

## Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

## Prodotto: Arca BB - (sottoscrizione PIC)

ISIN: IT0000380003

**Nome Ideatore del PRIIP:** Arca Fondi SGR S.p.A. appartenente al Gruppo Bancario BPER Banca.

**Sito web:** [www.arcafondi.it](http://www.arcafondi.it)

**Per ulteriori informazioni chiamare il numero:** 02.480971

Consob è responsabile della vigilanza di Arca Fondi SGR S.p.A. in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave. Il presente PRIIP è autorizzato in Italia. Arca Fondi SGR S.p.A. è autorizzata in Italia e regolamentata da Banca d'Italia e da Consob.

**Informazioni valide dal:** 26/02/2024

## Cos'è questo prodotto?

- **Tipo:** Fondo comune di investimento mobiliare aperto di diritto italiano rientrante nell'ambito di applicazione della Direttiva 2009/65/CE.
- **Durata:** Il Fondo ha durata fino al 31 dicembre 2100, salvo proroga. La liquidazione del Fondo può avvenire anche prima di tale data in caso di scioglimento della SGR o di rinuncia motivata dalla sussistenza di una giusta causa, da parte della SGR, all'attività di gestione del Fondo, e in particolare in caso di riduzione del patrimonio del Fondo tale da non consentire un'efficiente prestazione dei servizi gestori ed amministrativi.
- **Obiettivi:** È un Fondo bilanciato che ha come scopo l'accrescimento del valore del capitale investito.

Il Fondo investe in azioni di emittenti a capitalizzazione elevata con prospettive di crescita stabili nel tempo e ad elevata liquidità denominate in valute europee tra il 40% e il 60% ed in misura contenuta in obbligazioni governative o garantite da Stati sovrani, di organismi internazionali di adeguata qualità creditizia (investment grade) denominate in euro. Il Fondo può investire inoltre in misura contenuta in obbligazioni corporate sia di adeguata qualità creditizia (investment grade) sia di qualità creditizia inferiore ad adeguata, denominate in euro. Non è prevista copertura strutturale del rischio di cambio.

Le aree geografiche d'investimento sono, per la parte obbligazionaria, principalmente i Paesi dell'area euro, per la parte azionaria, principalmente l'Europa.

La durata media finanziaria del Fondo è inferiore ai 4 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:

- 50% MSCI Daily Net TR Europe Eur
- 25% ICE BofA 3-5 Year Italy Government
- 10% ICE BofA Euro Corporate
- 10% ICE BofA Euro High Yield
- 5% ICE BofA Euro Treasury Bill

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 che sarà regolato in base al valore unitario delle quote del giorno di ricezione della domanda (entro le ore 13:00) da parte della SGR.

**Depositario:** BNP Paribas S.A., operante tramite la propria succursale di Milano.

**Ulteriori informazioni:** 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.arcafondi.it](http://www.arcafondi.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.arcafondi.it](http://www.arcafondi.it) e sul quotidiano "Il Sole 24 Ore".

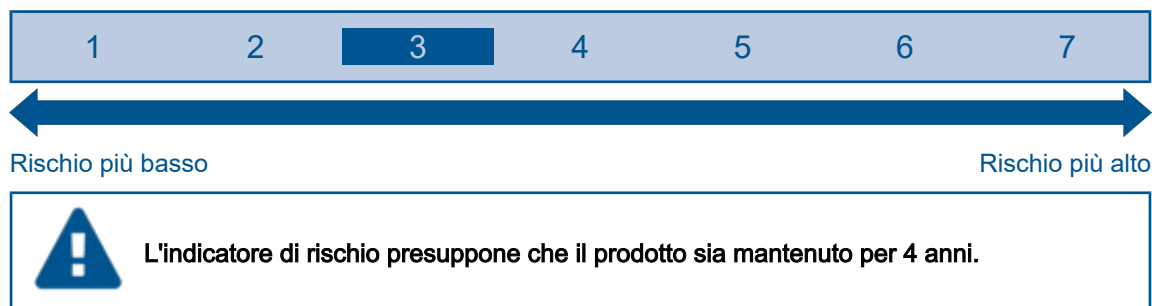
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto:** Le quote del Fondo possono essere sottoscritte dalla generalità degli Investitori (professionali e al dettaglio). Il potenziale investitore del Fondo è pertanto identificato sulla base delle seguenti caratteristiche:
  - è un investitore in possesso di almeno una conoscenza base degli strumenti finanziari, senza nessun vincolo

sulla esperienza finanziaria, tale da ritenere che le scelte in materia di investimenti siano prese consapevolmente sulla base di una valutazione corretta dei rischi assunti;

- è un investitore disposto a detenere le somme investite per un periodo di tempo medio; conseguentemente il Fondo non è adatto a investitori con orizzonte temporale breve;
- è un investitore capace di sopportare perdite, in quanto il Fondo non è garantito ed è caratterizzato da un grado di rischio "medio-basso";
- è un investitore con un obiettivo di crescita del capitale investito.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio



- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
- Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa.
- Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.  
Un altro rischio, non adeguatamente rilevato dall'indicatore sintetico, a cui potrebbe essere esposto il PRIIP è quello connesso allo smobilizzo di una posizione di portafoglio (rischio di liquidità).
- Questo prodotto non comprende alcuna protezione della performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

### Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto/di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Scenari

		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito.</b>		
<b>Stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 4.250</b>	<b>€ 4.980</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-57,45%	-16,00%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 8.680</b>	<b>€ 9.630</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-13,22%	-0,93%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.190</b>	<b>€ 10.820</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	1,90%	1,99%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 12.200</b>	<b>€ 12.040</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	22,01%	4,75%

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale e comprendono i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 4 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra dicembre 2021 e dicembre 2023.  
Lo scenario moderato a 4 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra ottobre 2014 e ottobre 2018.  
Lo scenario favorevole a 4 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra gennaio 2014 e gennaio 2018.

## Cosa accade se Arca Fondi SGR S.p.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Il fondo costituisce patrimonio autonomo, distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della SGR e da quello di ciascun partecipante, nonché da ogni altro patrimonio gestito dalla medesima Società; delle obbligazioni contratte per conto del fondo, la Società di

Gestione risponde esclusivamente con il patrimonio del fondo medesimo. Su tale patrimonio non sono ammesse azioni dei creditori della Società di Gestione o nell'interesse della stessa, né quelle dei creditori del Depositario o nell'interesse degli stessi. Le azioni dei creditori dei singoli investitori sono ammesse soltanto sulle quote di partecipazione dei medesimi. La Società di Gestione non può in alcun caso utilizzare, nell'interesse proprio o di terzi, i beni di pertinenza dei fondi gestiti; pertanto, l'investitore non può rischiare di subire alcuna perdita finanziaria a causa dell'insolvenza della Società di Gestione.

Se il Fondo non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento. Non è previsto alcun sistema di garanzia o di indennizzo degli investitori per tale evenienza.

## Quali sono i costi?

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni
<b>Costi totali</b>	<b>€ 213</b>	<b>€ 861</b>
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	<b>2,1%</b>	<b>2,1% ogni anno</b>

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 4,1% prima dei costi e al 2% al netto dei costi.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
<b>Costi di ingresso</b>	Sono previsti diritti fissi nella misura massima di 3,5 Euro. € 4
<b>Costi di uscita</b>	Sono previsti diritti fissi nella misura massima di 3,5 Euro. € 4

### Costi correnti registrati ogni anno

<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	1,94% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	€ 194
<b>Costi di transazione</b>	0,12% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	€ 12

### Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni

<b>Commissioni di performance</b>	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	€ 0
-----------------------------------	---	-----

## Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni

Il suddetto periodo è individuato sulla base della rischiosità e delle caratteristiche dell'investimento.

I partecipanti al Fondo possono, in qualsiasi momento, chiedere alla SGR il rimborso totale o parziale delle quote possedute anche prima della scadenza del periodo di detenzione. La domanda di rimborso deve essere presentata o inviata alla SGR direttamente ovvero per il tramite di un soggetto incaricato del collocamento. Il rimborso sarà calcolato in base al valore della quota del Fondo al momento della ricezione della richiesta (entro le ore 13:00) al netto dei diritti fissi. L'eventuale riscatto prima del termine indicato, potrebbe incidere sul rendimento dell'Investimento.

## Come presentare reclami?

I reclami possono essere presentati in forma scritta e indirizzati ad ARCA FONDI SGR S.p.A., Via Disciplini, 3 - 20123 Milano (MI) o via e-mail all'indirizzo: [reclami@arcafondi.it](mailto:reclami@arcafondi.it). La SGR adotta una procedura finalizzata ad una sollecita trattazione dei reclami presentati dagli investitori. La procedura di gestione dei reclami prevede che agli stessi sia data risposta entro 60 giorni. I reclami sono trattati dalla funzione di Compliance. Ulteriori informazioni sono disponibili all'indirizzo <https://www.arcafondi.it/s/reclami>. Qualora il sottoscrittore non sia soddisfatto dell'esito del reclamo o non abbia ricevuto risposta entro i termini e non siano pendenti altre procedure di risoluzione extragiudiziale delle controversie con medesimo oggetto del reclamo, prima di avanzare domanda giudiziale, può rivolgersi all'Arbitro per le Controversie Finanziarie ("ACF"), istituito dalla Consob. Maggiori informazioni sono disponibili su [www.acf.consob.it](http://www.acf.consob.it) e sul sito internet della SGR.

## Altre informazioni rilevanti

Le performance del fondo relative agli ultimi 10 anni, ove disponibili, sono riportate nella parte II del Prospetto reperibile sul sito [www.arcafondi.it](http://www.arcafondi.it) alla sezione Documentazione. Nella medesima sezione sono riportati i dati relativi agli scenari di performance.

## Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

## Prodotto: Arca BB - (sottoscrizione PAC)

ISIN: IT0000380003

**Nome Ideatore del PRIIP:** Arca Fondi SGR S.p.A. appartenente al Gruppo Bancario BPER Banca.

**Sito web:** [www.arcafondi.it](http://www.arcafondi.it)

**Per ulteriori informazioni chiamare il numero:** 02.480971

Consob è responsabile della vigilanza di Arca Fondi SGR S.p.A. in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave. Il presente PRIIP è autorizzato in Italia. Arca Fondi SGR S.p.A. è autorizzata in Italia e regolamentata da Banca d'Italia e da Consob.

**Informazioni valide dal:** 26/02/2024

## Cos'è questo prodotto?

- **Tipo:** Fondo comune di investimento mobiliare aperto di diritto italiano rientrante nell'ambito di applicazione della Direttiva 2009/65/CE.
- **Durata:** Il Fondo ha durata fino al 31 dicembre 2100, salvo proroga. La liquidazione del Fondo può avvenire anche prima di tale data in caso di scioglimento della SGR o di rinuncia motivata dalla sussistenza di una giusta causa, da parte della SGR, all'attività di gestione del Fondo, e in particolare in caso di riduzione del patrimonio del Fondo tale da non consentire un'efficiente prestazione dei servizi gestori ed amministrativi.
- **Obiettivi:** È un Fondo bilanciato che ha come scopo l'accrescimento del valore del capitale investito.

Il Fondo investe in azioni di emittenti a capitalizzazione elevata con prospettive di crescita stabili nel tempo e ad elevata liquidità denominate in valute europee tra il 40% e il 60% ed in misura contenuta in obbligazioni governative o garantite da Stati sovrani, di organismi internazionali di adeguata qualità creditizia (investment grade) denominate in euro. Il Fondo può investire inoltre in misura contenuta in obbligazioni corporate sia di adeguata qualità creditizia (investment grade) sia di qualità creditizia inferiore ad adeguata, denominate in euro. Non è prevista copertura strutturale del rischio di cambio.

Le aree geografiche d'investimento sono, per la parte obbligazionaria, principalmente i Paesi dell'area euro, per la parte azionaria, principalmente l'Europa.

La durata media finanziaria del Fondo è inferiore ai 4 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:

- 50% MSCI Daily Net TR Europe Eur
- 25% ICE BofA 3-5 Year Italy Government
- 10% ICE BofA Euro Corporate
- 10% ICE BofA Euro High Yield
- 5% ICE BofA Euro Treasury Bill

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 che sarà regolato in base al valore unitario delle quote del giorno di ricezione della domanda (entro le ore 13:00) da parte della SGR.

**Depositario:** BNP Paribas S.A., operante tramite la propria succursale di Milano.

**Ulteriori informazioni:** 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.arcafondi.it](http://www.arcafondi.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.arcafondi.it](http://www.arcafondi.it) e sul quotidiano "Il Sole 24 Ore".

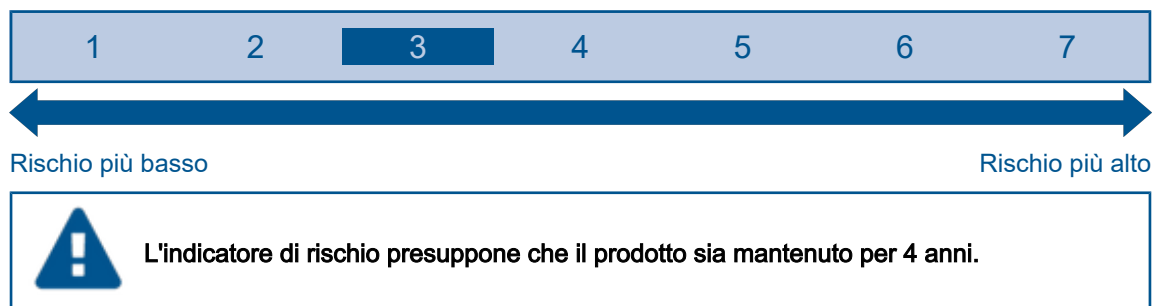
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto:** Le quote del Fondo possono essere sottoscritte dalla generalità degli Investitori (professionali e al dettaglio). Il potenziale investitore del Fondo è pertanto identificato sulla base delle seguenti caratteristiche:
  - è un investitore in possesso di almeno una conoscenza base degli strumenti finanziari, senza nessun vincolo

sulla esperienza finanziaria, tale da ritenere che le scelte in materia di investimenti siano prese consapevolmente sulla base di una valutazione corretta dei rischi assunti;

- è un investitore disposto a detenere le somme investite per un periodo di tempo medio; conseguentemente il Fondo non è adatto a investitori con orizzonte temporale breve;
- è un investitore capace di sopportare perdite, in quanto il Fondo non è garantito ed è caratterizzato da un grado di rischio "medio-basso";
- è un investitore con un obiettivo di crescita del capitale investito.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio



- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
- Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa.
- Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.  
Un altro rischio, non adeguatamente rilevato dall'indicatore sintetico, a cui potrebbe essere esposto il PRIIP è quello connesso allo smobilizzo di una posizione di portafoglio (rischio di liquidità).
- Questo prodotto non comprende alcuna protezione della performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

### Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto/di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

**Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni**

**Esempio di investimento: € 1.000 all'anno.**

#### Scenari

		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito.</b>		
<b>Stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 420</b>	<b>€ 2.900</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-57,78%	-7,74%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 860</b>	<b>€ 3.670</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-13,55%	-2,14%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 1.020</b>	<b>€ 4.210</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	1,57%	1,27%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 1.220</b>	<b>€ 4.660</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	21,68%	3,90%
<b>Importo investito nel tempo</b>		<b>€ 1.000</b>	<b>€ 4.000</b>

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale e comprendono i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 4 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra dicembre 2021 e dicembre 2023.  
Lo scenario moderato a 4 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra ottobre 2014 e ottobre 2018.  
Lo scenario favorevole a 4 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra gennaio 2014 e gennaio 2018.

## Cosa accade se Arca Fondi SGR S.p.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Il fondo costituisce patrimonio autonomo, distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della SGR e da quello di ciascun partecipante,

nonché da ogni altro patrimonio gestito dalla medesima Società; delle obbligazioni contratte per conto del fondo, la Società di Gestione risponde esclusivamente con il patrimonio del fondo medesimo. Su tale patrimonio non sono ammesse azioni dei creditori della Società di Gestione o nell'interesse della stessa, né quelle dei creditori del Depositario o nell'interesse degli stessi. Le azioni dei creditori dei singoli investitori sono ammesse soltanto sulle quote di partecipazione dei medesimi. La Società di Gestione non può in alcun caso utilizzare, nell'interesse proprio o di terzi, i beni di pertinenza dei fondi gestiti; pertanto, l'investitore non può rischiare di subire alcuna perdita finanziaria a causa dell'insolvenza della Società di Gestione.

Se il Fondo non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento. Non è previsto alcun sistema di garanzia o di indennizzo degli investitori per tale evenienza.

## Quali sono i costi?

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 1000 EUR all'anno di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni
<b>Costi totali</b>	<b>€ 25</b>	<b>€ 216</b>
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	<b>2,5%</b>	<b>2,1% ogni anno</b>

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 4,1% prima dei costi e al 2% al netto dei costi.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
<b>Costi di ingresso</b>	Sono previsti diritti fissi nella misura massima di 0,5 Euro. € 1
<b>Costi di uscita</b>	Sono previsti diritti fissi nella misura massima di 3,5 Euro. € 4

### Costi correnti registrati ogni anno

<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	1,94% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	€ 19
<b>Costi di transazione</b>	0,12% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	€ 1

### Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni

<b>Commissioni di performance</b>	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	€ 0
-----------------------------------	---	-----

## Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni

Il suddetto periodo è individuato sulla base della rischiosità e delle caratteristiche dell'investimento.

I partecipanti al Fondo possono, in qualsiasi momento, chiedere alla SGR il rimborso totale o parziale delle quote possedute anche prima della scadenza del periodo di detenzione. La domanda di rimborso deve essere presentata o inviata alla SGR direttamente ovvero per il tramite di un soggetto incaricato del collocamento. Il rimborso sarà calcolato in base al valore della quota del Fondo al momento della ricezione della richiesta (entro le ore 13:00) al netto dei diritti fissi. L'eventuale riscatto prima del termine indicato, potrebbe incidere sul rendimento dell'Investimento.

## Come presentare reclami?

I reclami possono essere presentati in forma scritta e indirizzati ad ARCA FONDI SGR S.p.A., Via Disciplini, 3 - 20123 Milano (MI) o via e-mail all'indirizzo: [reclami@arcafondi.it](mailto:reclami@arcafondi.it). La SGR adotta una procedura finalizzata ad una sollecita trattazione dei reclami presentati dagli investitori. La procedura di gestione dei reclami prevede che agli stessi sia data risposta entro 60 giorni. I reclami sono trattati dalla funzione di Compliance. Ulteriori informazioni sono disponibili all'indirizzo <https://www.arcafondi.it/s/reclami>. Qualora il sottoscrittore non sia soddisfatto dell'esito del reclamo o non abbia ricevuto risposta entro i termini e non siano pendenti altre procedure di risoluzione extragiudiziale delle controversie con medesimo oggetto del reclamo, prima di avanzare domanda giudiziale, può rivolgersi all'Arbitro per le Controversie Finanziarie ("ACF"), istituito dalla Consob. Maggiori informazioni sono disponibili su [www.acf.consob.it](http://www.acf.consob.it) e sul sito internet della SGR.

## Altre informazioni rilevanti

Le performance del fondo relative agli ultimi 10 anni, ove disponibili, sono riportate nella parte II del Prospetto reperibile sul sito [www.arcafondi.it](http://www.arcafondi.it) alla sezione Documentazione. Nella medesima sezione sono riportati i dati relativi agli scenari di performance.

## Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

## Prodotto: Arca RR Diversified Bond - (sottoscrizione PIC)

ISIN: IT0000380029

**Nome Ideatore del PRIIP:** Arca Fondi SGR S.p.A. appartenente al Gruppo Bancario BPER Banca.

**Sito web:** [www.arcafondi.it](http://www.arcafondi.it)

**Per ulteriori informazioni chiamare il numero:** 02.480971

Consob è responsabile della vigilanza di Arca Fondi SGR S.p.A. in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave. Il presente PRIIP è autorizzato in Italia. Arca Fondi SGR S.p.A. è autorizzata in Italia e regolamentata da Banca d'Italia e da Consob.

**Informazioni valide dal:** 26/02/2024

## Cos'è questo prodotto?

- **Tipo:** Fondo comune di investimento mobiliare aperto di diritto italiano rientrante nell'ambito di applicazione della Direttiva 2009/65/CE.
- **Durata:** Il Fondo ha durata fino al 31 dicembre 2100, salvo proroga. La liquidazione del Fondo può avvenire anche prima di tale data in caso di scioglimento della SGR o di rinuncia motivata dalla sussistenza di una giusta causa, da parte della SGR, all'attività di gestione del Fondo, e in particolare in caso di riduzione del patrimonio del Fondo tale da non consentire un'efficiente prestazione dei servizi gestori ed amministrativi.
- **Obiettivi:** 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 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:

- 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 che sarà regolato in base al valore unitario delle quote del giorno di ricezione della domanda (entro le ore 13:00) da parte della SGR.

**Depositario:** BNP Paribas S.A., operante tramite la propria succursale di Milano.

**Ulteriori informazioni:** 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.arcafondi.it](http://www.arcafondi.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.arcafondi.it](http://www.arcafondi.it) e sul quotidiano "Il Sole 24 Ore".

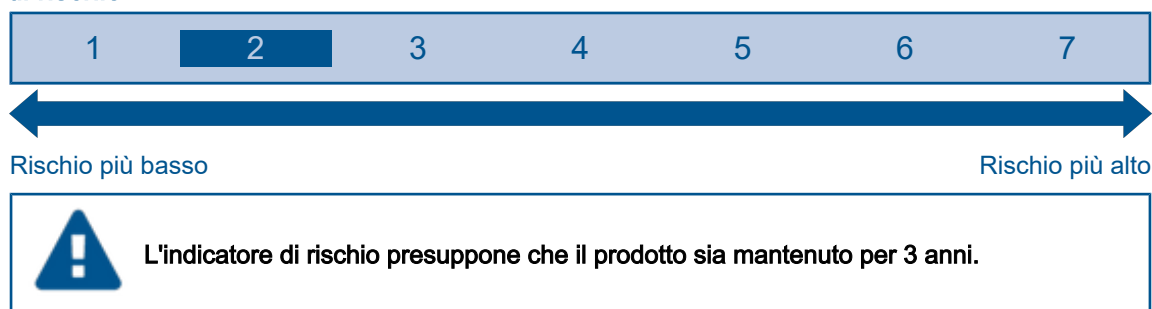
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto:** Le quote del Fondo possono essere sottoscritte dalla generalità degli Investitori (professionali e al dettaglio). Il potenziale investitore del Fondo è pertanto identificato sulla base delle seguenti caratteristiche:
  - è un investitore in possesso di almeno una conoscenza base degli strumenti finanziari, senza nessun vincolo

sulla esperienza finanziaria, tale da ritenere che le scelte in materia di investimenti siano prese consapevolmente sulla base di una valutazione corretta dei rischi assunti;

- è un investitore disposto a detenere le somme investite per un periodo di tempo breve;
- è un investitore capace di sopportare perdite, in quanto il Fondo non è garantito ed è caratterizzato da un grado di rischio "basso";
- è un investitore con un obiettivo di crescita del capitale investito.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio



- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
- Abbiamo classificato questo prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa.
- Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Un altro rischio, non adeguatamente rilevato dall'indicatore sintetico, a cui potrebbe essere esposto il PRIIP è quello connesso allo smobilizzo di una posizione di portafoglio (rischio di liquidità).
- Questo prodotto non comprende alcuna protezione della performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

### Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto/di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni

Esempio di investimento: € 10.000

#### Scenari

		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito.</b>		
<b>Stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 6.790</b>	<b>€ 7.650</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-32,13%	-8,53%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 8.630</b>	<b>€ 8.880</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-13,69%	-3,87%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.100</b>	<b>€ 10.150</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	0,96%	0,50%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 11.130</b>	<b>€ 11.090</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	11,25%	3,51%

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale e comprendono i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 3 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra settembre 2019 e settembre 2022.  
Lo scenario moderato a 3 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra marzo 2020 e marzo 2023.  
Lo scenario favorevole a 3 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra dicembre 2013 e dicembre 2016.

## Cosa accade se Arca Fondi SGR S.p.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Il fondo costituisce patrimonio autonomo, distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della SGR e da quello di ciascun partecipante, nonché da ogni altro patrimonio gestito dalla medesima Società; delle obbligazioni contratte per conto del fondo, la Società di Gestione risponde esclusivamente con il patrimonio del fondo medesimo. Su tale patrimonio non sono ammesse azioni dei creditori della Società di Gestione o nell'interesse della stessa, né quelle dei creditori del Depositario o nell'interesse degli



stessi. Le azioni dei creditori dei singoli investitori sono ammesse soltanto sulle quote di partecipazione dei medesimi. La Società di Gestione non può in alcun caso utilizzare, nell'interesse proprio o di terzi, i beni di pertinenza dei fondi gestiti; pertanto, l'investitore non può rischiare di subire alcuna perdita finanziaria a causa dell'insolvenza della Società di Gestione.

Se il Fondo non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento. Non è previsto alcun sistema di garanzia o di indennizzo degli investitori per tale evenienza.

## Quali sono i costi?

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
<b>Costi totali</b>	<b>€ 130</b>	<b>€ 378</b>
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	<b>1,3%</b>	<b>1,3% ogni anno</b>

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 1,8% prima dei costi e al 0,5% al netto dei costi.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
<b>Costi di ingresso</b>	Sono previsti diritti fissi nella misura massima di 3,5 Euro. € 4
<b>Costi di uscita</b>	Sono previsti diritti fissi nella misura massima di 3,5 Euro. € 4

### Costi correnti registrati ogni anno

<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	1,07% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	€ 107
<b>Costi di transazione</b>	0,16% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	€ 16

### Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni

<b>Commissioni di performance</b>	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	€ 0
-----------------------------------	---	-----

## Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni

Il suddetto periodo è individuato sulla base della rischiosità e delle caratteristiche dell'investimento.

I partecipanti al Fondo possono, in qualsiasi momento, chiedere alla SGR il rimborso totale o parziale delle quote possedute anche prima della scadenza del periodo di detenzione. La domanda di rimborso deve essere presentata o inviata alla SGR direttamente ovvero per il tramite di un soggetto incaricato del collocamento. Il rimborso sarà calcolato in base al valore della quota del Fondo al momento della ricezione della richiesta (entro le ore 13:00) al netto dei diritti fissi. L'eventuale riscatto prima del termine indicato, potrebbe incidere sul rendimento dell'Investimento.

## Come presentare reclami?

I reclami possono essere presentati in forma scritta e indirizzati ad ARCA FONDI SGR S.p.A., Via Disciplini, 3 - 20123 Milano (MI) o via e-mail all'indirizzo: [reclami@arcafondi.it](mailto:reclami@arcafondi.it). La SGR adotta una procedura finalizzata ad una sollecita trattazione dei reclami presentati dagli investitori. La procedura di gestione dei reclami prevede che agli stessi sia data risposta entro 60 giorni. I reclami sono trattati dalla funzione di Compliance. Ulteriori informazioni sono disponibili all'indirizzo <https://www.arcafondi.it/s/reclami>. Qualora il sottoscrittore non sia soddisfatto dell'esito del reclamo o non abbia ricevuto risposta entro i termini e non siano pendenti altre procedure di risoluzione extragiudiziale delle controversie con medesimo oggetto del reclamo, prima di avanzare domanda giudiziale, può rivolgersi all'Arbitro per le Controversie Finanziarie ("ACF"), istituito dalla Consob. Maggiori informazioni sono disponibili su [www.acf.consob.it](http://www.acf.consob.it) e sul sito internet della SGR.

## Altre informazioni rilevanti

Le performance del fondo relative agli ultimi 10 anni, ove disponibili, sono riportate nella parte II del Prospetto reperibile sul sito [www.arcafondi.it](http://www.arcafondi.it) alla sezione Documentazione. Nella medesima sezione sono riportati i dati relativi agli scenari di performance.

## Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

## Prodotto: Arca RR Diversified Bond - (sottoscrizione PAC)

ISIN: IT0000380029

**Nome Ideatore del PRIIP:** Arca Fondi SGR S.p.A. appartenente al Gruppo Bancario BPER Banca.

**Sito web:** [www.arcafondi.it](http://www.arcafondi.it)

**Per ulteriori informazioni chiamare il numero:** 02.480971

Consob è responsabile della vigilanza di Arca Fondi SGR S.p.A. in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave. Il presente PRIIP è autorizzato in Italia. Arca Fondi SGR S.p.A. è autorizzata in Italia e regolamentata da Banca d'Italia e da Consob.

**Informazioni valide dal:** 26/02/2024

## Cos'è questo prodotto?

- **Tipo:** Fondo comune di investimento mobiliare aperto di diritto italiano rientrante nell'ambito di applicazione della Direttiva 2009/65/CE.
- **Durata:** Il Fondo ha durata fino al 31 dicembre 2100, salvo proroga. La liquidazione del Fondo può avvenire anche prima di tale data in caso di scioglimento della SGR o di rinuncia motivata dalla sussistenza di una giusta causa, da parte della SGR, all'attività di gestione del Fondo, e in particolare in caso di riduzione del patrimonio del Fondo tale da non consentire un'efficiente prestazione dei servizi gestori ed amministrativi.
- **Obiettivi:** 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 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:

- 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 che sarà regolato in base al valore unitario delle quote del giorno di ricezione della domanda (entro le ore 13:00) da parte della SGR.

**Depositario:** BNP Paribas S.A., operante tramite la propria succursale di Milano.

**Ulteriori informazioni:** 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.arcafondi.it](http://www.arcafondi.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.arcafondi.it](http://www.arcafondi.it) e sul quotidiano "Il Sole 24 Ore".

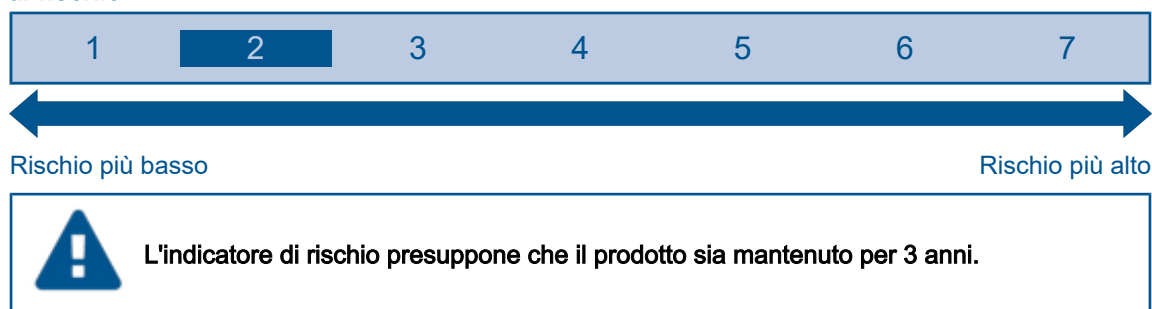
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto:** Le quote del Fondo possono essere sottoscritte dalla generalità degli Investitori (professionali e al dettaglio). Il potenziale investitore del Fondo è pertanto identificato sulla base delle seguenti caratteristiche:
  - è un investitore in possesso di almeno una conoscenza base degli strumenti finanziari, senza nessun vincolo

sulla esperienza finanziaria, tale da ritenere che le scelte in materia di investimenti siano prese consapevolmente sulla base di una valutazione corretta dei rischi assunti;

- è un investitore disposto a detenere le somme investite per un periodo di tempo breve;
- è un investitore capace di sopportare perdite, in quanto il Fondo non è garantito ed è caratterizzato da un grado di rischio "basso";
- è un investitore con un obiettivo di crescita del capitale investito.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio



- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
- Abbiamo classificato questo prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa.
- Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Un altro rischio, non adeguatamente rilevato dall'indicatore sintetico, a cui potrebbe essere esposto il PRIIP è quello connesso allo smobilizzo di una posizione di portafoglio (rischio di liquidità).
- Questo prodotto non comprende alcuna protezione della performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

### Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto/di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

**Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni**

**Esempio di investimento: € 1.000 all'anno.**

#### Scenari

		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito.</b>		
<b>Stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 680</b>	<b>€ 2.600</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-32,45%	-4,61%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 860</b>	<b>€ 2.640</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-14,01%	-4,18%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 1.010</b>	<b>€ 3.030</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	0,63%	0,30%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 1.110</b>	<b>€ 3.190</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	10,92%	2,10%
<b>Importo investito nel tempo</b>		<b>€ 1.000</b>	<b>€ 3.000</b>

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale e comprendono i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 3 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra settembre 2019 e settembre 2022.  
Lo scenario moderato a 3 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra marzo 2020 e marzo 2023.  
Lo scenario favorevole a 3 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra dicembre 2013 e dicembre 2016.

## Cosa accade se Arca Fondi SGR S.p.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Il fondo costituisce patrimonio autonomo, distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della SGR e da quello di ciascun partecipante, nonché da ogni altro patrimonio gestito dalla medesima Società; delle obbligazioni contratte per conto del fondo, la Società di Gestione risponde esclusivamente con il patrimonio del fondo medesimo. Su tale patrimonio non sono ammesse azioni dei

creditori della Società di Gestione o nell'interesse della stessa, né quelle dei creditori del Depositario o nell'interesse degli stessi. Le azioni dei creditori dei singoli investitori sono ammesse soltanto sulle quote di partecipazione dei medesimi. La Società di Gestione non può in alcun caso utilizzare, nell'interesse proprio o di terzi, i beni di pertinenza dei fondi gestiti; pertanto, l'investitore non può rischiare di subire alcuna perdita finanziaria a causa dell'insolvenza della Società di Gestione.

Se il Fondo non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento. Non è previsto alcun sistema di garanzia o di indennizzo degli investitori per tale evenienza.

## Quali sono i costi?

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 1000 EUR all'anno di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
<b>Costi totali</b>	<b>€ 16</b>	<b>€ 79</b>
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	<b>1,6%</b>	<b>1,3% ogni anno</b>

(\*) Dimostra come i costi riducono ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 1,7% prima dei costi e al 0,4% al netto dei costi.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
<b>Costi di ingresso</b>	Sono previsti diritti fissi nella misura massima di 0,5 Euro.	€ 1
<b>Costi di uscita</b>	Sono previsti diritti fissi nella misura massima di 3,5 Euro.	€ 4

### Costi correnti registrati ogni anno

<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	1,07% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	€ 11
<b>Costi di transazione</b>	0,16% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	€ 2

### Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni

<b>Commissioni di performance</b>	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	€ 0
-----------------------------------	---	-----

## Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni

Il suddetto periodo è individuato sulla base della rischiosità e delle caratteristiche dell'investimento.

I partecipanti al Fondo possono, in qualsiasi momento, chiedere alla SGR il rimborso totale o parziale delle quote possedute anche prima della scadenza del periodo di detenzione. La domanda di rimborso deve essere presentata o inviata alla SGR direttamente ovvero per il tramite di un soggetto incaricato del collocamento. Il rimborso sarà calcolato in base al valore della quota del Fondo al momento della ricezione della richiesta (entro le ore 13:00) al netto dei diritti fissi. L'eventuale riscatto prima del termine indicato, potrebbe incidere sul rendimento dell'Investimento.

## Come presentare reclami?

I reclami possono essere presentati in forma scritta e indirizzati ad ARCA FONDI SGR S.p.A., Via Disciplini, 3 - 20123 Milano (MI) o via e-mail all'indirizzo: [reclami@arcafondi.it](mailto:reclami@arcafondi.it). La SGR adotta una procedura finalizzata ad una sollecita trattazione dei reclami presentati dagli investitori. La procedura di gestione dei reclami prevede che agli stessi sia data risposta entro 60 giorni. I reclami sono trattati dalla funzione di Compliance. Ulteriori informazioni sono disponibili all'indirizzo <https://www.arcafondi.it/s/reclami>. Qualora il sottoscrittore non sia soddisfatto dell'esito del reclamo o non abbia ricevuto risposta entro i termini e non siano pendenti altre procedure di risoluzione extragiudiziale delle controversie con medesimo oggetto del reclamo, prima di avanzare domanda giudiziale, può rivolgersi all'Arbitro per le Controversie Finanziarie ("ACF"), istituito dalla Consob. Maggiori informazioni sono disponibili su [www.acf.consob.it](http://www.acf.consob.it) e sul sito internet della SGR.

## Altre informazioni rilevanti

Le performance del fondo relative agli ultimi 10 anni, ove disponibili, sono riportate nella parte II del Prospetto reperibile sul sito [www.arcafondi.it](http://www.arcafondi.it) alla sezione Documentazione. Nella medesima sezione sono riportati i dati relativi agli scenari di performance.

## Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

## Prodotto: Arca Azioni Internazionali - Classe P - (sottoscrizione PIC)

ISIN: IT0000382264

**Nome Ideatore del PRIIP:** Arca Fondi SGR S.p.A. appartenente al Gruppo Bancario BPER Banca.

**Sito web:** [www.arcafondi.it](http://www.arcafondi.it)

**Per ulteriori informazioni chiamare il numero:** 02.480971

Consob è responsabile della vigilanza di Arca Fondi SGR S.p.A. in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave. Il presente PRIIP è autorizzato in Italia. Arca Fondi SGR S.p.A. è autorizzata in Italia e regolamentata da Banca d'Italia e da Consob.

**Informazioni valide dal:** 26/02/2024

## Cos'è questo prodotto?

- **Tipo:** Fondo comune di investimento mobiliare aperto di diritto italiano rientrante nell'ambito di applicazione della Direttiva 2009/65/CE.
- **Durata:** Il Fondo ha durata fino al 31 dicembre 2100, salvo proroga. La liquidazione del Fondo può avvenire anche prima di tale data in caso di scioglimento della SGR o di rinuncia motivata dalla sussistenza di una giusta causa, da parte della SGR, all'attività di gestione del Fondo, e in particolare in caso di riduzione del patrimonio del Fondo tale da non consentire un'efficiente prestazione dei servizi gestori ed amministrativi.
- **Obiettivi:** È un Fondo azionario che ha come scopo l'accrescimento del valore del capitale investito.

Il Fondo investe principalmente in azioni di emittenti internazionali a capitalizzazione elevata con prospettive di crescita stabili nel tempo e ad elevata liquidità denominate in euro, in dollari, sterline e yen e in via contenuta nelle valute dei Paesi Emergenti.

Le aree geografiche d'investimento sono principalmente i Paesi aderenti all'OCSE. In via contenuta è prevista la possibilità di investire nei mercati dei Paesi Emergenti.

Non è prevista la copertura del rischio di cambio.

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 1,5. 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:

100% MSCI AC World Net TR.

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 che sarà regolato in base al valore unitario delle quote del giorno di ricezione della domanda (entro le ore 13:00) da parte della SGR.

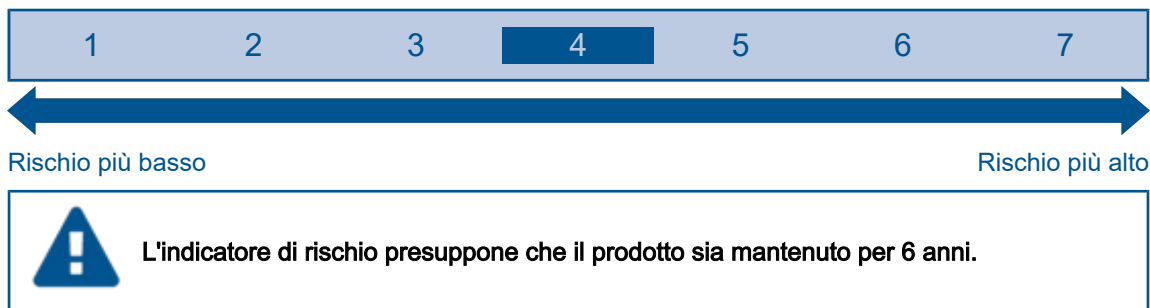
**Depositario:** BNP Paribas S.A., operante tramite la propria succursale di Milano.

**Ulteriori informazioni:** 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.arcafondi.it](http://www.arcafondi.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.arcafondi.it](http://www.arcafondi.it) e sul quotidiano "Il Sole 24 Ore".

- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto:** Le quote del Fondo possono essere sottoscritte dalla generalità degli Investitori (professionali e al dettaglio). L'investitore tipico al dettaglio (c.d. "retail") è pertanto identificato sulla base delle seguenti caratteristiche:
  - è un investitore in possesso di almeno una conoscenza base degli strumenti finanziari, senza nessun vincolo sulla esperienza finanziaria, tale da ritenere che le scelte da essi compiute in materia di investimenti siano prese consapevolmente sulla base di una valutazione corretta dei rischi assunti;
  - è un investitore disposto a detenere le somme investite per un periodo di tempo lungo; conseguentemente il Fondo non è adatto a investitori con orizzonte temporale breve e medio;
  - è un investitore capace di sopportare perdite, in quanto il Fondo non è garantito ed è caratterizzato da un grado di rischio "medio";
  - è un investitore con un obiettivo di crescita del capitale investito.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio



- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
- Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media.
- Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Un altro rischio, non adeguatamente rilevato dall'indicatore sintetico, a cui potrebbe essere esposto il PRIIP è quello connesso allo smobilizzo di una posizione di portafoglio (rischio di liquidità).
- Questo prodotto non comprende alcuna protezione della performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

### Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto/di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 11 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Scenari

		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito.</b>		
<b>Stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 1.500</b>	<b>€ 1.190</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-84,96%	-29,84%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 8.420</b>	<b>€ 9.720</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-15,81%	-0,48%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.790</b>	<b>€ 14.940</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	7,88%	6,92%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 14.610</b>	<b>€ 17.570</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	46,12%	9,84%

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale e comprendono i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 6 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra dicembre 2021 e dicembre 2023.  
Lo scenario moderato a 6 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra giugno 2016 e giugno 2022.  
Lo scenario favorevole a 6 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra gennaio 2016 e gennaio 2022.

### Cosa accade se Arca Fondi SGR S.p.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Il fondo costituisce patrimonio autonomo, distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della SGR e da quello di ciascun partecipante, nonché da ogni altro patrimonio gestito dalla medesima Società; delle obbligazioni contratte per conto del fondo, la Società di Gestione risponde esclusivamente con il patrimonio del fondo medesimo. Su tale patrimonio non sono ammesse azioni dei creditori della Società di Gestione o nell'interesse della stessa, né quelle dei creditori del Depositario o nell'interesse degli stessi. Le azioni dei creditori dei singoli investitori sono ammesse soltanto sulle quote di partecipazione dei medesimi. La Società di Gestione non può in alcun caso utilizzare, nell'interesse proprio o di terzi, i beni di pertinenza dei fondi gestiti; pertanto, l'investitore non può rischiare di subire alcuna perdita finanziaria a causa dell'insolvenza della Società di Gestione.

Se il Fondo non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento. Non è previsto alcun sistema di garanzia o di indennizzo degli investitori per tale evenienza.

## Quali sono i costi?

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
<b>Costi totali</b>	<b>€ 230</b>	<b>€ 1.625</b>
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	<b>2,3%</b>	<b>2,3% ogni anno</b>

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 9,2% prima dei costi e al 6,9% al netto dei costi.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
<b>Costi di ingresso</b>	Sono previsti diritti fissi nella misura massima di 3,5 Euro.	€ 4
<b>Costi di uscita</b>	Sono previsti diritti fissi nella misura massima di 3,5 Euro.	€ 4
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	2,09% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	€ 209
<b>Costi di transazione</b>	0,14% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	€ 14
<b>Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni</b>		
<b>Commissioni di performance</b>	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	€ 0

### Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni

Il suddetto periodo è individuato sulla base della rischiosità e delle caratteristiche dell'investimento.

I partecipanti al Fondo possono, in qualsiasi momento, chiedere alla SGR il rimborso totale o parziale delle quote possedute anche prima della scadenza del periodo di detenzione. La domanda di rimborso deve essere presentata o inviata alla SGR direttamente ovvero per il tramite di un soggetto incaricato del collocamento. Il rimborso sarà calcolato in base al valore della quota del Fondo al momento della ricezione della richiesta (entro le ore 13:00) al netto dei diritti fissi. L'eventuale riscatto prima del termine indicato, potrebbe incidere sul rendimento dell'Investimento.

### Come presentare reclami?

I reclami possono essere presentati in forma scritta e indirizzati ad ARCA FONDI SGR S.p.A., Via Disciplini, 3 - 20123 Milano (MI) o via e-mail all'indirizzo: [reclami@arcafondi.it](mailto:reclami@arcafondi.it). La SGR adotta una procedura finalizzata ad una sollecita trattazione dei reclami presentati dagli investitori. La procedura di gestione dei reclami prevede che agli stessi sia data risposta entro 60 giorni. I reclami sono trattati dalla funzione di Compliance. Ulteriori informazioni sono disponibili all'indirizzo <https://www.arcafondi.it/s/reclami>. Qualora il sottoscrittore non sia soddisfatto dell'esito del reclamo o non abbia ricevuto risposta entro i termini e non siano pendenti altre procedure di risoluzione extragiudiziale delle controversie con medesimo oggetto del reclamo, prima di avanzare domanda giudiziale, può rivolgersi all'Arbitro per le Controversie Finanziarie ("ACF"), istituito dalla Consob. Maggiori informazioni sono disponibili su [www.acf.consob.it](http://www.acf.consob.it) e sul sito internet della SGR.

### Altre informazioni rilevanti

Le performance del fondo relative agli ultimi 10 anni, ove disponibili, sono riportate nella parte II del Prospetto reperibile sul sito [www.arcafondi.it](http://www.arcafondi.it) alla sezione Documentazione. Nella medesima sezione sono riportati i dati relativi agli scenari di performance.

## Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

## Prodotto: Arca Azioni Internazionali - Classe P - (sottoscrizione PAC)

ISIN: IT0000382264

**Nome Ideatore del PRIIP:** Arca Fondi SGR S.p.A. appartenente al Gruppo Bancario BPER Banca.

**Sito web:** [www.arcafondi.it](http://www.arcafondi.it)

**Per ulteriori informazioni chiamare il numero:** 02.480971

Consob è responsabile della vigilanza di Arca Fondi SGR S.p.A. in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave. Il presente PRIIP è autorizzato in Italia. Arca Fondi SGR S.p.A. è autorizzata in Italia e regolamentata da Banca d'Italia e da Consob.

**Informazioni valide dal:** 26/02/2024

## Cos'è questo prodotto?

- **Tipo:** Fondo comune di investimento mobiliare aperto di diritto italiano rientrante nell'ambito di applicazione della Direttiva 2009/65/CE.
- **Durata:** Il Fondo ha durata fino al 31 dicembre 2100, salvo proroga. La liquidazione del Fondo può avvenire anche prima di tale data in caso di scioglimento della SGR o di rinuncia motivata dalla sussistenza di una giusta causa, da parte della SGR, all'attività di gestione del Fondo, e in particolare in caso di riduzione del patrimonio del Fondo tale da non consentire un'efficiente prestazione dei servizi gestori ed amministrativi.
- **Obiettivi:** È un Fondo azionario che ha come scopo l'accrescimento del valore del capitale investito.

Il Fondo investe principalmente in azioni di emittenti internazionali a capitalizzazione elevata con prospettive di crescita stabili nel tempo e ad elevata liquidità denominate in euro, in dollari, sterline e yen e in via contenuta nelle valute dei Paesi Emergenti.

Le aree geografiche d'investimento sono principalmente i Paesi aderenti all'OCSE. In via contenuta è prevista la possibilità di investire nei mercati dei Paesi Emergenti.

Non è prevista la copertura del rischio di cambio.

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 1,5. 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:

100% MSCI AC World Net TR.

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 che sarà regolato in base al valore unitario delle quote del giorno di ricezione della domanda (entro le ore 13:00) da parte della SGR.

**Depositario:** BNP Paribas S.A., operante tramite la propria succursale di Milano.

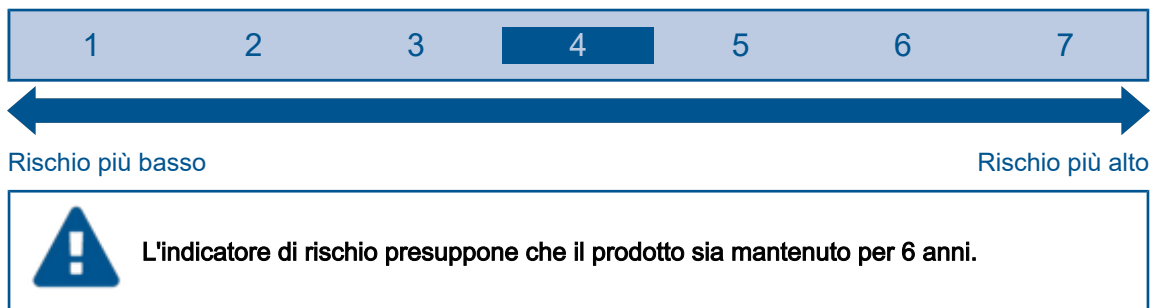
**Ulteriori informazioni:** Copia del prospetto, del regolamento, del rendiconto e della relazione semestrale del fondo, in lingua italiana, sono disponibili in qualsiasi momento, gratuitamente presso il distributore, la SGR oppure sul sito della SGR [www.arcafondi.it](http://www.arcafondi.it). Il valore 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.arcafondi.it](http://www.arcafondi.it) e sul quotidiano "Il Sole 24 Ore".

- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto:** Le quote del Fondo possono essere sottoscritte dalla generalità degli Investitori (professionali e al dettaglio). L'investitore tipico al dettaglio (c.d. "retail") è pertanto identificato sulla base delle seguenti caratteristiche:
  - è un investitore in possesso di almeno una conoscenza base degli strumenti finanziari, senza nessun vincolo sulla esperienza finanziaria, tale da ritenere che le scelte da essi compiute in materia di investimenti siano prese consapevolmente sulla base di una valutazione corretta dei rischi assunti;
  - è un investitore disposto a detenere le somme investite per un periodo di tempo lungo; conseguentemente il Fondo non è adatto a investitori con orizzonte temporale breve e medio;
  - è un investitore capace di sopportare perdite, in quanto il Fondo non è garantito ed è caratterizzato da un grado di rischio "medio";
  - è un investitore con un obiettivo di crescita del capitale investito.



## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio



- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
- Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media.
- Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Un altro rischio, non adeguatamente rilevato dall'indicatore sintetico, a cui potrebbe essere esposto il PRIIP è quello connesso allo smobilizzo di una posizione di portafoglio (rischio di liquidità).
- Questo prodotto non comprende alcuna protezione della performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

### Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto/di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 11 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni

Esempio di investimento: € 1.000 all'anno.

#### Scenari

		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito.</b>		
<b>Stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 150</b>	<b>€ 2.650</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-85,28%	-12,72%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 840</b>	<b>€ 5.900</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,14%	-0,27%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 1.080</b>	<b>€ 7.550</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	7,55%	3,91%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 1.460</b>	<b>€ 9.010</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	45,78%	7,02%
<b>Importo investito nel tempo</b>		<b>€ 1.000</b>	<b>€ 6.000</b>

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale e comprendono i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 6 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra dicembre 2021 e dicembre 2023.  
Lo scenario moderato a 6 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra giugno 2016 e giugno 2022.  
Lo scenario favorevole a 6 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra gennaio 2016 e gennaio 2022.

## Cosa accade se Arca Fondi SGR S.p.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Il fondo costituisce patrimonio autonomo, distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della SGR e da quello di ciascun partecipante, nonché da ogni altro patrimonio gestito dalla medesima Società; delle obbligazioni contratte per conto del fondo, la Società di Gestione risponde esclusivamente con il patrimonio del fondo medesimo. Su tale patrimonio non sono ammesse azioni dei creditori della Società di Gestione o nell'interesse della stessa, né quelle dei creditori del Depositario o nell'interesse degli stessi. Le azioni dei creditori dei singoli investitori sono ammesse soltanto sulle quote di partecipazione dei medesimi. La Società di Gestione non può in alcun caso utilizzare, nell'interesse proprio o di terzi, i beni di pertinenza dei fondi gestiti; pertanto, l'investitore non può rischiare di subire alcuna perdita finanziaria a causa dell'insolvenza della Società di Gestione.

Se il Fondo non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento. Non è previsto alcun sistema di garanzia o di indennizzo degli investitori per tale evenienza.

## Quali sono i costi?

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 1000 EUR all'anno di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
<b>Costi totali</b>	<b>€ 26</b>	<b>€ 542</b>
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	<b>2,6%</b>	<b>2,3% ogni anno</b>

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 8,9% prima dei costi e al 6,6% al netto dei costi.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
<b>Costi di ingresso</b>	Sono previsti diritti fissi nella misura massima di 0,5 Euro.	€ 1
<b>Costi di uscita</b>	Sono previsti diritti fissi nella misura massima di 3,5 Euro.	€ 4
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	2,09% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	€ 21
<b>Costi di transazione</b>	0,14% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	€ 1
<b>Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni</b>		
<b>Commissioni di performance</b>	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	€ 0

### Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni

Il suddetto periodo è individuato sulla base della rischiosità e delle caratteristiche dell'investimento.

I partecipanti al Fondo possono, in qualsiasi momento, chiedere alla SGR il rimborso totale o parziale delle quote possedute anche prima della scadenza del periodo di detenzione. La domanda di rimborso deve essere presentata o inviata alla SGR direttamente ovvero per il tramite di un soggetto incaricato del collocamento. Il rimborso sarà calcolato in base al valore della quota del Fondo al momento della ricezione della richiesta (entro le ore 13:00) al netto dei diritti fissi. L'eventuale riscatto prima del termine indicato, potrebbe incidere sul rendimento dell'Investimento.

### Come presentare reclami?

I reclami possono essere presentati in forma scritta e indirizzati ad ARCA FONDI SGR S.p.A., Via Disciplini, 3 - 20123 Milano (MI) o via e-mail all'indirizzo: [reclami@arcafondi.it](mailto:reclami@arcafondi.it). La SGR adotta una procedura finalizzata ad una sollecita trattazione dei reclami presentati dagli investitori. La procedura di gestione dei reclami prevede che agli stessi sia data risposta entro 60 giorni. I reclami sono trattati dalla funzione di Compliance. Ulteriori informazioni sono disponibili all'indirizzo <https://www.arcafondi.it/s/reclami>. Qualora il sottoscrittore non sia soddisfatto dell'esito del reclamo o non abbia ricevuto risposta entro i termini e non siano pendenti altre procedure di risoluzione extragiudiziale delle controversie con medesimo oggetto del reclamo, prima di avanzare domanda giudiziale, può rivolgersi all'Arbitro per le Controversie Finanziarie ("ACF"), istituito dalla Consob. Maggiori informazioni sono disponibili su [www.acf.consob.it](http://www.acf.consob.it) e sul sito internet della SGR.

### Altre informazioni rilevanti

Le performance del fondo relative agli ultimi 10 anni, ove disponibili, sono riportate nella parte II del Prospetto reperibile sul sito [www.arcafondi.it](http://www.arcafondi.it) alla sezione Documentazione. Nella medesima sezione sono riportati i dati relativi agli scenari di performance.

## Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

## Prodotto: Arca TE - Titoli Esteri - (sottoscrizione PIC)

ISIN: IT0000384641

**Nome Ideatore del PRIIP:** Arca Fondi SGR S.p.A. appartenente al Gruppo Bancario BPER Banca.

**Sito web:** [www.arcafondi.it](http://www.arcafondi.it)

**Per ulteriori informazioni chiamare il numero:** 02.480971

Consob è responsabile della vigilanza di Arca Fondi SGR S.p.A. in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave. Il presente PRIIP è autorizzato in Italia. Arca Fondi SGR S.p.A. è autorizzata in Italia e regolamentata da Banca d'Italia e da Consob.

**Informazioni valide dal:** 26/02/2024

## Cos'è questo prodotto?

- **Tipo:** Fondo comune di investimento mobiliare aperto di diritto italiano rientrante nell'ambito di applicazione della Direttiva 2009/65/CE.
- **Durata:** Il Fondo ha durata fino al 31 dicembre 2100, salvo proroga. La liquidazione del Fondo può avvenire anche prima di tale data in caso di scioglimento della SGR o di rinuncia motivata dalla sussistenza di una giusta causa, da parte della SGR, all'attività di gestione del Fondo, e in particolare in caso di riduzione del patrimonio del Fondo tale da non consentire un'efficiente prestazione dei servizi gestori ed amministrativi.
- **Obiettivi:** 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 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:

- 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 che sarà regolato in base al valore unitario delle quote del giorno di ricezione della domanda (entro le ore 13:00) da parte della SGR.

**Depositario:** BNP Paribas S.A., operante tramite la propria succursale di Milano.

**Ulteriori informazioni:** 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.arcafondi.it](http://www.arcafondi.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.arcafondi.it](http://www.arcafondi.it) e sul quotidiano "Il Sole 24 Ore".

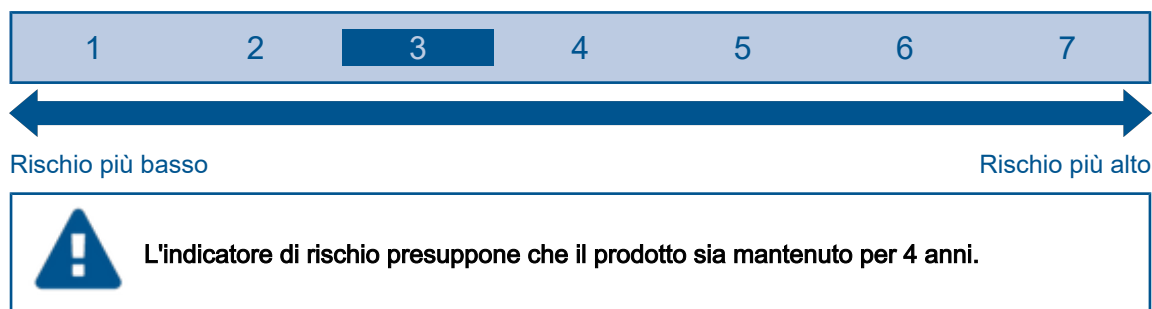
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto:** Le quote del Fondo possono essere sottoscritte dalla generalità degli Investitori (professionali e al dettaglio). Il potenziale investitore del Fondo è pertanto identificato sulla base delle seguenti caratteristiche:
  - è un investitore in possesso di almeno una conoscenza base degli strumenti finanziari, senza nessun vincolo sulla esperienza finanziaria, tale da ritenere che le scelte in materia di investimenti siano prese consapevolmente

sulla base di una valutazione corretta dei rischi assunti;

- è un investitore disposto a detenere le somme investite per un periodo di tempo medio; conseguentemente il Fondo non è adatto a investitori con orizzonte temporale breve;
- è un investitore capace di sopportare perdite, in quanto il Fondo non è garantito ed è caratterizzato da un grado di rischio “medio-basso”;
- è un investitore con un obiettivo di crescita del capitale investito.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio



- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
- Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa.
- Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.  
Un altro rischio, non adeguatamente rilevato dall'indicatore sintetico, a cui potrebbe essere esposto il PRIIP è quello connesso allo smobilizzo di una posizione di portafoglio (rischio di liquidità).
- Questo prodotto non comprende alcuna protezione della performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

### Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto/di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

**Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni**

**Esempio di investimento: € 10.000**

**Scenari**

		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito.</b>		
<b>Stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 6.590</b>	<b>€ 6.810</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-34,06%	-9,14%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 8.400</b>	<b>€ 8.980</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,02%	-2,64%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.150</b>	<b>€ 10.830</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	1,54%	2,01%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 11.700</b>	<b>€ 12.260</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	17,00%	5,23%

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale e comprendono i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 4 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra agosto 2021 e dicembre 2023.  
Lo scenario moderato a 4 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra ottobre 2016 e ottobre 2020.  
Lo scenario favorevole a 4 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra gennaio 2014 e gennaio 2018.

## Cosa accade se Arca Fondi SGR S.p.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Il fondo costituisce patrimonio autonomo, distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della SGR e da quello di ciascun partecipante, nonché da ogni altro patrimonio gestito dalla medesima Società; delle obbligazioni contratte per conto del fondo, la Società di Gestione risponde esclusivamente con il patrimonio del fondo medesimo. Su tale patrimonio non sono ammesse azioni dei

creditori della Società di Gestione o nell'interesse della stessa, né quelle dei creditori del Depositario o nell'interesse degli stessi. Le azioni dei creditori dei singoli investitori sono ammesse soltanto sulle quote di partecipazione dei medesimi. La Società di Gestione non può in alcun caso utilizzare, nell'interesse proprio o di terzi, i beni di pertinenza dei fondi gestiti; pertanto, l'investitore non può rischiare di subire alcuna perdita finanziaria a causa dell'insolvenza della Società di Gestione.

Se il Fondo non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento. Non è previsto alcun sistema di garanzia o di indennizzo degli investitori per tale evenienza.

## Quali sono i costi?

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni
<b>Costi totali</b>	<b>€ 202</b>	<b>€ 813</b>
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	<b>2,0%</b>	<b>2,0% ogni anno</b>

(\*) Dimostra come i costi riducono ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 4% prima dei costi e al 2% al netto dei costi.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
<b>Costi di ingresso</b>	Sono previsti diritti fissi nella misura massima di 3,5 Euro.	€ 4
<b>Costi di uscita</b>	Sono previsti diritti fissi nella misura massima di 3,5 Euro.	€ 4

### Costi correnti registrati ogni anno

<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	1,90% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	€ 190
<b>Costi di transazione</b>	0,05% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	€ 5

### Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni

<b>Commissioni di performance</b>	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	€ 0
-----------------------------------	---	-----

## Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni

Il suddetto periodo è individuato sulla base della rischiosità e delle caratteristiche dell'investimento.

I partecipanti al Fondo possono, in qualsiasi momento, chiedere alla SGR il rimborso totale o parziale delle quote possedute anche prima della scadenza del periodo di detenzione. La domanda di rimborso deve essere presentata o inviata alla SGR direttamente ovvero per il tramite di un soggetto incaricato del collocamento. Il rimborso sarà calcolato in base al valore della quota del Fondo al momento della ricezione della richiesta (entro le ore 13:00) al netto dei diritti fissi. L'eventuale riscatto prima del termine indicato, potrebbe incidere sul rendimento dell'Investimento.

## Come presentare reclami?

I reclami possono essere presentati in forma scritta e indirizzati ad ARCA FONDI SGR S.p.A., Via Disciplini, 3 - 20123 Milano (MI) o via e-mail all'indirizzo: [reclami@arcafondi.it](mailto:reclami@arcafondi.it). La SGR adotta una procedura finalizzata ad una sollecita trattazione dei reclami presentati dagli investitori. La procedura di gestione dei reclami prevede che agli stessi sia data risposta entro 60 giorni. I reclami sono trattati dalla funzione di Compliance. Ulteriori informazioni sono disponibili all'indirizzo <https://www.arcafondi.it/s/reclami>. Qualora il sottoscrittore non sia soddisfatto dell'esito del reclamo o non abbia ricevuto risposta entro i termini e non siano pendenti altre procedure di risoluzione extragiudiziale delle controversie con medesimo oggetto del reclamo, prima di avanzare domanda giudiziale, può rivolgersi all'Arbitro per le Controversie Finanziarie ("ACF"), istituito dalla Consob. Maggiori informazioni sono disponibili su [www.acf.consob.it](http://www.acf.consob.it) e sul sito internet della SGR.

## Altre informazioni rilevanti

Le performance del fondo relative agli ultimi 10 anni, ove disponibili, sono riportate nella parte II del Prospetto reperibile sul sito [www.arcafondi.it](http://www.arcafondi.it) alla sezione Documentazione. Nella medesima sezione sono riportati i dati relativi agli scenari di performance.

## Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

## Prodotto: Arca TE - Titoli Esteri - (sottoscrizione PAC)

ISIN: IT0000384641

**Nome Ideatore del PRIIP:** Arca Fondi SGR S.p.A. appartenente al Gruppo Bancario BPER Banca.

**Sito web:** [www.arcafondi.it](http://www.arcafondi.it)

**Per ulteriori informazioni chiamare il numero:** 02.480971

Consob è responsabile della vigilanza di Arca Fondi SGR S.p.A. in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave. Il presente PRIIP è autorizzato in Italia. Arca Fondi SGR S.p.A. è autorizzata in Italia e regolamentata da Banca d'Italia e da Consob.

**Informazioni valide dal:** 26/02/2024

## Cos'è questo prodotto?

- **Tipo:** Fondo comune di investimento mobiliare aperto di diritto italiano rientrante nell'ambito di applicazione della Direttiva 2009/65/CE.
- **Durata:** Il Fondo ha durata fino al 31 dicembre 2100, salvo proroga. La liquidazione del Fondo può avvenire anche prima di tale data in caso di scioglimento della SGR o di rinuncia motivata dalla sussistenza di una giusta causa, da parte della SGR, all'attività di gestione del Fondo, e in particolare in caso di riduzione del patrimonio del Fondo tale da non consentire un'efficiente prestazione dei servizi gestori ed amministrativi.
- **Obiettivi:** 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, sovranzionali 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 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:

- 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 che sarà regolato in base al valore unitario delle quote del giorno di ricezione della domanda (entro le ore 13:00) da parte della SGR.

**Depositario:** BNP Paribas S.A., operante tramite la propria succursale di Milano.

**Ulteriori informazioni:** 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.arcafondi.it](http://www.arcafondi.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.arcafondi.it](http://www.arcafondi.it) e sul quotidiano "Il Sole 24 Ore".

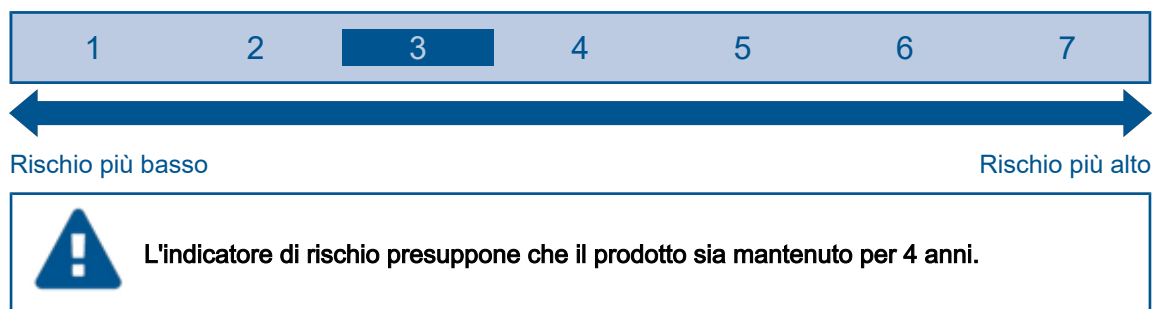
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto:** Le quote del Fondo possono essere sottoscritte dalla generalità degli Investitori (professionali e al dettaglio). Il potenziale investitore del Fondo è pertanto identificato sulla base delle seguenti caratteristiche:
  - è un investitore in possesso di almeno una conoscenza base degli strumenti finanziari, senza nessun vincolo sulla esperienza finanziaria, tale da ritenere che le scelte in materia di investimenti siano prese consapevolmente

sulla base di una valutazione corretta dei rischi assunti;

- è un investitore disposto a detenere le somme investite per un periodo di tempo medio; conseguentemente il Fondo non è adatto a investitori con orizzonte temporale breve;
- è un investitore capace di sopportare perdite, in quanto il Fondo non è garantito ed è caratterizzato da un grado di rischio "medio-basso";
- è un investitore con un obiettivo di crescita del capitale investito.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio



- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
- Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa.
- Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.  
Un altro rischio, non adeguatamente rilevato dall'indicatore sintetico, a cui potrebbe essere esposto il PRIIP è quello connesso allo smobilizzo di una posizione di portafoglio (rischio di liquidità).
- Questo prodotto non comprende alcuna protezione della performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

### Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto/di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

**Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni**

**Esempio di investimento: € 1.000 all'anno.**

#### Scenari

		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito.</b>		
<b>Stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 660</b>	<b>€ 3.340</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-34,39%	-4,43%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 840</b>	<b>€ 3.640</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,34%	-2,33%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 1.010</b>	<b>€ 4.200</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	1,21%	1,25%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 1.170</b>	<b>€ 4.510</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	16,67%	3,05%
<b>Importo investito nel tempo</b>		<b>€ 1.000</b>	<b>€ 4.000</b>

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale e comprendono i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 4 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra agosto 2021 e dicembre 2023.  
Lo scenario moderato a 4 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra ottobre 2016 e ottobre 2020.  
Lo scenario favorevole a 4 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra gennaio 2014 e gennaio 2018.

## Cosa accade se Arca Fondi SGR S.p.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Il fondo costituisce patrimonio autonomo, distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della SGR e da quello di ciascun partecipante, nonché da ogni altro patrimonio gestito dalla medesima Società; delle obbligazioni contratte per conto del fondo, la Società di

Gestione risponde esclusivamente con il patrimonio del fondo medesimo. Su tale patrimonio non sono ammesse azioni dei creditori della Società di Gestione o nell'interesse della stessa, né quelle dei creditori del Depositario o nell'interesse degli stessi. Le azioni dei creditori dei singoli investitori sono ammesse soltanto sulle quote di partecipazione dei medesimi. La Società di Gestione non può in alcun caso utilizzare, nell'interesse proprio o di terzi, i beni di pertinenza dei fondi gestiti; pertanto, l'investitore non può rischiare di subire alcuna perdita finanziaria a causa dell'insolvenza della Società di Gestione.

Se il Fondo non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento. Non è previsto alcun sistema di garanzia o di indennizzo degli investitori per tale evenienza.

## Quali sono i costi?

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 1000 EUR all'anno di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni
<b>Costi totali</b>	<b>€ 23</b>	<b>€ 204</b>
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	<b>2,3%</b>	<b>2,0% ogni anno</b>

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 4% prima dei costi e al 2% al netto dei costi.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
<b>Costi di ingresso</b>	Sono previsti diritti fissi nella misura massima di 0,5 Euro. € 1
<b>Costi di uscita</b>	Sono previsti diritti fissi nella misura massima di 3,5 Euro. € 4

### Costi correnti registrati ogni anno

<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	1,90% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	€ 19
<b>Costi di transazione</b>	0,05% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	€ 0

### Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni

<b>Commissioni di performance</b>	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	€ 0
-----------------------------------	---	-----

## Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni

Il suddetto periodo è individuato sulla base della rischiosità e delle caratteristiche dell'investimento.

I partecipanti al Fondo possono, in qualsiasi momento, chiedere alla SGR il rimborso totale o parziale delle quote possedute anche prima della scadenza del periodo di detenzione. La domanda di rimborso deve essere presentata o inviata alla SGR direttamente ovvero per il tramite di un soggetto incaricato del collocamento. Il rimborso sarà calcolato in base al valore della quota del Fondo al momento della ricezione della richiesta (entro le ore 13:00) al netto dei diritti fissi. L'eventuale riscatto prima del termine indicato, potrebbe incidere sul rendimento dell'Investimento.

## Come presentare reclami?

I reclami possono essere presentati in forma scritta e indirizzati ad ARCA FONDI SGR S.p.A., Via Disciplini, 3 - 20123 Milano (MI) o via e-mail all'indirizzo: [reclami@arcafondi.it](mailto:reclami@arcafondi.it). La SGR adotta una procedura finalizzata ad una sollecita trattazione dei reclami presentati dagli investitori. La procedura di gestione dei reclami prevede che agli stessi sia data risposta entro 60 giorni. I reclami sono trattati dalla funzione di Compliance. Ulteriori informazioni sono disponibili all'indirizzo <https://www.arcafondi.it/s/reclami>. Qualora il sottoscrittore non sia soddisfatto dell'esito del reclamo o non abbia ricevuto risposta entro i termini e non siano pendenti altre procedure di risoluzione extragiudiziale delle controversie con medesimo oggetto del reclamo, prima di avanzare domanda giudiziale, può rivolgersi all'Arbitro per le Controversie Finanziarie ("ACF"), istituito dalla Consob. Maggiori informazioni sono disponibili su [www.acf.consob.it](http://www.acf.consob.it) e sul sito internet della SGR.

## Altre informazioni rilevanti

Le performance del fondo relative agli ultimi 10 anni, ove disponibili, sono riportate nella parte II del Prospetto reperibile sul sito [www.arcafondi.it](http://www.arcafondi.it) alla sezione Documentazione. Nella medesima sezione sono riportati i dati relativi agli scenari di performance.



## Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

## Prodotto: Arca Bond Globale - Classe P - (sottoscrizione PIC)

ISIN: IT0000388881

**Nome Ideatore del PRIIP:** Arca Fondi SGR S.p.A. appartenente al Gruppo Bancario BPER Banca.

**Sito web:** [www.arcafondi.it](http://www.arcafondi.it)

**Per ulteriori informazioni chiamare il numero:** 02.480971

Consob è responsabile della vigilanza di Arca Fondi SGR S.p.A. in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave. Il presente PRIIP è autorizzato in Italia. Arca Fondi SGR S.p.A. è autorizzata in Italia e regolamentata da Banca d'Italia e da Consob.

**Informazioni valide dal:** 26/02/2024

## Cos'è questo prodotto?

- **Tipo:** Fondo comune di investimento mobiliare aperto di diritto italiano rientrante nell'ambito di applicazione della Direttiva 2009/65/CE.
- **Durata:** Il Fondo ha durata fino al 31 dicembre 2100, salvo proroga. La liquidazione del Fondo può avvenire anche prima di tale data in caso di scioglimento della SGR o di rinuncia motivata dalla sussistenza di una giusta causa, da parte della SGR, all'attività di gestione del Fondo, e in particolare in caso di riduzione del patrimonio del Fondo tale da non consentire un'efficiente prestazione dei servizi gestori ed amministrativi.
- **Obiettivi:** È un Fondo obbligazionario che investe principalmente in strumenti obbligazionari e monetari di emittenti sovrani o garantiti da Stati sovrani e di organismi internazionali di adeguata qualità creditizia (investment grade), denominati in euro, in dollari statunitensi, australiani e canadesi, in yen, in sterline, franchi svizzeri ed in valute dei Paesi Emergenti. Non è prevista la copertura del rischio di cambio.

Le aree geografiche d'investimento sono principalmente Nord America, Europa, Pacifico e Paesi Emergenti.

La durata media finanziaria del portafoglio del Fondo è compresa tra 1 e 8 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:

100% ICE BofA Global Sovereign Bond GDP W Custom

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 che sarà regolato in base al valore unitario delle quote del giorno di ricezione della domanda (entro le ore 13:00) da parte della SGR.

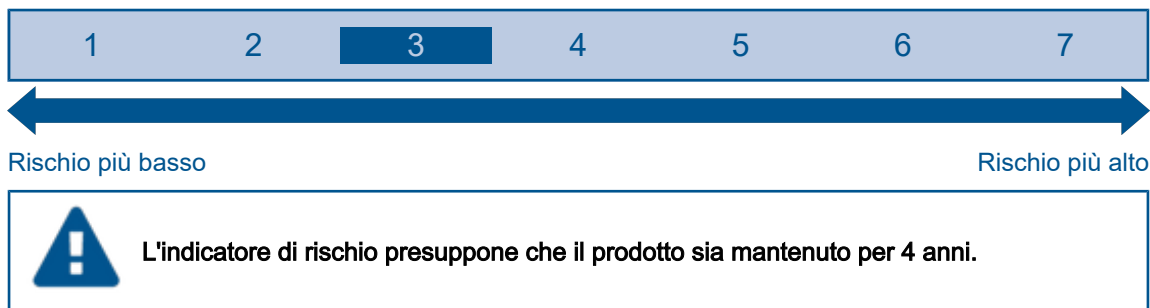
**Depositario:** BNP Paribas S.A., operante tramite la propria succursale di Milano.

**Ulteriori informazioni:** 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.arcafondi.it](http://www.arcafondi.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.arcafondi.it](http://www.arcafondi.it) e sul quotidiano "Il Sole 24 Ore".

- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto:** Le quote del Fondo possono essere sottoscritte dalla generalità degli Investitori (professionali e al dettaglio). Il potenziale investitore del Fondo è pertanto identificato sulla base delle seguenti caratteristiche:
  - è un investitore in possesso di almeno una conoscenza base degli strumenti finanziari, senza nessun vincolo sulla esperienza finanziaria, tale da ritenere che le scelte in materia di investimenti siano prese consapevolmente sulla base di una valutazione corretta dei rischi assunti;
  - è un investitore disposto a detenere le somme investite per un periodo di tempo medio; conseguentemente il Fondo non è adatto a investitori con orizzonte temporale breve;
  - è un investitore capace di sopportare perdite, in quanto il Fondo non è garantito ed è caratterizzato da un grado di rischio "medio-basso";
  - è un investitore con un obiettivo di crescita del capitale investito.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio



- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
- Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa.
- Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.  
Un altro rischio, non adeguatamente rilevato dall'indicatore sintetico, a cui potrebbe essere esposto il PRIIP è quello connesso allo smobilizzo di una posizione di portafoglio (rischio di liquidità).
- Questo prodotto non comprende alcuna protezione della performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

### Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto/di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni

Esempio di investimento: € 10.000

#### Scenari

		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito.</b>		
<b>Stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 7.550</b>	<b>€ 7.540</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-24,54%	-6,82%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 8.890</b>	<b>€ 8.480</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-11,13%	-4,03%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 9.950</b>	<b>€ 10.510</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,51%	1,24%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 11.960</b>	<b>€ 11.690</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	19,62%	3,98%

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale e comprendono i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 4 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra settembre 2019 e settembre 2023.  
Lo scenario moderato a 4 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra marzo 2018 e marzo 2022.  
Lo scenario favorevole a 4 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra dicembre 2013 e dicembre 2017.

### Cosa accade se Arca Fondi SGR S.p.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Il fondo costituisce patrimonio autonomo, distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della SGR e da quello di ciascun partecipante, nonché da ogni altro patrimonio gestito dalla medesima Società; delle obbligazioni contratte per conto del fondo, la Società di Gestione risponde esclusivamente con il patrimonio del fondo medesimo. Su tale patrimonio non sono ammesse azioni dei creditori della Società di Gestione o nell'interesse della stessa, né quelle dei creditori del Depositario o nell'interesse degli stessi. Le azioni dei creditori dei singoli investitori sono ammesse soltanto sulle quote di partecipazione dei medesimi. La Società di Gestione non può in alcun caso utilizzare, nell'interesse proprio o di terzi, i beni di pertinenza dei fondi gestiti; pertanto, l'investitore non può rischiare di subire alcuna perdita finanziaria a causa dell'insolvenza della Società di Gestione.

Se il Fondo non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento. Non è previsto alcun sistema di garanzia o di indennizzo degli investitori per tale evenienza.

## Quali sono i costi?

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni
<b>Costi totali</b>	<b>€ 132</b>	<b>€ 510</b>
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	<b>1,3%</b>	<b>1,3% ogni anno</b>

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2,5% prima dei costi e al 1,2% al netto dei costi.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
<b>Costi di ingresso</b>	Sono previsti diritti fissi nella misura massima di 3,5 Euro.	€ 4
<b>Costi di uscita</b>	Sono previsti diritti fissi nella misura massima di 3,5 Euro.	€ 4
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	1,07% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	€ 107
<b>Costi di transazione</b>	0,18% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	€ 18
<b>Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni</b>		
<b>Commissioni di performance</b>	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	€ 0

### Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni

Il suddetto periodo è individuato sulla base della rischiosità e delle caratteristiche dell'investimento.

I partecipanti al Fondo possono, in qualsiasi momento, chiedere alla SGR il rimborso totale o parziale delle quote possedute anche prima della scadenza del periodo di detenzione. La domanda di rimborso deve essere presentata o inviata alla SGR direttamente ovvero per il tramite di un soggetto incaricato del collocamento. Il rimborso sarà calcolato in base al valore della quota del Fondo al momento della ricezione della richiesta (entro le ore 13:00) al netto dei diritti fissi. L'eventuale riscatto prima del termine indicato, potrebbe incidere sul rendimento dell'Investimento.

### Come presentare reclami?

I reclami possono essere presentati in forma scritta e indirizzati ad ARCA FONDI SGR S.p.A., Via Disciplini, 3 - 20123 Milano (MI) o via e-mail all'indirizzo: [reclami@arcafondi.it](mailto:reclami@arcafondi.it). La SGR adotta una procedura finalizzata ad una sollecita trattazione dei reclami presentati dagli investitori. La procedura di gestione dei reclami prevede che agli stessi sia data risposta entro 60 giorni. I reclami sono trattati dalla funzione di Compliance. Ulteriori informazioni sono disponibili all'indirizzo <https://www.arcafondi.it/s/reclami>. Qualora il sottoscrittore non sia soddisfatto dell'esito del reclamo o non abbia ricevuto risposta entro i termini e non siano pendenti altre procedure di risoluzione extragiudiziale delle controversie con medesimo oggetto del reclamo, prima di avanzare domanda giudiziale, può rivolgersi all'Arbitro per le Controversie Finanziarie ("ACF"), istituito dalla Consob. Maggiori informazioni sono disponibili su [www.acf.consob.it](http://www.acf.consob.it) e sul sito internet della SGR.

### Altre informazioni rilevanti

Le performance del fondo relative agli ultimi 10 anni, ove disponibili, sono riportate nella parte II del Prospetto reperibile sul sito [www.arcafondi.it](http://www.arcafondi.it) alla sezione Documentazione. Nella medesima sezione sono riportati i dati relativi agli scenari di performance.

## Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

## Prodotto: Arca Bond Globale - Classe P - (sottoscrizione PAC)

ISIN: IT0000388881

**Nome Ideatore del PRIIP:** Arca Fondi SGR S.p.A. appartenente al Gruppo Bancario BPER Banca.

**Sito web:** [www.arcafondi.it](http://www.arcafondi.it)

**Per ulteriori informazioni chiamare il numero:** 02.480971

Consob è responsabile della vigilanza di Arca Fondi SGR S.p.A. in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave. Il presente PRIIP è autorizzato in Italia. Arca Fondi SGR S.p.A. è autorizzata in Italia e regolamentata da Banca d'Italia e da Consob.

**Informazioni valide dal:** 26/02/2024

## Cos'è questo prodotto?

- **Tipo:** Fondo comune di investimento mobiliare aperto di diritto italiano rientrante nell'ambito di applicazione della Direttiva 2009/65/CE.
- **Durata:** Il Fondo ha durata fino al 31 dicembre 2100, salvo proroga. La liquidazione del Fondo può avvenire anche prima di tale data in caso di scioglimento della SGR o di rinuncia motivata dalla sussistenza di una giusta causa, da parte della SGR, all'attività di gestione del Fondo, e in particolare in caso di riduzione del patrimonio del Fondo tale da non consentire un'efficiente prestazione dei servizi gestori ed amministrativi.
- **Obiettivi:** È un Fondo obbligazionario che investe principalmente in strumenti obbligazionari e monetari di emittenti sovrani o garantiti da Stati sovrani e di organismi internazionali di adeguata qualità creditizia (investment grade), denominati in euro, in dollari statunitensi, australiani e canadesi, in yen, in sterline, franchi svizzeri ed in valute dei Paesi Emergenti. Non è prevista la copertura del rischio di cambio.

Le aree geografiche d'investimento sono principalmente Nord America, Europa, Pacifico e Paesi Emergenti.

La durata media finanziaria del portafoglio del Fondo è compresa tra 1 e 8 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:

100% ICE BofA Global Sovereign Bond GDP W Custom

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 che sarà regolato in base al valore unitario delle quote del giorno di ricezione della domanda (entro le ore 13:00) da parte della SGR.

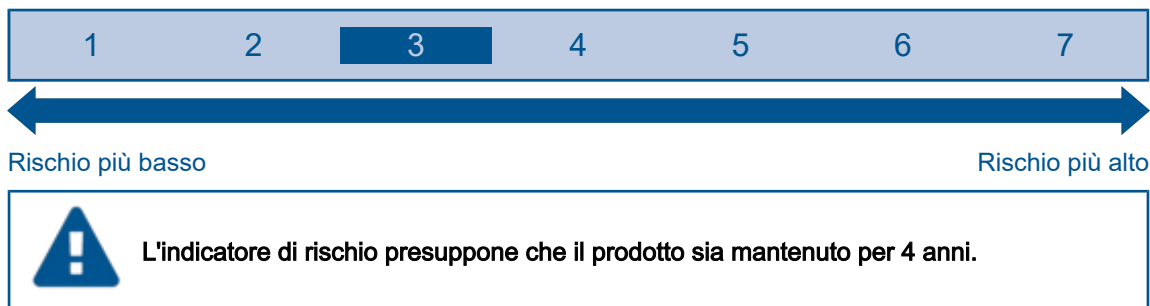
**Depositario:** BNP Paribas S.A., operante tramite la propria succursale di Milano.

**Ulteriori informazioni:** 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.arcafondi.it](http://www.arcafondi.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.arcafondi.it](http://www.arcafondi.it) e sul quotidiano "Il Sole 24 Ore".

- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto:** Le quote del Fondo possono essere sottoscritte dalla generalità degli Investitori (professionali e al dettaglio). Il potenziale investitore del Fondo è pertanto identificato sulla base delle seguenti caratteristiche:
  - è un investitore in possesso di almeno una conoscenza base degli strumenti finanziari, senza nessun vincolo sulla esperienza finanziaria, tale da ritenere che le scelte in materia di investimenti siano prese consapevolmente sulla base di una valutazione corretta dei rischi assunti;
  - è un investitore disposto a detenere le somme investite per un periodo di tempo medio; conseguentemente il Fondo non è adatto a investitori con orizzonte temporale breve;
  - è un investitore capace di sopportare perdite, in quanto il Fondo non è garantito ed è caratterizzato da un grado di rischio "medio-basso";
  - è un investitore con un obiettivo di crescita del capitale investito.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio



- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
- Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa.
- Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.  
Un altro rischio, non adeguatamente rilevato dall'indicatore sintetico, a cui potrebbe essere esposto il PRIIP è quello connesso allo smobilizzo di una posizione di portafoglio (rischio di liquidità).
- Questo prodotto non comprende alcuna protezione della performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

### Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto/di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

**Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni**

**Esempio di investimento: € 1.000 all'anno.**

#### Scenari

		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito.</b>		
<b>Stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 750</b>	<b>€ 3.490</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-24,86%	-3,32%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 890</b>	<b>€ 3.540</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-11,46%	-3,00%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 990</b>	<b>€ 4.050</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,84%	0,33%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 1.190</b>	<b>€ 4.470</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	19,28%	2,84%
<b>Importo investito nel tempo</b>		<b>€ 1.000</b>	<b>€ 4.000</b>

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale e comprendono i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 4 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra settembre 2019 e settembre 2023.  
Lo scenario moderato a 4 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra marzo 2018 e marzo 2022.  
Lo scenario favorevole a 4 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra dicembre 2013 e dicembre 2017.

## Cosa accade se Arca Fondi SGR S.p.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Il fondo costituisce patrimonio autonomo, distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della SGR e da quello di ciascun partecipante, nonché da ogni altro patrimonio gestito dalla medesima Società; delle obbligazioni contratte per conto del fondo, la Società di Gestione risponde esclusivamente con il patrimonio del fondo medesimo. Su tale patrimonio non sono ammesse azioni dei creditori della Società di Gestione o nell'interesse della stessa, né quelle dei creditori del Depositario o nell'interesse degli stessi. Le azioni dei creditori dei singoli investitori sono ammesse soltanto sulle quote di partecipazione dei medesimi. La Società di Gestione non può in alcun caso utilizzare, nell'interesse proprio o di terzi, i beni di pertinenza dei fondi gestiti; pertanto, l'investitore non può rischiare di subire alcuna perdita finanziaria a causa dell'insolvenza della Società di Gestione.

Se il Fondo non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento. Non è previsto alcun

sistema di garanzia o di indennizzo degli investitori per tale evenienza.

## Quali sono i costi?

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 1000 EUR all'anno di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni
<b>Costi totali</b>	<b>€ 16</b>	<b>€ 133</b>
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	<b>1,6%</b>	<b>1,3% ogni anno</b>

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 1,8% prima dei costi e al 0,5% al netto dei costi.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
<b>Costi di ingresso</b>	Sono previsti diritti fissi nella misura massima di 0,5 Euro.	€ 1
<b>Costi di uscita</b>	Sono previsti diritti fissi nella misura massima di 3,5 Euro.	€ 4
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	1,07% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	€ 11
<b>Costi di transazione</b>	0,18% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	€ 2
<b>Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni</b>		
<b>Commissioni di performance</b>	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	€ 0

## Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni

Il suddetto periodo è individuato sulla base della rischiosità e delle caratteristiche dell'investimento.

I partecipanti al Fondo possono, in qualsiasi momento, chiedere alla SGR il rimborso totale o parziale delle quote possedute anche prima della scadenza del periodo di detenzione. La domanda di rimborso deve essere presentata o inviata alla SGR direttamente ovvero per il tramite di un soggetto incaricato del collocamento. Il rimborso sarà calcolato in base al valore della quota del Fondo al momento della ricezione della richiesta (entro le ore 13:00) al netto dei diritti fissi. L'eventuale riscatto prima del termine indicato, potrebbe incidere sul rendimento dell'Investimento.

## Come presentare reclami?

I reclami possono essere presentati in forma scritta e indirizzati ad ARCA FONDI SGR S.p.A., Via Disciplini, 3 - 20123 Milano (MI) o via e-mail all'indirizzo: [reclami@arcafondi.it](mailto:reclami@arcafondi.it). La SGR adotta una procedura finalizzata ad una sollecita trattazione dei reclami presentati dagli investitori. La procedura di gestione dei reclami prevede che agli stessi sia data risposta entro 60 giorni. I reclami sono trattati dalla funzione di Compliance. Ulteriori informazioni sono disponibili all'indirizzo <https://www.arcafondi.it/s/reclami>. Qualora il sottoscrittore non sia soddisfatto dell'esito del reclamo o non abbia ricevuto risposta entro i termini e non siano pendenti altre procedure di risoluzione extragiudiziale delle controversie con medesimo oggetto del reclamo, prima di avanzare domanda giudiziale, può rivolgersi all'Arbitro per le Controversie Finanziarie ("ACF"), istituito dalla Consob. Maggiori informazioni sono disponibili su [www.acf.consob.it](http://www.acf.consob.it) e sul sito internet della SGR.

## Altre informazioni rilevanti

Le performance del fondo relative agli ultimi 10 anni, ove disponibili, sono riportate nella parte II del Prospetto reperibile sul sito [www.arcafondi.it](http://www.arcafondi.it) alla sezione Documentazione. Nella medesima sezione sono riportati i dati relativi agli scenari di performance.

## Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

## Prodotto: Arca Obbligazioni Europa - (sottoscrizione PIC)

ISIN: IT0001248324

**Nome Ideatore del PRIIP:** Arca Fondi SGR S.p.A. appartenente al Gruppo Bancario BPER Banca.

**Sito web:** [www.arcafondi.it](http://www.arcafondi.it)

**Per ulteriori informazioni chiamare il numero:** 02.480971

Consob è responsabile della vigilanza di Arca Fondi SGR S.p.A. in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave. Il presente PRIIP è autorizzato in Italia. Arca Fondi SGR S.p.A. è autorizzata in Italia e regolamentata da Banca d'Italia e da Consob.

**Informazioni valide dal:** 26/02/2024

## Cos'è questo prodotto?

- **Tipo:** Fondo comune di investimento mobiliare aperto di diritto italiano rientrante nell'ambito di applicazione della Direttiva 2009/65/CE.
- **Durata:** Il Fondo ha durata fino al 31 dicembre 2100, salvo proroga. La liquidazione del Fondo può avvenire anche prima di tale data in caso di scioglimento della SGR o di rinuncia motivata dalla sussistenza di una giusta causa, da parte della SGR, all'attività di gestione del Fondo, e in particolare in caso di riduzione del patrimonio del Fondo tale da non consentire un'efficiente prestazione dei servizi gestori ed amministrativi.
- **Obiettivi:** È un Fondo obbligazionario misto che ha come scopo l'accrescimento del valore del capitale investito.

Il Fondo investe principalmente in strumenti obbligazionari di emittenti sovrani o garantiti da Stati 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 del G10. Il fondo può investire in strumenti finanziari di natura azionaria fino ad un massimo del 20%. Gli strumenti finanziari di natura azionaria sono principalmente di emittenti europei a capitalizzazione elevata con prospettive di crescita stabili nel tempo e ad elevata liquidità.

Le aree geografiche d'investimento sono principalmente i Paesi del continente europeo e in via residuale i Paesi Emergenti.

Gli investimenti in titoli denominati in valute diverse dall'euro sono strutturalmente coperti dal rischio di cambio.

La durata media finanziaria del fondo è compresa tra 1 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 1,5. 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:

- 10% MSCI Europe Net TR Hedged
- 60% ICE BofA Pan-Europe Large Cap Corporate Hedged
- 30% ICE BofA Euro High Yield

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 che sarà regolato in base al valore unitario delle quote del giorno di ricezione della domanda (entro le ore 13:00) da parte della SGR.

**Depositario:** BNP Paribas S.A., operante tramite la propria succursale di Milano.

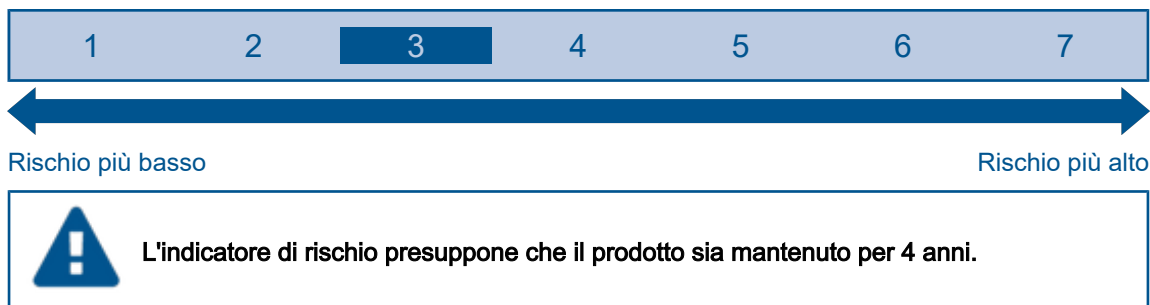
**Ulteriori informazioni:** Copia del prospetto, del regolamento, del rendiconto e della relazione semestrale del fondo, in lingua italiana, sono disponibili in qualsiasi momento, gratuitamente presso il distributore, la SGR oppure sul sito della SGR [www.arcafondi.it](http://www.arcafondi.it). Il valore 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.arcafondi.it](http://www.arcafondi.it) e sul quotidiano "Il Sole 24 Ore".

- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto:** Le quote del Fondo possono essere sottoscritte dalla generalità degli Investitori (professionali e al dettaglio). Il potenziale investitore del Fondo è pertanto identificato sulla base delle seguenti caratteristiche:
  - è un investitore in possesso di almeno una conoscenza base degli strumenti finanziari, senza nessun vincolo sulla esperienza finanziaria, tale da ritenere che le scelte in materia di investimenti siano prese consapevolmente sulla base di una valutazione corretta dei rischi assunti;

- è un investitore disposto a detenere le somme investite per un periodo di tempo medio; conseguentemente il Fondo non è adatto a investitori con orizzonte temporale breve;
- è un investitore capace di sopportare perdite, in quanto il Fondo non è garantito ed è caratterizzato da un grado di rischio “medio-basso”;
- è un investitore con un obiettivo di crescita del capitale investito.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio



- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
- Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa.
- Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.  
Un altro rischio, non adeguatamente rilevato dall'indicatore sintetico, a cui potrebbe essere esposto il PRIIP è quello connesso allo smobilizzo di una posizione di portafoglio (rischio di liquidità).
- Questo prodotto non comprende alcuna protezione della performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

### Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto/di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

**Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni**

**Esempio di investimento: € 10.000**

#### Scenari

		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito.</b>		
<b>Stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 5.850</b>	<b>€ 6.320</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-41,51%	-10,83%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 8.280</b>	<b>€ 9.060</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,18%	-2,45%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.200</b>	<b>€ 10.620</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	1,97%	1,51%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 11.650</b>	<b>€ 12.270</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	16,49%	5,24%

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale e comprendono i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 4 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra settembre 2018 e settembre 2022.  
Lo scenario moderato a 4 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra novembre 2014 e novembre 2018.  
Lo scenario favorevole a 4 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra dicembre 2013 e dicembre 2017.

## Cosa accade se Arca Fondi SGR S.p.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Il fondo costituisce patrimonio autonomo, distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della SGR e da quello di ciascun partecipante, nonché da ogni altro patrimonio gestito dalla medesima Società; delle obbligazioni contratte per conto del fondo, la Società di Gestione risponde esclusivamente con il patrimonio del fondo medesimo. Su tale patrimonio non sono ammesse azioni dei creditori della Società di Gestione o nell'interesse della stessa, né quelle dei creditori del Depositario o nell'interesse degli



stessi. Le azioni dei creditori dei singoli investitori sono ammesse soltanto sulle quote di partecipazione dei medesimi. La Società di Gestione non può in alcun caso utilizzare, nell'interesse proprio o di terzi, i beni di pertinenza dei fondi gestiti; pertanto, l'investitore non può rischiare di subire alcuna perdita finanziaria a causa dell'insolvenza della Società di Gestione.

Se il Fondo non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento. Non è previsto alcun sistema di garanzia o di indennizzo degli investitori per tale evenienza.

## Quali sono i costi?

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni
<b>Costi totali</b>	<b>€ 137</b>	<b>€ 540</b>
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	<b>1,4%</b>	<b>1,3% ogni anno</b>

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2,8% prima dei costi e al 1,5% al netto dei costi.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
<b>Costi di ingresso</b>	Sono previsti diritti fissi nella misura massima di 3,5 Euro. € 4
<b>Costi di uscita</b>	Sono previsti diritti fissi nella misura massima di 3,5 Euro. € 4

### Costi correnti registrati ogni anno

<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	1,23% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	€ 123
<b>Costi di transazione</b>	0,07% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	€ 7

### Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni

<b>Commissioni di performance</b>	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	€ 0
-----------------------------------	---	-----

## Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni

Il suddetto periodo è individuato sulla base della rischiosità e delle caratteristiche dell'investimento.

I partecipanti al Fondo possono, in qualsiasi momento, chiedere alla SGR il rimborso totale o parziale delle quote possedute anche prima della scadenza del periodo di detenzione. La domanda di rimborso deve essere presentata o inviata alla SGR direttamente ovvero per il tramite di un soggetto incaricato del collocamento. Il rimborso sarà calcolato in base al valore della quota del Fondo al momento della ricezione della richiesta (entro le ore 13:00) al netto dei diritti fissi. L'eventuale riscatto prima del termine indicato, potrebbe incidere sul rendimento dell'Investimento.

## Come presentare reclami?

I reclami possono essere presentati in forma scritta e indirizzati ad ARCA FONDI SGR S.p.A., Via Disciplini, 3 - 20123 Milano (MI) o via e-mail all'indirizzo: [reclami@arcafondi.it](mailto:reclami@arcafondi.it). La SGR adotta una procedura finalizzata ad una sollecita trattazione dei reclami presentati dagli investitori. La procedura di gestione dei reclami prevede che agli stessi sia data risposta entro 60 giorni. I reclami sono trattati dalla funzione di Compliance. Ulteriori informazioni sono disponibili all'indirizzo <https://www.arcafondi.it/s/reclami>. Qualora il sottoscrittore non sia soddisfatto dell'esito del reclamo o non abbia ricevuto risposta entro i termini e non siano pendenti altre procedure di risoluzione extragiudiziale delle controversie con medesimo oggetto del reclamo, prima di avanzare domanda giudiziale, può rivolgersi all'Arbitro per le Controversie Finanziarie ("ACF"), istituito dalla Consob. Maggiori informazioni sono disponibili su [www.acf.consob.it](http://www.acf.consob.it) e sul sito internet della SGR.

## Altre informazioni rilevanti

Le performance del fondo relative agli ultimi 10 anni, ove disponibili, sono riportate nella parte II del Prospetto reperibile sul sito [www.arcafondi.it](http://www.arcafondi.it) alla sezione Documentazione. Nella medesima sezione sono riportati i dati relativi agli scenari di performance.

## Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

## Prodotto: Arca Obbligazioni Europa - (sottoscrizione PAC)

ISIN: IT0001248324

**Nome Ideatore del PRIIP:** Arca Fondi SGR S.p.A. appartenente al Gruppo Bancario BPER Banca.

**Sito web:** [www.arcafondi.it](http://www.arcafondi.it)

**Per ulteriori informazioni chiamare il numero:** 02.480971

Consob è responsabile della vigilanza di Arca Fondi SGR S.p.A. in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave. Il presente PRIIP è autorizzato in Italia. Arca Fondi SGR S.p.A. è autorizzata in Italia e regolamentata da Banca d'Italia e da Consob.

**Informazioni valide dal:** 26/02/2024

## Cos'è questo prodotto?

- **Tipo:** Fondo comune di investimento mobiliare aperto di diritto italiano rientrante nell'ambito di applicazione della Direttiva 2009/65/CE.
- **Durata:** Il Fondo ha durata fino al 31 dicembre 2100, salvo proroga. La liquidazione del Fondo può avvenire anche prima di tale data in caso di scioglimento della SGR o di rinuncia motivata dalla sussistenza di una giusta causa, da parte della SGR, all'attività di gestione del Fondo, e in particolare in caso di riduzione del patrimonio del Fondo tale da non consentire un'efficiente prestazione dei servizi gestori ed amministrativi.
- **Obiettivi:** È un Fondo obbligazionario misto che ha come scopo l'accrescimento del valore del capitale investito.

Il Fondo investe principalmente in strumenti obbligazionari di emittenti sovrani o garantiti da Stati 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 del G10. Il fondo può investire in strumenti finanziari di natura azionaria fino ad un massimo del 20%. Gli strumenti finanziari di natura azionaria sono principalmente di emittenti europei a capitalizzazione elevata con prospettive di crescita stabili nel tempo e ad elevata liquidità.

Le aree geografiche d'investimento sono principalmente i Paesi del continente europeo e in via residuale i Paesi Emergenti.

Gli investimenti in titoli denominati in valute diverse dall'euro sono strutturalmente coperti dal rischio di cambio.

La durata media finanziaria del fondo è compresa tra 1 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 1,5. 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:

- 10% MSCI Europe Net TR Hedged
- 60% ICE BofA Pan-Europe Large Cap Corporate Hedged
- 30% ICE BofA Euro High Yield

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 che sarà regolato in base al valore unitario delle quote del giorno di ricezione della domanda (entro le ore 13:00) da parte della SGR.

**Depositario:** BNP Paribas S.A., operante tramite la propria succursale di Milano.

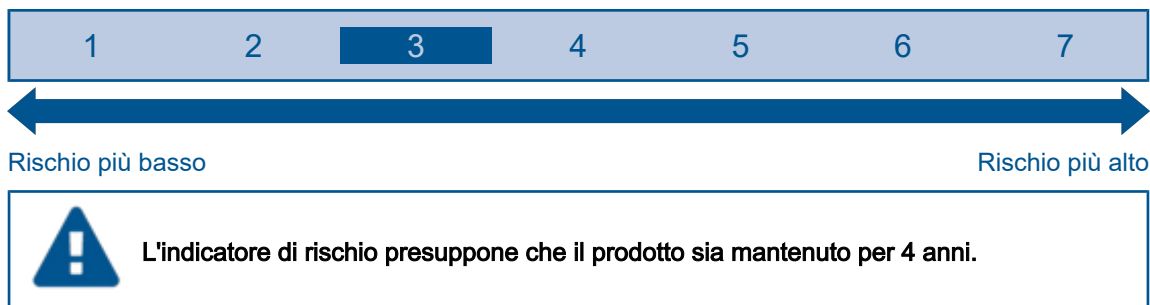
**Ulteriori informazioni:** Copia del prospetto, del regolamento, del rendiconto e della relazione semestrale del fondo, in lingua italiana, sono disponibili in qualsiasi momento, gratuitamente presso il distributore, la SGR oppure sul sito della SGR [www.arcafondi.it](http://www.arcafondi.it). Il valore 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.arcafondi.it](http://www.arcafondi.it) e sul quotidiano "Il Sole 24 Ore".

- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto:** Le quote del Fondo possono essere sottoscritte dalla generalità degli Investitori (professionali e al dettaglio). Il potenziale investitore del Fondo è pertanto identificato sulla base delle seguenti caratteristiche:
  - è un investitore in possesso di almeno una conoscenza base degli strumenti finanziari, senza nessun vincolo sulla esperienza finanziaria, tale da ritenere che le scelte in materia di investimenti siano prese consapevolmente sulla base di una valutazione corretta dei rischi assunti;

- è un investitore disposto a detenere le somme investite per un periodo di tempo medio; conseguentemente il Fondo non è adatto a investitori con orizzonte temporale breve;
- è un investitore capace di sopportare perdite, in quanto il Fondo non è garantito ed è caratterizzato da un grado di rischio “medio-basso”;
- è un investitore con un obiettivo di crescita del capitale investito.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio



- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
- Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa.
- Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.  
Un altro rischio, non adeguatamente rilevato dall'indicatore sintetico, a cui potrebbe essere esposto il PRIIP è quello connesso allo smobilizzo di una posizione di portafoglio (rischio di liquidità).
- Questo prodotto non comprende alcuna protezione della performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

### Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto/di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni

Esempio di investimento: € 1.000 all'anno.

#### Scenari

		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito.</b>		
<b>Stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 580</b>	<b>€ 3.230</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-41,83%	-5,23%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 820</b>	<b>€ 3.470</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,51%	-3,47%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 1.020</b>	<b>€ 4.120</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	1,63%	0,76%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 1.160</b>	<b>€ 4.440</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	16,16%	2,62%
<b>Importo investito nel tempo</b>		<b>€ 1.000</b>	<b>€ 4.000</b>

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale e comprendono i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 4 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra settembre 2018 e settembre 2022.  
Lo scenario moderato a 4 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra novembre 2014 e novembre 2018.  
Lo scenario favorevole a 4 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra dicembre 2013 e dicembre 2017.

## Cosa accade se Arca Fondi SGR S.p.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Il fondo costituisce patrimonio autonomo, distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della SGR e da quello di ciascun partecipante, nonché da ogni altro patrimonio gestito dalla medesima Società; delle obbligazioni contratte per conto del fondo, la Società di Gestione risponde esclusivamente con il patrimonio del fondo medesimo. Su tale patrimonio non sono ammesse azioni dei

creditori della Società di Gestione o nell'interesse della stessa, né quelle dei creditori del Depositario o nell'interesse degli stessi. Le azioni dei creditori dei singoli investitori sono ammesse soltanto sulle quote di partecipazione dei medesimi. La Società di Gestione non può in alcun caso utilizzare, nell'interesse proprio o di terzi, i beni di pertinenza dei fondi gestiti; pertanto, l'investitore non può rischiare di subire alcuna perdita finanziaria a causa dell'insolvenza della Società di Gestione.

Se il Fondo non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento. Non è previsto alcun sistema di garanzia o di indennizzo degli investitori per tale evenienza.

## Quali sono i costi?

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 1000 EUR all'anno di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni
<b>Costi totali</b>	<b>€ 17</b>	<b>€ 138</b>
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	<b>1,7%</b>	<b>1,4% ogni anno</b>

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2,6% prima dei costi e al 1,2% al netto dei costi.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
<b>Costi di ingresso</b>	Sono previsti diritti fissi nella misura massima di 0,5 Euro.	€ 1
<b>Costi di uscita</b>	Sono previsti diritti fissi nella misura massima di 3,5 Euro.	€ 4

### Costi correnti registrati ogni anno

<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	1,23% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	€ 12
<b>Costi di transazione</b>	0,07% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	€ 1

### Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni

<b>Commissioni di performance</b>	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	€ 0
-----------------------------------	---	-----

## Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni

Il suddetto periodo è individuato sulla base della rischiosità e delle caratteristiche dell'investimento.

I partecipanti al Fondo possono, in qualsiasi momento, chiedere alla SGR il rimborso totale o parziale delle quote possedute anche prima della scadenza del periodo di detenzione. La domanda di rimborso deve essere presentata o inviata alla SGR direttamente ovvero per il tramite di un soggetto incaricato del collocamento. Il rimborso sarà calcolato in base al valore della quota del Fondo al momento della ricezione della richiesta (entro le ore 13:00) al netto dei diritti fissi. L'eventuale riscatto prima del termine indicato, potrebbe incidere sul rendimento dell'Investimento.

## Come presentare reclami?

I reclami possono essere presentati in forma scritta e indirizzati ad ARCA FONDI SGR S.p.A., Via Disciplini, 3 - 20123 Milano (MI) o via e-mail all'indirizzo: [reclami@arcafondi.it](mailto:reclami@arcafondi.it). La SGR adotta una procedura finalizzata ad una sollecita trattazione dei reclami presentati dagli investitori. La procedura di gestione dei reclami prevede che agli stessi sia data risposta entro 60 giorni. I reclami sono trattati dalla funzione di Compliance. Ulteriori informazioni sono disponibili all'indirizzo <https://www.arcafondi.it/s/reclami>. Qualora il sottoscrittore non sia soddisfatto dell'esito del reclamo o non abbia ricevuto risposta entro i termini e non siano pendenti altre procedure di risoluzione extragiudiziale delle controversie con medesimo oggetto del reclamo, prima di avanzare domanda giudiziale, può rivolgersi all'Arbitro per le Controversie Finanziarie ("ACF"), istituito dalla Consob. Maggiori informazioni sono disponibili su [www.acf.consob.it](http://www.acf.consob.it) e sul sito internet della SGR.

## Altre informazioni rilevanti

Le performance del fondo relative agli ultimi 10 anni, ove disponibili, sono riportate nella parte II del Prospetto reperibile sul sito [www.arcafondi.it](http://www.arcafondi.it) alla sezione Documentazione. Nella medesima sezione sono riportati i dati relativi agli scenari di performance.

## Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

## Prodotto: Arca Bond Paesi Emergenti - Classe P - (sottoscrizione PIC)

ISIN: IT0001248373

**Nome Ideatore del PRIIP:** Arca Fondi SGR S.p.A. appartenente al Gruppo Bancario BPER Banca.

**Sito web:** [www.arcafondi.it](http://www.arcafondi.it)

**Per ulteriori informazioni chiamare il numero:** 02.480971

Consob è responsabile della vigilanza di Arca Fondi SGR S.p.A. in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave. Il presente PRIIP è autorizzato in Italia. Arca Fondi SGR S.p.A. è autorizzata in Italia e regolamentata da Banca d'Italia e da Consob.

**Informazioni valide dal:** 26/02/2024

## Cos'è questo prodotto?

- **Tipo:** Fondo comune di investimento mobiliare aperto di diritto italiano rientrante nell'ambito di applicazione della Direttiva 2009/65/CE.
- **Durata:** Il Fondo ha durata fino al 31 dicembre 2100, salvo proroga. La liquidazione del Fondo può avvenire anche prima di tale data in caso di scioglimento della SGR o di rinuncia motivata dalla sussistenza di una giusta causa, da parte della SGR, all'attività di gestione del Fondo, e in particolare in caso di riduzione del patrimonio del Fondo tale da non consentire un'efficiente prestazione dei servizi gestori ed amministrativi.
- **Obiettivi:** È un Fondo obbligazionario internazionale che ha come scopo l'accrescimento del valore del capitale investito. Il Fondo investe principalmente in obbligazioni di emittenti sovrani dei Paesi Emergenti, anche di qualità creditizia inferiore ad adeguata, denominate in euro, in dollari e sterline. È prevista la copertura strutturale del rischio di cambio.

Le aree geografiche di investimento sono principalmente i mercati dei Paesi Emergenti.

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:

- 95% ICE BofA BBB & Lower Sovereign External Debt Constrained Hedged
- 5% ICE BofA Euro Treasury Bill

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 che sarà regolato in base al valore unitario delle quote del giorno di ricezione della domanda (entro le ore 13:00) da parte della SGR.

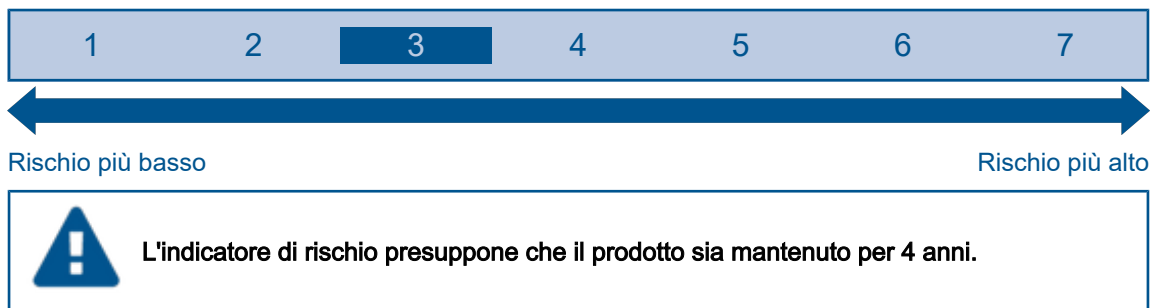
**Depositario:** BNP Paribas S.A., operante tramite la propria succursale di Milano.

**Ulteriori informazioni:** 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.arcafondi.it](http://www.arcafondi.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.arcafondi.it](http://www.arcafondi.it) e sul quotidiano "Il Sole 24 Ore".

- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto:** Le quote del Fondo possono essere sottoscritte dalla generalità degli Investitori (professionali e al dettaglio). Il potenziale investitore del Fondo è pertanto identificato sulla base delle seguenti caratteristiche:
  - è un investitore in possesso di almeno una conoscenza base degli strumenti finanziari, senza nessun vincolo sulla esperienza finanziaria, tale da ritenere che le scelte in materia di investimenti siano prese consapevolmente sulla base di una valutazione corretta dei rischi assunti;
  - è un investitore disposto a detenere le somme investite per un periodo di tempo medio; conseguentemente il Fondo non è adatto a investitori con orizzonte temporale breve;
  - è un investitore capace di sopportare perdite, in quanto il Fondo non è garantito ed è caratterizzato da un grado di rischio "medio-basso";
  - è un investitore con un obiettivo di crescita del capitale investito.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio



- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
- Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa.
- Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.  
Un altro rischio, non adeguatamente rilevato dall'indicatore sintetico, a cui potrebbe essere esposto il PRIIP è quello connesso allo smobilizzo di una posizione di portafoglio (rischio di liquidità).
- Questo prodotto non comprende alcuna protezione della performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

### Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto/di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni

Esempio di investimento: € 10.000

#### Scenari

		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito.</b>		
<b>Stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 5.050</b>	<b>€ 5.430</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-49,51%	-14,16%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 7.130</b>	<b>€ 7.630</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-28,67%	-6,54%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.140</b>	<b>€ 10.080</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	1,43%	0,21%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 11.640</b>	<b>€ 12.130</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	16,42%	4,96%

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale e comprendono i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 4 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra settembre 2018 e settembre 2022.  
Lo scenario moderato a 4 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra novembre 2014 e novembre 2018.  
Lo scenario favorevole a 4 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra gennaio 2014 e gennaio 2018.

### Cosa accade se Arca Fondi SGR S.p.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Il fondo costituisce patrimonio autonomo, distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della SGR e da quello di ciascun partecipante, nonché da ogni altro patrimonio gestito dalla medesima Società; delle obbligazioni contratte per conto del fondo, la Società di Gestione risponde esclusivamente con il patrimonio del fondo medesimo. Su tale patrimonio non sono ammesse azioni dei creditori della Società di Gestione o nell'interesse della stessa, né quelle dei creditori del Depositario o nell'interesse degli stessi. Le azioni dei creditori dei singoli investitori sono ammesse soltanto sulle quote di partecipazione dei medesimi. La Società di Gestione non può in alcun caso utilizzare, nell'interesse proprio o di terzi, i beni di pertinenza dei fondi gestiti; pertanto, l'investitore non può rischiare di subire alcuna perdita finanziaria a causa dell'insolvenza della Società di Gestione.

Se il Fondo non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento. Non è previsto alcun sistema di garanzia o di indennizzo degli investitori per tale evenienza.

## Quali sono i costi?

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni
<b>Costi totali</b>	<b>€ 167</b>	<b>€ 657</b>
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	<b>1,7%</b>	<b>1,6% ogni anno</b>

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 1,8% prima dei costi e al 0,2% al netto dei costi.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
<b>Costi di ingresso</b>	Sono previsti diritti fissi nella misura massima di 3,5 Euro.	€ 4
<b>Costi di uscita</b>	Sono previsti diritti fissi nella misura massima di 3,5 Euro.	€ 4
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	1,32% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	€ 132
<b>Costi di transazione</b>	0,28% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	€ 28
<b>Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni</b>		
<b>Commissioni di performance</b>	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	€ 0

### Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni

Il suddetto periodo è individuato sulla base della rischiosità e delle caratteristiche dell'investimento.

I partecipanti al Fondo possono, in qualsiasi momento, chiedere alla SGR il rimborso totale o parziale delle quote possedute anche prima della scadenza del periodo di detenzione. La domanda di rimborso deve essere presentata o inviata alla SGR direttamente ovvero per il tramite di un soggetto incaricato del collocamento. Il rimborso sarà calcolato in base al valore della quota del Fondo al momento della ricezione della richiesta (entro le ore 13:00) al netto dei diritti fissi. L'eventuale riscatto prima del termine indicato, potrebbe incidere sul rendimento dell'Investimento.

### Come presentare reclami?

I reclami possono essere presentati in forma scritta e indirizzati ad ARCA FONDI SGR S.p.A., Via Disciplini, 3 - 20123 Milano (MI) o via e-mail all'indirizzo: [reclami@arcafondi.it](mailto:reclami@arcafondi.it). La SGR adotta una procedura finalizzata ad una sollecita trattazione dei reclami presentati dagli investitori. La procedura di gestione dei reclami prevede che agli stessi sia data risposta entro 60 giorni. I reclami sono trattati dalla funzione di Compliance. Ulteriori informazioni sono disponibili all'indirizzo <https://www.arcafondi.it/s/reclami>. Qualora il sottoscrittore non sia soddisfatto dell'esito del reclamo o non abbia ricevuto risposta entro i termini e non siano pendenti altre procedure di risoluzione extragiudiziale delle controversie con medesimo oggetto del reclamo, prima di avanzare domanda giudiziale, può rivolgersi all'Arbitro per le Controversie Finanziarie ("ACF"), istituito dalla Consob. Maggiori informazioni sono disponibili su [www.acf.consob.it](http://www.acf.consob.it) e sul sito internet della SGR.

### Altre informazioni rilevanti

Le performance del fondo relative agli ultimi 10 anni, ove disponibili, sono riportate nella parte II del Prospetto reperibile sul sito [www.arcafondi.it](http://www.arcafondi.it) alla sezione Documentazione. Nella medesima sezione sono riportati i dati relativi agli scenari di performance.

## Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

## Prodotto: Arca Bond Paesi Emergenti - Classe P - (sottoscrizione PAC)

**ISIN:** IT0001248373

**Nome Ideatore del PRIIP:** Arca Fondi SGR S.p.A. appartenente al Gruppo Bancario BPER Banca.

**Sito web:** [www.arcafondi.it](http://www.arcafondi.it)

**Per ulteriori informazioni chiamare il numero:** 02.480971

Consob è responsabile della vigilanza di Arca Fondi SGR S.p.A. in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave. Il presente PRIIP è autorizzato in Italia. Arca Fondi SGR S.p.A. è autorizzata in Italia e regolamentata da Banca d'Italia e da Consob.

**Informazioni valide dal:** 26/02/2024

## Cos'è questo prodotto?

- **Tipo:** Fondo comune di investimento mobiliare aperto di diritto italiano rientrante nell'ambito di applicazione della Direttiva 2009/65/CE.
- **Durata:** Il Fondo ha durata fino al 31 dicembre 2100, salvo proroga. La liquidazione del Fondo può avvenire anche prima di tale data in caso di scioglimento della SGR o di rinuncia motivata dalla sussistenza di una giusta causa, da parte della SGR, all'attività di gestione del Fondo, e in particolare in caso di riduzione del patrimonio del Fondo tale da non consentire un'efficiente prestazione dei servizi gestori ed amministrativi.
- **Obiettivi:** È un Fondo obbligazionario internazionale che ha come scopo l'accrescimento del valore del capitale investito. Il Fondo investe principalmente in obbligazioni di emittenti sovrani dei Paesi Emergenti, anche di qualità creditizia inferiore ad adeguata, denominate in euro, in dollari e sterline. È prevista la copertura strutturale del rischio di cambio.

Le aree geografiche di investimento sono principalmente i mercati dei Paesi Emergenti.

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:

- 95% ICE BofA BBB & Lower Sovereign External Debt Constrained Hedged
- 5% ICE BofA Euro Treasury Bill

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 che sarà regolato in base al valore unitario delle quote del giorno di ricezione della domanda (entro le ore 13:00) da parte della SGR.

**Depositario:** BNP Paribas S.A., operante tramite la propria succursale di Milano.

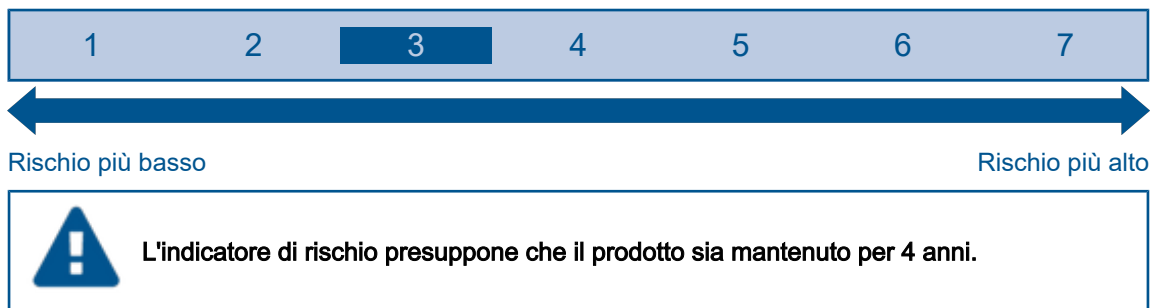
**Ulteriori informazioni:** Copia del prospetto, del regolamento, del rendiconto e della relazione semestrale del fondo, in lingua italiana, sono disponibili in qualsiasi momento, gratuitamente presso il distributore, la SGR oppure sul sito della SGR [www.arcafondi.it](http://www.arcafondi.it). Il valore 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.arcafondi.it](http://www.arcafondi.it) e sul quotidiano "Il Sole 24 Ore".

- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto:** Le quote del Fondo possono essere sottoscritte dalla generalità degli Investitori (professionali e al dettaglio). Il potenziale investitore del Fondo è pertanto identificato sulla base delle seguenti caratteristiche:
  - è un investitore in possesso di almeno una conoscenza base degli strumenti finanziari, senza nessun vincolo sulla esperienza finanziaria, tale da ritenere che le scelte in materia di investimenti siano prese consapevolmente sulla base di una valutazione corretta dei rischi assunti;
  - è un investitore disposto a detenere le somme investite per un periodo di tempo medio; conseguentemente il Fondo non è adatto a investitori con orizzonte temporale breve;
  - è un investitore capace di sopportare perdite, in quanto il Fondo non è garantito ed è caratterizzato da un grado di rischio "medio-basso";
  - è un investitore con un obiettivo di crescita del capitale investito.



## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio



- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
- Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa.
- Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.  
Un altro rischio, non adeguatamente rilevato dall'indicatore sintetico, a cui potrebbe essere esposto il PRIIP è quello connesso allo smobilizzo di una posizione di portafoglio (rischio di liquidità).
- Questo prodotto non comprende alcuna protezione della performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

### Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto/di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni

Esempio di investimento: € 1.000 all'anno.

#### Scenari

		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito.</b>		
<b>Stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 500</b>	<b>€ 2.940</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-49,83%	-7,38%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 710</b>	<b>€ 2.940</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-28,99%	-7,38%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 1.010</b>	<b>€ 3.990</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	1,10%	-0,05%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 1.160</b>	<b>€ 4.540</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	16,08%	3,22%
<b>Importo investito nel tempo</b>		<b>€ 1.000</b>	<b>€ 4.000</b>

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale e comprendono i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 4 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra settembre 2018 e settembre 2022.  
Lo scenario moderato a 4 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra novembre 2014 e novembre 2018.  
Lo scenario favorevole a 4 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra gennaio 2014 e gennaio 2018.

## Cosa accade se Arca Fondi SGR S.p.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Il fondo costituisce patrimonio autonomo, distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della SGR e da quello di ciascun partecipante, nonché da ogni altro patrimonio gestito dalla medesima Società; delle obbligazioni contratte per conto del fondo, la Società di Gestione risponde esclusivamente con il patrimonio del fondo medesimo. Su tale patrimonio non sono ammesse azioni dei creditori della Società di Gestione o nell'interesse della stessa, né quelle dei creditori del Depositario o nell'interesse degli stessi. Le azioni dei creditori dei singoli investitori sono ammesse soltanto sulle quote di partecipazione dei medesimi. La Società di Gestione non può in alcun caso utilizzare, nell'interesse proprio o di terzi, i beni di pertinenza dei fondi gestiti; pertanto, l'investitore non può rischiare di subire alcuna perdita finanziaria a causa dell'insolvenza della Società di Gestione.

Se il Fondo non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento. Non è previsto alcun

sistema di garanzia o di indennizzo degli investitori per tale evenienza.

## Quali sono i costi?

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 1000 EUR all'anno di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni
<b>Costi totali</b>	<b>€ 20</b>	<b>€ 167</b>
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	<b>2,0%</b>	<b>1,7% ogni anno</b>

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 1,6% prima dei costi e al -0,1% al netto dei costi.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
<b>Costi di ingresso</b>	Sono previsti diritti fissi nella misura massima di 0,5 Euro.	€ 1
<b>Costi di uscita</b>	Sono previsti diritti fissi nella misura massima di 3,5 Euro.	€ 4
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	1,32% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	€ 13
<b>Costi di transazione</b>	0,28% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	€ 3
<b>Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni</b>		
<b>Commissioni di performance</b>	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	€ 0

## Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni

Il suddetto periodo è individuato sulla base della rischiosità e delle caratteristiche dell'investimento.

I partecipanti al Fondo possono, in qualsiasi momento, chiedere alla SGR il rimborso totale o parziale delle quote possedute anche prima della scadenza del periodo di detenzione. La domanda di rimborso deve essere presentata o inviata alla SGR direttamente ovvero per il tramite di un soggetto incaricato del collocamento. Il rimborso sarà calcolato in base al valore della quota del Fondo al momento della ricezione della richiesta (entro le ore 13:00) al netto dei diritti fissi. L'eventuale riscatto prima del termine indicato, potrebbe incidere sul rendimento dell'Investimento.

## Come presentare reclami?

I reclami possono essere presentati in forma scritta e indirizzati ad ARCA FONDI SGR S.p.A., Via Disciplini, 3 - 20123 Milano (MI) o via e-mail all'indirizzo: [reclami@arcafondi.it](mailto:reclami@arcafondi.it). La SGR adotta una procedura finalizzata ad una sollecita trattazione dei reclami presentati dagli investitori. La procedura di gestione dei reclami prevede che agli stessi sia data risposta entro 60 giorni. I reclami sono trattati dalla funzione di Compliance. Ulteriori informazioni sono disponibili all'indirizzo <https://www.arcafondi.it/s/reclami>. Qualora il sottoscrittore non sia soddisfatto dell'esito del reclamo o non abbia ricevuto risposta entro i termini e non siano pendenti altre procedure di risoluzione extragiudiziale delle controversie con medesimo oggetto del reclamo, prima di avanzare domanda giudiziale, può rivolgersi all'Arbitro per le Controversie Finanziarie ("ACF"), istituito dalla Consob. Maggiori informazioni sono disponibili su [www.acf.consob.it](http://www.acf.consob.it) e sul sito internet della SGR.

## Altre informazioni rilevanti

Le performance del fondo relative agli ultimi 10 anni, ove disponibili, sono riportate nella parte II del Prospetto reperibile sul sito [www.arcafondi.it](http://www.arcafondi.it) alla sezione Documentazione. Nella medesima sezione sono riportati i dati relativi agli scenari di performance.

## Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

## Prodotto: Arca Bond Corporate - (sottoscrizione PIC)

ISIN: IT0003021950

**Nome Ideatore del PRIIP:** Arca Fondi SGR S.p.A. appartenente al Gruppo Bancario BPER Banca.

**Sito web:** [www.arcafondi.it](http://www.arcafondi.it)

**Per ulteriori informazioni chiamare il numero:** 02.480971

Consob è responsabile della vigilanza di Arca Fondi SGR S.p.A. in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave. Il presente PRIIP è autorizzato in Italia. Arca Fondi SGR S.p.A. è autorizzata in Italia e regolamentata da Banca d'Italia e da Consob.

**Informazioni valide dal:** 26/02/2024

## Cos'è questo prodotto?

- **Tipo:** Fondo comune di investimento mobiliare aperto di diritto italiano rientrante nell'ambito di applicazione della Direttiva 2009/65/CE.
- **Durata:** Il Fondo ha durata fino al 31 dicembre 2100, salvo proroga. La liquidazione del Fondo può avvenire anche prima di tale data in caso di scioglimento della SGR o di rinuncia motivata dalla sussistenza di una giusta causa, da parte della SGR, all'attività di gestione del Fondo, e in particolare in caso di riduzione del patrimonio del Fondo tale da non consentire un'efficiente prestazione dei servizi gestori ed amministrativi.
- **Obiettivi:** 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. Il Fondo può investire in obbligazioni governative nella misura massima del 30%.

È prevista la possibilità di investimento in strumenti obbligazionari di qualità creditizia inferiore ad adeguata e in obbligazioni ibride convertibili (c.d. CoCo bonds) nella misura massima complessiva del 30%.

Gli investimenti in titoli denominati in valute diverse dall'euro sono strutturalmente coperti dal rischio di cambio.

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

La durata media finanziaria del Fondo è compresa tra 0 e 10 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 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 significativo dal benchmark:

- 75% ICE BofA Euro Large Cap Non-Financial Corporate
- 20% ICE BofA Euro Large Cap Financial
- 5% ICE BofA Euro Treasury Bill

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 che sarà regolato in base al valore unitario delle quote del giorno di ricezione della domanda (entro le ore 13:00) da parte della SGR.

**Depositario:** BNP Paribas S.A., operante tramite la propria succursale di Milano.

**Ulteriori informazioni:** 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.arcafondi.it](http://www.arcafondi.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.arcafondi.it](http://www.arcafondi.it) e sul quotidiano "Il Sole 24 Ore".

- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto:** Le quote del Fondo possono essere sottoscritte dalla generalità degli Investitori (professionali e al dettaglio).

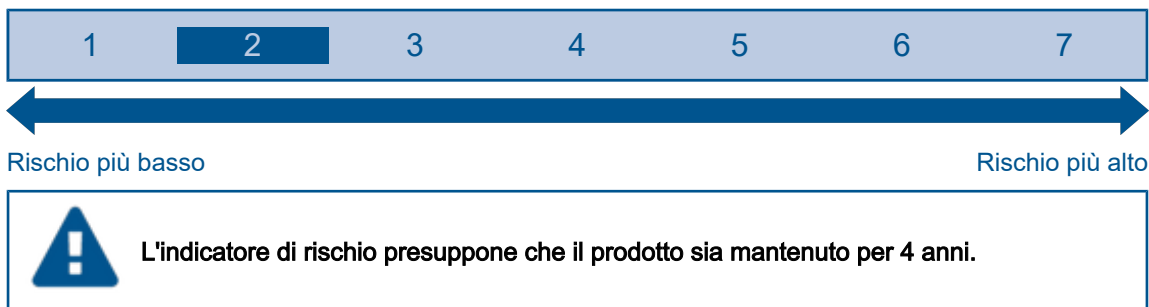
Il potenziale investitore del Fondo è pertanto identificato sulla base delle seguenti caratteristiche:

- è un investitore in possesso di almeno una conoscenza base degli strumenti finanziari, senza nessun vincolo sulla esperienza finanziaria, tale da ritenere che le scelte in materia di investimenti siano prese consapevolmente sulla base di una valutazione corretta dei rischi assunti;
- è un investitore disposto a detenere le somme investite per un periodo di tempo medio; conseguentemente il Fondo non è adatto a investitori con orizzonte temporale breve;

- è un investitore capace di sopportare perdite, in quanto il Fondo non è garantito ed è caratterizzato da un grado di rischio "basso";
- è un investitore con un obiettivo di crescita del capitale investito.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio



- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
- Abbiamo classificato questo prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa.
- Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Un altro rischio, non adeguatamente rilevato dall'indicatore sintetico, a cui potrebbe essere esposto il PRIIP è quello connesso allo smobilizzo di una posizione di portafoglio (rischio di liquidità).
- Questo prodotto non comprende alcuna protezione della performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

### Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto/di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

**Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni**

**Esempio di investimento: € 10.000**

#### Scenari

		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito.</b>		
<b>Stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 7.760</b>	<b>€ 7.850</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-22,40%	-5,89%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 8.320</b>	<b>€ 8.710</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,83%	-3,40%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.060</b>	<b>€ 10.320</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	0,58%	0,78%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.830</b>	<b>€ 11.190</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	8,33%	2,86%

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale e comprendono i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 4 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra settembre 2019 e settembre 2023.  
Lo scenario moderato a 4 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra giugno 2016 e giugno 2020.  
Lo scenario favorevole a 4 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra dicembre 2013 e dicembre 2017.

## Cosa accade se Arca Fondi SGR S.p.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Il fondo costituisce patrimonio autonomo, distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della SGR e da quello di ciascun partecipante, nonché da ogni altro patrimonio gestito dalla medesima Società; delle obbligazioni contratte per conto del fondo, la Società di Gestione risponde esclusivamente con il patrimonio del fondo medesimo. Su tale patrimonio non sono ammesse azioni dei creditori della Società di Gestione o nell'interesse della stessa, né quelle dei creditori del Depositario o nell'interesse degli stessi. Le azioni dei creditori dei singoli investitori sono ammesse soltanto sulle quote di partecipazione dei medesimi. La Società di Gestione non può in alcun caso utilizzare, nell'interesse proprio o di terzi, i beni di pertinenza dei fondi gestiti; pertanto, l'investitore non può rischiare di subire alcuna perdita finanziaria a causa dell'insolvenza della Società di Gestione.

Se il Fondo non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento. Non è previsto alcun sistema di garanzia o di indennizzo degli investitori per tale evenienza.

## Quali sono i costi?

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni
<b>Costi totali</b>	<b>€ 132</b>	<b>€ 516</b>
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	<b>1,3%</b>	<b>1,3% ogni anno</b>

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2,1% prima dei costi e al 0,8% al netto dei costi.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
<b>Costi di ingresso</b>	Sono previsti diritti fissi nella misura massima di 3,5 Euro.	€ 4
<b>Costi di uscita</b>	Sono previsti diritti fissi nella misura massima di 3,5 Euro.	€ 4
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	1,18% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	€ 118
<b>Costi di transazione</b>	0,07% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	€ 7
<b>Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni</b>		
<b>Commissioni di performance</b>	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	€ 0

## Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni

Il suddetto periodo è individuato sulla base della rischiosità e delle caratteristiche dell'investimento.

I partecipanti al Fondo possono, in qualsiasi momento, chiedere alla SGR il rimborso totale o parziale delle quote possedute anche prima della scadenza del periodo di detenzione. La domanda di rimborso deve essere presentata o inviata alla SGR direttamente ovvero per il tramite di un soggetto incaricato del collocamento. Il rimborso sarà calcolato in base al valore della quota del Fondo al momento della ricezione della richiesta (entro le ore 13:00) al netto dei diritti fissi. L'eventuale riscatto prima del termine indicato, potrebbe incidere sul rendimento dell'Investimento.

## Come presentare reclami?

I reclami possono essere presentati in forma scritta e indirizzati ad ARCA FONDI SGR S.p.A., Via Disciplini, 3 - 20123 Milano (MI) o via e-mail all'indirizzo: [reclami@arcafondi.it](mailto:reclami@arcafondi.it). La SGR adotta una procedura finalizzata ad una sollecita trattazione dei reclami presentati dagli investitori. La procedura di gestione dei reclami prevede che agli stessi sia data risposta entro 60 giorni. I reclami sono trattati dalla funzione di Compliance. Ulteriori informazioni sono disponibili all'indirizzo <https://www.arcafondi.it/s/reclami>. Qualora il sottoscrittore non sia soddisfatto dell'esito del reclamo o non abbia ricevuto risposta entro i termini e non siano pendenti altre procedure di risoluzione extragiudiziale delle controversie con medesimo oggetto del reclamo, prima di avanzare domanda giudiziale, può rivolgersi all'Arbitro per le Controversie Finanziarie ("ACF"), istituito dalla Consob. Maggiori informazioni sono disponibili su [www.acf.consob.it](http://www.acf.consob.it) e sul sito internet della SGR.

## Altre informazioni rilevanti

Le performance del fondo relative agli ultimi 10 anni, ove disponibili, sono riportate nella parte II del Prospetto reperibile sul sito [www.arcafondi.it](http://www.arcafondi.it) alla sezione Documentazione. Nella medesima sezione sono riportati i dati relativi agli scenari di performance.

## Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

## Prodotto: Arca Bond Corporate - (sottoscrizione PAC)

ISIN: IT0003021950

**Nome Ideatore del PRIIP:** Arca Fondi SGR S.p.A. appartenente al Gruppo Bancario BPER Banca.

**Sito web:** [www.arcafondi.it](http://www.arcafondi.it)

**Per ulteriori informazioni chiamare il numero:** 02.480971

Consob è responsabile della vigilanza di Arca Fondi SGR S.p.A. in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave. Il presente PRIIP è autorizzato in Italia. Arca Fondi SGR S.p.A. è autorizzata in Italia e regolamentata da Banca d'Italia e da Consob.

**Informazioni valide dal:** 26/02/2024

## Cos'è questo prodotto?

- **Tipo:** Fondo comune di investimento mobiliare aperto di diritto italiano rientrante nell'ambito di applicazione della Direttiva 2009/65/CE.
- **Durata:** Il Fondo ha durata fino al 31 dicembre 2100, salvo proroga. La liquidazione del Fondo può avvenire anche prima di tale data in caso di scioglimento della SGR o di rinuncia motivata dalla sussistenza di una giusta causa, da parte della SGR, all'attività di gestione del Fondo, e in particolare in caso di riduzione del patrimonio del Fondo tale da non consentire un'efficiente prestazione dei servizi gestori ed amministrativi.
- **Obiettivi:** 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. Il Fondo può investire in obbligazioni governative nella misura massima del 30%.

È prevista la possibilità di investimento in strumenti obbligazionari di qualità creditizia inferiore ad adeguata e in obbligazioni ibride convertibili (c.d. CoCo bonds) nella misura massima complessiva del 30%.

Gli investimenti in titoli denominati in valute diverse dall'euro sono strutturalmente coperti dal rischio di cambio.

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

La durata media finanziaria del Fondo è compresa tra 0 e 10 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 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 significativo dal benchmark:

- 75% ICE BofA Euro Large Cap Non-Financial Corporate
- 20% ICE BofA Euro Large Cap Financial
- 5% ICE BofA Euro Treasury Bill

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 che sarà regolato in base al valore unitario delle quote del giorno di ricezione della domanda (entro le ore 13:00) da parte della SGR.

**Depositario:** BNP Paribas S.A., operante tramite la propria succursale di Milano.

**Ulteriori informazioni:** 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.arcafondi.it](http://www.arcafondi.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.arcafondi.it](http://www.arcafondi.it) e sul quotidiano "Il Sole 24 Ore".

- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto:** Le quote del Fondo possono essere sottoscritte dalla generalità degli Investitori (professionali e al dettaglio).

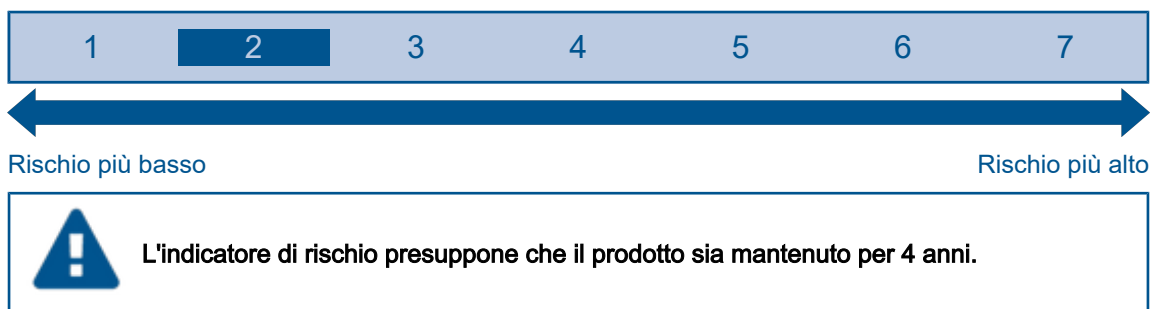
Il potenziale investitore del Fondo è pertanto identificato sulla base delle seguenti caratteristiche:

- è un investitore in possesso di almeno una conoscenza base degli strumenti finanziari, senza nessun vincolo sulla esperienza finanziaria, tale da ritenere che le scelte in materia di investimenti siano prese consapevolmente sulla base di una valutazione corretta dei rischi assunti;
- è un investitore disposto a detenere le somme investite per un periodo di tempo medio; conseguentemente il Fondo non è adatto a investitori con orizzonte temporale breve;

- è un investitore capace di sopportare perdite, in quanto il Fondo non è garantito ed è caratterizzato da un grado di rischio "basso";
- è un investitore con un obiettivo di crescita del capitale investito.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio



- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
- Abbiamo classificato questo prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa.
- Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Un altro rischio, non adeguatamente rilevato dall'indicatore sintetico, a cui potrebbe essere esposto il PRIIP è quello connesso allo smobilizzo di una posizione di portafoglio (rischio di liquidità).
- Questo prodotto non comprende alcuna protezione della performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

### Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto/di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

**Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni**

**Esempio di investimento: € 1.000 all'anno.**

#### Scenari

		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito.</b>		
<b>Stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 770</b>	<b>€ 3.380</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-22,73%	-4,11%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 830</b>	<b>€ 3.380</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,15%	-4,11%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 1.000</b>	<b>€ 4.080</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	0,25%	0,48%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 1.080</b>	<b>€ 4.270</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	8,00%	1,65%
<b>Importo investito nel tempo</b>		<b>€ 1.000</b>	<b>€ 4.000</b>

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale e comprendono i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 4 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra settembre 2019 e settembre 2023.  
Lo scenario moderato a 4 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra giugno 2016 e giugno 2020.  
Lo scenario favorevole a 4 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra dicembre 2013 e dicembre 2017.

## Cosa accade se Arca Fondi SGR S.p.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Il fondo costituisce patrimonio autonomo, distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della SGR e da quello di ciascun partecipante, nonché da ogni altro patrimonio gestito dalla medesima Società; delle obbligazioni contratte per conto del fondo, la Società di Gestione risponde esclusivamente con il patrimonio del fondo medesimo. Su tale patrimonio non sono ammesse azioni dei creditori della Società di Gestione o nell'interesse della stessa, né quelle dei creditori del Depositario o nell'interesse degli stessi. Le azioni dei creditori dei singoli investitori sono ammesse soltanto sulle quote di partecipazione dei medesimi. La Società di Gestione non può in alcun caso utilizzare, nell'interesse proprio o di terzi, i beni di pertinenza dei fondi gestiti;

pertanto, l'investitore non può rischiare di subire alcuna perdita finanziaria a causa dell'insolvenza della Società di Gestione. Se il Fondo non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento. Non è previsto alcun sistema di garanzia o di indennizzo degli investitori per tale evenienza.

## Quali sono i costi?

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 1000 EUR all'anno di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni
<b>Costi totali</b>	<b>€ 17</b>	<b>€ 132</b>
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	<b>1,7%</b>	<b>1,3% ogni anno</b>

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2,1% prima dei costi e al 0,8% al netto dei costi.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
<b>Costi di ingresso</b>	Sono previsti diritti fissi nella misura massima di 0,5 Euro. € 1
<b>Costi di uscita</b>	Sono previsti diritti fissi nella misura massima di 3,5 Euro. € 4

### Costi correnti registrati ogni anno

<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	1,18% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	€ 12
<b>Costi di transazione</b>	0,07% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	€ 1

### Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni

<b>Commissioni di performance</b>	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	€ 0
-----------------------------------	---	-----

## Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni

Il suddetto periodo è individuato sulla base della rischiosità e delle caratteristiche dell'investimento.

I partecipanti al Fondo possono, in qualsiasi momento, chiedere alla SGR il rimborso totale o parziale delle quote possedute anche prima della scadenza del periodo di detenzione. La domanda di rimborso deve essere presentata o inviata alla SGR direttamente ovvero per il tramite di un soggetto incaricato del collocamento. Il rimborso sarà calcolato in base al valore della quota del Fondo al momento della ricezione della richiesta (entro le ore 13:00) al netto dei diritti fissi. L'eventuale riscatto prima del termine indicato, potrebbe incidere sul rendimento dell'Investimento.

## Come presentare reclami?

I reclami possono essere presentati in forma scritta e indirizzati ad ARCA FONDI SGR S.p.A., Via Disciplini, 3 - 20123 Milano (MI) o via e-mail all'indirizzo: [reclami@arcafondi.it](mailto:reclami@arcafondi.it). La SGR adotta una procedura finalizzata ad una sollecita trattazione dei reclami presentati dagli investitori. La procedura di gestione dei reclami prevede che agli stessi sia data risposta entro 60 giorni. I reclami sono trattati dalla funzione di Compliance. Ulteriori informazioni sono disponibili all'indirizzo <https://www.arcafondi.it/s/reclami>. Qualora il sottoscrittore non sia soddisfatto dell'esito del reclamo o non abbia ricevuto risposta entro i termini e non siano pendenti altre procedure di risoluzione extragiudiziale delle controversie con medesimo oggetto del reclamo, prima di avanzare domanda giudiziale, può rivolgersi all'Arbitro per le Controversie Finanziarie ("ACF"), istituito dalla Consob. Maggiori informazioni sono disponibili su [www.acf.consob.it](http://www.acf.consob.it) e sul sito internet della SGR.

## Altre informazioni rilevanti

Le performance del fondo relative agli ultimi 10 anni, ove disponibili, sono riportate nella parte II del Prospetto reperibile sul sito [www.arcafondi.it](http://www.arcafondi.it) alla sezione Documentazione. Nella medesima sezione sono riportati i dati relativi agli scenari di performance.



## Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

## Prodotto: Arca Azioni Paesi Emergenti - (sottoscrizione PIC)

ISIN: IT0003021992

**Nome Ideatore del PRIIP:** Arca Fondi SGR S.p.A. appartenente al Gruppo Bancario BPER Banca.

**Sito web:** [www.arcafondi.it](http://www.arcafondi.it)

**Per ulteriori informazioni chiamare il numero:** 02.480971

Consob è responsabile della vigilanza di Arca Fondi SGR S.p.A. in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave. Il presente PRIIP è autorizzato in Italia. Arca Fondi SGR S.p.A. è autorizzata in Italia e regolamentata da Banca d'Italia e da Consob.

**Informazioni valide dal:** 26/02/2024

## Cos'è questo prodotto?

- **Tipo:** Fondo comune di investimento mobiliare aperto di diritto italiano rientrante nell'ambito di applicazione della Direttiva 2009/65/CE.
- **Durata:** Il Fondo ha durata fino al 31 dicembre 2100, salvo proroga. La liquidazione del Fondo può avvenire anche prima di tale data in caso di scioglimento della SGR o di rinuncia motivata dalla sussistenza di una giusta causa, da parte della SGR, all'attività di gestione del Fondo, e in particolare in caso di riduzione del patrimonio del Fondo tale da non consentire un'efficiente prestazione dei servizi gestori ed amministrativi.
- **Obiettivi:** È un Fondo azionario che ha come scopo l'accrescimento del valore del capitale investito.

Il Fondo investe principalmente in azioni di emittenti dei Paesi Emergenti anche a capitalizzazione medio bassa con prospettive di crescita, denominate nelle valute dei singoli Paesi.

Le aree geografiche d'investimento sono principalmente i mercati dei Paesi Emergenti europei, asiatici e dell'America latina.

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 1,5. 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:

100% MSCI Daily Net TR Emerging Markets EUR

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 che sarà regolato in base al valore unitario delle quote del giorno di ricezione della domanda (entro le ore 13:00) da parte della SGR.

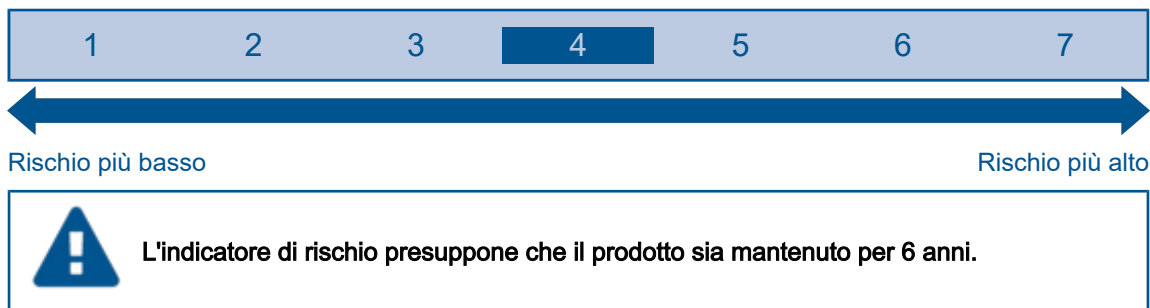
**Depositario:** BNP Paribas S.A., operante tramite la propria succursale di Milano.

**Ulteriori informazioni:** 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.arcafondi.it](http://www.arcafondi.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.arcafondi.it](http://www.arcafondi.it) e sul quotidiano "Il Sole 24 Ore".

- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto:** Le quote del Fondo possono essere sottoscritte dalla generalità degli Investitori (professionali e al dettaglio). L'investitore tipico al dettaglio (c.d. "retail") è pertanto identificato sulla base delle seguenti caratteristiche:
  - è un investitore in possesso di almeno una conoscenza base degli strumenti finanziari, senza nessun vincolo sulla esperienza finanziaria, tale da ritenere che le scelte da essi compiute in materia di investimenti siano prese consapevolmente sulla base di una valutazione corretta dei rischi assunti;
  - è un investitore disposto a detenere le somme investite per un periodo di tempo lungo; conseguentemente il Fondo non è adatto a investitori con orizzonte temporale breve e medio;
  - è un investitore capace di sopportare perdite, in quanto il Fondo non è garantito ed è caratterizzato da un grado di rischio "medio";
  - è un investitore con un obiettivo di crescita del capitale investito.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio



- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
- Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media.
- Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Un altro rischio, non adeguatamente rilevato dall'indicatore sintetico, a cui potrebbe essere esposto il PRIIP è quello connesso allo smobilizzo di una posizione di portafoglio (rischio di liquidità).
- Questo prodotto non comprende alcuna protezione della performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

### Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto/di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 11 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Scenari

		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito.</b>		
<b>Stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 2.310</b>	<b>€ 1.930</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-76,95%	-23,99%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 7.750</b>	<b>€ 8.050</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-22,52%	-3,55%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.190</b>	<b>€ 12.300</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	1,90%	3,51%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 14.830</b>	<b>€ 15.930</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	48,30%	8,07%

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale e comprendono i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 6 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra giugno 2021 e dicembre 2023.  
Lo scenario moderato a 6 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra luglio 2016 e luglio 2022.  
Lo scenario favorevole a 6 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra gennaio 2016 e gennaio 2022.

### Cosa accade se Arca Fondi SGR S.p.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Il fondo costituisce patrimonio autonomo, distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della SGR e da quello di ciascun partecipante, nonché da ogni altro patrimonio gestito dalla medesima Società; delle obbligazioni contratte per conto del fondo, la Società di Gestione risponde esclusivamente con il patrimonio del fondo medesimo. Su tale patrimonio non sono ammesse azioni dei creditori della Società di Gestione o nell'interesse della stessa, né quelle dei creditori del Depositario o nell'interesse degli stessi. Le azioni dei creditori dei singoli investitori sono ammesse soltanto sulle quote di partecipazione dei medesimi. La Società di Gestione non può in alcun caso utilizzare, nell'interesse proprio o di terzi, i beni di pertinenza dei fondi gestiti; pertanto, l'investitore non può rischiare di subire alcuna perdita finanziaria a causa dell'insolvenza della Società di Gestione.

Se il Fondo non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento. Non è previsto alcun sistema di garanzia o di indennizzo degli investitori per tale evenienza.

## Quali sono i costi?

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
<b>Costi totali</b>	<b>€ 238</b>	<b>€ 1.519</b>
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	<b>2,4%</b>	<b>2,3% ogni anno</b>

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 5,8% prima dei costi e al 3,5% al netto dei costi.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
<b>Costi di ingresso</b>	Sono previsti diritti fissi nella misura massima di 3,5 Euro.	€ 4
<b>Costi di uscita</b>	Sono previsti diritti fissi nella misura massima di 3,5 Euro.	€ 4
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	2,28% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	€ 228
<b>Costi di transazione</b>	0,03% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	€ 3
<b>Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni</b>		
<b>Commissioni di performance</b>	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	€ 0

### Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni

Il suddetto periodo è individuato sulla base della rischiosità e delle caratteristiche dell'investimento.

I partecipanti al Fondo possono, in qualsiasi momento, chiedere alla SGR il rimborso totale o parziale delle quote possedute anche prima della scadenza del periodo di detenzione. La domanda di rimborso deve essere presentata o inviata alla SGR direttamente ovvero per il tramite di un soggetto incaricato del collocamento. Il rimborso sarà calcolato in base al valore della quota del Fondo al momento della ricezione della richiesta (entro le ore 13:00) al netto dei diritti fissi. L'eventuale riscatto prima del termine indicato, potrebbe incidere sul rendimento dell'Investimento.

### Come presentare reclami?

I reclami possono essere presentati in forma scritta e indirizzati ad ARCA FONDI SGR S.p.A., Via Disciplini, 3 - 20123 Milano (MI) o via e-mail all'indirizzo: [reclami@arcafondi.it](mailto:reclami@arcafondi.it). La SGR adotta una procedura finalizzata ad una sollecita trattazione dei reclami presentati dagli investitori. La procedura di gestione dei reclami prevede che agli stessi sia data risposta entro 60 giorni. I reclami sono trattati dalla funzione di Compliance. Ulteriori informazioni sono disponibili all'indirizzo <https://www.arcafondi.it/s/reclami>. Qualora il sottoscrittore non sia soddisfatto dell'esito del reclamo o non abbia ricevuto risposta entro i termini e non siano pendenti altre procedure di risoluzione extragiudiziale delle controversie con medesimo oggetto del reclamo, prima di avanzare domanda giudiziale, può rivolgersi all'Arbitro per le Controversie Finanziarie ("ACF"), istituito dalla Consob. Maggiori informazioni sono disponibili su [www.acf.consob.it](http://www.acf.consob.it) e sul sito internet della SGR.

### Altre informazioni rilevanti

Le performance del fondo relative agli ultimi 10 anni, ove disponibili, sono riportate nella parte II del Prospetto reperibile sul sito [www.arcafondi.it](http://www.arcafondi.it) alla sezione Documentazione. Nella medesima sezione sono riportati i dati relativi agli scenari di performance.

## Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

## Prodotto: Arca Azioni Paesi Emergenti - (sottoscrizione PAC)

ISIN: IT0003021992

**Nome Ideatore del PRIIP:** Arca Fondi SGR S.p.A. appartenente al Gruppo Bancario BPER Banca.

**Sito web:** [www.arcafondi.it](http://www.arcafondi.it)

**Per ulteriori informazioni chiamare il numero:** 02.480971

Consob è responsabile della vigilanza di Arca Fondi SGR S.p.A. in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave. Il presente PRIIP è autorizzato in Italia. Arca Fondi SGR S.p.A. è autorizzata in Italia e regolamentata da Banca d'Italia e da Consob.

**Informazioni valide dal:** 26/02/2024

## Cos'è questo prodotto?

- **Tipo:** Fondo comune di investimento mobiliare aperto di diritto italiano rientrante nell'ambito di applicazione della Direttiva 2009/65/CE.
- **Durata:** Il Fondo ha durata fino al 31 dicembre 2100, salvo proroga. La liquidazione del Fondo può avvenire anche prima di tale data in caso di scioglimento della SGR o di rinuncia motivata dalla sussistenza di una giusta causa, da parte della SGR, all'attività di gestione del Fondo, e in particolare in caso di riduzione del patrimonio del Fondo tale da non consentire un'efficiente prestazione dei servizi gestori ed amministrativi.
- **Obiettivi:** È un Fondo azionario che ha come scopo l'accrescimento del valore del capitale investito.

Il Fondo investe principalmente in azioni di emittenti dei Paesi Emergenti anche a capitalizzazione medio bassa con prospettive di crescita, denominate nelle valute dei singoli Paesi.

Le aree geografiche d'investimento sono principalmente i mercati dei Paesi Emergenti europei, asiatici e dell'America latina.

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 1,5. 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:

100% MSCI Daily Net TR Emerging Markets EUR

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 che sarà regolato in base al valore unitario delle quote del giorno di ricezione della domanda (entro le ore 13:00) da parte della SGR.

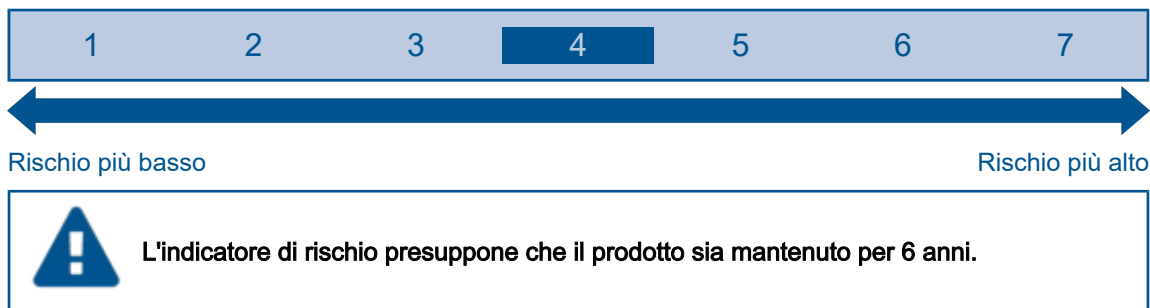
**Depositario:** BNP Paribas S.A., operante tramite la propria succursale di Milano.

**Ulteriori informazioni:** 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.arcafondi.it](http://www.arcafondi.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.arcafondi.it](http://www.arcafondi.it) e sul quotidiano "Il Sole 24 Ore".

- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto:** Le quote del Fondo possono essere sottoscritte dalla generalità degli Investitori (professionali e al dettaglio). L'investitore tipico al dettaglio (c.d. "retail") è pertanto identificato sulla base delle seguenti caratteristiche:
  - è un investitore in possesso di almeno una conoscenza base degli strumenti finanziari, senza nessun vincolo sulla esperienza finanziaria, tale da ritenere che le scelte da essi compiute in materia di investimenti siano prese consapevolmente sulla base di una valutazione corretta dei rischi assunti;
  - è un investitore disposto a detenere le somme investite per un periodo di tempo lungo; conseguentemente il Fondo non è adatto a investitori con orizzonte temporale breve e medio;
  - è un investitore capace di sopportare perdite, in quanto il Fondo non è garantito ed è caratterizzato da un grado di rischio "medio";
  - è un investitore con un obiettivo di crescita del capitale investito.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio



- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
- Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media.
- Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Un altro rischio, non adeguatamente rilevato dall'indicatore sintetico, a cui potrebbe essere esposto il PRIIP è quello connesso allo smobilizzo di una posizione di portafoglio (rischio di liquidità).
- Questo prodotto non comprende alcuna protezione della performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

### Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto/di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 11 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni

Esempio di investimento: € 1.000 all'anno.

#### Scenari

		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito.</b>		
<b>Stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 230</b>	<b>€ 3.130</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-77,26%	-10,28%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 770</b>	<b>€ 5.470</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-22,84%	-1,52%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 1.020</b>	<b>€ 6.740</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	1,57%	1,96%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 1.480</b>	<b>€ 8.180</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	47,97%	5,31%
<b>Importo investito nel tempo</b>		<b>€ 1.000</b>	<b>€ 6.000</b>

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale e comprendono i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 6 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra giugno 2021 e dicembre 2023.  
Lo scenario moderato a 6 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra luglio 2016 e luglio 2022.  
Lo scenario favorevole a 6 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra gennaio 2016 e gennaio 2022.

## Cosa accade se Arca Fondi SGR S.p.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Il fondo costituisce patrimonio autonomo, distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della SGR e da quello di ciascun partecipante, nonché da ogni altro patrimonio gestito dalla medesima Società; delle obbligazioni contratte per conto del fondo, la Società di Gestione risponde esclusivamente con il patrimonio del fondo medesimo. Su tale patrimonio non sono ammesse azioni dei creditori della Società di Gestione o nell'interesse della stessa, né quelle dei creditori del Depositario o nell'interesse degli stessi. Le azioni dei creditori dei singoli investitori sono ammesse soltanto sulle quote di partecipazione dei medesimi. La Società di Gestione non può in alcun caso utilizzare, nell'interesse proprio o di terzi, i beni di pertinenza dei fondi gestiti; pertanto, l'investitore non può rischiare di subire alcuna perdita finanziaria a causa dell'insolvenza della Società di Gestione.

Se il Fondo non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento. Non è previsto alcun sistema di garanzia o di indennizzo degli investitori per tale evenienza.

## Quali sono i costi?

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 1000 EUR all'anno di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
<b>Costi totali</b>	<b>€ 27</b>	<b>€ 524</b>
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	<b>2,7%</b>	<b>2,4% ogni anno</b>

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 5,7% prima dei costi e al 3,3% al netto dei costi.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
<b>Costi di ingresso</b>	Sono previsti diritti fissi nella misura massima di 0,5 Euro.	€ 1
<b>Costi di uscita</b>	Sono previsti diritti fissi nella misura massima di 3,5 Euro.	€ 4
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	2,28% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	€ 23
<b>Costi di transazione</b>	0,03% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	€ 0
<b>Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni</b>		
<b>Commissioni di performance</b>	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	€ 0

### Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni

Il suddetto periodo è individuato sulla base della rischiosità e delle caratteristiche dell'investimento.

I partecipanti al Fondo possono, in qualsiasi momento, chiedere alla SGR il rimborso totale o parziale delle quote possedute anche prima della scadenza del periodo di detenzione. La domanda di rimborso deve essere presentata o inviata alla SGR direttamente ovvero per il tramite di un soggetto incaricato del collocamento. Il rimborso sarà calcolato in base al valore della quota del Fondo al momento della ricezione della richiesta (entro le ore 13:00) al netto dei diritti fissi. L'eventuale riscatto prima del termine indicato, potrebbe incidere sul rendimento dell'Investimento.

### Come presentare reclami?

I reclami possono essere presentati in forma scritta e indirizzati ad ARCA FONDI SGR S.p.A., Via Disciplini, 3 - 20123 Milano (MI) o via e-mail all'indirizzo: [reclami@arcafondi.it](mailto:reclami@arcafondi.it). La SGR adotta una procedura finalizzata ad una sollecita trattazione dei reclami presentati dagli investitori. La procedura di gestione dei reclami prevede che agli stessi sia data risposta entro 60 giorni. I reclami sono trattati dalla funzione di Compliance. Ulteriori informazioni sono disponibili all'indirizzo <https://www.arcafondi.it/s/reclami>. Qualora il sottoscrittore non sia soddisfatto dell'esito del reclamo o non abbia ricevuto risposta entro i termini e non siano pendenti altre procedure di risoluzione extragiudiziale delle controversie con medesimo oggetto del reclamo, prima di avanzare domanda giudiziale, può rivolgersi all'Arbitro per le Controversie Finanziarie ("ACF"), istituito dalla Consob. Maggiori informazioni sono disponibili su [www.acf.consob.it](http://www.acf.consob.it) e sul sito internet della SGR.

### Altre informazioni rilevanti

Le performance del fondo relative agli ultimi 10 anni, ove disponibili, sono riportate nella parte II del Prospetto reperibile sul sito [www.arcafondi.it](http://www.arcafondi.it) alla sezione Documentazione. Nella medesima sezione sono riportati i dati relativi agli scenari di performance.

## Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

## Prodotto: Arca Strategia Globale Crescita - Classe P - (sottoscrizione PIC)

ISIN: IT0003956197

**Nome Ideatore del PRIIP:** Arca Fondi SGR S.p.A. appartenente al Gruppo Bancario BPER Banca.

**Sito web:** [www.arcafondi.it](http://www.arcafondi.it)

**Per ulteriori informazioni chiamare il numero:** 02.480971

Consob è responsabile della vigilanza di Arca Fondi SGR S.p.A. in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave. Il presente PRIIP è autorizzato in Italia. Arca Fondi SGR S.p.A. è autorizzata in Italia e regolamentata da Banca d'Italia e da Consob.

**Informazioni valide dal:** 26/02/2024

## Cos'è questo prodotto?

- **Tipo:** Fondo comune di investimento mobiliare aperto di diritto italiano rientrante nell'ambito di applicazione della Direttiva 2009/65/CE.
- **Durata:** Il Fondo ha durata fino al 31 dicembre 2100, salvo proroga. La liquidazione del Fondo può avvenire anche prima di tale data in caso di scioglimento della SGR o di rinuncia motivata dalla sussistenza di una giusta causa, da parte della SGR, all'attività di gestione del Fondo, e in particolare in caso di riduzione del patrimonio del Fondo tale da non consentire un'efficiente prestazione dei servizi gestori ed amministrativi.
- **Obiettivi:** Il Fondo, attraverso uno stile di gestione flessibile, mira a conseguire un extra-rendimento rispetto al parametro ICE BofA Euro Treasury Bill maggiorato dell'1,75%.

Il Fondo può investire in strumenti finanziari del mercato monetario, in obbligazioni di emittenti governativi, sovranazionali o garantiti da Stati, in obbligazioni corporate sia "di adeguata qualità creditizia" sia di qualità inferiore ad adeguata, ivi comprese obbligazioni subordinate e obbligazioni ibride convertibili. È prevista la possibilità di investire in misura contenuta in cartolarizzazioni ivi comprese asset-backed securities (ABS). L'investimento in obbligazioni subordinate ed in obbligazioni ibride convertibili è previsto nella misura massima del 10%. Il Fondo può altresì assumere esposizione a strumenti finanziari, anche derivati, il cui rendimento sia legato all'inflazione. È consentito inoltre, nella misura massima del 5% del patrimonio del Fondo, l'investimento in obbligazioni di emittenti che presentano difficoltà economiche o finanziarie tali da rendere difficile il pagamento degli interessi e/o del rimborso del capitale (Distressed e/o Defaulted bonds). L'esposizione azionaria può giungere sino al 35% del patrimonio del Fondo.

Il Fondo può investire in via residuale in strumenti finanziari rivolti ad investitori istituzionali, emessi direttamente dalle imprese per sviluppare le proprie attività (ad esempio, il mercato del private debt e del private equity). Il Fondo può assumere attraverso strumenti finanziari, anche derivati, esposizione ai mercati delle materie prime e delle cosiddette attività reali (ad esempio settore immobiliare e infrastrutture) in misura non superiore al 10% del patrimonio. Infine, il Fondo può investire in Fondi di investimento alternativi (FIA) nella misura massima del 10%.

Gli investimenti sono effettuati in strumenti finanziari denominati principalmente nelle valute dei Paesi appartenenti al G-10 e dei Paesi Emergenti. Le aree geografiche d'investimento sono principalmente Paesi dell'Europa, Stati Uniti, Giappone e Paesi Emergenti. Il fondo può essere esposto al rischio di cambio. L'esposizione al rischio di cambio è gestita attivamente. La durata media finanziaria del Fondo non potrà essere superiore a 10 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 massima, realizzata mediante esposizioni di tipo tattico (e calcolata con il metodo degli impegni) è pari a 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.

L'elevata diversificazione degli investimenti azionari ed obbligazionari sarà effettuata, in funzione dei diversi momenti di mercato, per attività finanziarie, per settori merceologici, per aree geografiche e valutarie.

Il fondo è gestito attivamente senza riferimento ad un benchmark. 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 che sarà regolato in base al valore unitario delle quote del giorno di ricezione della domanda (entro le ore 13:00) da parte della SGR.

**Depositario:** BNP Paribas S.A., operante tramite la propria succursale di Milano.

**Ulteriori informazioni:** 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.arcafondi.it](http://www.arcafondi.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.arcafondi.it](http://www.arcafondi.it) e sul quotidiano "Il Sole 24 Ore".

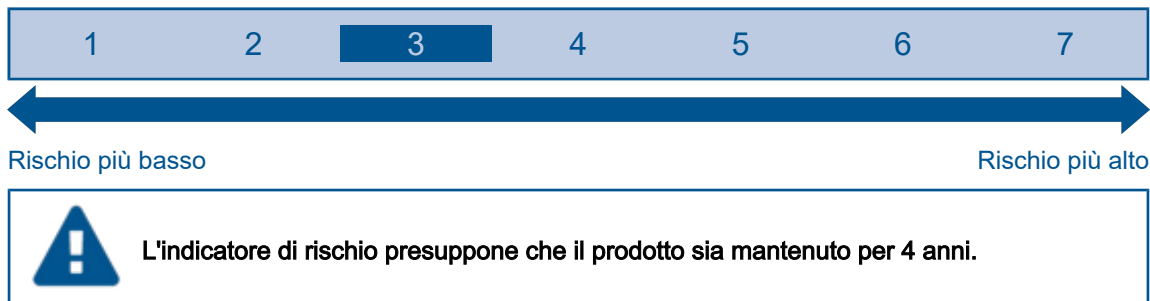
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto:** Le quote del Fondo possono essere sottoscritte dalla

generalità degli Investitori (professionali e al dettaglio). Le caratteristiche del potenziale investitore sono:

- è un investitore in possesso di almeno una conoscenza base degli strumenti finanziari, senza nessun vincolo sulla esperienza finanziaria, tale da ritenere che le scelte in materia di investimenti siano prese consapevolmente sulla base di una valutazione corretta dei rischi assunti;
- è un investitore disposto a detenere le somme investite per un periodo di tempo medio; conseguentemente il Fondo non è adatto a investitori con orizzonte temporale breve;
- è un investitore capace di sopportare perdite, in quanto il Fondo non è garantito ed è caratterizzato da un grado di rischio "medio-basso";
- è un investitore con un obiettivo di crescita del capitale investito.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio



- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
- Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa.
- Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Un altro rischio, non adeguatamente rilevato dall'indicatore sintetico, a cui potrebbe essere esposto il PRIIP è quello connesso allo smobilizzo di una posizione di portafoglio (rischio di liquidità).
- Questo prodotto non comprende alcuna protezione della performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

### Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto/di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Scenari

		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito.</b>		
<b>Stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 5.830</b>	<b>€ 6.300</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-41,69%	-10,91%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 8.340</b>	<b>€ 8.840</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,63%	-3,04%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 9.940</b>	<b>€ 11.190</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,61%	2,85%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 12.540</b>	<b>€ 12.890</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	25,39%	6,55%

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale e comprendono i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 4 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra dicembre 2021 e dicembre 2023.  
Lo scenario moderato a 4 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra maggio 2018 e maggio 2022.  
Lo scenario favorevole a 4 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra dicembre 2013 e dicembre 2017.

## Cosa accade se Arca Fondi SGR S.p.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Il fondo costituisce patrimonio autonomo, distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della SGR e da quello di ciascun partecipante,



nonché da ogni altro patrimonio gestito dalla medesima Società; delle obbligazioni contratte per conto del fondo, la Società di Gestione risponde esclusivamente con il patrimonio del fondo medesimo. Su tale patrimonio non sono ammesse azioni dei creditori della Società di Gestione o nell'interesse della stessa, né quelle dei creditori del Depositario o nell'interesse degli stessi. Le azioni dei creditori dei singoli investitori sono ammesse soltanto sulle quote di partecipazione dei medesimi. La Società di Gestione non può in alcun caso utilizzare, nell'interesse proprio o di terzi, i beni di pertinenza dei fondi gestiti; pertanto, l'investitore non può rischiare di subire alcuna perdita finanziaria a causa dell'insolvenza della Società di Gestione.

Se il Fondo non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento. Non è previsto alcun sistema di garanzia o di indennizzo degli investitori per tale evenienza.

## Quali sono i costi?

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni
<b>Costi totali</b>	<b>€ 451</b>	<b>€ 914</b>
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	<b>4,6%</b>	<b>2,3% ogni anno</b>

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 5,1% prima dei costi e al 2,8% al netto dei costi.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno	
<b>Costi di ingresso</b>	3,00% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. Sono previsti diritti fissi nella misura massima di 3,5 Euro.	€ 303
<b>Costi di uscita</b>	Sono previsti diritti fissi nella misura massima di 3,5 Euro.	€ 4
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	1,28% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	€ 124
<b>Costi di transazione</b>	0,15% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	€ 14
<b>Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni</b>		
<b>Commissioni di performance</b>	L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni. La commissione è il 20% del minor valore tra l'incremento percentuale rispetto all'High-on-High e rispetto al parametro sopra riportato.	€ 6

## Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni

Il suddetto periodo è individuato sulla base della rischiosità e delle caratteristiche dell'investimento.

I partecipanti al Fondo possono, in qualsiasi momento, chiedere alla SGR il rimborso totale o parziale delle quote possedute anche prima della scadenza del periodo di detenzione. La domanda di rimborso deve essere presentata o inviata alla SGR direttamente ovvero per il tramite di un soggetto incaricato del collocamento. Il rimborso sarà calcolato in base al valore della quota del Fondo al momento della ricezione della richiesta (entro le ore 13:00) al netto dei diritti fissi. L'eventuale riscatto prima del termine indicato, potrebbe incidere sul rendimento dell'Investimento.

## Come presentare reclami?

I reclami possono essere presentati in forma scritta e indirizzati ad ARCA FONDI SGR S.p.A., Via Disciplini, 3 - 20123 Milano (MI) o via e-mail all'indirizzo: [reclami@arcafondi.it](mailto:reclami@arcafondi.it). La SGR adotta una procedura finalizzata ad una sollecita trattazione dei reclami presentati dagli investitori. La procedura di gestione dei reclami prevede che agli stessi sia data risposta entro 60 giorni. I reclami sono trattati dalla funzione di Compliance. Ulteriori informazioni sono disponibili all'indirizzo <https://www.arcafondi.it/s/reclami>. Qualora il sottoscrittore non sia soddisfatto dell'esito del reclamo o non abbia ricevuto risposta entro i termini e non siano pendenti altre procedure di risoluzione extragiudiziale delle controversie con medesimo oggetto del reclamo, prima di avanzare domanda giudiziale, può rivolgersi all'Arbitro per le Controversie Finanziarie ("ACF"), istituito dalla Consob. Maggiori informazioni sono disponibili su [www.acf.consob.it](http://www.acf.consob.it) e sul sito internet della SGR.

## Altre informazioni rilevanti

Le performance del fondo relative agli ultimi 10 anni, ove disponibili, sono riportate nella parte II del Prospetto reperibile sul sito [www.arcafondi.it](http://www.arcafondi.it) alla sezione Documentazione. Nella medesima sezione sono riportati i dati relativi agli scenari di performance.

## Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

## Prodotto: Arca Strategia Globale Crescita - Classe P - (sottoscrizione PAC)

ISIN: IT0003956197

**Nome Ideatore del PRIIP:** Arca Fondi SGR S.p.A. appartenente al Gruppo Bancario BPER Banca.

**Sito web:** [www.arcafondi.it](http://www.arcafondi.it)

**Per ulteriori informazioni chiamare il numero:** 02.480971

Consob è responsabile della vigilanza di Arca Fondi SGR S.p.A. in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave. Il presente PRIIP è autorizzato in Italia. Arca Fondi SGR S.p.A. è autorizzata in Italia e regolamentata da Banca d'Italia e da Consob.

**Informazioni valide dal:** 26/02/2024

## Cos'è questo prodotto?

- **Tipo:** Fondo comune di investimento mobiliare aperto di diritto italiano rientrante nell'ambito di applicazione della Direttiva 2009/65/CE.
- **Durata:** Il Fondo ha durata fino al 31 dicembre 2100, salvo proroga. La liquidazione del Fondo può avvenire anche prima di tale data in caso di scioglimento della SGR o di rinuncia motivata dalla sussistenza di una giusta causa, da parte della SGR, all'attività di gestione del Fondo, e in particolare in caso di riduzione del patrimonio del Fondo tale da non consentire un'efficiente prestazione dei servizi gestori ed amministrativi.
- **Obiettivi:** Il Fondo, attraverso uno stile di gestione flessibile, mira a conseguire un extra-rendimento rispetto al parametro ICE BofA Euro Treasury Bill maggiorato dell'1,75%.

Il Fondo può investire in strumenti finanziari del mercato monetario, in obbligazioni di emittenti governativi, sovranazionali o garantiti da Stati, in obbligazioni corporate sia "di adeguata qualità creditizia" sia di qualità inferiore ad adeguata, ivi comprese obbligazioni subordinate e obbligazioni ibride convertibili. È prevista la possibilità di investire in misura contenuta in cartolarizzazioni ivi comprese asset-backed securities (ABS). L'investimento in obbligazioni subordinate ed in obbligazioni ibride convertibili è previsto nella misura massima del 10%. Il Fondo può altresì assumere esposizione a strumenti finanziari, anche derivati, il cui rendimento sia legato all'inflazione. È consentito inoltre, nella misura massima del 5% del patrimonio del Fondo, l'investimento in obbligazioni di emittenti che presentano difficoltà economiche o finanziarie tali da rendere difficile il pagamento degli interessi e/o del rimborso del capitale (Distressed e/o Defaulted bonds). L'esposizione azionaria può giungere sino al 35% del patrimonio del Fondo.

Il Fondo può investire in via residuale in strumenti finanziari rivolti ad investitori istituzionali, emessi direttamente dalle imprese per sviluppare le proprie attività (ad esempio, il mercato del private debt e del private equity). Il Fondo può assumere attraverso strumenti finanziari, anche derivati, esposizione ai mercati delle materie prime e delle cosiddette attività reali (ad esempio settore immobiliare e infrastrutture) in misura non superiore al 10% del patrimonio. Infine, il Fondo può investire in Fondi di investimento alternativi (FIA) nella misura massima del 10%.

Gli investimenti sono effettuati in strumenti finanziari denominati principalmente nelle valute dei Paesi appartenenti al G-10 e dei Paesi Emergenti. Le aree geografiche d'investimento sono principalmente Paesi dell'Europa, Stati Uniti, Giappone e Paesi Emergenti. Il fondo può essere esposto al rischio di cambio. L'esposizione al rischio di cambio è gestita attivamente. La durata media finanziaria del Fondo non potrà essere superiore a 10 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 massima, realizzata mediante esposizioni di tipo tattico (e calcolata con il metodo degli impegni) è pari a 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.

L'elevata diversificazione degli investimenti azionari ed obbligazionari sarà effettuata, in funzione dei diversi momenti di mercato, per attività finanziarie, per settori merceologici, per aree geografiche e valutarie.

Il fondo è gestito attivamente senza riferimento ad un benchmark. 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 che sarà regolato in base al valore unitario delle quote del giorno di ricezione della domanda (entro le ore 13:00) da parte della SGR.

**Depositario:** BNP Paribas S.A., operante tramite la propria succursale di Milano.

**Ulteriori informazioni:** 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.arcafondi.it](http://www.arcafondi.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.arcafondi.it](http://www.arcafondi.it) e sul quotidiano "Il Sole 24 Ore".

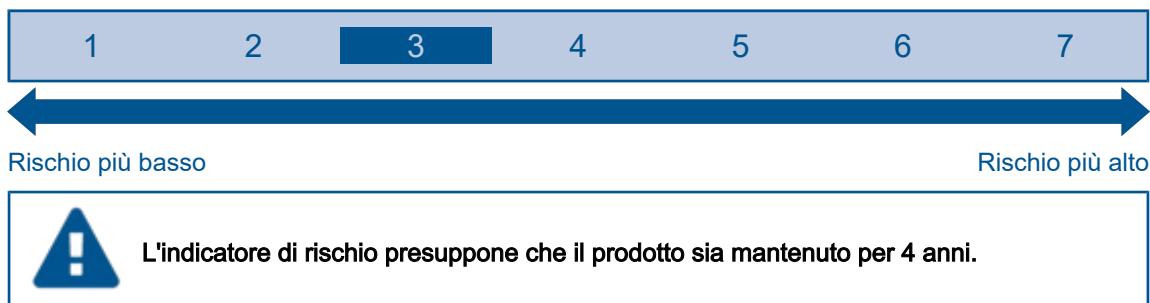
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto:** Le quote del Fondo possono essere sottoscritte dalla

generalità degli Investitori (professionali e al dettaglio). Le caratteristiche del potenziale investitore sono:

- è un investitore in possesso di almeno una conoscenza base degli strumenti finanziari, senza nessun vincolo sulla esperienza finanziaria, tale da ritenere che le scelte in materia di investimenti siano prese consapevolmente sulla base di una valutazione corretta dei rischi assunti;
- è un investitore disposto a detenere le somme investite per un periodo di tempo medio; conseguentemente il Fondo non è adatto a investitori con orizzonte temporale breve;
- è un investitore capace di sopportare perdite, in quanto il Fondo non è garantito ed è caratterizzato da un grado di rischio "medio-basso";
- è un investitore con un obiettivo di crescita del capitale investito.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio



- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
- Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa.
- Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Un altro rischio, non adeguatamente rilevato dall'indicatore sintetico, a cui potrebbe essere esposto il PRIIP è quello connesso allo smobilizzo di una posizione di portafoglio (rischio di liquidità).
- Questo prodotto non comprende alcuna protezione della performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

### Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto/di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni

Esempio di investimento: € 1.000 all'anno.

#### Scenari

		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito.</b>		
<b>Stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 580</b>	<b>€ 3.160</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-42,01%	-5,69%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 830</b>	<b>€ 3.520</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,95%	-3,17%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 990</b>	<b>€ 4.200</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,94%	1,20%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 1.250</b>	<b>€ 4.610</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	25,05%	3,60%
<b>Importo investito nel tempo</b>		<b>€ 1.000</b>	<b>€ 4.000</b>

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale e comprendono i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 4 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra dicembre 2021 e dicembre 2023.  
Lo scenario moderato a 4 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra maggio 2018 e maggio 2022.  
Lo scenario favorevole a 4 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra dicembre 2013 e dicembre 2017.

## Cosa accade se Arca Fondi SGR S.p.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Il fondo costituisce patrimonio autonomo, distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della SGR e da quello di ciascun partecipante, nonché da ogni altro patrimonio gestito dalla medesima Società; delle obbligazioni contratte per conto del fondo, la Società di Gestione risponde esclusivamente con il patrimonio del fondo medesimo. Su tale patrimonio non sono ammesse azioni dei creditori della Società di Gestione o nell'interesse della stessa, né quelle dei creditori del Depositario o nell'interesse degli stessi. Le azioni dei creditori dei singoli investitori sono ammesse soltanto sulle quote di partecipazione dei medesimi. La Società di Gestione non può in alcun caso utilizzare, nell'interesse proprio o di terzi, i beni di pertinenza dei fondi gestiti; pertanto, l'investitore non può rischiare di subire alcuna perdita finanziaria a causa dell'insolvenza della Società di Gestione.

Se il Fondo non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento. Non è previsto alcun sistema di garanzia o di indennizzo degli investitori per tale evenienza.

## Quali sono i costi?

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 1000 EUR all'anno di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni
<b>Costi totali</b>	<b>€ 48</b>	<b>€ 274</b>
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	<b>5,0%</b>	<b>2,8% ogni anno</b>

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 4,7% prima dei costi e al 1,9% al netto dei costi.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
<b>Costi di ingresso</b>	3,00% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. Sono previsti diritti fissi nella misura massima di 0,5 Euro. € 30
<b>Costi di uscita</b>	Sono previsti diritti fissi nella misura massima di 3,5 Euro. € 4

### Costi correnti registrati ogni anno

<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	1,28% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. € 12
<b>Costi di transazione</b>	0,15% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto. € 1

### Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni

<b>Commissioni di performance</b>	L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni. La commissione è il 20% del minor valore tra l'incremento percentuale rispetto all'High-on-High e rispetto al parametro sopra riportato. € 1
-----------------------------------	--

## Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni

Il suddetto periodo è individuato sulla base della rischiosità e delle caratteristiche dell'investimento.

I partecipanti al Fondo possono, in qualsiasi momento, chiedere alla SGR il rimborso totale o parziale delle quote possedute anche prima della scadenza del periodo di detenzione. La domanda di rimborso deve essere presentata o inviata alla SGR direttamente ovvero per il tramite di un soggetto incaricato del collocamento. Il rimborso sarà calcolato in base al valore della quota del Fondo al momento della ricezione della richiesta (entro le ore 13:00) al netto dei diritti fissi. L'eventuale riscatto prima del termine indicato, potrebbe incidere sul rendimento dell'Investimento.

## Come presentare reclami?

I reclami possono essere presentati in forma scritta e indirizzati ad ARCA FONDI SGR S.p.A., Via Disciplini, 3 - 20123 Milano (MI) o via e-mail all'indirizzo: [reclami@arcafondi.it](mailto:reclami@arcafondi.it). La SGR adotta una procedura finalizzata ad una sollecita trattazione dei reclami presentati dagli investitori. La procedura di gestione dei reclami prevede che agli stessi sia data risposta entro 60 giorni. I reclami sono trattati dalla funzione di Compliance. Ulteriori informazioni sono disponibili all'indirizzo <https://www.arcafondi.it/s/reclami>. Qualora il sottoscrittore non sia soddisfatto dell'esito del reclamo o non abbia ricevuto risposta entro i termini e non siano pendenti altre procedure di risoluzione extragiudiziale delle controversie con medesimo oggetto del reclamo, prima di avanzare domanda giudiziale, può rivolgersi all'Arbitro per le Controversie Finanziarie ("ACF"), istituito dalla Consob. Maggiori informazioni sono disponibili su [www.acf.consob.it](http://www.acf.consob.it) e sul sito internet della SGR.

## Altre informazioni rilevanti

Le performance del fondo relative agli ultimi 10 anni, ove disponibili, sono riportate nella parte II del Prospetto reperibile sul sito [www.arcafondi.it](http://www.arcafondi.it) alla sezione Documentazione. Nella medesima sezione sono riportati i dati relativi agli scenari di performance.

## Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

## Prodotto: Arca Strategia Globale Opportunità - Classe P - (sottoscrizione PIC)

ISIN: IT0003956239

**Nome Ideatore del PRIIP:** Arca Fondi SGR S.p.A. appartenente al Gruppo Bancario BPER Banca.

**Sito web:** [www.arcafondi.it](http://www.arcafondi.it)

**Per ulteriori informazioni chiamare il numero:** 02.480971

Consob è responsabile della vigilanza di Arca Fondi SGR S.p.A. in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave. Il presente PRIIP è autorizzato in Italia. Arca Fondi SGR S.p.A. è autorizzata in Italia e regolamentata da Banca d'Italia e da Consob.

**Informazioni valide dal:** 26/02/2024

## Cos'è questo prodotto?

- **Tipo:** Fondo comune di investimento mobiliare aperto di diritto italiano rientrante nell'ambito di applicazione della Direttiva 2009/65/CE.
- **Durata:** Il Fondo ha durata fino al 31 dicembre 2100, salvo proroga. La liquidazione del Fondo può avvenire anche prima di tale data in caso di scioglimento della SGR o di rinuncia motivata dalla sussistenza di una giusta causa, da parte della SGR, all'attività di gestione del Fondo, e in particolare in caso di riduzione del patrimonio del Fondo tale da non consentire un'efficiente prestazione dei servizi gestori ed amministrativi.
- **Obiettivi:** Il Fondo, attraverso uno stile di gestione flessibile, mira a conseguire un extra-rendimento rispetto al parametro ICE BofA Euro Treasury Bill maggiorato del 3,5%.

Il Fondo può investire in strumenti finanziari del mercato monetario, in obbligazioni di emittenti governativi, sovranazionali o garantiti da Stati, in obbligazioni corporate sia "di adeguata qualità creditizia" sia di qualità inferiore ad adeguata, ivi comprese obbligazioni subordinate e obbligazioni ibride convertibili. È prevista la possibilità di investire in misura contenuta in cartolarizzazioni ivi comprese asset-backed securities (ABS). L'investimento in obbligazioni subordinate ed in obbligazioni ibride convertibili è previsto nella misura massima del 20%. Il Fondo può altresì assumere esposizione a strumenti finanziari, anche derivati, il cui rendimento sia legato all'inflazione. È consentito inoltre, nella misura massima del 5% del patrimonio del Fondo, l'investimento in obbligazioni di emittenti che presentano difficoltà economiche o finanziarie tali da rendere difficile il pagamento degli interessi e/o del rimborso del capitale (Distressed e/o Defaulted bonds). L'esposizione azionaria può giungere sino al 100% del patrimonio del Fondo.

Il Fondo può investire in via residuale in strumenti finanziari rivolti ad investitori istituzionali, emessi direttamente dalle imprese per sviluppare le proprie attività (ad esempio, il mercato del private debt e del private equity). Il Fondo può assumere attraverso strumenti finanziari, anche derivati, esposizione ai mercati delle materie prime e delle cosiddette attività reali (ad esempio settore immobiliare e infrastrutture) in misura non superiore al 20% del patrimonio. Infine, il Fondo può investire in Fondi di investimento alternativi (FIA) nella misura massima del 20%.

Gli investimenti sono effettuati in strumenti finanziari denominati principalmente nelle valute dei Paesi appartenenti al G-10 e dei Paesi Emergenti. Le aree geografiche d'investimento sono principalmente Paesi dell'Europa, Stati Uniti, Giappone e Paesi Emergenti. Il fondo può essere esposto al rischio di cambio. L'esposizione al rischio di cambio è gestita attivamente. La durata media finanziaria del Fondo non potrà essere superiore a 15 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 massima, realizzata mediante esposizioni di tipo tattico (e calcolata con il metodo degli impegni) è pari a 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.

L'elevata diversificazione degli investimenti azionari ed obbligazionari sarà effettuata, in funzione dei diversi momenti di mercato, per attività finanziarie, per settori merceologici, per aree geografiche e valutarie.

Il fondo è gestito attivamente senza riferimento ad un benchmark. 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 che sarà regolato in base al valore unitario delle quote del giorno di ricezione della domanda (entro le ore 13:00) da parte della SGR.

**Depositario:** BNP Paribas S.A., operante tramite la propria succursale di Milano.

**Ulteriori informazioni:** 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.arcafondi.it](http://www.arcafondi.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.arcafondi.it](http://www.arcafondi.it) e sul quotidiano "Il Sole 24 Ore".

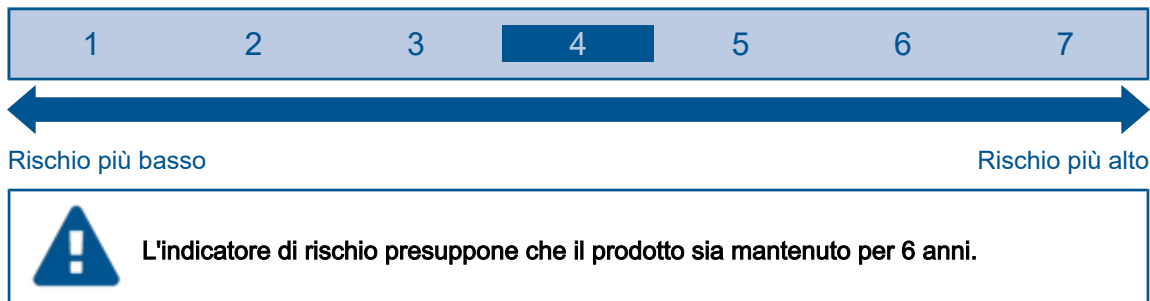
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto:** Le quote del Fondo possono essere sottoscritte dalla

generalità degli Investitori (professionali e al dettaglio). Le caratteristiche del potenziale investitore sono:

- è un investitore in possesso di almeno una conoscenza base degli strumenti finanziari, senza nessun vincolo sulla esperienza finanziaria, tale da ritenere che le scelte in materia di investimenti siano prese consapevolmente sulla base di una valutazione corretta dei rischi assunti;
- è un investitore disposto a detenere le somme investite per un periodo di tempo lungo; conseguentemente il Fondo non è adatto a investitori con orizzonte temporale breve e medio;
- è un investitore capace di sopportare perdite, in quanto il Fondo non è garantito ed è caratterizzato da un grado di rischio "medio";
- è un investitore con un obiettivo di crescita del capitale investito.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio



- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
- Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media.
- Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Un altro rischio, non adeguatamente rilevato dall'indicatore sintetico, a cui potrebbe essere esposto il PRIIP è quello connesso allo smobilizzo di una posizione di portafoglio (rischio di liquidità).
- Questo prodotto non comprende alcuna protezione della performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

### Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto/di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 11 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Scenari

		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito.</b>		
<b>Stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 2.280</b>	<b>€ 2.180</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-77,22%	-22,41%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 7.790</b>	<b>€ 8.560</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-22,08%	-2,56%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.190</b>	<b>€ 14.880</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	1,89%	6,85%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 13.090</b>	<b>€ 17.590</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	30,92%	9,87%

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale e comprendono i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 6 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra dicembre 2021 e dicembre 2023.  
Lo scenario moderato a 6 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra maggio 2014 e maggio 2020.  
Lo scenario favorevole a 6 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra gennaio 2014 e gennaio 2020.

## Cosa accade se Arca Fondi SGR S.p.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Il fondo costituisce patrimonio autonomo, distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della SGR e da quello di ciascun partecipante,

nonché da ogni altro patrimonio gestito dalla medesima Società; delle obbligazioni contratte per conto del fondo, la Società di Gestione risponde esclusivamente con il patrimonio del fondo medesimo. Su tale patrimonio non sono ammesse azioni dei creditori della Società di Gestione o nell'interesse della stessa, né quelle dei creditori del Depositario o nell'interesse degli stessi. Le azioni dei creditori dei singoli investitori sono ammesse soltanto sulle quote di partecipazione dei medesimi. La Società di Gestione non può in alcun caso utilizzare, nell'interesse proprio o di terzi, i beni di pertinenza dei fondi gestiti; pertanto, l'investitore non può rischiare di subire alcuna perdita finanziaria a causa dell'insolvenza della Società di Gestione.

Se il Fondo non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento. Non è previsto alcun sistema di garanzia o di indennizzo degli investitori per tale evenienza.

## Quali sono i costi?

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
<b>Costi totali</b>	<b>€ 537</b>	<b>€ 1.965</b>
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	<b>5,5%</b>	<b>2,9% ogni anno</b>

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 9,7% prima dei costi e al 6,8% al netto dei costi.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
<b>Costi di ingresso</b>	3,00% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. Sono previsti diritti fissi nella misura massima di 3,5 Euro. € 303
<b>Costi di uscita</b>	Sono previsti diritti fissi nella misura massima di 3,5 Euro. € 4
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>	
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	2,00% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. € 194
<b>Costi di transazione</b>	0,24% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto. € 23
<b>Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni</b>	
<b>Commissioni di performance</b>	L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni. La commissione è il 20% del minor valore tra l'incremento percentuale rispetto all'High-on-High e rispetto al parametro sopra riportato. € 12

## Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni

Il suddetto periodo è individuato sulla base della rischiosità e delle caratteristiche dell'investimento.

I partecipanti al Fondo possono, in qualsiasi momento, chiedere alla SGR il rimborso totale o parziale delle quote possedute anche prima della scadenza del periodo di detenzione. La domanda di rimborso deve essere presentata o inviata alla SGR direttamente ovvero per il tramite di un soggetto incaricato del collocamento. Il rimborso sarà calcolato in base al valore della quota del Fondo al momento della ricezione della richiesta (entro le ore 13:00) al netto dei diritti fissi. L'eventuale riscatto prima del termine indicato, potrebbe incidere sul rendimento dell'Investimento.

## Come presentare reclami?

I reclami possono essere presentati in forma scritta e indirizzati ad ARCA FONDI SGR S.p.A., Via Disciplini, 3 - 20123 Milano (MI) o via e-mail all'indirizzo: [reclami@arcafondi.it](mailto:reclami@arcafondi.it). La SGR adotta una procedura finalizzata ad una sollecita trattazione dei reclami presentati dagli investitori. La procedura di gestione dei reclami prevede che agli stessi sia data risposta entro 60 giorni. I reclami sono trattati dalla funzione di Compliance. Ulteriori informazioni sono disponibili all'indirizzo <https://www.arcafondi.it/s/reclami>. Qualora il sottoscrittore non sia soddisfatto dell'esito del reclamo o non abbia ricevuto risposta entro i termini e non siano pendenti altre procedure di risoluzione extragiudiziale delle controversie con medesimo oggetto del reclamo, prima di avanzare domanda giudiziale, può rivolgersi all'Arbitro per le Controversie Finanziarie ("ACF"), istituito dalla Consob. Maggiori informazioni sono disponibili su [www.acf.consob.it](http://www.acf.consob.it) e sul sito internet della SGR.

## Altre informazioni rilevanti

Le performance del fondo relative agli ultimi 10 anni, ove disponibili, sono riportate nella parte II del Prospetto reperibile sul sito [www.arcafondi.it](http://www.arcafondi.it) alla sezione Documentazione. Nella medesima sezione sono riportati i dati relativi agli scenari di performance.

## Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

## Prodotto: Arca Strategia Globale Opportunità - Classe P - (sottoscrizione PAC)

ISIN: IT0003956239

**Nome Ideatore del PRIIP:** Arca Fondi SGR S.p.A. appartenente al Gruppo Bancario BPER Banca.

**Sito web:** [www.arcafondi.it](http://www.arcafondi.it)

**Per ulteriori informazioni chiamare il numero:** 02.480971

Consob è responsabile della vigilanza di Arca Fondi SGR S.p.A. in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave. Il presente PRIIP è autorizzato in Italia. Arca Fondi SGR S.p.A. è autorizzata in Italia e regolamentata da Banca d'Italia e da Consob.

**Informazioni valide dal:** 26/02/2024

## Cos'è questo prodotto?

- **Tipo:** Fondo comune di investimento mobiliare aperto di diritto italiano rientrante nell'ambito di applicazione della Direttiva 2009/65/CE.
- **Durata:** Il Fondo ha durata fino al 31 dicembre 2100, salvo proroga. La liquidazione del Fondo può avvenire anche prima di tale data in caso di scioglimento della SGR o di rinuncia motivata dalla sussistenza di una giusta causa, da parte della SGR, all'attività di gestione del Fondo, e in particolare in caso di riduzione del patrimonio del Fondo tale da non consentire un'efficiente prestazione dei servizi gestori ed amministrativi.
- **Obiettivi:** Il Fondo, attraverso uno stile di gestione flessibile, mira a conseguire un extra-rendimento rispetto al parametro ICE BofA Euro Treasury Bill maggiorato del 3,5%.

Il Fondo può investire in strumenti finanziari del mercato monetario, in obbligazioni di emittenti governativi, sovranazionali o garantiti da Stati, in obbligazioni corporate sia "di adeguata qualità creditizia" sia di qualità inferiore ad adeguata, ivi comprese obbligazioni subordinate e obbligazioni ibride convertibili. È prevista la possibilità di investire in misura contenuta in cartolarizzazioni ivi comprese asset-backed securities (ABS). L'investimento in obbligazioni subordinate ed in obbligazioni ibride convertibili è previsto nella misura massima del 20%. Il Fondo può altresì assumere esposizione a strumenti finanziari, anche derivati, il cui rendimento sia legato all'inflazione. È consentito inoltre, nella misura massima del 5% del patrimonio del Fondo, l'investimento in obbligazioni di emittenti che presentano difficoltà economiche o finanziarie tali da rendere difficile il pagamento degli interessi e/o del rimborso del capitale (Distressed e/o Defaulted bonds). L'esposizione azionaria può giungere sino al 100% del patrimonio del Fondo.

Il Fondo può investire in via residuale in strumenti finanziari rivolti ad investitori istituzionali, emessi direttamente dalle imprese per sviluppare le proprie attività (ad esempio, il mercato del private debt e del private equity). Il Fondo può assumere attraverso strumenti finanziari, anche derivati, esposizione ai mercati delle materie prime e delle cosiddette attività reali (ad esempio settore immobiliare e infrastrutture) in misura non superiore al 20% del patrimonio. Infine, il Fondo può investire in Fondi di investimento alternativi (FIA) nella misura massima del 20%.

Gli investimenti sono effettuati in strumenti finanziari denominati principalmente nelle valute dei Paesi appartenenti al G-10 e dei Paesi Emergenti. Le aree geografiche d'investimento sono principalmente Paesi dell'Europa, Stati Uniti, Giappone e Paesi Emergenti. Il fondo può essere esposto al rischio di cambio. L'esposizione al rischio di cambio è gestita attivamente. La durata media finanziaria del Fondo non potrà essere superiore a 15 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 massima, realizzata mediante esposizioni di tipo tattico (e calcolata con il metodo degli impegni) è pari a 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.

L'elevata diversificazione degli investimenti azionari ed obbligazionari sarà effettuata, in funzione dei diversi momenti di mercato, per attività finanziarie, per settori merceologici, per aree geografiche e valutarie.

Il fondo è gestito attivamente senza riferimento ad un benchmark. 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 che sarà regolato in base al valore unitario delle quote del giorno di ricezione della domanda (entro le ore 13:00) da parte della SGR.

**Depositario:** BNP Paribas S.A., operante tramite la propria succursale di Milano.

**Ulteriori informazioni:** 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.arcafondi.it](http://www.arcafondi.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.arcafondi.it](http://www.arcafondi.it) e sul quotidiano "Il Sole 24 Ore".

- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto:** Le quote del Fondo possono essere sottoscritte dalla

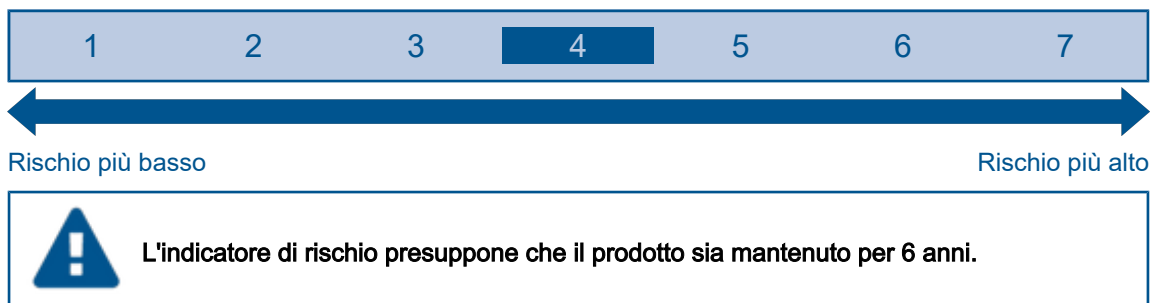


generalità degli Investitori (professionali e al dettaglio). Le caratteristiche del potenziale investitore sono:

- è un investitore in possesso di almeno una conoscenza base degli strumenti finanziari, senza nessun vincolo sulla esperienza finanziaria, tale da ritenere che le scelte in materia di investimenti siano prese consapevolmente sulla base di una valutazione corretta dei rischi assunti;
- è un investitore disposto a detenere le somme investite per un periodo di tempo lungo; conseguentemente il Fondo non è adatto a investitori con orizzonte temporale breve e medio;
- è un investitore capace di sopportare perdite, in quanto il Fondo non è garantito ed è caratterizzato da un grado di rischio "medio";
- è un investitore con un obiettivo di crescita del capitale investito.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio



- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
- Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media.
- Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Un altro rischio, non adeguatamente rilevato dall'indicatore sintetico, a cui potrebbe essere esposto il PRIIP è quello connesso allo smobilizzo di una posizione di portafoglio (rischio di liquidità).
- Questo prodotto non comprende alcuna protezione della performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

### Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto/di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 11 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni

Esempio di investimento: € 1.000 all'anno.

#### Scenari

		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito.</b>		
<b>Stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 220</b>	<b>€ 3.220</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-77,54%	-9,87%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 780</b>	<b>€ 5.740</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-22,41%	-0,73%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 1.020</b>	<b>€ 7.350</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	1,56%	3,43%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 1.310</b>	<b>€ 8.390</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	30,59%	5,74%
<b>Importo investito nel tempo</b>		<b>€ 1.000</b>	<b>€ 6.000</b>

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale e comprendono i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 6 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra dicembre 2021 e dicembre 2023.  
Lo scenario moderato a 6 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra maggio 2014 e maggio 2020.  
Lo scenario favorevole a 6 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra gennaio 2014 e gennaio 2020.

## Cosa accade se Arca Fondi SGR S.p.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Il fondo costituisce patrimonio autonomo, distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della SGR e da quello di ciascun partecipante, nonché da ogni altro patrimonio gestito dalla medesima Società; delle obbligazioni contratte per conto del fondo, la Società di Gestione risponde esclusivamente con il patrimonio del fondo medesimo. Su tale patrimonio non sono ammesse azioni dei creditori della Società di Gestione o nell'interesse della stessa, né quelle dei creditori del Depositario o nell'interesse degli stessi. Le azioni dei creditori dei singoli investitori sono ammesse soltanto sulle quote di partecipazione dei medesimi. La Società di Gestione non può in alcun caso utilizzare, nell'interesse proprio o di terzi, i beni di pertinenza dei fondi gestiti; pertanto, l'investitore non può rischiare di subire alcuna perdita finanziaria a causa dell'insolvenza della Società di Gestione.

Se il Fondo non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento. Non è previsto alcun sistema di garanzia o di indennizzo degli investitori per tale evenienza.

## Quali sono i costi?

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 1000 EUR all'anno di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
<b>Costi totali</b>	<b>€ 57</b>	<b>€ 741</b>
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	<b>5,9%</b>	<b>3,3% ogni anno</b>

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 9,1% prima dei costi e al 5,8% al netto dei costi.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno	
<b>Costi di ingresso</b>	3,00% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. Sono previsti diritti fissi nella misura massima di 0,5 Euro.	€ 30
<b>Costi di uscita</b>	Sono previsti diritti fissi nella misura massima di 3,5 Euro.	€ 4
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	2,00% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	€ 19
<b>Costi di transazione</b>	0,24% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	€ 2
<b>Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni</b>		
<b>Commissioni di performance</b>	L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni. La commissione è il 20% del minor valore tra l'incremento percentuale rispetto all'High-on-High e rispetto al parametro sopra riportato.	€ 1

## Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni

Il suddetto periodo è individuato sulla base della rischiosità e delle caratteristiche dell'investimento.

I partecipanti al Fondo possono, in qualsiasi momento, chiedere alla SGR il rimborso totale o parziale delle quote possedute anche prima della scadenza del periodo di detenzione. La domanda di rimborso deve essere presentata o inviata alla SGR direttamente ovvero per il tramite di un soggetto incaricato del collocamento. Il rimborso sarà calcolato in base al valore della quota del Fondo al momento della ricezione della richiesta (entro le ore 13:00) al netto dei diritti fissi. L'eventuale riscatto prima del termine indicato, potrebbe incidere sul rendimento dell'Investimento.

## Come presentare reclami?

I reclami possono essere presentati in forma scritta e indirizzati ad ARCA FONDI SGR S.p.A., Via Disciplini, 3 - 20123 Milano (MI) o via e-mail all'indirizzo: [reclami@arcafondi.it](mailto:reclami@arcafondi.it). La SGR adotta una procedura finalizzata ad una sollecita trattazione dei reclami presentati dagli investitori. La procedura di gestione dei reclami prevede che agli stessi sia data risposta entro 60 giorni. I reclami sono trattati dalla funzione di Compliance. Ulteriori informazioni sono disponibili all'indirizzo <https://www.arcafondi.it/s/reclami>. Qualora il sottoscrittore non sia soddisfatto dell'esito del reclamo o non abbia ricevuto risposta entro i termini e non siano pendenti altre procedure di risoluzione extragiudiziale delle controversie con medesimo oggetto del reclamo, prima di avanzare domanda giudiziale, può rivolgersi all'Arbitro per le Controversie Finanziarie ("ACF"), istituito dalla Consob. Maggiori informazioni sono disponibili su [www.acf.consob.it](http://www.acf.consob.it) e sul sito internet della SGR.

## Altre informazioni rilevanti

Le performance del fondo relative agli ultimi 10 anni, ove disponibili, sono riportate nella parte II del Prospetto reperibile sul sito [www.arcafondi.it](http://www.arcafondi.it) alla sezione Documentazione. Nella medesima sezione sono riportati i dati relativi agli scenari di performance.

## Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

## Prodotto: Arca Bond Paesi Emergenti Valuta Locale - Classe P - (sottoscrizione PIC)

ISIN: IT0004687148

**Nome Ideatore del PRIIP:** Arca Fondi SGR S.p.A. appartenente al Gruppo Bancario BPER Banca.

**Sito web:** [www.arcafondi.it](http://www.arcafondi.it)

**Per ulteriori informazioni chiamare il numero:** 02.480971

Consob è responsabile della vigilanza di Arca Fondi SGR S.p.A. in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave. Il presente PRIIP è autorizzato in Italia. Arca Fondi SGR S.p.A. è autorizzata in Italia e regolamentata da Banca d'Italia e da Consob.

**Informazioni valide dal:** 26/02/2024

## Cos'è questo prodotto?

- **Tipo:** Fondo comune di investimento mobiliare aperto di diritto italiano rientrante nell'ambito di applicazione della Direttiva 2009/65/CE.
- **Durata:** Il Fondo ha durata fino al 31 dicembre 2100, salvo proroga. La liquidazione del Fondo può avvenire anche prima di tale data in caso di scioglimento della SGR o di rinuncia motivata dalla sussistenza di una giusta causa, da parte della SGR, all'attività di gestione del Fondo, e in particolare in caso di riduzione del patrimonio del Fondo tale da non consentire un'efficiente prestazione dei servizi gestori ed amministrativi.
- **Obiettivi:** È un Fondo obbligazionario internazionale che ha come scopo l'accrescimento del valore del capitale investito. Il Fondo investe principalmente in strumenti obbligazionari e monetari di emittenti sovranazionali e sovrani, sia di adeguata qualità creditizia (investment grade), sia di qualità creditizia inferiore ad adeguata di Paesi Emergenti e produttori di materie prime, denominati nelle relative valute.

Le aree geografiche di investimento sono principalmente America, Europa, Pacifico e Paesi Emergenti.

L'esposizione al rischio di cambio è gestita attivamente.

La durata media finanziaria del portafoglio del Fondo è compresa tra 1 e 8 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:

100% ICE BofA Local Debt Markets Plus

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 che sarà regolato in base al valore unitario delle quote del giorno di ricezione della domanda (entro le ore 13:00) da parte della SGR.

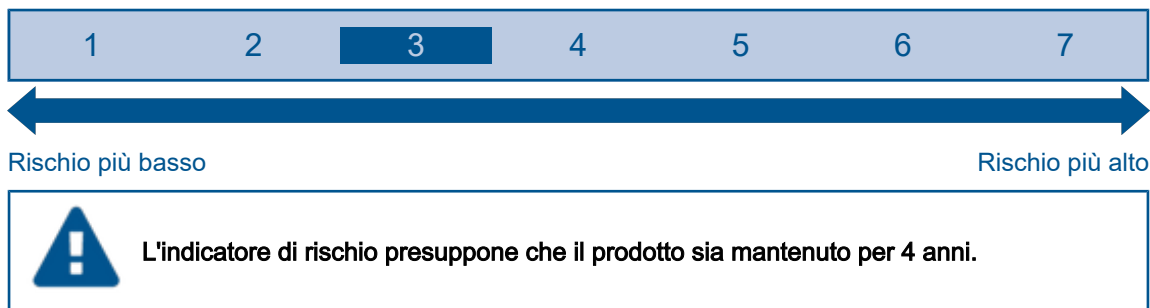
**Depositario:** BNP Paribas S.A., operante tramite la propria succursale di Milano.

**Ulteriori informazioni:** 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.arcafondi.it](http://www.arcafondi.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.arcafondi.it](http://www.arcafondi.it) e sul quotidiano "Il Sole 24 Ore".

- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto:** Le quote del Fondo possono essere sottoscritte dalla generalità degli Investitori (professionali e al dettaglio). Il potenziale investitore del Fondo è pertanto identificato sulla base delle seguenti caratteristiche:
  - è un investitore in possesso di almeno una conoscenza base degli strumenti finanziari, senza nessun vincolo sulla esperienza finanziaria, tale da ritenere che le scelte in materia di investimenti siano prese consapevolmente sulla base di una valutazione corretta dei rischi assunti;
  - è un investitore disposto a detenere le somme investite per un periodo di tempo medio; conseguentemente il Fondo non è adatto a investitori con orizzonte temporale breve;
  - è un investitore capace di sopportare perdite, in quanto il Fondo non è garantito ed è caratterizzato da un grado di rischio "medio-basso";
  - è un investitore con un obiettivo di crescita del capitale investito.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio



- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
- Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa.
- Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.  
Un altro rischio, non adeguatamente rilevato dall'indicatore sintetico, a cui potrebbe essere esposto il PRIIP è quello connesso allo smobilizzo di una posizione di portafoglio (rischio di liquidità).
- Questo prodotto non comprende alcuna protezione della performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

### Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto/di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni

Esempio di investimento: € 10.000

#### Scenari

		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito.</b>		
<b>Stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 6.120</b>	<b>€ 6.390</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-38,79%	-10,59%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 8.940</b>	<b>€ 9.110</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-10,61%	-2,31%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.020</b>	<b>€ 10.390</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	0,24%	0,96%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 11.950</b>	<b>€ 12.500</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	19,49%	5,74%

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale e comprendono i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 4 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra ottobre 2019 e ottobre 2023.  
Lo scenario moderato a 4 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra marzo 2016 e marzo 2020.  
Lo scenario favorevole a 4 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra settembre 2015 e settembre 2019.

### Cosa accade se Arca Fondi SGR S.p.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Il fondo costituisce patrimonio autonomo, distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della SGR e da quello di ciascun partecipante, nonché da ogni altro patrimonio gestito dalla medesima Società; delle obbligazioni contratte per conto del fondo, la Società di Gestione risponde esclusivamente con il patrimonio del fondo medesimo. Su tale patrimonio non sono ammesse azioni dei creditori della Società di Gestione o nell'interesse della stessa, né quelle dei creditori del Depositario o nell'interesse degli stessi. Le azioni dei creditori dei singoli investitori sono ammesse soltanto sulle quote di partecipazione dei medesimi. La Società di Gestione non può in alcun caso utilizzare, nell'interesse proprio o di terzi, i beni di pertinenza dei fondi gestiti; pertanto, l'investitore non può rischiare di subire alcuna perdita finanziaria a causa dell'insolvenza della Società di Gestione.

Se il Fondo non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento. Non è previsto alcun sistema di garanzia o di indennizzo degli investitori per tale evenienza.

## Quali sono i costi?

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni
<b>Costi totali</b>	<b>€ 159</b>	<b>€ 624</b>
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	<b>1,6%</b>	<b>1,5% ogni anno</b>

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2,5% prima dei costi e al 1% al netto dei costi.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
<b>Costi di ingresso</b>	Sono previsti diritti fissi nella misura massima di 3,5 Euro.	€ 4
<b>Costi di uscita</b>	Sono previsti diritti fissi nella misura massima di 3,5 Euro.	€ 4
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	1,32% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	€ 132
<b>Costi di transazione</b>	0,20% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	€ 20
<b>Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni</b>		
<b>Commissioni di performance</b>	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	€ 0

### Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni

Il suddetto periodo è individuato sulla base della rischiosità e delle caratteristiche dell'investimento.

I partecipanti al Fondo possono, in qualsiasi momento, chiedere alla SGR il rimborso totale o parziale delle quote possedute anche prima della scadenza del periodo di detenzione. La domanda di rimborso deve essere presentata o inviata alla SGR direttamente ovvero per il tramite di un soggetto incaricato del collocamento. Il rimborso sarà calcolato in base al valore della quota del Fondo al momento della ricezione della richiesta (entro le ore 13:00) al netto dei diritti fissi. L'eventuale riscatto prima del termine indicato, potrebbe incidere sul rendimento dell'Investimento.

### Come presentare reclami?

I reclami possono essere presentati in forma scritta e indirizzati ad ARCA FONDI SGR S.p.A., Via Disciplini, 3 - 20123 Milano (MI) o via e-mail all'indirizzo: [reclami@arcafondi.it](mailto:reclami@arcafondi.it). La SGR adotta una procedura finalizzata ad una sollecita trattazione dei reclami presentati dagli investitori. La procedura di gestione dei reclami prevede che agli stessi sia data risposta entro 60 giorni. I reclami sono trattati dalla funzione di Compliance. Ulteriori informazioni sono disponibili all'indirizzo <https://www.arcafondi.it/s/reclami>. Qualora il sottoscrittore non sia soddisfatto dell'esito del reclamo o non abbia ricevuto risposta entro i termini e non siano pendenti altre procedure di risoluzione extragiudiziale delle controversie con medesimo oggetto del reclamo, prima di avanzare domanda giudiziale, può rivolgersi all'Arbitro per le Controversie Finanziarie ("ACF"), istituito dalla Consob. Maggiori informazioni sono disponibili su [www.acf.consob.it](http://www.acf.consob.it) e sul sito internet della SGR.

### Altre informazioni rilevanti

Le performance del fondo relative agli ultimi 10 anni, ove disponibili, sono riportate nella parte II del Prospetto reperibile sul sito [www.arcafondi.it](http://www.arcafondi.it) alla sezione Documentazione. Nella medesima sezione sono riportati i dati relativi agli scenari di performance.

## Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

## Prodotto: Arca Bond Paesi Emergenti Valuta Locale - Classe P - (sottoscrizione PAC)

ISIN: IT0004687148

**Nome Ideatore del PRIIP:** Arca Fondi SGR S.p.A. appartenente al Gruppo Bancario BPER Banca.

**Sito web:** [www.arcafondi.it](http://www.arcafondi.it)

**Per ulteriori informazioni chiamare il numero:** 02.480971

Consob è responsabile della vigilanza di Arca Fondi SGR S.p.A. in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave. Il presente PRIIP è autorizzato in Italia. Arca Fondi SGR S.p.A. è autorizzata in Italia e regolamentata da Banca d'Italia e da Consob.

**Informazioni valide dal:** 26/02/2024

## Cos'è questo prodotto?

- **Tipo:** Fondo comune di investimento mobiliare aperto di diritto italiano rientrante nell'ambito di applicazione della Direttiva 2009/65/CE.
- **Durata:** Il Fondo ha durata fino al 31 dicembre 2100, salvo proroga. La liquidazione del Fondo può avvenire anche prima di tale data in caso di scioglimento della SGR o di rinuncia motivata dalla sussistenza di una giusta causa, da parte della SGR, all'attività di gestione del Fondo, e in particolare in caso di riduzione del patrimonio del Fondo tale da non consentire un'efficiente prestazione dei servizi gestori ed amministrativi.
- **Obiettivi:** È un Fondo obbligazionario internazionale che ha come scopo l'accrescimento del valore del capitale investito. Il Fondo investe principalmente in strumenti obbligazionari e monetari di emittenti sovranazionali e sovrani, sia di adeguata qualità creditizia (investment grade), sia di qualità creditizia inferiore ad adeguata di Paesi Emergenti e produttori di materie prime, denominati nelle relative valute.

Le aree geografiche di investimento sono principalmente America, Europa, Pacifico e Paesi Emergenti.

L'esposizione al rischio di cambio è gestita attivamente.

La durata media finanziaria del portafoglio del Fondo è compresa tra 1 e 8 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:

100% ICE BofA Local Debt Markets Plus

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 che sarà regolato in base al valore unitario delle quote del giorno di ricezione della domanda (entro le ore 13:00) da parte della SGR.

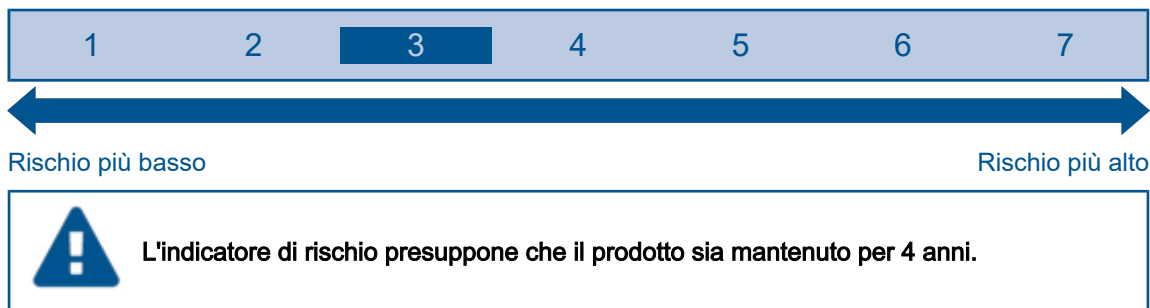
**Depositario:** BNP Paribas S.A., operante tramite la propria succursale di Milano.

**Ulteriori informazioni:** 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.arcafondi.it](http://www.arcafondi.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.arcafondi.it](http://www.arcafondi.it) e sul quotidiano "Il Sole 24 Ore".

- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto:** Le quote del Fondo possono essere sottoscritte dalla generalità degli Investitori (professionali e al dettaglio). Il potenziale investitore del Fondo è pertanto identificato sulla base delle seguenti caratteristiche:
  - è un investitore in possesso di almeno una conoscenza base degli strumenti finanziari, senza nessun vincolo sulla esperienza finanziaria, tale da ritenere che le scelte in materia di investimenti siano prese consapevolmente sulla base di una valutazione corretta dei rischi assunti;
  - è un investitore disposto a detenere le somme investite per un periodo di tempo medio; conseguentemente il Fondo non è adatto a investitori con orizzonte temporale breve;
  - è un investitore capace di sopportare perdite, in quanto il Fondo non è garantito ed è caratterizzato da un grado di rischio "medio-basso";
  - è un investitore con un obiettivo di crescita del capitale investito.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio



- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
- Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa.
- Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.  
Un altro rischio, non adeguatamente rilevato dall'indicatore sintetico, a cui potrebbe essere esposto il PRIIP è quello connesso allo smobilizzo di una posizione di portafoglio (rischio di liquidità).
- Questo prodotto non comprende alcuna protezione della performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

### Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto/di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni

Esempio di investimento: € 1.000 all'anno.

#### Scenari

		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito.</b>		
<b>Stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 610</b>	<b>€ 3.240</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-39,11%	-5,13%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 890</b>	<b>€ 3.760</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-10,94%	-1,56%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 1.000</b>	<b>€ 4.060</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,09%	0,34%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 1.190</b>	<b>€ 4.690</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	19,16%	4,08%
<b>Importo investito nel tempo</b>		<b>€ 1.000</b>	<b>€ 4.000</b>

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale e comprendono i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 4 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra ottobre 2019 e ottobre 2023.  
Lo scenario moderato a 4 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra marzo 2016 e marzo 2020.  
Lo scenario favorevole a 4 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra settembre 2015 e settembre 2019.

## Cosa accade se Arca Fondi SGR S.p.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Il fondo costituisce patrimonio autonomo, distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della SGR e da quello di ciascun partecipante, nonché da ogni altro patrimonio gestito dalla medesima Società; delle obbligazioni contratte per conto del fondo, la Società di Gestione risponde esclusivamente con il patrimonio del fondo medesimo. Su tale patrimonio non sono ammesse azioni dei creditori della Società di Gestione o nell'interesse della stessa, né quelle dei creditori del Depositario o nell'interesse degli stessi. Le azioni dei creditori dei singoli investitori sono ammesse soltanto sulle quote di partecipazione dei medesimi. La Società di Gestione non può in alcun caso utilizzare, nell'interesse proprio o di terzi, i beni di pertinenza dei fondi gestiti; pertanto, l'investitore non può rischiare di subire alcuna perdita finanziaria a causa dell'insolvenza della Società di Gestione.

Se il Fondo non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento. Non è previsto alcun

sistema di garanzia o di indennizzo degli investitori per tale evenienza.

## Quali sono i costi?

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 1000 EUR all'anno di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni
<b>Costi totali</b>	<b>€ 19</b>	<b>€ 157</b>
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	<b>1,9%</b>	<b>1,6% ogni anno</b>

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2,2% prima dei costi e al 0,6% al netto dei costi.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno	
<b>Costi di ingresso</b>	Sono previsti diritti fissi nella misura massima di 0,5 Euro.	€ 1
<b>Costi di uscita</b>	Sono previsti diritti fissi nella misura massima di 3,5 Euro.	€ 4
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	1,32% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	€ 13
<b>Costi di transazione</b>	0,20% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	€ 2
<b>Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni</b>		
<b>Commissioni di performance</b>	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	€ 0

## Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni

Il suddetto periodo è individuato sulla base della rischiosità e delle caratteristiche dell'investimento.

I partecipanti al Fondo possono, in qualsiasi momento, chiedere alla SGR il rimborso totale o parziale delle quote possedute anche prima della scadenza del periodo di detenzione. La domanda di rimborso deve essere presentata o inviata alla SGR direttamente ovvero per il tramite di un soggetto incaricato del collocamento. Il rimborso sarà calcolato in base al valore della quota del Fondo al momento della ricezione della richiesta (entro le ore 13:00) al netto dei diritti fissi. L'eventuale riscatto prima del termine indicato, potrebbe incidere sul rendimento dell'Investimento.

## Come presentare reclami?

I reclami possono essere presentati in forma scritta e indirizzati ad ARCA FONDI SGR S.p.A., Via Disciplini, 3 - 20123 Milano (MI) o via e-mail all'indirizzo: [reclami@arcafondi.it](mailto:reclami@arcafondi.it). La SGR adotta una procedura finalizzata ad una sollecita trattazione dei reclami presentati dagli investitori. La procedura di gestione dei reclami prevede che agli stessi sia data risposta entro 60 giorni. I reclami sono trattati dalla funzione di Compliance. Ulteriori informazioni sono disponibili all'indirizzo <https://www.arcafondi.it/s/reclami>. Qualora il sottoscrittore non sia soddisfatto dell'esito del reclamo o non abbia ricevuto risposta entro i termini e non siano pendenti altre procedure di risoluzione extragiudiziale delle controversie con medesimo oggetto del reclamo, prima di avanzare domanda giudiziale, può rivolgersi all'Arbitro per le Controversie Finanziarie ("ACF"), istituito dalla Consob. Maggiori informazioni sono disponibili su [www.acf.consob.it](http://www.acf.consob.it) e sul sito internet della SGR.

## Altre informazioni rilevanti

Le performance del fondo relative agli ultimi 10 anni, ove disponibili, sono riportate nella parte II del Prospetto reperibile sul sito [www.arcafondi.it](http://www.arcafondi.it) alla sezione Documentazione. Nella medesima sezione sono riportati i dati relativi agli scenari di performance.



## Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

## Prodotto: Arca Risparmio - Classe P - (sottoscrizione PIC)

ISIN: IT0005161929

**Nome Ideatore del PRIIP:** Arca Fondi SGR S.p.A. appartenente al Gruppo Bancario BPER Banca.

**Sito web:** [www.arcafondi.it](http://www.arcafondi.it)

**Per ulteriori informazioni chiamare il numero:** 02.480971

Consob è responsabile della vigilanza di Arca Fondi SGR S.p.A. in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave. Il presente PRIIP è autorizzato in Italia. Arca Fondi SGR S.p.A. è autorizzata in Italia e regolamentata da Banca d'Italia e da Consob.

**Informazioni valide dal:** 26/02/2024

## Cos'è questo prodotto?

- **Tipo:** Fondo comune di investimento mobiliare aperto di diritto italiano rientrante nell'ambito di applicazione della Direttiva 2009/65/CE.
- **Durata:** Il Fondo ha durata fino al 31 dicembre 2100, salvo proroga. La liquidazione del Fondo può avvenire anche prima di tale data in caso di scioglimento della SGR o di rinuncia motivata dalla sussistenza di una giusta causa, da parte della SGR, all'attività di gestione del Fondo, e in particolare in caso di riduzione del patrimonio del Fondo tale da non consentire un'efficiente prestazione dei servizi gestori ed amministrativi.
- **Obiettivi:** È un fondo obbligazionario privo di benchmark, che ha l'obiettivo di ottenere un rendimento positivo nell'orizzonte temporale considerato. Il Fondo investe principalmente in obbligazioni governative emesse dai Paesi dell'area Euro e da enti sopranazionali o con garanzia degli Stati aderenti all'Euro di adeguata qualità creditizia ed in obbligazioni corporate di adeguata qualità creditizia appartenenti sia al settore finanziario sia ai settori non finanziari. È escluso l'investimento in azioni. In via residuale il fondo può investire in strumenti finanziari obbligazionari di qualità creditizia inferiore ad adeguata e in strumenti finanziari obbligazionari subordinati.

Le aree geografiche d'investimento sono principalmente i Paesi dell'area Euro e gli Stati Uniti.

Il Fondo non assume esposizioni al rischio di cambio.

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.

È adottato uno stile di gestione orientato alla costruzione di un portafoglio di strumenti finanziari con vita residua massima pari a circa tre anni. Il portafoglio sarà quindi costituito da strumenti finanziari che tendenzialmente saranno portati a scadenza, compatibilmente con le condizioni dei mercati finanziari e con l'andamento dei flussi di raccolta netta. Pertanto la vita residua media del portafoglio potrà subire variazioni,

anche caratterizzate da elementi di ciclicità temporale, sempre nel rispetto del valore massimo dei tre anni circa.

Il fondo è gestito attivamente senza riferimento ad un benchmark.

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 che sarà regolato in base al valore unitario delle quote del giorno di ricezione della domanda (entro le ore 13:00) da parte della SGR.

**Depositario:** BNP Paribas S.A., operante tramite la propria succursale di Milano.

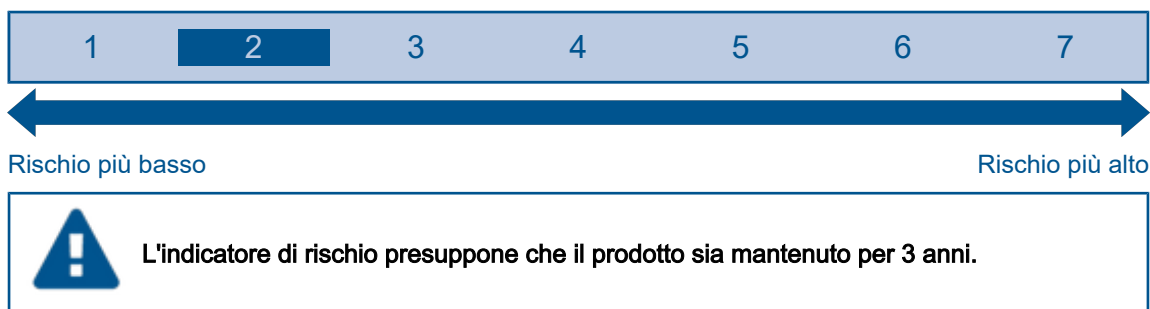
**Ulteriori informazioni:** Copia del prospetto, del regolamento, del rendiconto e della relazione semestrale del fondo, in lingua italiana, sono disponibili in qualsiasi momento, gratuitamente presso il distributore, la SGR oppure sul sito della SGR [www.arcafondi.it](http://www.arcafondi.it). Il valore 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.arcafondi.it](http://www.arcafondi.it) e sul quotidiano "Il Sole 24 Ore".

- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto:** Le quote del Fondo possono essere sottoscritte dalla generalità degli Investitori (professionali e al dettaglio). Il potenziale investitore del Fondo è pertanto identificato sulla base delle seguenti caratteristiche:
  - è un investitore in possesso di almeno una conoscenza base degli strumenti finanziari, senza nessun vincolo sulla esperienza finanziaria, tale da ritenere che le scelte in materia di investimenti siano prese consapevolmente sulla base di una valutazione corretta dei rischi assunti;
  - è un investitore disposto a detenere le somme investite per un periodo di tempo breve;

- è un investitore capace di sopportare perdite, in quanto il Fondo non è garantito ed è caratterizzato da un grado di rischio "basso";
- è un investitore con un obiettivo di crescita del capitale investito.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio



- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
- Abbiamo classificato questo prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa.
- Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Un altro rischio, non adeguatamente rilevato dall'indicatore sintetico, a cui potrebbe essere esposto il PRIIP è quello connesso allo smobilizzo di una posizione di portafoglio (rischio di liquidità).
- Questo prodotto non comprende alcuna protezione della performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

### Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto/di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

**Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni**

**Esempio di investimento: € 10.000**

#### Scenari

		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito.</b>		
<b>Stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 8.350</b>	<b>€ 8.910</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,49%	-3,77%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 9.340</b>	<b>€ 9.330</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-6,64%	-2,27%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 9.980</b>	<b>€ 9.920</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,17%	-0,26%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.420</b>	<b>€ 10.420</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	4,20%	1,37%

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale e comprendono i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 3 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra settembre 2019 e settembre 2022.  
Lo scenario moderato a 3 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra aprile 2015 e aprile 2018.  
Lo scenario favorevole a 3 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra dicembre 2013 e dicembre 2016.

## Cosa accade se Arca Fondi SGR S.p.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Il fondo costituisce patrimonio autonomo, distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della SGR e da quello di ciascun partecipante, nonché da ogni altro patrimonio gestito dalla medesima Società; delle obbligazioni contratte per conto del fondo, la Società di Gestione risponde esclusivamente con il patrimonio del fondo medesimo. Su tale patrimonio non sono ammesse azioni dei creditori della Società di Gestione o nell'interesse della stessa, né quelle dei creditori del Depositario o nell'interesse degli stessi. Le azioni dei creditori dei singoli investitori sono ammesse soltanto sulle quote di partecipazione dei medesimi. La Società di Gestione non può in alcun caso utilizzare, nell'interesse proprio o di terzi, i beni di pertinenza dei fondi gestiti; pertanto, l'investitore non può rischiare di subire alcuna perdita finanziaria a causa dell'insolvenza della Società di Gestione.

Se il Fondo non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento. Non è previsto alcun sistema di garanzia o di indennizzo degli investitori per tale evenienza.

## Quali sono i costi?

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
<b>Costi totali</b>	<b>€ 73</b>	<b>€ 205</b>
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	<b>0,7%</b>	<b>0,7% ogni anno</b>

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 0,4% prima dei costi e al -0,3% al netto dei costi.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
<b>Costi di ingresso</b>	Sono previsti diritti fissi nella misura massima di 3,5 Euro.	€ 4
<b>Costi di uscita</b>	Sono previsti diritti fissi nella misura massima di 3,5 Euro.	€ 4
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	0,65% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	€ 65
<b>Costi di transazione</b>	0,01% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	€ 1
<b>Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni</b>		
<b>Commissioni di performance</b>	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	€ 0

### Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni

Il suddetto periodo è individuato sulla base della rischiosità e delle caratteristiche dell'investimento.

I partecipanti al Fondo possono, in qualsiasi momento, chiedere alla SGR il rimborso totale o parziale delle quote possedute anche prima della scadenza del periodo di detenzione. La domanda di rimborso deve essere presentata o inviata alla SGR direttamente ovvero per il tramite di un soggetto incaricato del collocamento. Il rimborso sarà calcolato in base al valore della quota del Fondo al momento della ricezione della richiesta (entro le ore 13:00) al netto dei diritti fissi. L'eventuale riscatto prima del termine indicato, potrebbe incidere sul rendimento dell'Investimento.

### Come presentare reclami?

I reclami possono essere presentati in forma scritta e indirizzati ad ARCA FONDI SGR S.p.A., Via Disciplini, 3 - 20123 Milano (MI) o via e-mail all'indirizzo: [reclami@arcafondi.it](mailto:reclami@arcafondi.it). La SGR adotta una procedura finalizzata ad una sollecita trattazione dei reclami presentati dagli investitori. La procedura di gestione dei reclami prevede che agli stessi sia data risposta entro 60 giorni. I reclami sono trattati dalla funzione di Compliance. Ulteriori informazioni sono disponibili all'indirizzo <https://www.arcafondi.it/s/reclami>. Qualora il sottoscrittore non sia soddisfatto dell'esito del reclamo o non abbia ricevuto risposta entro i termini e non siano pendenti altre procedure di risoluzione extragiudiziale delle controversie con medesimo oggetto del reclamo, prima di avanzare domanda giudiziale, può rivolgersi all'Arbitro per le Controversie Finanziarie ("ACF"), istituito dalla Consob. Maggiori informazioni sono disponibili su [www.acf.consob.it](http://www.acf.consob.it) e sul sito internet della SGR.

### Altre informazioni rilevanti

Le performance del fondo relative agli ultimi 10 anni, ove disponibili, sono riportate nella parte II del Prospetto reperibile sul sito [www.arcafondi.it](http://www.arcafondi.it) alla sezione Documentazione. Nella medesima sezione sono riportati i dati relativi agli scenari di performance.

## Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

## Prodotto: Arca Risparmio - Classe P - (sottoscrizione PAC)

ISIN: IT0005161929

**Nome Ideatore del PRIIP:** Arca Fondi SGR S.p.A. appartenente al Gruppo Bancario BPER Banca.

**Sito web:** [www.arcafondi.it](http://www.arcafondi.it)

**Per ulteriori informazioni chiamare il numero:** 02.480971

Consob è responsabile della vigilanza di Arca Fondi SGR S.p.A. in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave. Il presente PRIIP è autorizzato in Italia. Arca Fondi SGR S.p.A. è autorizzata in Italia e regolamentata da Banca d'Italia e da Consob.

**Informazioni valide dal:** 26/02/2024

## Cos'è questo prodotto?

- **Tipo:** Fondo comune di investimento mobiliare aperto di diritto italiano rientrante nell'ambito di applicazione della Direttiva 2009/65/CE.
- **Durata:** Il Fondo ha durata fino al 31 dicembre 2100, salvo proroga. La liquidazione del Fondo può avvenire anche prima di tale data in caso di scioglimento della SGR o di rinuncia motivata dalla sussistenza di una giusta causa, da parte della SGR, all'attività di gestione del Fondo, e in particolare in caso di riduzione del patrimonio del Fondo tale da non consentire un'efficiente prestazione dei servizi gestori ed amministrativi.
- **Obiettivi:** È un fondo obbligazionario privo di benchmark, che ha l'obiettivo di ottenere un rendimento positivo nell'orizzonte temporale considerato. Il Fondo investe principalmente in obbligazioni governative emesse dai Paesi dell'area Euro e da enti sopranazionali o con garanzia degli Stati aderenti all'Euro di adeguata qualità creditizia ed in obbligazioni corporate di adeguata qualità creditizia appartenenti sia al settore finanziario sia ai settori non finanziari. È escluso l'investimento in azioni. In via residuale il fondo può investire in strumenti finanziari obbligazionari di qualità creditizia inferiore ad adeguata e in strumenti finanziari obbligazionari subordinati.

Le aree geografiche d'investimento sono principalmente i Paesi dell'area Euro e gli Stati Uniti.

Il Fondo non assume esposizioni al rischio di cambio.

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.

È adottato uno stile di gestione orientato alla costruzione di un portafoglio di strumenti finanziari con vita residua massima pari a circa tre anni. Il portafoglio sarà quindi costituito da strumenti finanziari che tendenzialmente saranno portati a scadenza, compatibilmente con le condizioni dei mercati finanziari e con l'andamento dei flussi di raccolta netta. Pertanto la vita residua media del portafoglio potrà subire variazioni,

anche caratterizzate da elementi di ciclicità temporale, sempre nel rispetto del valore massimo dei tre anni circa.

Il fondo è gestito attivamente senza riferimento ad un benchmark.

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 che sarà regolato in base al valore unitario delle quote del giorno di ricezione della domanda (entro le ore 13:00) da parte della SGR.

**Depositario:** BNP Paribas S.A., operante tramite la propria succursale di Milano.

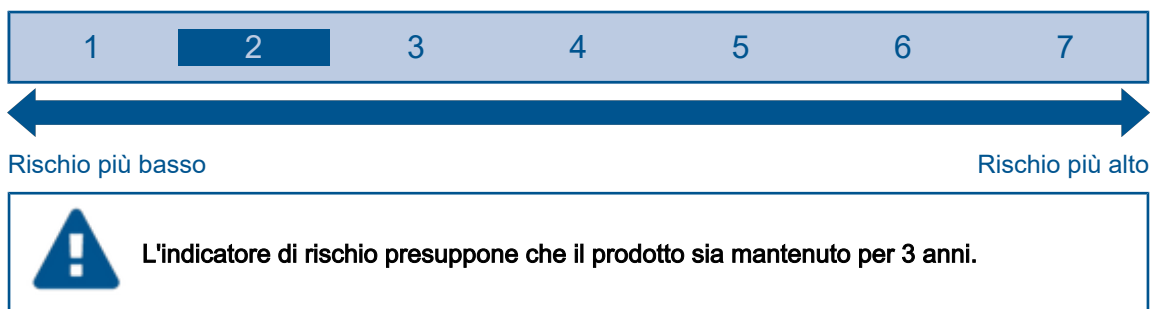
**Ulteriori informazioni:** Copia del prospetto, del regolamento, del rendiconto e della relazione semestrale del fondo, in lingua italiana, sono disponibili in qualsiasi momento, gratuitamente presso il distributore, la SGR oppure sul sito della SGR [www.arcafondi.it](http://www.arcafondi.it). Il valore 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.arcafondi.it](http://www.arcafondi.it) e sul quotidiano "Il Sole 24 Ore".

- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto:** Le quote del Fondo possono essere sottoscritte dalla generalità degli Investitori (professionali e al dettaglio). Il potenziale investitore del Fondo è pertanto identificato sulla base delle seguenti caratteristiche:
  - è un investitore in possesso di almeno una conoscenza base degli strumenti finanziari, senza nessun vincolo sulla esperienza finanziaria, tale da ritenere che le scelte in materia di investimenti siano prese consapevolmente sulla base di una valutazione corretta dei rischi assunti;
  - è un investitore disposto a detenere le somme investite per un periodo di tempo breve;

- è un investitore capace di sopportare perdite, in quanto il Fondo non è garantito ed è caratterizzato da un grado di rischio "basso";
- è un investitore con un obiettivo di crescita del capitale investito.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio



- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
- Abbiamo classificato questo prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa.
- Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Un altro rischio, non adeguatamente rilevato dall'indicatore sintetico, a cui potrebbe essere esposto il PRIIP è quello connesso allo smobilizzo di una posizione di portafoglio (rischio di liquidità).
- Questo prodotto non comprende alcuna protezione della performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

### Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto/di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

**Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni**

**Esempio di investimento: € 1.000 all'anno.**

#### Scenari

		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito.</b>		
<b>Stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 830</b>	<b>€ 2.800</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,82%	-2,26%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 930</b>	<b>€ 2.800</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-6,97%	-2,26%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 990</b>	<b>€ 2.980</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,50%	-0,19%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 1.040</b>	<b>€ 3.040</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	3,87%	0,40%
<b>Importo investito nel tempo</b>		<b>€ 1.000</b>	<b>€ 3.000</b>

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale e comprendono i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 3 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra settembre 2019 e settembre 2022.  
Lo scenario moderato a 3 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra aprile 2015 e aprile 2018.  
Lo scenario favorevole a 3 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra dicembre 2013 e dicembre 2016.

## Cosa accade se Arca Fondi SGR S.p.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Il fondo costituisce patrimonio autonomo, distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della SGR e da quello di ciascun partecipante, nonché da ogni altro patrimonio gestito dalla medesima Società; delle obbligazioni contratte per conto del fondo, la Società di Gestione risponde esclusivamente con il patrimonio del fondo medesimo. Su tale patrimonio non sono ammesse azioni dei creditori della Società di Gestione o nell'interesse della stessa, né quelle dei creditori del Depositario o nell'interesse degli stessi. Le azioni dei creditori dei singoli investitori sono ammesse soltanto sulle quote di partecipazione dei medesimi. La Società di Gestione non può in alcun caso utilizzare, nell'interesse proprio o di terzi, i beni di pertinenza dei fondi gestiti;

pertanto, l'investitore non può rischiare di subire alcuna perdita finanziaria a causa dell'insolvenza della Società di Gestione. Se il Fondo non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento. Non è previsto alcun sistema di garanzia o di indennizzo degli investitori per tale evenienza.

## Quali sono i costi?

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 1000 EUR all'anno di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
<b>Costi totali</b>	<b>€ 11</b>	<b>€ 45</b>
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	<b>1,1%</b>	<b>0,7% ogni anno</b>

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 0,4% prima dei costi e al -0,3% al netto dei costi.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno	
<b>Costi di ingresso</b>	Sono previsti diritti fissi nella misura massima di 0,5 Euro.	€ 1
<b>Costi di uscita</b>	Sono previsti diritti fissi nella misura massima di 3,5 Euro.	€ 4
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	0,65% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	€ 6
<b>Costi di transazione</b>	0,01% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	€ 0
<b>Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni</b>		
<b>Commissioni di performance</b>	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	€ 0

## Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni

Il suddetto periodo è individuato sulla base della rischiosità e delle caratteristiche dell'investimento.

I partecipanti al Fondo possono, in qualsiasi momento, chiedere alla SGR il rimborso totale o parziale delle quote possedute anche prima della scadenza del periodo di detenzione. La domanda di rimborso deve essere presentata o inviata alla SGR direttamente ovvero per il tramite di un soggetto incaricato del collocamento. Il rimborso sarà calcolato in base al valore della quota del Fondo al momento della ricezione della richiesta (entro le ore 13:00) al netto dei diritti fissi. L'eventuale riscatto prima del termine indicato, potrebbe incidere sul rendimento dell'Investimento.

## Come presentare reclami?

I reclami possono essere presentati in forma scritta e indirizzati ad ARCA FONDI SGR S.p.A., Via Disciplini, 3 - 20123 Milano (MI) o via e-mail all'indirizzo: [reclami@arcafondi.it](mailto:reclami@arcafondi.it). La SGR adotta una procedura finalizzata ad una sollecita trattazione dei reclami presentati dagli investitori. La procedura di gestione dei reclami prevede che agli stessi sia data risposta entro 60 giorni. I reclami sono trattati dalla funzione di Compliance. Ulteriori informazioni sono disponibili all'indirizzo <https://www.arcafondi.it/s/reclami>. Qualora il sottoscrittore non sia soddisfatto dell'esito del reclamo o non abbia ricevuto risposta entro i termini e non siano pendenti altre procedure di risoluzione extragiudiziale delle controversie con medesimo oggetto del reclamo, prima di avanzare domanda giudiziale, può rivolgersi all'Arbitro per le Controversie Finanziarie ("ACF"), istituito dalla Consob. Maggiori informazioni sono disponibili su [www.acf.consob.it](http://www.acf.consob.it) e sul sito internet della SGR.

## Altre informazioni rilevanti

Le performance del fondo relative agli ultimi 10 anni, ove disponibili, sono riportate nella parte II del Prospetto reperibile sul sito [www.arcafondi.it](http://www.arcafondi.it) alla sezione Documentazione. Nella medesima sezione sono riportati i dati relativi agli scenari di performance.

## Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

## Prodotto: Arca Bond Paesi Emergenti - Classe I - (sottoscrizione PIC)

ISIN: IT0005243099

**Nome Ideatore del PRIIP:** Arca Fondi SGR S.p.A. appartenente al Gruppo Bancario BPER Banca.

**Sito web:** [www.arcafondi.it](http://www.arcafondi.it)

**Per ulteriori informazioni chiamare il numero:** 02.480971

Consob è responsabile della vigilanza di Arca Fondi SGR S.p.A. in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave. Il presente PRIIP è autorizzato in Italia. Arca Fondi SGR S.p.A. è autorizzata in Italia e regolamentata da Banca d'Italia e da Consob.

**Informazioni valide dal:** 26/02/2024

## Cos'è questo prodotto?

- **Tipo:** Fondo comune di investimento mobiliare aperto di diritto italiano rientrante nell'ambito di applicazione della Direttiva 2009/65/CE.
- **Durata:** Il Fondo ha durata fino al 31 dicembre 2100, salvo proroga. La liquidazione del Fondo può avvenire anche prima di tale data in caso di scioglimento della SGR o di rinuncia motivata dalla sussistenza di una giusta causa, da parte della SGR, all'attività di gestione del Fondo, e in particolare in caso di riduzione del patrimonio del Fondo tale da non consentire un'efficiente prestazione dei servizi gestori ed amministrativi.
- **Obiettivi:** È un Fondo obbligazionario internazionale che ha come scopo l'accrescimento del valore del capitale investito. Il Fondo investe principalmente in obbligazioni di emittenti sovrani dei Paesi Emergenti, anche di qualità creditizia inferiore ad adeguata, denominate in euro, in dollari e sterline. È prevista la copertura strutturale del rischio di cambio.

Le aree geografiche di investimento sono principalmente i mercati dei Paesi Emergenti.

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:

- 95% ICE BofA BBB & Lower Sovereign External Debt Constrained Hedged
- 5% ICE BofA Euro Treasury Bill

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 che sarà regolato in base al valore unitario delle quote del giorno di ricezione della domanda (entro le ore 13:00) da parte della SGR.

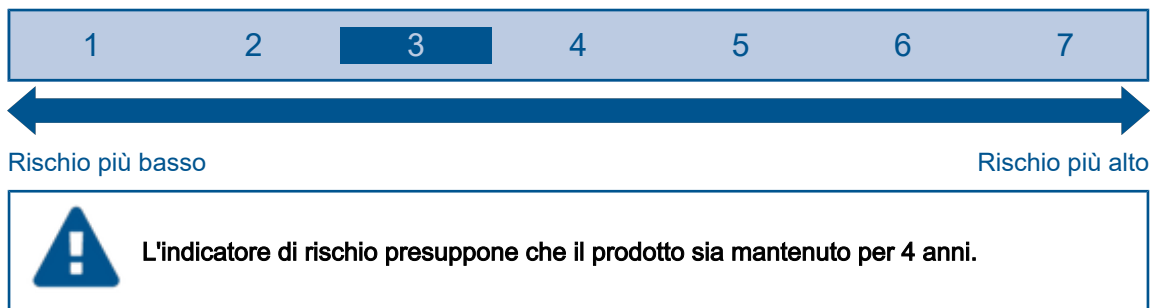
**Depositario:** BNP Paribas S.A., operante tramite la propria succursale di Milano.

**Ulteriori informazioni:** 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.arcafondi.it](http://www.arcafondi.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.arcafondi.it](http://www.arcafondi.it) e sul quotidiano "Il Sole 24 Ore".

- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto:** Le quote del Fondo possono essere sottoscritte dagli Investitori professionali identificati sulla base delle seguenti caratteristiche:
  - è un investitore in possesso di esperienze, conoscenze e competenze tali da ritenere che le scelte in materia di investimenti siano prese consapevolmente sulla base di una valutazione corretta dei rischi assunti;
  - è un investitore disposto a detenere le somme investite per un periodo di tempo medio; conseguentemente il Fondo non è adatto a investitori con orizzonte temporale breve;
  - è un investitore capace di sopportare perdite, in quanto il Fondo non è garantito ed è caratterizzato da un grado di rischio "medio-basso";
  - è un investitore con un obiettivo di crescita del capitale investito.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio



- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
- Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa.
- Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.  
Un altro rischio, non adeguatamente rilevato dall'indicatore sintetico, a cui potrebbe essere esposto il PRIIP è quello connesso allo smobilizzo di una posizione di portafoglio (rischio di liquidità).
- Questo prodotto non comprende alcuna protezione della performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

### Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto/di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni

Esempio di investimento: € 10.000

#### Scenari

		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito.</b>		
<b>Stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 5.060</b>	<b>€ 5.430</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-49,43%	-14,15%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 7.190</b>	<b>€ 7.850</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-28,14%	-5,87%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.190</b>	<b>€ 10.300</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	1,94%	0,74%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 11.720</b>	<b>€ 12.310</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	17,22%	5,34%

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale e comprendono i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 4 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra settembre 2018 e settembre 2022.  
Lo scenario moderato a 4 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra ottobre 2014 e ottobre 2018.  
Lo scenario favorevole a 4 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra gennaio 2014 e gennaio 2018.

### Cosa accade se Arca Fondi SGR S.p.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Il fondo costituisce patrimonio autonomo, distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della SGR e da quello di ciascun partecipante, nonché da ogni altro patrimonio gestito dalla medesima Società; delle obbligazioni contratte per conto del fondo, la Società di Gestione risponde esclusivamente con il patrimonio del fondo medesimo. Su tale patrimonio non sono ammesse azioni dei creditori della Società di Gestione o nell'interesse della stessa, né quelle dei creditori del Depositario o nell'interesse degli stessi. Le azioni dei creditori dei singoli investitori sono ammesse soltanto sulle quote di partecipazione dei medesimi. La Società di Gestione non può in alcun caso utilizzare, nell'interesse proprio o di terzi, i beni di pertinenza dei fondi gestiti; pertanto, l'investitore non può rischiare di subire alcuna perdita finanziaria a causa dell'insolvenza della Società di Gestione.

Se il Fondo non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento. Non è previsto alcun sistema di garanzia o di indennizzo degli investitori per tale evenienza.



## Quali sono i costi?

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni
<b>Costi totali</b>	<b>€ 97</b>	<b>€ 375</b>
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	<b>1,0%</b>	<b>0,9% ogni anno</b>

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 1,6% prima dei costi e al 0,7% al netto dei costi.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
<b>Costi di ingresso</b>	Sono previsti diritti fissi nella misura massima di 3,5 Euro.	€ 4
<b>Costi di uscita</b>	Sono previsti diritti fissi nella misura massima di 3,5 Euro.	€ 4
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	0,62% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	€ 62
<b>Costi di transazione</b>	0,28% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	€ 28
<b>Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni</b>		
<b>Commissioni di performance</b>	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	€ 0

### Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni

Il suddetto periodo è individuato sulla base della rischiosità e delle caratteristiche dell'investimento.

I partecipanti al Fondo possono, in qualsiasi momento, chiedere alla SGR il rimborso totale o parziale delle quote possedute anche prima della scadenza del periodo di detenzione. La domanda di rimborso deve essere presentata o inviata alla SGR direttamente ovvero per il tramite di un soggetto incaricato del collocamento. Il rimborso sarà calcolato in base al valore della quota del Fondo al momento della ricezione della richiesta (entro le ore 13:00) al netto dei diritti fissi. L'eventuale riscatto prima del termine indicato, potrebbe incidere sul rendimento dell'Investimento.

### Come presentare reclami?

I reclami possono essere presentati in forma scritta e indirizzati ad ARCA FONDI SGR S.p.A., Via Disciplini, 3 - 20123 Milano (MI) o via e-mail all'indirizzo: [reclami@arcafondi.it](mailto:reclami@arcafondi.it). La SGR adotta una procedura finalizzata ad una sollecita trattazione dei reclami presentati dagli investitori. La procedura di gestione dei reclami prevede che agli stessi sia data risposta entro 60 giorni. I reclami sono trattati dalla funzione di Compliance. Ulteriori informazioni sono disponibili all'indirizzo <https://www.arcafondi.it/s/reclami>. Qualora il sottoscrittore non sia soddisfatto dell'esito del reclamo o non abbia ricevuto risposta entro i termini e non siano pendenti altre procedure di risoluzione extragiudiziale delle controversie con medesimo oggetto del reclamo, prima di avanzare domanda giudiziale, può rivolgersi all'Arbitro per le Controversie Finanziarie ("ACF"), istituito dalla Consob. Maggiori informazioni sono disponibili su [www.acf.consob.it](http://www.acf.consob.it) e sul sito internet della SGR.

### Altre informazioni rilevanti

Le performance del fondo relative agli ultimi 10 anni, ove disponibili, sono riportate nella parte II del Prospetto reperibile sul sito [www.arcafondi.it](http://www.arcafondi.it) alla sezione Documentazione. Nella medesima sezione sono riportati i dati relativi agli scenari di performance.

## Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

## Prodotto: Arca Bond Paesi Emergenti Valuta Locale - Classe I - (sottoscrizione PIC)

ISIN: IT0005243115

**Nome Ideatore del PRIIP:** Arca Fondi SGR S.p.A. appartenente al Gruppo Bancario BPER Banca.

**Sito web:** [www.arcafondi.it](http://www.arcafondi.it)

**Per ulteriori informazioni chiamare il numero:** 02.480971

Consob è responsabile della vigilanza di Arca Fondi SGR S.p.A. in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave. Il presente PRIIP è autorizzato in Italia. Arca Fondi SGR S.p.A. è autorizzata in Italia e regolamentata da Banca d'Italia e da Consob.

**Informazioni valide dal:** 26/02/2024

## Cos'è questo prodotto?

- **Tipo:** Fondo comune di investimento mobiliare aperto di diritto italiano rientrante nell'ambito di applicazione della Direttiva 2009/65/CE.
- **Durata:** Il Fondo ha durata fino al 31 dicembre 2100, salvo proroga. La liquidazione del Fondo può avvenire anche prima di tale data in caso di scioglimento della SGR o di rinuncia motivata dalla sussistenza di una giusta causa, da parte della SGR, all'attività di gestione del Fondo, e in particolare in caso di riduzione del patrimonio del Fondo tale da non consentire un'efficiente prestazione dei servizi gestori ed amministrativi.
- **Obiettivi:** È un Fondo obbligazionario internazionale che ha come scopo l'accrescimento del valore del capitale investito. Il Fondo investe principalmente in strumenti obbligazionari e monetari di emittenti sovranazionali e sovrani, sia di adeguata qualità creditizia (investment grade), sia di qualità creditizia inferiore ad adeguata di Paesi Emergenti e produttori di materie prime, denominati nelle relative valute.

Le aree geografiche di investimento sono principalmente America, Europa, Pacifico e Paesi Emergenti.

L'esposizione al rischio di cambio è gestita attivamente.

La durata media finanziaria del portafoglio del Fondo è compresa tra 1 e 8 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:

100% ICE BofA Local Debt Markets Plus

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 che sarà regolato in base al valore unitario delle quote del giorno di ricezione della domanda (entro le ore 13:00) da parte della SGR.

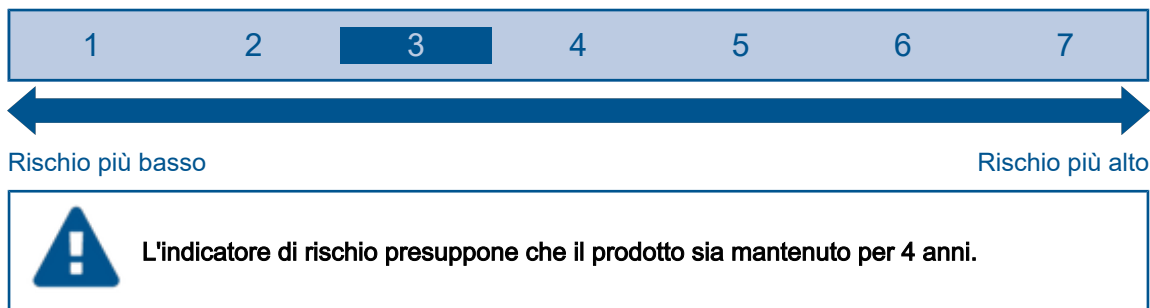
**Depositario:** BNP Paribas S.A., operante tramite la propria succursale di Milano.

**Ulteriori informazioni:** 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.arcafondi.it](http://www.arcafondi.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.arcafondi.it](http://www.arcafondi.it) e sul quotidiano "Il Sole 24 Ore".

- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto:** Le quote del Fondo possono essere sottoscritte dagli Investitori professionali identificati sulla base delle seguenti caratteristiche:
  - è un investitore in possesso di esperienze, conoscenze e competenze tali da ritenere che le scelte in materia di investimenti siano prese consapevolmente sulla base di una valutazione corretta dei rischi assunti;
  - è un investitore disposto a detenere le somme investite per un periodo di tempo medio; conseguentemente il Fondo non è adatto a investitori con orizzonte temporale breve;
  - è un investitore capace di sopportare perdite, in quanto il Fondo non è garantito ed è caratterizzato da un grado di rischio "medio-basso";
  - è un investitore con un obiettivo di crescita del capitale investito.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio



- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
- Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa.
- Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.  
Un altro rischio, non adeguatamente rilevato dall'indicatore sintetico, a cui potrebbe essere esposto il PRIIP è quello connesso allo smobilizzo di una posizione di portafoglio (rischio di liquidità).
- Questo prodotto non comprende alcuna protezione della performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

### Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto/di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni

Esempio di investimento: € 10.000

#### Scenari

		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito.</b>		
<b>Stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 6.130</b>	<b>€ 6.390</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-38,67%	-10,58%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 9.070</b>	<b>€ 9.370</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-9,26%	-1,62%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.080</b>	<b>€ 10.690</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	0,81%	1,68%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 12.030</b>	<b>€ 12.910</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	20,29%	6,59%

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale e comprendono i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 4 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra ottobre 2019 e ottobre 2023.  
Lo scenario moderato a 4 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra marzo 2016 e marzo 2020.  
Lo scenario favorevole a 4 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra settembre 2015 e settembre 2019.

### Cosa accade se Arca Fondi SGR S.p.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Il fondo costituisce patrimonio autonomo, distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della SGR e da quello di ciascun partecipante, nonché da ogni altro patrimonio gestito dalla medesima Società; delle obbligazioni contratte per conto del fondo, la Società di Gestione risponde esclusivamente con il patrimonio del fondo medesimo. Su tale patrimonio non sono ammesse azioni dei creditori della Società di Gestione o nell'interesse della stessa, né quelle dei creditori del Depositario o nell'interesse degli stessi. Le azioni dei creditori dei singoli investitori sono ammesse soltanto sulle quote di partecipazione dei medesimi. La Società di Gestione non può in alcun caso utilizzare, nell'interesse proprio o di terzi, i beni di pertinenza dei fondi gestiti; pertanto, l'investitore non può rischiare di subire alcuna perdita finanziaria a causa dell'insolvenza della Società di Gestione.

Se il Fondo non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento. Non è previsto alcun sistema di garanzia o di indennizzo degli investitori per tale evenienza.

## Quali sono i costi?

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni
<b>Costi totali</b>	<b>€ 89</b>	<b>€ 344</b>
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	<b>0,9%</b>	<b>0,8% ogni anno</b>

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2,5% prima dei costi e al 1,7% al netto dei costi.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
<b>Costi di ingresso</b>	Sono previsti diritti fissi nella misura massima di 3,5 Euro.	€ 4
<b>Costi di uscita</b>	Sono previsti diritti fissi nella misura massima di 3,5 Euro.	€ 4
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	0,62% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	€ 62
<b>Costi di transazione</b>	0,20% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	€ 20
<b>Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni</b>		
<b>Commissioni di performance</b>	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	€ 0

### Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni

Il suddetto periodo è individuato sulla base della rischiosità e delle caratteristiche dell'investimento.

I partecipanti al Fondo possono, in qualsiasi momento, chiedere alla SGR il rimborso totale o parziale delle quote possedute anche prima della scadenza del periodo di detenzione. La domanda di rimborso deve essere presentata o inviata alla SGR direttamente ovvero per il tramite di un soggetto incaricato del collocamento. Il rimborso sarà calcolato in base al valore della quota del Fondo al momento della ricezione della richiesta (entro le ore 13:00) al netto dei diritti fissi. L'eventuale riscatto prima del termine indicato, potrebbe incidere sul rendimento dell'Investimento.

### Come presentare reclami?

I reclami possono essere presentati in forma scritta e indirizzati ad ARCA FONDI SGR S.p.A., Via Disciplini, 3 - 20123 Milano (MI) o via e-mail all'indirizzo: [reclami@arcafondi.it](mailto:reclami@arcafondi.it). La SGR adotta una procedura finalizzata ad una sollecita trattazione dei reclami presentati dagli investitori. La procedura di gestione dei reclami prevede che agli stessi sia data risposta entro 60 giorni. I reclami sono trattati dalla funzione di Compliance. Ulteriori informazioni sono disponibili all'indirizzo <https://www.arcafondi.it/s/reclami>. Qualora il sottoscrittore non sia soddisfatto dell'esito del reclamo o non abbia ricevuto risposta entro i termini e non siano pendenti altre procedure di risoluzione extragiudiziale delle controversie con medesimo oggetto del reclamo, prima di avanzare domanda giudiziale, può rivolgersi all'Arbitro per le Controversie Finanziarie ("ACF"), istituito dalla Consob. Maggiori informazioni sono disponibili su [www.acf.consob.it](http://www.acf.consob.it) e sul sito internet della SGR.

### Altre informazioni rilevanti

Le performance del fondo relative agli ultimi 10 anni, ove disponibili, sono riportate nella parte II del Prospetto reperibile sul sito [www.arcafondi.it](http://www.arcafondi.it) alla sezione Documentazione. Nella medesima sezione sono riportati i dati relativi agli scenari di performance.

## Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

## Prodotto: Arca Azioni Internazionali - Classe I - (sottoscrizione PIC)

ISIN: IT0005243131

**Nome Ideatore del PRIIP:** Arca Fondi SGR S.p.A. appartenente al Gruppo Bancario BPER Banca.

**Sito web:** [www.arcafondi.it](http://www.arcafondi.it)

**Per ulteriori informazioni chiamare il numero:** 02.480971

Consob è responsabile della vigilanza di Arca Fondi SGR S.p.A. in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave. Il presente PRIIP è autorizzato in Italia. Arca Fondi SGR S.p.A. è autorizzata in Italia e regolamentata da Banca d'Italia e da Consob.

**Informazioni valide dal:** 26/02/2024

## Cos'è questo prodotto?

- **Tipo:** Fondo comune di investimento mobiliare aperto di diritto italiano rientrante nell'ambito di applicazione della Direttiva 2009/65/CE.
- **Durata:** Il Fondo ha durata fino al 31 dicembre 2100, salvo proroga. La liquidazione del Fondo può avvenire anche prima di tale data in caso di scioglimento della SGR o di rinuncia motivata dalla sussistenza di una giusta causa, da parte della SGR, all'attività di gestione del Fondo, e in particolare in caso di riduzione del patrimonio del Fondo tale da non consentire un'efficiente prestazione dei servizi gestori ed amministrativi.
- **Obiettivi:** È un Fondo azionario che ha come scopo l'accrescimento del valore del capitale investito.

Il Fondo investe principalmente in azioni di emittenti internazionali a capitalizzazione elevata con prospettive di crescita stabili nel tempo e ad elevata liquidità denominate in euro, in dollari, sterline e yen e in via contenuta nelle valute dei Paesi Emergenti.

Le aree geografiche d'investimento sono principalmente i Paesi aderenti all'OCSE. In via contenuta è prevista la possibilità di investire nei mercati dei Paesi Emergenti.

Non è prevista la copertura del rischio di cambio.

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 1,5. 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:

100% MSCI AC World Net TR.

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 che sarà regolato in base al valore unitario delle quote del giorno di ricezione della domanda (entro le ore 13:00) da parte della SGR.

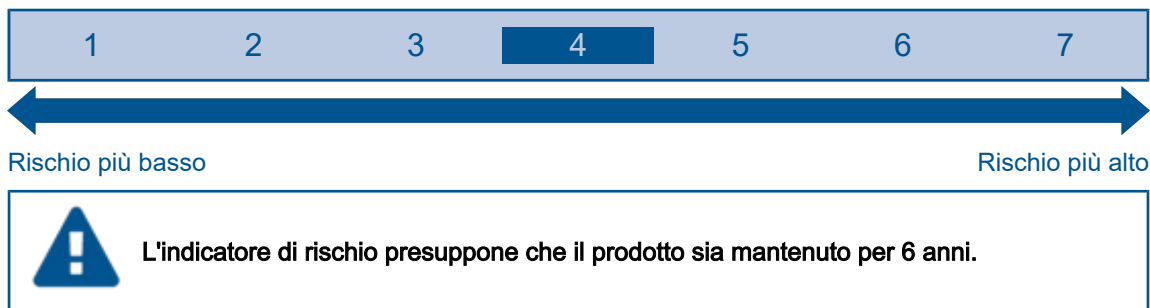
**Depositario:** BNP Paribas S.A., operante tramite la propria succursale di Milano.

**Ulteriori informazioni:** 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.arcafondi.it](http://www.arcafondi.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.arcafondi.it](http://www.arcafondi.it) e sul quotidiano "Il Sole 24 Ore".

- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto:** Le quote del Fondo possono essere sottoscritte dagli Investitori professionali identificati sulla base delle seguenti caratteristiche:
  - è un investitore in possesso di esperienze, conoscenze e competenze tali da ritenere che le scelte in materia di investimenti siano prese consapevolmente sulla base di una valutazione corretta dei rischi assunti;
  - è un investitore disposto a detenere le somme investite per un periodo di tempo lungo; conseguentemente il Fondo non è adatto a investitori con orizzonte temporale breve e medio;
  - è un investitore capace di sopportare perdite, in quanto il Fondo non è garantito ed è caratterizzato da un grado di rischio "medio";
  - è un investitore con un obiettivo di crescita del capitale investito.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio



- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
- Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media.
- Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Un altro rischio, non adeguatamente rilevato dall'indicatore sintetico, a cui potrebbe essere esposto il PRIIP è quello connesso allo smobilizzo di una posizione di portafoglio (rischio di liquidità).
- Questo prodotto non comprende alcuna protezione della performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

### Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto/di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 11 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni

Esempio di investimento: € 10.000

#### Scenari

		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito.</b>		
<b>Stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 1.510</b>	<b>€ 1.200</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-84,95%	-29,72%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 8.660</b>	<b>€ 10.220</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-13,44%	0,36%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 11.020</b>	<b>€ 17.480</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	10,22%	9,75%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 14.420</b>	<b>€ 20.420</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	44,25%	12,63%

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale e comprendono i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 6 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra dicembre 2021 e dicembre 2023.  
Lo scenario moderato a 6 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra agosto 2017 e agosto 2023.  
Lo scenario favorevole a 6 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra gennaio 2016 e gennaio 2022.

### Cosa accade se Arca Fondi SGR S.p.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Il fondo costituisce patrimonio autonomo, distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della SGR e da quello di ciascun partecipante, nonché da ogni altro patrimonio gestito dalla medesima Società; delle obbligazioni contratte per conto del fondo, la Società di Gestione risponde esclusivamente con il patrimonio del fondo medesimo. Su tale patrimonio non sono ammesse azioni dei creditori della Società di Gestione o nell'interesse della stessa, né quelle dei creditori del Depositario o nell'interesse degli stessi. Le azioni dei creditori dei singoli investitori sono ammesse soltanto sulle quote di partecipazione dei medesimi. La Società di Gestione non può in alcun caso utilizzare, nell'interesse proprio o di terzi, i beni di pertinenza dei fondi gestiti; pertanto, l'investitore non può rischiare di subire alcuna perdita finanziaria a causa dell'insolvenza della Società di Gestione.

Se il Fondo non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento. Non è previsto alcun sistema di garanzia o di indennizzo degli investitori per tale evenienza.

## Quali sono i costi?

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
<b>Costi totali</b>	<b>€ 93</b>	<b>€ 668</b>
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	<b>0,9%</b>	<b>0,9% ogni anno</b>

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 10,7% prima dei costi e al 9,8% al netto dei costi.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
<b>Costi di ingresso</b>	Sono previsti diritti fissi nella misura massima di 3,5 Euro.	€ 4
<b>Costi di uscita</b>	Sono previsti diritti fissi nella misura massima di 3,5 Euro.	€ 4
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	0,72% del valore dell'investimento all'anno. Poiché la classe è priva di attivi, i costi sono stimati.	€ 72
<b>Costi di transazione</b>	0,14% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	€ 14
<b>Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni</b>		
<b>Commissioni di performance</b>	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	€ 0

### Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni

Il suddetto periodo è individuato sulla base della rischiosità e delle caratteristiche dell'investimento.

I partecipanti al Fondo possono, in qualsiasi momento, chiedere alla SGR il rimborso totale o parziale delle quote possedute anche prima della scadenza del periodo di detenzione. La domanda di rimborso deve essere presentata o inviata alla SGR direttamente ovvero per il tramite di un soggetto incaricato del collocamento. Il rimborso sarà calcolato in base al valore della quota del Fondo al momento della ricezione della richiesta (entro le ore 13:00) al netto dei diritti fissi. L'eventuale riscatto prima del termine indicato, potrebbe incidere sul rendimento dell'Investimento.

### Come presentare reclami?

I reclami possono essere presentati in forma scritta e indirizzati ad ARCA FONDI SGR S.p.A., Via Disciplini, 3 - 20123 Milano (MI) o via e-mail all'indirizzo: [reclami@arcafondi.it](mailto:reclami@arcafondi.it). La SGR adotta una procedura finalizzata ad una sollecita trattazione dei reclami presentati dagli investitori. La procedura di gestione dei reclami prevede che agli stessi sia data risposta entro 60 giorni. I reclami sono trattati dalla funzione di Compliance. Ulteriori informazioni sono disponibili all'indirizzo <https://www.arcafondi.it/s/reclami>. Qualora il sottoscrittore non sia soddisfatto dell'esito del reclamo o non abbia ricevuto risposta entro i termini e non siano pendenti altre procedure di risoluzione extragiudiziale delle controversie con medesimo oggetto del reclamo, prima di avanzare domanda giudiziale, può rivolgersi all'Arbitro per le Controversie Finanziarie ("ACF"), istituito dalla Consob. Maggiori informazioni sono disponibili su [www.acf.consob.it](http://www.acf.consob.it) e sul sito internet della SGR.

### Altre informazioni rilevanti

Le performance del fondo relative agli ultimi 10 anni, ove disponibili, sono riportate nella parte II del Prospetto reperibile sul sito [www.arcafondi.it](http://www.arcafondi.it) alla sezione Documentazione. Nella medesima sezione sono riportati i dati relativi agli scenari di performance.

## Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

## Prodotto: Arca Bond Globale - Classe I - (sottoscrizione PIC)

ISIN: IT0005243156

**Nome Ideatore del PRIIP:** Arca Fondi SGR S.p.A. appartenente al Gruppo Bancario BPER Banca.

**Sito web:** [www.arcafondi.it](http://www.arcafondi.it)

**Per ulteriori informazioni chiamare il numero:** 02.480971

Consob è responsabile della vigilanza di Arca Fondi SGR S.p.A. in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave. Il presente PRIIP è autorizzato in Italia. Arca Fondi SGR S.p.A. è autorizzata in Italia e regolamentata da Banca d'Italia e da Consob.

**Informazioni valide dal:** 26/02/2024

## Cos'è questo prodotto?

- **Tipo:** Fondo comune di investimento mobiliare aperto di diritto italiano rientrante nell'ambito di applicazione della Direttiva 2009/65/CE.
- **Durata:** Il Fondo ha durata fino al 31 dicembre 2100, salvo proroga. La liquidazione del Fondo può avvenire anche prima di tale data in caso di scioglimento della SGR o di rinuncia motivata dalla sussistenza di una giusta causa, da parte della SGR, all'attività di gestione del Fondo, e in particolare in caso di riduzione del patrimonio del Fondo tale da non consentire un'efficiente prestazione dei servizi gestori ed amministrativi.
- **Obiettivi:** È un Fondo obbligazionario che investe principalmente in strumenti obbligazionari e monetari di emittenti sovrani o garantiti da Stati sovrani e di organismi internazionali di adeguata qualità creditizia (investment grade), denominati in euro, in dollari statunitensi, australiani e canadesi, in yen, in sterline, franchi svizzeri ed in valute dei Paesi Emergenti. Non è prevista la copertura del rischio di cambio.

Le aree geografiche d'investimento sono principalmente Nord America, Europa, Pacifico e Paesi Emergenti.

La durata media finanziaria del portafoglio del Fondo è compresa tra 1 e 8 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:

100% ICE BofA Global Sovereign Bond GDP W Custom

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 che sarà regolato in base al valore unitario delle quote del giorno di ricezione della domanda (entro le ore 13:00) da parte della SGR.

**Depositario:** BNP Paribas S.A., operante tramite la propria succursale di Milano.

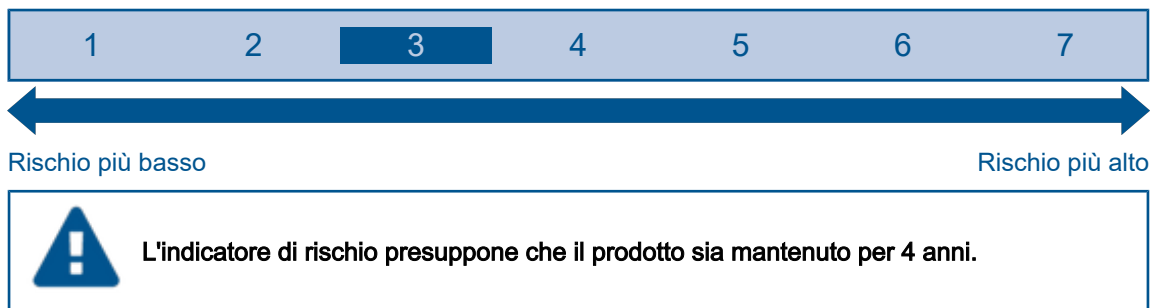
**Ulteriori informazioni:** Copia del prospetto, del regolamento, del rendiconto e della relazione semestrale del fondo, in lingua italiana, sono disponibili in qualsiasi momento, gratuitamente presso il distributore, la SGR oppure sul sito della SGR [www.arcafondi.it](http://www.arcafondi.it). Il valore 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.arcafondi.it](http://www.arcafondi.it) e sul quotidiano "Il Sole 24 Ore".

- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto:** Le quote del Fondo possono essere sottoscritte dagli Investitori professionali identificati sulla base delle seguenti caratteristiche:
  - è un investitore in possesso di esperienze, conoscenze e competenze tali da ritenere che le scelte in materia di investimenti siano prese consapevolmente sulla base di una valutazione corretta dei rischi assunti;
  - è un investitore disposto a detenere le somme investite per un periodo di tempo medio; conseguentemente il Fondo non è adatto a investitori con orizzonte temporale breve;
  - è un investitore capace di sopportare perdite, in quanto il Fondo non è garantito ed è caratterizzato da un grado di rischio "medio-basso";
  - è un investitore con un obiettivo di crescita del capitale investito.



## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio



- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
- Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa.
- Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.  
Un altro rischio, non adeguatamente rilevato dall'indicatore sintetico, a cui potrebbe essere esposto il PRIIP è quello connesso allo smobilizzo di una posizione di portafoglio (rischio di liquidità).
- Questo prodotto non comprende alcuna protezione della performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

### Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto/di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni

Esempio di investimento: € 10.000

#### Scenari

		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito.</b>		
<b>Stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 7.550</b>	<b>€ 7.540</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-24,49%	-6,82%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 8.940</b>	<b>€ 8.670</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-10,64%	-3,50%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.050</b>	<b>€ 10.720</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	0,50%	1,76%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 12.000</b>	<b>€ 11.860</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	19,99%	4,35%

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale e comprendono i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 4 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra settembre 2019 e settembre 2023.  
Lo scenario moderato a 4 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra maggio 2015 e maggio 2019.  
Lo scenario favorevole a 4 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra dicembre 2013 e dicembre 2017.

### Cosa accade se Arca Fondi SGR S.p.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Il fondo costituisce patrimonio autonomo, distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della SGR e da quello di ciascun partecipante, nonché da ogni altro patrimonio gestito dalla medesima Società; delle obbligazioni contratte per conto del fondo, la Società di Gestione risponde esclusivamente con il patrimonio del fondo medesimo. Su tale patrimonio non sono ammesse azioni dei creditori della Società di Gestione o nell'interesse della stessa, né quelle dei creditori del Depositario o nell'interesse degli stessi. Le azioni dei creditori dei singoli investitori sono ammesse soltanto sulle quote di partecipazione dei medesimi. La Società di Gestione non può in alcun caso utilizzare, nell'interesse proprio o di terzi, i beni di pertinenza dei fondi gestiti; pertanto, l'investitore non può rischiare di subire alcuna perdita finanziaria a causa dell'insolvenza della Società di Gestione.

Se il Fondo non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento. Non è previsto alcun sistema di garanzia o di indennizzo degli investitori per tale evenienza.

## Quali sono i costi?

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni
<b>Costi totali</b>	<b>€ 77</b>	<b>€ 291</b>
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	<b>0,8%</b>	<b>0,7% ogni anno</b>

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2,5% prima dei costi e al 1,8% al netto dei costi.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
<b>Costi di ingresso</b>	Sono previsti diritti fissi nella misura massima di 3,5 Euro.	€ 4
<b>Costi di uscita</b>	Sono previsti diritti fissi nella misura massima di 3,5 Euro.	€ 4
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	0,52% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	€ 52
<b>Costi di transazione</b>	0,18% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	€ 18
<b>Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni</b>		
<b>Commissioni di performance</b>	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	€ 0

### Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni

Il suddetto periodo è individuato sulla base della rischiosità e delle caratteristiche dell'investimento.

I partecipanti al Fondo possono, in qualsiasi momento, chiedere alla SGR il rimborso totale o parziale delle quote possedute anche prima della scadenza del periodo di detenzione. La domanda di rimborso deve essere presentata o inviata alla SGR direttamente ovvero per il tramite di un soggetto incaricato del collocamento. Il rimborso sarà calcolato in base al valore della quota del Fondo al momento della ricezione della richiesta (entro le ore 13:00) al netto dei diritti fissi. L'eventuale riscatto prima del termine indicato, potrebbe incidere sul rendimento dell'Investimento.

### Come presentare reclami?

I reclami possono essere presentati in forma scritta e indirizzati ad ARCA FONDI SGR S.p.A., Via Disciplini, 3 - 20123 Milano (MI) o via e-mail all'indirizzo: [reclami@arcafondi.it](mailto:reclami@arcafondi.it). La SGR adotta una procedura finalizzata ad una sollecita trattazione dei reclami presentati dagli investitori. La procedura di gestione dei reclami prevede che agli stessi sia data risposta entro 60 giorni. I reclami sono trattati dalla funzione di Compliance. Ulteriori informazioni sono disponibili all'indirizzo <https://www.arcafondi.it/s/reclami>. Qualora il sottoscrittore non sia soddisfatto dell'esito del reclamo o non abbia ricevuto risposta entro i termini e non siano pendenti altre procedure di risoluzione extragiudiziale delle controversie con medesimo oggetto del reclamo, prima di avanzare domanda giudiziale, può rivolgersi all'Arbitro per le Controversie Finanziarie ("ACF"), istituito dalla Consob. Maggiori informazioni sono disponibili su [www.acf.consob.it](http://www.acf.consob.it) e sul sito internet della SGR.

### Altre informazioni rilevanti

Le performance del fondo relative agli ultimi 10 anni, ove disponibili, sono riportate nella parte II del Prospetto reperibile sul sito [www.arcafondi.it](http://www.arcafondi.it) alla sezione Documentazione. Nella medesima sezione sono riportati i dati relativi agli scenari di performance.

## Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

## Prodotto: Arca Strategia Globale Opportunità - Classe I - (sottoscrizione PIC)

ISIN: IT0005243198

**Nome Ideatore del PRIIP:** Arca Fondi SGR S.p.A. appartenente al Gruppo Bancario BPER Banca.

**Sito web:** [www.arcafondi.it](http://www.arcafondi.it)

**Per ulteriori informazioni chiamare il numero:** 02.480971

Consob è responsabile della vigilanza di Arca Fondi SGR S.p.A. in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave. Il presente PRIIP è autorizzato in Italia. Arca Fondi SGR S.p.A. è autorizzata in Italia e regolamentata da Banca d'Italia e da Consob.

**Informazioni valide dal:** 26/02/2024

## Cos'è questo prodotto?

- **Tipo:** Fondo comune di investimento mobiliare aperto di diritto italiano rientrante nell'ambito di applicazione della Direttiva 2009/65/CE.
- **Durata:** Il Fondo ha durata fino al 31 dicembre 2100, salvo proroga. La liquidazione del Fondo può avvenire anche prima di tale data in caso di scioglimento della SGR o di rinuncia motivata dalla sussistenza di una giusta causa, da parte della SGR, all'attività di gestione del Fondo, e in particolare in caso di riduzione del patrimonio del Fondo tale da non consentire un'efficiente prestazione dei servizi gestori ed amministrativi.
- **Obiettivi:** Il Fondo, attraverso uno stile di gestione flessibile, mira a conseguire un extra-rendimento rispetto al parametro ICE BofA Euro Treasury Bill maggiorato del 3,5%.

Il Fondo può investire in strumenti finanziari del mercato monetario, in obbligazioni di emittenti governativi, sovranazionali o garantiti da Stati, in obbligazioni corporate sia "di adeguata qualità creditizia" sia di qualità inferiore ad adeguata, ivi comprese obbligazioni subordinate e obbligazioni ibride convertibili. È prevista la possibilità di investire in misura contenuta in cartolarizzazioni ivi comprese asset-backed securities (ABS). L'investimento in obbligazioni subordinate ed in obbligazioni ibride convertibili è previsto nella misura massima del 20%. Il Fondo può altresì assumere esposizione a strumenti finanziari, anche derivati, il cui rendimento sia legato all'inflazione. È consentito inoltre, nella misura massima del 5% del patrimonio del Fondo, l'investimento in obbligazioni di emittenti che presentano difficoltà economiche o finanziarie tali da rendere difficile il pagamento degli interessi e/o del rimborso del capitale (Distressed e/o Defaulted bonds). L'esposizione azionaria può giungere sino al 100% del patrimonio del Fondo.

Il Fondo può investire in via residuale in strumenti finanziari rivolti ad investitori istituzionali, emessi direttamente dalle imprese per sviluppare le proprie attività (ad esempio, il mercato del private debt e del private equity). Il Fondo può assumere attraverso strumenti finanziari, anche derivati, esposizione ai mercati delle materie prime e delle cosiddette attività reali (ad esempio settore immobiliare e infrastrutture) in misura non superiore al 20% del patrimonio. Infine, il Fondo può investire in Fondi di investimento alternativi (FIA) nella misura massima del 20%.

Gli investimenti sono effettuati in strumenti finanziari denominati principalmente nelle valute dei Paesi appartenenti al G-10 e dei Paesi Emergenti. Le aree geografiche d'investimento sono principalmente Paesi dell'Europa, Stati Uniti, Giappone e Paesi Emergenti. Il fondo può essere esposto al rischio di cambio. L'esposizione al rischio di cambio è gestita attivamente. La durata media finanziaria del Fondo non potrà essere superiore a 15 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 massima, realizzata mediante esposizioni di tipo tattico (e calcolata con il metodo degli impegni) è pari a 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.

L'elevata diversificazione degli investimenti azionari ed obbligazionari sarà effettuata, in funzione dei diversi momenti di mercato, per attività finanziarie, per settori merceologici, per aree geografiche e valutarie.

Il fondo è gestito attivamente senza riferimento ad un benchmark. 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 che sarà regolato in base al valore unitario delle quote del giorno di ricezione della domanda (entro le ore 13:00) da parte della SGR.

**Depositario:** BNP Paribas S.A., operante tramite la propria succursale di Milano.

**Ulteriori informazioni:** 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.arcafondi.it](http://www.arcafondi.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.arcafondi.it](http://www.arcafondi.it) e sul quotidiano "Il Sole 24 Ore".

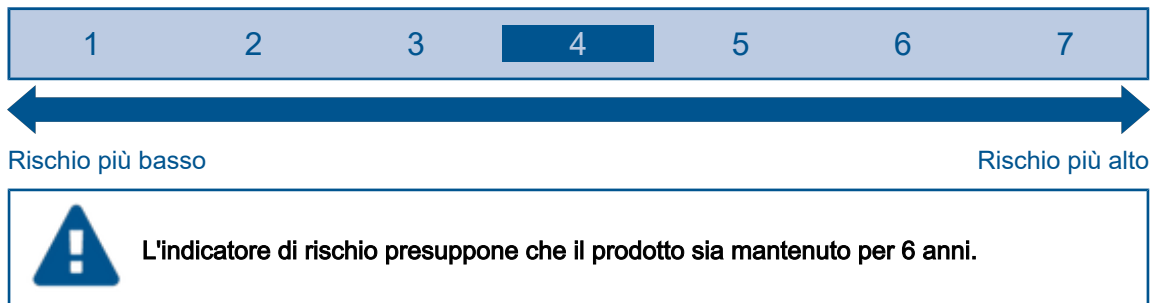
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto:** Le quote del Fondo possono essere sottoscritte dagli

Investitori professionali identificati sulla base delle seguenti caratteristiche:

- è un investitore in possesso di esperienze, conoscenze e competenze tali da ritenere che le scelte in materia di investimenti siano prese consapevolmente sulla base di una valutazione corretta dei rischi assunti;
- è un investitore disposto a detenere le somme investite per un periodo di tempo lungo; conseguentemente il Fondo non è adatto a investitori con orizzonte temporale breve e medio;
- è un investitore capace di sopportare perdite, in quanto il Fondo non è garantito ed è caratterizzato da un grado di rischio "medio";
- è un investitore con un obiettivo di crescita del capitale investito.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio



- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
- Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media.
- Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Un altro rischio, non adeguatamente rilevato dall'indicatore sintetico, a cui potrebbe essere esposto il PRIIP è quello connesso allo smobilizzo di una posizione di portafoglio (rischio di liquidità).
- Questo prodotto non comprende alcuna protezione della performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

### Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto/di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 11 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Scenari

		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito.</b>		
<b>Stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 2.350</b>	<b>€ 2.280</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-76,50%	-21,83%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 8.190</b>	<b>€ 9.610</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-18,05%	-0,65%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.730</b>	<b>€ 17.300</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	7,28%	9,56%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 13.770</b>	<b>€ 20.450</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	37,70%	12,66%

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale e comprendono i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 6 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra dicembre 2021 e dicembre 2023.  
Lo scenario moderato a 6 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra maggio 2014 e maggio 2020.  
Lo scenario favorevole a 6 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra gennaio 2014 e gennaio 2020.

## Cosa accade se Arca Fondi SGR S.p.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Il fondo costituisce patrimonio autonomo, distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della SGR e da quello di ciascun partecipante, nonché da ogni altro patrimonio gestito dalla medesima Società; delle obbligazioni contratte per conto del fondo, la Società di

Gestione risponde esclusivamente con il patrimonio del fondo medesimo. Su tale patrimonio non sono ammesse azioni dei creditori della Società di Gestione o nell'interesse della stessa, né quelle dei creditori del Depositario o nell'interesse degli stessi. Le azioni dei creditori dei singoli investitori sono ammesse soltanto sulle quote di partecipazione dei medesimi. La Società di Gestione non può in alcun caso utilizzare, nell'interesse proprio o di terzi, i beni di pertinenza dei fondi gestiti; pertanto, l'investitore non può rischiare di subire alcuna perdita finanziaria a causa dell'insolvenza della Società di Gestione.

Se il Fondo non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento. Non è previsto alcun sistema di garanzia o di indennizzo degli investitori per tale evenienza.

## Quali sono i costi?

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
<b>Costi totali</b>	<b>€ 104</b>	<b>€ 748</b>
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	<b>1,0%</b>	<b>1,0% ogni anno</b>

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 10,6% prima dei costi e al 9,6% al netto dei costi.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
<b>Costi di ingresso</b> Sono previsti diritti fissi nella misura massima di 3,5 Euro.	€ 4
<b>Costi di uscita</b> Sono previsti diritti fissi nella misura massima di 3,5 Euro.	€ 4

### Costi correnti registrati ogni anno

<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	0,60% del valore dell'investimento all'anno. Poiché la classe è priva di attivi, i costi sono stimati.	€ 60
<b>Costi di transazione</b>	0,24% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	€ 24

### Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni

<b>Commissioni di performance</b>	L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni. La commissione è il 20% del minor valore tra l'incremento percentuale rispetto all'High-on-High e rispetto al parametro sopra riportato.	€ 13
-----------------------------------	--	------

## Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni

Il suddetto periodo è individuato sulla base della rischiosità e delle caratteristiche dell'investimento.

I partecipanti al Fondo possono, in qualsiasi momento, chiedere alla SGR il rimborso totale o parziale delle quote possedute anche prima della scadenza del periodo di detenzione. La domanda di rimborso deve essere presentata o inviata alla SGR direttamente ovvero per il tramite di un soggetto incaricato del collocamento. Il rimborso sarà calcolato in base al valore della quota del Fondo al momento della ricezione della richiesta (entro le ore 13:00) al netto dei diritti fissi. L'eventuale riscatto prima del termine indicato, potrebbe incidere sul rendimento dell'Investimento.

## Come presentare reclami?

I reclami possono essere presentati in forma scritta e indirizzati ad ARCA FONDI SGR S.p.A., Via Disciplini, 3 - 20123 Milano (MI) o via e-mail all'indirizzo: [reclami@arcafondi.it](mailto:reclami@arcafondi.it). La SGR adotta una procedura finalizzata ad una sollecita trattazione dei reclami presentati dagli investitori. La procedura di gestione dei reclami prevede che agli stessi sia data risposta entro 60 giorni. I reclami sono trattati dalla funzione di Compliance. Ulteriori informazioni sono disponibili all'indirizzo <https://www.arcafondi.it/s/reclami>. Qualora il sottoscrittore non sia soddisfatto dell'esito del reclamo o non abbia ricevuto risposta entro i termini e non siano pendenti altre procedure di risoluzione extragiudiziale delle controversie con medesimo oggetto del reclamo, prima di avanzare domanda giudiziale, può rivolgersi all'Arbitro per le Controversie Finanziarie ("ACF"), istituito dalla Consob. Maggiori informazioni sono disponibili su [www.acf.consob.it](http://www.acf.consob.it) e sul sito internet della SGR.

## Altre informazioni rilevanti

Le performance del fondo relative agli ultimi 10 anni, ove disponibili, sono riportate nella parte II del Prospetto reperibile sul sito [www.arcafondi.it](http://www.arcafondi.it) alla sezione Documentazione. Nella medesima sezione sono riportati i dati relativi agli scenari di performance.

## Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

## Prodotto: Arca Strategia Globale Crescita - Classe I - (sottoscrizione PIC)

ISIN: IT0005243230

**Nome Ideatore del PRIIP:** Arca Fondi SGR S.p.A. appartenente al Gruppo Bancario BPER Banca.

**Sito web:** [www.arcafondi.it](http://www.arcafondi.it)

**Per ulteriori informazioni chiamare il numero:** 02.480971

Consob è responsabile della vigilanza di Arca Fondi SGR S.p.A. in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave. Il presente PRIIP è autorizzato in Italia. Arca Fondi SGR S.p.A. è autorizzata in Italia e regolamentata da Banca d'Italia e da Consob.

**Informazioni valide dal:** 26/02/2024

## Cos'è questo prodotto?

- **Tipo:** Fondo comune di investimento mobiliare aperto di diritto italiano rientrante nell'ambito di applicazione della Direttiva 2009/65/CE.
- **Durata:** Il Fondo ha durata fino al 31 dicembre 2100, salvo proroga. La liquidazione del Fondo può avvenire anche prima di tale data in caso di scioglimento della SGR o di rinuncia motivata dalla sussistenza di una giusta causa, da parte della SGR, all'attività di gestione del Fondo, e in particolare in caso di riduzione del patrimonio del Fondo tale da non consentire un'efficiente prestazione dei servizi gestori ed amministrativi.
- **Obiettivi:** Il Fondo, attraverso uno stile di gestione flessibile, mira a conseguire un extra-rendimento rispetto al parametro ICE BofA Euro Treasury Bill maggiorato dell'1,75%.

Il Fondo può investire in strumenti finanziari del mercato monetario, in obbligazioni di emittenti governativi, sovranazionali o garantiti da Stati, in obbligazioni corporate sia "di adeguata qualità creditizia" sia di qualità inferiore ad adeguata, ivi comprese obbligazioni subordinate e obbligazioni ibride convertibili. È prevista la possibilità di investire in misura contenuta in cartolarizzazioni ivi comprese asset-backed securities (ABS). L'investimento in obbligazioni subordinate ed in obbligazioni ibride convertibili è previsto nella misura massima del 10%. Il Fondo può altresì assumere esposizione a strumenti finanziari, anche derivati, il cui rendimento sia legato all'inflazione. È consentito inoltre, nella misura massima del 5% del patrimonio del Fondo, l'investimento in obbligazioni di emittenti che presentano difficoltà economiche o finanziarie tali da rendere difficile il pagamento degli interessi e/o del rimborso del capitale (Distressed e/o Defaulted bonds). L'esposizione azionaria può giungere sino al 35% del patrimonio del Fondo.

Il Fondo può investire in via residuale in strumenti finanziari rivolti ad investitori istituzionali, emessi direttamente dalle imprese per sviluppare le proprie attività (ad esempio, il mercato del private debt e del private equity). Il Fondo può assumere attraverso strumenti finanziari, anche derivati, esposizione ai mercati delle materie prime e delle cosiddette attività reali (ad esempio settore immobiliare e infrastrutture) in misura non superiore al 10% del patrimonio. Infine, il Fondo può investire in Fondi di investimento alternativi (FIA) nella misura massima del 10%.

Gli investimenti sono effettuati in strumenti finanziari denominati principalmente nelle valute dei Paesi appartenenti al G-10 e dei Paesi Emergenti. Le aree geografiche d'investimento sono principalmente Paesi dell'Europa, Stati Uniti, Giappone e Paesi Emergenti. Il fondo può essere esposto al rischio di cambio. L'esposizione al rischio di cambio è gestita attivamente. La durata media finanziaria del Fondo non potrà essere superiore a 10 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 massima, realizzata mediante esposizioni di tipo tattico (e calcolata con il metodo degli impegni) è pari a 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.

L'elevata diversificazione degli investimenti azionari ed obbligazionari sarà effettuata, in funzione dei diversi momenti di mercato, per attività finanziarie, per settori merceologici, per aree geografiche e valutarie.

Il fondo è gestito attivamente senza riferimento ad un benchmark. 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 che sarà regolato in base al valore unitario delle quote del giorno di ricezione della domanda (entro le ore 13:00) da parte della SGR.

**Depositario:** BNP Paribas S.A., operante tramite la propria succursale di Milano.

**Ulteriori informazioni:** 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.arcafondi.it](http://www.arcafondi.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.arcafondi.it](http://www.arcafondi.it) e sul quotidiano "Il Sole 24 Ore".

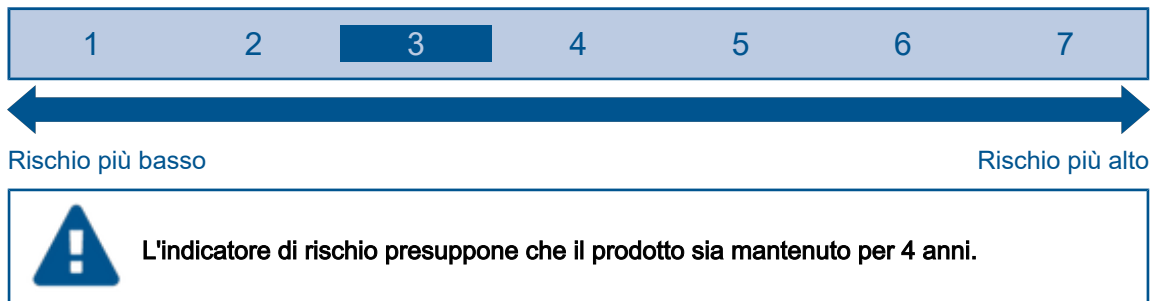
- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto:** Le quote del Fondo possono essere sottoscritte dagli

Investitori professionali identificati sulla base delle seguenti caratteristiche:

- è un investitore in possesso di esperienze, conoscenze e competenze tali da ritenere che le scelte in materia di investimenti siano prese consapevolmente sulla base di una valutazione corretta dei rischi assunti;
- è un investitore disposto a detenere le somme investite per un periodo di tempo medio; conseguentemente il Fondo non è adatto ad investitori con orizzonte temporale breve;
- è un investitore capace di sopportare perdite, in quanto il Fondo non è garantito ed è caratterizzato da un grado di rischio "medio-basso";
- è un investitore con un obiettivo di crescita del capitale investito.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio



- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
- Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa.
- Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Un altro rischio, non adeguatamente rilevato dall'indicatore sintetico, a cui potrebbe essere esposto il PRIIP è quello connesso allo smobilizzo di una posizione di portafoglio (rischio di liquidità).
- Questo prodotto non comprende alcuna protezione della performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

### Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto/di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

**Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni**

**Esempio di investimento: € 10.000**

**Scenari**

		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito.</b>		
<b>Stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 6.010</b>	<b>€ 6.500</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-39,88%	-10,23%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 8.640</b>	<b>€ 9.230</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-13,57%	-1,99%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.300</b>	<b>€ 11.790</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	3,04%	4,21%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 13.000</b>	<b>€ 13.580</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	29,98%	7,96%

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale e comprendono i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 4 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra dicembre 2021 e dicembre 2023.  
Lo scenario moderato a 4 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra maggio 2018 e maggio 2022.  
Lo scenario favorevole a 4 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra dicembre 2013 e dicembre 2017.

## Cosa accade se Arca Fondi SGR S.p.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Il fondo costituisce patrimonio autonomo, distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della SGR e da quello di ciascun partecipante, nonché da ogni altro patrimonio gestito dalla medesima Società; delle obbligazioni contratte per conto del fondo, la Società di

Gestione risponde esclusivamente con il patrimonio del fondo medesimo. Su tale patrimonio non sono ammesse azioni dei creditori della Società di Gestione o nell'interesse della stessa, né quelle dei creditori del Depositario o nell'interesse degli stessi. Le azioni dei creditori dei singoli investitori sono ammesse soltanto sulle quote di partecipazione dei medesimi. La Società di Gestione non può in alcun caso utilizzare, nell'interesse proprio o di terzi, i beni di pertinenza dei fondi gestiti; pertanto, l'investitore non può rischiare di subire alcuna perdita finanziaria a causa dell'insolvenza della Società di Gestione.

Se il Fondo non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento. Non è previsto alcun sistema di garanzia o di indennizzo degli investitori per tale evenienza.

## Quali sono i costi?

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 4 anni
<b>Costi totali</b>	<b>€ 100</b>	<b>€ 402</b>
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	<b>1,0%</b>	<b>0,9% ogni anno</b>

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 5,1% prima dei costi e al 4,2% al netto dei costi.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
<b>Costi di ingresso</b>	Sono previsti diritti fissi nella misura massima di 3,5 Euro.	€ 4
<b>Costi di uscita</b>	Sono previsti diritti fissi nella misura massima di 3,5 Euro.	€ 4

### Costi correnti registrati ogni anno

<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	0,73% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	€ 73
<b>Costi di transazione</b>	0,15% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	€ 15

### Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni

<b>Commissioni di performance</b>	L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni. La commissione è il 20% del minor valore tra l'incremento percentuale rispetto all'High-on-High e rispetto al parametro sopra riportato.	€ 5
-----------------------------------	--	-----

## Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 4 anni

Il suddetto periodo è individuato sulla base della rischiosità e delle caratteristiche dell'investimento.

I partecipanti al Fondo possono, in qualsiasi momento, chiedere alla SGR il rimborso totale o parziale delle quote possedute anche prima della scadenza del periodo di detenzione. La domanda di rimborso deve essere presentata o inviata alla SGR direttamente ovvero per il tramite di un soggetto incaricato del collocamento. Il rimborso sarà calcolato in base al valore della quota del Fondo al momento della ricezione della richiesta (entro le ore 13:00) al netto dei diritti fissi. L'eventuale riscatto prima del termine indicato, potrebbe incidere sul rendimento dell'Investimento.

## Come presentare reclami?

I reclami possono essere presentati in forma scritta e indirizzati ad ARCA FONDI SGR S.p.A., Via Disciplini, 3 - 20123 Milano (MI) o via e-mail all'indirizzo: [reclami@arcafondi.it](mailto:reclami@arcafondi.it). La SGR adotta una procedura finalizzata ad una sollecita trattazione dei reclami presentati dagli investitori. La procedura di gestione dei reclami prevede che agli stessi sia data risposta entro 60 giorni. I reclami sono trattati dalla funzione di Compliance. Ulteriori informazioni sono disponibili all'indirizzo <https://www.arcafondi.it/s/reclami>. Qualora il sottoscrittore non sia soddisfatto dell'esito del reclamo o non abbia ricevuto risposta entro i termini e non siano pendenti altre procedure di risoluzione extragiudiziale delle controversie con medesimo oggetto del reclamo, prima di avanzare domanda giudiziale, può rivolgersi all'Arbitro per le Controversie Finanziarie ("ACF"), istituito dalla Consob. Maggiori informazioni sono disponibili su [www.acf.consob.it](http://www.acf.consob.it) e sul sito internet della SGR.

## Altre informazioni rilevanti

Le performance del fondo relative agli ultimi 10 anni, ove disponibili, sono riportate nella parte II del Prospetto reperibile sul sito [www.arcafondi.it](http://www.arcafondi.it) alla sezione Documentazione. Nella medesima sezione sono riportati i dati relativi agli scenari di performance.



## Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

## Prodotto: Arca Risparmio - Classe I - (sottoscrizione PIC)

ISIN: IT0005489668

**Nome Ideatore del PRIIP:** Arca Fondi SGR S.p.A. appartenente al Gruppo Bancario BPER Banca.

**Sito web:** [www.arcafondi.it](http://www.arcafondi.it)

**Per ulteriori informazioni chiamare il numero:** 02.480971

Consob è responsabile della vigilanza di Arca Fondi SGR S.p.A. in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave. Il presente PRIIP è autorizzato in Italia. Arca Fondi SGR S.p.A. è autorizzata in Italia e regolamentata da Banca d'Italia e da Consob.

**Informazioni valide dal:** 26/02/2024

## Cos'è questo prodotto?

- **Tipo:** Fondo comune di investimento mobiliare aperto di diritto italiano rientrante nell'ambito di applicazione della Direttiva 2009/65/CE.
- **Durata:** Il Fondo ha durata fino al 31 dicembre 2100, salvo proroga. La liquidazione del Fondo può avvenire anche prima di tale data in caso di scioglimento della SGR o di rinuncia motivata dalla sussistenza di una giusta causa, da parte della SGR, all'attività di gestione del Fondo, e in particolare in caso di riduzione del patrimonio del Fondo tale da non consentire un'efficiente prestazione dei servizi gestori ed amministrativi.
- **Obiettivi:** È un fondo obbligazionario privo di benchmark, che ha l'obiettivo di ottenere un rendimento positivo nell'orizzonte temporale considerato. Il Fondo investe principalmente in obbligazioni governative emesse dai Paesi dell'area Euro e da enti sopranazionali o con garanzia degli Stati aderenti all'Euro di adeguata qualità creditizia ed in obbligazioni corporate di adeguata qualità creditizia appartenenti sia al settore finanziario sia ai settori non finanziari. È escluso l'investimento in azioni. In via residuale il fondo può investire in strumenti finanziari obbligazionari di qualità creditizia inferiore ad adeguata e in strumenti finanziari obbligazionari subordinati.

Le aree geografiche d'investimento sono principalmente i Paesi dell'area Euro e gli Stati Uniti.

Il Fondo non assume esposizioni al rischio di cambio.

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.

È adottato uno stile di gestione orientato alla costruzione di un portafoglio di strumenti finanziari con vita residua massima pari a circa tre anni. Il portafoglio sarà quindi costituito da strumenti finanziari che tendenzialmente saranno portati a scadenza, compatibilmente con le condizioni dei mercati finanziari e con l'andamento dei flussi di raccolta netta. Pertanto la vita residua media del portafoglio potrà subire variazioni,

anche caratterizzate da elementi di ciclicità temporale, sempre nel rispetto del valore massimo dei tre anni circa.

Il fondo è gestito attivamente senza riferimento ad un benchmark.

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 che sarà regolato in base al valore unitario delle quote del giorno di ricezione della domanda (entro le ore 13:00) da parte della SGR.

**Depositario:** BNP Paribas S.A., operante tramite la propria succursale di Milano.

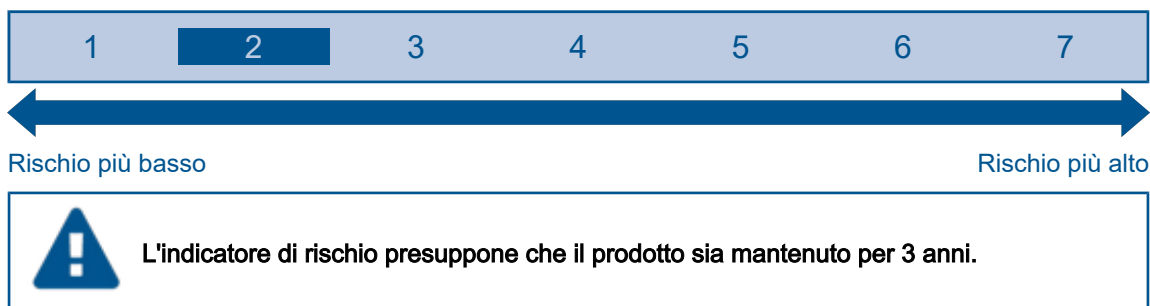
**Ulteriori informazioni:** Copia del prospetto, del regolamento, del rendiconto e della relazione semestrale del fondo, in lingua italiana, sono disponibili in qualsiasi momento, gratuitamente presso il distributore, la SGR oppure sul sito della SGR [www.arcafondi.it](http://www.arcafondi.it). Il valore 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.arcafondi.it](http://www.arcafondi.it) e sul quotidiano "Il Sole 24 Ore".

- **Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto:** Le quote del Fondo possono essere sottoscritte dagli Investitori professionali identificati sulla base delle seguenti caratteristiche:
  - è un investitore in possesso di esperienze, conoscenze e competenze tali da ritenere che le scelte in materia di investimenti siano prese consapevolmente sulla base di una valutazione corretta dei rischi assunti;
  - è un investitore disposto a detenere le somme investite per un periodo di tempo breve;
  - è un investitore capace di sopportare perdite, in quanto il Fondo non è garantito ed è caratterizzato da un grado di rischio "basso";

- è un investitore con un obiettivo di crescita del capitale investito.

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio



- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.
- Abbiamo classificato questo prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa.
- Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto. Un altro rischio, non adeguatamente rilevato dall'indicatore sintetico, a cui potrebbe essere esposto il PRIIP è quello connesso allo smobilizzo di una posizione di portafoglio (rischio di liquidità).
- Questo prodotto non comprende alcuna protezione della performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

### Scenari di performance

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto/di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

**Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni**

**Esempio di investimento: € 10.000**

#### Scenari

		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito.</b>		
<b>Stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 8.050</b>	<b>€ 8.630</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-19,52%	-4,79%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 8.960</b>	<b>€ 9.170</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-10,42%	-2,85%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.160</b>	<b>€ 10.490</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	1,56%	1,60%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.700</b>	<b>€ 10.890</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	6,96%	2,88%

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale e comprendono i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole a 3 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra settembre 2019 e settembre 2022.  
Lo scenario moderato a 3 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra novembre 2017 e novembre 2020.  
Lo scenario favorevole a 3 anni si è verificato per un investimento nel prodotto/parametro di riferimento idoneo tra dicembre 2013 e dicembre 2016.

## Cosa accade se Arca Fondi SGR S.p.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Il fondo costituisce patrimonio autonomo, distinto a tutti gli effetti dal patrimonio della SGR e da quello di ciascun partecipante, nonché da ogni altro patrimonio gestito dalla medesima Società; delle obbligazioni contratte per conto del fondo, la Società di Gestione risponde esclusivamente con il patrimonio del fondo medesimo. Su tale patrimonio non sono ammesse azioni dei creditori della Società di Gestione o nell'interesse della stessa, né quelle dei creditori del Depositario o nell'interesse degli stessi. Le azioni dei creditori dei singoli investitori sono ammesse soltanto sulle quote di partecipazione dei medesimi. La Società di Gestione non può in alcun caso utilizzare, nell'interesse proprio o di terzi, i beni di pertinenza dei fondi gestiti; pertanto, l'investitore non può rischiare di subire alcuna perdita finanziaria a causa dell'insolvenza della Società di Gestione.

Se il Fondo non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento. Non è previsto alcun sistema di garanzia o di indennizzo degli investitori per tale evenienza.

## Quali sono i costi?

### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento e dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato.
- 10000 EUR di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 3 anni
<b>Costi totali</b>	<b>€ 38</b>	<b>€ 102</b>
<b>Incidenza annuale dei costi (*)</b>	<b>0,4%</b>	<b>0,3% ogni anno</b>

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene alla scadenza, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 1,9% prima dei costi e al 1,6% al netto dei costi.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
<b>Costi di ingresso</b>	Sono previsti diritti fissi nella misura massima di 3,5 Euro.	€ 4
<b>Costi di uscita</b>	Sono previsti diritti fissi nella misura massima di 3,5 Euro.	€ 4
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	0,30% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	€ 30
<b>Costi di transazione</b>	0,01% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	€ 1
<b>Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni</b>		
<b>Commissioni di performance</b>	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	€ 0

### Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni

Il suddetto periodo è individuato sulla base della rischiosità e delle caratteristiche dell'investimento.

I partecipanti al Fondo possono, in qualsiasi momento, chiedere alla SGR il rimborso totale o parziale delle quote possedute anche prima della scadenza del periodo di detenzione. La domanda di rimborso deve essere presentata o inviata alla SGR direttamente ovvero per il tramite di un soggetto incaricato del collocamento. Il rimborso sarà calcolato in base al valore della quota del Fondo al momento della ricezione della richiesta (entro le ore 13:00) al netto dei diritti fissi. L'eventuale riscatto prima del termine indicato, potrebbe incidere sul rendimento dell'Investimento.

### Come presentare reclami?

I reclami possono essere presentati in forma scritta e indirizzati ad ARCA FONDI SGR S.p.A., Via Disciplini, 3 - 20123 Milano (MI) o via e-mail all'indirizzo: [reclami@arcafondi.it](mailto:reclami@arcafondi.it). La SGR adotta una procedura finalizzata ad una sollecita trattazione dei reclami presentati dagli investitori. La procedura di gestione dei reclami prevede che agli stessi sia data risposta entro 60 giorni. I reclami sono trattati dalla funzione di Compliance. Ulteriori informazioni sono disponibili all'indirizzo <https://www.arcafondi.it/s/reclami>. Qualora il sottoscrittore non sia soddisfatto dell'esito del reclamo o non abbia ricevuto risposta entro i termini e non siano pendenti altre procedure di risoluzione extragiudiziale delle controversie con medesimo oggetto del reclamo, prima di avanzare domanda giudiziale, può rivolgersi all'Arbitro per le Controversie Finanziarie ("ACF"), istituito dalla Consob. Maggiori informazioni sono disponibili su [www.acf.consob.it](http://www.acf.consob.it) e sul sito internet della SGR.

### Altre informazioni rilevanti

Le performance del fondo relative agli ultimi 10 anni, ove disponibili, sono riportate nella parte II del Prospetto reperibile sul sito [www.arcafondi.it](http://www.arcafondi.it) alla sezione Documentazione. Nella medesima sezione sono riportati i dati relativi agli scenari di performance.