

Top-Fonds Quartalsreport

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

31.3.2024



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.



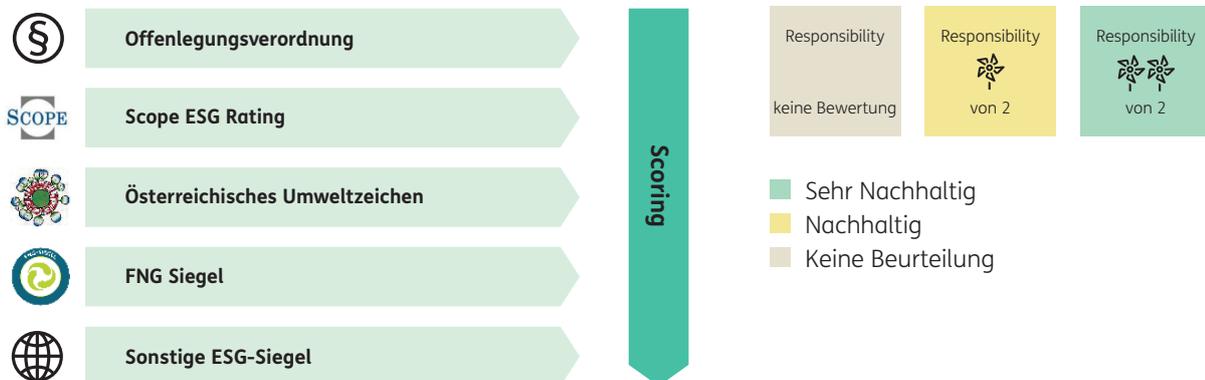
- Fonds hoher Qualität (Topfonds)
- Fonds mittlerer bis guter Qualität (unter Beobachtung)
- Fonds mäßiger bis mittlerer Qualität



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

Top Performance des MEAG EuroBalance (DE0009757450)

In unserer aktuellen Ausgabe möchten wir einen Schweinwerfer auf einen beliebten ERGO Top-Fonds richten, den wir seit Anfang 2023 anbieten. Der europäische Multi-Asset Fonds sticht durch seine hervorragende Outperformance gegenüber seiner Peergroup in allen betrachteten Zeiträumen hervor und erhielt daher erneut den besten ERGO Quality Score mit 10 von 10 möglichen Punkten.

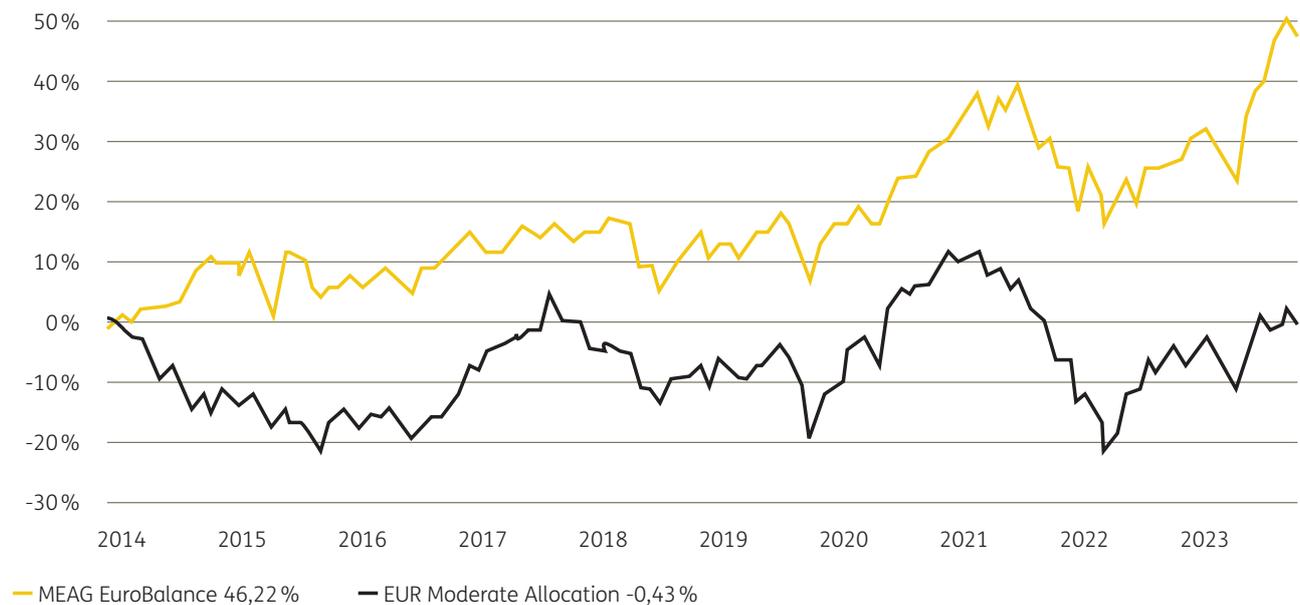
ERGO Rating / Scores (31.3.2024)



Morningstar Rating™



Performance



Performance	Fonds	Peergroup	Delta
lfd. Jahr	5,98 %	-0,55 %	6,44 %
1 Jahr	15,83 %	4,1 %	11,72 %
3 Jahre p.a.	4,32 %	-3,03 %	7,35 %
5 Jahre p.a.	5,03 %	1,49 %	3,53 %
10 Jahre p.a.	4,13 %	-0,06	4,19 %
seit Auflage p.a.	5,48 %	4,08	1,4 %

Statement des Fondsmanagements:

„Das Ziel des Fonds ist, einen attraktiven Wertzuwachs durch die Anlage in die europäische Aktien- und Rentenmärkte unter Berücksichtigung ökologischer und sozialer Kriterien zu erzielen. Das Verhältnis zwischen Aktien und Rentenpapieren bewegt sich meist zwischen 20 und 80 Prozent und wird je nach Markteinschätzung mittels Derivate flexibel angepasst. Der große Handlungsspielraum ermöglicht schnelle, gezielte und proaktive Entscheidungen, um attraktive Erträge zu erwirtschaften. Investitionen erfolgen bevorzugt in Wertpapiere von Ausstellern, die ihren wirtschaftlichen Erfolg mit Rücksicht auf Umwelt und Gesellschaft erzielen und die Grundsätze guter Unternehmensführung einhalten. Es erfolgt ein Ausschluss von Unternehmen/ Ausstellern, die in bestimmten kontroversen Geschäftsfeldern tätig sind oder gegen festgelegte anerkannte Normen verstoßen. Die Ausschlusskriterien können dabei Umsatzschwellen enthalten.“ (Quelle: MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH; die MEAG ist der Vermögensverwalter der Munich Re Group)

Entwicklung der Anlageklassen im Vergleich

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

Ranking	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024 ytd	Outlook
Beste	25,73%	15,02%	51,15%	21,14%	-0,76%	37,62%	37,38%	31,46%	-1,51%	34,63%	12,68%	→
	23,00%	13,93%	10,86%	18,25%	-0,77%	33,08%	23,41%	26,56%	-3,74%	22,95%	10,09%	↗
	16,13%	12,94%	10,42%	17,04%	-2,52%	30,69%	15,79%	23,13%	-10,35%	16,22%	9,58%	→
	15,82%	11,45%	8,33%	12,20%	-2,88%	30,08%	11,97%	22,66%	-11,35%	15,42%	8,01%	→
	11,90%	9,00%	8,25%	11,37%	-3,88%	27,15%	11,63%	22,24%	-12,42%	15,40%	7,49%	→
	8,31%	8,01%	6,34%	10,69%	-7,02%	26,73%	10,94%	15,77%	-12,49%	10,92%	7,29%	↗
	6,92%	7,85%	4,17%	6,99%	-7,16%	26,16%	3,51%	15,29%	-13,33%	8,51%	6,03%	→
	6,82%	5,29%	4,04%	6,93%	-7,81%	24,80%	2,93%	9,06%	-13,44%	8,22%	5,29%	→
	6,52%	4,10%	3,24%	5,27%	-8,08%	21,27%	2,62%	8,88%	-14,20%	8,03%	4,07%	→
	4,61%	2,63%	3,08%	5,01%	-11,08%	12,24%	2,53%	8,69%	-16,73%	7,72%	3,21%	→
	3,14%	0,08%	2,29%	2,68%	-11,09%	10,99%	2,37%	7,95%	-17,71%	5,67%	3,20%	→
	1,79%	-0,45%	1,49%	2,59%	-12,44%	6,26%	0,71%	-0,35%	-17,72%	3,99%	0,93%	→
	0,73%	-1,15%	0,23%	0,02%	-14,13%	5,99%	0,53%	-0,51%	-19,22%	3,55%	0,77%	↗
Schlechteste	-1,35%	-15,50%	-1,52%	-0,08%	-20,56%	0,33%	-0,13%	-0,85%	-31,91%	-0,10%	0,55%	↗

Aktienfonds

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

Anleihenfonds

- Global
- Europa

Geldmarktfonds

- Europa

Multi-Asset-Fonds

- Global
- Europa

Themenfonds

- Consumer Trends
- New Technologies
- ESG Impact
- 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 Eurozone Large-Cap 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 Blend Equity, EAA Fund US Large-Cap Growth Equity, von 12 2022 bis 03 2023: EAA Fund US Equity Income), Anleihenfonds Europa (EAA Fund EUR Corporate Bond, bis 09 2022: 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 - ESG Impact (EAA Fund Sector Equity Ecology, ab 03 2022: EAA Fund Sector Equity Water & EAA Fund Sector Equity Ecology), Themenfonds Rohstoffe (EAA Fund Sector Equity Precious Metals, EAA Fund Sector Equity Natural Resources)

Ausblick Aktien & Anleihen



Aktien

Nach dem starken Anstieg der Anlageklasse seit November letzten Jahres sind wir in Aktien taktisch neutral positioniert. Der Hauptgrund für diese Entscheidung ist die potenzielle Übergewichtung wichtiger Marktthemen wie künstliche Intelligenz und die optimistische Anlegerstimmung. Wir bleiben daher vorerst neutral und konzentrieren uns eher auf die Titelauswahl als auf die Allokation. Die anhaltende Stärke der US-Wirtschaft und des US-Konsums dürfte jedoch die Ertragsentwicklung weiter stützen.



Staatsanleihen

Da der Markt nach wie vor von einer weichen Landung ausgeht, sind Inflation, Wachstum und Zentralbanken immer noch die wichtigsten Themen. Die Inflation ist deutlich zurückgegangen und dürfte sich weiter abschwächen. Die Dienstleistungsinflation hat sich als hartnäckiger erwiesen als erwartet, aber wir bleiben bei unserer Erwartung, dass die US-Notenbank im Juni die Zinsen senken wird. Das Wachstum in den USA wird nach wie vor von den Verbraucherausgaben getragen, auch wenn die Impulse von den Unternehmen für Investitionen und Produktion nachlassen. Europa bleibt eine Bremse für das globale Wachstum, insbesondere Deutschland. Das fehlende Exportwachstum stellt ein weiteres Abwärtsrisiko für die Wachstumsaussichten dar. Wir erwarten, dass die Zentralbanken weltweit in diesem Jahr mit ihren Zinssenkungszyklen beginnen werden.

Unternehmens- und Schwellenländeranleihen

Bei Unternehmensanleihen bevorzugen wir weiterhin Europa gegenüber den USA, hauptsächlich aufgrund attraktiverer Bewertungen und besserer technischer Faktoren. Aus fundamentaler Sicht sind die USA nach wie vor attraktiver. Im Bereich der strukturierten Produkte bieten europäische ABS einen attraktiven Renditebeitrag für Portfolios, während wir in den USA strategisch Prime Consumer ABS bevorzugen. In den Emerging Markets haben wir eine konstruktivere Haltung gegenüber Lokal- und Hartwährungsanleihen, wobei wir das HY-Segment gegenüber IG-Optionen bevorzugen. Insgesamt bevorzugen wir im Kreditbereich eine starke CarryKomponente gegenüber reinen Risikowetten.



Rohstoffe

Die geopolitischen Unsicherheiten und die damit verbundene Volatilität mahnt weiterhin zur Vorsicht und zu einer neutralen Positionierung.

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
- ETFs

■ Aktienfonds

- 4 BlackRock Global Funds - European Equity Income Fund A2 EUR
- 11 DWS Aktien Strategie Deutschland LC EUR
- 19 ERSTE Responsible Stock America EUR R01 (A) (EUR)
- 21 Fidelity Funds - Asia Pacific Opportunities Fund A-ACC-Euro
- 30 JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund A (dist) - USD
- 31 JPMorgan Funds - US Growth Fund A (dist) - USD
- 37 MEAG ProInvest A
- 43 Robeco Sustainable Global Stars Equities D EUR
- 48 UniGlobal
- 49 UniNachhaltig Aktien Europa

■ Anleihenfonds

- 1 Allianz Invest Mündelrenten (T)
- 3 Amundi Mündel Rent (T)
- 23 Flossbach von Storch - Bond Opportunities - R
- 33 Kepler Ethik Rentenfonds (A)
- 40 Raiffeisen-Euro-Rendite (R) (T)
- 44 Schoellerbank Vorsorgefonds (T)

■ Multi-Asset-Fonds

- 2 Amundi Ethik Fonds (T)
- 9 DPAM B Balanced Strategy A EUR
- 13 DWS ESG Dynamic Opportunities LC
- 14 DWS ESG Multi Asset Dynamic LD EUR
- 24 Flossbach von Storch - Multiple Opportunities II - RT
- 36 MEAG EuroBalance A
- 50 UniRak Nachhaltig A

■ Geldmarktfonds

- 15 DWS Euro Flexizins NC
- 17 ERSTE Reserve Euro Plus EUR R01 (A)

■ Themenfonds

- 5 BlackRock Global Funds - Natural Resources Growth & Income Fund A2 USD
- 6 BlackRock Global Funds - World Healthscience Fund A2 EUR
- 7 BlackRock Global Funds - World Mining Fund A2 EUR
- 8 BlackRock Global Funds - World Technology Fund A2 EUR
- 10 DPAM B Equities NewGems Sustainable A EUR
- 12 DWS Concept Kaldemorgen LC
- 16 DWS Vermögensbildungsfonds I LD
- 18 ERSTE Responsible Bond Global Impact EUR R01 (T) (EUR)
- 20 ERSTE WWF Stock Environment EUR R01 (T) (EUR)
- 22 Fidelity Funds - Global Technology Fund A-Euro
- 32 JPMorgan Funds - US Technology A (acc) - EUR
- 34 LBBW Global Warming R
- 35 LO Funds - World Brands (EUR) PA

- 39 Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund BP-EUR
- 40 Pictet - Water-P EUR
- 42 Robeco Global Consumer Trends Equities D EUR
- 44 RobecoSAM Global Gender Equality Equities D EUR
- 45 Stabilitas - Pacific Gold + Metals P
- 46 Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable AA
- 47 Swisscanto (LU) Portfolio Fund Sustainable Balanced (EUR) AT

■ ETFs

- 25 iShares Automation & Robotics UCITS ETF USD (Acc)
- 26 iShares Core MSCI World UCITS ETF USD Acc
- 27 iShares Core S&P 500 UCITS ETF USD Acc
- 28 iShares Digital Security UCITS ETF USD (Acc) Share Class
- 29 iShares STOXX Europe 600 UCITS ETF (DE) - EUR Dist
- 51 Xtrackers Artificial Intelligence & Big Data UCITS ETF 1C

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 31.3.2024 für Sie zusammengefasst und den daraus resultierenden ERGO Quality Score dem Wert vom 31.12.2023 gegenübergestellt.

Aktienfonds

Fondsname	ISIN	SRI	Währung	Wertentwicklung (in %)				Morningstar Gesamt-Rating	ERGO Responsibility	ERGO Quality Score	
				1J p.a.	3J p.a.	5J p.a.	10J p.a.			31.12.2023	31.3.2024
Global											
UniGlobal	DE0008491051	4	Euro	29,81%	12,60%	14,59%	12,30%	★★★★★		10	10
Robeco Sustainable Global Stars Equities	LU0387754996	4	Euro	25,65%	10,32%	13,92%	12,26%	★★★★★	🌱	9	9
Europa											
BGF European Equity Income Fund A2	LU0562822386	4	Euro	13,30%	6,81%	7,85%	6,06%	★★★★	🌱	8	9
UniNachhaltig Aktien Europa	LU0090707612	4	Euro	10,46%	6,05%	9,03%	6,29%	★★★	🌱	6	6
Deutschland											
MEAG ProInvest	DE0009754119	5	Euro	14,00%	3,36%	7,47%	6,23%	★★★		9	9
DWS Aktien Strategie Deutschland	DE0009769869	5	Euro	6,74%	1,61%	6,72%	7,21%	★★★	🌱	6	≤ 5
Nordamerika											
JPM US Growth	LU0119063898	5	US Dollar	44,13%	13,31%	19,96%	18,83%	★★★★★	🌱	9	9
ERSTE Responsible Stock America	AT0000822812	5	Euro	24,73%	10,03%	14,99%	12,87%	★★★	🌱	8	6
Emerging Markets & Asien											
Fidelity Asia Pacific Opportunities	LU0345361124	4	Euro	1,90%	-1,98%	6,75%	10,61%	★★★★		9	8
JPMorgan Pacific Equity	LU0052474979	4	US Dollar	2,38%	-4,49%	4,86%	8,90%	★★★★	🌱	7	7

Anleihefonds

Fondsname	ISIN	SRI	Währung	Wertentwicklung (in %)				Morningstar Gesamt-Rating	ERGO Responsibility	ERGO Quality Score	
				1J p.a.	3J p.a.	5J p.a.	10J p.a.			31.12.2023	31.3.2024
Global											
FvS Bond Opportunities EUR	LU0399027613	2	Euro	4,36%	-0,93%	1,86%	3,06%	★★★★	🌱	10	9
KEPLER Ethik Rentenfonds	AT0000815006	2	Euro	5,24%	-3,40%	-1,37%	0,59%	★★★★	🌱	8	8
Europa											
Raiffeisen Euro Rendite	AT0000A1PC37	2	Euro	6,38%	-0,28%	0,44%	-	★★★★★		8	9
Mündelsicher											
Schoellerbank Vorsorgefonds	AT0000820402	3	Euro	3,00%	-2,86%	-1,58%	-0,22%	★★★	🌱	-	9
Amundi Mündel Rent	AT0000719273	2	Euro	3,65%	-3,16%	-1,39%	0,27%	★★★	🌱	9	9
Allianz Invest Mündelrenten	AT0000721360	2	Euro	3,76%	-3,76%	-1,70%	-0,30%	★★		8	8

Geldmarktfonds

Fondsname	ISIN	SRI	Wahrung	Wertentwicklung (in %)				Morningstar Gesamt-Rating	ERGO Responsi-bility	ERGO Quality Score	
				1J p.a.	3J p.a.	5J p.a.	10J p.a.			31.12.2023	31.3.2024
EUR											
DWS Euro Flexizins	DE0008474230	1	Euro	4,33%	1,21%	0,74%	0,40%	★★★	☹	9	9
ERSTE Reserve Euro Plus	AT0000858105	2	Euro	4,03%	0,76%	0,55%	0,44%	★★★★	☹	8	9

Multi-Asset-Fonds

Fondsname	ISIN	SRI	Wahrung	Wertentwicklung (in %)				Morningstar Gesamt-Rating	ERGO Responsi-bility	ERGO Quality Score	
				1J p.a.	3J p.a.	5J p.a.	10J p.a.			31.12.2023	31.3.2024
Global											
Amundi Ethik Fonds	AT0000731575	3	Euro	7,47%	-0,88%	1,63%	2,90%	★★★★	☹	10	9
DPAM B Balanced Strategy	BE6227493937	3	Euro	10,17%	1,29%	4,44%	5,02%	★★★★	☹	7	8
FvS Multiple Opportunities II	LU1038809395	3	Euro	9,79%	2,27%	4,45%	5,51%	★★★★	☹	8	8
UniRak Nachhaltig	LU0718558488	3	Euro	14,82%	2,14%	5,61%	5,88%	★★★	☹	8	8
DWS ESG Dynamic Opportunities	DE000DWS17J0	3	Euro	11,07%	4,26%	6,43%	7,09%	★★★★	☹	8	6
Europa											
MEAG EuroBalance	DE0009757450	3	Euro	19,27%	5,58%	5,93%	4,57%	★★★★★	☹	10	10
DWS ESG Multi Asset Dynamic	LU1790031394	3	Euro	7,12%	2,26%	5,01%	5,47%	★★★★	☹	8	8

Themenfonds

Fondsname	ISIN	SRI	Wahrung	Wertentwicklung (in %)				Morningstar Gesamt-Rating	ERGO Responsi-bility	ERGO Quality Score	
				1J p.a.	3J p.a.	5J p.a.	10J p.a.			31.12.2023	31.3.2024
Megatrends											
LBBW Global Warming	DE000A0KEYM4	4	Euro	33,25%	12,03%	14,86%	12,30%	★★★★★	☹	10	10
DPAM B Equities New-Gems Sustainable	BE0946563377	4	Euro	28,86%	7,94%	15,03%	13,72%	★★★★	☹	9	10
BGF World Healthscience Fund	LU0171307068	4	Euro	13,84%	9,06%	10,29%	12,14%	★★★★★	☹	8	8
RobecoSAM Global Gender Equality Equities	LU2145458969	4	Euro	20,94%	7,68%	9,18%	-	★★★	☹	8	8
Consumer Trends											
LO Funds World Brands	LU1809976522	4	Euro	23,37%	6,01%	12,35%	11,67%	★★★★★	☹	9	10
Robeco Global Consumer Trends	LU0187079347	5	Euro	24,03%	0,68%	9,71%	12,20%	★★★	☹	8	8
New Technologies											
Fidelity Global Technology	LU0099574567	5	Euro	29,88%	12,23%	21,32%	21,54%	★★★★★	☹	10	10
JPM US Technology	LU0159052710	5	Euro	51,84%	8,46%	20,24%	21,61%	★★★★	☹	9	9
BGF World Technology	LU0171310443	5	Euro	44,41%	5,57%	18,84%	20,46%	★★★★	☹	8	8

Rohstoffe											
Stabilitas - Pacific Gold and Metals	LU0290140358	5	Euro	2,45%	2,54%	7,34%	12,84%	★★★★★		8	8
BGF Natural Resources Growth and Income	LU0612318385	5	US Dollar	1,22%	12,80%	10,18%	6,43%	★★★★		6	8
BGF World Mining Fund	LU0172157280	5	Euro	-6,15%	4,13%	10,31%	5,55%	★★★★★		8	6
Vermögensbildung											
DWS Vermögensbildungs-fonds I	DE0008476524	4	Euro	27,37%	10,70%	12,45%	11,52%	★★★★★	🌱🌱	10	10
DWS Concept Kalde-morgen	LU0599946893	3	Euro	5,32%	2,58%	3,55%	3,54%	★★★★★	🌱	6	6
Ökologie/Klima											
Nordea 1 – Global Cli-mate and Environment Fund	LU0348926287	4	Euro	11,34%	6,04%	12,95%	11,46%	★★★★★	🌱🌱	9	9
Pictet - Water	LU0104884860	4	Euro	20,99%	9,04%	10,97%	10,36%	★★★★★	🌱🌱	8	9
Swisscanto PF Sustain-able Balanced	LU0208341536	3	Euro	9,92%	1,00%	4,63%	4,57%	★★★★★	🌱🌱	8	8
Swisscanto Equity Fund Sustainable	LU0161535835	4	Euro	23,72%	8,91%	13,54%	10,99%	★★★★★	🌱🌱	8	8
ERSTE Responsible Bond Global Impact	AT0000A1EK48	2	Euro	5,60%	-3,16%	-1,09%	-	★★★★	🌱🌱	8	7
ERSTE WWF Stock Envi-ronment	AT0000705678	5	Euro	-19,05%		8,66%	7,21%	★★	🌱🌱	6	≤ 5
Digital Transformation											
Xtrackers Artificial Intelligence & Big Data UCITS ETF	IE00BVG5VNS1	5	US Dol-lar	55,27%	14,65%	18,92%	-	★★★★★	🌱🌱	10	10
iShares Automation & Robotics UCITS ETF	IE00BYZK4552	5	US Dol-lar	23,96%	7,39%	13,89%	-	★★★★	🌱	8	8
iShares Digital Security UCITS ETF	IE00BG0J4C88	5	US Dol-lar	24,77%	7,41%	10,89%	-	★★★★	🌱	8	8
High Diversification											
iShares Core MSCI World UCITS ETF	IE00B4L5Y983	4	US Dol-lar	25,92%	11,79%	13,03%	12,20%	★★★★★		9	9
iShares Core S&P 500 UCITS ETF	IE00B5BMR087	5	US Dol-lar	30,29%	14,35%	15,60%	15,36%	★★★★★		9	9
iShares STOXX Europe 600 UCITS ETF	DE0002635307	4	Euro	15,24%	8,94%	9,07%	7,34%	★★★★★		9	9

Veränderungen im Fondsangebot

Neuaufnahmen

Fondsname	Schoellerbank Vorsorgefonds	SRI (Risiko- und Ertragsprofil)	3
ISIN	AT0000820402	ERGO Quality Score	9
Anlageklasse	Anleihefonds Mündelsicher	Unter Beobachtung seit	29.2.2024
Währung	EUR		

Im 1. Quartal 2024 wurde die Anlageklasse Anleihefonds Mündelsicher von 2 auf 3 Fonds erweitert. 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. Auf dieser Basis ist das erreichte ★★★-Gesamt-Rating als überdurchschnittlich zu betrachten. Im 3-Jahres-Bereich sowie im 5-Jahres-Bereich erreichte der Fonds ein ★★★★★-Rating. Die 1-Jahres-Performance mit rund 3,0% ist bezogen auf diese Assetklasse sehr attraktiv. Der mündelsichere Fonds erzielt einen sehr guten ERGO Quality Score von 9.

Fonds unter Beobachtung

Fondsname	DWS Aktien Strategie Deutschland	SRI (Risiko- und Ertragsprofil)	5
ISIN	DE0009769869	ERGO Quality Score	≤ 5
Anlageklasse	Aktienfonds Deutschland	Unter Beobachtung seit	30.6.2023
Währung	EUR		

Der DWS Aktien Strategie Deutschland hat im 2. Quartal 2023 im 5-Jahres-Bereich einen Stern im Morningstar-Rating verloren. Dies zeigt sich innerhalb der Vergleichsgruppe (Germany Equity) auch an einer Verschlechterung in der 5-Jahres-Performance. Wir haben den Fonds aufgrund dieser Entwicklung am 30.6.2023 mit einem ERGO Quality Score von 7 auf die Beobachtungsliste gesetzt. Der Fonds setzte seinen negativen Trend im 3. Quartal 2023 fort, weshalb wir den ERGO Quality Score per 30.9.2023 von 7 auf 6 Punkte reduziert haben. Zum Jahresende bleibt der Fonds mit einem ERGO Quality Score von 6 unverändert auf der Beobachtungsliste. Im 1. Quartal verzeichnete der Fonds einen negativen Trend im mittel- und langfristigen Bereich innerhalb seiner Vergleichsgruppe. Dies wirkt sich stark auf den 5-Jahres-Bereich und 10-Jahres-Bereich aus, da der Fonds in diesen Zeiträumen jeweils einen Stern verloren hat. Der negative Trend in den letzten 3 Monaten hat sich auch auf das Morningstar-Gesamtrating ausgewirkt. Aufgrund der Entwicklung haben wir den Fonds per 31.3.2024 mit einem ERGO Quality Score ≤ 5 bewertet. Wir sehen vor den DWS Aktien Strategie Deutschland zeitnah aus dem Angebot der ERGO Top Fonds zu nehmen.

Fondsname	UniNachhaltig Aktien Europa	SRI (Risiko- und Ertragsprofil)	4
ISIN	LU0090707612	ERGO Quality Score	6
Anlageklasse	Aktienfonds Europa	Unter Beobachtung seit	30.6.2023
Währung	EUR		

Der europäische Aktienfonds erzielte zum 30.6.2023 eine im Vergleich zur Peergroup (Eurozone Large-Cap Equity) als unterdurchschnittlich zu bewertende 1-Jahres-Performance. Zusätzlich verzeichnete der Fonds im 2. Quartal 2023 einen leichten negativen Trend im 3-Jahres-Bereich. Wir haben den Fonds aufgrund der negativen Entwicklung im 2. Quartal 2023 relativ zu seiner Vergleichsgruppe am 30.6.2023 auf die Beobachtungsliste gesetzt. Im 3. Quartal 2023 verzeichnete der Fonds innerhalb seiner Peergroup einen Seitwärtstrend über alle relevanten Zeiträume. Der Fonds verzeichnete im 4. Quartal 2023 über alle relevanten Zeiträume einen negativen Trend, weshalb wir den ERGO Quality Score per 31.12.2023 von 7 auf 6 Punkte reduziert haben. Der Fonds erzielt aufgrund seiner Entwicklung im 1. Quartal 2024 per 31.3.2024 erneut einen ERGO Quality Score von 6. Aufgrund dessen, dass der Fonds innerhalb der letzten 9 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.

Fondsname	ERSTE WWF Stock Environment	SRI (Risiko- und Ertragsprofil)	5
ISIN	AT0000705678	ERGO Quality Score	≤ 5
Anlageklasse	Themenfonds ESG Impact	Unter Beobachtung seit	30.9.2023
Währung	EUR		

Der ERSTE WWF Stock Environment hat im 3. Quartal 2023 im 3-Jahres-Bereich sowie im 5-Jahres-Bereich einen Stern im Morningstar-Rating verloren. Dies zeigt sich innerhalb der Vergleichsgruppe (Sector Equity Ecology) an einer Verschlechterung in der 1-Jahres-Performance sowie in der 5-Jahres-Performance und 10-Jahres-Performance. Der negative Trend im 3. Quartal 2023 hat sich auch auf das Morningstar-Gesamtrating ausgewirkt. Wir haben daher den ERGO Quality Score zum 30.9.2023 von 8 auf 6 Punkte reduziert und den Fonds aufgrund dieser negativen Entwicklung am 30.9.2023 auf die Beobachtungsliste gesetzt. Im 4. Quartal 2023 verzeichnete der ERSTE WWF Stock Environment innerhalb seiner Peergroup einen Seitwärtstrend über alle relevanten Zeiträume, weshalb der Fonds zum 31.12.2023 unverändert auf der Beobachtungsliste bleibt. Zum 31.3.2024 erzielte der Fonds erneut eine im Vergleich zur Peergroup als unterdurchschnittlich zu bewertende 5-Jahres-Performance sowie 10-Jahres-Performance. In diesen Zeiträumen hat der Fonds jeweils einen Stern im Morningstar-Rating verloren. Der negative Trend in den ersten 3 Monaten des Jahres 2024 hat sich auch auf das Morningstar-Gesamtrating ausgewirkt. Aufgrund der negativen Entwicklung haben wir den Fonds per 31.3.2024 mit einem ERGO Quality Score ≤ 5 bewertet und sehen vor den Fonds zeitnah aus dem Angebot der ERGO Top Fonds zu nehmen.

Fondsname	JPM Pacific Equity	SRI (Risiko- und Ertragsprofil)	4
ISIN	LU0052474979	ERGO Quality Score	7
Anlageklasse	Aktienfonds Emerging Markets & Asien	Unter Beobachtung seit	30.9.2023
Währung	USD		

Der JPM Pacific Equity erzielte zum 30.9.2023 eine im Vergleich zur Peergroup (Asia-Pacific Equity) als unterdurchschnittlich zu bewertende 1-Jahres-Performance sowie 3-Jahres-Performance. Zusätzlich verzeichnete der Fonds einen leichten negativen Trend im 5-Jahres-Bereich. Dies wirkte sich auf den 5-Jahres-Bereich sowie 10-Jahres-Bereich aus, da der Fonds in diesen Zeiträumen jeweils einen Stern im Morningstar-Rating verloren hat. Der negative Trend im 3. Quartal 2023 hat sich auch auf das Morningstar-Gesamtrating ausgewirkt. Wir haben daher den ERGO Quality Score zum 30.9.2023 von 9 auf 7 Punkte reduziert und den Fonds aufgrund dieser negativen Entwicklung am 30.9.2023 auf die Beobachtungsliste gesetzt. Im 4. Quartal 2023 zeigt der Fonds vor allem im 1-Jahres-Bereich einen leichten negativen Trend. Der Fonds erzielt zum 31.12.2023 eine 1-Jahres-Performance, die im Hinblick auf seine Peergroup nur als unterdurchschnittlich zu beurteilen ist. Dies wirkte sich nicht auf unsere Beurteilung aus. Der Aktienfonds bleibt daher zum 31.12.2023 mit einem ERGO Quality Score von 7 unverändert auf der Beobachtungsliste. Im 1. Quartal 2024 zeigte der Fonds im langfristigen Bereich einen leichten positiven Trend. Dies wirkt sich derzeit noch nicht auf unsere Beurteilung aus. Der Fonds bleibt daher zum 31.3.2024 mit einem ERGO Quality Score von 7 unverändert auf der Beobachtungsliste.

Fondsname	DWS Concept Kaldemorgen	SRI (Risiko- und Ertragsprofil)	3
ISIN	LU0599946893	ERGO Quality Score	6
Anlageklasse	Themenfonds Vermögensbildung	Unter Beobachtung seit	31.12.2023
Währung	EUR		

Der DWS Concept Kaldemorgen hat im 4. Quartal 2023 im 5-Jahres-Bereich einen Stern im Morningstar-Rating verloren. Dies zeigt sich innerhalb der Vergleichsgruppe (EUR Flexible Allocation - Global) vor allem an einer Verschlechterung in der 5-Jahres-Performance. Der Fonds wurde aufgrund dieser Entwicklung am 31.12.2023 mit einem ERGO Quality Score von 6 auf die Beobachtungsliste gesetzt. Der Vermögensbildungsfonds erzielte zum 31.3.2024 zwar eine 1-Jahres-Performance von 5,3%, die im Hinblick auf seine Peergroup aber erneut nur als unterdurchschnittlich zu beurteilen ist. Im 1. Quartal 2024 verzeichnete der Fonds innerhalb seiner Vergleichsgruppe einen Seitwärtstrend über alle relevanten Zeiträume, weshalb der Vermögensbildungsfonds zum 31.3.2024 unverändert auf der Beobachtungsliste bleibt.

Fondsname	ERSTE Responsible Stock America	SRI (Risiko- und Ertragsprofil)	5
ISIN	AT0000822812	ERGO Quality Score	6
Anlageklasse	Aktienfonds Nordamerika	Unter Beobachtung seit	31.3.2024
Währung	EUR		

Der nordamerikanische Aktienfonds hat im 1. Quartal 2024 im 5-Jahres-Bereich einen Stern im Morningstar-Rating verloren. Dies zeigt sich innerhalb der Vergleichsgruppe (US Large-Cap Blend Equity) auch an einer Verschlechterung in der 5-Jahres-Performance. Wir haben den Fonds aufgrund dieser Entwicklung am 31.3.2024 mit einem ERGO Quality Score von 6 auf die Beobachtungsliste gesetzt.

Fondsname	DWS ESG Dynamic Opportunities	SRI (Risiko- und Ertragsprofil)	3
ISIN	DE000DWS17J0	ERGO Quality Score	6
Anlageklasse	Multi-Asset-Fonds Global	Unter Beobachtung seit	31.3.2024
Währung	EUR		

Die Verringerung des ERGO Quality Scores von 8 auf 6 ist vor allem auf die negative Entwicklung in der 1-Jahres-Performance innerhalb seiner Vergleichsgruppe (EUR Aggressive Allocation - Global) zurückzuführen, die im Hinblick auf seine Peergroup nur als unterdurchschnittlich zu beurteilen ist. Vor allem aufgrund dieser Entwicklung haben wir den Fonds am 31.3.2024 auf die Beobachtungsliste gesetzt.

Fondsname	ERSTE Responsible Bond Global Impact	SRI (Risiko- und Ertragsprofil)	2
ISIN	AT0000A1EK48	ERGO Quality Score	7
Anlageklasse	Themenfonds ESG Impact	Unter Beobachtung seit	31.3.2024
Währung	EUR		

Der ERSTE Responsible Bond Global Impact hat im 1. Quartal 2024 im 5-Jahres-Bereich einen Stern im Morningstar-Rating verloren. Dies zeigt sich innerhalb der Vergleichsgruppe (Global Bond - EUR Biased) an einer Verschlechterung in der 5-Jahres-Performance. Der negative Trend im 1. Quartal 2024 hat sich auch auf das Morningstar-Gesamtrating ausgewirkt. Wir haben daher den ERGO Quality Score zum 31.3.2024 von 8 auf 7 Punkte reduziert und den Fonds aufgrund dieser negativen Entwicklung in den letzten 3 Monaten am 31.3.2024 auf die Beobachtungsliste gesetzt.

Fondsname	BGF World Mining Fund	SRI (Risiko- und Ertragsprofil)	5
ISIN	LU0172157280	ERGO Quality Score	6
Anlageklasse	Themenfonds Rohstoffe	Unter Beobachtung seit	31.3.2024
Währung	EUR		

Der BGF World Mining Fund erzielte zum 31.3.2024 eine im Vergleich zur Peergroup (Sector Equity Natural Resources) als unterdurchschnittlich zu bewertende 1-Jahres-Performance sowie 3-Jahres-Performance. Zusätzlich verzeichnete der Fonds in den letzten 3 Monaten einen leichten negativen Trend im 5-Jahres-Bereich. Dies wirkt sich auf den 5-Jahres-Bereich aus, da der Fonds in diesem Zeitraum einen Stern im Morningstar-Rating verloren hat. Wir haben daher den ERGO Quality Score zum 31.3.2024 von 8 auf 6 Punkte reduziert und den Fonds aufgrund dieser negativen Entwicklung am 31.3.2024 auf die Beobachtungsliste gesetzt.

Aufgrund von positiver Entwicklung von der Beobachtungsliste genommene Fonds

Fondsname	DPAM B Balanced Strategy	SRI (Risiko- und Ertragsprofil)	3
ISIN	BE6227493937	ERGO Quality Score	8
Anlageklasse	Multi-Asset-Fonds Global	Unter Beobachtung seit	31.3.2024
Währung	EUR		

Der DPAM B Balanced wurde am 31.12.2023 auf die Beobachtungsliste gesetzt. Zur Beurteilung unserer Top Fonds im Rahmen unseres Qualitätssicherungsprozesses greifen wir seit Jahren neben vielen anderen Einflussfaktoren gerne auch auf die Expertise von Morningstar als etablierte Plattform für Fondsratings zurück. Neben dem bekannten in Sternen ausgedrückte Morningstar Rating, bei dem die vergangene risikoadjustierte Performance der Fonds im Vordergrund steht, betrachten wir gerne auch das Morningstar Sustainability Rating als einen Faktor in der Beurteilung der Nachhaltigkeit. Darüber hinaus interessieren wir uns in unserer Analyse aber ganz besonders auch für die Qualität des Fondsmanagements, den Anlageprozess und natürlich die Kosten. Aus diesem Grund fließen auch die von Morningstar vergebenen Medaillen des Morningstar Medalist Ratings in unseren ERGO Quality Score ein. In das Medalist Rating werden neben der qualitativen Beurteilung des Fondsmanagements (Morningstar Analyst Rating) auch quantitative Merkmale für die Vergabe von Medaillen (Gold, Silber, Bronze) herangezogen. Der globale Multi-Asset-Fonds hat zum 31.3.2024 ein Bronze Medalist Rating erhalten. Aus diesem Grund haben wir den ERGO Quality Score zum 31.3.2024 von 7 auf 8 erhöht. Der DPAM B Balanced Strategy befindet sich damit nicht mehr auf der Beobachtungsliste.

Fondsname	BGF Natural Resources Growth and Income	SRI (Risiko- und Ertragsprofil)	5
ISIN	LU0612318385	ERGO Quality Score	8
Anlageklasse	Themenfonds Rohstoffe	Unter Beobachtung seit	31.3.2024
Währung	USD		

Wir haben den BGF Natural Resources Growth and Income aufgrund der negativen Entwicklung im 4. Quartal 2023 auf die Beobachtungsliste gesetzt. Im Vergleich zum 4. Quartal 2023 hat sich der Rohstofffonds in den letzten 3 Monaten mit einem positiven Trend im 1-Jahres-Bereich und 10-Jahres-Bereich innerhalb seiner Vergleichsgruppe (Sector Equity Natural Resources) entwickelt. Aufgrund dieser Entwicklung im 1. Quartal 2024 konnte der ERGO Quality Score zum 31.3.2024 von 6 auf 8 erhöht werden. Der BGF Natural Resources Growth and Income befindet sich damit nicht mehr auf der Beobachtungsliste.

Fürs Neugeschäft geschlossene Fonds

Fondsname	Nordea 1 European Covered Bond	SRI (Risiko- und Ertragsprofil)	2
ISIN	LU0076315455	ERGO Quality Score	≤ 5
Anlageklasse	Anleihefonds Europa	Unter Beobachtung seit	31.1.2024
Währung	EUR		

Der Nordea 1 European Covered Bond erzielte zum 31.3.2023 eine im Vergleich zur Peergroup (EUR Corporate Bond) als unterdurchschnittlich zu bewertende 1-Jahres-Performance, 3-Jahres-Performance sowie 5-Jahres-Performance. Zusätzlich verzeichnete der Fonds in den ersten 3 Monaten des Jahres 2023 einen leichten negativen Trend im 10-Jahres-Bereich. Dies wirkte sich stark auf den 3-Jahres-Bereich aus, da der Fonds in diesem Zeitraum gleich 3 Sterne im Morningstar-Rating verloren hat. Im 5-Jahres-Bereich sowie im 10-Jahres-Bereich hat der Fonds jeweils einen Stern verloren. Der negative Trend im 1. Quartal 2023 hat sich auch auf das Morningstar-Gesamtrating ausgewirkt. Wir haben den Fonds daher zum 31.3.2023 auf die Beobachtungsliste gesetzt. Im 2. Quartal 2023 und 3. Quartal 2023 verzeichnete der Fonds innerhalb seiner Peergroup einen Seitwärtstrend über alle relevanten Zeiträume. Aufgrund dessen, dass der Fonds auch im 4. Quartal 2023 keine Trendumkehr schaffte, haben wir den Fonds Ende Jänner 2024 aus dem verkaufsoffenen Angebot genommen.

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 Fondsmaßnamen 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 SRI (Summary Risk Indicator)

Der Risikoindikator 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 ist nach einheitlichen Standards der Europäischen Union festgelegt. Der Risikoindikator ist eine Kennzahl für die Höhe der mit der Veranlagung verbundenen Wertschwankungen und wird auf Basis der historischen Schwankungsbreiten (Volatilitäten) sowie eines allfälligen Kreditrisikos 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.

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)