

Monatsreport Matterhorn

Mai 2026

Monatskommentar

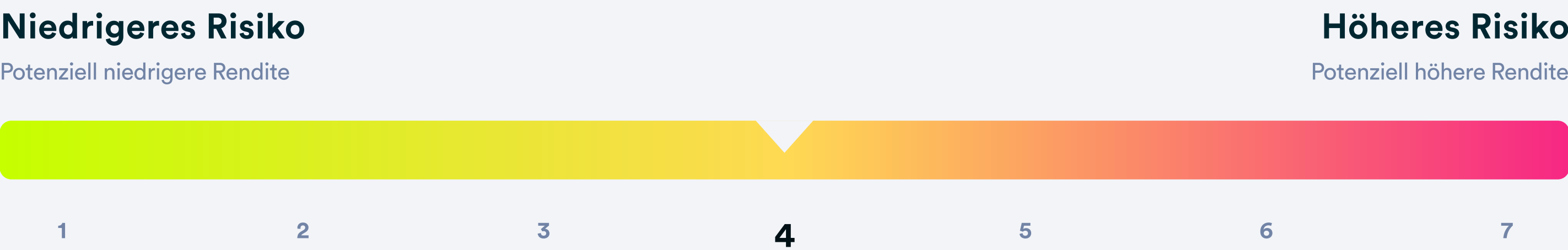
Die globalen Aktienmärkte zeigten sich im Mai 2026 trotz spürbarer geopolitischer Belastungen bemerkenswert widerstandsfähig und setzten ihre Aufwärtsbewegung fort. Insbesondere die anhaltenden Spannungen im Iran und die faktische Blockade der Straße von Hormus sorgten für volatile Ölpreise und anhaltenden Inflationsdruck, was die Marktstimmung phasenweise dämpfte. Daher wird auch erwartet, dass die Europäische Zentralbank die Zinsen um 0,25% auf 2,25% anhebt. Dennoch stützen robuste Unternehmensgewinne aus dem ersten Quartal und anhaltender Optimismus im Technologiesektor die Notierungen weltweit. Die NASDAQ überschritt infolgedessen zum ersten Mal die Marke von 30.000 Punkten.

Das Portfolio Matterhorn verzeichnete ein Plus von 3,75%.

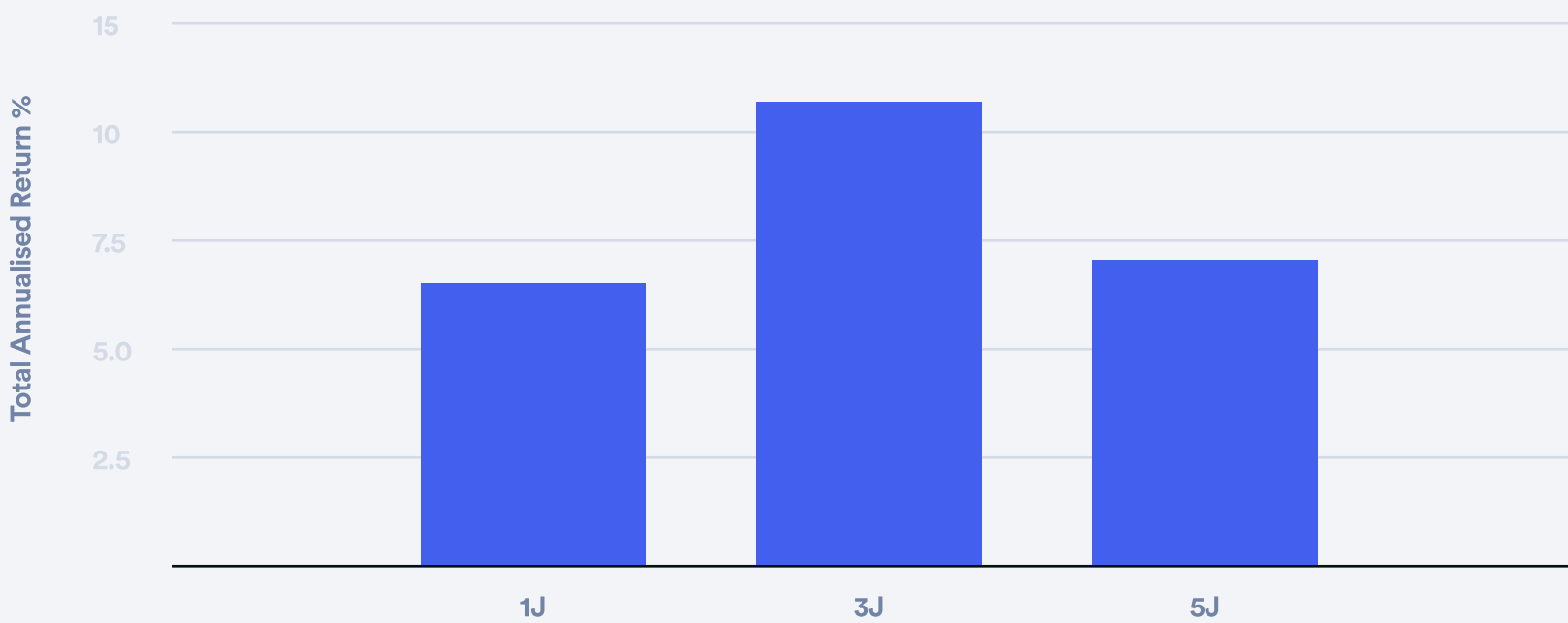
Portfolioinformationen

Anzahl der ETFs	7
Anlageklassen	70% Aktien, 30% Anleihen
Externe Kosten	0,17%
Anlageziel	Langfristiger Vermögensaufbau
Strategie	Ausbalanciert
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Empfohlene Mindestanlagedauer	5 Jahre

Risikoindikator



Wertentwicklung



Quelle: BlackRock Portfolio Analysis Tool – Portfolio 360 (Berechnungszeitraum: August 2020 – Mai 2026, Stand: 30.12.2025)

Begriffserklärung

Annualisiert: Durchschnittliche jährliche Rendite

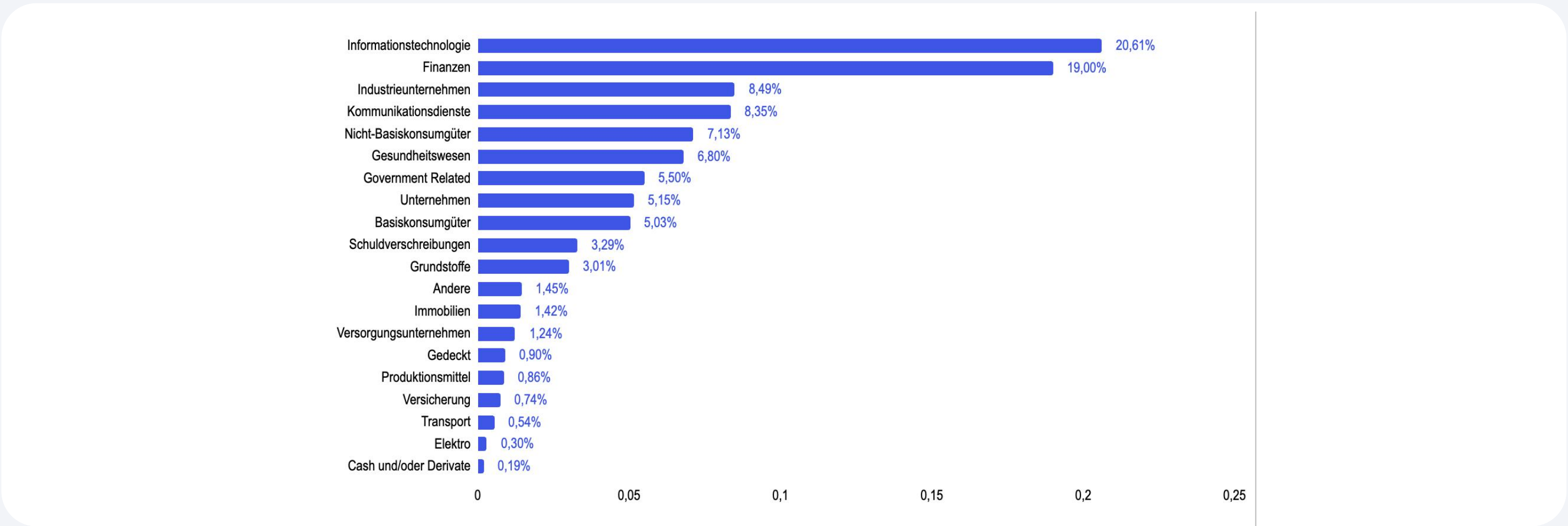
Der Graph zeigt die jährlich durchschnittliche Gesamtrendite (Total Annualised Return %) über die Anlagezeiträume von 1 Jahr, 3 Jahren und 5 Jahren, welche in Prozent angegeben werden und ermöglicht so einen Vergleich der Performance über unterschiedliche Zeiträume.

Theoretischer Wertzuwachs bei einer Anlage von 10.000€ über die letzten 5 Jahre

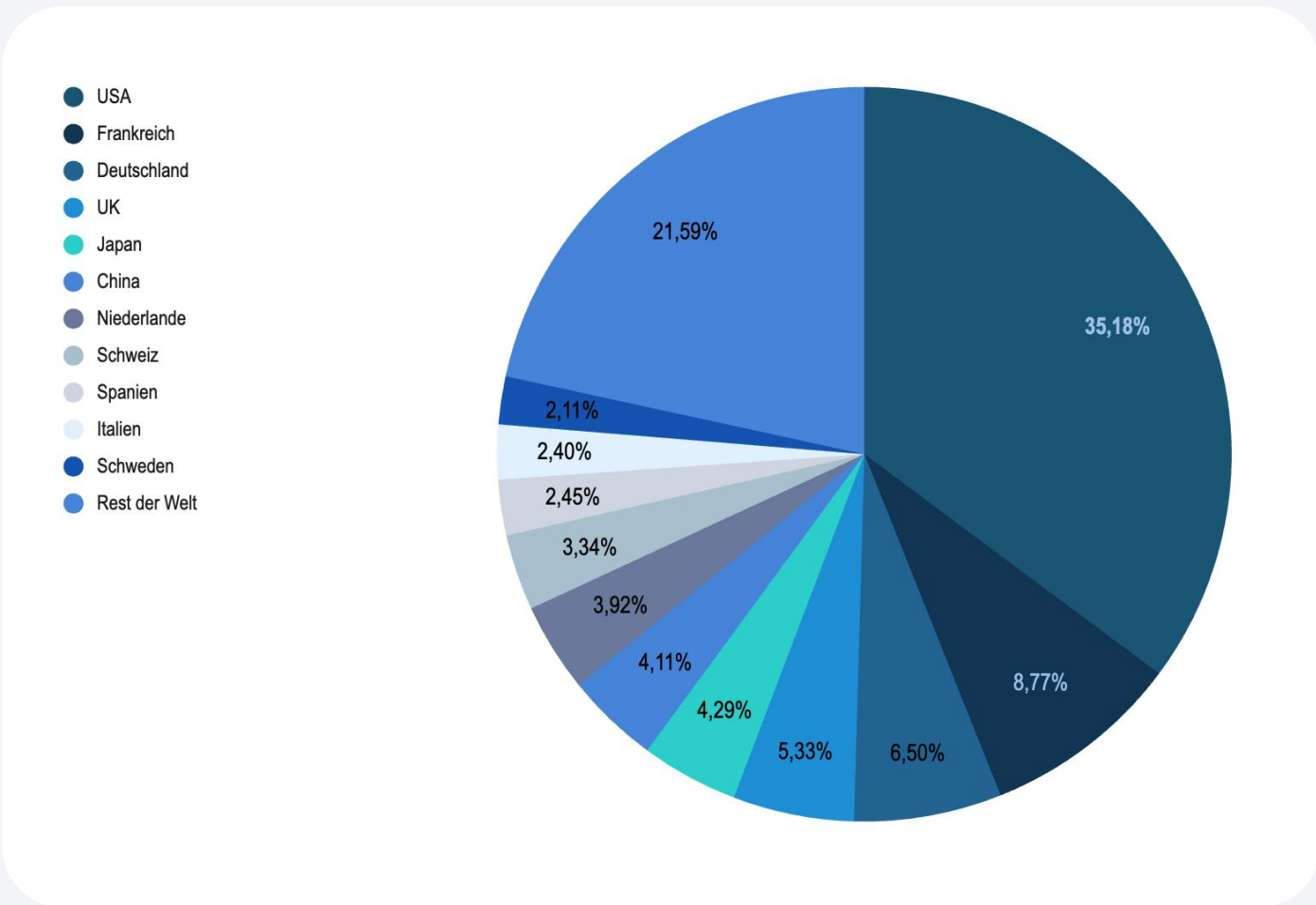


Quelle: BlackRock Portfolio Analysis Tool – Portfolio 360 (Berechnungszeitraum: August 2020 – Mai 2026, Stand: 30.12.2025)

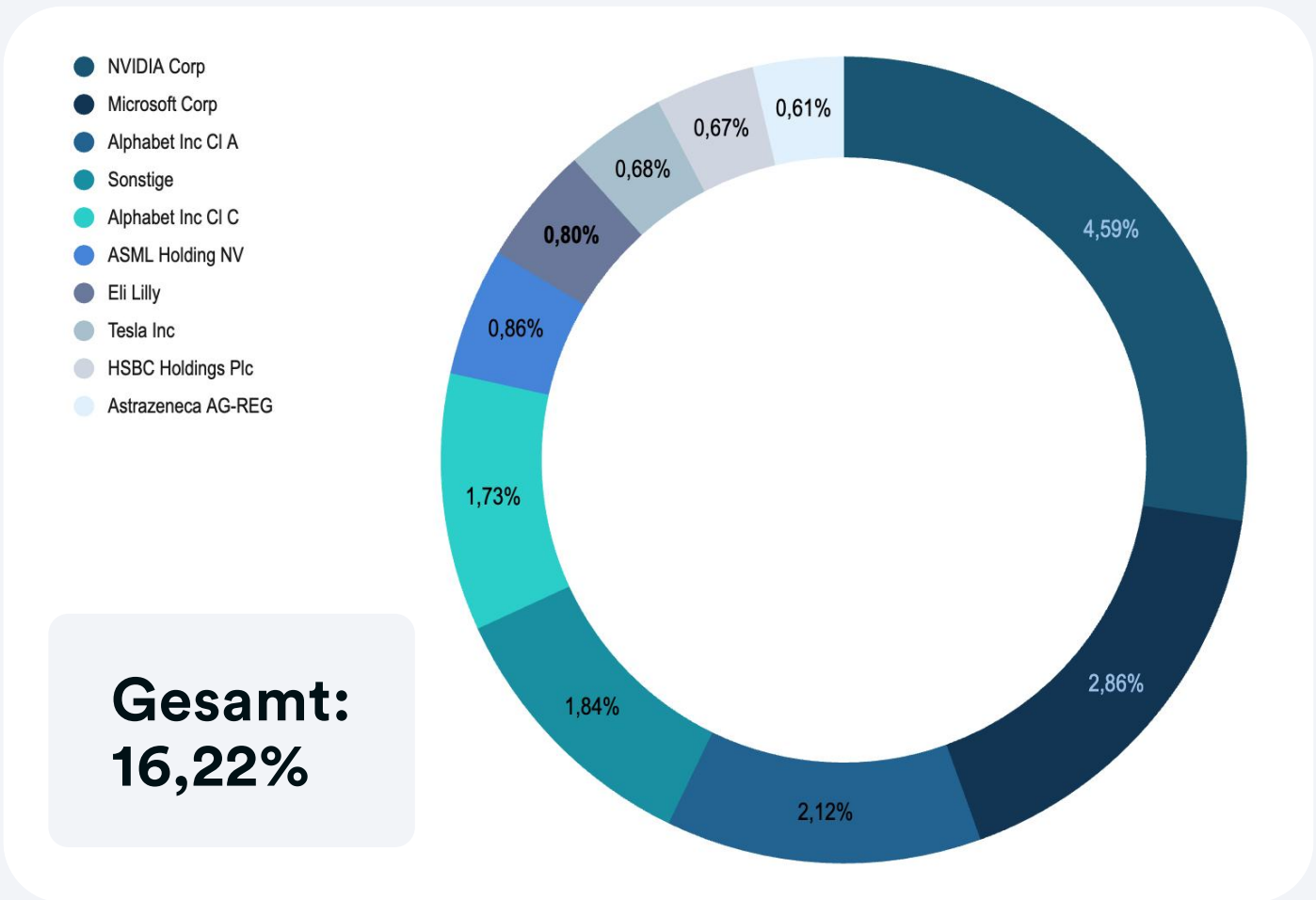
Aufteilung nach Sektoren



Aufteilung nach Ländern



Top 10 Aktien Holdings



Anlagestrategie

Das Portfolio „Matterhorn“ verfolgt einen ganzheitlich nachhaltigen Investmentansatz mit globaler Diversifikation über Aktien- und Anleihenmärkte. Der Aktienanteil fokussiert sich auf weltweite Märkte, insbesondere die USA, Europa, Schwellenländer und Japan. Ergänzend sorgen ESG-Unternehmensanleihen und Green Bonds für Stabilität. Die strategische Gewichtung liegt bei 70 % Aktien-ETFs und 30 % Anleihen-ETFs. Das Portfolio richtet sich an langfristig orientierte Anleger mit dem Wunsch nach verantwortungsvoller Kapitalanlage.

Vermögensverwaltung

Die Umsetzung der Anlagestrategie erfolgt durch unseren Partner Finax in Zusammenarbeit mit UnitPlus auf Basis definierter Richtlinien. Das Portfolio wird passiv gemanagt, Anpassungen erfolgen nur bei Abweichungen von der strategischen Allokation.

Benchmark

Es gibt keinen übergeordneten Benchmark, da das Portfolio teilweise in Aktien und teilweise in Anleihen investiert. Als Orientierung dienen die Referenzindizes der im Portfolio enthaltenen ETFs.

Finanzinstrumente

Das Portfolio besteht ausschließlich aus börsengehandelten Aktien- und Anleihen-ETFs. Es gibt keine festen Obergrenzen für Einzelpositionen.

Portfoliobewertung

Innerhalb der App wird mindestens einmal pro Tag die neue Portfoliobewertung angezeigt. Ein monatliches Update erfolgt jeweils am letzten Werktag des Monats unter Verwendung der Daten der jeweiligen ETF-Anbieter-Websites.

Ziele & Risiko

Ziel ist es, durch globale Streuung und ESG-Fokus eine nachhaltige und stabile Wertentwicklung zu erzielen. Die Beimischung von Anleihen trägt zur Risikoreduzierung bei. Das Portfolio ist der Risikoklasse 4 von 7 (mittel) zugeordnet. Hebelprodukte oder komplexe Derivate kommen nicht zum Einsatz. Marktrisiken und Währungsschwankungen werden durch breite Diversifikation abgedeckt.

Disclaimer: Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen stellen keine Anlageberatung oder Empfehlung zum Kauf oder Verkauf von Finanzinstrumenten dar. Wertentwicklungen in der Vergangenheit sind keine Garantie für zukünftige Erträge. Der Wert von Anlagen kann schwanken und es besteht das Risiko, dass Anleger den ursprünglichen investierten Betrag ganz oder teilweise verlieren.

Die dargestellten Daten dienen ausschließlich Informationszwecken und basieren auf Quellen, die als zuverlässig gelten, für deren Richtigkeit jedoch keine Gewähr übernommen wird.