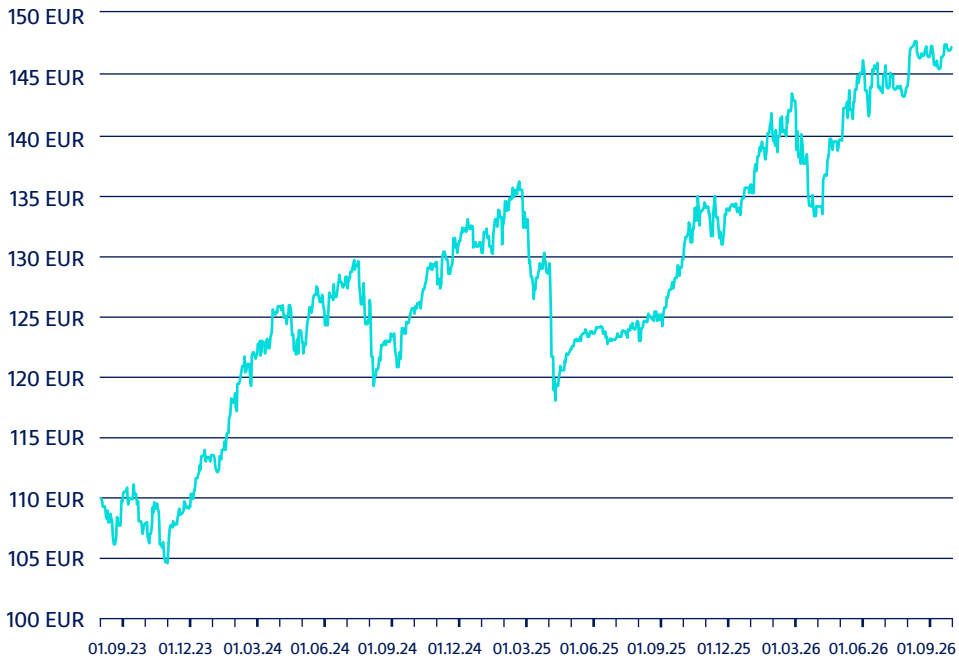
Informationen
zum Sondervermögen Smart+Easy

30. September 2026

Anteilswert zum 30. September 2026:	**146,80 EUR**
Wertentwicklung letztes Quartal:	**1,15 %**
Wertentwicklung seit Jahresbeginn:	**7,95 %**
Wertentwicklung seit Auflegung:	**33,45 %**

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 „Wertentwicklung“ (Schnellsuche).

Name	Sondervermögen Smart+Easy
Stand	30. September 2026
Währung	EUR
Ausgabeaufschlag	0,0 %
Kapitalanlagekosten	0,3 % p.a.
Auflegung	01. August 2023

R+V Du bist nicht allein.

Marktkommentar

Iran-Konflikt belastet weiterhin die globalen Energieflüsse

Der Iran-Konflikt und die weitgehende Blockade der Straße von Hormus blieben auch im dritten Quartal (Q3) zentrale Markttreiber. Trotz zwischenzeitlicher Hoffnungen auf eine diplomatische Lösung blieb die Unsicherheit über eine nachhaltige Normalisierung der Energieflüsse bestehen. Die Ölpreise zeigten weiterhin eine ausgeprägte Volatilität auf hohem Niveau. Nach deutlichen Höchstständen Mitte September pendelte sich die globale Referenzsorte Brent-Rohöl in den letzten Septembertagen zwischen 102 und 107 US-Dollar je Barrel ein.

Der anhaltende Druck auf die Energiemärkte spiegelte sich in Q3 auch an den internationalen Anleihemärkten wider. In den USA erhöhte die Federal Reserve im September unter ihrem neuen Vorsitzenden Kevin Warsh den Leitzins um 25 Basispunkte auf 3,75 bis 4,00 %. Es war die erste Zinserhöhung seit mehr als drei Jahren. Auch die Europäische Zentralbank reagierte auf den zunehmenden Preisdruck und erhöhte ihre Leitzinsen erneut um 25 Basispunkte. Der Einlagensatz stieg auf 2,5 %. Zugleich hob die EZB ihre Inflationsprognose für 2027 auf 2,5 % an. Die Rendite zehnjähriger Bundesanleihen stieg zeitweise über 3,6 % und erreichte damit den höchsten Stand seit 2009. Der iBoxx Sovereigns, ein Index für europäische Staatsanleihen, verzeichnete in Q3 einen Rückgang um –4,4 %.

Die Aktienmärkte standen in Q3 angesichts geopolitischer Spannungen, gestiegener Ölpreise und höherer Anleiherenditen unter Druck, zeigten sich mit robusten Unternehmensgewinnen und verbesserten Konjunktursignalen aus der Eurozone jedoch widerstandsfähig. Der den Weltaktienmarkt repräsentierende, in Euro denominierte MSCI World Index legte um +2,5 % zu (Performanceindex). Der Goldpreis konnte sich nach dem deutlichen Rücksetzer in Q2 über der wichtigen Marke von 4.000 US-Dollar stabilisieren und verzeichnete in Q3 einen Anstieg um +3,8 % (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 Anteileinheiten 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.

IdNr. 250234

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**

Stand 09/2026