



## **ING DIRECT lancia Convertibile Arancio, quarto fondo *low cost***

***Corre la vendita dei “fondi arancio” attraverso i canali diretti (480 mln di euro).***

***Per la gestione del nuovo prodotto la banca della zucca sceglie Julius Baer, leader nel campo degli investimenti in obbligazioni convertibili.***

**Milano, 20 marzo 2007** – Il quarto fondo **low cost** di ING DIRECT è pronto da oggi a correre sui mercati. Si chiama **Convertibile Arancio** ed investe nel mercato mondiale delle obbligazioni convertibili.

Il fondo investe in titoli obbligazionari che prevedono la facoltà di conversione, a certe condizioni, in azioni della società emittente o di altra società. Proprio questa caratteristica, ossia essere una via di mezzo tra titolo azionario ed obbligazione, consente di trarre vantaggio **dai rialzi del mercato azionario e, contemporaneamente, di beneficiare della protezione dai ribassi azionari offerta dalla componente obbligazionaria.**

**Convertibile Arancio** offre inoltre una **doppia opportunità di guadagno: valorizzazione delle quote e distribuzione delle cedole** una volta l'anno.

Le obbligazioni convertibili selezionate da Convertibile Arancio sono quelle **quotate sui più importanti mercati mondiali** ed il portafoglio si caratterizza per **un'elevata diversificazione settoriale e geografica**, con una particolare attenzione al mercato europeo.

Come tutti gli altri prodotti della gamma Investimenti Arancio, Convertibile Arancio è un **fondo *low cost***: non ha cioè spese di ingresso né di uscita, non ha commissioni di performance, né spese per le operazioni di acquisto o vendita di quote. I costi annui di gestione ammontano allo 0,95%, inferiore alla media dei prodotti della stessa categoria, pari all'1,08%. Il TER (Total Expense Ratio) è di 1,20% anch'esso inferiore rispetto alla media di categoria (1,46%; Fonte: Fitzrovia).

La gestione di Convertibile Arancio è affidata ad un **gestore esterno al Gruppo ING**: si tratta di **Bank Julius Baer & Co. Ltd.**, la più importante realtà di pura gestione patrimoniale della Svizzera ed uno dei principali provider europei di fondi di investimento, le cui origini risalgono ai primi dell'Ottocento e che vanta una comprovata esperienza nel campo delle obbligazioni convertibili.

*“Con Convertibile Arancio – afferma Jeroen Smakman, Direttore Prodotti di Investimento - ING DIRECT amplia ulteriormente la propria gamma di prodotti di investimento, ma sempre in linea con la filosofia che da sempre ci caratterizza: offrire opportunità di diversificazione con profili di rischio diversi, di facile comprensione e rispondenti alla logica “low cost-high quality”. La scelta di affidare la gestione del prodotto ad una Società esterna al Gruppo ING conferma l'approccio market-*



*oriented di ING DIRECT, la volontà di offrire i prodotti di elevata qualità e nel pieno interesse del cliente, con l'obiettivo di selezionare le migliori specializzazioni nelle diverse aree di investimento".*

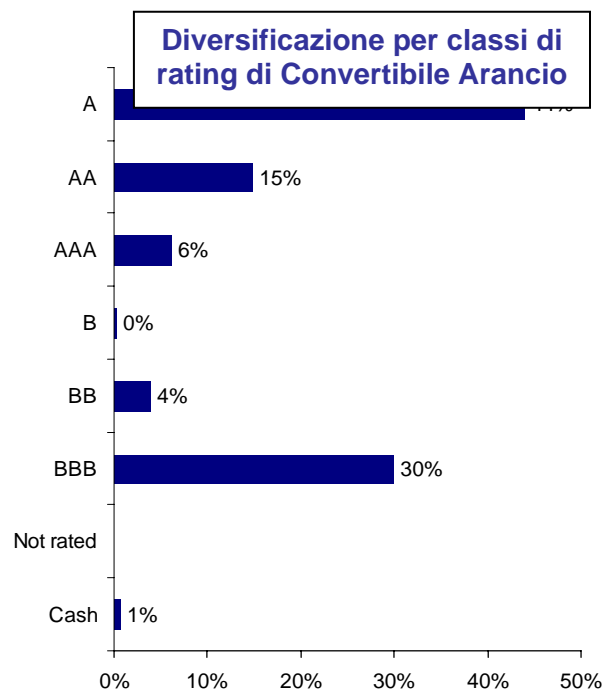
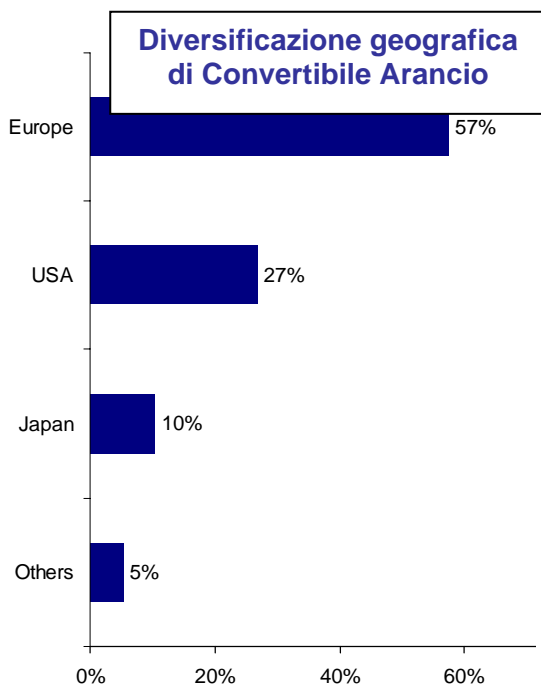
*"Convertibile Arancio – conclude Smakman – sarà commercializzato esclusivamente attraverso canali diretti (internet e telefono), un modello di business che sta dando ottimi frutti anche nell'ambito dei prodotti di risparmio gestito: in poco più di un anno e con soli 3 prodotti in portafoglio ING DIRECT ha infatti raggiunto quota 480 milioni di euro raccolti e 38.000 clienti".*

Fabien Weber, gestore di Julius Baer per il Convertibile Arancio, commenta: *"Se il sogno di ogni alchimista è di trasformare il piombo in oro, quello di ogni investitore è di trarre profitto dal trend positivo dei mercati azionari e di essere contemporaneamente protetto in caso di crollo, ed è appunto questo il vantaggio offerto dalle obbligazioni convertibili. In momenti di mercato incerti come quello attuale è vitale disporre di un paracadute da aprire in caso di cadute significative dei mercati azionari. In questi casi i convertible bonds sono ideali non solo come strategia difensiva, ma anche per poter cogliere il potenziale di crescita quando i mercati ripartono."*

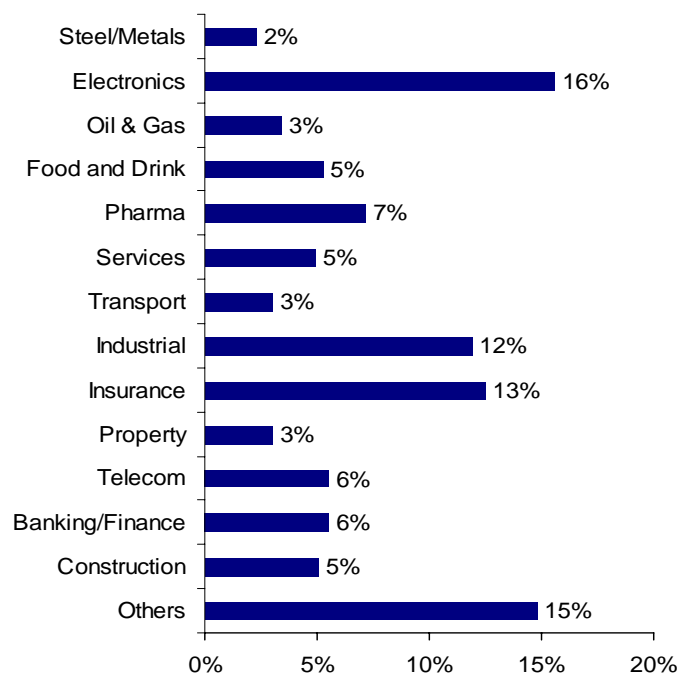
## SCHEDA SINTETICA CONVERTIBILE ARANCIO

<b>TIPOLOGIA</b>	Comparto della Sicav Lussemburghese ING DIRECT
<b>CATEGORIA</b>	<b>Obbligazionario Convertibile</b>
<b>GESTIONE</b>	Convertibile Arancio si caratterizza per uno stile di gestione attiva. Il fondo investe principalmente in un portafoglio ben diversificato di obbligazioni convertibili ad alto rating quotate nei principali mercati internazionali.
<b>OBIETTIVO</b>	Realizzare una performance superiore al benchmark di riferimento Customized UBS Global Convertible Investment Grade Index.
<b>GESTORE</b>	Bank Julius Baer & Co. Ltd., Zurigo Il team di gestione è guidato da <b>Fabien Weber</b> .
<b>DIVISA</b>	Euro
<b>ORIZZONTE TEMPORALE CONSIGLIATO</b>	5 anni
<b>RISCHIOSITA'</b>	Medio
<b>COLLOCATORE</b>	ING DIRECT in esclusiva
<b>CANALI PER OPERATIVITA'</b>	Web e telefono
<b>COSTI</b>	
<b>COSTI DI GESTIONE</b>	0,95% annuo (media di categoria 1,08%)
<b>TER</b>	1,20% annuo (media di categoria 1,46%)
<b>COMMISSIONI DI ENTRATA</b>	0
<b>COMMISSIONI DI USCITA</b>	0
<b>COMMISSIONI DI INCENTIVO</b>	0
<b>COSTI DI BANCA DEPOSITARIA</b>	0
<b>COSTI OPERAZIONE</b>	0
<b>SOTTOSCRIZIONI</b>	
<b>IMPORTO MINIMO</b>	100 euro
<b>TEMPISTICHE</b>	Valuta di addebito su Conto Arancio: T+3 Azioni su Convertibile Arancio: T+3 T = giorno d'ordine
<b>RIMBORSI</b>	
<b>IMPORTO MINIMO</b>	Un'azione
<b>TEMPISTICHE</b>	Valuta di accredito su Conto Arancio: T+3 T = giorno d'ordine
<b>ALTRE INFORMAZIONI</b>	
<b>TASSAZIONE</b>	12,5% sul capital gain e sui dividendi
<b>PROVENTI</b>	Distribuzione annuale della <b>cedola</b>
<b>PORTAFOGLIO</b>	I dettagli e i primi dieci titoli in portafoglio saranno prossimamente disponibili su <a href="http://www.ingdirect.it">www.ingdirect.it</a>

## IL PORTAFOGLIO DI CONVERTIBILE ARANCIO (dati pre-lancio aggiornati al 31/12/2006)



**Diversificazione settoriale di Convertibile Arancio**



[Per informazioni](#)

Silvia Colombo, Media Relations Manager ING DIRECT Italia: tel. 02.55226645, cell. 348.1506213, [silvia.colombo@ingdirect.it](mailto:silvia.colombo@ingdirect.it)