



Fondsupdate WEALTHGATE Multi Asset I per 28.02.2026



Inhalt

- Globale Kapitalmärkte
- Wertentwicklung
- Allokation
- Einschätzung

Das sechste Jahr in
Folge ausgezeichnet!





Sehr geehrte Leserinnen und Leser,

auch im Monat Februar können wir uns im WEALTHGATE Multi Asset an einer äußerst positiven Entwicklung erfreuen und blicken bereits auf eine erstaunliche Rendite von + 3,63% (YTD) – und das trotz eines durchaus anspruchsvollen Kapitalmarktumfelds.

Bitte beachten Sie, dass die geopolitischen Ereignisse rund um den Iran am Wochenende nach dem Erstellungstichtag stattgefunden haben. Für alle, die hierzu tiefergehende Informationen benötigen, verlinken wir gerne unsere Ad-hoc-Mitteilung auf unserer Homepage:

[Link: Militärische Eskalation im Nahen Osten – Unsere Einschätzung](#)

Wir 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 konnten ihre positive Dynamik im Februar weitgehend behaupten, wenngleich die Volatilität im Vergleich zum Vormonat leicht zunahm. Getrieben wurde die Entwicklung primär von einer starken Berichtssaison, in der viele Unternehmen die bereits hohen Erwartungen für das Geschäftsjahr 2026 bestätigen oder gar übertreffen konnten. Parallel dazu sorgte die Hoffnung auf eine konjunkturelle Belebung in Europa für eine verstärkte Nachfrage nach unterbewerteten Substanzwerten, was die Marktbreite insgesamt positiv unterstützte.

Anleihen:

An den Rentenmärkten kam im Februar wieder mehr Bewegung auf. Nachdem der Januar noch von Stabilität geprägt war, führten leicht rückläufige Inflationsdaten zu einem moderaten Renditerückgang am langen Ende der Zinskurve. Die Märkte setzen derzeit weiterhin auf eine „sanfte Landung“ der Wirtschaft. Dies hält die Kreditrisikoaufschläge auf einem historisch niedrigen Niveau – ein Szenario, das jedoch auch spezifische Risiken birgt, insbesondere für Anleihen geringerer Bonität.

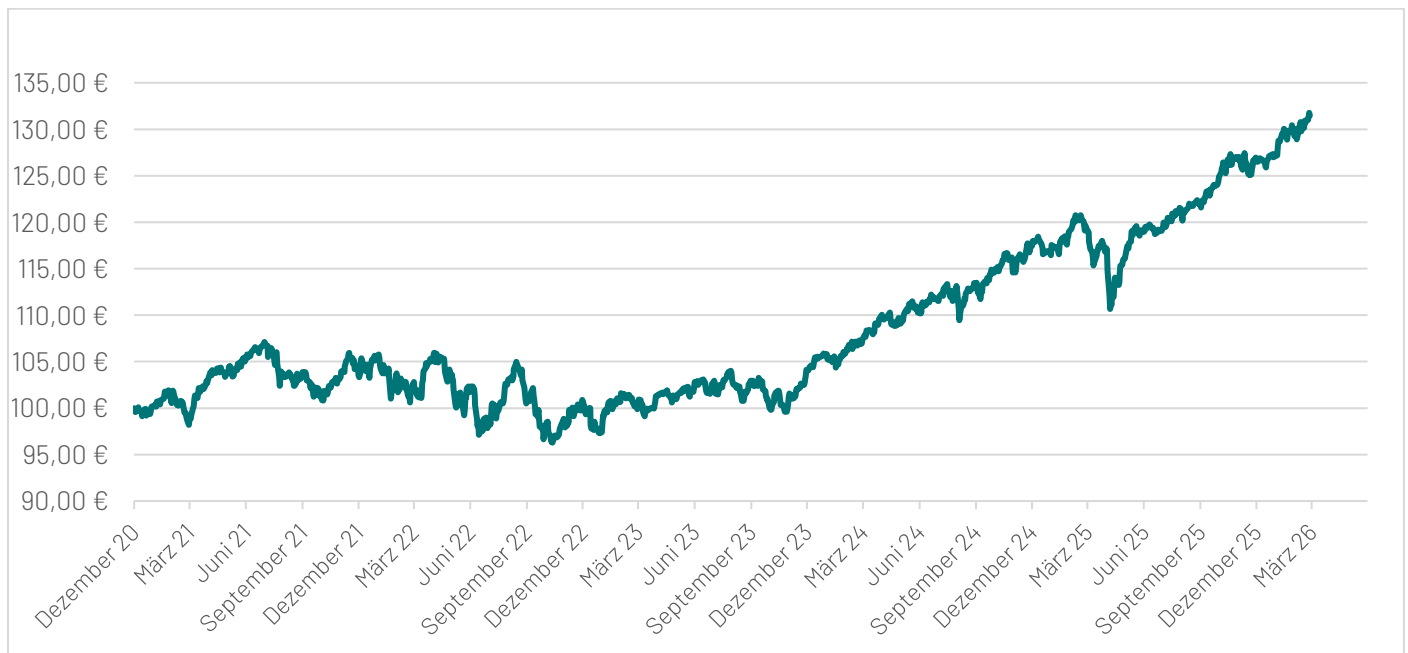
Gold:

Gold setzte seinen Trend als strategischer Stabilitätsanker fort, sah sich jedoch – wie im Vormonat thematisiert – vermehrt Gewinnmitnahmen gegenüber. Die phasenweise Stärke des US-Dollars begrenzte den Aufwärtsdrang kurzfristig, dennoch bleibt das Edelmetall als Absicherung gegen geopolitische Restrisiken unverzichtbar. Wir betrachten die aktuellen Schwankungen als Konsolidierung innerhalb eines weiterhin intakten Aufwärtstrends – wenngleich auch größere Korrekturen durchaus jederzeit möglich sind.



Wertentwicklung des WEALTHGATE Multi Asset I seit Auflage

- Performance seit Auflage bis heute: + 31,75%
- Durchschnittliche Performance pro Jahr: + 6,06%



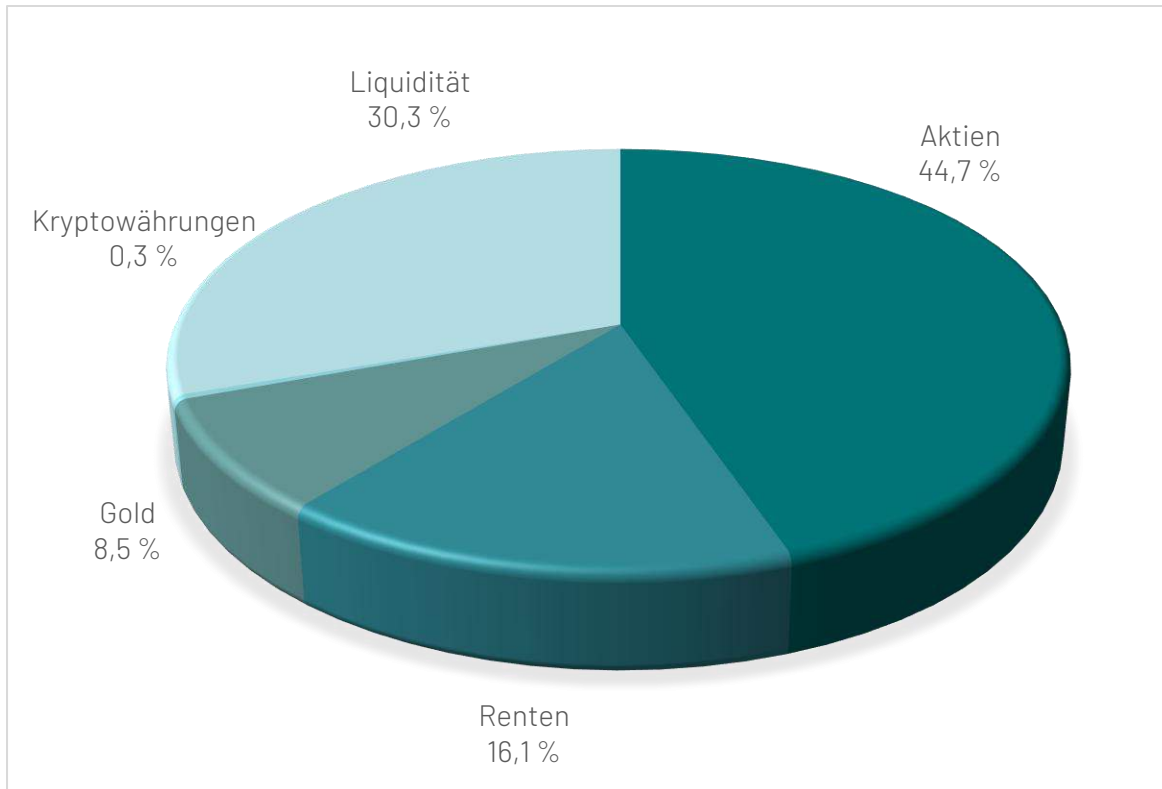
Wertentwicklung des WEALTHGATE Multi Asset I seit Jahresbeginn

- Performance im Jahr 2026 (YTD): + 3,63%

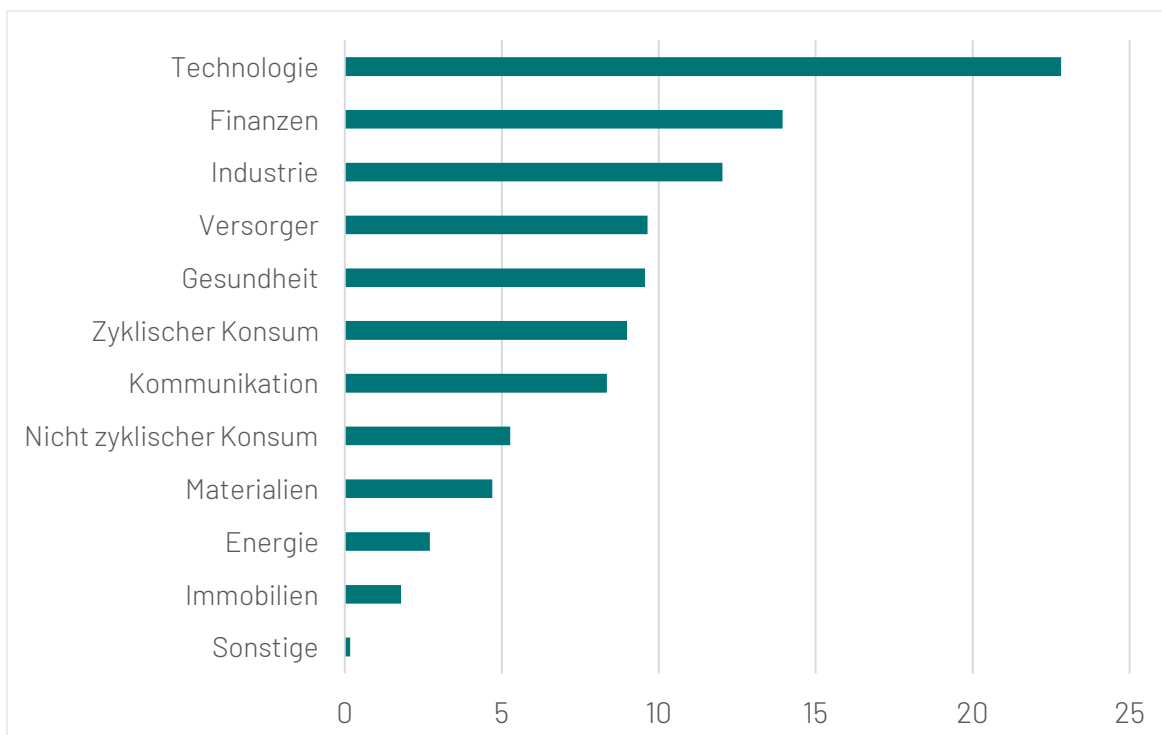




Aktuelle Asset-Allokation des WEALTHGATE Multi Asset I



Aktuelle Aktien-Allokation des WEALTHGATE Multi Asset I





Aktuelle Einschätzung

Die Entwicklungen im Februar bestätigen unsere im Vormonat skizzierte, konstruktive und zugleich disziplinierte Grundhaltung. Während das globale wirtschaftliche Umfeld weiterhin eine bemerkenswerte Widerstandsfähigkeit zeigt, sehen wir global unverändert vor allem geopolitische Risiken, die teils sehr schwierig zu prognostizieren und demnach einzuschätzen sind.

Im Bereich der Edelmetalle haben wir daher im Einklang mit unserer aktiven Risikosteuerung taktische Gewinnmitnahmen bei Gold vorgenommen. Mit einer verbleibenden Gewichtung von 8,5 % unterstreichen wir jedoch weiterhin die strategische Relevanz dieser Assetklasse als unverzichtbaren Stabilitätsanker in unserem Portfolio. Die Realisierung dieser Gewinne hat dazu beigetragen, unsere Liquiditätsreserve weiter zu stärken, die nun mit knapp über 30 % nahe ihren historischen Höchstständen liegt und uns größtmögliche Flexibilität bei potenziellen Marktverwerfungen bietet.

Trotz dieser konservativen Grundhaltung liegt der WEALTHGATE Multi Asset I mit einer Performance von +3,63 % (YTD) hervorragend im Plan. Wir blicken daher trotz aller Unwägbarkeiten optimistisch auf den weiteren Verlauf des Jahres 2026.



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