

ING Aria- ING Sustainable Bonds (PO Cap)

Subfundusz ING Aria, będący otwartą spółką inwestycyjną o zmiennym kapitale (SICAV) z siedzibą w Luksemburgu, bez określonego terminu zapadalności, podlegający regulacjom europejskim i zarządzany przez ING Solutions Investment Management S.A.

Arkusze informacyjny
06/2026
Informacja marketingowa



Kluczowe informacje

ISIN	LU3230666631
Wartość aktywów netto na dzień 30/06/2026	100,47
Waluta	EUR
Koszty wejścia	maks. 3%
Koszty wyjścia	Brak
Opłaty za zarządzanie i inne koszty administracyjne lub operacyjne	1,64%
Koszty transakcji	0,01%
Swing Pricing****	Tak



Cele*

► Spółka Zarządzająca:

ING Solutions Investment Management S.A. (Spółka zarządzająca działająca na podstawie prawa luksemburskiego)

► Cel inwestycyjny:

Celem Subfunduszu jest zapewnienie długoterminowych zysków finansowych poprzez inwestowanie w obligacje i instrumenty rynku pieniężnego bezpośrednio lub za pośrednictwem funduszy inwestycyjnych (UCITS lub UCI), w ramach Grupy ING lub poza nią.

► Polityka inwestycyjna:

Subfundusz może inwestować wszystkie swoje aktywa bezpośrednio w obligacje i instrumenty rynku pieniężnego emitowane przez rządy, organizacje ponadnarodowe oraz agencje publiczne (SSA: emitenci państwowi, ponadnarodowi i agencje) oraz emitentów korporacyjnych. Większość tych obligacji ma dobrą ocenę kredytową (rating inwestycyjny) i jest denominowana w euro. Subfundusz może inwestować do 10% w fundusze inwestycyjne (UCITS/UCI).

► Czynniki ESG:****:

Subfundusz promuje cechy środowiskowe, społeczne i/lub związane z ładem korporacyjnym (ESG). Nie posiada celu inwestycyjnego o charakterze zrównoważonym, jednak obejmuje minimalny udział inwestycji zrównoważonych. Jest on klasyfikowany jako fundusz według Artykułu 8 Rozporządzenia w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych (SFDR). Więcej informacji można znaleźć w Prospekcie lub na stronie <https://www.ing-isim.lu/ESG>.

► Wskaźnik referencyjny:

Subfundusz jest zarządzany aktywnie i nie podlega za wskaźnikiem referencyjnym.

► Transakcje i godzina graniczna:

Zlecenia subskrypcji, umorzenia oraz, w stosownych przypadkach, konwersji mogą być składane w dowolnym dniu roboczym, zgodnie z warunkami określonymi w Prospekcie Funduszu.

► Polityka wypłaty dywidend:

Dochód z Subfunduszu jest reinwestowany w celu zwiększenia wartości inwestycji.

► Dodatkowe informacje:

Depozytariusz: CACEIS Bank, oddział w Luksemburgu.

Najnowsze wersje Prospektu i półrocznego sprawozdania dla całego Funduszu są dostępne bezpłatnie w języku angielskim w Spółce Zarządzającej, ING Solutions Investment Management S.A., z siedzibą pod adresem 26, Place de la Gare, L-1616 Luksemburg lub na stronie: <https://www.ing-isim.lu>. Informacje o wartości aktywów netto można uzyskać na żądanie w spółce zarządzającej. Inwestorzy mogą przenosić swoje udziały z jednej klasy do innej w ramach tego samego lub innego Subfunduszu, zgodnie z warunkami określonymi w Prospekcie Funduszu.



Fakty dotyczące funduszu

Zmienność****	4,26%
Duracja****	5,30
Rentowność do wykupu****	N/A
Wskaźnik Sharpe'a****	-0.36

**** Definicje można znaleźć w punkcie „Wybrane definicje”.



Wyniki*

Ewolucja wartości aktywów netto od momentu utworzenia funduszu (12/2025)**



Źródło: ING Solutions Investment Management S.A., 2026 dane na dzień 30/06/2026

* Wyniki z przeszłości nie są wyznacznikiem przyszłych zysków.

** Brak wystarczających informacji, które mogłyby dostarczyć inwestorowi użytecznych wskazówek odnośnie wartości aktywów netto.



Wyniki netto, po odliczeniu wszystkich kosztów*

EUR	2025****	2024****	2023****	2022****	2021****
Roczny zwrot	-	-	-	-	-

EUR	Czerwiec****	Od początku roku**/****	EUR	1 ROK****	3 LATA****	5 LAT****	Od momentu utworzenia***/****
Skumulowany zwrot	-	-	Stopa zwrotu aktuarialna	-	-	-	-

Źródło: ING Solutions Investment Management S.A., 2026 dane na dzień 30/06/2026

* Wyniki z przeszłości nie są wyznacznikiem przyszłych zysków. W przypadku klas dywidend przedstawiony zwrot odzwierciedla założenie, że dywidendy zostały reinwestowane.

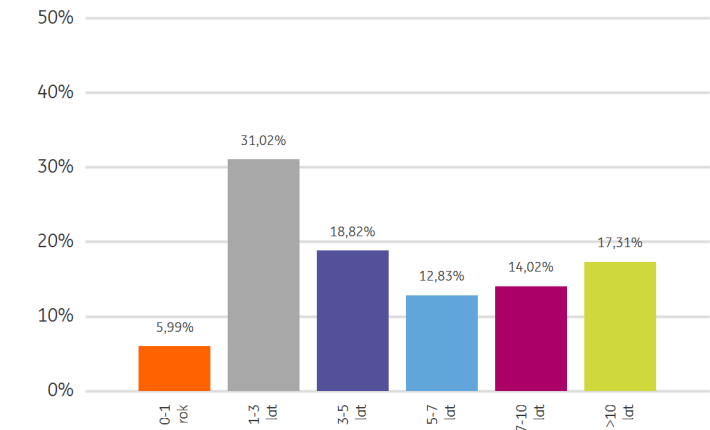
** Wynik netto od początku roku, od 1 stycznia.

*** Klasa udziałów została wprowadzona w 12/2025.

**** Brak wystarczających informacji, które mogłyby dać inwestorowi przydatne wskazówki dotyczące wyników.

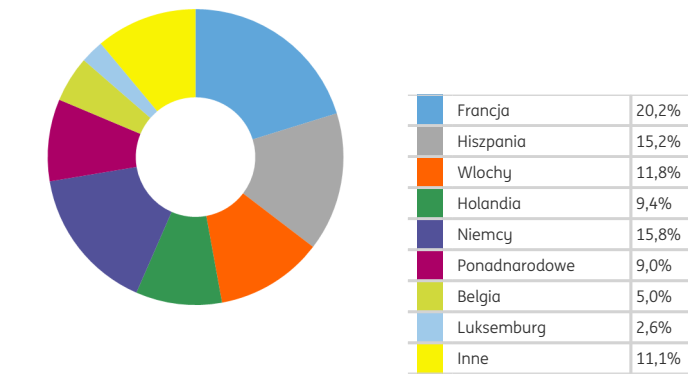
Portfolio

Struktura według terminu wykupu



Źródło: ING Solutions Investment Management S.A., 2026 dane na dzień 30/06/2026

Struktura według krajów



Źródło: ING Solutions Investment Management S.A., 2026 dane na dzień 30/06/2026

Najwyższe pozycje w Subfunduszu*

10 najwyższych pozycji	Waluta	Waga
1. Spain Government Bonds Yield, OBL 6% 01/2029	EUR	6,13%
2. Btp-1mg31 6%	EUR	4,23%
3. ING Bank, 3.25% 12may2029, EUR	EUR	3,72%
4. Frankreich, Republik 3,5% 22/33	EUR	1,91%
5. Roche Finance Europe B.V. 3,355% 23/35	EUR	1,87%
6. East Japan Railway Company 3.533% 04-SEP-2036	EUR	1,87%
7. Deutschland, Bundesrepublik 2,5% 25/32	EUR	1,86%
8. The Procter & Gamble Co. 3,2% 24/34	EUR	1,85%
9. Frankreich, Republik 2,7% 25/31	EUR	1,84%
10. Deutschland, Bundesrepublik 2,1% 24/29	EUR	1,83%

Źródło: ING Solutions Investment Management S.A., 2026 dane na dzień 30/06/2026



Komentarz do portfolio

Globalne giełdy odnotowały w czerwcu zróżnicowane wyniki, przy czym indeks MSCI World spadł o 0,7% w USD z powodu osłabienia notowań największych spółek technologicznych. Stałość tego segmentu została częściowo zrekompensovana przez dobrą kondycję segmentów cyklicznych oraz spółek typu value. Europa wypadła lepiej od innych regionów dzięki spadkowi cen ropy naftowej, który złagodził obawy związane z inflacją i sprzyjał przepływowi kapitału w stronę sektorów bardziej wrażliwych na cykl koniunkturalny. Z kolei główne indeksy amerykańskie oraz rynki regionu Azji i Pacyfiku pozostawały relatywnie słabsze. Światowe obligacje skarbowe odnotowały niewielkie wzrosty, a rentowność obligacji rządowych spadła w większości regionów. Jednakże tendencja ta pozostała mniej jednoznaczna w Stanach Zjednoczonych, gdzie rentowność obligacji skarbowych wzrosła na krótkim końcu krzywej. Obligacje korporacyjne wykazały się natomiast odpornością, pomimo nieznacznego rozszerzenia spreadów kredytowych. Ceny ropy naftowej gwałtownie spadły po ogłoszeniu porozumienia między Stanami Zjednoczonymi a Iranem, które umożliwiło ponowne otwarcie Cieśniny Ormuz i zmniejszyło obawy dotyczące zakłóceń w dostawach surowców energetycznych. Ceny ropy Brent i WTI spadły w ciągu miesiąca o około 20%, kontynuując spadki obserwowane już w maju. Jednocześnie dolar amerykański umocnił się o 2,3% względem koszyka głównych walut. W czerwcu banki centralne pozostawały nadal w centrum uwagi, gdyż szok energetyczny w dalszym ciągu podsycał obawy związane z inflacją. W strefie euro Europejski Bank Centralny (EBC) podniósł stopy procentowe o 25 punktów bazowych, ustalając stopę depozytową na poziomie 2,25%, a jednocześnie obniżył prognozy wzrostu gospodarczego i podniósł szacunki dotyczące inflacji. W Stanach Zjednoczonych Fed przyjął bardziej jędrny ton, niż oczekiwano: stopy procentowe utrzymano w przedziale 3,50–3,75%, jednak zrezygnowano z gwałtownego nastawienia i dopuszczono możliwość kolejnej podwyżki stóp procentowych w 2026 roku. Wskaźniki z gospodarki amerykańskiej potwierdziły tę ostrożność – wskaźnik cen konsumpcyjnych (CPI) wzrósł w maju o 4,2% rok do roku, głównie za sprawą cen energii. Tę samą tendencję można zaobserwować na poziomie globalnym: Bank Japonii (BoJ) podniósł główną stopę procentową do 1,00%, a Bank Anglii (BoE) utrzymał stopy procentowe na niezmienionym poziomie 3,75%.

Światowe rynki obligacji odnotowały w czerwcu nieznaczne wzrosty, wspierane przez spadek cen ropy naftowej oraz mniejsze obawy dotyczące inflacji, zwłaszcza w Europie. Rentowność 10-letnich niemieckich obligacji skarbowych spadła z nieco ponad 3,0% na początku miesiąca do ok. 2,85% na koniec okresu, co stanowi spadek o ok. 20 punktów bazowych. Jednocześnie spready w krajach peryferyjnych strefy euro, zwłaszcza we Włoszech i Hiszpanii, pozostały stosunkowo stabilne. W Stanach Zjednoczonych rentowność 10-letnich obligacji skarbowych spadła o około 10 punktów bazowych i ustabilizowała się na poziomie około 4,35%. Wyjątkiem była Japonia, gdzie rentowność obligacji nadal rosła wraz z postępującą normalizacją polityki pieniężnej prowadzonej przez Bank Japonii. Obligacje korporacyjne o ratingu inwestycyjnym oraz obligacje wysokodochodowe pozostały odporne pomimo nieznacznego rozszerzenia spreadów kredytowych w niektórych segmentach, wspierane przez atrakcyjny dochód z carry i solidne fundamenty emitentów. Banki centralne zachowały jednak ostrożną i stosunkowo restrykcyjną postawę, co sugeruje, że zmienność związana z inflacją oraz kierunkiem polityki pieniężnej prawdopodobnie utrzyma się. W tym kontekście wynik funduszu w tym miesiącu wyniósł 0,43%.

Ryzyko

Wskaźnik ryzyka



Wskaźnik ryzyka uwzględnia założenie, że będziesz utrzymywać produkt przez 1 rok. Jeżeli spieniesz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy.

Ogólny wskaźnik ryzyka stanowi wskazówkę co do poziomu ryzyka tego produktu w porównaniu z innymi produktami. Oprócz ryzyk uwzględnionych we wskaźniku ryzyka, należy wziąć pod uwagę następujące czynniki:

Ryzyko kredytowe

Istnieje ryzyko, że emitent ogłosi niewypłacalność. Prawdopodobieństwo wystąpienia takiej sytuacji zależeć będzie od wiarygodności kredytowej wystawcy.

Ryzyko płynności

Ryzyko płynności występuje, gdy określone inwestycje są trudne do nabycia lub sprzedaży. W konsekwencji Fundusz może nie być w stanie zrealizować transakcji w korzystnych terminach lub po korzystnych cenach, co może negatywnie wpłynąć na oczekiwane zyski.

Ryzyko ESG

Zdarzenie lub sytuacja związane z czynnikami środowiskowymi, społecznymi lub dotyczącymi ładu korporacyjnego (ESG), które w razie wystąpienia mogą istotnie i niekorzystnie – faktycznie lub potencjalnie – wpłynąć na wartość jednej bądź wielu inwestycji Funduszu.

* Pełna lista ryzyk mogących mieć wpływ na całkowitą wartość Funduszu znajduje się w prospekcie Funduszu.



Wybrane definicje

- ▶ **ESG:** ESG to skrót od Environmental, Social and Governance (środowisko, społeczeństwo i ład korporacyjny).
- ▶ **Swing Pricing:** Aby ograniczyć ryzyko płynności i chronić wszystkich obecnych inwestorów przed kosztami ponoszonymi w związku z subskrypcjami i wykupami, Fundusz może zdecydować się na zastosowanie mechanizmu ochronnego zwanego „Swing Pricing”. Celem mechanizmu Swing Pricing jest przeciwdziałanie negatywnemu wpływowi napływów i odpływów na wartość aktywów netto poprzez automatyczne dostosowywanie tej wartości w górę lub w dół przy użyciu ustalonego wcześniej procentu (współczynnik Swing Factor), w sytuacjach gdy napływy lub odpływy netto przekraczają ustalone poziomy („progi”).
- ▶ **Zmienność:** Stopień zmienności (odchylenie standardowe) ewolucji wartości aktywów netto (NAV).
- ▶ **Duracja:** Określa wrażliwość cen obligacji na zmienność stóp procentowych i jest obliczana metodą średniej ważonej. Im dłuższy jest pozostały okres, tym bardziej zmienne są ceny obligacji i tym bardziej reagują na zmiany stóp procentowych im dłuższa jest duracja. Wskaźnik ten uwzględnia wysokość kuponów, terminy wypłat kuponów, datę wykupu oraz cenę wykupu obligacji. Wskazuje średni czas potrzebny do uzyskania wszystkich przychodów z obligacji (odsetek kuponowych i kapitału).
- ▶ **Rentowność do wykupu:** Metoda obliczania rentowności części obligacyjnej funduszu, wyrażonej brutto jako procent.
- ▶ **Wskaźnik Sharpe’a:** Umożliwia porównywanie wyników funduszy lub subfunduszy. Im wyższy jest ten wskaźnik, tym większa jest szansa na dodatkowy zysk przy określonym ryzyku. Wskaźnik Sharpe’a mierzy, o ile stopa zwrotu inwestycji przewyższa stopę wolną od ryzyka w przeliczeniu na jednostkę ponoszonego ryzyka. Stopa wolna od ryzyka oznacza oczekiwany zwrot z inwestycji pozbawionej ryzyka.
- ▶ **Rynki wschodzące:** Rynek wschodzący to kraj, którego produkt krajowy brutto jest niższy niż produkt krajowy brutto kraju rozwiniętego. Rynki wschodzące powstały właśnie w krajach rozwijających się. Do tej kategorii regularnie zaliczane są Chiny, Indie i Indonezja, a także kraje Ameryki Łacińskiej, takie jak Brazylia i Argentyna.

Informacje praktyczne

Informacje dodatkowe: ING Aria to spółka inwestycyjna o zmiennym kapitale (SICAV) podlegająca prawu luksemburskiemu, spełniająca warunki dyrektywy 2009/65/WE i zarządzana zgodnie z tą dyrektywą przez spółkę zarządzającą ING Solutions Investment Management S.A. Spółka zarządzająca może podjąć decyzję o zakończeniu obrotu swoimi przedsiębiorstwami zbiorowego inwestowania zgodnie z rozporządzeniem CBDF. Następujące informacje są dostępne bezpłatnie na stronie internetowej ing-isim.lu w sekcji „Nasze fundusze”: prospekt emisyjny (w języku angielskim), dokument zawierający kluczowe informacje (KID) (w języku urzędowym Twojego kraju), sprawozdania roczne i sprawozdania półroczne (w języku angielskim). Egzemplarze drukowane można otrzymać nieodpłatnie w instytucjach oferujących zakup udziałów. **Przed podjęciem decyzji inwestycyjnej należy zapoznać się z prospektem emisyjnym i dokumentem zawierającym kluczowe informacje (KID).** Wartość aktywów netto można uzyskać na żądanie w spółce zarządzającej. Można ją również uzyskać w instytucjach oferujących zakup udziałów. Informacje o płatnościach, uczestnikach, wykupie lub odkupie jednostek uczestnictwa oraz o Funduszu są dostępne publicznie w biurach instytucji oferujących zakup udziałów.

Polityka wynagrodzeń: Aktualna wersja angielska polityki wynagrodzeń ING Solutions Investment Management S.A. jest dołączona do prospektu i można się z nią zapoznać na stronie internetowej ing-isim.lu/policies.

Opodatkowanie: W zależności od Twojego systemu podatkowego wszelkie zyski kapitałowe i dochody wynikające z posiadania jednostek uczestnictwa w Funduszu mogą podlegać opodatkowaniu. Zalecamy skonsultowanie się z doradcą finansowym, aby dowiedzieć się więcej na temat opodatkowania.

Informacje prawne: ING Solutions Investment Management S.A. może ponosić odpowiedzialność za oświadczenia zawarte w niniejszym dokumencie wyłącznie w przypadku, gdy są one wprowadzające w błąd, niedokładne lub sprzeczne z odpowiednimi częściami prospektu Funduszu. Niniejszy dokument dotyczy wyłącznie produktu określonego we wstępie. Zobowiązania i aktywa każdego subfunduszu są rozdzielone. Fundusz przygotowuje sprawozdania roczne (półroczne) dla wszystkich subfunduszy. Podsumowanie praw inwestorów jest dostępne w języku angielskim, francuskim, niemieckim i niemieckim na stronie: ing-isim.lu/policies.

Skargi: Jeśli chcesz złożyć skargę, pierwszym punktem kontaktu jest Twój pośrednik finansowy. Możesz również przesłać skargę w formie pisemnej na adres ING Solutions Investment Management S.A., 26 Place de la Gare, L-1616 Luxembourg lub pocztą elektroniczną na adres compliance.isim@ing.com.

