

### 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.

#### INFORMAZIONI GENERALI SUL FONDO

|                           |   |
|---------------------------|---|
| <b>NOME</b>               | <b>ARCA CEDOLA BOND GLOBALE EURO</b><br>Fondo comune di investimento mobiliare di diritto italiano armonizzato alla Direttiva 85/611/CE.  |
| <b>GESTORE</b>            | 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.   |
| <b>ALTRE INFORMAZIONI</b> | <b>Isin portatore:</b> IT0004594419.<br><b>Valuta di denominazione:</b> Euro.<br><b>Data di istituzione:</b> 26 febbraio 2010.<br>Fondo a distribuzione di proventi.<br>La proposta di investimento finanziario è contraddistinta dalle seguenti caratteristiche:<br>– <b>modalità di versamento:</b> versamento in un'unica soluzione (PIC).<br>– <b>importo in euro:</b> l'importo minimo della sottoscrizione è di 100,00 Euro.<br>– <b>finalità:</b> conservazione del capitale investito.<br>La presente parte "Informazioni Specifiche" si riferisce alla proposta di investimento finanziario per un importo esemplificativo di 10.000 Euro. |

#### OBIETTIVI E POLITICA DI INVESTIMENTO

|                              |   |
|------------------------------|---|
| <b>TIPOLOGIA DI GESTIONE</b> | <b>Tipologia di gestione:</b><br>a obiettivo di rendimento.<br><b>Obiettivo della gestione:</b><br>realizzare, in un orizzonte temporale di 5 anni a decorrere dalla chiusura del periodo iniziale di collocamento, un rendimento in linea con quello espresso mediamente da obbligazioni governative emesse da paesi dell'area euro e dai governi degli Stati Uniti e del Regno Unito con totale copertura del rischio di cambio, da obbligazioni corporate con merito di credito elevato (investment grade) e da obbligazioni di emittenti sovrani di Paesi emergenti anche con merito di credito inferiore all'investment grade. |
|------------------------------|---|

|  |  |
|--|--|
| <b>ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO</b> | 5 anni a decorrere dalla chiusura del Periodo iniziale del Collocamento. |
|--|--|

|                           |  |
|---------------------------|--|
| <b>PROFILO DI RISCHIO</b> | <b>Grado di rischio:</b><br>medio-alto, decrescente con l'avvicinarsi della scadenza dell'orizzonte temporale. Questo grado di rischio indica che i rendimenti del Fondo possono presentare una variabilità medio-alta di segno sia negativo, sia positivo.<br><b>Scenari probabilistici dell'investimento finanziario:</b><br><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  | 32,65%      | 9.362           |
| Il rendimento è positivo ma inferiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio | 14,25%      | 10.252          |
| Il rendimento è positivo e in linea con quello dell'attività finanziaria priva di rischio | 47,50%      | 11.498          |
| Il rendimento è positivo e superiore a quello dell'attività finanziaria priva di rischio  | 5,60%       | 13.655          |

**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 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 del Fondo (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 una durata media degli strumenti finanziari compatibile con l'orizzonte temporale del Fondo;
- di profili di liquidità degli investimenti coerenti con l'impegno di distribuzione dei proventi.

Il Fondo investe principalmente in obbligazioni emesse dai paesi dell'area Euro e da enti sopranazionali o con garanzia degli stati aderenti all'Euro, in obbligazioni emesse dai governi degli Stati Uniti e del Regno Unito con totale copertura del rischio di cambio, in obbligazioni corporate con merito di credito elevato (investment grade) negoziate nei mercati regolamentati ovvero OTC ed in obbligazioni sovrane dei Paesi Emergenti. Il Fondo può investire inoltre in strumenti monetari, in parti di OICR la cui politica d'investimento è compatibile con quella del Fondo 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: Paesi aderenti all'euro, all'OCSE e Paesi Emergenti.

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/protezione 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%                           | 0,90%   |
| 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%                       | 0,007%  |
| <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%  |

**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.



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 |           |           |
|---|-----------|-----------|
| Anno 2007   | Anno 2008 | Anno 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 72%.

**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": 15/04/2010.

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 03/05/2010.

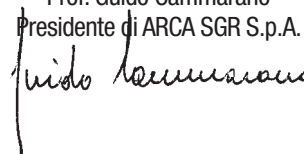
**Il Fondo comune di investimento Arca Cedola Bond Globale Euro è offerto dal 03/05/2010.**

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