

Documento contenente le informazioni chiave (KID)

ARCA FONDI SGR S.p.A.

Scopo: Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

ARCA ECONOMIA REALE OPPORTUNITÀ ITALIA – Classe A

ISIN Portatore: IT0005436107

Denominazione della Società di Gestione

Arca Fondi SGR S.p.A.

Contatti

Sito internet: www.arcaonline.it

Per ulteriori informazioni chiamare il numero 02480971

Autorità di vigilanza competente

CONSOB - Commissione Nazionale per le Società e la Borsa

Informazioni valide dal 01/09/2021

Segnalazione: state per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

COS'È QUESTO PRODOTTO?

Tipo

Fondo comune di Investimento Alternativo (FIA) mobiliare di tipo chiuso non riservato.

Obiettivi

Scopo del Fondo è conseguire una crescita del capitale raccolto investendo principalmente (*i.e.* per almeno il 70% del patrimonio del fondo), direttamente o indirettamente, in strumenti finanziari quotati e non quotati emessi da imprese italiane a bassa e media capitalizzazione e ripartire tra i Partecipanti il risultato derivante dalla gestione e dallo smobilizzo degli investimenti. Gli investimenti del Fondo saranno realizzati in strumenti finanziari di natura azionaria per almeno il 50% del patrimonio. Il Fondo investirà principalmente in strumenti finanziari emessi da imprese a bassa e media capitalizzazione, e dunque contraddistinte da un modesto grado di liquidità.

Il Fondo rientra tra gli investimenti "qualificati" destinati ai piani individuali di risparmio a lungo termine (PIR) di cui alle leggi 11 dicembre 2016 n. 232 e 19 dicembre 2019 n. 157, come successivamente modificato dal D.L. 19 maggio 2020, n. 34, convertito con modificazioni dalla Legge 17 luglio 2020, n. 77 e investe il proprio patrimonio in conformità con le disposizioni applicabili ai PIR.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

La partecipazione al Fondo è consentita sia al pubblico indistinto, sia agli investitori professionali. Il potenziale investitore del Fondo:

- è un investitore disposto ad immobilizzare le somme investite per un lungo periodo di tempo in coerenza con la durata pluriennale del Fondo; conseguentemente il Fondo non è adatto a investitori con orizzonte temporale breve e medio;
- è un investitore capace di sopportare perdite anche fino all'intero ammontare investito, in quanto il Fondo non è garantito ed è caratterizzato da un grado di rischio "alto";
- è un investitore con un obiettivo di crescita del capitale;
- è un investitore per il quale la partecipazione al Fondo non rappresenti l'unica forma d'investimento di natura finanziaria, che investa nel Fondo soltanto una quota parte del proprio portafoglio di investimenti complessivo e che disponga quindi di un patrimonio che gli permetta di mantenere una diversificazione degli investimenti coerente con il proprio portafoglio, considerando altresì che l'importo minimo di sottoscrizione è pari a 10.000 euro;
- è un investitore con una conoscenza ed esperienza superiore a quella di base ("investitore informato" o "investitore avanzato") che gli consenta di comprendere le caratteristiche del Fondo, le strategie d'investimento adottate dalla SGR ed i rischi ad esse connessi.

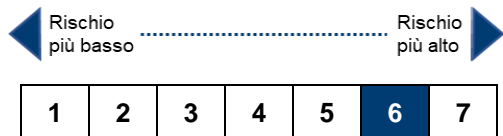
Durata del prodotto

Il Fondo ha durata pari a 10 anni, salvo proroga, a decorrere dalla chiusura del periodo di sottoscrizione, fatti salvi i casi di liquidazione anticipata del Fondo e di proroga del Termine di Durata del Fondo ai sensi del Regolamento. La liquidazione del Fondo ha luogo alla scadenza del termine sopraindicato o di quello eventuale al quale esso è stato prorogato, ovvero anche prima di tale data in caso di (i) scioglimento della SGR e/o sua mancata sostituzione, (ii) riduzione del patrimonio del Fondo al di sotto di un importo pari al 70% dell'importo minimo del Fondo previsto dal Regolamento, (iii) nel caso di operazioni societarie relative alla SGR che comportano la necessità di proseguire la gestione del Fondo a cura di altra

società di gestione del risparmio, ovvero di delibera dell'assemblea dei partecipanti di sostituzione, laddove (a) l'assemblea non adotti alcuna deliberazione sulla sostituzione ovvero non individui la nuova società di gestione del Fondo, (b) la nuova società di gestione non acquisti le quote eventualmente possedute dalla SGR, ovvero (c) non risulti possibile procedere alla sostituzione della SGR per fatti indipendenti dalla volontà di quest'ultima o dei partecipanti, (iv) qualora la SGR ritenga che tale decisione sia adottata nell'interesse dei partecipanti in presenza di una congiuntura di mercato favorevole per la liquidazione del patrimonio del Fondo ovvero di circostanze tali da ostacolare il conseguimento degli scopi del Fondo con pregiudizio per i partecipanti.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

Indicatore sintetico di rischio 6



L'indicatore di rischio presuppone che il Fondo sia mantenuto per un periodo di 10 anni, fino alla scadenza dello stesso. Il Fondo si caratterizza come illiquido, considerata la sua natura di fondo chiuso. Il rischio effettivo può essere significativamente maggiore qualora il Fondo non sia detenuto per il periodo minimo di detenzione raccomandato.

L'indicatore sintetico di rischio (SRI) è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questo prodotto al livello 6 su 7, che corrisponde alla seconda classe di rischio più alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello alto e che è molto probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Altri rischi rilevanti connessi all'attività svolta dal Fondo, non compresi nell'indicatore sintetico di rischio:

- Rischio di liquidità delle Quote e degli strumenti finanziari in cui investe il Fondo: la natura di tipo chiuso del Fondo prevede il rimborso delle Quote al momento della liquidazione del Fondo, fatta salva la possibilità di liquidare le Quote ad una eventuale soggetto interessato all'acquisto. Da ultimo, poiché parte dei titoli in cui investe il Fondo è di natura illiquida, lo smobilizzo di una posizione potrebbe non essere realizzabile ovvero potrebbe avvenire a condizioni significativamente inferiori rispetto alle attese.
- Rischio di credito: il rischio di credito deriva dall'investimento in OICR o altri strumenti finanziari equivalenti che investono in crediti, rivenienti da operazioni di natura bancaria o finanziaria, ovvero in crediti di impresa, dall'investimento in obbligazioni ovvero in strumenti finanziari emessi nel contesto di cartolarizzazioni. Il rischio di credito è correlato alla qualità delle obbligazioni o degli attivi sottostanti.
- Rischi collegati all'investimento in società non quotate o in strumenti da esse emessi: tale tipologia di investimento può comportare ulteriori rischi a causa della ridotta disponibilità di informazioni e della conseguente difficoltà nell'effettuare verifiche indipendenti.

Scenari di performance

Investimento 10.000 euro				
Scenari		1 anno	5 anni	10 anni (periodo minimo di detenzione raccomandato)
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8.139	7.023	6.819
	Rendimento medio per ciascun anno	-18,61%	-6,83%	-3,76%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.568	12.370	15.063
	Rendimento medio per ciascun anno	5,68%	4,35%	4,18%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	13.025	20.687	31.586
	Rendimento medio per ciascun anno	30,25%	15,65%	12,19%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nell'orizzonte temporale consigliato di 10 anni, in diversi scenari, ipotizzando un investimento di 10.000 euro.

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di evidenze passate, e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il Fondo. Questo prodotto non è facilmente liquidabile. Ciò significa che è difficile stimare l'importo del possibile rimborso in caso di disinvestimento prima della fine del periodo minimo di detenzione raccomandato. Sarà impossibile disinvestire anticipatamente oppure sarà possibile farlo soltanto pagando un costo elevato o subendo una forte perdita.

I dati illustrati includono tutti i costi applicati. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

COSA ACCADE SE ARCA FONDI SGR NON È IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

Se il Fondo non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento. Non sono previsti sistemi di indennizzo o garanzia agli investitori da parte della SGR o di terzi in caso di insolvenza del Fondo.

Il Fondo costituisce patrimonio autonomo, distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della SGR e da quello di ciascun partecipante, nonché da ogni altro patrimonio gestito dalla medesima SGR; delle obbligazioni contratte per conto del Fondo, la SGR risponde esclusivamente con il patrimonio del Fondo medesimo. Su tale patrimonio non sono ammesse azioni dei creditori della SGR o nell'interesse della stessa, né quelle dei creditori del depositario o del sub-depositario o nell'interesse degli stessi. Le azioni dei creditori dei singoli investitori sono ammesse soltanto sulle quote di partecipazione dei medesimi. La SGR non può in alcun caso utilizzare, nell'interesse proprio o di terzi, i beni di pertinenza del Fondo.

QUALI SONO I COSTI?

La diminuzione del rendimento (*Reduction in Yield - RIY*) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una-tantum, ricorrenti e accessori.

Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in tre periodi di detenzione differenti e comprendono eventuali costi di uscita.

Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti 10.000 euro. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Tabella 1 - Andamento dei costi nel tempo

Investimento 10.000 euro			
Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni (periodo minimo di detenzione raccomandato)
Costi totali	305 euro	1.436 euro	2.666 euro
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	3,05%	3,05%	3,05%

Tabella 2 - Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo minimo di detenzione raccomandato (10 anni);
- il significato delle differenti categorie di costi.

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno			
Costi una tantum	Costi di ingresso	Non applicabile	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questo è l'importo massimo che si paga; si potrebbe pagare di meno.
	Costi di uscita	Non applicabile	Impatto dei costi di uscita dall'investimento alla scadenza.
Costi ricorrenti	Costi di transazione	0,03%	Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per prodotto.
	Altri costi ricorrenti	3,06%	Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.
Oneri accessori	Commissioni di performance	Non applicabile	Impatto della commissione di performance.
	Carried interest	Non applicabile	Impatto del <i>carried interests</i> .

PER QUANTO TEMPO DEVO DETENERLO? POSSO RITIRARE IL CAPITALE PREMATURAMENTE?

Periodo minimo di detenzione raccomandato 10 anni

Data la natura di tipo "chiuso" del Fondo, l'investimento nelle Quote è da considerarsi illiquido. Salvo quanto previsto dal Regolamento, infatti, non è previsto a carico del Fondo né della SGR un obbligo di rimborso o di riacquisto delle Quote prima della scadenza del Fondo. Pertanto, il rimborso delle Quote ai Partecipanti avviene alla scadenza del Termine di Durata del Fondo o del Periodo di Grazia eventualmente deliberato, come definiti nel Regolamento di gestione del Fondo, fatto salvo quanto previsto in tema di rimborsi parziali *pro-quota* a fronte di disinvestimenti e in tema di liquidazione anticipata del Fondo. Pertanto, salvo quanto previsto dal Regolamento, non è previsto a carico del Fondo né della SGR un obbligo di rimborso o di riacquisto delle Quote prima della scadenza del Fondo.

COME PRESENTARE RECLAMI?

I reclami possono essere presentati in forma scritta e devono essere indirizzati ad ARCA FONDI SGR S.p.A., Via Disciplini, 3 - 20123 Milano (MI) oppure via e-mail all'indirizzo: reclami@arcafondi.it. La SGR adotta una procedura di gestione dei reclami finalizzata ad una sollecita trattazione degli stessi, affidata all'Ufficio Conformità Normativa.

ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

La partecipazione al Fondo comporta l'adesione al Regolamento, copia del quale è consegnata ai Partecipanti nell'ambito delle operazioni di sottoscrizione. È facoltà del partecipante chiedere – a proprie spese – copia del Regolamento, disponibile sul sito internet della SGR, anche dopo la chiusura delle sottoscrizioni. Sul sito internet della SGR è inoltre disponibile la Relazione di Gestione del Fondo. Per ulteriori informazioni è possibile consultare il Prospetto del Fondo disponibile presso i soggetti collocatori nonché sul sito internet della SGR www.arcaonline.it.