

# Informationen zum Sondervermögen Smart+Easy

31. März 2026

<b>Anteilswert</b> zum 31. März 2026:	<b>134,27 EUR</b>
<b>Wertentwicklung</b> letztes Quartal:	<b>-1,26 %</b>
<b>Wertentwicklung</b> seit Jahresbeginn:	<b>-1,26 %</b>
<b>Wertentwicklung</b> seit Auflegung:	<b>22,07 %</b>

## Historische Wertentwicklung

Seit Auflegung 01. August 2023



Ergebnisse der Vergangenheit bieten keine Garantie für zukünftige Wertentwicklungen. Diese können sowohl niedriger als auch höher ausfallen. Aktuelle Daten finden Sie unter [www.ruv.de](http://www.ruv.de) „Wertentwicklung“ (Schnellsuche).

<b>Name</b>	Sondervermögen Smart+Easy
<b>Stand</b>	31. März 2026
<b>Währung</b>	EUR
<b>Ausgabeaufschlag</b>	0,0 %
<b>Kapitalanlagekosten</b>	0,3 % p.a.
<b>Auflegung</b>	01. August 2023

## Marktkommentar

### Geopolitische Eskalation im Persischen Golf treibt Ölpreise und Inflations Sorgen

Das erste Quartal 2026 (Q1) war maßgeblich von geopolitischen Konflikten geprägt. Am 3. Januar führten US-Streitkräfte eine Militäroperation durch, in deren Zuge der venezolanische Präsident Nicolás Maduro festgenommen und zur Anklage in die USA gebracht wurde. Parallel dazu nahmen die politischen Spannungen rund um Grönland zu. Am 28. Februar griffen Israel und die USA iranische Ziele an, um das Raketen- und Atomprogramm des Landes zu schwächen. Der Iran reagierte mit militärischen Gegenmaßnahmen in der Region. In der Folge wurde der Schiffsverkehr durch die Straße von Hormus im März zeitweise erheblich beeinträchtigt. Die daraus resultierenden steigenden Öl- und Energiepreise sowie erneute Störungen globaler Lieferketten könnten den Inflationsdruck wieder erhöhen und den geldpolitischen Ausblick verändern. Ein anhaltender Konflikt birgt insbesondere für Europa das Risiko einer erneuten Energieverknappung.

Die Zinsmärkte reagierten auf den Ölpreisschock mit steigenden Renditen. So zog die Rendite zehnjähriger Bundesanleihen im März deutlich an und lag zum Monatsende bei rund 3,0 %. Die Inflationsrate in Deutschland stieg auf 2,7 %, nachdem sie im Februar noch bei 1,9 % gelegen hatte. Dennoch beließ die Europäische Zentralbank die Leitzinsen unverändert und bekräftigte ihre Einschätzung, dass sich die Inflation mittelfristig in Richtung ihres Zielwertes von zwei Prozent stabilisieren dürfte. Der iBoxx Sovereigns, ein Index für europäische Staatsanleihen, verzeichnete in Q1 einen Rückgang von -0,7 %.

Auch an den globalen Aktienmärkten waren die Auswirkungen der geopolitischen Entwicklungen spürbar. Der MSCI World Index in EUR fiel in Q1 um -1,7 % (Performanceindex). Der Goldpreis geriet durch den Konflikt ebenfalls unter Druck, verzeichnete in Q1 dennoch einen Anstieg um +9,0 % (in EUR).

### Anlageziel

Als Anlageziel des Sondervermögens Smart+Easy wird ein stabiler Wertzuwachs angestrebt. Dabei werden in einem Multi-Asset-Universum verschiedene Anlageklassen in verschiedenen Währungen abgebildet. Die Anlagestrategie strebt ein optimales Portfolio in jeder Marktsituation an und passt die Allokation entsprechend regelmäßig an. Die Anlageklassen, die eingesetzt werden können, sind Aktien, Anleihen, Geldmarktinstrumente, Währungen und Rohstoffe. Die Anlagen können über Direktinvestments (ausgenommen von Rohstoffen) oder über deren Verbriefungen, Derivate oder Fonds erfolgen. Die Anlagestrategie zielt darauf ab, Schwankungen zu begrenzen, indem die Zusammensetzung des Portfolios laufend überwacht und bei Bedarf angepasst wird.

### Anlagerisiko

Das Risiko besteht in markt- und währungsbedingten Kursschwankungen sowie Ertrags- und Bonitätsrisiken einzelner Emittenten/Vertragspartner. Bei Anteilswertrückgang existiert damit ein Verlustrisiko. Es besteht die Chance, bei Steigerung des Werts der Anteilseinheiten einen Wertzuwachs zu erzielen. Derivative werden eingesetzt. Bei einem Derivat handelt es sich um ein Finanzprodukt, dessen Preis sich u. a. von einem Wertpapier, Index oder Währung ableitet. Damit können höhere Risiken verbunden sein, als diese bei Wertpapiergeschäften auftreten. Durch den Einsatz von Rohstoffinstrumenten können ebenfalls höhere Risiken entstehen.

### Sondervermögen Smart+Easy

Das Sondervermögen Smart+Easy ist ein interner Fonds nach dem Versicherungsaufsichtsgesetz. Dies ist ein speziell ausgesondertes Portfolio, das getrennt von den übrigen Vermögensanlagen der R+V Lebensversicherung AG gemanagt und bei Versicherungsprodukten eingesetzt wird. Für das Anlagemanagement sind die Finanzexperten der R+V verantwortlich. Bei ihren täglichen Dispositionen haben unsere Anlagemanager die festgelegten Anlagegrenzen strikt einzuhalten. Der disziplinierte Managementansatz der R+V vollzieht sich in einer strukturierten Umsetzung der Allokationsentscheidungen bei kontinuierlicher Risikokontrolle und sorgt für eine performanceorientierte Steuerung des Portfolios.

### Kosten des Sondervermögens Smart+Easy

Die Kapitalanlagekosten von jährlich 0,30 % bezogen auf das Sondervermögen Smart+Easy werden diesem laufend entnommen und sind daher nicht gesondert zu zahlen. Die Kapitalanlagekosten können überprüft und mit Einhaltung der Obergrenze von jährlich 0,90 % bezogen auf das Sondervermögen Smart+Easy neu festgesetzt werden.

Diese Information wurde mit größter Sorgfalt erstellt. Dennoch wird keine Gewähr für die Aktualität, Richtigkeit und Vollständigkeit gegeben. Es wird keine Haftung übernommen für etwaige Schäden oder Verluste, die direkt oder indirekt aus der Verteilung oder Verwendung dieser Information oder ihrer Inhalte entstehen.

### R+V Lebensversicherung AG

Informationen erhalten Sie in den Volksbanken Raiffeisenbanken, R+V-Agenturen sowie bei der Direktion der Gesellschaften der R+V Versicherungsgruppe, Raiffeisenplatz 1, 65189 Wiesbaden.

Telefon 0800 533-1171 (kostenfrei aus allen deutschen Fest- und Mobilfunknetzen) und unter [www.ruv.de](http://www.ruv.de)