



Fondsupdate WEALTHGATE Multi Asset I per 31.01.2026



Inhalt

- Globale Kapitalmärkte
- Wertentwicklung
- Allokation
- Einschätzung

Das sechste Jahr in
Folge ausgezeichnet!





Sehr geehrte Leserinnen und Leser,

der Jahresauftakt 2026 verlief an den internationalen Kapitalmärkten insgesamt äußerst konstruktiv, wenn auch nicht frei von zwischenzeitlichen Schwankungen.

Die Einschätzung von Herrn Prof. Dr. Hartwig Webersinke im Rahmen unserer digitalen Jahresauftaktveranstaltung am vergangenen Donnerstag (Aufzeichnung auf unserer Homepage verfügbar), dass trotz zahlreicher geopolitischer Spannungen sowie anhaltender struktureller Herausforderungen in Europa und insbesondere in Deutschland das globale Wirtschaftswachstum weiterhin intakt ist, teilen und sehen wir bislang auch in der Entwicklung der Kapitalmärkte zum Jahresbeginn bestätigt.

Mit einer Performance auf Jahressicht von +2,47% in unserer vermögensverwaltenden Multi-Asset-Strategie blicken wir auf einen zufriedenstellenden Jahresstart.

Wir wünschen Ihnen weiterhin einen guten Start in das neue Jahr, freuen uns, Ihnen im Folgenden einen gewohnt tieferen Einblick in unsere Strategie geben zu dürfen, und bedanken uns herzlich für Ihr Vertrauen.

Globale Kapitalmärkte

Aktien:

Die internationalen Aktienmärkte starteten freundlich in das neue Jahr. Solide Unternehmenszahlen, positive Gewinnperspektiven für 2026 sowie der im Webinar von Prof. Dr. Webersinke skizzierte konstruktive makroökonomische Rahmen (moderates Wachstum, sinkende Inflation, geldpolitische Entspannung) stützten die Aktienmärkte. Auf Sektorebene setzte sich die Rotation in Richtung Industrie, Finanzwerte und ausgewählte Konsumtitel fort, während Qualitätsunternehmen mit stabilen Cashflows bevorzugt blieben.

Anleihen:

An den Rentenmärkten zeigte sich im Januar ein stabiles Umfeld mit nur geringen Renditebewegungen. Die Erwartungen einer schrittweisen Normalisierung der Geldpolitik durch Fed und EZB sind weitgehend eingepreist, was für Planbarkeit sorgt. Hochwertige Unternehmensanleihen bleiben attraktiv, da sie weiterhin laufende Erträge bei überschaubarem Risiko bieten und einen wichtigen stabilisierenden Beitrag im Portfolio leisten.

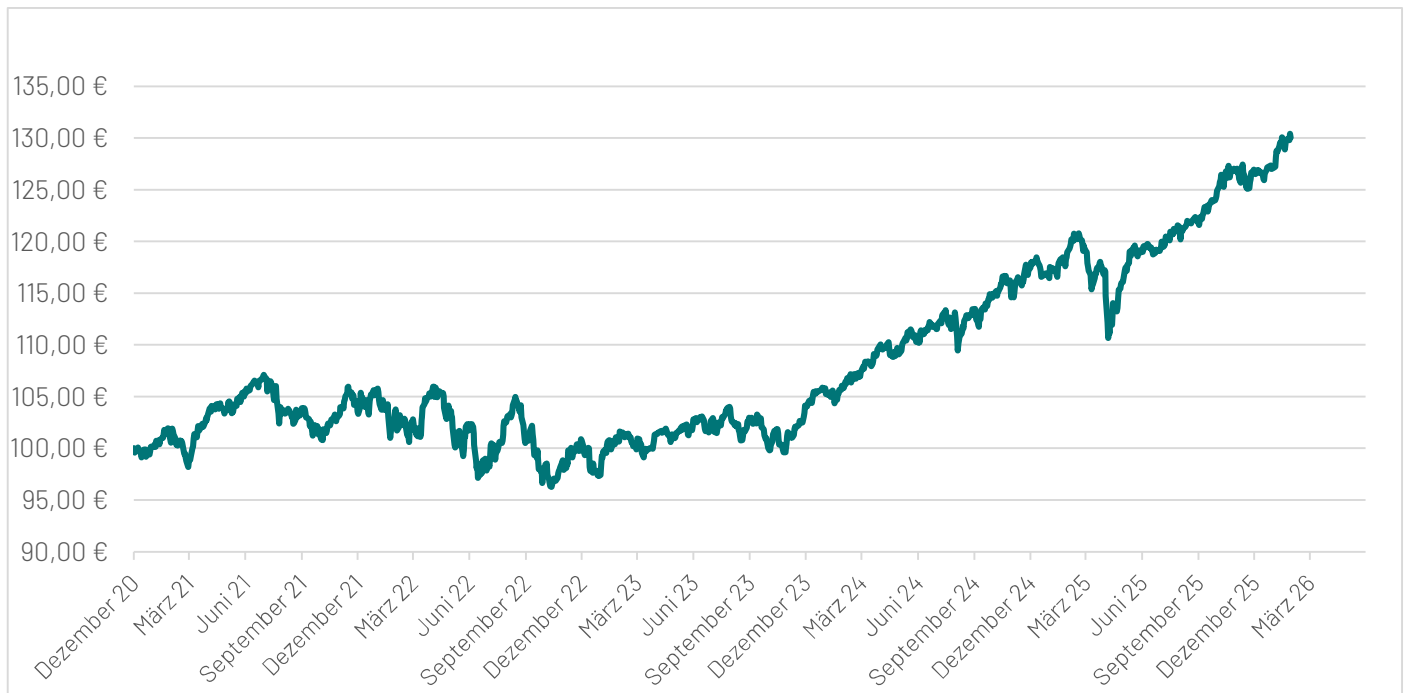
Gold:

Gold behauptete im Januar seine Rolle als strategischer Portfoliobaustein, zeigte sich jedoch phasenweise von sehr ausgeprägten kurzfristigen Schwankungen begleitet. Trotz dieser Volatilität erwies sich Gold erneut als zentraler Performancetreiber in unserem Portfolio. Fundamental bleibt der positive Trend für das Edelmetall intakt, wenngleich künftig größere, zwischenzeitliche Gewinnmitnahmen durchaus wahrscheinlicher werden.



Wertentwicklung des WEALTHGATE Multi Asset I seit Auflage

- Performance seit Auflage bis heute: **30,26%**
- Durchschnittliche Performance pro Jahr: **+5,86%**



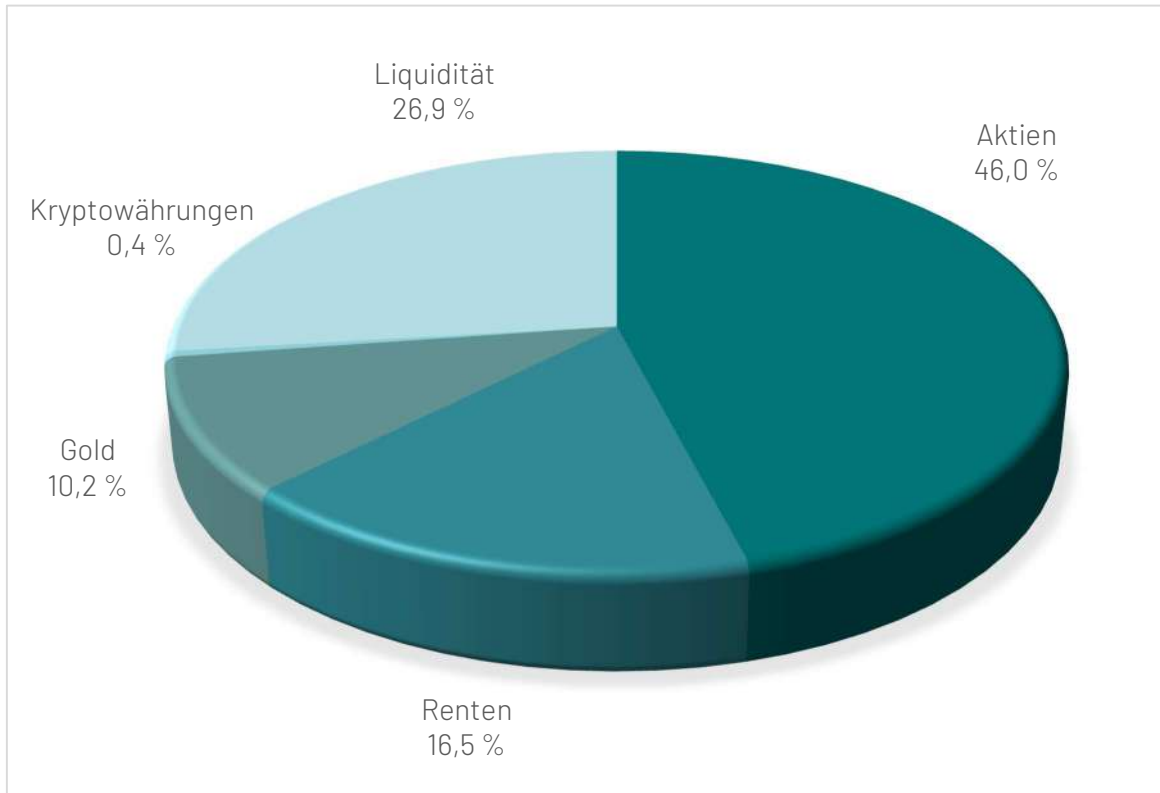
Wertentwicklung des WEALTHGATE Multi Asset I seit Jahresbeginn

- Performance im Jahr 2026 (YTD): **2,47%**

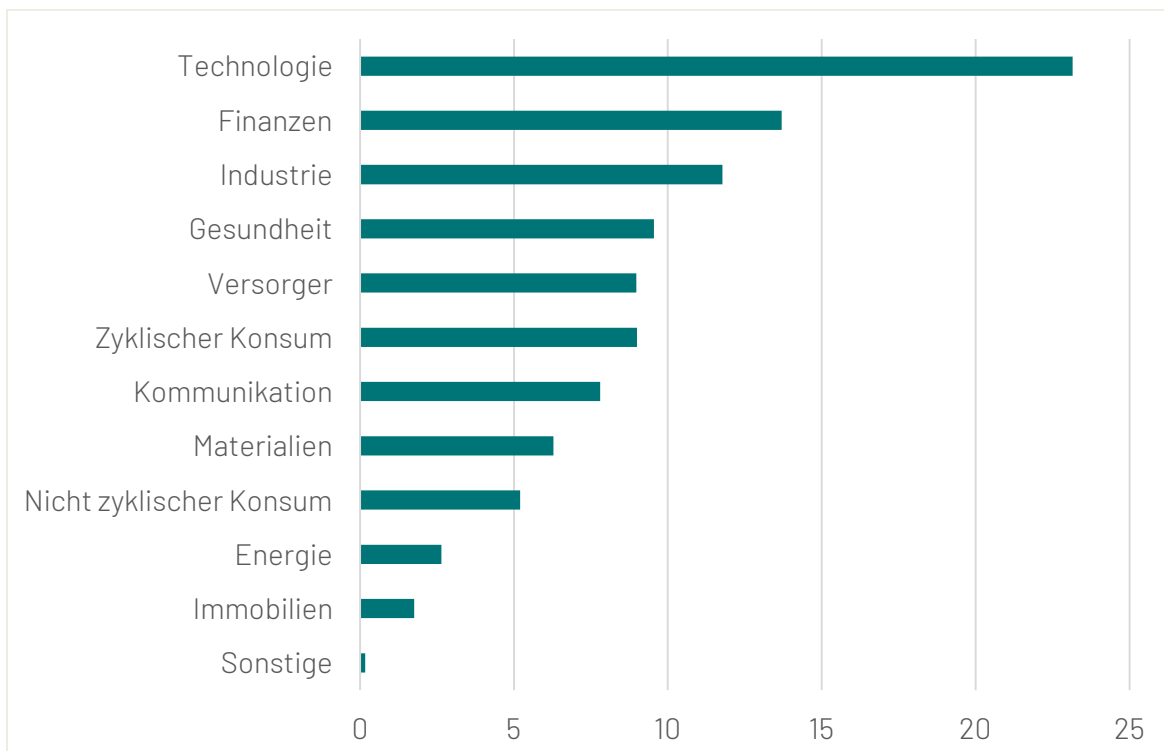




Aktuelle Asset-Allokation des WEALTHGATE Multi Asset I



Aktuelle Aktien-Allokation des WEALTHGATE Multi Asset I





Aktuelle Einschätzung

Der Jahresauftakt 2026 bestätigt unsere konstruktive, zugleich aber unverändert disziplinierte Grundhaltung an den Kapitalmärkten. Trotz fortbestehender geopolitischer Spannungen, struktureller Herausforderungen in Europa und insbesondere in Deutschland, zeigt sich das globale wirtschaftliche Umfeld bislang widerstandsfähig.

Vor diesem Hintergrund konnte unser WEALTHGATE Multi Asset I von einem gelungenen Start in das neue Jahr profitieren. Gleichwohl bleiben wir uns bewusst, dass die zentralen politischen, geldpolitischen und wirtschaftlichen Weichenstellungen des Jahres 2026 heute noch nicht vollständig absehbar sind. Entsprechend steht für uns weiterhin nicht die kurzfristige Prognose, sondern die Qualität der Portfoliostruktur sowie die Flexibilität im Mittelpunkt unseres Handelns.

Daher halten wir es für wichtig, die Erwartungen realistisch einzuordnen. Auch in einem insgesamt konstruktiven Marktumfeld sind phasenweise anspruchsvollere Monate und erhöhte Volatilität nicht auszuschließen. Kapitalmärkte verlaufen selten geradlinig, und temporäre Rückschläge gehören zu jedem Investitionszyklus. Entscheidend ist aus unserer Sicht, in solchen Phasen einen kühlen Kopf zu bewahren und an einer disziplinierten Strategie festzuhalten. Wir werden unser Portfolio weiterhin mit großer Sorgfalt steuern und alles daransetzen, auch durch herausfordernde Marktphasen umsichtig zu manövrieren, um Chancen zu nutzen und Risiken konsequent zu begrenzen.



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