



Fondsupdate WEALTHGATE Multi Asset I per 31.08.2025



Inhalt

- Globale Kapitalmärkte
- Performance
- Kennzahlen
- Allokation
- Fazit

Das sechste Jahr in Folge ausgezeichnet!





Sehr geehrte Leserinnen und Leser,

die Sommermonate gelten traditionell als ruhigere Börsenphasen – doch der August hat gezeigt, dass diese Regel längst nicht mehr gilt. Die Märkte bleiben volatil, getrieben von politischen Entscheidungen, geldpolitischen Kurswechslern und strukturellen Umbrüchen in Schlüsselindustrien. Besonders die jüngsten Aussagen der US-Notenbank zur Inflationsentwicklung und Zinsperspektive haben für neue Dynamik gesorgt – mit teils kräftigen Ausschlägen in den Anleihe- und Aktienmärkten. In diesem Umfeld zeigt sich erneut: Wer auf kurzfristige Trends setzt, läuft Gefahr, den Blick für das Wesentliche zu verlieren.

Unsere Strategie bleibt daher unverändert: Wir setzen auf eine breit diversifizierte Portfoliostruktur und tätigen Zukäufe gezielt in unruhigen Marktphasen – immer dann, wenn unsere Risikoanalyse dies befürwortet. Durch eine ausgewogene Allokation in unterschiedliche Anlageklassen und Themenbereiche schaffen wir die Grundlage für langfristige Stabilität und Wachstum – unabhängig von kurzfristigen Marktschwankungen.

Wir blicken mit Zuversicht auf das letzte Quartal des Jahres. Gleichzeitig verfügen wir über eine solide Liquiditätsbasis, die es uns erlaubt, auf mögliche Rücksetzer vorbereitet zu reagieren. Diese Flexibilität ist ein zentraler Bestandteil unserer breit diversifizierten Portfoliostruktur und ermöglicht es uns, auch in bewegten Marktphasen mit ruhiger Hand zu agieren.

Wir danken Ihnen für Ihr Vertrauen und freuen uns, Ihnen auch in diesem Monat einen fundierten Einblick in unsere Fondsstrategie zu geben.

Globale Kapitalmärkte

Aktien:

Die Aktienmärkte zeigten sich im August weiterhin robust. Besonders die US-Börsen erreichten neue Höchststände, getragen von starken Quartalszahlen der Unternehmen. Die Aussicht auf baldige Zinssenkungen in den USA hat die Stimmung zusätzlich aufgehellt. In Europa hingegen verlief der Monat verhaltener – der DAX schloss leicht im Minus, während der STOXX Europe 600 nur marginal zulegen konnte.

Anleihen:

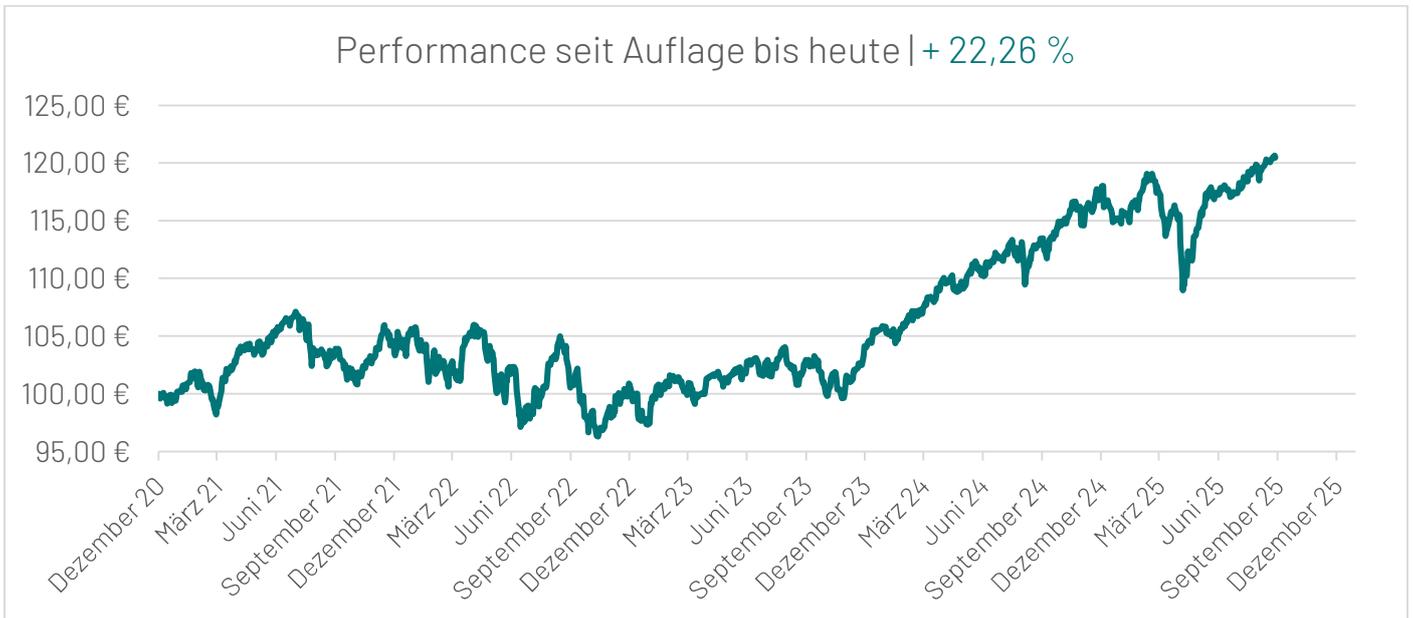
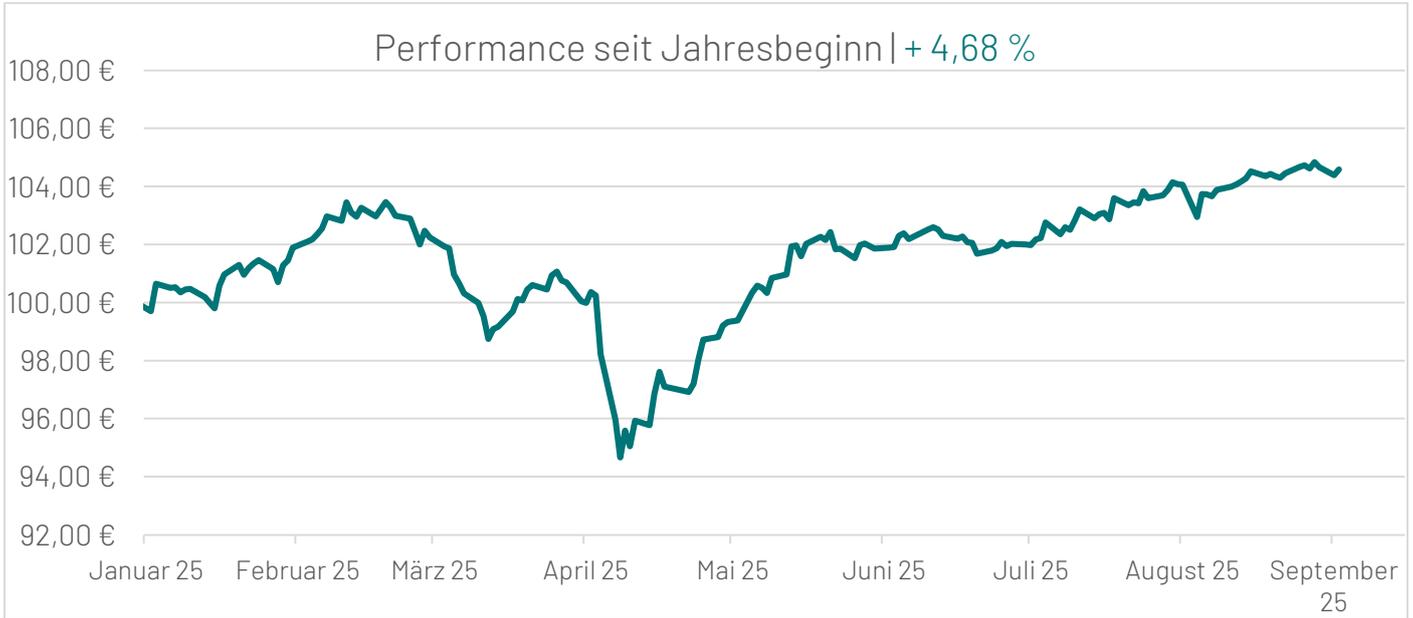
Die Rentenmärkte zeigten im August ein gemischtes Bild. In den USA führten schwächere Arbeitsmarktdaten und die Aussicht auf eine Zinssenkung zu Kursgewinnen, insbesondere bei kurzlaufenden Staatsanleihen. Im Euroraum hingegen stiegen die Renditen leicht an – vor allem getrieben durch politische Unsicherheiten in Frankreich. Der Renditeaufschlag französischer gegenüber deutscher Staatsanleihen stieg auf den höchsten Stand seit der Eurokrise vor über zwölf Jahren.

Gold:

Der Goldpreis bewegte sich im August in einer volatilen Seitwärtsphase, mit einer leichten Tendenz zu weiteren Anstiegen. Die Kombination aus anhaltender Inflation und Zinssenkungserwartungen stützte die Nachfrage nach dem Edelmetall als „sicherem Hafen“. Insgesamt bleibt Gold ein stabilisierender Faktor im Portfolio.

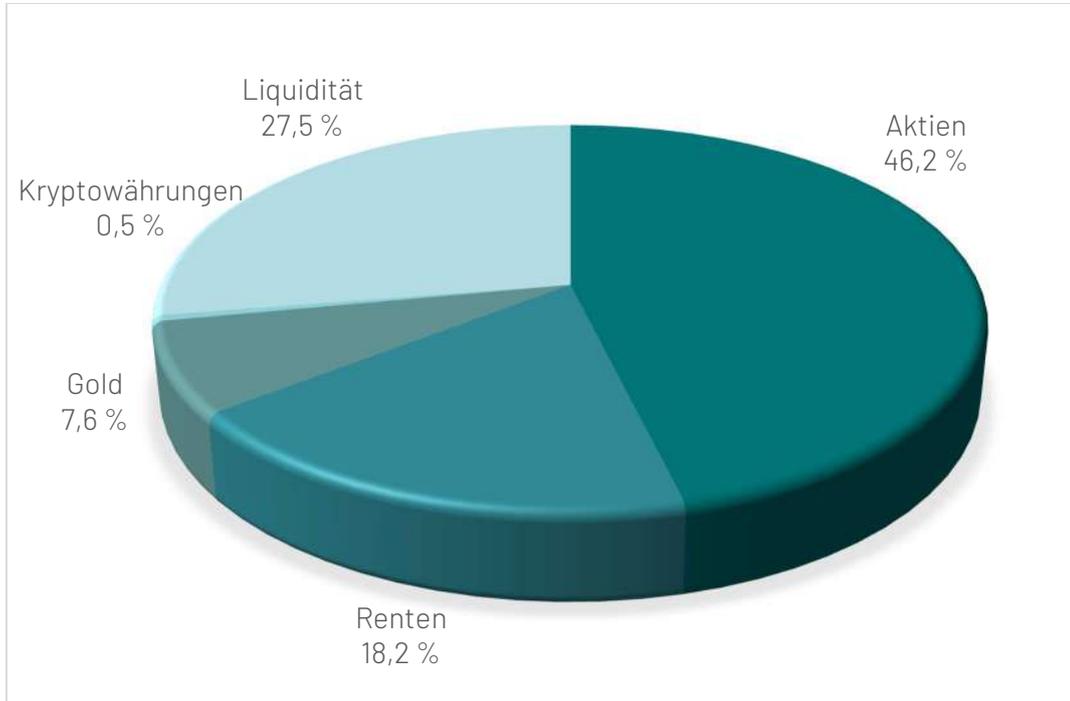


Wertentwicklung des WEALTHGATE Multi Asset I

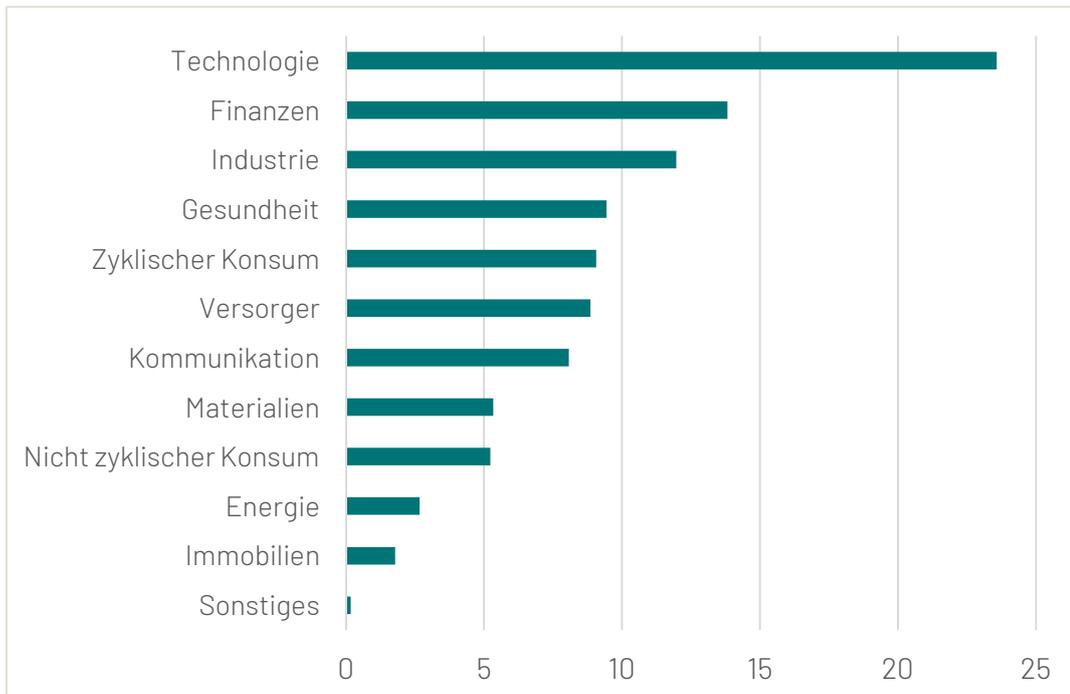




Aktuelle Asset-Allokation des WEALTHGATE Multi Asset I



Aktuelle Aktien-Allokation des WEALTHGATE Multi Asset I





Aktuelle Einschätzung

Im April hatten wir gezielt Teile unserer Cashreserven eingesetzt, um die Marktverwerfungen infolge der US-Zollpolitik unter Präsident Trump taktisch zu nutzen. Durch selektive Käufe nahe des Tiefpunkts am 7. April konnten wir attraktive Einstiegskurse realisieren. Diese Positionen wurden im Juli sowie zuletzt im August teilweise mit Gewinn wieder aufgelöst, was zu einer erneuten Erhöhung der Liquiditätsquote geführt hat. Die aktuelle Cashposition ermöglicht es uns nun, jederzeit flexibel auf neue Marktchancen oder potenzielle Unsicherheiten zu reagieren.

Unsere Goldpositionierung haben wir im bisherigen Jahresverlauf bewusst auf hohem Niveau (inkl. Goldminen derzeit fast ca. 10%) gehalten, um gezielt an der positiven Preisentwicklung zu partizipieren. Gold erfüllt dabei weiterhin seine Funktion als stabilisierender Portfoliobaustein und bietet in einem von geopolitischen und wirtschaftlichen Unsicherheiten geprägten Umfeld wertvollen Schutz. Die Kombination aus Werterhalt und Krisenresistenz macht Gold für uns unverändert zu einem strategisch wichtigen Bestandteil der Fondsstruktur – eine Position, deren Beibehaltung wir auch weiterhin als sinnvoll erachten.

Auch im Monat August konnten wir beobachten, dass die kurzfristigen, jedoch teils kräftigen Marktkorrekturen nur geringfügige Auswirkungen auf die Entwicklung des WEALTHGATE Multi Asset hatten. Die breite Diversifikation und die gezielte Gewichtung stabilisierender Anlageklassen sorgen dafür, dass temporäre Schwankungen wirkungsvoll abgefedert werden. Unsere Gesamtstruktur zeigt sich damit erneut als widerstandsfähig und gut ausbalanciert – ein klarer Vorteil in einem zunehmend volatilen Marktumfeld.



Sascha Netusil

Family Officer & Fondsadvisor für den WEALTHGATE Multi Asset

E-Mail: sascha.netusil@wealthgate.de

Fon: +49 791 20219671

Mobil: +49 173 2519043

www.wealthgate.de



Dennis Scherer

Leiter Fondsadvisory

E-Mail: dennis.scherer@wealthgate.de

Fon: +49 791 20219650

Mobil: +49 171 6228983

www.wealthgate.de



Rechtliche Hinweise:

Die Anlageberatung und Anlagevermittlung (§ 2 Abs. 2 Nr. 3 und 4 WpIG) erbringen wir als vertraglich gebundener Vermittler gemäß § 3 Abs. 2 WpIG ausschließlich für Rechnung und unter der Haftung der NFS Netfonds Financial Service GmbH, Heidenkampsweg 73, 20097 Hamburg (NFS). Die NFS ist ein Wertpapierinstitut gem. § 2 Abs. 1 WpIG. Unsere Tätigkeit bei der Anlageberatung und Anlagevermittlung wird der NFS zugerechnet.

Dies ist eine Marketingmitteilung. Sie dient ausschließlich Informationszwecken und stellt weder eine individuelle Anlageempfehlung noch ein Angebot zum Kauf oder Verkauf von Wertpapieren oder sonstigen Finanzinstrumenten dar. Bitte lesen Sie vor einer Anlageentscheidung die verbindlichen Verkaufsdokumente, die Ihnen Ihr Berater oder der jeweilige Emittent auf Anfrage zur Verfügung stellt.

Frühere Wertentwicklungen lassen nicht auf zukünftige Renditen schließen. Wertpapiergeschäfte sind grundsätzlich mit Risiken, insbesondere dem Risiko des Totalverlustes des eingesetzten Kapitals, behaftet.

Diese Marketingmitteilung unterliegt nicht den regulatorischen Anforderungen, welche die Unvoreingenommenheit von Anlageempfehlungen / Anlagestrategieempfehlungen sowie das Verbot des Handels vor der Veröffentlichung der Anlageempfehlung / Anlagestrategieempfehlung vorschreiben.

Impressum:

Wealthgate GmbH Family Office | Kolpingstraße 19/1 | 74523 Schwäbisch Hall

Fon: 0791.202 196 00

Mail: mail@wealthgate.de

www.wealthgate.de

Handelsregister: 766120

Registergericht: Amtsgericht Stuttgart

Autoren: Wealthgate GmbH