

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 10/2025

Communication publicitaire

i Informations Clés

ISIN	LU1693142173
VNI au 31/10/2025	143,02
Devise	EUR
Coûts d'entrée	max. 5%
Coûts de sortie	Néant
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	2,65%
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 actions 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 du capital à long terme tout en recherchant la performance associée essentiellement aux actions. L'exposition (directe ou indirecte) aux actions sera au moins de 90 % des actifs nets du compartiment. 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 :

Vos actions seront des actions de distribution.

Informations complémentaires:

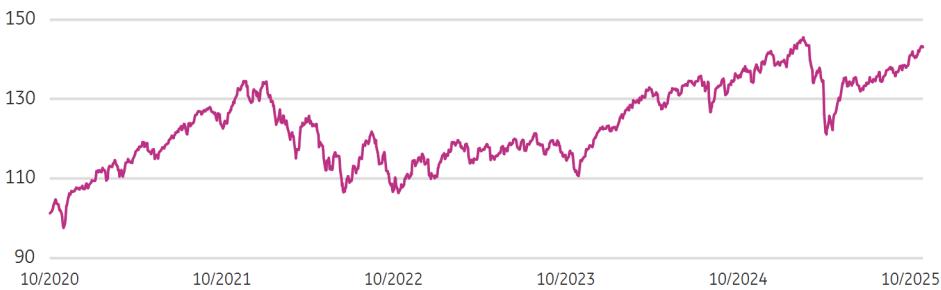
Dépositaire: CACEIS Bank, Luxembourg Branch.

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 garantie(s) ou protégé(s). L'investissement promu concerne l'acquisition de parts ou d'actions d'un fonds et non d'un sous-jacent.

Performance*

Évolution de la VNI depuis 10/2020



Source: ING Solutions Investment Management S.A., 2025 données à partir de 31/10/2025

* Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Dividendes bruts

Fréquence*	1x/an
Distribution 2025	2,27
Distribution 2024	1,92
Distribution 2023	1,91
Distribution 2022	2,01
Distribution 2021	1,64

* 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	14,1%	13,3%	-16,1%	24,0%	3,8%		
EUR	Octobre	YTD**	EUR	1A	3A	5A	Depuis le lancement***
Rendements cumulés	3,1%	5,2%	Rendements actuariels	8,4%	10,6%	9,7%	6,3%

Source: ING Solutions Investment Management S.A., 2025 données à partir de 31/10/2025

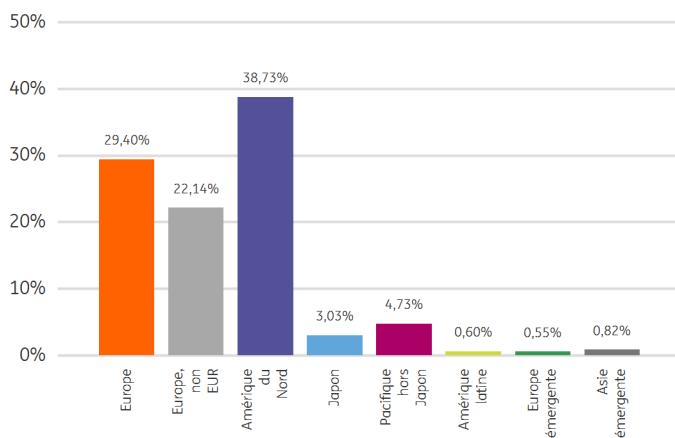
* Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Pour les catégories de distribution, le rendement indiqué reflète l'hypothèse selon laquelle les dividendes ont été réinvestis.

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

*** La classe d'action a été lancée en 01/2018.

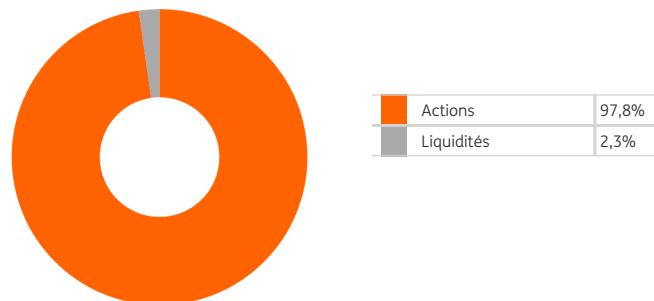
Portefeuille

Répartition régionale



Source: ING Solutions Investment Management S.A., 2025 données à partir de 31/10/2025

Répartition des actifs %



Source: ING Solutions Investment Management S.A., 2025 données à partir de 31/10/2025

Participations principales du Compartiment*

10 principales positions	Devise	Poids
1. Eleva UCITS Fund - Fonds Eleva European Selection I2 EUR acc	EUR	13,15%
2. SPDR S&P 500 ESG Leaders UCITS ETF	USD	10,33%
3. JPM Europe Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF - EUR (acc)	EUR	9,27%
4. Pictet-Quest Europe Sustainable Equities I EUR	EUR	9,10%
5. Cardano Investment Funds I - Cardano ESG Transition Enhanced Index Equity North America Units -C1 Inc EUR-	EUR	8,77%
6. AMUNDI S&P 500 CLIMATE NET ZERO AMBITION PAB UCITS ETF ACC	USD	8,07%
7. Comgest Growth America USD I Acc	USD	6,73%
8. iShares MSCI Europe SRI UCITS ETF EUR (Acc)	EUR	5,92%
9. Ossiam Shiller Barclays CAPE US Sector Screened UCITS ETF 1A (USD)	USD	5,28%
10. Cardano Investment Funds I - Cardano ESG Transition Enhanced Index Equity Europa Units -C1 Inc EUR-	EUR	4,91%

Source: ING Solutions Investment Management S.A., 2025 données à partir de 31/10/2025



Commentaire du portefeuille

Les marchés européens ont clôturé le mois d'octobre en hausse, avec une progression de +2.5% pour le STOXX 600 et de +2.4% pour l'EuroStoxx 50 principalement soutenus par les bonnes publications du T3 en Europe. D'un point de vue global, les marchés ont positivement réagi aux résultats solides des entreprises américaines, ainsi qu'aux multiples accords conclus par Donald Trump lors de sa tournée asiatique. En particulier, l'accord avec la Chine sur les terres rares a contribué à atténuer les tensions commerciales qui perdurent depuis avril. En Europe, le conflit en Ukraine semble malheureusement se prolonger, malgré les appels au cessez-le-feu lancés par D. Trump, qui affiche un soutien croissant à l'Ukraine, estimant que la Russie ne souhaite pas la fin du conflit. En France, la situation politique s'est quelque peu stabilisée avec la survie de Sébastien Lecornu aux votes de censure lors de sa seconde nomination. Cependant, la pression demeure forte sur le budget 2026. Du côté des banques centrales, conformément aux attentes, la Fed et la Bank of Canada ont baissé leurs taux de 25bps. La BCE a maintenu ses taux directeurs inchangés tout comme la BoJ. Par ailleurs, la Reserve Bank of New Zealand a surpris en réduisant son taux directeur de 50bps, à 2,5 %, alors que le consensus anticipait une baisse plus modérée de 25bps. Sur le plan économique, en Europe, l'inflation ressort à 2.1% sur un an en octobre, en ligne avec le consensus, contre 2.1% précédemment. En France, S&P dégrade la note de la dette de AA- à A+. La croissance préliminaire du PIB au T3 est de 0.5% (cons. 0.1%) contre 0.3% précédemment. En Allemagne, les ventes de détail ont progressé de 0.2% en septembre, en ligne avec le consensus, contre -0.5% au mois précédent. La production industrielle a baissé de -4.3% en août contre +1.3% en juillet et en deçà du consensus qui prévoyait une baisse de -1%. Au UK, l'inflation ressort à 3.8% sur un an en septembre, identique au mois d'août et inférieure au consensus de 4%. Aux US, le CPI ressort à 2.9% sur un an en septembre, contre 3.1% précédemment (cons. à 3%) et le PMI ressort à 43.8 en octobre, contre 40.6 précédemment et au-dessus du consensus de 42.3.

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

Risques*

Indicateur de risque



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:

L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pendant 5 ans. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.



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 prédefinis (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 duration 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.

