

**DOCUMENTO SULLE
OPERAZIONI DI FUSIONE**

Questa pagina è stata lasciata intenzionalmente in bianco

DOCUMENTO DI INFORMAZIONE PER I PARTECIPANTI AI FONDI ARCA 2021 REDDITO MULTIVALORE VIII, ARCA 2021 REDDITO MULTIVALORE IX ED ARCA TE - TITOLI ESTERI COINVOLTI IN UN'OPERAZIONE DI FUSIONE TRA FONDI NON COMUNITARIA

Gentile Cliente,

il presente documento di informazione contiene le informazioni sull'operazione di fusione di OICVM di diritto italiano dirette ai partecipanti ai Fondi oggetto di fusione Arca 2021 Reddito Multivalore VIII e Arca 2021 Reddito Multivalore IX e al Fondo ricevente ARCA TE - Titoli Esteri. Esso si compone delle seguenti parti:

- a) Motivazione del progetto di fusione e contesto in cui si colloca l'operazione;
- b) Impatto della fusione sui partecipanti ai fondi coinvolti nell'operazione;
- c) Diritti dei partecipanti in relazione all'operazione di fusione;
- d) Aspetti procedurali e data prevista di efficacia dell'operazione;
- e) Informazioni chiave per gli investitori relative al Fondo ricevente.

Gli aspetti disciplinati nella Parte b) ("Impatto della fusione sui partecipanti ai fondi coinvolti nell'operazione") concernono, tra l'altro, le differenze sostanziali derivanti dall'operazione con riguardo: alle caratteristiche del fondo, ai risultati attesi dell'investimento, ai rendiconti dei fondi, alla possibile diluizione dei rendimenti.

La Parte c) ("Diritti dei partecipanti in relazione all'operazione di fusione"), contiene previsioni che attengono, tra l'altro, al diritto di ottenere informazioni aggiuntive, al diritto di ottenere su richiesta copia della relazione del depositario e al diritto di chiedere il rimborso o la conversione delle loro quote nonché il periodo di esercizio di tale diritto.

Il Consiglio di Amministrazione di ARCA FONDI SGR S.p.A. nella seduta del 17 dicembre 2020, ha deliberato di procedere alla fusione per incorporazione dei fondi Arca 2021 Reddito Multivalore VIII e Arca 2021 Reddito Multivalore IX nel fondo ARCA TE - Titoli Esteri.

Tutti i fondi coinvolti nell'operazione di fusione sono gestiti dalla medesima Sgr, sono OICVM di diritto italiano e hanno una politica d'investimento compatibile.

Per tutti i fondi coinvolti nell'operazione di fusione il Depositario è DEPObank - Banca Depositaria Italiana S.p.A. e il revisore legale è la PricewaterhouseCoopers S.p.A.

La fusione per incorporazione è un'operazione in cui uno o più fondi si estinguono (Fondi oggetto di fusione) trasferendo tutte le loro attività e passività ad un altro fondo esistente (Fondo ricevente).

L'operazione di fusione non è stata sottoposta all'approvazione specifica della Banca d'Italia in quanto rientra nei casi in cui l'approvazione si intende rilasciata in via generale.

A) MOTIVAZIONE DEL PROGETTO DI FUSIONE E CONTESTO IN CUI SI COLLOCA L'OPERAZIONE

Nell'ottica di una razionalizzazione della gamma dei prodotti gestiti, ARCA FONDI SGR S.p.A. intende procedere alla fusione per incorporazione dei fondi Arca 2021 Reddito Multivalore VIII e Arca 2021 Reddito Multivalore IX in ARCA TE - Titoli Esteri in considerazione della scadenza dell'orizzonte temporale. La fusione comporterà conseguentemente economie di scala e una migliore gestione del patrimonio dei Fondi. Con l'aumento delle masse gestite si realizzeranno, inoltre, maggiori opportunità di investimento e un'attenuazione dei costi fissi a carico dei fondi e quindi, indirettamente, a carico dei sottoscrittori.

B) IMPATTO DELLA FUSIONE SUI PARTECIPANTI AI FONDI COINVOLTI NELL'OPERAZIONE

Si riporta di seguito una descrizione del possibile impatto della fusione sui partecipanti ai fondi coinvolti nell'operazione.

B1.) Risultati attesi dell'investimento

| | FONDO OGGETTO DI FUSIONE Arca 2021 Reddito Multivalore VIII | FONDO OGGETTO DI FUSIONE Arca 2021 Reddito Multivalore IX | FONDO RICEVENTE (post fusione) ARCA TE - Titoli Esteri |
|---|--|--|---|
| Risultati attesi dell'investimento | Distribuzione di una cedola semestrale in un orizzonte temporale di cinque anni. | Distribuzione di una cedola semestrale in un orizzonte temporale di cinque anni. | Accrescimento del valore del capitale investito. |

B2.) Oggetto, politica d'investimento e altre caratteristiche

| | FONDO OGGETTO DI FUSIONE Arca 2021 Reddito Multivalore VIII | FONDO OGGETTO DI FUSIONE Arca 2021 Reddito Multivalore IX | FONDO RICEVENTE (post fusione) ARCA TE - Titoli Esteri |
|--|--|--|---|
| Oggetto | Strumenti finanziari rappresentativi del capitale di rischio, obbligazioni governative, obbligazioni corporate (ivi comprese obbligazioni subordinate e ibride), asset-backed securities, strumenti monetari, OICR, strumenti derivati e depositi bancari. | Strumenti finanziari rappresentativi del capitale di rischio, obbligazioni governative, obbligazioni corporate (ivi comprese obbligazioni subordinate e ibride), asset-backed securities, strumenti monetari, OICR, strumenti derivati e depositi bancari. | Obbligazioni, strumenti monetari, azioni, asset-backed securities, OICR, strumenti derivati e depositi bancari. |
| - tipologia di strumenti finanziari | | | |
| - settore merceologico | Gli strumenti finanziari sono selezionati tra tutte le categorie di emittenti e settori merceologici. | Gli strumenti finanziari sono selezionati tra tutte le categorie di emittenti e settori merceologici. | Gli strumenti finanziari sono selezionati tra tutte le categorie di emittenti e settori merceologici. |
| - ambito geografico | Principalmente Europa, America e Pacifico. | Principalmente Europa, America e Pacifico. | Principalmente America, Europa e Asia. |
| - rating | Sia adeguata qualità creditizia (investment grade) sia qualità creditizia inferiore ad adeguata. | Sia adeguata qualità creditizia (investment grade) sia qualità creditizia inferiore ad adeguata. | Principalmente adeguata qualità creditizia e in via contenuta qualità creditizia inferiore ad adeguata. |
| - grado di liquidità | Coerente con l'impegno di distribuzione dei proventi. | Coerente con l'impegno di distribuzione dei proventi. | Principalmente strumenti scambiati nei mercati regolamentati ed OTC, con grado di liquidità buono o elevato. |
| Politica d'investimento e altre caratteristiche | Investimento prevalente in obbligazioni governative, in obbligazioni corporate e asset-backed securities (ABS), ivi compresi titoli subordinati, classificati sia "di | Investimento prevalente in obbligazioni governative, in obbligazioni corporate e asset-backed securities (ABS), ivi compresi titoli subordinati, classificati sia "di | Investimento in azioni di emittenti dei Paesi sviluppati ed emergenti fino al 45% del NAV, in obbligazioni di emittenti governativi, sovranazionali e societari sia |

| | | | |
|--------------------------|---|---|--|
| | <p>adeguata qualità creditizia” (c.d. investment grade) sia di qualità inferiore ad adeguata. L’investimento in titoli azionari può giungere sino al 30% del patrimonio del fondo.</p> | <p>adeguata qualità creditizia” (c.d. investment grade) sia di qualità inferiore ad adeguata. L’investimento in titoli azionari può giungere sino al 30% del patrimonio del fondo.</p> | <p>dei Paesi sviluppati sia dei Paesi Emergenti, in parti di OICR e in strumenti di liquidità, tra cui i depositi bancari nei limiti stabiliti dall’Organo di Vigilanza. L’investimento in obbligazioni di Paesi Emergenti è previsto in misura contenuta. In via residuale è prevista la possibilità di investire in asset-backed securities (ABS). L’investimento in azioni di Paesi Emergenti è previsto in misura contenuta.</p> |
| - limiti di investimento | <ul style="list-style-type: none"> - Prevalentemente strumenti obbligazionari - Titoli azionari fino al 30%. - Depositi bancari: nei limiti stabiliti dalla vigente normativa. - Derivati anche OTC nei limiti stabiliti dalla vigente normativa. - OICR nei limiti stabiliti dalla vigente normativa. - Duration: la vita residua media del portafoglio obbligazionario è indicativamente correlata all’orizzonte temporale del fondo pari a 5 anni. | <ul style="list-style-type: none"> - Prevalentemente strumenti obbligazionari - Titoli azionari fino al 30%. - Depositi bancari: nei limiti stabiliti dalla vigente normativa. - Derivati anche OTC nei limiti stabiliti dalla vigente normativa. - OICR nei limiti stabiliti dalla vigente normativa. - Duration: la vita residua media del portafoglio obbligazionario è indicativamente correlata all’orizzonte temporale del fondo pari a 5 anni. | <ul style="list-style-type: none"> - Strumenti obbligazionari minimo 55% - Azioni fino al 45% del NAV. - Depositi bancari: nei limiti stabiliti dall’Organo di Vigilanza. - Derivati anche OTC nei limiti stabiliti dall’Organo di Vigilanza. - OICR nei limiti stabiliti dall’Organo di Vigilanza. - Duration: la durata media finanziaria del fondo è compresa tra 2 e 7 anni. |
| - utilizzo dei derivati | <p>L’utilizzo di derivati è finalizzato a:</p> <ul style="list-style-type: none"> - copertura dei rischi; - assumere posizioni corte nette; - incremento della redditività del portafoglio; - arbitraggio; - efficienza del processo di investimento. <p>L’esposizione complessiva in strumenti finanziari derivati e/o nelle operazioni connesse alle tecniche di efficiente gestione del portafoglio, non può essere superiore al valore complessivo netto del Fondo</p> | <p>L’utilizzo di derivati è finalizzato a:</p> <ul style="list-style-type: none"> - copertura dei rischi; - assumere posizioni corte nette; - incremento della redditività del portafoglio; - arbitraggio; - efficienza del processo di investimento. <p>L’esposizione complessiva in strumenti finanziari derivati e/o nelle operazioni connesse alle tecniche di efficiente gestione del portafoglio, non può essere superiore al valore complessivo netto del Fondo</p> | <p>L’utilizzo di derivati è finalizzato a:</p> <ul style="list-style-type: none"> - copertura dei rischi; - finalità diverse da quelle di copertura tra cui: arbitraggio, riduzione dei costi di intermediazione, riduzione dei tempi di esecuzione, investimento per assumere posizioni lunghe nette o corte nette. <p>L’esposizione complessiva in strumenti finanziari derivati non può essere superiore al valore complessivo netto del Fondo. Tale esposizione è calcolata secondo il metodo degli impegni, secondo</p> |

| | | | |
|---|---|---|--|
| | secondo quanto previsto dalla vigente normativa. Tale esposizione è calcolata secondo il metodo degli impegni. In ogni caso l'investimento in strumenti finanziari derivati non può alterare il profilo di rischio definito dalla politica d'investimento del Fondo. | secondo quanto previsto dalla vigente normativa. Tale esposizione è calcolata secondo il metodo degli impegni. In ogni caso l'investimento in strumenti finanziari derivati non può alterare il profilo di rischio definito dalla politica d'investimento del Fondo. | quanto stabilito nella disciplina di vigilanza. In ogni caso l'investimento in strumenti finanziari derivati non può alterare il profilo di rischio - rendimento definito dalla politica di investimento del Fondo. |
| Benchmark o altro parametro di riferimento: caratteristiche e composizione | Fondo flessibile privo di parametro di riferimento (benchmark). In luogo del benchmark è possibile individuare una misura di rischio alternativa: Value at Risk (VAR) pari a -6,70% (orizzonte temporale 1 mese, intervallo di confidenza 99%). | Fondo flessibile privo di parametro di riferimento (benchmark). In luogo del benchmark è possibile individuare una misura di rischio alternativa: Value at Risk (VAR) pari a -6,70% (orizzonte temporale 1 mese, intervallo di confidenza 99%). | 20% Morgan Stanley Capital International World Net TR 10% Morgan Stanley Capital International Emerging Markets Net TR 25% ICE BofA EMU Direct Government Bond Index 15% ICE BofA EMU Corporate Large Cap Index 20% ICE BofA Global Sovereign Bond GDP W Custom 10% ICE BofA BBB & Lower Sovereign External Debt Constrained Hedged |
| Stile di gestione e tecniche di investimento | Total return Per la parte obbligazionaria viene adottato 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. Tale portafoglio è diversificato per emittenti. Relativamente alla componente azionaria, la politica di investimento sarà orientata a costruire un portafoglio ampiamente diversificato di emittenti caratterizzati da fondamentali attraenti anche attraverso strumenti finanziari derivati. Nel corso della vita del prodotto possono essere effettuati interventi di ribilanciamento del portafoglio al fine di migliorare il profilo di rischio/rendimento. Si procede ad un attento monitoraggio | Total return Per la parte obbligazionaria viene adottato 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. Tale portafoglio è diversificato per emittenti. Relativamente alla componente azionaria, la politica di investimento sarà orientata a costruire un portafoglio ampiamente diversificato di emittenti caratterizzati da fondamentali attraenti anche attraverso strumenti finanziari derivati. Nel corso della vita del prodotto possono essere effettuati interventi di ribilanciamento del portafoglio al fine di migliorare il profilo di rischio/rendimento. Si procede ad un attento monitoraggio | Market fund Viene adottato uno stile di gestione attivo orientato a creare un extra-rendimento rispetto al parametro di riferimento, mantenendo un costante controllo del profilo di rischio assunto. Il parametro di riferimento del Fondo è un indicatore oggettivo composito rappresentativo sia dell'universo dei titoli obbligazionari governativi internazionali sia dei titoli azionari internazionali. Gli investimenti sono effettuati sulla base di analisi macroeconomiche delle maggiori economie mondiali nonché di analisi di bilancio e di merito di credito delle principali società quotate sui mercati azionari o emittenti sui mercati obbligazionari. |

| | | | |
|---|---|---|--|
| | volto a verificare: - il mantenimento di una durata media degli strumenti finanziari compatibile con l'orizzonte temporale del Fondo; - il mantenimento di profili di liquidità degli investimenti coerenti con l'impegno di distribuzione dei proventi; - gli eventuali rischi di insolvenza degli emittenti presenti in portafoglio. | volto a verificare: - il mantenimento di una durata media degli strumenti finanziari compatibile con l'orizzonte temporale del Fondo; - il mantenimento di profili di liquidità degli investimenti coerenti con l'impegno di distribuzione dei proventi; - gli eventuali rischi di insolvenza degli emittenti presenti in portafoglio. | |
| Sintesi delle differenze sostanziali | Con riguardo all'oggetto degli investimenti, alla politica di gestione e alle altre caratteristiche le differenze sostanziali derivanti dall'operazione di fusione possono essere così sintetizzate: - Il fondo ricevente prevede un investimento in misura residuale in asset-backed securities; - Il fondo ricevente presenta un benchmark rappresentativo della politica di investimento; - La duration del fondo ricevente è compresa fra 2 e 7 anni, a differenza dei fondi oggetto di fusione in cui è strettamente legata all'orizzonte temporale; - Nei fondi oggetto di fusione si esplicita la possibilità di investire in obbligazioni ibride e subordinate; - I fondi oggetto di fusione prevedono che l'investimento in titoli azionari possa giungere fino al 30%; - Variazione dello stile di gestione che per i fondi oggetto di fusione è legato alla costruzione di un portafoglio iniziale costituito da titoli obbligazionari con vita residua media correlata all'orizzonte temporale del fondo e, per la parte azionaria, da titoli di emittenti caratterizzati da fondamentali attraenti nonché al monitoraggio del portafoglio al fine di assicurare la compatibilità degli strumenti con l'orizzonte temporale dei fondi. Per il fondo ricevente, gli investimenti sono effettuati sulla base di analisi macroeconomiche delle maggiori economie mondiali nonché di analisi di bilancio e di merito di credito delle principali società quotate sui mercati azionari o emittenti sui mercati obbligazionari. | | |

B3.) Indicatore sintetico di rischio e rendimento del fondo e rischi rilevanti non rappresentati dall'indicatore

| | FONDO OGGETTO DI FUSIONE Arca 2021 Reddito Multivalore VIII | FONDO OGGETTO DI FUSIONE Arca 2021 Reddito Multivalore IX | FONDO RICEVENTE (post fusione) ARCA TE - Titoli Esteri | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|--|--|--|--|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Indicatore sintetico di rischio e rendimento del fondo | <table border="1"> <tr> <td>1</td><td>2</td><td>3</td><td>4</td><td>5</td><td>6</td><td>7</td> </tr> </table> | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | <table border="1"> <tr> <td>1</td><td>2</td><td>3</td><td>4</td><td>5</td><td>6</td><td>7</td> </tr> </table> | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | <table border="1"> <tr> <td>1</td><td>2</td><td>3</td><td>4</td><td>5</td><td>6</td><td>7</td> </tr> </table> | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Rischi rilevanti non rappresentati dall'indicatore (se sostanzialmente diversi) | Non si rilevano sostanziali differenze, in relazione agli altri rischi non adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico. | Non si rilevano sostanziali differenze, in relazione agli altri rischi non adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico. | Non si rilevano sostanziali differenze, in relazione agli altri rischi non adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Sintesi delle differenze sostanziali | I Fondi presentano lo stesso indicatore sintetico di rischio e rendimento. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

B4.) Regime dei proventi

| | FONDO OGGETTO DI FUSIONE Arca 2021 Reddito Multivalore VIII | FONDO OGGETTO DI FUSIONE Arca 2021 Reddito Multivalore IX | FONDO RICEVENTE (post fusione) ARCA TE - Titoli Esteri |
|-------------------------------|--|--|---|
| Regime dei proventi | Fondo a distribuzione dei proventi. | Fondo a distribuzione dei proventi. | Fondo ad accumulazione dei proventi. |
| - tempistica di distribuzione | Semestrale (periodo di riferimento 30 giugno - 31 dicembre). | Semestrale (periodo di riferimento 30 giugno - 31 dicembre). | |
| - percentuale distribuibile | La SGR distribuisce in tutto o in parte i proventi conseguiti dal fondo in proporzione al numero di quote possedute da ciascun partecipante. | La SGR distribuisce in tutto o in parte i proventi conseguiti dal fondo in proporzione al numero di quote possedute da ciascun partecipante. | |

B5.) Regime delle spese

| | FONDO OGGETTO DI FUSIONE Arca 2021 Reddito Multivalore VIII | FONDO OGGETTO DI FUSIONE Arca 2021 Reddito Multivalore IX | FONDO RICEVENTE (post fusione) ARCA TE - Titoli Esteri |
|--|--|--|---|
| Spese “una tantum” prelevate prima o dopo l’investimento: | | | |
| - Spese di sottoscrizione | Classe P: 2,00% | Classe P: 2,00% | Non previste |
| - Spese di rimborso | Classe R: 3,75% | Classe R: 3,75% | Non previste |
| - Diritti fissi | versamento in un’unica soluzione: - 1,5 euro per importi < 500 euro - 3,50 euro per importi > 500 euro rimborso: - 1,5 euro per importi < 500 euro - 3,50 euro per importi > 500 euro | versamento in un’unica soluzione: - 1,5 euro per importi < 500 euro - 3,50 euro per importi > 500 euro rimborso: - 1,5 euro per importi < 500 euro - 3,50 euro per importi > 500 euro | versamento in un’unica soluzione: - 1,5 euro per importi < 500 euro - 3,50 euro per importi > 500 euro versamento mediante piani di accumulo: 0,50 euro rimborso: - 1,5 euro per importi < 500 euro - 3,50 euro per importi > 500 euro Il diritto fisso di rimborso non viene applicato alle operazioni di passaggio ad altri fondi istituiti da Arca Fondi Sgr S.p.A. |

| | | | |
|--|---|---|--|
| <p>- Spese di Switch</p> <p>Le spese sono indicate nelle loro misure massime.</p> | | | <p>Per le operazioni effettuate con la modalità del “Nominee con integrazione verticale del collocamento”, in luogo dei diritti fissi indicati viene applicato e trattenuto dal nominee un diritto fisso di euro 10 per ogni operazione di sottoscrizione e/o di rimborso.</p> <p>Per i diritti fissi di rimborso per le operazioni di passaggio tra fondi vedi sopra.</p> |
| <p>Spese Correnti (riferite al 2019)¹</p> <p>- di cui provvigione di gestione</p> <p>- di cui commissioni del depositario</p> <p>- di cui commissioni di collocamento</p> | <p>Classe P: 1,39% Classe R: 1,31%</p> <p>Classe P: 1,15% Classe R: 0,35%</p> <p>Classe P: 0,05% Classe R: 0,05%</p> <p>Classe R: 0,72%</p> | <p>Classe P: 1,33% Classe R: 1,24%</p> <p>Classe P: 1,16% Classe R: 0,35%</p> <p>Classe P: 0,05% Classe R: 0,05%</p> <p>Classe R: 0,71%</p> | <p>1,92%</p> <p>1,33%</p> <p>0,06%</p> <p>Non prevista</p> |
| <p>Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche</p> <p>- Commissioni legate al rendimento</p> <p>- Meccanismo di calcolo</p> <p>- % prelevata in un anno rispetto al NAV</p> | <p>Non prevista</p> | <p>Non prevista</p> | <p>Non prevista</p> |
| <p>Sintesi delle differenze sostanziali</p> | <p>Con riguardo al regime delle spese, le differenze sostanziali derivanti dall'operazione di fusione, possono essere così sintetizzate:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Il fondo ricevente ARCA TE - Titoli Esteri presenta una commissione di gestione e del depositario superiore a quella dei fondi oggetto di fusione; - Le classi “P” dei fondi oggetto di fusione presentano una commissione di sottoscrizione diversamente dal fondo ricevente; - I diritti fissi sono più elevati per il fondo ricevente nel caso di sottoscrizione dello stesso mediante lo schema del “nominee con integrazione verticale del collocamento”; - Il fondo ricevente non presenta commissioni di rimborso. | | |

¹ Le spese correnti sono relative all'anno precedente conclusosi il 30/12/2019. Esse non includono: le commissioni legate al rendimento, i costi delle operazioni di portafoglio, salvo le spese di sottoscrizione/rimborso sostenute dal fondo per l'acquisto o vendita di quote di altri OICR.

B6.) Rendiconti dei fondi

| | FONDO OGGETTO DI FUSIONE Arca 2021 Reddito Multivalore VIII | FONDO OGGETTO DI FUSIONE Arca 2021 Reddito Multivalore IX | FONDO RICEVENTE (post fusione) ARCA TE - Titoli Esteri |
|---|---|---|---|
| Fonti di riferimento per la pubblicazione del valore della quota | Il valore quota è pubblicato sul sito www.arcaonline.it e sul quotidiano "Il Sole 24 Ore". | Il valore quota è pubblicato sul sito www.arcaonline.it e sul quotidiano "Il Sole 24 Ore". | Il valore quota è pubblicato sul sito www.arcaonline.it e sul quotidiano "Il Sole 24 Ore". |
| Periodicità di calcolo del valore della quota | giornaliera | giornaliera | giornaliera |
| Luoghi di messa a disposizione dei prospetti contabili del fondo | Sgr, Distributori, Depositario, sito internet della SGR | Sgr, Distributori, Depositario, sito internet della SGR | Sgr, Distributori, Depositario, sito internet della SGR |

B7.) Differenze nei diritti dei partecipanti a seguito del perfezionamento dell'operazione

| | FONDO OGGETTO DI FUSIONE Arca 2021 Reddito Multivalore VIII | FONDO OGGETTO DI FUSIONE Arca 2021 Reddito Multivalore IX | FONDO RICEVENTE (post fusione) ARCA TE - Titoli Esteri |
|---|--|--|--|
| Modalità di sottoscrizione | - versamento in un'unica soluzione; - tecniche di comunicazione a distanza. | - versamento in un'unica soluzione; - tecniche di comunicazione a distanza. | - versamento in un'unica soluzione; - tecniche di comunicazione a distanza; - piani di accumulo (PAC); - operazioni di passaggio tra fondi; - secondo la modalità "nominee con integrazione verticale del collocamento". |
| Importi minimi di sottoscrizione (iniziale) | 100 euro | 100 euro | 100 euro |
| Versamenti successivi | 100 euro | 100 euro | 100 euro |
| Piani di Accumulo - durata - frequenza | Non previsti | Non previsti | Non prevista 1, 2, 3, 4, 6, mesi I versamenti con cadenza quadrimestrale sono esclusi per la sottoscrizione secondo la modalità "nominee con integrazione verticale del collocamento". |
| - importo minimo unitario | | | 50 euro |

| | | | |
|--|---|--------------|---|
| Rimborsi Programmati - frequenza - importo minimo unitario | Non previsti | Non previsti | 1, 2, 3, 4, 6, 12 mesi 100 euro |
| Operazioni di passaggio tra fondi - modalità di esecuzione | | | Può essere effettuata mediante apposita richiesta da inoltrare alla Società di Gestione per il tramite dei soggetti collocatori anche mediante tecniche di comunicazione a distanza. |
| Abbinamento alla stipulazione di servizio collaterali o a altri servizi | Non previsto | Non previsto | Il Fondo ricevente costituisce fondo target del Servizio Arca "Risparmia & Consolida" che prevede la sottoscrizione contestuale del Fondo Arca Risparmio e del Fondo "Target" prescelto mediante uno specifico piano di Accumulo. |
| Sintesi delle differenze sostanziali | Il Fondo ricevente prevede ulteriori modalità di sottoscrizione/rimborso delle quote rispetto ai Fondi oggetto di fusione (es. piani di accumulo, rimborsi programmati, sottoscrizione mediante la modalità del "nominee con integrazione verticale del collocamento"). | | |

B8.) Possibile diluizione dei rendimenti

L'operazione di fusione potrebbe produrre marginali impatti sul portafoglio del fondo ricevente a causa della temporanea diluizione dei rendimenti dovuta alla presenza di liquidità e di titoli in scadenza presenti nei portafogli dei fondi oggetto di fusione.

B9.) Regime fiscale

L'operazione di fusione non produrrà impatti sul regime fiscale applicabile ai partecipanti ai fondi coinvolti nell'operazione. In particolare, l'attribuzione delle quote del Fondo ricevente ai partecipanti al Fondo oggetto di fusione in cambio delle vecchie quote non rappresenta una forma di realizzo dell'investimento da parte dei partecipanti medesimi i quali, pertanto, non sono assoggettati ad alcuna ritenuta fiscale. Il costo medio ponderato delle nuove quote dovrà essere determinato riparametrando l'originario costo medio di sottoscrizione delle vecchie quote in funzione del rapporto di concambio.

B10.) Informazioni specifiche per i partecipanti ai Fondi oggetto di fusione

Poiché le politiche di investimento dei fondi coinvolti nell'operazione di fusione sono tra loro tendenzialmente omogenee, Arca Fondi Sgr S.p.A. non ritiene necessario procedere ad un riequilibrio dei portafogli dei fondi oggetto di fusione prima della data di efficacia dell'operazione.

B11.) Informazioni specifiche per i partecipanti al Fondo ricevente

Arca Fondi Sgr S.p.A. procederà ad acquisti e ribilanciamenti del portafoglio del fondo ricevente in considerazione della cassa e dei titoli in scadenza rivenienti dai portafogli dei fondi oggetto di fusione.

C) DIRITTI DEI PARTECIPANTI IN RELAZIONE ALL'OPERAZIONE DI FUSIONE

1) I partecipanti ai Fondi oggetto di fusione e al Fondo ricevente hanno il diritto di chiedere, senza spese diverse da quelle strettamente inerenti ai costi di disinvestimento, il riacquisto o il rimborso

delle loro quote o la conversione delle loro quote in quote di altro OICVM con politica di investimento analoga e gestito dalla stessa SGR. Tali diritti potranno essere esercitati dal momento di ricezione del presente Documento di informazione e fino a 5 giorni lavorativi prima della data di calcolo del rapporto di cambio inoltrando la relativa richiesta a ARCA FONDI SGR S.p.A. al seguente indirizzo: Via Disciplini, 3 - 20123 Milano o tramite i soggetti collocatori.

- 2) I partecipanti ai fondi oggetto di fusione e al fondo ricevente che non si avvalgono delle suddette facoltà possono esercitare i loro diritti, quali partecipanti al Fondo ricevente a partire dal 10/09/2021.
- 3) I partecipanti ai fondi coinvolti nell'operazione di fusione, a partire dal 10/09/2021 possono richiedere gratuitamente alla SGR mediante comunicazione scritta da inviarsi a ARCA FONDI SGR S.p.A. copia della relazione del depositario che attesti la correttezza dei criteri adottati per la valutazione delle attività e delle passività del fondo, dell'eventuale conguaglio in denaro, del metodo di calcolo e del livello effettivo del rapporto di cambio alla data di riferimento di tale rapporto. I suddetti documenti sono altresì disponibili sul sito www.arcaonline.it.
- 4) I partecipanti ai fondi coinvolti nell'operazione di fusione possono richiedere informazioni aggiuntive a proprie spese, inoltrando la richiesta ad Arca Fondi Sgr S.p.A. Via Disciplini, 3 - 20123 Milano che ne curerà l'inoltro a stretto giro di posta all'indirizzo indicato dal richiedente ovvero in mancanza all'indirizzo di cui la società dispone.

D) ASPETTI PROCEDURALI

- 1) Gli effetti della fusione decorreranno dal 10 settembre 2021.
Il valore di concambio è determinato secondo il metodo c.d. patrimoniale. In particolare, si provvederà:
 - a calcolare il valore delle quote del Fondo ricevente e dei Fondi oggetto di fusione nell'ultimo giorno lavorativo di valorizzazione immediatamente precedente la data di efficacia della fusione (c.d. Giorno di Riferimento);
 - ad attribuire conseguentemente le quote del Fondo ricevente ai partecipanti ai Fondi oggetto di fusione sulla base del rapporto esistente tra i valori delle quote dei Fondi oggetto di fusione e del Fondo ricevente nel Giorno di Riferimento.
- 2) L'ultimo valore della quota dei Fondi oggetto di fusione sarà quello riferito al 9 settembre 2021; detto valore verrà calcolato il 10 settembre 2021.
- 3) La prima valorizzazione della quota del Fondo ricevente dopo l'operazione di fusione sarà quella relativa al 10 settembre 2021, calcolata il 13 settembre 2021.
- 4) Entro 10 giorni dalla data di efficacia della fusione, la Società Arca Fondi Sgr S.p.A. comunicherà ai partecipanti ai Fondi oggetto di fusione il numero delle quote del Fondo ricevente loro attribuite in base al valore di concambio.
- 5) I possessori di certificati fisici rappresentativi delle quote dei Fondi oggetto di fusione potranno richiederne l'annullamento e la sostituzione, che avverrà a titolo gratuito, a partire dal 10 settembre 2021 presentandoli al Depositario per il tramite dei soggetti collocatori
Il passaggio dai Fondi oggetto di fusione al Fondo ricevente avverrà automaticamente e senza oneri o spese di alcun genere per i partecipanti.
- 6) Al fine di consentire l'efficiente svolgimento dell'operazione di fusione, l'emissione e il rimborso delle quote dei fondi oggetto di fusione saranno sospesi a partire dal 9 settembre 2021.

E) INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI RELATIVE AL FONDO RICEVENTE

Si raccomanda la lettura delle informazioni chiave per gli investitori (KIID) relative al Fondo ricevente, per le quali si rimanda al KIID fornito in allegato al presente Documento informativo.

ALL. 1 INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI RELATIVE AL FONDO RICEVENTE

Questa pagina è stata lasciata intenzionalmente in bianco

Questa pagina è stata lasciata intenzionalmente in bianco

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 FONDI SGR S.p.A.

Arca TE - Titoli Esteri

Fondo comune gestito da Arca Fondi Sgr S.p.A. appartenente al Gruppo Bancario BPER Banca.

ISIN PORTATORE IT0000384641

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

È un Fondo bilanciato obbligazionario che ha come scopo l'accrescimento del valore del capitale investito. Il Fondo investe in azioni di emittenti dei Paesi sviluppati ed emergenti per una percentuale non superiore al 45% del patrimonio ed in obbligazioni di emittenti governativi, sovranazionali e societari, sia dei Paesi sviluppati sia dei Paesi Emergenti. È prevista la possibilità di utilizzare anche in misura significativa parti di OICR collegati la cui politica d'investimento è compatibile con quella del Fondo. Non è prevista la copertura del rischio di cambio.

Le aree geografiche d'investimento sono principalmente l'America, l'Europa e l'Asia.

La durata media finanziaria del fondo è compresa tra 2 e 7 anni.

Il Fondo utilizza strumenti derivati per finalità di copertura dei rischi e per finalità diverse da quelle di copertura (tra cui arbitraggio). La leva finanziaria tendenziale, realizzata mediante esposizioni di tipo tattico (calcolata con il metodo degli impegni) è pari a 1,2. Tale utilizzo, sebbene possa comportare una temporanea amplificazione dei guadagni o delle perdite rispetto ai mercati di riferimento, non è comunque finalizza-

to 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 del fondo.

Lo stile di gestione è attivo, con un possibile scostamento contenuto dal benchmark:

- 20% Morgan Stanley Capital International World Net TR
- 10% Morgan Stanley Capital International Emerging Markets Net TR
- 25% ICE BofA EMU Direct Government Bond Index
- 15% ICE BofA EMU Corporate Large Cap Index
- 20% ICE BofA Global Sovereign Bond GDP W Custom
- 10% ICE BofA BBB & Lower Sovereign External Debt Constrained Hedged

Il Fondo è ad accumulazione dei proventi.

I partecipanti al Fondo possono, in qualsiasi momento, chiedere alla SGR il rimborso totale o parziale delle quote possedute.

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

PROFILO DI RISCHIO E RENDIMENTO



Questo indicatore rappresenta la volatilità storica annualizzata del Fondo in un periodo di 5 anni e mira a consentire all'investitore di comprendere le incertezze relative alle perdite e ai profitti del suo 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 classifi-

cazione 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: è il rischio che l'emittente degli strumenti di debito in cui è investito il fondo non sia in grado di adempiere ai propri obblighi di pagamento;
- rischio di liquidità: è il rischio che la vendita degli strumenti finanziari in cui il fondo è investito avvenga ad un prezzo inferiore al valore degli strumenti stessi;
- rischio di controparte: è il rischio che il soggetto con il quale il fondo ha stipulato contratti non sia in grado di rispettare gli impegni assunti.

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

| | |
|--------------------------------|--------------|
| Spesa di sottoscrizione | 0,00% |
| Spesa di rimborso | 0,00% |

Spese prelevate dal fondo in un anno

| | |
|-----------------------|--------------|
| Spese correnti | 1,92% |
|-----------------------|--------------|

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

| | |
|-----------------------------------|----------|
| Commissioni di performance | - |
|-----------------------------------|----------|

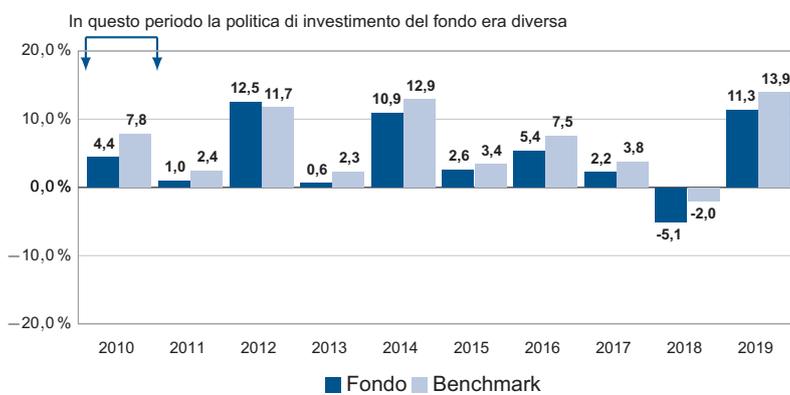
Non sono presenti commissioni di sottoscrizione e di rimborso.

È prevista l'applicazione di diritti fissi: l'investitore può informarsi presso il proprio consulente finanziario o distributore circa l'importo effettivo di tali 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.

Per maggiori informazioni sui costi, si rinvia al Prospetto (Parte I, Sezione C) disponibile sul sito internet 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 dal 1° luglio 2011, la tassazione a carico dell'investitore e includono gli oneri sullo stesso gravanti (compenso della Sgr, compenso del Depositario). Il Fondo è operativo dal 1989.

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.
- 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 e sul quotidiano "Il Sole 24 Ore".
- La sottoscrizione avviene mediante versamento in unica soluzione (PIC) o adesione ad un piano di accumulo (PAC). L'importo minimo di sottoscrizione varia in base alla modalità di sottoscrizione. Per informazioni si rinvia al Prospetto.
- Il fondo è disciplinato dalle leggi fiscali vigenti in Italia, che possono avere un impatto sulla posizione fiscale personale.
- 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

Questa pagina è stata lasciata intenzionalmente in bianco

Questa pagina è stata lasciata intenzionalmente in bianco

DOCUMENTO DI INFORMAZIONE PER I PARTECIPANTI AI FONDI ARCA 2021 REDDITO MULTIVALORE X, ARCA 2021 REDDITO MULTIVALORE XI ED ARCA TE - TITOLI ESTERI COINVOLTI IN UN'OPERAZIONE DI FUSIONE TRA FONDI NON COMUNITARIA

Gentile Cliente,

il presente documento di informazione contiene le informazioni sull'operazione di fusione di OICVM di diritto italiano dirette ai partecipanti ai Fondi oggetto di fusione Arca 2021 Reddito Multivalore X e Arca 2021 Reddito Multivalore XI e al Fondo ricevente ARCA TE - Titoli Esteri. Esso si compone delle seguenti parti:

- a) Motivazione del progetto di fusione e contesto in cui si colloca l'operazione;
- b) Impatto della fusione sui partecipanti ai fondi coinvolti nell'operazione;
- c) Diritti dei partecipanti in relazione all'operazione di fusione;
- d) Aspetti procedurali e data prevista di efficacia dell'operazione;
- e) Informazioni chiave per gli investitori relative al Fondo ricevente.

Gli aspetti disciplinati nella Parte b) ("Impatto della fusione sui partecipanti ai fondi coinvolti nell'operazione") concernono, tra l'altro, le differenze sostanziali derivanti dall'operazione con riguardo: alle caratteristiche del fondo, ai risultati attesi dell'investimento, ai rendiconti dei fondi, alla possibile diluizione dei rendimenti.

La Parte c) ("Diritti dei partecipanti in relazione all'operazione di fusione"), contiene previsioni che attengono, tra l'altro, al diritto di ottenere informazioni aggiuntive, al diritto di ottenere su richiesta copia della relazione del depositario e al diritto di chiedere il rimborso o la conversione delle loro quote nonché il periodo di esercizio di tale diritto.

Il Consiglio di Amministrazione di ARCA FONDI SGR S.p.A. nella seduta del 17 dicembre 2020, ha deliberato di procedere alla fusione per incorporazione dei fondi Arca 2021 Reddito Multivalore X e Arca 2021 Reddito Multivalore XI nel fondo ARCA TE - Titoli Esteri.

Tutti i fondi coinvolti nell'operazione di fusione sono gestiti dalla medesima Sgr, sono OICVM di diritto italiano e hanno una politica d'investimento compatibile.

Per tutti i fondi coinvolti nell'operazione di fusione il Depositario è DEPObank - Banca Depositaria Italiana S.p.A. e il revisore legale è la PricewaterhouseCoopers S.p.A.

La fusione per incorporazione è un'operazione in cui uno o più fondi si estinguono (Fondi oggetto di fusione) trasferendo tutte le loro attività e passività ad un altro fondo esistente (Fondo ricevente).

L'operazione di fusione non è stata sottoposta all'approvazione specifica della Banca d'Italia in quanto rientra nei casi in cui l'approvazione si intende rilasciata in via generale.

A) MOTIVAZIONE DEL PROGETTO DI FUSIONE E CONTESTO IN CUI SI COLLOCA L'OPERAZIONE

Nell'ottica di una razionalizzazione della gamma dei prodotti gestiti, ARCA FONDI SGR S.p.A. intende procedere alla fusione per incorporazione dei fondi Arca 2021 Reddito Multivalore X e Arca 2021 Reddito Multivalore XI in ARCA TE - Titoli Esteri in considerazione della scadenza dell'orizzonte temporale. La fusione comporterà conseguentemente economie di scala e una migliore gestione del patrimonio dei Fondi. Con l'aumento delle masse gestite si realizzeranno, inoltre, maggiori opportunità di investimento e un'attenuazione dei costi fissi a carico dei fondi e quindi, indirettamente, a carico dei sottoscrittori.

B) IMPATTO DELLA FUSIONE SUI PARTECIPANTI AI FONDI COINVOLTI NELL'OPERAZIONE

Si riporta di seguito una descrizione del possibile impatto della fusione sui partecipanti ai fondi coinvolti nell'operazione.

B1.) Risultati attesi dell'investimento

| | FONDO OGGETTO DI FUSIONE Arca 2021 Reddito Multivalore X | FONDO OGGETTO DI FUSIONE Arca 2021 Reddito Multivalore XI | FONDO RICEVENTE (post fusione) ARCA TE - Titoli Esteri |
|---|--|--|---|
| Risultati attesi dell'investimento | Distribuzione di una cedola semestrale in un orizzonte temporale di cinque anni. | Distribuzione di una cedola semestrale in un orizzonte temporale di cinque anni. | Accrescimento del valore del capitale investito. |

B2.) Oggetto, politica d'investimento e altre caratteristiche

| | FONDO OGGETTO DI FUSIONE Arca 2021 Reddito Multivalore X | FONDO OGGETTO DI FUSIONE Arca 2021 Reddito Multivalore XI | FONDO RICEVENTE (post fusione) ARCA TE - Titoli Esteri |
|--|--|--|---|
| Oggetto | Strumenti finanziari rappresentativi del capitale di rischio, obbligazioni governative, obbligazioni corporate (ivi comprese obbligazioni subordinate e ibride), asset-backed securities, strumenti monetari, OICR, strumenti derivati e depositi bancari. | Strumenti finanziari rappresentativi del capitale di rischio, obbligazioni governative, obbligazioni corporate (ivi comprese obbligazioni subordinate e ibride), asset-backed securities, strumenti monetari, OICR, strumenti derivati e depositi bancari. | Obbligazioni, strumenti monetari, azioni, asset-backed securities, OICR, strumenti derivati e depositi bancari. |
| - tipologia di strumenti finanziari | | | |
| - settore merceologico | Gli strumenti finanziari sono selezionati tra tutte le categorie di emittenti e settori merceologici. | Gli strumenti finanziari sono selezionati tra tutte le categorie di emittenti e settori merceologici. | Gli strumenti finanziari sono selezionati tra tutte le categorie di emittenti e settori merceologici. |
| - ambito geografico | Principalmente Europa, America e Pacifico. | Principalmente Europa, America e Pacifico. | Principalmente America, Europa e Asia. |
| - rating | Sia adeguata qualità creditizia (investment grade) sia qualità creditizia inferiore ad adeguata. | Sia adeguata qualità creditizia (investment grade) sia qualità creditizia inferiore ad adeguata. | Principalmente adeguata qualità creditizia e in via contenuta qualità creditizia inferiore ad adeguata. |
| - grado di liquidità | Coerente con l'impegno di distribuzione dei proventi. | Coerente con l'impegno di distribuzione dei proventi. | Principalmente strumenti scambiati nei mercati regolamentati ed OTC, con grado di liquidità buono o elevato. |
| Politica d'investimento e altre caratteristiche | Investimento prevalente in obbligazioni governative, in obbligazioni corporate e asset-backed securities (ABS), ivi compresi titoli subordinati, classificati sia "di | Investimento prevalente in obbligazioni governative, in obbligazioni corporate e asset-backed securities (ABS), ivi compresi titoli subordinati, classificati sia "di | Investimento in azioni di emittenti dei Paesi sviluppati ed emergenti fino al 45% del NAV, in obbligazioni di emittenti governativi, sovranazionali e societari sia |

| | | | |
|--------------------------|---|---|---|
| | <p>adeguata qualità creditizia” (c.d. investment grade) sia di qualità inferiore ad adeguata. L’investimento in titoli azionari può giungere sino al 30% del patrimonio del fondo.</p> | <p>adeguata qualità creditizia” (c.d. investment grade) sia di qualità inferiore ad adeguata. L’investimento in titoli azionari può giungere sino al 30% del patrimonio del fondo.</p> | <p>dei Paesi sviluppati sia dei Paesi Emergenti, in parti di OICR e in strumenti di liquidità, tra cui i depositi bancari nei limiti stabiliti dall’Organo di Vigilanza. L’investimento in obbligazioni di Paesi Emergenti è previsto in misura contenuta. In via residuale è prevista la possibilità di investire in asset-backed securities (ABS). L’investimento in azioni di Paesi Emergenti è previsto in misura contenuta.</p> |
| - limiti di investimento | <ul style="list-style-type: none"> - Prevalentemente strumenti obbligazionari. - Titoli azionari fino al 30%. - Depositi bancari: nei limiti stabiliti dalla vigente normativa. - Derivati anche OTC nei limiti stabiliti dalla vigente normativa. - OICR nei limiti stabiliti dalla vigente normativa. - Duration: la vita residua media del portafoglio obbligazionario è indicativamente correlata all’orizzonte temporale del fondo pari a 5 anni. | <ul style="list-style-type: none"> - Prevalentemente strumenti obbligazionari. - Titoli azionari fino al 30%. - Depositi bancari: nei limiti stabiliti dalla vigente normativa. - Derivati anche OTC nei limiti stabiliti dalla vigente normativa. - OICR nei limiti stabiliti dalla vigente normativa. - Duration: la vita residua media del portafoglio obbligazionario è indicativamente correlata all’orizzonte temporale del fondo pari a 5 anni. | <ul style="list-style-type: none"> - Strumenti obbligazionari minimo 55%. - Azioni fino al 45% del NAV. - Depositi bancari: nei limiti stabiliti dall’Organo di Vigilanza. - Derivati anche OTC nei limiti stabiliti dall’Organo di Vigilanza. - OICR nei limiti stabiliti dall’Organo di Vigilanza. - Duration: la durata media finanziaria del fondo è compresa tra 2 e 7 anni. |
| - utilizzo dei derivati | <p>L’utilizzo di derivati è finalizzato a:</p> <ul style="list-style-type: none"> - copertura dei rischi; - assumere posizioni corte nette; - incremento della redditività del portafoglio; - arbitraggio; - efficienza del processo di investimento. <p>L’esposizione complessiva in strumenti finanziari derivati e/o nelle operazioni connesse alle tecniche di efficiente gestione del portafoglio, non può essere superiore al valore complessivo netto del Fondo</p> | <p>L’utilizzo di derivati è finalizzato a:</p> <ul style="list-style-type: none"> - copertura dei rischi; - assumere posizioni corte nette; - incremento della redditività del portafoglio; - arbitraggio; - efficienza del processo di investimento. <p>L’esposizione complessiva in strumenti finanziari derivati e/o nelle operazioni connesse alle tecniche di efficiente gestione del portafoglio, non può essere superiore al valore complessivo netto del Fondo</p> | <p>L’utilizzo di derivati è finalizzato a:</p> <ul style="list-style-type: none"> - copertura dei rischi; - finalità diverse da quelle di copertura tra cui: arbitraggio, riduzione dei costi di intermediazione, riduzione dei tempi di esecuzione, investimento per assumere posizioni lunghe nette o corte nette. <p>L’esposizione complessiva in strumenti finanziari derivati, non può essere superiore al valore complessivo netto del Fondo. Tale esposizione è calcolata secondo il metodo degli impegni, secondo</p> |

| | | | |
|---|---|---|--|
| | secondo quanto previsto dalla vigente normativa. Tale esposizione è calcolata secondo il metodo degli impegni. In ogni caso l'investimento in strumenti finanziari derivati non può alterare il profilo di rischio definito dalla politica d'investimento del Fondo. | secondo quanto previsto dalla vigente normativa. Tale esposizione è calcolata secondo il metodo degli impegni. In ogni caso l'investimento in strumenti finanziari derivati non può alterare il profilo di rischio definito dalla politica d'investimento del Fondo. | quanto stabilito nella disciplina di vigilanza. In ogni caso l'investimento in strumenti finanziari derivati non può alterare il profilo di rischio - rendimento definito dalla politica di investimento del Fondo. |
| Benchmark o altro parametro di riferimento: caratteristiche e composizione | Fondo flessibile privo di parametro di riferimento (benchmark). In luogo del benchmark è possibile individuare una misura di rischio alternativa: Value at Risk (VAR) pari a -6,70% (orizzonte temporale 1 mese, intervallo di confidenza 99%). | Fondo flessibile privo di parametro di riferimento (benchmark). In luogo del benchmark è possibile individuare una misura di rischio alternativa: Value at Risk (VAR) pari a -6,70% (orizzonte temporale 1 mese, intervallo di confidenza 99%). | 20% Morgan Stanley Capital International World Net TR 10% Morgan Stanley Capital International Emerging Markets Net TR 25% ICE BofA EMU Direct Government Bond Index 15% ICE BofA EMU Corporate Large Cap Index 20% ICE BofA Global Sovereign Bond GDP W Custom 10% ICE BofA BBB & Lower Sovereign External Debt Constrained Hedged |
| Stile di gestione e tecniche di investimento | Total return Per la parte obbligazionaria viene adottato 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. Tale portafoglio è diversificato per emittenti. Relativamente alla componente azionaria, la politica di investimento sarà orientata a costruire un portafoglio ampiamente diversificato di emittenti caratterizzati da fondamentali attraenti anche attraverso strumenti finanziari derivati. Nel corso della vita del prodotto possono essere effettuati interventi di ribilanciamento del portafoglio al fine di migliorare il profilo di rischio/rendimento. Si procede ad un attento monitoraggio volto a verificare: - il mantenimento di una | Total return Per la parte obbligazionaria viene adottato 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. Tale portafoglio è diversificato per emittenti. Relativamente alla componente azionaria, la politica di investimento sarà orientata a costruire un portafoglio ampiamente diversificato di emittenti caratterizzati da fondamentali attraenti anche attraverso strumenti finanziari derivati. Nel corso della vita del prodotto possono essere effettuati interventi di ribilanciamento del portafoglio al fine di migliorare il profilo di rischio/rendimento. Si procede ad un attento monitoraggio volto a verificare: - il mantenimento di una | Market fund Viene adottato uno stile di gestione attivo orientato a creare un extra-rendimento rispetto al parametro di riferimento, mantenendo un costante controllo del profilo di rischio assunto. Il parametro di riferimento del Fondo è un indicatore oggettivo composito rappresentativo sia dell'universo dei titoli obbligazionari governativi internazionali sia dei titoli azionari internazionali. Gli investimenti sono effettuati sulla base di analisi macroeconomiche delle maggiori economie mondiali nonché di analisi di bilancio e di merito di credito delle principali società quotate sui mercati azionari o emittenti sui mercati obbligazionari. |

| | | | |
|---|---|---|--|
| | <p>durata media degli strumenti finanziari compatibile con l'orizzonte temporale del Fondo;</p> <ul style="list-style-type: none"> - il mantenimento di profili di liquidità degli investimenti coerenti con l'impegno di distribuzione dei proventi; - gli eventuali rischi di insolvenza degli emittenti presenti in portafoglio. | <p>durata media degli strumenti finanziari compatibile con l'orizzonte temporale del Fondo;</p> <ul style="list-style-type: none"> - il mantenimento di profili di liquidità degli investimenti coerenti con l'impegno di distribuzione dei proventi; - gli eventuali rischi di insolvenza degli emittenti presenti in portafoglio. | |
| Sintesi delle differenze sostanziali | <p>Con riguardo all'oggetto degli investimenti, alla politica di gestione e alle altre caratteristiche le differenze sostanziali derivanti dall'operazione di fusione possono essere così sintetizzate:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Il fondo ricevente prevede un investimento in misura residuale in asset backed securities; - Il fondo ricevente presenta un benchmark rappresentativo della politica di investimento; - La duration del fondo ricevente è compresa fra 2 e 7 anni, a differenza dei fondi oggetto di fusione in cui è strettamente legata all'orizzonte temporale; - Nei fondi oggetto di fusione si esplicita la possibilità di investire in obbligazioni ibride e subordinate; - I fondi oggetto di fusione prevedono che l'investimento in titoli azionari possa giungere fino al 30%; - Variazione dello stile di gestione che per i fondi oggetto di fusione è legato alla costruzione di un portafoglio iniziale costituito da titoli obbligazionari con vita residua media correlata all'orizzonte temporale del fondo e, per la parte azionaria, da titoli caratterizzati da fondamentali attraenti, nonché al monitoraggio del portafoglio al fine di assicurare la compatibilità degli strumenti con l'orizzonte temporale dei fondi. Per il fondo ricevente, gli investimenti sono effettuati sulla base di analisi macroeconomiche delle maggiori economie mondiali nonché di analisi di bilancio e di merito di credito delle principali società quotate sui mercati azionari o emittenti sui mercati obbligazionari. | | |

B3.) Indicatore sintetico di rischio e rendimento del fondo e rischi rilevanti non rappresentati dall'indicatore

| | FONDO OGGETTO DI FUSIONE Arca 2021 Reddito Multivalore X | FONDO OGGETTO DI FUSIONE Arca 2021 Reddito Multivalore XI | FONDO RICEVENTE (post fusione) ARCA TE - Titoli Esteri | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|--|--|--|--|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Indicatore sintetico di rischio e rendimento del fondo | <table border="1"> <tr> <td>1</td><td>2</td><td>3</td><td>4</td><td>5</td><td>6</td><td>7</td> </tr> </table> | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | <table border="1"> <tr> <td>1</td><td>2</td><td>3</td><td>4</td><td>5</td><td>6</td><td>7</td> </tr> </table> | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | <table border="1"> <tr> <td>1</td><td>2</td><td>3</td><td>4</td><td>5</td><td>6</td><td>7</td> </tr> </table> | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Rischi rilevanti non rappresentati dall'indicatore (se sostanzialmente diversi) | Non si rilevano sostanziali differenze, in relazione agli altri rischi non adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico. | Non si rilevano sostanziali differenze, in relazione agli altri rischi non adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico. | Non si rilevano sostanziali differenze, in relazione agli altri rischi non adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Sintesi delle differenze sostanziali | I Fondi presentano lo stesso indicatore sintetico di rischio e rendimento. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

B4.) Regime dei proventi

| | FONDO OGGETTO DI FUSIONE Arca 2021 Reddito Multivalore X | FONDO OGGETTO DI FUSIONE Arca 2021 Reddito Multivalore XI | FONDO RICEVENTE (post fusione) ARCA TE - Titoli Esteri |
|-------------------------------|--|--|---|
| Regime dei proventi | Fondo a distribuzione dei proventi. | Fondo a distribuzione dei proventi. | Fondo ad accumulazione dei proventi. |
| - tempistica di distribuzione | Semestrale (periodo di riferimento 30 giugno - 31 dicembre). | Semestrale (periodo di riferimento 30 giugno - 31 dicembre). | |
| - percentuale distribuibile | La SGR distribuisce in tutto o in parte i proventi conseguiti dal fondo in proporzione al numero di quote possedute da ciascun partecipante. | La SGR distribuisce in tutto o in parte i proventi conseguiti dal fondo in proporzione al numero di quote possedute da ciascun partecipante. | |

B5.) Regime delle spese

| | FONDO OGGETTO DI FUSIONE Arca 2021 Reddito Multivalore X | FONDO OGGETTO DI FUSIONE Arca 2021 Reddito Multivalore XI | FONDO RICEVENTE (post fusione) ARCA TE - Titoli Esteri |
|--|--|--|---|
| Spese “una tantum” prelevate prima o dopo l’investimento: | | | |
| - Spese di sottoscrizione | Classe P: 2,00% | Classe P: 2,00% | Non previste |
| - Spese di rimborso | Classe R: 3,75% | Classe R: 3,75% | Non previste |
| - Diritti fissi | versamento in un’unica soluzione: - 1,5 euro per importi < 500 euro - 3,50 euro per importi > 500 euro rimborso: - 1,5 euro per importi < 500 euro - 3,50 euro per importi > 500 euro | versamento in un’unica soluzione: - 1,5 euro per importi < 500 euro - 3,50 euro per importi > 500 euro rimborso: - 1,5 euro per importi < 500 euro - 3,50 euro per importi > 500 euro | versamento in un’unica soluzione: - 1,5 euro per importi < 500 euro - 3,50 euro per importi > 500 euro versamento mediante piani di accumulo: 0,50 euro rimborso: - 1,5 euro per importi < 500 euro - 3,50 euro per importi > 500 euro Il diritto fisso di rimborso non viene applicato alle operazioni di passaggio ad altri fondi istituiti da Arca Fondi Sgr S.p.A. |

| | | | |
|--|---|---|--|
| <p>- Spese di Switch</p> <p>Le spese sono indicate nelle loro misure massime.</p> | | | <p>Per le operazioni effettuate con la modalità del “Nominee con integrazione verticale del collocamento”, in luogo dei diritti fissi indicati viene applicato e trattenuto dal nominee un diritto fisso di euro 10 per ogni operazione di sottoscrizione e/o di rimborso.</p> <p>Per i diritti fissi di rimborso per le operazioni di passaggio tra fondi vedi sopra.</p> |
| <p>Spese Correnti (riferite al 2019)¹</p> <p>- di cui provvigione di gestione</p> <p>- di cui commissioni del depositario</p> <p>- di cui commissioni di collocamento</p> | <p>Classe P: 1,31% Classe R: 1,21%</p> <p>Classe P: 1,16% Classe R: 0,35%</p> <p>Classe P: 0,05% Classe R: 0,05%</p> <p>Classe R: 0,70%</p> | <p>Classe P: 1,31% Classe R: 1,22%</p> <p>Classe P: 1,16% Classe R: 0,35%</p> <p>Classe P: 0,05% Classe R: 0,05%</p> <p>Classe R: 0,72%</p> | <p>1,92%</p> <p>1,33%</p> <p>0,06%</p> <p>Non prevista</p> |
| <p>Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche</p> <p>- Commissioni legate al rendimento</p> <p>- Meccanismo di calcolo</p> <p>- % prelevata in un anno rispetto al NAV</p> | <p>Non prevista</p> | <p>Non prevista</p> | <p>Non prevista</p> |
| <p>Sintesi delle differenze sostanziali</p> | <p>Con riguardo al regime delle spese, le differenze sostanziali derivanti dall'operazione di fusione, possono essere così sintetizzate:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Il fondo ricevente ARCA TE - Titoli Esteri presenta una commissione di gestione e del depositario superiore a quella dei fondi oggetto di fusione; - Le classi “P” dei fondi oggetto di fusione presentano una commissione di sottoscrizione diversamente dal fondo ricevente; - I diritti fissi sono più elevati per il fondo ricevente nel caso di sottoscrizione dello stesso mediante lo schema del “nominee con integrazione verticale del collocamento”; - Il fondo ricevente non presenta commissioni di rimborso. | | |

¹ Le spese correnti sono relative all'anno precedente conclusosi il 30/12/2019. Esse non includono: le commissioni legate al rendimento, i costi delle operazioni di portafoglio, salvo le spese di sottoscrizione/rimborso sostenute dal fondo per l'acquisto o vendita di quote di altri OICR.

B6.) Rendiconti dei fondi

| | FONDO OGGETTO DI FUSIONE Arca 2021 Reddito Multivalore X | FONDO OGGETTO DI FUSIONE Arca 2021 Reddito Multivalore XI | FONDO RICEVENTE (post fusione) ARCA TE - Titoli Esteri |
|---|---|---|---|
| Fonti di riferimento per la pubblicazione del valore della quota | Il valore quota è pubblicato sul sito www.arcaonline.it e sul quotidiano "Il Sole 24 Ore". | Il valore quota è pubblicato sul sito www.arcaonline.it e sul quotidiano "Il Sole 24 Ore". | Il valore quota è pubblicato sul sito www.arcaonline.it e sul quotidiano "Il Sole 24 Ore". |
| Periodicità di calcolo del valore della quota | giornaliera | giornaliera | giornaliera |
| Luoghi di messa a disposizione dei prospetti contabili del fondo | Sgr, Distributori, Depositario, sito internet della SGR | Sgr, Distributori, Depositario, sito internet della SGR | Sgr, Distributori, Depositario, sito internet della SGR |

B7.) Differenze nei diritti dei partecipanti a seguito del perfezionamento dell'operazione

| | FONDO OGGETTO DI FUSIONE Arca 2021 Reddito Multivalore X | FONDO OGGETTO DI FUSIONE Arca 2021 Reddito Multivalore XI | FONDO RICEVENTE (post fusione) ARCA TE - Titoli Esteri |
|--|--|--|--|
| Modalità di sottoscrizione | - versamento in un'unica soluzione; - tecniche di comunicazione a distanza. | - versamento in un'unica soluzione; - tecniche di comunicazione a distanza. | - versamento in un'unica soluzione; - tecniche di comunicazione a distanza; - piani di accumulo (PAC); - operazioni di passaggio tra fondi; - secondo la modalità "nominee con integrazione verticale del collocamento". |
| Importi minimi di sottoscrizione (iniziale) | 100 euro | 100 euro | 100 euro |
| Versamenti successivi | 100 euro | 100 euro | 100 euro |
| Piani di Accumulo - durata - frequenza - importo minimo unitario | Non previsti | Non previsti | Non prevista 1, 2, 3, 4, 6, mesi I versamenti con cadenza quadrimestrale sono esclusi per la sottoscrizione secondo la modalità "nominee con integrazione verticale del collocamento". 50 euro |

| | | | |
|--|---|--------------|---|
| Rimborsi Programmati - frequenza - importo minimo unitario | Non previsti | Non previsti | 1, 2, 3, 4, 6, 12 mesi 100 euro |
| Operazioni di passaggio tra fondi - modalità di esecuzione | | | Può essere effettuata mediante apposita richiesta da inoltrare alla Società di Gestione per il tramite dei soggetti collocatori anche mediante tecniche di comunicazione a distanza. |
| Abbinamento alla stipulazione di servizio collaterali o a altri servizi | Non previsto | Non previsto | Il Fondo ricevente costituisce fondo target del Servizio Arca "Risparmia & Consolida" che prevede la sottoscrizione contestuale del Fondo Arca Risparmio e del Fondo "Target" prescelto mediante uno specifico piano di Accumulo. |
| Sintesi delle differenze sostanziali | Il Fondo ricevente prevede ulteriori modalità di sottoscrizione/rimborso delle quote rispetto ai Fondi oggetto di fusione (es. piani di accumulo, rimborsi programmati, sottoscrizione mediante la modalità del "nominee con integrazione verticale del collocamento"). | | |

B8.) Possibile diluizione dei rendimenti

L'operazione di fusione potrebbe produrre marginali impatti sul portafoglio del fondo ricevente a causa della temporanea diluizione dei rendimenti dovuta alla presenza di liquidità e di titoli in scadenza presenti nei portafogli dei fondi oggetto di fusione.

B9.) Regime fiscale

L'operazione di fusione non produrrà impatti sul regime fiscale applicabile ai partecipanti ai fondi coinvolti nell'operazione. In particolare, l'attribuzione delle quote del Fondo ricevente ai partecipanti al Fondo oggetto di fusione in cambio delle vecchie quote non rappresenta una forma di realizzo dell'investimento da parte dei partecipanti medesimi i quali, pertanto, non sono assoggettati ad alcuna ritenuta fiscale. Il costo medio ponderato delle nuove quote dovrà essere determinato riparametrando l'originario costo medio di sottoscrizione delle vecchie quote in funzione del rapporto di concambio.

B10.) Informazioni specifiche per i partecipanti ai Fondi oggetto di fusione

Poiché le politiche di investimento dei fondi coinvolti nell'operazione di fusione sono tra loro tendenzialmente omogenee, Arca Fondi Sgr S.p.A. non ritiene necessario procedere ad un riequilibrio dei portafogli dei fondi oggetto di fusione prima della data di efficacia dell'operazione.

B11.) Informazioni specifiche per i partecipanti al Fondo ricevente

Arca Fondi Sgr S.p.A. procederà ad acquisti e ribilanciamenti del portafoglio del fondo ricevente in considerazione della cassa e dei titoli in scadenza rivenienti dai portafogli dei fondi oggetto di fusione.

C) DIRITTI DEI PARTECIPANTI IN RELAZIONE ALL'OPERAZIONE DI FUSIONE

1) I partecipanti ai Fondi oggetto di fusione e al Fondo ricevente hanno il diritto di chiedere, senza spese diverse da quelle strettamente inerenti ai costi di disinvestimento, il riacquisto o il rimborso

delle loro quote o la conversione delle loro quote in quote di altro OICVM con politica di investimento analoga e gestito dalla stessa SGR. Tali diritti potranno essere esercitati dal momento di ricezione del presente Documento di informazione e fino a 5 giorni lavorativi prima della data di calcolo del rapporto di cambio inoltrando la relativa richiesta a ARCA FONDI SGR S.p.A. al seguente indirizzo: Via Disciplini, 3 - 20123 Milano o tramite i soggetti collocatori.

- 2) I partecipanti ai fondi oggetto di fusione e al fondo ricevente che non si avvalgono delle suddette facoltà possono esercitare i loro diritti, quali partecipanti al Fondo ricevente a partire dall' 11/02/2022.
- 3) I partecipanti ai fondi coinvolti nell'operazione di fusione, a partire dall' 11/02/2022 possono richiedere gratuitamente alla SGR mediante comunicazione scritta da inviarsi a ARCA FONDI SGR S.p.A. copia della relazione del depositario che attesti la correttezza dei criteri adottati per la valutazione delle attività e delle passività del fondo, dell'eventuale conguaglio in denaro, del metodo di calcolo e del livello effettivo del rapporto di cambio alla data di riferimento di tale rapporto. I suddetti documenti sono altresì disponibili sul sito www.arcaonline.it.
- 4) I partecipanti ai fondi coinvolti nell'operazione di fusione possono richiedere informazioni aggiuntive a proprie spese, inoltrando la richiesta ad Arca Fondi Sgr S.p.A. Via Disciplini, 3 - 20123 Milano che ne curerà l'inoltro a stretto giro di posta all'indirizzo indicato dal richiedente ovvero in mancanza all'indirizzo di cui la società dispone.

D) ASPETTI PROCEDURALI

- 1) Gli effetti della fusione decorreranno dall' 11 febbraio 2022.
Il valore di concambio è determinato secondo il metodo c.d. patrimoniale. In particolare, si provvederà:
 - a calcolare il valore delle quote del Fondo ricevente e dei Fondi oggetto di fusione nell'ultimo giorno lavorativo di valorizzazione immediatamente precedente la data di efficacia della fusione (c.d. Giorno di Riferimento);
 - ad attribuire conseguentemente le quote del Fondo ricevente ai partecipanti ai Fondi oggetto di fusione sulla base del rapporto esistente tra i valori delle quote dei Fondi oggetto di fusione e del Fondo ricevente nel Giorno di Riferimento.
- 2) L'ultimo valore della quota dei Fondi oggetto di fusione sarà quello riferito al 10 febbraio 2022; detto valore verrà calcolato l'11 febbraio 2022.
- 3) La prima valorizzazione della quota del Fondo ricevente dopo l'operazione di fusione sarà quella relativa all' 11 febbraio 2022, calcolata il 14 febbraio 2022.
- 4) Entro 10 giorni dalla data di efficacia della fusione, la Società Arca Fondi Sgr S.p.A. comunicherà ai partecipanti ai Fondi oggetto di fusione il numero delle quote del Fondo ricevente loro attribuite in base al valore di concambio.
- 5) I possessori di certificati fisici rappresentativi delle quote dei Fondi oggetto di fusione potranno richiederne l'annullamento e la sostituzione, che avverrà a titolo gratuito, a partire dall' 11 febbraio 2022 presentandoli al Depositario per il tramite dei soggetti collocatori.
Il passaggio dai Fondi oggetto di fusione al Fondo ricevente avverrà automaticamente e senza oneri o spese di alcun genere per i partecipanti.
- 6) Al fine di consentire l'efficiente svolgimento dell'operazione di fusione, l'emissione e il rimborso delle quote dei fondi oggetto di fusione saranno sospesi a partire dal 10 febbraio 2022.

E) INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI RELATIVE AL FONDO RICEVENTE

Si raccomanda la lettura delle informazioni chiave per gli investitori (KIID) relative al Fondo ricevente, per le quali si rimanda al KIID fornito in allegato al presente Documento informativo.

ALL. 1 INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI RELATIVE AL FONDO RICEVENTE

Questa pagina è stata lasciata intenzionalmente in bianco

Questa pagina è stata lasciata intenzionalmente in bianco

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 FONDI SGR S.p.A.

Arca TE - Titoli Esteri

Fondo comune gestito da Arca Fondi Sgr S.p.A. appartenente al Gruppo Bancario BPER Banca.

ISIN PORTATORE IT0000384641

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

È un Fondo bilanciato obbligazionario che ha come scopo l'accrescimento del valore del capitale investito. Il Fondo investe in azioni di emittenti dei Paesi sviluppati ed emergenti per una percentuale non superiore al 45% del patrimonio ed in obbligazioni di emittenti governativi, sovranazionali e societari, sia dei Paesi sviluppati sia dei Paesi Emergenti. È prevista la possibilità di utilizzare anche in misura significativa parti di OICR collegati la cui politica d'investimento è compatibile con quella del Fondo. Non è prevista la copertura del rischio di cambio.

Le aree geografiche d'investimento sono principalmente l'America, l'Europa e l'Asia.

La durata media finanziaria del fondo è compresa tra 2 e 7 anni.

Il Fondo utilizza strumenti derivati per finalità di copertura dei rischi e per finalità diverse da quelle di copertura (tra cui arbitraggio). La leva finanziaria tendenziale, realizzata mediante esposizioni di tipo tattico (calcolata con il metodo degli impegni) è pari a 1,2. Tale utilizzo, sebbene possa comportare una temporanea amplificazione dei guadagni o delle perdite rispetto ai mercati di riferimento, non è comunque finalizza-

to 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 del fondo.

Lo stile di gestione è attivo, con un possibile scostamento contenuto dal benchmark:

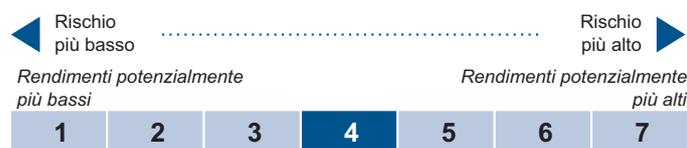
- 20% Morgan Stanley Capital International World Net TR
- 10% Morgan Stanley Capital International Emerging Markets Net TR
- 25% ICE BofA EMU Direct Government Bond Index
- 15% ICE BofA EMU Corporate Large Cap Index
- 20% ICE BofA Global Sovereign Bond GDP W Custom
- 10% ICE BofA BBB & Lower Sovereign External Debt Constrained Hedged

Il Fondo è ad accumulazione dei proventi.

I partecipanti al Fondo possono, in qualsiasi momento, chiedere alla SGR il rimborso totale o parziale delle quote possedute.

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

PROFILO DI RISCHIO E RENDIMENTO



Questo indicatore rappresenta la volatilità storica annualizzata del Fondo in un periodo di 5 anni e mira a consentire all'investitore di comprendere le incertezze relative alle perdite e ai profitti del suo 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 classifi-

cazione 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: è il rischio che l'emittente degli strumenti di debito in cui è investito il fondo non sia in grado di adempiere ai propri obblighi di pagamento;
- rischio di liquidità: è il rischio che la vendita degli strumenti finanziari in cui il fondo è investito avvenga ad un prezzo inferiore al valore degli strumenti stessi;
- rischio di controparte: è il rischio che il soggetto con il quale il fondo ha stipulato contratti non sia in grado di rispettare gli impegni assunti.

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

| | |
|--------------------------------|--------------|
| Spesa di sottoscrizione | 0,00% |
| Spesa di rimborso | 0,00% |

Spese prelevate dal fondo in un anno

| | |
|-----------------------|--------------|
| Spese correnti | 1,92% |
|-----------------------|--------------|

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

| | |
|-----------------------------------|----------|
| Commissioni di performance | - |
|-----------------------------------|----------|

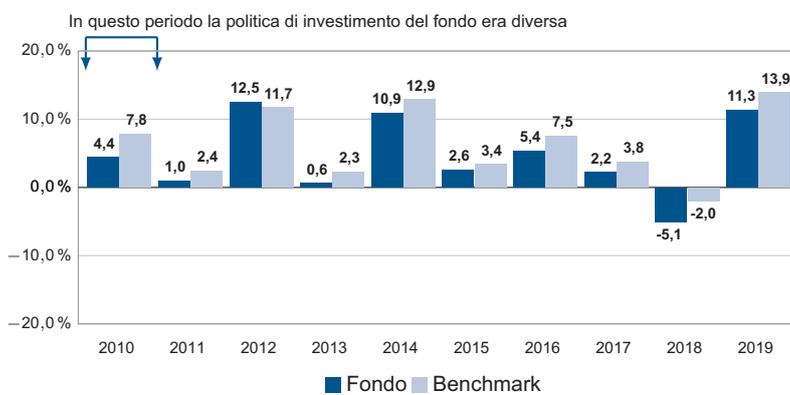
Non sono presenti commissioni di sottoscrizione e di rimborso.

È prevista l'applicazione di diritti fissi: l'investitore può informarsi presso il proprio consulente finanziario o distributore circa l'importo effettivo di tali 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.

Per maggiori informazioni sui costi, si rinvia al Prospetto (Parte I, Sezione C) disponibile sul sito internet 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 dal 1° luglio 2011, la tassazione a carico dell'investitore e includono gli oneri sullo stesso gravanti (compenso della Sgr, compenso del Depositario). Il Fondo è operativo dal 1989.

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.
- 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 e sul quotidiano "Il Sole 24 Ore".
- La sottoscrizione avviene mediante versamento in unica soluzione (PIC) o adesione ad un piano di accumulo (PAC). L'importo minimo di sottoscrizione varia in base alla modalità di sottoscrizione. Per informazioni si rinvia al Prospetto.
- Il fondo è disciplinato dalle leggi fiscali vigenti in Italia, che possono avere un impatto sulla posizione fiscale personale.
- 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

Questa pagina è stata lasciata intenzionalmente in bianco

Questa pagina è stata lasciata intenzionalmente in bianco

DOCUMENTO DI INFORMAZIONE PER I PARTECIPANTI AI FONDI ARCA CEDOLA 2021 PLUS, ARCA CEDOLA 2021 PLUS II E ARCA RR DIVERSIFIED BOND COINVOLTI IN UN'OPERAZIONE DI FUSIONE TRA FONDI NON COMUNITARIA

Gentile Cliente,

il presente documento di informazione contiene le informazioni sull'operazione di fusione di OICVM di diritto italiano dirette ai partecipanti ai Fondi oggetto di fusione Arca Cedola 2021 Plus e Arca Cedola 2021 Plus II e al fondo ricevente Arca RR Diversified Bond. Esso si compone delle seguenti parti:

- a) Motivazione del progetto di fusione e contesto in cui si colloca l'operazione;
- b) Impatto della fusione sui partecipanti ai fondi coinvolti nell'operazione;
- c) Diritti dei partecipanti in relazione all'operazione di fusione;
- d) Aspetti procedurali e data prevista di efficacia dell'operazione;
- e) Informazioni chiave per gli investitori relative al Fondo ricevente.

Gli aspetti disciplinati nella Parte b) ("Impatto della fusione sui partecipanti ai fondi coinvolti nell'operazione") concernono, tra l'altro, le differenze sostanziali derivanti dall'operazione con riguardo: alle caratteristiche del fondo, ai risultati attesi dell'investimento, ai rendiconti dei fondi, alla possibile diluizione dei rendimenti.

La Parte c) ("Diritti dei partecipanti in relazione all'operazione di fusione"), contiene previsioni che attengono, tra l'altro, al diritto di ottenere informazioni aggiuntive, al diritto di ottenere su richiesta copia della relazione del depositario e al diritto di chiedere il rimborso o la conversione delle loro quote nonché il periodo di esercizio di tale diritto.

Il Consiglio di Amministrazione di ARCA FONDI SGR S.p.A. nella seduta del 17 dicembre 2020, ha deliberato di procedere alla fusione per incorporazione dei fondi Arca Cedola 2021 Plus e Arca Cedola 2021 Plus II nel fondo Arca RR Diversified Bond.

Tutti i fondi coinvolti nell'operazione di fusione sono gestiti dalla medesima Sgr, sono OICVM di diritto italiano e hanno una politica d'investimento compatibile.

Per tutti i fondi coinvolti nell'operazione di fusione il Depositario è DEPObank – Banca Depositaria Italiana S.p.A e il revisore legale è la PricewaterhouseCoopers S.p.A.

La fusione per incorporazione è un'operazione in cui uno o più fondi si estinguono (Fondi oggetto di fusione) trasferendo tutte le loro attività e passività ad un altro fondo esistente (Fondo ricevente).

L'operazione di fusione non è stata sottoposta all'approvazione specifica della Banca d'Italia in quanto rientra nei casi in cui l'approvazione si intende rilasciata in via generale.

A) MOTIVAZIONE DEL PROGETTO DI FUSIONE E CONTESTO IN CUI SI COLLOCA L'OPERAZIONE

Nell'ottica di una razionalizzazione della gamma dei prodotti gestiti, ARCA FONDI SGR S.p.A. intende procedere alla fusione per incorporazione dei fondi Arca Cedola 2021 Plus e Arca Cedola 2021 Plus II in Arca RR Diversified Bond in considerazione della scadenza dell'orizzonte temporale. La fusione comporterà conseguentemente economie di scala e una migliore gestione del patrimonio dei Fondi. Con l'aumento delle masse gestite si realizzeranno, inoltre, maggiori opportunità di investimento e un'attenuazione dei costi fissi a carico dei fondi e quindi, indirettamente, a carico dei sottoscrittori.

B) IMPATTO DELLA FUSIONE SUI PARTECIPANTI AI FONDI COINVOLTI NELL'OPERAZIONE

Si riporta di seguito una descrizione del possibile impatto della fusione sui partecipanti ai fondi coinvolti nell'operazione.

B1.) Risultati attesi dell'investimento

| | FONDO OGGETTO DI FUSIONE Arca Cedola 2021 Plus | FONDO OGGETTO DI FUSIONE Arca Cedola 2021 Plus II | FONDO RICEVENTE (post fusione) Arca RR Diversified Bond |
|---|--|--|--|
| Risultati attesi dell'investimento | Distribuzione di una cedola semestrale in un orizzonte temporale di cinque anni. | Distribuzione di una cedola semestrale in un orizzonte temporale di cinque anni. | Accrescimento del valore del capitale investito. |

B2.) Oggetto, politica d'investimento e altre caratteristiche

| | FONDO OGGETTO DI FUSIONE Arca Cedola 2021 Plus | FONDO OGGETTO DI FUSIONE Arca Cedola 2021 Plus II | FONDO RICEVENTE (post fusione) Arca RR Diversified Bond |
|--|--|--|--|
| Oggetto | | | |
| - tipologia di strumenti finanziari | Obbligazioni governative, obbligazioni corporate, strumenti monetari, OICR, derivati anche OTC e depositi bancari. | Obbligazioni governative, obbligazioni corporate, strumenti monetari, OICR, derivati anche OTC e depositi bancari. | Obbligazioni governative, obbligazioni corporate, asset-backed securities, strumenti monetari, OICR, derivati anche OTC e depositi bancari. |
| - settore merceologico | Gli strumenti finanziari sono selezionati tra tutte le categorie di emittenti e settori merceologici. | Gli strumenti finanziari sono selezionati tra tutte le categorie di emittenti e settori merceologici. | Gli strumenti finanziari sono selezionati tra tutte le categorie di emittenti e settori merceologici. |
| - ambito geografico | Paesi aderenti all'Euro e all'OCSE. | Paesi aderenti all'Euro e all'OCSE. | Paesi aderenti all'OCSE e in via contenuta Paesi Emergenti. |
| - rating | Sia di adeguata qualità creditizia (investment grade) sia di qualità creditizia inferiore ad adeguata. | Sia di adeguata qualità creditizia (investment grade) sia di qualità creditizia inferiore ad adeguata. | Sia di adeguata qualità creditizia sia di qualità inferiore ad adeguata. |
| - grado di liquidità | Coerente con l'impegno di distribuzione dei proventi. | Coerente con l'impegno di distribuzione dei proventi. | Principalmente strumenti scambiati nei mercati regolamentati ed OTC, con grado di liquidità buono o elevato. |
| Politica d'investimento e altre caratteristiche | Principalmente obbligazioni governative emesse dai Paesi dell'Area Euro, da enti sovranazionali o con garanzia degli Stati aderenti all'Euro e obbligazioni corporate. | Principalmente obbligazioni governative emesse dai Paesi dell'Area Euro, da enti sovranazionali o con garanzia degli Stati aderenti all'Euro e obbligazioni corporate. | Principalmente strumenti obbligazionari di emittenti sovrani, di organismi internazionali ed emittenti corporate sia di adeguata qualità creditizia (investment grade), sia di qualità inferiore ad adeguata, denominati in valute dei paesi G10. In via |

| | | | |
|---------------------------------|--|--|---|
| <p>- limiti di investimento</p> | <ul style="list-style-type: none"> - Strumenti obbligazionari fino al 100%. - Depositi bancari: nei limiti stabiliti dall'organo di vigilanza. - Derivati anche OTC nei limiti stabiliti dall'organo di vigilanza. - OICR nella misura massima del 30%. <p>Duration: La vita residua media dei titoli che compongono il portafoglio, rilevata nella fase di avvio del Fondo, è di cinque anni circa. Tale durata decresce con il trascorrere del tempo e si riduce ad un valore prossimo allo zero al termine del quinto anno.</p> | <ul style="list-style-type: none"> - Strumenti obbligazionari fino al 100%. - Depositi bancari: nei limiti stabiliti dall'organo di vigilanza. - Derivati anche OTC nei limiti stabiliti dall'organo di vigilanza. - OICR nella misura massima del 30%. <p>Duration: La vita residua media dei titoli che compongono il portafoglio, rilevata nella fase di avvio del Fondo, è di cinque anni circa. Tale durata decresce con il trascorrere del tempo e si riduce ad un valore prossimo allo zero al termine del quinto anno.</p> | <p>residuale è prevista la possibilità di investire in asset-backed securities.</p> <ul style="list-style-type: none"> - Strumenti obbligazionari fino al 100%. - Depositi bancari: nei limiti stabiliti dall'organo di vigilanza. - Derivati anche OTC nei limiti stabiliti dall'organo di vigilanza. - OICR nei limiti stabiliti dall'organo di vigilanza. <p>Duration: durata media finanziaria del Fondo compresa tra 2 e 7 anni.</p> |
| <p>- utilizzo dei derivati</p> | <p>L'utilizzo di derivati è finalizzato a:</p> <ul style="list-style-type: none"> - copertura dei rischi; - assumere posizioni corte nette; - incremento della redditività del portafoglio; - arbitraggio; - efficienza del processo di investimento. <p>L'esposizione complessiva in strumenti finanziari derivati e/o nelle operazioni connesse alle tecniche di efficiente gestione del portafoglio non può essere superiore al valore complessivo netto del Fondo secondo quanto previsto dalla vigente normativa. Tale esposizione è calcolata secondo il metodo degli impegni.</p> <p>In ogni caso l'investimento</p> | <p>L'utilizzo di derivati è finalizzato a:</p> <ul style="list-style-type: none"> - copertura dei rischi; - assumere posizioni corte nette; - incremento della redditività del portafoglio; - arbitraggio; - efficienza del processo di investimento. <p>L'esposizione complessiva in strumenti finanziari derivati e/o nelle operazioni connesse alle tecniche di efficiente gestione del portafoglio non può essere superiore al valore complessivo netto del Fondo secondo quanto previsto dalla vigente normativa. Tale esposizione è calcolata secondo il metodo degli impegni.</p> <p>In ogni caso l'investimento</p> | <p>L'utilizzo di derivati è finalizzato a:</p> <ul style="list-style-type: none"> - copertura dei rischi; - finalità diverse da quelle di copertura tra cui: arbitraggio, riduzione dei costi di intermediazione, riduzione dei tempi di esecuzione, investimento per assumere posizioni lunghe nette o corte nette. <p>L'esposizione complessiva in strumenti finanziari derivati, non può essere superiore al valore complessivo netto del Fondo. Tale esposizione è calcolata secondo il metodo degli impegni, secondo quanto stabilito nella disciplina di vigilanza. In ogni caso l'investimento in strumenti finanziari derivati non può alterare il profilo di rischio-rendimento definito dalla</p> |

| | | | |
|---|---|---|---|
| | in strumenti finanziari derivati non può alterare il profilo di rischio definito dalla politica di investimento del Fondo. | in strumenti finanziari derivati non può alterare il profilo di rischio definito dalla politica di investimento del Fondo. | politica di investimento del Fondo. |
| Benchmark o altro parametro di riferimento: caratteristiche e composizione | Fondo obbligazionario privo di parametro di riferimento (Benchmark). In luogo del benchmark è possibile individuare una misura di rischio alternativa: Value at Risk (VAR) pari a -3.30% (orizzonte temporale 1 mese, intervallo di confidenza 99%). | Fondo obbligazionario privo di parametro di riferimento (Benchmark). In luogo del benchmark è possibile individuare una misura di rischio alternativa: Value at Risk (VAR) pari a -3.30% (orizzonte temporale 1 mese, intervallo di confidenza 99%). | 10% ICE BofA 1-5 Year Italy Government 15% ICE BofA 1-5 Year Euro Large Cap Corporate 15% ICE BofA 1-5 Year US Corporate hedged 20% ICE BofA Euro High Yield 20% ICE BofA US Large Cap Cash Pay High Yield Hedged 20% ICE BofA 1-5 Year BBB & Lower Sovereign External Debt Constrained Hedged |
| Stile di gestione e tecniche di investimento | Total return Viene adottato 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. Tale portafoglio è diversificato per emittenti. Nel corso della vita del prodotto possono essere effettuati interventi di ribilanciamento del portafoglio al fine di migliorare il profilo di rischio/rendimento. 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; - il mantenimento di profili di liquidità degli investimenti coerenti con l'impegno di distribuzione dei proventi; - gli eventuali rischi di insolvenza degli emittenti presenti in portafoglio. | Total return Viene adottato 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. Tale portafoglio è diversificato per emittenti. Nel corso della vita del prodotto possono essere effettuati interventi di ribilanciamento del portafoglio al fine di migliorare il profilo di rischio/rendimento. 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; - il mantenimento di profili di liquidità degli investimenti coerenti con l'impegno di distribuzione dei proventi; - gli eventuali rischi di insolvenza degli emittenti presenti in portafoglio. | Market fund Viene adottato uno stile di gestione attivo orientato a creare un extra-rendimento rispetto al parametro di riferimento, mantenendo un costante controllo del profilo di rischio assunto. Il parametro di riferimento del Fondo, indicato nel prospetto informativo, è un indicatore oggettivo rappresentativo dell'universo dei titoli obbligazionari, governativi e corporate. Gli investimenti sono effettuati sulla base di analisi macroeconomiche delle maggiori economie mondiali nonché di analisi di bilancio e di merito di credito delle principali società emittenti sui mercati obbligazionari. |
| Sintesi delle | Con riguardo all'oggetto degli investimenti, alla politica di gestione e alle altre | | |

| | |
|-------------------------------|---|
| differenze sostanziali | <p>caratteristiche le differenze sostanziali derivanti dall'operazione di fusione possono essere così sintetizzate:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Il fondo ricevente prevede un investimento residuale in asset-backed securities. - Il fondo ricevente, a differenza dei fondi oggetto di fusione, può investire in OICR nei limiti stabiliti dall'Organo di Vigilanza. - Il fondo ricevente prevede l'investimento contenuto in Paesi Emergenti. - Il fondo ricevente presenta un benchmark rappresentativo della politica di investimento. - La duration del fondo ricevente è compresa fra 2 e 7 anni, a differenza dei fondi oggetto di fusione in cui la vita residua media del portafoglio è indicativamente simile all'orizzonte temporale al lancio dei fondi stessi. - Variazione dello stile di gestione che per i fondi oggetto di fusione è legato alla costruzione di un portafoglio iniziale costituito da titoli obbligazionari con vita residua media correlata all'orizzonte temporale del fondo e al monitoraggio del portafoglio al fine di assicurare la compatibilità degli strumenti con l'orizzonte temporale del fondo. Per il fondo ricevente, gli investimenti sono effettuati sulla base di analisi macroeconomiche delle maggiori economie mondiali nonché di analisi di bilancio e di merito di credito delle principali società emittenti sui mercati obbligazionari. |
|-------------------------------|---|

B3.) indicatore sintetico di rischio e rendimento del fondo e rischi rilevanti non rappresentati dall'indicatore

| | FONDO OGGETTO DI FUSIONE Arca Cedola 2021 Plus | FONDO OGGETTO DI FUSIONE Arca Cedola 2021 Plus II | FONDO RICEVENTE (post fusione) Arca RR Diversified Bond | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|--|--|--|--|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Indicatore sintetico di rischio e rendimento del fondo | <table border="1"> <tr> <td>1</td><td>2</td><td>3</td><td>4</td><td>5</td><td>6</td><td>7</td> </tr> </table> | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | <table border="1"> <tr> <td>1</td><td>2</td><td>3</td><td>4</td><td>5</td><td>6</td><td>7</td> </tr> </table> | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | <table border="1"> <tr> <td>1</td><td>2</td><td>3</td><td>4</td><td>5</td><td>6</td><td>7</td> </tr> </table> | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Rischi rilevanti non rappresentati dall'indicatore (se sostanzialmente diversi) | Non si rilevano sostanziali differenze, in relazione agli altri rischi non adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico. | Non si rilevano sostanziali differenze, in relazione agli altri rischi non adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico. | Non si rilevano sostanziali differenze, in relazione agli altri rischi non adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Sintesi delle differenze sostanziali | I Fondi presentano lo stesso indicatore sintetico di rischio e rendimento. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

B4.) Regime dei proventi

| | FONDO OGGETTO DI FUSIONE Arca Cedola 2021 Plus | FONDO OGGETTO DI FUSIONE Arca Cedola 2021 Plus II | FONDO RICEVENTE (post fusione) Arca RR Diversified Bond |
|-------------------------------|--|--|--|
| Regime dei proventi | Fondo a distribuzione dei proventi. | Fondo a distribuzione dei proventi. | Fondo ad accumulazione dei proventi. |
| - tempistica di distribuzione | Semestrale (periodo di riferimento 30 giugno – 31 dicembre). | Semestrale (periodo di riferimento 30 giugno – 31 dicembre). | |
| - percentuale distribuibile | La SGR distribuisce in tutto o in parte i proventi conseguiti dal fondo in proporzione al numero di quote possedute da | La SGR distribuisce in tutto o in parte i proventi conseguiti dal fondo in proporzione al numero di quote possedute da | |

| | | | |
|--|-----------------------|-----------------------|--|
| | ciascun partecipante. | ciascun partecipante. | |
|--|-----------------------|-----------------------|--|

B5.) Regime delle spese

| | FONDO OGGETTO DI FUSIONE Arca Cedola 2021 Plus | FONDO OGGETTO DI FUSIONE Arca Cedola 2021 Plus II | FONDO RICEVENTE (post fusione) Arca RR Diversified Bond |
|--|---|---|---|
| Spese “una tantum” prelevate prima o dopo l’investimento: | | | |
| - Spese di sottoscrizione | Non previste | Non previste | Non previste |
| - Spese di rimborso | Classe R: 3,00% | Classe R: 3,00% | Non previste |
| - Diritti fissi | <p>versamento in un’unica soluzione:</p> <ul style="list-style-type: none"> - 1,5 euro per importi < 500 euro - 3,50 euro per importi > 500 euro <p>rimborso:</p> <ul style="list-style-type: none"> - 1,5 euro per importi < 500 euro - 3,50 euro per importi > 500 euro | <p>versamento in un’unica soluzione:</p> <ul style="list-style-type: none"> - 1,5 euro per importi < 500 euro - 3,50 euro per importi > 500 euro <p>rimborso:</p> <ul style="list-style-type: none"> - 1,5 euro per importi < 500 euro - 3,50 euro per importi > 500 euro | <p>versamento in un’unica soluzione:</p> <ul style="list-style-type: none"> - 1,5 euro per importi < 500 euro - 3,50 euro per importi > 500 euro - versamento mediante piani di accumulo: 0,50 euro <p>rimborso:</p> <ul style="list-style-type: none"> - 1,5 euro per importi < 500 euro - 3,50 euro per importi > 500 euro <p>Il diritto fisso di rimborso non viene applicato alle operazioni di passaggio ad altri fondi istituiti da Arca Fondi Sgr S.p.A.</p> <p>Per le operazioni effettuate con la modalità del “Nominee con integrazione verticale del collocamento”, in luogo dei diritti fissi indicati viene applicato e trattenuto dal nominee un diritto fisso di euro 10 per ogni operazione di sottoscrizione e/o di rimborso.</p> <p>Per i diritti fissi di rimborso per le operazioni di passaggio tra fondi vedi sopra.</p> |
| - Spese di Switch | | | |
| Le spese sono | | | |

| | | | |
|--|---|---|--------------|
| indicate nelle loro misure massime. | | | |
| Spese Correnti (riferite al 2019)¹ | Classe P: 1,13% Classe R: 1,08% | Classe P: 1,08% Classe R: 1,03% | 1,10% |
| - di cui provvigione di gestione | Classe P: 0,96% Classe R: 0,30% | Classe P: 0,95% Classe R: 0,30% | 0,99% |
| - di cui commissioni del depositario | Classe P: 0,05% Classe R: 0,05% | Classe P: 0,05% Classe R: 0,05% | 0,05% |
| - di cui commissioni di collocamento | Classe R: 0,61% | Classe R: 0,61% | Non prevista |
| Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche | | | |
| - Commissioni legate al rendimento: | Prevista | Prevista | Non prevista |
| - Meccanismo di calcolo | La commissione di performance è pari al 20% del differenziale positivo tra l'incremento del valore della quota lorda e l'incremento del valore di riferimento, entrambi rilevati al termine dell'orizzonte temporale, ovvero alla data di rimborso anticipato. Il valore di riferimento è pari al valore iniziale della quota incrementato del tasso swap euro a 5 anni maggiorato di uno spread di 255 punti base al netto della commissione annua di gestione e di collocamento (ove prevista). | La commissione di performance è pari al 20% del differenziale positivo tra l'incremento del valore della quota lorda e l'incremento del valore di riferimento, entrambi rilevati al termine dell'orizzonte temporale, ovvero alla data di rimborso anticipato. Il valore di riferimento è pari al valore iniziale della quota incrementato del tasso swap euro a 5 anni maggiorato di uno spread di 318 punti base al netto della commissione annua di gestione e di collocamento (ove prevista). | |
| - % prelevata in un anno rispetto al NAV | Classe P: 0,00% Classe R: 0,00% | Classe P: 0,00% Classe R: 0,00% | |
| Sintesi delle differenze sostanziali | Con riguardo al regime delle spese, le differenze sostanziali derivanti dall'operazione di fusione, possono essere così sintetizzate: - Il fondo ricevente Arca RR Diversified Bond presenta una commissione di gestione superiore a quella dei fondi oggetto di fusione. - I diritti fissi sono più elevati per il fondo ricevente nel caso di sottoscrizione dello stesso mediante lo schema del "nominee con integrazione verticale del collocamento". - Il fondo ricevente non presenta commissioni di rimborso. | | |

¹ Le spese correnti sono relative all'anno precedente conclusosi il 30/12/2019. Esse non includono: le commissioni legate al rendimento, i costi delle operazioni di portafoglio, salvo le spese di sottoscrizione/rimborso sostenute dal fondo per l'acquisto o vendita di quote di altri OICR.

| | |
|--|--|
| | - Il fondo ricevente non presenta commissione di performance. Il calcolo della commissione di performance dei fondi oggetto di fusione è limitato al periodo di riferimento che scade prima della data di efficacia della fusione. |
|--|--|

B6.) Rendiconti dei fondi

| | FONDO OGGETTO DI FUSIONE Arca Cedola 2021 Plus | FONDO OGGETTO DI FUSIONE Arca Cedola 2021 Plus II | FONDO RICEVENTE (post fusione) Arca RR Diversified Bond |
|---|---|---|---|
| Fonti di riferimento per la pubblicazione del valore della quota | Il valore quota è pubblicato sul sito www.arcaonline.it e sul quotidiano "Il Sole 24 Ore". | Il valore quota è pubblicato sul sito www.arcaonline.it e sul quotidiano "Il Sole 24 Ore". | Il valore quota è pubblicato sul sito www.arcaonline.it e sul quotidiano "Il Sole 24 Ore". |
| Periodicità di calcolo del valore della quota | giornaliera | giornaliera | giornaliera |
| Luoghi di messa a disposizione dei prospetti contabili del fondo | Sgr, Distributori, Depositario, sito internet della SGR | Sgr, Distributori, Depositario, sito internet della SGR | Sgr, Distributori, Depositario, sito internet della SGR |

B7.) Differenze nei diritti dei partecipanti a seguito del perfezionamento dell'operazione

| | FONDO OGGETTO DI FUSIONE Arca Cedola 2021 Plus | FONDO OGGETTO DI FUSIONE Arca Cedola 2021 Plus II | FONDO RICEVENTE (post fusione) Arca RR Diversified Bond |
|---|--|--|--|
| Modalità di sottoscrizione | - versamento in un'unica soluzione; - tecniche di comunicazione a distanza. | - versamento in un'unica soluzione; - tecniche di comunicazione a distanza. | - versamento in un'unica soluzione; - tecniche di comunicazione a distanza; - piani di accumulo (PAC); - operazioni di passaggio tra fondi; - secondo la modalità "nominee con integrazione verticale del collocamento". |
| Importi minimi di sottoscrizione (iniziale) | 100 euro | 100 euro | 100 euro |
| Versamenti successivi | 100 euro | 100 euro | 100 euro |
| Piani di Accumulo - durata - frequenza | Non previsti | Non previsti | Non prevista 1, 2, 3, 4, 6 mesi I versamenti con cadenza quadrimestrale sono esclusi per la sottoscrizione secondo la modalità "nominee con integrazione verticale del collocamento". |
| - importo minimo | | | |

| | | | |
|--|---|--------------|--|
| unitario | | | 50 euro |
| Rimborsi Programmati - frequenza - importo minimo unitario | Non previsti | Non previsti | 1, 2, 3, 4, 6, 12 mesi 100 euro |
| Operazioni di passaggio tra fondi - modalità di esecuzione | | | Può essere effettuata mediante apposita richiesta da inoltrare alla Società di Gestione per il tramite dei soggetti collocatori anche mediante tecniche di comunicazione a distanza. |
| Abbinamento alla stipulazione di servizio collaterali o a altri servizi | Non previsto | Non previsto | Non previsto |
| Sintesi delle differenze sostanziali | Il Fondo ricevente prevede ulteriori modalità di sottoscrizione/rimborso delle quote rispetto ai Fondi oggetto di fusione (es. piani di accumulo, rimborsi programmati, sottoscrizione mediante la modalità del “nominee con integrazione verticale del collocamento”). | | |

B8.) Possibile diluizione dei rendimenti

L'operazione di fusione potrebbe produrre marginali impatti sul portafoglio del fondo ricevente a causa della temporanea diluizione dei rendimenti dovuta alla presenza di liquidità e di titoli in scadenza presenti nei portafogli dei fondi oggetto di fusione.

B9.) Regime fiscale

L'operazione di fusione non produrrà impatti sul regime fiscale applicabile ai partecipanti ai fondi coinvolti nell'operazione. In particolare, l'attribuzione delle quote del Fondo ricevente ai partecipanti al Fondo oggetto di fusione in cambio delle vecchie quote non rappresenta una forma di realizzo dell'investimento da parte dei partecipanti medesimi i quali, pertanto, non sono assoggettati ad alcuna ritenuta fiscale. Il costo medio ponderato delle nuove quote dovrà essere determinato riparametrando l'originario costo medio di sottoscrizione delle vecchie quote in funzione del rapporto di concambio.

B10.) Informazioni specifiche per i partecipanti ai Fondi oggetto di fusione

Poiché le politiche di investimento dei fondi coinvolti nell'operazione di fusione sono tra loro tendenzialmente omogenee, Arca Fondi Sgr S.p.A. non ritiene necessario procedere ad un riequilibrio dei portafogli dei fondi oggetto di fusione prima della data di efficacia dell'operazione.

B11.) Informazioni specifiche per i partecipanti al Fondo ricevente

Arca Fondi Sgr S.p.A. procederà ad acquisti e ribilanciamenti del portafoglio del fondo ricevente in considerazione della cassa e dei titoli in scadenza rivenienti dai portafogli dei fondi oggetto di fusione.

C) DIRITTI DEI PARTECIPANTI IN RELAZIONE ALL'OPERAZIONE DI FUSIONE

1) I partecipanti ai Fondi oggetto di fusione e al Fondo ricevente hanno il diritto di chiedere, senza spese diverse da quelle strettamente inerenti ai costi di disinvestimento, il riacquisto o il rimborso delle loro quote o la conversione delle loro quote in quote di altro OICVM con politica di investimento analoga e gestito dalla stessa SGR. Tali diritti potranno essere esercitati dal momento di ricezione del presente Documento di informazione e fino a 5 giorni lavorativi prima della data di calcolo del rapporto di cambio inoltrando la relativa richiesta a ARCA FONDI SGR S.p.A. al seguente indirizzo: Via Disciplini, 3 - 20123 Milano o tramite i soggetti collocatori.

- 2) I partecipanti ai fondi oggetto di fusione e al fondo ricevente che non si avvalgono delle suddette facoltà possono esercitare i loro diritti, quali partecipanti al Fondo ricevente a partire dal 10/09/2021.
- 3) I partecipanti ai fondi coinvolti nell'operazione di fusione, a partire dal 10/09/2021 possono richiedere gratuitamente alla SGR mediante comunicazione scritta da inviarsi a ARCA FONDI SGR S.p.A copia della relazione del depositario che attesti la correttezza dei criteri adottati per la valutazione delle attività e delle passività del fondo, dell'eventuale conguaglio in denaro, del metodo di calcolo e del livello effettivo del rapporto di cambio alla data di riferimento di tale rapporto. I suddetti documenti sono altresì disponibili sul sito www.arcaonline.it.
- 4) I partecipanti ai fondi coinvolti nell'operazione di fusione possono richiedere informazioni aggiuntive a proprie spese, inoltrando la richiesta ad Arca Fondi Sgr S.p.A. Via Disciplini, 3 - 20123 Milano che ne curerà l'inoltro a stretto giro di posta all'indirizzo indicato dal richiedente ovvero in mancanza all'indirizzo di cui la società dispone.

D) ASPETTI PROCEDURALI

- 1) Gli effetti della fusione decorreranno dal 10 settembre 2021.
Il valore di concambio è determinato secondo il metodo c.d. patrimoniale. In particolare, si provvederà:
 - a calcolare il valore delle quote del Fondo ricevente e dei Fondi oggetto di fusione nell'ultimo giorno lavorativo di valorizzazione immediatamente precedente la data di efficacia della fusione (c.d. Giorno di Riferimento);
 - ad attribuire conseguentemente le quote del Fondo ricevente ai partecipanti ai Fondi oggetto di fusione sulla base del rapporto esistente tra i valori delle quote dei Fondi oggetto di fusione e del Fondo ricevente nel Giorno di Riferimento.
- 2) L'ultimo valore della quota dei Fondi oggetto di fusione sarà quello riferito al 9 settembre 2021; detto valore verrà calcolato il 10 settembre 2021.
- 3) La prima valorizzazione della quota del Fondo ricevente dopo l'operazione di fusione sarà quella relativa al 10 settembre 2021, calcolata il 13 settembre 2021.
- 4) Entro 10 giorni dalla data di efficacia della fusione, la Società Arca Fondi Sgr S.p.A. comunicherà ai partecipanti ai Fondi oggetto di fusione il numero delle quote del Fondo ricevente loro attribuite in base al valore di concambio.
- 5) I possessori di certificati fisici rappresentativi delle quote dei Fondi oggetto di fusione potranno richiederne l'annullamento e la sostituzione, che avverrà a titolo gratuito, a partire dal 10 settembre 2021 presentandoli al Depositario per il tramite dei soggetti collocatori.
Il passaggio dai Fondi oggetto di fusione al Fondo ricevente avverrà automaticamente e senza oneri o spese di alcun genere per i partecipanti.
- 6) Al fine di consentire l'efficiente svolgimento dell'operazione di fusione, l'emissione e il rimborso delle quote dei fondi oggetto di fusione saranno sospesi a partire dal 9 settembre 2021.

E) INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI RELATIVE AL FONDO RICEVENTE

Si raccomanda la lettura delle informazioni chiave per gli investitori (KIID) relative al Fondo ricevente, per le quali si rimanda al KIID fornito in allegato al presente Documento informativo.

ALL. 1 INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI RELATIVE AL FONDO RICEVENTE

Questa pagina è stata lasciata intenzionalmente in bianco

Questa pagina è stata lasciata intenzionalmente in bianco

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 FONDI SGR S.p.A.

Arca RR Diversified Bond

Fondo comune gestito da Arca Fondi Sgr S.p.A. appartenente al Gruppo Bancario BPER Banca.

ISIN PORTATORE IT0000380029

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

È un Fondo obbligazionario che ha come scopo l'accrescimento del valore del capitale investito. Il Fondo investe principalmente in strumenti obbligazionari di emittenti sovrani, di organismi internazionali ed emittenti corporate sia di adeguata qualità creditizia (investment grade), sia di qualità inferiore ad adeguata, denominati in valute dei paesi G10. Le aree geografiche d'investimento sono principalmente i Paesi aderenti all'OCSE. È previsto l'investimento contenuto in Paesi Emergenti. Non è previsto l'investimento in titoli azionari. Il Fondo può essere esposto in via residuale al rischio di cambio.

La durata media finanziaria del portafoglio del Fondo è compresa tra 2 e 7 anni.

Il Fondo utilizza strumenti derivati per finalità di copertura dei rischi e per finalità diverse da quelle di copertura (tra cui arbitraggio). La leva finanziaria tendenziale, realizzata mediante esposizioni di tipo tattico (calcolata con il metodo degli impegni) è pari a 1,7. Tale utilizzo, sebbene possa comportare una temporanea amplificazione dei guadagni o delle perdite rispetto ai mercati di riferimento, non è comunque finalizza-

to 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 del fondo.

Lo stile di gestione è attivo, con un possibile scostamento contenuto dal benchmark:

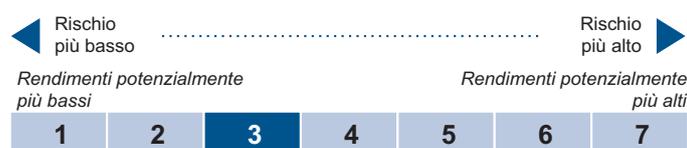
- 10% ICE BofA 1-5 Year Italy Government
- 15% ICE BofA 1-5 Year Euro Large Cap Corporate
- 15% ICE BofA 1-5 Year US Corporate hedged
- 20% ICE BofA Euro High Yield
- 20% ICE BofA US Large Cap Cash Pay High Yield hedged
- 20% ICE BofA 1-5 Year BBB & Lower Sovereign External Debt Constrained Hedged

Il Fondo è ad accumulazione dei proventi.

I partecipanti al Fondo possono, in qualsiasi momento, chiedere alla SGR il rimborso totale o parziale delle quote possedute.

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

PROFILO DI RISCHIO E RENDIMENTO



Questo indicatore rappresenta la volatilità storica annualizzata del Fondo in un periodo di 5 anni e mira a consentire all'investitore di comprendere le incertezze relative alle perdite e ai profitti del suo investimento. Tale calcolo ha determinato il posizionamento del fondo nella categoria 3. 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 classifi-

cazione 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: è il rischio che l'emittente degli strumenti di debito in cui è investito il fondo non sia in grado di adempiere ai propri obblighi di pagamento;
- rischio di liquidità: è il rischio che la vendita degli strumenti finanziari in cui il fondo è investito avvenga ad un prezzo inferiore al valore degli strumenti stessi;
- rischio di controparte: è il rischio che il soggetto con il quale il fondo ha stipulato contratti non sia in grado di rispettare gli impegni assunti.

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

| | |
|--------------------------------|--------------|
| Spesa di sottoscrizione | 0,00% |
| Spesa di rimborso | 0,00% |

Spese prelevate dal fondo in un anno

| | |
|-----------------------|--------------|
| Spese correnti | 1,10% |
|-----------------------|--------------|

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

| | |
|-----------------------------------|----------|
| Commissioni di performance | - |
|-----------------------------------|----------|

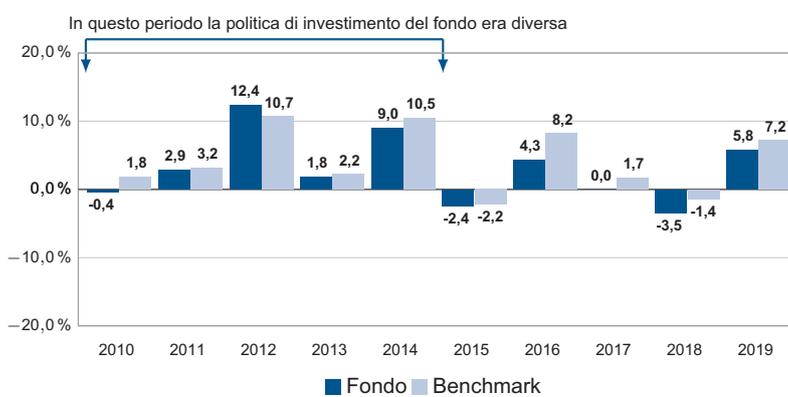
Non sono presenti commissioni di sottoscrizione e di rimborso.

È prevista l'applicazione di diritti fissi: l'investitore può informarsi presso il proprio consulente finanziario o distributore circa l'importo effettivo di tali 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.

Per maggiori informazioni sui costi, si rinvia al Prospetto (Parte I, Sezione C) disponibile sul sito internet 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 dal 1° luglio 2011, la tassazione a carico dell'investitore e includono gli oneri sullo stesso gravanti (compenso della Sgr, compenso del Depositario). Il Fondo è operativo dal 1984.

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.
- 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 e sul quotidiano "Il Sole 24 Ore".
- La sottoscrizione avviene mediante versamento in unica soluzione (PIC) o adesione ad un piano di accumulo (PAC). L'importo minimo di sottoscrizione varia in base alla modalità di sottoscrizione. Per informazioni si rinvia al Prospetto.
- Il fondo è disciplinato dalle leggi fiscali vigenti in Italia, che possono avere un impatto sulla posizione fiscale personale.
- 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

Questa pagina è stata lasciata intenzionalmente in bianco

Questa pagina è stata lasciata intenzionalmente in bianco

DOCUMENTO DI INFORMAZIONE PER I PARTECIPANTI AI FONDI ARCA CEDOLA 2021 PLUS III, ARCA CEDOLA 2021 PLUS IV E ARCA RR DIVERSIFIED BOND COINVOLTI IN UN'OPERAZIONE DI FUSIONE TRA FONDI NON COMUNITARIA

Gentile Cliente,

il presente documento di informazione contiene le informazioni sull'operazione di fusione di OICVM di diritto italiano dirette ai partecipanti ai Fondi oggetto di fusione Arca Cedola 2021 Plus III e Arca Cedola 2021 Plus IV e al fondo ricevente Arca RR Diversified Bond. Esso si compone delle seguenti parti:

- a) Motivazione del progetto di fusione e contesto in cui si colloca l'operazione;
- b) Impatto della fusione sui partecipanti ai fondi coinvolti nell'operazione;
- c) Diritti dei partecipanti in relazione all'operazione di fusione;
- d) Aspetti procedurali e data prevista di efficacia dell'operazione;
- e) Informazioni chiave per gli investitori relative al Fondo ricevente.

Gli aspetti disciplinati nella Parte b) ("Impatto della fusione sui partecipanti ai fondi coinvolti nell'operazione") concernono, tra l'altro, le differenze sostanziali derivanti dall'operazione con riguardo: alle caratteristiche del fondo, ai risultati attesi dell'investimento, ai rendiconti dei fondi, alla possibile diluizione dei rendimenti.

La Parte c) ("Diritti dei partecipanti in relazione all'operazione di fusione"), contiene previsioni che attengono, tra l'altro, al diritto di ottenere informazioni aggiuntive, al diritto di ottenere su richiesta copia della relazione del depositario e al diritto di chiedere il rimborso o la conversione delle loro quote nonché il periodo di esercizio di tale diritto.

Il Consiglio di Amministrazione di ARCA FONDI SGR S.p.A. nella seduta del 17 dicembre 2020, ha deliberato di procedere alla fusione per incorporazione dei fondi Arca Cedola 2021 Plus III e Arca Cedola 2021 Plus IV nel fondo Arca RR Diversified Bond.

Tutti i fondi coinvolti nell'operazione di fusione sono gestiti dalla medesima Sgr, sono OICVM di diritto italiano e hanno una politica d'investimento compatibile.

Per tutti i fondi coinvolti nell'operazione di fusione il Depositario è DEPObank – Banca Depositaria Italiana S.p.A e il revisore legale è la PricewaterhouseCoopers S.p.A.

La fusione per incorporazione è un'operazione in cui uno o più fondi si estinguono (Fondi oggetto di fusione) trasferendo tutte le loro attività e passività ad un altro fondo esistente (Fondo ricevente).

L'operazione di fusione non è stata sottoposta all'approvazione specifica della Banca d'Italia in quanto rientra nei casi in cui l'approvazione si intende rilasciata in via generale.

A) MOTIVAZIONE DEL PROGETTO DI FUSIONE E CONTESTO IN CUI SI COLLOCA L'OPERAZIONE

Nell'ottica di una razionalizzazione della gamma dei prodotti gestiti, ARCA FONDI SGR S.p.A. intende procedere alla fusione per incorporazione dei fondi Arca Cedola 2021 Plus III e Arca Cedola 2021 Plus IV in Arca RR Diversified Bond in considerazione della scadenza dell'orizzonte temporale. La fusione comporterà conseguentemente economie di scala e una migliore gestione del patrimonio dei Fondi. Con l'aumento delle masse gestite si realizzeranno, inoltre, maggiori opportunità di investimento e un'attenuazione dei costi fissi a carico dei fondi e quindi, indirettamente, a carico dei sottoscrittori.

B) IMPATTO DELLA FUSIONE SUI PARTECIPANTI AI FONDI COINVOLTI NELL'OPERAZIONE

Si riporta di seguito una descrizione del possibile impatto della fusione sui partecipanti ai fondi coinvolti nell'operazione.

B1.) Risultati attesi dell'investimento

| | FONDO OGGETTO DI FUSIONE Arca Cedola 2021 Plus III | FONDO OGGETTO DI FUSIONE Arca Cedola 2021 Plus IV | FONDO RICEVENTE (post fusione) Arca RR Diversified Bond |
|---|--|--|--|
| Risultati attesi dell'investimento | Distribuzione di una cedola semestrale in un orizzonte temporale di cinque anni. | Distribuzione di una cedola semestrale in un orizzonte temporale di cinque anni. | Accrescimento del valore del capitale investito. |

B2.) Oggetto, politica d'investimento e altre caratteristiche

| | FONDO OGGETTO DI FUSIONE Arca Cedola 2021 Plus III | FONDO OGGETTO DI FUSIONE Arca Cedola 2021 Plus IV | FONDO RICEVENTE (post fusione) Arca RR Diversified Bond |
|--|--|--|--|
| Oggetto | | | |
| - tipologia di strumenti finanziari | Obbligazioni governative, obbligazioni corporate, Asset Backed Securities, strumenti monetari, OICR, derivati anche OTC e depositi bancari. | Obbligazioni governative, obbligazioni corporate, Asset Backed Securities, strumenti monetari, OICR, derivati anche OTC e depositi bancari. | Obbligazioni governative, obbligazioni corporate, asset-backed securities, strumenti monetari, OICR, derivati anche OTC e depositi bancari. |
| - settore merceologico | Gli strumenti finanziari sono selezionati tra tutte le categorie di emittenti e settori merceologici. | Gli strumenti finanziari sono selezionati tra tutte le categorie di emittenti e settori merceologici. | Gli strumenti finanziari sono selezionati tra tutte le categorie di emittenti e settori merceologici. |
| - ambito geografico | Paesi aderenti all'euro e all'OCSE. | Paesi aderenti all'euro e all'OCSE. | Paesi aderenti all'OCSE e in via contenuta Paesi Emergenti. |
| - rating | Sia di adeguata qualità creditizia (investment grade) sia di qualità creditizia inferiore ad adeguata. | Sia di adeguata qualità creditizia (investment grade) sia di qualità creditizia inferiore ad adeguata. | Sia di adeguata qualità creditizia sia di qualità inferiore ad adeguata. |
| - grado di liquidità | Coerente con l'impegno di distribuzione dei proventi. | Coerente con l'impegno di distribuzione dei proventi. | Principalmente strumenti scambiati nei mercati regolamentati ed OTC, con grado di liquidità buono o elevato. |
| Politica d'investimento e altre caratteristiche | Principalmente obbligazioni corporate e obbligazioni governative emesse dai Paesi dell'Area Euro e da enti sovranazionali o con garanzia degli Stati aderenti all'Euro. In via residuale è prevista la possibilità di investire in asset - backed securities. | Principalmente obbligazioni corporate e obbligazioni governative emesse dai Paesi dell'Area Euro e da enti sovranazionali o con garanzia degli Stati aderenti all'Euro. In via residuale è prevista la possibilità di investire in asset - backed securities. | Principalmente strumenti obbligazionari di emittenti sovrani, di organismi internazionali ed emittenti corporate sia di adeguata qualità creditizia (investment grade), sia di qualità inferiore ad adeguata, denominati in valute dei paesi G10. In via residuale è prevista la |

| | | | |
|---------------------------------|--|--|--|
| <p>- limiti di investimento</p> | <ul style="list-style-type: none"> - Strumenti obbligazionari fino al 100%. - Depositi bancari: nei limiti stabiliti dall'organo di vigilanza. - Derivati anche OTC nei limiti stabiliti dall'organo di vigilanza. - OICR nei limiti stabiliti dall'organo di vigilanza. - Duration: La vita residua media dei titoli che compongono il portafoglio, rilevata nella fase di avvio del Fondo, è di cinque anni circa. Tale durata decresce con il trascorrere del tempo e si riduce ad un valore prossimo allo zero al termine del quinto anno. | <ul style="list-style-type: none"> - Strumenti obbligazionari fino al 100%. - Depositi bancari: nei limiti stabiliti dall'organo di vigilanza. - Derivati anche OTC nei limiti stabiliti dall'organo di vigilanza. - OICR nei limiti stabiliti dall'organo di vigilanza. - Duration: La vita residua media dei titoli che compongono il portafoglio, rilevata nella fase di avvio del Fondo, è di cinque anni circa. Tale durata decresce con il trascorrere del tempo e si riduce ad un valore prossimo allo zero al termine del quinto anno. | <p>possibilità di investire in asset-backed securities.</p> <ul style="list-style-type: none"> - Strumenti obbligazionari fino al 100%. - Depositi bancari: nei limiti stabiliti dall'organo di vigilanza. - Derivati anche OTC nei limiti stabiliti dall'organo di vigilanza. - OICR nei limiti stabiliti dall'organo di vigilanza. <p>Duration: durata media finanziaria del Fondo compresa tra 2 e 7 anni.</p> |
| <p>- utilizzo dei derivati</p> | <ul style="list-style-type: none"> - L'utilizzo di derivati è finalizzato a: <ul style="list-style-type: none"> - copertura dei rischi; - assumere posizioni corte nette; - incremento della redditività del portafoglio; - arbitraggio; - efficienza del processo di investimento. <p>L'esposizione complessiva in strumenti finanziari derivati e/o nelle operazioni connesse alle tecniche di efficiente gestione del portafoglio non può essere superiore al valore complessivo netto del Fondo secondo quanto previsto dalla vigente normativa. Tale esposizione è calcolata secondo il metodo degli impegni.</p> <p>In ogni caso l'investimento in strumenti finanziari</p> | <ul style="list-style-type: none"> - L'utilizzo di derivati è finalizzato a: <ul style="list-style-type: none"> - copertura dei rischi; - assumere posizioni corte nette; - incremento della redditività del portafoglio; - arbitraggio; - efficienza del processo di investimento. <p>L'esposizione complessiva in strumenti finanziari derivati e/o nelle operazioni connesse alle tecniche di efficiente gestione del portafoglio non può essere superiore al valore complessivo netto del Fondo secondo quanto previsto dalla vigente normativa. Tale esposizione è calcolata secondo il metodo degli impegni.</p> <p>In ogni caso l'investimento in strumenti finanziari</p> | <p>L'utilizzo di derivati è finalizzato a:</p> <ul style="list-style-type: none"> - copertura dei rischi; - finalità diverse da quelle di copertura tra cui: arbitraggio, riduzione dei costi di intermediazione, riduzione dei tempi di esecuzione, investimento per assumere posizioni lunghe nette o corte nette. <p>L'esposizione complessiva in strumenti finanziari derivati, non può essere superiore al valore complessivo netto del Fondo. Tale esposizione è calcolata secondo il metodo degli impegni, secondo quanto stabilito nella disciplina di vigilanza. In ogni caso l'investimento in strumenti finanziari derivati non può alterare il profilo di rischio-rendimento definito dalla politica di investimento del</p> |

| | | | |
|---|--|--|--|
| | derivati non può alterare il profilo di rischio definito dalla politica di investimento del Fondo. | derivati non può alterare il profilo di rischio definito dalla politica di investimento del Fondo. | Fondo. |
| Benchmark o altro parametro di riferimento: caratteristiche e composizione | Fondo obbligazionario privo di parametro di riferimento (Benchmark). In luogo del benchmark è possibile individuare una misura di rischio alternativa: Value at Risk (VAR) pari a -3.30% (orizzonte temporale 1 mese, intervallo di confidenza 99%). | Fondo obbligazionario privo di parametro di riferimento (Benchmark). In luogo del benchmark è possibile individuare una misura di rischio alternativa: Value at Risk (VAR) pari a -3.30% (orizzonte temporale 1 mese, intervallo di confidenza 99%). | 10% ICE BofA 1-5 Year Italy Government 15% ICE BofA 1-5 Year Euro Large Cap Corporate 15% ICE BofA 1-5 Year US Corporate hedged 20% ICE BofA Euro High Yield 20% ICE BofA US Large Cap Cash Pay High Yield Hedged 20% ICE BofA 1-5 Year BBB & Lower Sovereign External Debt Constrained Hedged |
| Stile di gestione e tecniche di investimento | Total return Viene adottato 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. Tale portafoglio è diversificato per emittenti. Nel corso della vita del prodotto possono essere effettuati interventi di ribilanciamento del portafoglio al fine di migliorare il profilo di rischio/rendimento. 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; - il mantenimento di profili di liquidità degli investimenti coerenti con l'impegno di distribuzione dei proventi; - gli eventuali rischi di insolvenza degli emittenti presenti in portafoglio. | Total return Viene adottato 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. Tale portafoglio è diversificato per emittenti. Nel corso della vita del prodotto possono essere effettuati interventi di ribilanciamento del portafoglio al fine di migliorare il profilo di rischio/rendimento. 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; - il mantenimento di profili di liquidità degli investimenti coerenti con l'impegno di distribuzione dei proventi; - gli eventuali rischi di insolvenza degli emittenti presenti in portafoglio. | Market fund Viene adottato uno stile di gestione attivo orientato a creare un extra-rendimento rispetto al parametro di riferimento, mantenendo un costante controllo del profilo di rischio assunto. Il parametro di riferimento del Fondo è un indicatore oggettivo rappresentativo dell'universo dei titoli obbligazionari, governativi e corporate. Gli investimenti sono effettuati sulla base di analisi macroeconomiche delle maggiori economie mondiali nonché di analisi di bilancio e di merito di credito delle principali società emittenti sui mercati obbligazionari. |
| Sintesi delle differenze | Con riguardo all'oggetto degli investimenti, alla politica di gestione e alle altre caratteristiche le differenze sostanziali derivanti dall'operazione di fusione possono | | |

| | |
|--------------------|---|
| sostanziali | <p>essere così sintetizzate:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Il fondo ricevente prevede l'investimento contenuto in Paesi Emergenti. - Il fondo ricevente presenta un benchmark rappresentativo della politica di investimento. - La duration del fondo ricevente è compresa fra 2 e 7 anni, a differenza dei fondi oggetto di fusione in cui la vita residua media del portafoglio è indicativamente simile all'orizzonte temporale al lancio dei fondi stessi. - Variazione dello stile di gestione che per i fondi oggetto di fusione è legato alla costruzione di un portafoglio iniziale costituito da titoli obbligazionari con vita residua media correlata all'orizzonte temporale del fondo e al monitoraggio del portafoglio al fine di assicurare la compatibilità degli strumenti con l'orizzonte temporale del fondo. Per il fondo ricevente, gli investimenti sono effettuati sulla base di analisi macroeconomiche delle maggiori economie mondiali nonché di analisi di bilancio e di merito di credito delle principali società emittenti sui mercati obbligazionari. |
|--------------------|---|

B3.) indicatore sintetico di rischio e rendimento del fondo e rischi rilevanti non rappresentati dall'indicatore

| | FONDO OGGETTO DI FUSIONE Arca Cedola 2021 Plus III | FONDO OGGETTO DI FUSIONE Arca Cedola 2021 Plus IV | FONDO RICEVENTE (post fusione) Arca RR Diversified Bond | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|--|--|--|--|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Indicatore sintetico di rischio e rendimento del fondo | <table border="1"> <tr> <td>1</td><td>2</td><td>3</td><td>4</td><td>5</td><td>6</td><td>7</td> </tr> </table> | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | <table border="1"> <tr> <td>1</td><td>2</td><td>3</td><td>4</td><td>5</td><td>6</td><td>7</td> </tr> </table> | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | <table border="1"> <tr> <td>1</td><td>2</td><td>3</td><td>4</td><td>5</td><td>6</td><td>7</td> </tr> </table> | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Rischi rilevanti non rappresentati dall'indicatore (se sostanzialmente diversi) | Non si rilevano sostanziali differenze, in relazione agli altri rischi non adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico. | Non si rilevano sostanziali differenze, in relazione agli altri rischi non adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico. | Non si rilevano sostanziali differenze, in relazione agli altri rischi non adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Sintesi delle differenze sostanziali | I Fondi presentano lo stesso indicatore sintetico di rischio e rendimento. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

B4.) Regime dei proventi

| | FONDO OGGETTO DI FUSIONE Arca Cedola 2021 Plus III | FONDO OGGETTO DI FUSIONE Arca Cedola 2021 Plus IV | FONDO RICEVENTE (post fusione) Arca RR Diversified Bond |
|-------------------------------|--|--|--|
| Regime dei proventi | Fondo a distribuzione dei proventi. | Fondo a distribuzione dei proventi. | Fondo ad accumulazione dei proventi. |
| - tempistica di distribuzione | Semestrale (periodo di riferimento 30 giugno – 31 dicembre). | Semestrale (periodo di riferimento 30 giugno – 31 dicembre). | |
| - percentuale distribuibile | La SGR distribuisce in tutto o in parte i proventi conseguiti dal fondo in proporzione al numero di quote possedute da ciascun partecipante. | La SGR distribuisce in tutto o in parte i proventi conseguiti dal fondo in proporzione al numero di quote possedute da ciascun partecipante. | |

B5.) Regime delle spese

| | FONDO OGGETTO DI FUSIONE Arca Cedola 2021 Plus III | FONDO OGGETTO DI FUSIONE Arca Cedola 2021 Plus IV | FONDO RICEVENTE (post fusione) Arca RR Diversified Bond |
|--|--|--|--|
| <p>Spese “una tantum” prelevate prima o dopo l’investimento:</p> <p>- Spese di sottoscrizione</p> <p>- Spese di rimborso</p> <p>- Diritti fissi</p> | <p>Non previste</p> <p>Classe R: 2,50%</p> <p>versamento in un’unica soluzione: - 1,5 euro per importi < 500 euro - 3,50 euro per importi > 500 euro</p> <p>rimborso: - 1,5 euro per importi < 500 euro - 3,50 euro per importi > 500 euro</p> | <p>Non previste</p> <p>Classe R: 2,50%</p> <p>versamento in un’unica soluzione: - 1,5 euro per importi < 500 euro - 3,50 euro per importi > 500 euro</p> <p>rimborso: - 1,5 euro per importi < 500 euro - 3,50 euro per importi > 500 euro</p> | <p>Non previste</p> <p>Non previste</p> <p>versamento in un’unica soluzione: - 1,5 euro per importi < 500 euro - 3,50 euro per importi > 500 euro - versamento mediante piani di accumulo: 0,50 euro</p> <p>rimborso: - 1,5 euro per importi < 500 euro - 3,50 euro per importi > 500 euro</p> <p>Il diritto fisso di rimborso non viene applicato alle operazioni di passaggio ad altri fondi istituiti da Arca Fondi Sgr S.p.A.</p> <p>Per le operazioni effettuate con la modalità del “Nominee con integrazione verticale del collocamento”, in luogo dei diritti fissi indicati viene applicato e trattenuto dal nominee un diritto fisso di euro 10 per ogni operazione di sottoscrizione e/o di rimborso.</p> <p>Per i diritti fissi di rimborso per le operazioni di passaggio tra fondi vedi sopra.</p> |
| <p>- Spese di Switch</p> <p>Le spese sono indicate nelle loro misure massime.</p> | | | |

| | | | |
|--|--|---|--|
| Spese Correnti (riferite al 2019)¹ - di cui provvigione di gestione - di cui commissioni del depositario - di cui commissioni di collocamento | Classe P: 0,93% Classe R: 0,88% Classe P: 0,80% Classe R: 0,25% Classe P: 0,05% Classe R: 0,05% Classe R: 0,50% | Classe P: 0,93% Classe R: 0,88% Classe P: 0,80% Classe R: 0,25% Classe P: 0,05% Classe R: 0,05% Classe R: 0,51% | 1,10% 0,99% 0,05% Non prevista |
| Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche - Commissioni legate al rendimento: - Meccanismo di calcolo - % prelevata in un anno rispetto al NAV | Prevista La commissione di performance è pari al 20% del differenziale positivo tra l'incremento del valore della quota lorda e l'incremento del valore di riferimento, entrambi rilevati al termine dell'orizzonte temporale, ovvero alla data di rimborso anticipato. Il valore di riferimento è pari al valore iniziale della quota incrementato del tasso swap euro a 5 anni maggiorato di uno spread di 158 punti base al netto della commissione annua di gestione e di collocamento (ove prevista). Classe P: 0,09% Classe R: 0,09% | Prevista La commissione di performance è pari al 20% del differenziale positivo tra l'incremento del valore della quota lorda e l'incremento del valore di riferimento, entrambi rilevati al termine dell'orizzonte temporale, ovvero alla data di rimborso anticipato. Il valore di riferimento è pari al valore iniziale della quota incrementato del tasso swap euro a 5 anni maggiorato di uno spread di 127 punti base al netto della commissione annua di gestione e di collocamento (ove prevista). Classe P: 0,17% Classe R: 0,17% | Non prevista |
| Sintesi delle differenze sostanziali | Con riguardo al regime delle spese, le differenze sostanziali derivanti dall'operazione di fusione, possono essere così sintetizzate: - Il fondo ricevente Arca RR Diversified Bond presenta una commissione di gestione superiore a quella dei fondi oggetto di fusione. - I diritti fissi sono più elevati per il fondo ricevente nel caso di sottoscrizione dello stesso mediante lo schema del "nominee con integrazione verticale del collocamento". - Il fondo ricevente non presenta commissioni di rimborso. - Il fondo ricevente non presenta commissione di performance. Il calcolo della commissione di performance dei fondi oggetto di fusione è limitato al periodo di | | |

¹ Le spese correnti sono relative all'anno precedente conclusosi il 30/12/2019. Esse non includono: le commissioni legate al rendimento, i costi delle operazioni di portafoglio, salvo le spese di sottoscrizione/rimborso sostenute dal fondo per l'acquisto o vendita di quote di altri OICR.

| | |
|--|--|
| | riferimento che scade prima della data di efficacia della fusione. |
|--|--|

B6.) Rendiconti dei fondi

| | FONDO OGGETTO DI FUSIONE Arca Cedola 2021 Plus III | FONDO OGGETTO DI FUSIONE Arca Cedola 2021 Plus IV | FONDO RICEVENTE (post fusione) Arca RR Diversified Bond |
|---|---|---|---|
| Fonti di riferimento per la pubblicazione del valore della quota | Il valore quota è pubblicato sul sito www.arcaonline.it e sul quotidiano "Il Sole 24 Ore". | Il valore quota è pubblicato sul sito www.arcaonline.it e sul quotidiano "Il Sole 24 Ore". | Il valore quota è pubblicato sul sito www.arcaonline.it e sul quotidiano "Il Sole 24 Ore". |
| Periodicità di calcolo del valore della quota | giornaliera | giornaliera | giornaliera |
| Luoghi di messa a disposizione dei prospetti contabili del fondo | Sgr, Distributori, Depositario, sito internet della SGR | Sgr, Distributori, Depositario, sito internet della SGR | Sgr, Distributori, Depositario, sito internet della SGR |

B7.) Differenze nei diritti dei partecipanti a seguito del perfezionamento dell'operazione

| | FONDO OGGETTO DI FUSIONE Arca Cedola 2021 Plus III | FONDO OGGETTO DI FUSIONE Arca Cedola 2021 Plus IV | FONDO RICEVENTE (post fusione) Arca RR Diversified Bond |
|---|--|--|--|
| Modalità di sottoscrizione | - versamento in un'unica soluzione; - tecniche di comunicazione a distanza. | - versamento in un'unica soluzione; - tecniche di comunicazione a distanza. | - versamento in un'unica soluzione; - tecniche di comunicazione a distanza; - piani di accumulo (PAC); - operazioni di passaggio tra fondi; - secondo la modalità "nominee con integrazione verticale del collocamento". |
| Importi minimi di sottoscrizione (iniziale) | 100 euro | 100 euro | 100 euro |
| Versamenti successivi | 100 euro | 100 euro | 100 euro |
| Piani di Accumulo - durata - frequenza | Non previsti | Non previsti | Non prevista 1, 2, 3, 4, 6 mesi I versamenti con cadenza quadrimestrale sono esclusi per la sottoscrizione secondo la modalità "nominee con integrazione verticale del collocamento". |
| - importo minimo unitario | | | 50 euro |

| | | | |
|--|---|--------------|--|
| Rimborsi Programmati - frequenza - importo minimo unitario | Non previsti | Non previsti | 1, 2, 3, 4, 6, 12 mesi 100 euro |
| Operazioni di passaggio tra fondi - modalità di esecuzione | | | Può essere effettuata mediante apposita richiesta da inoltrare alla Società di Gestione per il tramite dei soggetti collocatori anche mediante tecniche di comunicazione a distanza. |
| Abbinamento alla stipulazione di servizio collaterali o a altri servizi | Non previsto | Non previsto | Non previsto |
| Sintesi delle differenze sostanziali | Il Fondo ricevente prevede ulteriori modalità di sottoscrizione/rimborso delle quote rispetto ai Fondi oggetto di fusione (es. piani di accumulo, rimborsi programmati, sottoscrizione mediante la modalità del “nominee con integrazione verticale del collocamento”). | | |

B8.) Possibile diluizione dei rendimenti

L'operazione di fusione potrebbe produrre marginali impatti sul portafoglio del fondo ricevente a causa della temporanea diluizione dei rendimenti dovuta alla presenza di liquidità e di titoli in scadenza presenti nei portafogli dei fondi oggetto di fusione.

B9.) Regime fiscale

L'operazione di fusione non produrrà impatti sul regime fiscale applicabile ai partecipanti ai fondi coinvolti nell'operazione. In particolare, l'attribuzione delle quote del Fondo ricevente ai partecipanti al Fondo oggetto di fusione in cambio delle vecchie quote non rappresenta una forma di realizzo dell'investimento da parte dei partecipanti medesimi i quali, pertanto, non sono assoggettati ad alcuna ritenuta fiscale. Il costo medio ponderato delle nuove quote dovrà essere determinato riparametrando l'originario costo medio di sottoscrizione delle vecchie quote in funzione del rapporto di concambio.

B10.) Informazioni specifiche per i partecipanti ai Fondi oggetto di fusione

Poiché le politiche di investimento dei fondi coinvolti nell'operazione di fusione sono tra loro tendenzialmente omogenee, Arca Fondi Sgr S.p.A. non ritiene necessario procedere ad un riequilibrio dei portafogli dei fondi oggetto di fusione prima della data di efficacia dell'operazione.

B11.) Informazioni specifiche per i partecipanti al Fondo ricevente

Arca Fondi Sgr S.p.A. procederà ad acquisti e ribilanciamenti del portafoglio del fondo ricevente in considerazione della cassa e dei titoli in scadenza rivenienti dai portafogli dei fondi oggetto di fusione.

C) DIRITTI DEI PARTECIPANTI IN RELAZIONE ALL'OPERAZIONE DI FUSIONE

- 1) I partecipanti ai Fondi oggetto di fusione e al Fondo ricevente hanno il diritto di chiedere, senza spese diverse da quelle strettamente inerenti ai costi di disinvestimento, il riacquisto o il rimborso delle loro quote o la conversione delle loro quote in quote di altro OICVM con politica di investimento analoga e gestito dalla stessa SGR. Tali diritti potranno essere esercitati dal momento di ricezione del presente Documento di informazione e fino a 5 giorni lavorativi prima della data di calcolo del rapporto di cambio inoltrando la relativa richiesta a ARCA FONDI SGR S.p.A. al seguente indirizzo: Via Disciplini, 3 - 20123 Milano o tramite i soggetti collocatori.
- 2) I partecipanti ai fondi oggetto di fusione e al fondo ricevente che non si avvalgono delle suddette facoltà possono esercitare i loro diritti, quali partecipanti al Fondo ricevente a partire dal 11/02/2022.

- 3) I partecipanti ai fondi coinvolti nell'operazione di fusione, a partire dal 11/02/2022 possono richiedere gratuitamente alla SGR mediante comunicazione scritta da inviarsi a ARCA FONDI SGR S.p.A copia della relazione del depositario che attesti la correttezza dei criteri adottati per la valutazione delle attività e delle passività del fondo, dell'eventuale conguaglio in denaro, del metodo di calcolo e del livello effettivo del rapporto di cambio alla data di riferimento di tale rapporto. I suddetti documenti sono altresì disponibili sul sito www.arcaonline.it.
- 4) I partecipanti ai fondi coinvolti nell'operazione di fusione possono richiedere informazioni aggiuntive a proprie spese, inoltrando la richiesta ad Arca Fondi Sgr S.p.A. Via Disciplini, 3 - 20123 Milano che ne curerà l'inoltro a stretto giro di posta all'indirizzo indicato dal richiedente ovvero in mancanza all'indirizzo di cui la società dispone.

D) ASPETTI PROCEDURALI

- 1) Gli effetti della fusione decorreranno dall'11 febbraio 2022.
Il valore di concambio è determinato secondo il metodo c.d. patrimoniale. In particolare, si provvederà:
 - a calcolare il valore delle quote del Fondo ricevente e dei Fondi oggetto di fusione nell'ultimo giorno lavorativo di valorizzazione immediatamente precedente la data di efficacia della fusione (c.d. Giorno di Riferimento);
 - ad attribuire conseguentemente le quote del Fondo ricevente ai partecipanti ai Fondi oggetto di fusione sulla base del rapporto esistente tra i valori delle quote dei Fondi oggetto di fusione e del Fondo ricevente nel Giorno di Riferimento.
- 2) L'ultimo valore della quota dei Fondi oggetto di fusione sarà quello riferito al 10 febbraio 2022; detto valore verrà calcolato l'11 febbraio 2022.
- 3) La prima valorizzazione della quota del Fondo ricevente dopo l'operazione di fusione sarà quella relativa all'11 febbraio 2022, calcolata il 14 febbraio 2022.
- 4) Entro 10 giorni dalla data di efficacia della fusione, la Società Arca Fondi Sgr S.p.A. comunicherà ai partecipanti ai Fondi oggetto di fusione il numero delle quote del Fondo ricevente loro attribuite in base al valore di concambio.
- 5) I possessori di certificati fisici rappresentativi delle quote dei Fondi oggetto di fusione potranno richiederne l'annullamento e la sostituzione, che avverrà a titolo gratuito, a partire dall'11 febbraio 2022 presentandoli al Depositario per il tramite dei soggetti collocatori.
Il passaggio dai Fondi oggetto di fusione al Fondo ricevente avverrà automaticamente e senza oneri o spese di alcun genere per i partecipanti.
- 6) Al fine di consentire l'efficiente svolgimento dell'operazione di fusione, l'emissione e il rimborso delle quote dei fondi oggetto di fusione saranno sospesi a partire dal 10 febbraio 2022.

E) INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI RELATIVE AL FONDO RICEVENTE

Si raccomanda la lettura delle informazioni chiave per gli investitori (KIID) relative al Fondo ricevente, per le quali si rimanda al KIID fornito in allegato al presente Documento informativo.

ALL. 1 INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI RELATIVE AL FONDO RICEVENTE

Questa pagina è stata lasciata intenzionalmente in bianco

Questa pagina è stata lasciata intenzionalmente in bianco

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 FONDI SGR S.p.A.

Arca RR Diversified Bond

Fondo comune gestito da Arca Fondi Sgr S.p.A. appartenente al Gruppo Bancario BPER Banca.

ISIN PORTATORE IT0000380029

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

È un Fondo obbligazionario che ha come scopo l'accrescimento del valore del capitale investito. Il Fondo investe principalmente in strumenti obbligazionari di emittenti sovrani, di organismi internazionali ed emittenti corporate sia di adeguata qualità creditizia (investment grade), sia di qualità inferiore ad adeguata, denominati in valute dei paesi G10. Le aree geografiche d'investimento sono principalmente i Paesi aderenti all'OCSE. È previsto l'investimento contenuto in Paesi Emergenti. Non è previsto l'investimento in titoli azionari. Il Fondo può essere esposto in via residuale al rischio di cambio.

La durata media finanziaria del portafoglio del Fondo è compresa tra 2 e 7 anni.

Il Fondo utilizza strumenti derivati per finalità di copertura dei rischi e per finalità diverse da quelle di copertura (tra cui arbitraggio). La leva finanziaria tendenziale, realizzata mediante esposizioni di tipo tattico (calcolata con il metodo degli impegni) è pari a 1,7. Tale utilizzo, sebbene possa comportare una temporanea amplificazione dei guadagni o delle perdite rispetto ai mercati di riferimento, non è comunque finalizza-

to 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 del fondo.

Lo stile di gestione è attivo, con un possibile scostamento contenuto dal benchmark:

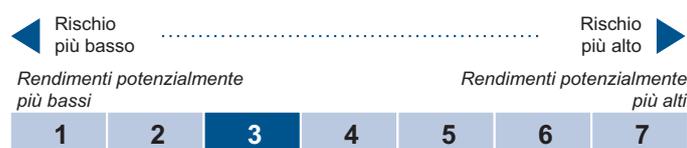
- 10% ICE BofA 1-5 Year Italy Government
- 15% ICE BofA 1-5 Year Euro Large Cap Corporate
- 15% ICE BofA 1-5 Year US Corporate hedged
- 20% ICE BofA Euro High Yield
- 20% ICE BofA US Large Cap Cash Pay High Yield hedged
- 20% ICE BofA 1-5 Year BBB & Lower Sovereign External Debt Constrained Hedged

Il Fondo è ad accumulazione dei proventi.

I partecipanti al Fondo possono, in qualsiasi momento, chiedere alla SGR il rimborso totale o parziale delle quote possedute.

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

PROFILO DI RISCHIO E RENDIMENTO



Questo indicatore rappresenta la volatilità storica annualizzata del Fondo in un periodo di 5 anni e mira a consentire all'investitore di comprendere le incertezze relative alle perdite e ai profitti del suo investimento. Tale calcolo ha determinato il posizionamento del fondo nella categoria 3. 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 classifi-

cazione 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: è il rischio che l'emittente degli strumenti di debito in cui è investito il fondo non sia in grado di adempiere ai propri obblighi di pagamento;
- rischio di liquidità: è il rischio che la vendita degli strumenti finanziari in cui il fondo è investito avvenga ad un prezzo inferiore al valore degli strumenti stessi;
- rischio di controparte: è il rischio che il soggetto con il quale il fondo ha stipulato contratti non sia in grado di rispettare gli impegni assunti.

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

| | |
|--------------------------------|--------------|
| Spesa di sottoscrizione | 0,00% |
| Spesa di rimborso | 0,00% |

Spese prelevate dal fondo in un anno

| | |
|-----------------------|--------------|
| Spese correnti | 1,10% |
|-----------------------|--------------|

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

| | |
|-----------------------------------|----------|
| Commissioni di performance | - |
|-----------------------------------|----------|

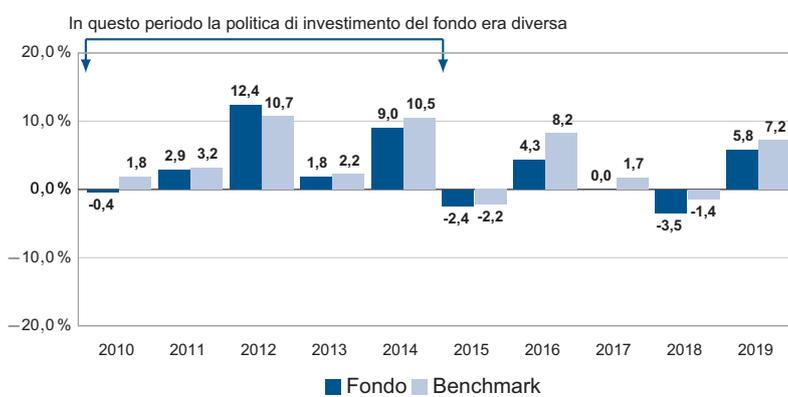
Non sono presenti commissioni di sottoscrizione e di rimborso.

È prevista l'applicazione di diritti fissi: l'investitore può informarsi presso il proprio consulente finanziario o distributore circa l'importo effettivo di tali 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.

Per maggiori informazioni sui costi, si rinvia al Prospetto (Parte I, Sezione C) disponibile sul sito internet 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 dal 1° luglio 2011, la tassazione a carico dell'investitore e includono gli oneri sullo stesso gravanti (compenso della Sgr, compenso del Depositario). Il Fondo è operativo dal 1984.

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.
- 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 e sul quotidiano "Il Sole 24 Ore".
- La sottoscrizione avviene mediante versamento in unica soluzione (PIC) o adesione ad un piano di accumulo (PAC). L'importo minimo di sottoscrizione varia in base alla modalità di sottoscrizione. Per informazioni si rinvia al Prospetto.
- Il fondo è disciplinato dalle leggi fiscali vigenti in Italia, che possono avere un impatto sulla posizione fiscale personale.
- 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

Questa pagina è stata lasciata intenzionalmente in bianco

Questa pagina è stata lasciata intenzionalmente in bianco

DOCUMENTO DI INFORMAZIONE PER I PARTECIPANTI AI FONDI ARCA CEDOLA CORPORATE 2021, ARCA CEDOLA CORPORATE 2021 II ED ARCA BOND CORPORATE COINVOLTI IN UN'OPERAZIONE DI FUSIONE TRA FONDI NON COMUNITARIA

Gentile Cliente,

il presente documento di informazione contiene le informazioni sull'operazione di fusione di OICVM di diritto italiano dirette ai partecipanti ai Fondi oggetto di fusione Arca Cedola Corporate 2021 e Arca Cedola Corporate 2021 II e al Fondo ricevente ARCA Bond Corporate. Esso si compone delle seguenti parti:

- a) Motivazione del progetto di fusione e contesto in cui si colloca l'operazione;
- b) Impatto della fusione sui partecipanti ai fondi coinvolti nell'operazione;
- c) Diritti dei partecipanti in relazione all'operazione di fusione;
- d) Aspetti procedurali e data prevista di efficacia dell'operazione;
- e) Informazioni chiave per gli investitori relative al Fondo ricevente.

Gli aspetti disciplinati nella Parte b) ("Impatto della fusione sui partecipanti ai fondi coinvolti nell'operazione") concernono, tra l'altro, le differenze sostanziali derivanti dall'operazione con riguardo: alle caratteristiche del fondo, ai risultati attesi dell'investimento, ai rendiconti dei fondi, alla possibile diluizione dei rendimenti.

La Parte c) ("Diritti dei partecipanti in relazione all'operazione di fusione"), contiene previsioni che attengono, tra l'altro, al diritto di ottenere informazioni aggiuntive, al diritto di ottenere su richiesta copia della relazione del depositario e al diritto di chiedere il rimborso o la conversione delle loro quote nonché il periodo di esercizio di tale diritto.

Il Consiglio di Amministrazione di ARCA FONDI SGR S.p.A. nella seduta del 17 dicembre 2020, ha deliberato di procedere alla fusione per incorporazione dei fondi Arca Cedola Corporate 2021 e Arca Cedola Corporate 2021 II nel fondo ARCA Bond Corporate.

Tutti i fondi coinvolti nell'operazione di fusione sono gestiti dalla medesima Sgr, sono OICVM di diritto italiano e hanno una politica d'investimento compatibile.

Per tutti i fondi coinvolti nell'operazione di fusione il Depositario è DEPObank - Banca Depositaria Italiana S.p.A. e il revisore legale è la PricewaterhouseCoopers S.p.A.

La fusione per incorporazione è un'operazione in cui uno o più fondi si estinguono (Fondi oggetto di fusione) trasferendo tutte le loro attività e passività ad un altro fondo esistente (Fondo ricevente).

L'operazione di fusione non è stata sottoposta all'approvazione specifica della Banca d'Italia in quanto rientra nei casi in cui l'approvazione si intende rilasciata in via generale.

A) MOTIVAZIONE DEL PROGETTO DI FUSIONE E CONTESTO IN CUI SI COLLOCA L'OPERAZIONE

Nell'ottica di una razionalizzazione della gamma dei prodotti gestiti, ARCA FONDI SGR S.p.A. intende procedere alla fusione per incorporazione dei fondi Arca Cedola Corporate 2021 e Arca Cedola Corporate 2021 II in ARCA Bond Corporate in considerazione della scadenza dell'orizzonte temporale. La fusione comporterà conseguentemente economie di scala e una migliore gestione del patrimonio dei Fondi. Con l'aumento delle masse gestite si realizzeranno, inoltre, maggiori opportunità di investimento e un'attenuazione dei costi fissi a carico dei fondi e quindi, indirettamente, a carico dei sottoscrittori.

B) IMPATTO DELLA FUSIONE SUI PARTECIPANTI AI FONDI COINVOLTI NELL'OPERAZIONE

Si riporta di seguito una descrizione del possibile impatto della fusione sui partecipanti ai fondi coinvolti nell'operazione.

B1.) Risultati attesi dell'investimento

| | FONDO OGGETTO DI FUSIONE Arca Cedola Corporate 2021 | FONDO OGGETTO DI FUSIONE Arca Cedola Corporate 2021 II | FONDO RICEVENTE (post fusione) ARCA Bond Corporate |
|---|--|--|---|
| Risultati attesi dell'investimento | Distribuzione di una cedola semestrale in un orizzonte temporale di cinque anni. | Distribuzione di una cedola semestrale in un orizzonte temporale di cinque anni. | Accrescimento del valore del capitale investito. |

B2.) Oggetto, politica d'investimento e altre caratteristiche

| | FONDO OGGETTO DI FUSIONE Arca Cedola Corporate 2021 | FONDO OGGETTO DI FUSIONE Arca Cedola Corporate 2021 II | FONDO RICEVENTE (post fusione) ARCA Bond Corporate |
|--|--|--|---|
| Oggetto | Obbligazioni corporate, obbligazioni governative, asset-backed securities, strumenti monetari, OICR, strumenti derivati e depositi bancari. | Obbligazioni corporate, obbligazioni governative, asset-backed securities, strumenti monetari, OICR, strumenti derivati e depositi bancari. | Obbligazioni corporate, obbligazioni governative, asset backed securities, strumenti monetari, OICR, derivati anche OTC e depositi bancari. |
| - tipologia di strumenti finanziari | | | |
| - settore merceologico | Gli strumenti finanziari sono selezionati tra tutte le categorie di emittenti e settori merceologici. | Gli strumenti finanziari sono selezionati tra tutte le categorie di emittenti e settori merceologici. | Gli strumenti finanziari sono selezionati tra tutte le categorie di emittenti e settori merceologici. |
| - ambito geografico | Paesi aderenti all'Euro e all'OCSE | Paesi aderenti all'Euro e all'OCSE | Paesi OCSE e in via residuale Paesi Emergenti. |
| - rating | L'investimento in obbligazioni corporate di qualità creditizia inferiore ad adeguata potrà essere significativo; in obbligazioni governative classificate "di adeguata qualità creditizia" (c.d. investment grade) può essere contenuto. | L'investimento in obbligazioni corporate di qualità creditizia inferiore ad adeguata potrà essere significativo; in obbligazioni governative classificate "di adeguata qualità creditizia" (c.d. investment grade) può essere contenuto. | principalmente adeguata qualità creditizia. |
| - grado di liquidità | Coerente con l'impegno di distribuzione dei proventi. | Coerente con l'impegno di distribuzione dei proventi. | Principalmente strumenti scambiati nei mercati regolamentati ed OTC, con grado di liquidità buono o elevato. |
| Politica d'investimento e altre caratteristiche | Principalmente in obbligazioni corporate. L'investimento in obbligazioni corporate di qualità creditizia inferiore ad adeguata potrà | Principalmente in obbligazioni corporate. L'investimento in obbligazioni corporate di qualità creditizia inferiore ad adeguata potrà | Principalmente obbligazioni corporate di adeguata qualità creditizia. Il fondo può investire in obbligazioni governative nella misura |

| | | | |
|---------------------------------|--|--|--|
| <p>- limiti di investimento</p> | <p>essere significativo. L'investimento in obbligazioni governative emesse dai Paesi dell'area Euro e da enti sopranazionali o con garanzia degli Stati aderenti all'Euro classificate "di adeguata qualità creditizia" (c.d. investment grade) può essere contenuto. Il fondo potrà investire in via residuale in asset-backed securities.</p> <p>- Strumenti obbligazionari fino al 100%.</p> <p>- Depositi bancari: nei limiti stabiliti dall'Organo di Vigilanza.</p> <p>- Derivati anche OTC nei limiti stabiliti dall'Organo di Vigilanza.</p> <p>- OICR nei limiti stabiliti dall'Organo di Vigilanza.</p> <p>- Duration: la vita residua media dei titoli che compongono il portafoglio, rilevata nella fase di avvio del fondo è di 5 anni circa. Tale durata decresce con il trascorrere del tempo e si riduce ad un valore prossimo allo zero al termine del quinto anno.</p> | <p>essere significativo. L'investimento in obbligazioni governative emesse dai Paesi dell'area Euro e da enti sopranazionali o con garanzia degli Stati aderenti all'Euro classificate "di adeguata qualità creditizia" (c.d. investment grade) può essere contenuto. Il fondo potrà investire in via residuale in asset-backed securities.</p> <p>- Strumenti obbligazionari fino al 100%.</p> <p>- Depositi bancari: nei limiti stabiliti dall'Organo di Vigilanza.</p> <p>- Derivati anche OTC nei limiti stabiliti dall'Organo di Vigilanza.</p> <p>- OICR nei limiti stabiliti dall'Organo di Vigilanza.</p> <p>- Duration: la vita residua media dei titoli che compongono il portafoglio, rilevata nella fase di avvio del fondo è di 5 anni circa. Tale durata decresce con il trascorrere del tempo e si riduce ad un valore prossimo allo zero al termine del quinto anno.</p> | <p>massima del 30%. In via residuale è prevista la possibilità di investire in asset backed securities.</p> <p>- Strumenti obbligazionari fino al 100%.</p> <p>- Depositi bancari: nei limiti stabiliti dall'Organo di Vigilanza.</p> <p>- Derivati anche OTC nei limiti stabiliti dall'Organo di Vigilanza.</p> <p>- OICR nella misura massima del 10%.</p> <p>- Duration: la durata media finanziaria del fondo è compresa tra 3 e 7 anni.</p> |
| <p>- utilizzo dei derivati</p> | <p>L'utilizzo di derivati è finalizzato a:</p> <ul style="list-style-type: none"> - copertura dei rischi; - assumere posizioni corte nette; - incremento della redditività del portafoglio; - arbitraggio; - efficienza del processo di investimento. <p>L'esposizione complessiva in strumenti finanziari derivati e/o nelle operazioni connesse alle tecniche di efficiente gestione del portafoglio, non può essere superiore al valore complessivo netto del Fondo secondo quanto previsto</p> | <p>L'utilizzo di derivati è finalizzato a:</p> <ul style="list-style-type: none"> - copertura dei rischi; - assumere posizioni corte nette; - incremento della redditività del portafoglio; - arbitraggio; - efficienza del processo di investimento. <p>L'esposizione complessiva in strumenti finanziari derivati e/o nelle operazioni connesse alle tecniche di efficiente gestione del portafoglio, non può essere superiore al valore complessivo netto del Fondo secondo quanto previsto</p> | <p>L'utilizzo di derivati è finalizzato a:</p> <ul style="list-style-type: none"> - copertura dei rischi - finalità diverse da quelle di copertura tra cui: arbitraggio, riduzione dei costi di intermediazione, riduzione dei tempi di esecuzione, investimento per assumere posizioni lunghe nette o corte nette. <p>L'esposizione complessiva in strumenti finanziari derivati, non può essere superiore al valore complessivo netto del Fondo. Tale esposizione è calcolata secondo il metodo degli impegni, secondo quanto stabilito nella disciplina di vigilanza.</p> |

| | | | |
|---|---|---|---|
| | dalla vigente normativa. Tale esposizione è calcolata secondo il metodo degli impegni. In ogni caso l'investimento in strumenti finanziari derivati non può alterare il profilo di rischio definito dalla politica d'investimento del Fondo | dalla vigente normativa. Tale esposizione è calcolata secondo il metodo degli impegni. In ogni caso l'investimento in strumenti finanziari derivati non può alterare il profilo di rischio definito dalla politica d'investimento del Fondo. | In ogni caso l'investimento in strumenti finanziari derivati non può alterare il profilo di rischio - rendimento definito dalla politica di investimento del Fondo. |
| Benchmark o altro parametro di riferimento: caratteristiche e composizione | Fondo flessibile privo di parametro di riferimento (benchmark). In luogo del benchmark è possibile individuare una misura di rischio alternativa: Value at Risk (VAR) pari a -3,30% (orizzonte temporale 1 mese, intervallo di confidenza 99%). | Fondo flessibile privo di parametro di riferimento (benchmark). In luogo del benchmark è possibile individuare una misura di rischio alternativa: Value at Risk (VAR) pari a -3,30% (orizzonte temporale 1 mese, intervallo di confidenza 99%). | 75% ICE BofA Emu Large Cap Corporate Non-Financial Index 20% ICE BofA Emu Large Cap Corporate Financial Index 5% ICE BofA Euro Government Bill Index |
| Stile di gestione e tecniche di investimento | Total return Viene adottato 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. Tale portafoglio è diversificato per emittenti. Nel corso della vita del prodotto possono essere effettuati interventi di ribilanciamento del portafoglio al fine di migliorare il profilo di rischio/rendimento. 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; - il mantenimento di profili di liquidità degli investimenti coerenti con l'impegno di distribuzione dei proventi; - gli eventuali rischi di insolvenza degli emittenti presenti in portafoglio. | Total return Viene adottato 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. Tale portafoglio è diversificato per emittenti. Nel corso della vita del prodotto possono essere effettuati interventi di ribilanciamento del portafoglio al fine di migliorare il profilo di rischio/rendimento. 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; - il mantenimento di profili di liquidità degli investimenti coerenti con l'impegno di distribuzione dei proventi; - gli eventuali rischi di insolvenza degli emittenti presenti in portafoglio. | Market fund Viene adottato uno stile di gestione attivo orientato a creare un extra-rendimento rispetto al parametro di riferimento, mantenendo un costante controllo del profilo di rischio assunto. Il parametro di riferimento del Fondo, è un indicatore oggettivo rappresentativo dell'universo dei titoli corporate. Gli investimenti sono effettuati sulla base di analisi macroeconomiche delle maggiori economie mondiali nonché di analisi di bilancio e di merito di credito delle principali società emittenti sui mercati obbligazionari. |
| Sintesi delle differenze sostanziali | Con riguardo all'oggetto degli investimenti, alla politica di gestione e alle altre caratteristiche le differenze sostanziali derivanti dall'operazione di fusione possono essere così sintetizzate: - Il fondo ricevente prevede un investimento principale in obbligazioni "di adeguata qualità creditizia" (investment grade); - L'investimento in Oicr si riduce fino al massimo al 10%. - Il fondo ricevente presenta un benchmark rappresentativo della politica di investimento. - La duration del fondo ricevente è compresa fra 3 e 7 anni, a differenza dei fondi oggetto di | | |

| | |
|--|---|
| | <p>fusione in cui è strettamente legata all'orizzonte temporale.</p> <p>- Variazione dello stile di gestione che per i fondi oggetto di fusione è legato alla costruzione di un portafoglio iniziale costituito da titoli obbligazionari con vita residua media correlata all'orizzonte temporale del fondo e al monitoraggio del portafoglio al fine di assicurare la compatibilità degli strumenti con l'orizzonte temporale del fondo. Per il fondo ricevente, gli investimenti sono effettuati sulla base di analisi macroeconomiche delle maggiori economie mondiali nonché di analisi di bilancio e di merito di credito delle principali società emittenti sui mercati obbligazionari.</p> |
|--|---|

B3.) Indicatore sintetico di rischio e rendimento del fondo e rischi rilevanti non rappresentati dall'indicatore

| | FONDO OGGETTO DI FUSIONE Arca Cedola Corporate 2021 | FONDO OGGETTO DI FUSIONE Arca Cedola Corporate 2021 II | FONDO RICEVENTE (post fusione) ARCA Bond Corporate | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|--|--|--|--|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Indicatore sintetico di rischio e rendimento del fondo | <table border="1"> <tr> <td>1</td><td>2</td><td>3</td><td>4</td><td>5</td><td>6</td><td>7</td> </tr> </table> | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | <table border="1"> <tr> <td>1</td><td>2</td><td>3</td><td>4</td><td>5</td><td>6</td><td>7</td> </tr> </table> | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | <table border="1"> <tr> <td>1</td><td>2</td><td>3</td><td>4</td><td>5</td><td>6</td><td>7</td> </tr> </table> | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Rischi rilevanti non rappresentati dall'indicatore (se sostanzialmente diversi) | Non si rilevano sostanziali differenze, in relazione agli altri rischi non adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico. | Non si rilevano sostanziali differenze, in relazione agli altri rischi non adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico. | Non si rilevano sostanziali differenze, in relazione agli altri rischi non adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| Sintesi delle differenze sostanziali | I Fondi presentano lo stesso indicatore sintetico di rischio e rendimento. | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |

B4.) Regime dei proventi

| | FONDO OGGETTO DI FUSIONE Arca Cedola Corporate 2021 | FONDO OGGETTO DI FUSIONE Arca Cedola Corporate 2021 II | FONDO RICEVENTE (post fusione) ARCA Bond Corporate |
|-------------------------------|--|--|--|
| Regime dei proventi | Fondo a distribuzione dei proventi. | Fondo a distribuzione dei proventi. | Fondo ad accumulazione dei proventi. |
| - tempistica di distribuzione | Semestrale (periodo di riferimento 30 giugno - 31 dicembre). | Semestrale (periodo di riferimento 30 giugno - 31 dicembre). | |
| - percentuale distribuibile | La SGR distribuisce in tutto o in parte i proventi conseguiti dal fondo in proporzione al numero di quote possedute da ciascun partecipante. | La SGR distribuisce in tutto o in parte i proventi conseguiti dal fondo in proporzione al numero di quote possedute da ciascun partecipante. | |

B5.) Regime delle spese

| | FONDO OGGETTO DI FUSIONE Arca Cedola Corporate 2021 | FONDO OGGETTO DI FUSIONE Arca Cedola Corporate 2021 II | FONDO RICEVENTE (post fusione) ARCA Bond Corporate |
|--|---|---|---|
| Spese “una tantum” prelevate prima o dopo l’investimento: | | | |
| - Spese di sottoscrizione | Non previste | Non previste | Non previste |
| - Spese di rimborso | Classe R: 3,50% | Classe R: 3,50% | Non previste |
| - Diritti fissi | <p>versamento in un’unica soluzione:</p> <ul style="list-style-type: none"> - 1,5 euro per importi < 500 euro - 3,50 euro per importi > 500 euro <p>rimborso:</p> <ul style="list-style-type: none"> - 1,5 euro per importi < 500 euro - 3,50 euro per importi > 500 euro | <p>versamento in un’unica soluzione:</p> <ul style="list-style-type: none"> - 1,5 euro per importi < 500 euro - 3,50 euro per importi > 500 euro <p>rimborso:</p> <ul style="list-style-type: none"> - 1,5 euro per importi < 500 euro - 3,50 euro per importi > 500 euro | <p>versamento in un’unica soluzione:</p> <ul style="list-style-type: none"> - 1,5 euro per importi < 500 euro - 3,50 euro per importi > 500 euro <p>versamento mediante piani di accumulo: 0,50 euro</p> <p>rimborso:</p> <ul style="list-style-type: none"> - 1,5 euro per importi < 500 euro - 3,50 euro per importi > 500 euro <p>Il diritto fisso di rimborso non viene applicato alle operazioni di passaggio ad altri fondi istituiti da Arca Fondi Sgr S.p.A.</p> <p>Per le operazioni effettuate con la modalità del “Nominee con integrazione verticale del collocamento”, in luogo dei diritti fissi indicati viene applicato e trattenuto dal nominee un diritto fisso di euro 10 per ogni operazione di sottoscrizione e/o di rimborso.</p> <p>Per i diritti fissi di rimborso per le operazioni di passaggio tra fondi vedi sopra.</p> |
| - Spese di Switch | | | |
| Le spese sono indicate nelle loro misure massime. | | | |

| | | | |
|---|--|---|--|
| Spese Correnti (riferite al 2019)¹ - di cui provvigione di gestione - di cui commissioni del depositario - di cui commissioni di collocamento | Classe P: 1,24% Classe R: 1,18% Classe P: 1,06% Classe R: 0,30% Classe P: 0,05% Classe R: 0,05% Classe R: 0,70% | Classe P: 1,19% Classe R: 1,14% Classe P: 1,06% Classe R: 0,30% Classe P: 0,05% Classe R: 0,05% Classe R: 0,70% | 1,23% 1,10% 0,06% Non prevista |
| Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche - Commissioni legate al rendimento - Meccanismo di calcolo - % prelevata in un anno rispetto al NAV | <p style="text-align: center;">Prevista</p> <p>La commissione di performance è pari al 20% del differenziale positivo tra l'incremento del valore della quota lorda e l'incremento del valore di riferimento, entrambi rilevati al termine dell'orizzonte temporale, ovvero alla data di rimborso anticipato. Il valore di riferimento è pari al valore iniziale della quota incrementato del tasso swap euro a 5 anni maggiorato di uno spread di 230 punti base al netto della commissione annua di gestione e di collocamento (ove prevista).</p> <p style="text-align: center;">Classe P: 0,00% Classe R: 0,00%</p> | <p style="text-align: center;">Prevista</p> <p>La commissione di performance è pari al 20% del differenziale positivo tra l'incremento del valore della quota lorda e l'incremento del valore di riferimento, entrambi rilevati al termine dell'orizzonte temporale, ovvero alla data di rimborso anticipato. Il valore di riferimento è pari al valore iniziale della quota incrementato del tasso swap euro a 5 anni maggiorato di uno spread di 186 punti base al netto della commissione annua di gestione e di collocamento (ove prevista).</p> <p style="text-align: center;">Classe P: 0,00% Classe R: 0,00%</p> | <p style="text-align: center;">Non prevista</p> |
| Sintesi delle differenze sostanziali | <p>Con riguardo al regime delle spese, le differenze sostanziali derivanti dall'operazione di fusione, possono essere così sintetizzate:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Il fondo ricevente ARCA Bond Corporate presenta una commissione di gestione e del depositario superiore a quella dei fondi oggetto di fusione; - I diritti fissi sono più elevati per il fondo ricevente nel caso di sottoscrizione dello stesso mediante lo schema del "nominee con integrazione verticale del collocamento"; - Il fondo ricevente non presenta commissione di performance. Il calcolo della commissione di performance dei fondi oggetto di fusione è limitato al periodo di riferimento che scade prima della data di efficacia della fusione. - Il fondo ricevente non presenta commissioni di rimborso. | | |

¹ Le spese correnti sono relative all'anno precedente conclusosi il 30/12/2019. Esse non includono: le commissioni legate al rendimento, i costi delle operazioni di portafoglio, salvo le spese di sottoscrizione/rimborso sostenute dal fondo per l'acquisto o vendita di quote di altri OICR.

B6.) Rendiconti dei fondi

| | FONDO OGGETTO DI FUSIONE Arca Cedola Corporate 2021 | FONDO OGGETTO DI FUSIONE Arca Cedola Corporate 2021 II | FONDO RICEVENTE (post fusione) ARCA Bond Corporate |
|---|---|---|---|
| Fonti di riferimento per la pubblicazione del valore della quota | Il valore quota è pubblicato sul sito www.arcaonline.it e sul quotidiano "Il Sole 24 Ore". | Il valore quota è pubblicato sul sito www.arcaonline.it e sul quotidiano "Il Sole 24 Ore". | Il valore quota è pubblicato sul sito www.arcaonline.it e sul quotidiano "Il Sole 24 Ore". |
| Periodicità di calcolo del valore della quota | giornaliera | giornaliera | giornaliera |
| Luoghi di messa a disposizione dei prospetti contabili del fondo | Sgr, Distributori, Depositario, sito internet della SGR | Sgr, Distributori, Depositario, sito internet della SGR | Sgr, Distributori, Depositario, sito internet della SGR |

B7.) Differenze nei diritti dei partecipanti a seguito del perfezionamento dell'operazione

| | FONDO OGGETTO DI FUSIONE Arca Cedola Corporate 2021 | FONDO OGGETTO DI FUSIONE Arca Cedola Corporate 2021 II | FONDO RICEVENTE (post fusione) ARCA Bond Corporate |
|--|--|--|--|
| Modalità di sottoscrizione | - versamento in un'unica soluzione; - tecniche di comunicazione a distanza. | - versamento in un'unica soluzione; - tecniche di comunicazione a distanza. | - versamento in un'unica soluzione; - tecniche di comunicazione a distanza; - piani di accumulo (PAC); - operazioni di passaggio tra fondi; - secondo la modalità "nominee con integrazione verticale del collocamento". |
| Importi minimi di sottoscrizione (iniziale) | 100 euro | 100 euro | 100 euro |
| Versamenti successivi | 100 euro | 100 euro | 100 euro |
| Piani di Accumulo - durata - frequenza - importo minimo unitario | Non previsti | Non previsti | Non prevista 1, 2, 3, 4, 6, mesi I versamenti con cadenza quadrimestrale sono esclusi per la sottoscrizione secondo la modalità "nominee con integrazione verticale del collocamento". 50 euro |

| | | | |
|--|---|--------------|--|
| Rimborsi Programmati - frequenza - importo minimo unitario | Non previsti | Non previsti | 1, 2, 3, 4, 6, 12 mesi 100 euro |
| Operazioni di passaggio tra fondi - modalità di esecuzione | | | Può essere effettuata mediante apposita richiesta da inoltrare alla Società di Gestione per il tramite dei soggetti collocatori anche mediante tecniche di comunicazione a distanza. |
| Abbinamento alla stipulazione di servizio collaterali o a altri servizi | Non previsto | Non previsto | Non previsto |
| Sintesi delle differenze sostanziali | Il Fondo ricevente prevede ulteriori modalità di sottoscrizione/rimborso delle quote rispetto ai Fondi oggetto di fusione (es. piani di accumulo, rimborsi programmati, sottoscrizione mediante la modalità del “nominee con integrazione verticale del collocamento”). | | |

B8.) Possibile diluizione dei rendimenti

L'operazione di fusione potrebbe produrre marginali impatti sul portafoglio del fondo ricevente a causa della temporanea diluizione dei rendimenti dovuta alla presenza di liquidità e di titoli in scadenza presenti nei portafogli dei fondi oggetto di fusione.

B9.) Regime fiscale

L'operazione di fusione non produrrà impatti sul regime fiscale applicabile ai partecipanti ai fondi coinvolti nell'operazione. In particolare, l'attribuzione delle quote del Fondo ricevente ai partecipanti al Fondo oggetto di fusione in cambio delle vecchie quote non rappresenta una forma di realizzo dell'investimento da parte dei partecipanti medesimi i quali, pertanto, non sono assoggettati ad alcuna ritenuta fiscale. Il costo medio ponderato delle nuove quote dovrà essere determinato riparametrando l'originario costo medio di sottoscrizione delle vecchie quote in funzione del rapporto di concambio.

B10.) Informazioni specifiche per i partecipanti ai Fondi oggetto di fusione

Poiché le politiche di investimento dei fondi coinvolti nell'operazione di fusione sono tra loro tendenzialmente omogenee, Arca Fondi Sgr S.p.A. non ritiene necessario procedere ad un riequilibrio dei portafogli dei fondi oggetto di fusione prima della data di efficacia dell'operazione.

B11.) Informazioni specifiche per i partecipanti al Fondo ricevente

Arca Fondi Sgr S.p.A. procederà ad acquisti e ribilanciamenti del portafoglio del fondo ricevente in considerazione della cassa e dei titoli in scadenza rivenienti dai portafogli dei fondi oggetto di fusione.

C) DIRITTI DEI PARTECIPANTI IN RELAZIONE ALL'OPERAZIONE DI FUSIONE

1) I partecipanti ai Fondi oggetto di fusione e al Fondo ricevente hanno il diritto di chiedere, senza spese diverse da quelle strettamente inerenti ai costi di disinvestimento, il riacquisto o il rimborso delle loro quote o la conversione delle loro quote in quote di altro OICVM con politica di investimento analoga e gestito dalla stessa SGR. Tali diritti potranno essere esercitati dal momento di ricezione del presente Documento di informazione e fino a 5 giorni lavorativi prima della data di calcolo del rapporto di cambio inoltrando la relativa richiesta a ARCA FONDI SGR S.p.A. al seguente indirizzo: Via Disciplini, 3 - 20123 Milano o tramite i soggetti collocatori.

- 2) I partecipanti ai fondi oggetto di fusione e al fondo ricevente che non si avvalgono delle suddette facoltà possono esercitare i loro diritti, quali partecipanti al Fondo ricevente a partire dal 11/02/2022.
- 3) I partecipanti ai fondi coinvolti nell'operazione di fusione, a partire dal 11/02/2022 possono richiedere gratuitamente alla SGR mediante comunicazione scritta da inviarsi a ARCA FONDI SGR S.p.A. copia della relazione del depositario che attesti la correttezza dei criteri adottati per la valutazione delle attività e delle passività del fondo, dell'eventuale conguaglio in denaro, del metodo di calcolo e del livello effettivo del rapporto di cambio alla data di riferimento di tale rapporto. I suddetti documenti sono altresì disponibili sul sito www.arcaonline.it.
- 4) I partecipanti ai fondi coinvolti nell'operazione di fusione possono richiedere informazioni aggiuntive a proprie spese, inoltrando la richiesta ad Arca Fondi Sgr S.p.A. Via Disciplini, 3 - 20123 Milano che ne curerà l'inoltro a stretto giro di posta all'indirizzo indicato dal richiedente ovvero in mancanza all'indirizzo di cui la società dispone.

D) ASPETTI PROCEDURALI

- 1) Gli effetti della fusione decorreranno dal 11 febbraio 2022.
Il valore di concambio è determinato secondo il metodo c.d. patrimoniale. In particolare, si provvederà:
 - a calcolare il valore delle quote del Fondo ricevente e dei Fondi oggetto di fusione nell'ultimo giorno lavorativo di valorizzazione immediatamente precedente la data di efficacia della fusione (c.d. Giorno di Riferimento);
 - ad attribuire conseguentemente le quote del Fondo ricevente ai partecipanti ai Fondi oggetto di fusione sulla base del rapporto esistente tra i valori delle quote dei Fondi oggetto di fusione e del Fondo ricevente nel Giorno di Riferimento.
- 2) L'ultimo valore della quota dei Fondi oggetto di fusione sarà quello riferito al 10 febbraio 2022; detto valore verrà calcolato l'11 febbraio 2022
- 3) La prima valorizzazione della quota del Fondo ricevente dopo l'operazione di fusione sarà quella relativa all'11 febbraio 2022, calcolata il 14 febbraio 2022.
- 4) Entro 10 giorni dalla data di efficacia della fusione, la Società Arca Fondi Sgr S.p.A. comunicherà ai partecipanti ai Fondi oggetto di fusione il numero delle quote del Fondo ricevente loro attribuite in base al valore di concambio.
- 5) I possessori di certificati fisici rappresentativi delle quote dei Fondi oggetto di fusione potranno richiederne l'annullamento e la sostituzione, che avverrà a titolo gratuito, a partire dall'11 febbraio 2022 presentandoli al Depositario per il tramite dei soggetti collocatori.
Il passaggio dai Fondi oggetto di fusione al Fondo ricevente avverrà automaticamente e senza oneri o spese di alcun genere per i partecipanti.
- 6) Al fine di consentire l'efficiente svolgimento dell'operazione di fusione, l'emissione e il rimborso delle quote dei fondi oggetto di fusione saranno sospesi a partire dal 10 febbraio 2022.

E) INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI RELATIVE AL FONDO RICEVENTE

Si raccomanda la lettura delle informazioni chiave per gli investitori (KIID) relative al Fondo ricevente, per le quali si rimanda al KIID fornito in allegato al presente Documento informativo.

ALL. 1 INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI RELATIVE AL FONDO RICEVENTE

Questa pagina è stata lasciata intenzionalmente in bianco

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 Bond Corporate

Fondo comune gestito da Arca Fondi Sgr S.p.A. appartenente al Gruppo Bancario BPER Banca.

ISIN PORTATORE IT0003021950

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

È un Fondo obbligazionario internazionale che ha come scopo l'accrescimento del valore del capitale investito. Il Fondo investe principalmente in strumenti obbligazionari corporate di adeguata qualità creditizia (investment grade), denominati in euro.

Le aree geografiche di investimento sono principalmente i Paesi aderenti all'OCSE.

La durata media finanziaria del portafoglio del Fondo è compresa tra 3 e 7 anni.

Il Fondo utilizza strumenti derivati per finalità di copertura dei rischi e per finalità diverse da quelle di copertura (tra cui arbitraggio). La leva finanziaria tendenziale, realizzata mediante esposizioni di tipo tattico (calcolata con il metodo degli impegni) è pari a 1,2. 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 del fondo.

Lo stile di gestione è attivo, con un possibile scostamento contenuto dal benchmark:

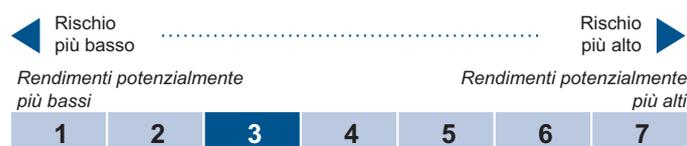
- 75% ICE BofA Emu Large Cap Corporate Non-Financial Index
- 20% ICE BofA Emu Large Cap Corporate Financial Index
- 5% ICE BofA Euro Government Bill Index

Il Fondo è ad accumulazione dei proventi.

I partecipanti al Fondo possono, in qualsiasi momento, chiedere alla SGR il rimborso totale o parziale delle quote possedute.

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

PROFILO DI RISCHIO E RENDIMENTO



Questo indicatore rappresenta la volatilità storica annualizzata del Fondo in un periodo di 5 anni e mira a consentire all'investitore di comprendere le incertezze relative alle perdite e ai profitti del suo investimento. Tale calcolo ha determinato il posizionamento del fondo nella categoria 3. 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 classifi-

cazione 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: è il rischio che l'emittente degli strumenti di debito in cui è investito il fondo non sia in grado di adempiere ai propri obblighi di pagamento;
- rischio di liquidità: è il rischio che la vendita degli strumenti finanziari in cui il fondo è investito avvenga ad un prezzo inferiore al valore degli strumenti stessi;
- rischio di controparte: è il rischio che il soggetto con il quale il fondo ha stipulato contratti non sia in grado di rispettare gli impegni assunti.

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

| | |
|--------------------------------|--------------|
| Spesa di sottoscrizione | 0,00% |
| Spesa di rimborso | 0,00% |

Spese prelevate dal fondo in un anno

| | |
|-----------------------|--------------|
| Spese correnti | 1,23% |
|-----------------------|--------------|

Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche

| | |
|-----------------------------------|----------|
| Commissioni di performance | - |
|-----------------------------------|----------|

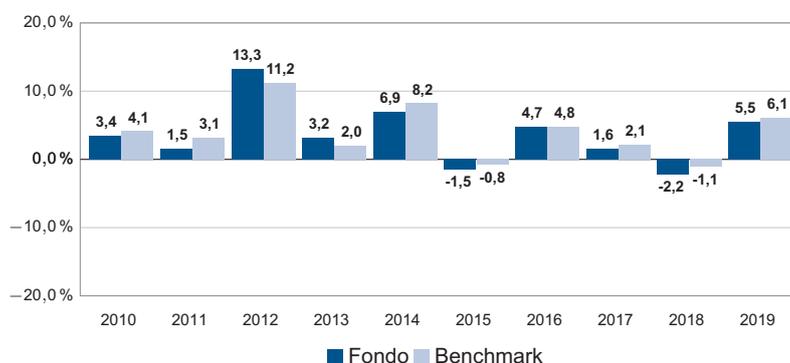
Non sono presenti commissioni di sottoscrizione e di rimborso.

È prevista l'applicazione di diritti fissi: l'investitore può informarsi presso il proprio consulente finanziario o distributore circa l'importo effettivo di tali 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.

Per maggiori informazioni sui costi, si rinvia al Prospetto (Parte I, Sezione C) disponibile sul sito internet 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 dal 1° luglio 2011, la tassazione a carico dell'investitore e includono gli oneri sullo stesso gravanti (compenso della Sgr, compenso del Depositario). Il Fondo è operativo dal 2001.

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.
- 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 e sul quotidiano "Il Sole 24 Ore".
- La sottoscrizione avviene mediante versamento in unica soluzione (PIC) o adesione ad un piano di accumulo (PAC). L'importo minimo di sottoscrizione varia in base alla modalità di sottoscrizione. Per informazioni si rinvia al Prospetto.
- Il fondo è disciplinato dalle leggi fiscali vigenti in Italia, che possono avere un impatto sulla posizione fiscale personale.
- 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

