

# Top-Fonds Quartalsreport

Ergebnisse des Qualitätssicherungsprozesses für die Top-Fonds der ERGO Produkte:  
ERGO fürs Leben, ERGO fürs Sparen und ERGO fürs Investment

30.6.2022



**100%  
Qualitäts-  
geprüft**

# Qualitätssicherungsprozess

Als führender Anbieter von fondsgebundenen Vorsorge- und Investmentlösungen verfügen wir über ein jahrzehntelanges fundiertes Anlage-Know-how. Dieses Know-how kommt in unserem vierteljährlichen Qualitätssicherungsprozess vollumfänglich zur Anwendung. Hierbei wird jeder Fonds – ob bereits angeboten oder angedacht für eine Neuaufnahme – nach festgelegten Mindest- und Qualitätskriterien überprüft und entsprechend des zehnstufigen ERGO Quality Score und dem dreistufigen ERGO Responsibility Rating bewertet.

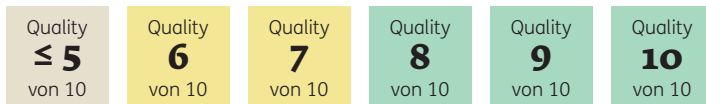


## ERGO Quality

Der ERGO Quality Score („ERGO Quality“) beruht auf einem mehrstufig durchgeführten und gewichtetem Scoring Modell zur Bestimmung der Qualität eines Fonds innerhalb seiner Fondskategorie. Hierbei fließen unterschiedlichste qualitative und quantitative Kriterien wie z. B. die langfristige und kurzfristige Fondsperformance, das Risiko-Ertrags-Profil, ESG Profil, die Fondskosten, bekannte Fondsmaßnahmen und externe Fondsratings in die Beurteilung ein.



Die aufgelisteten Kriterien sind nur ein Auszug aus unserem Kriterienkatalog.



- Fonds hoher Qualität (Topfonds)
- Fonds mittlerer bis guter Qualität (unter Beobachtung)
- Fonds mäßiger bis mittlerer Qualität



## ERGO Responsibility

Das ERGO Responsibility Rating („ERGO Responsibility“) basiert auf einem Analyse-Modell, welches ESG Ratings und Beurteilungen (Environmental, Social and Governance; zu Deutsch: Umwelt, Soziales und nachhaltige Unternehmensführung) renommierter externer Ratinghäuser und Behörden (z. B. Scope ESG Rating, Österreichisches Umweltzeichen, FNG-Siegel und Klassifizierung nach der EU Offenlegungs-Verordnung) heranzieht.

Zur Bestimmung Ihrer ESG Ratings ziehen die Ratinghäuser die ESG-Einzelbeurteilungen der im Fonds gehaltenen Unternehmenstitel heran. Das bedeutet, die einzelnen Unternehmen werden hinsichtlich schwerwiegender Verstöße gegen internationale Menschenrechts-, Arbeits-, Umwelt-, Unternehmensführung- und Antikorruptionsstandards untersucht und anschließend bewertet.



# News

## KindersparER GO! (Einführung im Juni 2022)

Mit KindersparER GO! schaffen Sie für Ihre Kinder, Enkel oder Patenkinder eine finanzielle Basis für die Zukunft. 100 % klassische Veranlagung, 100 % nachhaltige Fonds oder ein Mix aus beidem? KindersparER GO! passt sich Ihren Vorstellungen an.

### KindersparER GO! ist besonders



#### **ERGO – Ihr Schutzengel**

Wenn der Versicherungsnehmer stirbt, zahlen wir die Prämien weiter.



#### **Geringe Prämien**

Schon ab 30 Euro im Monat Kapital für die Zukunft aufbauen.



#### **FlexibLER GO!**

Ihr Kind entscheidet, ob es das Geld ausbezahlt haben oder den Vertrag weiterführen will. Lebenslang. Ohne Gesundheitsfragen.



#### **Ein- und Auszahlung wählbar**

Sie starten mit laufenden Einzahlungen, die Sie jederzeit erhöhen können. Auch Zuzahlungen zwischendurch sind möglich, wenn z. B. Großeltern Geld schenken. Fragen Sie dazu Ihre Beraterin oder Ihren Berater.



#### **Weiterführung der Versicherung - lebenslang**

Ihr erwachsenes Kind kann in die Versicherung einsteigen und den Vertrag weiterführen – mit lebenslanger Laufzeit. Das bedeutet: es kann das Vermögen jederzeit monatlich abrufen – ohne vorherige Vereinbarung – z. B. wenn eine große Investition anfällt oder um eine monatliche Zusatzpension zu erhalten.



#### **Flexible Anlagemöglichkeiten - je nach Wirtschaftslage**

Sie entscheiden: 100 % klassische Veranlagung oder 100 % Veranlagung in nachhaltigen Fonds – oder ein Mix aus beidem. Dabei ist jede Mischung (in 10 % Schritten) möglich und jederzeit kostenlos veränderbar.

Clever: Sie können bereits erreichte Erträge, je nach Wirtschaftslage, absichern. Schichten Sie Ihr angespartes Kapital einfach und schnell von Fonds in die klassische Veranlagung um.

### Alle Vorteile der Kindervorsorge auf einen Blick

- ✓ Startkapital: Sie legen fest wie viel Sie für das Kind einzahlen wollen und wie lange.
- ✓ 2 Versorgungszeitpunkte zur Wahl: wenn das Kind 18 oder 25 Jahre alt ist
- ✓ ERGO wird zum Schutzengel: Wir übernehmen in bestimmten Situationen die Prämienzahlung, wenn was passiert.
- ✓ Vertrag weiterführen, auszahlen lassen oder beides: das erwachsene Kind entscheidet
- ✓ Flexible Veranlagung: klassisch, in nachhaltige Fonds oder beides
- ✓ Steuervorteile: KEST-freie Erträge, einkommensteuerfreie Auszahlung am Ende der Laufzeit

# Entwicklung der Anlageklassen im Vergleich

Darstellung der jährlichen Performance (in EUR), sortiert in absteigender Reihenfolge je Kalenderjahr

Ranking	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022 ytd	Outlook
Beste	29,46%	27,79%	25,73%	15,02%	51,15%	21,14%	-0,76%	37,62%	37,38%	31,46%	-1,65%	↗
	18,93%	26,46%	23,00%	13,93%	10,86%	18,25%	-0,77%	33,08%	23,41%	26,56%	-8,41%	↗
	18,63%	22,20%	16,13%	12,94%	10,42%	17,04%	-2,52%	30,69%	15,79%	23,13%	-10,29%	→
	17,41%	20,80%	15,82%	11,45%	8,33%	12,20%	-2,88%	30,08%	11,97%	22,66%	-10,68%	↗
	12,83%	19,62%	11,90%	9,00%	8,25%	11,37%	-3,88%	27,15%	11,63%	22,24%	-10,80%	→
	12,73%	18,69%	8,31%	8,01%	6,34%	10,69%	-7,02%	26,73%	10,94%	15,77%	-11,53%	→
	12,16%	18,35%	6,92%	7,85%	4,17%	6,99%	-7,16%	26,16%	3,51%	15,29%	-11,64%	→
	11,88%	8,74%	6,82%	5,29%	4,04%	6,93%	-7,81%	24,80%	2,93%	9,06%	-14,59%	→
	11,86%	7,59%	6,52%	4,10%	3,24%	5,27%	-8,08%	21,27%	2,62%	8,88%	-17,76%	→
	11,29%	3,64%	4,61%	2,63%	3,08%	5,01%	-11,08%	12,24%	2,53%	8,69%	-18,02%	↘
	10,05%	2,82%	3,14%	0,08%	2,29%	2,68%	-11,09%	10,99%	2,37%	7,95%	-18,94%	↗
	8,83%	1,58%	1,79%	-0,45%	1,49%	2,59%	-12,44%	6,26%	0,71%	-0,35%	-19,17%	↗
	2,39%	1,00%	0,73%	-1,15%	0,23%	0,02%	-14,13%	5,99%	0,53%	-0,51%	-21,63%	→
Schlechteste	-7,11%	-30,55%	-1,35%	-15,50%	-1,52%	-0,08%	-20,56%	0,33%	-0,13%	-0,85%	-26,84%	→

## Aktienfonds

- Global
- Europa
- Emerging Markets & Asia
- Nordamerika
- Deutschland

## Anleihenfonds

- Global
- Europa

## Geldmarktfonds

- Europa

## Multi-Asset-Fonds

- Global
- Europa

## Themenfonds

- Consumer Trends
- New Technologies
- Ökologie/Ethik
- Rohstoffe

In der Darstellung verwendete Morningstar-Kategorien: Aktienfonds Deutschland (EAA Fund Germany Equity), Aktienfonds Emerging Markets & Asia (EAA Fund Asia-Pacific Equity, EAA Fund Asia-Pacific ex-Japan Equity), Aktienfonds Europa (EAA Fund Europe Equity Income, EAA Fund Europe Large-Cap Growth Equity), Aktienfonds Global (EAA Fund Global Large-Cap Blend Equity, bis 12.2021: EAA Fund Global Large-Cap Value Equity & EAA Fund Global Equity Income), Aktienfonds Nordamerika (EAA Fund US Large-Cap Value Equity, EAA Fund US Large-Cap Growth Equity), Anleihenfonds Europa (EAA Fund EUR Corporate Bond, EAA Fund EUR Flexible Bond), Anleihenfonds Global (EAA Fund Global Flexible Bond - EUR Hedged), Geldmarktfonds EUR (EAA Fund EUR Ultra Short-Term Bond), Multi-Asset-Fonds Europa (EAA Fund EUR Moderate Allocation, EAA Fund EUR Cautious Allocation, EAA Fund EUR Flexible Allocation, EAA Fund EUR Aggressive Allocation), Multi-Asset-Fonds Global (EAA Fund EUR Moderate Allocation - Global, EAA Fund EUR Cautious Allocation - Global, EAA Fund EUR Aggressive Allocation - Global, EAA Fund EUR Flexible Allocation - Global), Themenfonds - Consumer Trends (EAA Fund Sector Equity Consumer Goods & Services), Themenfonds - New Technologies (EAA Fund Sector Equity Technology), Themenfonds - Ökologie/Klima (EAA Fund Sector Equity Ecology, ab 03.2022: EAA Fund Sector Equity Water), Themenfonds Rohstoffe (EAA Fund Sector Equity Precious Metals, EAA Fund Sector Equity Natural Resources)

# Ausblick Aktien & Anleihen



## Aktien

An den Aktienmärkten gibt es trotz eines eher neutralen Risikoappetits und teilweise ambitionierter Bewertungen noch einiges an Möglichkeiten, um relative Performance zu generieren. In Asien finden wir Taiwan und Korea attraktiv, da die dortigen Aktienmärkte dank steigender Gewinnerwartungen der Unternehmen einen starken Rückenwind genießen. Im Vergleich dazu steht der chinesische Aktienmarkt eher schwächer da. Auch Hongkong hat zurzeit einige hausgemachte Probleme, während in den USA hingegen starke Fundamentaldaten aus der Wirtschaft den Markt weiter unterstützen. Innerhalb Europas erscheinen Banken, Versicherer und der Gesundheitssektor attraktiv und sollten von der weiteren wirtschaftlichen Erholung und den Marktöffnungen profitieren. Auch wären höhere (bzw. weniger negative) Zinsen tendenziell unterstützend für das Geschäftsmodell von Banken und Versicherern.



## Anleihen

Auf der Zinsseite, insbesondere bei Staatsanleihen in den USA, sind wir aktuell eher vorsichtig – auch wenn zuletzt durch die Federal Reserve wieder etwas mehr Entspannung an den Rentenmärkten eingezogen ist. Inflationsrisiken sind weiterhin hoch. Am Markt für Unternehmensanleihen bleiben wir bei unserer konstruktiven Einstellung zu höherverzinslichen Anleihen im Vergleich zu Anleihen mit guter Bonität. Bei Letzteren sind die Risikoaufschläge zurzeit einfach zu gering. Innerhalb der Branchen ist der Automobilsektor weiterhin einer unserer Favoriten. Den Autobauern geht es wieder gut, die Nachfrage ist groß.



## Rohstoffe

Die Rohstoffmärkte verliefen im Monat Juni nach der starken Rally in den Vormonaten eher seitwärts. Edelmetalle handeln schwächer. Bei Industriemetallen hat die Rally seit Mai ihr Momentum verloren. Lediglich der Ölpreis steigt kontinuierlich weiter.

Quelle:  
MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH  
Am Münchner Tor 1, 80805 München  
meag.com

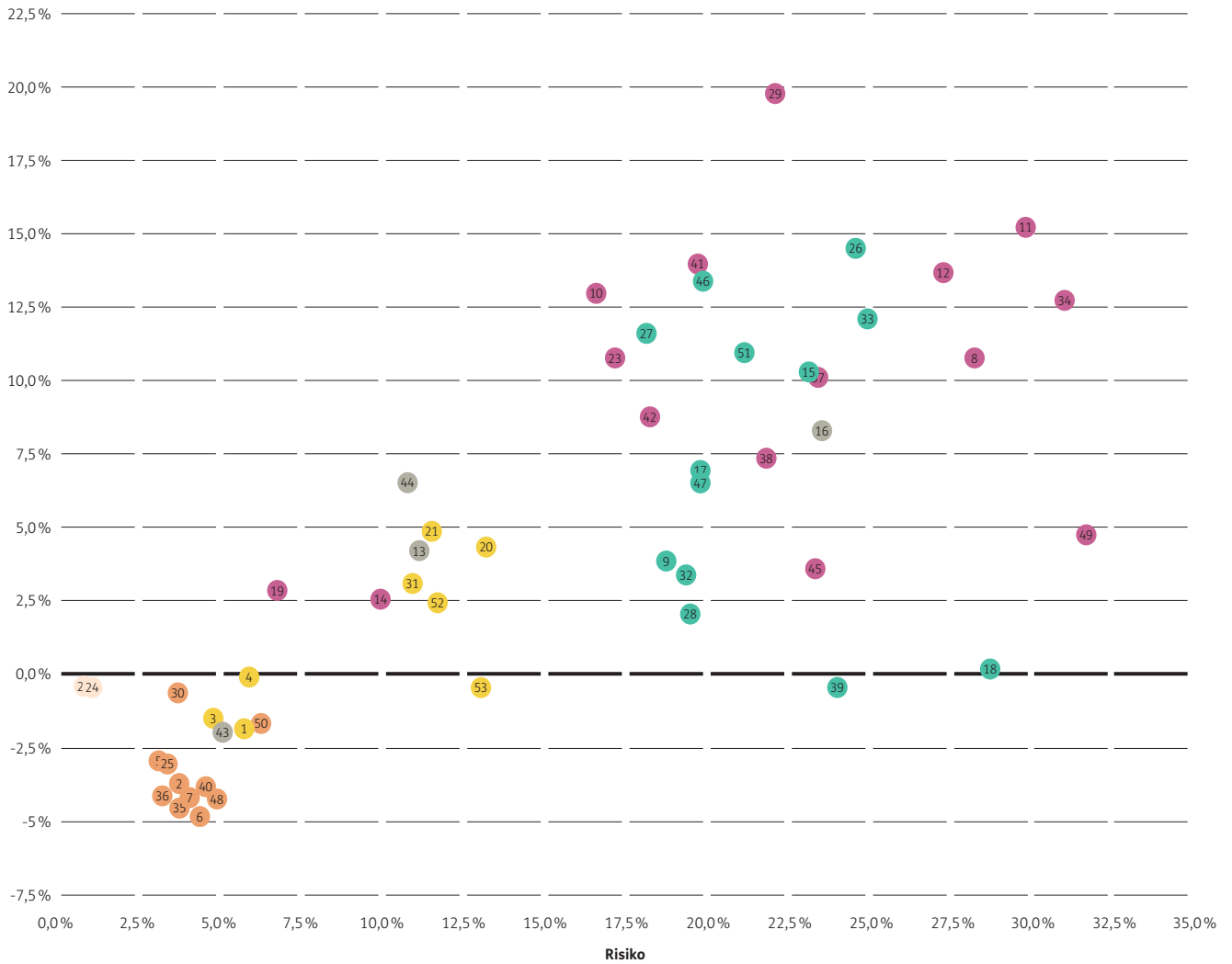
Die Informationen stammen von Quellen, die MEAG als zuverlässig einschätzt. Diese Informationen sind jedoch nicht notwendigerweise vollständig und ihre Richtigkeit kann nicht garantiert werden. Geäußerte Prognosen oder Erwartungen sind mit Risiken und Ungewissheiten verbunden und die tatsächlichen Entwicklungen können hiervon wesentlich abweichen. Alle Angaben mit Stand 6.2022.

# Fondsübersicht

## Risiko-Rendite-Matrix (3 Jahre)

Die nachstehende Grafik zeigt die Performance der ERGO Top-Fonds im Verhältnis zu ihrem Anlagerisiko (Volatilität) im Zeitraum der vergangenen 3 Jahre.

Rendite p.a.



### Assetklassen

■ Aktienfonds   
 ■ Anleihenfonds   
 ■ Themenfonds   
 ■ Geldmarktfonds   
 ■ Multi-Asset-Fonds   
 ■ Dachfonds

## ■ **Aktienfonds**

- 9 BlackRock Global Funds - European Equity Income Fund A2 EUR
- 15 DPAM B Equities NewGems Sustainable A EUR
- 17 DPAM B Equities World Sustainable B EUR
- 18 DWS Aktien Strategie Deutschland LC EUR
- 26 ERSTE Responsible Stock America A EUR Fonds
- 27 Fidelity Funds - Asia Pacific Opportunities Fund A-ACC-Euro
- 28 Fidelity Funds - European Dynamic Growth Fund-A-Euro
- 32 JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund A (dist) - USD
- 33 JPMorgan Funds - US Growth Fund
- 39 MEAG ProInvest A
- 46 Robeco Sustainable Global Stars Equities D EUR
- 47 RobecoSAM Global Gender Equality Equities D EUR
- 51 UniGlobal

## ■ **Anleihenfonds**

- 2 Allianz Invest Vorsorgefonds (T)
- 5 Amundi Mündel Rent (T)
- 6 Amundi Responsible Investing - Impact Green Bonds P (C)
- 7 Amundi Öko Sozial Euro Aggregate Bond T (C)
- 25 ERSTE Responsible Bond Global Impact EUR R01 (T) (EUR)
- 30 Flossbach von Storch - Bond Opportunities R
- 35 KEPLER Vorsorge Rentenfonds (T)
- 36 Kepler Ethik Rentenfonds (A)
- 40 Morgan Stanley Euro Strategic Bond Fund (EURO) A
- 48 Schroder ISF EURO Credit Conviction A acc
- 50 UBS (Lux) Bond SICAV - Global Dynamic (USD) (EUR hedged) P-acc

## ■ **Multi-Asset-Fonds**

- 1 Allianz Flexi Rentenfonds - A - EUR
- 3 Amundi ESG Income 1 T (C)
- 4 Amundi Ethik Fonds (T)
- 20 DWS ESG Dynamic Opportunities LC
- 21 DWS ESG Multi Asset Dynamic LD EUR
- 31 Flossbach von Storch - Multiple Opportunities II RT
- 52 UniRak Nachhaltig A

- 53 ÖkoWorld Rock'n'Roll Fonds

## ■ **Geldmarktfonds**

- 22 DWS Euro Flexizins NC
- 24 ERSTE Reserve Euro Plus EUR R01 (A)

## ■ **Themenfonds**

- 8 BGF Natural Resources Growth & Income Fund Class A2 USD
- 10 BlackRock Global Funds - World Healthscience Fund A2 EUR
- 11 BlackRock Global Funds - World Mining Fund A2 EUR
- 12 BlackRock Global Funds - World Technology Fund A2 EUR
- 14 DPAM B Equities NewGems Sustainable A
- 19 DWS Concept Kaldemorgen LC
- 23 DWS Vermögensbildungsfonds I LD
- 29 Fidelity Funds - Global Technology Fund A-Euro
- 34 JPMorgan Funds - US Technology A (acc) - EUR
- 37 LBBW Global Warming R
- 38 LO Funds - World Brands (EUR) PA
- 41 Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund BP-EUR
- 42 Pictet - Water-P EUR
- 45 Robeco Global Consumer Trends Equities D EUR
- 47 Stabilitas - Pacific Gold + Metals P

## ■ **Dachfonds**

- 13 DJE Golden Wave
- 16 DPAM B Balanced Strategy A
- 43 Portfolio Management SOLIDE (T)
- 44 PremiumStars Chance - AT - EUR



# Fondsbeurteilung gemäß Qualitätssicherung

Im Rahmen von ERGO fürs Leben, ERGO fürs Sparen und ERGO fürs Investment können Sie derzeit aus folgenden Fonds auswählen. Wir haben die Fondsinformationen zum Stichtag 30.6.2022 für Sie zusammengefasst und den daraus resultierenden ERGO Quality Score dem Wert vom 31.3.2022 gegenübergestellt.

## Aktienfonds

Fondsname	ISIN	SRRI	Währung	Wertentwicklung (in %)				Morningstar Gesamt-Rating	ERGO Responsibility	ERGO Quality Score	
				1J p.a.	3J p.a.	5J p.a.	10J p.a.			31.3.2022	30.6.2022
<b>Global</b>											
Robeco Sustainable Global Stars Equities	LU0387754996	5	Euro	-2,10%	13,41%	10,78%	12,59%	★★★★★	🌱🌱	10	10
UniGlobal	DE0008491051	5	Euro	-3,73%	11,19%	10,20%	11,03%	★★★★★		10	10
<b>Europa</b>											
BGF European Equity Income Fund A2	LU0562822386	6	Euro	-7,93%	4,09%	2,85%	7,60%	★★★★★		8	8
Fidelity European Dynamic Growth	LU0119124781	6	Euro	-15,49%	1,96%	5,68%	9,80%	★★★★	🌱	6	7
<b>Deutschland</b>											
MEAG ProInvest	DE0009754119	6	Euro	-21,02%	-0,30%	0,05%	8,11%	★★★★		7	8
DWS Aktien Strategie Deutschland	DE0009769869	6	Euro	-23,22%	0,10%	0,31%	10,35%	★★★★	🌱	9	6
<b>Nordamerika</b>											
ERSTE Responsible Stock America	AT0000822812	6	Euro	-1,76%	15,64%	13,44%	12,66%	★★★★	🌱🌱	10	10
JPM US Growth	LU0119063898	6	US Dollar	-11,72%	15,31%	16,99%	16,14%	★★★★	🌱	8	8
DPAM B Equities US Dividend Sustainable	BE0947865789	6	US Dollar	4,51%	11,50%	10,69%	2,13%	★★★	🌱🌱	8	6
<b>Emerging Markets &amp; Asien</b>											
Fidelity Asia Pacific Opportunities	LU0345361124	6	Euro	-9,36%	11,51%	11,01%	11,62%	★★★★★		10	10
JPMorgan Pacific Equity	LU0052474979	6	US Dollar	-18,93%	6,41%	6,60%	9,94%	★★★★★	🌱	10	10
<b>ESG Impact</b>											
RobecoSAM Global Gender Equality Equities	LU2145458969	6	Euro	-3,25%	6,59%	8,77%	-	★★★★	🌱	8	8
DPAM B Equities World Sustainable	BE0058652646	6	Euro	-16,68%	6,90%	9,30%	9,56%	★★★	🌱🌱	8	6

## Anleihefonds

Fondsname	ISIN	SRRI	Währung	Wertentwicklung (in %)				Morningstar Gesamt-Rating	ERGO Responsibility	ERGO Quality Score	
				1J p.a.	3J p.a.	5J p.a.	10J p.a.			31.3.2022	30.6.2022
<b>Global</b>											
FvS Bond Opportu-nities EUR	LU0399027613	3	Euro	-11,00%	-0,72%	0,87%	3,36%	★★★★★	☹️	8	9
KEPLER Ethik Renten-fonds	AT0000815006	3	Euro	-12,31%	-3,87%	-1,36%	1,20%	★★★	☹️☹️	8	8
UBS Global Dynamic	LU0891672056	4	Euro	-8,84%	-1,64%	0,34%	-	★★★★		8	8
Amundi Öko Sozial Euro Aggregate Bond	AT0000A0FM79	3	Euro	-12,92%	-4,03%	-1,60%	0,62%	★★★	☹️☹️	7	6
<b>Europa</b>											
MS Euro Strategic Bond Fund	LU0073234253	3	Euro	-14,45%	-3,90%	-1,01%	2,04%	★★★	☹️	8	7
Schröder ISF EURO Credit Conviction	LU0995119665	4	Euro	-17,93%	-4,07%	-1,31%	-	★★	☹️	7	≤ 5
<b>Mündelsicher</b>											
Allianz Invest Mündel- renten	AT0000721360	3	Euro	-9,78%	-3,35%	-1,21%	0,52%	★★★		7	8
Amundi Mündel Rent	AT0000719273	3	Euro	-8,43%	-2,89%	-0,78%	0,97%	★★★	☹️	8	8
Kepler Vorsorge Ren- tenfonds	AT0000722566	3	Euro	-12,88%	-4,50%	-1,86%	0,62%	★★★	☹️	6	6
<b>ESG Impact</b>											
ERSTE Responsible Bond Global Impact	AT0000A1EK48	3	Euro	-10,43%	-2,94%	-1,00%	1,13%	★★★	☹️☹️	8	8
Amundi Responsible Investing - Impact Green Bonds	FR0013411741	3	Euro	0,00%	-4,81%	-	-	★	☹️☹️	8	6

## Geldmarktfonds

Fondsname	ISIN	SRRI	Währung	Wertentwicklung (in %)				Morningstar Gesamt-Rating	ERGO Responsibility	ERGO Quality Score	
				1J p.a.	3J p.a.	5J p.a.	10J p.a.			31.3.2022	30.6.2022
<b>EUR</b>											
DWS Euro Flexizins	DE0008474230	2	Euro	-1,48%	-0,50%	-0,35%	0,02%	★★★	☹️	8	9
ERSTE Reserve Euro Plus	AT0000858105	2	Euro	-1,52%	-0,51%	-0,32%	0,35%	★★★★		9	9

## Dachfonds

Fondsname	ISIN	SRRI	Währung	Wertentwicklung (in %)				Morningstar Gesamt-Rating	ERGO Responsibility	ERGO Quality Score	
				1J p.a.	3J p.a.	5J p.a.	10J p.a.			31.3.2022	30.6.2022
DJE Golden Wave	AT0000675707	7	Euro	-9,66%	4,20%	4,24%	6,49%	★★★★★		9	8
DPAM B Balanced Strategy	BE6227493937	4	Euro	-11,00%	2,82%	3,03%	5,02%	★★★★★	☹️	8	8
PremiumStars Chance	DE0009787077	5	Euro	-13,48%	6,46%	6,51%	8,35%	★★★★★		8	8
Portfolio Management SOLIDE	AT0000707575	4	Euro	-10,97%	-1,57%	-0,11%	3,00%	★★★		8	6

## Multi-Asset-Fonds

Fondsname	ISIN	SRRI	Währung	Wertentwicklung (in %)				Morningstar Gesamt-Rating	ERGO Responsibility	ERGO Quality Score	
				1J p.a.	3J p.a.	5J p.a.	10J p.a.			31.3.2022	30.6.2022
<b>Global</b>											
DWS ESG Dynamic Opportunities	DE000DWS17J0	5	Euro	-7,63%	4,25%	4,28%	9,24%	★★★★★	🌿🌿	9	8
FvS Multiple Opportunities II	LU1038809395	4	Euro	-9,13%	3,08%	3,81%	6,31%	★★★★★	🌿	9	8
UniRak Nachhaltig	LU0718558488	4	Euro	-12,90%	2,56%	3,66%	5,71%	★★★★	🌿🌿	8	8
Amundi ESG Income 1	AT0000801071	4	Euro	-11,69%	-1,07%	0,10%	3,00%	★★★★	🌿🌿	8	6
<b>Europa</b>											
DWS ESG Multi Asset Dynamic	LU1790031394	5	Euro	-3,45%	5,19%	4,70%	8,31%	★★★★★	🌿🌿	10	10
Allianz Flexi Rentenfonds	DE0008471921	4	Euro	-10,53%	-1,86%	-0,64%	2,98%	★★★★	🌿	6	7
<b>ESG Impact</b>											
Amundi Ethik Fonds	AT0000731575	4	Euro	-9,74%	-0,22%	1,19%	3,62%	★★★★★	🌿🌿	10	10
ÖkoWorld Rock n Roll	LU0380798750	5	Euro	-25,17%	-0,61%	2,72%	4,29%	★★★	🌿🌿	8	8

## Themenfonds

Fondsname	ISIN	SRRI	Währung	Wertentwicklung (in %)				Morningstar Gesamt-Rating	ERGO Responsibility	ERGO Quality Score	
				1J p.a.	3J p.a.	5J p.a.	10J p.a.			31.3.2022	30.6.2022
<b>Megatrends</b>											
BGF World Healthscience Fund	LU0171307068	6	Euro	7,60%	13,06%	11,63%	15,27%	★★★★★		9	10
LBBW Global Warming	DE000A0KEYM4	6	Euro	-7,88%	10,20%	10,94%	11,49%	★★★★	🌿🌿	10	10
DPAM B Equities New-Gems Sustainable	BE0946563377	6	Euro	-16,14%	11,41%	12,49%	11,08%	★★★★★	🌿🌿	8	8
<b>Consumer Trends</b>											
LO Funds World Brands	LU1809976522	6	Euro	-18,65%	7,56%	12,35%	10,34%	★★★★	🌿	9	9
Robeco Global Consumer Trends	LU0187079347	5	Euro	-30,39%	3,52%	8,83%	11,99%	★★★	🌿	8	6
<b>New Technologies</b>											
Fidelity Global Technology	LU0099574567	6	Euro	-9,43%	20,00%	18,72%	20,01%	★★★★★	🌿	9	10
BGF World Technology	LU0171310443	6	Euro	-30,30%	13,72%	18,27%	17,81%	★★★★		8	8
JPM US Technology	LU0159052710	6	Euro	-31,03%	12,82%	18,40%	17,75%	★★★★	🌿	8	6
<b>Ökologie/Klima</b>											
Nordea 1 – Global Climate and Environment Fund	LU0348926287	6	Euro	-4,51%	14,03%	11,25%	13,73%	★★★★★	🌿🌿	10	10
Pictet - Water	LU0104884860	6	Euro	-4,94%	8,82%	8,29%	10,04%	★★★	🌿🌿	9	9
<b>Rohstoffe</b>											
BGF Natural Resources Growth and Income	LU0612318385	6	US Dollar	22,47%	14,04%	10,88%	5,69%	★★★★		8	9
BGF World Mining Fund	LU0172157280	6	Euro	-0,77%	15,14%	13,56%	1,99%	★★★		10	8
Stabilitas - Pacific Gold and Metals	LU0290140358	7	Euro	-7,92%	4,78%	8,39%	3,38%	★★★★		9	8
<b>Vermögensbildung</b>											
DWS Concept Kalde-morgen	LU0599946893	4	Euro	-0,96%	2,83%	2,27%	3,88%	★★★★	🌿	8	10
DWS Vermögensbildungsfonds I	DE0008476524	5	Euro	-1,43%	10,88%	9,35%	11,03%	★★★★	🌿🌿	10	10

<sup>1</sup> Das Morningstar Gesamt-Rating wurde auf Basis der Morningstar Risk-Adjusted Returns ermittelt.

# Veränderungen im Fondsangebot

## Neuaufnahmen

<b>Fondsname</b>	BGF Natural Resources Growth and Income	Der BGF Natural Resources Growth and Income investiert weltweit überwiegend in Aktien von Unternehmen, deren Geschäftsaktivitäten überwiegend im Bereich natürlicher Ressourcen liegen, wie unter anderem Bergbau-, Energie- und Agrarunternehmen. Der Fonds erzielte in den letzten 12 Monaten eine Performance von 22,5% und hat zum 30.6.2022 auch im mittel- und langfristigen Bereich eine gute Performance innerhalb seiner Vergleichsgruppe (Sector Equity Natural Resources) erzielt. Der Fonds erzielt zum 30.6.2022 einen ERGO Quality Score von 9.
<b>ISIN</b>	LU0612318385	
<b>Anlageklasse</b>	Themenfonds Rohstoffe	
<b>Währung</b>	USD	
<b>SRRI (Risiko- und Ertragsprofil)</b>	6	
<b>ERGO Quality Score</b>	9	
<b>Datum der Statusänderung</b>	31.5.2022	
<b>Fondsname</b>	ERSTE Responsible Stock America	Der Fonds investiert überwiegend in Aktien von Emittenten mit Sitz in Amerika oder von Emittenten, die an einer Wertpapierbörse in Amerika notieren oder an einem ordnungsgemäß funktionierenden Wertpapiermarkt in Amerika gehandelt werden. Die Auswahl der Finanztitel erfolgt auf Basis ökologischer und sozialer Merkmale wobei das Hauptaugenmerk der Investitionen darauf abzielt, die CO <sub>2</sub> -Intensität zu reduzieren, Verstrickungen in Verstöße gegen internationale Normen zu minimieren und die Qualität der Unternehmensführung zu verbessern. Der Fonds weist eine Historie von mehr als 30 Jahren auf und ihm wurde das österreichische Umweltzeichen verliehen. Der ERSTE Responsible Stock America zeichnet sich innerhalb seiner Vergleichsgruppe (US Large-Cap Blend Equity) vor allem durch seine Performance im 3-Jahres-Bereich sowie im 5-Jahres-Bereich aus. Der Fonds erzielt zum 30.6.2022 einen hervorragenden ERGO Quality Score von 10.
<b>ISIN</b>	AT0000822812	
<b>Anlageklasse</b>	Aktienfonds Nordamerika	
<b>Währung</b>	EUR	
<b>SRRI (Risiko- und Ertragsprofil)</b>	6	
<b>ERGO Quality Score</b>	10	
<b>Datum der Statusänderung</b>	31.5.2022	

## Fonds unter Beobachtung

<b>Fondsname</b>	Fidelity European Dynamic Growth	Der europäische Aktienfonds wurde am 31.12.2021 aufgrund seiner Entwicklung im letzten Quartal 2021 auf die Beobachtungsliste gesetzt. Im 1. Quartal 2022 hat der Fonds seinen leichten negativen Trend fortgesetzt, weshalb wir den ERGO Quality Score von 7 auf 6 Punkte reduziert haben. Im 2. Quartal 2022 konnte der Fonds innerhalb seiner Vergleichsgruppe (Europe Large-Cap Growth Equity) einen leichten positiven Trend verzeichnen und erzielte dadurch zum 30.6.2022 einen ERGO Quality Score von 7. Aufgrund dessen, dass der Fonds innerhalb der letzten 6 Monate nicht mindestens 8 Punkte im ERGO Quality Score erzielt hat, sehen wir vor den Fonds zeitnah aus dem Angebot der ERGO-Top Fonds zu nehmen.
<b>ISIN</b>	LU0119124781	
<b>Anlageklasse</b>	Aktienfonds Europa	
<b>Währung</b>	EUR	
<b>SRRI (Risiko- und Ertragsprofil)</b>	6	
<b>ERGO Quality Score</b>	7	
<b>Datum der Statusänderung</b>	31.12.2021	
<b>Fondsname</b>	Allianz Flexi Rentenfonds	Der europäische Multi-Asset-Fonds befindet sich seit dem 31.3.2022 auf der Beobachtungsliste und verbesserte zum 30.6.2022 seinen ERGO Quality Score von 6 auf 7. Der Fonds verzeichnete in den letzten 3 Monaten einen leichten positiven Trend innerhalb seiner Vergleichsgruppe (EUR Cautious Allocation) im langfristigen Bereich. Der Fonds erzielte zum 30.6.2022 eine risikoadjustierte 10-Jahres-Performance von 3,0% p.a., die im Hinblick auf seine Peergroup als überdurchschnittlich zu beurteilen ist. Im 1-Jahres-Bereich ist zum 30.6.2022 ebenfalls ein leichter positiver Trend zu erkennen. Aufgrund der positiven Wertentwicklung bzw. der indikativen Trendumkehr verbleibt der Fonds im Angebot, wird jedoch weiterhin auf der Beobachtungsliste geführt.
<b>ISIN</b>	DE0008471921	
<b>Anlageklasse</b>	Multi-Asset-Fonds Europa	
<b>Währung</b>	EUR	
<b>SRRI (Risiko- und Ertragsprofil)</b>	4	
<b>ERGO Quality Score</b>	7	
<b>Datum der Statusänderung</b>	31.3.2022	
<b>Fondsname</b>	Amundi Öko Sozial Euro Aggregate Bond	Der globale Anleihefonds verzeichnete im 1. Quartal 2022 innerhalb seiner Vergleichsgruppe (EUR Diversified Bond) vor allem im 3-Jahres-Bereich einen negativen Trend. Aufgrund dieser Entwicklung wurde der Fonds am 31.3.2022 auf die Beobachtungsliste gesetzt. Der Amundi Öko Sozial Euro Aggregate Bond hat seinen negativen Trend im 2. Quartal 2022 fortgesetzt. Dies wirkt sich derzeit geringfügig auf seine Beurteilung im 3-Jahres-Bereich aus, da der Fonds in diesem Zeitraum einen Stern im Morningstar-Rating verloren hat. Wir haben daher den ERGO Quality Score im 2. Quartal 2022 von 7 auf 6 Punkte reduziert. Der Fonds bleibt daher unverändert auf der Beobachtungsliste.
<b>ISIN</b>	AT0000A0FM79	
<b>Anlageklasse</b>	Anleihefonds Global	
<b>Währung</b>	EUR	
<b>SRRI (Risiko- und Ertragsprofil)</b>	3	
<b>ERGO Quality Score</b>	6	
<b>Datum der Statusänderung</b>	31.3.2022	
<b>Fondsname</b>	Schroder ISF EURO Credit Conviction	Der Fonds hat im 1. Quartal 2022 im 3-Jahres-Bereich einen Stern im Morningstar-Rating verloren. Dies zeigt sich innerhalb der Vergleichsgruppe (EUR Corporate Bond) auch an einer deutlichen Verschlechterung in der 1-Jahres-Performance. Diese ist im Hinblick auf seine Peergroup als stark unterdurchschnittlich zu beurteilen. Wir haben den Fonds aufgrund dieser Entwicklung am 31.3.2022 mit einem ERGO Quality Score von 7 auf die Beobachtungsliste gesetzt. Der europäische Anleihefonds erzielte zum 30.6.2022 über alle Zeiträume hinweg eine Performance, die im Vergleich zur Peergroup als sehr unterdurchschnittlich zu bewerten ist. Dies wirkte sich auch auf seine Beurteilung im 3-Jahres-Bereich sowie im 5-Jahres-Bereich aus, da er in diesen Zeiträumen jeweils 2 bzw. 3 Sterne im Morningstar-Rating verloren hat. Aufgrund der Entwicklung in den letzten 3 Monaten haben wir den Fonds per 30.6.2022 mit einem ERGO Quality Score von $\leq 5$ bewertet. Wir sehen vor den Fonds zeitnah aus dem Angebot der ERGO-Top Fonds zu nehmen.
<b>ISIN</b>	LU0995119665	
<b>Anlageklasse</b>	Anleihefonds Europa	
<b>Währung</b>	EUR	
<b>SRRI (Risiko- und Ertragsprofil)</b>	4	
<b>ERGO Quality Score</b>	$\leq 5$	
<b>Datum der Statusänderung</b>	31.3.2022	

<b>Fondsname</b>	Kepler Vorsorge Rentenfonds
<b>ISIN</b>	AT0000722566
<b>Anlageklasse</b>	Anleihefonds Mündelsicher
<b>Währung</b>	EUR
<b>SRRI (Risiko- und Ertragsprofil)</b>	3
<b>ERGO Quality Score</b>	6
<b>Datum der Statusänderung</b>	31.3.2022

Mündelsichere Fonds haben aus gesetzlichen Gründen ein deutlich eingeschränktes Anlageuniversum und sind daher im direkten Vergleich zu „nicht mündelsicheren“ Anleihefonds aufgrund einer gemeinsamen Morningstar-Kategorie benachteiligt. Nichtsdestotrotz hat der Fonds im 1. Quartal 2022 im 3-Jahres-Bereich sowie im 5-Jahres-Bereich einen Stern im Morningstar-Rating verloren. Dies hat sich auch auf das Morningstar-Gesamtrating ausgewirkt. Aufgrund dieser Entwicklung erzielte der Mündelfonds per 31.3.2022 einen ERGO Quality Score von 6 und wurde auf die Beobachtungsliste gesetzt. In den letzten 3 Monaten verzeichnete der Fonds zwar einen leichten positiven Trend, dieser wirkt sich zurzeit allerdings noch nicht auf den ERGO Quality Score aus. Da der Fonds zum 30.6.2022 keinen ERGO Quality Score von mindestens 8 erzielt, sehen wir vor den Fonds zeitnah aus dem Angebot der ERGO-Top Fonds zu nehmen.

<b>Fondsname</b>	DWS Aktien Strategie Deutschland
<b>ISIN</b>	DE0009769869
<b>Anlageklasse</b>	Aktienfonds Deutschland
<b>Währung</b>	EUR
<b>SRRI (Risiko- und Ertragsprofil)</b>	6
<b>ERGO Quality Score</b>	6
<b>Datum der Statusänderung</b>	30.6.2022

Der DWS Aktien Strategie Deutschland erzielte zum 30.6.2022 eine im Vergleich zur Peergroup (Germany Equity) als unterdurchschnittlich zu bewertende 1-Jahres-Performance. Zusätzlich verzeichnete der Fonds in den letzten 3 Monaten einen negativen Trend im 3-Jahres-Bereich sowie im 5-Jahres-Bereich. Dies wirkt sich auch auf seine Beurteilung im 3-Jahres-Bereich sowie im 5-Jahres-Bereich aus, da der Fonds in diesem Zeitraum jeweils einen Stern im Morningstar-Rating verloren hat. Wir haben daher den ERGO Quality Score im 2. Quartal 2022 von 9 auf 6 Punkte reduziert und den Fonds aufgrund dieser negativen Entwicklung in den letzten 3 Monaten am 30.6.2022 auf die Beobachtungsliste gesetzt.

<b>Fondsname</b>	DPAM B Equities US Dividend Sustainable
<b>ISIN</b>	BE0947865789
<b>Anlageklasse</b>	Aktienfonds Nordamerika
<b>Währung</b>	USD
<b>SRRI (Risiko- und Ertragsprofil)</b>	6
<b>ERGO Quality Score</b>	6
<b>Datum der Statusänderung</b>	30.6.2022

Die Verringerung des ERGO Quality Scores von 8 auf 6 ist vor allem auf die negative Entwicklung in der 1-Jahres-Performance sowie in der 3-Jahres-Performance innerhalb seiner Vergleichsgruppe (US Equity Income) zurückzuführen. Der Fonds erzielte zum 30.6.2022 zwar eine 1-Jahres-Performance von 4,5%, die im Hinblick auf seine Peergroup aber erneut nur als unterdurchschnittlich zu beurteilen ist. Vor allem aufgrund dieser Entwicklung haben wir den Fonds am 30.6.2022 auf die Beobachtungsliste gesetzt.

<b>Fondsname</b>	DPAM B Equities World Sustainable
<b>ISIN</b>	BE0058652646
<b>Anlageklasse</b>	Aktienfonds ESG Impact
<b>Währung</b>	EUR
<b>SRRI (Risiko- und Ertragsprofil)</b>	6
<b>ERGO Quality Score</b>	6
<b>Datum der Statusänderung</b>	30.6.2022

Der Fonds DPAM B Equities World Sustainable verzeichnete im 2. Quartal 2022 vor allem im kurzfristigen Zeitraum eine im Vergleich zur Peergroup (Global Large-Cap Blend Equity) als unterdurchschnittlich zu bewertende Performance. Aufgrund des starken ESG Fokus des Fonds ist die Zuordnung in die Peergroup „Global Large-Cap Blend Equity“ nicht adäquat, da sich der Fonds im Hinblick auf die Anlagestrategie deutlich von den anderen Fonds innerhalb seiner Vergleichsgruppe unterscheidet. Wir haben daher den ERGO Quality Score zum 30.6.2022 von 8 auf 6 Punkte reduziert und den Fonds aufgrund dieser negativen Entwicklung in den letzten 3 Monaten am 30.6.2022 auf die Beobachtungsliste gesetzt.

<b>Fondsname</b>	MS Euro Strategic Bond Fund
<b>ISIN</b>	LU0073234253
<b>Anlageklasse</b>	Anleihefonds Europa
<b>Währung</b>	EUR
<b>SRRI (Risiko- und Ertragsprofil)</b>	3
<b>ERGO Quality Score</b>	7
<b>Datum der Statusänderung</b>	30.6.2022

Der Fonds hat im 2. Quartal 2022 im 3-Jahres-Bereich und 5-Jahres-Bereich einen Stern im Morningstar-Rating verloren. Dies zeigt sich innerhalb der Vergleichsgruppe (EUR Flexible Bond) an einer Verschlechterung in der 3-Jahres-Performance sowie in der 5-Jahres-Performance. Wir haben den Fonds aufgrund der leicht negativen Entwicklung in den letzten 3 Monaten relativ zu seiner Vergleichsgruppe am 30.6.2022 auf die Beobachtungsliste gesetzt.

<b>Fondsname</b>	Amundi Responsible Investing - Impact Green Bonds
<b>ISIN</b>	FR0013411741
<b>Anlageklasse</b>	Anleihefonds ESG Impact
<b>Währung</b>	EUR
<b>SRRI (Risiko- und Ertragsprofil)</b>	3
<b>ERGO Quality Score</b>	6
<b>Datum der Statusänderung</b>	30.6.2022

Anlageziel des Fonds ist es, grüne Anleihen – sog. „Green Bonds“ – auszuwählen, die die Kriterien der Green Bonds Principles erfüllen und bei denen die Projekte, die sie finanzieren, messbare positive Auswirkungen auf die Energie- und Umweltwende haben. Aufgrund des starken ESG Fokus des Fonds ist die Zuordnung in die Peergroup „Global Bond - EUR Hedged“ nicht adäquat, da sich der Fonds im Hinblick auf die Anlagestrategie deutlich von den anderen Fonds innerhalb seiner Vergleichsgruppe unterscheidet. Unabhängig davon hat sich der Fonds innerhalb der letzten 3 Monate im kurzfristigen Bereich im Hinblick auf die absoluten Performancewerte verschlechtert. Aufgrund dieser Entwicklung haben wir den Fonds am 30.6.2022 auf die Beobachtungsliste gesetzt.

<b>Fondsname</b>	Portfolio Management SOLIDE
<b>ISIN</b>	AT0000707575
<b>Anlageklasse</b>	Dachfonds
<b>Währung</b>	EUR
<b>SRRI (Risiko- und Ertragsprofil)</b>	4
<b>ERGO Quality Score</b>	6
<b>Datum der Statusänderung</b>	30.6.2022

Wir haben den Dachfonds Portfolio Management SOLIDE aufgrund der negativen Entwicklung im 2. Quartal 2022 am 30.6.2022 auf die Beobachtungsliste gesetzt. Vor allem die 1-Jahres-Performance ist im Hinblick auf seine Peergroup als stark unterdurchschnittlich zu beurteilen. Dies beeinflusste die 3-Jahres-Performance sowie die 5-Jahres-Performance und in weiterer Folge auch die 10-Jahres-Performance. Diese Entwicklung schlägt sich innerhalb der Vergleichsgruppe (EUR Cautious Allocation - Global) auch an dem Verlust eines Sterns im Morningstar-Rating, über alle relevanten Zeiträume hinweg, nieder.

<b>Fondsname</b>	Amundi ESG Income 1
<b>ISIN</b>	AT0000801071
<b>Anlageklasse</b>	Multi-Asset-Fonds Europa
<b>Währung</b>	EUR
<b>SRRI (Risiko- und Ertragsprofil)</b>	4
<b>ERGO Quality Score</b>	6
<b>Datum der Statusänderung</b>	30.6.2022

Der europäische Multi-Asset-Fonds erzielte zum 30.6.2022 eine im Vergleich zur Peergroup (EUR Cautious Allocation) als unterdurchschnittlich zu bewertende 1-Jahres-Performance. Zusätzlich verzeichnete der Fonds in den letzten 3 Monaten einen leichten negativen Trend im 3-Jahres-Bereich. Dies wirkt sich auch auf seine Beurteilung im 5-Jahres-Bereich aus, da der Fonds auch in diesem Zeitraum einen Stern im Morningstar-Rating verloren hat. Wir haben daher den ERGO Quality Score im 2. Quartal 2022 von 8 auf 6 Punkte reduziert und den Fonds aufgrund dieser negativen Entwicklung in den letzten 3 Monaten am 30.6.2022 auf die Beobachtungsliste gesetzt.

<b>Fondsname</b>	Robeco Global Consumer Trends
<b>ISIN</b>	LU0187079347
<b>Anlageklasse</b>	Themenfonds Consumer Trends
<b>Währung</b>	EUR
<b>SRRI (Risiko- und Ertragsprofil)</b>	5
<b>ERGO Quality Score</b>	6
<b>Datum der Statusänderung</b>	30.6.2022

Der Fonds hat im 2. Quartal 2022 im 3-Jahres-Bereich und 5-Jahres-Bereich einen Stern im Morningstar-Rating verloren. Dies zeigt sich innerhalb der Vergleichsgruppe (Global Large-Cap Growth Equity) an einer Verschlechterung in der 1-Jahres-Performance, 3-Jahres-Performance sowie in der 5-Jahres-Performance. Der Fonds erzielte zum Halbjahresende zwar eine 3-Jahres-Performance von 3,5% p.a., die im Hinblick auf seine Peergroup aber nur als unterdurchschnittlich zu beurteilen ist. Mit einer 5-Jahres-Performance von 8,8% p.a. gehört der Fonds per 30.6.2022 nur noch zum Mittelfeld innerhalb seiner Vergleichsgruppe. Wir haben den Fonds aufgrund der negativen Entwicklung in den letzten 3 Monaten relativ zu seiner Vergleichsgruppe am 30.6.2022 auf die Beobachtungsliste gesetzt.

<b>Fondsname</b>	JPM US Technology
<b>ISIN</b>	LU0159052710
<b>Anlageklasse</b>	Themenfonds New Technologies
<b>Währung</b>	EUR
<b>SRRI (Risiko- und Ertragsprofil)</b>	6
<b>ERGO Quality Score</b>	6
<b>Datum der Statusänderung</b>	30.6.2022

Die Verringerung des ERGO Quality Scores von 8 auf 6 ist vor allem auf die negative Entwicklung in der 1-Jahres-Performance sowie in der 3-Jahres-Performance innerhalb seiner Vergleichsgruppe (Sector Equity Technology) zurückzuführen. Der Fonds erzielte zum 30.6.2022 zwar eine 3-Jahres-Performance von 12,8% p.a., die im Hinblick auf seine Peergroup aber nur als mittelmäßig zu beurteilen ist. Signifikanter für die Herabsetzung des ERGO Quality Scores ist die Entwicklung der 1-Jahres-Performance, die in den letzten 3 Monaten drastisch gesunken ist. Vor allem aufgrund dieser Entwicklung haben wir den Fonds am 30.6.2022 auf die Beobachtungsliste gesetzt.



## Aufgrund von positiver Entwicklung von der Beobachtungsliste genommene Fonds

<b>Fondsname</b>	MEAG ProInvest	Der deutsche Aktienfonds verzeichnete im 2. Quartal 2022 einen leichten positiven Trend im kurzfristigen sowie im langfristigen Bereich. Die risikoadjustierte 10-Jahres-Performance liegt per 30.6.2022 bei 4,8%. Damit gehört der MEAG ProInvest zu den Top 10% Fonds innerhalb seiner Vergleichsgruppe (Germany Equity) im 10-Jahres-Bereich. Dies wirkte sich auch auf seine Beurteilung im 10-Jahres-Bereich aus, da der Fonds in diesem Zeitraum einen Stern im Morningstar-Rating gewonnen hat. Dadurch wurde die stabile Entwicklung des Fonds unterstrichen, der bereits eine Historie von mehr als 30 Jahren aufweist. Der ERGO Quality Score konnte daraufhin zum 30.6.2022 von 7 auf 8 erhöht werden. Der Fonds befindet sich damit nicht mehr auf der Beobachtungsliste.
<b>ISIN</b>	DE0009754119	
<b>Anlageklasse</b>	Aktienfonds Deutschland	
<b>Währung</b>	EUR	
<b>SRRI (Risiko- und Ertragsprofil)</b>	6	
<b>ERGO Quality Score</b>	8	
<b>Datum der Statusänderung</b>	30.6.2022	
<b>Fondsname</b>	Allianz Invest Mündelrenten	Der Allianz Invest Mündelrenten wurde am 31.3.2022 auf die Beobachtungsliste gesetzt. Mündelsichere Fonds haben aus gesetzlichen Gründen ein deutlich eingeschränktes Anlageuniversum und sind daher im direkten Vergleich zu „nicht mündelsicheren“ Anleihefonds aufgrund einer gemeinsamen Morningstar-Kategorie benachteiligt. Unter Berücksichtigung dieser Besonderheit ist das erreichte ★★★-Rating als überdurchschnittlich zu betrachten. Im 3-Jahres-Bereich hat der Fonds einen Stern im Morningstar-Rating gewonnen, da sich der Mündelfonds vor allem in den kurzfristigen Zeiträumen innerhalb seiner Vergleichsgruppe verbessert hat. Aus diesem Grund konnte der ERGO Quality Score zum 30.6.2022 von 7 auf 8 erhöht werden. Der Fonds befindet sich damit nicht mehr auf der Beobachtungsliste.
<b>ISIN</b>	AT0000721360	
<b>Anlageklasse</b>	Anleihefonds Mündelsicher	
<b>Währung</b>	EUR	
<b>SRRI (Risiko- und Ertragsprofil)</b>	3	
<b>ERGO Quality Score</b>	8	
<b>Datum der Statusänderung</b>	30.6.2022	

# Erläuterungen & Disclaimer

## Erläuterungen

### **ERGO Quality Score**

Der ERGO Quality Score beruht auf einem mehrstufig durchgeführten und gewichtetem Scoring-Modell. Hierbei fließen unterschiedlichste qualitative und quantitative Kriterien wie z.B.: die langfristige und kurzfristige Fondsperformance, das Risiko-Ertrags-Profil, diverse Nachhaltigkeitsindikatoren, die Fondskosten, bekannte Fondsmaßnahmen und externe Fondsratings in die Beurteilung ein. Anschließend wird das Ergebnis eines jeden Fonds einer ergänzenden internen Qualitätsbeurteilung unterzogen. Je höher der ERGO Quality Score, desto besser ist die Qualität des Fonds.

### **ERGO Responsibility Rating**

Das ERGO Responsibility Rating („ERGO Responsibility“) basiert auf einem Analyse-Modell, welches ESG Ratings und Beurteilungen (Environmental, Social and Governance; zu Deutsch: Umwelt, Soziales und nachhaltige Unternehmensführung) renommierter externer Ratinghäuser und Behörden (z.B.: Scope ESG Rating, Österreichisches Umweltzeichen, FNG-Siegel und Klassifizierung nach der EU Offenlegungs-Verordnung) heranzieht. Die Skala des ERGO Responsibility Rating reicht von „keine Bewertung“ bis zu „zwei Windräder“.

### **Vermögensverwaltung**

Für die Verwaltung eines Investmentfonds ist die Fondsgesellschaft verantwortlich. Eine Fondsgesellschaft (auch Investmentgesellschaft, Kapitalverwaltungsgesellschaft oder Kapitalanlagegesellschaft (KAG)) ist eine Unternehmung, die Investmentfonds auflegt und verwaltet. Das Fondsmanagement sammelt liquide Mittel bei Anlegern ein und investiert das Kapital nach genau definierten Anlagekriterien in Vermögenswerte wie z.B. Aktien, Anleihen oder Immobilien. Im Gegenzug erhalten die Anleger Fondsanteile, die ihrer Anlagesumme entsprechen.

### **ISIN (International Securities Identification Number)**

Bei der ISIN handelt es sich um die international standardisierte einmalige Identifikation für Wertpapiere. Sie ist zwölfstellig und besteht aus der Länderkennung (z. B. Deutschland: DE, Österreich: AT, Luxemburg: LU) und zehn Ziffern.

### **Risikoklasse SRRI (Synthetic Risk and Reward Indicator)**

Der Risikoindikator nach SRRI hat einen Wert auf einer Skala zwischen 1 und 7. Je höher der Wert, umso höher ist das mit dem Investment verbundene Risiko und umso höher sind in der Regel auch die Ertragschancen. Eine Einstufung in der Kategorie 1 bedeutet jedoch nicht, dass es sich um eine risikofreie Veranlagung handelt. Die Berechnung des SRRI ist nach einheitlichen Standards der Europäischen Union festgelegt. Der SRRI ist eine Kennzahl für die Höhe der mit der Veranlagung verbundenen Wertschwankungen und wird auf Basis der historischen Schwankungsbreiten (Volatilitäten) ermittelt. Historische Daten, wie diejenigen, die zur Berechnung dieses Indikators verwendet werden, sind kein verlässlicher Hinweis auf mögliche zukünftige Wertschwankungen des Fonds. Die stichtagsbezogene Einstufung eines Fonds kann sich somit künftig ändern und stellt keine Garantie dar.

### **Morningstar Rating™**

Das Morningstar Rating ist das Ergebnis eines transparenten Bewertungsprozesses, dem die Wertentwicklung, das Risiko und die Kosten eines Investmentfonds zugrunde liegen. Die monatlichen Ratings basieren auf dem Vergleich von Fonds innerhalb ihrer Kategorien. Die Skala des Ratings reicht von 5 Sternen (sehr gut) bis 1 Stern (sehr schlecht).

### **Morningstar Kategorie**

Jede Kategorie vereint im Normalfall Fonds mit ähnlichen Anlagestrategien. Die Fonds werden den Kategorien auf Basis der Untersuchung ihrer Portfolios durch Morningstar zugeordnet. Diese exakte Art der Kategorisierung hilft dem Anleger bei der Zusammenstellung eines ausgewogenen Fondsportfolios.

### **Anlageklasse**

Anlageklassen sind eine Kategorie von Finanzanlagen, wie zum Beispiel Aktien oder Anleihen, die aufgrund ihrer gemeinsamen Merkmale zusammengefasst werden können. Die ERGO Top-Fonds derselben Kategorie sind ebenfalls bestimmten Anlageklassen zugeordnet.

### **Risiko-Rendite-Matrix**

Die Risiko/Rendite-Matrix setzt das Anlagerisiko (Volatilität) und die Performance einer Veranlagung in ein Verhältnis.

Weitere Informationen zu den verwendeten Begriffen finden Sie in unserem Investment ABC unter [ergo-versicherung.at/p/veranlagung/investment-abc](https://ergo-versicherung.at/p/veranlagung/investment-abc)

Tagesaktuelle Fondsinformationen stehen Ihnen unter [ergo-versicherung.at/p/veranlagung/fonds](https://ergo-versicherung.at/p/veranlagung/fonds) zur Verfügung.

## Disclaimer zur Marketingmitteilung

Die Fondsinformationen dieser Marketingmitteilung dienen ausschließlich zu Informationszwecken und stellen kein Verkaufsangebot, keine angebotsgleiche Werbung, keine Anlageberatung oder Anlageempfehlung sowie keine Aufforderung zum Kauf eines Fonds dar. Die hierin enthaltenen Informationen stammen von Quellen, die ERGO als zuverlässig einschätzt. Geäußerte Prognosen oder Erwartungen sind mit Risiken und Ungewissheiten verbunden und die tatsächlichen Entwicklungen können hiervon wesentlich abweichen. Die ERGO Versicherung AG behält sich Änderungen der geschilderten Einschätzungen vor und ist nicht verpflichtet, diese Unterlage zu aktualisieren. Die ERGO übernimmt keine Haftung für die Richtigkeit und Aktualität der dargestellten Daten. Die Fondsdaten werden von Mountain-View Data GmbH, das Morningstar Rating™ wird von Morningstar Deutschland GmbH, geliefert. Der quartalsweise aktualisierte ERGO Quality Score wird anhand eines einheitlich dokumentierten Verfahrens von ERGO berechnet, beurteilt Fonds in Bezug auf Qualität und stellt keine Aufforderung zur Veranlagung in einen Fonds dar. Die stichtagsbezogene Ermittlung des ERGO Quality Score berücksichtigt die Wertentwicklung der Vergangenheit und lässt keine Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung zu.

Dieses Dokument kann eine Beratung durch Ihren persönlichen Berater nicht ersetzen. Das Risiko aus der Veranlagung trägt der Versicherungsnehmer.

Bei den Informationen handelt es sich unter anderem um von der Morningstar Deutschland GmbH mit Sitz in D-60311, Frankfurt am Main, Junghofstraße 22 erstellte Ratings. Morningstar Deutschland ist eine Tochtergesellschaft des an der NASDAQ notierten Finanzinformations- und Börseunternehmens Morningstar Inc. mit Sitz in Chicago, USA. Die auf dieser Seite enthaltenen Informationen sind für Morningstar und ihre Inhalte Anbieter urheberrechtlich geschützt; (2) dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden; und (3) deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert. Die ERGO Versicherung AG ist Inhalte-Anbieter im Sinne dieser Bestimmungen. Weder Morningstar noch die ERGO Versicherung AG haften für die Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität dieser Daten.

Die ERGO Versicherung behält sich ausdrücklich das Recht vor, das Fondsangebot jederzeit zu ändern.

# Wir sind immer für Sie da!

Ihr ERGO Berater vor Ort:

Sollte Ihr ERGO Berater vor Ort einmal nicht erreichbar sein, ist auch unser Kundenservice gern für Sie da.

Gebührenfreie ERGO Kunden-Hotline:

**0800 224422**

Sie möchten mehr darüber erfahren, was wir für Sie tun können? Besuchen Sie uns auf:

**[ergo-versicherung.at](https://www.ergo-versicherung.at)**