



WEALTHGATE GmbH
Family Office

Monatsbericht September 2021



Inhalt

- Vorwort
- Märkte im Überblick
- WEALTHGATE Multi Asset
- Globallytics Fund No. 1
- WEALTHGATE Biotech Aggressive Fund



Vorwort

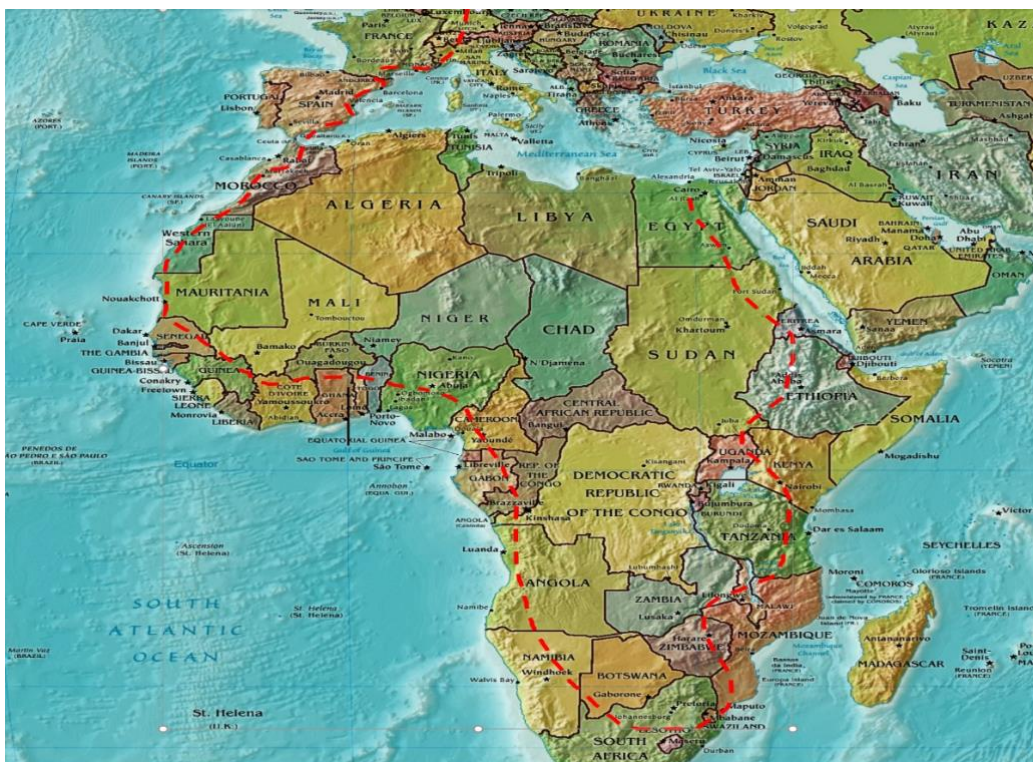
Leider können wir Ihnen nicht in jeder Ausgabe einen neuen Mitarbeiter oder eine neue Mitarbeiterin vorstellen. Manchmal müssen wir auch jemanden ziehen lassen – aber zum Glück nur vorübergehend. Mit diesen Worten verabschiedet sich unser Portfoliomanager Dennis Scherer in ein einjähriges Sabbatical.

Nach knapp 18 Monaten bei der WEALTHGATE geht für uns ein Traum in Erfüllung. Während Familie Sammet bereits vor Beginn meines Arbeitsverhältnisses in unsere Pläne involviert war und sofort signalisierte uns hierbei bestmöglich unterstützen zu wollen, ist es in Deutschland meist noch immer ein äußerst schwieriges Unterfangen ein sogenanntes Sabbatical-Jahr genehmigt zu bekommen – auch bei einem der größten Autobauer der Welt aus unserer Landeshauptstadt.

Nachdem wir die für uns nötige berufliche und finanzielle Freiheit geschaffen haben, beginnen nun die intensiven Planungen für das einjährige Erleben des afrikanischen Kontinents.

In der dargestellten Karte haben wir Ihnen einmal die grobe Route eingezeichnet. Für uns gilt es jedoch stets, gerade in diesen Zeiten, jegliche Sicherheits- sowie Gesundheitshinweise zu beachten. So wissen wir bereits heute, dass wir einige Länder aus unseren Planungen streichen müssen. Daran wird sich wohl in naher Zukunft nichts ändern.

Unsere Route führt uns bereits gegen Ende September Richtung Süden entlang der Ostküste Spaniens hin zum britischen Überseegebiet Gibraltars. Mit der Fähre setzen wir anschließend nach Marokko über und betreten erstmals afrikanischen Boden.



Unser Zuhause wird ab diesem Zeitpunkt hauptsächlich unser Landrover Defender sein. Mit einem Dachzelt und einem Innenausbau, welcher uns ebenfalls eine Schlafmöglichkeit sowie fließend Wasser und Strom für haushaltsübliche Geräte bietet, wird es wohl etwas weniger luxuriös dafür jedoch reich an Erlebnissen werden.



Abschließend möchte ich mich ganz herzlich bei Familie Sammet bedanken, welche mir die berufliche Freiheit ermöglicht – dies empfinde ich als absolut nicht selbstverständlich und zeigt, welche Philosophie in der WEALTHGATE vorgelebt wird. Außerdem möchte ich mich herzlichst bei allen meinen Kolleginnen und Kollegen für die bisherige Zeit bedanken, welche aufgrund der Zusammensetzung sowie der familiären Arbeitsatmosphäre absolut einzigartig ist. Zuletzt möchte ich mich selbstverständlich ausdrücklich auch bei Ihnen für das entgegengebrachte Vertrauen sowie das stets respektvolle Miteinander auch in Krisenzeiten bedanken – auch dies ist gerade in diesen Tagen absolut nicht selbstverständlich.

Ihnen wünsche ich weiterhin vor allem Gesundheit und eine gute Zeit.

PS: Bei Interesse teilen wir mit Ihnen gerne unsere Erlebnisse in Form eines Internetblogs.

Märkte im Überblick

Um Ihnen auch künftig ein Höchstmaß an Qualität im Portfolio- sowie Fondsmanagement bieten zu können, haben wir mit Herrn Alexander Gehrke bereits zusätzliches Know-How für das Portfoliomanagement verpflichtet. Näheres hierzu folgt in den Fondsberichten sowie im kommenden Monatsbericht.



Die Aktienmärkte legten nach den fulminanten, vergangenen Monaten erstmal eine übergeordnete Pause ein und tendieren seitwärts. Dies ist jedoch nicht zwingend als Schwäche zu interpretieren, denn jegliche Konsolidierungsversuche werden getreu dem Motto „buy the dip“ bisher aufgefangen.

Wie wir im letzten Monatsbericht inmitten der Regulierungswut der chinesischen Behörden berichtet hatten, wurden Investitionen in Fernost zu den Tiefstkursen bisher belohnt. Es bleibt jedoch dabei diese Investments entweder als Spekulation zu sehen und mit Stop-Loss-Orders abzusichern oder als langfristige Investments zu sehen und die kommenden Schwankungen auszuhalten. Wir sind auch weiterhin davon überzeugt, dass dieser Markt in ein ausgewogenes Portfolio gehört, wenngleich mit einer angemessenen Gewichtung.

Der Goldpreis kämpft weiterhin um die 1.800 USD-Marke. Sollte der USD jedoch nach seiner temporären Schwäche aufgrund der etwas vorsichtiger ausgerichteten Rhetorik um die Tapering-Debatte wieder zu alter Stärke finden, dürfte auch diese Marke gefährdet sein. Auch hier gilt – langfristig werden wir höhere Notierungen des Goldpreises in jeglichen Währungen sehen.

Auch beim Bitcoin scheint es ähnlich wie im China-Crash. Inmitten der schlechtesten Nachrichten in Kombination mit der größten Angst begann die Erholung – es bleibt abzuwarten in wie weit diese fortgesetzt werden kann.

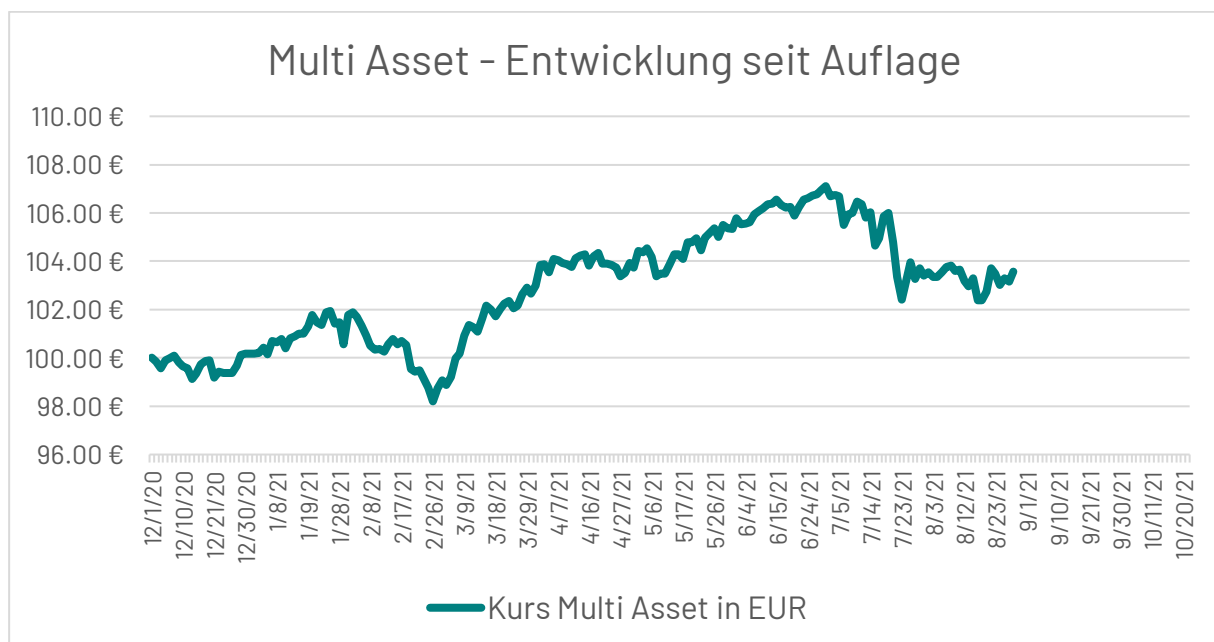
		Stand 31.12.20	Stand 31.08.21	Performance
Aktien				
Deutschland	DAX 30	13.718,78	15.835,09	15,43%
USA	S&P 500	3.756,07	4.522,68	20,41%
China	Shanghai Composite	3.473,07	3.543,94	2,04%
Europa	Euro Stoxx 50	3.552,64	4.196,41	18,12%
weltweit	MSCI World	2.690,04	3.146,63	16,97%
Rohstoffe				
	WTI-ÖL	\$48,52	\$68,50	41,18%
	Gold	\$1.895,10	\$1.818,10	-4,06%
	Silber	\$26,41	\$24,00	-9,13%
Währung				
	EUR/USD	1,2214	1,1807	-3,33%
	Bitcoin	28.949,40	46.986,90	62,31%



WEALTHGATE Multi Asset

Herr Sascha Netusil, der bereits seit Gründung des Multi Asset im Fondsteam vertreten ist, übernimmt interimweise die Fondsleitung und arbeitet Hand in Hand mit dem Portfoliomanagement, um auch weiterhin die bestmögliche Qualität der hausinternen Vermögensverwaltung zu gewährleisten.

Nach den Verwerfungen an den asiatischen Märkten konnte man sich nun stabilisieren und zu einer Erholung ansetzen. Wir gehen davon aus, dass wir diese wie bereits im März fortsetzen werden und die angepeilte annualisierte Rendite von 5% nach allen Kosten erreichen werden.



Globallytics Fund No. 1

Mit Beginn von Herrn Gehrke im Oktober erhält der Globallytics eine neue starke Hand, welche die Vorzüge der künstlichen Intelligenz mit dem modernem Portfoliomanagement verbindet.

Näheres hierzu wird Ihnen Herr Gehrke im kommenden Monatsbericht gerne selbst erläutern.

Im Globallytics zeigen sich die Anzeichen einer Trendumkehr in China bereits etwas deutlicher. Die Marke von 105€ konnte bereits zurückerobert werden. Das weitere Potenzial innerhalb des Portfolios spricht allerdings für deutlich höhere Notierungen.

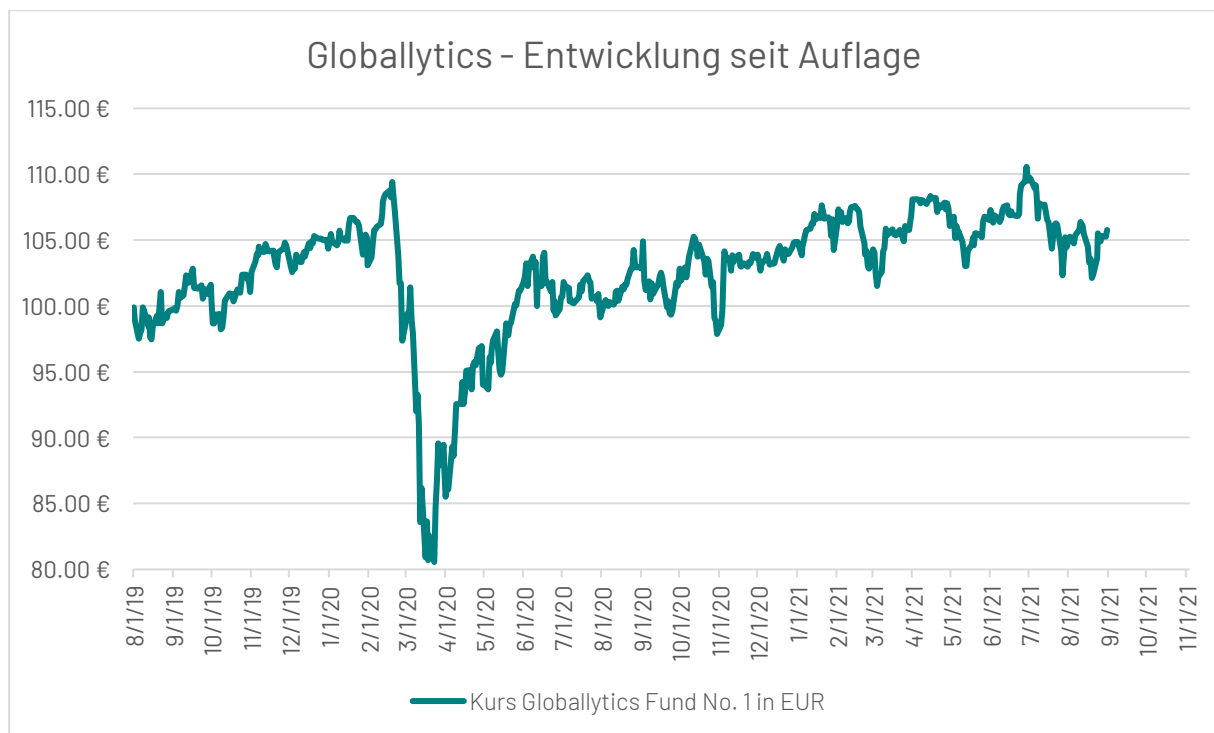


Im August wurden folgende Veränderungen im Portfolio des Globallytics vorgenommen:

- Verkauf der Gesamtposition von Linde Gas nach einer Haltedauer von 123 Börsentagen mit einer Performance von 18,67% nach Kosten
- Teilverkauf von First Solar – Performance 8,6%
- Teilverkauf von JD.com – Performance 9,58%
- Teilverkauf von Glencore – Performance 18,97%

Künstliche Intelligenz, kurz „KI“, begegnet uns bereits in vielen Aspekten unseres Alltags aber auch in Industrie und Wissenschaft. Analysten und Experten aus Wirtschaft und Wissenschaft sind sich weltweit einig: KI, maschinelles Lernen und autonome Systeme werden die Entwicklung von Unternehmen in den kommenden Jahren erheblich beeinflussen. Eine aktuelle Einschätzung zu diesem Thema und vor allem auch, wie sich die KI im Bereich Portfoliomanagement weiter entwickeln wird erfahren Sie in einem Interessanten Webinar mit unserem Leiter KI Dr. Sven Schmeier – Chefsingenieur am Deutschen Institut für Künstliche Intelligenz.

Hier geht es zur Aufzeichnung des Webinars: [Link](#)



WEALTHGATE Biotech Aggressive Fund

Nachdem die Small und Midcaps im Biotechnologiebereich die letzten Monate stark unter Druck gekommen sind (siehe Abbildung) zeichnet sich nun so langsam wieder eine Erholung in diesem Segment ab. Auch unser WEALTHGATE Biotech konnte sich diesem Szenario leider nicht ganz entziehen hat aber bereits ebenso zur Aufholjagd angesetzt. Wir glauben daran, dass die Datenflut, welche ab September in unserem Portfolio deutlich zunimmt mit zahlreichen Nachrichten zu unterschiedlichen Phasen bei vielen



Titeln zu deutlich steigenden Kursen führen sollte. Insbesondere unsere Schwergewichte im Portfolio sollten davon profitieren und unsere Zielrendite von 30% p.a. wieder greifbar machen.

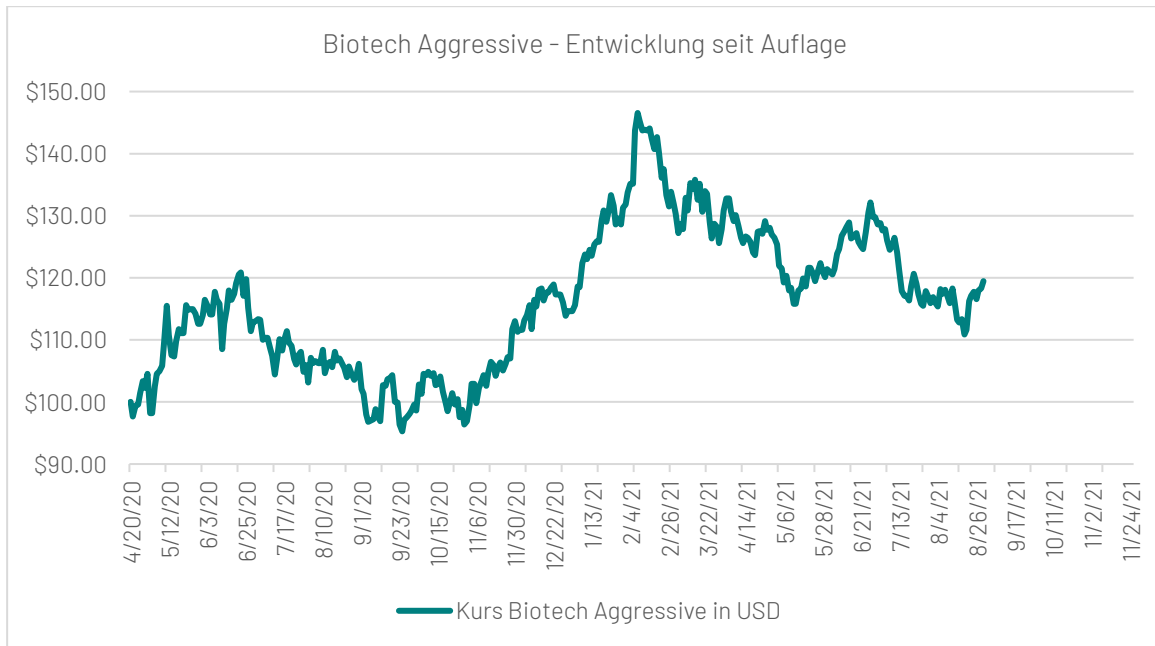
SPDR® S&P Biotech ETF **+ 132,84 +1,21 (+0,92%)**



Unser Top Wert Regeneron hat zum Beispiel am 21.10. Entscheidungstag zur Zulassung für ein Asthma Medikament bei Kindern.

Der Titel ist bei uns aktuell mit knapp 2% gewichtet und liegt bereits knapp 50% im Plus. Trotz dieses ansehnlichen Zuwachses bietet der Titel immer noch weitere Chancen. Der aktuelle Kurs liegt bei knapp 670 USD und wir haben unser internes Kursziel nochmals auf rund 745 USD hochgeschraubt.

Regeneron hat mit starken Verkaufszahlen beim Antikörpermedikament Regen-Cov gepunktet, welches die Krankheitsverläufe bei einer schweren Covid Erkrankung deutlich reduziert. Das Medikament hatte maßgeblich Einfluss auf die deutliche Umsatz und Ertragssteigerung des Unternehmens. Ebenso verkaufen sich aber auch die Blockbuster Eylea und Dupixent außerordentlich gut. Während Eylea das absolute Top Medikament bei Makuladegeneration darstellt, punktet Dupixent bei Neurodermitis. Ebenso hält Regeneron Mittel zu Lungkrebs und Gentherapien bereit. Deshalb bietet sich noch viel Raum für positive Gewinnüberraschungen in der Zukunft. Mit einem Cashbestand von über 6 Mrd. USD sollen ebenso Aktienrückkäufe wie Zukäufe getätigt werden.



Fazit

Wenn der Wind der Veränderung weht, bauen die einen Mauern und die anderen Windmühlen.

- Chinesisches Sprichwort -





Christian Sammet
Gesellschafter und Geschäftsführer

Impressum:

Wealthgate GmbH Family Office | Marienstraße 27 | 70178 Stuttgart

Fon: 0711.96 000 150

Mail: mail@wealthgate.de

www.wealthgate.de

Handelsregister: 766120

Registergericht: Amtsgericht Stuttgart

Autoren: Christian Sammet, Dennis Scherer und Ralph Angerer