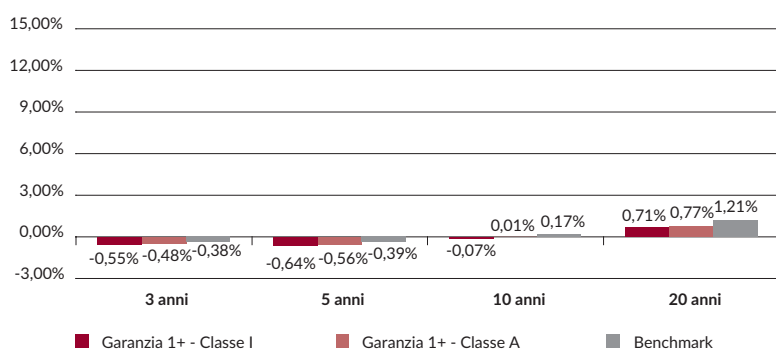
NO, non ne tiene conto

SÌ, promuove CARATTERISTICHE AMBIENTALI O SOCIALI

SÌ, ha OBIETTIVI DI SOSTENIBILITÀ

Rendimento netto medio annuo composto (valori percentuali)

Composizione del portafoglio\* al 31.12.2021



Il rendimento riflette gli oneri gravanti sul patrimonio del Comparto e non contabilizzati nell'andamento del *benchmark*.

\* La composizione tiene conto anche degli investimenti sottostanti agli OICR in portafoglio.

## Quanto potresti ricevere quando andrai in pensione <sup>(2)</sup>

versam. iniziale annuo	età all'iscr.	anni di versam.	Garanzia 1+		Conservazione 3+		Equilibrio 5+		Rivalutazione 10+		Crescita 25+	
			posizione finale	rendita annua	posizione finale	rendita annua	posizione finale	rendita annua	posizione finale	rendita annua	posizione finale	rendita annua
€ 2.500	30	37	€ 136.004	€ 5.551	€ 129.889	€ 5.302	€ 133.676	€ 5.456	€ 135.446	€ 5.529	€ 148.034	€ 6.042
	40	27	€ 89.331	€ 3.646	€ 86.354	€ 3.525	€ 88.204	€ 3.600	€ 89.062	€ 3.635	€ 95.056	€ 3.880
€ 5.000	30	37	€ 272.486	€ 11.122	€ 260.232	€ 10.622	€ 267.822	€ 10.932	€ 271.368	€ 11.077	€ 296.594	€ 12.106
	40	27	€ 179.000	€ 7.306	€ 173.032	€ 7.063	€ 176.739	€ 7.214	€ 178.459	€ 7.284	€ 190.474	€ 7.775

(2) Gli importi sono al lordo della fiscalità e sono espressi in termini reali. Il valore della rata di rendita fa riferimento a una rendita vitalizia immediata a un'età di pensionamento pari a 67 anni.



**AVVERTENZA:** Gli importi sopra riportati sono proiezioni fondate su ipotesi di calcolo definite dalla COVIP e potrebbero risultare differenti da quelli effettivamente maturati al momento del pensionamento. Le indicazioni fornite non impegnano pertanto in alcun modo né ANIMA SGR né la COVIP. Tieni inoltre in considerazione che la posizione individuale è soggetta a variazioni in conseguenza della variabilità dei rendimenti effettivamente conseguiti dalla gestione e che le prestazioni pensionistiche sono soggette a tassazione.



Trovi informazioni sulla metodologia e le ipotesi utilizzate al seguente indirizzo ([www.fondopensione.animasgr.it/metodologia](http://www.fondopensione.animasgr.it/metodologia)). Sul sito web di Art & Mest eri ([www.fondopensione.animasgr.it](http://www.fondopensione.animasgr.it)) puoi inoltre realizzare simulazioni personalizzate della tua pensione complementare futura.

## Cosa fare per aderire

Per aderire è necessario compilare in ogni sua parte e sottoscrivere il **Modulo di adesione** disponibile al sito [www.fondopensione.animasgr.it](http://www.fondopensione.animasgr.it), che verrà raccolto direttamente dalla SGR ovvero inoltrato alla stessa a cura del Soggetto incaricato del collocamento entro il giorno lavorativo successivo a quello di ricezione. Nel caso di adesioni collettive, la relativa documentazione potrà essere inoltrata con un unico invio. I mezzi di pagamento utilizzabili e la valuta riconosciuta agli stessi dal Depositario sono indicati nel Modulo.

La sottoscrizione del Modulo non viene richiesta ai lavoratori che conferiscano tacitamente il loro TFR: Art & Mest eri procede automaticamente all'iscrizione sulla base delle indicazioni ricevute dal datore di lavoro. In questo caso, la lettera di conferma dell'avvenuta iscrizione riporterà anche le informazioni necessarie per consentire all'iscritto l'esercizio delle scelte di sua competenza.

L'adesione si perfeziona dalla data di ricezione da parte del Fondo Art & Mest eri del Modulo di adesione. Dell'avvenuta adesione ad Art & Mest eri ti verrà data apposita comunicazione mediante lettera di conferma, attestante la data di adesione e le indicazioni relative al versamento effettuato, entro 15 giorni lavorativi dal giorno di riferimento. L'adesione al Fondo può avvenire, inoltre, a seguito di trasferimento da altro Fondo Pensione o da altra forma pensionistica individuale. In questo caso, dovrai fornire alla SGR gli elementi per effettuare il trasferimento che si realizzerà definitivamente al momento dell'effettiva acquisizione della posizione individuale di provenienza con l'attribuzione delle quote secondo quanto esposto in precedenza.

Il collocamento del Fondo Pensione può essere effettuato anche fuori dalla sede legale o dalle dipendenze del Soggetto o incaricato del collocamento (ad esempio una banca o una SIM).

Ai sensi dell'Art. 30, comma 6, del T.U.F. approvato con D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, l'efficacia dei contratti di collocamento conclusi fuori sede è sospesa per la durata di sette giorni decorrenti dalla data della tua prima sottoscrizione. Tale data coincide con la data di conclusione del contratto. Entro detto termine puoi comunicare al Soggetto o incaricato del collocamento o al Consulente finanziario abilitato all'offerta fuori sede il tuo recesso senza spese né corrispettivo. Il Regolamento dei corrispettivi avverrà pertanto decorsi almeno 7 (sette) giorni dalla data della prima sottoscrizione, indipendentemente dal giorno di valuta riconosciuta al Depositario. La norma non si applica ai contratti di collocamento conclusi presso la sede legale o le dipendenze dell'emittente, del Soggetto o incaricato del collocamento.

---

## I rapporti con gli aderenti

ANIMA SGR ti trasmette, entro il 31 marzo di ogni anno, una comunicazione (**Prospetto delle prestazioni pensionistiche - fase di accumulo**) contenente un aggiornamento sull'ammontare delle risorse che hai accumulato (posizione individuale) e una proiezione della pensione complementare che potresti ricevere al pensionamento.

ANIMA SGR mette inoltre a tua disposizione, nell'**area riservata** del sito *web* (accessibile solo da te), informazioni di dettaglio relative ai versamenti effettuati e alla posizione individuale tempo per tempo maturata, nonché strumenti utili ad aiutarti nelle scelte.

In caso di necessità, puoi contattare ANIMA SGR telefonicamente, via *e-mail* (anche PEC) o posta ordinaria.

Eventuali reclami relativi alla partecipazione a **Art & Mestieri** devono essere presentati in forma scritta e devono contenere gli estremi identificativi del Cliente, i dettagli della posizione aperta presso la SGR, le motivazioni della richiesta ed essere firmati dallo stesso Cliente o da un suo delegato. I reclami, unitamente all'eventuale relativa documentazione di supporto, copia del documento di identità del Cliente e dell'eventuale delegato, devono essere indirizzati a:

ANIMA SGR S.p.A. - Servizio Compliance Corso Garibaldi, 99 - 20121 Milano

A mezzo, alternativamente:

raccomandata a/r;

fax al n. 02 80638658;

consegna direttamente a mano;

casella di posta elettronica [reclami@animasgr.it](mailto:reclami@animasgr.it) presente sul sito aziendale - [www.animasgr.it](http://www.animasgr.it)

(copia della lettera e del documento di identità in formato pdf);

Casella PEC: [anima@pec.animasgr.it](mailto:anima@pec.animasgr.it) (copia della lettera e del documento di identità in formato pdf).

I reclami sono trattati, a cura della funzione di Compliance della SGR, in conformità alle vigenti istruzioni impartite dalla COVIP.



*Se non hai ricevuto risposta entro 45 giorni o ritieni che la risposta sia insoddisfacente puoi inviare un esposto alla COVIP. Consulta la **Guida pratica alla trasmissione degli esposti alla COVIP** ([www.covip.it](http://www.covip.it)).*

## Dove trovare ulteriori informazioni

Se ti interessa acquisire ulteriori informazioni puoi consultare i seguenti documenti:

la **Parte II "Le informazioni integrate"**, della Nota Informativa;

il **Regolamento**, che contiene le regole di partecipazione a **Art & Mestieri** (ivi comprese le prestazioni che puoi ottenere) e disciplina il funzionamento del Fondo;

il **Documento sul regime fiscale**, il **Documento sulle anticipazioni** e il **Documento sulle rendite**, che contengono informazioni di dettaglio sulle relative tematiche;

il **Documento sulla politica di investimento**, che illustra la strategia di gestione delle risorse di **Art & Mestieri**;

**altri documenti** la cui redazione è prevista dalla regolamentazione (ad esempio, il Bilancio, ecc..).



*Tutti questi documenti possono essere acquisiti dall'**area pubblica** del sito *web* ([www.fondopensione.animasgr.it](http://www.fondopensione.animasgr.it)). È inoltre disponibile, sul sito *web* della COVIP ([www.covip.it](http://www.covip.it)), la **Guida introduttiva alla previdenza complementare**.*





# Arti & Mestieri

## Fondo Pensione Aperto



Corso Garibaldi, 99 - 20121 Milano



800.388.876



client@animasgr.it  
anima@pec.animasgr.it



www.fondopensione.animasgr.it

Il Fondo è iscritto al n. 63 dell'Albo tenuto dalla COVIP ed è istituito in Italia e gestito da ANIMA SGR S.p.A. (di seguito "SGR"), Società di gestione del risparmio soggetta ad attività di direzione e coordinamento del socio unico Anima Holding S.p.A..

## Nota Informativa

(depositata presso la COVIP il 30 maggio 2022)

## PARTE I

### Le informazioni chiave per l'aderente

ANIMA SGR S.p.A. è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenute nella presente Nota Informativa.

## Scheda

### "I costi"

(in vigore dal 31 maggio 2022)

ANIMA



La presenza di costi comporta una **diminuzione della posizione individuale** e quindi della prestazione pensionistica. Pertanto, prima di aderire ad Arti & Mestieri è importante **confrontare** i costi del Fondo con quelli previsti dalle altre forme pensionistiche.

Analoghe considerazioni valgono in caso di trasferimento ad altra forma pensionistica complementare.

## I costi nella fase di accumulo <sup>(1)</sup> <sup>(2)</sup>

Tipologia di costo	Importo e caratteristiche
Spese di adesione	30,00 Euro da versare in unica soluzione all'atto dell'adesione
<b>Spese da sostenere durante la fase di accumulo:</b>	
- direttamente a carico dell'aderente: commissione annua amministrativa	12,00 Euro prelevati dalla posizione individuale di ciascun aderente (inclusi gli aderenti che abbiano convertito l'intera posizione in RITA) nel mese di dicembre di ciascun anno, ovvero, al momento della richiesta di riscatto totale, di trasferimento ad altro Fondo Pensione, ovvero della prestazione pensionistica
- indirettamente a carico dell'aderente: commissione di gestione <sup>(2)</sup>	prelevata trimestralmente dal patrimonio di ciascun Comparto con calcolo mensile dei ratei
Comparto Crescita 25+	1,60% del patrimonio
Comparto Rivalutazione 10+	1,40% del patrimonio
Comparto Equilibrio 5+	1,10% del patrimonio
Comparto Incremento e Garanzia 5+	0,70% del patrimonio
Comparto Conservazione 3+	0,90% del patrimonio
Comparto Garanzia 1+	0,60% del patrimonio
<b>Spese da sostenere per l'esercizio di prerogative individuali</b> (prelevate dalla posizione individuale al momento dell'operazione):	
Anticipazione	non previste
Trasferimento ad altra forma pensionistica	25,00 Euro
Trasferimento ad altro Comparto	non previste
Riscatto	non previste
Riallocazione dell'intera posizione individuale su due Comparti	6,00 Euro
Riallocazione del flusso contributivo futuro su due Comparti	6,00 Euro
Attivazione della "Rendita Integrativa Temporanea Anticipata" (RITA)	50,00 Euro da prelevare in occasione dell'attivazione della RITA

(1) In caso di adesioni su base collettiva e di convenzionamenti con associazioni di lavoratori autonomi o liberi professionisti, **gli importi indicati devono intendersi come importi massimi applicabili**. Le condizioni economiche praticate nei confronti delle collettività interessate sono riportate nella Scheda "I costi" Adesioni collettive.

Ai familiari a carico dei dipendenti di ANIMA SGR S.p.A. e dell'attuale gruppo di appartenenza, di Banco BPM S.p.A., nonché di Banca Akros S.p.A. e di Geseso Gestione Servizi Sociali S.r.l., non verranno applicati gli oneri amministrativi per la riallocazione e sarà riconosciuta la riduzione degli oneri amministrativi per il trasferimento ad altra forma pensionistica sino a 10,00 Euro.

Ai soggetti fiscalmente a carico di dipendenti di aziende convenzionate saranno applicate le condizioni economiche previste per le adesioni collettive e riduzioni fino al 100% degli oneri a carico degli aderenti. Maggiori informazioni sulla misura dell'agevolazione sono disponibili sul sito web del Fondo nella Scheda "I costi" Adesioni collettive.

(2) Oltre alle commissioni indicate, sul patrimonio dei Comparti possono gravare unicamente le seguenti altre spese: spese legali e giudiziarie, imposte e tasse, oneri di negoziazione, contributo di vigilanza, compenso del Responsabile del Fondo, per la parte di competenza del Comparto.

## L'indicatore sintetico dei costi (ISC)

Al fine di fornire un'indicazione sintetica dell'onerosità dei Comparti di Arti & Mestieri, è riportato, per ciascun Comparto, l'Indicatore sintetico dei costi (ISC), che esprime il costo annuo, in percentuale della posizione individuale maturata, stimato facendo riferimento a un aderente-tipo che versa un contributo annuo di 2.500 Euro e ipotizzando un tasso di rendimento annuo del 4% e diversi periodi di partecipazione nella forma pensionistica complementare (2, 5, 10 e 35 anni).

L'ISC viene calcolato da tutti i Fondi Pensione utilizzando la stessa metodologia stabilita dalla COVIP.

Per le adesioni su base collettiva, la misura dell'indicatore è riportata nella apposita Scheda "I costi" Adesioni collettive.



Per saperne di più, consulta il riquadro "L'indicatore sintetico dei costi" della **Guida introduttiva alla previdenza complementare**, disponibile sul sito web della COVIP ([www.covip.it](http://www.covip.it)).



**AVVERTENZA:** è importante prestare attenzione all'ISC che caratterizza ciascun Comparto. Un ISC del 2% invece che dell'1% può ridurre il capitale accumulato dopo 35 anni di partecipazione di circa il 18% (ad esempio, lo riduce da 100.000 Euro a 82.000 Euro).

### Indicatore sintetico dei costi

Comparto	Anni di permanenza			
	2 anni	5 anni	10 anni	35 anni
Crescita 25+	2,68%	1,91%	1,73%	1,63%
Rivalutazione 10+	2,49%	1,71%	1,53%	1,43%
Equilibrio 5+	2,19%	1,41%	1,23%	1,13%
Incremento e Garanzia 5+	1,79%	1,01%	0,83%	0,73%
Conservazione 3+	1,99%	1,21%	1,03%	0,93%
Garanzia 1+	1,69%	0,91%	0,73%	0,63%

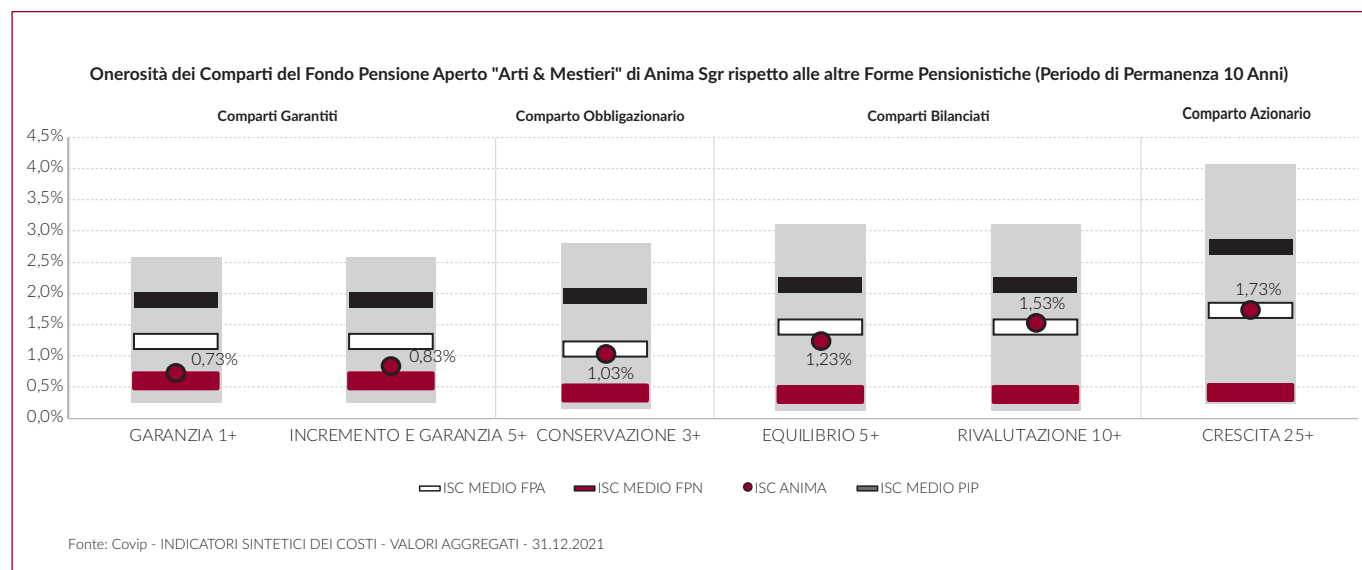


**AVVERTENZA:** per condizioni differenti rispetto a quelle considerate, ovvero nei casi in cui non si verificano le ipotesi previste, tale indicatore ha una valenza meramente orientativa.

Per consentirti di comprendere l'onerosità dei Comparti, nel grafico seguente l'ISC di ciascun Comparto di Arti & Mestieri è confrontato con l'ISC medio dei Comparti della medesima categoria offerti dalle altre forme pensionistiche complementari presenti sul mercato. I valori degli ISC medi di settore sono rilevati dalla COVIP con riferimento alla fine di ciascun anno solare.

L'onerosità di Arti & Mestieri è evidenziata con un punto; i trattini indicano i valori medi, rispettivamente, dei Fondi Pensione negoziali (FPN), dei Fondi Pensione aperti (FPA) e dei piani individuali pensionistici di tipo assicurativo (PIP). Il grafico indica l'ISC minimo e massimo dei Comparti dei FPN, dei FPA e dei PIP complessivamente considerati e appartenenti alla stessa categoria di investimento.

Il confronto prende a riferimento i valori di ISC riferiti a un periodo di permanenza nella forma pensionistica di 10 anni.



La COVIP mette a disposizione sul proprio sito il **Comparatore dei costi delle forme pensionistiche complementari** per valutarne l'onerosità ([www.covip.it](http://www.covip.it)).

## I costi nella fase di erogazione

Al momento dell'accesso al pensionamento ti verrà pagata una rata di rendita calcolata sulla base di un coefficiente di conversione che incorpora un caricamento per spese di pagamento rendita; tale caricamento si differenzia in base alla periodicità da te scelta, come di seguito indicato:

- 0,90% della rendita annua (periodicità annuale);
- 1,00% della rendita annua (periodicità semestrale);
- 1,20% della rendita annua (periodicità trimestrale);
- 2,00% della rendita annua (periodicità mensile).

A ogni ricorrenza annuale la rata di rendita viene rivalutata.

La misura annua di rivalutazione attribuita si basa su una regola che prevede l'applicazione di un costo, in termini di rendimento trattenuto, pari all'1,00%.



Per saperne di più, consulta il **Documento sulle rendite**, disponibile sul sito web di Arti & Mestieri ([www.fondopensione.animasgr.it](http://www.fondopensione.animasgr.it)).

# Arti & Mestieri

## Fondo Pensione Aperto



Corso Garibaldi, 99 - 20121 Milano



800.388.876



client@animasgr.it  
anima@pec.animasgr.it



www.fondopensione.animasgr.it

Il Fondo è iscritto al n. 63 dell'Albo tenuto dalla COVIP ed è istituito in Italia e gestito da ANIMA SGR S.p.A. (di seguito "SGR"), Società di gestione del risparmio soggetta ad attività di direzione e coordinamento del socio unico Anima Holding S.p.A..

## Nota Informativa

(depositata presso la COVIP il 30 giugno 2022)

## PARTE II

### Le informazioni integrative

ANIMA SGR S.p.A. è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenute nella presente Nota Informativa.

## Scheda

### "Le opzioni di investimento"

(in vigore dal 1° luglio 2022)

ANIMA



---

## Che cosa si investe

Il finanziamento di Art & Mestieri avviene mediante il versamento di contributi che stabilisci liberamente.

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 di Art & Mestieri possono contribuire anche i datori di lavoro che assumono 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

I contributi versati, al netto degli oneri trattenuti al momento del versamento, sono investiti in strumenti finanziari (azioni, titoli di Stato e altri titoli obbligazionari, quote di Fondi comuni di investimento), sulla base della politica di investimento definita per ciascun Comparto di Art & Mestieri, e producono nel tempo un rendimento variabile in funzione degli andamenti dei mercati e delle scelte di gestione.

Le risorse di Art & Mestieri sono gestite direttamente da ANIMA SGR, 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

Art & Mestieri offre la possibilità di scegliere tra sei Comparti, che presentano caratteristiche di investimento e di rischio/rendimento differenti tra loro:

Comparto Crescita 25+

Comparto Rivalutazione 10+

Comparto Equilibrio 5+

---

Comparto Incremento e Garanzia 5+ (\*)  
Comparto Conservazione 3+  
Comparto Garanzia 1+ (\*\*)

(\*) questo Comparto è destinato esclusivamente al conferimento tacito del TFR.

(\*\*) Comparto destinato alla porzione della posizione individuale di cui si chiede il frazionamento per l'erogazione della "Rendita integrativa temporanea anticipata" (RITA), salvo diversa scelta da esplicitarsi nel modulo di attivazione della RITA (l'aderente può successivamente variare il Comparto nel rispetto del periodo minimo di permanenza).

Art. & Mestieri 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 **fussi 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 fussi 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.

Per la verifica dei risultati di gestione viene indicato, per ciascun Comparto, un "**benchmark**" (o parametro oggetto di riferimento), che individua il profilo di rischio dell'investimento e le opportunità del mercato in cui tipicamente il Comparto investe. Il parametro di riferimento col quale confrontare il rendimento del Comparto ed è coerente con i rischi connessi alla gestione del Comparto stesso.

I limiti e le indicazioni riportate nella politica d'investimento di ciascun Comparto sono da intendersi come tendenziali.

(\*) Le richieste inviate gli ultimi 5 giorni lavorativi del mese saranno lavorate nel mese successivo.

## 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.

**Aree geografiche di riferimento:**

**Area Euro:** Austria, Belgio, Cipro, Estonia, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Irlanda, Italia, Lettonia, Lituania, Lussemburgo, Malta, Paesi Bassi, Portogallo, Slovacchia, Slovenia, Spagna.

**Unione Europea:** Paesi dell'Area Euro, Bulgaria, Croazia, Danimarca, Polonia, Repubblica Ceca, Romania, Svezia, Ungheria.

**Nord America:** Canada e Stati Uniti d'America.

**Pacifico:** Australia, Giappone, Hong Kong, Nuova Zelanda, Singapore.

**Paesi Emergenti:** sono considerati "emergenti" i Paesi caratterizzati da una situazione politica, economica e sociale instabile e che presentano un debito pubblico con merito di credito inferiore ad adeguato e sono quindi contraddistinti da un significativo rischio di insolvenza.

Per un elenco completo si rimanda al sito [www.worldbank.org](http://www.worldbank.org).

**Benchmark (o parametro oggetto di riferimento):** portafoglio di strumenti finanziari tipicamente determinato da soggetti terzi e valorizzato a valore di mercato, adottato come parametro di riferimento oggetto per la definizione delle linee guida della politica di investimento di alcune tipologie di Fondi/Comparto.

**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 fussi di cassa (c.d. *cash flows*) da parte del titolo, ove i pesi assegnati a ciascuna data sono pari al valore attuale dei fussi 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.



**Mercat regolamentat** : per mercat regolamentat si intendono quelli iscritti dalla Consob nell'elenco previsto dall'Art. 63, comma 2, ovvero nell'apposita sezione prevista dall'Art. 67, comma 1, del D. Lgs. n. 58/98. Oltre a questi sono da considerarsi mercat regolamentati anche quelli indicati nella lista approvata dal Consiglio Direttivo della Assogestioni pubblicata sul sito internet [www.assogestioni.it](http://www.assogestioni.it).

**OCSE**: è l'Organizzazione per la Cooperazione e lo Sviluppo Economico cui aderiscono (alla data di deposito della Nota Informativa) i seguenti Paesi industrializzati ed i principali Paesi in via di sviluppo: Australia, Austria, Belgio, Canada, Cile, Corea del Sud, Danimarca, Estonia, Finlandia, Francia, Germania, Giappone, Grecia, Irlanda, Islanda, Israele, Italia, Lussemburgo, Messico, Norvegia, Nuova Zelanda, Paesi Bassi, Polonia, Portogallo, Regno Unito, Repubblica Ceca, Repubblica Slovacca, Slovenia, Spagna, Stati Uniti, Svezia, Svizzera, Turchia, Ungheria. Per un elenco aggiornato degli Stati aderenti all'Organizzazione è possibile consultare il sito [www.oecd.org](http://www.oecd.org).

**Merito di credito**: 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 dovute secondo le modalità ed i tempi previsti.

**ANIMA SGR** classifica gli strumenti finanziari di "adeguata qualità creditizia" (c.d. *investment grade* o elevato merito di credito) sulla base del sistema interno di valutazione del merito di credito. Tale sistema può prendere in considerazione, tra gli altri elementi di carattere qualitativo e quantitativo, i giudizi espressi da una o più delle principali agenzie di *rating* del credito stabilite nell'Unione Europea e registrate in conformità alla regolamentazione europea in materia di agenzie di *rating* del credito, senza tuttavia fare meccanicamente affidamento su di essi. Le posizioni di portafoglio non rilevanti possono essere classificate di "adeguata qualità creditizia" se hanno ricevuto l'assegnazione di un *rating* pari ad *investment grade* da parte di almeno una delle citate agenzie di *rating*.

**Organismi di investimento collettivo del risparmio (OICR)**: i Fondi comuni di investimento, le Sicav e le Sicaf.

**Organismi di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM)**: i Fondi comuni di investimento e le Sicav rientranti nell'ambito di applicazione della direttiva 2009/65/CE.

**Rilevanza degli investimenti** : in linea generale, il termine "principale" qualifica gli investimenti superiori in controvalore al 70% del totale dell'attivo del Comparto; il termine "prevalente" investimenti compresi tra il 50% e il 70%; il termine "significativo" investimenti compresi tra il 30% ed il 50%; il termine "contenuto" tra il 10% ed il 30%; il termine "residuale" inferiore al 10%. I suddetti termini di rilevanza sono da intendersi come indicati nelle strategie gestionali del Comparto, posti limiti definiti nel Regolamento.

**TER (Total Expense Ratio)**: è il rapporto percentuale tra gli oneri posti a carico del Comparto ed il patrimonio del medesimo alla fine di ciascun periodo considerato.

**Total Return**: è una misura della performance che tiene conto dell'effetto del reinvestimento dei dividendi.

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

**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.

**Indici che compongono i parametri di riferimento (Benchmark) dei Comparti** :

MSCI World (Net Total Return - in Euro): indice rappresentativo dei principali mercati azionari mondiali.

MSCI World (Net Total Return - Euro Hedged): indice rappresentativo dei principali mercati azionari mondiali. La performance del *benchmark* è coperta contro Euro.

JP Morgan EMU (Gross Total Return - in Euro): indice rappresentativo dei titoli di Stato maggiormente trattati nei mercati dell'Unione Monetaria Europea.

JP Morgan GBI Global (Gross Total Return - in Euro): indice rappresentativo dei principali mercati obbligazionari governativi internazionali.

JP Morgan GBI Global (Gross Total Return - Euro Hedged): indice rappresentativo dei principali mercati obbligazionari governativi internazionali. La performance del *benchmark* è coperta contro Euro.

MSCI EMU (Net Total Return - in Euro): indice rappresentativo dei mercati azionari dell'area Euro.

ICE BofA Euro Treasury Bill (Gross Total Return - in Euro): indice rappresentativo dei titoli a breve termine emessi dai Governi aderenti all'Euro.



ICE BofA Euro Large Cap Corporate (Gross Total Return - in Euro): indice rappresentativo dei principali titoli obbligazionari denominati in Euro emessi da emittenti privati.

Tutti gli indici utilizzati sono "total return" comprendendo il reinvestimento delle cedole e/o dei dividendi.

## Dove trovare ulteriori informazioni

Ti potrebbero inoltre interessare i seguenti documenti:

il **Documento sulla politica di investimento**;

il **Bilancio** (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.fondopensione.animasgr.it](http://www.fondopensione.animasgr.it)).

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

## I Comparti. Caratteristiche

### Comparto Crescita 25+

**Categoria del Comparto:** Azionario

**Finalità della gestione:** la gestione è finalizzata a soddisfare le esigenze degli aderenti che hanno come obiettivo un significativo incremento dei capitali investiti in un orizzonte temporale di lungo periodo. È più adatta a coloro che hanno davanti a sé indicativamente 25 anni e oltre di attività lavorativa prima di raggiungere l'età pensionabile - e comunque non meno di 15 anni (orizzonte temporale minimo consigliato) - e che, essendo disposti ad accettare un grado di rischio medio/alto, ricercano le diverse opportunità di investimento ed il particolare dinamismo dei mercati internazionali.

**Garanzia:** assente

**Orizzonte temporale:** lungo (oltre 15 anni dal pensionamento).

**Grado di rischio:** medio/alto

**Politica di investimento:**

- **Sostenibilità:** il Comparto promuove caratteristiche ambientali e sociali, ai sensi dell'Art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088.



Consulta l'**Appendice "Informativa sulla sostenibilità"** per approfondire tali aspetti.

- **Politica di gestione:** orientata verso strumenti finanziari di natura azionaria (tra il 60% e il 100% del patrimonio del Comparto). La durata media finanziaria del patrimonio del Comparto (*duration*) varia da 0 a 7 anni.
- **Strumenti finanziari:** investimento in strumenti finanziari di natura azionaria, nonché di natura obbligazionaria e monetaria denominati in qualsiasi valuta e/o in parti di OICVM, specializzati nell'investimento in strumenti finanziari aventi caratteristiche analoghe. Investimento in OICVM collegati fino al 100% del patrimonio del Comparto. È escluso l'investimento in OICVM di *asset manager* terzi. Il Fondo utilizza strumenti finanziari derivati sia per finalità di copertura dei rischi sia per finalità di efficiente gestione.
- **Categoria di emittenti e settori industriali:** emittenti sovrani ed assimilabili, organismi sovranazionali nonché emittenti societari. L'investimento in titoli con merito di credito inferiore ad adeguato o privi di merito di credito è limitato al 15% del patrimonio del Comparto. La variazione del merito di credito degli strumenti finanziari che implichi il superamento del limite indicato comporterà la dismissione degli stessi nei tempi ritenuti più opportuni nell'interesse dei Partecipanti e, comunque, entro il termine massimo di 12 mesi. Gli strumenti finanziari che presentino una vita residua pari o inferiore a 6 mesi potranno, comunque, essere detenuti dal Fondo fino alla relativa scadenza.
- **Aree geografiche di investimento:** qualsiasi mercato. Investimento residuale nei mercati dei Paesi Emergenti.
- **Stile di gestione:** attivo. Gli investimenti sono effettuati sulla base di analisi macroeconomiche e industriali per la determinazione dei pesi dei singoli Paesi e settori; analisi economico finanziarie per la selezione principalmente

di aziende che presentano un profilo di investimento interessante in relazione a parametri di valutazione ritenuti significativi.

- **Rischio cambio:** L'esposizione al rischio di cambio è gestita attivamente. L'esposizione valutaria è limitata al 30% del patrimonio del Comparto.
- **Benchmark:** 30% MSCI World (Net Total Return - in Euro), 50% MSCI World (Net Total Return - Euro Hedged), 20% ICE BofA Euro Treasury Bill (Gross Total Return - in Euro).

Possibili significativi scostamenti della composizione del portafoglio del Comparto rispetto al benchmark, a ravverso l'investimento in strumenti finanziari di emittenti non presenti nell'indice di riferimento o presenti in proporzioni diverse e a ravverso il difforme bilanciamento delle aree geografiche e/o settoriali di investimento, al fine di realizzare un migliore rendimento corretto per il rischio nel lungo periodo.

## Comparto Rivalutazione 10+

**Categoria del Comparto:** Bilanciato

**Finalità della gestione:** la gestione è finalizzata a soddisfare le esigenze degli aderenti che hanno come obiettivo un incremento dei capitali investiti in un orizzonte temporale di medio/lungo periodo. È più adatto a coloro che hanno davanti a sé almeno 10 anni di attività prima di arrivare all'età pensionabile e che accettano un grado di rischio medio, per cogliere le diverse opportunità di investimento ed il particolare dinamismo dei mercati internazionali.

**Garanzia:** assente

**Orizzonte temporale:** medio/lungo (tra 10 e 15 anni dal pensionamento).

**Grado di rischio:** medio.

**Politica di investimento:**

- **Sostenibilità:** il Comparto promuove caratteristiche ambientali e sociali, ai sensi dell'Art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088.



Consulta l'**Appendice "Informativa sulla sostenibilità"** per approfondire tali aspetti.

- **Politica di gestione:** prevede una composizione bilanciata tra la componente obbligazionaria e quella azionaria, quest'ultima può variare tra il 20% e il 50% del patrimonio del Comparto. La durata media finanziaria del patrimonio del Comparto (*duration*) varia da 0 a 7 anni.
- **Strumenti finanziari:** investimento in strumenti finanziari di natura monetaria, obbligazionaria e azionaria, denominati in qualsiasi valuta e/o in parte di OICVM, specializzati nell'investimento in strumenti finanziari aventi caratteristiche analoghe. Investimento in OICVM collegati fino al 100% del patrimonio del Comparto. È escluso l'investimento in OICVM di *asset manager* terzi. Il Fondo utilizza strumenti finanziari derivati sia per finalità di copertura dei rischi sia per finalità di efficiente gestione.
- **Categoria di emittenti e settori industriali:** emittenti sovrani ed assimilabili, organismi sovranazionali nonché emittenti societari. L'investimento in titoli con merito di credito inferiore ad adeguato o privi di merito di credito è limitato al 15% del patrimonio del Comparto. La variazione del merito di credito degli strumenti finanziari che implichi il superamento del limite indicato comporterà la dismissione degli stessi nei tempi ritenuti più opportuni nell'interesse dei Partecipanti e, comunque, entro il termine massimo di 12 mesi. Gli strumenti finanziari che presentino una vita residua pari o inferiore a 6 mesi potranno, comunque, essere detenuti dal Fondo fino alla relativa scadenza.
- **Aree geografiche di investimento:** qualsiasi mercato. Investimento residuale nei mercati dei Paesi Emergenti.
- **Stile di gestione:** Attivo. Per la parte obbligazionaria gli investimenti sono effettuati sulla base di una analisi macroeconomica delle principali variabili delle maggiori economie mondiali, con particolare attenzione alle politiche monetarie messe in atto dalle Banche Centrali, nonché sulla base di una analisi di bilancio e di credito delle principali società emittenti sui mercati obbligazionari (ad es.: ratios patrimoniali, livelli di indebitamento, differenziali di rendimento rispetto ad attività prive di rischio). Per la parte azionaria gli investimenti sono effettuati sulla base di analisi macroeconomiche e industriali per la determinazione dei pesi dei singoli Paesi e settori; analisi economico finanziarie per la selezione principalmente di aziende che presentano un profilo di investimento interessante in relazione a parametri di valutazione ritenuti significativi.
- **Rischio cambio:** L'esposizione al rischio di cambio è gestita attivamente. L'esposizione valutaria è limitata al 30% del patrimonio del Comparto.
- **Benchmark:** 20% MSCI World (Net Total Return - in Euro), 20% MSCI World (Net Total Return - Euro Hedged),

20% JP Morgan EMU (Gross Total Return - in Euro), 20% JP Morgan GBI Global (Gross Total Return - Euro Hedged), 10% ICE BofA Euro Large Cap Corporate (Gross Total Return - in Euro), 10% ICE BofA Euro Treasury Bill (Gross Total Return - in Euro).

Possibili significativi scostamenti della composizione del portafoglio del Comparto rispetto al *benchmark*, a ravverso l'investimento in strumenti finanziari di emittenti non presenti nell'indice di riferimento o presenti in proporzioni diverse e a ravverso il differenziale bilanciamento delle aree geografiche e/o settoriali di investimento, al fine di realizzare un migliore rendimento corretto per il rischio nel lungo periodo.

## Comparto Equilibrio 5+

**Categoria del Comparto:** Bilanciato

**Finalità della gestione:** la gestione è finalizzata a soddisfare le esigenze degli aderenti che hanno come obiettivo un moderato incremento dei capitali investiti in un orizzonte temporale di medio periodo. È più adatta a coloro che non sono vicini all'accesso alla prestazione pensionistica complementare e che accettano un grado di rischio medio, per cogliere le diverse opportunità di investimento ed il particolare dinamismo dei mercati internazionali.

**Orizzonte temporale:** medio (tra 5 e 10 anni dal pensionamento).

**Grado di rischio:** medio.

**Politica di investimento:**

- **Sostenibilità:** il Comparto promuove caratteristiche ambientali e sociali, ai sensi dell'Art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088.



Consulta l'Appendice "Informativa sulla sostenibilità" per approfondire tali aspetti.

- **Politica di gestione:** prevede una composizione bilanciata tra la componente obbligazionaria e quella azionaria, quest'ultima può variare tra 0% e 40% del patrimonio del Comparto. La durata media finanziaria del patrimonio del Comparto (*duration*) varia da 0 a 7 anni.
- **Strumenti finanziari:** investimento in strumenti finanziari di natura monetaria, obbligazionaria e azionaria, denominati in qualsiasi valuta e/o in parte di OICVM, specializzati nell'investimento in strumenti finanziari aventi caratteristiche analoghe. Investimento in OICVM collegati fino al 100% del patrimonio del Comparto. È escluso l'investimento in OICVM di *asset manager* terzi. Il Fondo utilizza strumenti finanziari derivati sia per finalità di copertura dei rischi sia per finalità di efficiente gestione.
- **Categoria di emittenti e settori industriali:** emittenti sovrani ed assimilabili, organismi sovranazionali nonché emittenti societari. L'investimento in titoli con merito di credito inferiore ad adeguato o privi di merito di credito è limitato al 15% del patrimonio del Comparto. La variazione del merito di credito degli strumenti finanziari che implichi il superamento del limite indicato comporterà la dismissione degli stessi nei tempi ritenuti più opportuni nell'interesse dei Partecipanti e, comunque, entro il termine massimo di 12 mesi. Gli strumenti finanziari che presentano una vita residua pari o inferiore a 6 mesi potranno, comunque, essere detenuti dal Fondo fino alla relativa scadenza.
- **Aree geografiche di investimento:** qualsiasi mercato. Investimento residuale nei mercati dei Paesi Emergenti.
- **Stile di gestione:** attivo. Per la parte obbligazionaria gli investimenti sono effettuati sulla base di una analisi macroeconomica delle principali variabili delle maggiori economie mondiali, con particolare attenzione alle politiche monetarie messe in atto dalle Banche Centrali, nonché sulla base di una analisi di bilancio e di credito delle principali società emittenti sui mercati obbligazionari (ad es.: ratios patrimoniali, livelli di indebitamento, differenziali di rendimento rispetto ad attività prive di rischio). Per la parte azionaria gli investimenti sono effettuati sulla base di analisi macroeconomiche e industriali per la determinazione dei pesi dei singoli Paesi e settori, analisi economico finanziarie per la selezione principalmente di aziende che presentano un profilo di investimento interessante in relazione a parametri di valutazione ritenuti significativi.
- **Rischio cambio:** l'esposizione al rischio di cambio è gestita attivamente. L'esposizione valutaria è limitata al 30% del patrimonio del Comparto.
- **Benchmark:** 40% JP Morgan EMU (Gross Total Return - in Euro), 20% MSCI World (Net Total Return - in Euro), 15% ICE BofA Euro Treasury Bill (Gross Total Return - in Euro), 15% ICE BofA Euro Large Cap Corporate (Gross Total Return - in Euro), 10% JP Morgan GBI Global (Gross Total Return - Euro Hedged). Possibili significativi scostamenti della composizione del portafoglio del Comparto rispetto al *benchmark*, a ravverso l'investimento in strumenti finanziari di emittenti non presenti nell'indice di riferimento o presenti in proporzioni diverse e

at raverso il dif erente bilanciamento delle aree geograf che e/o set oriali di invest mento, al f ne di realizzare un migliore rendimento corret o per il rischio nel lungo periodo.

## Comparto Incremento e Garanzia 5+

**Categoria del Comparto:** Garant to (linea bilanciata obbligazionaria)

**Finalità della gest one:** la gest one è f nalizzata a realizzare con elevata probabilità rendiment che siano almeno pari a quelli del TFR, in un orizzonte temporale pluriennale (indicat vamente almeno cinque anni). È più adat o a coloro che hanno davant a sé almeno 5 anni di at vità prima di arrivare all'età pensionabile o che tacitamente investono il TFR e/o che hanno una propensione al rischio media, potendo cogliere le diverse opportunità di invest mento ed il part colare dinamismo dei mercat .

**N.B.:** a questo Comparto sono dest nat esclusivamente i f ussi di TFR maturando conferit tacitamente dagli aderent su base collet va.

**Garanzia:** è presente una garanzia; la garanzia è prestata dalla SGR che garant sce all'aderente, al verifarsi degli event di cui appresso, il dirit o alla corresponsione di un importo minimo garant to a prescindere dai risultat di gest one. L'importo minimo garant to è pari alla somma dei contribut net versat al Comparto, inclusi gli eventuali import derivant da trasferiment da altro Comparto o da altra forma pensionist ca e i versament ef etuat per il reintegro delle ant cipazioni percepite, ridot o da eventuali riscat parziali e ant cipazioni. Il dirit o alla garanzia è riconosciuto nei seguent casi:

- esercizio del dirit o alla prestazione pensionist ca di cui all'Art. 11 del Regolamento;
- decesso;
- invalidità permanente che comport la riduzione della capacità di lavoro a meno di un terzo;
- inoccupazione per un periodo superiore a 48 mesi.

Il dirit o alla garanzia non è, pertanto, riconosciuto nei casi diversi da quelli sopra indicat .

La presenza di una garanzia di capitale consente di soddisfare anche le esigenze di un soggetto con una bassa propensione al rischio ed un orizzonte temporale non breve.



**AVVERTENZA:** le caratteristiche della garanzia offerta dal Comparto possono variare nel tempo, fermo restando il livello minimo richiesto dalla normativa vigente. Qualora vengano previste condizioni diverse dalle attuali, la SGR comunicherà agli iscritti interessati gli effetti conseguenti.

Nei casi sopra elencat di corresponsione di garanzia di capitale, qualora l'importo minimo garant to risult superiore alla posizione individuale maturata, con riferimento al primo giorno di valorizzazione ut le successivo alla verif ca delle condizioni che danno dirit o alla prestazione, la stessa viene integrata a tale maggior valore. L'integrazione viene corrisposta dalla SGR.

**Orizzonte temporale:** medio (tra 5 e 10 anni dal pensionamento).

**Grado di rischio:** medio/basso.

**Garanzia:** assente

**Polit ca di invest mento:**

- **Sostenibilità:** il Comparto promuove carat erist che ambientali e sociali, ai sensi dell'Art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088.



Consulta l'**Appendice "Informativa sulla sostenibilità"** per approfondire tali aspetti.

- **Politica di gestione:** prevede una composizione bilanciata tra la componente obbligazionaria e quella azionaria, quest'ult ma può variare tra lo 0% e il 40% del patrimonio del Comparto. La durata media f nanziarie del patrimonio del Comparto (*duration*) varia da 0 a 7 anni.
- **Strumenti finanziari:** invest mento in strument f nanzieri di natura monetaria, obbligazionaria e azionaria, denominat in qualsiasi valuta e/o in part di OICVM, specializzat nell'invest mento in strument f nanzieri avent carat erist che analoghe. Invest mento in OICVM collegat f no al 100% del patrimonio del Comparto. È escluso l'invest mento in OICVM di *asset manager* terzi. Il Fondo ut lizza strument f nanzieri derivat sia per f nalità di copertura dei rischi sia per f nalità di ef ciente gest one.
- **Categoria di emittenti e settori industriali:** emit ent sovrani ed assimilabili, organismi sovranazionali nonché emit ent societari. L'invest mento in t toli con merito di credito inferiore ad adeguato o privi di merito di credito è limitato al 15% del patrimonio del Comparto. La variazione del merito di credito degli strument f nanzieri che implichi il

superamento del limite indicato comporterà la dismissione degli stessi nei tempi ritenuti più opportuni nell'interesse dei Partecipanti e, comunque, entro il termine massimo di 12 mesi. Gli strumenti finanziari che presentano una vita residua pari o inferiore a 6 mesi potranno, comunque, essere detenuti dal Fondo fino alla relativa scadenza.

- **Aree geografiche di investimento:** qualsiasi mercato. Investimento residuale nei mercati dei Paesi Emergenti.
- **Stile di gestione:** attivo. Per la parte obbligazionaria gli investimenti sono effettuati sulla base di una analisi macroeconomica delle principali variabili delle maggiori economie mondiali, con particolare attenzione alle politiche monetarie messe in atto dalle Banche Centrali, nonché sulla base di una analisi di bilancio e di credito delle principali società emittenti sui mercati obbligazionari (ad es.: ratios patrimoniali, livelli di indebitamento, differenziali di rendimento rispetto ad attività prive di rischio). Per la parte azionaria gli investimenti sono effettuati sulla base di analisi macroeconomiche e industriali per la determinazione dei pesi dei singoli Paesi e settori, analisi economico finanziarie per la selezione principalmente di aziende che presentano un profilo di investimento interessante in relazione a parametri di valutazione ritenuti significativi.
- **Rischio cambio:** l'esposizione al rischio di cambio è gestita attivamente. L'esposizione valutaria è limitata al 10% del patrimonio del Comparto.
- **Benchmark:** 50% ICE BofA Euro Treasury Bill (Gross Total Return - in Euro), 20% JP Morgan EMU (Gross Total Return - in Euro), 20% MSCI EMU (Net Total Return - in Euro), 10% ICE BofA Euro Large Cap Corporate (Gross Total Return - in Euro). Possibili significativi scostamenti della composizione del portafoglio del Comparto rispetto al benchmark, a rinvio l'investimento in strumenti finanziari di emittenti non presenti nell'indice di riferimento o presenti in proporzioni diverse e a rinvio il differenziale bilanciamento delle aree geografiche e/o settoriali di investimento, al fine di realizzare un migliore rendimento corretto per il rischio nel lungo periodo.

## Comparto Conservazione 3+

**Categoria del Comparto:** Obbligazionario puro

**Finalità della gestione:** la gestione è finalizzata a soddisfare le esigenze degli aderenti che hanno come obiettivo un graduale incremento dei capitali investiti in un orizzonte temporale di breve periodo. È più adatta a coloro che sono vicini all'accesso alla prestazione pensionistica complementare e/o che hanno una propensione medio/bassa al rischio.

**Orizzonte temporale:** breve (fino a 5 anni dal pensionamento).

**Grado di rischio:** medio/basso.

**Garanzia:** assente

**Politica di investimento:**

- **Sostenibilità:** il Comparto promuove caratteristiche ambientali e sociali, ai sensi dell'Art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088.



Consulta l'Appendice "Informativa sulla sostenibilità" per approfondire tali aspetti.

- **Politica di gestione:** esclusivamente orientata verso strumenti finanziari di natura monetaria e obbligazionaria. La durata media finanziaria del patrimonio del Comparto (*duration*) varia da 0 a 7 anni.
- **Strumenti finanziari:** esclusivamente strumenti finanziari di natura monetaria e obbligazionaria denominati in qualsiasi valuta e/o in parti di OICVM specializzati nell'investimento in strumenti finanziari aventi caratteristiche analoghe. Investimento in OICVM collegati fino al 100% del patrimonio del Comparto. È escluso l'investimento in OICVM di *asset manager* terzi. Il Fondo utilizza strumenti finanziari derivati sia per finalità di copertura dei rischi sia per finalità di efficiente gestione.
- **Categoria di emittenti e settori industriali:** emittenti sovrani ed assimilabili, organismi sovranazionali nonché emittenti societari. L'investimento in titoli con merito di credito inferiore ad adeguato o privi di merito di credito è limitato al 15% del patrimonio del Comparto. La variazione del merito di credito degli strumenti finanziari che implichi il superamento del limite indicato comporterà la dismissione degli stessi nei tempi ritenuti più opportuni nell'interesse dei Partecipanti e, comunque, entro il termine massimo di 12 mesi. Gli strumenti finanziari che presentano una vita residua pari o inferiore a 6 mesi potranno, comunque, essere detenuti dal Fondo fino alla relativa scadenza.
- **Aree geografiche di investimento:** qualsiasi mercato. Investimento residuale nei mercati dei Paesi Emergenti.
- **Stile di gestione:** attivo. Gli investimenti sono effettuati sulla base di un'analisi macroeconomica delle principali variabili delle maggiori economie mondiali, con particolare attenzione alle politiche monetarie messe in atto dalla Banca Centrale Europea, nonché sulla base di un'analisi di bilancio e di credito delle principali società emittenti.



sui mercati obbligazionari (ad es.: ratios patrimoniali, livelli di indebitamento, differenziali di rendimento rispetto ad attività prive di rischio). Considerazione delle opportunità di posizionamento, anche tramite arbitraggi, sulle curve dei tassi dei diversi Paesi considerati.

- **Rischio cambio:** l'esposizione al rischio di cambio è gestita attivamente. L'esposizione valutaria è limitata al 20% del patrimonio del Comparto.
- **Benchmark:** 20% JP Morgan EMU (Gross Total Return - in Euro), 20% JP Morgan GBI Global (Gross Total Return - in Euro), 20% ICE BofA Euro Large Cap Corporate (Gross Total Return - in Euro), 40% ICE BofA Euro Treasury Bill (Gross Total Return - in Euro). Possibili significativi scostamenti della composizione del portafoglio del Comparto rispetto al benchmark, attraverso l'investimento in strumenti finanziari di emittenti non presenti nell'indice di riferimento o presenti in proporzioni diverse e attraverso il differenziale bilanciamento delle aree geografiche e/o settoriali di investimento, al fine di realizzare un migliore rendimento corretto per il rischio nel lungo periodo.

## Comparto Garanzia 1+

**Categoria del Comparto:** Garantito

**Finalità della gestione:** la gestione è finalizzata a soddisfare le esigenze degli aderenti che hanno come obiettivo un contenuto incremento dei capitali investiti in un orizzonte temporale di breve periodo. È più adatta a coloro che sono prossimi all'accesso alla prestazione pensionistica complementare e/o che hanno una bassa propensione al rischio.

**Orizzonte temporale:** breve (fino a 5 anni dal pensionamento).

**Grado di rischio:** basso. Quando opera la garanzia (per cui si rimanda alla apposita sezione) il profilo di rischio del Comparto è nullo.

**Garanzia:** è presente una garanzia; la garanzia è prestata dalla SGR che garantisce all'aderente, al verificarsi degli eventi di cui appresso, il diritto alla corresponsione di un importo minimo garantito a prescindere dai risultati di gestione. L'importo minimo garantito è pari alla somma dei contributi versati al Comparto, inclusi gli eventuali importi derivanti da trasferimenti da altro Comparto o da altra forma pensionistica e i versamenti effettuati per il reintegro delle anticipazioni percepite, ridotto da eventuali riscatti parziali e anticipazioni.

Il diritto alla garanzia è riconosciuto nei seguenti casi:

- esercizio del diritto alla prestazione pensionistica di cui all'Art. 11 del Regolamento;
- decesso;
- invalidità permanente che comporti la riduzione della capacità di lavoro a meno di un terzo.

Il diritto alla garanzia non è, pertanto, riconosciuto nei casi diversi da quelli sopra indicati, tra cui l'erogazione della RITA (Rendita Integrata Temporanea Anticipata).



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

Nei casi sopra elencati di corresponsione di garanzia di capitale, qualora l'importo minimo garantito risultasse superiore alla posizione individuale maturata, con riferimento al primo giorno di valorizzazione utile successivo alla verifica delle condizioni che danno diritto alla prestazione, la stessa viene integrata a tale maggior valore. L'integrazione viene corrisposta dalla SGR.

**Politica di investimento:**

- **Sostenibilità:** il Comparto promuove caratteristiche ambientali e sociali, ai sensi dell'Art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088.



Consulta l'**Appendice "Informativa sulla sostenibilità"** per approfondire tali aspetti.

- **Politica di gestione:** esclusivamente orientata verso strumenti finanziari di natura monetaria e obbligazionaria. La durata media finanziaria del patrimonio del Comparto (*duration*) varia da 0 a 1,5 anni.
- **Strumenti finanziari:** esclusivamente strumenti finanziari di natura monetaria e obbligazionaria denominati in Euro e/o in parte di OICVM specializzati nell'investimento in strumenti finanziari aventi caratteristiche analoghe. Investimento in OICVM collegato fino al 100% del patrimonio del Comparto. È escluso l'investimento in OICVM di asset manager terzi. Il Fondo utilizza strumenti finanziari derivati sia per finalità di copertura dei rischi sia per finalità di efficiente gestione.
- **Categoria di emittenti e settori industriali:** emittenti sovrani ed assimilabili, organismi sovranazionali nonché

emittenti di tipo societario. L'investimento in titoli con merito di credito inferiore ad adeguato o privi di merito di credito è pari a zero. La variazione del merito di credito degli strumenti finanziari che implichi il superamento del limite indicato comporterà la dismissione degli stessi nei tempi ritenuti più opportuni nell'interesse dei Partecipanti e, comunque, entro il termine massimo di 12 mesi. Gli strumenti finanziari che presentino una vita residua pari o inferiore a 6 mesi potranno, comunque, essere detenuti dal Fondo fino alla relativa scadenza.

- **Aree geografiche di investimento:** qualsiasi mercato. È escluso l'investimento nei mercati dei Paesi Emergenti.
- **Stile di gestione:** attivo. Gli investimenti sono effettuati sulla base di un'analisi macroeconomica delle principali variabili delle maggiori economie mondiali, con particolare attenzione alle politiche monetarie messe in atto dalla Banca Centrale Europea, nonché sulla base di un'analisi di bilancio e di credito delle principali società emittenti sui mercati obbligazionari (ad es.: ratios patrimoniali, livelli di indebitamento, differenziali di rendimento rispetto ad attività prive di rischio). Considerazione delle opportunità di posizionamento, anche tramite arbitraggi, sulla parte a breve delle curve dei tassi dei diversi Paesi considerati.
- **Rischio cambio:** assente.
- **Benchmark:** 100% ICE BofA Euro Treasury Bill (Gross Total Return - in Euro). Possibili significativi scostamenti della composizione del portafoglio del Comparto rispetto al benchmark, a ravviso l'investimento in strumenti finanziari di emittenti non presenti nell'indice di riferimento o presenti in proporzioni diverse e a ravviso il differenziale bilanciamento delle aree geografiche e/o settoriali di investimento, al fine di realizzare un migliore rendimento corretto per il rischio nel lungo periodo.

## I Comparti. Andamento passato

### Comparto Crescita 25+

Categoria del Comparto: Azionario

Data di avvio operatività: 06.09.1999

Patrimonio netto al 31 dicembre 2021 (in Euro): 473.276.994,79

#### Informazioni sulla gestione delle risorse

Il Comparto è caratterizzato da un'esposizione alla componente azionaria implementata principalmente mediante Fondi specializzati di ANIMA SGR. L'attuale posizionamento sulla componente azionaria è sottopeso rispetto al benchmark di riferimento in un'ottica prudenziale di riduzione del rischio di portafoglio data l'incertezza legata alla guerra russo-ucraina e l'orientamento restrittivo delle Banche Centrali diretto a contrastare le dinamiche inflazionistiche. Il Comparto investe la liquidità in titoli di Stato italiani con scadenze entro i 12 mesi. Il monitoraggio del rischio è assicurato dalla funzione di Risk Management, alle dirette dipendenze del Consiglio di Amministrazione, che ha il compito di calcolare e monitorare il profilo di rischio/rendimento dei Comparti.

Il Risk Management provvede alla stima del rischio utilizzando un modello di rischio interno. Il modello di rischio è basato su una simulazione storica, con riferimento ad un orizzonte temporale di breve periodo (osservazioni giornaliere e fattore di decadimento 0,99).

Il Comparto è monitorato prevalentemente in termini di Tracking Error, inteso come deviazione standard annualizzata degli extra rendimenti rispetto al benchmark. Il Comparto è inoltre monitorato in termini di esposizione ai principali fattori di rischio, con particolare riferimento all'esposizione per asset class ed alla esposizione per area geografica.

Il Comparto è altresì monitorato in termini di liquidità, con particolare riferimento alla liquidabilità minima degli attivi su diversi orizzonti temporali, definita sulla base del profilo di liquidità del Comparto.

Nel Comparto sono state poste in essere, durante l'anno, politiche di copertura o mitigazione del rischio valutario tramite strumenti finanziari derivati. L'esposizione complessiva delle operazioni a termine in divisa utilizzate al fine della copertura del rischio valutario al 31 dicembre 2021 corrispondeva al 46,1% del valore del patrimonio netto del Comparto.

Le tabelle che seguono forniscono informazioni relative alla data del 31 dicembre 2021.

I dati tengono conto anche degli investimenti sottostanti agli OICR in portafoglio.

#### Investimenti per tipologia di strumento finanziario

Obbligazionario	18,34%
di cui: Titoli di emittenti governativi	14,37%
Titoli corporate (principalmente <i>investment grade</i> )	3,98%
Titoli di emittenti sovranazionali	0,00%
<b>Azionario</b>	<b>81,45%</b>
Liquidità (in % del patrimonio)	0,21%
	<b>100,00%</b>
di cui OICR collegati <sup>(1)</sup>	80,65%

#### Altre informazioni rilevanti

Esposizione valutaria netta (in % del patrimonio)	26,84%
Duration media (anni)	0,10
Tasso di rotazione (turnover) del portafoglio <sup>(2)</sup>	0,44

#### Investimento per area geografica

Obbligazionario	18,34%
di cui: Europa	16,12%
America	2,26%
Africa	0,00%
Giappone	0,05%
Pacifico	-0,09%
Altro	0,00%
<b>Azionario</b>	<b>81,45%</b>
di cui: Europa	15,24%
America	58,04%
Africa	0,00%
Giappone	6,32%
Pacifico	1,85%
Altro	0,00%

<sup>(1)</sup> Si tratta di OICR gestiti da società facenti parte dello stesso gruppo di appartenenza del soggetto gestore.

<sup>(2)</sup> 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.

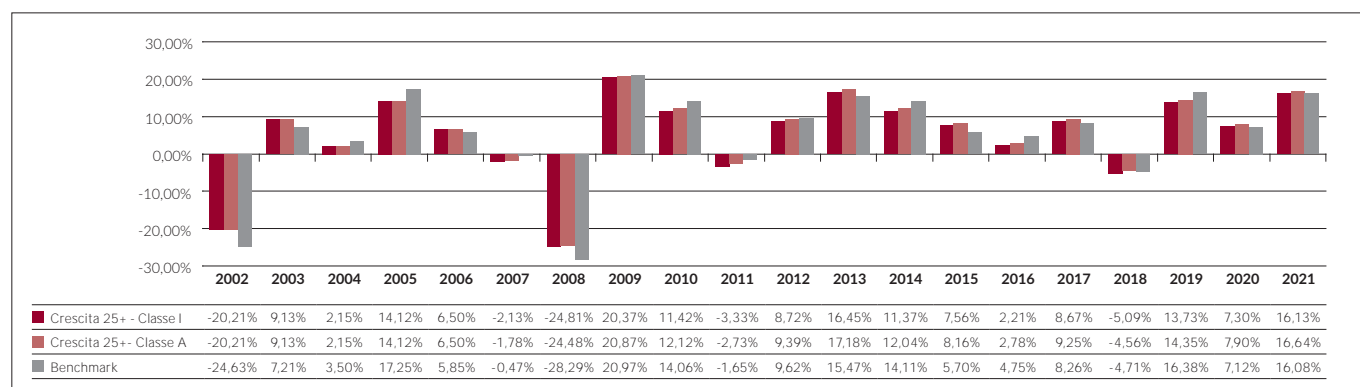
### Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

Di seguito sono riportati i rendimenti passati del Comparto a confronto con il relativo *benchmark*.

Nell'esaminare i dati sui rendimenti si 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 del *benchmark*, e degli oneri fiscali vigenti;
- il *benchmark* è riportato al netto degli oneri fiscali vigenti.

#### Rndimenti netti annui (valori percentuali) del Comparto Crescita 25+ e del *Benchmark*



#### Benchmark:

30% MSCI World (Net Total Return - in Euro)  
 50% MSCI World (Net Total Return - Euro Hedged)  
 20% ICE BofA Euro Treasury Bill (Gross Total Return - in Euro)



**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 vengono tenuti in considerazione tutti i costi effettivamente sostenuti in relazione alla gestione (finanziaria e amministrativa) del Comparto, ad eccezione degli oneri di negoziazione e degli oneri fiscali. Viene inoltre data evidenza dell'incidenza media sul patrimonio del Comparto degli oneri posti direttamente a carico degli aderenti.

Comparto Crescita 25+	2021	2021 (Classe A)	2020	2020 (Classe A)	2019	2019 (Classe A)
Oneri di gestione finanziaria	1,44%	0,83%	1,37%	0,80%	1,49%	0,83%
- di cui per commissioni di gestione finanziaria	1,44%	0,83%	1,37%	0,80%	1,49%	0,83%
Altri oneri gravanti sul patrimonio	0,02%	0,02%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%
<b>TOTALE PARZIALE</b>	<b>1,46%</b>	<b>0,85%</b>	<b>1,38%</b>	<b>0,81%</b>	<b>1,50%</b>	<b>0,84%</b>
Oneri direttamente a carico degli aderenti	0,08%	0,01%	0,06%	0,01%	0,07%	0,01%
<b>TOTALE GENERALE</b>	<b>1,54%</b>	<b>0,86%</b>	<b>1,44%</b>	<b>0,82%</b>	<b>1,57%</b>	<b>0,85%</b>



**AVVERTENZA:** il TER esprime un dato medio del Comparto e non è pertanto rappresentativo dell'incidenza dei costi sulla tua posizione individuale.

## Comparto Rivalutazione 10+

Categoria del Comparto: Bilanciato

Data di avvio operatività: 06.09.1999

Patrimonio netto al 31 dicembre 2021 (in Euro): 401.643.142,38

### Informazioni sulla gestione delle risorse

Il Comparto è caratterizzato da un investimento obbligazionario con *duration* media annua neutrale rispetto al parametro di riferimento. Dopo la salita dei rendimenti registrata nei primi mesi dell'anno il posizionamento è passato da sottopeso a neutrale, in quanto i livelli attuali riflettono in modo adeguato le aspettative di interventi monetari restrittivi da parte delle Banche Centrali su entrambe le sponde dell'Atlantico. Nell'area Euro è in moderato sovrappeso l'esposizione sull'Italia, che offre un interessante rendimento rispetto alle obbligazioni tedesche e che presenta indicatori di sostenibilità del debito in miglioramento.

Sulla componente *corporate bond* il peso è neutrale rispetto al *benchmark*; la *duration* su questa componente è sottopeso rispetto al *benchmark*. L'orientamento restrittivo delle Banche Centrali e le tensioni della guerra russo-ucraina hanno determinato un aumento dei rendimenti delle emissioni *corporate* rispetto ai corrispondenti titoli governativi, creando opportunità di acquisto in modo selettivo. La elevata volatilità dei mercati per il contesto geopolitico preclude tuttavia un orientamento più positivo sull'*asset class* nel suo insieme. La componente *corporate bond* è implementata tramite un Fondo specializzato di ANIMA SGR.

L'esposizione alla componente azionaria viene implementata principalmente mediante Fondi specializzati di ANIMA SGR. L'attuale posizionamento sulla componente azionaria è sottopeso rispetto al *benchmark* di riferimento in un'ottica prudenziale di riduzione del rischio di portafoglio, data l'incertezza legata alla guerra russo-ucraina e l'orientamento restrittivo delle Banche Centrali diretto a contrastare le dinamiche inflazionistiche.

Il Comparto investe la liquidità in titoli di Stato italiani con scadenze entro i 12 mesi.

Il monitoraggio del rischio è assicurato dalla funzione di Risk Management, alle dirette dipendenze del Consiglio di Amministrazione, che ha il compito di calcolare e monitorare il profilo di rischio/rendimento dei Comparti.

Il Risk Management provvede alla stima del rischio utilizzando un modello di rischio interno. Il modello di rischio è basato su una simulazione storica, con riferimento ad un orizzonte temporale di breve periodo (osservazioni giornaliere e fattore di decadimento 0,99).

Il Comparto è monitorato prevalentemente in termini di Tracking Error, inteso come deviazione standard annualizzata degli extra rendimenti rispetto al *benchmark*. Il Comparto è inoltre monitorato in termini di esposizione ai principali fattori di rischio, con particolare riferimento all'esposizione per *asset class* ed alla esposizione per area geografica.

Il Comparto è altresì monitorato in termini di liquidità, con particolare riferimento alla liquidabilità minima degli attivi su diversi orizzonti temporali, definita sulla base del profilo di liquidità del Comparto.

Nel Comparto sono state poste in essere, durante l'anno, politiche di copertura o mitigazione del rischio valutario tramite strumenti finanziari derivati. L'esposizione complessiva delle operazioni a termine in divisa utilizzate al fine della copertura del rischio valutario al 31 dicembre 2021 corrispondeva al 31,4% del valore del patrimonio netto del Comparto.

Le tabelle che seguono forniscono informazioni relative alla data del 31 dicembre 2021.

I dati tengono conto anche degli investimenti sottostanti agli OICR in portafoglio.

#### Investimenti per tipologia di strumento finanziario

<b>Obbligazionario</b>	<b>57,51%</b>
di cui: Titoli di emittenti governativi	44,77%
Titoli corporate (principalmente <i>investment grade</i> )	12,53%
Titoli di emittenti sovranazionali	0,21%
<b>Azionario</b>	<b>41,97%</b>
Liquidità (in % del patrimonio)	0,52%
	<b>100,00%</b>
di cui OICR collegati <sup>(1)</sup>	51,73%

#### Altre informazioni rilevanti

Esposizione valutaria netta (in % del patrimonio)	18,26%
Duration media (anni)	3,58
Tasso di rotazione (turnover) del portafoglio <sup>(2)</sup>	0,53

#### Investimento per area geografica

<b>Obbligazionario</b>	<b>57,51%</b>
di cui: Europa	43,86%
America	9,60%
Africa	0,00%
Giappone	3,31%
Pacifico	0,53%
Altro	0,21%
<b>Azionario</b>	<b>41,97%</b>
di cui: Europa	8,13%
America	30,13%
Africa	0,00%
Giappone	2,97%
Pacifico	0,75%
Altro	0,00%

<sup>(1)</sup> Si tratta di OICR gestiti da società facenti parte dello stesso gruppo di appartenenza del soggetto gestore.

<sup>(2)</sup> 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 a confronto con il relativo *benchmark*.

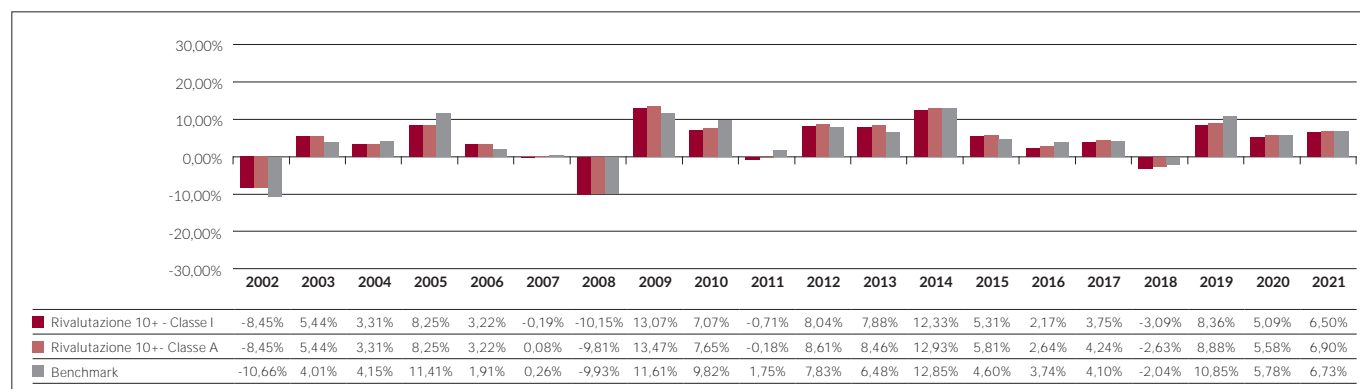
Nell'esaminare i dati sui rendimenti si ricorda che:

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 del *benchmark*, e degli oneri fiscali vigenti;

il *benchmark* è riportato al netto degli oneri fiscali vigenti.

#### Rendimenti netti annui (valori percentuali) del Comparto Rivalutazione 10+ e del *Benchmark*



#### Benchmark:

20% MSCI World (Net Total Return - in Euro)

20% MSCI World (Net Total Return - Euro Hedged)

20% JP Morgan EMU (Gross Total Return - in Euro)

20% JP Morgan GBI Global (Gross Total Return - Euro Hedged)

10% ICE BofA Euro Large Cap Corporate (Gross Total Return - in Euro)

10% ICE BofA Euro Treasury Bill (Gross Total Return - in Euro)



**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 vengono tenuti in considerazione tutti i costi effettivamente sostenuti in relazione alla gestione (finanziaria e amministrativa) del Comparto, ad eccezione degli oneri di negoziazione e degli oneri fiscali. Viene inoltre data evidenza dell'incidenza media sul patrimonio del Comparto degli oneri posti direttamente a carico degli aderenti.

Comparto Rivalutazione 10+	2021	2021 (Classe A)	2020	2020 (Classe A)	2019	2019 (Classe A)
Oneri di gestione finanziaria	1,30%	0,76%	1,27%	0,74%	1,34%	0,75%
- di cui per commissioni di gestione finanziaria	1,30%	0,76%	1,27%	0,74%	1,34%	0,75%
Altri oneri gravanti sul patrimonio	0,02%	0,02%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%
<b>TOTALE PARZIALE</b>	<b>1,32%</b>	<b>0,78%</b>	<b>1,28%</b>	<b>0,75%</b>	<b>1,35%</b>	<b>0,76%</b>
Oneri direttamente a carico degli aderenti	0,06%	0,01%	0,06%	0,01%	0,07%	0,01%
<b>TOTALE GENERALE</b>	<b>1,39%</b>	<b>0,79%</b>	<b>1,34%</b>	<b>0,76%</b>	<b>1,42%</b>	<b>0,77%</b>



**AVVERTENZA:** il TER esprime un dato medio del Comparto e non è pertanto rappresentativo dell'incidenza dei costi sulla tua posizione individuale.

## Comparto Equilibrio 5+

Categoria del Comparto: Bilanciato

Data di avvio operatività: 01.04.2013

Patrimonio netto al 31 dicembre 2021 (in Euro): 93.690.572,49

### Informazioni sulla gestione delle risorse

Il Comparto è caratterizzato da un investimento obbligazionario con *duration* media annua neutrale rispetto al parametro di riferimento. Dopo la salita dei rendimenti registrata nei primi mesi dell'anno il posizionamento è passato da sottopeso a neutrale, in quanto i livelli attuali riflettono in modo adeguato le aspettative di interventi monetari restrittivi da parte delle Banche Centrali su entrambe le sponde dell'Atlantico. Nell'area Euro è in moderato sovrappeso l'esposizione sull'Italia, che offre un interessante rendimento rispetto alle obbligazioni tedesche e che presenta indicatori di sostenibilità del debito in miglioramento.

Sulla componente *corporate bond* il peso è neutrale rispetto al *benchmark*; la *duration* su questa componente è sottopeso rispetto al *benchmark*. L'orientamento restrittivo delle Banche Centrali e le tensioni della guerra russo-ucraina hanno determinato un aumento dei rendimenti delle emissioni *corporate* rispetto ai corrispondenti titoli governativi, creando opportunità di acquisto in modo selettivo. La elevata volatilità dei mercati per il contesto geopolitico preclude tuttavia un orientamento più positivo sull'*asset class* nel suo insieme. La componente *corporate bond* è implementata tramite un Fondo specializzato di ANIMA SGR.

L'esposizione alla componente azionaria viene implementata principalmente mediante Fondi specializzati di ANIMA SGR. L'attuale posizionamento sulla componente azionaria è neutrale rispetto al *benchmark* di riferimento data l'incertezza legata alla guerra russo-ucraina e l'orientamento restrittivo delle Banche Centrali diretto a contrastare le dinamiche inflazionistiche.

Il Comparto investe la liquidità in titoli di Stato italiani con scadenze entro i 12 mesi.

Il monitoraggio del rischio è assicurato dalla funzione di Risk Management, alle dirette dipendenze del Consiglio di Amministrazione, che ha il compito di calcolare e monitorare il profilo di rischio/rendimento del Comparto.

Il Risk Management provvede alla stima del rischio utilizzando un modello di rischio interno. Il modello di rischio è basato su una simulazione storica, con riferimento ad un orizzonte temporale di breve periodo (osservazioni giornaliere e fattore di decadimento 0,99).

Il Comparto è monitorato prevalentemente in termini di Tracking Error, inteso come deviazione standard annualizzata degli extra rendimenti rispetto al *benchmark*. Il Comparto è inoltre monitorato in termini di esposizione ai principali fattori di rischio, con particolare riferimento all'esposizione per *asset class* ed alla esposizione per area geografica. Il Comparto è altresì monitorato in termini di liquidità, con particolare riferimento alla liquidabilità minima degli attivi su diversi orizzonti temporali, definita sulla base del profilo di liquidità del Comparto.

Nel Comparto sono state poste in essere, durante l'anno, politiche di copertura o mitigazione del rischio valutario tramite strumenti finanziari derivati. L'esposizione complessiva delle operazioni a termine in divisa utilizzate al fine della copertura del rischio valutario al 31 dicembre 2021 corrispondeva al 6,2% del valore del patrimonio netto del Comparto.

Le tabelle che seguono forniscono informazioni relative alla data del 31 dicembre 2021.

I dati tengono conto anche degli investimenti sottostanti agli OICR in portafoglio.

#### Investimenti per tipologia di strumento finanziario

Obbligazionario	77,40%
di cui: Titoli di emittenti governativi	60,58%
Titoli corporate (principalmente <i>investment grade</i> )	16,45%
Titoli di emittenti sovranazionali	0,37%
Azionario	22,17%
Liquidità (in % del patrimonio)	0,43%
	100,00%
di cui OICR collegati <sup>(1)</sup>	38,71%

#### Altre informazioni rilevanti

Esposizione valutaria netta (in % del patrimonio)	18,80%
Duration media (anni)	4,54
Tasso di rotazione (turnover) del portafoglio <sup>(2)</sup>	0,40

#### Investimento per area geografica

Obbligazionario	77,40%
di cui: Europa	69,23%
America	5,29%
Africa	0,00%
Giappone	1,80%
Pacifico	0,71%
Altro	0,37%
Azionario	22,17%
di cui: Europa	5,72%
America	15,03%
Africa	0,00%
Giappone	1,36%
Pacifico	0,06%
Altro	0,00%

<sup>(1)</sup> Si tratta di OICR gestiti da società facenti parte dello stesso gruppo di appartenenza del soggetto gestore.

<sup>(2)</sup> 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 a confronto con il relativo *benchmark*.

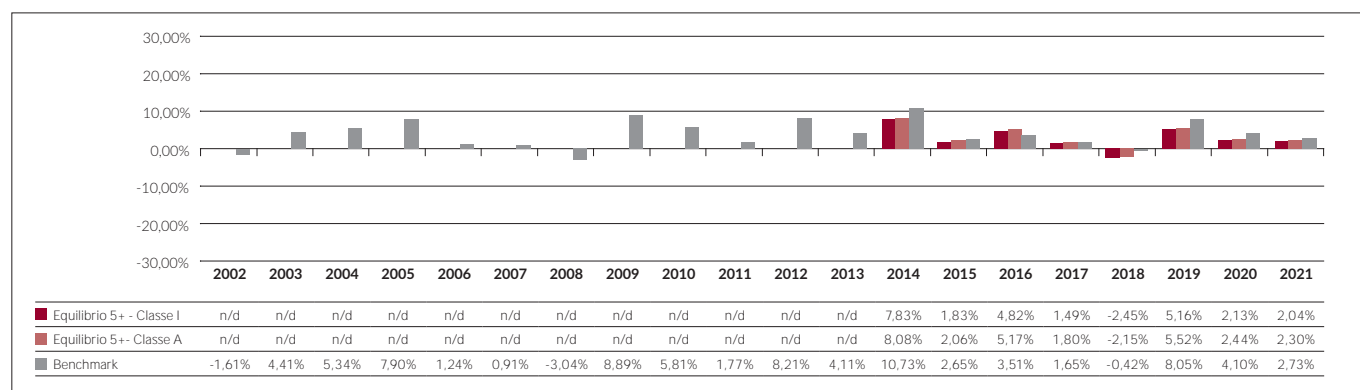
Nell'esaminare i dati sui rendimenti si ricorda che:

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 del *benchmark*, e degli oneri fiscali vigenti;

il *benchmark* è riportato al netto degli oneri fiscali vigenti.

#### Rendimenti netti annui (valori percentuali) del Comparto Equilibrio 5+ e del *Benchmark*



#### Benchmark:

40% JP Morgan EMU (Gross Total Return - in Euro)

20% MSCI World (Net Total Return - in Euro)

15% ICE BofA Euro Treasury Bill (Gross Total Return - in Euro)

15% ICE BofA Euro Large Cap Corporate (Gross Total Return - in Euro)

10% JP Morgan GBI Global (Gross Total Return - Euro Hedged)



**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 vengono tenuti in considerazione tutti i costi effettivamente sostenuti in relazione alla gestione (finanziaria e amministrativa) del Comparto, ad eccezione degli oneri di negoziazione e degli oneri fiscali. Viene inoltre data evidenza dell'incidenza media sul patrimonio del Comparto degli oneri posti direttamente a carico degli aderenti.

Comparto Equilibrio 5+	2021	2021 (Classe A)	2020	2020 (Classe A)	2019	2019 (Classe A)
Oneri di gestione finanziaria	1,02%	0,68%	0,98%	0,65%	1,04%	0,60%
- di cui per commissioni di gestione finanziaria	1,02%	0,68%	0,98%	0,65%	1,04%	0,60%
Altri oneri gravanti sul patrimonio	0,02%	0,02%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%
<b>TOTALE PARZIALE</b>	<b>1,03%</b>	<b>0,69%</b>	<b>0,99%</b>	<b>0,66%</b>	<b>1,05%</b>	<b>0,61%</b>
Oneri direttamente a carico degli aderenti	0,08%	0,01%	0,07%	0,01%	0,09%	0,01%
<b>TOTALE GENERALE</b>	<b>1,12%</b>	<b>0,70%</b>	<b>1,06%</b>	<b>0,67%</b>	<b>1,14%</b>	<b>0,62%</b>



**AVVERTENZA:** il TER esprime un dato medio del Comparto e non è pertanto rappresentativo dell'incidenza dei costi sulla tua posizione individuale.

## Comparto Incremento e Garanzia 5+

Categoria del Comparto: Garantito

Data di avvio operatività: 04.09.2006

Patrimonio netto al 31 dicembre 2021 (in Euro): 61.642.899,19

### Informazioni sulla gestione delle risorse

Il Comparto è caratterizzato da un investimento obbligazionario con *duration* media annua neutrale rispetto al parametro di riferimento. Dopo la salita dei rendimenti registrata nei primi mesi dell'anno il posizionamento è passato da sottopeso a neutrale, in quanto i livelli attuali riflettono in modo adeguato le aspettative di interventi monetari restrittivi da parte delle Banche Centrali su entrambe le sponde dell'Atlantico. Nell'area Euro è in moderato sovrappeso l'esposizione sull'Italia, che offre un interessante rendimento rispetto alle obbligazioni tedesche e che presenta indicatori di sostenibilità del debito in miglioramento.

Sulla componente *corporate bond* il peso è neutrale rispetto al *benchmark*; la *duration* su questa componente è sottopeso rispetto al *benchmark*. L'orientamento restrittivo delle Banche Centrali e le tensioni della guerra russo-ucraina hanno determinato un aumento dei rendimenti delle emissioni *corporate* rispetto ai corrispondenti titoli governativi, creando opportunità di acquisto in modo selettivo. L'elevata volatilità dei mercati per il contesto geopolitico preclude tuttavia un orientamento più positivo sull'*asset class* nel suo insieme. La componente *corporate bond* è implementata tramite un Fondo specializzato di ANIMA SGR.

L'esposizione alla componente azionaria viene implementata in titoli. L'attuale posizionamento sulla componente azionaria è neutrale rispetto al *benchmark* data l'incertezza legata alla guerra russo-ucraina e l'orientamento restrittivo delle Banche Centrali diretto a contrastare le dinamiche inflazionistiche.

Il Comparto investe la liquidità in titoli di Stato italiani con scadenze entro i 12 mesi.

Il monitoraggio del rischio è assicurato dalla funzione di Risk Management, alle dirette dipendenze del Consiglio di Amministrazione, che ha il compito di calcolare e monitorare il profilo di rischio/rendimento del Comparto.

Il Risk Management provvede alla stima del rischio utilizzando un modello di rischio interno. Il modello di rischio è basato su una simulazione storica, con riferimento ad un orizzonte temporale di breve periodo (osservazioni giornaliere e fattore di decadimento 0,99).

Il Comparto è monitorato prevalentemente in termini di Tracking Error, inteso come deviazione standard annualizzata degli extra rendimenti rispetto al *benchmark*. Il Comparto è inoltre monitorato in termini di esposizione ai principali fattori di rischio, con particolare riferimento all'esposizione per *asset class* ed alla esposizione per area geografica.

Il Comparto è altresì monitorato in termini di liquidità, con particolare riferimento alla liquidabilità minima degli attivi su diversi orizzonti temporali, definita sulla base del profilo di liquidità del Comparto.

Nel Comparto sono state poste in essere, durante l'anno, politiche di copertura o mitigazione del rischio valutario tramite strumenti finanziari derivati. L'esposizione complessiva delle operazioni a termine in divisa utilizzate al fine della copertura del rischio valutario al 31 dicembre 2021 corrispondeva all'1,1% del valore del patrimonio netto del Comparto.



Le tabelle che seguono forniscono informazioni relative alla data del 31 dicembre 2021.

I dati tengono conto anche degli investimenti sottostanti agli OICR in portafoglio.

#### Investimenti per tipologia di strumento finanziario

Obbligazionario	77,59%
di cui: Titoli di emittenti governativi	64,23%
Titoli corporate (principalmente <i>investment grade</i> )	13,07%
Titoli di emittenti sovranazionali	0,29%
Azionario	21,65%
Liquidità (in % del patrimonio)	0,76%
	100,00%
di cui OICR collegati <sup>(1)</sup>	13,15%

#### Altre informazioni rilevanti

Esposizione valutaria netta (in % del patrimonio)	0,84%
Duration media (anni)	2,04
Tasso di rotazione (turnover) del portafoglio <sup>(2)</sup>	0,71

#### Investimento per area geografica

Obbligazionario	77,59%
di cui: Europa	76,06%
America	0,67%
Africa	0,00%
Giappone	0,18%
Pacifico	0,40%
Altro	0,29%
Azionario	21,65%
di cui: Europa	21,65%
America	0,00%
Africa	0,00%
Giappone	0,00%
Pacifico	0,00%
Altro	0,00%

<sup>(1)</sup> Si tratta di OICR gestiti da società facenti parte dello stesso gruppo di appartenenza del soggetto gestore.

<sup>(2)</sup> 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 a confronto con il relativo *benchmark*.

Nell'esaminare i dati sui rendimenti si ricorda che:

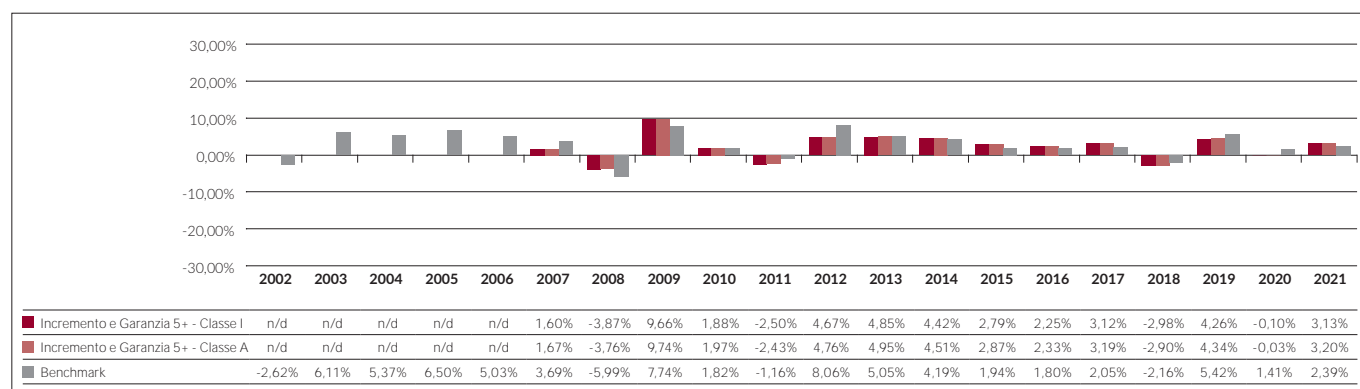
il tasso di rivalutazione del TFR è riportato al netto degli oneri fiscali vigenti;

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 del *benchmark*, e degli oneri fiscali vigenti;

il *benchmark* e il tasso di rivalutazione del TFR sono riportati al netto degli oneri fiscali vigenti.

Rendimenti netti annui (valori percentuali) del Comparto Incremento e Garanzia 5+ e del *Benchmark*



#### Benchmark:

50% ICE BofA Euro Treasury Bill (Gross Total Return - in Euro)

20% JP Morgan EMU (Gross Total Return - in Euro)

20% MSCI EMU (Net Total Return - in Euro)

10% ICE BofA Euro Large Cap Corporate (Gross Total Return - in Euro)



**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 vengono tenuti in considerazione tutti i costi effettivamente sostenuti in relazione alla gestione (finanziaria e amministrativa) del Comparto, ad eccezione degli oneri di negoziazione e degli oneri fiscali. Viene inoltre data evidenza dell'incidenza media sul patrimonio del Comparto degli oneri posti direttamente a carico degli aderenti.

Comparto Incremento e Garanzia 5+	2021	2021 (Classe A)	2020	2020 (Classe A)	2019	2019 (Classe A)
Oneri di gestione finanziaria	0,71%	0,60%	0,69%	0,59%	0,69%	0,60%
- di cui per commissioni di gestione finanziaria	0,71%	0,60%	0,69%	0,59%	0,69%	0,60%
Altri oneri gravanti sul patrimonio	0,03%	0,03%	0,02%	0,02%	0,01%	0,01%
<b>TOTALE PARZIALE</b>	<b>0,74%</b>	<b>0,63%</b>	<b>0,71%</b>	<b>0,61%</b>	<b>0,70%</b>	<b>0,61%</b>
Oneri direttamente a carico degli aderenti	0,06%	0,01%	0,07%	0,02%	0,07%	0,02%
<b>TOTALE GENERALE</b>	<b>0,80%</b>	<b>0,64%</b>	<b>0,78%</b>	<b>0,63%</b>	<b>0,77%</b>	<b>0,63%</b>



**AVVERTENZA:** il TER esprime un dato medio del Comparto e non è pertanto rappresentativo dell'incidenza dei costi sulla tua posizione individuale.

## Comparto Conservazione 3+

Categoria del Comparto: Obbligazionario puro

Data di avvio operatività: 06.09.1999

Patrimonio netto al 31 dicembre 2021 (in Euro): 70.603,143,38

### Informazioni sulla gestione delle risorse

Il Comparto è caratterizzato da un investimento obbligazionario con *duration* media annua neutrale rispetto al parametro di riferimento. Dopo la salita dei rendimenti registrata nei primi mesi dell'anno il posizionamento è passato da sottopeso a neutrale, in quanto i livelli attuali riflettono in modo adeguato le aspettative di interventi monetari restrittivi da parte delle Banche Centrali su entrambe le sponde dell'Atlantico. Nell'area Euro è in moderato sovrappeso l'esposizione sull'Italia, che offre un interessante rendimento rispetto alle obbligazioni tedesche e che presenta indicatori di sostenibilità del debito in miglioramento.

Sulla componente *corporate bond* il peso è neutrale rispetto al *benchmark*; la *duration* su questa componente è sottopeso rispetto al *benchmark*. L'orientamento restrittivo delle Banche Centrali e le tensioni della guerra russo-ucraina hanno determinato un aumento dei rendimenti delle emissioni *corporate* rispetto ai corrispondenti titoli governativi, creando opportunità di acquisto in modo selettivo. L'elevata volatilità dei mercati per il contesto geopolitico preclude tuttavia un orientamento più positivo sull'*asset class* nel suo insieme. La componente *corporate bond* è implementata tramite un Fondo specializzato di ANIMA SGR.

Il monitoraggio del rischio è assicurato dalla funzione di Risk Management, alle dirette dipendenze del Consiglio di Amministrazione, che ha il compito di calcolare e monitorare il profilo di rischio/rendimento del Comparto.

Il Risk Management provvede alla stima del rischio utilizzando un modello di rischio interno. Il modello di rischio è basato su una simulazione storica, con riferimento ad un orizzonte temporale di breve periodo (osservazioni giornaliere e fattori di decadimento 0,99).

Il Comparto è monitorato prevalentemente in termini di Tracking Error, inteso come deviazione standard annualizzata degli extra rendimenti rispetto al *benchmark*. Il Comparto è inoltre monitorato in termini di esposizione ai principali fattori di rischio, con particolare riferimento all'esposizione per *asset class* ed alla esposizione per area geografica.

Il Comparto è altresì monitorato in termini di liquidità, con particolare riferimento alla liquidabilità minima degli attivi su diversi orizzonti temporali, definita sulla base del profilo di liquidità del Comparto.

Nel Comparto sono state poste in essere, durante l'anno, politiche di copertura o mitigazione del rischio valutario tramite strumenti finanziari derivati. L'esposizione complessiva delle operazioni a termine in divisa utilizzate al fine della copertura del rischio valutario al 31 dicembre 2021 corrispondeva al 2,7% del valore del patrimonio netto del Comparto.

Le tabelle che seguono forniscono informazioni relative alla data del 31 dicembre 2021.

I dati tengono conto anche degli investimenti sottostanti agli OICR in portafoglio.

#### Investimenti per tipologia di strumento finanziario

Obbligazionario	99,23%
di cui: Titoli di emittenti governativi	76,34%
Titoli corporate (principalmente <i>investment grade</i> )	22,63%
Titoli di emittenti sovranazionali	0,26%
Azionario	0,00%
Liquidità (in % del patrimonio)	0,77%
	100,00%
di cui OICR collegati <sup>(1)</sup>	22,76%

#### Altre informazioni rilevanti

Esposizione valutaria netta (in % del patrimonio)	12,76%
Duration media (anni)	4,04
Tasso di rotazione (turnover) del portafoglio <sup>(2)</sup>	0,71

#### Investimento per area geografica

Obbligazionario	99,23%
di cui: Europa	83,55%
America	10,43%
Africa	0,00%
Giappone	4,01%
Pacifico	0,97%
Altro	0,26%
Azionario	0,00%
di cui: Europa	0,00%
America	0,00%
Africa	0,00%
Giappone	0,00%
Pacifico	0,00%
Altro	0,00%

<sup>(1)</sup> Si tratta di OICR gestiti da società facenti parte dello stesso gruppo di appartenenza del soggetto gestore.

<sup>(2)</sup> 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 a confronto con il relativo *benchmark*.

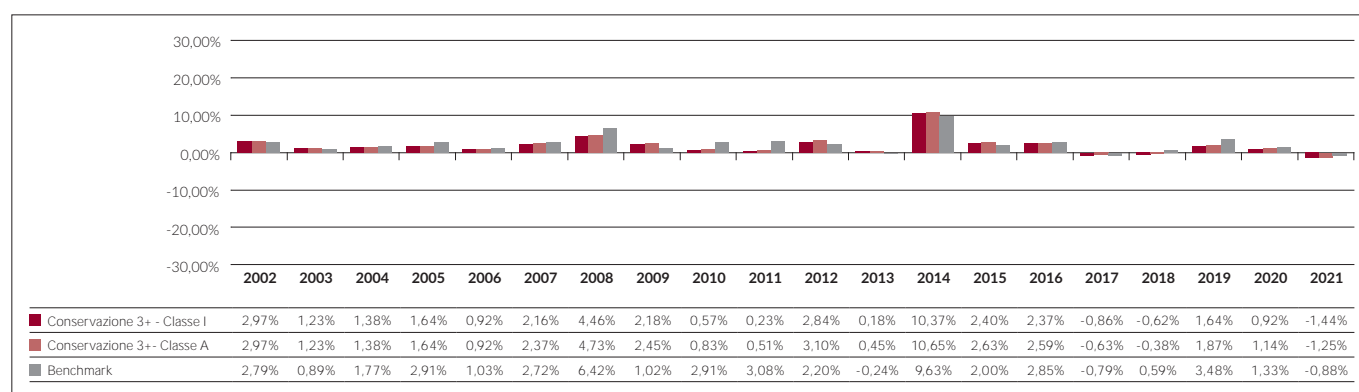
Nell'esaminare i dati sui rendimenti si ricorda che:

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 del *benchmark*, e degli oneri fiscali vigenti;

il *benchmark* è riportato al netto degli oneri fiscali vigenti.

#### Rendimenti netti annui (valori percentuali) del Comparto Conservazione 3+ e del *Benchmark*



#### Benchmark:

20% JP Morgan EMU (Gross Total Return - in Euro)

20% JP Morgan GBI Global (Gross Total Return - in Euro)

20% ICE BofA Euro Large Cap Corporate (Gross Total Return - in Euro)

40% ICE BofA Euro Treasury Bill (Gross Total Return - in Euro)



**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 vengono tenuti in considerazione tutti i costi effettivamente sostenuti in relazione alla gestione (finanziaria e amministrativa) del Comparto, ad eccezione degli oneri di negoziazione e degli oneri fiscali. Viene inoltre data evidenza dell'incidenza media sul patrimonio del Comparto degli oneri posti direttamente a carico degli aderenti.

Comparto Conservazione 3+	2021	2021 (Classe A)	2020	2020 (Classe A)	2019	2019 (Classe A)
Oneri di gestione finanziaria	0,92%	0,61%	0,86%	0,59%	0,89%	0,60%
- di cui per commissioni di gestione finanziaria	0,92%	0,61%	0,86%	0,59%	0,89%	0,60%
Altri oneri gravanti sul patrimonio	0,02%	0,02%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%
<b>TOTALE PARZIALE</b>	<b>0,94%</b>	<b>0,62%</b>	<b>0,87%</b>	<b>0,60%</b>	<b>0,90%</b>	<b>0,61%</b>
Oneri direttamente a carico degli aderenti	0,08%	0,01%	0,08%	0,01%	0,09%	0,01%
<b>TOTALE GENERALE</b>	<b>1,02%</b>	<b>0,64%</b>	<b>0,95%</b>	<b>0,61%</b>	<b>0,99%</b>	<b>0,62%</b>



**AVVERTENZA:** il TER esprime un dato medio del Comparto e non è pertanto rappresentativo dell'incidenza dei costi sulla tua posizione individuale.

## Comparto Garanzia 1+

Categoria del Comparto: Garantito

Data di avvio operatività: 06.09.1999

Patrimonio netto al 31 dicembre 2021 (in Euro): 36.303.941,50

### Informazioni sulla gestione delle risorse

Il Comparto è investito in emissioni del Tesoro italiano a breve termine. Viene mantenuta una importante componente liquida, pari a circa un quarto del portafoglio, in un'ottica di riduzione del rischio emittente e stante un vantaggio del conto corrente rispetto ai rendimenti offerti dai titoli di mercato monetario degli emittenti governativi nell'area Euro. La *duration* complessiva del portafoglio è allineata al *benchmark* di riferimento. Il monitoraggio del rischio è assicurato dalla funzione di Risk Management, alle dirette dipendenze del Consiglio di Amministrazione, che ha il compito di calcolare e monitorare il profilo di rischio/rendimento dei Comparti.

Il Risk Management provvede alla stima del rischio utilizzando un modello di rischio interno. Il modello di rischio è basato su una simulazione storica, con riferimento ad un orizzonte temporale di breve periodo (osservazioni giornaliere e fattore di decadimento 0,99).

Il Comparto è monitorato prevalentemente in termini di Tracking Error, inteso come deviazione standard annualizzata degli extra rendimenti rispetto al *benchmark*. Il Comparto è altresì monitorato in termini di esposizione ai principali fattori di rischio, con particolare riferimento all'esposizione per *asset class* ed alla esposizione per area geografica.

Il Comparto è altresì monitorato in termini di liquidità, con particolare riferimento alla liquidabilità minima degli attivi su diversi orizzonti temporali, definita sulla base del profilo di liquidità del Comparto.

Nel Comparto non sono state poste in essere, durante l'anno, operazioni in strumenti finanziari derivati.

Le tabelle che seguono forniscono informazioni relative alla data del 31 dicembre 2021.

I dati tengono conto anche degli investimenti sottostanti agli OICR in portafoglio.

#### Investimenti per tipologia di strumento finanziario

Obbligazionario	99,18%
di cui: Titoli di emittenti governativi	99,18%
Titoli corporate (principalmente <i>investment grade</i> )	0,00%
Titoli di emittenti sovranazionali	0,00%
Azionario	0,00%
Liquidità (in % del patrimonio)	0,82%
	100,00%
di cui OICR collegati <sup>(1)</sup>	0,00%

#### Altre informazioni rilevanti

Esposizione valutaria netta (in % del patrimonio)	0,00%
<i>Duration</i> media (anni)	0,54
Tasso di rotazione (turnover) del portafoglio <sup>(2)</sup>	0,89

#### Investimento per area geografica

Obbligazionario	99,18%
di cui: Europa	99,18%
America	0,0%
Africa	0,0%
Giappone	0,0%
Pacifico	0,0%
Altro	0,0%
Azionario	0,00%
di cui: Europa	0,00%
America	0,00%
Africa	0,00%
Giappone	0,00%
Pacifico	0,00%
Altro	0,00%

<sup>(1)</sup> Si tratta di OICR gestiti da società facenti parte dello stesso gruppo di appartenenza del soggetto gestore.

<sup>(2)</sup> 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.

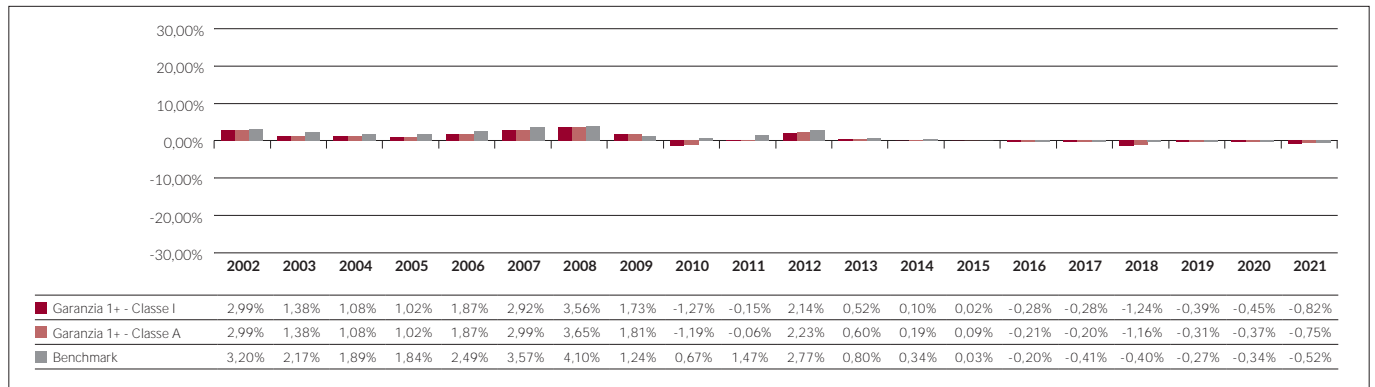
## Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento

Di seguito sono riportati i rendimenti passati del Comparto a confronto con il relativo *benchmark*.

Nell'esaminare i dati sui rendimenti si 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 del *benchmark*, e degli oneri fiscali vigenti;
- il *benchmark* è riportato al netto degli oneri fiscali vigenti.

Rendimenti netti annui (valori percentuali) del Comparto Garanzia 1+ e del *Benchmark*



### Benchmark:

100% ICE BofA Euro Treasury Bill (Gross Total Return - in Euro)



**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 vengono tenuti in considerazione tutti i costi effettivamente sostenuti in relazione alla gestione (finanziaria e amministrativa) del Comparto, ad eccezione degli oneri di negoziazione e degli oneri fiscali. Viene inoltre data evidenza dell'incidenza media sul patrimonio del Comparto degli oneri posti direttamente a carico degli aderenti.

Comparto Garanzia 1+	2021	2021 (Classe A)	2020	2020 (Classe A)	2019	2019 (Classe A)
Oneri di gestione finanziaria	0,61%	0,52%	0,56%	0,47%	0,57%	0,46%
- di cui per commissioni di gestione finanziaria	0,61%	0,52%	0,56%	0,47%	0,57%	0,46%
Altri oneri gravanti sul patrimonio	0,05%	0,05%	0,01%	0,01%	0,01%	0,01%
<b>TOTALE PARZIALE</b>	<b>0,66%</b>	<b>0,57%</b>	<b>0,57%</b>	<b>0,48%</b>	<b>0,58%</b>	<b>0,47%</b>
Oneri direttamente a carico degli aderenti	0,08%	0,01%	0,08%	0,01%	0,10%	0,01%
<b>TOTALE GENERALE</b>	<b>0,74%</b>	<b>0,58%</b>	<b>0,65%</b>	<b>0,49%</b>	<b>0,68%</b>	<b>0,48%</b>



**AVVERTENZA:** il TER esprime un dato medio del Comparto e non è pertanto rappresentativo dell'incidenza dei costi sulla tua posizione individuale.





# Arti & Mestieri

## Fondo Pensione Aperto



Corso Garibaldi, 99 - 20121 Milano



800.388.876



client@animasgr.it  
anima@pec.animasgr.it



www.fondopensione.animasgr.it

Il Fondo è iscritto al n. 63 dell'Albo tenuto dalla COVIP ed è istituito in Italia e gestito da ANIMA SGR S.p.A. (di seguito "SGR"), Società di gestione del risparmio soggetta ad attività di direzione e coordinamento del socio unico Anima Holding S.p.A..

## Nota Informativa

(depositata presso la COVIP il 30 giugno 2022)

## PARTE II

### Le informazioni integrative

ANIMA SGR S.p.A. 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 1° luglio 2022)

ANIMA



---

## Il soggetto istitutore/gestore

Il Fondo Pensione Arti & Mestieri - Fondo Pensione Aperto è stato istituito da ANIMA SGR S.p.A., con delibera del Consiglio di Amministrazione del 14 dicembre 1999.

ANIMA - Società di Gestione del Risparmio per Azioni, in forma abbreviata ANIMA SGR S.p.A. (di seguito SGR), è stata costituita in data 20.06.1984 con la denominazione di Bipiemme Gestioni SGR S.p.A. ed è iscritta al n. 8 della Sezione Gestori di OICVM e al n. 6 della Sezione Gestori di FIA. È soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Anima Holding S.p.A..

La sede sociale è in Milano, Corso Garibaldi 99; la durata della Società è stabilita sino al 31 dicembre 2050 e la chiusura dell'esercizio sociale è stabilita al 31 dicembre di ogni anno.

Con provvedimento n. 631431 del 14 settembre 2009, Banca d'Italia ha autorizzato la fusione per incorporazione di ANIMA SGR S.p.A. in Bipiemme Gestioni SGR S.p.A., con conseguente variazione della denominazione di quest'ultima in ANIMA SGR S.p.A. a decorrere dal 31 dicembre 2009.

Con provvedimento n. 0782335/11 del 21 settembre 2011 la Banca d'Italia ha autorizzato la fusione per incorporazione di PRIMA SGR S.p.A. in ANIMA SGR S.p.A., perfezionatasi in data 31 dicembre 2011.

Con provvedimento n. 1017667 del 5 settembre 2018 la Banca d'Italia ha autorizzato l'operazione di fusione per incorporazione di A Letti Gestielle SGR S.p.A. in ANIMA SGR S.p.A. perfezionatasi in data 1° dicembre 2018.

La SGR svolge servizio di gestione collettiva del risparmio, servizio di gestione di portafogli anche in forza di delega ricevuta, istituzione e gestione di Fondi Pensione, la gestione di patrimoni autonomi gestiti in forma collettiva in regime di delega, il servizio di consulenza in materia di investimenti per i clienti professionali di diritto delle gestioni di portafogli, la commercializzazione di quote o azioni di OICR propri o di terzi.

Il capitale sociale di 23.793.000,00 Euro, interamente sottoscritto e interamente versato, è detenuto al 100% da Anima Holding S.p.A..

Il Consiglio di Amministrazione della SGR è composto da 7 membri che durano in carica per un periodo non superiore a 3 esercizi e sono rieleggibili; l'attuale Consiglio è in carica sino alla data di approvazione del bilancio di esercizio al 30 dicembre 2022 ed è così composto:

---

Livio Raimondi (Presidente Indipendente)	nato a Milano, l'11.05.1958
Alessandro Melzi D'Eril (Amministratore Delegato e Direttore Generale)	nato a Milano, il 29.03.1975
Antonello Di Mascio (Consigliere)	nato a Pescara (PE), il 16.09.1963
Francesca Pasinelli (Consigliere Indipendente)	nata a Gardone Val Trompia (BS), il 23.03.1960
Gianfranco Venuti (Consigliere)	nato a Gorizia, il 18.01.1966
Maurizio Biliotti (Consigliere Indipendente)	nato a Firenze, il 3.03.1953
Maria Luisa Mosconi (Consigliere Indipendente)	nata a Varese, il 18.05.1962

---

---

L'organo di controllo della SGR è il Collegio Sindacale, composto da 5 membri, che durano in carica 3 esercizi e sono rieleggibili; l'attuale Collegio Sindacale è in carica per il triennio 2020/2022 ed è così composto:

---

Gabriele Camillo Erba (Presidente)	nato a Sant'Angelo Lodigiano (LO), il 23.09.1963
Claudia Rossi (Sindaco Effettivo)	nata a Ugnano (BG), il 02.06.1958
Tiziana Di Vincenzo (Sindaco Effettivo)	nata a Frascati (RM), il 09.04.1972
Carlotta Veneziani (Sindaco Supplente)	nata a Piacenza, il 13.04.1981
Enrico Maria Mosconi (Sindaco Supplente)	nato a Roma, il 06.02.1969

---

Le scelte di investimento del Fondo, sia pure nel quadro dell'attribuzione in via generale delle responsabilità gestorie al Consiglio di Amministrazione, sono in concreto effettuate dal dott. Filippo di Naro, Direttore Investimenti di ANIMA SGR.

## Il responsabile

Il Responsabile attuale del Fondo è il Dott. **Flavio De Benedictis**, nato a Santeramo in Colle (BA), il 28.08.1976, in carica sino al 30.06.2025.

## Il Depositario

BNP Paribas Securities Services S.C.A. con sede legale in 3 rue d'Antin, 75002 Parigi.

Le funzioni di Depositario sono esercitate presso gli uffici siti in Milano, Piazza Lina Bo Bardi, 3.

## I gestori delle risorse

ANIMA SGR provvede alla gestione delle risorse del Fondo.

## L'erogazione delle rendite

La convenzione per l'erogazione della prestazione pensionistica è stipulata con UnipolSai Assicurazioni S.p.A. (già Fondiaria SAI S.p.A.), con sede legale in Bologna - Via Stalingrado, 45.

## La revisione legale dei conti

La società incaricata della revisione legale, anche per il rendiconto del Fondo Pensione Arti & Mestieri, è Deloitte & Touche S.p.A. con sede legale in Milano, via Tortona n. 25, iscritta al registro dei revisori legali presso il Ministero dell'Economia e delle Finanze. L'incarico di revisione legale conferito a Deloitte & Touche S.p.A. ha durata sino alla data di approvazione, da parte dell'assemblea ordinaria della SGR, del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2025 della SGR.

## La raccolta delle adesioni

I Soggetti, oltre alla SGR, che procedono al collocamento del Fondo sono riportati in allegato alla presente Nota Informativa.



# Arti & Mestieri

## Fondo Pensione Aperto



Corso Garibaldi, 99 - 20121 Milano



800.388.876



client@animasgr.it  
anima@pec.animasgr.it



www.fondopensione.animasgr.it

Il Fondo è iscritto al n. 63 dell'Albo tenuto dalla COVIP ed è istituito in Italia e gestito da ANIMA SGR S.p.A. (di seguito "SGR"), Società di gestione del risparmio soggetta ad attività di direzione e coordinamento del socio unico Anima Holding S.p.A..

## Nota Informativa

(depositata presso la COVIP il 30 maggio 2022)

## APPENDICE "Informativa sulla sostenibilità"

(in vigore dal 31 maggio 2022)

ANIMA SGR S.p.A. è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenute nella presente Nota Informativa.

ANIMA



---

ANIMA SGR ha adottato una politica interna ("Policy ESG"), disponibile sul sito web [www.fondopensione.animasgr.it](http://www.fondopensione.animasgr.it) finalizzata all'integrazione delle valutazioni ambientali, sociali e di *governance* nel processo di investimento dei portafogli gestiti, inclusi i Comparti del Fondo Pensione.

## Informazioni sulle caratteristiche ambientali o sociali/investimenti sostenibili

I Comparti del Fondo Pensione Arti & Mestieri si qualificano come prodotti ex Art. 8 Regolamento (UE) 2019/2088, in quanto promuovono caratteristiche ambientali, sociali e di *governance* (fattori ESG), pur non avendo come obiettivo investimenti sostenibili.

In particolare la loro strategia ESG punta a limitare la presenza di emittenti caratterizzati da una bassa qualità dal punto di vista sociale e ambientale, anche attraverso l'esclusione di settori industriali controversi e di emittenti governativi sanzionati dall'ONU. I Comparti del Fondo Pensione sono gestiti attivamente.

La politica di investimento sostenibile del Fondo prevede gli elementi vincolanti descritti di seguito.

---

Componente investita in parti di OICR:	al massimo il 30% di tale componente può essere investito in OICR non Art. 8 SFDR
Componente non investita in parti di OICR:	<ol style="list-style-type: none"><li>1) Esclusioni:<ol style="list-style-type: none"><li>a) Paesi sanzionati da ONU per violazione diritti umani.</li><li>b) Produttori di armi controverse proibite da trattati internazionali ratificati dal Parlamento italiano.</li><li>c) Società operanti nel settore del tabacco.</li><li>d) Società operanti nel settore del gioco d'azzardo.</li><li>e) Produttori di armi nucleari.</li><li>f) Emittenti che superano il 30% di ricavi derivanti dal carbone per uso termico.</li></ol></li><li>2) Limitazioni sullo score ESG:<ol style="list-style-type: none"><li>a) Massimo 20% del NAV, ridotto del valore delle parti di OICR, investito in strumenti caratterizzati da ESG Score &lt; 25 o privi di ESG Score.</li></ol></li></ol>

---

Gli investimenti sottostanti i Comparti del Fondo Pensione Arti & Mestieri non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche sostenibili.

## Integrazione dei rischi di sostenibilità

La Società prende in considerazione i rischi di sostenibilità attraverso l'utilizzo di criteri di esclusione e di monitoraggio attivo dei profili ESG dei singoli titoli e del portafoglio nel suo complesso, come descritto nella Policy ESG disponibile sul sito web [www.fondopensione.animasgr.it](http://www.fondopensione.animasgr.it). A questo proposito, si evidenzia che tutti i prodotti, inclusi i Comparti del Fondo Pensione, sono stati classificati su una scala a 4 valori secondo un ordine crescente di rischio relativo ai fattori di sostenibilità, nell'ottica che a un maggior rischio si associ un impatto potenziale negativo maggiore sui ritorni del prodotto stesso.

Sulla base di tale scala sono state definite le seguenti classi: Minori rischi di sostenibilità; Rischi di sostenibilità intermedi; Maggiori rischi di sostenibilità; Rischi di sostenibilità potenzialmente elevati. La classificazione del rischio di sostenibilità è oggetto di monitoraggio su base periodica e l'eventuale assegnazione al prodotto di una diversa classe comporta l'aggiornamento della Nota Informativa.

I Comparti del Fondo Pensione Arti & Mestieri sono stati classificati secondo la seguente tabella:

Comparto Crescita 25+	Minori rischi di sostenibilità
Comparto Rivalutazione 10+	Minori rischi di sostenibilità
Comparto Equilibrio 5+	Minori rischi di sostenibilità
Comparto Incremento e Garanzia 5+	Minori rischi di sostenibilità
Comparto Conservazione 3+	Minori rischi di sostenibilità
Comparto Garanzia 1+	Minori rischi di sostenibilità

## Principali effetti negativi per la sostenibilità delle decisioni di investimento

ANIMA SGR tiene conto dei principali impatti negativi delle proprie decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità.

Maggiori informazioni sono disponibili nella sezione "Sostenibilità" del sito web [www.animasgr.it](http://www.animasgr.it).



**ANIMA SGR S.p.A. - Società di gestione del risparmio**

Soggetta all'attività di direzione e coordinamento del socio unico Anima Holding S.p.A.

Corso Garibaldi 99 - 20121 Milano - Telefono: +39 02 80638.1 - Fax +39 02 80638222

Cod. Fisc./P.IVA e Reg. Imprese di Milano n. 07507200157

Capitale Sociale Euro 23.793.000 int. vers. - R.E.A. di Milano n. 1162082

[www.animasgr.it](http://www.animasgr.it) - Info: [client@animasgr.it](mailto:client@animasgr.it)

Numero verde: 800.388.876













AVVERTENZE

Il collocamento del Fondo Pensione può essere effettuato anche fuori dalla sede legale o dalle dipendenze del soggetto incaricato del collocamento (ad esempio una banca o una SIM). Ai sensi dell'art. 30, comma 6, del T.U.F. approvato con D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58, l'efficacia dei contratti di collocamento conclusi fuori sede è sospesa per la durata di sette giorni decorrenti dalla data della prima sottoscrizione da parte dell'aderente. Tale data coincide con la data di conclusione del contratto. Entro detto termine l'aderente può comunicare al Soggetto incaricato del collocamento o al Consulente Finanziario abilitato all'offerta fuori sede il proprio recesso senza spese né corrispettivo. Il Regolamento dei corrispettivi avverrà pertanto decorsi almeno 7 (sette) giorni dalla data della prima sottoscrizione, indipendentemente dal giorno di valuta riconosciuto dal Depositario. La norma non si applica ai contratti di collocamento conclusi presso la sede legale o le dipendenze dell'emittente, del proponente l'adesione, del Soggetto incaricato del collocamento. La società di gestione è esonerata dall'obbligo di recupero coattivo delle contribuzioni dovute sia dall'aderente che dal datore di lavoro.

OPERAZIONI IN CONFLITTO DI INTERESSI

Gli aderenti prendono atto dell'esistenza della situazione di conflitto di interessi in cui si trova il Soggetto incaricato del collocamento del Fondo Pensione, in virtù degli eventuali rapporti di affari con soggetti appartenenti al medesimo gruppo di appartenenza della SGR. Gli aderenti prendono inoltre atto della situazione di conflitto di interessi in cui si trova la Società, consistente nell'effettuare le operazioni di sottoscrizione e rimborso in quote ed azioni di O.I.C.R. assoggettati o meno alle direttive dell'Unione Europea, gestite, emesse e/o collocate e/o negoziate dalla medesima Società o da Soggetti ad essa collegati da rapporti di gruppo ovvero sottoscrizione e rimborso di quote ed azioni di O.I.C.R. gestite, emesse e/o collocate e/o negoziate da Soggetti anche non appartenenti al Gruppo cui appartiene la Società, in relazione ai quali la Società o altri Soggetti appartenenti allo stesso gruppo intrattengono rapporti di affari.

INFORMATIVA EX ART. 13 DEL REGOLAMENTO UE/679/2016

Il presente documento è stato redatto in conformità con l'articolo 13 del Regolamento UE/679/2016. Il documento è stato redatto in conformità con l'articolo 13 del Regolamento UE/679/2016. Il documento è stato redatto in conformità con l'articolo 13 del Regolamento UE/679/2016.

1. Finalità e modalità del trattamento. Natura del conferimento dei dati. I dati personali in possesso della Società sono forniti direttamente dal soggetto o i cui dati personali si riferiscono. Interessato. I dati personali possono inoltre essere acquisiti dalla Società nell'esercizio della propria attività o da soggetti terzi ad esso incaricati del collocamento, banche e altri intermediari finanziari, ecc. / per identificare e verificare l'identità dell'eventuale titolare effettivo, ai sensi della normativa contro il fenomeno del riciclaggio ed il finanziamento del terrorismo. D. lgs. 231/07 e disposizioni di attuazione, la Società può chiedere all'Interessato informazioni pertinenti ovvero acquisire i dati personali del titolare effettivo direttamente mediante il ricorso a pubblici registri, elenchi, atti, documenti conoscibili da chiunque o per il tramite dei soggetti incaricati della distribuzione. I dati personali sono trattati nell'ambito della normale attività della Società per le seguenti finalità: a) finalità strettamente connesse e strumentali alle gestioni di portafogli e alla conseguente gestione dei rapporti con la clientela ad es. acquisizione di informazioni preliminari alla conclusione di un contratto, esecuzione di operazioni sulla base degli obblighi derivanti dai contratti o conclusi con la clientela, verifiche e valutazioni sulle risultanze e sull'andamento dei rapporti, nonché sui rischi ad essi connessi, ecc. Il conferimento dei dati personali necessari a tali finalità non è obbligatorio, ma il rifiuto di fornirli può comportare - in relazione al rapporto tra il dato e il servizio richiesto - l'impossibilità della Società a prestare il servizio stesso. Il loro trattamento non richiede il Suo consenso; b) adempimento di obblighi imposti da leggi, da regolamenti o da norme comunitarie e obblighi di adeguata verifica del cliente e di idoneità; comunicazioni di informazioni dell'Interessato in conformità a quanto previsto dalle disposizioni in materia di prevenzione del riciclaggio e di contrasto del finanziamento del terrorismo; da disposizioni dell'Autorità di Vigilanza. Il conferimento dei dati personali necessari a tali finalità è obbligatorio e il relativo trattamento non richiede il Suo consenso; c) altre finalità funzionali all'attività della Società quali: 8a rilevazione del grado di soddisfazione del cliente su base anonima dei servizi resi e su base anonima; eseguita; anche tramite società specializzate; mediante interviste personali o telefoniche; questionari, ecc.; 8a promozione e vendita di prodotti e servizi della Società o di società terze; effettuate attraverso lettere, telefonate; materia pubblicitaria; sistemi automatici di comunicazione; profilazione connessa alle preferenze di investimento; 8a elaborazione di studi e di ricerche di mercato; effettuate mediante interviste personali o telefoniche; questionari; invio di materiale informativo su prodotti e servizi forniti dalla Società; anche mediante il trattamento di dati personali connessi alle preferenze di investimento. Il conferimento dei dati necessari alle finalità di cui alla precedente lett. c) non è obbligatorio ed il loro trattamento richiede il Suo consenso. In relazione alle finalità descritte; il trattamento dei dati personali avviene mediante elaborazioni manuali o strumenti elettronici o comunque automatici; secondo logiche strettamente correlate alle finalità stesse e comunque in modo da garantire la riservatezza e la sicurezza dei dati personali con pari coerenza riguardo al caso di utilizzo di tecniche di comunicazione a distanza. Per taluni servizi; la Società si avvale di società di propria fiducia che; in qualità di Responsabili del trattamento; svolgono compiti di natura tecnica ed organizzativa; quali: la prestazione di servizi di stampa; imbustamento; trasmissione; trasporto e smistamento di comunicazioni al cliente. La prestazione di servizi informativi è a cura di una struttura; sviluppo e manutenzione di sistemi software e hardware necessari o comunque funzionali all'attività della Società; 8a rilevazione del grado di soddisfazione o dei bisogni del cliente. 8a attività di intermediazione bancaria e finanziaria. 8a attività di revisione degli adempimenti.

2. Categorie di dati oggetto di trattamento. La Società e gli altri soggetti che svolgono, per conto o in favore della stessa, i compiti descritti al paragrafo 1 che precede, trattano i Suoi dati e i personali relativi a nominativi, indirizzi e altri elementi di identificazione personale codice fiscale estremi di carte di rapporti bancari e, ANI, i dati relativi alla famiglia e a situazioni personali, i dati relativi al grado di istruzione e al lavoro dell'Interessato. Nella prestazione dei servizi e delle attività indicate nella presente informativa, la Società non necessita di trattare dati personali che l'art. 9 del predetto Regolamento definisce come particolari, quali, ad esempio, i dati personali idonei a rivelare lo stato di salute, le opinioni politiche e sindacali, le convinzioni religiose, ecc. / per tali ragioni non invita a non comunicare alla Società tale tipologia di dati. Tuttavia, nel caso in cui la Società, per la propria operatività, avesse la necessità di trattare dati di natura particolare, la stessa avrà cura di inviarle una nuova e specifica informativa unitamente con la richiesta di un suo specifico consenso al trattamento di tali dati.

3. Categorie di soggetti ai quali i dati possono essere comunicati o che possono venire a conoscenza in qualità di responsabili o incaricati del trattamento. / per il perseguimento delle finalità descritte e al paragrafo 1, la Società ha necessità di comunicare i Suoi dati personali a soggetti terzi, appartenenti alle seguenti categorie di soggetti che svolgono, per conto della Società, i compiti di natura tecnica ed organizzativa indicati nel paragrafo 1, ivi compresa la società di revisione contabile intermediari incaricati del collocamento nonché eventuali altri soggetti indicati nella documentazione contrattuale intermediari bancari e finanziari, al fine di eseguire le disposizioni da essi impartite e regolare i corrispettivi previsti dai contratti da essi stipulati. Autorità e organi di vigilanza, Autorità Giudiziarie e in generale, soggetti pubblici o privati, con funzioni di rilievo pubblicitario quali, ad esempio, Banca d'Italia, Consob e UIF società e/o professionisti esterni di cui si avvale la Società nell'ambito di rapporti di assistenza e consulenza.

I destinatari delle comunicazioni descritte e nella presente informativa operano in totale autonomia, in qualità di destinatari dei dati del trattamento o, in taluni casi, sono stati designati dalla Società quali responsabili del trattamento. Il loro elenco, costantemente aggiornato, è disponibile presso la Società. I dati personali sono trattati in conformità con l'articolo 13 del Regolamento UE/679/2016. I dati personali sono trattati in conformità con l'articolo 13 del Regolamento UE/679/2016. I dati personali sono trattati in conformità con l'articolo 13 del Regolamento UE/679/2016.

4. Termini di conservazione dei dati personali. I dati personali verranno trattati per tutta la durata dei rapporti contrattuali instaurati, e anche successivamente, per l'espletamento di tutti gli adempimenti di legge e comunque per un tempo non superiore a 10 anni dalla cessazione del rapporto contrattuale o oltre nei casi espressamente richiesti dalla legge.

5. Diritti dell'Interessato di cui agli art. 15 e ss. del Regolamento UE 679/2016. 5a informiamo che la normativa in materia di protezione dei dati personali conferisce agli Interessati la possibilità di esercitare specifici diritti. In particolare, ciascun Interessato ha: a) il diritto di accesso, espressamente previsto dall'art. 15 del Regolamento 2016/679, ossia la possibilità di accedere a tutte le informazioni di carattere personale che lo riguardano; b) il diritto di rettifica, espressamente previsto dall'art. 16 del Regolamento 2016/679, ossia la possibilità di ottenere l'aggiornamento dei dati personali inesatti che lo riguardano senza giustificato ritardo; c) il diritto all'oblio, espressamente previsto dall'art. 17 del Regolamento 2016/679, consistente nel diritto o alla cancellazione dei dati personali che riguardano il diritto o l'Interessato; d) il diritto di limitazione di trattamento quando ricorre una delle ipotesi previste dall'art. 1 del Regolamento 2016/679; e) il diritto alla portabilità dei dati, espressamente previsto dall'art. 20 del Regolamento 2016/679, ossia il diritto o ad ottenere in un formato interoperabile i propri dati e/o il diritto o a veder trasmessi i propri dati personali a un altro titolare del trattamento senza impedimenti da parte di questa Società; f) il diritto di revoca del consenso in qualsiasi momento, espressamente previsto dall'art. 7 del Regolamento 2016/679; g) il diritto di proporre reclamo al Garante in caso di violazione nella trattazione dei dati ai sensi dell'art. 77 del Regolamento 2016/679; h) il diritto o a proporre ricorso giurisdizionale in caso di trattamento illecito dei dati, anche avverso gli adempimenti del Garante ai sensi dell'art. 7 del Regolamento 2016/679; i) il diritto o di opporsi in ogni momento al trattamento per invio di comunicazioni commerciali e di materiale pubblicitario o di vendita diretta, inviando una mail sottostante indirizzo privacy@animasgr.it, richiedendo espressamente la cancellazione dei propri nominativi dall'elenco pubblicitario.

6. Titolare e Responsabili del trattamento. Titolare del trattamento dei dati personali di cui alla presente informativa è ANIMA SGR S.p.A., iscritta all'Albo tenuto dalla Banca d'Italia. Sezione dei Gestori di SICAV e n. 6 Sezione dei Gestori di FIA Aderente al Fondo Nazionale di Garanzia, con sede legale in Corso Garibaldi 99, 20121 Milano - Tel. Numero verde 800.388.876. I dati personali sono trattati in conformità con l'articolo 13 del Regolamento UE/679/2016. I dati personali sono trattati in conformità con l'articolo 13 del Regolamento UE/679/2016. I dati personali sono trattati in conformità con l'articolo 13 del Regolamento UE/679/2016.

Il Titolare del trattamento ANIMA SGR S.p.A. (Alessandro Melzi D'Eril)

ANIMA SGR S.p.A.

Datore di lavoro

Incaricato del collocamento

Aderente