

# Informationen zum Sondervermögen Smart+Easy

30. Juni 2025

<b>Anteilswert</b> zum 30. Juni 2025:	<b>123,11 EUR</b>
<b>Wertentwicklung</b> letztes Quartal:	<b>- 4,24 %</b>
<b>Wertentwicklung</b> seit Jahresbeginn:	<b>- 5,51 %</b>
<b>Wertentwicklung</b> seit Auflegung:	<b>11,92 %</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>	30. Juni 2025
<b>Währung</b>	EUR
<b>Ausgabeaufschlag</b>	0,0 %
<b>Kapitalanlagekosten</b>	0,3 % p.a.
<b>Auflegung</b>	01. August 2023

## Marktkommentar

### Handelskonflikt prägt das Marktgeschehen

Anfang April 2025 verkündete die US-Regierung länderspezifische Zölle von bis zu 145 % auf Produkte aus 57 Ländern. China war besonders betroffen und erhob hohe Gegenzölle. Die EU sowie weitere Handelspartner kündigten ebenfalls Gegenmaßnahmen an. Die Kapitalmärkte reagierten heftig. Infolgedessen verkündete die US-Regierung anstelle der Zölle eine vorläufige 90-tägige Verhandlungsfrist. Die Auswirkungen blieben dennoch spürbar. Gestörte Lieferketten, rückläufiges Konsumentenvertrauen und vor allem die hohe Unsicherheit erschweren die Planungsbedingungen für Unternehmen. Der Juni war geprägt von kriegerischen Auseinandersetzungen im Nahen Osten und dem wiederaufkeimenden Konflikt zwischen Israel und dem Iran um das iranische Atomprogramm. Eine mögliche Sperrung der Straße von Hormus führte zu hoher Unsicherheit an den Märkten und zu starken Schwankungen des Ölpreises.

Die globalen Aktienmärkte zeigten im zweiten Quartal (Q2) folglich eine sehr hohe Volatilität. Nach Rückschlägen von zeitweise über – 10 % erholten sich die Märkte ab Mitte April wieder, jedoch unter weiterhin hoher Unsicherheit. Die geopolitischen Risiken spiegelten sich auch auf den Devisenmärkten wider. Der US-Dollar verlor gegenüber dem Euro seit Jahresanfang rund – 13 %, davon in Q2 rund – 9 %. Hintergrund ist der Vertrauensverlust in den US-Dollar infolge der amerikanischen Zoll- und Fiskalpolitik. Im Mai hat Moody's als letzte der drei großen Ratingagenturen den USA das begehrte AAA-Rating entzogen. Derweil vollzog die Europäische Zentralbank infolge der sinkenden Inflation auf nun 1,9 % und zur Unterstützung der Konjunktur in Q2 zwei weitere Senkungen des Einlagesatzes auf nun 2,0 %.

Aufgrund der hohen Unsicherheit an den Märkten setzte der Goldpreis seine Rallye fort und stieg in Q2 um rund + 5 % (in USD).

### 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)