

Fondi comuni aperti armonizzati Arca

ARCA BOND PAESI EMERGENTI (PIC)

PROSPETTO SEMPLIFICATO

INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche" del Prospetto Semplificato, da consegnare obbligatoriamente all'investitore prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dei Fondi.

| INFORMAZIONI GENERALI SUL FONDO | |
|---|---|
| NOME | ARCA BOND PAESI EMERGENTI Fondo comune di investimento mobiliare di diritto italiano armonizzato alla Direttiva 85/611/CE. |
| GESTORE | ARCA SGR S.p.A. (di seguito "SGR" o "Società di Gestione") cui è affidata la gestione del patrimonio del Fondo e l'amministrazione dei rapporti con i partecipanti. |
| ALTRE INFORMAZIONI | <ul style="list-style-type: none">- Isin portatore: IT0001248373.- Valuta di denominazione: Euro.- Data di istituzione: 29/04/1994.- Tipo Fondo: ad accumulazione di proventi. La proposta di investimento finanziario è contraddistinta dalle seguenti caratteristiche: <ul style="list-style-type: none">- modalità di versamento: versamento in un'unica soluzione (PIC);- importo in euro: l'importo minimo della sottoscrizione è di 100 Euro;- finalità: accrescimento del valore del capitale investito. |
| OBIETTIVI E POLITICA DI INVESTIMENTO | |
| TIPOLOGIA DI GESTIONE | Tipologia di gestione: "a benchmark" di tipo attivo. Obiettivo della gestione: il Fondo mira a accrescere nel tempo il valore del capitale investito attraverso l'investimento principale in strumenti obbligazionari governativi dei paesi Emergenti denominati in euro e dollari. L'investimento può essere valutato attraverso il confronto con un "benchmark", ossia un parametro oggettivo di riferimento elaborato da terzi e di comune utilizzo, che individua il profilo di rischio dell'investimento e le opportunità di mercato in cui tipicamente il Fondo investe. Il Benchmark di riferimento è: <ul style="list-style-type: none">- 95% Merrill Lynch Global Emerging Market Sovereign Plus 10% Country Cap Hedged (è l'indice finanziario che rappresenta l'andamento dei titoli emessi in valute forti dei principali mercati obbligazionari dei Paesi Emergenti).- 5% Merrill Lynch Euro Government Bill Index (è l'indice finanziario che rappresenta l'andamento dei titoli a sconto con durata non superiore all'anno emessi dai Governi aderenti all'Euro). |
| ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO | 4 anni. |
| PROFILO DI RISCHIO | Grado di rischio: medio-alto. Questo grado di rischio indica che i rendimenti del Fondo possono presentare una variabilità medio-alta di segno sia negativo, sia positivo. |

| | <p>Scostamento dal benchmark: contenuto. Il grado di scostamento dal benchmark è misurato come differenza tra la volatilità del Fondo e quella del benchmark.</p> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|---|---|------------------------------|---|------------------------------|---|----------------------|--|--|--|---|-------------------------------|----|----|---|-------------------------|----|-------|---|---|----|----|---|--|----|----|---|---|----|-------|---|---------------|----|----|---|--------------------------|--------|--------|---|--|--|--|---|-----------------|------|----|-------|-------------------|---------|----|---------------|--------------------|---------|----|
| POLITICA DI INVESTIMENTO | <p>Categoria: Obbligazionario Paesi Emergenti. Principali tipologie di strumenti finanziari e relativa valuta di denominazione: Il Fondo investe principalmente in obbligazioni governative o garantite da Stati sovrani denominate in euro e dollari. Aree geografiche/mercati di riferimento: principalmente Paesi Emergenti. Categorie di emittenti: principalmente emittenti sovrani o garantiti da Stati sovrani emergenti. Operazioni in strumenti finanziari derivati: l'utilizzo dei derivati è finalizzato: – alla copertura dei rischi; – ad una più efficiente gestione del portafoglio; – a finalità d'investimento. In relazione alla finalità d'investimento, il Fondo si avvale di una leva finanziaria massima pari ad 1,2.</p> <p>Si rinvia alla Sez. B), Parte I del Prospetto Completo per le informazioni di dettaglio sugli obiettivi e la politica di investimento del Fondo.</p> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| COSTI | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO | <p>La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, l'importo versato al netto dei diritti fissi d'ingresso rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto delle commissioni di sottoscrizione e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.</p> <p>La seguente tabella è stata predisposta considerando un importo esemplificativo pari a 10.000 euro.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="2">Versamento unico (PIC)</th> <th>Momento della sottoscrizione</th> <th>Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="4">VOCI DI COSTO</td> </tr> <tr> <td>A</td> <td>Commissioni di sottoscrizione</td> <td>0%</td> <td>0%</td> </tr> <tr> <td>B</td> <td>Commissioni di gestione</td> <td>0%</td> <td>1,10%</td> </tr> <tr> <td>C</td> <td>Costi delle garanzie e/o delle immunizzazioni</td> <td>0%</td> <td>0%</td> </tr> <tr> <td>D</td> <td>Altri costi contestuali all'investimento</td> <td>0%</td> <td>0%</td> </tr> <tr> <td>E</td> <td>Altri costi successivi all'investimento</td> <td>0%</td> <td>0,10%</td> </tr> <tr> <td>F</td> <td>Bonus e premi</td> <td>0%</td> <td>0%</td> </tr> <tr> <td>G</td> <td>Diritti fissi d'ingresso</td> <td>0,035%</td> <td>0,009%</td> </tr> <tr> <td colspan="4">COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</td> </tr> <tr> <td>H</td> <td>Importo versato</td> <td>100%</td> <td>0%</td> </tr> <tr> <td>I=H-G</td> <td>Capitale Nominale</td> <td>99,965%</td> <td>0%</td> </tr> <tr> <td>L=I-(A+C+D-F)</td> <td>Capitale Investito</td> <td>99,965%</td> <td>0%</td> </tr> </tbody> </table> <p>Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione effettuata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto Completo.</p> | Versamento unico (PIC) | | Momento della sottoscrizione | Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua) | VOCI DI COSTO | | | | A | Commissioni di sottoscrizione | 0% | 0% | B | Commissioni di gestione | 0% | 1,10% | C | Costi delle garanzie e/o delle immunizzazioni | 0% | 0% | D | Altri costi contestuali all'investimento | 0% | 0% | E | Altri costi successivi all'investimento | 0% | 0,10% | F | Bonus e premi | 0% | 0% | G | Diritti fissi d'ingresso | 0,035% | 0,009% | COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO | | | | H | Importo versato | 100% | 0% | I=H-G | Capitale Nominale | 99,965% | 0% | L=I-(A+C+D-F) | Capitale Investito | 99,965% | 0% |
| Versamento unico (PIC) | | Momento della sottoscrizione | Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua) | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| VOCI DI COSTO | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| A | Commissioni di sottoscrizione | 0% | 0% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| B | Commissioni di gestione | 0% | 1,10% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| C | Costi delle garanzie e/o delle immunizzazioni | 0% | 0% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| D | Altri costi contestuali all'investimento | 0% | 0% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| E | Altri costi successivi all'investimento | 0% | 0,10% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| F | Bonus e premi | 0% | 0% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| G | Diritti fissi d'ingresso | 0,035% | 0,009% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| H | Importo versato | 100% | 0% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| I=H-G | Capitale Nominale | 99,965% | 0% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| L=I-(A+C+D-F) | Capitale Investito | 99,965% | 0% | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| DESCRIZIONE DEI COSTI | <p>Oneri a carico del sottoscrittore Sono a carico del sottoscrittore i seguenti oneri:</p> <p>a) Commissioni di sottoscrizione Il Fondo è esente da commissioni di sottoscrizione</p> | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

b) Altri oneri

| Diritti fissi | Importo in euro |
|---|-------------------|
| Per ogni operazione di versamento e rimborso* < 500 euro | 1,50 |
| Per ogni operazione di versamento e rimborso* > 500 euro | 3,50 |
| Per l'emissione di ogni singolo certificato e per le relative spese di spedizione | Esborsi sostenuti |

* il diritto fisso di rimborso non è applicato alle operazioni di passaggio ad altri fondi istituiti da ARCA SGR S.p.A.

Oneri addebitati al Fondo**a) Oneri di gestione**

E' prevista una provvigione di gestione, calcolata quotidianamente sulla base del valore complessivo netto del Fondo risultante dai prospetti giornalieri, prelevata dalle disponibilità del Fondo nella misura annua pari a 1,10%.

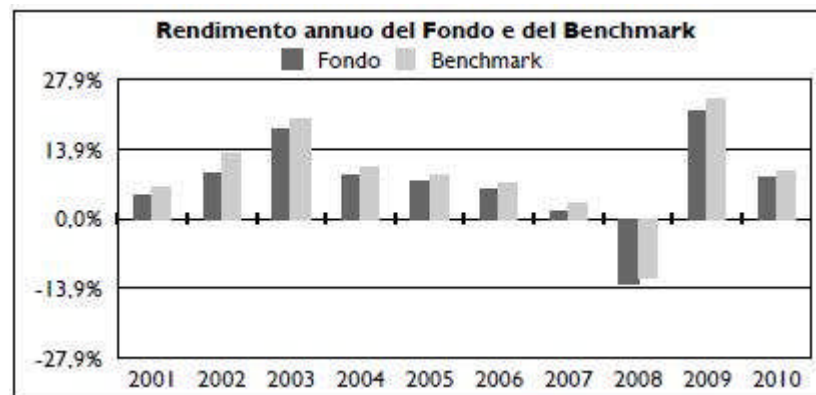
b) Altri oneri

- I diritti e le spese dovuti alla Banca Depositaria per lo svolgimento dell'incarico conferitole e le relative imposte, calcolati con periodicità giornaliera sul valore complessivo netto del Fondo e prelevati dalle disponibilità del Fondo il primo giorno lavorativo successivo alla fine del trimestre di riferimento; la misura massima del compenso annuo è pari a 0,10%;
- i costi di intermediazione inerenti alla compravendita degli strumenti finanziari ed altri oneri connessi con l'acquisizione e la dismissione delle attività del Fondo;
- gli oneri connessi con l'eventuale quotazione dei certificati rappresentativi delle quote;
- le spese di pubblicazione del valore unitario delle quote e dei prospetti periodici del Fondo,
- i costi della stampa dei documenti destinati al pubblico e quelli derivanti dagli obblighi di comunicazione alla generalità dei partecipanti, purché tali oneri non attengano a propaganda e a pubblicità o comunque al collocamento delle quote;
- le spese degli avvisi relativi alle modifiche regolamentari richiesti da mutamenti della legge o delle disposizioni di vigilanza;
- le spese di revisione della contabilità e dei rendiconti del Fondo (ivi compreso quello finale di liquidazione);
- gli oneri finanziari per i debiti assunti del Fondo e le spese connesse (es. spese di istruttoria);
- le spese legali e giudiziarie sostenute nell'esclusivo interesse di ciascun Fondo;
- gli oneri fiscali di pertinenza del Fondo;
- il "contributo di vigilanza" che la Società di Gestione è tenuta a versare annualmente alla Consob per il Fondo.

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto Completo per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale del Fondo.

DATI PERIODICI**RENDIMENTO
STORICO**

Rendimento annuo del Fondo nel corso degli ultimi dieci anni solari.



La performance del Fondo riflette oneri sullo stesso gravanti e non contabilizzati nell'andamento del benchmark.

I dati di rendimento del Fondo non includono i costi di sottoscrizione (ed eventuali di rimborso) a carico dell'investitore.

Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

| | | | |
|--|---|-----------|-----------|
| TOTAL EXPENSE RATIO | Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio | | |
| | Anno 2008 | Anno 2009 | Anno 2010 |
| | 1,21% | 1,20% | 1,20% |
| | | | |
| RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI | Quota parte retrocessa ai distributori | | |
| | Anno 2010 | | % |
| | Commissione di sottoscrizione | | 0 |
| | Commissione di gestione | | 68 |
| Si rinvia alla Parte II del Prospetto Completo per le informazioni di dettaglio sui dati periodici. | | | |
| INFORMAZIONI ULTERIORI | | | |
| VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO | Il valore unitario della quota è pubblicato giornalmente sul quotidiano "Il Sole 24 Ore", con indicazione della relativa data di riferimento. Il valore unitario della quota può essere altresì rilevato sul sito Internet della SGR. | | |
| | Il Prospetto Semplificato deve essere consegnato all'investitore prima della sottoscrizione delle quote del Fondo unitamente al Modulo di sottoscrizione. Avvertenza: La partecipazione al Fondo comune di investimento è disciplinata dal Regolamento di gestione del Fondo | | |
| | Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 25/02/2011 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/03/2011 Il Fondo comune di investimento ARCA BOND PAESI EMERGENTI è offerto dal 10/04/1995. La pubblicazione del Prospetto d'offerta non comporta alcun giudizio della Consob sull'opportunità dell'investimento proposto | | |
| DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA' | | | |
| | ARCA SGR S.p.A. si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nel presente Prospetto Semplificato, nonché della loro coerenza e comprensibilità. | | |
| <p>Il Rappresentante Legale rof. Guido Cammarano Presidente di ARCA SGR S.p.A.</p>  | | | |