
PARTE II DEL PROSPETTO COMPLETO

ILLUSTRAZIONE DEI DATI PERIODICI DI RISCHIO/RENDIMENTO E COSTI DEI FONDI

ARCA RENDIMENTO ASSOLUTO t3

ARCA RENDIMENTO ASSOLUTO t5

“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: 28/02/2011.

Data di validità della Parte II: 01/03/2011.

DATI PERIODICI DI RISCHIO/RENDIMENTO DEI FONDI/COMPARTI

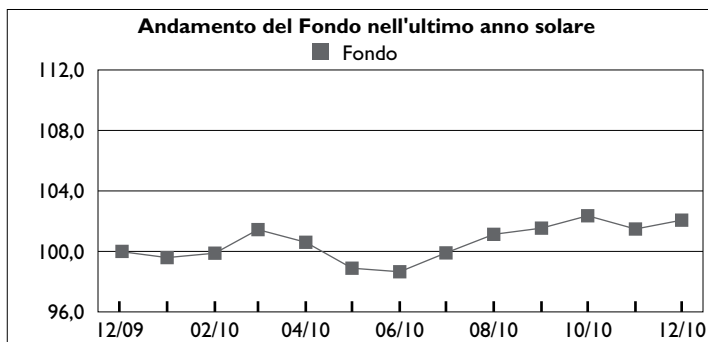
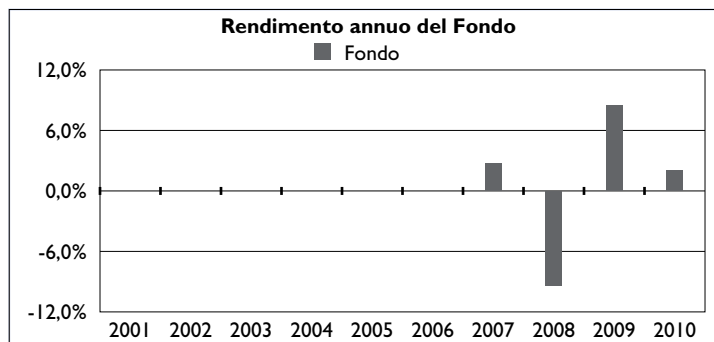
Inizio collocamento	01/02/2006
Durata del fondo	31/12/2100
Patrimonio netto al 30/12/2010	320 mln euro
Valore quota al 30/12/2010	5,238 euro
Valuta di denominazione	euro

Rendimento medio annuo composto

Ultimi anni	4 anni	5 anni
Fondo	0,78%	/
Benchmark	n.p.	n.p.

Benchmark: non previsto

Misura del rischio - Value at Risk (VaR) Ex ante: -3,00% Ex post: -2,10%



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

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Quota parte percepita in media dai collocatori con riferimento ai costi di cui ai parr. 17.1 e 17.2 della Parte I del Prospetto

Anno 2010 Commissione di sottoscrizione: 100% Commissione di gestione: 70%

DATI PERIODICI DI RISCHIO/RENDIMENTO DEI FONDI/COMPARTI

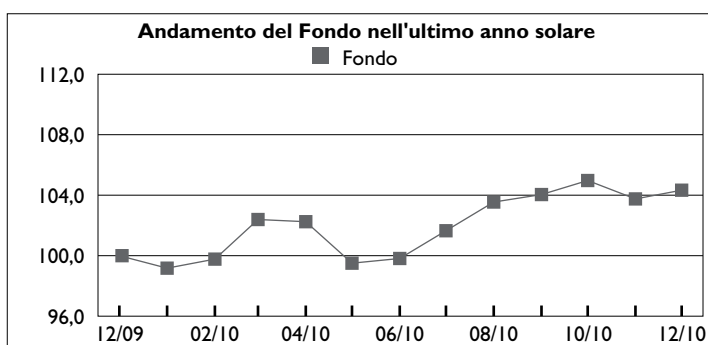
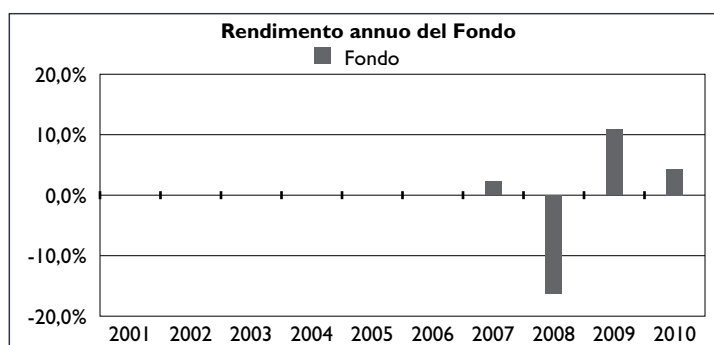
Inizio collocamento	01/02/2006
Durata del fondo	31/12/2100
Patrimonio netto al 30/12/2010	446 mln euro
Valore quota al 30/12/2010	5,059 euro
Valuta di denominazione	euro

Rendimento medio annuo composto

Ultimi anni	4 anni	5 anni
Fondo	-0,24%	/
Benchmark	n.p.	n.p.

Benchmark: non previsto

Misura del rischio - Value at Risk (VaR) Ex ante: -6,00% Ex post: -3,09%



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

I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Quota parte percepita in media dai collocatori con riferimento ai costi di cui ai parr. 17.1 e 17.2 della Parte I del Prospetto

Anno 2010 Commissione di sottoscrizione: 100% Commissione di gestione: 72%

TOTAL EXPENSE RATIO: COSTI E SPESE EFFETTIVE DEL FONDO/COMPARTO

Anno	Provvigioni di gestione	Provvigioni di incentivo	Provvigioni totale	TER degli OICR sottostanti	Compenso banca depositaria	Spese revisione	Spese legali e giudiziarie	Spese di pubblicazione	Altri oneri	Totale
ARCA RENDIMENTO ASSOLUTO t3										
2010	0,81%	0,00%	0,81%	0,45%	0,07%	0,00%	0,00%	0,00%	0,03%	1,36%
2009	0,71%	0,00%	0,71%	0,58%	0,07%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	1,37%
2008 (*)	0,75%	0,00%	0,75%	0,76%	0,07%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	1,59%
ARCA RENDIMENTO ASSOLUTO t5										
2010	1,39%	0,00%	1,39%	0,68%	0,07%	0,00%	0,00%	0,00%	0,04%	2,18%
2009	1,33%	0,00%	1,33%	0,72%	0,07%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	2,13%
2008 (*)	1,52%	0,00%	1,52%	0,86%	0,07%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	2,45%

(*) Gli oneri imputati al Fondo non sono totalmente confrontabili nel corso degli anni non essendo omogeneo il numero di giorni per la base di calcolo. Infatti, per l'anno 2008 i giorni per la base di calcolo sono 368.

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.

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.

