

Einfach, weil's wichtig ist.

ERGO

Top-Fonds Quartalsreport

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

30.6.2025



100 %
Qualitäts-
geprüft

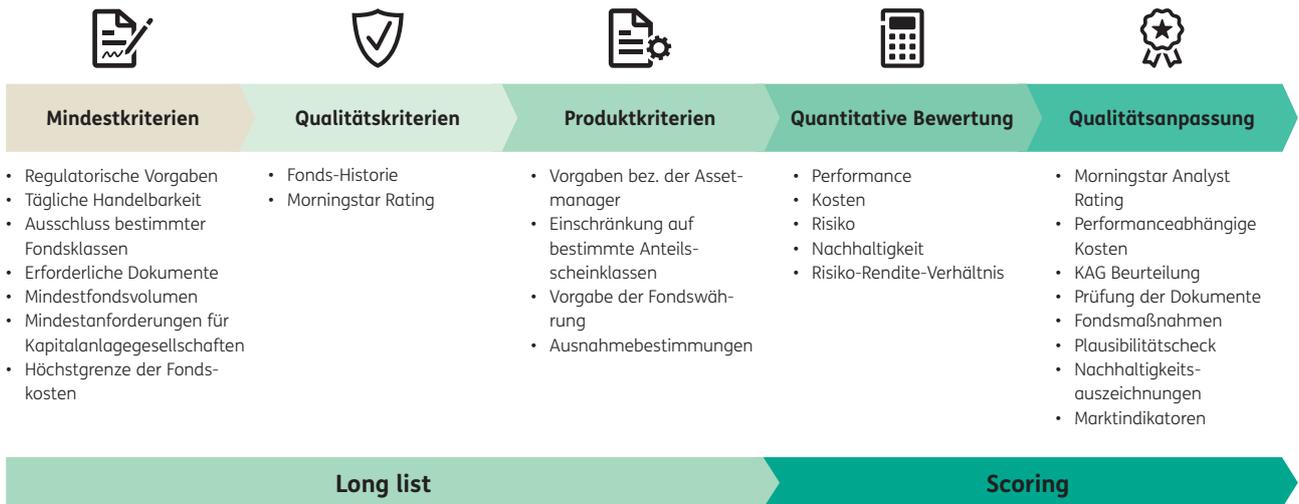
Qualitätssicherungsprozess

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 Category 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

Die ERGO Responsibility Category („ERGO Responsibility“) fasst ESG Ratings und Beurteilungen (Environmental, Social and Governance; zu Deutsch: Umwelt, Soziales und nachhaltige Unternehmensführung) renommierter externer Ratinghäuser und Behörden (Scope ESG Rating, Österreichisches Umweltzeichen, FNG-Siegel und Klassifizierung nach der EU Offenlegungs-Verordnung) zusammen.

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.

Die Skala reicht von „keine Kategorisierung“ bis zu „zwei Windräder“.



Entwicklung der Anlageklassen im Vergleich

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

Ranking	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025 ytd	Outlook
Beste	15,02 %	51,15 %	21,14 %	-0,76 %	37,62 %	37,38 %	31,46 %	-1,51 %	34,63 %	29,76 %	17,93%	→
	12,94 %	10,86 %	18,25 %	-0,77 %	33,08 %	23,41 %	26,56 %	-3,74 %	22,95 %	27,15 %	10,56%	↗
	11,45 %	10,42 %	12,20 %	-2,52 %	30,69 %	15,79 %	23,13 %	-10,35 %	16,22 %	19,04 %	2,83%	→
	9,00 %	8,33 %	11,37 %	-2,88 %	30,08 %	11,97 %	22,66 %	-11,35 %	15,42 %	14,99 %	2,31%	→
	8,01 %	8,25 %	10,69 %	-3,88 %	27,15 %	11,63 %	22,24 %	-12,42 %	10,92 %	14,85 %	1,61%	→
	7,85 %	6,34 %	6,99 %	-7,02 %	26,73 %	10,94 %	15,77 %	-12,49 %	8,51 %	9,59 %	1,41%	→
	5,29 %	4,17 %	6,93 %	-7,16 %	26,16 %	3,51 %	9,06 %	-13,33 %	8,22 %	8,64 %	1,14%	↗
	4,10 %	4,04 %	5,27 %	-7,81 %	21,27 %	2,62 %	8,88 %	-13,44 %	8,03 %	7,27 %	0,55%	→
	2,63 %	3,08 %	5,01 %	-8,08 %	12,24 %	2,53 %	8,69 %	-14,20 %	7,72 %	6,92 %	-0,93%	→
	0,08 %	2,29 %	2,68 %	-11,08 %	10,99 %	2,37 %	7,95 %	-16,73 %	5,67 %	5,69 %	-1,80%	↗
	-0,45 %	1,49 %	2,59 %	-11,09 %	6,26 %	0,71 %	-0,35 %	-17,72 %	3,99 %	4,55 %	-2,38%	↗
	-1,15 %	0,23 %	0,02 %	-12,44 %	5,99 %	0,53 %	-0,51 %	-19,22 %	3,55 %	3,90 %	-5,67%	↗
Schlechteste	-15,50 %	-1,52 %	-0,08 %	-14,13 %	0,33 %	-0,13 %	-0,85 %	-31,91 %	-0,10 %	3,79 %	-6,64%	↗

Aktienfonds

- Global
- Europa
- Emerging Markets & Asia
- Nordamerika

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 Emerging Markets & Asia (EAA Fund Asia-Pacific Equity, EAA Fund Global Emerging Markets Equity, bis 12 2024: EAA Fund Asia-Pacific Equity, EAA Fund Asia-Pacific ex-Japan Equity, bis 03 2025: EAA Fund Asia-Pacific ex-Japan Equity), Aktienfonds Europa (EAA Fund Europe Equity Income, bis 03 2024: EAA Fund Europe Equity Income & EAA Fund Eurozone Large-Cap Equity), Aktienfonds Global (EAA Fund Global Large-Cap Blend Equity & EAA Fund Global Equity Income, bis 12 2021: EAA Fund Global Large-Cap Value Equity & EAA Fund Global Equity Income, bis 06 2024: EAA Fund Global Large-Cap Blend Equity), 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, EAA Fund Europe 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), 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, bis 03 2022: EAA Fund Sector Equity Ecology, bis 03 2025: 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

Die Aktienmärkte weltweit haben sich erholt und konnten einen Großteil der Verluste wieder ausgleichen. Dafür gibt es zwei Hauptgründe: Zum einen haben die USA und China eine 90-Tage-Pause bei neuen Strafzöllen vereinbart, was die Handelsstreitigkeiten vorübergehend entspannt hat, und zum anderen haben die Unternehmen gute Geschäftszahlen für das erste Quartal vorgelegt.



Anleihen

Bei verzinslichen Wertpapieren (Anleihen) ist die Lage unterschiedlich. Risikoreichere Anleihen haben sich ähnlich wie Aktien erholt. In Europa sinken die Renditen, weil die Europäische Zentralbank voraussichtlich die Zinsen senken wird. In den USA hingegen bleiben die Renditen hoch, da mit steigender Inflation gerechnet wird.



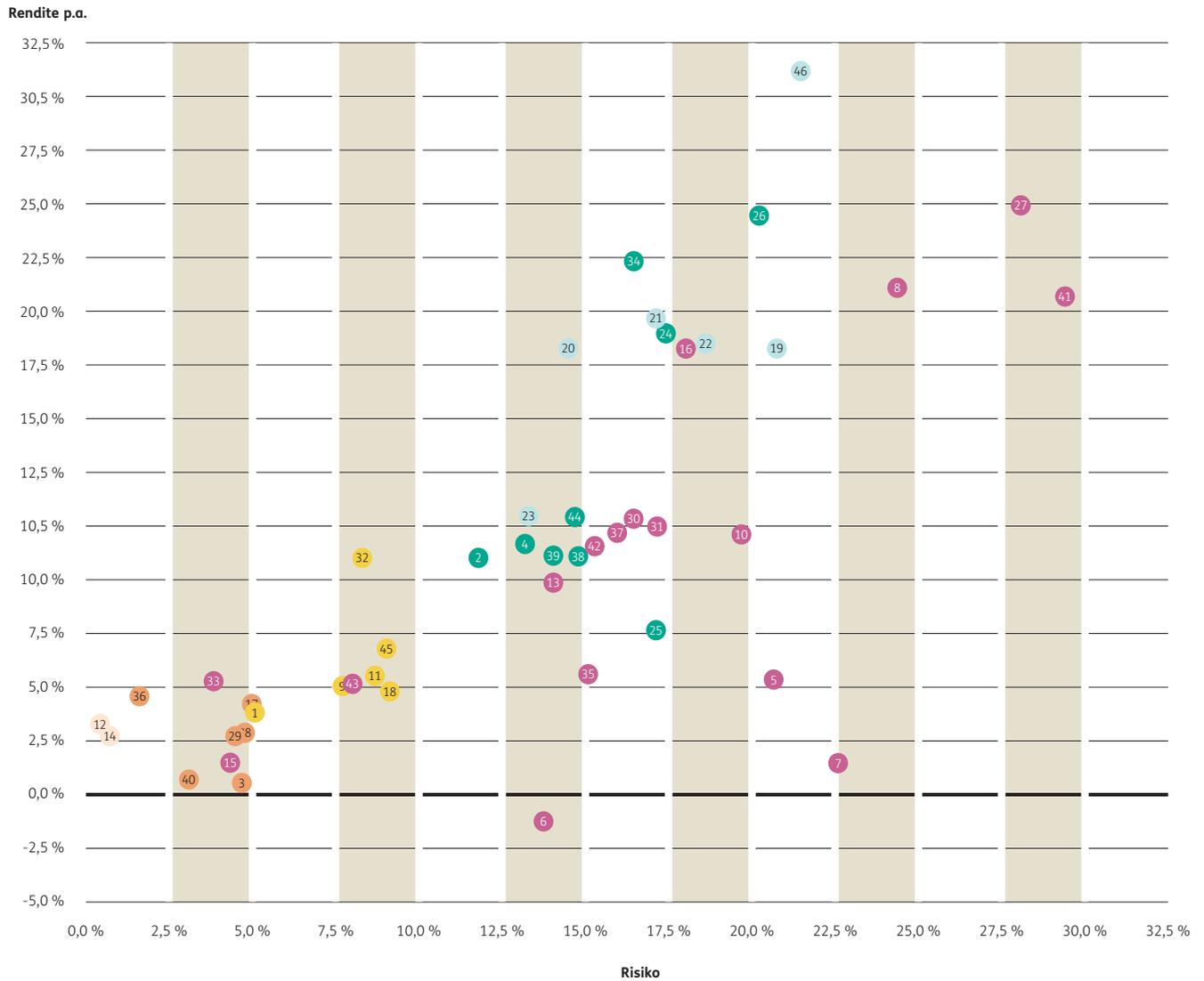
Rohstoffe

Alternative Anlagen bleiben wichtig, um das Risiko zu streuen. Gold ist weiterhin eine gute strategische Anlage, auch wenn der Preis seit Anfang Mai etwas gesunken ist. Dies liegt daran, dass durch die Entspannung im Handelsstreit weniger Anleger nach sicheren Anlagen wie Gold suchen.

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.



Assetklassen

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

■ Aktienfonds

- 2 Amundi Funds Global Equity Income ESG A2 EUR (C)
- 4 BlackRock Global Funds - European Equity Income Fund A2 EUR
- 24 JPM America Equity A (dist) - USD
- 25 JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund A (dist) - USD
- 26 JPMorgan Funds - US Growth Fund A (dist) - USD
- 34 MEAG ProInvest A
- 38 Robeco Global Stars Equities D EUR
- 39 Robeco QI Emerging Markets Active Equities D EUR
- 44 UniGlobal

■ Anleihenfonds

- 3 Amundi Mündel Rent (T)
- 17 Flossbach von Storch - Bond Opportunities - R
- 28 KEPLER Europa Rentenfonds (T)
- 29 Kepler Ethik Rentenfonds (A)
- 36 Raiffeisen-ESG-Euro-Rendite (R) (T)
- 40 Schoellerbank Vorsorgefonds (T)

■ Multi-Asset-Fonds

- 1 Amundi Ethik Fonds (T)
- 9 DPAM B Balanced Strategy A EUR
- 11 DWS ESG Multi Asset Dynamic LD EUR
- 18 Flossbach von Storch - Multiple Opportunities II - RT
- 32 MEAG EuroBalance A
- 45 UniRak ESG A

■ Geldmarktfonds

- 12 DWS Euro Flexizins NC EUR
- 14 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
- 13 DWS Vermögensbildungsfonds I LD
- 15 ERSTE Responsible Bond Global Impact EUR R01 (T) (EUR)
- 16 Fidelity Funds - Global Technology Fund A-Euro
- 27 JPMorgan Funds - US Technology A (acc) - EUR
- 30 LBBW Global Warming R
- 31 LO Funds - World Brands (EUR) PA
- 33 MEAG EuroErtrag A
- 35 Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund BP-EUR
- 37 Robeco Global Consumer Trends Equities D EUR
- 41 Stabilitas - Pacific Gold + Metals P
- 42 Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable AA
- 43 Swisscanto (LU) Portfolio Fund Sustainable Balanced (EUR) AT

■ ETFs

- 19 iShares Automation & Robotics UCITS ETF USD (Acc)
- 20 iShares Core MSCI World UCITS ETF USD Acc
- 21 iShares Core S&P 500 UCITS ETF USD Acc
- 22 iShares Digital Security UCITS ETF USD (Acc) Share Class
- 23 iShares STOXX Europe 600 UCITS ETF (DE) - EUR Dist
- 46 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 30.6.2025 für Sie zusammengefasst und den daraus resultierenden ERGO Quality Score dem Wert vom 31.3.2025 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.			31.3.2025	30.6.2025
Global											
UniGlobal	DE0008491051	4	Euro	2,22%	13,51%	13,46%	9,96%	★★★★		8	9
Amundi Global Equity Income Select	LU1883320993	4	Euro	2,89%	11,07%	12,25%	6,86%	★★★★	🌿	6	7
Robeco Global Stars Equities	LU0387754996	4	Euro	0,27%	11,27%	11,54%	9,79%	★★★★	🌿	9	6
Europa											
MEAG ProInvest	DE0009754119	5	Euro	37,64%	22,24%	11,62%	7,50%	★★★★		10	10
BGF European Equity Income Fund A2	LU0562822386	4	Euro	8,80%	11,57%	9,20%	5,03%	★★★	🌿	7	6
Nordamerika											
JPM US Growth	LU0119063898	5	US Dollar	2,08%	19,40%	15,04%	15,60%	★★★★	🌿	8	8
JPMorgan America Equity	LU0053666078	4	US Dollar	0,74%	14,30%	16,13%	12,37%	★★★★	🌿	8	8
Emerging Markets & Asien											
Robeco QI Emerging Markets Active Equities	LU0329355670	4	Euro	5,89%	11,25%	10,68%	6,14%	★★★★★	🌿	-	10
JPMorgan Pacific Equity	LU0052474979	4	US Dollar	2,78%	3,76%	3,71%	6,25%	★★★★	🌿	8	6

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.			31.3.2025	30.6.2025
Global											
FvS Bond Opportunities EUR	LU0399027613	2	Euro	3,65%	3,99%	0,57%	2,96%	★★★★	🌿	8	8
KEPLER Ethik Rentenfonds	AT0000815006	2	Euro	5,25%	2,67%	-0,96%	0,55%	★★★★	🌿🌿	7	8
Europa											
Raiffeisen ESG Euro Rendite	AT0000A1PC37	2	Euro	4,95%	4,19%	1,58%	-	★★★★★	🌿	9	8
KEPLER Europa Rentenfonds	AT0000722673	2	Euro	4,16%	3,00%	-0,82%	1,19%	★★★★	🌿	9	8
Mündelsicher											
Amundi Mündel Rent	AT0000719273	2	Euro	4,16%	1,17%	-1,35%	0,16%	★★★	🌿	8	8
Schoellerbank Vorsorgefonds	AT0000820402	2	Euro	4,41%	1,04%	-1,13%	-0,13%	★★	🌿🌿	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.			31.3.2025	30.6.2025
EUR											
DWS Euro Flexizins	DE0008474230	1	Euro	3,76%	3,31%	1,78%	0,84%	★★★★	✿	10	10
ERSTE Reserve Euro Plus	AT0000858105	2	Euro	3,44%	2,75%	1,46%	0,77%	★★★	✿	8	8

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.			31.3.2025	30.6.2025
Global											
Amundi Ethik Fonds	AT0000731575	3	Euro	2,81%	3,37%	1,60%	2,19%	★★★★	✿✿	6	9
UniRak ESG	LU0718558488	3	Euro	1,33%	6,73%	4,37%	4,55%	★★★★	✿✿	8	8
DPAM B Balanced Strategy	BE6227493937	3	Euro	1,83%	5,11%	3,94%	3,80%	★★★★	✿	6	6
FvS Multiple Opportunities II	LU1038809395	3	Euro	1,75%	4,59%	3,78%	4,26%	★★★★	✿	8	6
Europa											
MEAG EuroBalance	DE0009757450	3	Euro	8,25%	11,05%	6,81%	4,28%	★★★★★	✿	10	10
DWS ESG Multi Asset Dynamic	LU1790031394	3	Euro	5,57%	5,44%	6,21%	5,43%	★★★★	✿	9	9

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.			31.3.2025	30.6.2025
Megatrends											
LBBW Global Warming	DE000A0KEYM4	4	Euro	-1,18%	13,18%	11,52%	10,80%	★★★★★	✿✿	10	10
DPAM B Equities New-Gems Sustainable	BE0946563377	4	Euro	-3,59%	11,93%	9,41%	10,40%	★★★★	✿✿	6	7
BGF World Healthscience Fund	LU0171307068	4	Euro	-16,36%	-1,08%	3,80%	5,44%	★★★★	✿	8	6
Consumer Trends											
LO Funds World Brands	LU1809976522	4	Euro	1,15%	12,46%	8,71%	10,20%	★★★★★	✿	7	9
Robeco Global Consumer Trends	LU0187079347	5	Euro	1,75%	12,20%	5,17%	9,29%	★★	✿	6	7
New Technologies											
Fidelity Global Technology	LU0099574567	4	Euro	5,60%	18,38%	17,16%	18,32%	★★★★★	✿	10	9
JPM US Technology	LU0159052710	5	Euro	8,72%	24,94%	15,23%	18,96%	★★★★	✿	6	8
BGF World Technology	LU0171310443	5	Euro	3,65%	21,11%	12,34%	18,10%	★★★★	✿	7	8
Rohstoffe											
BGF Natural Resources	LU0612318385	5	US Dollar	-6,55%	1,36%	12,98%	5,28%	★★★★		8	8
Stabilitas - Pacific Gold and Metals	LU0290140358	6	Euro	39,60%	20,84%	7,02%	15,63%	★★★★		8	8
BGF World Mining Fund	LU0172157280	5	Euro	-5,12%	1,39%	9,69%	6,88%	★★★		7	6

Vermögensbildung

MEAG EuroErtrag	DE0009782730	3	Euro	5,22%	5,58%	2,42%	1,98%	★★★★★		8	9
DWS Vermögensbildungs-fonds I	DE0008476524	4	Euro	-1,88%	9,88%	10,71%	8,66%	★★★★★	🌱	8	8

Ökologie/Klima

Nordea 1 – Global Climate and Environment Fund	LU0348926287	4	Euro	-0,61%	5,85%	9,92%	9,55%	★★★★★	🌱	8	8
ERSTE Responsible Bond Global Impact	AT0000A1EK48	2	Euro	3,40%	1,73%	-1,15%	0,13%	★★★	🌱🌱	9	8
Swisscanto PF Sustainable Balanced	LU0208341536	3	Euro	1,86%	5,34%	4,29%	3,82%	★★★★★	🌱🌱	7	7
Swisscanto Equity Fund Sustainable	LU0161535835	4	Euro	-0,24%	11,56%	12,24%	9,25%	★★★★★	🌱🌱	8	7

Digital Transformation

Xtrackers Artificial Intelligence & Big Data UCITS ETF	IE00BGV5VN51	5	US Dollar	11,41%	26,13%	20,48%	-	★★★★★	🌱	9	9
iShares Digital Security UCITS ETF	IE00BG0J4C88	5	US Dollar	13,54%	14,03%	11,04%	-	★★★	🌱	8	8
iShares Automation & Robotics UCITS ETF	IE00BYZK4552	5	US Dollar	4,63%	13,97%	10,79%	-	★★★	🌱	8	8

High Diversification

iShares STOXX Europe 600 UCITS ETF	DE0002635307	4	Euro	8,92%	13,15%	11,48%	6,52%	★★★★★		9	9
iShares Core MSCI World UCITS ETF	IE00B4L5Y983	4	US Dollar	6,16%	13,88%	13,62%	10,17%	★★★★★		8	8
iShares Core S&P 500 UCITS ETF	IE00B5BMR087	5	US Dollar	4,87%	14,85%	15,29%	12,69%	★★★★★		8	8

Veränderungen im Fondsangebot

Neuaufnahmen

Fondsname	Robeco QI Emerging Markets Active Equities	SRI (Risiko- und Ertragsprofil)	4	
ISIN	LU0329355670	ERGO Quality Score	10	
Anlageklasse	Aktienfonds Emerging Markets & Asien	Neu aufgenommen per	31.5.2025	
Währung	EUR			

Der Robeco QI Emerging Markets Active Equities investiert in Aktien von Unternehmen aus Schwellenmärkten. Zum 30.6.2025 erzielte der Fonds in allen relevanten Zeiträumen 5 Sterne im Morningstar-Rating. Der Fonds erzielte in den letzten 3 Jahren eine Performance von 11,3% p.a., in den letzten 5 Jahren eine Performance von 10,7% p.a. und in den letzten 10 Jahren eine Performance von 6,2% p.a., die im Hinblick auf seine Vergleichsgruppe (Global Emerging Markets Equity) als überdurchschnittlich zu bewerten ist. Mit einem Risikoindikator von 4 eignet sich der Fonds für wachstumsorientierte Anleger.

Fonds unter Beobachtung

Fondsname	BGF World Mining Fund	SRI (Risiko- und Ertragsprofil)	5	
ISIN	LU0172157280	ERGO Quality Score	6	
Anlageklasse	Themenfonds Rohstoffe	Unter Beobachtung seit	31.12.2024	
Währung	EUR			

Der BGF World Mining Fund wurde zum 31.12.2024 aufgrund seiner im Vergleich zur Peergroup (Sector Equity Natural Resources) unterdurchschnittlichen Performance unter Beobachtung genommen. Zuletzt zeigte sich weiterhin eine relative Underperformance besonders im 5-Jahres-Bereich. Da sich die indikative Trendumkehr des 1. Quartals 2025 nicht fortgesetzt hat, bleibt der Themenfonds weiterhin auf der Beobachtungsliste.

Fondsname	Amundi Global Equity Income ESG	SRI (Risiko- und Ertragsprofil)	4	
ISIN	LU1883320993	ERGO Quality Score	7	
Anlageklasse	Aktienfonds Global	Unter Beobachtung seit	31.3.2025	
Währung	EUR			

Der Aktienfonds entwickelte sich im 1. Quartal 2025 im Hinblick auf seine Vergleichsgruppe (Global Equity Income) unterdurchschnittlich, weshalb der Fonds zum 31.3.2025 auf die Beobachtungsliste gesetzt wurde. Trotz der positiven Entwicklung im 10-Jahres-Bereich bleibt der Amundi Global Equity Income ESG weiterhin noch auf der Beobachtungsliste.

Fondsname	BGF European Equity Income Fund A2	SRI (Risiko- und Ertragsprofil)	4	
ISIN	LU0562822386	ERGO Quality Score	6	
Anlageklasse	Aktienfonds Europa	Unter Beobachtung seit	31.3.2025	
Währung	EUR			

Der europäische Aktienfonds wurde zum 31.3.2025 aufgrund seiner im Vergleich zur Peergroup (Europe Equity Income) unterdurchschnittlichen Entwicklung über alle relevanten Zeiträume hinweg auf die Beobachtungsliste gesetzt. Im 2. Quartal 2025 zeigte sich erneut eine relative Underperformance besonders im 5-Jahres-Bereich. Aufgrund dieser Entwicklung bleibt der Fonds weiterhin unter Beobachtung.

Fondsname	DPAM B Balanced Strategy	SRI (Risiko- und Ertragsprofil)	3
ISIN	BE6227493937	ERGO Quality Score	6
Anlageklasse	Multi-Asset-Fonds Global	Unter Beobachtung seit	31.3.2025
Währung	EUR		



Der DPAM B Balanced Strategy wurde zum 31.3.2025 aufgrund seiner im Vergleich zur Peergroup (EUR Moderate Allocation - Global) unterdurchschnittlichen Performance unter Beobachtung genommen. Im 2. Quartal 2025 verzeichnete der globale Multi-Asset-Fonds innerhalb seiner Vergleichsgruppe einen Seitwärtstrend, weshalb der Fonds zum 31.3.2025 unverändert auf der Beobachtungsliste bleibt.

Fondsname	DPAM B Equities NewGems Sustainable	SRI (Risiko- und Ertragsprofil)	4
ISIN	BE0946563377	ERGO Quality Score	7
Anlageklasse	Themenfonds Megatrends	Unter Beobachtung seit	31.3.2025
Währung	EUR		



Der Themenfonds investiert weltweit in Aktien von Unternehmen mit einem Fokus auf „Zukunftsunternehmen“ wie Nanotechnologie, Umwelt und Sicherheit und zeigte im 1. Quartal 2025 eine relative Underperformance im kurz- und mittelfristigen Bereich im Hinblick auf seine Vergleichsgruppe (Global Large-Cap Growth Equity). Aufgrund dieser Entwicklung wurde der Fonds zum 31.3.2025 auf die Beobachtungsliste aufgenommen. Zuletzt war im 3-Jahres-Bereich ein positiver Trend zu erkennen. Derzeit bleibt der DPAM B Equities NewGems Sustainable aber weiterhin unter Beobachtung.

Fondsname	Robeco Global Consumer Trends	SRI (Risiko- und Ertragsprofil)	5
ISIN	LU0187079347	ERGO Quality Score	7
Anlageklasse	Themenfonds Consumer Trends	Unter Beobachtung seit	31.3.2025
Währung	EUR		



Der Fonds investiert in strukturelle Wachstumstrends im Bereich Konsumausgaben wie digitale Transformation des Konsums, Aufstieg der Mittelschicht sowie Gesundheit und Wohlergehen mit dem Ziel strukturelle Gewinner dieser Trends auszuwählen. Der Robeco Global Consumer Trends wurde zum 31.3.2025 aufgrund seiner im Vergleich zur Peergroup (Global Large-Cap Growth Equity) unterdurchschnittlichen Performance unter Beobachtung genommen. Zuletzt zeigte der Fonds weiterhin eine relative Underperformance, weshalb der Fonds weiterhin auf der Beobachtungsliste bleibt.

Fondsname	Swisscanto PF Sustainable Balanced	SRI (Risiko- und Ertragsprofil)	3
ISIN	LU0208341536	ERGO Quality Score	7
Anlageklasse	Themenfonds ESG Impact	Unter Beobachtung seit	31.3.2025
Währung	EUR		



Der Swisscanto PF Sustainable Balanced wurde zum 31.3.2025 aufgrund seiner im Vergleich zur Peergroup (EUR Moderate Allocation - Global) unterdurchschnittlichen Entwicklung über alle relevanten Zeiträume hinweg auf die Beobachtungsliste gesetzt. Trotz der indikativen Trendumkehr bleibt der Themenfonds weiterhin auf der Beobachtungsliste.

Fondsname	Robeco Global Stars Equities	SRI (Risiko- und Ertragsprofil)	4
ISIN	LU0387754996	ERGO Quality Score	6
Anlageklasse	Aktienfonds Global	Unter Beobachtung seit	30.6.2025
Währung	EUR		



Der Robeco Global Stars Equities hat im 2. Quartal 2025 in allen relevanten Zeiträumen jeweils einen Stern im Morningstar-Rating verloren. Dies zeigt sich innerhalb seiner Vergleichsgruppe (Global Large-Cap Blend Equity) an einer relativen Underperformance im kurz-, mittel- und langfristigen Bereich. Aufgrund dieser Entwicklung wurde der Fonds zum 30.6.2025 unter Beobachtung genommen.

Fondsname	JPMorgan Pacific Equity	SRI (Risiko- und Ertragsprofil)	4
ISIN	LU0052474979	ERGO Quality Score	6
Anlageklasse	Aktienfonds Emerging Markets & Asien	Unter Beobachtung seit	30.6.2025
Währung	USD		

Mit einer 5-Jahres-Performance von 3,7% p.a. gehört der JPMorgan Pacific Equity per 30.6.2025 nur noch zum Mittelfeld innerhalb seiner Vergleichsgruppe (Asia-Pacific Equity). Diese Entwicklung zeigt sich auch darin, dass der Fonds im 2. Quartal 2025 im 5-Jahres-Bereich einen Stern im Morningstar-Rating verloren hat. Wir haben den Fonds aufgrund dieser Entwicklung in den letzten 3 Monaten relativ zu seiner Peergroup am 30.6.2025 auf die Beobachtungsliste gesetzt.

Fondsname	FvS Multiple Opportunities II	SRI (Risiko- und Ertragsprofil)	3
ISIN	LU1038809395	ERGO Quality Score	6
Anlageklasse	Multi-Asset-Fonds Global	Unter Beobachtung seit	30.6.2025
Währung	EUR		

Der globale Multi-Asset-Fonds erzielte zum 30.6.2025 eine im Vergleich zur Peergroup (EUR Flexible Allocation - Global) als unterdurchschnittlich zu bewertende 1-Jahres-Performance, weshalb der Fonds zum 30.6.2025 auf die Beobachtungsliste gesetzt wurde.

Fondsname	BGF World Healthscience Fund	SRI (Risiko- und Ertragsprofil)	4
ISIN	LU0171307068	ERGO Quality Score	6
Anlageklasse	Themenfonds Megatrends	Unter Beobachtung seit	30.6.2025
Währung	EUR		

Der Themenfonds Megatrends mit Fokus auf die Bereiche Gesundheit, Pharmazeutik und Medizintechnologie erzielte zum 30.6.2025 vor allem im kurzfristigen Bereich eine relative Underperformance im Vergleich zur Peergroup (Sector Equity Healthcare). Dies zeigt sich auch darin, dass der Fonds im 2. Quartal 2025 im 3-Jahres-Bereich einen Stern im Morningstar-Rating verloren hat. Aufgrund dieser Entwicklung wurde der Fonds zum 30.6.2025 unter Beobachtung genommen.

Fondsname	Swisscanto Equity Fund Sustainable	SRI (Risiko- und Ertragsprofil)	4
ISIN	LU0161535835	ERGO Quality Score	7
Anlageklasse	Themenfonds ESG Impact	Unter Beobachtung seit	30.6.2025
Währung	EUR		

Der Swisscanto Equity Fund Sustainable erzielte zum 30.6.2025 eine im Vergleich zur Peergroup (Global Large-Cap Blend Equity) als unterdurchschnittlich zu bewertende 1-Jahres-Performance, weshalb der Fonds zum 30.6.2025 auf die Beobachtungsliste gesetzt wurde.

Aufgrund von positiver Entwicklung von der Beobachtungsliste genommene Fonds

Fondsname	KEPLER Ethik Rentenfonds	SRI (Risiko- und Ertragsprofil)	2
ISIN	AT0000815006	ERGO Quality Score	8
Anlageklasse	Anleihefonds Global	Datum der Statusänderung	30.6.2025
Währung	EUR		



Der KEPLER Ethik Rentenfonds wurde zum 31.12.2024 aufgrund seiner im Vergleich zur Peergroup (EUR Diversified Bond) unterdurchschnittlichen Performance unter Beobachtung genommen. Da sich die indikative Trendumkehr des 1. Quartals fortgesetzt hat, konnte der Fonds zum 30.6.2025 mit einem ERGO Quality Score von 8 bewertet werden. Der Fonds befindet sich damit nicht mehr auf der Beobachtungsliste.

Fondsname	Amundi Ethik Fonds	SRI (Risiko- und Ertragsprofil)	3
ISIN	AT0000731575	ERGO Quality Score	9
Anlageklasse	Multi-Asset-Fonds Global	Datum der Statusänderung	30.6.2025
Währung	EUR		



Der Amundi Ethik Fonds wurde zum 31.3.2025 aufgrund seiner im Vergleich zur Peergroup (EUR Cautious Allocation - Global) unterdurchschnittlichen Entwicklung im kurz- und mittelfristigen Bereich auf die Beobachtungsliste gesetzt. Im 2. Quartal 2025 setzte der Fonds eine Trendumkehr im kurz- und mittelfristigen Bereich. Diese Entwicklung zeigt sich auch darin, dass der Fonds im 2. Quartal 2025 im 3-Jahres-Bereich sowie im 5-Jahres-Bereich einen Stern im Morningstar-Rating gewonnen hat. Dies hat sich auch auf das Morningstar-Gesamtrating ausgewirkt. Aufgrund dieser Entwicklung konnte der ERGO Quality Score von 6 auf 9 erhöht werden. Der Amundi Ethik Fonds befindet sich damit nicht mehr unter Beobachtung.

Fondsname	LO Funds World Brands	SRI (Risiko- und Ertragsprofil)	4
ISIN	LU1809976522	ERGO Quality Score	9
Anlageklasse	Themenfonds Consumer Trends	Datum der Statusänderung	30.6.2025
Währung	EUR		



Der Fonds investiert weltweit (einschließlich Schwellenländern) vorwiegend in Aktien von Unternehmen, die im Luxus-, Premium- oder Prestigesegment Produkte und/oder Dienstleistungen anbieten, produzieren, finanzieren oder entsprechende Beratungen erbringen. Der Fonds wurde aufgrund seiner Underperformance im Hinblick auf seine Vergleichsgruppe (Sector Equity Consumer Goods & Services) am 31.03.2025 unter Beobachtung genommen. Zuletzt zeigte sich eine Verbesserung im Vergleich zur Peergroup, weshalb der ERGO Quality Score zum 30.6.2025 von 7 auf 9 erhöht werden konnte. Der LO Funds World Brands befindet sich damit nicht mehr auf der Beobachtungsliste.

Fondsname	BGF World Technology	SRI (Risiko- und Ertragsprofil)	5
ISIN	LU0171310443	ERGO Quality Score	8
Anlageklasse	Themenfonds New Technologies	Datum der Statusänderung	30.6.2025
Währung	EUR		



Der Technologiefonds wurde aufgrund der Underperformance im Vergleich zu seiner Peergroup (Sector Equity Technology) zum 31.3.2025 auf die Beobachtungsliste gesetzt. Zuletzt war im 1-Jahres-Bereich sowie im 3-Jahres-Bereich ein positiver Trend zu erkennen, weshalb der BGF World Technology zum 30.6.2025 mit einem ERGO Quality Score von 8 bewertet wurde. Der Fonds befindet sich damit nicht mehr unter Beobachtung.

Fondsname	JPM US Technology	SRI (Risiko- und Ertragsprofil)	5
ISIN	LU0159052710	ERGO Quality Score	8
Anlageklasse	Themenfonds New Technologies	Datum der Statusänderung	30.6.2025
Währung	EUR		



Der JPM US Technology mit Fokus auf Technologie-, Medien- und Telekommunikationsunternehmen wurde zum 31.3.2025 auf die Beobachtungsliste aufgenommen. Zuletzt war ein positiver Trend im kurzfristigen Bereich zu erkennen. Der Fonds erzielte zum 30.6.2025 ein 3-Jahres-Performance von 24,9% p.a., was die positive Entwicklung des Fonds unterstreicht. Aufgrund dieser Entwicklung befindet sich der Fonds damit nicht mehr auf der Beobachtungsliste.

Fürs Neugeschäft geschlossene Fonds

Fondsname	Pictet - Water	SRI (Risiko- und Ertragsprofil)	4	↓
ISIN	LU0104884860	ERGO Quality Score	≤ 5	
Anlageklasse	Themenfonds ESG Impact	Für Neugeschäft geschlossen seit	31.5.2025	
Währung	EUR			

Der Themenfonds mit Fokus auf Wasserversorgung und -aufbereitung sowie Wassertechnik oder Umweltdienste wurde aufgrund der Underperformance im Hinblick auf seine Vergleichsgruppe (Sector Equity Water) zum 30.9.2024 auf die Beobachtungsliste gesetzt. Im 4. Quartal 2024 und im 1. Quartal 2025 gab es keine Trendumkehr. Wir haben den Fonds per 31.3.2025 mit einem ERGO Quality Score ≤ 5 bewertet und den Fonds im Mai 2025 aus dem Angebot der ERGO Top Fonds genommen.

Fondsname	Robeco Global Gender Equality	SRI (Risiko- und Ertragsprofil)	4	↓
ISIN	LU2145458969	ERGO Quality Score	≤ 5	
Anlageklasse	Themenfonds Megatrends	Für Neugeschäft geschlossen seit	30.6.2025	
Währung	EUR			

Der Fonds wurde aus dem Angebot genommen, da von der Kapitalanlagegesellschaft am 25.06.2025 eine Fondsfusion veranlasst wurde. Der Robeco Global Gender Equality (LU2145458969) wurde als aufgenommener Fonds in den Robeco Global SDG Equities (LU2145460353) als aufnehmender Fonds fusioniert. Die davon betroffenen Bestandskunden wurden von der Fusion informiert. Im Zuge der Fusion kam es zu einer geänderten Anlagestrategie. Da der aufnehmende Fonds Robeco Global SDG Equities derzeit nicht alle unserer Qualitätskriterien erfüllt, haben wir beschlossen diesen nicht in das Angebot der ERGO Top Fonds aufzunehmen.

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

Die ERGO Responsibility Category („ERGO Responsibility“) fasst ESG Ratings und Beurteilungen (Environmental, Social and Governance; zu Deutsch: Umwelt, Soziales und nachhaltige Unternehmensführung) renommierter externer Ratinghäuser und Behörden (Scope ESG Rating, Österreichisches Umweltzeichen, FNG-Siegel und Klassifizierung nach der EU Offenlegungs-Verordnung) zusammen. Die Skala reicht von „keine Kategorisierung“ bis zu „zwei Windräder“. Da es sich bei der „Responsibility Category“ um eine ERGO eigene Kategorisierungsmethodik handelt, gibt eine „Windrad-Zuordnung“ nicht zwangsläufig darüber Auskunft, ob der jeweilige Investmentfonds hinsichtlich seiner ökologischen/sozialen Nachhaltigkeitsaspekte auch den EU Kriterien der Taxonomieverordnung und/oder der Offenlegungsverordnung (SFDR) entspricht.

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, insbesondere auch nicht, wenn diese von Dritten bzw. Ratingagenturen bezogen wurden. Von diesem Haftungsausschluss umfasst sind explizit auch die Beurteilungen im Rahmen der Kategorisierung für „ERGO Responsibility“ sowie die Einstufung der Fonds durch die jeweilige Fondsgesellschaft gem. Taxonomieverordnung bzw. der Offenlegungsverordnung. 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. Performance-Angaben in Euro.

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)