

PARTE II DEL PROSPETTO INFORMATIVO

ARCA CEDOLA CORPORATE BOND II ARCA CEDOLA GOVERNATIVO EURO BOND II

ILLUSTRAZIONE DEI DATI STORICI DI RISCHIO/RENDIMENTO, COSTI E TURNOVER DI PORTAFOGLIO DEI FONDI

La presente Parte II, depositata presso la Consob in data 25 giugno 2009, è valida a decorrere dal 1 ottobre 2009.

1. Illustrazione dei dati storici di rischio/rendimento dei Fondi

ARCA CEDOLA CORPORATE BOND II – Fondo Obbligazionario Flessibile

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.

Il rendimento annuo del Fondo e l'andamento del valore della quota del Fondo nell'ultimo anno solare non sono disponibili in assenza di serie storica minima richiesta per il calcolo, essendo il Fondo di nuova istituzione.

La misura di rischio (VaR) individuata tende a decrescere all'approssimarsi dell'orizzonte temporale del Fondo.

Rendimento medio annuo composto			Inizio collocamento	02/03/2009	Benchmark
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Durata del fondo	31/12/2100	Non previsto
Fondo	/	/	Patrimonio netto al 30/12/2008	n.d.	Misura del rischio
Benchmark	n.p.	n.p.	Valore quota al 30/12/2008	n.d.	Ex ante - Value at Risk (VaR) -4,00%
			Valuta di denominazione	euro	

ARCA CEDOLA GOVERNATIVO EURO BOND II – Fondo Obbligazionario Flessibile

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.

Il rendimento annuo del Fondo e l'andamento del valore della quota del Fondo nell'ultimo anno solare non sono disponibili in assenza di serie storica minima richiesta per il calcolo, essendo il Fondo di nuova istituzione.

La misura di rischio (VaR) individuata tende a decrescere all'approssimarsi dell'orizzonte temporale del Fondo.

Rendimento medio annuo composto			Inizio collocamento	02/03/2009	Benchmark
	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni	Durata del fondo	31/12/2100	Non previsto
Fondo	/	/	Patrimonio netto al 30/12/2008	n.d.	Misura del rischio
Benchmark	n.p.	n.p.	Valore quota al 30/12/2008	n.d.	Ex ante - Value at Risk (VaR) -3,00%
			Valuta di denominazione	euro	

2. 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							
FONDO ARCA CEDOLA CORPORATE BOND II										
2008	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
2007	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
2006	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
FONDO ARCA CEDOLA GOVERNATIVO EURO BOND II										
2008	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
2007	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
2006	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.

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 del fondo, né degli oneri fiscali sostenuti, né degli oneri finanziari per i debiti assunti dal fondo.

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 dai Fondi nell'ultimo anno sono reperibili nella Nota Integrativa del rendiconto dei Fondi.

I Fondi sono di nuova istituzione e pertanto tale rapporto non può essere rappresentato.

3. TURNOVER DI PORTAFOGLIO DEL FONDO

TASSO DI MOVIMENTAZIONE DEL PORTAFOGLIO (TURNOVER)

	2008	2007	2006
ARCA CEDOLA CORPORATE BOND II	n.d.	n.d.	n.d.
ARCA CEDOLA GOVERNATIVO EURO BOND II	n.d.	n.d.	n.d.

Il Turnover di portafoglio, espresso dal rapporto percentuale tra la somma degli acquisti e delle vendite di strumenti finanziari, al netto delle sottoscrizioni e rimborsi delle quote del fondo, e il patrimonio netto medio su base giornaliera del fondo, è un indicatore approssimativo dell'entità delle operazioni di gestione nonché dell'incidenza dei costi di transazione sul fondo, anche derivanti da una gestione particolarmente attiva del portafoglio.

I Fondi sono di nuova istituzione e pertanto tale rapporto non può essere rappresentato.

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

La SGR non appartiene ad alcun gruppo.

