



## ING Aria Lion Conservative (R Cap)

Ein Teilfonds von ING Aria, einer in Luxemburg ansässigen offenen Investmentgesellschaft (SICAV) ohne Laufzeitende, die den europäischen Verordnungen unterliegt und von ING Solutions Investment Management S.A. verwaltet wird.

Performance bis 29 Oktober 2021 (Einzelheiten zu den Risiken und sonstige wichtige Informationen siehe unten).

### SRRI (Synthetic Risk and Reward Indicator)



### GRUNDLEGENDE INFORMATIONEN

ISIN LU1014948290

NIW 101.97

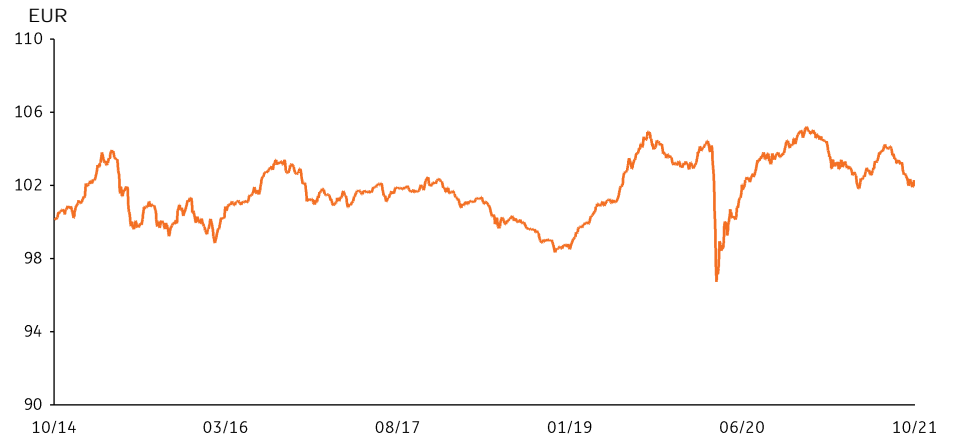
### ANLAGEZIEL

Zweck des Teilfonds ist ein Engagement in Anleihen und Geldmarktinstrumenten, vornehmlich durch offene OGAW (Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren) bzw. OGA (Organismen für gemeinsame Anlagen).

Das Ziel dieses Teilfonds ist ein stetiges Wachstum des investierten Kapitals, wobei die Performance vor allem in Verbindung mit Anleihen und Geldmarktinstrumenten angestrebt wird.

Der Zweck des Teilfonds ist auf passive Anlagen in Vermögenswerten und deren Verwaltung im Namen der Anleger beschränkt, d. h., eine aktive unternehmerische Verwaltung der Vermögenswerte ist ausgeschlossen.

### Entwicklung des NIW seit Auflegung (22/10/2014)



### Performancekennzahlen ohne Kosten (%)

EUR	Oktober	YTD*	2017	2018	2019	2020
Nettoperformance	- 0.61%	- 2.85%	- 0.03%	- 3.06%	4.28%	2.02%

EUR	1J	3J	5J	Seit Auflegung
Versicherungsmathematische Performance	- 2.16%	0.99%	- 0.04%	0.28%

\* Seit Jahresbeginn, Nettoperformance seit 1. Januar.

\*\* Es liegen keine ausreichenden Daten vor, um dem Anleger nützliche Informationen zur Performance bereitzustellen.

### Vermögensallokation\*\*\* %

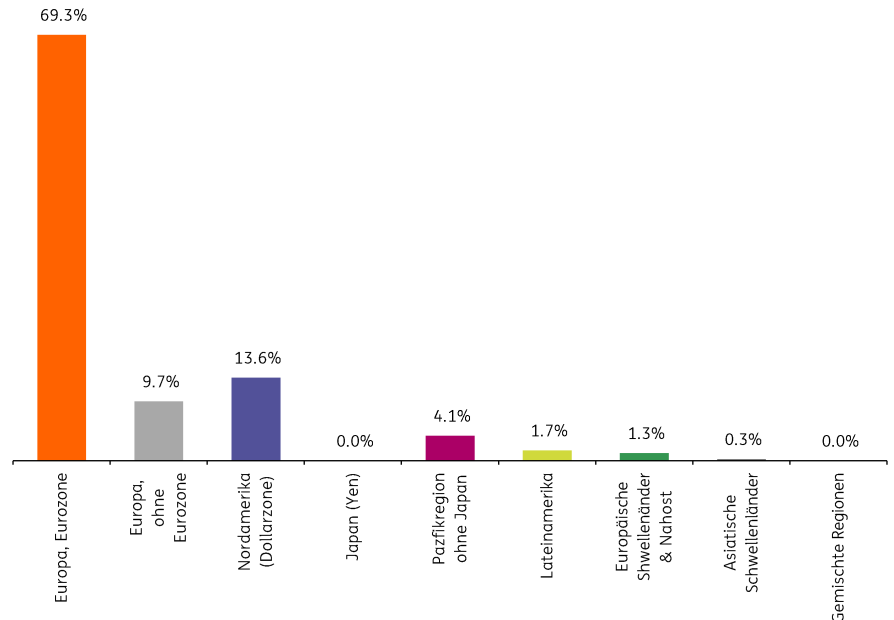


Barmittel	3.9%
Anleihen	96.1%
Aktien	0.0%
Immobilien	0.0%
Rohstoffe	0.0%
Sonstige	0.0%

\*\*\*Die zugrundeliegenden OGAW/OGA sind den oben genannten Kategorien zugeordnet

KOSTEN	
ISIN	LU1014948290
Ausgabeaufschlag	max. 5%
Rücknahmeabschlag	none
Laufende Kosten	1.92%
WESENTLICHE INFORMATIONEN	
Währung	EUR
Häufigkeit der NIW-Berechnung	Täglich
Gesamtnettvermögen des Fonds (Moi. EUR)	1 186.43
Gesamtnettvermögen des Teilfonds (Mio. EUR)	34.63
Volatilität	2.07
Sharpe ratio	- 0.58
Duration	4.46
Yield to Maturity	1.09

## Regionales Engagement



## Aktivitätsbericht für den Teilfonds

Im Oktober erholten sich die Aktienmärkte nach dem Rückgang im September, was auf eine weitere Saison von Erwartungen übertroffenen Quartalsergebnissen zurückzuführen war, und das trotz der anhaltenden Energiekrise und der Senkung der Wachstumsprognosen des IWF auf +5,9 % (gegenüber +6 % zuvor) aufgrund von Problemen mit der Produktionskette und der sich verschlechternden Gesundheitslage in den Schwellenländern. Das BIP-Wachstum verlangsamte sich im Q3 2021 in den USA und China deutlich, in der Eurozone blieb es jedoch kräftig. Störungen im Zusammenhang mit der Produktionskette belasteten jedoch sowohl die Industriedaten als auch das Geschäftsklima. Vor dem Hintergrund der weltweiten Energiekrise stieg die Inflation weiter bis zu mehrjährigen Höchstständen und veranlasste die Märkte, ihre Erwartungen an Zinserhöhungen anzunähern.

Bei den Zentralbanken behielt in Europa die EZB ihren Refinanzierungssatz von 0 % bei und bestätigte die Fortsetzung des Pandemie-Notfallkaufprogramms (PEPP) von 1 850 Mrd. € bis mindestens Ende März 2022. Die Institution wies darauf hin, dass sie die Inflationserwartungen und die Lohnentwicklung genau beobachte, während die Dauer der Spannungen aufgrund der Konjunkturerholung nach der COVID-19-Pandemie immer noch schwer vorherzusehen sei. In den USA kündigte J. Powell an, dass jetzt der richtige Zeitpunkt sei, das Tapering (die Reduktion der Anleihenkäufe) in Betracht zu ziehen, fügte jedoch hinzu, dass es noch zu früh sei, um die Zinsen anzuheben. Die Diskurse zeigen, dass eine erste Zinsanhebung im Jahr 2022 stattfinden könnte. Die Wahrscheinlichkeit, die der Markt für eine Zinsanhebung bereits im nächsten Jahr sah, stieg nach der Veröffentlichung des Protokolls von 62 % auf 65 %.

Bei den Wirtschaftsdaten war das BIP der Eurozone im Q3 um +2,2 % gestiegen (gegenüber den erwarteten 2,1 %). Der PMI-Composite-Index hingegen verschlechterte sich von 56,2 im September auf 54,3 im Oktober. Die Inflation stieg im Oktober ebenfalls auf +4,1 % pro Jahr gegenüber den erwarteten +3,7 %. In den USA stieg das BIP im Q3 um +2,0 % annualisiert, verglichen mit einem Konsens von 2,7 %. Die Einzelhandelsumsätze stiegen im September um +0,7 % (-0,2 % erwartet). Der Index für das verarbeitende Gewerbe „Empire State“ fiel auf 19,8 (nach 34,3 im September).

Im Vormonat beschäftigten die Sorgen um die Inflation zusammen mit den möglichen Auswirkungen der Straffung der geldpolitischen Unterstützung die Anleger. Für die Anleihenmärkte war dies ein Synonym für Unruhe.

Die Renditen der zehnjährigen deutschen Bundesanleihen stiegen von -0,19 % per Ende September auf -0,10 %, wodurch sie die im letzten Quartal zu beobachtenden Höchststände zu übertreffen drohten. Unternehmensanleihen (Investment Grade) verzeichneten im Berichtszeitraum ebenfalls einen leichten Rückgang.

Im vergangenen Monat haben wir keine Änderungen vorgenommen.

## INFORMATIONEN

Bloomberg-Code	ILIONCR LX
Reuters Code	LP68283893
Auflegungsdatum Teilfonds	10/10/2014
Auflegungsdatum Anteilsklasse	22/10/2014

## Top-Positionen des Teilfonds

Top 10 Positionen	Währung	Gewichtung
1. BSFS BLACKROCK ESG EURO BOND FUND X2C	EUR	9.3%
2. AMUNDI INDEX JP MORGAN EMU GOV IG I14E	EUR	9.1%
3. OSTRUM SOUVERAINS EURO-IC	EUR	9.1%
4. KEMPEN EUR SUSTNBL CR FD IXE	EUR	9.0%
5. NN L EUR SUS CREDIT Z CAP EUR	EUR	8.4%
6. LYXOR EURMTS MW GOVBOND DR	EUR	7.6%
7. AIS PRIM EURO CORPOS ETF DR D	EUR	6.9%
8. SCHRODER INTL EURO CORP-CAC	EUR	6.4%
9. RCGF ROBECOSAM GLO SDG-IH EUR	EUR	5.3%
10. CANDRIAM SUS BD GLO HIGH YIELD V EUR C	EUR	5.3%

## Fondsbezogene Risiken

- **Währungsrisiko:** Der Teilfonds investiert in ausländischen Märkten. Er kann daher von Wechselkursschwankungen beeinflusst werden, was zu einer Wertsteigerung oder -minderung Ihrer Anlage führen kann.
- **Zinsrisiko:** Bei einem Anstieg der Zinssätze kann der Wert der vom Teilfonds gehaltenen festverzinslichen Wertpapiere sinken. Die Anleihenurse stehen in umgekehrter Relation zu den Renditen. Wenn der Kurs einer Anleihe sinkt, steigt die Rendite.
- **Kreditrisiko:** Der Teilfonds investiert in Anleihen, Barmittel oder sonstige Geldmarktinstrumente. Es besteht das Risiko eines Ausfalls des Emittenten. Die Wahrscheinlichkeit, dass dies geschieht, hängt von der Bonität des Emittenten ab. Das Ausfallrisiko ist normalerweise für spekulative Wertpapiere höher.
- **Finanzielle, wirtschaftliche und politische Risiken:** Finanzinstrumente werden durch verschiedene Faktoren beeinflusst, unter anderem, aber nicht ausschließlich, durch die wirtschaftliche Entwicklung von Emittenten, die selbst von der allgemeinen weltwirtschaftlichen Situation sowie den wirtschaftlichen und politischen Bedingungen, die in den jeweiligen Ländern vorherrschen, beeinflusst werden.

### Wichtige Informationen

1. Die in diesem Dokument enthaltenen Elemente dienen ausschließlich Informationszwecken und stellen weder ein Angebot noch eine Aufforderung oder Einladung zum Handel, zum Kauf oder Verkauf der hier genannten Anlagen oder zur Teilnahme an einer Handelsstrategie dar. Die hier enthaltenen Informationen können sich ohne Ankündigung ändern.
2. Der Inhalt dieses Dokuments wurde mit der gebotenen Sorgfalt erstellt, es kann jedoch keine Garantie, Gewährleistung oder Zusicherung bezüglich seiner Genauigkeit, Richtigkeit oder Vollständigkeit gegeben werden. Sämtliche Informationen in diesem Dokument können ohne vorherige Ankündigung geändert oder aktualisiert werden. Weder ING Solutions Investment Management S.A. noch andere Unternehmen oder Unternehmensbereiche der ING Group oder deren leitende Angestellte, Verwaltungsratsmitglieder oder Mitarbeitenden haften mittelbar oder unmittelbar für in diesem Dokument enthaltene Informationen und/oder Empfehlungen jeglicher Art. Diese Materialien sind nicht für einen bestimmten Anleger vorgesehen und berücksichtigen keine individuellen Anlageziele, finanziellen Umstände oder Bedürfnisse.
3. Es wird keine direkte oder indirekte Haftung für Verluste übernommen, die Lesern aufgrund der Verwendung dieser Publikation oder aufgrund von Anlageentscheidungen auf deren Grundlage entstehen. Anlagen sind mit Risiken verbunden. Bitte beachten Sie, dass der Wert Ihrer Anlage sowohl steigen als auch fallen kann und dass die Performance der Vergangenheit kein Indikator für zukünftige Ergebnisse ist und keinesfalls als solcher zu betrachten ist.
4. Der Fonds ist ein Teilfonds der in Luxemburg gegründeten ING Aria SICAV. ING Aria SICAV ist von der Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) in Luxemburg zugelassen.
5. Detaillierte Informationen über den Investmentfonds sind dem Prospekt und den wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) zu entnehmen. Für den in diesem Dokument genannten Investmentfonds wurde ein KIID veröffentlicht, das alle nötigen Informationen über das Produkt, die Kosten und die möglichen Risiken enthält. Bitte gehen Sie keine unnötigen Risiken ein. Lesen Sie den KIID. Investmentfonds bieten keine garantierten Renditen, und Renditen der Vergangenheit sind kein Indikator und bieten keine Gewähr für zukünftige Renditen. Die Informationen in diesem Dokument sollen keine Aufforderung zum Verkauf von Anlagen oder zur Zeichnung von Wertpapieren in Ländern darstellen, in denen dies durch die zuständigen Behörden oder Gesetze untersagt ist. Bitte lesen Sie vor einer Anlage den Prospekt. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen sind nicht als individuelle Anlage-, Steuer- oder Rechtsberatung zu verstehen. Dieses Dokument wurde mit der gebotenen Sorgfalt erstellt. Aus den in diesem Dokument enthaltenen Informationen können keine Rechte abgeleitet werden. Für eine gezielte Beratung wenden Sie sich bitte an Ihren Anlageberater. Der aktuelle Prospekt und die neuesten regelmäßigen, gesetzlich vorgeschriebenen Dokumente sowie alle anderen praktischen Informationen sind kostenlos auf Englisch bei der Verwaltungsgesellschaft, ING Solutions Investment Management S.A., 26 Place de la Gare, L-1616 Luxemburg, oder auf der Website [www.ing-isim.lu](http://www.ing-isim.lu) erhältlich.
6. Alle Rechte vorbehalten. Diese Präsentation und die darin enthaltenen Informationen dürfen ohne schriftliche Einwilligung von ING Solutions Investment Management S.A. keinesfalls kopiert, reproduziert, verteilt oder an Dritte weitergegeben werden.