



## **BNP PARIBAS AQUA**

Rapport semestriel au 29 Juin 2018

**Forme juridique :** Fonds Commun de Placement

**Société de gestion :** BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT  
FRANCE  
1, boulevard Haussmann 75009 Paris

**Dépositaire :** BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES

**Commissaire aux comptes :** PriceWaterHouseCoopers

## Sommaire

Etat du patrimoine.....	3
Répartition du portefeuille par Devise.....	4
Répartition du portefeuille par Secteur Economique .....	6
Répartition du portefeuille par Pays.....	8
Mouvements intervenus dans la composition du portefeuille titres .....	10
Valeur liquidative, nombre de parts et dividendes .....	11

## Etat du patrimoine

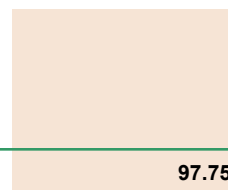
	Valeur nette d'inventaire (k EUR)
<b>Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L.214-20 /1° du I de l'article L.214-24-55</b>	
Les titres de capital émis par les sociétés par actions	1,874,115.84
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse	-
<b>Avoirs bancaires</b>	<b>39,574.25</b>
<b>Autres actifs détenus par l'OPC</b>	
Dépôts	-
Parts ou actions d'OPC	-
Opérations temporaires sur titres	-
Instruments financiers à terme	-
Autres instruments financiers	-
Créances	17,728.34
- Opérations de change à terme de devises	-
- Autres	17,728.34
<b>Total des actifs détenus par l'OPC</b>	<b>1,931,418.43</b>
<b>Passif</b>	
Instruments financiers	-
- Opérations de cession sur instruments financiers	-
- Opérations temporaires sur titres	-
Instruments financiers à terme	-
Dettes	-14,172.31
- Opérations de change à terme de devises	-
- Autres	-14,172.31
Comptes financiers	-
<b>Valeur nette d'inventaire</b>	<b>1,917,246.12</b>

## Répartition du portefeuille par Devise

	% Actif net	% Total actif
<b>Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1</b>		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
AUD	0.99	0.98
CHF	5.72	5.67
DKK	1.17	1.17
EUR	12.69	12.60
GBP	9.65	9.57
HKD	5.00	4.96
JPY	4.30	4.27
KRW	2.69	2.67
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
<b>Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen</b>		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
<b>Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières</b>		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
CAD	1.20	1.19
EUR	2.34	2.32
GBP	3.36	3.33
JPY	0.44	0.43
USD	48.22	47.86
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
<b>Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 /4° du I de l'article R.214-32-18 du code monétaire et financier</b>		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
<b>Les autres actifs : les actifs mentionnés au II de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier ou mentionnés au I et II de l'article R.214-32-19</b>		
Parts ou actions d'OPC		
- Fonds professionnels à vocation générale		
- Fonds professionnels spécialisés		
- Fonds de capital investissement (FCPR, FCPI, FIP) et FPCI		

## BNP PARIBAS AQUA

- OPCI et OPPCI
- Autres parts ou actions d'OPC



Bons de souscription, bons de caisse, billets à ordre, billets hypothécaires

<b>Total</b>	<b>97.75</b>	<b>97.03</b>
--------------	--------------	--------------

## Répartition du portefeuille par Secteur Economique

	% Actif net	% Total actif
<b>Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1</b>		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
- Appareils électriques & électroniques	2.15	2.14
- Chimie	2.02	2.00
- Commerce & Distribution	2.69	2.67
- Energie	17.21	17.08
- Ingénierie & Construction	6.57	6.52
- Matériaux de construction	7.14	7.09
- Matériel divers	4.42	4.39
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
<b>Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen</b>		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
<b>Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières</b>		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
- Appareils électriques & électroniques	10.87	10.79
- Commerce & Distribution	6.54	6.49
- Cosmétiques	3.48	3.45
- Energie	6.14	6.10
- Ingénierie & Construction	13.44	13.34
- Matériaux de construction	3.54	3.51
- Matériel divers	8.15	8.09
- Services diversifiés	3.40	3.37
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
<b>Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 /4° du I de l'article R.214-32-18 du code monétaire et financier</b>		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
<b>Les autres actifs : les actifs mentionnés au II de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier ou mentionnés au I et II de l'article R.214-32-19</b>		
Parts ou actions d'OPC		
- Fonds professionnels à vocation générale	-	-

## BNP PARIBAS AQUA

- Fonds professionnels spécialisés	-	-
- Fonds de capital investissement (FCPR, FCPI, FIP) et FPCI	-	-
- OPCl et OPPCI	-	-
- Autres parts ou actions d'OPC	-	-
Bons de souscription, bons de caisse, billets à ordre, billets hypothécaires		
<b>Total</b>	<b>97.75</b>	<b>97.03</b>

## Répartition du portefeuille par Pays

	% Actif net	% Total actif
<b>Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1</b>		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
- Allemagne	2.31	2.29
- Australie	0.99	0.98
- Bermudes	2.12	2.11
- Corée du Sud	2.69	2.67
- Danemark	1.17	1.17
- Finlande	0.84	0.84
- France	5.36	5.32
- Hong Kong	2.87	2.85
- Japon	4.30	4.27
- Pays-Bas	4.18	4.15
- Royaume-Uni	9.65	9.57
- Suisse	5.72	5.67
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
<b>Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen</b>		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
<b>Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières</b>		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
- Autriche	2.34	2.32
- Brésil	1.58	1.57
- Canada	1.20	1.19
- Etats-Unis	45.22	44.89
- Irlande	1.41	1.40
- Japon	0.44	0.43
- Jersey	3.36	3.33
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
<b>Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 /4° du I de l'article R.214-32-18 du code monétaire et financier</b>		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		



<b>Les autres actifs : les actifs mentionnés au II de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier ou mentionnés au I et II de l'article R.214-32-19</b>		
Parts ou actions d'OPC		
- Fonds professionnels à vocation générale		
- Fonds professionnels spécialisés		
- Fonds de capital investissement (FCPR, FCPI, FIP) et FPCI		
- OPCl et OPPCI		
- Autres parts ou actions d'OPC		
Bons de souscription, bons de caisse, billets à ordre, billets hypothécaires		
<b>Total</b>	<b>97.75</b>	<b>97.03</b>

## Mouvements intervenus dans la composition du portefeuille titres

	Acquisitions	Cessions
<b>Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1</b>		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions	182,110,614.37	117,402,748.59
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse	-	-
<b>Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen</b>		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions	-	-
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse	-	-
<b>Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières</b>		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions	233,904,608.84	104,262,570.64
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse	-	-
<b>Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 /4° du I de l'article R.214-32-18 du code monétaire et financier</b>		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions	-	-
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse	-	-
<b>Les autres actifs : les actifs mentionnés au II de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier ou mentionnés au I et II de l'article R.214-32-19</b>		
Parts ou actions d'OPC		
- Fonds professionnels à vocation générale	-	-
- Fonds professionnels spécialisés	-	-
- Fonds de capital investissement (FCPR, FCPI, FIP) et FPCI	-	-
- OPCI et OPPCI	-	-
- Autres parts ou actions d'OPC	-	-
<b>Total des mouvements</b>	<b>416,015,223.21</b>	<b>221,665,319.23</b>

## Valeur liquidative, nombre de parts et dividendes

Code ISIN	Type Classe	Type Part	Actif net part	Nombre de titres	Valeur liquidative de la part	Devise Part
FR0010678433	I	C	130,663,891.09	3,309.568	39,480.64	EUR
FR0011295559	X	C	196,049,747.79	963,019.466	203.57	EUR
FR0010668145	CLASSIC	C	1,560,674,848.63	4,413,821.691	353.58	EUR
FR0013302155	PRIVILEGE	C	29,857,632.88	84,071.124	355.14	EUR
FR0012494367	R	C	0.11	0.001	110.00	EUR