

# Fondi comuni aperti armonizzati Arca

## ARCA BT – Tesoreria (PAC)

### 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	<b>ARCA BT - Tesoreria</b> 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"><li>– <b>Isin portatore:</b> IT0003420442.</li><li>– <b>Valuta di denominazione:</b> Euro.</li><li>– <b>Data di istituzione:</b> 13/09/2002.</li><li>– <b>Tipo Fondo:</b> ad accumulazione di proventi.</li></ul> La proposta di investimento finanziario è contraddistinta dalle seguenti caratteristiche: <ul style="list-style-type: none"><li>– <b>modalità di versamento:</b> adesione a Piani di Accumulo (<b>PAC</b>) da attuarsi per periodi prestabiliti dal sottoscrittore, con versamenti di uguale importo, da effettuarsi con cadenza 1, 2, 3, 4, 6 mesi;</li><li>– <b>importo in euro:</b> l’importo minimo del versamento è di 50 Euro, o superiore intero;</li><li>– <b>finalità:</b> accrescimento del valore del capitale investito.</li></ul>
OBIETTIVI E POLITICA DI INVESTIMENTO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	<b>Tipologia di gestione:</b> “a benchmark” di tipo attivo. <b>Obiettivo della gestione:</b> il Fondo mira a accrescere nel tempo il valore del capitale investito attraverso l’investimento principale in strumenti obbligazionari e monetari denominati in euro. 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"><li>- <b>100% Merrill Lynch Euro Government Bill Index</b> (è l’indice finanziario che rappresenta l’andamento dei titoli a sconto con durata non superiore all’anno emessi dai Governi aderenti all’Euro).</li></ul>
ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO	1 anno.
PROFILO DI RISCHIO	<b>Grado di rischio:</b> medio-basso. Questo grado di rischio indica che i rendimenti del Fondo possono presentare una variabilità medio-bassa di segno sia negativo, sia positivo.  <b>Scostamento dal benchmark:</b> contenuto. Il grado di scostamento dal benchmark è misurato come differenza tra la volatilità del Fondo e quella del

	benchmark.																																																																				
POLITICA DI INVESTIMENTO	<p><b>Categoria:</b> Liquidità Area Euro.</p> <p><b>Principali tipologie di strumenti finanziari e relativa valuta di denominazione:</b> il Fondo investe principalmente in obbligazioni governative ed in strumenti monetari, denominati in euro. Non è previsto l'investimento in strumenti finanziari rappresentativi del capitale di rischio.</p> <p><b>Aree geografiche/mercati di riferimento:</b> principalmente i Paesi dell'Unione Europea.</p> <p><b>Categorie di emittenti:</b> principalmente emittenti sovrani e organismi internazionali.</p> <p><b>Operazioni in strumenti finanziari derivati:</b> l'utilizzo dei derivati è finalizzato:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– alla copertura dei rischi;</li> <li>– ad una più efficiente gestione del portafoglio;</li> <li>– a finalità d'investimento.</li> </ul> <p>In relazione alla finalità d'investimento, il Fondo si avvale di una leva finanziaria massima pari ad 1,2.</p> <p><b>Si rinvia alla Sez. B), Parte I del Prospetto Completo per le informazioni di dettaglio sugli obiettivi e la politica di investimento del Fondo.</b></p>																																																																				
<b>COSTI</b>																																																																					
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	<p>La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. L'importo versato in occasione di ogni versamento al netto dei diritti fissi d'ingresso rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto delle commissioni di sottoscrizione e di altri costi applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.</p> <p>La seguente tabella è stata predisposta considerando, a titolo di esempio, un PAC di 60 rate di importo pari a 100 euro, ciascuna con cadenza mensile.</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th colspan="2" style="text-align: center;">ADESIONE AD UN PIANO DI ACCUMULO (PAC)</th> <th style="text-align: center;">VERSAMENTO INIZIALE</th> <th style="text-align: center;">VERSAMENTI SUCCESSIVI</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="4"><b>VOCI DI COSTO</b></td> </tr> <tr> <td colspan="4"><b>Contestuali al versamento</b></td> </tr> <tr> <td>A</td> <td>Commissioni di sottoscrizione</td> <td style="text-align: center;">0%</td> <td style="text-align: center;">0%</td> </tr> <tr> <td>B</td> <td>Altri costi contestuali al versamento</td> <td style="text-align: center;">0%</td> <td style="text-align: center;">0%</td> </tr> <tr> <td>C</td> <td>Bonus e premi</td> <td style="text-align: center;">0%</td> <td style="text-align: center;">0%</td> </tr> <tr> <td>D</td> <td>Costi delle garanzie e/o delle immunizzazioni</td> <td style="text-align: center;">0%</td> <td style="text-align: center;">0%</td> </tr> <tr> <td>E</td> <td>Diritti fissi d'ingresso</td> <td style="text-align: center;">0,50%</td> <td style="text-align: center;">0,50%</td> </tr> <tr> <td colspan="4"><b>Successivi al versamento</b></td> </tr> <tr> <td>F</td> <td>Commissioni di gestione</td> <td style="text-align: center;">0,40%</td> <td style="text-align: center;">0,40%</td> </tr> <tr> <td>G</td> <td>Altri costi successivi al versamento</td> <td style="text-align: center;">0,038%</td> <td style="text-align: center;">0,038%</td> </tr> <tr> <td>H</td> <td>Bonus e premi</td> <td style="text-align: center;">0%</td> <td style="text-align: center;">0%</td> </tr> <tr> <td>I</td> <td>Costi delle garanzie e/o delle immunizzazioni</td> <td style="text-align: center;">0%</td> <td style="text-align: center;">0%</td> </tr> <tr> <td colspan="4"><b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b></td> </tr> <tr> <td>L</td> <td>Importo versato</td> <td style="text-align: center;">100%</td> <td style="text-align: center;">100%</td> </tr> <tr> <td>M=L-E</td> <td>Capitale Nominale</td> <td style="text-align: center;">99,50%</td> <td style="text-align: center;">99,50%</td> </tr> <tr> <td>N=M-(A+B+D-C)</td> <td>Capitale Investito</td> <td style="text-align: center;">99,50%</td> <td style="text-align: center;">99,50%</td> </tr> </tbody> </table> <p><b>Avvertenza:</b> 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>	ADESIONE AD UN PIANO DI ACCUMULO (PAC)		VERSAMENTO INIZIALE	VERSAMENTI SUCCESSIVI	<b>VOCI DI COSTO</b>				<b>Contestuali al versamento</b>				A	Commissioni di sottoscrizione	0%	0%	B	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%	C	Bonus e premi	0%	0%	D	Costi delle garanzie e/o delle immunizzazioni	0%	0%	E	Diritti fissi d'ingresso	0,50%	0,50%	<b>Successivi al versamento</b>				F	Commissioni di gestione	0,40%	0,40%	G	Altri costi successivi al versamento	0,038%	0,038%	H	Bonus e premi	0%	0%	I	Costi delle garanzie e/o delle immunizzazioni	0%	0%	<b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b>				L	Importo versato	100%	100%	M=L-E	Capitale Nominale	99,50%	99,50%	N=M-(A+B+D-C)	Capitale Investito	99,50%	99,50%
ADESIONE AD UN PIANO DI ACCUMULO (PAC)		VERSAMENTO INIZIALE	VERSAMENTI SUCCESSIVI																																																																		
<b>VOCI DI COSTO</b>																																																																					
<b>Contestuali al versamento</b>																																																																					
A	Commissioni di sottoscrizione	0%	0%																																																																		
B	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%																																																																		
C	Bonus e premi	0%	0%																																																																		
D	Costi delle garanzie e/o delle immunizzazioni	0%	0%																																																																		
E	Diritti fissi d'ingresso	0,50%	0,50%																																																																		
<b>Successivi al versamento</b>																																																																					
F	Commissioni di gestione	0,40%	0,40%																																																																		
G	Altri costi successivi al versamento	0,038%	0,038%																																																																		
H	Bonus e premi	0%	0%																																																																		
I	Costi delle garanzie e/o delle immunizzazioni	0%	0%																																																																		
<b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b>																																																																					
L	Importo versato	100%	100%																																																																		
M=L-E	Capitale Nominale	99,50%	99,50%																																																																		
N=M-(A+B+D-C)	Capitale Investito	99,50%	99,50%																																																																		
DESCRIZIONE DEI COSTI	<p><b>Oneri a carico del sottoscrittore</b></p> <p>Sono a carico del sottoscrittore i seguenti oneri:</p> <p><b>a) Commissioni di sottoscrizione</b></p> <p>Il Fondo è esente da commissioni di sottoscrizione</p>																																																																				

**b) Altri oneri**

Diritti fissi	Importo in euro
Per ogni operazione di versamento	0,50
Per ogni operazione di rimborso* < 500 euro	1,50
Per ogni operazione di 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 0,40%.

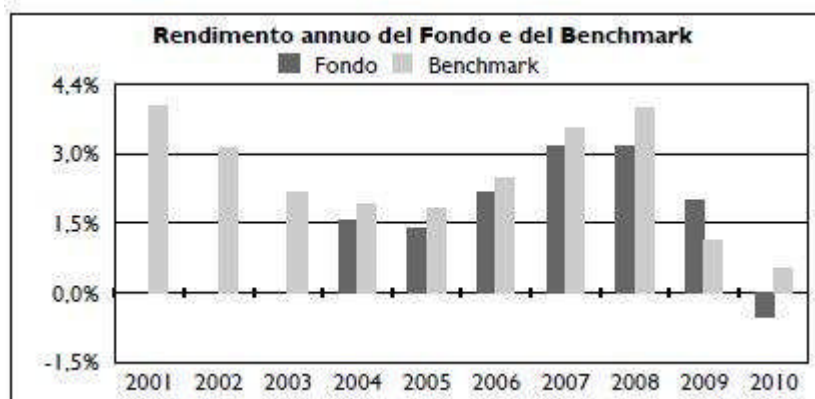
**b) Altri oneri**

- 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 0,038%;
- 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. <b>Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.</b>									
TOTAL EXPENSE RATIO	<table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th> </tr> <tr> <th>Anno 2008</th> <th>Anno 2009</th> <th>Anno 2010</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>0,45%</td> <td>0,44%</td> <td>0,44%</td> </tr> </tbody> </table>	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			Anno 2008	Anno 2009	Anno 2010	0,45%	0,44%	0,44%
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio										
Anno 2008	Anno 2009	Anno 2010								
0,45%	0,44%	0,44%								
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	<table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="2">Quota parte retrocessa ai distributori</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Anno 2010</td> <td>%</td> </tr> <tr> <td>Commissione di sottoscrizione</td> <td>0</td> </tr> <tr> <td>Commissione di gestione</td> <td>75</td> </tr> </tbody> </table>	Quota parte retrocessa ai distributori		Anno 2010	%	Commissione di sottoscrizione	0	Commissione di gestione	75	
Quota parte retrocessa ai distributori										
Anno 2010	%									
Commissione di sottoscrizione	0									
Commissione di gestione	75									
	<b>Si rinvia alla Parte II del Prospetto Completo per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.</b>									
<b>INFORMAZIONI ULTERIORI</b>										
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. <b>Avvertenza: La partecipazione al Fondo comune di investimento è disciplinata dal Regolamento di gestione del Fondo</b>									
	Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 25/02/2011 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/03/2011 <b>Il Fondo comune di investimento Arca BT –Tesoreria è offerto dal 19/03/2003.</b> La pubblicazione del Prospetto d'offerta non comporta alcun giudizio della Consob sull'opportunità dell'investimento proposto									
<b>DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'</b>										
	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 Prof. Guido Cammarano Presidente di ARCA SGR S.p.A.</p> 