

**BNP Paribas Akcji Aqua**  
**(BNP Paribas Parasol SFIO)**



Fundusz stosuje  
Dobre Praktyki  
Informacyjne

grupa funduszy: **akcji zagranicznych sektorowych pozostałe**

data pierwszej wyceny: 2022-05-30

**WRZESIEŃ 2024**

**Informacje podstawowe**

**Polityka inwestycyjna:**

Fundusz lokuje co najmniej 60% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w tytuły uczestnictwa Subfunduszu Zagranicznego BNP Paribas AQUA, który charakteryzuje się działaniem zgodnym z art. 9 SFDR - bierze pod uwagę tzw. kryteria ESG. Fundusz może lokować do 35% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych innych niż wskazany powyżej. Fundusz może lokować do 35% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w depozyty bankowe oraz Instrumenty Dłużne. Fundusz może inwestować do 20% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu w Instrumenty Udziałowe. Subfundusz jest zarządzany aktywnie.

**Benchmark funduszu:**

fundusz nie posiada benchmarku

**Zarządzający funduszem:**

Igor Lenart (od 05-2022), Konrad Strzeszewski (od 05-2022), Wojciech Woźniak (od 05-2022), Piotr Zagąła (od 05-2022), Izabela Sajdak (od 08-2022)

**Wartość jednostki (2024-09-30):** 113,23 PLN  
**Aktywa netto (2024-09-30):** 5,67 mln zł  
**Bilans sprzedaży (2024-09-30):** -0,11 mln zł  
**Waluta funduszu:** PLN  
**Waluta funduszu źródłowego:** EUR

Zalecany horyzont inwestycyjny zgodnie z KID.

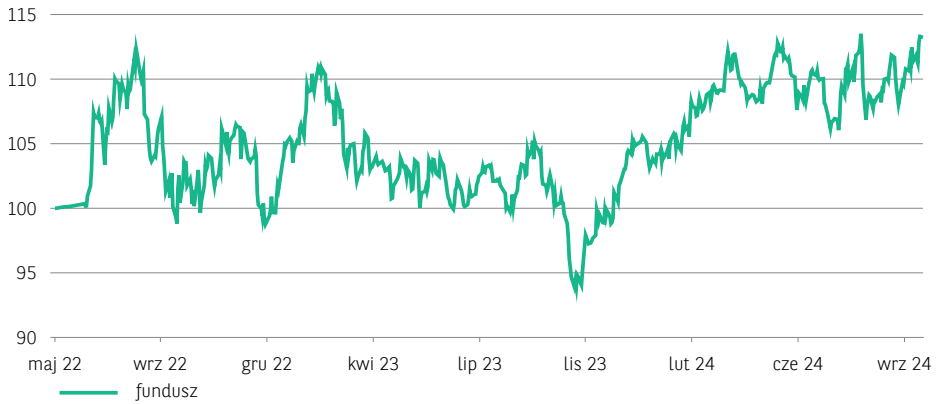
**Wskaźnik ryzyka SRI:**



**Wyniki inwestycyjne**

stan na: 2024-09-30

**Dzisiejsza wartość 100 PLN zainwestowanych na początku działalności subfunduszu**



	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	YTD
<b>fundusz</b>									5,89%	7,29%
<b>kwartyl</b>										
<b>+/- średnia</b>										

	1 mies.	3 mies.	6 mies.	1 rok	3 lata	5 lat	10 lat	od pocz.
<b>fundusz</b>	1,22%	5,45%	1,16%	10,37%	-	-	-	13,23%

Wyniki osiągnięte w przeszłości nie przewidują przyszłych zwrotów.

**Analiza portfela**

stan na: 2024-09-30

Subfundusz BNP Paribas Akcji AQUA dąży do tego, aby lokować około 80% Wartości Aktywów Netto w tytuły uczestnictwa Subfunduszu Zagranicznego BNP Paribas AQUA, dlatego poniżej przedstawiamy analizę portfela Subfunduszu Zagranicznego BNP Paribas AQUA.

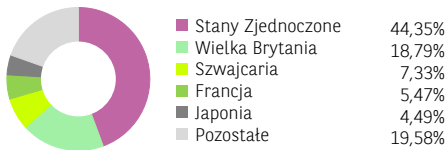
**Struktura aktywów Subfunduszu Zagranicznego**

**PORTFEL SUBFUNDUSZU ZAGRANICZNEGO**



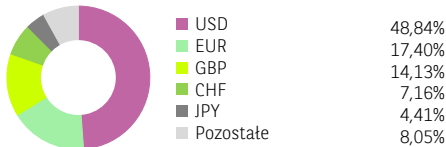
Największe pozycje w portfelu BNP Paribas AQUA	% aktywów
VEOLIA ENVIRONNEMENT	5,34%
AMERICAN WATER WORKS CO INC	4,55%
SEVERN TRENT PLC	4,01%
LINDE PLC	3,53%
SMITH A.O. CORP	3,44%
PENTAIR PLC	3,15%
NOVONESIS NOVOZYMES B	3,04%
UNITED UTILITIES GROUP PLC	2,84%
IDEX CORP	2,79%
MASCO CORP	2,60%

**Struktura geograficzna portfela Subfunduszu Zagranicznego**



liczba składników portfela akcyjnego	44
liczba składników portfela dłużnego	0

**Struktura walutowa Subfunduszu Zagranicznego**



**Informacje inwestycyjne**

minimalna pierwsza wpłata: 100 PLN  
 minimalna kolejna wpłata: 100 PLN  
 opłaty:  
 - za nabycie w BNP Paribas: 0,15%  
 - za odkupienie w BNP Paribas: 0,00%

**Opłaty obciążające aktywa**

za zarządzanie (maks. stała) 2,00%  
 za zarządzanie (maks. zmienna) -  
 TER (2024-06-30) 2,12%

# Objaśnienia niektórych składowych karty funduszu

Prezentowane informacje bazują na danych dostarczonych przez spółkę Analizy Online SA.

Informacje dotyczące Subfunduszu, w tym polityki inwestycyjnej, pochodzą z Prospektu Inwestycyjnego BNP Specjalistycznego Funduszu Inwestycyjnego Otwartego oraz Dokumentu zawierającego kluczowe informacje (KID) Subfunduszu BNP Paribas Akcji Aqua, które są dostępne na stronie [www.tfi.bnpparibas.pl](http://www.tfi.bnpparibas.pl) lub w siedzibie BNP Paribas TFI S.A., ul. Grzybowska 78, 00-844 Warszawa.

Informacje dotyczące portfela funduszu pochodzą z danych pozyskanych z publikowanych przez Towarzystwo składów portfeli funduszy, które publikowane są 4 razy w roku.

**Grupa funduszy:** Fundusze zostały podzielone na jednorodne pod względem deklarowanej polityki inwestycyjnej grupy, wynikające z relacji pomiędzy trzema głównymi częściami portfela (akcyjną, papierów dłużnych i instrumentów rynku pieniężnego) oraz geograficznego zasięgu dokonywanych inwestycji.

**Data pierwszej wyceny:** Data, w której po raz pierwszy opublikowano wartość aktywów netto przypadających na jednostkę uczestnictwa.

## INFORMACJE INWESTYCYJNE

**Polityka inwestycyjna:** przybliża charakter funduszu, wskazując na instrumenty finansowe, w które lokowane są aktywa.

**Benchmark funduszu:** Z reguły większość funduszy ma ustalony własny benchmark, który służy porównawczej ocenie wyników inwestycyjnych. Jest nim zazwyczaj indeks giełdowy, rentowność papierów dłużnych, inflacja itp.

**Wskaźnik Ryzyka SRI:** Sumaryczny Wskaźnik Ryzyka (ang. Summary Risk Indicator), to ogólny wskaźnik ryzyka stanowiący informację dotyczącą poziomu ryzyka, jakie ponosisz inwestując w ten produkt w porównaniu z inwestycjami w inne produkty. Wskaźnik ryzyka SRI pokazuje, jakie jest prawdopodobieństwo straty pieniędzy na produkcie z powodu zmian rynkowych lub z powodu przejściowych problemów z płynnością, które mogą skutkować opóźnieniami w realizacji Twoich zleceń odkupienia dotyczących tego produktu. Na wskaźnik ryzyka SRI składają się dwa parametry: ryzyko rynkowe (MRM - ang. Market Risk Measure) oraz ryzyko kredytowe (CRM - ang. Credit Risk Measure).

Wskaźnik ryzyka SRI jest obliczony przy założeniu, że będziesz utrzymywać inwestycję w produkt przez określony dla tego produktu czas (horyzont inwestycyjny). Jeżeli spieniężysz inwestycję na wczesnym etapie, faktyczne ryzyko może się znacznie różnić, a zwrot może być niższy.

Towarzystwo dokłada starań, żeby ograniczyć ryzyka związane z inwestycją w subfundusze/fundusze. Tym niemniej inwestując w subfundusze/fundusze należy mieć na uwadze, że rzeczywista stopa zwrotu może różnić się od oczekiwanej w związku z możliwością ziszczenia się ryzyk. Subfundusze/fundusze są narażone na główne kategorie ryzyk: ryzyko rynkowe, ryzyko kredytowe, ryzyko płynności, kontrahenta oraz operacyjne. W ramach inwestycji należy także wziąć pod uwagę ryzyka dotyczące ogólnej sytuacji rynkowej takie jak: ryzyko makroekonomiczne oraz ryzyko inflacji. Towarzystwo informuje, że zwrot z inwestycji może ulec zmianie, czyli wzrosnąć lub zmniejszyć się w wyniku zmian (wahań) kursów walut, w których są lub mogą być denominowane aktywa Funduszu.

Należy zwrócić szczególną uwagę na fakt, że dla danego subfunduszu/funduszu mogą wystąpić ryzyka specyficzne tylko dla tego konkretnego subfunduszu/funduszu. Dodatkowo należy wziąć pod uwagę fakt, że subfundusze/fundusze mogą stosować instrumenty pochodne w celu ograniczania ryzyka lub sprawnego zarządzania portfelem.

**Szczegółowe informacje na temat ryzyk związanych z inwestowaniem w jednostki uczestnictwa Subfunduszu dostępne są w Prospekcie informacyjnym Funduszu.**

Informacje mają wyłącznie cel marketingowy, nie stanowią umowy ani nie są dokumentem informacyjnym wymaganym na mocy przepisów prawa i nie zawierają informacji wystarczających do podjęcia decyzji inwestycyjnej. Jednocześnie informujemy, że inwestycja dokonywana jest w jednostki uczestnictwa Subfunduszu, nie zaś w aktywa bazowe, w które inwestuje Subfundusz, ponieważ są to jedynie aktywa bazowe będące własnością Subfunduszu.

**Dokumentacja dotycząca funduszu Zagranicznego BNP Paribas AQUA dostępna jest pod linkiem: [LINK](#)**

## ADRES DO KORESPONDENCJI:

BNP Paribas TFI S.A.  
ul. Grzybowska 78  
00-844 Warszawa

## WYNIKI INWESTYCYJNE

Wyniki funduszu podlegają ciągłym zmianom, dlatego nie mogą służyć do prognozowania przyszłych zysków.

**Wykres:** Na wykresie porównane jest zachowanie jednostki funduszu z benchmarkiem oraz średnią w danej grupie. W celach porównawczych brany jest pod uwagę benchmark ustalony przez spółkę Analizy Online SA wspólny dla danej, jednorodnej pod względem polityki inwestycyjnej, grupy. W przypadku średniej prezentowany jest przeciętny wynik danej grupy funduszy, w której skład wchodzi prezentowany fundusz. Wykres pokazuje dzisiejszą wartość 100 zł zainwestowanych na początku działalności funduszu.

**Tabela:** W tabeli prezentowane są wyniki funduszu w poszczególnych latach, a także różnice pomiędzy stopą zwrotu funduszu/subfunduszu a konkurencją (średnia grupy). Ponadto prezentowane jest przyporządkowanie stopy zwrotu danego funduszu/subfunduszu do kolejnych grup obejmujących po 25% porównywalnych funduszy uszeregowanych pod względem stopy zwrotu. Przykładowo pozycja w pierwszym kwartyle (graficznie zakreślony pierwszy od góry prostokąt) oznacza umiejscowienie wśród 25% najlepszych funduszy/subfunduszy pod względem stopy zwrotu. Z kolei pozycja w czwartym kwartyle (zakreślony dolny prostokąt) oznacza umiejscowienie wśród 25% funduszy/subfunduszy o najniższej stopie zwrotu w grupie porównawczej.

**ANALIZA PORTFELA** służy zapoznaniu się ze składem portfela inwestycyjnego, zbudowana jest z 3 części: struktury aktywów, struktury walutowej oraz budowy portfela.

**Struktura aktywów:** Wykres przedstawia udział najważniejszych klas aktywów w portfelu funduszu. Należą do nich: akcje, fundusze, papiery dłużne, depozyty oraz pozostałe. Do kategorii „pozostałe” zaliczone zostały środki pieniężne i należności, a także instrumenty pochodne, nieruchomości, kaucje. Struktura geograficzna: przedstawia podział składowych portfela funduszu według krajów, w których aktywa są notowane.

**Budowa portfela akcyjnego / dłużnego.** W przypadku funduszu akcyjnego prezentowana jest jedynie struktura portfela akcyjnego, w przypadku funduszu dłużnego – tylko portfel dłużny, zaś w przypadku funduszy mieszanych zarówno portfel akcyjny, jak i dłużny.

W ramach **portfela akcyjnego** brane są pod uwagę akcje polskie, zagraniczne, prawa poboru, prawa do akcji, kwity depozytowe, warranty subskrypcyjne, udziały w spółkach z o.o. oraz jednostki uczestnictwa i certyfikaty inwestycyjne. Nie są tu uwzględnione kontrakty terminowe. W karcie prezentowane są najważniejsze składniki portfela, podział branżowy, struktura wg indeksów (w podziale na najważniejsze indeksy warszawskiej giełdy) oraz liczba składników tego portfela, czyli liczba papierów wartościowych, w które zainwestował fundusz.

W ramach **portfela dłużnego** brane są pod uwagę: obligacje skarbowe i nieskarbowe, obligacje komunalne, obligacje zamienne na akcje, bony skarbowe, instrumenty rynku pieniężnego, depozyty, listy zastawne, odsetki, weksle, wierzytelności i BSB. W karcie prezentowane są najważniejsze składniki portfela z podaniem terminu ich wykupu, struktura wg emitentów oraz syntetyczne zestawienie wskazujące w jaki rodzaj instrumentów dłużnych zainwestował fundusz, zarówno pod względem rodzaju oprocentowania (stałe/zmienne) oraz terminu wykupu.

## INFORMACJE DODATKOWE

Prezentowane są podstawowe dane dotyczące inwestycji, czyli jaki jest minimalny poziom pierwszej i kolejnych wpłat. Ponadto prezentowane są maksymalne opłaty manipulacyjne pobierane zarówno przy zakupie, jak i umorzeniu. Są to opłaty wynikające ze statutu. Wysokość rzeczywistych opłat pobieranych przez BNP Paribas prezentowana jest na stronie [www.tfi.bnpparibas.pl](http://www.tfi.bnpparibas.pl).

**KLASYFIKACJA SFDR:** SFDR to rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2088 w sprawie ujawniania informacji związanych ze zrównoważonym rozwojem w sektorze usług finansowych. SFDR obejmuje m.in. system klasyfikacji produktów inwestycyjnych do jednej z trzech kategorii w zależności od podejścia do kwestii zrównoważonego rozwoju. Więcej informacji na stronie <https://tfi.bnpparibas.pl/strategia-esg.html>

## OPŁATY OBCIĄŻAJĄCE AKTYWA

**Opłata za zarządzanie:** wynagrodzenie towarzystwa funduszy inwestycyjnych za zarządzanie funduszem. Opłata ta pokrywana jest bezpośrednio ze środków funduszu obciążając aktywa. Oznacza to, iż zawarta jest w cenie netto jednostki uczestnictwa. W niektórych przypadkach opłata za zarządzanie składa się z dwóch części: stałej oraz zmiennej, której wysokość zależy zazwyczaj od osiągnięcia wyniku lepszego od benchmarku funduszu.

**TER:** wskaźnik rzeczywistych kosztów operacyjnych pokrywanych z aktywów funduszu. Informuje nas on o tym jaki rzeczywisty procent aktywów funduszu pochłonęły w danym okresie sprawozdawczym koszty o charakterze operacyjnym skorygowane o koszty odsetek, ujemne różnice kursowe oraz koszty pokrywane przez TFI. Wskaźnik ten liczony jest w oparciu o dane ze sprawozdań finansowych, które publikowane są 2 razy w roku.

**Towarzystwo informuje, że zwrot z inwestycji może ulec zmianie, czyli wzrosnąć lub zmniejszyć się w wyniku zmian (wahań) kursów walut, w których są lub mogą być denominowane aktywa Funduszu.**