

ING Aria - Euro Short Duration Enhanced Return Bond Fund (R Dis)

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 09/2025
Communication publicitaire

Informations Clés

ISIN	LU1492827008
VNI au 30/09/2025	97,72
Devise	EUR
Coûts d'entrée	max. 5%
Coûts de sortie	Néant
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	0,39%
Coûts de transaction	0,06%
Swing Pricing****	Oui

Aperçu du fonds

Volatilité****	0,72%
Duration****	0,79
Yield to Maturity****	2,28%
Ratio de Sharpe****	1,02

**** Pour les définitions, voir la section "Quelques définitions".

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 principalement aux obligations et instruments du marché monétaire de façon directe ou indirecte, par le biais de parts d'OPCVM ou d'OPC au sein ou en dehors du Groupe ING.

Politique d'investissement :

Le compartiment cherche à obtenir un rendement supplémentaire par rapport au taux de dépôt au jour le jour en EUR en investissant dans un portefeuille d'obligations diversifiées affichant une note globale moyenne d'au moins BB-/Ba3 ou son équivalent.

Enjeux ESG****:

Le compartiment ne promeut pas de caractéristiques environnementales ou sociales et n'a pas pour objectif l'investissement durable tel que défini par le SFDR (Article 6 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 :

Vos actions seront des actions de distribution.

Informations complémentaires:

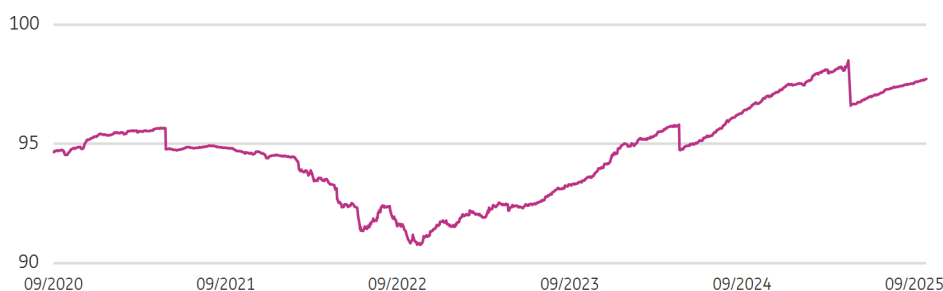
Dépositaire: CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

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 09/2020



Source: ING Solutions Investment Management S.A., 2025 données à partir de 30/09/2025

* Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Dividendes bruts

Fréquence*	1x/an
Distribution 2025	1,92
Distribution 2024	1,06
Distribution 2023	0,31
Distribution 2022	0,41
Distribution 2021	0,87

* La distribution représente la somme des revenus distribués au cours des 12 derniers mois.



Performance nette de coûts*

EUR	2024	2023	2022	2021	2020
Rendements annualisés	3,8%	4,2%	-2,7%	0,0%	0,1%

EUR	Septembre	YTD**	EUR	1A	3A	5A	Depuis le lancement***
Rendements cumulés	0,2%	2,2%	Rendements actuariels	3,1%	3,6%	1,6%	1,0%

Source: ING Solutions Investment Management S.A., 2025 données à partir de 30/09/2025

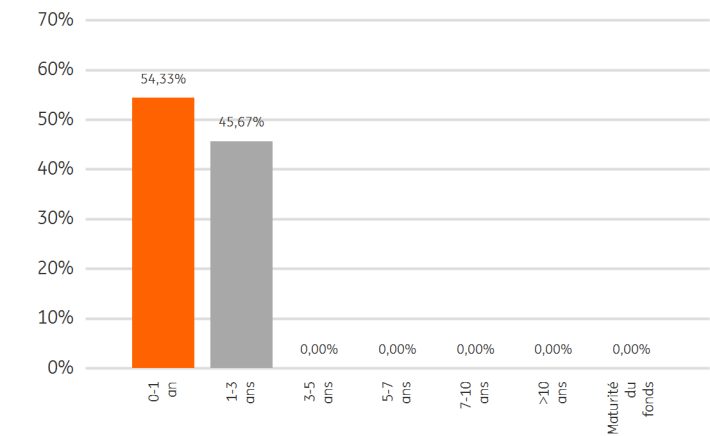
* Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Pour les catégories de distribution, le rendement indiqué reflète l'hypothèse selon laquelle les dividendes ont été réinvestis.

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

*** La classe d'action a été lancée en 11/2016.

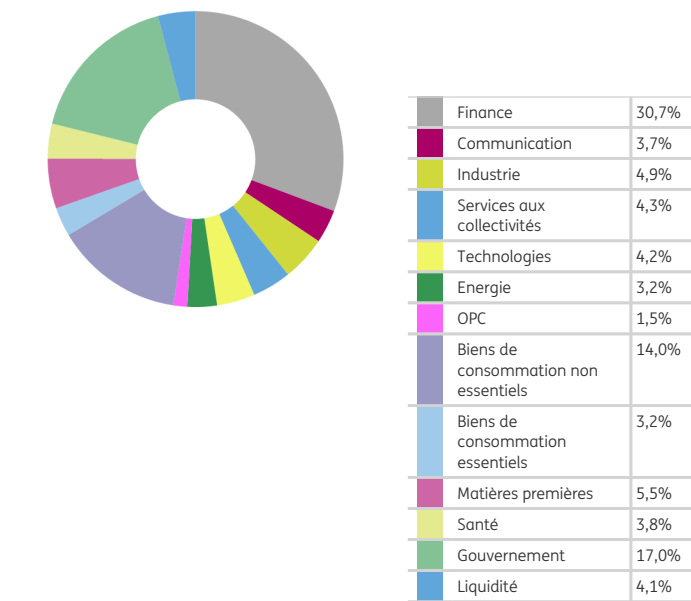
Portefeuille

Répartition par maturité



Source: ING Solutions Investment Management S.A., 2025 données à partir de 30/09/2025

Répartition par secteur



Source: ING Solutions Investment Management S.A., 2025 données à partir de 30/09/2025

Participations principales du Compartiment*

10 principales positions	Devise	Poids
1. BTP TF 1.25% DC26 EUR	EUR	3,33%
2. Government Of France 1.0% 25-may-2027	EUR	3,30%
3. NETHERLANDS TF 0,75% LG27 EUR	EUR	3,28%
4. ENEL Finance International N.V. 0,25% 22/25	EUR	2,18%
5. Eni Sdg Linked Tf 4,3% Fb28 Eur Green Bond icon	EUR	1,79%
6. Ayvens S.A. 4,375% 23/26	EUR	1,77%
7. Arval Service Lease S.A. 4,25% 23/25	EUR	1,74%
8. Coty Inc. 4,5% 24/27	EUR	1,74%
9. CA Auto Bank S.p.A. [Irish Branch] 3,75% 24/27	EUR	1,73%
10. LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE 2,75% 24/27	EUR	1,73%

Source: ING Solutions Investment Management S.A., 2025 données à partir de 30/09/2025



Commentaire du portefeuille

Les marchés européens ont clôturé le mois de septembre en hausse, avec une progression de +1.5% pour le STOXX 600 et de +3.3% pour l'EuroStoxx 50 soutenus par la baisse de 25bps de la Fed et poussés par la surperformance du secteur des ressources de base et celui des technologies. Aussi, l'économie américaine se montre résiliente et les deux baisses de taux supplémentaires attendues pour la fin d'année sont en sursis. Du côté de l'Europe, la guerre en Ukraine ne semble pas près de s'arrêter avec un revirement des États-Unis qui estiment désormais que l'Ukraine pourrait reconquérir tous ses territoires. En France, ce sont les incertitudes politiques et économiques qui prévalent après le départ de François Bayrou et l'arrivée de Sébastien Lecornu en tant que Premier Ministre ainsi que l'état des finances publiques qui se détériore sans que les partis politiques ne parviennent à s'accorder sur les mesures à prendre pour réduire le déficit. Du côté des banques centrales, comme attendu, la Fed a baissé ses taux de -25bps et reste prudente quant aux deux possibles baisses de -25bps d'ici la fin de l'année. La BCE a gardé ses taux inchangés avec un taux de dépôt à 2%. La BoE a également gardé ses taux à 4%, tout comme la BoJ qui les a maintenus à 0.5% tout en annonçant son intention de vendre pour 320Mds JPY d'ETF. La Reserve Bank of Australia les maintient elle aussi à 3.6%. Sur le plan économique, en Europe l'inflation annuelle a été de 2.1% en août contre 2% en juillet et le PIB européen a augmenté de 0.1% au T2 contre 0.6% au T1. Aux US, le CPI d'août est ressorti à 2.9%, en ligne avec le consensus. En Chine le PMI s'élève à 49.4 en août contre 49.3 au mois de juillet. Au Japon, la banque centrale a annoncé être prête à relever ses taux si l'inflation et l'économie japonaise continuent d'évoluer suivant les projections actuelles.

Les marchés obligataires européens ont terminé le mois de septembre en territoire légèrement positif. En Europe, le taux à 10 ans allemand est resté stable et a terminé la période autour de 2.70%. Son équivalent américain a légèrement baissé sur la période, pour finir à 4.15%. Le contexte géopolitique et les dernières données macroéconomiques décevantes pèsent sur les marchés. Quant au marché du crédit européen, les primes de risque se sont légèrement resserrées sur le mois, ce qui a impacté positivement la classe d'actifs. Dans notre allocation, nous conservons une durée assez courte. Le compartiment a enregistré une performance de 0.20% (nette de frais) sur le mois.

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.

* 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 gérée 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.

