

# Informationen zum Sondervermögen Smart+Easy

30. September 2025

**Anteilswert** zum 30. September 2025: **129,80 EUR**  
**Wertentwicklung** letztes Quartal: **5,43 %**  
**Wertentwicklung** seit Jahresbeginn: **-0,38 %**  
**Wertentwicklung** seit Auflegung: **18,00 %**

## 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>	30. September 2025
<b>Währung</b>	EUR
<b>Ausgabeaufschlag</b>	0,0 %
<b>Kapitalanlagekosten</b>	0,3 % p.a.
<b>Auflegung</b>	01. August 2023

# Marktkommentar

## Licht und Schatten

Im dritten Quartal blieben geopolitische Spannungen, insbesondere die anhaltenden Konflikte im Nahen Osten und in der Ukraine, die Handelsstreitigkeiten um Einfuhrzölle sowie Sorgen um die Stabilität der Staatshaushalte die marktbeherrschenden Themen. Das im Juli erzielte Handelsabkommen zwischen der EU und den USA sieht höhere Zölle auf viele europäische Waren vor und verpflichtet Europa, Öl- und Gasimporte aus den USA zu intensivieren. Dies reduziert kurzfristig Konflikte, bringt jedoch strukturelle Unsicherheiten, etwa durch protektionistische Tendenzen, gestörte Lieferketten und abnehmendes Konsumentenvertrauen, mit sich. Die Stimmung in der deutschen Wirtschaft trübte sich laut ifo-Geschäftsklimaindex im September weiter ein. Politische Unsicherheiten verstärkten sich in Frankreich mit dem Rücktritt des Premierministers, während die USA mit einem drohenden Regierungs-Shutdown und schwachen Arbeitsmarktzahlen kämpften. Zum Ende des dritten Quartals (Q3) hat US-Präsident Trump mit seinem Friedensplan für Gaza eine hoffnungsvolle Entwicklung für die gesamte Region angestoßen.

Im September senkte die US-Notenbank Federal Reserve erstmals seit Dezember 2024 den Leitzins um 25 Basispunkte auf eine Spanne von 4,00 % bis 4,25 %. Die Europäische Zentralbank hielt den Einlagenzins in Q3 unverändert bei 2,0 %, während die Inflation in Europa moderat auf 2,2 % anstieg. Der iBoxx Sovereigns als europäischer Staatspapierindex fiel in Q3 um -0,2 %.

Die globalen Aktienmärkte zeigten sich in Q3 trotz des weiterhin herausfordernden Umfeldes überwiegend freundlich. Die Märkte profitierten weiterhin von Zinssenkungshoffnungen und einem starken Technologiesektor. Der MSCI World Index in EUR stieg in Q3 um +7,2 % (Performanceindex). Der Goldpreis setzte auch in Q3 seine Rallye fort und stieg um rund +16,6 % (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)