

# BNP Paribas Aqua

**Aktivně řízený tematický akciový fond, který se zaměřuje na společnosti, jejichž činnost je spojená s vodou. V ČR je dostupný ve více třídách, včetně té měnově zajištěné do koruny.**

BNP Paribas Aqua je aktivně řízený akciový tematický fond, který je v České republice dostupný hned ve třech třídách, a to dolarové, eurové a měnově zajištěné do koruny. Právě třetí jmenované se týkají data (výkonnost atd.) uvedená v tomto článku.

O strategii fondu BNP Paribas Aqua říká většinu už jeho název. Tématem, které fond sleduje, je totiž voda. V praxi tvoří poměrně koncentrované portfolio 50 konkrétních společností, jejichž podnikání je tedy nějak spojeno s vodou.

Může jít například o technologie na úpravu a čištění vody, případně instalaci, údržbu a renovaci systémů pro dodávání vody, nebo třeba i řízení vodního hospodářství a tak dále. Téma

vody tedy může být uchopeno z vícero pohledů a samozřejmě platí, že dané společnosti mohou mít na této části podnikání založenou různou výši tržeb. To je ostatně u tematických fondů zcela běžná věc.

Protože je tématem fondu voda, asi nepřekvapí, že je značný důraz kladen na ESG. Platí tedy například, že akcie vybrané fondem jsou v souladu s 10 principy iniciativy Organizace spojených národů (Global Compact) a v době vzniku tohoto textu spadal fond dle kategorizace SFDR do článku 9, tedy do toho nejpřísnějšího. Ještě jednou také zopakujeme, že korunová třída fondu měnově zajišťuje.

## PŘEVAHA PRŮMYSLU

Asi nikoho nepřekvapí, že sektorové složení tematického fondu je odlišné od např. typického globálního akciového fondu. Jak ukazuje graf 1, konkrétně v případě portrétovaného fondu připadá jednoznačně nejvyšší váha na průmysl. Podotkneme ale, že sektorové složení je spíše výsledkem výběru konkrétních společností, než přímo úmyslem.

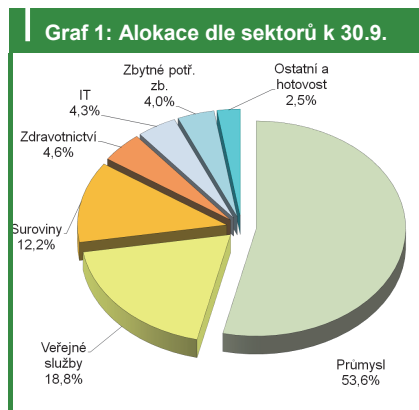
Z pohledu regionálního složení platí, že cca 51 % připadá na USA, což je

sice pořád většina portfolia, ale méně, než kolik by na USA připadalo např. v globálních akciových indexech. Následuje Velká Británie (13 %), Švýcarsko (7 %) či Japonsko (5 %).

## ZAJÍMAVÝ VÝNOS

Grafy 2 a 3 srovnávají výkonnost portrétovaného fondu s dalšími v ČR dostupnými fondy, které také svou strategií cílí na vodu (samozřejmě konkrétní složení fondů se liší) a jsou rovněž dostupné v koruně.

V grafech je také zahrnut globální průměr takto orientovaných fondů dle společnosti Morningstar s tím, že v tomto případě je výkonnost ponechána



Data fondu k 30.11.2022	
Velikost fondu	3 578 mil. CZK
ISIN	LU1458425730
Typ fondu	akciový
Typ výnosu	kapitalizační
Vznik fondu	červenec 2017
Vstupní poplatek	max 3 %
Manažerský poplatek	1,75 %; OCF: 2,23 %

v USD, vzhledem k měnovému zajištění.

Jak je z grafů vidět, po značnou část sledované tříleté periody se všechny fondy vyvíjely velmi podobně. Nicméně zejména v posledním roce se portrétovanému fondu daří lépe a tak je i jeho tříletá výkonnost jasně lepší.

BNP Paribas Aqua může posloužit jako zajímavý akciový doplněk portfolia zejména dynamičtějších investorů, kteří hledají tematicky orientovaný fond s důrazem na udržitelnost. ■

Jiří Mikeš

