

# HALBJAHRESBERICHT

Stand 30. Dezember 2022



## OFI RS EQUITY CLIMATE CHANGE

Investmentfonds aus internationalen Aktien

### Vertriebsstelle

OFI ASSET MANAGEMENT – 22 rue Vernier – 75017 PARIS

### Verwaltungsgesellschaft

OFI ASSET MANAGEMENT – 22 rue Vernier – 75017 PARIS

### Depotbank und Aufbewahrung

SOCIETE GENERALE - 29 Boulevard Haussmann - 75009 Paris

### Administrative Verwaltung und Buchhaltung

SOCIETE GENERALE - 29 Boulevard Haussmann - 75009 Paris

## Zusammenfassung

Rechtliche Informationen

Finanzlage per  
30. Dezember 2022

## AUSRICHTUNG DER FONDSVERWALTUNG

- Das Anlageziel dieses Produkts besteht in einer nachhaltigen Anlage. Als nachhaltige Anlage gilt eine Anlage in eine Wirtschaftstätigkeit, die einen Beitrag zu einem ökologischen und/oder sozialen Ziel leistet, vorausgesetzt, dass die Anlage ein ökologisches oder soziales Ziel nicht wesentlich beeinträchtigt und dass die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahren einer guten Unternehmensführung anwenden.

**Der Investmentfonds ist für einen frz. Aktiensparplan (PEA) zulässig.**

### Anlageziel:

Ziel des Fonds ist es, eine Wertentwicklung zu erzielen, die über der des Stoxx Europe 600 ex UK Index mit wiederangelegten Nettodividenden liegt, indem er in Unternehmen investiert, die einen aktiven Ansatz im Energie- und Ökologiewandel verfolgen.

### Referenzindex

Die Wertentwicklungen werden mit der Entwicklung des Stoxx Europe 600 ex UK Index mit wiederangelegten Nettodividenden verglichen. Der STOXX® Europe 600 ex UK Net Total Return Index ist ein „Aktien“-Index, der vom internationalen Indexanbieter STOXX Ltd. berechnet und veröffentlicht wird. („STOXX“) (Bloomberg Ticker: SXXG Index). Der STOXX® Europe 600 ex UK Net Total Return Index schließt das Vereinigte Königreich von den im STOXX Europe 600 Net Total Return Index enthaltenen Ländern aus, wodurch die Anzahl seiner Wertpapiere variabel ist.

Zur Erinnerung: Der STOXX Europe 600 Net Total Return Index ist der STOXX Europe 600 Index mit wiederangelegten Dividenden. Er setzt sich aus den 600 größten Wertpapieren aus 17 europäischen Ländern zusammen. Die im Index enthaltenen Aktien decken alle Wirtschaftssektoren ab und werden anhand ihrer Marktkapitalisierung, Liquidität und Branchengewichtung ausgewählt. Die im Index enthaltenen Länder sind Österreich, Belgien, Dänemark, Finnland, Frankreich, Deutschland, Island, Irland, Italien, Luxemburg, die Niederlande, Norwegen, Portugal, die Schweiz, Schweden, Spanien und das Vereinigte Königreich.

### Anlagestrategie

Das Anlageuniversum von OFI RS EQUITY CLIMATE CHANGE umfasst etwa 1200 europäische Werte, von denen 200 einer besonderen Überwachung durch die Fondsverwalter unterliegen.

Das Portfolio wird auf der Grundlage einer qualitativen Analyse von Unternehmen mit einer beherrschenden Stellung in ihrem Markt oder ihrer Branche oder von spezialisierten Unternehmen, die Marktführer in einer bestimmten Nische sind, aufgebaut und verwaltet. Die qualitative Analyse erfolgt individuell für jedes Unternehmen aus dem Anlageuniversum. Ohne das sektorale und wirtschaftliche Umfeld zu vernachlässigen, ist jeder Titel somit Gegenstand einer Analyse, damit der Fondsverwalter die Wettbewerbspositionen, die Qualität der Strategie und das Management verstehen kann.

Während dieser Analysephase führt der Fondsverwalter eine Untersuchung der finanziellen Kriterien des Unternehmens durch. Im Wesentlichen sind dies die mittelfristige Wachstumsrate von Umsatz, Betriebsgewinn und Nettogewinn, die Rendite des investierten Kapitals und die Kapazitäten für die Finanzierung des Wachstums.

Die Analyse der Wettbewerbspositionen sowie des Vorhandenseins oder Nichtvorhandenseins von Zugangsbarrieren erfolgt auf der Grundlage von Gesprächen und Besuchen auf leitender Ebene sowie von sektoraler oder individueller Recherche (intern oder durch ausgewählte Finanzdienstleister).

Das gesamte Team schließt die Finanzanalyse durch eine Analyse außerfinanzieller Kriterien ab, um einer Auswahl an Unternehmen „sozial verantwortlicher Geldanlagen“ (SRI) im Portfolio den Vorrang zu geben, sowie durch die Berücksichtigung der Intensität der Treibhausgasemissionen bei den Aktivitäten des Unternehmens und des Umfangs der Beteiligung des Unternehmens an der Energiewende.

Der Fondsverwalter schließt seine Untersuchung:

**Durch eine Analyse außerfinanzieller Kriterien** ab, um einer Auswahl an Unternehmen „sozial verantwortlicher Geldanlagen“ (SRI) im Portfolio den Vorrang zu geben. Diese Untersuchung erfolgt unter Einbeziehung von ökologischen, sozialen und governancebezogenen Faktoren, d.h.: - **Umweltaspekte:** direkte oder indirekte Auswirkungen der Tätigkeit des Emittenten auf die Umwelt: Klimawandel, natürliche Ressourcen, Projektfinanzierung, Schadstoffemissionen, umweltfreundliche Produkte - **Soziale Aspekte:** direkte oder indirekte Auswirkungen der Tätigkeit des Emittenten auf die beteiligten Akteure: Angestellte, Kunden, Zulieferer und Zivilgesellschaft, mit Bezug auf universelle Werte (insbesondere: Menschenrechte, internationale Arbeitsnormen, Auswirkungen auf die Umwelt, Kampf gegen Korruption, Humankapital, Lieferkette, Produkte und Dienstleistungen usw.) - **Governance-Aspekte:** alle Verfahren, Vorschriften, Gesetze und Institutionen, die die Art und Weise beeinflussen, in der das Unternehmen geführt, verwaltet und kontrolliert wird, Governance-Struktur, Verhalten auf den Märkten.

Das SRI-Analyseteam erstellt einen branchenbezogenen Bezugsrahmen für die zentralen ökologischen, sozialen und governancebezogenen Herausforderungen, indem es für jeden Sektor die wichtigsten ESG-Themen auswählt.

Auf der Grundlage des branchenbezogenen Bezugsrahmens für die zentralen Herausforderungen wird für jeden Emittenten ein ESG-Rating berechnet, das einerseits die Bewertungen der zentralen Herausforderungen, nämlich ökologische und soziale Herausforderungen, und andererseits jene in Bezug auf die Governance beinhaltet. Die Herausforderungen in Bezug auf die Governance beinhalten eine feste Gewichtung von 30 % für die Unternehmensführung und eine variable Gewichtung von 10 % bis 40 %, die das Risikoniveau widerspiegelt, das mit dem Verhalten der Geschäftsleitung oder des Unternehmens einhergeht. Dieses Risikoniveau variiert je nach Branche. Anschließend wird die Gesamtgewichtung der ökologischen und gesellschaftlichen Herausforderungen bestimmt.

Die Gewichtung der ökologischen, sozialen und governancebezogenen Herausforderungen variiert je nach Branche. Die Ratings können möglicherweise von Kontroversen negativ beeinflusst werden, die noch nicht bei den zentralen Herausforderungen berücksichtigt wurden. Dieses ESG-Rating wird auf einer Skala bis 10 berechnet.

Das Anlageuniversum wird verkleinert, indem Werte des schlechtesten Quintils im Hinblick auf das ESG-Rating, das bei uns als „Unter Beobachtung“ eingestuft wird, entfernt werden („Scores Best In Class“ werden von unserem SRI-Zentrum ermittelt). 90 % der Unternehmen im Portfolio müssen durch eine Analyse der ESG-Kriterien abgedeckt sein. Beim Portfolioaufbau wird dann jedem Wertpapier eine maximale Gewichtung gemäß seiner SRI-Kategorie zugewiesen: Leader 10 %, Engagiert 6 %, Konform 3 %, Unsicher 2 %.

Die ESG-Analyse der Geschäftspraktiken erfolgt mit einem proprietären Tool zur Automatisierung der quantitativen Verarbeitung von ESG-Daten in Verbindung mit einer qualitativen Analyse der SRI-Abteilung (Daten hauptsächlich von ESG-Ratingagenturen, aber auch spezialisierten Agenturen).

Es besteht das Risiko, dass unser Ansatz nicht immer effizient ist und die endgültige Bewertung eines Emittenten durch die SRI-Abteilung der Verwaltungsgesellschaft von der Bewertung eines Dritten abweicht.

Darüber hinaus kann die Auswahl von SRI-OGA außerhalb der Verwaltungsgesellschaft zu einer mangelnden Kohärenz führen, da die ausgewählten Fonds von vornherein unterschiedliche, voneinander unabhängige ESG-Ansätze verfolgen können.

**Mit der Analyse zur Energie- und Ökologiewende** wird das Verhalten der privaten Emittenten ausgewertet, die am aktivsten im Hinblick auf die Energiewende und auf Leistungen in Bezug auf Kohlenstoffemissionen sind.

Das Universum der Branchen mit geringen Treibhausgasemissionen ist durch den Ausschluss der Unternehmen mit den niedrigsten Bewertungen (mindestens 20 %) bei den Umweltthemen (Klimawandel, natürliche Ressourcen, Projektfinanzierung, Schadstoffemissionen, umweltfreundliche Produkte) gekennzeichnet.

Das Universum der Branchen mit hohen Treibhausgasemissionen wird entlang zweier Achsen analysiert: die Intensität der Treibhausgasemissionen bei den Aktivitäten des Unternehmens und das Maß der Beteiligung des Unternehmens an der Energiewende.

Es werden diejenigen Branchen untersucht, die die höchsten Treibhausgasemissionen aufweisen und daher am ehesten in der Lage sind, diese signifikant zu reduzieren. Bei den Treibhausgasemissionen, ausgedrückt als CO<sub>2</sub>-Äquivalentgewicht, handelt es sich um Daten, die entweder von Unternehmen stammen – direkt oder aus Angaben gegenüber dem Carbon Disclosure Project – oder von einem Dienstleister (MSCI) geschätzt wurden.

Es gibt drei Kategorien von Emissionen: Scope 1: Direkte Treibhausgasemissionen – Scope 2: Indirekte Energieemissionen – Scope 3: Andere indirekte Emissionen. Unsere Daten decken nur die zwei der drei Scopes ab, die alle Kategorien von Treibhausgasemissionen repräsentieren. Manche Daten sind lediglich erklärend und ihre Überprüfung ist nicht zwingend erforderlich.

Unternehmen aus diesen kohlenstoffintensiven Branchen, die einem „starken Risiko“ oder einem „Risiko“ unterliegen, sind aus dem Anlageuniversum des Fonds ausgeschlossen. Darüber hinaus wird der Fonds zu mindestens 15 % Unternehmen im Portfolio halten, die „starke Möglichkeiten“ bieten. Diese Unternehmen sind am besten positioniert, um zum Energie- und Ökologiewandel beizutragen.

Das SRI-Analyseteam bewertet Unternehmen mit einem Bonus, der sich nach deren Umsatz richtet, den sie in „grünen“ Bereichen erzielen.

Dieser mögliche Bonus wird dem Unternehmen beim Punkt „Energiewende“ zugeteilt. Einen Malus von –4 erhalten Unternehmen, die direkt oder indirekt eine Mehrheit an Bergwerken besitzen, die „thermische“ Kohle fördern. Dieser mögliche Malus wird dem Unternehmen bei den Punkten „Intensität der Aktivitäten“ und „Energiewende“ abgezogen.

Das Anlageziel besteht darin, ein Portfolio von Wertpapieren mit erheblichem Bewertungspotenzial aufzubauen.

Der OGAW engagiert sich mit mindestens 60 % seines Nettovermögens an den Aktienmärkten. Konkret sind aufgrund seiner Eignung für die PEA-Steuerregelung mindestens 75 % des FCP in Wertpapiere investiert, die für den PEA zulässig sind. Investiert wird nach Ermessen des Verwalters opportunistisch, ohne sektorale Verteilungsbeschränkung, in Unternehmen mit allen Kapitalisierungen, die nur an den Märkten der OECD notiert werden.

Ergänzend zu diesen Anlagen, die im Mittelpunkt der Strategie stehen, werden höchstens 25 % des Portfolios für die folgenden Instrumente verwendet: Schuldverschreibungen und Geldmarktinstrumente (von privaten oder öffentlichen Emittenten). Diese Instrumente werden im Rahmen der Verwaltung der Zahlungsmittel des OGAW eingesetzt. Die Emittenten der Wertpapiere im Portfolio müssen gemäß der von der Verwaltungsgesellschaft angewandten Ratingpolitik mit „Investment Grade“ bewertet sein. Diese Ratingpolitik für Schuldverschreibungen sieht eine eindeutige Regel für die Vergabe einer langfristigen Einstufung von Anleihen vor. Im Rahmen dieser Politik wird eine Einstufung auf der Grundlage von Ratings anerkannter Agenturen und der Bewertung anhand der Analysen des Kreditanalyseteams der Verwaltungsgesellschaft vergeben. Auf diese Weise werden Entscheidungen über Investitionen in Kreditinstrumente oder deren Verkauf nicht maschinell und ausschließlich auf der Grundlage ihres Ratings getroffen, sondern beruhen insbesondere auf einer internen Analyse des Kredit- oder Marktrisikos. Die Entscheidung für einen An- oder Verkauf von Vermögenswerten beruht ebenfalls auf anderen Analyse Kriterien des Fondsverwalters. Der Fondsverwalter kann außerdem im Rahmen seiner Zahlungsmittelverwaltung Einlagen bei Kreditinstituten tätigen und vorübergehend auf Bargeldanleihen zurückgreifen.

Der Fondsverwalter kann Vorkehrungen treffen, um das Portfolio gegen einen erwarteten Rückgang der Märkte abzusichern oder umgekehrt, bei einem erwarteten Anstieg dieser Märkte, mit der Verwendung von Instrumenten wie Futures oder Optionen reagieren. Das finanzielle Engagement des Portfolios sollte 100 % nicht überschreiten; im Fall von bedeutenden Zeichnungen oder Rücknahmen oder bei erheblichen Marktschwankungen kann das Engagement des OGAW allerdings für eine gewisse Zeit auch über 100 % hinausgehen. Der Fondsverwalter wird das Portfolio auch gegen Wechselkursrisiken absichern.

## ➤ SFDR-Verordnung – OGA Artikel 9

- LEI Code: 969500WTDEBJ7511I565
- Informationen darüber, wie das nachhaltige Anlageziel des Fonds zu erreichen ist:

Auch wenn der Fonds bis heute nicht über einen Index verfügt, der auf das nachhaltige Anlageziel ausgerichtet ist, verfolgt er dennoch eine Strategie der Förderung der privaten Emittenten, die am aktivsten im Hinblick auf die Energiewende sind.

Das Universum der Branchen mit geringen Treibhausgasemissionen ist durch den Ausschluss der Unternehmen mit den niedrigsten Bewertungen (d. h. 20 %) bei den Umweltthemen (Klimawandel, natürliche Ressourcen, Projektfinanzierung, Schadstoffemissionen, umweltfreundliche Produkte) gekennzeichnet.

Das Universum der Branchen mit hohen Treibhausgasemissionen wird entlang zweier Achsen analysiert: die Intensität der Treibhausgasemissionen bei den Aktivitäten des Unternehmens und das Maß der Beteiligung des Unternehmens an der Energiewende.

Im Rahmen der Analyse von Energiewende und ökologischer Transition werden diejenigen Branchen untersucht, die die höchsten Treibhausgasemissionen aufweisen und daher am ehesten in der Lage sind, diese signifikant zu reduzieren. Die Analyse konzentriert sich auf folgende Branchen: Automobil und Komponenten – Rohstoffe – Chemie – Baustoffe – Öl und Gas – Versorgungsbetriebe – „intensive“ Branchen, entsprechend den Untersektoren (ICB4): Luftfahrt, Nutz- und Nutzfahrzeuge, Container und Verpackungen, Verteidigung, Lieferdienste, verschiedene Branchen, See- und Straßenverkehr – „intensive“ Reise und Freizeit entsprechend den Untersektoren (ICB4): Luftverkehr, Hotels und Reisen und Tourismus.

Unternehmen aus diesen kohlenstoffintensiven Branchen, die, gemäß unserer Analyse der Beteiligung des Unternehmens an der Energiewende, einem „starken Risiko“ oder einem „Risiko“ unterliegen, werden aus dem Anlageuniversum des Fonds ausgeschlossen. Darüber hinaus hält der Fonds zu mindestens 15 % Unternehmen im Portfolio, die „starke Möglichkeiten“ bieten. Diese Unternehmen sind am besten positioniert, um zum Energie- und Ökologiewandel beizutragen.

Ausgeschlossen sind auch Unternehmen, die direkt oder indirekt eine Mehrheit an Bergwerken besitzen, die „thermische“ Kohle fördern oder neue Stromerzeugungskapazitäten auf Grundlage von Kohle entwickeln, gemäß OFI ein nicht finanzielles Risiko aufweisen, das ihre wirtschaftlichen Perspektiven beeinträchtigen könnte und vom Anlageuniversum ausgeschlossen sind. Aus demselben Grund wird OFI Investitionen in Förderer von unkonventionellem Gas und Erdöl schrittweise reduzieren.

Darüber hinaus hat OFI eine Politik zum Ausstieg aus der Tabakindustrie sowie eine Position gegenüber umstrittenen Waffen beschlossen.

Darüber hinaus werden Gesellschaften ausgeschlossen, die wiederholt oder schwerwiegend gegen einen oder mehrere der zehn Prinzipien des UN Global Compact verstoßen, ohne angemessene Gegen- oder Abhilfemaßnahmen zu ergreifen.

Ausgeschlossen sind schließlich Unternehmen, die folgende Tätigkeiten ausüben: Produktion von Tabak (1 Euro Umsatz), Glücksspiel (Produkte oder Dienstleistungen > 10 % Umsatz), umstrittene Waffen (Hersteller umstrittener Waffen und/oder wesentlicher Komponenten, 1 Euro Umsatz), konventionelle Waffen (Hersteller konventioneller Waffen und/oder wesentlicher Komponenten > 5 % Umsatz), Uranabbau (> 5 % Umsatz), Betreiber von Kernkraftwerken und/oder Hersteller wesentlicher Komponenten für Kernkraftwerke (> 5 % Umsatz), Erzeugung von Kernenergie (> 5 % Umsatz), Förderung von Kohle (1 Euro Umsatz), Energieerzeugung aus Kohle (> 25 % Umsatz), Ölsanderschließung (> 5 % Umsatz) und Fracking (> 5 % Umsatz).

Gemäß der Analyse der Verwaltungsgesellschaft stellt die Gesamtheit der Anlagen des Teilfonds keine wesentliche Beeinträchtigung der ökologischen und sozialen Ziele dar.

### ▪ Taxonomie:

Der Fonds, dessen Ziel es ist, in wirtschaftliche Aktivitäten zu investieren, die zu einem Umweltziel beitragen, ist gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 (die „Taxonomie-Verordnung“) verpflichtet, eine Reihe von Informationen über seine Investitionen in wirtschaftliche Aktivitäten anzugeben, die als ökologisch nachhaltig angesehen werden können.

Angesichts der globalen Umweltherausforderungen und zur Bewältigung zunehmender negativer Trends wie dem Klimawandel werden die Anteilhaber darüber informiert, dass der Fonds in Aktivitäten investiert, die zu den Umweltzielen zur Eindämmung des Klimawandels und/oder zur Anpassung an den Klimawandel gemäß der Taxonomie-Verordnung beitragen.

Um zu diesen Zielen beizutragen, wird erwartet, dass der Fonds in wirtschaftliche Aktivitäten investiert, die unter die Taxonomie-Verordnung fallen, einschließlich, aber nicht beschränkt auf erneuerbare Energien, energieeffiziente Baumaschinen, Wasser- und Abfallbehandlung sowie kohlenstoffarme Transporte.

Die Verwaltungsgesellschaft stellt ferner sicher, dass die Anlagen des Fonds zu den oben genannten Zielen beitragen, ohne andere nachhaltige Ziele wesentlich zu beeinträchtigen, indem sie sich auf die vom Datenanbieter V.E (Moody's ESG solutions) entwickelte Methode „EU Taxonomy Alignment Screening“ stützt, welche auf einem dreistufigen Ansatz beruht:

- Analyse des Beitrags der Tätigkeit des Emittenten zu umweltfreundlichen Aktivitäten, wie sie definiert sind, um die Umweltziele der Taxonomie-Verordnung, insbesondere in Bezug auf die Abschwächung des Klimawandels und die Anpassung an den Klimawandel, zu erfüllen. Diese Analyse pro Emittent erfolgt in zwei Schritten:
  - a) Ein erster Schritt zur Identifizierung der Tätigkeit oder Tätigkeiten, die für die von der Europäischen Grünen Taxonomie definierten Sektoren förderfähig sind. Der erste Schritt beinhaltet von Zeit zu Zeit Schätzungen aufgrund einer feineren Granularität für die europäische Taxonomie als die Berichterstattung nach Tätigkeit der Emittenten.
  - b) Sobald die zulässigen Tätigkeiten ermittelt sind, wird anhand technischer Kriterien analysiert, wie dieser Beitrag als Anteil am Umsatz ausgerichtet werden soll. Bei den berücksichtigten Daten handelt es sich um Daten, die von den Emittenten öffentlich bereitgestellt werden. Es handelt sich um reale Daten, die nicht geschätzt werden und deren Rückverfolgbarkeit gewährleistet ist.
- Analyse, ob die angestrebten Tätigkeiten des Emittenten keinen signifikanten Schaden in Bezug auf andere Umweltziele der Europäischen Taxonomie verursachen.
- Analyse der Einhaltung der Mindestsozialleistungen gemäß den internationalen Übereinkommen.

Zum Zeitpunkt der letzten Aktualisierung des Prospekts ist die Verwaltungsgesellschaft jedoch nicht in der Lage, genau zu berechnen, inwieweit die Anlagen des Fonds als umweltverträglich gelten und der Taxonomie-Verordnung entsprechen.

Die Verwaltungsgesellschaft geht jedoch davon aus, dass diese Berechnung der Anpassung des Fonds an die Taxonomie-Verordnung in den kommenden Monaten präzisiert und ihr Ergebnis den Anteilhabern in naher Zukunft zur Verfügung gestellt werden kann.

### Risikoprofil

Der Fonds wird hauptsächlich in von der Verwaltungsgesellschaft ausgewählte Finanzinstrumente investieren. Diese Instrumente werden Markttrends und Unwägbarkeiten ausgesetzt sein.

Bei dem Fonds handelt es sich um einen OGAW mit der Klassifizierung „Internationale Aktien“.

Der Anleger ist deshalb hauptsächlich, aber nicht ausschließlich, den unten aufgeführten Risiken ausgesetzt.

#### Kapital- und Performancerisiko:

Der Anleger wird darauf hingewiesen, dass die Wertentwicklung des OGAW möglicherweise nicht mit seinen Zielen übereinstimmen wird und dass ihm sein Kapital möglicherweise nicht in vollem Umfang zurückerstattet werden kann, da es für den OGAW keine Garantie und keinen Schutz des investierten Kapitals gibt.

#### Aktienrisiko:

Der OGAW investiert in einem oder mehreren Aktienmärkten, die starke Schwankungen aufweisen können. Der Anleger wird darauf hingewiesen, dass Kursänderungen bei den Portfoliowerten und/oder Marktrisiken zu einem erheblichen Rückgang des Nettoinventarwerts des OGAW führen können.

#### Risiko im Zusammenhang mit kleinen Wertpapieren:

Wegen der Ausrichtung der Fondsverwaltung kann sich der Fonds in kleinen und mittleren Kapitalisierungen engagieren, die aufgrund ihrer spezifischen Merkmale ein Liquiditätsrisiko darstellen können. Aufgrund der geringen Größe des Marktes ist die Entwicklung dieser Titel stärker von Auf- und Abwärtstrends gekennzeichnet und kann zu großen Schwankungen des Liquidationswerts führen.

#### Wechselkursrisiko:

Hierbei handelt es sich um das Risiko von Wechselkursschwankungen, die sich auf den Wert der vom OGAW gehaltenen Wertpapiere auswirken. Der Anleger wird darauf hingewiesen, dass der Liquidationswert des OGAW aufgrund der Wechselkursentwicklungen von anderen Währungen als dem Euro sinken kann.

#### Kontrahentenrisiko:

Hierbei handelt es sich um das Risiko, das sich aus der Verwendung von außerbörslich gehandelten Finanztermingeschäften durch den OGAW ergibt. Diese mit einem oder mehreren berechtigten Kontrahenten abgeschlossenen Geschäfte setzen den OGAW potenziell einem Nichterfüllungsrisiko durch einen dieser Kontrahenten aus, die zu einem Zahlungsver säumnis und einem damit verbundenen Absinken des Liquidationswerts führen können.

#### Zinsrisiko:

Aufgrund seiner Zusammenstellung kann der OGAW einem Zinsrisiko ausgesetzt sein. Dieses Risiko besteht, weil im Allgemeinen der Preis von Schuldverschreibungen und Obligationen sinkt, wenn die Zinssätze steigen. Deshalb kann der Liquidationswert sinken, wenn die Zinssätze steigen.

#### Kreditrisiko:

Im Falle einer Herabstufung privater Emittenten (z. B. ihres Ratings durch Ratingagenturen) oder ihres Ausfalls kann der Wert privater Anleihen fallen. Der Liquidationswert des OGAW kann daher sinken.

#### Nachhaltigkeitsrisiko:

Nachhaltigkeitsrisiken hängen hauptsächlich mit Klimaereignissen zusammen, die sich aus Veränderungen im Zusammenhang mit dem Klima (physische Risiken) und der Fähigkeit von Unternehmen ergeben, auf den Klimawandel zu reagieren (sogenannte Übergangsrisiken), und zu unerwarteten Verlusten führen können, die sich auf die Anlagen des Investmentfonds und seine finanzielle Leistung auswirken. Soziale Ereignisse (Ungleichheiten, Arbeitsverhältnisse, Investitionen in Humankapital, Unfallverhütung, verändertes Konsumverhalten usw.) oder Unzulänglichkeiten in der Unternehmensführung (wiederkehrende und wesentliche Verstöße gegen internationale Vereinbarungen, Korruption, Qualität und Sicherheit von Produkten und Verkaufspraktiken) können ebenfalls zu Nachhaltigkeitsrisiken führen.

## ÄNDERUNG(EN) IM LAUFENDEN HALBJAHR

Entfällt.

## ÄNDERUNG(EN) IM VERGANGENEN HALBJAHR

Mit Wirkung vom 1. April 2022 wurden folgende Änderungen vorgenommen:

- Änderung des Referenzindexes zugunsten des Stoxx Europe 600 ex UK mit wiederangelegten Nettodividenden;
- Für die Anteile I, LFM und RC: Änderung der Formel zur Berechnung der erfolgsabhängigen Provision, die 20 % inkl. Steuern der Wertentwicklung über den Index Stoxx Europe 600 ex UK (mit wiederangelegten Nettodividenden) hinaus betragen wird.

## KÜNFTIGE ÄNDERUNG(EN)

Mit Wirkung vom 2. Januar 2023 gelten folgende Änderungen:

- Die Einstufung des Investmentfonds wird auf OGA gemäß Artikel 8 geändert;

- Änderung des Namens der Verwaltungsgesellschaft: OFI Asset Management wird zu OFI Invest Asset Management;
- Änderung der Website: [www.ofi-am.fr](http://www.ofi-am.fr) wird zu [www.ofi-invest.com](http://www.ofi-invest.com);
- Umbenennung des Fonds: OFI RS Equity Climate Change wird zu OFI Invest ESG Equity Climate Change;
- Umbenennung des Anteils Ofi Actions Climat in Ofi Invest Actions Climat;
- Umbenennung des Anteils OFI RS Klimawandel Aktien Europa in Ofi Invest ESG Klimawandel Aktien Europa
- Der Prospekt enthält nunmehr das PRIIPs-Basisinformationsblatt sowie den Anhang „Vorvertragliche Informationen nach Artikel 8 der Offenlegungsverordnung“ und entspricht der neuen Charta der Ofi Invest Gruppe;

## INFORMATIONEN ZUR TRANSPARENZ VON WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN UND DER WEITERVERWENDUNG

Im Zeitraum vom 30.06.2022 bis 30.12.2022 hat der Fonds OFI RS EQUITY CLIMATE CHANGE weder Wertpapierfinanzierungsgeschäfte noch Total Return Swaps getätigt.

## Vermögenslage

Elemente der Vermögensaufstellung	Betrag zum periodischen Abschluss
Zulässige Finanztitel gemäß Artikel L. 214-20, Abs. I, Unterabsatz 1° des französischen Währungs- und Finanzgesetzes	294.230.360,88
Bankguthaben	10.227.837,76
Sonstige vom OGA gehaltene Vermögenswerte	110.374,78
Summe der vom OGA gehaltenen Vermögenswerte	304.568.573,42
Finanzkonten	-4,95
Finanzinstrumente und Verbindlichkeiten	-478.936,65
Summe Verbindlichkeiten	-478.941,60
<b>Nettoinventarwert</b>	<b>304.089.631,82</b>

## Entwicklung des Nettovermögens

	30.12.2022	30.06.2022	30.06.2021	30.06.2020	28.06.2019	29.06.2018
<b>NETTOVERMÖGEN</b>						
in EUR	304.089.631,82	302.919.841,60	335.692.369,92	195.035.806,34	164.644.344,26	137.039.389,50
<b>Anzahl Wertpapiere</b>						
Anteilklasse I	52.567,3771	56.071,7964	53.870,3177	42.657,5456	43.868,9356	38.881,2960
Anteilklasse LFM	119.675,9290	116.858,1270	107.568,8950	92.733,2390	88.229,1220	83.223,5320
Anteilklasse RC	10.901,7622	10.760,9849	9.569,9688	6.195,4606	584,6641	1,0000
Anteilklasse OFI ACTIONS CLIMAT	517.207,6983	458.686,3808	295.002,5189	154.721,2065	4,7012	-
Anteilklasse OFI RS KLIMAWANDEL AKTIEN EUROPE	31.656,6210	30.452,0130	17.252,0000	10,0000	-	-

## Entwicklung des Nettovermögens (Fortsetzung)

	30.12.2022	30.06.2022	30.06.2021	30.06.2020	28.06.2019	29.06.2018
<b>Nettoinventarwert pro Anteil</b>						
Anteilklasse I in EUR	4.028,36	3.927,57	4.857,27	3.766,50	3.537,75	3.324,21
Anteilklasse LFM in EUR	113,53	110,69	136,89	106,03	99,59	93,58
Anteilklasse RC in EUR	1.258,96	1.230,61	1.529,46	1.195,10	1.128,14	1.062,84 <sup>(1)</sup>
Anteilklasse OFI ACTIONS CLIMAT in EUR	118,53	115,61	143,11	110,69	101,52 <sup>(2)</sup>	-
Anteilklasse OFI RS KLIMAWANDEL AKTIEN EUROPE in EUR	117,20	114,43	141,93	110,03 <sup>(3)</sup>	-	-
<b>Ausschüttung je Anteil nach Nettogewinn und -verlust (einschließlich Abschlagszahlungen)</b>						
in EUR	-	-	-	-	-	-
<b>Ausschüttung je Anteil nach Ergebnis (einschließlich Abschlagszahlungen)</b>						
in EUR	-	-	-	-	-	-
<b>Auf den Inhaber (natürliche Personen) übertragene Steuergutschrift pro Anteil</b>						
Anteilklasse I in EUR	-	-	-	-	-	-
Anteilklasse LFM in EUR	-	-	-	-	-	-
Anteilklasse RC in EUR	-	-	-	-	-	-
Anteilklasse OFI ACTIONS CLIMAT in EUR	-	-	-	-	-	-
Anteilklasse OFI RS KLIMAWANDEL AKTIEN EUROPE in EUR	-	-	-	-	-	-
<b>Thesaurierung pro Anteil</b>						
Anteilklasse I in EUR	-	191,21	213,61	420,53	7,99	-9,84
Anteilklasse LFM in EUR	-	5,39	6,13	8,09	0,21	-0,29
Anteilklasse RC in EUR	-	52,71	57,03	86,91	-0,64	-8,21
Anteilklasse OFI ACTIONS CLIMAT in EUR	-	5,50	6,52	7,76	0,85	-
Anteilklasse OFI RS KLIMAWANDEL AKTIEN EUROPE in EUR	-	5,17	6,23	0,47	-	-

(1) Die Anteilklasse RC wurde am 07.07.2017 mit einem Nennwert von EUR 1.000,00 aufgelegt.

(2) Die Anteilklasse OFI ACTIONS CLIMAT wurde am 24.04.2019 mit einem Nennwert von EUR 100,00 aufgelegt.

(3) Die Anteilklasse OFI RS KLIMAWANDEL AKTIEN EUROPE wurde am 14.04.2020 mit einem Nennwert von EUR 100,00 aufgelegt.

## Wertpapierportfolio

Wertpapierportfolio-Elemente	Prozentsatz	
	Nettovermögen	Summe Vermögenswerte
Zulässige Finanztitel und Geldmarktinstrumente, die zum Handel an einem geregelten Markt im Sinne von Artikel L 422-1 des französischen Währungs- und Finanzgesetzbuches zugelassen sind	81,14	81,01
Aktien	81,14	81,01
ADIDAS NOM	1,22	1,21
AIR LIQUIDE	2,83	2,82
ALSTOM	2,89	2,88
ASML HOLDING N.V.	4,97	4,96
ASSA ABLOY AB	1,80	1,80
BAYERISCHE MOTORENWERKE	2,47	2,46
BOLIDEN AB	0,97	0,97
CAP GEMINI SE	1,49	1,48
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN SA	2,96	2,95
CORPORACION ACCIONA ENERGIAS RENOVABLES SA	2,02	2,02
DANONE SA	1,39	1,39
DASSAULT SYSTEMES SE	2,94	2,94
ENEL SPA	2,55	2,54
HEINEKEN NV	2,05	2,05
INDITEX	2,59	2,59
INFINEON TECHNOLOGIES AG-NOM	3,62	3,61
KINGSPAN GROUP PLC	1,30	1,30
LEGRAND	1,85	1,84
LOREAL SA	3,86	3,86
MERCK KGAA	2,11	2,10
METSO OUTOTEC OYI	1,80	1,79
NESTE CORPORATION	2,35	2,34
NIBE INDUSTRIER AB B	2,20	2,19
NOVO NORDISK	2,70	2,69
ORSTED SH	2,53	2,53
PERNOD RICARD	2,26	2,26
PRYSMIAN SPA	2,47	2,47
SAP SE	2,50	2,50
SCHNEIDER ELECTRIC SA	4,43	4,42
SMURFIT KAPPA	1,68	1,68
STORA ENSO OYJ-R	1,93	1,93
SYMRISE	1,94	1,94
UNILEVER	1,57	1,57
VALEO SA	1,42	1,41
VESTAS WIND SYSTEM A/S	1,52	1,52
Anleihen	-	-
Schuldverschreibungen	-	-

## Wertpapierportfolio (Fortsetzung)

Wertpapierportfolio-Elemente	Prozentsatz	
	Nettovermögen	Summe Vermögenswerte
Zulässige Finanztitel und Geldmarktinstrumente, die für den Handel auf einem anderen geregelten Markt zugelassen sind, der ordnungsgemäß funktioniert, anerkannt ist, der Öffentlichkeit zugänglich ist und seinen Sitz in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union oder in einem Mitgliedstaat des Europäischen Wirtschaftsraums hat.	-	-
Aktien	-	-
Anleihen	-	-
Schuldverschreibungen	-	-
Zulässige Finanztitel und Geldmarktinstrumente, die an einer Börse in einem Drittland amtlich notiert sind oder an einem anderen Markt in einem Drittland gehandelt werden, der geregelt, ordnungsgemäß funktionierend, anerkannt und der Öffentlichkeit zugänglich ist, sofern diese Börse oder dieser Markt nicht in einer von der Aufsichtsbehörde erstellten Liste aufgeführt ist oder die Auswahl dieser Börse oder dieses Markts gesetzlich oder durch die Bestimmungen oder die Satzung des Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren vorgesehen ist.	15,62	15,59
Aktien	15,62	15,59
ASTRAZENECA PLC	2,00	1,99
GIVAUDAN N	3,14	3,14
LONZA GROUP AG N	2,01	2,00
ROCHE HOLDING LTD	1,81	1,81
SGS SA-NOM	1,86	1,86
SIG GROUP LTD	2,22	2,22
SIKA LTD	1,67	1,67
TOMRA SYSTEMS ASA	0,91	0,91
Anleihen	-	-
Schuldverschreibungen	-	-
Neu ausgegebene Finanztitel, die unter Absatz I Unterabsatz 4 von Artikel R. 214-11 des französischen Währungs- und Finanzgesetzes aufgeführt sind	-	-
Aktien	-	-
Anleihen	-	-
Schuldverschreibungen	-	-
Sonstige Vermögenswerte: Es handelt sich um in Artikel R. 214-11 Abs. II des französischen Währungs- und Finanzgesetzes aufgeführte Vermögenswerte	-	-
OGA mit variablem Kapital	-	-
SOC DE CONSTRUCOES AMADEU GAUDENCIO SA	0,00	0,00
Aktien	-	-
Anleihen	-	-
Schuldverschreibungen	-	-

## Angabe von Bewegungen in der Zusammensetzung des Wertpapierportfolios, im Referenzzeitraum

Wertpapierportfolio-Elemente	Bewegungen (Betrag)	
	Erwerb	Verkauf
Zulässige Finanztitel und Geldmarktinstrumente, die zum Handel an einem geregelten Markt im Sinne von Artikel L 422-1 des französischen Währungs- und Finanzgesetzbuches zugelassen sind	17.185.644,46	18.079.670,87
Aktien	17.185.644,46	18.079.670,87
Anleihen	-	-
Schuldverschreibungen	-	-
Zulässige Finanztitel und Geldmarktinstrumente, die für den Handel auf einem anderen geregelten Markt zugelassen sind, der ordnungsgemäß funktioniert, anerkannt ist, der Öffentlichkeit zugänglich ist und seinen Sitz in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union oder in einem Mitgliedstaat des Europäischen Wirtschaftsraums hat.	-	-
Aktien	-	-
Anleihen	-	-
Schuldverschreibungen	-	-
Zulässige Finanztitel und Geldmarktinstrumente, die an einer Börse in einem Drittland amtlich notiert sind oder an einem anderen Markt in einem Drittland gehandelt werden, der geregelt, ordnungsgemäß funktionierend, anerkannt und der Öffentlichkeit zugänglich ist, sofern diese Börse oder dieser Markt nicht in einer von der Aufsichtsbehörde erstellten Liste aufgeführt ist oder die Auswahl dieser Börse oder dieses Markts gesetzlich oder durch die Bestimmungen oder die Satzung des Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren vorgesehen ist.	1.680.901,94	3.398.713,37
Aktien	1.680.901,94	3.398.713,37
Anleihen	-	-
Schuldverschreibungen	-	-
Neu ausgegebene Finanztitel, die unter Absatz I Unterabsatz 4 von Artikel R. 214-11 des französischen Währungs- und Finanzgesetzes aufgeführt sind	-	-
Aktien	-	-
Anleihen	-	-
Schuldverschreibungen	-	-
Sonstige Vermögenswerte: Es handelt sich um in Artikel R. 214-11 Abs. II des französischen Währungs- und Finanzgesetzes aufgeführte Vermögenswerte	-	-
OGA mit variablem Kapital	-	-