



Fondsupdate WEALTHGATE Multi Asset I per 30.11.2025



Inhalt

- Globale Kapitalmärkte
- Wertentwicklung
- Allokation
- Einschätzung

Das sechste Jahr in
Folge ausgezeichnet!





Sehr geehrte Leserinnen und Leser,

ein bewegtes und herausforderndes Jahr an den Kapitalmärkten neigt sich dem Ende zu. Trotz geopolitischer Unsicherheiten, hoher Volatilität und einer nachteiligen Währungsentwicklung für Euro-Anleger konnten wir mit unserer Multi Asset Strategie ein starkes Ergebnis erzielen: Zum Jahresende liegt die Performance bei rund 9 % nach allen Kosten – ein außergewöhnlicher Erfolg in einem äußerst anspruchsvollen Umfeld.

Wir freuen uns daher, Ihnen heute das letzte Update für dieses Jahr geben zu dürfen und bedanken uns herzlich für Ihr Vertrauen.

Zu Beginn möchten wir uns bei allen Teilnehmern unseres ersten WEALTHGATE Multi Asset Webinars am 27. November herzlich bedanken. Der direkte Austausch ist uns wichtig, um Ihnen unsere Sichtweise und Entscheidungen transparent darzustellen. Deshalb setzen wir dieses Format auch 2026 fort und informieren Sie rechtzeitig über die Termine. Für den Fall, dass Sie nicht teilnehmen können, finden Sie die Aufzeichnungen jederzeit auf unserer Homepage in der Rubrik „Aktuelles“.

Zusätzlich freuen wir uns, Sie über die diesjährigen Ausschüttungen unserer Multi Asset Strategien informieren zu dürfen. Mit diesen Ausschüttungen verfolgen wir zwei zentrale Ziele: die Vermeidung der Vorabpauschalbesteuerung und die direkte Beteiligung am Erfolg.

- WEALTHGATE Multi Asset
 - Ex-Termin (Kursabschlag): 5. Dezember 2025
 - Valuta-Termin (Auszahlung): 9. Dezember 2025
 - Ausschüttungsbetrag: P-Tranche 1,96 EUR | I-Tranche 2,04 EUR
- WEALTHGATE Multi Asset Chance
 - Ex-Termin (Kursabschlag): 28. November 2025
 - Valuta-Termin (Auszahlung): 2. Dezember 2025
 - Ausschüttungsbetrag: P-Tranche 1,85 EUR | I-Tranche 1,89 EUR

Globale Kapitalmärkte

Aktien:

Im November zeigten sich die großen Aktienindizes nahezu unverändert, trotz einer breiten Handelsspanne. Die Märkte schwankten zwischen Gewinnmitnahmen und Hoffnung auf eine Jahresendrallye. Diese Erwartung stützt sich auf die saisonale Stärke zum Jahresende und die Aussicht auf weitere Zinssenkungen der US-Notenbank FED.

Anleihen:

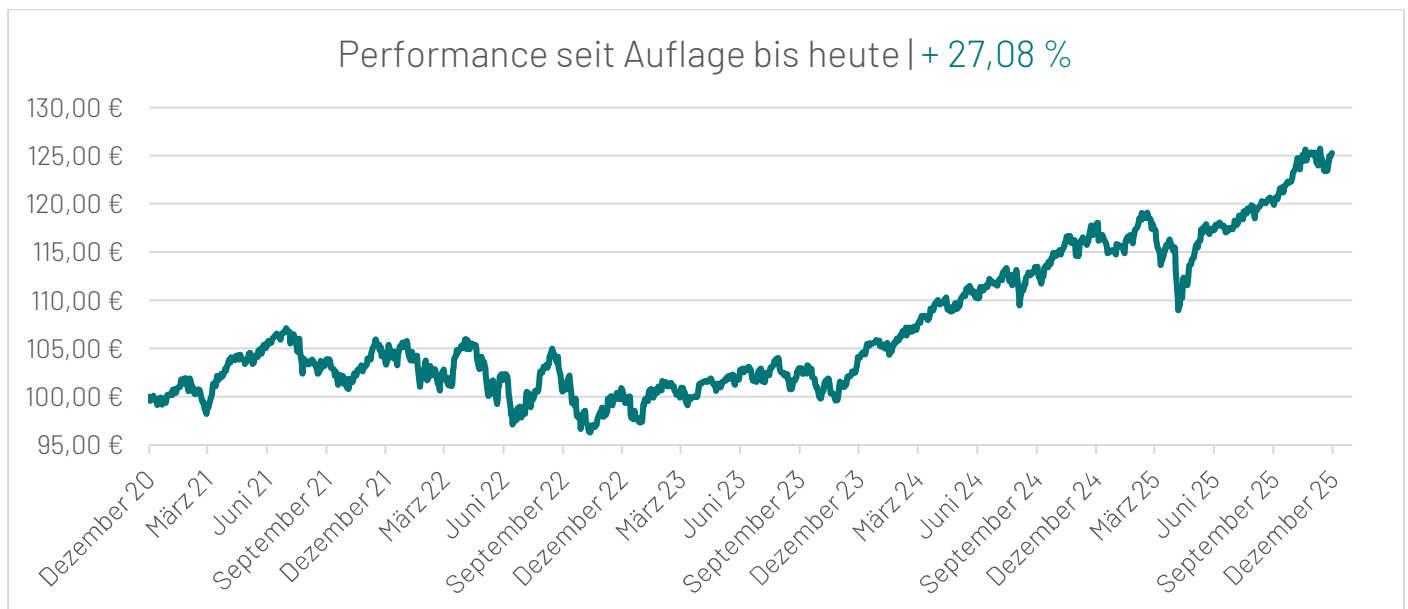
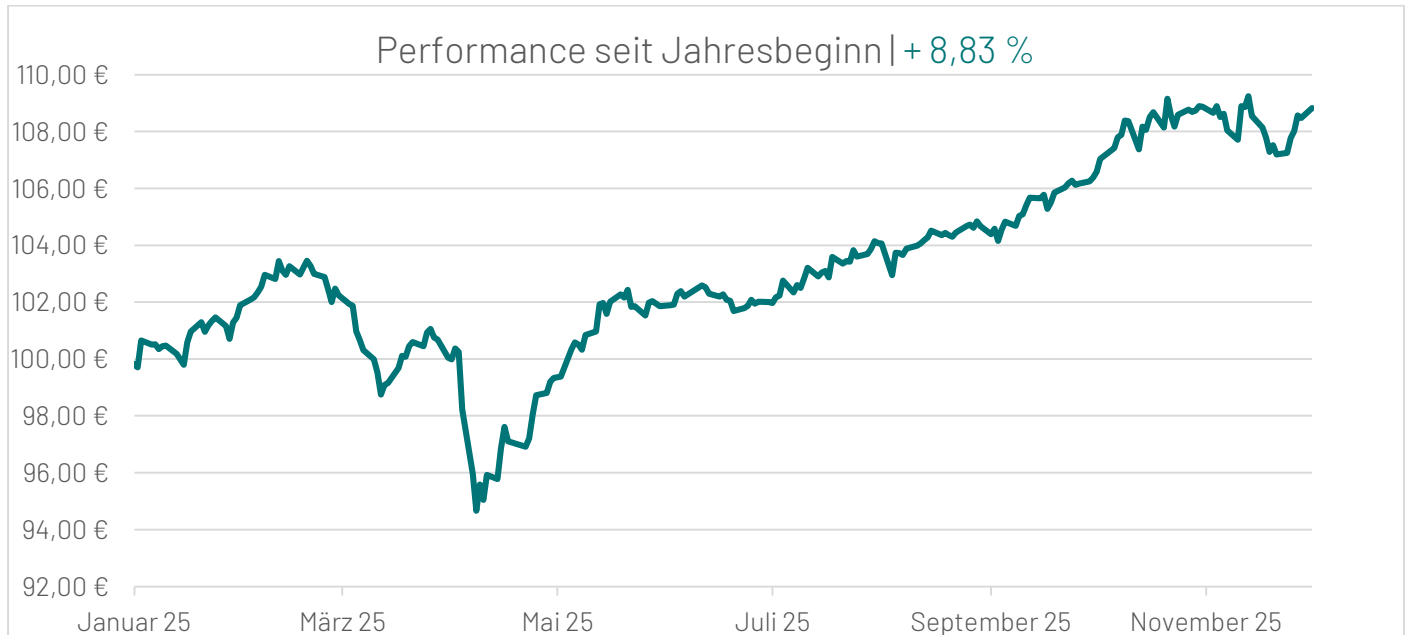
Die Aussicht auf Zinssenkungen macht Anleihen wieder interessant, insbesondere Unternehmensanleihen hoher Bonität. Positive Realrenditen eröffnen neue Chancen für sicherheitsorientierte Anleger. In Multi-Asset-Strategien bleiben sie eine überzeugende Alternative.

Gold:

Gold bleibt gefragt und notiert stabil über der Marke von 4.100 USD je Unze, unterstützt durch geopolitische Risiken und die Aussicht auf weitere Zinssenkungen.

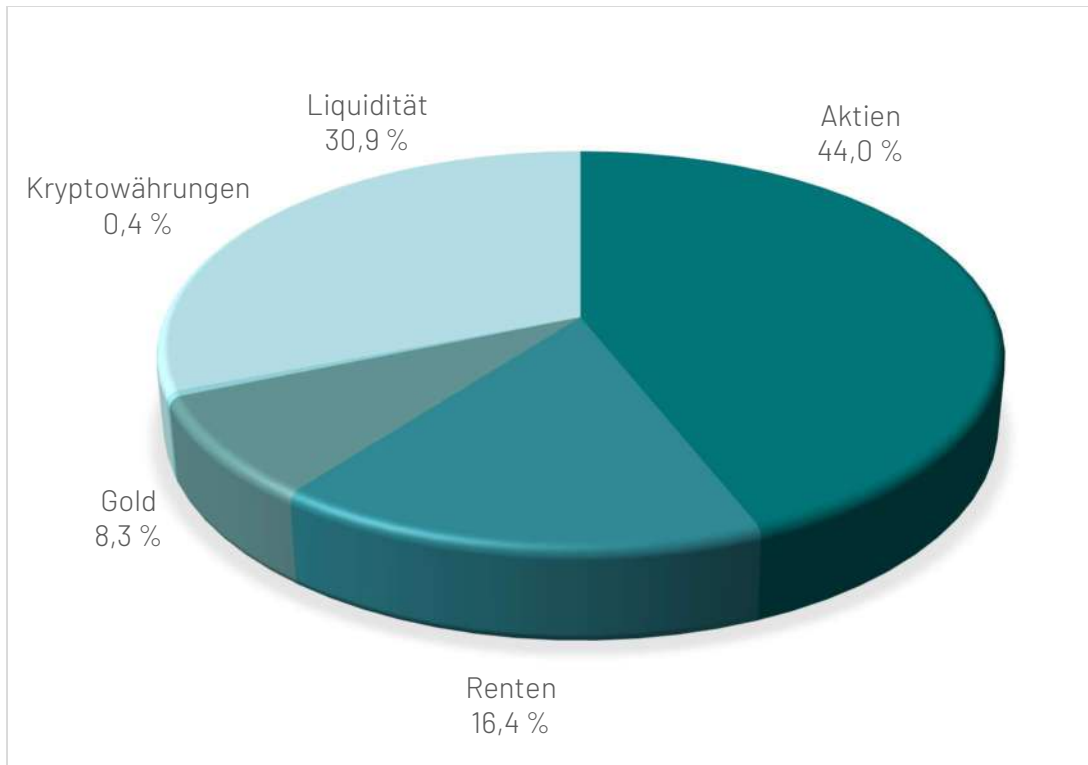


Wertentwicklung des WEALTHGATE Multi Asset I

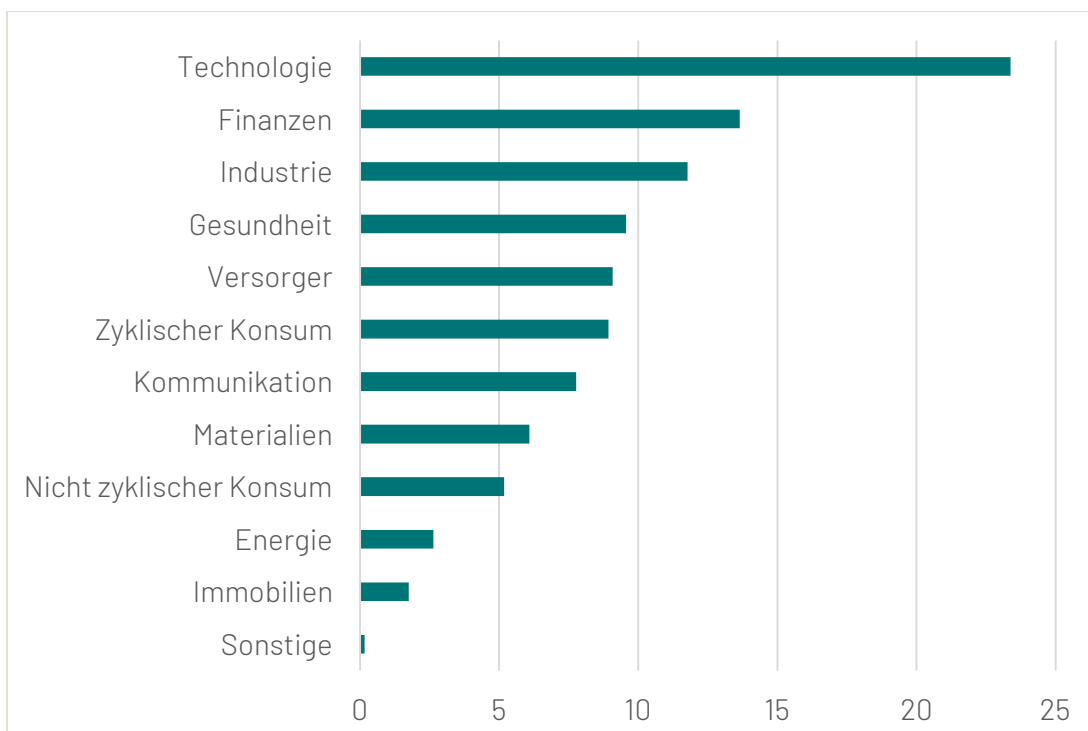




Aktuelle Asset-Allokation des WEALTHGATE Multi Asset I



Aktuelle Aktien-Allokation des WEALTHGATE Multi Asset I





Aktuelle Einschätzung

Im November tendierte der WEALTHGATE Multi Asset wie die Märkte seitwärts, getragen von wechselnden Impulsen und einer breiten Handelsspanne. Die strategische Diversifikation sorgte für Stabilität im Portfolio. Unsere Goldposition von rund 8 % sowie die ergänzende Allokation in Goldminen erfüllten weiterhin ihre Rolle als verlässliche Absicherung gegen geopolitische und geldpolitische Risiken.

Mit Blick auf die letzten Wochen des Jahres sind wir flexibel: Eine Jahresendrallye könnte sogar ein zweistelliges Ergebnis bringen. Eine Korrektur hingegen könnten wir mit unserer Liquiditätsreserve wunderbar nutzen, um den Grundstein für ein weiteres erfolgreiches Jahr 2026 zu legen.

Neben allen Gedanken zur Geldanlage wünschen wir Ihnen vor allem das Wichtigste: Gesundheit und Wohlergehen für Sie und Ihre Liebsten. Für 2026 hoffen wir auf eine Welt, die sich beruhigt, auf weniger Spannungen und mehr Menschlichkeit.

Wir wünschen Ihnen von Herzen frohe Weihnachten, erholsame Feiertage im Kreis Ihrer Liebsten und einen glücklichen Start in ein friedvolles neues Jahr!



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