

Top-Fonds Quartalsreport

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

30.9.2022



**100%
Qualitäts-
geprüft**

Qualitätssicherungsprozess

Als führender Anbieter von fondsgebundenen Vorsorge- und Investmentlösungen verfügen wir über ein jahrzehntelanges fundiertes Anlage-Know-how. Dieses Know-how kommt in unserem vierteljährlichen Qualitätssicherungsprozess vollumfänglich zur Anwendung. Hierbei wird jeder Fonds – ob bereits angeboten oder angedacht für eine Neuaufnahme – nach festgelegten Mindest- und Qualitätskriterien überprüft und entsprechend des zehnstufigen ERGO Quality Score und dem dreistufigen ERGO Responsibility Rating bewertet.

ERGO Quality

Der ERGO Quality Score („ERGO Quality“) beruht auf einem mehrstufig durchgeführten und gewichtetem Scoring Modell zur Bestimmung der Qualität eines Fonds innerhalb seiner Fondskategorie. Hierbei fließen unterschiedlichste qualitative und quantitative Kriterien wie z. B. die langfristige und kurzfristige Fondsperformance, das Risiko-Ertrags-Profil, ESG Profil, die Fondskosten, bekannte Fondsmaßnahmen und externe Fondsratings in die Beurteilung ein.



Die aufgelisteten Kriterien sind nur ein Auszug aus unserem Kriterienkatalog.



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



ERGO Responsibility

Das ERGO Responsibility Rating („ERGO Responsibility“) basiert auf einem Analyse-Modell, welches ESG Ratings und Beurteilungen (Environmental, Social and Governance; zu Deutsch: Umwelt, Soziales und nachhaltige Unternehmensführung) renommierter externer Ratinghäuser und Behörden (z.B. Scope ESG Rating, Österreichisches Umweltzeichen, FNG-Siegel und Klassifizierung nach der EU Offenlegungs-Verordnung) heranzieht.

Zur Bestimmung Ihrer ESG Ratings ziehen die Ratinghäuser die ESG-Einzelbeurteilungen der im Fonds gehaltenen Unternehmenstitel heran. Das bedeutet, die einzelnen Unternehmen werden hinsichtlich schwerwiegender Verstöße gegen internationale Menschenrechts-, Arbeits-, Umwelt-, Unternehmensführung- und Antikorruptionsstandards untersucht und anschließend bewertet.



Entwicklung der Anlageklassen im Vergleich

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

Ranking	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022 ytd	Outlook
Beste	29,46%	27,79%	25,73%	15,02%	51,15%	21,14%	-0,76%	37,62%	37,38%	31,46%	-2,04%	↗
	18,93%	26,46%	23,00%	13,93%	10,86%	18,25%	-0,77%	33,08%	23,41%	26,56%	-10,87%	→
	18,63%	22,20%	16,13%	12,94%	10,42%	17,04%	-2,52%	30,69%	15,79%	23,13%	-12,53%	→
	17,41%	20,80%	15,82%	11,45%	8,33%	12,20%	-2,88%	30,08%	11,97%	22,66%	-13,02%	→
	12,83%	19,62%	11,90%	9,00%	8,25%	11,37%	-3,88%	27,15%	11,63%	22,24%	-13,77%	→
	12,73%	18,69%	8,31%	8,01%	6,34%	10,69%	-7,02%	26,73%	10,94%	15,77%	-14,02%	→
	12,16%	18,35%	6,92%	7,85%	4,17%	6,99%	-7,16%	26,16%	3,51%	15,29%	-15,29%	↘
	11,88%	8,74%	6,82%	5,29%	4,04%	6,93%	-7,81%	24,80%	2,93%	9,06%	-15,35%	→
	11,86%	7,59%	6,52%	4,10%	3,24%	5,27%	-8,08%	21,27%	2,62%	8,88%	-15,88%	→
	11,29%	3,64%	4,61%	2,63%	3,08%	5,01%	-11,08%	12,24%	2,53%	8,69%	-19,79%	↗
	10,05%	2,82%	3,14%	0,08%	2,29%	2,68%	-11,09%	10,99%	2,37%	7,95%	-20,60%	↗
	8,83%	1,58%	1,79%	-0,45%	1,49%	2,59%	-12,44%	6,26%	0,71%	-0,35%	-21,14%	→
	2,39%	1,00%	0,73%	-1,15%	0,23%	0,02%	-14,13%	5,99%	0,53%	-0,51%	-27,13%	→
Schlechteste	-7,11%	-30,55%	-1,35%	-15,50%	-1,52%	-0,08%	-20,56%	0,33%	-0,13%	-0,85%	-29,15%	→

Aktienfonds

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

Anleihenfonds

- Global
- Europa

Geldmarktfonds

- Europa

Multi-Asset-Fonds

- Global
- Europa

Themenfonds

- Consumer Trends
- New Technologies
- Ökologie/Ethik
- Rohstoffe

In der Darstellung verwendete Morningstar-Kategorien: Aktienfonds Deutschland (EAA Fund Germany Equity), Aktienfonds Emerging Markets & Asia (EAA Fund Asia-Pacific Equity, EAA Fund Asia-Pacific ex-Japan Equity), Aktienfonds Europa (EAA Fund Europe Equity Income, EAA Fund Europe Large-Cap Growth Equity), Aktienfonds Global (EAA Fund Global Large-Cap Blend Equity, bis 12 2021: EAA Fund Global Large-Cap Value Equity & EAA Fund Global Equity Income), Aktienfonds Nordamerika (EAA Fund US Large-Cap Value Equity, EAA Fund US Large-Cap Growth Equity), Anleihenfonds Europa (EAA Fund EUR Corporate Bond, EAA Fund EUR Flexible Bond), Anleihenfonds Global (EAA Fund Global Flexible Bond - EUR Hedged), Geldmarktfonds EUR (EAA Fund EUR Ultra Short-Term Bond), Multi-Asset-Fonds Europa (EAA Fund EUR Moderate Allocation, EAA Fund EUR Cautious Allocation, EAA Fund EUR Flexible Allocation, EAA Fund EUR Aggressive Allocation), Multi-Asset-Fonds Global (EAA Fund EUR Moderate Allocation - Global, EAA Fund EUR Cautious Allocation - Global, EAA Fund EUR Aggressive Allocation - Global, EAA Fund EUR Flexible Allocation - Global), Themenfonds - Consumer Trends (EAA Fund Sector Equity Consumer Goods & Services), Themenfonds - New Technologies (EAA Fund Sector Equity Technology), Themenfonds - Ökologie/Klima (EAA Fund Sector Equity Ecology, ab 03 2022: EAA Fund Sector Equity Water), Themenfonds Rohstoffe (EAA Fund Sector Equity Precious Metals, EAA Fund Sector Equity Natural Resources)

Ausblick Aktien & Anleihen



Aktien

Unsere Markteinschätzung zu Aktien ist zur Zeit leicht negativ. Die Finanzierungsbedingungen für Unternehmen und Verbraucher sind durch die steigenden Zinsen schwieriger geworden. Auch die Währungsmärkte sind stark in Bewegung und hinterlassen ihre Spuren an den Aktienmärkten. Aktuell bevorzugen wir Japan. Die japanische Wirtschaft ist stark exportorientiert und profitiert daher vom schwachen japanischen Yen. Allerdings sollten Investoren aus dem Euroraum japanische Aktien nur mit gleichzeitiger Währungssicherung kaufen. Auf der anderen Seite sind wir eher skeptisch, was Schweizer Unternehmen angeht. Die Bewertungen sind in der Schweiz noch vergleichsweise hoch und die Währung hilft den dortigen Unternehmen nicht.



Anleihen

Am Markt für Unternehmensanleihen sind wir zuletzt wieder etwas hoffnungsvoller geworden und haben Absicherungen reduziert. Strukturierte Produkte mit variabler Verzinsung sind im Umfeld steigender Zinsen gegenüber Anleihen mit fixer Verzinsung im Vorteil. Von den Sektoren her sind Öl- und Gasunternehmen gegenüber Unternehmen aus der Chemiebranche klar im Vorteil. Auch Versorger haben es schwer, während Telekommunikationsunternehmen und Produzenten von Lebensmitteln und Getränken sich besser behaupten könnten. Einiges an Preissteigerungen kann an die Verbraucher weitergegeben werden. Die Serie an Leitzinserhöhungen der Zentralbanken wird sich aller Voraussicht nach weiter fortsetzen.



Rohstoffe

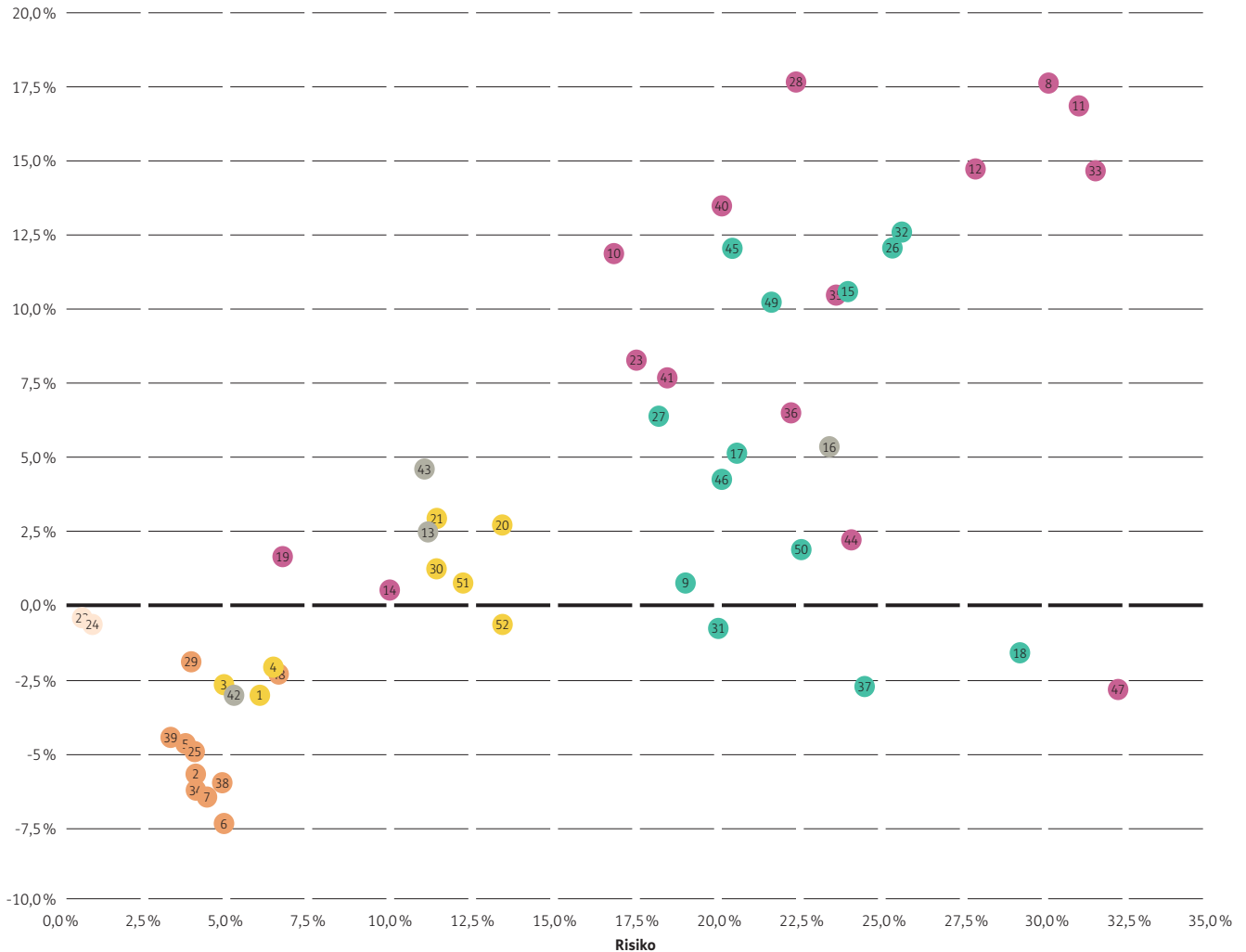
Bezüglich der Gasversorgung in Deutschland richtet sich das Augenmerk auf die Füllstände der Gasspeicher. Aktuell sind die deutschen Speicher zu 90 % gefüllt und die europäischen zu 85 %. Das sorgt für ein wenig Entspannung in der ansonsten weiter angespannten Situation. Die Frage, wie kalt oder mild der Winter wird, wird entscheiden, ob diese Füllstände ausreichen. Im Ukraine-Krieg gibt es Fortschritte in der Gegenoffensive der Ukrainer, weshalb Russland eine Teilmobilmachung ausgerufen hat. Bis zu einer endgültigen Beruhigung der Situation am Rohstoffmarkt kann es allerdings noch lange dauern.

Fondsübersicht

Risiko-Rendite-Matrix (3 Jahre)

Die nachstehende Grafik zeigt die Performance der ERGO Top-Fonds im Verhältnis zu ihrem Anlagerisiko (Volatilität) im Zeitraum der vergangenen 3 Jahre.

Rendite p.a.



Assetklassen

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

Aktienfonds

- 9 BlackRock Global Funds - European Equity Income Fund A2 EUR
- 15 DPAM B Equities NewGems Sustainable A EUR
- 17 DPAM B Equities World Sustainable B EUR
- 18 DWS Aktien Strategie Deutschland LC EUR
- 26 ERSTE Responsible Stock America A EUR Fonds
- 27 Fidelity Funds - Asia Pacific Opportunities Fund A-ACC-Euro
- 31 JPMorgan Funds - Pacific Equity Fund A (dist) - USD
- 32 JPMorgan Funds - US Growth Fund
- 37 MEAG ProInvest A
- 45 Robeco Sustainable Global Stars Equities D EUR
- 46 RobecoSAM Global Gender Equality Equities D EUR
- 49 UniGlobal
- 50 UniNachhaltig Aktien Europa

Anleihenfonds

- 2 Allianz Invest Mündelrenten (T)
- 5 Amundi Mündel Rent (T)
- 6 Amundi Responsible Investing - Impact Green Bonds P (C)
- 7 Amundi Öko Sozial Euro Aggregate Bond T (C)
- 25 ERSTE Responsible Bond Global Impact EUR R01 (T) (EUR)
- 29 Flossbach von Storch - Bond Opportunities - R
- 34 Kepler Ethik Rentenfonds (A)
- 38 Morgan Stanley Euro Strategic Bond Fund (EURO) A
- 39 Nordea 1 - European Covered Bond Fund BP-EUR
- 48 UBS (Lux) Bond SICAV - Global Dynamic (USD) (EUR hedged) P-acc

Multi-Asset-Fonds

- 1 Allianz Flexi Rentenfonds - A - EUR
- 3 Amundi ESG Income 1 T (C)
- 4 Amundi Ethik Fonds (T)
- 20 DWS ESG Dynamic Opportunities LC
- 21 DWS ESG Multi Asset Dynamic LD EUR
- 30 Flossbach von Storch - Multiple Opportunities II - RT
- 51 UniRak Nachhaltig A
- 52 ÖkoWorld Rock'n'Roll Fonds

Geldmarktfonds

- 22 DWS Euro Flexizins NC
- 24 ERSTE Reserve Euro Plus EUR R01 (A)

Themenfonds

- 8 BGF Natural Resources Growth & Income Fund Class A2 USD
- 10 BlackRock Global Funds - World Healthscience Fund A2 EUR
- 11 BlackRock Global Funds - World Mining Fund A2 EUR
- 12 BlackRock Global Funds - World Technology Fund A2 EUR
- 14 DPAM B Balanced Strategy A EUR
- 19 DWS Concept Kaldemorgen LC
- 23 DWS Vermögensbildungsfonds I LD
- 28 Fidelity Funds - Global Technology Fund A-Euro
- 33 JPMorgan Funds - US Technology A (acc) - EUR
- 35 LBBW Global Warming R
- 36 LO Funds - World Brands (EUR) PA
- 40 Nordea 1 - Global Climate and Environment Fund BP-EUR
- 41 Pictet - Water-P EUR
- 44 Robeco Global Consumer Trends Equities D EUR
- 47 Stabilitas - Pacific Gold + Metals P

Dachfonds

- 13 DJE Golden Wave
- 16 DPAM B Equities US Dividend Sustainable B USD
- 42 Portfolio Management SOLIDE (T)
- 43 PremiumStars Chance - AT - EUR

Fondsbeurteilung gemäß Qualitätssicherung

Im Rahmen von ERGO fürs Leben, ERGO fürs Sparen und ERGO fürs Investment können Sie derzeit aus folgenden Fonds auswählen. Wir haben die Fondsinformationen zum Stichtag 30.9.2022 für Sie zusammengefasst und den daraus resultierenden ERGO Quality Score dem Wert vom 30.6.2022 gegenübergestellt.

Aktienfonds

Fondsname	ISIN	SRRI	Wäh- rung	Wertentwicklung (in %)				Morningstar Gesamt- Rating	ERGO Responsibility	ERGO Quality Score	
				1J p.a.	3J p.a.	5J p.a.	10J p.a.			30.6.2022	30.9.2022
Global											
Robeco Sustainable Global Stars Equities	LU0387754996	5	Euro	-2,65%	11,89%	10,63%	11,80%	★★★★★	🌱🌱	10	10
UniGlobal	DE0008491051	5	Euro	-6,29%	9,72%	9,73%	10,32%	★★★★★		10	10
Europa											
UniNachhaltig Aktien Europa	LU0090707612	6	Euro	-12,21%	2,51%	2,39%	6,30%	★★★★★	🌱🌱	10	10
BGF European Equity Income Fund A2	LU0562822386	6	Euro	-11,43%	0,81%	1,56%	6,30%	★★★★★	🌱	8	8
Deutschland											
MEAG ProInvest	DE0009754119	6	Euro	-23,84%	-2,69%	-1,77%	5,79%	★★★★		8	8
DWS Aktien Strategie Deutschland	DE0009769869	6	Euro	-29,14%	-1,82%	-1,91%	8,06%	★★★★	🌱	6	6
Nordamerika											
JPM US Growth	LU0119063898	6	US Dol- lar	-8,59%	17,04%	18,55%	16,59%	★★★★★	🌱	8	10
ERSTE Responsible Stock America	AT0000822812	6	Euro	-4,43%	13,68%	13,10%	12,08%	★★★★	🌱🌱	10	9
DPAM B Equities US Dividend Sustainable	BE0947865789	6	US Dol- lar	2,57%	9,13%	10,69%	-	★★★	🌱🌱	6	6
Emerging Markets & Asien											
JPMorgan Pacific Equity	LU0052474979	6	US Dol- lar	-22,79%	2,75%	4,93%	8,87%	★★★★★	🌱	10	9
Fidelity Asia Pacific Opportunities	LU0345361124	6	Euro	-13,59%	6,34%	8,74%	9,79%	★★★★★		10	8
ESG Impact											
DPAM B Equities World Sustainable	BE0058652646	6	Euro	-19,78%	5,15%	8,89%	8,95%	★★★	🌱🌱	6	7
RobecoSAM Global Gender Equality Eui- ties	LU2145458969	6	Euro	-10,01%	4,33%	7,60%	-	★★★	🌱🌱	8	7

Anleihefonds

Fondsname	ISIN	SRRI	Wäh- rung	Wertentwicklung (in %)				Morningstar Gesamt- Rating	ERGO Responsibility	ERGO Quality Score	
				1J p.a.	3J p.a.	5J p.a.	10J p.a.			30.6.2022	30.9.2022
Global											
FvS Bond Opportu- nities EUR	LU0399027613	3	Euro	-12,46%	-2,05%	0,46%	2,92%	★★★★★	☹️	9	9
KEPLER Ethik Renten- fonds	AT0000815006	3	Euro	-16,18%	-5,88%	-2,22%	0,44%	★★★	☹️☹️	8	8
UBS Global Dynamic	LU0891672056	4	Euro	-10,52%	-2,44%	-0,37%	-	★★★★★		8	8
Amundi Öko Sozial Euro Aggregate Bond	AT0000A0FM79	3	Euro	-16,57%	-6,07%	-2,45%	-0,07%	★★	☹️☹️	6	6
Europa											
Nordea 1 European Covered Bond	LU0076315455	3	Euro	-13,82%	-4,65%	-1,28%	1,43%	★★★★★	☹️	9	9
MS Euro Strategic Bond Fund	LU0073234253	3	Euro	-17,84%	-6,15%	-1,98%	1,16%	★★	☹️	7	≤5
Mündelsicher											
Amundi Mündel Rent	AT0000719273	3	Euro	-11,73%	-4,78%	-1,50%	0,28%	★★★	☹️	8	9
Allianz Invest Mündel- renten	AT0000721360	3	Euro	-13,15%	-5,37%	-1,99%	-0,18%	★★★		8	8
ESG Impact											
ERSTE Responsible Bond Global Impact	AT0000A1EK48	3	Euro	-13,47%	-4,71%	-1,44%	-	★★★	☹️☹️	8	8
Amundi Responsible Investing - Impact Green Bonds	FR0013411741	3	Euro	-20,90%	-7,24%	-	-	★	☹️☹️	6	6

Geldmarktfonds

Fondsname	ISIN	SRRI	Währung	Wertentwicklung (in %)				Morningstar Gesamt- Rating	ERGO Responsibility	ERGO Quality Score	
				1J p.a.	3J p.a.	5J p.a.	10J p.a.			30.6.2022	30.9.2022
EUR											
DWS Euro Flexizins	DE0008474230	2	Euro	-1,60%	-0,54%	-0,38%	-0,01%	★★★	☹️	9	9
ERSTE Reserve Euro Plus	AT0000858105	2	Euro	-1,72%	-0,74%	-0,43%	0,26%	★★★★★		9	9

Dachfonds

Fondsname	ISIN	SRRI	Währung	Wertentwicklung (in %)				Morningstar Gesamt-Rating	ERGO Responsibility	ERGO Quality Score	
				1J p.a.	3J p.a.	5J p.a.	10J p.a.			30.6.2022	30.9.2022
DJE Golden Wave	AT0000675707	7	Euro	-10,73%	2,46%	3,57%	5,83%	★★★★★		8	8
DPAM B Balanced Strategy	BE6227493937	4	Euro	-13,33%	0,95%	2,25%	4,36%	★★★★★	☹️	8	8
PremiumStars Chance	DE0009787077	5	Euro	-13,55%	4,60%	6,50%	7,78%	★★★★★		8	8
Portfolio Management SOLIDE	AT0000707575	4	Euro	-14,06%	-3,23%	-0,81%	2,18%	★★★	☹️	6	≤5

Multi-Asset-Fonds

Fondsname	ISIN	SRRI	Währung	Wertentwicklung (in %)				Morningstar Gesamt-Rating	ERGO Responsibility	ERGO Quality Score	
				1J p.a.	3J p.a.	5J p.a.	10J p.a.			30.6.2022	30.9.2022
Global											
DWS ESG Dynamic Opportunities	DE000DWS17J0	5	Euro	-10,92%	2,74%	3,39%	8,40%	★★★★★	🌱🌱	8	8
FvS Multiple Opportunities II	LU1038809395	4	Euro	-9,04%	1,25%	3,20%	5,27%	★★★★★	🌱	8	8
UniRak Nachhaltig	LU0718558488	4	Euro	-14,70%	0,71%	3,16%	5,15%	★★★★	🌱🌱	8	8
Amundi ESG Income 1	AT0000801071	4	Euro	-13,82%	-2,73%	-0,32%	2,35%	★★★★	🌱🌱	6	6
Europa											
DWS ESG Multi Asset Dynamic	LU1790031394	5	Euro	-6,35%	3,15%	3,99%	7,43%	★★★★★	🌱🌱	10	10
Allianz Flexi Renten-fonds	DE0008471921	4	Euro	-13,38%	-3,32%	-1,43%	2,08%	★★★	🌱	7	6
ESG Impact											
Amundi Ethik Fonds	AT0000731575	4	Euro	-12,68%	-2,17%	0,53%	3,01%	★★★★	🌱🌱	10	10
ÖkoWorld Rock n Roll	LU0380798750	5	Euro	-24,71%	-0,70%	2,22%	3,90%	★★★	🌱🌱	8	8

Themenfonds

Fondsname	ISIN	SRRI	Wäh- rung	Wertentwicklung (in %)				Morningstar Gesamt- Rating	ERGO Responsibility	ERGO Quality Score	
				1J p.a.	3J p.a.	5J p.a.	10J p.a.			30.6.2022	30.9.2022
Megatrends											
BGF World Healthsci- ence Fund	LU0171307068	6	Euro	7,09%	11,67%	12,37%	14,79%	★★★★★	🌱	10	10
LBBW Global Warming	DE000A0KEYM4	6	Euro	-11,44%	9,72%	9,57%	10,64%	★★★★	🌱🌱	10	10
DPAM B Equities New- Gems Sustainable	BE0946563377	6	Euro	-17,48%	11,67%	12,35%	10,42%	★★★★★	🌱🌱	8	9
Consumer Trends											
LO Funds World Brands	LU1809976522	6	Euro	-18,56%	6,42%	10,64%	9,80%	★★★★	🌱	9	8
Robeco Global Consu- mer Trends	LU0187079347	5	Euro	-29,17%	2,14%	7,80%	11,22%	★★★	🌱	6	6
New Technologies											
Fidelity Global Tech- nology	LU0099574567	6	Euro	-8,85%	17,48%	18,59%	19,59%	★★★★★	🌱	10	10
BGF World Technology	LU0171310443	6	Euro	-27,82%	14,58%	17,55%	17,95%	★★★★	🌱	8	9
JPM US Technology	LU0159052710	7	Euro	-26,70%	14,58%	18,27%	17,71%	★★★★	🌱	6	8
Ökologie/Klima											
Nordea 1 – Global Cli- mate and Environment Fund	LU0348926287	6	Euro	-6,66%	13,30%	10,79%	13,51%	★★★★★	🌱🌱	10	10
Pictet - Water	LU0104884860	6	Euro	-7,64%	7,86%	8,69%	10,25%	★★★	🌱🌱	9	8
Rohstoffe											
BGF Natural Resources Growth and Income	LU0612318385	6	US Dol- lar	27,23%	16,09%	10,20%	5,41%	★★★★		9	10
BGF World Mining Fund	LU0172157280	6	Euro	9,76%	17,06%	11,22%	1,72%	★★★★		8	8
Stabilitas - Pacific Gold and Metals	LU0290140358	7	Euro	-7,24%	-2,91%	7,07%	0,83%	★★★		8	7
Vermögensbildung											
DWS Concept Kalde- morgen	LU0599946893	4	Euro	-2,63%	1,49%	2,14%	3,72%	★★★★	🌱	10	10
DWS Vermögensbil- dungsfonds I	DE0008476524	5	Euro	-4,12%	8,44%	8,85%	10,21%	★★★★	🌱🌱	10	10

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

Veränderungen im Fondsangebot

Neuaufnahmen

Fondsname	UniNachhaltig Aktien Europa
ISIN	LU0090707612
Anlageklasse	Aktienfonds Europa
Währung	EUR
SRRI (Risiko- und Ertragsprofil)	6
ERGO Quality Score	10
Datum der Statusänderung	30.9.2022

Der UniNachhaltig Aktien Europa investiert überwiegend in europäische Aktien, deren Emittenten ethische, soziale und ökologische Kriterien berücksichtigen. Der Fonds erzielt zum 30.9.2022 sowohl im kurz- als auch im mittel- und langfristigen Bereich eine gute Performance innerhalb seiner Vergleichsgruppe (Eurozone Large-Cap Equity). Der europäische Aktienfonds erzielt zum 30.9.2022 einen hervorragenden ERGO Quality Score von 10.

Fondsname	Nordea 1 European Covered Bond
ISIN	LU0076315455
Anlageklasse	Anleihefonds Europa
Währung	EUR
SRRI (Risiko- und Ertragsprofil)	3
ERGO Quality Score	9
Datum der Statusänderung	30.9.2022

Der Fonds investiert mindestens zwei Drittel des Fondsvermögens in auf europäische Währungen lautende gedeckte Anleihen von Unternehmen oder Finanzinstituten, die ihren Sitz in Europa haben oder überwiegend dort geschäftstätig sind. Der Nordea 1 European Covered Bond zeichnet sich innerhalb seiner Vergleichsgruppe (EUR Corporate Bond) vor allem durch seine Performance im 5-Jahres-Bereich sowie im 10-Jahres-Bereich aus. Der Fonds erzielt zum 30.9.2022 einen ERGO Quality Score von 9.

Fonds unter Beobachtung

Fondsname	Allianz Flexi Rentenfonds	Der europäische Multi-Asset-Fonds wurde am 31.3.2022 aufgrund seiner Entwicklung im 1. Quartal 2022 auf die Beobachtungsliste gesetzt. Im 2. Quartal 2022 hat der Fonds einen leichten positiven Trend verzeichnet und seinen ERGO Quality Score von 6 auf 7 verbessert. In den letzten 3 Monaten erfolgte eine Trendumkehr, weshalb der Fonds zum 30.9.2022 eine Reduzierung des ERGO Quality Score von 7 auf 6 hinnehmen musste. Aufgrund dessen, dass der Fonds innerhalb der letzten 6 Monate nicht mindestens 8 Punkte im ERGO Quality Score erzielt hat, sehen wir vor den Fonds zeitnah aus dem Angebot der ERGO-Top Fonds zu nehmen.
ISIN	DE0008471921	
Anlageklasse	Multi-Asset-Fonds Europa	
Währung	EUR	
SRRI (Risiko- und Ertragsprofil)	4	
ERGO Quality Score	6	
Datum der Statusänderung	31.3.2022	
Fondsname	Amundi Öko Sozial Euro Aggregate Bond	Der globale Anleihefonds verzeichnete im 1. Quartal 2022 innerhalb seiner Vergleichsgruppe (EUR Diversified Bond) einen negativen Trend. Aufgrund dieser Entwicklung wurde der Fonds am 31.3.2022 auf die Beobachtungsliste gesetzt. Der Amundi Öko Sozial Euro Aggregate Bond hat seinen negativen Trend im 2. Quartal 2022 fortgesetzt. Auch im 3. Quartal 2022 schaffte der Fonds keine Trendumkehr, weshalb wir den Fonds vorsehen, zeitnah aus dem Angebot der ERGO-Top Fonds zu nehmen.
ISIN	AT0000A0FM79	
Anlageklasse	Anleihefonds Global	
Währung	EUR	
SRRI (Risiko- und Ertragsprofil)	3	
ERGO Quality Score	6	
Datum der Statusänderung	31.3.2022	
Fondsname	DWS Aktien Strategie Deutschland	Der Fonds befindet sich seit dem 30.6.2022 auf der Beobachtungsliste und behielt zum 30.9.2022 seinen ERGO Quality Score von 6 bei. Der Fonds verzeichnete in den letzten 3 Monaten einen Seitwärtstrend innerhalb seiner Vergleichsgruppe (Germany Equity) über alle relevanten Zeiträume. Der Fonds zeigt eine relativ konstante Entwicklung, jedoch noch keine deutliche Verbesserung. Der DWS Aktien Strategie Deutschland bleibt daher unverändert auf der Beobachtungsliste.
ISIN	DE0009769869	
Anlageklasse	Aktienfonds Deutschland	
Währung	EUR	
SRRI (Risiko- und Ertragsprofil)	6	
ERGO Quality Score	6	
Datum der Statusänderung	30.6.2022	
Fondsname	DPAM B Equities US Dividend Sustainable	Der nordamerikanische Aktienfonds verzeichnete im 2. Quartal 2022 innerhalb seiner Vergleichsgruppe (US Equity Income) vor allem im 1-Jahres-Bereich sowie im 3-Jahres-Bereich einen negativen Trend. Aufgrund dieser Entwicklung wurde der Fonds am 30.6.2022 auf die Beobachtungsliste gesetzt. Der DPAM B Equities US Dividend Sustainable erzielte zum 30.9.2022 zwar eine 1-Jahres-Performance von 2,6%, die im Hinblick auf seine Peergroup aber erneut als nur unterdurchschnittlich zu beurteilen ist. Der Fonds zeigt eine relativ konstante Entwicklung und bleibt daher unverändert auf der Beobachtungsliste.
ISIN	BE0947865789	
Anlageklasse	Aktienfonds Nordamerika	
Währung	USD	
SRRI (Risiko- und Ertragsprofil)	6	
ERGO Quality Score	6	
Datum der Statusänderung	30.6.2022	

Fondsname	DPAM B Equities World Sustainable	Der Fonds DPAM B Equities World Sustainable verzeichnete im 2. Quartal 2022 vor allem im kurzfristigen Zeitraum eine im Vergleich zur Peergroup (Global Large-Cap Blend Equity) als unterdurchschnittlich zu bewertende Performance. Aufgrund des starken ESG Fokus des Fonds ist die Zuordnung in die Peergroup „Global Large-Cap Blend Equity“ nicht adäquat, da sich der Fonds im Hinblick auf die Anlagestrategie deutlich von den anderen Fonds innerhalb seiner Vergleichsgruppe unterscheidet. Wir haben daher den ERGO Quality Score zum 30.6.2022 von 8 auf 6 Punkte reduziert und den Fonds aufgrund dieser negativen Entwicklung im 2. Quartal 2022 am 30.6.2022 auf die Beobachtungsliste gesetzt. In den letzten 3 Monaten verzeichnete der Fonds im langfristigen Bereich einen leichten positiven Trend. Der Fonds erzielt zum 30.9.2022 einen ERGO Quality Score von 7 und bleibt unverändert auf der Beobachtungsliste.
ISIN	BE0058652646	
Anlageklasse	Aktienfonds ESG Impact	
Währung	EUR	
SRRI (Risiko- und Ertragsprofil)	6	
ERGO Quality Score	7	
Datum der Statusänderung	30.6.2022	
Fondsname	MS Euro Strategic Bond Fund	Der Fonds hat im 2. Quartal 2022 im 3-Jahres-Bereich und 5-Jahres-Bereich einen Stern im Morningstar-Rating verloren. Dies zeigt sich innerhalb der Vergleichsgruppe (EUR Flexible Bond) an einer Verschlechterung in der 3-Jahres-Performance sowie in der 5-Jahres-Performance. Wir haben den Fonds aufgrund dieser Entwicklung am 30.6.2022 mit einem ERGO Quality Score von 7 auf die Beobachtungsliste gesetzt. Der europäische Anleihefonds erzielte zum 30.9.2022 über alle Zeiträume hinweg eine Performance, die im Vergleich zur Peergroup als sehr unterdurchschnittlich zu bewerten ist. Dies wirkte sich auch auf seine Beurteilung in allen Zeiträumen aus, da der Fonds in diesen Zeiträumen jeweils einen Stern im Morningstar-Rating verloren hat. Aufgrund der Entwicklung in den letzten 3 Monaten haben wir den Fonds per 30.9.2022 mit einem ERGO Quality Score von ≤ 5 bewertet. Wir sehen vor den Fonds zeitnah aus dem Angebot der ERGO-Top Fonds zu nehmen.
ISIN	LU0073234253	
Anlageklasse	Anleihefonds Europa	
Währung	EUR	
SRRI (Risiko- und Ertragsprofil)	3	
ERGO Quality Score	≤ 5	
Datum der Statusänderung	30.6.2022	
Fondsname	Amundi Responsible Investing - Impact Green Bonds	Anlageziel des Fonds ist es, grüne Anleihen – sog. „Green Bonds“ – auszuwählen, die die Kriterien der Green Bonds Principles erfüllen und bei denen die Projekte, die sie finanzieren, messbare positive Auswirkungen auf die Energie- und Umweltwende haben. Aufgrund des starken ESG Fokus des Fonds ist die Zuordnung in die Peergroup „Global Bond - EUR Hedged“ nicht adäquat, da sich der Fonds im Hinblick auf die Anlagestrategie deutlich von den anderen Fonds innerhalb seiner Vergleichsgruppe unterscheidet. Unabhängig davon hat sich der Fonds innerhalb der letzten 3 Monate im kurzfristigen Bereich im Hinblick auf die absoluten Performancewerte verschlechtert. Aufgrund dieser Entwicklung haben wir den Fonds am 30.6.2022 auf die Beobachtungsliste gesetzt. In den letzten 3 Monaten haben sich die absoluten Performancewerte des Fonds geringfügig verschlechtert. Dies wirkt sich derzeit noch nicht auf unsere Beurteilung aus. Der Fonds bleibt daher zum 30.9.2022 mit einem ERGO Quality Score von 6 unverändert auf der Beobachtungsliste.
ISIN	FR0013411741	
Anlageklasse	Anleihefonds ESG Impact	
Währung	EUR	
SRRI (Risiko- und Ertragsprofil)	3	
ERGO Quality Score	6	
Datum der Statusänderung	30.6.2022	
Fondsname	Portfolio Management SOLIDE	Wir haben den Dachfonds Portfolio Management SOLIDE aufgrund der negativen Entwicklung im 2. Quartal 2022 am 30.6.2022 auf die Beobachtungsliste gesetzt, weil vor allem die 1-Jahres-Performance im Hinblick auf seine Peergroup (EUR Cautious Allocation - Global) als stark unterdurchschnittlich zu bewerten war. Der Fonds setzte seine negative Entwicklung im 3. Quartal 2022 fort. Aufgrund der Entwicklung in den letzten 3 Monaten haben wir den Fonds per 30.9.2022 mit einem ERGO Quality Score von ≤ 5 bewertet. Wir sehen vor den Fonds zeitnah aus dem Angebot der ERGO-Top Fonds zu nehmen.
ISIN	AT0000707575	
Anlageklasse	Dachfonds	
Währung	EUR	
SRRI (Risiko- und Ertragsprofil)	4	
ERGO Quality Score	≤ 5	
Datum der Statusänderung	30.6.2022	

Fondsname	Amundi ESG Income 1	Der europäische Multi-Asset-Fonds wurde am 30.6.2022 mit einem ERGO Quality Score von 6 auf die Beobachtungsliste gesetzt. Zum 30.9.2022 erzielte der Fonds im Vergleich zur Peer-group (EUR Cautious Allocation) als unterdurchschnittlich zu bewertende 1-Jahres-Performance. Zusätzlich verzeichnete der Fonds in den letzten 3 Monaten einen leichten negativen Trend im 3-Jahres-Bereich. Dies wirkt sich auch auf seine Beurteilung im 3-Jahres-Bereich aus, da der Fonds in diesem Zeitraum einen Stern im Morningstar-Rating verloren hat. Im Gegensatz dazu, hat der Fonds im 5-Jahres-Bereich einen Stern im Morningstar-Rating gewonnen. Dies spiegelt sich in einem leichten positiven Trend in der langfristigen Performance wieder. Der Fonds bleibt aufgrund dieser Entwicklung unverändert auf der Beobachtungsliste.
ISIN	AT0000801071	
Anlageklasse	Multi-Asset-Fonds Global	
Währung	EUR	
SRRI (Risiko- und Ertragsprofil)	4	
ERGO Quality Score	6	
Datum der Statusänderung	30.6.2022	
Fondsname	Robeco Global Consumer Trends	Der Fonds befindet sich seit dem 30.6.2022 auf der Beobachtungsliste und behielt zum 30.9.2022 seinen ERGO Quality Score von 6 bei. Der Fonds verzeichnete in den letzten 3 Monaten innerhalb seiner Peergroup (Global Large-Cap Growth Equity) einen Seitwärtstrend über alle relevanten Zeiträume. Der Robeco Global Consumer Trends bleibt daher unverändert auf der Beobachtungsliste.
ISIN	LU0187079347	
Anlageklasse	Themenfonds Consumer Trends	
Währung	EUR	
SRRI (Risiko- und Ertragsprofil)	5	
ERGO Quality Score	6	
Datum der Statusänderung	30.6.2022	
Fondsname	RobecoSAM Global Gender Equality Equities	Der Fonds hat im 3. Quartal 2022 im 3-Jahres-Bereich und 5-Jahres-Bereich einen Stern im Morningstar-Rating verloren. Dies zeigt sich innerhalb der Vergleichsgruppe (Global Large-Cap Blend Equity) an einer Verschlechterung in der 1-Jahres-Performance, 3-Jahres-Performance sowie in der 5-Jahres-Performance. Der Fonds erzielte zum 30.9.2022 zwar eine 3-Jahres-Performance von 4,3% p.a., die im Hinblick auf seine Peergroup aber nur als unterdurchschnittlich zu beurteilen ist. Mit einer 5-Jahres-Performance von 7,6% p.a. gehört der Fonds per 30.9.2022 nur noch zum Mittelfeld innerhalb seiner Vergleichsgruppe. Wir haben den Fonds aufgrund der negativen Entwicklung in den letzten 3 Monaten relativ zu seiner Vergleichsgruppe am 30.9.2022 auf die Beobachtungsliste gesetzt.
ISIN	LU2145458969	
Anlageklasse	Aktienfonds ESG Impact	
Währung	EUR	
SRRI (Risiko- und Ertragsprofil)	6	
ERGO Quality Score	7	
Datum der Statusänderung	30.9.2022	
Fondsname	Stabilitas - Pacific Gold and Metals	Die Verringerung des ERGO Quality Scores von 8 auf 7 ist vor allem auf die negative Entwicklung in der 1-Jahres-Performance sowie in der 3-Jahres-Performance innerhalb seiner Vergleichsgruppe (Sector Equity Precious Metals) zurückzuführen. Der Fonds erzielte zum 30.9.2022 zwar eine absolut gesehene bessere 1-Jahres-Performance als im Vorquartal, diese ist jedoch im Vergleich zur Peergroup nur noch als mittelmäßig zu beurteilen. Im 3-Jahres-Bereich gab es ebenfalls eine unterdurchschnittliche Entwicklung. Diese Entwicklung zeigt sich auch darin, dass der Fonds im 3. Quartal 2022 im 3-Jahres-Bereich einen Stern im Morningstar-Rating verloren hat. Vor allem aufgrund dieser Entwicklung haben wir den Fonds am 30.9.2022 auf die Beobachtungsliste gesetzt.
ISIN	LU0290140358	
Anlageklasse	Themenfonds Rohstoffe	
Währung	EUR	
SRRI (Risiko- und Ertragsprofil)	7	
ERGO Quality Score	7	
Datum der Statusänderung	30.9.2022	

Aufgrund von positiver Entwicklung von der Beobachtungsliste genommene Fonds

Fondsname	JPM US Technology	Der Technologiefonds wurde vor allem aufgrund der kurzfristigen unterdurchschnittlichen Entwicklung innerhalb seiner Vergleichsgruppe (Sector Equity Technology) am 30.6.2022 auf die Beobachtungsliste gesetzt. Im Vergleich zum 2. Quartal 2022 hat sich der JPM US Technology in den letzten 3 Monaten mit einem positiven Trend im kurz- und mittelfristigen Bereich innerhalb seiner Vergleichsgruppe entwickelt. Im langfristigen Bereich war ebenfalls ein leicht positiver Trend zu beobachten. Aus diesem Grund konnte der ERGO Quality Score zum 30.9.2022 von 6 auf 8 erhöht werden. Der Fonds befindet sich damit nicht mehr auf der Beobachtungsliste.
ISIN	LU0159052710	
Anlageklasse	Themenfonds New Technologies	
Währung	EUR	
SRRI (Risiko- und Ertragsprofil)	7	
ERGO Quality Score	8	
Datum der Statusänderung	30.9.2022	

Fürs Neugeschäft geschlossene Fonds

Fondsname	Fidelity European Dynamic Growth
ISIN	LU0119124781
Anlageklasse	Aktienfonds Europa
Währung	EUR
SRRI (Risiko- und Ertragsprofil)	6
ERGO Quality Score	7
Datum der Statusänderungen	30.9.2022

Der europäische Aktienfonds wurde am 31.12.2021 aufgrund seiner Entwicklung im letzten Quartal 2021 auf die Beobachtungsliste gesetzt. Im 1. Quartal setzte der Fonds einen leichten negativen Trend fort und erzielte per 31.3.2022 einen ERGO Quality Score von 6. Der Fonds konnte im 2. Quartal 2022 innerhalb seiner Vergleichsgruppe (Europe Large-Cap Growth Equity) einen leichten positiven Trend verzeichnen und erzielte zum 30.6.2022 einen ERGO Quality Score von 7. Aufgrund dessen, dass der Fonds innerhalb der letzten 6 Monate nicht mindestens 8 Punkte im ERGO Quality Score erzielt hat, haben wir den Fonds im September 2022 aus dem Angebot der ERGO-Top Fonds genommen.

Fondsname	Schroder ISF Euro Credit Conviction
ISIN	LU0995119665
Anlageklasse	Anleihefonds Europa
Währung	EUR
SRRI (Risiko- und Ertragsprofil)	4
ERGO Quality Score	≤ 5
Datum der Statusänderungen	30.9.2022

Der Fonds stand bereits seit 31.3.2022 unter Beobachtung. Seit dem haben sich vor allem die quantitativen Kennzahlen weiter verschlechtert. Zum 30.6.2022 erzielte der europäische Anleihefonds über alle Zeiträume hinweg eine Performance, die im Vergleich zur Peergroup (EUR Corporate Bond) als sehr unterdurchschnittlich zu beurteilen ist. Dies schlug sich zum Teil auch in gesunkenen Morningstar-Ratings nieder. Letztlich ergab sich aus unserem Qualitätssicherungsprozess dadurch ein ERGO Quality Score von ≤ 5 (per 30.6.2022), weshalb wir uns entschieden haben, den Fonds aus dem Angebot zu nehmen.

Fondsname	Kepler Vorsorge Rentenfonds
ISIN	AT0000722566
Anlageklasse	Anleihefonds Mündelsicher
Währung	EUR
SRRI (Risiko- und Ertragsprofil)	3
ERGO Quality Score	6
Datum der Statusänderungen	30.9.2022

Mündelsichere Fonds haben aus gesetzlichen Gründen ein deutlich eingeschränktes Anlageuniversum und sind daher im direkten Vergleich zu „nicht mündelsicheren“ Anleihefonds aufgrund einer gemeinsamen Morningstar-Kategorie benachteiligt. Nichtsdestotrotz stand der Fonds im Zuge unseres Qualitätssicherungsprozesses unter Beobachtung. Der Kepler Vorsorge Rentenfonds verzeichnete im 2. Quartal 2022 zwar einen leichten positiven Trend, dieser wirkt sich zurzeit allerdings noch nicht auf den ERGO Quality Score aus. Aufgrund dessen, dass der Fonds zum 30.6.2022 keinen ERGO Quality Score von mindestens 8 erzielt hat, haben wir den Fonds im September 2022 aus dem Angebot der ERGO-Top Fonds genommen.

Erläuterungen & Disclaimer

Erläuterungen

ERGO Quality Score

Der ERGO Quality Score beruht auf einem mehrstufig durchgeführten und gewichtetem Scoring-Modell. Hierbei fließen unterschiedlichste qualitative und quantitative Kriterien wie z.B.: die langfristige und kurzfristige Fondsperformance, das Risiko-Ertrags-Profil, diverse Nachhaltigkeitsindikatoren, die Fondskosten, bekannte Fondsmaßnahmen und externe Fondsratings in die Beurteilung ein. Anschließend wird das Ergebnis eines jeden Fonds einer ergänzenden internen Qualitätsbeurteilung unterzogen. Je höher der ERGO Quality Score, desto besser ist die Qualität des Fonds.

ERGO Responsibility Rating

Das ERGO Responsibility Rating („ERGO Responsibility“) basiert auf einem Analyse-Modell, welches ESG Ratings und Beurteilungen (Environmental, Social and Governance; zu Deutsch: Umwelt, Soziales und nachhaltige Unternehmensführung) renommierter externer Ratinghäuser und Behörden (z. B.: Scope ESG Rating, Österreichisches Umweltzeichen, FNG-Siegel und Klassifizierung nach der EU Offenlegungs-Verordnung) heranzieht. Die Skala des ERGO Responsibility Rating reicht von „keine Bewertung“ bis zu „zwei Windräder“.

Vermögensverwaltung

Für die Verwaltung eines Investmentfonds ist die Fondsgesellschaft verantwortlich. Eine Fondsgesellschaft (auch Investmentgesellschaft, Kapitalverwaltungsgesellschaft oder Kapitalanlagegesellschaft (KAG)) ist eine Unternehmung, die Investmentfonds auflegt und verwaltet. Das Fondsmanagement sammelt liquide Mittel bei Anlegern ein und investiert das Kapital nach genau definierten Anlagekriterien in Vermögenswerte wie z.B. Aktien, Anleihen oder Immobilien. Im Gegenzug erhalten die Anleger Fondsanteile, die ihrer Anlagesumme entsprechen.

ISIN (International Securities Identification Number)

Bei der ISIN handelt es sich um die international standardisierte einmalige Identifikation für Wertpapiere. Sie ist zwölfstellig und besteht aus der Länderkennung (z. B. Deutschland: DE, Österreich: AT, Luxemburg: LU) und zehn Ziffern.

Risikoklasse SRRI (Synthetic Risk and Reward Indicator)

Der Risikoindikator nach SRRI hat einen Wert auf einer Skala zwischen 1 und 7. Je höher der Wert, umso höher ist das mit dem Investment verbundene Risiko und umso höher sind in der Regel auch die Ertragschancen. Eine Einstufung in der Kategorie 1 bedeutet jedoch nicht, dass es sich um eine risikofreie Veranlagung handelt. Die Berechnung des SRRI ist nach einheitlichen Standards der Europäischen Union festgelegt. Der SRRI ist eine Kennzahl für die Höhe der mit der Veranlagung verbundenen Wertschwankungen und wird auf Basis der historischen Schwankungsbreiten (Volatilitäten) ermittelt. Historische Daten, wie diejenigen, die zur Berechnung dieses Indikators verwendet werden, sind kein verlässlicher Hinweis auf mögliche zukünftige Wertschwankungen des Fonds. Die stichtagsbezogene Einstufung eines Fonds kann sich somit künftig ändern und stellt keine Garantie dar.

Morningstar Rating™

Das Morningstar Rating ist das Ergebnis eines transparenten Bewertungsprozesses, dem die Wertentwicklung, das Risiko und die Kosten eines Investmentfonds zugrunde liegen. Die monatlichen Ratings basieren auf dem Vergleich von Fonds innerhalb ihrer Kategorien. Die Skala des Ratings reicht von 5 Sternen (sehr gut) bis 1 Stern (sehr schlecht).

Morningstar Kategorie

Jede Kategorie vereint im Normalfall Fonds mit ähnlichen Anlagestrategien. Die Fonds werden den Kategorien auf Basis der Untersuchung ihrer Portfolios durch Morningstar zugeordnet. Diese exakte Art der Kategorisierung hilft dem Anleger bei der Zusammenstellung eines ausgewogenen Fondsportfolios.

Anlageklasse

Anlageklassen sind eine Kategorie von Finanzanlagen, wie zum Beispiel Aktien oder Anleihen, die aufgrund ihrer gemeinsamen Merkmale zusammengefasst werden können. Die ERGO Top-Fonds derselben Kategorie sind ebenfalls bestimmten Anlageklassen zugeordnet.

Risiko-Rendite-Matrix

Die Risiko/Rendite-Matrix setzt das Anlagerisiko (Volatilität) und die Performance einer Veranlagung in ein Verhältnis.

Disclaimer zur Marketingmitteilung

Die Fondsinformationen dieser Marketingmitteilung dienen ausschließlich zu Informationszwecken und stellen kein Verkaufsangebot, keine angebotsgleiche Werbung, keine Anlageberatung oder Anlageempfehlung sowie keine Aufforderung zum Kauf eines Fonds dar. Die hierin enthaltenen Informationen stammen von Quellen, die ERGO als zuverlässig einschätzt. Geäußerte Prognosen oder Erwartungen sind mit Risiken und Ungewissheiten verbunden und die tatsächlichen Entwicklungen können hiervon wesentlich abweichen. Die ERGO Versicherung AG behält sich Änderungen der geschilderten Einschätzungen vor und ist nicht verpflichtet, diese Unterlage zu aktualisieren. Die ERGO übernimmt keine Haftung für die Richtigkeit und Aktualität der dargestellten Daten. Die Fondsdaten werden von Mountain-View Data GmbH, das Morningstar Rating™ wird von Morningstar Deutschland GmbH, geliefert. Der quartalsweise aktualisierte ERGO Quality Score wird anhand eines einheitlich dokumentierten Verfahrens von ERGO berechnet, beurteilt Fonds in Bezug auf Qualität und stellt keine Aufforderung zur Veranlagung in einen Fonds dar. Die stichtagsbezogene Ermittlung des ERGO Quality Score berücksichtigt die Wertentwicklung der Vergangenheit und lässt keine Rückschlüsse auf die zukünftige Entwicklung zu.

Dieses Dokument kann eine Beratung durch Ihren persönlichen Berater nicht ersetzen. Das Risiko aus der Veranlagung trägt der Versicherungsnehmer.

Bei den Informationen handelt es sich unter anderem um von der Morningstar Deutschland GmbH mit Sitz in D-60311, Frankfurt am Main, Junghofstraße 22 erstellte Ratings. Morningstar Deutschland ist eine Tochtergesellschaft des an der NASDAQ notierten Finanzinformations- und Börseunternehmens Morningstar Inc. mit Sitz in Chicago, USA. Die auf dieser Seite enthaltenen Informationen sind für Morningstar und ihre Inhalte Anbieter urheberrechtlich geschützt; (2) dürfen nicht vervielfältigt oder verbreitet werden; und (3) deren Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität wird nicht garantiert. Die ERGO Versicherung AG ist Inhalte-Anbieter im Sinne dieser Bestimmungen. Weder Morningstar noch die ERGO Versicherung AG haften für die Richtigkeit, Vollständigkeit oder Aktualität dieser Daten.

Die ERGO Versicherung behält sich ausdrücklich das Recht vor, das Fondsangebot jederzeit zu ändern.

Wir sind immer für Sie da!

Ihr ERGO Berater vor Ort:

Sollte Ihr ERGO Berater vor Ort einmal nicht erreichbar sein, ist auch unser Kundenservice gern für Sie da.

Gebührenfreie ERGO Kunden-Hotline:

0800 224422

Sie möchten mehr darüber erfahren, was wir für Sie tun können? Besuchen Sie uns auf:

[ergo-versicherung.at](https://www.ergo-versicherung.at)