

L'identikit del prodotto	
NOME FONDO	Arca Cedola 2018 Obbligazione Attiva III - Classe R
CODICE ISIN	IT0004924673
SOCIETÀ DI GESTIONE	Arca Sgr
PERIODO DI OFFERTA	fino al 30/09/2013
ORIZZONTE TEMPORALE	5 anni
CATEGORIA	Obbligazionario total return con duration decrescente
BENCHMARK	Non dichiarato
PERIODICITÀ CEDOLA	Semestrale
MECCANISMO DI DISTRIBUZIONE DELLE CEDOLE	Non sono previste cedole predefinite e la distribuzione nell'orizzonte temporale sarà in linea con la redditività del portafoglio, anche se sul singolo anno sarà possibile un rimborso parziale del capitale, mediante diminuzione del valore unitario delle quote.
POLITICA D'INVESTIMENTO	La Sgr adotta uno stile di gestione orientato alla costruzione di un portafoglio iniziale costituito da obbligazioni (governative, corporate e Abs) con vita residua media correlata all'orizzonte temporale del fondo. Non è previsto l'investimento in azioni, ma il gestore può utilizzare i derivati e avere una leva finanziaria pari a 1,3%. Inoltre può investire fino al 30% del patrimonio in altri fondi, anche della stessa Sgr. Tale portafoglio è poi mantenuto tendenzialmente fino a scadenza (cosiddetta gestione Buy & Hold).
COSA SUCCEDA A SCADENZA	Al termine dell'orizzonte temporale e dopo il pagamento dell'ultima cedola, il fondo verrà fuso in un altro della stessa Sgr
SPESE D'INGRESSO	Non previste
COMMISSIONE DI COLLOCAMENTO	3% a carico del fondo ed è ammortizzata in modo lineare sull'orizzonte temporale previsto di 5 anni, ma viene prelevata subito al termine del periodo di offerta per girarla ai collocatori. Va letta in abbinata alla commissione di rimborso a carico dei sottoscrittori, che è strutturata per rendere equivalente il peso della commissione di collocamento sia all'investitore che permane nel fondo per tutta la sua durata, sia per quello che esce prima della scadenza. Nel primo caso non verranno addebitate commissioni di rimborso (pagate dal sottoscrittore tutte attraverso il fondo), nel secondo caso si subirà il prelievo in uscita (decrescente nel tempo) in funzione del periodo di permanenza nel fondo. Quindi è pari al 3% dal primo giorno dopo la chiusura del periodo di sottoscrizione, per poi decrescere giornalmente fino ad azzerarsi per chi rimane nel fondo fino alla scadenza del 30 settembre 2018
PROVVIGIONE DI GESTIONE	0,3% su base annua
PROVVIGIONE DI INCENTIVO	Prelevata dalla Sgr allo scadere del 5° anno ed è pari al 20% del differenziale positivo tra capitale lordo a scadenza (cedole comprese) e il valore di riferimento (valore iniziale quota, incrementato del tasso swap euro a 5 anni maggiorato di uno spread di 145 punti base, al netto delle commissioni di gestione e di collocamento). Le provvigioni totali, incentivo + gestione, non possono superare il 6,5% del valore della quota.
NOTE:	Sono previste due classi di quote (oltre la classe "R" è prevista la classe "P" - Isin IT0004924657), che si differenziano solo per il regime dei costi. La classe "P" non applica la commissione di collocamento/rimborso, ma applica una commissione di gestione annua dello 0,9%.