



ARCA

## Arca Formula EuroStoxx 2015

PROSPETTO SEMPLIFICATO  
INFORMAZIONI SPECIFICHE



# 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 del Fondo.

<b>INFORMAZIONI GENERALI SUL FONDO</b>							
<b>NOME</b>	<b>ARCA FORMULA EUROSTOXX 2015</b> Fondo comune di investimento mobiliare di diritto italiano armonizzato alla Direttiva 85/611/CEE						
<b>GESTORE</b>	ARCA SGR S.p.A. (di seguito la “Società Promotrice” o la “SGR Promotrice”) è la Società Promotrice del Fondo. Amundi SGR S.p.A. (di seguito la “Società Gestore” o la “SGR Gestore”) è la Società Gestore del Fondo. La Società Gestore ha delegato la gestione del Fondo a Amundi Investment Solutions S.A.						
<b>ALTRE INFORMAZIONI</b>	- Isin portatore: IT0004606080 - Valuta di denominazione: Euro - Data di istituzione: 26 marzo 2010 - Fondo ad accumulazione dei proventi La proposta di investimento finanziario è contraddistinta dalle seguenti caratteristiche: – Modalità di versamento: versamento in un’unica soluzione (PIC) – Importo in euro: l’importo minimo della sottoscrizione è di 100,00 Euro – Finalità: graduale crescita del valore del capitale investito, con la garanzia di ottenere una performance parametrata al risultato della Formula. La presente parte “Informazioni Specifiche” si riferisce alla proposta di investimento finanziario per un importo esemplificativo di 10.000 Euro.						
<b>OBIETTIVI E POLITICA DI INVESTIMENTO</b>							
<b>TIPOLOGIA DI GESTIONE</b>	<p><b>Tipologia di gestione:</b> A obiettivo di rendimento/protetta</p> <p><b>Obiettivo della gestione:</b> Permettere ai partecipanti di beneficiare, in assenza di variazioni del regime fiscale applicabile al Fondo, di una Performance stabilita in base al verificarsi di determinate condizioni relative all’andamento dell’indice Euro Stoxx 50 (“Indice”), secondo la relazione stabilita dalla Formula.</p> <p>La Formula determina il valore finale della quota garantito alla data del 7 agosto 2015 (Scadenza della Formula) in assenza di variazioni del regime fiscale applicabile al Fondo (Valore della Quota Garantito). Tale valore è dato dalla capitalizzazione dei seguenti elementi: -il valore della quota iniziale riferito al giorno in cui avviene la sottoscrizione, pari a Euro 5,00 (Valore della Quota Iniziale) e -una performance legata all’andamento dell’Indice ed in considerazione dei seguenti scenari.</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Indice</th> <th>Ticker</th> <th>Descrizione</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Euro Stoxx 50</td> <td>SX5E Index</td> <td>Indice composto dai 50 titoli azionari maggiori per capitalizzazione di società dell’Area Euro</td> </tr> </tbody> </table> <p>L’Indice si intende nella versione “price index”, che non tiene conto della ricapitalizzazione dei dividendi. <i>Valore della Quota Garantito = Valore della Quota Iniziale · (100% + Performance)</i></p> <p><b>Definizioni</b> <i>Prezzo di Riferimento Iniziale</i> - la media aritmetica dei prezzi di chiusura dell’Indice rilevati alle date del 3 agosto 2010, 4 agosto 2010, 5 agosto 2010, 6 agosto 2010 e 9 agosto 2010; <i>Prezzo di Riferimento Finale</i> – la media aritmetica dei prezzi di chiusura dell’indice rilevati alle date del 20 luglio 2015, 21 luglio 2015, 22 luglio 2015, 23 luglio 2015 e 24 luglio 2015. Qualora a tali date non sia disponibile un prezzo di chiusura sarà considerato il prezzo di</p>	Indice	Ticker	Descrizione	Euro Stoxx 50	SX5E Index	Indice composto dai 50 titoli azionari maggiori per capitalizzazione di società dell’Area Euro
Indice	Ticker	Descrizione					
Euro Stoxx 50	SX5E Index	Indice composto dai 50 titoli azionari maggiori per capitalizzazione di società dell’Area Euro					

	<p>chiusura rilevato nel primo giorno lavorativo successivo in cui l'Indice viene quotato.  Rendimento dell'Indice = (Prezzo di Riferimento Finale – Prezzo di Riferimento Iniziale)/Prezzo di Riferimento Iniziale  MaxPerf%= 51,50%</p> <p><b>SCENARIO 1</b>  Se il Prezzo di Riferimento Finale è superiore o uguale al 70% del Prezzo di Riferimento Iniziale, allora:  a) qualora il Rendimento dell'Indice sia positivo o uguale a 0, la Performance è pari al Rendimento dell'Indice e comunque non superiore a MaxPerf%  Performance = Min {MaxPerf%; Rendimento dell'Indice}  b) qualora il Rendimento dell'Indice sia negativo, la Performance è pari a 0 (Valore della Quota Garantito pari al Valore della Quota Iniziale).  Performance = 0</p> <p><b>SCENARIO 2</b>  Se il Prezzo di Riferimento a Scadenza è inferiore al 70% del Prezzo di Riferimento Iniziale allora la Performance è NEGATIVA e pari alla differenza tra il Rendimento dell'Indice e (70% - 100%).  Performance = Rendimento dell'Indice - (70% - 100%) &lt; 0  Con riferimento allo scenario 2 il Valore della Quota Garantito è inferiore al Valore della Quota Iniziale.</p> <p>La Formula è più analiticamente illustrata nella Parte III del Prospetto Completo.</p> <p><b>Qualifica del Fondo</b>  Fondo a formula garantito</p>															
<b>ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO</b>	5 anni															
<b>PROFILO DI RISCHIO</b>	<p><b>Grado di rischio:</b>  Alto  Questo grado di rischio indica che i rendimenti del Fondo possono presentare variazioni rilevanti di segno sia negativo, sia positivo.</p> <p><b>Scenari probabilistici dell'investimento finanziario:</b>  <i>Nella seguente Tabella si riportano gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario al termine dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato basati sul confronto con i possibili esiti dell'investimento in un'attività finanziaria priva di rischio al termine del medesimo orizzonte. Per ogni scenario sono indicati la probabilità di accadimento (probabilità) e il controvalore finale del capitale investito rappresentativo dello scenario medesimo (valori centrali).</i></p> <table border="1" data-bbox="427 1536 1441 1823"> <thead> <tr> <th>Scenari probabilistici dell'investimento finanziario</th> <th>Probabilità</th> <th>Valori centrali</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Il rendimento è negativo</td> <td>40,6%</td> <td>7.890,16</td> </tr> <tr> <td>Il rendimento è positivo ma inferiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio</td> <td>25,1%</td> <td>9.996,50</td> </tr> <tr> <td>Il rendimento è positivo e in linea con quello dell'attività finanziaria priva di rischio</td> <td>12,0%</td> <td>11.372,60</td> </tr> <tr> <td>Il rendimento è positivo e superiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio</td> <td>22,3%</td> <td>15.201,59</td> </tr> </tbody> </table> <p><b>Avvertenza: I valori indicati nella Tabella sopra riportata hanno l'esclusivo scopo di agevolare la comprensione del profilo di rischio dell'investimento finanziario.</b></p>	Scenari probabilistici dell'investimento finanziario	Probabilità	Valori centrali	Il rendimento è negativo	40,6%	7.890,16	Il rendimento è positivo ma inferiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	25,1%	9.996,50	Il rendimento è positivo e in linea con quello dell'attività finanziaria priva di rischio	12,0%	11.372,60	Il rendimento è positivo e superiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	22,3%	15.201,59
Scenari probabilistici dell'investimento finanziario	Probabilità	Valori centrali														
Il rendimento è negativo	40,6%	7.890,16														
Il rendimento è positivo ma inferiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	25,1%	9.996,50														
Il rendimento è positivo e in linea con quello dell'attività finanziaria priva di rischio	12,0%	11.372,60														
Il rendimento è positivo e superiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	22,3%	15.201,59														
<b>POLITICA DI INVESTIMENTO</b>	<p><b>Categoria:</b>  Flessibile garantito</p> <p>Il portafoglio del Fondo si compone di due parti: una componente monetaria/obbligazionaria/azionaria ed una componente che consiste in uno o più strumenti</p>															

derivati OTC.

Con riferimento alla prima componente, sono selezionati quegli strumenti finanziari che consentono di generare un flusso monetario che, diminuito dei costi addebitabili al Fondo, verrà ceduto mediante uno o più contratti derivati OTC, stipulati con controparti di elevato standing. La componente derivativa prevede che, a fronte di tale flusso, il Fondo riceva un flusso corrispondente alla partecipazione ai rendimenti del mercato derivante dall'applicazione della Formula.

Completata la costruzione del portafoglio iniziale del Fondo, la gestione diviene passiva.

Il Fondo investe in misura al più principale in strumenti finanziari di natura azionaria, obbligazionaria e monetaria. Il fondo può investire in misura al più principale in OICR armonizzati e non armonizzati la cui politica di investimento risulti compatibile con quella del Fondo stesso. Investimento in depositi bancari al più contenuto. Il Fondo investe inoltre in strumenti finanziari derivati OTC.

Al termine del periodo di validità della Garanzia il portafoglio del Fondo sarà costituito, in via esclusiva, da strumenti finanziari di natura monetaria, da depositi bancari e da liquidità.

La valuta di denominazione principale degli strumenti finanziari è l'Euro.

Le aree geografiche di investimento sono principalmente Europa, America, Asia e Pacifico.

L'utilizzo degli strumenti derivati è finalizzato:

- alla copertura dei rischi;
- ad una più efficiente gestione del portafoglio;
- all'investimento, in misura residuale.

L'esposizione complessiva in strumenti finanziari derivati non può essere superiore al valore complessivo netto del Fondo.

**Avvertenza: L'obiettivo di rendimento non costituisce garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario.**

**Si rinvia alla Sez. B), Parte I del Prospetto Completo per le informazioni di dettaglio sugli obiettivi e la politica di investimento del Fondo.**

#### **COSTI**

##### **Tabella dell'investimento finanziario**

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. La seguente tabella è stata predisposta considerando un importo esemplificativo pari a 10.000,00 euro.

Versamento unico (PIC)		Momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua)
<b>VOCI DI COSTI</b>			
A	Commissioni di sottoscrizione	0%	0%
B	Commissioni di gestione	0%	1,56%
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%	0,06%
F	Bonus e premi	0%	0%
G	Diritti fissi d'ingresso	0,035%	0,007%
<b>COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</b>			
H	Importo versato	100%	
I=H-G	Capitale Nominale	99,965%	
L=I-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99,965%	

**Avvertenza: La tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione effettuata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna**

	<b>condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto Completo.</b>															
<b>Descrizione dei Costi</b>	<b>Oneri a carico del sottoscrittore:</b> a) <b>Diritti fissi</b>															
	<table border="1"> <thead> <tr> <th><b>Diritti fissi a carico del sottoscrittore</b></th> <th><b>Importo in euro</b></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Per ogni operazione di versamento e rimborso* &lt; 500 euro</td> <td>1,50</td> </tr> <tr> <td>Per ogni operazione di versamento e rimborso* &gt; 500 euro</td> <td>3,50</td> </tr> <tr> <td>Per l'emissione di ogni singolo certificato nonché le spese spedizione sostenute</td> <td>Esborsi effettivamente sostenuti</td> </tr> </tbody> </table>	<b>Diritti fissi a carico del sottoscrittore</b>	<b>Importo in euro</b>	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 nonché le spese spedizione sostenute	Esborsi effettivamente sostenuti							
	<b>Diritti fissi a carico del sottoscrittore</b>	<b>Importo in euro</b>														
	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 nonché le spese spedizione sostenute	Esborsi effettivamente sostenuti															
* il diritto fisso di rimborso non è applicato alle operazioni di passaggio ad altri fondi istituiti dalla Società Promotrice.																
<b>b) una commissione di rimborso</b> da applicare sul controvalore delle quote da rimborsare determinato sulla base del valore unitario della quota iniziale, parzialmente riaccreditata al Fondo, secondo le seguenti modalità:																
	<table border="1"> <thead> <tr> <th><b>Intervallo</b></th> <th><b>Commissione di rimborso</b></th> <th><b>Quota riaccreditata al Fondo</b></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Dall'avvio del fondo al 3 febbraio 2011</td> <td>3,10%</td> <td>0,50%</td> </tr> <tr> <td>Dal 4 febbraio al 4 agosto 2011</td> <td>1,80%</td> <td>0,50%</td> </tr> <tr> <td>Dal 5 agosto 2011 alla data di Scadenza della Formula (esclusa)</td> <td>0,50%</td> <td>0,50%</td> </tr> <tr> <td>Successivamente alla Scadenza della Formula</td> <td>0,00%</td> <td>0,00%</td> </tr> </tbody> </table>	<b>Intervallo</b>	<b>Commissione di rimborso</b>	<b>Quota riaccreditata al Fondo</b>	Dall'avvio del fondo al 3 febbraio 2011	3,10%	0,50%	Dal 4 febbraio al 4 agosto 2011	1,80%	0,50%	Dal 5 agosto 2011 alla data di Scadenza della Formula (esclusa)	0,50%	0,50%	Successivamente alla Scadenza della Formula	0,00%	0,00%
<b>Intervallo</b>	<b>Commissione di rimborso</b>	<b>Quota riaccreditata al Fondo</b>														
Dall'avvio del fondo al 3 febbraio 2011	3,10%	0,50%														
Dal 4 febbraio al 4 agosto 2011	1,80%	0,50%														
Dal 5 agosto 2011 alla data di Scadenza della Formula (esclusa)	0,50%	0,50%														
Successivamente alla Scadenza della Formula	0,00%	0,00%														
	<b>Oneri addebitati al Fondo:</b> a) <b>Oneri di gestione</b> E' prevista una provvigione unica di gestione su base annuale, determinata sulla base del valore unitario della quota iniziale, nella misura di seguito indicata, comprensiva di tutti i costi a carico del Fondo sotto indicati ad eccezione degli oneri fiscali di pertinenza del fondo.:															
	<table border="1"> <thead> <tr> <th><b>Intervallo</b></th> <th><b>Provvigione unica</b></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Dall'avvio del Fondo al 5 agosto 2011</td> <td>3,40%</td> </tr> <tr> <td>Dal 6 agosto 2011 alla data di Scadenza della Formula</td> <td>1,10%</td> </tr> <tr> <td>Successivamente alla Scadenza della Formula</td> <td>0,50%</td> </tr> </tbody> </table>	<b>Intervallo</b>	<b>Provvigione unica</b>	Dall'avvio del Fondo al 5 agosto 2011	3,40%	Dal 6 agosto 2011 alla data di Scadenza della Formula	1,10%	Successivamente alla Scadenza della Formula	0,50%							
<b>Intervallo</b>	<b>Provvigione unica</b>															
Dall'avvio del Fondo al 5 agosto 2011	3,40%															
Dal 6 agosto 2011 alla data di Scadenza della Formula	1,10%															
Successivamente alla Scadenza della Formula	0,50%															
	La Società Promotrice si riserva la facoltà di applicare la provvigione unica in misura ridotta rispetto alle aliquote sopra indicate; questo al fine di compensare eventuali oneri supplementari a carico del Fondo legati (i) alla impossibilità di determinare – prima del termine del Periodo di Raccolta - l'esatto ammontare delle operazioni in derivati necessarie ad assicurare il risultato della Formula e/o (ii) a situazioni in cui le richieste di rimborso, per la loro entità e tenuto conto della situazione di mercato, richiederebbero smobilizzi tali da arrecare pregiudizio all'interesse dei partecipanti del Fondo.															
<b>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.</b>																
<b>DATI PERIODICI</b>																
<b>RENDIMENTO STORICO</b>	Rendimento annuo del Fondo nel corso degli ultimi dieci anni solari: n.d. Il Fondo è di nuova istituzione e pertanto i dati storici di rendimento non possono essere rappresentati. 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>									
<b>TOTAL EXPENSE RATIO</b>	<p>Nella tabella seguente è riportato il rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale degli oneri posti a carico del Fondo ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso (c.d. TER).</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th> </tr> <tr> <th>2007</th> <th>2008</th> <th>2009</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>n.d.</td> <td>n.d.</td> <td>n.d.</td> </tr> </tbody> </table> <p>Il Fondo è di nuova istituzione e pertanto tale dato non può essere rappresentato.</p>	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			2007	2008	2009	n.d.	n.d.	n.d.
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio										
2007	2008	2009								
n.d.	n.d.	n.d.								
<b>RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI</b>	<p>La quota parte della commissione di gestione percepita in media dai collocatori è pari al:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 76% per il primo anno di vita del Fondo;</li> <li>- 18% dal secondo anno sino alla data di Scadenza della Formula;</li> <li>- 70% successivamente alla Scadenza della Formula.</li> </ul>									
<b>Si rinvia alla Parte II del Prospetto Completo per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.</b>										
<b>INFORMAZIONI ULTERIORI</b>										
<b>VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO</b>	<p>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 Società Promotrice.</p>									
<p>Il Prospetto Semplificato deve essere consegnato all'investitore prima della sottoscrizione delle quote del Fondo unitamente al Modulo di sottoscrizione.</p> <p><b>Avvertenza: La partecipazione al Fondo comune di investimento è disciplinata dal Regolamento di gestione del Fondo.</b></p>										
<p>Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 17/05/2010  Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/06/2010  <b>Il Fondo comune di investimento Arca Formula Eurostoxx 2015 è offerto dal 01/06//2010</b>  La pubblicazione del Prospetto d'offerta non comporta alcun giudizio della Consob sull'opportunità dell'investimento proposto.</p>										
<b>DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'</b>										
<p>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> <p>Il Rappresentante Legale  Prof. Guido Cammarano  Presidente di ARCA SGR S.p.A.</p> 										