

Monatsreport Zugspitze

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 stützten 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.

Zugspitze konnte um 2,52% auf Monatsebene zulegen.

Portfolioinformationen

Anzahl der ETFs	7
Anlageklassen	60% Aktien, 40% Anleihen
Externe Kosten	0,17%
Anlageziel	Langfristiger Vermögensaufbau
Strategie	Wachstumsorientiert
Ertragsverwendung	Thesaurierend
Empfohlene Mindestanlagedauer	5 Jahre

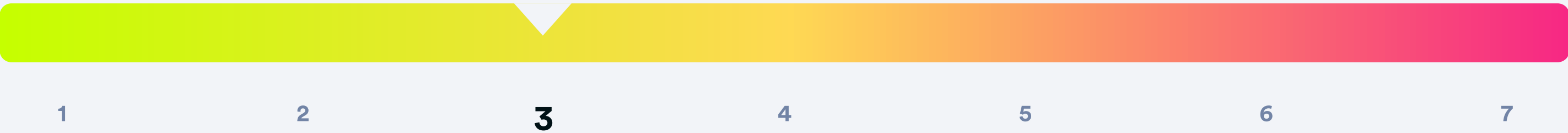
Risikoindikator

Niedrigeres Risiko

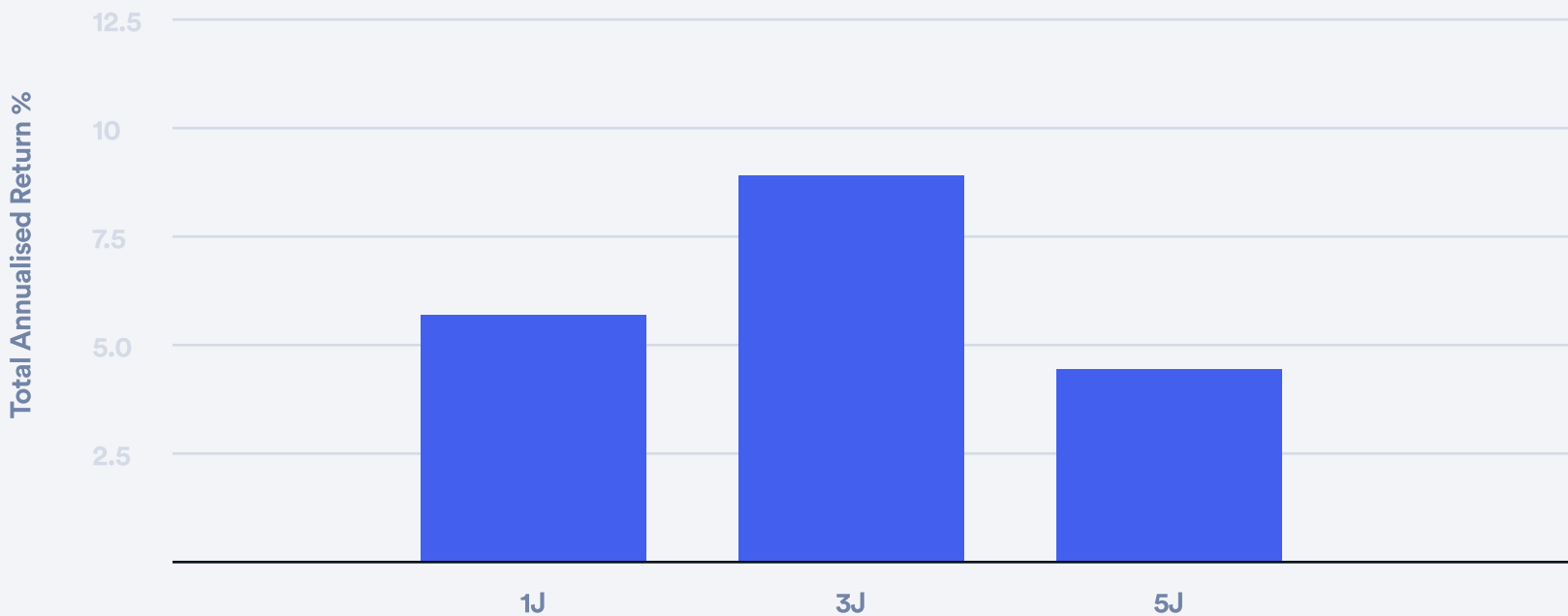
Potenziell niedrigere Rendite

Höheres Risiko

Potenziell höhere Rendite



Wertentwicklung

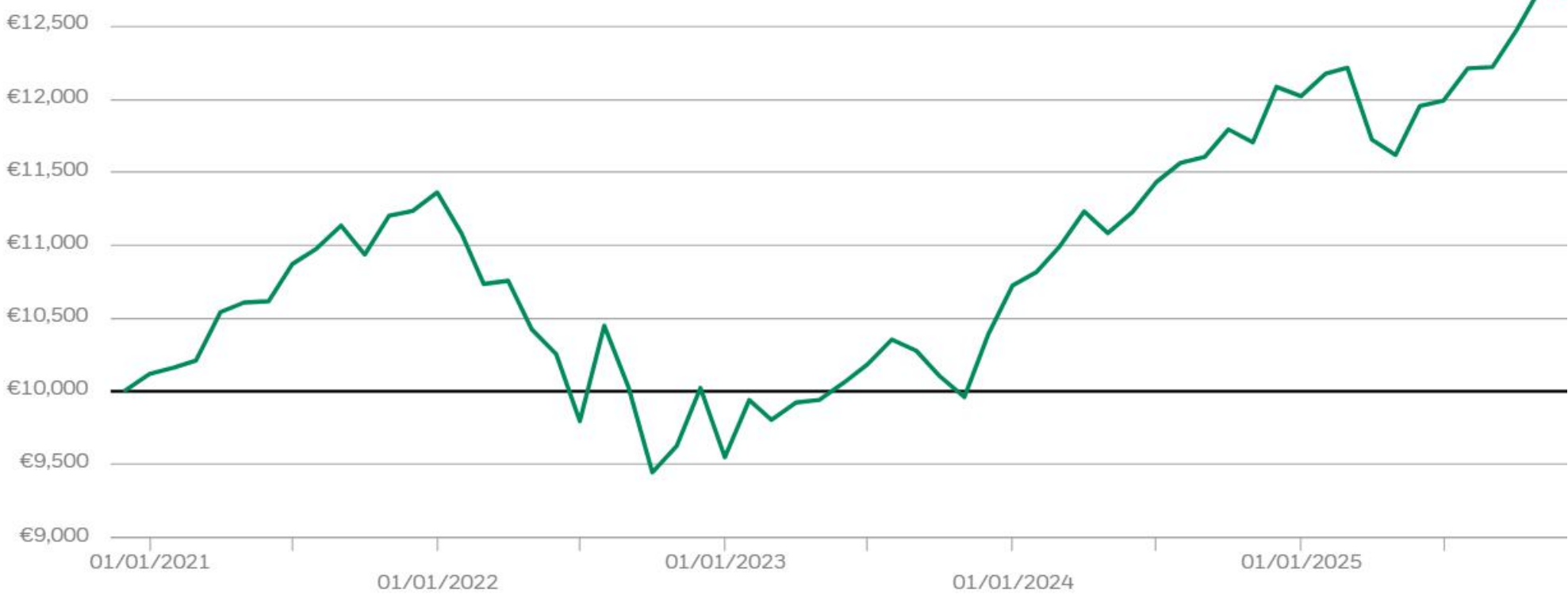


Begriffserklärung

Annualisiert: Durchschnittliche jährliche Rendite

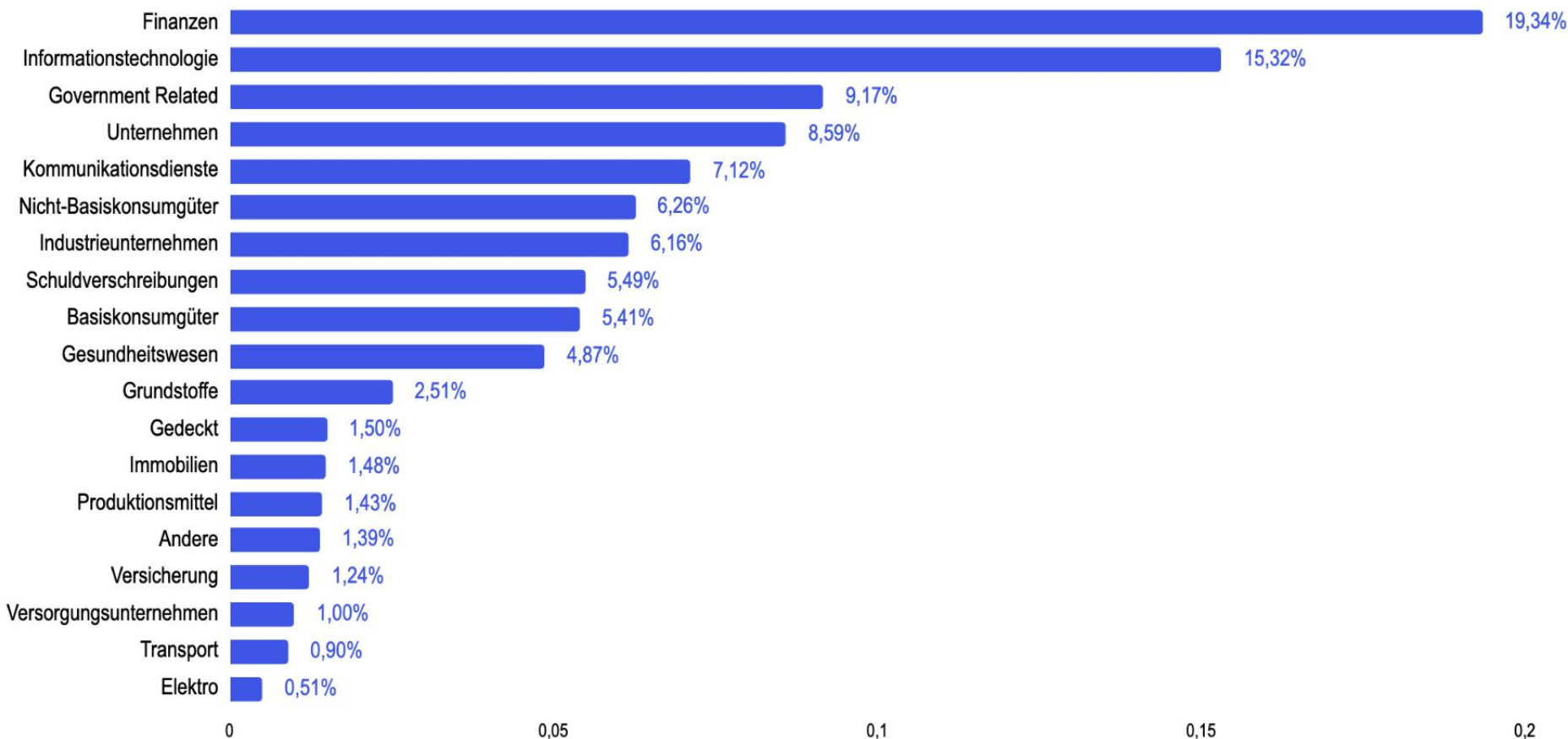
Der Graph zeigt die jährlich durchschnittliche Gesamtrendite (Total Annualised Return %) über die Anlagezeiträume von 1 Jahr, 3 Jahren und 5 Jahren, welche in Prozent angegeben werden und ermöglicht so einen Vergleich der Performance über unterschiedliche Zeiträume.

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



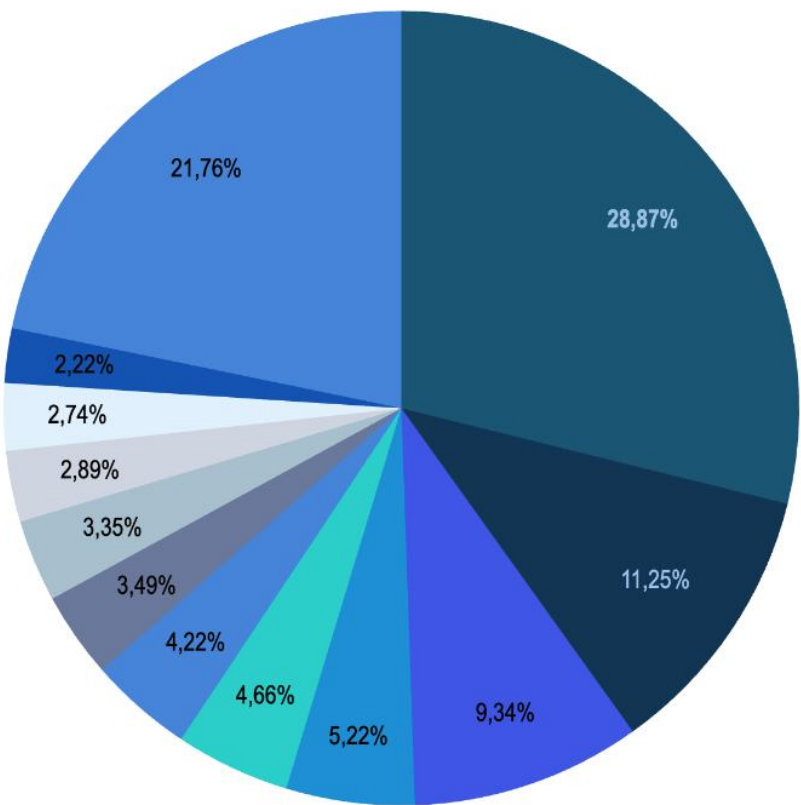
Quelle: BlackRock Portfolio Analysis Tool – Portfolio 360 (Berechnungszeitraum: August 2020 – Mai 2026, Stand: 30.12.2025)

Aufteilung nach Sektoren



Aufteilung nach Ländern

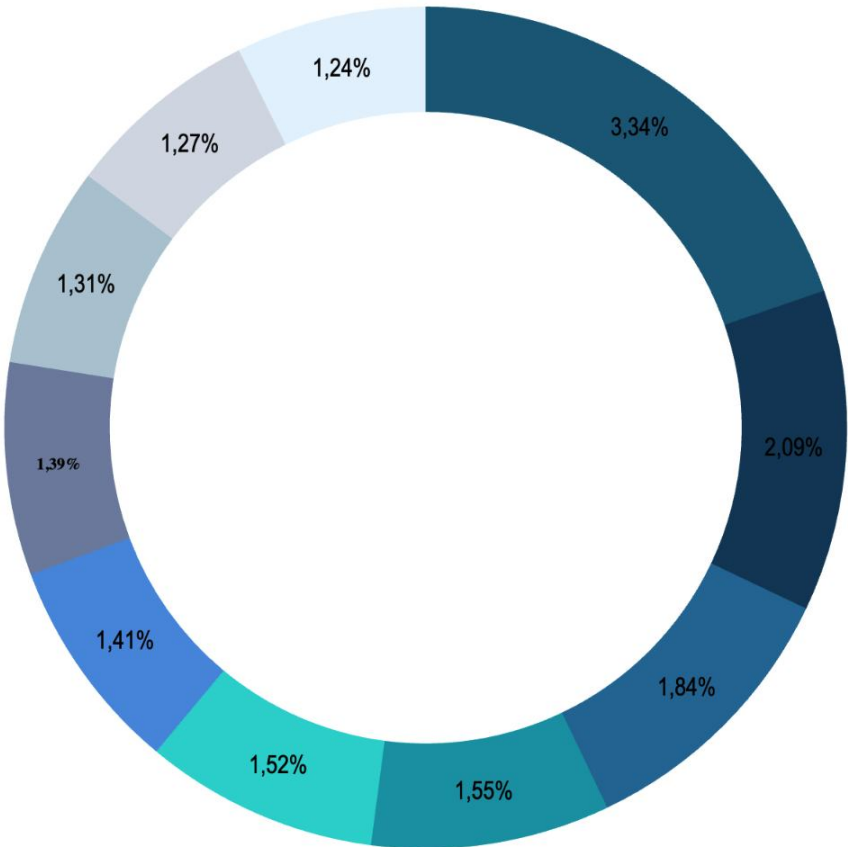
- USA
- Frankreich
- Deutschland
- UK
- Niederlande
- Japan
- Italien
- Spanien
- Schweiz
- China
- Schweden
- Rest der Welt



Top 10 Aktien Holdings

- NVIDIA Corp
- Microsoft Corp
- Sonstige
- Alphabet Inc Cl A
- Taiwan Semiconductor Manufac
- Europäische Union Anleihen
- Deutschland Anleihen
- European Investment Bank Anleihen
- Alphabet Inc Cl C
- Frankreich Anleihen

Gesamt:
15,98%



Anlagestrategie

Das Portfolio „Zugspitze“ verfolgt eine langfristige Anlagestrategie mit Fokus auf nachhaltigem Wachstum und stabilen Erträgen. Es investiert zu gleichen Teilen (50/50) in globale ESG-Aktien-ETFs und Anleihen-ETFs, darunter Unternehmens- und Green Bonds. Diese Struktur zielt auf eine ausgewogene Balance zwischen Renditechancen und Risikobegrenzung.

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 der langfristige Vermögensaufbau bei moderatem Risiko. Die Anlagestrategie setzt auf Diversifikation, nachhaltige Erträge und Kapitalerhalt über einen Anlagehorizont von mindestens fünf Jahren. Das Portfolio ist der Risikoklasse 3 von 7 (mittel) zugeordnet. Es erfolgt kein Einsatz von Hebelprodukten oder komplexen Derivaten. Risiken durch Marktvolatilität, Währungsschwankungen und politische Veränderungen können auftreten, werden jedoch durch breite Streuung begrenzt.

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.