

Un compartiment d'ING Aria, une société d'investissement à capital variable de droit luxembourgeois (SICAV), sans date d'échéance, assujettie aux réglementations européennes et gérée par ING Solutions Investment Management S.A.

Factsheet 05/2025
Communication publicitaire

Informations Clés

ISIN	LU1014948290
VNI au 31/05/2025	92,33
Devise	EUR
Coûts d'entrée	max. 5%
Coûts de sortie	Néant
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	1,89%
Coûts de transaction	0,15%
Swing Pricing****	Oui

Objectifs*

► Société de Gestion :

ING Solutions Investment Management S.A. (Société de gestion de droit luxembourgeois)

► Objectif d'investissement :

L'objectif du compartiment est d'obtenir une exposition aux obligations et instruments du marché monétaire notamment via des OPCVM/OPC de type ouvert principalement domiciliés dans des États membres de l'Union européenne.

► Politique d'investissement :

L'objectif du compartiment est d'obtenir une croissance régulière du capital investi tout en recherchant la performance associée essentiellement aux obligations et aux instruments du marché monétaire. L'objectif du compartiment est limité à un investissement passif.

► Enjeux ESG****:

Le compartiment applique une approche d'investissement qui tient compte de facteurs ESG dans la sélection et la gestion du portefeuille afin de générer des rendements financiers compétitifs à long terme et un impact sociétal positif (Article 8 SFDR).

► Indice de référence :

Le compartiment est géré activement et n'est pas contraint par un indice de référence.

► Heure de négociation et heure limite:

Les investisseurs peuvent demander le remboursement de leurs actions sur une base quotidienne, conformément à la rubrique concernée du prospectus du Fonds.

► Politique de distribution :

Les parts de capitalisation ne distribuent pas de dividendes. Tous les revenus sont réinvestis.

► Informations complémentaires:

Dépositaire: CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

Le dernier prospectus et les documents réglementaires périodiques les plus récents établis pour l'ensemble du Fonds sont disponibles gratuitement en anglais auprès de la Société de gestion, ING Solutions Investment Management S.A., 26, Place de la Gare, L-1616 Luxembourg ou sur le site Internet <https://www.ing-isim.lu>. La valeur nette d'inventaire est disponible sur simple demande auprès de la Société de gestion. Les investisseurs peuvent demander de convertir leurs actions de toute classe d'un compartiment du Fonds en actions d'une autre classe de ce compartiment, ou d'un autre sous réserve des dispositions du prospectus.

Il s'agit des éléments mentionnés dans le document d'informations clés. Le capital et/ ou le rendement n'est (ne sont) pas garanti(s) ou protégé(s). L'investissement promu concerne l'acquisition de parts ou d'actions d'un fonds et non d'un sous-jacent.

Performances*

Évolution de la VNI depuis 05/2020



Source: ING Solutions Investment Management S.A., 2025 données à partir de 31/05/2025

* Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.



Performance nette de coûts*

EUR	2024	2023	2022	2021	2020
Rendements annualisés	1,9%	5,5%	-15,9%	-3,0%	2,0%

EUR	mai	YTD**	EUR	1A	3A	5A	Depuis le lancement***
Rendements cumulés	0,3%	0,3%	Rendements actuariels	3,9%	0,0%	-1,8%	-0,7%

Source: ING Solutions Investment Management S.A., 2025 données à partir de 31/05/2025

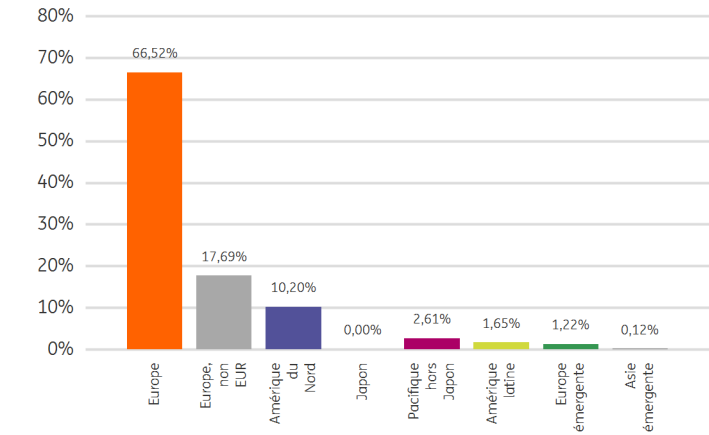
* Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Pour les catégories de distribution, le rendement indiqué reflète l'hypothèse selon laquelle les dividendes ont été réinvestis.

** Year to Date, performance nette depuis le 1er janvier.

*** La classe d'action a été lancée en 10/2014.

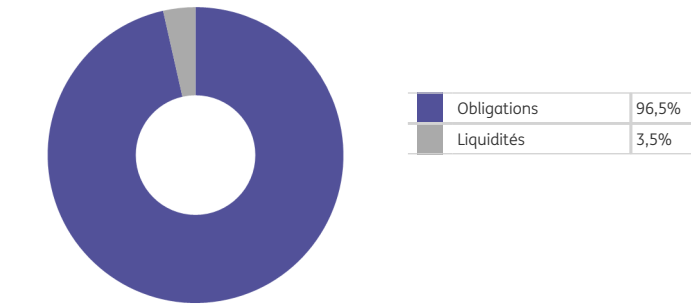
Portefeuille

Répartition régionale



Source: ING Solutions Investment Management S.A., 2025 données à partir de 31/05/2025

Répartition des actifs %



Source: ING Solutions Investment Management S.A., 2025 données à partir de 31/05/2025

Participations principales du Compartiment*

10 principales positions	Devise	Poids
1. Amundi Index Solutions - Amundi Index JP Morgan EMU Govies IG I14E-C	EUR	12,55%
2. Ostrum Souverains Euro IC	EUR	10,93%
3. R-co Conviction Credit Euro IC2 EUR	EUR	9,82%
4. SISF Sust. Euro Credit C EUR Cap	EUR	9,74%
5. Goldman Sachs Euro Sustainable Credit - Z Cap EUR	EUR	9,48%
6. Loomis Sayles Sustainable Euro Credit Fund	EUR	9,18%
7. BlackRock Strategic Funds - ESG Euro Bond Fund X2 EUR	EUR	8,26%
8. Amundi Govt Bond Lowest Rated Euro Investment Grade UCITS ETF DR - EUR (C)	EUR	6,19%
9. CANDRIAM SUSTAINABLE SICAV - Bond Global High Yield V Capitalisation	EUR	5,27%
10. Mirova Euro Green And Sustainable Bond Fund SI/A (EUR)	EUR	5,08%

Source: ING Solutions Investment Management S.A., 2025 données à partir de 31/05/2025



Commentaire du portefeuille

Les marchés européens ont clôturé le mois de mai en hausse, avec une progression de +4.02% pour le STOXX 600 et de +4.00% pour l'EuroStoxx 50, enregistrant ainsi leur plus forte hausse mensuelle depuis janvier. Cette progression a été soutenue par une saison de résultats trimestriels supérieurs aux attentes, alors même que les anticipations de croissance du bénéfice par action (BPA) avaient été abaissées de -4 points depuis le début de l'année. Finalement, la croissance du BPA s'est révélée positive par rapport au premier trimestre 2024. Sur le front des tarifs douaniers, une désescalade significative a été observée entre la Chine et les États-Unis, avec une réduction des droits de douane de 115 points, passant de 125% à 10% pour les biens américains importés en Chine, et de 30% pour les biens chinois importés aux États-Unis. L'Europe a également bénéficié d'un afflux de capitaux, les investisseurs recherchant des alternatives aux marchés américains sous tension. Enfin, la relative stabilité macro-économique en zone euro, combinée à une politique monétaire prudente (dernière baisse des taux en avril), a renforcé le sentiment de marché.

Du côté des banques centrales, aux US le marché n'anticipe plus que 2 baisses de taux cette année pour la FED, avec la première en octobre. Trump a renouvelé ses demandes de baisse de taux après les chiffres de l'inflation pour le mois d'avril et a de nouveau critiqué Powell pour sa lenteur.

En Europe, d'après François Villeroy une nouvelle baisse des taux de la BCE est probable d'ici l'été, car les tensions commerciales n'alimentent pas l'inflation.

Sur le plan économique, en zone euro, la Commission européenne a publié le 19 mai ses prévisions de printemps : croissance du PIB attendue à 0,9 % en 2025, avec une inflation ramenée à 2,4 % en 2024 et une cible de 2 % atteinte dès mi-2025. L'inflation dans la zone euro est tombée à 2,2 % en mai (donnée Eurostat préliminaire). Les indices PMI manufacturiers de la zone euro ont atteint 49,4 en mai, leur plus haut niveau depuis 33 mois, signalant un redressement de l'activité. Aux US, Moody's a abaissé la note à Aa1 vs le Triple A après Standard & Poor's en 2011 et Fitch en 2023. Après ce downgrade, les taux d'emprunts à 30 ans sont repassés au-dessus de 7%.

Nous n'avons pas effectué de mouvement au cours du mois passé.

Risques*

Indicateur de risque



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pendant 1 an. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Outre les risques pris en compte dans l'indicateur de risque, il faut également tenir compte des risques suivants:

Risque de crédit

Il existe un risque de défaut de l'émetteur. La probabilité d'un tel événement dépend de la solvabilité de l'émetteur.

Risque de liquidité

Un risque de liquidité existe lorsque des investissements spécifiques sont difficiles à vendre ou à acheter. Ceci pourrait réduire les rendements du Fonds en cas d'incapacité de celui-ci de conclure des transactions au moment et au prix souhaités.

Risque de change

Les variations du taux de change peuvent entraîner des hausses ou des baisses de la valeur de votre investissement.

* Veuillez consulter le prospectus du Fonds pour obtenir une liste complète des risques susceptibles d'affecter la valeur globale du fonds.



Quelques définitions

- ▶ **ESG:** ESG signifie Environnemental, Social et Gouvernance.
- ▶ **Swing Price:** Afin de limiter le risque de liquidité et de protéger tous les investisseurs existants contre les coûts engendrés par les souscriptions et les rachats, le fond a adopté un mécanisme de protection appelé « Swing Pricing ». Ce mécanisme a pour objectif de réduire l'impact négatif (sur la VNI) des entrées et sorties de capitaux en ajustant automatiquement la VNI à la hausse ou à la baisse, selon un pourcentage prédéterminé (le « Swing Factor ») lorsque ces flux nets dépassent les niveaux prédéfinis (le(s) « seuil(s) »).
- ▶ **Volatilité:** Le degré de variation (écart-type) de l'évolution de la valeur nette d'inventaire (VNI) du fonds.
- ▶ **Duration:** Mesure de la sensibilité des obligations aux taux d'intérêt, calculée selon la méthode de la moyenne pondérée. Plus la durée restante est longue, plus les prix des obligations sont volatiles et réagissent à un changement de taux d'intérêt et plus la durée est longue. La durée prend en compte le taux du coupon, les dates des coupons, la date d'échéance et le prix de remboursement de l'obligation. Il indique la durée moyenne nécessaire pour collecter tous les revenus (rendements des coupons et capital) d'une obligation.
- ▶ **Yield to Maturity:** Méthode de calcul du rendement de la portion obligataire du fonds, exprimée brut en pourcentage.
- ▶ **Ratio de Sharpe:** Ce chiffre permet de comparer les résultats des fonds ou des compartiments. Plus le ratio est élevé, plus il a été possible d'obtenir un rendement supplémentaire à un certain niveau de risque. Le ratio de Sharpe reflète le rendement supérieur au rendement sans risque par unité de risque encouru. Le rendement sans risque est le rendement qu'un investisseur peut attendre d'un investissement sans risque.
- ▶ **Marchés émergents:** Un marché émergent ou pays émergent ("Emerging Market") est un pays dont le produit intérieur brut est inférieur à celui d'un pays développé. C'est au sein des pays en développement que sont apparus les pays émergents. La Chine, l'Inde et l'Indonésie, ainsi que les pays d'Amérique latine comme le Brésil et l'Argentine sont régulièrement associées à cette catégorie.



Informations pratiques

Informations complémentaires : ING Aria est une société d'investissement à capital variable (SICAV) de droit luxembourgeois qui remplit les conditions de la Directive 2009/65/CE et gère conformément à cette même Directive par la société de gestion, ING Solutions Investment Management S.A.. La société de gestion peut décider de mettre fin à la commercialisation de ses organismes de placement collectif conformément au règlement CBDF. Les informations suivantes sont disponibles gratuitement sur le site ing-isim.lu, section "Nos fonds" : le prospectus (en anglais), le document d'informations clés (KID) (dans la ou les langues officielles de votre pays), les rapports annuels et les rapports semestriels (en anglais). Des exemplaires sur papier peuvent être obtenus gratuitement auprès des établissements qui fournissent le service financier. **Le prospectus et le KID doivent être lus avant de prendre une décision d'investissement.** La valeur nette d'inventaire est disponible sur simple demande auprès de la Société de gestion. Elle est également disponible auprès des établissements qui fournissent le service financier. Des informations sur les paiements, les participants, les rachats ou les remboursements de parts, et des informations sur le Fonds sont disponibles au public auprès des bureaux des établissements qui fournissent les services financiers.

Politique de rémunération : La version actualisée en anglais de la politique de rémunération d'ING Solutions Investment Management S.A. est jointe au prospectus et peut être consultée sur le site ing-isim.lu/policies.

Fiscalité : Selon votre régime fiscal, les plus-values et revenus éventuels liés à la détention de parts du compartiment peuvent être soumis à taxation. Nous vous conseillons de vous renseigner à ce sujet auprès de votre conseiller financier.

Informations légales : ING Solutions Investment Management S.A. peut uniquement être tenu responsable des déclarations contenues dans la présente communication qui seraient trompeuses, inexactes ou en contradiction avec les parties correspondantes du prospectus du Fonds. Toutes les informations fondamentales à la compréhension par l'investisseur des éléments de l'investissement sont incluses dans le présent document. Cette communication est spécifique au produit mentionné au début de ce document. Les passifs et les actifs de chaque compartiment sont séparés. Le rapport annuel (semestriel) est préparé par le Fonds pour l'ensemble des compartiments. Le résumé des droits des investisseurs est disponible en anglais, français, néerlandais et allemand à l'adresse suivante : ing-isim.lu/policies.

Réclamations : Si vous souhaitez formuler une réclamation, votre intermédiaire financier est le premier point de contact. Vous pouvez également la transmettre par écrit à ING Solutions Investment Management S.A., 26 Place de la Gare, L-1616 Luxembourg ou par courrier électronique à compliance.isim@ing.com.

