



Fondsupdate WEALTHGATE Multi Asset I per 31.12.2025



Das sechste Jahr in
Folge ausgezeichnet!



Inhalt

- Globale Kapitalmärkte
- Wertentwicklung
- Allokation
- Einschätzung



Sehr geehrte Leserinnen und Leser,

zum Jahreswechsel senden wir Ihnen und Ihrer Familie unsere herzlichsten Wünsche für ein gesundes und glückliches Jahr 2026.

Wir blicken auf ein Jahr 2025 zurück, das uns an den Kapitalmärkten viel abverlangt hat – geopolitische Spannungen und eine ausgeprägte Volatilität waren ständige Begleiter. In diesem fordernden Umfeld hat unsere Strategie ihre Resilienz bewiesen: Mit einer Nettorendite von 8,87 % nach allen Kosten haben wir die Marktschwankungen nicht nur erfolgreich gemeistert, sondern inflationsbereinigt einen substanzuellen Wertzuwachs für Ihr Vermögen generiert. Dass wir unter diesen Vorzeichen echte Werte für Sie schaffen konnten, erfüllt uns mit Stolz. Es ist für uns Bestätigung und zugleich der größte Antrieb, diesen Weg im neuen Jahr gemeinsam mit Ihnen fortzusetzen. Wir danken Ihnen herzlich für Ihr Vertrauen und Ihre Treue!

Globale Kapitalmärkte

Aktien:

Im Dezember materialisierte sich die saisonale Stärke in einer soliden Performance über fast alle Sektoren hinweg. Der S&P 500 untermauerte seine globale Führungsrolle mit neuen Höchstständen, während der DAX im Sog der freundlichen Weltmärkte markant aufholte. Ein wesentlicher Treiber war die zunehmende Gewissheit über ein „Soft Landing“ der Weltwirtschaft – ein Szenario, bei dem die Inflation sinkt, ohne die Konjunktur in eine tiefe Rezession zu stürzen. Besonders positiv war die Sektor-Rotation zum Jahresende: Neben den dominierenden Tech-Werten rückten zunehmend zyklische Branchen wie Industrie und Finanzen in den Fokus der Anleger.

Anleihen:

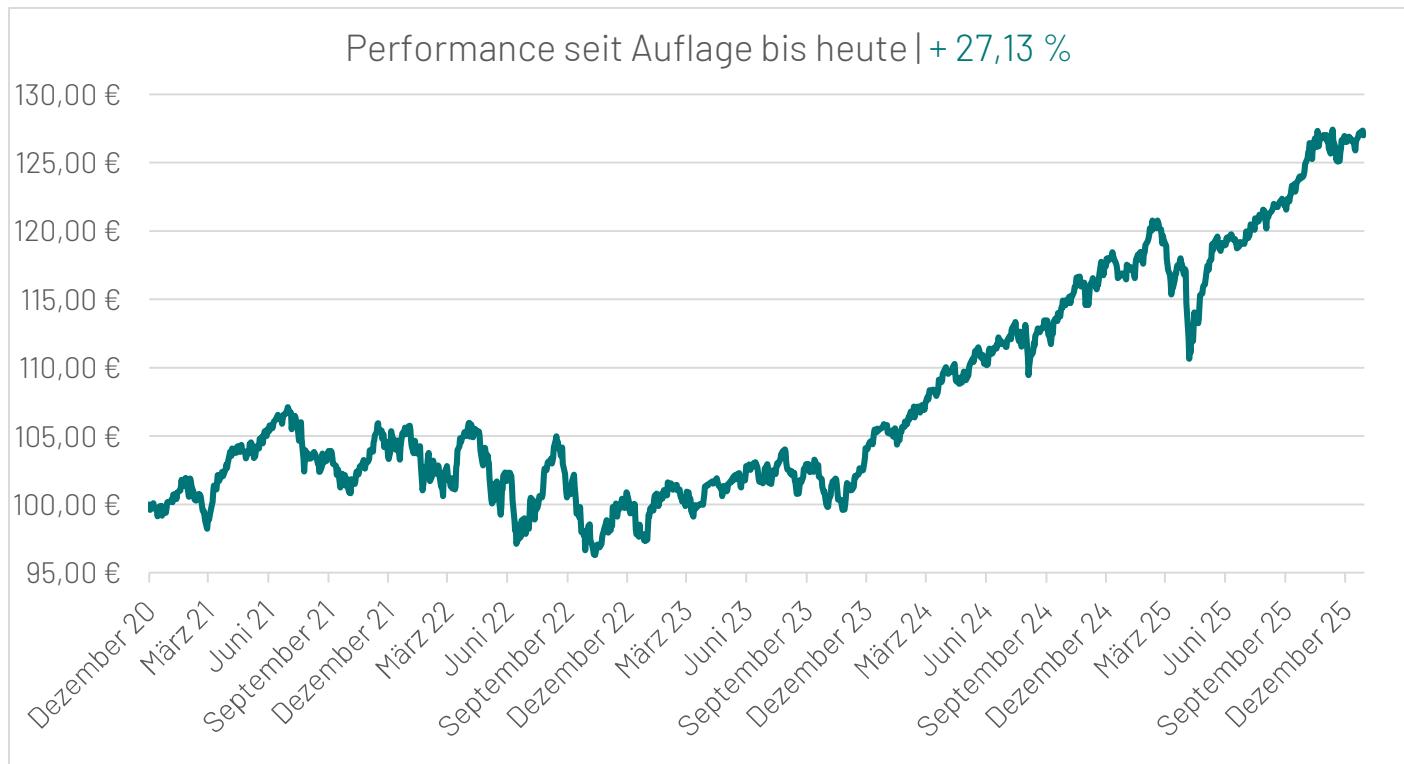
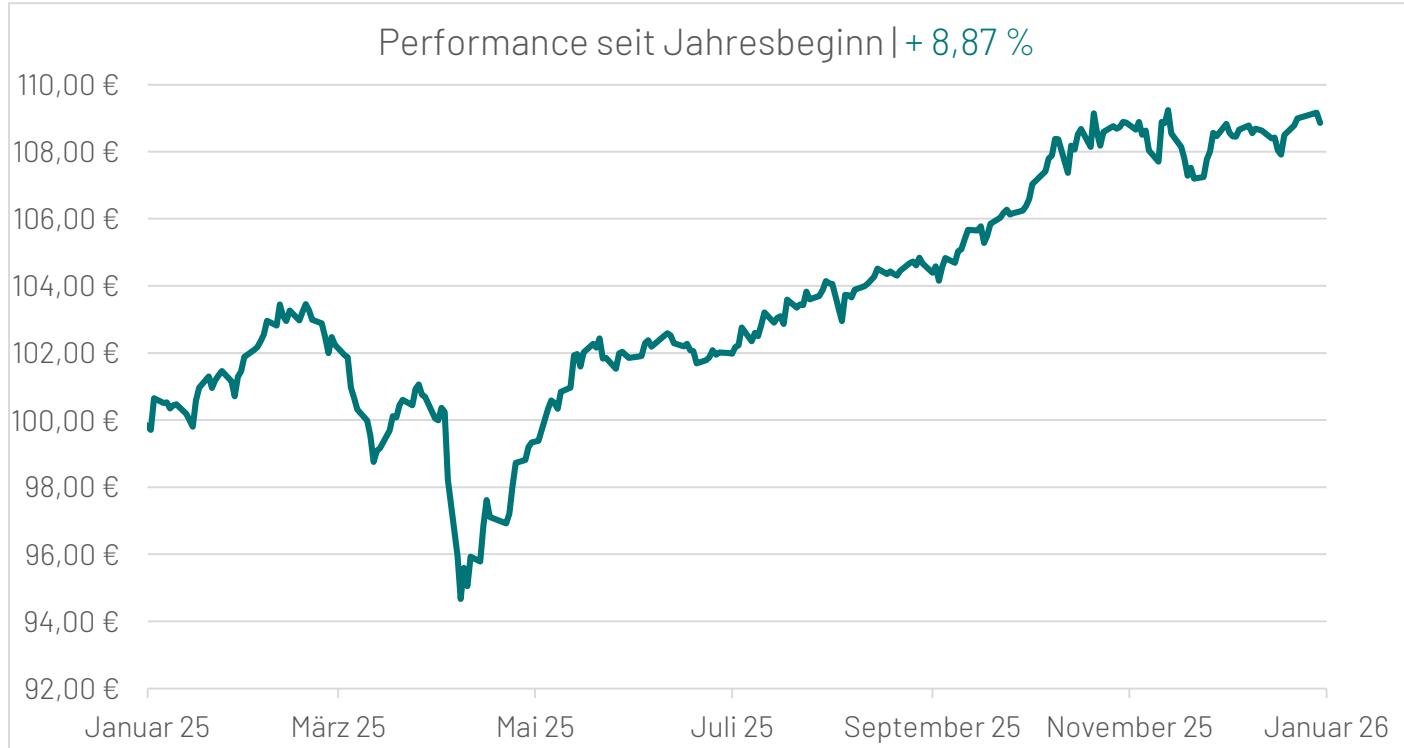
An den Rentenmärkten kehrte im Dezember Ruhe ein. Die Erwartung, dass die großen Zentralbanken – insbesondere die Fed und die EZB – im Jahr 2026 einen neutraleren Zinskurs einschlagen, stützte die Kurse. Während zehnjährige Staatsanleihen sich auf einem stabilen Niveau eingependelten, bieten vor allem hochwertige Unternehmensanleihen attraktive Realrenditen.

Gold:

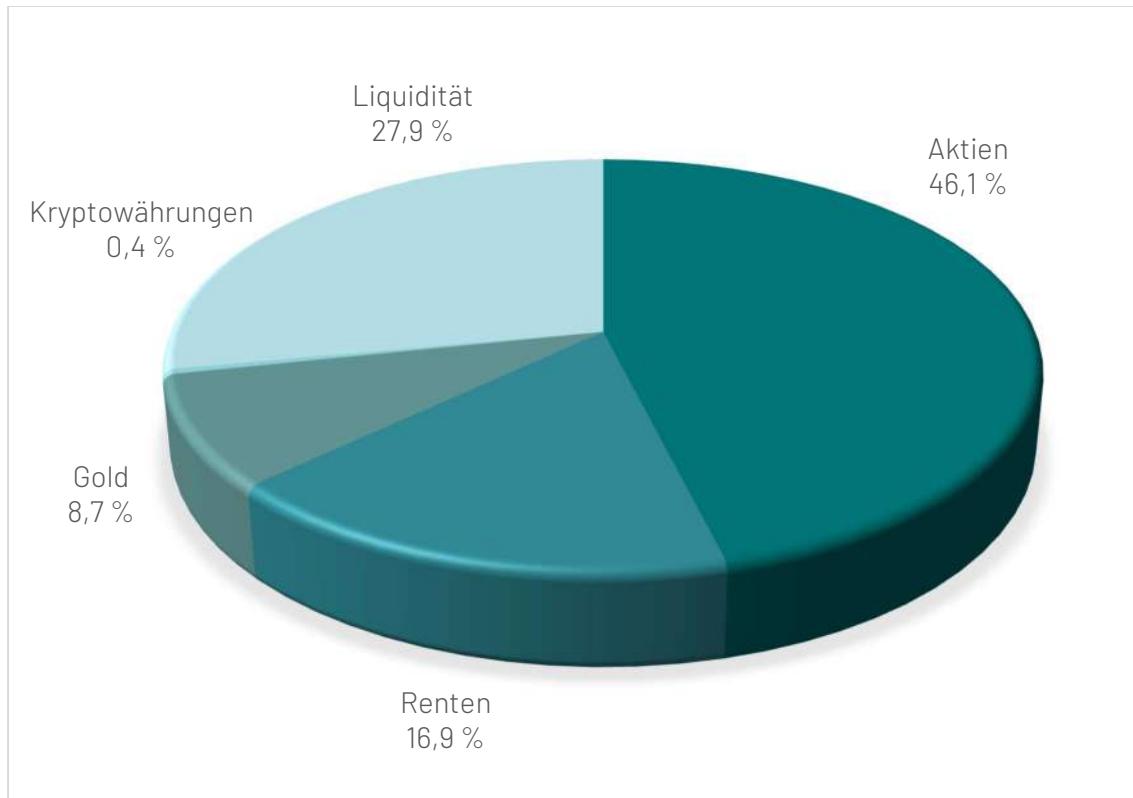
Gold festigte auch im Dezember seine Rolle als „sicherer Hafen“. Trotz der allgemeinen Risikofreude an den Aktienmärkten markierte das Edelmetall neue historische Höchststände und notierte stabil über der Marke von 4.300 USD (mit Spitzen bis über 4.500 USD). Getrieben wurde diese Entwicklung durch die anhaltende strategische Nachfrage der Zentralbanken und die Absicherung gegen geopolitische Risiken.



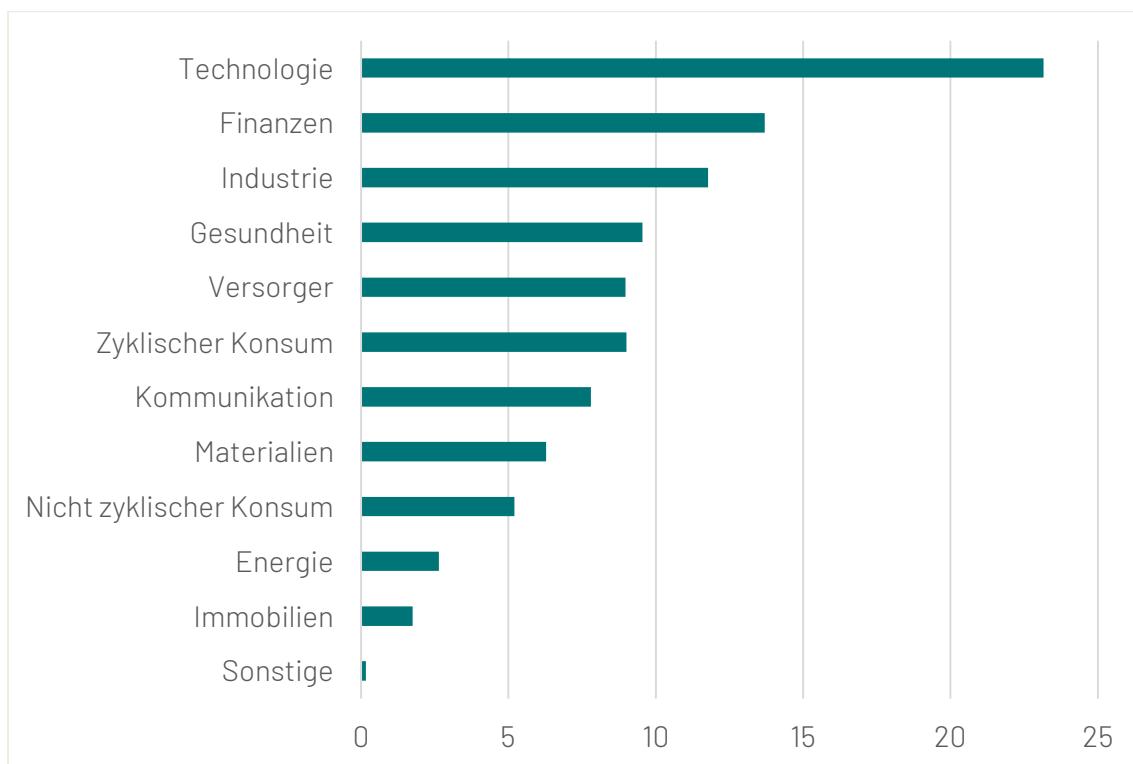
Wertentwicklung des WEALTHGATE Multi Asset I



Aktuelle Asset-Allokation des WEALTHGATE Multi Asset I



Aktuelle Aktien-Allokation des WEALTHGATE Multi Asset I





Aktuelle Einschätzung

Mit dem Rückenwind eines erfolgreichen Jahres 2025 starten wir nun mit großer Zuversicht in das Jahr 2026.

Da wir die großen politischen und wirtschaftlichen Ereignisse, die das neue Jahr prägen werden, heute noch nicht kennen können, stehen weiterhin unsere strategische Portfoliostruktur sowie ein professionelles Risikomanagement im Mittelpunkt unseres Handelns.

Anstatt uns auf unsichere Prognosen zu verlassen, setzen wir auf ein robustes Portfolio, dessen breite Diversifikation über verschiedene Regionen und Anlageklassen hinweg darauf ausgelegt ist, in unterschiedlichsten Marktszenarien Stabilität zu bieten. Ergänzt wird diese solide Struktur durch ein aktives Risikomanagement, das uns durch gezielte Liquiditätsreserven die nötige Flexibilität bewahrt.

Wir blicken mit großer Vorfreude auf die kommenden Aufgaben und sind bereit, das Jahr 2026 mit einer klaren Strategie und der notwendigen taktischen Flexibilität gemeinsam mit Ihnen erfolgreich zu bestreiten.



Sascha Netusil

Family Officer & Fondsadvisor für den WEALTHAGTE 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