

ANLAGEPORTFOLIO R+V PREMIUM

31. MÄRZ 2024

Anteilspreis zum 31.03.2024:	125,91 EUR
Wertentwicklung im Mär 2024:	1,79 %
Aktienquote zum 31.03.2024:	21,20 %

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 den Weltaktienmarkt repräsentierende MSCI World Index stieg im März in Euro denominated um +3,4%, seit Jahresanfang um +11,3% (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.



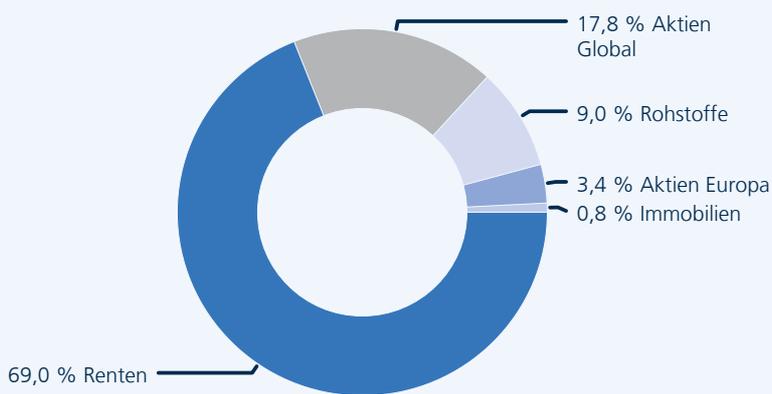
INDEXIERTE WERTENTWICKLUNG

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 **31,16 %**
01.07.2006

Seit Jahresbeginn **1,92 %**

1 Jahr **5,74 %**

Die Anlagestrategie

des Anlageportfolios „R+V-Premium“ verfolgt das Ziel, die Ertragschancen der weltweiten Kapitalmärkte zu verbinden mit stabilen und verlässlichen Rentenzahlungen. Die weltweite Streuung in attraktive Assetklassen, wie Aktien, Rentenpapiere, Rohstoffe und Immobilien etc., sowie die aktive Steuerung der Kursschwankungen sollen das Auf und Ab an den Kapitalmärkten ausgleichen.

Das Anlageportfolio „R+V-Premium“ 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-Premium“ ist nur im Rahmen der Rentenversicherung R+V-PremiumRente und 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.