

Fondi comuni aperti non armonizzati Arca

Arca Rendimento Assoluto t5 (PAC)

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 RENDIMENTO ASSOLUTO t5 Fondo comune di investimento mobiliare di diritto italiano non 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: IT0003956239.– Valuta di denominazione: Euro.– Data di istituzione: 17 giugno 2005.– Tipo Fondo: ad accumulazione di proventi. La proposta di investimento finanziario è contraddistinta dalle seguenti caratteristiche: <ul style="list-style-type: none">– modalità di versamento: adesione a Piani di Accumulo (PAC) da attuarsi per periodi prestabiliti dal sottoscrittore, con versamenti di uguale importo, da effettuarsi con cadenza 1, 2, 3, 4, 6 mesi; importo in euro: l'importo minimo del versamento è di 100 Euro;– finalità: accrescimento del valore del capitale investito, con un obiettivo di rendimento netto medio annuo (al netto degli oneri a carico del fondo ma al lordo degli oneri fiscali) superiore di 150 punti base all'indice Mts Bot Lordo, nell'orizzonte temporale definito.
OBIETTIVI E POLITICA DI INVESTIMENTO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	Tipologia di gestione: flessibile Obiettivo della gestione: il Fondo mira all'accrescimento del valore del capitale investito attraverso una tecnica di gestione "total return" e strategia di gestione flessibile che prevede la possibilità di concentrare o suddividere opportunamente gli investimenti, variando la suddivisione tra aree geografiche/settore di investimento, nonché la ripartizione tra componente obbligazionaria e componente azionaria. La flessibilità di gestione del Fondo non consente di individuare un benchmark di mercato idoneo a rappresentare il profilo di rischio del Fondo. In luogo del benchmark è stata individuata la seguente misura di rischio: Value at Risk (VaR) pari a -6,00% (orizzonte temporale pari a 1 mese, intervallo di confidenza 99%). Il VaR è una misura di rischio che quantifica la massima perdita potenziale, su un determinato orizzonte temporale, e all'interno di un dato livello di probabilità (c.d Intervallo di confidenza).
ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO	4 anni.
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio: medio-alto. Questo grado di rischio indica che i rendimenti del Fondo possono presentare una variabilità media-alta

	di segno sia negativo, sia positivo.
POLITICA DI INVESTIMENTO	<p>Categoria: flessibile.</p> <p>Principali tipologie di strumenti finanziari e relativa valuta di denominazione: Il Fondo investe principalmente in azioni, obbligazioni, OICR specializzati nell'investimento in titoli rappresentativi del capitale di rischio, in titoli di debito ed in strumenti del mercato monetario e valutario, la cui politica d'investimento è compatibile con quella del Fondo. La componente azionaria potrà rappresentare fino al 60% del patrimonio netto. Il fondo può investire in misura significativa in obbligazioni corporate. Il Fondo può investire sino al 20% in fondi speculativi italiani ed esteri ed sino al 50% in fondi chiusi quotati. Gli investimenti sono effettuati in strumenti finanziari denominati principalmente in euro, dollari e yen.</p> <p>Aree geografiche/mercati di riferimento: principalmente Unione Europea, Stati Uniti e Area del Pacifico. E' previsto anche l'investimento in via contenuta nei Paesi Emergenti.</p> <p>Categorie di emittenti: principalmente emittenti sovrani o garantiti da Stati sovrani, organismi internazionali e società a capitalizzazione elevata con prospettive di crescita stabili nel tempo.</p> <p>Operazioni in strumenti finanziari derivati: l'utilizzo dei derivati è finalizzato:</p> <ul style="list-style-type: none"> – alla copertura dei rischi; – ad una più efficiente gestione del portafoglio; – a finalità d'investimento. <p>In relazione alla finalità d'investimento, il fondo si avvale di una leva finanziaria massima pari ad 1,2.</p> <p>Si rinvia alla Sez. B), Parte I del Prospetto Completo per le informazioni di dettaglio sugli obiettivi e la politica di investimento del Fondo.</p>

COSTI																																																																					
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	<p>La seguente tabella illustra la scomposizione percentuale dell'investimento finanziario riferita sia al primo versamento sia ai versamenti successivi effettuati sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato. L'importo versato in occasione di ogni versamento al netto dei diritti fissi d'ingresso rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto delle commissioni di sottoscrizione e di altri costi applicati in occasione di ogni versamento rappresenta il capitale investito.</p> <p>La seguente tabella è stata predisposta considerando, a titolo di esempio, un PAC di 60 rate di importo pari a 100 euro, ciascuna con cadenza mensile.</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th colspan="2">ADESIONE AD UN PIANO DI ACCUMULO (PAC)</th> <th>VERSAMENTO INIZIALE</th> <th>VERSAMENTI SUCCESSIVI</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="4">VOCI DI COSTO</td> </tr> <tr> <td colspan="4">Contestuali al versamento</td> </tr> <tr> <td>A</td> <td>Commissioni di sottoscrizione</td> <td>0,03%</td> <td>1,97%</td> </tr> <tr> <td>B</td> <td>Altri costi contestuali al versamento</td> <td>0%</td> <td>0%</td> </tr> <tr> <td>C</td> <td>Bonus e premi</td> <td>0%</td> <td>0%</td> </tr> <tr> <td>D</td> <td>Costi delle garanzie e/o delle immunizzazioni</td> <td>0%</td> <td>0%</td> </tr> <tr> <td>E</td> <td>Diritti fissi d'ingresso</td> <td>0,50%</td> <td>0,50%</td> </tr> <tr> <td colspan="4">Successivi al versamento</td> </tr> <tr> <td>F</td> <td>Commissioni di gestione</td> <td>1,60%</td> <td>1,60%</td> </tr> <tr> <td>G</td> <td>Altri costi successivi al versamento</td> <td>0,07%</td> <td>0,07%</td> </tr> <tr> <td>H</td> <td>Bonus e premi</td> <td>0%</td> <td>0%</td> </tr> <tr> <td>I</td> <td>Costi delle garanzie e/o delle immunizzazioni</td> <td>0%</td> <td>0%</td> </tr> <tr> <td colspan="4">COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO</td> </tr> <tr> <td>L</td> <td>Importo versato</td> <td>100%</td> <td>100%</td> </tr> <tr> <td>M=L-E</td> <td>Capitale Nominale</td> <td>99,50%</td> <td>99,50%</td> </tr> <tr> <td>N=M-(A+B+D-C)</td> <td>Capitale Investito</td> <td>99,47%</td> <td>97,53%</td> </tr> </tbody> </table> <p>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.</p>	ADESIONE AD UN PIANO DI ACCUMULO (PAC)		VERSAMENTO INIZIALE	VERSAMENTI SUCCESSIVI	VOCI DI COSTO				Contestuali al versamento				A	Commissioni di sottoscrizione	0,03%	1,97%	B	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%	C	Bonus e premi	0%	0%	D	Costi delle garanzie e/o delle immunizzazioni	0%	0%	E	Diritti fissi d'ingresso	0,50%	0,50%	Successivi al versamento				F	Commissioni di gestione	1,60%	1,60%	G	Altri costi successivi al versamento	0,07%	0,07%	H	Bonus e premi	0%	0%	I	Costi delle garanzie e/o delle immunizzazioni	0%	0%	COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO				L	Importo versato	100%	100%	M=L-E	Capitale Nominale	99,50%	99,50%	N=M-(A+B+D-C)	Capitale Investito	99,47%	97,53%
ADESIONE AD UN PIANO DI ACCUMULO (PAC)		VERSAMENTO INIZIALE	VERSAMENTI SUCCESSIVI																																																																		
VOCI DI COSTO																																																																					
Contestuali al versamento																																																																					
A	Commissioni di sottoscrizione	0,03%	1,97%																																																																		
B	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%																																																																		
C	Bonus e premi	0%	0%																																																																		
D	Costi delle garanzie e/o delle immunizzazioni	0%	0%																																																																		
E	Diritti fissi d'ingresso	0,50%	0,50%																																																																		
Successivi al versamento																																																																					
F	Commissioni di gestione	1,60%	1,60%																																																																		
G	Altri costi successivi al versamento	0,07%	0,07%																																																																		
H	Bonus e premi	0%	0%																																																																		
I	Costi delle garanzie e/o delle immunizzazioni	0%	0%																																																																		
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO																																																																					
L	Importo versato	100%	100%																																																																		
M=L-E	Capitale Nominale	99,50%	99,50%																																																																		
N=M-(A+B+D-C)	Capitale Investito	99,47%	97,53%																																																																		

DESCRIZIONE DEI
COSTI

Oneri a carico del sottoscrittore

Sono a carico del sottoscrittore i seguenti oneri:

a) Commissioni di sottoscrizione

Importo del versamento lordo	Percentuale
fino a 9.999 Euro	2,00%
Da 10.000 a 49.999 Euro	1,80%
Da 50.000 a 249.999 Euro	1,50%
Da 250.000 a 499.999 Euro	1,20%
Da 500.000 a 999.999 Euro	0,90%
Da 1.000.000 a 1.999.999 Euro	0,50%
oltre 2.000.000 Euro	nessuna

Il Soggetto Collocatore in fase di collocamento può concedere agevolazioni in forma di riduzione della commissione di sottoscrizione, unicamente nelle misure fisse del 50%, 75% o 100%.

b) Diritti fissi

Diritti fissi a carico del sottoscrittore	Importo in euro
Per ogni operazione di versamento	0,50
Per ogni operazione di rimborso* < 500 euro	1,50
Per ogni operazione di rimborso* > 500 euro	3,50
Per l'emissione di ogni singolo certificato e per le relative spese di spedizione	Esborsi sostenuti

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

c) Facilitazioni commissionali

Sulle commissioni di sottoscrizione è prevista l'applicazione delle seguenti facilitazioni commissionali:

- per i versamenti successivi nel Fondo opera il beneficio di accumulo per cui la commissione di sottoscrizione è applicata con l'aliquota corrispondente a quella prevista per l'importo risultante dalla somma della nuova sottoscrizione con gli importi lordi precedentemente versati nei Fondi del presente Prospetto e nei Fondi armonizzati "Arca" che la prevedono. Dal suddetto beneficio di accumulo sono escluse le somme conseguenti a rimborsi di quote dei predetti Fondi;
- per ogni operazione di sottoscrizione derivante dal contestuale rimborso di quote dei Fondi del presente Prospetto e dei Fondi armonizzati "Arca" che prevedono una commissione di sottoscrizione, opera il beneficio di scambio per cui non si applicano le commissioni di sottoscrizione.

Oneri addebitati al Fondo

a) Oneri di gestione

E' prevista una provvigione di gestione, calcolata settimanalmente sulla base del valore complessivo netto del Fondo risultante dai prospetti settimanali, prelevata dalle disponibilità del Fondo nella misura annua pari a 1,60%.

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 0,07%;
- 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;

	<ul style="list-style-type: none"> - gli oneri fiscali di pertinenza del Fondo; - il "contributo di vigilanza" che la Società di Gestione è tenuta a versare annualmente alla Consob per il Fondo. <p>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.</p>
--	--

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO	<p>Rendimento annuo del Fondo nel corso degli ultimi dieci anni solari.</p> <p>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.</p>									
TOTAL EXPENSE RATIO	<table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="3">Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio</th> </tr> <tr> <th>Anno 2008</th> <th>Anno 2009</th> <th>Anno 2010</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2,45%</td> <td>2,13%</td> <td>2,18%</td> </tr> </tbody> </table>	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio			Anno 2008	Anno 2009	Anno 2010	2,45%	2,13%	2,18%
Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio										
Anno 2008	Anno 2009	Anno 2010								
2,45%	2,13%	2,18%								
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	<table border="1"> <thead> <tr> <th colspan="2">Quota parte retrocessa ai distributori</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Anno 2010</td> <td>%</td> </tr> <tr> <td>Commissione di sottoscrizione</td> <td>100</td> </tr> <tr> <td>Commissione di gestione</td> <td>72</td> </tr> </tbody> </table>	Quota parte retrocessa ai distributori		Anno 2010	%	Commissione di sottoscrizione	100	Commissione di gestione	72	
Quota parte retrocessa ai distributori										
Anno 2010	%									
Commissione di sottoscrizione	100									
Commissione di gestione	72									
	Si rinvia alla Parte II del Prospetto Completo per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.									
INFORMAZIONI ULTERIORI										
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	<p>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.</p>									
	<p>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</p>									
	<p>Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 28/02/2011 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/03/2011 Il Fondo comune di investimento Arca Rendimento Assoluto t5 è offerto dal 01/02/2006. La pubblicazione del Prospetto d'offerta non comporta alcun giudizio della Consob sull'opportunità dell'investimento proposto</p>									

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'	
	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. 