

Top-Fonds Quartalsreport

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

31.3.2022



**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.

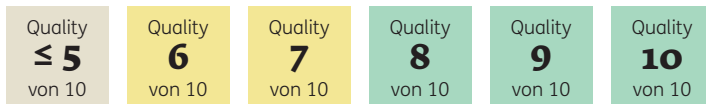


ERGO Quality

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

Unsere 4 neuen dunkelgrünen ERGO Top-Fonds (Artikel 9 SFDR)

- **RobecoSAM Global Gender Equality Equities (LU2145458969)**
Der Fonds ist ein Aktienfonds (Risikoklasse 6) mit dem Nachhaltigkeitsziel in Unternehmen zu investieren die, die Gleichstellung der Geschlechter fördern.
- **ÖkoWorld Rock n Roll (LU0380798750)**
Der Fonds ist ein Multi-Asset-Fonds (Risikoklasse 5). Die Investments müssen geeignet sein sich nachhaltig positiv auf Umwelt und Gesellschaft auszuwirken. Dazu gehören auch Investments in Bildungseinrichtungen (Elternfonds).
- **Amundi Responsible Investing - Impact Green Bonds (FR0013411741)**
Der Fonds ist ein Anleihefonds (Risikoklasse 3) mit dem Nachhaltigkeitsziel Projekte mit positiver Auswirkungen auf Energie- & Umwelt zu fördern.
- **Erste Responsible Bond Global Impact (AT0000A1EK48)**
Der Fonds ist ein Anleihefonds (Risikoklasse 3) mit dem Nachhaltigkeitsziel nachhaltige Projekte durch Investitionen in Green Bonds und Social Bonds zu fördern.

Für alle
4 Fonds gilt
per 31.3.2022:

Responsibility



von 2

Quality

8

von 10



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%	14,80%	↗
	18,93%	26,46%	23,00%	13,93%	10,86%	18,25%	-0,77%	33,08%	23,41%	26,56%	-0,62%	↗
	18,63%	22,20%	16,13%	12,94%	10,42%	17,04%	-2,52%	30,69%	15,79%	23,13%	-4,21%	↘
	17,41%	20,80%	15,82%	11,45%	8,33%	12,20%	-2,88%	30,08%	11,97%	22,66%	-4,40%	→
	12,83%	19,62%	11,90%	9,00%	8,25%	11,37%	-3,88%	27,15%	11,63%	22,24%	-4,41%	↘
	12,73%	18,69%	8,31%	8,01%	6,34%	10,69%	-7,02%	26,73%	10,94%	15,77%	-4,65%	→
	12,16%	18,35%	6,92%	7,85%	4,17%	6,99%	-7,16%	26,16%	3,51%	15,29%	-4,67%	→
	11,88%	8,74%	6,82%	5,29%	4,04%	6,93%	-7,81%	24,80%	2,93%	9,06%	-4,68%	→
	11,86%	7,59%	6,52%	4,10%	3,24%	5,27%	-8,08%	21,27%	2,62%	8,88%	-4,79%	→
	11,29%	3,64%	4,61%	2,63%	3,08%	5,01%	-11,08%	12,24%	2,53%	8,69%	-8,30%	↘
	10,05%	2,82%	3,14%	0,08%	2,29%	2,68%	-11,09%	10,99%	2,37%	7,95%	-8,43%	↗
	8,83%	1,58%	1,79%	-0,45%	1,49%	2,59%	-12,44%	6,26%	0,71%	-0,35%	-9,95%	→
	2,39%	1,00%	0,73%	-1,15%	0,23%	0,02%	-14,13%	5,99%	0,53%	-0,51%	-10,22%	↗
Schlechteste	-7,11%	-30,55%	-1,35%	-15,50%	-1,52%	-0,08%	-20,56%	0,33%	-0,13%	-0,85%	-11,72%	→

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

Auch wenn sich die Aktienmärkte im März wieder erholt haben, ist es noch zu früh für eine vollständige Entwarnung. Der kriegerische Konflikt in der Ukraine eskaliert leider weiter. Russland ist wirtschaftlich stark geschwächt und vielen Bereichen vom Weltmarkt abgeschnitten. Nach und nach zeigen sich auch die Auswirkungen auf internationale Lieferketten. Weiterhin ist mit hohen Schwankungen an den Märkten zu rechnen. Es gibt jedoch auch Segmente des Aktienmarkts, die weniger betroffen sind. Hierzu gehören die US-Aktienmärkte, denn die dortigen Unternehmen sind im Vergleich zu Europa weniger von russischen Energielieferungen abhängig. Branchen, die vom aktuellen Umfeld steigender Zinsen und hoher Inflation profitieren sollten sind Banken, Energieunternehmen (vor allem erneuerbare Energien) und Konsumgüter – sofern die Unternehmen höhere Preise an ihre Kunden weitergeben können.



Anleihen

Nach dem Einmarsch Russlands in die Ukraine wurde der Zinsanstieg bei Staatsanleihen in Deutschland und den USA durch eine typische Flucht in „sichere Häfen“ zunächst einmal unterbrochen. Seitdem setzt er sich jedoch weiter fort. Hauptgrund hierfür ist die weiterhin sehr hohe Inflation, die durch den massiven Anstieg in den Rohstoffpreisen noch zusätzlich befeuert wird. Die Unterstützungs politik der Zentralbanken, die während der Coronakrise hochgefahren wurde, läuft aus. Die meisten Zentralbanken befinden sich in einem Zinserhöhungsmodus. Risikoaufschläge für Unternehmensanleihen sind wieder attraktiver geworden. Im Bereich der Schwellenländeranleihen erscheint Lateinamerika als Region zur Zeit attraktiver – vor allem aufgrund der Entfernung zum Konfliktherd in Osteuropa. Russische Staatsanleihen verlassen das Investmentuniversum der meisten westlichen Marktteilnehmer.



Rohstoffe

An den Rohstoffmärkten setzt sich der Preisauftrieb weiter fort, die Schwankungen nehmen sogar noch zu. Öl- und Gaspreise erreichen neue Rekordstände. Aber auch im Bereich der Industriemetalle herrscht eine hohe Volatilität. Der Handel mit Nickel muss zeitweise ausgesetzt werden. Aluminium, Zink und Kupfer verteuern sich ebenfalls. Gold kann als Krisenwährung begrenzt zulegen. Steigende Zinsen wirken jedoch eher belastend für den Goldpreis. Am Markt wird außerdem das Verhalten der russischen Zentralbank diskutiert, denn diese sitzt auf hohen Goldreserven. Eine Veräußerung im größeren Stil wäre vermutlich nicht leicht für Russland.

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

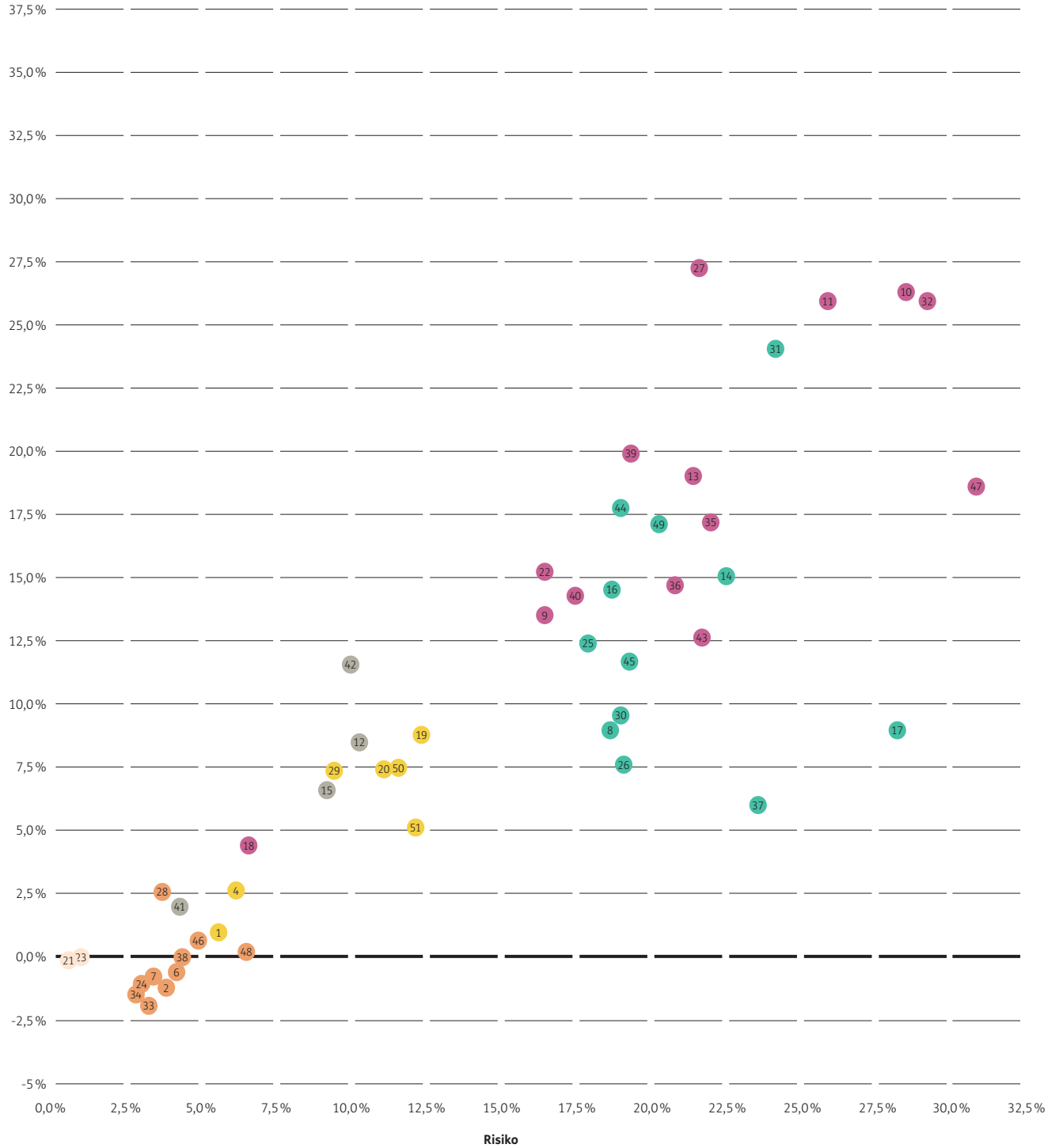
Die Informationen stammen von Quellen, die MEAG als zuverlässig einschätzt. Diese Informationen sind jedoch nicht notwendigerweise vollständig und ihre Richtigkeit kann nicht garantiert werden. Geäußerte Prognosen oder Erwartungen sind mit Risiken und Ungewissheiten verbunden und die tatsächlichen Entwicklungen können hiervon wesentlich abweichen. Alle Angaben mit Stand 3.2022.

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**

- 8 BlackRock Global Funds - European Equity Income Fund A2 EUR
- 14 DPAM CAPITAL B Equities US Dividend Sustainable B USD
- 16 DPAM Invest B Equities World Sustainable B
- 17 DWS Aktien Strategie Deutschland LC EUR
- 25 Fidelity Funds - Asia Pacific Opportunities Fund A-ACC-Euro
- 26 Fidelity Funds - European Dynamic Growth Fund A-Euro
- 30 JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund A (dist) - USD
- 31 JPMorgan Funds - US Growth Fund
- 37 MEAG ProInvest A
- 44 Robeco Sustainable Global Stars Equities D EUR
- 45 RobecoSAM Global Gender Equality Equities D EUR
- 49 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)
- 24 ERSTE Responsible Bond Global Impact EUR R01 (T) (EUR)
- 28 Flossbach von Storch - Bond Opportunities R
- 33 KEPLER Vorsorge Rentenfonds (T)
- 34 Kepler Ethik Rentenfonds (A)
- 38 Morgan Stanley Euro Strategic Bond Fund (EURO) A
- 46 Schroder ISF EURO Credit Conviction A acc
- 48 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)
- 19 DWS ESG Dynamic Opportunities LC
- 20 DWS ESG Multi Asset Dynamic LD EUR
- 29 Flossbach von Storch - Multiple Opportunities II RT
- 50 UniRak Nachhaltig A
- 51 ÖkoWorld Rock'n'Roll Fonds

■ **Geldmarktfonds**

- 21 DWS Euro Flexizins NC
- 23 ERSTE Reserve Euro Plus EUR R01 (A)

■ **Themenfonds**

- 9 BlackRock Global Funds - World Healthscience Fund A2 EUR
- 10 BlackRock Global Funds - World Mining Fund A2 EUR
- 11 BlackRock Global Funds - World Technology Fund A2 EUR
- 13 DPAM B Equities NewGems Sustainable A
- 18 DWS Concept Kaldemorgen LC
- 22 DWS Vermögensbildungsfonds I LD
- 27 Fidelity Funds - Global Technology Fund A-Euro
- 32 JPMorgan Funds - US Technology A (acc) - EUR
- 35 LBBW Global Warming R
- 36 LO Funds - World Brands (EUR) PA
- 39 Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund BP-EUR
- 40 Pictet - Water-P EUR
- 43 Robeco Global Consumer Trends Equities D EUR
- 47 Stabilitas - Pacific Gold + Metals P

■ **Dachfonds**

- 12 DJE Golden Wave
- 15 DPAM Horizon B Balanced Strategy A
- 41 Portfolio Management SOLIDE (T)
- 42 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 31.3.2022 für Sie zusammengefasst und den daraus resultierenden ERGO Quality Score dem Wert vom 31.12.2021 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.			31.12.2021	31.3.2022
Global											
Robeco Sustainable Global Stars Equities	LU0387754996	5	Euro	14,16%	17,72%	12,96%	13,65%	★★★★★	🌱🌱	9	10
UniGlobal	DE0008491051	5	Euro	16,83%	17,38%	12,68%	12,27%	★★★★★		10	10
Europa											
BGF European Equity Income Fund A2	LU0562822386	6	Euro	7,11%	8,65%	5,27%	8,50%	★★★★★		10	8
Fidelity European Dynamic Growth	LU0119124781	6	Euro	-0,27%	7,65%	8,71%	10,77%	★★★	🌱	7	6
Deutschland											
DWS Aktien Strategie Deutschland	DE0009769869	6	Euro	-2,21%	8,87%	4,96%	11,17%	★★★★	🌱	10	9
MEAG ProInvest	DE0009754119	6	Euro	-7,50%	6,29%	3,23%	8,39%	★★★★		7	7
Nordamerika											
DPAM B Equities US Dividend Sustainable	BE0947865789	5	US Dollar	18,35%	15,16%	11,22%	-	★★★★	🌱🌱	10	8
JPM US Growth	LU0119063898	6	US Dollar	12,19%	24,20%	21,34%	17,79%	★★★★	🌱	6	8
Emerging Markets & Asien											
Fidelity Asia Pacific Opportunities	LU0345361124	6	Euro	-2,98%	12,61%	11,63%	11,64%	★★★★★		10	10
JPMorgan Pacific Equity	LU0052474979	6	US Dollar	-8,96%	9,83%	9,06%	10,48%	★★★★★	🌱	10	10
ESG Impact											
DPAM B Equities World Sustainable	BE0058652646	5	Euro	5,97%	14,22%	13,03%	11,28%	★★★★	🌱🌱	10	8
RobecoSAM Global Gender Equality Equities	LU2145458969	6	Euro	12,45%	11,80%	10,54%	-	★★★★	🌱🌱	-	8

Anleihefonds

Fondsname	ISIN	SRRI	Wahrung	Wertentwicklung (in %)				Morningstar Gesamt-Rating	ERGO Responsibility	ERGO Quality Score	
				1J p.a.	3J p.a.	5J p.a.	10J p.a.			31.12.2021	31.3.2022
Global											
FvS Bond Opportunities EUR	LU0399027613	3	Euro	-5,00%	2,32%	2,21%	3,99%	★★★★★	☁	8	8
KEPLER Ethik Renten-fonds	AT0000815006	3	Euro	-6,20%	-0,98%	0,03%	2,11%	★★★★	☁☁	9	8
UBS Global Dynamic	LU0891672056	4	Euro	-4,36%	0,24%	1,95%	-	★★★★		6	8
Amundi oko Sozial Euro Aggregate Bond	AT0000A0FM79	3	Euro	-6,87%	-0,93%	-0,10%	1,49%	★★★	☁☁	8	7
Europa											
MS Euro Strategic Bond Fund	LU0073234253	3	Euro	-6,44%	0,27%	0,97%	2,97%	★★★★	☁	8	8
Schroder ISF EURO Credit Conviction	LU0995119665	4	Euro	-7,07%	0,67%	1,36%	-	★★★★★	☁	9	7
Mundelsicher											
Amundi Mundel Rent	AT0000719273	3	Euro	-5,05%	-0,85%	-0,01%	1,71%	★★★	☁	8	8
Allianz Invest Mundel-renten	AT0000721360	3	Euro	-6,42%	-1,23%	-0,40%	1,24%	★★★		8	7
Kepler Vorsorge Ren-tenfonds	AT0000722566	3	Euro	-7,49%	-1,85%	-0,56%	1,58%	★★		8	6
ESG Impact											
Amundi Responsible Investing - Impact Green Bonds	FR0013411741	3	Euro	-7,40%	-	-	-	-	☁☁	-	8
ERSTE Responsible Bond Global Impact	AT0000A1EK48	3	Euro	-5,64%	-0,56%	-0,28%	-	★★★	☁☁	-	8

Geldmarktfonds

Fondsname	ISIN	SRRI	Wahrung	Wertentwicklung (in %)				Morningstar Gesamt-Rating	ERGO Responsibility	ERGO Quality Score	
				1J p.a.	3J p.a.	5J p.a.	10J p.a.			31.12.2021	31.3.2022
EUR											
ERSTE Reserve Euro Plus	AT0000858105	2	Euro	-0,91%	-0,15%	-0,17%	0,45%	★★★★		9	9
DWS Euro Flexizins	DE0008474230	2	Euro	-0,81%	-0,24%	-0,22%	0,08%	★★★	☁	8	8

Dachfonds

Fondsname	ISIN	SRRI	Wahrung	Wertentwicklung (in %)				Morningstar Gesamt-Rating	ERGO Responsibility	ERGO Quality Score	
				1J p.a.	3J p.a.	5J p.a.	10J p.a.			31.12.2021	31.3.2022
DJE Golden Wave	AT0000675707	7	Euro	2,82%	8,41%	6,28%	7,17%	★★★★		8	9
DPAM B Balanced Strategy	BE6227493937	4	Euro	0,73%	6,41%	4,82%	5,82%	★★★★		9	8
Portfolio Management SOLIDE	AT0000707575	4	Euro	-0,89%	1,83%	1,67%	3,83%	★★★★		9	8
PremiumStars Chance	DE0009787077	5	Euro	0,90%	11,35%	8,65%	9,35%	★★★★★		8	8

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.			31.12.2021	31.3.2022
Global											
DWS ESG Dynamic Opportunities	DE000DWS17J0	5	Euro	6,36%	8,62%	6,39%	10,12%	★★★★★	🌱🌱	8	9
FvS Multiple Opportunities II	LU1038809395	4	Euro	6,56%	7,39%	5,74%	7,02%	★★★★★	🌱	8	9
Amundi ESG Income 1	AT0000801071	4	Euro	-2,30%	2,44%	1,80%	3,80%	★★★★★	🌱🌱	9	8
UniRak Nachhaltig	LU0718558488	4	Euro	1,07%	7,61%	5,63%	-	★★★★	🌱🌱	9	8
Europa											
DWS ESG Multi Asset Dynamic	LU1790031394	5	Euro	4,94%	7,82%	6,86%	8,20%	★★★★★	🌱🌱	10	10
Allianz Flexi Rentenfonds	DE0008471921	4	Euro	-3,54%	1,01%	0,94%	3,53%	★★★★	🌱	8	6
ESG Impact											
Amundi Ethik Fonds	AT0000731575	4	Euro	-2,74%	2,68%	2,39%	4,28%	★★★★★	🌱🌱	10	10
ÖkoWorld Rock n Roll	LU0380798750	5	Euro	-9,85%	5,16%	5,77%	5,46%	★★★★	🌱🌱	-	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.			31.12.2021	31.3.2022
Megatrends											
LBBW Global Warming	DE000A0KEYM4	6	Euro	13,45%	17,26%	14,26%	12,28%	★★★★	🌱🌱	10	10
BGF World Healthscience Fund	LU0171307068	6	Euro	16,45%	13,57%	12,00%	15,86%	★★★★		8	9
DPAM B Equities New-Gems Sustainable	BE0946563377	6	Euro	4,18%	18,60%	15,44%	11,71%	★★★★★	🌱🌱	9	8
Consumer Trends											
LO Funds World Brands	LU1809976522	6	Euro	0,22%	14,62%	16,31%	11,12%	★★★★	🌱	10	9
Robeco Global Consumer Trends	LU0187079347	5	Euro	-8,58%	12,50%	13,62%	14,25%	★★★★	🌱	9	8
New Technologies											
Fidelity Global Technology	LU0099574567	6	Euro	10,51%	27,12%	21,99%	21,26%	★★★★★	🌱	9	9
BGF World Technology	LU0171310443	6	Euro	-1,18%	25,79%	24,98%	20,00%	★★★★		8	8
JPM US Technology	LU0159052710	6	Euro	1,19%	25,85%	25,92%	20,30%	★★★★	🌱	9	8
Ökologie/Klima											
Nordea 1 – Global Climate and Environment Fund	LU0348926287	6	Euro	12,20%	20,05%	13,74%	14,35%	★★★★★	🌱🌱	10	10
Pictet - Water	LU0104884860	6	Euro	14,97%	14,28%	10,28%	11,42%	★★★★	🌱🌱	9	9
Rohstoffe											
BGF World Mining Fund	LU0172157280	6	Euro	39,25%	26,29%	17,38%	3,63%	★★★★		8	10
Stabilitas - Pacific Gold and Metals	LU0290140358	7	Euro	26,67%	18,74%	13,21%	4,78%	★★★★		8	9
Vermögensbildung											
DWS Vermögensbildungsfonds I	DE0008476524	5	Euro	15,58%	15,28%	11,16%	11,86%	★★★★	🌱🌱	8	10
DWS Concept Kalde-morgen	LU0599946893	4	Euro	3,43%	4,49%	2,84%	4,32%	★★★★	🌱	8	8

¹ Das Morningstar Gesamt-Rating wurde auf Basis der Morningstar Risk-Adjusted Returns ermittelt.

Veränderungen im Fondsangebot

Neuaufnahmen

Im 4. Quartal 2021 wurden die Anlageklassen Aktienfonds „Nachhaltige Investments“, Multi-Asset-Fonds „Nachhaltige Investments“ und Anleihefonds „Nachhaltige Investments“ in „ESG Impact“ umbenannt und enthalten nur noch Fonds die ein Nachhaltigkeitsziel verfolgen. Dadurch ergaben sich Anpassungen in der Zuordnung der Fonds in die jeweiligen Anlageklassen. Aufgrund dessen haben wir für die Anlageklassen Aktienfonds „ESG Impact“ und Multi-Asset-Fonds „ESG Impact“ jeweils einen Fonds sowie für die Anlageklasse Anleihefonds „ESG Impact“ zwei Fonds aus dem verfügbaren Fondsuniversum als weitere wertvolle Ergänzung für das ERGO Top-Fondsangebot ausgewählt.

Fondsname	RobecoSAM Global Gender Equality Equities	Der RobecoSAM Global Gender Equality Equities investiert weltweit in Unternehmen, die die Gleichstellung der Geschlechter fördern. Ziel des Fonds ist es, seine gesellschaftliche Wirkung durch Anlagen in Unternehmen zu steigern, die bewusst die Gleichheit der Geschlechter anerkennen und fördern, indem sie weibliche Mitarbeiter auf allen Ebenen der Organisation des Unternehmen einstellen, fördern und binden, was auch die Ausschuss- und Vorstandsebene einschließt. Der Fonds erzielte in den letzten 12 Monaten eine Performance von 12,5%. Der nachhaltige Aktienfonds erzielt zum 31.3.2022 einen ERGO Quality Score von 8.
ISIN	LU2145458969	
Anlageklasse	Aktienfonds ESG Impact	
Währung	EUR	
SRRI (Risiko- und Ertragsprofil)	6	
ERGO Quality Score	8	
Datum der Statusänderung	28.2.2022	
Fondsname	ÖkoWorld Rock n Roll	Der Fonds investiert weltweit in Wertpapiere mit einer überzeugend definierten, nachhaltigen Strategie mit dem Ziel, sich nachhaltig positiv auf die Umwelt oder Gesellschaft auszuwirken. Als Elternfonds mit einer breit diversifizierten und langfristigen Strategie sollen besonders die Bedürfnisse künftiger Generationen wie Bildung, Gesundheit und ökologische Ernährung sowie Zukunftsthemen in den Vordergrund gestellt werden. Der ÖkoWorld Rock n Roll zeichnet sich innerhalb seiner Vergleichsgruppe (EUR Flexible Allocation - Global) vor allem durch seine Performance im 5-Jahres-Bereich aus. Der Fonds erzielt zum 31.3.2022 einen ERGO Quality Score von 8.
ISIN	LU0380798750	
Anlageklasse	Multi-Asset-Fonds ESG Impact	
Währung	EUR	
SRRI (Risiko- und Ertragsprofil)	5	
ERGO Quality Score	8	
Datum der Statusänderung	28.2.2022	
Fondsname	ERSTE Responsible Bond Global Impact	Der ERSTE Responsible Bond Global Impact investiert mindestens 51% des Fondsvermögens in internationale Anleihen, die als nachhaltig eingestuft werden (Green-Bonds, Climate-Awareness-Bonds und zertifizierte Social-Bonds) und eine positive Auswirkung auf Umwelt beziehungsweise Gesellschaft haben. Der Fonds ist mit dem österreichischen Umweltzeichen ausgezeichnet und erzielt zum 31.3.2022 einen ERGO Quality Score von 8.
ISIN	AT0000A1EK48	
Anlageklasse	Anleihefonds ESG Impact	
Währung	EUR	
SRRI (Risiko- und Ertragsprofil)	3	
ERGO Quality Score	8	
Datum der Statusänderung	28.2.2022	

Fondsname	Amundi Responsible Investing - Impact Green Bonds	Ebenfalls im Zuge der Umbenennung der Anlageklasse Anleihefonds „Nachhaltige Investments“ in „ESG Impact“ und Anpassung der Zuordnung der Fonds in die jeweiligen Anlageklassen haben wir auch den Amundi Responsible Investing - Impact Green Bonds für die Aufnahme in das ERGO Top-Fondsangebot ausgewählt. 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. Der Fonds erzielt zum 31.3.2022 einen ERGO Quality Score von 8.
ISIN	FR0013411741	
Anlageklasse	Anleihefonds ESG Impact	
Währung	EUR	
SRRI (Risiko- und Ertragsprofil)	3	
ERGO Quality Score	8	
Datum der Statusänderung	28.2.2022	

Fonds unter Beobachtung

Fondsname	Fidelity European Dynamic Growth	Der Fonds verlor im 4. Quartal 2021 im 3-Jahres-Bereich und 5-Jahres-Bereich einen Stern im Morningstar-Rating. Dies zeigte sich innerhalb der Vergleichsgruppe (Europe Large-Cap Growth Equity) an einer Verschlechterung in der 3-Jahres-Performance sowie in der 5-Jahres-Performance. Aufgrund dieser Entwicklung wurde der Fonds am 31.12.2021 auf die Beobachtungsliste gesetzt. Der europäische Aktienfonds hat seinen leicht negativen Trend im 1. Quartal 2022 fortgesetzt. Der Fonds erzielte zum 31.3.2022 zwar eine 3-Jahres-Performance von 7,7% p.a., die im Hinblick auf seine Peergroup aber nur als unterdurchschnittlich zu beurteilen ist. Wir haben daher den ERGO Quality Score im 1. Quartal 2022 von 7 auf 6 Punkte reduziert. Der Fonds bleibt daher unverändert auf der Beobachtungsliste.
ISIN	LU0119124781	
Anlageklasse	Aktienfonds Europa	
Währung	EUR	
SRRI (Risiko- und Ertragsprofil)	6	
ERGO Quality Score	6	
Datum der Statusänderung	31.12.2021	

Fondsname	MEAG ProInvest	Der Fonds befindet sich seit dem 31.12.2021 auf der Beobachtungsliste und behielt zum 31.3.2022 seinen ERGO Quality Score von 7 bei. Der Fonds verzeichnete in den letzten 3 Monaten einen Seitwärtstrend innerhalb seiner Vergleichsgruppe (Germany Equity) über alle relevanten Zeiträume. Der Fonds zeigt noch keine deutliche Verbesserung, jedoch eine relativ konstante Entwicklung. Der MEAG ProInvest bleibt daher unverändert auf der Beobachtungsliste.
ISIN	DE0009754119	
Anlageklasse	Aktienfonds Deutschland	
Währung	EUR	
SRRI (Risiko- und Ertragsprofil)	6	
ERGO Quality Score	7	
Datum der Statusänderung	31.12.2021	

Fondsname	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. Der Fonds erzielte zum Quartalsende eine 1-Jahres-Performance von -7,1%, die im Hinblick auf seine Peergroup als stark unterdurchschnittlich zu beurteilen ist. Wir haben den Fonds aufgrund dieser Entwicklung am 31.3.2022 mit einem ERGO Quality Score von 7 auf die Beobachtungsliste gesetzt.
ISIN	LU0995119665	
Anlageklasse	Anleihefonds Europa	
Währung	EUR	
SRRI (Risiko- und Ertragsprofil)	4	
ERGO Quality Score	7	
Datum der Statusänderung	31.3.2022	

Fondsname	Allianz Invest Mündelrenten	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 zwar als überdurchschnittlich zu betrachten, in der aktuellen Marktphase reduzierte sich der ERGO Quality Score des Fonds aber von 8 auf 7. Der Fonds wird deshalb zum 31.3.2022 auf die Beobachtungsliste gesetzt.
ISIN	AT0000721360	
Anlageklasse	Anleihefonds Mündelsicher	
Währung	EUR	
SRRI (Risiko- und Ertragsprofil)	3	
ERGO Quality Score	7	
Datum der Statusänderung	31.3.2022	

Fondsname	Kepler Vorsorge Rentenfonds
ISIN	AT0000722566
Anlageklasse	Anleihefonds Mündelsicher
Währung	EUR
SRRI (Risiko- und Ertragsprofil)	3
ERGO Quality Score	6
Datum der Statusänderung	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 Mündel-fonds per 31.3.2022 einen ERGO Quality Score von 6 und wurde auf die Beobachtungsliste gesetzt.

Fondsname	Allianz Flexi Rentenfonds
ISIN	DE0008471921
Anlageklasse	Multi-Asset-Fonds Europa
Währung	EUR
SRRI (Risiko- und Ertragsprofil)	4
ERGO Quality Score	6
Datum der Statusänderung	31.3.2022

Der Multi-Asset-Fonds erzielte zum 31.3.2022 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 in diesem Zeitraum einen Stern im Morningstar-Rating verloren hat. Wir haben daher den ERGO Quality Score im 1. Quartal 2022 von 8 auf 6 Punkte reduziert und den Fonds aufgrund dieser negativen Entwicklung in den letzten 3 Monaten am 31.3.2022 auf die Beobachtungsliste gesetzt.

Fondsname	Amundi Öko Sozial Euro Aggregate Bond
ISIN	AT0000A0FM79
Anlageklasse	Anleihefonds Global
Währung	EUR
SRRI (Risiko- und Ertragsprofil)	3
ERGO Quality Score	7
Datum der Statusänderung	31.3.2022

Die Verringerung des ERGO Quality Scores von 8 auf 7 ist vor allem auf die negative Entwicklung in der 3-Jahres-Performance innerhalb seiner Vergleichsgruppe (EUR Diversified Bond) zurückzuführen. Vor allem aufgrund dieser Entwicklung haben wir den Fonds am 31.3.2022 auf die Beobachtungsliste gesetzt.

Aufgrund von positiver Entwicklung von der Beobachtungsliste genommene Fonds

Fondsname	JPM US Growth	Der nordamerikanische Aktienfonds verzeichnete im 4. Quartal 2021 einen leichten positiven Trend im kurzfristigen Bereich und konnte diesen in den letzten 3 Monaten fortsetzen. Der Fonds bestätigte im 1. Quartal 2022 innerhalb seiner Vergleichsgruppe (US Large-Cap Growth Equity) die langfristige Performance, wodurch die stabile Entwicklung des Fonds unterstrichen wird. Die risikoadjustierte 5-Jahres-Performance liegt per 31.3.2022 bei 16,6%. Damit gehört der JPM US Growth zu den Top 10% Fonds innerhalb seiner Vergleichsgruppe im 5-Jahres Bereich. Der ERGO Quality Score konnte daraufhin zum 31.3.2022 von 6 auf 8 erhöht werden. Der Fonds befindet sich damit nicht mehr auf der Beobachtungsliste.
ISIN	LU0119063898	
Anlageklasse	Aktienfonds Nordamerika	
Währung	USD	
SRRI (Risiko- und Ertragsprofil)	6	
ERGO Quality Score	8	
Datum der Statusänderung	31.3.2022	

Fondsname	UBS Global Dynamic	Der UBS Global Dynamic wurde vor allem aufgrund der kurzfristigen unterdurchschnittlichen Entwicklung innerhalb seiner Vergleichsgruppe (Global Flexible Bond - EUR Hedged) am 31.12.2021 auf die Beobachtungsliste gesetzt. Im Vergleich zum letzten Quartal 2021 hat sich der globale Anleihefonds in den letzten 3 Monaten mit einem positiven Trend im kurzfristigen Bereich innerhalb seiner Vergleichsgruppe entwickelt. Im langfristigen Bereich war ebenfalls ein leicht positiver Trend zu beobachten. Aus diesem Grund konnte der ERGO Quality Score zum 31.3.2022 von 6 auf 8 erhöht werden. Der Fonds befindet sich damit nicht mehr auf der Beobachtungsliste.
ISIN	LU0891672056	
Anlageklasse	Anleihefonds Global	
Währung	EUR	
SRRI (Risiko- und Ertragsprofil)	4	
ERGO Quality Score	8	
Datum der Statusänderung	31.3.2022	

Fürs Neugeschäft geschlossene Fonds

Fondsname	Carmignac Patrimoine
ISIN	FR0010135103
Anlageklasse	Themenfonds Vermögensbildung
Währung	EUR
SRRI (Risiko- und Ertragsprofil)	4
ERGO Quality Score	3
Datum der Statusänderung	28.2.2022

Der Fonds stand bereits seit 30.6.2021 unter Beobachtung. Seitdem haben sich vor allem die quantitativen Kennzahlen weiter verschlechtert. Das schlug sich zum Teil auch in gesunkenen Morningstar-Ratings nieder. Auch in den letzten 12 Monaten zeigte sich eine deutliche Underperformance gegenüber der Vergleichsgruppe (EUR Moderate Allocation - Global). Letztlich ergab sich aus unserem Qualitätssicherungsprozess dadurch auch ein niedrigerer ERGO Quality Score von 3 (per 31.12.2021), weshalb wir uns entschieden haben, den Fonds aus dem Angebot zu nehmen.

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

Tagesaktuelle Fondsinformationen stehen Ihnen unter 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)