

ANLAGEPORTFOLIO R+V PREMIUMGARANT

31. MÄRZ 2024

Anteilspreis zum 31.03.2024:	103,39 EUR
Wertentwicklung im Mär 2024:	2,48 %
Aktienquote zum 31.03.2024:	56,30 %

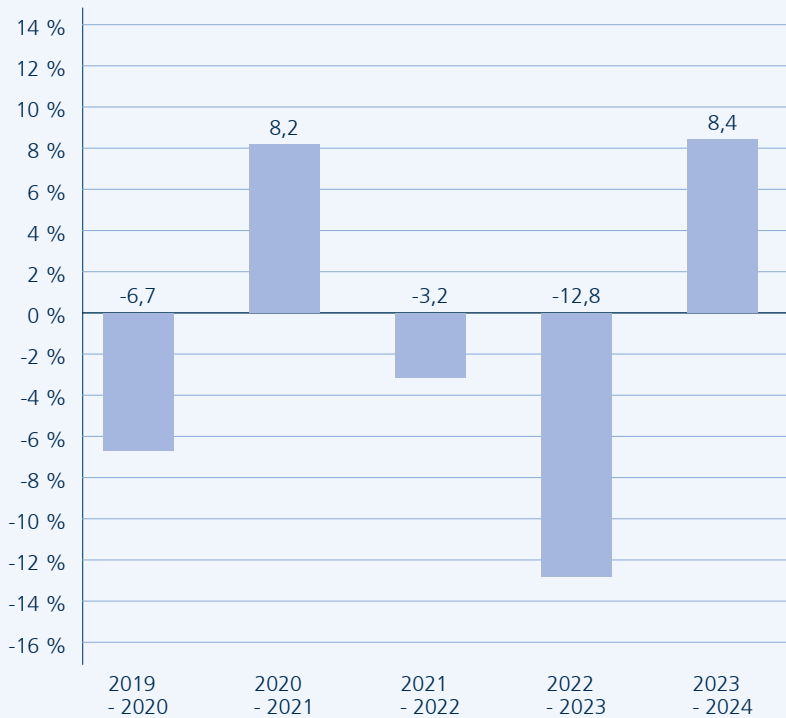
MARKTKOMMENTAR

Sinkende Inflation als Voraussetzung für Zinssenkungen

Die Inflationszahlen sind im Euroraum und auch in Deutschland weiter rückläufig. Für den Euroraum lag die Inflationsrate gegenüber dem Vorjahresquartal im März bei 2,4% und damit erneut tiefer als im Vormonat (2,6%). Diese Entwicklungen wurden an den Kapitalmärkten gut aufgenommen, da sie den Weg für erste Zinssenkungen im Jahr 2024 freimachen. Die zu Beginn des Jahres noch etwas überschwänglichen Zinssenkungserwartungen sind zuletzt allerdings etwas zurückgegangen und haben sich der vorsichtigen Kommunikation der Notenbanken angenähert. Hierzu hat vermutlich die stabil über 3% verharrende Inflation in den USA beigetragen. Für die EZB wird ein erster Zinsschritt nun im Juni erwartet. Zu Jahresbeginn war eine erste Zinssenkung im März noch fest eingepreist gewesen. Im Berichtsmonat verhielten sich die Rentenmärkte ruhig. Die Verzinsung 10-jähriger Bundesanleihen lag am Monatsende bei 2,3% und damit nur leicht unter dem Niveau des Vormonats. Der iBoxx Sovereigns als europäischer Staatspapierindex stieg im vergangenen Monat um +1,0%. Seit Jahresanfang ist ein Rückgang von -0,7% zu verzeichnen. Die Aktienmärkte waren auch im März nicht zu bremsen und erreichten neue Höchststände. Daran konnten auch die rückläufigen Zinssenkungserwartungen nichts ändern. Der Eurostoxx50 als europäischer Blue Chips Index verzeichnete einen Kursgewinn von +4,3%. Im Jahr 2024 wertete der Index um insgesamt +12,8% auf (jeweils Performanceindex). Die zurückliegende Berichtssaison ist gut angelaufen und das Sentiment wird weiterhin von der robusten konjunkturellen Lage in den USA und den hohen Erwartungen an KI-Anwendungen getragen. Die anhaltende Euphorie bezüglich der künstlichen Intelligenz treibt folglich weiterhin große US Tech-Werten an, welche die Indizes dominieren.

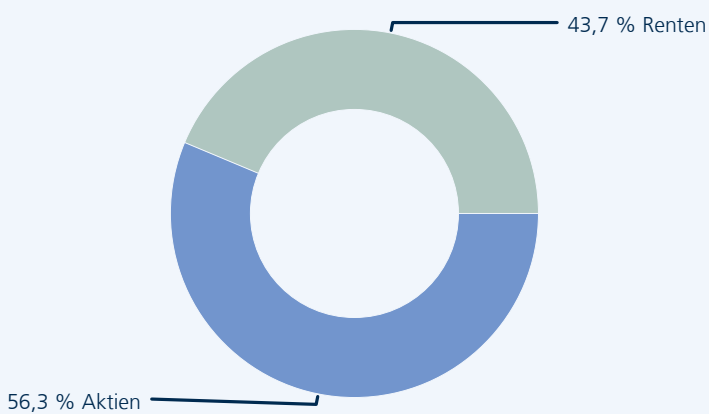
INDEXIERTE WERTENTWICKLUNG

31.03.2019 BIS 31.03.2024



ZUSAMMENSETZUNG DES ANLAGEPORTFOLIOS

ZUM 31.03.2024



Die Grafik zur Wertentwicklung basiert auf eigenen Berechnungen gemäß BVI-Methode. Die Grafiken veranschaulichen die Wertentwicklungen in der Vergangenheit. Zukünftige Ergebnisse können sowohl niedriger als auch höher ausfallen.

WERTENTWICKLUNG DES ANLAGEPORTFOLIOS

Seit Auflegung **18,16 %**
01.07.2008

Seit Jahresbeginn **4,76 %**

1 Jahr **8,43 %**

Die Anlagestrategie

des Anlageportfolios „R+V-PremiumGarant“ verfolgt das Ziel, die Wachstums- und Ertragschancen der europäischen Kapitalmärkte zu nutzen. Zudem sorgt ein ausgewogener Anteil an festverzinslichen Wertpapieren für eine verlässliche und stabile Ertragsituation des Anlageportfolios mit stabilen und verlässlichen Rentenzahlungen. Die Zusammensetzung des Anlageportfolios wird kontinuierlich gesteuert, so dass es sich durch ein attraktives Ertrags-Risiko-Profil auszeichnet.

Das Anlageportfolio „R+V-PremiumGarant“ wird von der R+V Luxembourg Lebensversicherung S.A. getrennt vom übrigen Vermögen verwaltet und ist in Anteile unterteilt. Die Kapitalmarktexperten der R+V sind mit der Anlage des Anlageportfolios beauftragt. Eine Investition in das Anlageportfolio „R+V-PremiumGarant“ ist nur im Rahmen der Rentenversicherung R+V-PremiumGarantRente möglich.



Informationen erhalten Sie in den Volksbanken und 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.