

**INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI (KIID):** Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

## Arca Economia Reale Bilanciato Italia 55 - Classe PIR

Fondo comune del Sistema Arca Economia Reale Italia gestito da Arca Fondi Sgr S.p.A. appartenente al Gruppo Bancario BPER Banca.

ISIN PORTATORE IT0005252686

### OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

È un Fondo bilanciato che mira all'accrescimento del capitale investito e può investire in azioni fino al 65%, in obbligazioni di emittenti governativi o garantite da stati sovrani appartenenti all'UE fino al 30%, in obbligazioni corporate e asset backed securities fino al 60% denominate in Euro, in Dollari e Sterline. L'area geografica di investimento è principalmente l'Italia. Il fondo può assumere esposizione al rischio di cambio fino al 30% del portafoglio. La durata media finanziaria del portafoglio obbligazionario è compresa tra 1 e 10 anni. Il fondo rientra tra gli investimenti "qualificati" destinati ai Piani Individuali di Risparmio a lungo termine (PIR) di cui alle L. 232/16 e 157/19. In ciascun anno solare, per almeno i due terzi dell'anno stesso, le somme o i valori del fondo devono essere investiti per almeno il 70% del valore complessivo, direttamente o indirettamente, in strumenti finanziari, anche non negoziati in mercati regolamentati o in sistemi multilaterali di negoziazione, emessi o stipulati con imprese residenti nel territorio dello Stato italiano ai sensi dell'art. 73 del TUIR, di cui al d.P.R. 917/86, o in stati membri dell'UE o in stati aderenti all'Accordo sullo Spazio Economico Europeo con stabile organizzazione in Italia. Di questo 70% almeno il 25% del valore complessivo, corrispondente al 17,5% del portafoglio del fondo, deve essere investito in strumenti finanziari di imprese diverse da quelle inserite nell'indice FTSE MIB di Borsa Ita-

liana o in indici equivalenti di altri mercati regolamentati e per almeno un ulteriore 5%, corrispondente al 3,5% del portafoglio del fondo, in strumenti finanziari di imprese diverse da quelle inserite negli indici FTSE MIB e FTSE Mid Cap della Borsa Italiana o in indici equivalenti di altri mercati regolamentati. Il Fondo utilizza derivati per finalità di copertura dei rischi. La leva finanziaria tendenziale, realizzata mediante esposizioni di tipo tattico (calcolata con il metodo degli impegni) è pari a 1,1. Tale utilizzo, sebbene possa comportare una temporanea amplificazione dei guadagni o delle perdite rispetto ai mercati di riferimento, non è comunque finalizzato a produrre un incremento strutturale dell'esposizione del fondo ai mercati di riferimento (effetto leva) e non comporta l'esposizione a rischi ulteriori che possano alterare il profilo di rischio-rendimento. Lo stile di gestione è attivo con scostamento significativo dal benchmark: 20% FTSE Italia Mid Cap TR, 10% FTSE Mib TR, 25% MSCI World Net TR, 45% ICE BofA Senior Euro Italian Corporate ex Real Estate 5% Constrained Custom Index. Il fondo è ad accumulazione dei proventi. I partecipanti possono in ogni momento chiedere il rimborso totale o parziale delle quote.

Raccomandazione: questo Fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro cinque anni.

### PROFILO DI RISCHIO E RENDIMENTO



Questo indicatore rappresenta la volatilità storica annualizzata, calcolata su un periodo di 5 anni, del Fondo e mira a consentire all'investitore di comprendere le incertezze relative alle perdite e ai profitti dell'investimento. Tale calcolo ha determinato il posizionamento del fondo nella categoria 4. I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Fondo. La categoria di rischio/rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata e, quindi, la classificazione del Fondo potrebbe cambiare nel tempo. Si precisa

che l'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce un investimento esente da rischi. Altri rischi, non adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico, a cui potrebbe essere esposto il Fondo sono:

- rischio di credito: rischio che l'emittente gli strumenti di debito non sia in grado di adempiere ai propri obblighi;
- rischio di liquidità: rischio che si determinino ostacoli o limitazioni allo smobilizzo degli strumenti finanziari in un lasso di tempo ragionevole, a prezzi significativi. Alcuni tipi di strumenti finanziari (ad es. ABS) sono maggiormente esposti a tale rischio;
- rischio di controparte: rischio che il Fondo subisca perdite se una controparte non onori gli obblighi contrattuali, in particolare per operazioni in strumenti derivati negoziati fuori dai mercati regolamentati (OTC).

## SPESE

Le spese sostenute vengono utilizzate per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i relativi costi di marketing e distribuzione. Tali spese riducono la potenziale crescita dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
<b>Spesa di sottoscrizione</b>	<b>3,00%</b>
<b>Spesa di rimborso</b>	<b>0,00%</b>
Spese prelevate dal fondo in un anno	
<b>Spese correnti</b>	<b>1,64%</b>
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
<b>Commissioni di performance</b>	<b>0,00%</b>

Le spese di sottoscrizione rappresentano gli importi massimi. In alcuni casi è possibile che l'investitore esbori un importo inferiore. L'investitore può informarsi circa l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione presso il proprio consulente finanziario o distributore.

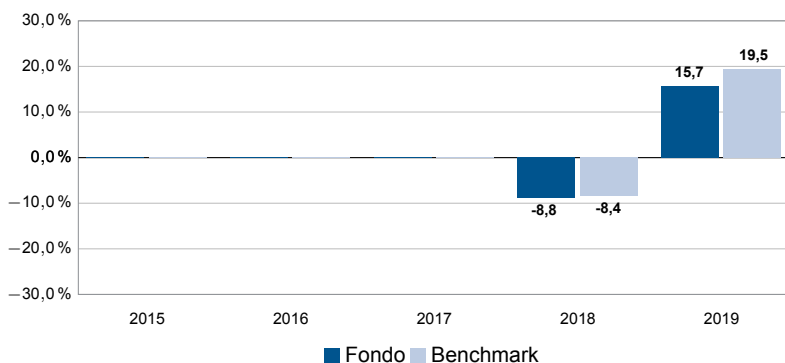
È prevista l'applicazione di diritti fissi.

Le spese correnti si basano sulle spese dell'anno precedente, conclusosi a dicembre 2019. Tali spese possono variare da un anno all'altro. Non includono le commissioni legate al rendimento e gli oneri di negoziazione.

La provvigione di incentivo è pari al 20% della differenza tra il rendimento del Fondo nel periodo di riferimento e il rendimento del parametro di riferimento. La provvigione si applica solo se, nell'anno considerato, il rendimento del fondo è positivo e superiore al parametro di riferimento.

**Per maggiori informazioni sui costi, si rinvia al Prospetto (Parte I, Sezione C) disponibile sul sito internet [www.arcaonline.it](http://www.arcaonline.it).**

## RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



I risultati passati non costituiscono un'indicazione affidabile di rendimenti futuri.

I dati di rendimento del Fondo non includono i costi di sottoscrizione a carico dell'investitore, nonché la tassazione a carico dell'investitore e includono gli oneri sullo stesso gravanti (compenso della Sgr, compenso del Depositario).

Il Fondo è operativo dal 2017.

I risultati del Fondo sono calcolati in euro.

Il benchmark è cambiato nel corso del tempo.

## INFORMAZIONI PRATICHE

- Il Depositario è DEPObank - Banca Depositaria Italiana S.p.A.
- Copia del prospetto, del regolamento, del rendiconto e della relazione semestrale del fondo, in lingua italiana, sono disponibili in qualsiasi momento, gratuitamente presso il distributore, la Sgr oppure sul sito della Sgr [www.arcaonline.it](http://www.arcaonline.it).
- Il valore unitario della quota è determinato con cadenza giornaliera, tranne che nei giorni di chiusura della Borsa Valori Italiana e di festività nazionali italiane ed è pubblicato sul sito [www.arcaonline.it](http://www.arcaonline.it) e sul quotidiano "Il Sole 24 Ore".
- La sottoscrizione del Fondo può avvenire mediante versamento in unica soluzione (PIC) o adesione ad un piano di accumulo (PAC). L'importo minimo di sottoscrizione varia a seconda della modalità di sottoscrizione. La sottoscrizione di quote della classe PIR per ogni singolo partecipante è consentita, per un importo non superiore a 30.000 euro in ciascun anno solare al netto delle eventuali commissioni di sottoscrizione applicate e dei diritti fissi. I versamenti complessivi comunque non possono superare i 150.000 euro. Per informazioni si rinvia alla parte uno del Prospetto.
- Il fondo è disciplinato dalle leggi fiscali vigenti in Italia che possono avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore.
- Le informazioni aggiornate di dettaglio sulla politica e prassi di remunerazione e incentivazione del personale, inclusi i criteri e le modalità di calcolo delle remunerazioni e degli altri benefici e i soggetti responsabili per la determinazione delle remunerazioni e per l'assegnazione degli altri benefici, nonché la composizione del comitato remunerazioni, sono disponibili sul sito web della SGR. Una copia cartacea o un diverso supporto durevole contenente tali informazioni sono disponibili per gli investitori gratuitamente, su richiesta.
- Arca Fondi SGR può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto del fondo.

Il presente Fondo è autorizzato in Italia e regolamentato da Banca d'Italia e da Consob. Arca Fondi Sgr S.p.A. è autorizzata in Italia e regolamentata da Banca d'Italia e da Consob.

Le informazioni chiave per gli investitori sono valide dal 20/02/2020