

ING Index Linked Fund

Società d'Investimento di tipo Aperto a Capitale Variabile (SICAV)

ALLEGATO AL MODULO DI SOTTOSCRIZIONE

DATA DI DEPOSITO IN CONSOB DEL MODULO DI SOTTOSCRIZIONE: 28 febbraio 2011

DATA DI VALIDITÀ DEL MODULO DI SOTTOSCRIZIONE: DAL 1 marzo 2011

INFORMAZIONI CONCERNENTI IL COLLOCAMENTO IN ITALIA DELLE AZIONI ING INDEX LINKED FUND

Nome Comparto	Valuta	Data inizio commercializzazione
ING Index Linked Fund CCF EURO	EUR	25/05/2010
ING Index Linked Fund PROTECTED Mix 70	EUR	01/10/2001
ING Index Linked Fund PROTECTED Mix 80	EUR	01/10/2001
ING Index Linked Fund PROTECTED Mix 90	EUR	01/10/2001

A) INFORMAZIONI SUI SOGGETTI CHE COMMERCIALIZZANO LE AZIONI

Soggetti che procedono al collocamento

L'Elenco aggiornato dei soggetti collocatori o degli intermediari incaricati della commercializzazione ("Soggetti Collocatori") è disponibile su richiesta, presso i Soggetti Collocatori stessi, presso il soggetto che cura i rapporti con gli investitori e le sue filiali. Il suddetto elenco raggruppa i Soggetti collocatori per categorie omogenee (ad esempio, banche, sim) ed evidenzia i comparti e le classi di azioni sottoscrivibili presso ciascuno di tali Soggetti collocatori.

Soggetto incaricato dei pagamenti in Italia

- BNP Paribas Securities Services, Succursale di Milano, Via Ansperto, 5 dove svolge le relative funzioni.
- State Street Bank S.p.A., con sede in Milano, Via Col Moschin, 16. Le funzioni sono svolte presso Via Langhirano 1, 43100 Parma.
- Société Générale Securities Services S.p.A, con sede legale in Torino, Via Santa Chiara, 19 e Direzione Generale in Milano, Via Benigno Crespi, 19/A - MAC 2. Le relative funzioni sono svolte presso la sede legale di Torino, Via Santa Chiara, 19.
- Sella Holding Banca S.p.A., con sede legale in Biella, Piazza Gaudenzio Sella, 1. Le funzioni sono svolte presso Area Amministrazione Servizi Bancari in Biella, Piazza Gaudenzio Sella, 1.

I Soggetti incaricati dei pagamenti: (i) curano l'attività amministrativa relativa alle richieste di sottoscrizione, conversione e rimborso ricevute dai soggetti collocatori; (ii) attivano le procedure necessarie affinché le operazioni di sottoscrizione, conversione e rimborso, siano svolte nel rispetto dei termini e delle modalità previsti dal prospetto; (iii) regolano i pagamenti relativi alle sottoscrizioni e rimborsi delle azioni; (iv) inviano le lettere di conferma delle operazioni effettuate; (v) espletano tutti i servizi per assicurare ai sottoscrittori l'esercizio dei diritti sociali connessi con la partecipazione alla Sicav; (vi) tengono a disposizione degli investitori gli avvisi di convocazione delle assemblee, il testo delle delibere adottate e copia dell'ultima relazione semestrale e annuale certificata, che i partecipanti che ne facciano richiesta hanno diritto di ottenere gratuitamente, anche a domicilio.

Soggetto che cura i rapporti con gli investitori

I Soggetti Collocatori intrattengono i rapporti con gli investitori e ricevono ed esaminano i loro eventuali reclami. Le altre funzioni previste dal paragrafo 1.3, Capitolo V, Titolo VI del provvedimento del Governatore della Banca d'Italia del 14 aprile 2005 sono svolte dal Soggetto incaricato dei pagamenti.

Banca Depositaria

BBH Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A, con sede in 2-8 Avenue Charles De Gaulle B.P. 403 L-2014, Luxembourg

B) INFORMAZIONI SULLA SOTTOSCRIZIONE, CONVERSIONE E RIMBORSO DELLE AZIONI

Trasmissione delle istruzioni di sottoscrizione, conversione e rimborso

La richiesta di sottoscrizione redatta sull'apposito Modulo è presentata ad uno degli intermediari indicati nell'elenco dei collocatori che la inoltra al Soggetto incaricato dei pagamenti entro il primo giorno lavorativo successivo a quello della loro ricezione, unitamente ai mezzi di pagamento. Le richieste di sottoscrizioni aggiuntive, rimborsi e conversioni, da effettuare preferibilmente utilizzando il modulo all'uopo predisposto, sono consegnate al medesimo Collocatore che ha ricevuto la sottoscrizione e sono trasmesse al Soggetto incaricato dei pagamenti nei medesimi termini. Il Soggetto incaricato dei pagamenti inoltra le richieste alla Sicav, o al soggetto da essa designato, entro il primo giorno lavorativo successivo a quello di ricezione o, per le sole sottoscrizioni, a quello di accredito delle somme (se successivo). Per le sottoscrizioni alle quali si applichi la facoltà di recesso di cui all'art. 30, co. 6 del D.Lgs. 58/98, le richieste sono trasmesse alla scadenza del termine di sospensiva.

Sottoscrizione mediante Piani Regolari di Risparmio

La sottoscrizione delle azioni può avvenire anche attraverso versamenti periodici (mensili o trimestrali) di uguale importo.

È possibile effettuare versamenti aggiuntivi, purché siano multipli interi del versamento periodico prescelto al momento dell'apertura del PAC. Tali versamenti, comportano la riduzione proporzionale della durata del piano (ad eccezione di quelli accesi con i collocatori che utilizzano Sella Holding Banca quale soggetto incaricato per i pagamenti, la cui durata resta inalterata).

Per modificare le caratteristiche del Piano sottoscritto è necessario chiudere il vecchio Piano ed aprirne uno nuovo. È possibile sospendere il pagamento delle rate o interrompere il Piano senza che ciò comporti oneri aggiuntivi. Il mancato completamento può determinare una maggiore incidenza percentuale delle commissioni rispetto a quelle originariamente previste. La richiesta di sospensione o interruzione del Piano dovrà essere comunicata al Soggetto incaricato dei pagamenti tramite il Collocatore non oltre il giorno 13 (o il giorno precedente se festivo) del mese antecedente. In caso di 6 consecutivi mancati versamenti del pagamento della rata, il PAC viene automaticamente chiuso.

Rimborsi Programmati

Presso i soggetti collocatori, indicati nell'apposito elenco, nell'ambito degli investimenti effettuati in un'unica soluzione (PIC), è consentito disporre un programma di disinvestimento indicando l'ammontare del rimborso periodico - o il numero di azioni - la periodicità (mensile, trimestrale, semestrale o annuale) e la data di decorrenza. Il programma può essere interrotto o sospeso, senza penalità o spese. La richiesta di sospensione o interruzione del piano dovrà essere comunicata al Soggetto incaricato dei pagamenti tramite il Collocatore non oltre il giorno 13 (o il giorno precedente se festivo) del mese antecedente.

Lettera di conferma delle operazioni

Il Soggetto incaricato dei pagamenti invia tempestivamente al sottoscrittore una lettera di conferma dell'operazione dalla quale risultano almeno le seguenti informazioni:

- *conferma dell'investimento*: la data di ricezione del Modulo, la data di esecuzione della operazione, il numero ed il tipo di azioni assegnate, il prezzo di emissione delle azioni assegnate, l'importo lordo versato, le commissioni e le spese applicate, l'eventuale tasso di cambio, l'importo netto investito e il mezzo di pagamento utilizzato.
- *conferma del rimborso*: la data di ricezione della richiesta, il comparto oggetto di disinvestimento, il numero di azioni rimborsate, il prezzo unitario di rimborso, l'importo rimborsato al netto di oneri fiscali e spese, l'eventuale tasso di cambio applicato.
- *conferma della conversione*: la data di ricezione della richiesta, il numero di azioni rimborsate e il prezzo unitario applicato, il numero di azioni assegnate e il prezzo unitario applicato, l'eventuale tasso di cambio applicato.

Sottoscrizione, conversione e rimborso mediante tecniche di comunicazione a distanza

I soggetti Collocatori possono attivare, nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari vigenti, servizi "on line" che, previa identificazione del Sottoscrittore e rilascio di password o codice identificativo, consentano allo stesso di impartire richieste di sottoscrizione via Internet in condizioni di piena consapevolezza. La descrizione delle specifiche procedure da seguire e le informazioni da fornire ai clienti ai sensi dell'art. 67-undecies del D.Lgs n.206/2005 ("Codice del Consumo") sono riportate nei siti operativi dei Soggetti Collocatori che offrono tale modalità operativa.

Il Sottoscrittore ha la possibilità di acquisire il Prospetto e gli altri documenti indicati nel medesimo prospetto su supporto duraturo presso il sito internet www.ingim.it.

Le sottoscrizioni successive alla prima e le operazioni di conversione e rimborso possono essere effettuate - oltre che mediante Internet - anche tramite il servizio di banca telefonica. A tali operazioni non si applica la sospensiva di sette giorni prevista per un eventuale ripensamento da parte del Sottoscrittore.

Il mezzo di pagamento utilizzabile per la sottoscrizione mediante

tecniche di comunicazione a distanza è indicato nel Modulo. L'utilizzo di Internet o del servizio di banca telefonica non grava sui tempi di esecuzione delle operazioni di sottoscrizione ai fini della valorizzazione delle azioni emesse. In ogni caso, le richieste inoltrate in un giorno non lavorativo si considerano pervenute il primo giorno lavorativo successivo. Il contratto che regola il servizio "on line" o quello di banca telefonica indicherà gli eventuali oneri aggiuntivi. Con il consenso del sottoscrittore la lettera di conferma dell'avvenuta operazione può essere inviata per e-mail in alternativa a quella cartacea, conservandone evidenza. I soggetti che hanno attivato servizi "on line" sono indicati nell'elenco dei soggetti collocatori.

C) INFORMAZIONI ECONOMICHE

Remunerazione dei Soggetti Collocatori

La commissione di sottoscrizione è interamente retrocessa ai collocatori. La quota parte della commissione di gestione retrocessa in media ai collocatori quale compenso per i servizi resi è pari al 68%.

Agevolazioni finanziarie

In Italia non sono applicate commissioni di rimborso. Il Collocatore ha facoltà di scontare la commissione di sottoscrizione, fino al 100%.

Costi connessi all'intermediazione dei pagamenti

Per l'esecuzione delle operazioni di sottoscrizione e rimborso, i Soggetti incaricati dei pagamenti applicano i seguenti diritti fissi fino al massimo specificato nella seguente tabella:

	Sottoscrizione in unica soluzione e rimborso	Sottoscrizione di Piani Regolari di Risparmio	Versamenti successivi nell'ambito dei Piani Regolari di Risparmio	Cambio della valuta (% dell'importo negoziato)
BNP Paribas	€ 25,00	€ 25,00	€ 3,00	0,10 %
State Street Bank S.p.A.	€ 23,00	€ 13,00	€ 3,00	==
SGSS S.p.A.	€ 23,00	€ 18,00	€ 2,00	0,10 %
Sella Holding Banca S.p.A.	€ 23,00	€ 20,00	€ 1,00	0,10 %

D) INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

Modalità e termini di diffusione di documenti ed informazioni

I rendiconti periodici, nei termini previsti dal prospetto, sono messi a disposizione dei partecipanti nella versione in lingua italiana presso il Soggetto incaricato dei pagamenti e i collocatori. Presso questi ultimi

sono inoltre disponibili lo Statuto della SICAV, il Prospetto (completo e semplificato) e l'elenco dei soggetti incaricati del collocamento. Tutti i predetti documenti sono anche disponibili nel sito internet www.ingim.it dal quale possono essere acquisiti.

In caso di variazione del Prospetto (completo e semplificato), lo stesso, aggiornato, è messo a disposizione nella versione in lingua italiana presso i collocatori, contestualmente al tempestivo deposito presso la Consob.

I partecipanti con richiesta scritta al Soggetto incaricato dei pagamenti possono ricevere entro 20 giorni gratuitamente a domicilio i più recenti rendiconti periodici. Su richiesta del partecipante i predetti documenti sono forniti anche in formato elettronico mediante tecniche di comunicazione a distanza, con modalità che consentano l'acquisizione su supporto duraturo (per es. via e-mail).

Il valore delle azioni di ciascun Comparto, calcolato con la periodicità indicata nel Prospetto, è pubblicato quotidianamente su *Il Sole 24 Ore* con indicazione della relativa data di riferimento. Sul medesimo quotidiano sono pubblicati gli avvisi di convocazione delle assemblee dei partecipanti e ogni altro avviso che sia necessario pubblicare sulla stampa in Lussemburgo.

Regime fiscale per i sottoscrittori residenti in Italia

Sui proventi della partecipazione al Fondo – in quanto fondo comune di investimento armonizzato – il Soggetto incaricato dei pagamenti applica una ritenuta del 12,50 per cento. La ritenuta si applica sui proventi distribuiti in costanza di partecipazione all'organismo di investimento e su quelli compresi nella differenza tra il valore di riscatto delle quote/azioni e il valore medio ponderato della sottoscrizione delle stesse. Come valore di sottoscrizione o di rimborso si assume il valore delle quote/azioni rilevato dai prospetti periodici relativi alla data di sottoscrizione o di rimborso delle stesse. La ritenuta è applicata a titolo di acconto sui proventi percepiti nell'esercizio dell'attività di impresa commerciale e a titolo di imposta in ogni altro caso.

Con decorrenza dal 3 ottobre 2006, il Decreto Legge n. 262/2006 convertito con legge 24/11/2006 n. 286 (cfr. art. 2 del Testo coordinato, commi da nn. 48 a 53) ha reintrodotto l'imposta di successione e donazione. L'imposta grava sui trasferimenti di beni e diritti per causa di morte, per donazione e a titolo gratuito e sulla costituzione di vincoli di destinazione, ed è disciplinata, in quanto compatibile con le nuove disposizioni, dalle norme del Testo Unico dell'imposta sulle successioni e donazioni (D.Lgs. 31/10/1990 n. 346) nel testo vigente alla data del 24 ottobre 2001. In caso di successione, l'imposta è applicata sul valore netto dell'intera massa patrimoniale (nella quale possono confluire anche quote/azioni di partecipazione al fondo comune di investimento) trasmessa agli eredi e legatari (eccetto alcuni cespiti come i titoli di Stato), detratti i debiti esistenti all'apertura della successione. Le aliquote e le franchigie da applicare sia in caso di successione che di donazione sono riportate nella tabella seguente:

Erede/ Donatario	Franchigia non imponibile per ciascun erede o donatario	Aliquota di imposta applicata sul valore complessivo netto eccedente la franchigia
coniuge e parenti in linea retta	1 milione di euro	4%
fratelli e sorelle	100.000 euro	6%
altri parenti fino al quarto grado e affini in linea retta, nonché affini in linea collaterale fino al terzo grado	=	6%
altri soggetti	=	8%

Per beneficiari portatori di handicap la franchigia è di 1,5 milioni di euro.

Per ulteriori informazioni rivolgersi a:

ING Asset Management B.V. Milan Branch

Via Paleocapa,5 - Milano

20121 Milano

Tel. +39 2 89629 2222

e-mail: info@ing.it

oppure www.ingim.it

Allegato Index Linked Fund 02/11