

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 CEDOLA CORPORATE BOND III 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: IT0004567092– Valuta di denominazione: Euro– Data di istituzione: 11 dicembre 2009– Fondo a distribuzione 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 100,00 Euro;– finalità: conservazione del capitale investito. La presente parte "Informazioni Specifiche" si riferisce alla proposta di investimento finanziario per un importo esemplificativo di 10.000,00 Euro.

OBIETTIVI E POLITICA DI INVESTIMENTO

TIPOLOGIA DI GESTIONE	Tipologia di gestione: a obiettivo di rendimento Obiettivo della gestione: realizzare, in un orizzonte temporale di 4 anni a decorrere dalla chiusura del Periodo iniziale di Collocamento, un rendimento in linea con quello espresso mediamente da obbligazioni corporate con merito di credito elevato (investment grade).
ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO	4 anni a decorrere dalla chiusura del Periodo iniziale del Collocamento.

PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio: medio-alto, decrescente con l'avvicinarsi della scadenza dell'orizzonte temporale. Questo grado di rischio indica che i rendimenti dei Fondi possono presentare una variabilità medio-alta di segno sia negativo, sia positivo. Scenari probabilistici dell'investimento finanziario: <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>
---------------------------	---

Scenari probabilistici dell'investimento finanziario	Probabilità	Valori centrali
Il rendimento è negativo	20,20%	9.666
Il rendimento è positivo ma inferiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	34,65%	10.427
Il rendimento è positivo e in linea con quello dell'attività finanziaria priva di rischio	27,30%	11.104
Il rendimento è positivo e superiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio	17,85%	11.868

Avvertenza: i valori indicati nella Tabella sopra riportata hanno l'esclusivo scopo di agevolare la comprensione del profilo di rischio dell'investimento finanziario.

POLITICA DI INVESTIMENTO

Categoria:

Obbligazionario Corporate a maturità decrescente.

La SGR adotta uno stile di gestione orientato alla costruzione di un portafoglio iniziale costituito da titoli obbligazionari con vita residua media correlata all'orizzonte temporale dei Fondi (logica buy-and-hold). Tale portafoglio è diversificato per emittenti.

Nel corso della vita del prodotto, si procede ad un attento monitoraggio volto a verificare il mantenimento:

- di elevati standard di stabilità e solvibilità da parte degli emittenti;
- di una durata media degli strumenti finanziari compatibile con l'orizzonte temporale dei Fondi;
- di profili di liquidità degli investimenti coerenti con l'impegno di distribuzione dei proventi.

Il Fondo investe principalmente in obbligazioni corporate con merito di credito elevato (investment grade) negoziate nei mercati regolamentati ovvero OTC. Il Fondo può investire inoltre in obbligazioni governative, strumenti monetari, in parti di OICR la cui politica d'investimento è compatibile con quella dei Fondi, nonché in strumenti derivati ed in depositi bancari.

Non è previsto l'investimento in titoli azionari.

Al termine dell'orizzonte temporale del Fondo, il relativo patrimonio sarà investito, principalmente, in strumenti finanziari - comprese parti di OICR - di natura monetaria, in depositi bancari e liquidità.

La valuta di denominazione principale degli strumenti finanziari di natura obbligazionaria e monetaria è l'Euro.

Le aree geografiche di investimento sono principalmente i Paesi aderenti all'OCSE.

L'utilizzo degli strumenti derivati è finalizzato:

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

L'esposizione complessiva in strumenti finanziari derivati, in relazione a tutte le finalità sopra indicate, 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)
VOCI DI COSTI			
A	Commissioni di sottoscrizione	0%	0%
B	Commissioni di gestione	0%	0,70%
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%	0,075%
F	Bonus e premi	0%	0%
G	Diritti fissi d'ingresso	0,035%	0,00875%

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%

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.

DESCRIZIONE DEI COSTI

Oneri a carico del sottoscrittore:

a) diritti fissi

Diritti fissi a carico del sottoscrittore	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 nonché le spese spedizione sostenute	Esborsi effettivamente sostenuti

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

b) **una commissione di antidiluzione**, da riconoscere al fondo, massima dello 0,5% del corrispettivo del rimborso, che la SGR si riserva di applicare, fino alla data del 31 dicembre 2014, in quanto trattasi del Fondo con un orizzonte di portafoglio definito e composto da titoli che possono registrare momenti di illiquidità.

La commissione di antidiluzione indica un onere che, al momento del saldo del rimborso delle quote, sarà dedotto dall'ammontare del rimborso per riflettere il costo della cessione dei titoli in portafoglio sostenuto per soddisfare la richiesta di rimborso stesso, al fine di evitare pregiudizio ai sottoscrittori del Fondo.

Oneri addebitati al Fondo:

a) oneri di gestione

è 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 di seguito riportata

Periodo	Provvigione di gestione
Dall'avvio di operatività del Fondo fino al decorso dei quattro anni successivi alla chiusura del periodo iniziale di collocamento	0,70%

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 0,075%;
- 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 del 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: 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.

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

TOTAL EXPENSE RATIO 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).

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2007	2008	2009
n.d.	n.d.	n.d.

Il Fondo è di nuova istituzione e pertanto tale dato non può essere rappresentato.

RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI

La quota parte della commissione di gestione percepita in media dai collocatori è pari al 70%.

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": 26/01/2010.

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/03/2010.

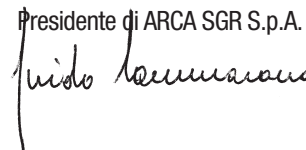
Il Fondo comune di investimento Arca Cedola Corporate Bond III è offerto dal 01/03/2010.

La pubblicazione del Prospetto d'offerta non comporta alcun giudizio della Consob sull'opportunità dell'investimento proposto.

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

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.

Il Rappresentante Legale
Prof. Guido Cammarano
Presidente di ARCA SGR S.p.A.



ARCA
Società di Gestione del Risparmio S.p.A.
20149 Milano - Via Mosè Bianchi, 6