

# Fondi comuni aperti armonizzati Arca

## ARCA CORPORATE BREVE TERMINE (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.

<b>INFORMAZIONI GENERALI SUL FONDO</b>	
NOME	<b>ARCA CORPORATE BREVE TERMINE</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> IT0003544373.</li><li>– <b>Valuta di denominazione:</b> Euro.</li><li>– <b>Data di istituzione:</b> 20/06/2003.</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> versamento in un'unica soluzione (PIC);</li><li>– <b>importo in euro:</b> l'importo minimo della sottoscrizione è di 100 Euro;</li><li>– <b>finalità:</b> accrescimento del valore del capitale investito, con un obiettivo di rendimento medio annuo (al lordo degli oneri a carico del fondo e degli oneri fiscali) superiore all'indice Euribor tre mesi e di realizzare una performance comunque positiva su ogni singolo anno solare.</li></ul>
<b>OBIETTIVI E POLITICA DI INVESTIMENTO</b>	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	<b>Tipologia di gestione:</b> flessibile <b>Obiettivo della gestione:</b> il Fondo mira all'accrescimento del valore del capitale investito attraverso una tecnica di gestione "total return" e strategia di gestione flessibile che prevede la possibilità di concentrare o suddividere opportunamente gli investimenti, variando la suddivisione tra aree geografiche/settore di investimento, nonché la ripartizione tra componente obbligazionaria e componente azionaria. La flessibilità di gestione del Fondo non consente di individuare un benchmark di mercato idoneo a rappresentare il profilo di rischio del Fondo. In luogo del benchmark è stata individuata la seguente misura di rischio: Value at Risk (VaR) pari a -2,50% (orizzonte temporale pari a 1 mese, intervallo di confidenza 99%.) Il VaR è una misura di rischio che quantifica la massima perdita potenziale, su un determinato orizzonte temporale, e all'interno di un dato livello di probabilità (c.d Intervallo di confidenza).
ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO	3 anni.
PROFILO DI RISCHIO	<b>Grado di rischio:</b> medio.

	Questo grado di rischio indica che i rendimenti del Fondo possono presentare una variabilità media di segno sia negativo, sia positivo.																																																				
POLITICA DI INVESTIMENTO	<p><b>Categoria:</b> flessibile.</p> <p><b>Principali tipologie di strumenti finanziari e relativa valuta di denominazione:</b> il Fondo investe principalmente in obbligazioni corporate e derivati del credito e dei tassi. Il Fondo investe, inoltre, in obbligazioni governative, in strumenti monetari e in parti di OICR la cui politica d'investimento è compatibile con quella del Fondo.</p> <p>Gli investimenti sono principalmente denominati in euro, dollari e sterline.</p> <p><b>Aree geografiche/mercati di riferimento:</b> principalmente Europa e Stati Uniti.</p> <p><b>Categorie di emittenti:</b> principalmente emittenti corporate ed 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 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" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th colspan="2" style="text-align: center;">Versamento unico (PIC)</th> <th style="text-align: center;">Momento della sottoscrizione</th> <th style="text-align: center;">Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="4"><b>VOCI DI COSTO</b></td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">A</td> <td>Commissioni di sottoscrizione</td> <td style="text-align: center;">0%</td> <td style="text-align: center;">0%</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">B</td> <td>Commissioni di gestione</td> <td style="text-align: center;">0%</td> <td style="text-align: center;">0,75%</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">C</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 style="text-align: center;">D</td> <td>Altri costi contestuali all'investimento</td> <td style="text-align: center;">0%</td> <td style="text-align: center;">0,0%</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">E</td> <td>Altri costi successivi all'investimento</td> <td style="text-align: center;">0%</td> <td style="text-align: center;">0,09%</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">F</td> <td>Bonus e premi</td> <td style="text-align: center;">0%</td> <td style="text-align: center;">0%</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">G</td> <td>Diritti fissi d'ingresso</td> <td style="text-align: center;">0,035%</td> <td style="text-align: center;">0,012%</td> </tr> <tr> <td colspan="4"><b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b></td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">H</td> <td>Importo versato</td> <td style="text-align: center;">100%</td> <td style="text-align: center;">0%</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">I=H-G</td> <td>Capitale Nominale</td> <td style="text-align: center;">99,965%</td> <td style="text-align: center;">0%</td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;">L=I-(A+C+D-F)</td> <td>Capitale Investito</td> <td style="text-align: center;">99,965%</td> <td style="text-align: center;">0%</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>	Versamento unico (PIC)		Momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua)	<b>VOCI DI COSTO</b>				A	Commissioni di sottoscrizione	0%	0%	B	Commissioni di gestione	0%	0,75%	C	Costi delle garanzie e/o delle immunizzazioni	0%	0%	D	Altri costi contestuali all'investimento	0%	0,0%	E	Altri costi successivi all'investimento	0%	0,09%	F	Bonus e premi	0%	0%	G	Diritti fissi d'ingresso	0,035%	0,012%	<b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b>				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)																																																		
<b>VOCI DI COSTO</b>																																																					
A	Commissioni di sottoscrizione	0%	0%																																																		
B	Commissioni di gestione	0%	0,75%																																																		
C	Costi delle garanzie e/o delle immunizzazioni	0%	0%																																																		
D	Altri costi contestuali all'investimento	0%	0,0%																																																		
E	Altri costi successivi all'investimento	0%	0,09%																																																		
F	Bonus e premi	0%	0%																																																		
G	Diritti fissi d'ingresso	0,035%	0,012%																																																		
<b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b>																																																					
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><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 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 0,75%.

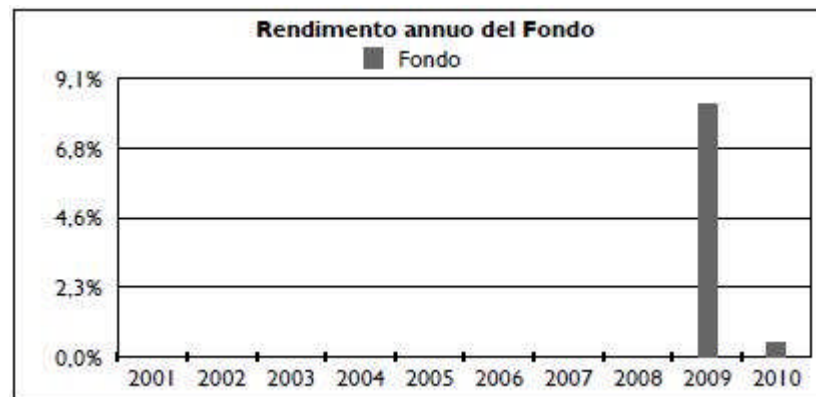
**b) Altri oneri**

- 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 0,09%;
- 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.



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	<b>Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</b>		
	Anno 2008	Anno 2009	Anno 2010
	0,85%	0,84%	0,84%
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	<b>Quota parte retrocessa ai distributori</b>		
	Anno 2010		%
	Commissione di sottoscrizione		0
	Commissione di gestione		67
<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 Corporate Breve Termine è offerto dal 7/01/2004.</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> 