

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!

30.9.2025

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 volumfänglich 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 der dreistufigen ERGO Responsibility Category bewertet.



ERGO Quality

Der ERGO Quality Score („ERGO Quality“) beruht auf einem mehrstufig durchgeföhrten 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 Fondsmaßnamen 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“.



News

Unsere Neuaufnahme

Mit Ende August 2025 haben wir einen neuen Rohstofffonds in unsere ERGO Investment Proposition aufgenommen. Der Konwave Gold Equity Fund überzeugt mit hervorragenden Bewertungen und überdurchschnittlichen Ertragskennzahlen in allen betrachteten Perioden:

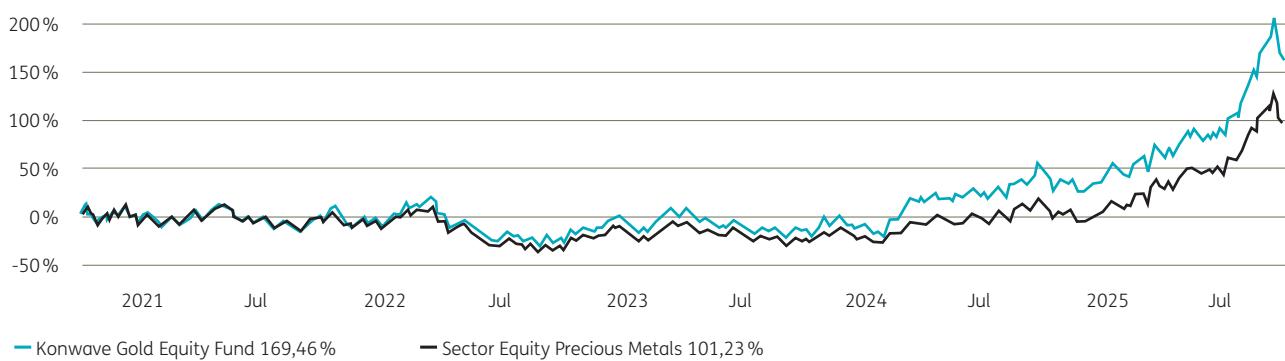
ERGO Category / Score (30.09.2025)		Morningstar Rating™
Responsibility	Quality	★★★★★
keine Kategorisierung	10	3 Jahre
	von 10	5 Jahre
		10 Jahre
		Gesamt

Konwave Gold Equity Fund (LU0223332320)

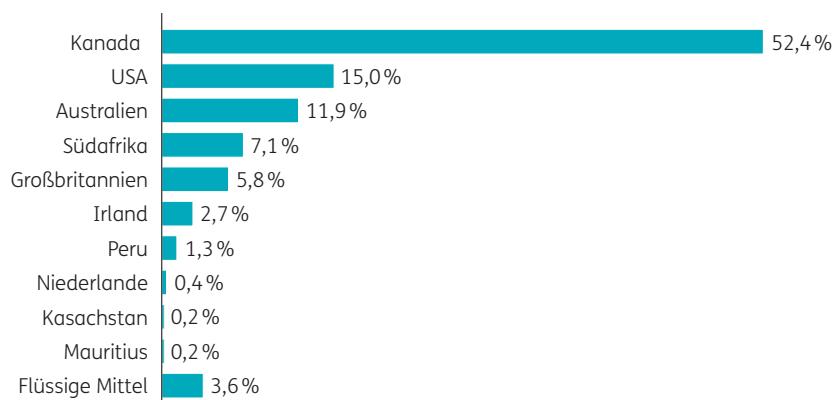
Der Fonds investiert zu mindestens zwei Dritteln in Aktien und andere Beteiligungspapiere aus dem Sektor der Goldindustrie. Dieser Sektor umfasst Unternehmen, die ihre Tätigkeit auf die Exploration, Produktion, Weiterverarbeitung und den Handel primär von Gold und subsidiär anderen Edelmetallen ausrichten. Der Gold Equity Fund eignet sich für Anleger mit hoher Risikotoleranz, die mit den besonderen Chancen und Risiken von Anlagen im Sektor der Goldindustrie vertraut sind.

Performance per 31.10.2025

	Fonds	Peergroup
Laufendes Jahr	115,15 %	111,03 %
1 Jahr	83,98 %	75,19 %
3 Jahre p.a.	51,18 %	42,71 %
5 Jahre p.a.	21,91 %	15,00 %
10 Jahre p.a.	22,95 %	17,27 %
Seit Auflage p.a.	8,17 %	5,08 %



Aufteilung nach Ländern



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 %	57,96 %	↗
	12,94 %	10,86 %	18,25 %	-0,77 %	33,08 %	23,41 %	26,56 %	-3,74 %	22,95 %	27,15 %	12,64 %	↗
	11,45 %	10,42 %	12,20 %	-2,52 %	30,69 %	15,79 %	23,13 %	-10,35 %	16,22 %	19,04 %	11,24 %	↗
	9,00 %	8,33 %	11,37 %	-2,88 %	30,08 %	11,97 %	22,66 %	-11,35 %	15,42 %	14,99 %	10,20 %	↗
	8,01 %	8,25 %	10,69 %	-3,88 %	27,15 %	11,63 %	22,24 %	-12,42 %	10,92 %	14,85 %	5,01 %	➡
	7,85 %	6,34 %	6,99 %	-7,02 %	26,73 %	10,94 %	15,77 %	-12,49 %	8,51 %	9,59 %	3,89 %	➡
	5,29 %	4,17 %	6,93 %	-7,16 %	26,16 %	3,51 %	9,06 %	-13,33 %	8,22 %	8,64 %	3,86 %	➡
	4,10 %	4,04 %	5,27 %	-7,81 %	21,27 %	2,62 %	8,88 %	-13,44 %	8,03 %	7,27 %	3,68 %	➡
	2,63 %	3,08 %	5,01 %	-8,08 %	12,24 %	2,53 %	8,69 %	-14,20 %	7,72 %	6,92 %	2,69 %	↗
	0,08 %	2,29 %	2,68 %	-11,08 %	10,99 %	2,37 %	7,95 %	-16,73 %	5,67 %	5,69 %	2,59 %	➡
	-0,45 %	1,49 %	2,59 %	-11,09 %	6,26 %	0,71 %	-0,35 %	-17,72 %	3,99 %	4,55 %	1,97 %	➡
	-1,15 %	0,23 %	0,02 %	-12,44 %	5,99 %	0,53 %	-0,51 %	-19,22 %	3,55 %	3,90 %	-0,27 %	↗
Schlechteste	-15,50 %	-1,52 %	-0,08 %	-14,13 %	0,33 %	-0,13 %	-0,85 %	-31,91 %	-0,10 %	3,79 %	-3,35 %	↗

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, 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, 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



Aktien sind weiterhin attraktiv. Gute Ergebnisse US-amerikanischer Technologie- und KI-Unternehmen tragen den Gesamtmarkt. Angesichts hoher Bewertungen ist eine selektive Auswahl attraktiver Sektoren und Einzeltitel sinnvoll.

Anleihen



In den USA hat die Fed die erste Zinssenkung im laufenden Jahr vorgenommen. Dies war der erste Lockerungsschritt seit Dezember 2024. Die Inflation bleibt durch Zölle erhöht, während sich die Konjunktur abkühlt. In Europa hält die EZB an ihrem vorsichtigen Kurs fest. Unternehmensanleihen bleiben gesucht, trotz niedriger Risikoprämien. Schwellenländeranleihen bleiben attraktiv.

Rohstoffe



Gold und andere Edelmetalle blieben wichtige Stabilisatoren in einem Umfeld geopolitischer Spannungen.

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

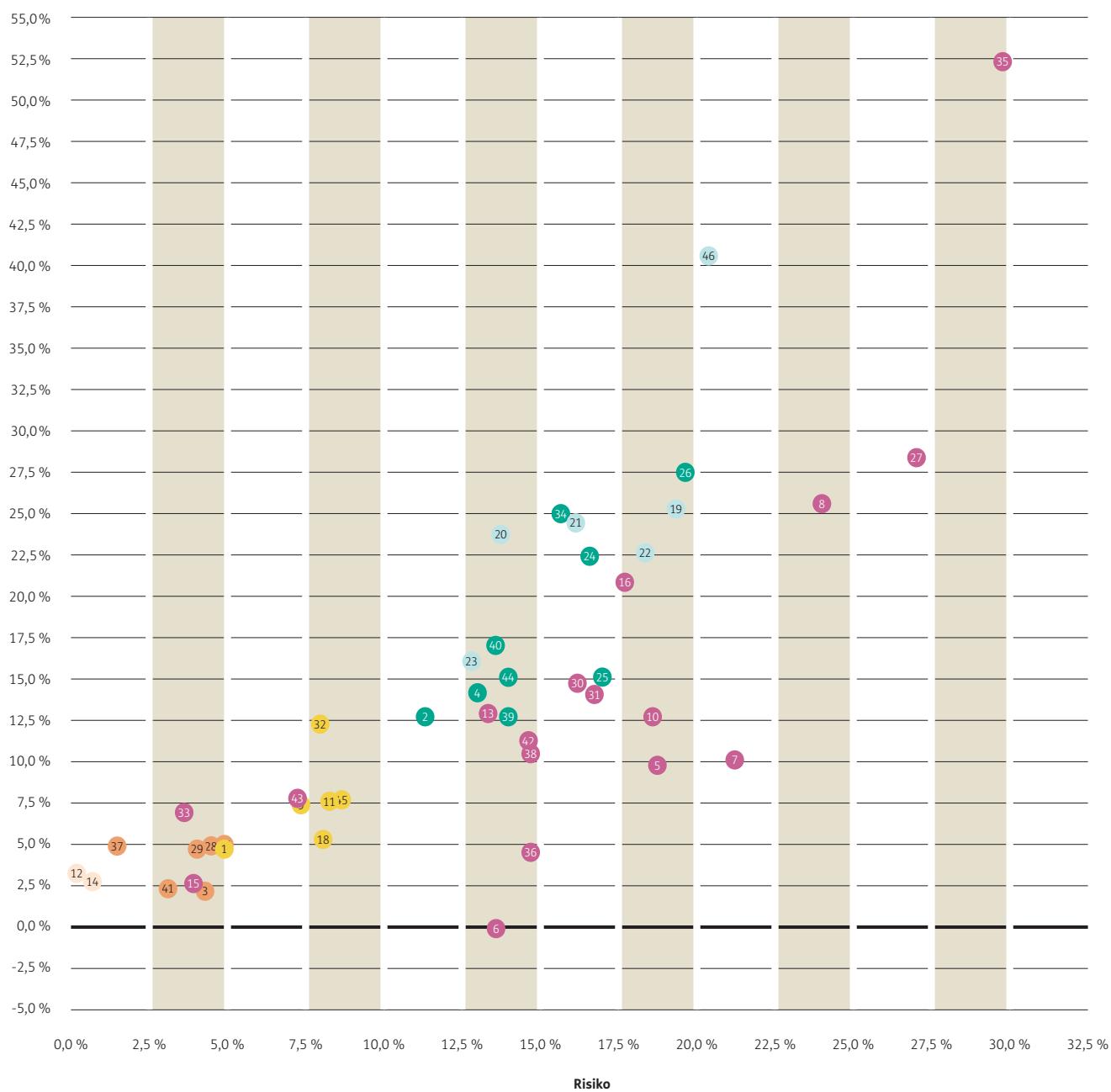
Die Informationen stammen von Quellen, die MEAG als zuverlässig einschätzt. Diese Informationen sind jedoch nicht notwendigerweise vollständig und ihre Richtigkeit kann nicht garantiert werden. Geäußerte Prognosen oder Erwartungen sind mit Risiken und Ungewissheiten verbunden und die tatsächlichen Entwicklungen können hiervon wesentlich abweichen. Alle Angaben mit Stand 9.2025

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.



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
- 39 Robeco Global Stars Equities D EUR
- 40 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)
- 37 Raiffeisen-ESG-Euro-Rendite (R) (T)
- 41 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

ETFs

- 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 Multipartner SICAV - Konwave Gold Equity Fund - B (EUR)
- 36 Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund BP- EUR
- 38 Robeco Global Consumer Trends Equities D EUR
- 42 Swisscanto (LU) Equity Fund Sustainable AA
- 43 Swisscanto (LU) Portfolio Fund Sustainable Balanced (EUR) AT

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 30.9.2025 für Sie zusammengefasst und den daraus resultierenden ERGO Quality Score dem Wert vom 30.6.2025 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.				
Global											
UniGlobal	DE0008491051	4	Euro	6,42%	15,44%	13,49%	11,35%	★★★★		9	9
Amundi Global Equity Income Select	LU1883320993	4	Euro	4,88%	13,30%	13,72%	8,08%	★★★★	✿	7	8
Robeco Global Stars Equities	LU0387754996	4	Euro	4,66%	13,29%	12,17%	11,40%	★★★★	✿	6	≤ 5
Europa											
MEAG ProInvest	DE0009754119	4	Euro	32,55%	25,09%	11,74%	9,14%	★★★★		10	10
BGF European Equity Income Fund A2	LU0562822386	4	Euro	7,92%	13,89%	9,19%	5,76%	★★★	✿	6	7
Nordamerika											
JPM US Growth	LU0119063898	5	US Dollar	15,83%	19,98%	14,34%	17,54%	★★★★	✿	8	9
JPMorgan America Equity	LU0053666078	4	US Dollar	6,89%	15,08%	15,78%	13,54%	★★★	✿	8	7
Emerging Markets & Asien											
Robeco QI Emerging Markets Active Equities	LU0329355670	4	Euro	13,21%	16,57%	12,01%	9,43%	★★★★★	✿	10	10
JPMorgan Pacific Equity	LU0052474979	4	US Dollar	8,92%	8,83%	4,02%	8,69%	★★★★	✿	6	8

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.				
Global											
KEPLER Ethik Rentenfonds	AT0000815006	2	Euro	2,30%	4,27%	-1,11%	0,47%	★★★	✿✿	8	9
FvS Bond Opportunities EUR	LU0399027613	2	Euro	1,57%	5,02%	0,46%	3,29%	★★★★	✿✿	8	8
Europa											
KEPLER Europa Rentenfonds	AT0000722673	2	Euro	1,12%	4,91%	-1,04%	1,13%	★★★★	✿	8	8
Raiffeisen ESG Euro Rendite	AT0000A1PC37	2	Euro	3,58%	5,15%	1,49%	-	★★★★	✿	8	7
Mündelsicher											
Amundi Mündel Rent	AT0000719273	2	Euro	0,95%	2,47%	-1,44%	0,09%	★★★	✿	8	8
Schoellerbank Vorsorgefonds	AT0000820402	2	Euro	1,44%	2,31%	-1,17%	-0,15%	★★	✿✿	8	8

Geldmarktfonds

Fondsname	ISIN	SRI	Währung	Wertentwicklung (in %)				Morningstar Gesamt-Rating	ERGO Responsi-bility	ERGO Quality Score	
				1J p.a.	3J p.a.	5J p.a.	10J p.a.			30.6.2025	30.9.2025
EUR											
DWS Euro Flexizins	DE0008474230	1	Euro	3,15%	3,59%	1,82%	0,89%	★★★	✿	10	9
ERSTE Reserve Euro Plus	AT0000858105	2	Euro	2,84%	3,07%	1,48%	0,77%	★★★	✿	8	8

Multi-Asset-Fonds

Fondsname	ISIN	SRI	Währung	Wertentwicklung (in %)				Morningstar Gesamt-Rating	ERGO Responsi-bility	ERGO Quality Score	
				1J p.a.	3J p.a.	5J p.a.	10J p.a.			30.6.2025	30.9.2025
Global											
Amundi Ethik Fonds	AT0000731575	3	Euro	1,44%	4,93%	1,50%	2,56%	★★★	✿✿	9	8
UniRak ESG	LU0718558488	3	Euro	0,41%	7,82%	4,05%	5,29%	★★★★	✿✿	8	6
DPAM B Balanced Strategy	BE6227493937	3	Euro	3,18%	7,11%	4,06%	4,65%	★★★★	✿	6	≤ 5
FvS Multiple Opportunities II	LU1038809395	3	Euro	0,67%	5,85%	2,99%	5,00%	★★★	✿	6	≤ 5
Europa											
MEAG EuroBalance	DE0009757450	3	Euro	7,95%	12,78%	7,19%	5,20%	★★★★★	✿	10	10
DWS ESG Multi Asset Dynamic	LU1790031394	3	Euro	6,40%	7,64%	7,04%	6,18%	★★★★	✿	9	8

Themenfonds

Fondsname	ISIN	SRI	Währung	Wertentwicklung (in %)				Morningstar Gesamt-Rating	ERGO Responsi-bility	ERGO Quality Score	
				1J p.a.	3J p.a.	5J p.a.	10J p.a.			30.6.2025	30.9.2025
Megatrends											
LBBW Global Warming	DE000AOKEYM4	5	Euro	3,40%	14,71%	10,81%	11,85%	★★★★★	✿✿	10	10
BGF World Healthscience Fund	LU0171307068	4	Euro	-12,66%	-0,65%	4,01%	6,96%	★★★★	✿	6	7
DPAM B Equities New-Gems Sustainable	BE0946563377	4	Euro	4,43%	13,35%	9,05%	12,30%	★★★★	✿✿	7	7
Consumer Trends											
LO Funds World Brands	LU1809976522	4	Euro	6,06%	14,06%	7,67%	11,46%	★★★★★	✿	9	9
Robeco Global Consumer Trends	LU0187079347	4	Euro	3,47%	13,30%	3,44%	10,21%	★★	✿	7	6
New Technologies											
Fidelity Global Technology	LU0099574567	4	Euro	15,43%	21,08%	18,06%	20,35%	★★★★★	✿	9	8
JPM US Technology	LU0159052710	5	Euro	25,76%	25,96%	14,52%	21,19%	★★★★★	✿	8	8
BGF World Technology	LU0171310443	5	Euro	19,54%	23,35%	12,12%	20,57%	★★★★	✿	8	7
Rohstoffe											
Konwave Gold Equity Fund	LU0223332320	6	Euro	103,75%	52,07%	21,25%	24,55%	★★★★★	-	10	
BGF World Mining Fund	LU0172157280	5	Euro	15,24%	9,97%	13,54%	13,74%	★★★★★	-	6	8
BGF Natural Resources	LU0612318385	5	US Dollar	3,19%	3,17%	15,73%	8,98%	★★★	-	8	6

Vermögensbildung

MEAG EuroErtrag	DE0009782730	2	Euro	3,33%	7,22%	2,62%	2,46%	★★★★		9	9
DWS Vermögensbildungsfonds I	DE0008476524	4	Euro	7,93%	13,09%	11,70%	10,58%	★★★★	✿	8	8

Ökologie/Klima

Nordea 1 – Global Climate and Environment Fund	LU0348926287	4	Euro	4,35%	6,69%	9,20%	11,36%	★★★★	✿	8	8
Swisscanto PF Sustainable Balanced	LU0208341536	3	Euro	4,31%	7,76%	4,52%	4,92%	★★★★	✿✿	7	8
ERSTE Responsible Bond Global Impact	AT0000A1EK48	2	Euro	1,45%	2,93%	-1,15%	0,29%	★★★	✿✿	8	8
Swisscanto Equity Fund Sustainable	LU0161535835	4	Euro	6,77%	14,05%	12,47%	11,31%	★★★★	✿✿	7	7

Digital Transformation

Xtrackers Artificial Intelligence & Big Data UCITS ETF	IE00BGV5VN51	5	US Dollar	23,76%	32,80%	21,60%	-	★★★★★	✿	9	10
iShares Digital Security UCITS ETF	IE00BG0J4C88	4	US Dollar	12,72%	15,18%	11,68%	-	★★★	✿	8	8
iShares Automation & Robotics UCITS ETF	IE00BYZK4552	5	US Dollar	11,01%	16,04%	10,50%	-	★★★	✿	8	7

High Diversification

iShares core MSCI World UCITS ETF	IE00B4L5Y983	4	US Dollar	11,40%	16,50%	14,45%	11,94%	★★★★★		8	9
iShares STOXX Europe 600 UCITS ETF	DE0002635307	4	Euro	9,81%	16,14%	12,10%	7,83%	★★★★		9	9
iShares Core S&P 500 UCITS ETF	IE00B5BMR087	4	US Dollar	11,41%	17,26%	16,10%	14,35%	★★★★		8	9

Veränderungen im Fondsangebot

Neuaufnahmen

Fondsname	Konwave Gold Equity Fund	SRI (Risiko- und Ertragsprofil)	6	↑
ISIN	LU0223332320	ERGO Quality Score	10	
Anlageklasse	Themenfonds Rohstoffe	Neu aufgenommen per	31.8.2025	
Währung	EUR			

Der Fonds investiert mindestens zwei Drittel des Fondsvermögens in Aktien aus dem Sektor der Goldindustrie. Dieser Sektor umfasst Unternehmen, die ihre Tätigkeit auf die Exploration, Produktion, Weiterverarbeitung und den Handel primär von Gold ausrichten. Zum 30.9.2025 erzielte der Fonds eine 1-Jahres-Performance von 103,8%. Weiters erzielte der Fonds in den letzten 3 Jahren eine Performance von 52,1% p.a., in den letzten 5 Jahren eine Performance von 21,3% p.a. und in den letzten 10 Jahren eine Performance von 24,6% p.a., die im Hinblick auf seine Vergleichsgruppe (Sector Equity Precious Metals) als überdurchschnittlich zu bewerten ist. Mit einem Risikoindikator von 6 eignet sich der Fonds für chancenorientierte Anleger.

Fonds unter Beobachtung

Fondsname	BGF European Equity Income Fund A2	SRI (Risiko- und Ertragsprofil)	4	↗
ISIN	LU0562822386	ERGO Quality Score	7	
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. Trotz der zuletzt positiven Entwicklung im 1-Jahres-Bereich bleibt der BGF European Equity Income Fund A2 weiterhin noch unter Beobachtung.

Fondsname	DPAM B Balanced Strategy	SRI (Risiko- und Ertragsprofil)	3	↘
ISIN	BE6227493937	ERGO Quality Score	≤ 5	
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 und blieb unverändert auf der Beobachtungsliste. Aufgrund der Entwicklung im 3. Quartal 2025 haben wir den Fonds per 30.9.2025 mit einem ERGO Quality Score ≤ 5 bewertet. Wir sehen vor den Fonds zeitnah aus dem Angebot der ERGO Top Fonds zu nehmen.

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 wurde zum 31.3.2025 aufgrund relativer Underperformance im Hinblick auf seine Vergleichsgruppe (Global Large-Cap Growth Equity) auf die Beobachtungsliste gesetzt. Im 2. Quartal verzeichnete der Fonds zwar einen positiven Trend im 3-Jahres-Bereich, aber im 3. Quartal entwickelte sich der Fonds innerhalb seiner Peergroup mit einem Seitwärtstrend, weshalb der Fonds zum 30.9.2025 unverändert auf der Beobachtungsliste bleibt.

Fondsname	Robeco Global Consumer Trends	SRI (Risiko- und Ertragsprofil)	4	
ISIN	LU0187079347	ERGO Quality Score	6	
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 wir vorsehen den Fonds zeitnah aus dem Angebot der ERGO Top Fonds zu nehmen.

Fondsname	Robeco Global Stars Equities	SRI (Risiko- und Ertragsprofil)	4	
ISIN	LU0387754996	ERGO Quality Score	≤ 5	
Anlageklasse	Aktienfonds Global	Unter Beobachtung seit	30.6.2025	
Währung	EUR			

Der Robeco Global Stars Equities wurde aufgrund seiner Entwicklung im 2. Quartal 2025 zum 30.6.2025 unter Beobachtung genommen. Aufgrund der Entwicklung im 3. Quartal 2025 haben wir den Fonds per 30.9.2025 mit einem ERGO Quality Score ≤ 5 bewertet. Wir sehen vor den Fonds zeitnah aus dem Angebot der ERGO Top Fonds zu nehmen.

Fondsname	FvS Multiple Opportunities II	SRI (Risiko- und Ertragsprofil)	3	
ISIN	LU1038809395	ERGO Quality Score	≤ 5	
Anlageklasse	Multi-Asset-Fonds Global	Unter Beobachtung seit	30.6.2025	
Währung	EUR			

Der globale Multi-Asset-Fonds wurde am 30.6.2025 auf die Beobachtungsliste gesetzt. Der FvS Multiple Opportunities hat im 3. Quartal 2025 im 3-Jahres-Bereich sowie im 5-Jahres-Bereich jeweils einen Stern im Morningstar-Rating verloren. Dies zeigt sich innerhalb seiner Vergleichsgruppe (EUR Flexible Allocation - Global) an einer relativen Underperformance im kurz- und mittelfristigen Bereich. Wir haben den Fonds daher zum 30.9.2025 mit einem ERGO Quality Score ≤ 5 bewertet und sehen vor den Fonds zeitnah aus dem Angebot der ERGO Top Fonds zu nehmen.

Fondsname	BGF World Healthscience Fund	SRI (Risiko- und Ertragsprofil)	4	
ISIN	LU0171307068	ERGO Quality Score	7	
Anlageklasse	Themenfonds Megatrends	Unter Beobachtung seit	30.6.2025	
Währung	EUR			

Der Themenfonds Megatrends mit Fokus auf die Bereiche Gesundheit, Pharmazie und Medizintechnologie wurde zum 30.6.2025 aufgrund seiner im Vergleich zur Peergroup (Sector Equity Healthcare) unterdurchschnittlichen Performance unter Beobachtung genommen. Zuletzt war im kurzfristigen Bereich ein positiver Trend zu erkennen. Derzeit bleibt der BGF World Healthscience Fund aber weiterhin unter Beobachtung.

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 wurde zum 30.6.2025 aufgrund seiner im Vergleich zur Peergroup (Global Large-Cap Blend Equity) unterdurchschnittlichen Entwicklung in der 1-Jahres-Performance auf die Beobachtungsliste gesetzt. Zuletzt verzeichnete der Fonds einen Seitwärtstrend, weshalb der Fonds weiterhin unter Beobachtung bleibt.

Fondsname	JPMorgan America Equity	SRI (Risiko- und Ertragsprofil)	4	↗
ISIN	LU0053666078	ERGO Quality Score	7	
Anlageklasse	Aktienfonds Nordamerika	Unter Beobachtung seit	30.9.2025	
Währung	USD			

Der nordamerikanische Aktienfonds hat im 3. Quartal 2025 im 5-Jahres-Bereich sowie im 10-Jahres-Bereich jeweils einen Stern im Morningstar-Rating verloren. Dies hat sich auch auf das Morningstar-Gesamtrating ausgewirkt. Aufgrund dieser Entwicklung wurde der Fonds zum 30.9.2025 unter Beobachtung genommen.

Fondsname	Raiffeisen ESG Euro Rendite	SRI (Risiko- und Ertragsprofil)	2	↗
ISIN	AT0000A1PC37	ERGO Quality Score	7	
Anlageklasse	Anleihefonds Europa	Unter Beobachtung seit	30.9.2025	
Währung	EUR			

Mit einer 3-Jahres-Performance von 5,2% p.a. gehört der Raiffeisen ESG Euro Rendite per 30.9.2025 nur noch zum Mittelfeld innerhalb seiner Vergleichsgruppe (EUR Corporate Bond). Diese Entwicklung zeigt sich auch darin, dass der Fonds im 3. Quartal 2025 im 3-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 30.9.2025 auf die Beobachtungsliste gesetzt.

Fondsname	UniRak ESG	SRI (Risiko- und Ertragsprofil)	3	↗
ISIN	LU0718558488	ERGO Quality Score	6	
Anlageklasse	Multi-Asset-Fonds Global	Unter Beobachtung seit	30.9.2025	
Währung	EUR			

Der UniRak ESG erzielte zum 30.9.2025 vor allem im 3-Jahres-Bereich eine relative Underperformance im Vergleich zur Peergroup (EUR Moderate Allocation - Global). Dies zeigt sich auch darin, dass der Fonds in diesem Zeitraum einen Stern im Morningstar-Rating verloren hat. Aufgrund dieser Entwicklung wurde der Fonds zum 30.9.2025 unter Beobachtung genommen.

Fondsname	BGF World Technology	SRI (Risiko- und Ertragsprofil)	5	↗
ISIN	LU0171310443	ERGO Quality Score	7	
Anlageklasse	Themenfonds New Technologies	Unter Beobachtung seit	30.9.2025	
Währung	EUR			

Der BGF World Technology hat zum 30.9.2025 im 3-Jahres-Bereich einen Stern im Morningstar-Rating verloren, weshalb der Fonds zum 30.9.2025 auf die Beobachtungsliste gesetzt wurde.

Fondsname	BGF Natural Resources	SRI (Risiko- und Ertragsprofil)	5	↗
ISIN	LU0612318385	ERGO Quality Score	6	
Anlageklasse	Themenfonds Rohstoffe	Unter Beobachtung seit	30.9.2025	
Währung	USD			

Der Rohstofffonds wurde zum 30.9.2025 aufgrund seiner im Vergleich zur Peergroup (Sector Equity Natural Resources) unterdurchschnittlichen Entwicklung im 1-Jahres-Bereich, 3-Jahres-Bereich sowie im 10-Jahres-Bereich auf die Beobachtungsliste gesetzt.

Fondsname	iShares Automation & Robotics UCITS ETF	SRI (Risiko- und Ertragsprofil)	5	
ISIN	IE00BYZK4552	ERGO Quality Score	7	
Anlageklasse	Themenfonds Digital Transformation	Unter Beobachtung seit	30.9.2025	
Währung	USD			

Der iShares Automation & Robotics UCITS ETF erzielte zum 30.9.2025 eine 1-Jahres-Performance von 11,0%, die im Vergleich zur Peergroup (Sector Equity Technology) allerdings als unterdurchschnittlich zu bewerten ist. Dies wirkt sich auch auf das Morningstar-Rating aus, da der Fonds im 3. Quartal 2025 im 3-Jahres-Bereich einen Stern verloren hat. Aufgrund dieser Entwicklung wurde der Fonds zum 30.9.2025 unter Beobachtung genommen.

Aufgrund von positiver Entwicklung von der Beobachtungsliste genommene Fonds

Fondsname	BGF World Mining Fund	SRI (Risiko- und Ertragsprofil)	5	
ISIN	LU0172157280	ERGO Quality Score	8	
Anlageklasse	Themenfonds Rohstoffe	Unter Beobachtung seit	30.9.2025	
Währung	EUR			

Der BGF World Mining Fund mit Fokus auf Aktien von Berg- und Metallgesellschaften wurde zum 31.12.2024 auf die Beobachtungsliste aufgenommen. Zuletzt war ein positiver Trend im mittel- und langfristigen Bereich zu erkennen. Der Fonds erzielte zum 30.9.2025 eine 3-Jahres-Performance von 10,0% p.a., was die positive Entwicklung des Fonds unterstreicht. Aufgrund dieser Entwicklung befindet sich der Rohstofffonds damit nicht mehr auf der Beobachtungsliste.

Fondsname	Amundi Global Equity Income Select	SRI (Risiko- und Ertragsprofil)	3	
ISIN	LU1883320993	ERGO Quality Score	8	
Anlageklasse	Aktienfonds Global	Unter Beobachtung seit	30.9.2025	
Währung	EUR			

Der globale Aktienfonds wurde aufgrund der Underperformance im Vergleich zu seiner Peergroup (Global Equity Income) zum 31.3.2025 auf die Beobachtungsliste gesetzt. Zuletzt war im 1-Jahres-Bereich ein positiver Trend zu erkennen, weshalb der Amundi Global Equity Income Select zum 30.9.2025 mit einem ERGO Quality Score von 8 bewertet wurde. Der Fonds befindet sich damit nicht mehr unter Beobachtung.

Fondsname	Swisscanto PF Sustainable Balanced	SRI (Risiko- und Ertragsprofil)	3	
ISIN	LU0208341536	ERGO Quality Score	8	
Anlageklasse	Themenfonds ESG Impact	Unter Beobachtung seit	30.9.2025	
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. Im 2. Quartal 2025 setzte der Fonds eine Trendumkehr im mittelfristigen Bereich. Zuletzt zeigte sich eine Verbesserung im Vergleich zur Peergroup, weshalb der ERGO Quality Score zum 30.9.2025 von 7 auf 8 erhöht werden konnte. Der Themenfonds befindet sich damit nicht mehr auf der Beobachtungsliste.

Fondsname	JPMorgan Pacific Equity	SRI (Risiko- und Ertragsprofil)	4	
ISIN	LU0052474979	ERGO Quality Score	8	
Anlageklasse	Aktienfonds Emerging Markets & Asien	Unter Beobachtung seit	30.9.2025	
Währung	USD			

Der JPMorgan Pacific Equity wurde aufgrund seiner Underperformance im Hinblick auf seine Vergleichsgruppe (Asia-Pacific Equity) am 30.6.2025 unter Beobachtung genommen. Zuletzt zeigte sich eine Verbesserung im Vergleich zur Peergroup, weshalb der Aktienfonds mit Schwerpunkt Emerging Markets & Asien zum 30.9.2025 mit einem ERGO Quality Score von 8 bewertet wurde. Der JPMorgan Pacific Equity befindet sich damit nicht mehr auf der Beobachtungsliste.

Fürs Neugeschäft geschlossene Fonds

Fondsname	Stabilitas - Pacific Gold and Metals	SRI (Risiko- und Ertragsprofil)	5	
ISIN	LU0290140358	ERGO Quality Score	8	
Anlageklasse	Themenfonds Rohstoffe	Für Neugeschäft geschlossen seit	31.8.2025	
Währung	EUR			

Der Themenfonds mit Fokus auf die Goldförderregion Australien konnte unsere Kriterien nicht mehr vollumfänglich erfüllen und wurde aufgrund gestiegener laufender Fondskosten zum 31.8.2025 aus dem Angebot der ERGO Top Fonds genommen. Dabei wurden auch performanceabhängige Gebühren und Transaktionskosten berücksichtigt. Als Alternative in derselben Kategorie steht u.a. der neu aufgenommene Konwave Gold Equity Fund zur Verfügung.

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 Fondsosten, 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

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 EDISOFT 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