

---

## **PARTE II DEL PROSPETTO COMPLETO**

### **ILLUSTRAZIONE DEI DATI PERIODICI DI RISCHIO/RENDIMENTO E COSTI DEL FONDO**

**ARCA CEDOLA CORPORATE BOND III**

**ARCA CEDOLA GOVERNATIVO EURO BOND III**

**“La Parte II del Prospetto Completo, da consegnare su richiesta all’investitore, è volta ad illustrare le informazioni di dettaglio sull’offerta”.**

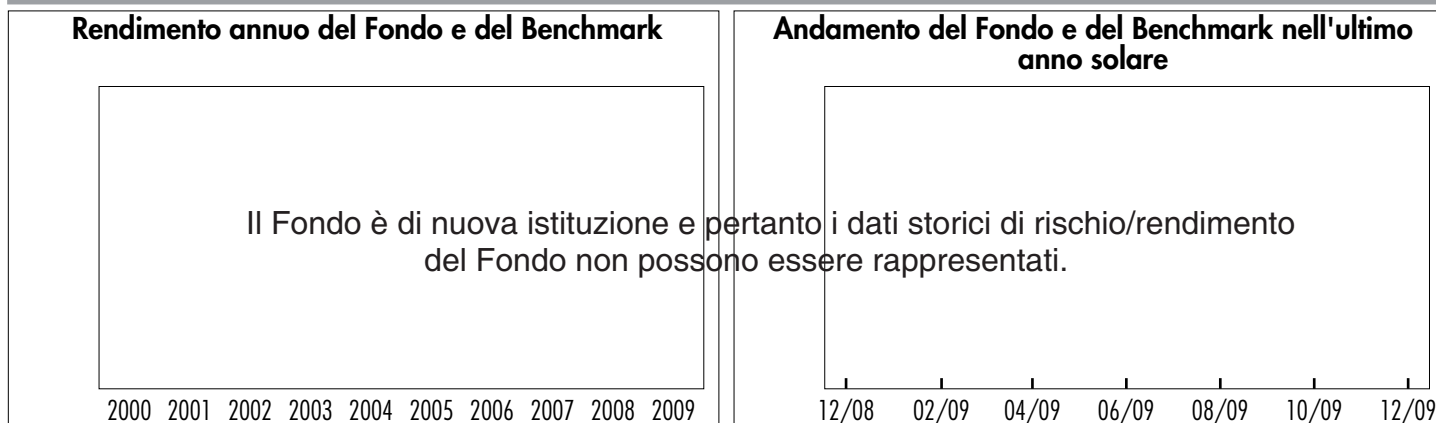
**Data di deposito in Consob della Parte II: 26/01/2010.**

**Data di validità della Parte II: 01/03/2010.**

---

## DATI PERIODICI DI RISCHIO/RENDIMENTO DEI FONDI

### ARCA CEDOLA CORPORATE BOND III – Obbl. Corporate a maturità decrescente



#### I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

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

La misura di rischio (VaR) individuata tende a decrescere all'approssimarsi dell'orizzonte temporale del Fondo. La quota parte della commissione di gestione percepita in media dai collocatori è pari al 70%.

Rendimento medio annuo composto		Inizio collocamento	01/03/2010	Benchmark	
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Durata del fondo	31/12/2100	Non previsto
Fondo	/	/	Patrimonio netto al 30/12/2009	n.d.	<b>Misura del rischio</b>
Benchmark	n.p.	n.p.	Valore quota al 30/12/2009	n.d.	Ex ante - Value at Risk (VaR) -3,60%
			Valuta di denominazione	euro	Ex post - Value at Risk (VaR) n.d.

### ARCA CEDOLA GOVERNATIVO EURO BOND III – Obbl. Euro Gov. a maturità decrescente



#### I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

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

La misura di rischio (VaR) individuata tende a decrescere all'approssimarsi dell'orizzonte temporale del Fondo. La quota parte della commissione di gestione percepita in media dai collocatori è pari al 70%.

Rendimento medio annuo composto		Inizio collocamento	01/03/2010	Benchmark	
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Durata del fondo	31/12/2100	Non previsto
Fondo	/	/	Patrimonio netto al 30/12/2009	n.d.	<b>Misura del rischio</b>
Benchmark	n.p.	n.p.	Valore quota al 30/12/2009	n.d.	Ex ante - Value at Risk (VaR) -2,20%
			Valuta di denominazione	euro	Ex post - Value at Risk (VaR) n.d.

## TOTAL EXPENSE RATIO (TER): COSTI E SPESE EFFETTIVE DEL FONDO

Anno	Provvigioni			TER degli OICR sottostanti	Compenso banca depositaria	Spese revisione	Spese legali e giudiziarie	Spese di pubblicazione	Altri oneri	Totale
	di gestione	di incentivo	Totale							
<b>FONDO ARCA CEDOLA CORPORATE BOND III</b>										
2009	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	<b>n.d.</b>
2008	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	<b>n.d.</b>
2007	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	<b>n.d.</b>
<b>ARCA CEDOLA GOVERNATIVO EURO BOND III</b>										
2009	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	<b>n.d.</b>
2008	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	<b>n.d.</b>
2007	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	<b>n.d.</b>

Il totale del TER può non coincidere con la somma degli elementi che lo compongono per effetto degli arrotondamenti.

La quantificazione degli oneri fornita non tiene conto dell'entità dei costi di negoziazione che hanno gravato sul patrimonio dei fondi, né degli oneri fiscali sostenuti, né degli oneri finanziari per i debiti assunti dai fondi. Inoltre, la quantificazione degli oneri fornita non tiene conto di quelli gravanti direttamente sul Sottoscrittore, da pagare al momento della sottoscrizione e del rimborso (si rinvia alla Parte I, Sez. C).

Ulteriori informazioni sui costi sostenuti dal Fondo nell'ultimo anno sono reperibili nella Nota Integrativa del rendiconto dei Fondi.

*I Fondi sono di nuova istituzione e pertanto il rapporto percentuale non può essere rappresentato.*

## ALTRE INFORMAZIONI

PESO PERCENTUALE DELLE COMPRAVENDITE DI STRUMENTI FINANZIARI EFFETTUATE TRAMITE INTERMEDIARI NEGOZIATORI DEL GRUPPO DI APPARTENENZA DELLA SGR

La SGR non appartiene ad alcun gruppo.

