

Top-Fonds Quartalsreport

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

30.9.2024

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

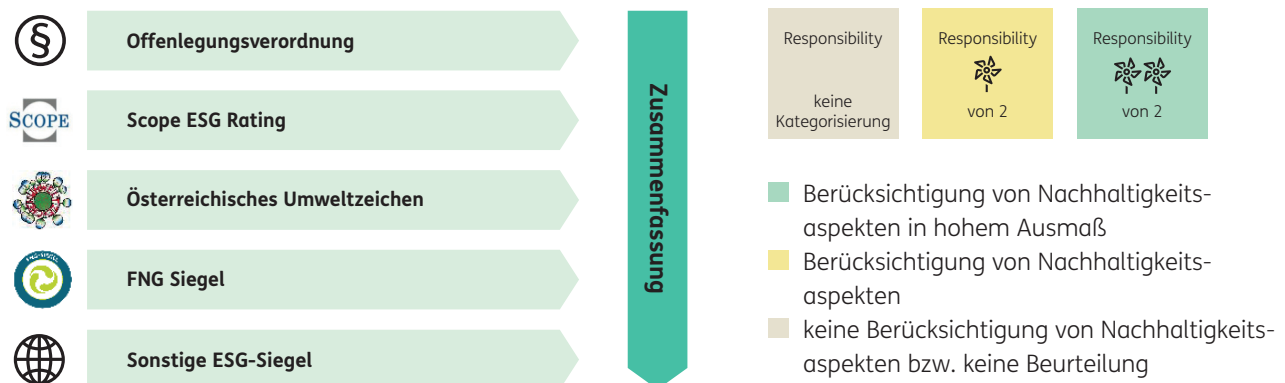


ERGO Responsibility

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

Wir sind zum 10. Mal in Folge Service-Champion!

Wir begeistern aus Kundensicht mit einem überzeugenden Service. Die mehrfache Auszeichnung Service-Champion als Nr. 1 der Branche „Versicherer“ beweist: im Service ist ERGO top!

Wir sind 10-facher Champion!

Die Analysegesellschaft ServiceValue GmbH erstellt einmal im Jahr das größte Service-Ranking Österreichs, eine breit angelegte Befragung zum erlebten Kundenservice anhand von Kundenurteilen. Hinter der Befragung stehen über 250.000 Kundenurteile zu 831 Unternehmen aus 66 Branchen. In Summe sind im Ranking Kundenurteile zu 27 heimischen Versicherungsunternehmen berücksichtigt.

ERGO liegt mit einem Serviceerlebnis-Wert von 77,4 % - dem höchsten Serviceerlebnis-Score - deutlich über dem Branchenmittelwert von 70,1 % und ist damit ganz **klar Platz 1 der Versicherungsbranche**.

Erneut heißt es: Gold für ERGO

Denn ERGO sichert sich im Gesamt-Ranking aller Unternehmen weiterhin den „Gold“-Rang.

- Weitere Informationen und das Ranking finden Sie hier: <https://servicevalue.de/rankings/versicherer-22>
- Das neue, aktuelle Service-Siegel „ERGO Service-Champion 2024“ finden Sie oben im Beitrag

Wir leben Service - einfach und überzeugend. Unsere Kunden stehen für uns stets an erster Stelle. Wir stehen Ihnen für Fragen rund um unsere Versicherungen zur Seite. Freundlich, kompetent und zeitnah. Die mehrfache, bereits zehnte Auszeichnung zum Branchensieger im Kundenservice zeigt mehr als deutlich, dass wir für unsere Kundinnen und Kunden da sind und das wissen sie zu schätzen. Dieser anhaltende Erfolg ist auch Ihr Erfolg. Mit Ihrem Engagement und Ihrer Kompetenz tragen Sie dazu bei, ERGO als Service-Versicherer für Kunden erlebbar zu machen – und das seit einem Jahrzehnt mit Auszeichnung! Das möchten wir feiern und danken allen, die das möglich gemacht haben.



Christian Noisternig,
Vorstand für Vertrieb & Marketing

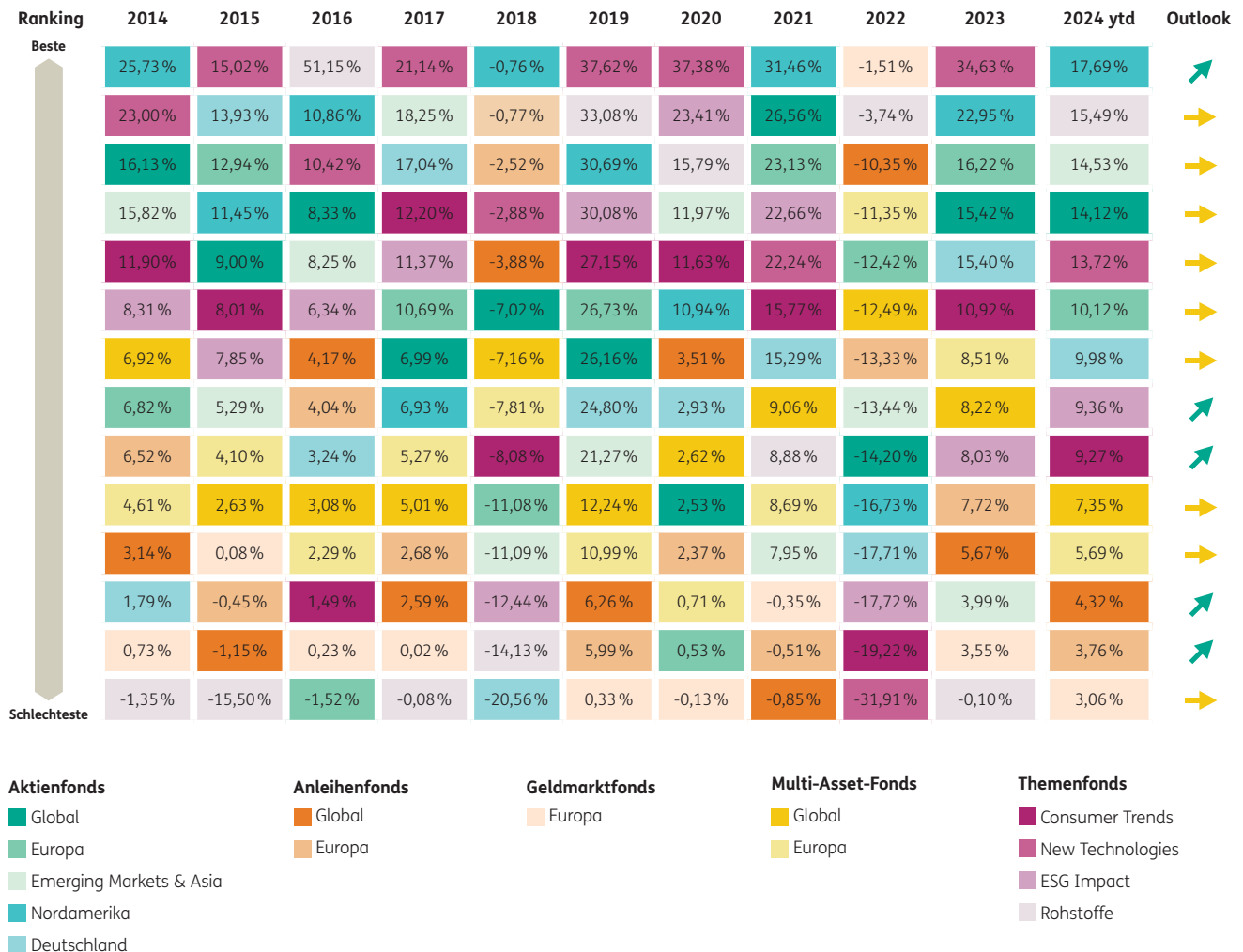
Ausblick: Erweiterung der KindersparER GO! Fondspalette!

Ab Ende November wird die gesamte ERGO Top-Fonds Palette (wie auch bei ERGO fürs Leben, ERGO fürs Sparen und ERGO fürs Investment) beim Produkt KindersparER GO! zur Verfügung stehen!

Zusätzlich zu den Fonds mit Nachhaltigkeitsaspekten können Sie dann auch z.B. Themenfonds aus den Kategorien New Technologies, Consumer Trends oder auch High Diversification wählen.

Entwicklung der Anlageklassen im Vergleich

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



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, 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 Water & EAA Fund Sector Equity Ecology, bis 03 2022: EAA Fund Sector Equity Ecology), Themenfonds Rohstoffe (EAA Fund Sector Equity Precious Metals, EAA Fund Sector Equity Natural Resources)

Ausblick Aktien & Anleihen



Aktien

Die MEAG ist nach wie vor der Ansicht, dass die aktuellen Bedingungen für die globalen Aktienmärkte günstig erscheinen. Das robuste wirtschaftliche Umfeld spiegelt sich in einer über dem historischen Durchschnitt liegenden Gewinnsaison wider, wobei besonders die USA hervorstechen. Dort übertrafen etwa 80 Prozent der börsennotierten Unternehmen die Konsenserwartungen für den Gewinn je Aktie.



Anleihen

Die Inflationszahlen zeigen ein vielversprechendes Bild, aber die Dienstleistungsinflation erweist sich als hartnäckig. Das Wachstum in Europa bleibt hinter dem in den USA zurück und in Deutschland entwickelt sich die Konjunktur schlechter als erwartet. Kurzfristig hält die MEAG die am US-Zinsmarkt eingepreisten Rezessionsängste für übertrieben und sieht am langen Ende eher moderat steigende Zinsen zum Jahresende.

Quelle:
MEAG MUNICH ERGO Kapitalanlagegesellschaft mbH
Am Münchner Tor 1, 80805 München
[meag.com](https://www.meag.com)

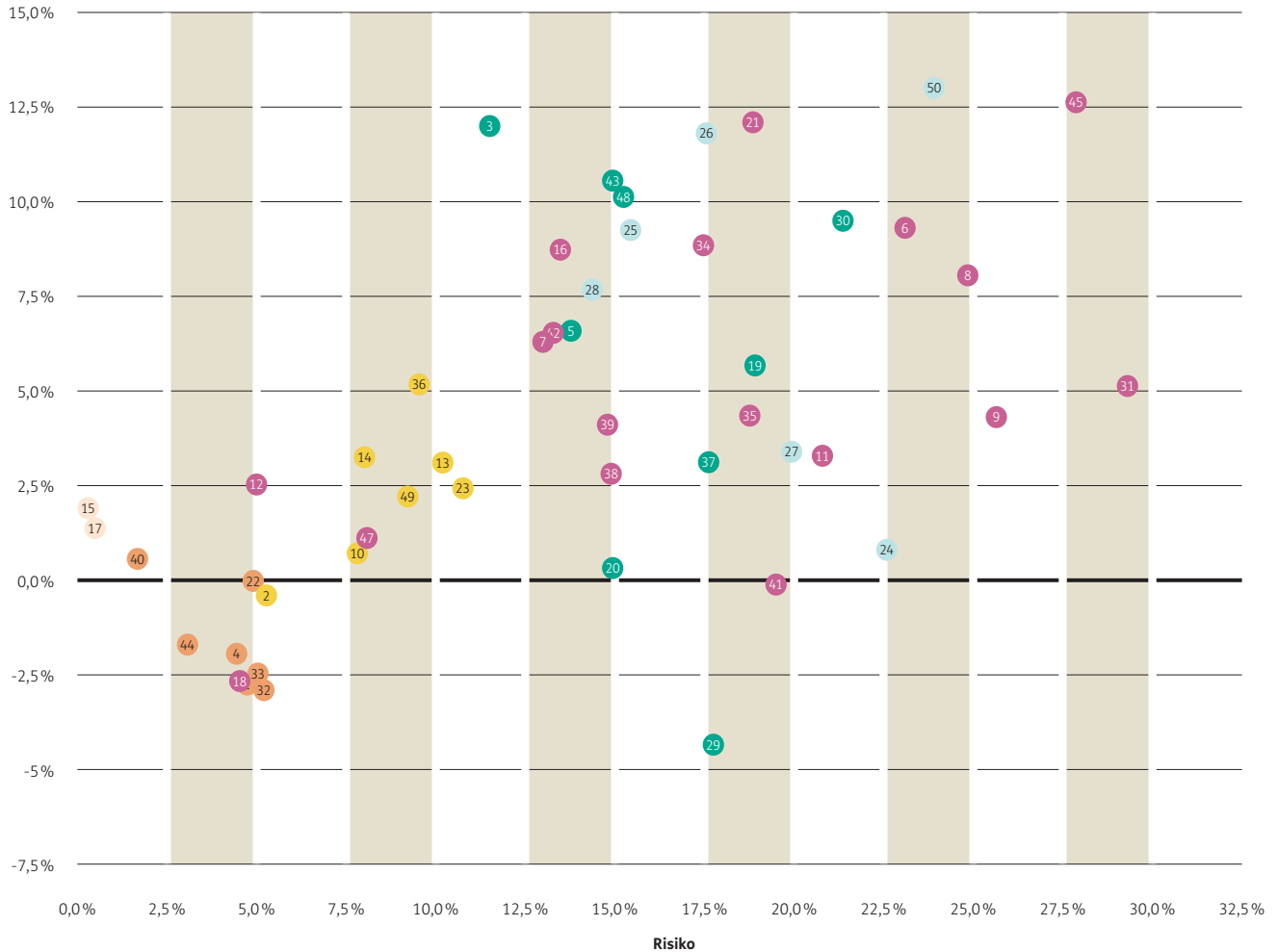
Die Informationen stammen von Quellen, die MEAG als zuverlässig einschätzt. Diese Informationen sind jedoch nicht notwendigerweise vollständig und ihre Richtigkeit kann nicht garantiert werden. Geäußerte Prognosen oder Erwartungen sind mit Risiken und Ungewissheiten verbunden und die tatsächlichen Entwicklungen können hiervon wesentlich abweichen. Alle Angaben mit Stand 9.2024

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

- 3 Amundi Funds Global Equity Income ESG A2 EUR (C)
- 5 BlackRock Global Funds - European Equity Income Fund A2 EUR
- 19 ERSTE Responsible Stock America EUR R01 (A) (EUR)
- 20 Fidelity Funds - Asia Pacific Opportunities Fund A-ACC-Euro
- 29 JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund A (dist) - USD
- 30 JPMorgan Funds - US Growth Fund A (dist) - USD
- 37 MEAG ProInvest A
- 43 Robeco Sustainable Global Stars Equities D EUR
- 48 UniGlobal

Anleihenfonds

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

Multi-Asset-Fonds

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

Geldmarktfonds

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

Themenfonds

- 6 BlackRock Global Funds - Natural Resources Growth & Income Fund A2 USD
- 7 BlackRock Global Funds - World Healthscience Fund A2 EUR
- 8 BlackRock Global Funds - World Mining Fund A2 EUR
- 9 BlackRock Global Funds - World Technology Fund A2 EUR
- 11 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)
- 21 Fidelity Funds - Global Technology Fund A-Euro
- 31 JPMorgan Funds - US Technology A (acc) - EUR
- 34 LBBW Global Warming R
- 35 LO Funds - World Brands (EUR) PA
- 38 Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund BP-EUR
- 39 Pictet - Water-P EUR
- 41 Robeco Global Consumer Trends Equities D EUR
- 42 Robeco Global Gender Equality D EUR
- 45 Stabilitas - Pacific Gold + Metals P
- 46 Swisssanto (LU) Equity Fund Sustainable AA
- 47 Swisssanto (LU) Portfolio Fund Sustainable Balanced (EUR) AT

ETFs

- 24 iShares Automation & Robotics UCITS ETF USD (Acc)
- 25 iShares Core MSCI World UCITS ETF USD Acc
- 26 iShares Core S&P 500 UCITS ETF USD Acc
- 27 iShares Digital Security UCITS ETF USD (Acc) Share Class
- 28 iShares STOXX Europe 600 UCITS ETF (DE) - EUR Dist
- 50 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 30.9.2024 für Sie zusammengefasst und den daraus resultierenden ERGO Quality Score dem Wert vom 30.6.2024 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.			30.6.2024	30.9.2024
Global											
UniGlobal	DE0008491051	4	Euro	27,01%	10,65%	13,81%	11,55%	★★★★★		10	10
Robeco Sustainable Global Stars Equities	LU0387754996	4	Euro	27,14%	10,59%	14,24%	11,85%	★★★★★	🌱🌱	10	10
Amundi Global Equity Income ESG	LU1883320993	4	Euro	23,57%	12,02%	10,83%	8,14%	★★★★	🌱	-	9
Europa											
BGF European Equity Income Fund A2	LU0562822386	4	Euro	19,23%	6,63%	7,00%	6,07%	★★★★	🌱	9	8
MEAG ProInvest	DE0009754119	5	Euro	19,84%	4,00%	6,36%	6,72%	★★★		8	8
Nordamerika											
JPM US Growth	LU0119063898	5	US Dollar	32,45%	10,87%	19,04%	17,58%	★★★★★	🌱	10	10
ERSTE Responsible Stock America	AT0000822812	5	Euro	22,26%	8,07%	14,17%	11,96%	★★★	🌱🌱	7	7
Emerging Markets & Asien											
JPMorgan Pacific Equity	LU0052474979	4	US Dollar	19,00%	-2,97%	5,12%	8,58%	★★★★	🌱	8	8
Fidelity Asia Pacific Opportunities	LU0345361124	4	Euro	11,99%	0,25%	6,99%	9,96%	★★★★		6	6

Anleihefonds

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.			30.6.2024	30.9.2024
Global											
FvS Bond Opportuni- ties EUR	LU0399027613	2	Euro	11,78%	-0,05%	1,39%	3,20%	★★★★	🌱	9	9
KEPLER Ethik Renten- fonds	AT0000815006	2	Euro	9,51%	-2,43%	-1,57%	0,39%	★★★	🌱🌱	8	8
Europa											
Raiffeisen ESG Euro Rendite	AT0000A1PC37	2	Euro	7,91%	0,58%	0,67%	-	★★★★★	🌱	10	9
KEPLER Europa Ren- tenfonds	AT0000722673	2	Euro	11,50%	-2,79%	-1,15%	1,29%	★★★★		9	9
Mündelsicher											
Schoellerbank Vorsor- gefonds	AT0000820402	3	Euro	6,83%	-1,75%	-1,51%	-0,22%	★★★★	🌱🌱	9	9
Amundi Mündel Rent	AT0000719273	2	Euro	8,25%	-2,02%	-1,65%	0,15%	★★★	🌱🌱	9	9
Allianz Invest Mündel- renten	AT0000721360	3	Euro	8,41%	-2,67%	-2,09%	-0,11%	★★		7	7

Geldmarktfonds

Fondsname	ISIN	SRI	Währung	Wertentwicklung (in %)				Morningstar Gesamt- Rating	ERGO Respon- sibility	ERGO Quality Score	
				1J p.a.	3J p.a.	5J p.a.	10J p.a.			30.6.2024	30.9.2024
EUR											
DWS Euro Flexizins	DE0008474230	1	Euro	4,60%	1,97%	1,18%	0,58%	★★★★	🌿🌿	10	9
ERSTE Reserve Euro Plus	AT0000858105	2	Euro	4,40%	1,52%	0,81%	0,52%	★★★	🌿	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.			30.6.2024	30.9.2024
Global											
UniRak Nachhaltig	LU0718558488	3	Euro	19,37%	2,11%	4,98%	5,74%	★★★★★	🌿🌿	8	10
DPAM B Balanced Strategy	BE6227493937	3	Euro	14,55%	1,06%	4,15%	4,85%	★★★★★	🌿	8	8
Amundi Ethik Fonds	AT0000731575	3	Euro	11,82%	-0,19%	1,29%	2,60%	★★★★★	🌿🌿	9	8
FvS Multiple Opportunities II	LU1038809395	3	Euro	11,24%	2,33%	4,10%	5,36%	★★★★★	🌿	6	7
DWS ESG Dynamic Opportunities	DE000DWS17J0	3	Euro	12,53%	3,06%	5,91%	6,58%	★★★★★	🌿🌿	6	6
Europa											
MEAG EuroBalance	DE0009757450	3	Euro	21,24%	5,18%	6,39%	4,11%	★★★★★	🌿🌿	10	10
DWS ESG Multi Asset Dynamic	LU1790031394	3	Euro	15,17%	3,16%	5,17%	5,72%	★★★★★	🌿🌿	9	9

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.			30.6.2024	30.9.2024
Megatrends											
LBBW Global Warming	DE000A0KEYM4	4	Euro	32,22%	8,93%	14,03%	12,72%	★★★★★	🌿🌿	10	10
DPAM B Equities NewGems Sustainable	BE0946563377	4	Euro	26,50%	4,80%	14,20%	12,48%	★★★★	🌿🌿	10	10
BGF World Healthsci- ence Fund	LU0171307068	4	Euro	11,68%	6,33%	9,35%	10,21%	★★★★	🌿	9	8
RobecoSAM Global Gender Equality Equities	LU2145458969	4	Euro	24,62%	6,55%	8,83%	-	★★★	🌿🌿	8	8
Consumer Trends											
LO Funds World Brands	LU1809976522	4	Euro	23,41%	4,45%	11,01%	11,70%	★★★★★	🌿	10	10
Robeco Global Consumer Trends	LU0187079347	5	Euro	23,05%	-0,15%	8,42%	11,60%	★★★	🌿	8	8
New Technologies											
Fidelity Global Technology	LU0099574567	5	Euro	29,12%	11,92%	20,05%	20,40%	★★★★★	🌿	9	10
BGF World Technology	LU0171310443	5	Euro	37,27%	4,26%	18,76%	19,50%	★★★★	🌿	8	8
JPM US Technology	LU0159052710	5	Euro	26,63%	5,22%	19,04%	20,27%	★★★★	🌿	8	8

Rohstoffe											
BGF World Mining Fund	LU0172157280	5	Euro	8,44%	8,20%	13,11%	6,37%	★★★		6	8
Stabilitas - Pacific Gold and Metals	LU0290140358	5	Euro	50,11%	12,61%	7,10%	15,14%	★★★★		8	8
BGF Natural Resources Growth and Income	LU0612318385	5	US Dollar	-0,77%	10,63%	10,73%	5,69%	★★★★		8	6
Vermögensbildung											
DWS Vermögensbildungs-fonds I	DE0008476524	4	Euro	18,11%	8,71%	11,31%	10,42%	★★★★	🌱🌱	10	8
DWS Concept Kalde-morgen	LU0599946893	3	Euro	6,72%	2,57%	2,99%	3,34%	★★★	🌱	6	≤ 5
Ökologie/Klima											
Swisscanto Equity Fund Sustainable	LU0161535835	4	Euro	24,14%	6,91%	13,25%	10,85%	★★★★	🌱🌱	10	10
Swisscanto PF Sustain-able Balanced	LU0208341536	3	Euro	15,32%	1,41%	4,85%	4,57%	★★★★	🌱🌱	9	9
Nordea 1 - Global Cli-mate and Environment Fund	LU0348926287	4	Euro	14,58%	2,80%	11,10%	11,12%	★★★★	🌱🌱	8	8
ERSTE Responsible Bond Global Impact	AT0000A1EK48	2	Euro	8,66%	-2,39%	-1,44%	-	★★	🌱🌱	7	7
Pictet - Water	LU0104884860	4	Euro	20,78%	4,28%	9,02%	9,67%	★★★	🌱🌱	8	6
Digital Transformation											
Xtrackers Artificial Intelligence & Big Data UCITS ETF	IE00BGV5VN51	5	US Dollar	36,43%	14,43%	19,54%	-	★★★★	🌱🌱	10	10
iShares Automation & Robotics UCITS ETF	IE00BYZK4552	5	US Dollar	16,87%	2,32%	11,80%	-	★★★	🌱	8	8
iShares Digital Security UCITS ETF	IE00BG0J4C88	5	US Dollar	21,12%	5,23%	10,98%	-	★★★	🌱	8	8
High Diversification											
iShares Core MSCI World UCITS ETF	IE00B4LSY983	4	US Dollar	25,67%	10,55%	12,59%	11,55%	★★★★★		9	9
iShares Core S&P 500 UCITS ETF	IE00B5BMR087	5	US Dollar	28,99%	13,01%	15,10%	14,41%	★★★★★		9	9
iShares STOXX Europe 600 UCITS ETF	DE0002635307	4	Euro	19,41%	7,75%	8,64%	7,27%	★★★★		8	9

Veränderungen im Fondsangebot

Neuaufnahmen

Fondsname	Amundi Global Equity Income ESG	SRI (Risiko- und Ertragsprofil)	4
ISIN	LU1883320993	ERGO Quality Score	9
Anlageklasse	Aktienfonds Global	Unter Beobachtung seit	31.8.2024
Währung	EUR		

Der Amundi Global Equity Income ESG investiert in Aktien von Unternehmen weltweit, bei denen die Aussicht besteht, dass überdurchschnittliche Dividenden erzielt werden. Der globale Aktienfonds erzielte in den letzten 12 Monaten eine Performance von 23,6%, die im Hinblick auf seine Vergleichsgruppe (Global Equity Income) als überdurchschnittlich zu bewerten ist. Der Fonds zeichnet sich innerhalb seiner Peergroup auch durch seine Performance im mittel- und langfristigen Bereich aus. Mit einem Risikoindikator von 4 eignet er sich auch für wachstumsorientierte Anleger.

Fonds unter Beobachtung

Fondsname	DWS Concept Kaldemorgen	SRI (Risiko- und Ertragsprofil)	3
ISIN	LU0599946893	ERGO Quality Score	≤ 5
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 zeigte 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. Im 1. Quartal 2024 blieb der Fonds aufgrund seiner Entwicklung unverändert auf der Beobachtungsliste. Im 2. Quartal 2024 verzeichnete der Fonds innerhalb seiner Vergleichsgruppe einen Seitwärtstrend über alle relevanten Zeiträume, weshalb der Vermögensbildungsfonds zum 30.6.2024 unverändert auf der Beobachtungsliste bleibt. Im 4. Quartal hat der Fonds im 10-Jahres-Bereich einen Stern im Morningstar-Rating verloren. Dies zeigt sich innerhalb der Vergleichsgruppe auch an einer Verschlechterung in der 10-Jahres-Performance. Der negative Trend in den letzten 3 Monaten hat sich auch auf das Morningstar-Gesamtrating ausgewirkt. Aufgrund der Entwicklung haben wir den Fonds per 30.9.2024 mit einem ERGO Quality Score ≤ 5 bewertet. Wir sehen vor den DWS Concept Kaldemorgen zeitnah aus dem Angebot der ERGO Top Fonds zu nehmen.

Fondsname	ERSTE Responsible Stock America	SRI (Risiko- und Ertragsprofil)	5
ISIN	AT0000822812	ERGO Quality Score	7
Anlageklasse	Aktienfonds Nordamerika	Unter Beobachtung seit	31.3.2024
Währung	EUR		

Der nordamerikanische Aktienfonds wurde aufgrund der negativen Entwicklung im 1. Quartal 2024 relativ zu seiner Vergleichsgruppe (US Large-Cap Blend Equity) am 31.3.2024 mit einem ERGO Quality Score von 6 auf die Beobachtungsliste gesetzt. Im 2. Quartal 2024 hat sich der ERSTE Responsible Stock America mit einem positiven Trend im 5-Jahres-Bereich innerhalb seiner Vergleichsgruppe entwickelt. Dies wirkte sich auch auf seine Beurteilung aus, da der Fonds im 5-Jahres-Bereich einen Stern im Morningstar-Rating erhalten hat. Aufgrund dieser Entwicklung im 2. Quartal 2024 konnte der ERGO Quality Score zum 30.6.2024 von 6 auf 7 erhöht werden. Trotz der positiven Wertentwicklung bzw. der indikativen Trendumkehr blieb der Fonds weiterhin auf der Beobachtungsliste. Im 3. Quartal 2024 verzeichnete der Fonds innerhalb seiner Vergleichsgruppe einen Seitwärtstrend über alle relevanten Zeiträume, weshalb der ERSTE Responsible Stock America zum 30.9.2024 unverändert auf der Beobachtungsliste bleibt.

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. Im 2. Quartal 2024 verzeichnete der Fonds innerhalb seiner Vergleichsgruppe einen Seitwärtstrend über alle relevanten Zeiträume, weshalb der DWS ESG Dynamic Opportunities zum 30.6.2024 unverändert auf der Beobachtungsliste bleibt. Zum 30.9.2024 erzielte der Fonds erneut eine im Vergleich zur Peergroup als unterdurchschnittlich zu bewertende 1-Jahres-Performance sowie einen leichten negativen Trend im 10-Jahres-Bereich. In diesem Zeitraum hat der Fonds einen Stern im Morningstar-Rating verloren. Dies wirkt sich noch nicht auf unsere Beurteilung aus. Der globale Multi-Asset-Fonds bleibt daher zum 30.9.2024 mit einem ERGO Quality Score von 6 unverändert auf der Beobachtungsliste.

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 am 31.3.2024 auf die Beobachtungsliste gesetzt. Im 2. Quartal 2024 und 3. Quartal 2024 verzeichnete der Fonds innerhalb seiner Vergleichsgruppe einen Seitwärtstrend über alle relevanten Zeiträume, weshalb der ERSTE Responsible Bond Global Impact zum 30.9.2024 unverändert auf der Beobachtungsliste bleibt.

Fondsname	Fidelity Asia Pacific Opportunities	SRI (Risiko- und Ertragsprofil)	4
ISIN	LU0345361124	ERGO Quality Score	6
Anlageklasse	Aktienfonds Emerging Markets & Asien	Unter Beobachtung seit	30.6.2024
Währung	EUR		

Der Fidelity Asia Pacific Opportunities erzielte zum 30.6.2024 eine im Vergleich zur Peergroup (Asia-Pacific ex-Japan Equity) als unterdurchschnittlich zu bewertende 1-Jahres-Performance. Weiters verzeichnete der Aktienfonds in den letzten 3 Monaten einen negativen Trend im 3-Jahres-Bereich sowie im 5-Jahres-Bereich. Dies wirkt sich auf den 3-Jahres-Bereich und 5-Jahres-Bereich aus, da der Fonds in diesen Zeiträumen jeweils einen Stern im Morningstar-Rating verloren hat. Wir haben daher den ERGO Quality Score zum 30.6.2024 von 8 auf 6 Punkte reduziert und den Fonds aufgrund dieser negativen Entwicklung im 2. Quartal 2024 am 30.6.2024 auf die Beobachtungsliste gesetzt. Im 3. Quartal 2024 zeigte der Fonds im 3-Jahres-Bereich einen leichten positiven Trend, der sich per 30.9.2024 allerdings noch nicht auf unsere Beurteilung auswirkt. Der Fonds bleibt daher zum 30.9.2024 mit einem ERGO Quality Score von 6 unverändert auf der Beobachtungsliste.

Fondsname	FvS Multiple Opportunities II	SRI (Risiko- und Ertragsprofil)	3
ISIN	LU1038809395	ERGO Quality Score	7
Anlageklasse	Multi-Asset-Fonds Global	Unter Beobachtung seit	30.6.2024
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 Flexible Allocation - Global) zurückzuführen, die im Hinblick auf seine Peergroup nur als unterdurchschnittlich zu beurteilen ist. Wir haben den Fonds vor allem aufgrund der Entwicklung im kurzfristigen Bereich am 30.6.2024 auf die Beobachtungsliste gesetzt. Im 3. Quartal zeigte der Fonds im langfristigen Bereich einen leichten positiven Trend, weshalb wir den ERGO Quality Score zum 30.9.2024 von 6 auf 7 erhöht haben. Der Fonds befindet sich weiter auf der Beobachtungsliste.

Fondsname	Allianz Invest Mündelrenten	SRI (Risiko- und Ertragsprofil)	3
ISIN	AT0000721360	ERGO Quality Score	7
Anlageklasse	Anleihefonds Mündelsicher	Unter Beobachtung seit	30.6.2024
Währung	EUR		

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. Trotzdem ist das zum 30.6.2024 erreichte ★★-Gesamt-Rating als unterdurchschnittlich zu betrachten. Im 5-Jahres-Bereich sowie im 10-Jahres-Bereich erreichte der Fonds ebenfalls ein ★★-Rating. Wir haben den Fonds daher per 30.6.2024 mit einem ERGO Quality Score von 7 bewertet. Aufgrund der Entwicklung im 3. Quartal 2024 bleibt der Fonds unverändert auf der Beobachtungsliste.

Fondsname	BGF Natural Resources Growth and Income	SRI (Risiko- und Ertragsprofil)	5
ISIN	LU0612318385	ERGO Quality Score	6
Anlageklasse	Themenfonds Rohstoffe	Unter Beobachtung seit	30.9.2024
Währung	USD		

Der Rohstofffonds erzielte zum 30.9.2024 eine im Vergleich zur Peergroup (Sector Equity Natural Resources) als unterdurchschnittlich zu bewertende 1-Jahres-Performance. Weiters verzeichnete der Fonds in den letzten 3 Monaten einen negativen Trend im 10-Jahres-Bereich. Dies wirkt sich auf den 10-Jahres-Bereich aus, da der Fonds in diesem Zeitraum einen Stern im Morningstar-Rating verloren hat. Der negative Trend hat sich auch auf das Morningstar-Gesamtrating ausgewirkt. Wir haben daher den ERGO Quality Score zum 30.9.2024 von 8 auf 6 Punkte reduziert und den Fonds aufgrund dieser negativen Entwicklung im 3. Quartal 2024 am 30.9.2024 auf die Beobachtungsliste gesetzt.

Fondsname	Pictet - Water	SRI (Risiko- und Ertragsprofil)	4
ISIN	LU0104884860	ERGO Quality Score	6
Anlageklasse	Themenfonds ESG Impact	Unter Beobachtung seit	30.9.2024
Währung	EUR		

Der Themenfonds hat sich in den letzten 3 Monaten mit einem negativen Trend im mittelfristigen Bereich innerhalb seiner Vergleichsgruppe (Sector Equity Water) entwickelt. Diese Entwicklung zeigt sich auch darin, dass der Fonds im 3. Quartal 2024 im 5-Jahres-Bereich einen Stern im Morningstar-Rating verloren hat. Der Pictet - Water erzielte zum 30.9.2024 eine 1-Jahres-Performance, die im Hinblick auf seine Peergroup aber nur als unterdurchschnittlich zu beurteilen ist. Wir haben daher den ERGO Quality Score zum 30.9.2024 von 8 auf 6 Punkte reduziert und den Fonds aufgrund der negativen Entwicklung in den letzten 3 Monaten relativ zu seiner Vergleichsgruppe am 30.9.2024 auf die Beobachtungsliste gesetzt.

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	30.9.2024
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 im 1. Quartal 2024 einen leichten negativen Trend im 5-Jahres-Bereich. Dies wirkte 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. Im 2. Quartal 2024 verzeichnete der Fonds innerhalb seiner Vergleichsgruppe einen Seitwärtstrend über alle relevanten Zeiträume, weshalb der Rohstofffonds zum 30.6.2024 unverändert auf der Beobachtungsliste bleibt. Der Rohstofffonds hat sich im 3. Quartal 2024 mit einem positiven Trend im 1-Jahres-Bereich, 3-Jahres-Bereich und 5-Jahres-Bereich innerhalb seiner Vergleichsgruppe entwickelt. Diese Entwicklung zeigt sich auch darin, dass der Fonds im 3. Quartal 2024 im 3-Jahres-Bereich und 5-Jahres-Bereich jeweils einen Stern im Morningstar-Rating gewonnen hat. Aufgrund dieser positiven Entwicklung in den letzten 3 Monaten konnte der ERGO Quality Score zum 30.9.2024 von 6 auf 8 erhöht werden. Der BGF World Mining Fund befindet sich damit nicht mehr auf der Beobachtungsliste.

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.

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.

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)