

# Spezifische Informationen über Anlageoptionen

Nachfolgend bezeichnet der Begriff Produkt den Fonds bzw. die Anlageoption des Versicherungsprodukts, welches Sie als Kunde kaufen.

Die nachfolgenden Informationen und Werte beziehen sich ausschließlich auf den jeweiligen angegebenen Fonds bzw. die jeweilige Anlageoption.

## Produkt

Name	<b>Allegretto</b>
Hersteller	Erste Finanz- & Vermögensberater efv GmbH
ISIN	EFV000256002
Stand	22.01.2026

Sie sind im Begriff ein Produkt zu erwerben, das nicht einfach ist und schwer zu verstehen sein kann.

## Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Ziele	Der Anleger verfolgt mit diesem Vermögensanteil die Anlagestrategie "Allegretto" mit dem Risikoprofil "moderat", d.h. der Risikobegriff definiert sich aus einem angemessenen Mix aus Risikonahme und Renditeerwartung. Wertschwankungen sollen im Vergleich zu einem Aktienindex niedriger sein. Damit verbunden wird eine entsprechend niedrigere Rendite akzeptiert. Die Strategie investiert weltweit in Aktien-, Renten-, Misch-, ggf. auch Geldmarkt- und Asset-Allokationsfonds über deren jeweilige Gewichtung das Management unter Anlehnung an die eigene Risikobeteilung der jeweiligen Anlageklassen entscheidet.
Kleinanleger-Zielgruppe	Der Zielanleger verfügt über eine moderate Risikobereitschaft, d.h. Verluste und Ertragsschwankungen werden in Kauf genommen. Finanziell ist der Anleger durch bestehendes Vermögen und/oder seine berufliche Tätigkeit oder anderweitiges Einkommen unabhängig, d.h. die Anlage dient der Partizipation an einem Zukunftstrend zur Erzielung eines altenorientierten, maximalen Ertrages. Aufgrund seiner persönlichen Qualifikation besitzt der Anleger überdurchschnittliche wirtschaftliche und finanzielle Kenntnisse. Es ist geplant, die Anlage langfristig zu tätigen und der Anleger ist auch in der Lage, die Investition in das Produkt mindestens 12 Jahre beizubehalten.

## Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

### Risikoindikator



**⚠️ Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 12 Jahre halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig einlösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.**

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszuzahlen. Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 5 eingestuft, wobei 5 einer mittelhohen Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittel eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es unwahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

### Performance-Szenarien

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten. Unberücksichtigt ist auch Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Die dargestellten Szenarien beruhen auf den Ergebnissen aus der Vergangenheit und bestimmten Annahmen. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln. Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Die Szenarien basieren auf der Simulation von 10.000 Kapitalmarktentwicklungen.

Szenarien	Minimum	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen			Wenn Sie nach 6 Jahren aussteigen			Wenn Sie nach 12 Jahren aussteigen				
		Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	6.330 EUR	5.040 EUR	3.440 EUR	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	7.280 EUR	8.310 EUR	7.340 EUR	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10.360 EUR	10.650 EUR
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten		-36,7 %	-10,8 %	-8,5 %	Prozentuale Rendite				Prozentuale Rendite		
	Prozentuale Rendite		-27,2 %	-3,0 %	-2,5 %							
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten		7.280 EUR	8.310 EUR	7.340 EUR	Prozentuale Rendite				Prozentuale Rendite		
	Prozentuale Rendite		-36,7 %	-10,8 %	-8,5 %							
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten		10.360 EUR	10.650 EUR	12.200 EUR	Prozentuale Rendite				Prozentuale Rendite		
	Prozentuale Rendite		3,6 %	1,0 %	1,7 %							
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten		12.470 EUR	16.190 EUR	16.820 EUR	Prozentuale Rendite				Prozentuale Rendite		
	Prozentuale Rendite		24,7 %	8,4 %	4,4 %							

Die Performance-Angaben beziehen sich ausschließlich auf die Anlageoption, nicht aber auf das gesamte Versicherungsanlageprodukt. Bitte berücksichtigen Sie, dass sich die empfohlene Haltedauer der Anlageoption von der empfohlenen Haltedauer des Versicherungsanlageprodukts unterscheiden kann.

# Spezifische Informationen über Anlageoptionen

Nachfolgend bezeichnet der Begriff Produkt den Fonds bzw. die Anlageoption des Versicherungsprodukts, welches Sie als Kunde kaufen.

Die nachfolgenden Informationen und Werte beziehen sich ausschließlich auf den jeweiligen angegebenen Fonds bzw. die jeweilige Anlageoption.

## Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

## Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückhalten (0 % Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt.
- 10.000 EUR werden angelegt

	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 6 Jahren aussteigen	Wenn Sie nach 12 Jahren aussteigen
<b>Kosten insgesamt</b>	203 EUR	1.397 EUR	3.410 EUR
<b>Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)</b>	2,1 %	2,1 % pro Jahr	2,1 % pro Jahr

(\*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 3,8 % vor Kosten und 1,7 % nach Kosten betragen.

## Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
<b>Einstiegskosten</b>	Auswirkung der Kosten, die Sie zahlen müssen, wenn Sie Ihre Anlage tätigen. Die Kosten für den Vertrieb Ihres Produkts sind darin inbegriffen.	0 EUR
<b>Ausstiegskosten</b>	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt.	0 EUR
Laufende Kosten pro Jahr		
<b>Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten</b>	1,78 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	178 EUR
<b>Transaktionskosten</b>	0,25 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	25 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
<b>Erfolgsgebühren und Carried Interest</b>	Für dieses Produkt wird keine Erfolgsgebühr berechnet.	0 EUR

Je nach Anlagebetrag fallen unterschiedliche Kosten an. Der Mindestanlagebetrag beträgt grundsätzlich mind. TEUR 100 oder Äquivalent in Vertragswährung. Die Kosten fallen stufenweise prozentual mit zunehmenden Anlagesbetrag.

Durch die Einbettung der Anlageoption in das Versicherungsprodukt kommen weitere Kosten hinzu. Diese Kosten sind nicht in diesem Dokument der spezifischen Informationen der Anlageoption aufgeführt. Die dargestellte Kostentabelle ist für die empfohlene Haltedauer der Anlageoption berechnet. Die aufgeführten Kosten fallen jedoch für die gesamte Laufzeit des Versicherungsanlageproduktes an.

## Sonstige zweckdienliche Angaben

Die frühere Wertentwicklung für 0 Jahre ist unter <https://www.efv-am.de/leistungen/vermoegensverwaltung/strategiedepots/> zu finden.