

Informationen zum Sondervermögen Smart+Easy

30. Juni 2026

Anteilswert zum 30. Juni 2026: **145,13 EUR**
Wertentwicklung letztes Quartal: **8,09 %**
Wertentwicklung seit Jahresbeginn: **6,72 %**
Wertentwicklung seit Auflegung: **31,94 %**

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. Juni 2026
Währung	EUR
Ausgabeaufschlag	0,0 %
Kapitalanlagekosten	0,3 % p.a.
Auflegung	01. August 2023

Marktkommentar

Hoffnungen auf Deeskalation im Irankonflikt

Die Lage im Irankonflikt blieb auch im zweiten Quartal (Q2) das dominierende Thema für die Kapitalmärkte. Nach den erheblichen Belastungen der Vormonate sorgten Hoffnungen auf Friedensverhandlungen und eine mögliche Entspannung rund um die Straße von Hormus im Juni für Erleichterung. Der Druck auf Energiepreise und internationale Lieferketten ließ nach, was als positives Signal für Wachstum, Inflation und Unternehmensmargen gewertet wurde. Für Europa blieb das Umfeld gleichzeitig anspruchsvoll: Die Konjunkturdynamik war schwach, die Inflation lag weiterhin über dem Ziel der Europäischen Zentralbank (EZB) und die Geldpolitik blieb restriktiv.

Die EZB erhöhte im Juni die Leitzinsen um 25 Basispunkte, um zu verhindern, dass der Energiepreisschub zu dauerhaft höheren Inflationserwartungen führt. Im weiteren Monatsverlauf war ein Rückgang der langfristigen Zinsen zu beobachten, da die Ölpreise deutlich zurückkamen und die deutsche Inflationsrate vorläufig auf 2,3 % sank. Die Märkte preisen zunehmend eine begrenzte Eskalation und ein weiterhin schwaches Wachstum ein. Der iBoxx Sovereigns, ein Index für europäische Staatsanleihen, verzeichnete in Q2 einen Anstieg von +1,9 %.

Trotz geopolitischer Risiken zeigten die globalen Aktienmärkte in Q2 einen relativ stabilen Aufwärtstrend. Getragen wurde diese positive Marktentwicklung neben den Entspannungssignalen im Irankonflikt vor allem von der stark ausgefallenen Berichtssaison des ersten Quartals sowie einer anhaltenden Tech-Rallye in den USA. Der MSCI World Index (in EUR) verzeichnete in Q2 eine Performance von +14,6 % (Performanceindex). Der Goldpreis geriet hingegen durch den Konflikt deutlich unter Druck und fiel in Q2 um -12,0 % (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