

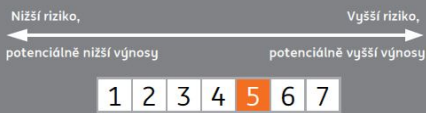


ING Aria Lion Dynamic (C Hedged Cap)

Podfond kolektivního investování společnosti ING Aria, investiční společnosti s variabilním kapitálem (SICAV) založené podle lucemburského práva bez data splatnosti, podléhající evropským právním předpisům a spravované společností ING Solutions Investment Management S.A.

Výkonnost do 30. října 2020 (viz níže pro více podrobností o riziku a další důležité informace).

Poměr rizika a výnosů



ZÁKLADNÍ INFORMACE

ISIN LU1476744229

Čistá hodnota aktiv 1 150,70

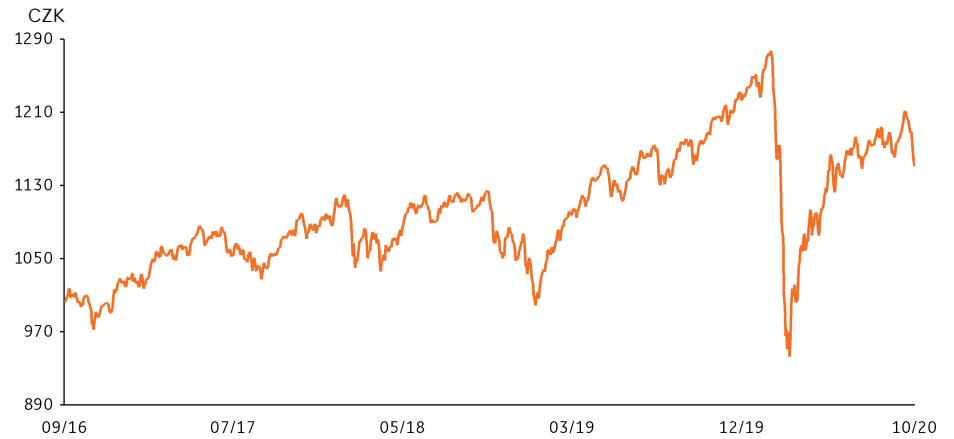
INVESTIČNÍ CÍL

Záměrem podfondu je usilovat o expozici v kmenových akciích a v menší míře v dluhopisech a v nástrojích peněžního trhu především prostřednictvím otevřených investičních fondů UCITS (Subjekty kolektivního investování do převoditelných cenných papírů) / UCI (Subjekty kolektivního investování). Podfond smí usilovat o přímou i nepřímou expozici v kmenových akciích, dluhopisech a nástrojích peněžního trhu.

Cílem podfondu je zajistit dlouhodobý růst kapitálu a usilovat o výnosnost související převážně s kmenovými akciemi při mírné expozici v dluhopisech a nástrojích peněžního trhu.

Účelem podfondu je omezené až pasivní investování a správa aktiv jménem investorů, což znamená, že jakékoliv aktivní podnikatelské řízení aktiv investory je vyloučeno.

Vývoj čisté hodnoty aktiv od zahájení (15/09/2016)



Čistá výkonnost očištěná o průběžné náklady (%)

CZK	říjen	YTD*	2016**	2017	2018	2019
Čistá výkonnost	- 2,22%	- 5,91%	-	6,79%	- 7,06%	20,92%

CZK	1Y	3Y	5Y**	Od zahájení
Roční čistá výkonnost	- 2,92%	1,72%	-	3,46%

* Year to Date, čistá výkonnost od 1. ledna

** Neexistuje dostatek údajů pro poskytnutí informace o historické výkonnosti.

Rozložení aktiv*** %



Peněžní trh	2,4%
Dluhopisy	26,7%
Akcie	70,9%
Nemovitosti	0,0%
Komodity	0,0%
Jiné	0,0%

*** Podkladové UCITS/UCI fondy jsou zařazeny do výše uvedených kategorií.

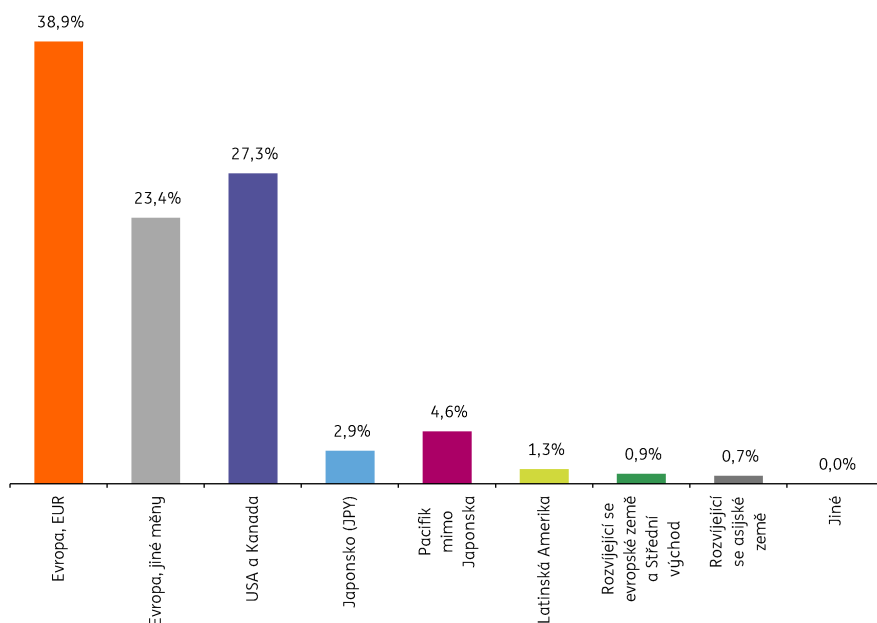
NÁKLADY

ISIN	LU1476744229
Vstupní poplatek	max. 5%
Výstupní poplatek	Ne
Průběžný poplatek	2,17%

Klíčové informace

Měna	CZK
Měnové zajištění	Ano (z EUR)
Frekvence výpočtu čisté hodnoty aktiv	Denní
Celková čistá aktiva fondu (mil. EUR)	1 050,02
Celková čistá aktiva podfondu (mil. EUR)	71,33
Volatilita	19,65
Sharpův poměr	0,06

Regionální rozložení



Měsíční komentář k alokaci aktiv

V průběhu měsíce došlo k nárůstu onemocnění Covid-19 a špatné ekonomické vyhlídky způsobily pokles globálních akcií. V říjnu se zdravotní situace skutečně významně zhoršila. V Evropě přibývá každý den víc než 20 000 případů nárůstu a v zámorí byl na konci října zaznamenán rekordní počet nových případů. Druhá vlna nutí vlády ke znovuzavedení karantény (více či méně přísnější) v Německu, Francii a Irsku. V důsledku toho poklesly evropské sazby pod tíhou obav z nových případů covidu, zpomalujícího oživení, nejistoty ohledně brexitu a očekávané inflace. Naopak ve Spojených státech sazby vzrostly v důsledku očekávání velkých emisí státních dluhopisů a rostoucího rozpočtového deficitu USA.

Diskuze o brexitu nadále zaujímají přední místo na politické scéně v Evropě. Další série vyjednávání má začít na začátku listopadu, přičemž obě strany stále nemohou najít kompromis v oblasti rybolovu, otázek hospodářské soutěže a správy věcí veřejných. Evropský stimulační plán schválený v červenci by mohl být zpožděn kvůli neshodě mezi Radou ministrů EU a Evropským parlamentem ohledně rozpočtu na období 2021–2027. ECB navíc ponechala svoji měnovou politiku beze změny, ale přijala další podpůrná opatření za účelem zmírnění hospodářských škod druhé vlny pandemie. Ve Spojených státech přetrvávají obavy související s americkými volbami konanými 3. listopadu. Neshody ohledně nového stimulačního plánu přetrvávají. D. Trump uvedl, že před volbami nebude zahájen žádný nový plán podpory.

Ekonomické údaje zveřejněné tento měsíc vykazují mírně záporné hodnoty. V průběhu měsíce byly zveřejněny první odhady růstu HDP ve 3. čtvrtletí: 33,1% roční růst ve Spojených státech a 12,7% mezičtvrtletní růst v případě eurozóny, 8,2% mezičtvrtletní růst v Německu, 18,2% ve Francii, 16,1% v Itálii a 16,7% ve Španělsku. Aktivita nicméně zůstává hluboko pod úrovní před krizí, přičemž v Evropě byly říjnové obchodní průzkumy výrazně omezeny kvůli karanténním opatřením.

Investoři v posledním měsíci silně znervózňeli kvůli vysokému počtu nových případů nárůstu koronavirem. Na trzích s fixním výnosem jsme zaznamenali začínající uvažování „investic na jistotu“ anebo přinejmenším preferenci méně rizikových investic ze strany investorů. Během října spadl výnos z desetiletého německého dluhopisu o dalších 10 bazických bodů na úroveň -0,62%. Akciové trhy sice měsíc zahájily obstojně, ale tyto zisky v průběhu měsíce zmizely. Index MSCI World ztratil v říjnu -2,5%. Evropský index Stoxx 600 opět klesl na nejnižší úroveň od května. Pozitivní výkonnost si dokázaly udržet pouze rozvíjející se trhy, a to o +4%. V průběhu měsíce října nedošlo k žádným významným změnám v rozdělení portfolia.

INFORMACE	
Kód Bloomberg	ILIDYCC LX
Kód Reuters	LP68389077
Datum zahájení podfondu	10/10/2014
Datum uvedení CZK třídy na trh	15/09/2016

Hlavní pozice v podfondu

10 hlavních pozic	Měna	Váha
1. LYXOR S&P 500	USD	6,3%
2. BNP MSCI US SRI S-S 5C-TRIPL	USD	5,7%
3. ELEVA EUROPEAN SEL-I2 EUR	EUR	5,6%
4. MFS MERID EUROP VALUE FD I1 C	EUR	5,4%
5. R-CO CONV CRED 12M EUR IC EUR	EUR	5,2%
6. BNP P LOW CARBON 100 EUROPE	EUR	5,1%
7. ISHARES CORE MSCI EUROPE ACC	EUR	5,0%
8. OSSIAM ESG LW CRB SHL BRC US	USD	5,0%
9. ACTIAM DIAE	EUR	4,5%
10. FFG European Equit-Sustaina	EUR	4,2%

Specifická rizika

- **Měnové riziko:** Podfond investuje na zahraničních trzích. Může být ovlivněn změnami směnných kurzů, které mohou vést k poklesu nebo růstu vaší investice.
- **Úrokové riziko:** Při zvýšení úrokových sazeb může dojít k poklesu hodnoty cenných papírů s pevným výnosem držených Podfondem. Mezi cenami dluhopisů a jejich výnosem může existovat inverzní vztah, tedy když cena dluhopisů klesá, výnosy rostou.
- **Kreditní (úvěrové) riziko:** Podfond investuje do dluhopisů, hotovosti a dalších nástrojů peněžního trhu. Existuje riziko, že emitent nedodrží svůj závazek. Pravděpodobnost, že se tak stane, bude záviset na úvěrové bonitě emitenta. Riziko nedodržení závazku je zpravidla nejvyšší u dluhopisů s ratingem pod investičním stupněm.
- **Finanční, ekonomická a politická rizika:** Finanční nástroje ovlivňují různé faktory, k nimž patří mimo jiné ekonomický vývoj emitentů, kteří jsou sami ovlivňováni celkovou hospodářskou situací světa i hospodářskými a politickými podmínkami v každé zemi.

Zajišťování tříd akcií, což je metoda snažící se řídit specifické měnové riziko, může vyústit v dodatečné kreditní riziko a zbytkové tržní riziko v závislosti na účinnosti provedeného zajištění.

Důležitá informace

1. Informace obsažené v tomto dokumentu mají pouze informativní charakter. Nejsou nabídkou, jejich cílem není nabádání ani vyzývání k obchodování, k nákupu nebo prodeji uvedených investic, ani k volbě jakékoliv obchodní strategie. Uvedené informace mohou být změněny bez předchozího oznámení.
2. Přestože byla informacím uvedeným v tomto dokumentu věnována zvláštní pozornost, jejich přesnost, správnost a úplnost se nikterak nezaručuje, ať už explicitně či implicitně. Uvedené informace mohou být předmětem aktualizace nebo změny bez předchozího oznámení. Přímou nebo nepřímou odpovědnost za informace a/nebo doporučení uvedená v tomto dokumentu nenesou ani společnost ING Solutions Investment Management S.A., ani žádná jiná společnost nebo subjekt Skupiny ING, ani žádný z jejich členů představenstva, odpovědných pracovníků nebo zaměstnanců. Tento dokument není určen žádnému konkrétnímu investorovi; dokument nezohledňuje investiční cíle, finanční situaci nebo specifické potřeby žádného konkrétního investora.
3. Nelze se dovolávat žádné přímé nebo nepřímé odpovědnosti v případě ztráty, kterou by utrpěli investoři, jež použili tento dokument nebo založili svá rozhodnutí na uvedených informacích. Každá investice s sebou nese určitá rizika. Hodnota vaší investice se může zvyšovat, ale i snižovat. Údaje o předchozí výkonnosti nejsou spolehlivým ukazatelem budoucí výkonnosti a v žádném případě na ně nelze tak nahlížet.
4. Fond je podfondem společnosti SICAV ING Aria registrované v Lucembursku. Společnost SICAV ING Aria získala řádné oprávnění k podnikání od Komise pro dohled nad finančním sektorem (Commission de Surveillance du Secteur Financier – CSSF) v Lucembursku.
5. Další informace o tomto investičním fondu najdete v prospektu a v dokumentu „Klíčové informace pro investory“ (KIID). KIID investičního fondu zmiňovaného v tomto dokumentu byl již zveřejněn; obsahuje všechny nezbytné informace o produktu, nákladech a potenciálních rizicích. Nevystavujte se neuváženým rizikům. Doporučujeme, abyste si tento KIID pozorně přečetli. Investiční fondy nikterak nezaručují výnosnost investic. Především výkonost není ani spolehlivým ukazatelem ani zárukou budoucí výkonnosti. Účelem informací uvedených v tomto dokumentu není vyzývat k prodeji investic nebo k upisování cenných papírů v zemích, kde to zakazují místní státní orgány nebo legislativa. Doporučujeme vám, abyste si před realizací investice přečetli tento prospekt. Informace uvedené v tomto dokumentu nelze považovat ani za individuální investiční radu ani za daňové nebo právní poradenství. Tento dokument byl vyhotoven se vši nezbytnou a řádnou péčí. Informace uvedené v tomto dokumentu neudělují žádná práva. V případě potřeby podrobnějších informací se obraťte na svého investičního poradce. Poslední prospekt, nejnovější periodické právní předpisy a veškeré další praktické informace jsou zdarma k dispozici v anglickém jazyce u správcovské společnosti ING Solutions Investment Management S.A., 26, Place de la Gare, L-1616 Lucemburk nebo na webových stránkách www.ing-isim.lu
6. Veškerá práva vyhrazena. Tento dokument a informace v něm uvedené nelze kopírovat, reprodukovat, šířit ani poskytovat jakýmkoli osobám bez předchozího písemného souhlasu společnosti ING Solutions Investment Management S.A.