



## **PITCH für qualifizierte Finanz- Maklerinnen & - Makler**

**ESTABLY Vermögensverwaltung AG, Vaduz Liechtenstein**

***Expansion 2024/2025***

***Dieter Büttgenbach, Head of Business Development***

# Finanzplatz Liechtenstein

Nicht wenige Experten sehen Liechtenstein als den Finanzplatz Nummer eins für europäische Kapitalanleger, sogar noch vor der Schweiz. Wie sein Nachbarland ist das Fürstentum weder bei der EU, noch hat es den ESM-Vertrag (Europäischer Stabilitätsmechanismus) unterschrieben – im Unterschied zu der Schweiz ist Liechtenstein aber Mitglied im EWR.

In Liechtenstein hat die Vermögensverwaltung eine sehr lange Tradition und wird seit vielen Jahrzehnten äußerst professionell betrieben. Die erste Bank – unsere Partnerbank LLB - wurde hier bereits 1861 gegründet. Liechtenstein selbst feierte 2019 sein 300-jähriges Bestehen.

Diese einzigartigen Rahmenbedingungen bieten Kapitalanlegern exklusive Vorteile.



# Vorzüge Finanzplatz Liechtenstein

- **Hohe Eigenmittelquoten**

Im Durchschnitt halten Liechtensteinische Banken mit einer Kernkapitalquote von 17% mehr als das Doppelte der laut Basel III vorgeschriebenen Mittel. Die LLB liegt mit einer Eigenkapitalquote von mehr als 19% sogar noch über diesem Durchschnitt. Die hohen Eigenmittelquoten der Liechtensteiner Banken führten dazu, dass auch in der Finanzkrise keine Bank Unterstützung vom Staat in Anspruch nehmen musste.

- **Hohe Sicherheit durch starke Aufsicht und Regulierung**

Das Fürstentum ist längst nicht mehr mit unregulierten Steueroasen vergleichbar, auch wenn dies in den Köpfen vieler Anleger noch verankert ist. Dafür sorgt die Liechtensteiner Finanzmarktaufsicht, die auch die Estably Vermögensverwaltung AG beaufsichtigt.

- **Wirtschaftsraum mit der Schweiz**

Der Schweizer Franken gilt seit jeher als stabile Währung. Maßnahmen wie die frühzeitige Einführung einer Schuldenbremse oder die konsequente Sanierung der staatlichen Vorsorgelösungen seitens der Schweiz zeigen eindeutig, welchen Stellenwert ein ausgeglichener Staatshaushalt einnimmt. Diese Rahmenbedingungen des Nachbarlandes haben durch den gemeinsamen Währungsraum einen stabilisierenden Effekt für das Fürstentum.

# Vorzüge Finanzplatz Liechtenstein

- **EWR-Vorteile ohne EU-Mitgliedschaft und ESM-Vertrag**

Liechtenstein kann die Vorteile der EU nutzen, ohne dabei die Haftungsnachteile des ESM tragen zu müssen. Durch den Zugang zum europäischen Binnenmarkt haben Liechtensteins Banken und Versicherungen außerdem die volle Dienstleistungsfreiheit in sämtlichen EWR-Staaten, die mehr als 500 Millionen Bürger umfassen.

- **Stabile Rahmenbedingungen**

Durch die direkte Demokratie in Kombination mit der konstitutionellen Erbmonarchie sind sehr stabile politische Rahmenbedingungen gegeben. Konkret führt diese Stabilität zu einer soliden Sozial-, Rechts- und Wirtschaftsordnung, zu einer hohen Sicherheit innerhalb des Landes sowie zu stark ausgeprägten Bürger- und Freiheitsrechten.

# Estably Vermögensverwaltung AG, Vaduz (Liechtenstein)

Von der Finanzmarktaufsicht (FMA) Liechtenstein konzessioniert



# Estably Vermögensverwaltung AG, Vaduz (Liechtenstein)

Von der Finanzmarktaufsicht (FMA) Liechtenstein konzessioniert



**Andreas Wagner**  
Geschäftsführer und Partner

Über 20 Jahre Erfahrung in der Vermögensverwaltung und im internationalen Private Banking. Abgeschlossenes Studium der Betriebswirtschaft (MBA) und Ausbildung als Financial Planner



**Markus Proding**  
Geschäftsführer und Partner

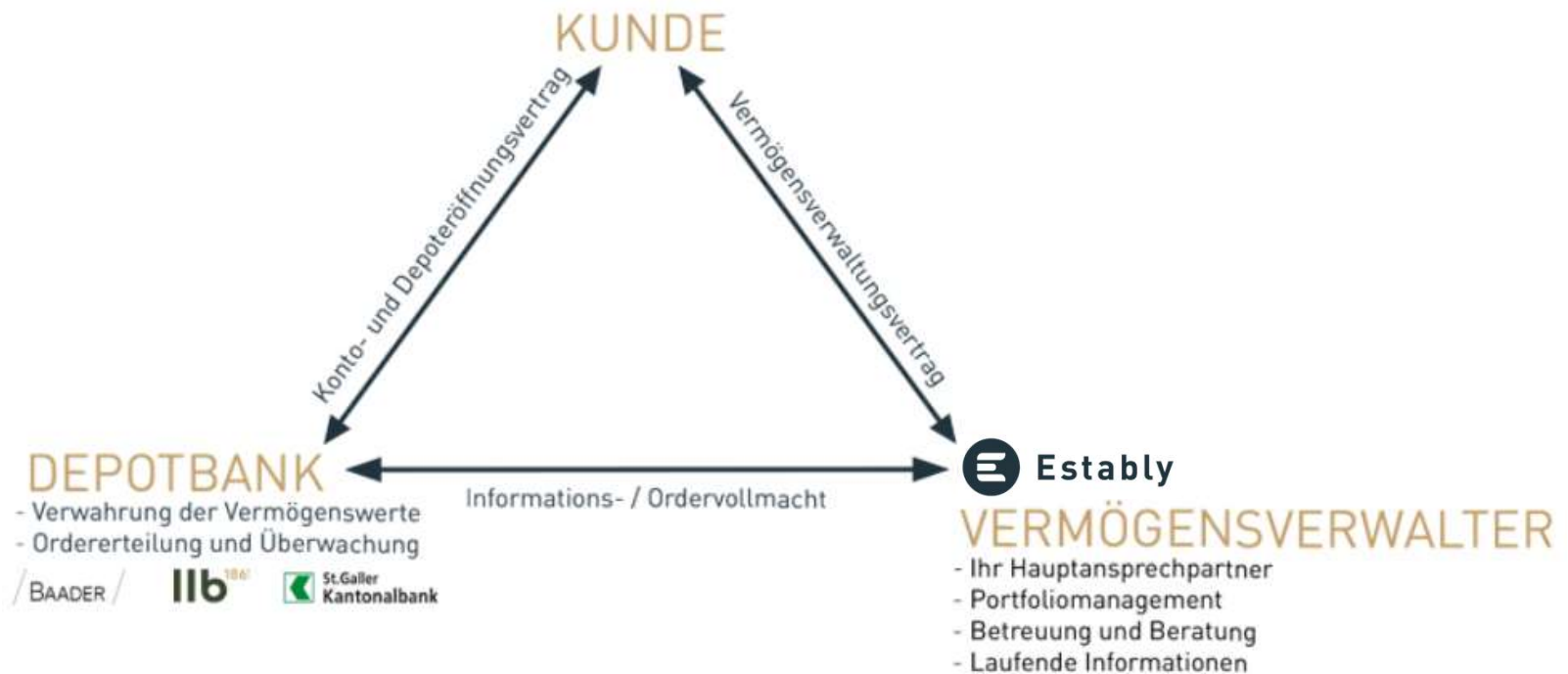
Spezialisiert auf Portfoliomanagement, Depotanalysen und Betreuung gehobener Privatkunden. Abgeschlossenes Studium im Bereich Volkswirtschaft (B.Sc.)

## Estably bietet Ihnen Mehrwerte:

- **Fokus auf Performance:** Wir bieten Ihrem Vermögen die Chance, langfristig überdurchschnittlich stark zu wachsen.
- **Finanzstandort Liechtenstein:** Mit seinen äußerst stabilen politischen- und rechtlichen Rahmenbedingungen bietet Ihnen Liechtenstein ein hohes Maß an Sicherheit.
- **Moderner Value Investing Ansatz:** Wir setzen u.a. auf unterbewertete Unternehmen, um Ihr Vermögen [aktiv zu vermehren](#).
- **Persönlicher Service:** Sie können jederzeit einen Berater kontaktieren, der Ihnen bei Fragen zu Ihrem Depot oder den Finanzmärkten zur Verfügung steht.
- **Schutz durch Gold:** Unsere [Asset Protect Strategie](#) bietet Ihnen die Möglichkeit, in physisches Gold zu investieren, das in Liechtenstein verwahrt wird.
- **Estably als Altersvorsorge:** Sie können unsere Portfolios zu Ihrer privaten Altersvorsorge ansparen und dabei von Steuervorteilen profitieren.
- **Gemeinsam investieren:** Eröffnen Sie unkompliziert ein [Gemeinschaftsdepot](#) und steigen Sie gemeinsam mit einem Partner in die Welt der Geldanlage ein!

Die Mindestanlagesumme für den Abschluss eines Vermögensverwaltungsmandates mit Estably liegt bei 20.000€ (Baader Bank) bzw. 50.000 € (Liechtensteinische Landesbank).

## Zusammenspiel zwischen Kunde, Depotbank und Vermögensverwalter





# Depotführung bei der Baader Bank (ab 20.000 €)

Wir eröffnen für Sie bei jeder Variante jeweils ein neues Konto und ein neues Depot



Die Baader Bank AG ist dem Einlagensicherungsfonds des Bundesverbandes deutscher Banken e.V. (BdB) und der Entschädigungseinrichtung deutscher Banken GmbH (EdB) angeschlossen.

Ihr Konto ist somit durch die gesetzliche Einlagensicherung bis zu einer Höhe von 100.000 € sowie darüber hinaus durch den Einlagensicherungsfonds bis zu einer Höhe von derzeit 20 % des maßgeblichen haftenden Eigenkapitals der Bank geschützt.

## Depotführung bei der LLB (ab 50.000 €)

Wir eröffnen für Sie bei jeder Variante jeweils ein neues Konto und ein neues Depot



Die LLB (Liechtensteinische Landesbank) wurde 1861 gegründet. Das Land Liechtenstein, als eines von nur 12 Ländern mit einem AAA-Rating, ist Hauptaktionär der Bank. Die LLB ist Mitglied der Einlagensicherungs- und Anlegerentschädigungs- Stiftung SV (EAS), die Einlagen von Kunden bis zu einer Höhe von 100.000 CHF schützt.

Firmendepots sind ab einer Anlagesumme von 100.000 € möglich.

## Depotführung bei der St. Galler Kantonalbank (ab 1 Mio. € bzw. ab 100.000 € über die private Altersvorsorge)

Wir eröffnen für Sie bei jeder Variante jeweils ein neues Konto und ein neues Depot



Die 1868 gegründete St. Galler Kantonalbank AG ist wie jede andere Schweizer Bank verpflichtet, die Selbstregulierung «Vereinbarung zwischen esisuisse und ihren Mitgliedern» zu unterzeichnen. Ihre Einlagen sind also bis zu einem Höchstbetrag von CHF 100.000 gesichert.

Außerdem ist die Bank zu 51% im Besitz des Kantons St. Gallen. Reichen die Mittel der Bank selbst nicht aus, haftet der Kanton für alle darüber hinausreichenden Verbindlichkeiten.

# Depotbanken im Überblick

	 	 	 
Einlagensicherung	Bis zu 100.000 €	Bis zu 100.000 CHF	Über 100.000 CHF
Mindestanlagesumme	Ab 20.000 €	Ab 50.000 €	Ab 100.000 €
Verfügbare Strategien	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Modern Value</li> <li>• Value Green</li> <li>• Best of Funds</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Modern Value</li> <li>• Value Green</li> <li>• Best of Funds</li> <li>• Asset Protect</li> <li>• Blue Chip</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Modern Value 80 (Estably als Altersvorsorge)</li> <li>• Blue Chip</li> </ul>
Besonderheiten	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Geringere Gebühren</li> <li>✓ Abführung der Steuererträge (DE Kunden)</li> <li>✓ Verlustverrechnungstopf (DE Kunden)</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Vorzüge des Finanzstandortes Liechtenstein</li> <li>✓ Ertragnisaufstellung nach geltendem Steuerrecht</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Sicherheit am Schweizer Finanzplatz</li> <li>✓ Steuervorteile bei der Altersvorsorge</li> </ul>

# Mehrstufiges Anlageselektionsverfahren

## Herausragende Unternehmen

- Fokus auf attraktive und zukunftsorientierte Branchen
- Langfristige Profitabilität durch Wettbewerbsvorteile
- Überlegene Geschäftsmodelle und hervorragende Manager
- Hohe Krisensicherheit

## Attraktive Bewertung am Aktienmarkt

- Bestimmung des fundamentalen Wertes eines Unternehmens
- Vergleich zwischen fundamentalem Wert und Aktienpreis
- Ausnutzung von Preisunterschieden

## Selektives Portfoliomanagement

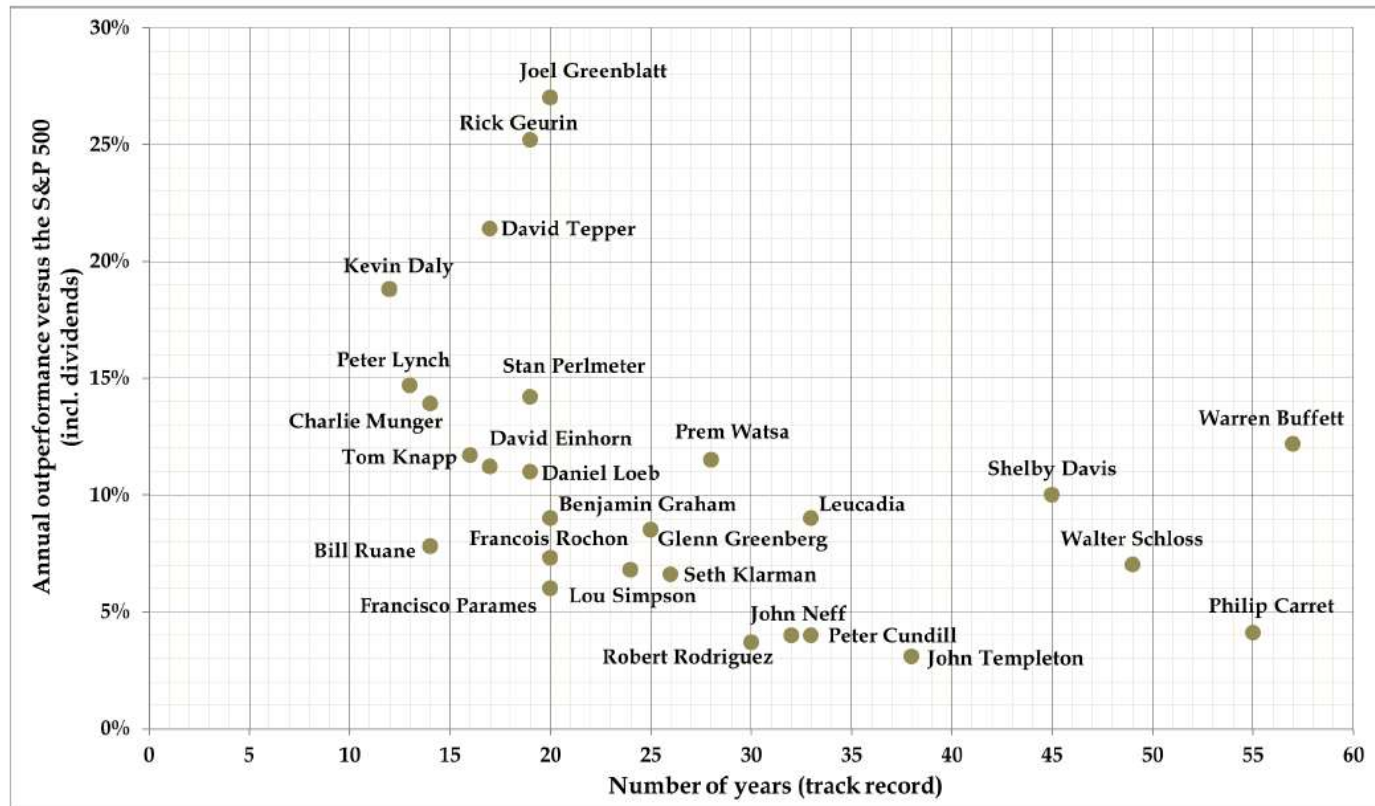
- Fokus auf attraktive und zukunftsorientierte Branchen
- Langfristige Profitabilität durch Wettbewerbsvorteile
- Überlegene Geschäftsmodelle und hervorragende Manager
- Hohe Krisensicherheit

# Mehrstufiges Anlageselektionsverfahren



- ✓ Erhöhter Wettbewerb führt zu geringerer Rentabilität innerhalb des Marktes.
- ✓ Attraktive Branchen bzw. Unternehmen besitzen Wettbewerbsvorteile, welche das Eindringen neuer Unternehmen im Markt erschweren.
- ✓ Der Wettbewerb einer Branche wird maßgeblich von 5 Faktoren bestimmt.
- ✓ Hohe Profitabilität gibt Anreiz für neue Unternehmen, den Markt zu betreten.

# Outperformance durch Value Investing



Quelle: Eigene Darstellung basierend auf „The Superinvestors of Graham and Doddsville, Book: Excess Returns: A comparative study of the methods of the world's greatest investors; Jahresbasis: 2015

# Modernes Gebührensystem

Unsere Vermögensverwaltungsgebühr hängt von der einbezahlten Anlagesumme sowie von der gewählten Strategie ab.

Modern Value, Value Green, Best of Funds, Asset Protect		Tages- und Festgeld	
Einbezahlte Anlagesumme:	Kosten p.a.	Einbezahlte Anlagesumme:	Kosten p.a.
ab 20.000 €	1,19 %	ab 50.000 €	0,69 %
ab 250.000 €	1,09 %	ab 250.000 €	0,59 %
ab 500.000 €	0,99 %	ab 500.000 €	0,46 %
ab 750.000 €	0,89 %	ab 750.000 €	0,36 %
ab 1.000.000 €	0,79 %	ab 1.000.000 €	0,23 %
ab 5.000.000 €	auf Anfrage	ab 5.000.000 €	0,13 %

- Hinzu kommen seitens der Depotbanken **0,30 % p.a. Bankspesen** für die Konto- und Depotführung, Transaktionskosten, etc.
- Bei unseren aktiv gemanagten Strategien (Modern Value, Value Green, Best of Funds) fällt eine **erfolgsabhängige Gebühr von 10 % auf die Gewinne** an.
- Bei der Best of Funds Strategie fallen aufgrund der eingesetzten Fonds Produktkosten von 0,5 % bis max. 0,8 % p.a. an.



# Strategien

	Modern Value	Value Green	Best of Funds	Asset Protect	Blue Chip
Anlageklassen	Einzelaktien, Anleihefonds	Einzelaktien, Anleihen ETFs	Aktienfonds Anleihenfonds Einzelaktien	Physisches Gold Schweizer Franken	Einzelaktien
Investmentansatz	Modernes Value Investing mit Fokus auf 20-25 Unternehmen	Modernes Value Investing mit Fokus auf 30 nachhaltige Unternehmen	Breit gestreute Investments in Value- und Quality Investing Fonds	Vermögensschutz durch physisches Gold und Schweizer Franken	Investition in 50 Blue Chip Aktien weltweit
ESG-konform	Nein	Ja	Nein	Nein	Nein
Portfolio-Varianten	5	5	5	5	1

# Modern Value Strategie

Innerhalb der Modern Value Strategie stehen Ihnen **fünf Portfolios zur Auswahl**, die sich in ihrem jeweiligen Aktien- bzw. Anleihenanteil unterscheiden. Ein **höherer Aktienanteil** bedeutet grundsätzlich **mehr langfristiges Wachstumspotenzial** bei höheren Wertschwankungen.

Konservativ  
**Modern Value 20**

**Aktien: 20 %**  
**Anleihen: 80 %**

Langfristige Erhaltung des realen Vermögens bei kleinen Schwankungen

Defensiv  
**Modern Value 40**

**Aktien: 40 %**  
**Anleihen: 60 %**

Langfristiger Vermögenszuwachs bei moderaten Schwankungen

Ausgewogen  
**Modern Value 60**

**Aktien: 60 %**  
**Anleihen: 40 %**

Langfristig größeres Wachstum bei mittleren Schwankungen

Dynamisch  
**Modern Value 80**

**Aktien: 80 %**  
**Anleihen: 20 %**

Langfristig bedeutender Zuwachs bei größeren Schwankungen

Offensiv  
**Modern Value 100**

**Aktien: 100 %**  
**Anleihen: 0 %**

Langfristig starkes Wachstum bei größeren Schwankungen

# Modern Value Strategie Performance



Jahr	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	seit Beginn
Modern Value 20	8,12%	8,30%	-4,27%	14,74%	4,59%	8,36%	-17,13%	12,31%	7,05%	45,22%
Modern Value 40	7,35%	10,40%	-4,41%	19,76%	9,30%	10,49%	-22,00%	18,02%	8,26%	63,29%
Modern Value 60	6,58%	12,54%	-4,55%	24,66%	15,96%	14,99%	-28,04%	23,80%	9,47%	85,59%
Modern Value 80	5,81%	14,70%	-4,68%	29,47%	16,56%	17,78%	-32,92%	29,73%	10,74%	98,14%
Modern Value 100	5,04%	16,90%	-4,81%	34,18%	17,04%	20,53%	-36,74%	35,70%	11,66%	112,06%

# Modern Value Strategie Gebühren



## Verwaltungsgebühren Estably

Einbezahlter Betrag	Kosten p.a.
ab 20.000 €	1,19 %
ab 250.000 €	1,09 %
ab 500.000 €	0,99 %
ab 750.000 €	0,89 %
ab 1.000.000 €	0,79 %
ab 5.000.000 €	Auf Anfrage



zzgl. 0,30 % Bankspesen



10 % Performance Gebühr (mehr erfahren)

## Unsere Vermögensverwaltungsgebühren beinhalten:

- ✓ Persönliche Beratung
- ✓ Portfoliomanagement
- ✓ Servicegebühren

## Bankspesen beinhalten:

- ✓ Depotgebühren
- ✓ Kontoführungsgebühren
- ✓ Servicegebühren
- ✓ Transaktionskosten
- ✓ Jährliche Steuerreports
- ✓ Cross-Border Fees

# Value Green Strategie

Innerhalb der Value Green Strategie stehen Ihnen **fünf Portfolios zur Auswahl**, die sich in ihrem jeweiligen Aktien- bzw. Anleihenanteil unterscheiden. Ein **höherer Aktienanteil** bedeutet grundsätzlich **mehr langfristiges Wachstumspotenzial** bei höheren Wertschwankungen.

Konservativ  
**Value Green 20**

**Aktien: 20 %**  
**Anleihen: 80 %**

Langfristige Erhaltung des realen Vermögens bei kleinen Schwankungen

Defensiv  
**Value Green 40**

**Aktien: 40 %**  
**Anleihen: 60 %**

Langfristiger Vermögenszuwachs bei moderaten Schwankungen

Ausgewogen  
**Value Green 60**

**Aktien: 60 %**  
**Anleihen: 40 %**

Langfristig größeres Wachstum bei mittleren Schwankungen

Dynamisch  
**Value Green 80**

**Aktien: 80 %**  
**Anleihen: 20 %**

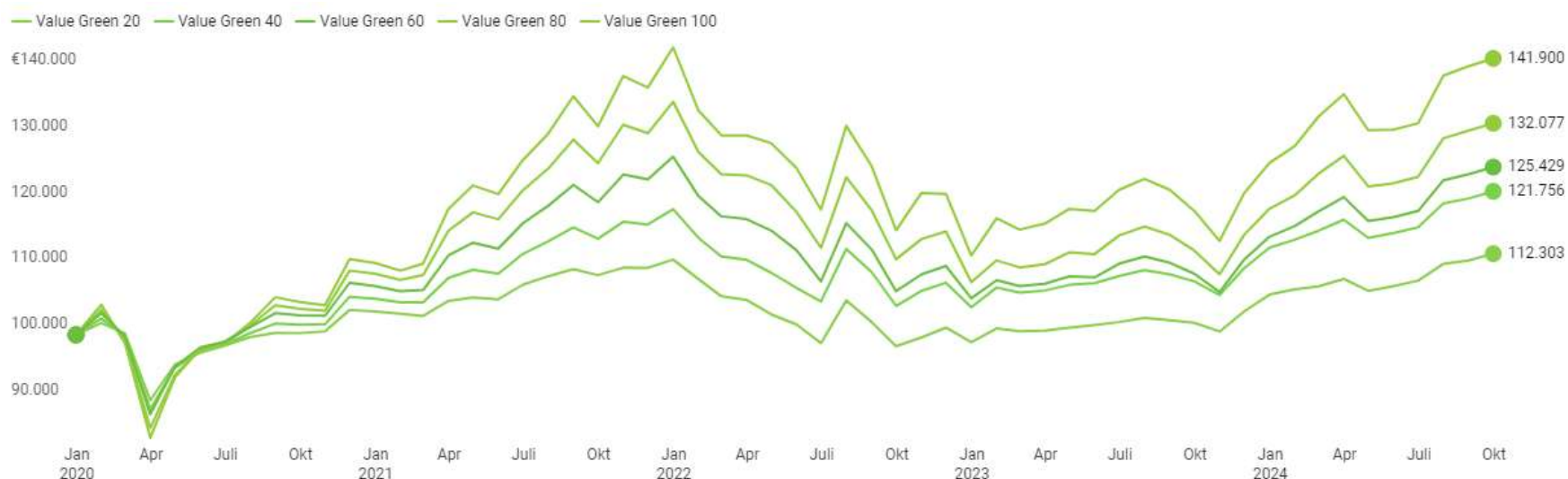
Langfristig bedeutender Zuwachs bei größeren Schwankungen

Offensiv  
**Value Green 100**

**Aktien: 100 %**  
**Anleihen: 0 %**

Langfristig starkes Wachstum bei größeren Schwankungen

# Value Green Strategie Performance



Jahr	2020	2021	2022	2023	2024	seit Beginn
Value Green 20	3,54%	7,59%	-11,25%	7,31%	5,84%	12,30%
Value Green 40	5,46%	12,90%	-12,48%	8,66%	7,54%	21,76%
Value Green 60	7,39%	18,27%	-16,89%	8,83%	9,19%	25,43%
Value Green 80	9,26%	23,87%	-20,22%	10,31%	10,88%	32,08%
Value Green 100	10,89%	29,48%	-21,98%	12,53%	12,57%	41,90%

# Value Green Strategie Gebühren



## Verwaltungsgebühren Estably

Einbezahlter Betrag	Kosten p.a.
ab 20.000 €	1,19 %
ab 250.000 €	1,09 %
ab 500.000 €	0,99 %
ab 750.000 €	0,89 %
ab <u>1.000.000 €</u>	0,79 %
ab <u>5.000.000 €</u>	Auf Anfrage



zzgl. 0,30 % Bankspesen



10 % Performance Gebühr (mehr erfahren)

## Unsere Vermögensverwaltungsgebühren beinhalten:

- ✓ Persönliche Beratung
- ✓ Portfoliomanagement
- ✓ Servicegebühren

## Bankspesen beinhalten:

- ✓ Depotgebühren
- ✓ Kontoführungsgebühren
- ✓ Servicegebühren
- ✓ Transaktionskosten
- ✓ Jährliche Steuerreports
- ✓ Cross-Border Fees

# ESG-Score (MSCI-ESG-Rating)

Der ESG-Score bewertet Unternehmen hinsichtlich deren Nachhaltigkeitsbemühungen. Der Nachhaltigkeitsbegriff umfasst dabei nicht nur Umweltaspekte, sondern beinhaltet auch die Schwerpunkte „Soziales“ und „Unternehmensführung“.



Die Nachhaltigkeitsbemühungen der Unternehmen werden von MSCI mit einem ESG-Rating bzw. einem ESG-Quality Score bewertet. Wir streben ein Rating von „AA“ bzw. ein Score von über 7,1 an, indem wir in Unternehmen investieren, die eine Vorreiterrolle im Nachhaltigkeitsbereich einnehmen.



# ESG-Score (MSCI-ESG-Rating)

## Was ist ein MSCI ESG-Rating?

MSCI ESG Ratings zielen darauf ab, das Management finanziell relevanter ESG-Risiken und -Chancen durch ein Unternehmen zu messen. Wir verwenden eine regelbasierte Methodik, um Branchenführer und Nachzügler anhand ihrer ESG-Risiken und ihrer Fähigkeit, diese Risiken im Vergleich zu Mitbewerbern zu managen, zu identifizieren. Unsere ESG-Ratings reichen von Spitzenreiter (AAA, AA) über Durchschnitt (A, BBB, BB) bis Nachzügler (B, CCC). Wir bewerten auch Aktien und festverzinsliche Wertpapiere, Kredite, Investmentfonds, ETFs und Länder.



### NACHZÜGLER

Ein Unternehmen, das aufgrund seiner hohen Exponierung und des Versagens beim Management erheblicher ESG-Risiken hinter seiner Branche zurückbleibt

### DURCHSCHNITT

Ein Unternehmen mit einer gemischten oder nicht außergewöhnlichen Erfolgsbilanz bei der Bewältigung der bedeutendsten ESG-Risiken und -Chancen im Vergleich zu Branchenkollegen

### FÜHRER

Ein Unternehmen, das in seiner Branche führend im Management der bedeutendsten ESG-Risiken und -Chancen ist

Quelle: MSCI

## ESG-Score (MSCI-ESG-Rating)

Fund ESG Quality Score	Fund ESG Rating
8.571-10.0	AAA
7.143-8.571*	AA
5.714-7.143	A
4.286-5.714	BBB
2.857-4.286	BB
1.429-2.857	B
0.0-1.429	CCC

Quelle: MSCI ESG Research.

## Wir spenden – Sie entscheiden an wen!

Bei jeder Value Green Depoteröffnung spenden wir einen fixen Teil unseres Vermögensverwaltungshonorars an einen guten Zweck. Dabei entscheiden Sie, wer die Spende erhalten soll:



# Best of Funds Strategie

Innerhalb der Best of Funds Strategie stehen Ihnen **fünf Portfolios zur Auswahl**, die sich in ihrem jeweiligen Aktien- bzw. Anleihenanteil unterscheiden. Ein **höherer Aktienanteil** bedeutet grundsätzlich **mehr langfristiges Wachstumspotenzial** bei höheren Wertschwankungen.

Konservativ  
**Best of Funds 20**

**Aktien: 20 %**  
**Anleihen: 80 %**

Langfristige Erhaltung des realen Vermögens bei kleinen Schwankungen

Defensiv  
**Best of Funds 40**

**Aktien: 40 %**  
**Anleihen: 60 %**

Langfristiger Vermögenszuwachs bei moderaten Schwankungen

Ausgewogen  
**Best of Funds 60**

**Aktien: 60 %**  
**Anleihen: 40 %**

Langfristig größeres Wachstum bei mittleren Schwankungen

Dynamisch  
**Best of Funds 80**

**Aktien: 80 %**  
**Anleihen: 20 %**

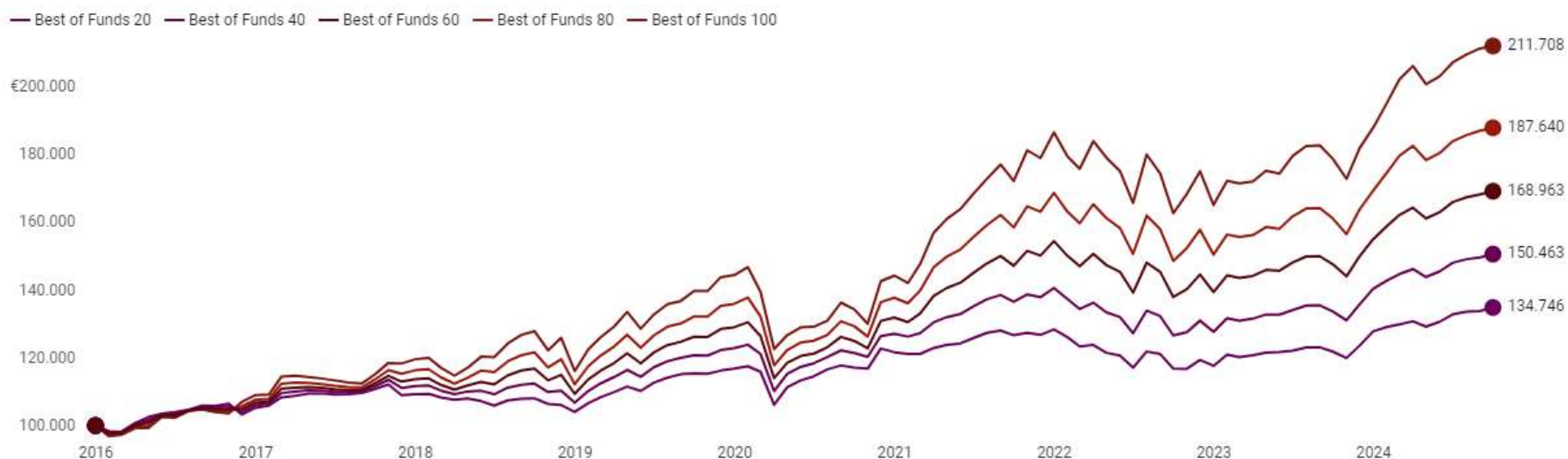
Langfristig bedeutender Zuwachs bei größeren Schwankungen

Offensiv  
**Best of Funds 100**

**Aktien: 100 %**  
**Anleihen: 0 %**

Langfristig starkes Wachstum bei größeren Schwankungen

# Best of Funds Strategie Performance



Jahr	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	seit Beginn
Best of Funds 20	5,23%	3,82%	-4,81%	12,26%	4,16%	5,50%	-8,36%	8,64%	5,49%	34,75%
Best of Funds 40	5,97%	5,31%	-4,31%	14,99%	3,46%	10,59%	-9,20%	9,91%	7,30%	50,46%
Best of Funds 60	6,76%	6,47%	-3,82%	17,96%	2,18%	17,09%	-9,73%	11,19%	9,11%	68,96%
Best of Funds 80	7,62%	8,04%	-3,54%	21,13%	1,31%	22,43%	-10,79%	12,48%	10,97%	87,64%
Best of Funds 100	8,98%	9,66%	-2,89%	24,32%	-0,11%	29,25%	-11,46%	13,78%	12,82%	111,71%

# Best of Funds Strategie Gebühren



## Verwaltungsgebühren Estably

Einbezahlter Betrag	Kosten p.a.
ab 20.000 €	1,19 %
ab 250.000 €	1,09 %
ab 500.000 €	0,99 %
ab 750.000 €	0,89 %
ab 1.000.000 €	0,79 %
ab 5.000.000 €	Auf Anfrage



zzgl. 0,30 % Bankspesen



zzgl. 0,50 % - 0,80 % Produktkosten



10 % Performance Gebühr (mehr erfahren)

## Unsere Vermögensverwaltungsgebühren beinhalten:

- ✓ Persönliche Beratung
- ✓ Portfoliomanagement
- ✓ Servicegebühren

## Bankspesen beinhalten:

- ✓ Depotgebühren
- ✓ Kontoführungsgebühren
- ✓ Servicegebühren
- ✓ Transaktionskosten
- ✓ Jährliche Steuerreports
- ✓ Cross-Border Fees

# Asset Protect Strategie

Innerhalb der Asset Protect Strategie stehen Ihnen **fünf Portfolios zur Auswahl**, die sich in ihrem jeweiligen Gold bzw. Schweizer Franken Anteil unterscheiden. Ein **höherer Goldanteil** bedeutet grundsätzlich **mehr langfristiges Wachstumspotenzial** bei höheren Wertschwankungen.

Konservativ  
**Asset Protect 20**

**Gold: 20 %**  
**CHF: 80 %**

Langfristige Erhaltung des realen Vermögens bei kleinen Schwankungen

Defensiv  
**Asset Protect 40**

**Gold : 40 %**  
**CHF : 60 %**

Langfristiger Vermögenszuwachs bei moderaten Schwankungen

Ausgewogen  
**Asset Protect 60**

**Gold : 60 %**  
**CHF : 40 %**

Langfristig größeres Wachstum bei mittleren Schwankungen

Dynamisch  
**Asset Protect 80**

**Gold : 80 %**  
**CHF : 20 %**

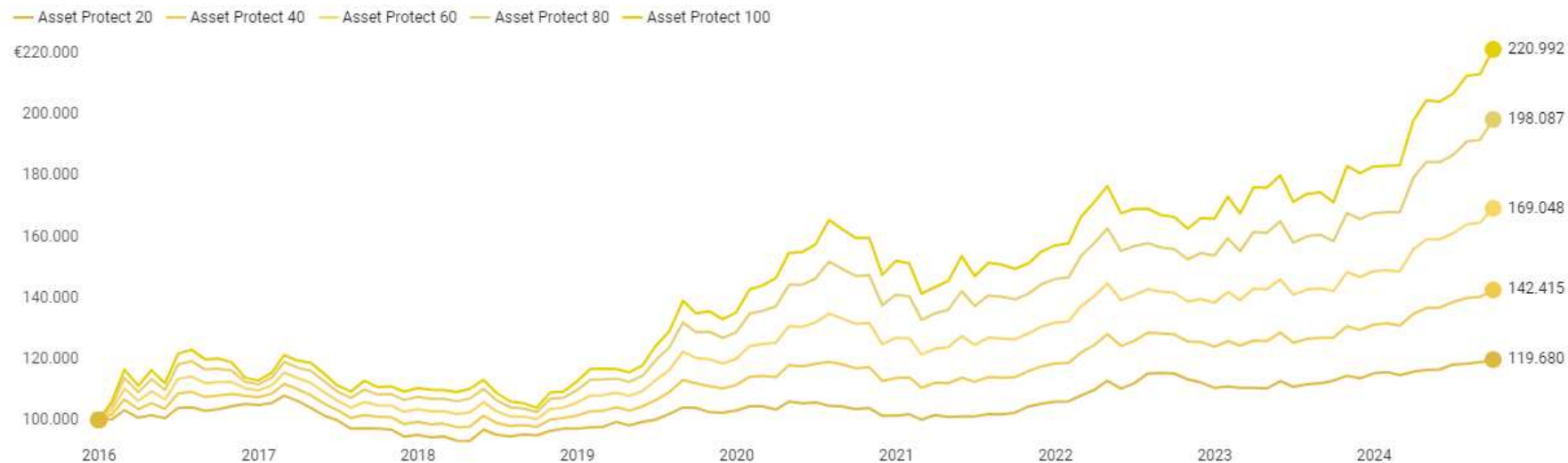
Langfristig bedeutender Zuwachs bei größeren Schwankungen

Offensiv  
**Asset Protect 100**

**Gold : 95 %**  
**CHF : 5 %**

Langfristig starkes Wachstum bei größeren Schwankungen

# Asset Protect Strategie Performance



Jahr	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	seit Beginn
Asset Protect 20	4,89%	-9,34%	2,10%	6,14%	-1,61%	4,47%	4,27%	4,30%	3,90%	19,68%
Asset Protect 40	7,38%	-7,48%	2,08%	9,78%	2,07%	4,19%	4,60%	5,87%	8,62%	42,42%
Asset Protect 60	9,64%	-5,60%	2,05%	13,49%	5,77%	3,91%	4,94%	7,44%	13,80%	69,05%
Asset Protect 80	11,68%	-3,70%	2,03%	17,25%	9,51%	3,63%	5,27%	9,02%	18,23%	98,09%
Asset Protect 100	12,86%	-2,21%	1,98%	20,06%	12,47%	3,28%	5,50%	10,39%	20,91%	120,99%



# Asset Protect Strategie Gebühren- keine Performance Fee-



## Verwaltungsgebühren Estably

Einbezahlter Betrag	Kosten p.a.
ab 50.000 €	1,19 %
ab 250.000 €	1,09 %
ab 500.000 €	0,99 %
ab 750.000 €	0,89 %
ab <u>1.000.000 €</u>	0,79 %
ab <u>5.000.000 €</u>	Auf Anfrage

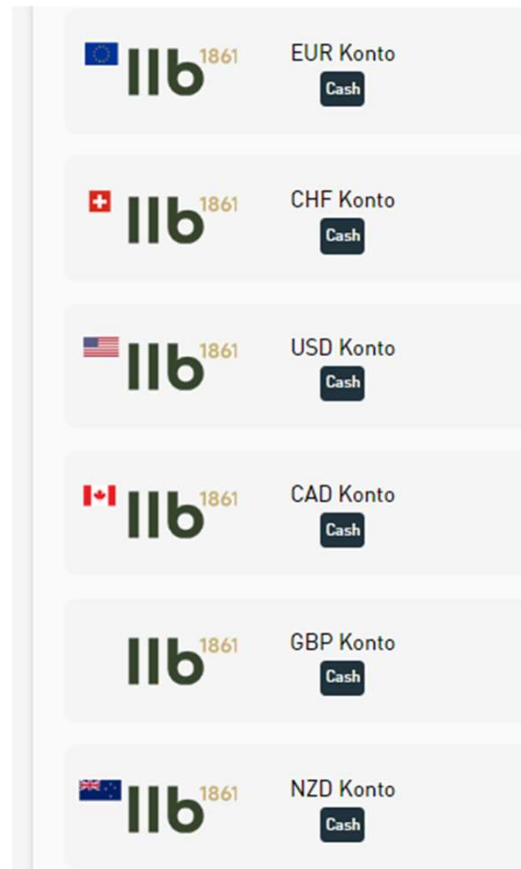


zzgl. 0,30 % Bankspesen

## Vermögensverwaltungsgebühren und Bankspesen decken sämtliche Kosten ab:

- ✓ Persönliche Beratung
- ✓ Lagerungs- und Versicherungskosten
- ✓ Depotgebühren
- ✓ Kontoführungsgebühren
- ✓ Servicegebühren
- ✓ Transaktionskosten
- ✓ Jährliche Steuerreports
- ✓ Cross-Border Fees

## Standard Währungskonten- *Modern Value, Best-of-Fonds, Value Green*



# Attraktive Tages- und Festgeldangebote bei der LLB

(ab 50.000 € bzw. 100.000 € für Firmenkunden)

Neben unseren Anlagestrategien bieten wir auch attraktive Tages- und Festgeldangebote in verschiedenen Währungen an.

Als Anleger profitieren Sie dabei neben ansprechenden Renditen vor allem von **der hohen Sicherheit**, die sowohl der Zwergstaat Liechtenstein (siehe Kapitel 11) als auch die Liechtensteinische Landesbank (LLB) zu bieten haben.

Mit über 160 Jahren Erfahrung gilt die LLB nicht nur als die älteste, sondern auch als eine der krisenresistentesten Banken Liechtensteins – **noch nie musste die Landesbank ein Jahr mit Verlust abschließen.**

Mit dem Depositenrating von Aa2 liegt die LLB zudem weit über dem Durchschnitt europäischer Finanzhäuser und befindet sich damit in der **Topliga der besten Banken weltweit.**

# Attraktive Tages- und Festgeldangebote bei der LLB

Ihr Tages- und Festgeld wird von uns im Rahmen eines Vermögensverwaltungsvertrages bei der **traditionsreichen LLB** (Liechtensteinischen Landesbank) angelegt. Mit über 160 Jahren Erfahrung gilt die LLB als die konservativste Bank in Liechtenstein.

Mit dem Depositenrating von Aa2 liegt die LLB **weit über dem Durchschnitt** europäischer Finanzhäuser und befindet sich damit in der Topliga der **besten Banken weltweit**.

- ✓ Eigenkapitalquote weit über den gesetzlichen Anforderungen
- ✓ Überdurchschnittlich hohe Liquidität der gesamten LLB Gruppe
- ✓ Das Land Liechtenstein als Haupteigentümer



# Attraktive Tages- und Festgeldangebote bei der LLB

## Tages- und Festgeld bei Estably:

- ✓ Ab 50.000 € bzw. 100.000 € für Firmenkunden
- ✓ Anlagen in EUR, CHF, USD und weitere möglich
- ✓ Ohne Höchstanlagelimit
- ✓ Zinssatz gilt für den gesamten Anlagebetrag
- ✓ Digitale Kontoeröffnung

## Kosten: max. 0,69 % Verwaltungsgebühr + 0,30 % Bankspesen

- ✓ Kostenstaffelung bei höheren Beträgen
- ✓ Depot bei einer der sichersten Banken der Welt
- ✓ Persönlicher Berater an Ihrer Seite
- ✓ Steuerreportkosten und Cross-Border-Fees inkludiert
- ✓ Zugang zu Ihrem persönlichen Dashboard



# Attraktive Tages- und Festgeldangebote bei der LLB

Die aktuellen Zinssätze (Stand: 23. Oktober 2024)

## Die aktuellen Tages- und Festgeldzinssätze

Währung	Täglich	1-Monat	3-Monate	6-Monate	12-Monate
EUR	2.65%	2.54%	2.59%	2.37%	1.96%
CHF	0.40%	0.43%	0.33%	0.34%	0.15%
USD	4.20%	4.14%	4.04%	3.86%	3.49%
AUD	3.65%	3.87%	3.97%	3.95%	3.83%
CAD	3.55%	3.19%	3.10%	2.88%	2.61%
NOK	3.80%	4.01%	4.12%	4.02%	3.74%

**Hinweis:** Bei den oben genannten Zinssätzen handelt es sich um Indikationen, die sich jederzeit ändern können. Wir werden den geltenden Zinssatz vor Ihrem Abschluss bei unserer Partnerbank abfragen und Sie darüber informieren. Die Verzinsung richtet sich nach einem marktgerechten Zinsumfeld. Das Tagesgeld wird laufend dem marktgerechten Zinsumfeld angepasst. Nach Ablauf eines Festgeldes wird dieses für Sie automatisch zum marktgerechten Zinsumfeld verlängert, es sei denn Sie kündigen dieses drei Tage vor Ablauf.

# Firmenmandate und Betriebsvermögen

Ab einer Mindestanlagesumme von 100.000 € investieren wir Ihr Firmenvermögen in Ihre gewünschte Strategie.

## **Welche Unternehmensformen können Firmendepots eröffnen?**

Firmendepots sind unter anderem für GmbH, OG, GmbH & Co. KG, UG möglich. Bei weiteren Geschäftsformen klären wir gerne mit unseren Partnerbanken ab, ob eine Depoteröffnung möglich ist.

## **Welche Dokumente werden für die Firmendepoteröffnung benötigt?**

Für Ihre Depoteröffnung benötigen wir:

- einen aktuellen Handelsregistrauszug (nicht älter als 6 Monate),
- die Bilanzen der letzten 2 Geschäftsjahre,
- die LEI-Nummer (Legal Entity Identifier),
- die TIN-Nummer (Tax Identification Number) Ihrer Firma,
- den Gesellschaftervertrag bzw. ein Dokument, aus dem hervorgeht, dass Sie wirtschaftlich berechtigt sind.

Als Firmenkunde stehen Ihnen alle unsere Strategien zu den gewohnten Kosten zur Verfügung.

# Blue Chip Portfolio ab 1 Mio. €



## Was bieten wir Ihrem Vermögen?

### **Wachstum**

bei überschaubaren Schwankungen

Mit dem Blue Chip Portfolio geben Sie Ihrem Vermögen die Chance auf langfristiges Wachstum. Durch die breite Diversifikation sind die Wertschwankungen begrenzt.

### **Schutz**

vor externen Risiken

Aufgrund ihrer einzigartigen rechtlichen und politischen Rahmenbedingungen zählen sowohl der Schweizer als auch der Liechtensteiner Finanzplatz zu den sichersten Standorten weltweit.

### **Service**

von erfahrenen Beratern

Aufgrund ihrer einzigartigen rechtlichen und politischen Rahmenbedingungen zählen sowohl der Schweizer als auch der Liechtensteiner Finanzplatz zu den sichersten Standorten weltweit.

### **Komfort**

Für ein angenehmes Anlageerlebnis

Aufgrund ihrer einzigartigen rechtlichen und politischen Rahmenbedingungen zählen sowohl der Schweizer als auch der Liechtensteiner Finanzplatz zu den sichersten Standorten weltweit.



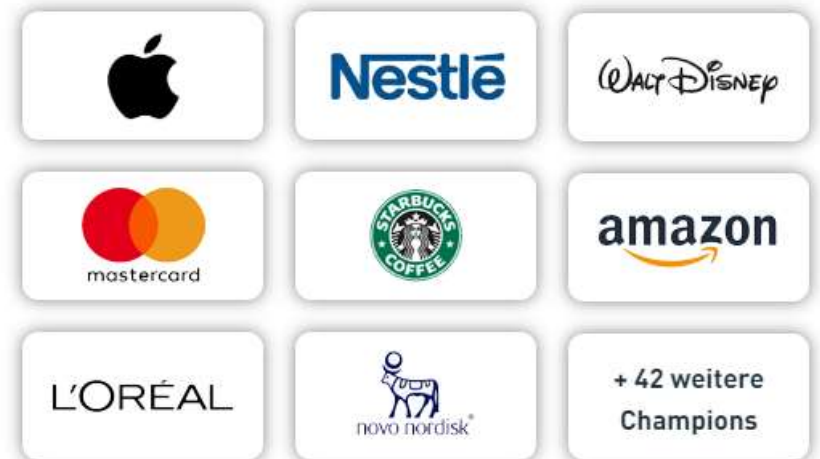
# Blue Chip Portfolio ab 1 Mio. €

## Die Champions der globalen Wirtschaft

✓ Performance    ✓ Qualität    ✓ Inflationsschutz

Im Blue Chip Portfolio verteilen wir Ihr Vermögen auf 50 Weltklasse-Unternehmen, die seit vielen Jahren konstant wachsen und ihre Branchen dominieren.

Neben der Fähigkeit, hervorragend zu wirtschaften, haben diese Unternehmen in der Vergangenheit vor allem auch ihre Krisenresistenz unter Beweis gestellt.



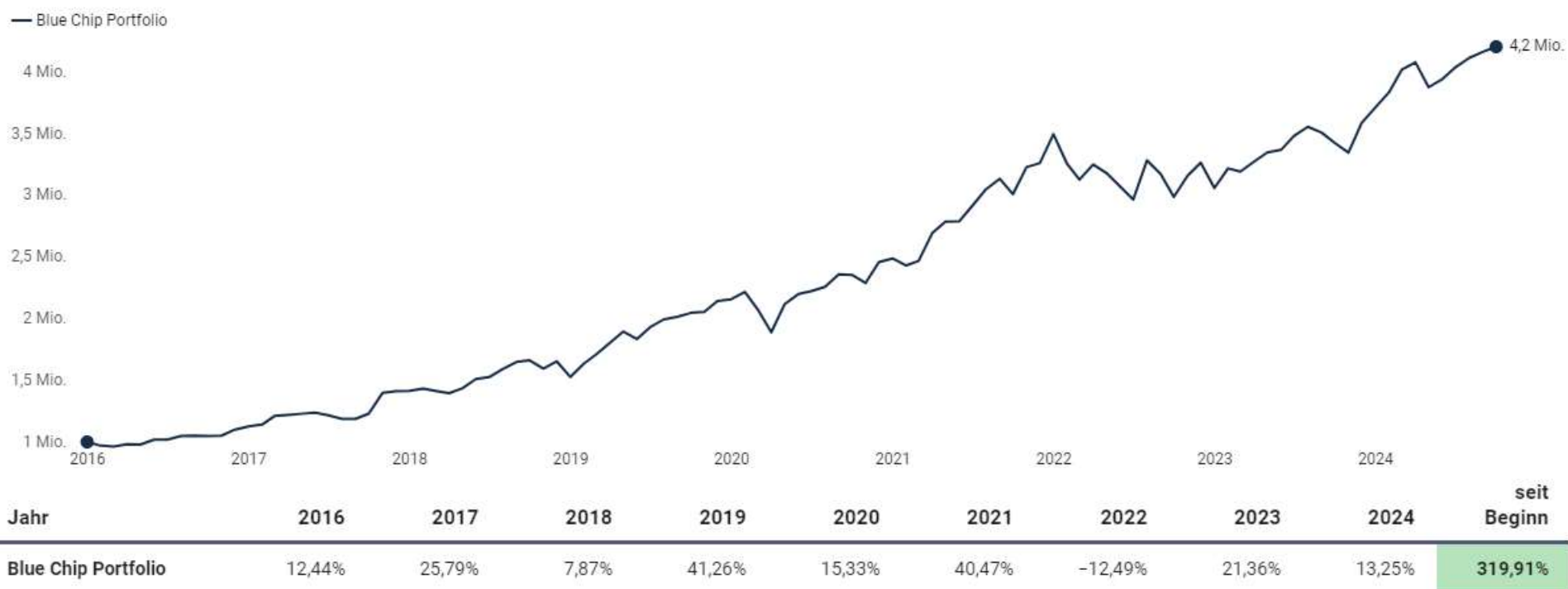
# Blue Chip Portfolio ab 1 Mio. €

## Eckdaten

- **Mindestanlagesumme:** 1 Mio. € oder CHF
- **Anlageklasse:** Einzelaktien
- **Portfolioverwaltung:** Estably
- **Depotbank:** St. Galler Kantonalbank (Schweiz)  
oder LLB (Liechtenstein)
- **Service:** Persönlich
- **Depoteröffnung:** Digital

# Blue Chip Portfolio ab 1 Mio. €

## Performance seit 2016



# Modern Value Strategie Performance




Jahr	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	seit Beginn
Modern Value 20	8,12%	8,30%	-4,27%	14,74%	4,59%	8,36%	-17,13%	12,31%	7,05%	45,22%
Modern Value 40	7,35%	10,40%	-4,41%	19,76%	9,30%	10,49%	-22,00%	18,02%	8,26%	63,29%
Modern Value 60	6,58%	12,54%	-4,55%	24,66%	15,96%	14,99%	-28,04%	23,80%	9,47%	85,59%
Modern Value 80	5,81%	14,70%	-4,68%	29,47%	16,56%	17,78%	-32,92%	29,73%	10,74%	98,14%
Modern Value 100	5,04%	16,90%	-4,81%	34,18%	17,04%	20,53%	-36,74%	35,70%	11,66%	112,06%

# Onboarding Prozess: Depot- und Kontoeröffnung

Im Onboarding Prozess führen wir Sie Schritt für Schritt zu Ihrem Wertpapierdepot. Dank unserer digitalen Anmeldestrecke können Sie zu jeder Zeit und von überall aus die Vermögensverwaltung mit Estably beginnen – Sie benötigen keine besonderen Vorkenntnisse!

## Sie benötigen:

- Smartphone, Tablet oder PC
- Stabile Internetverbindung
- Reisepass oder Personalausweis
- IBAN
- Für Kunden außerhalb von Deutschland:  
Meldebescheinigung und Steuernummer

The screenshot shows a web interface for Estably, titled 'In Digitaler Vermögensverwaltung'. The main heading is 'Welchen Anlagezweck verfolgen Sie mit Ihrer Geldanlage?'. Below this, there are five selectable options: 'Vermögensaufbau / sparen', 'Rentevorsorge', 'Fondsanlage', 'kurzfristige Investition (Bsp. Aktien)', and 'Liquiditätsvorsorge'. The first two options are highlighted with blue borders. At the bottom, there are two buttons: 'ZURÜCK' (Back) and 'WEITER' (Next).

# Onboarding Prozess: Depot- und Kontoeröffnung

## In 3 Schritten zur Depoteröffnung

### 1. Anlagepräferenzen bestimmen

Im ersten Teil der Anmeldestrecke benötigen wir Informationen zu Ihrer finanziellen Lage und Ihren Anlagepräferenzen



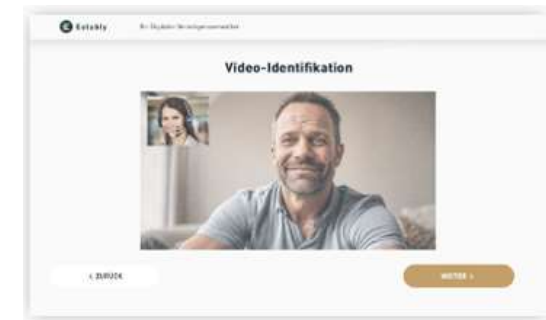
### 2. Strategie wählen

Im ersten Teil der Anmeldestrecke benötigen wir Informationen zu Ihrer finanziellen Lage und Ihren Anlagepräferenzen



### 3. Identität verifizieren

Im ersten Teil der Anmeldestrecke benötigen wir Informationen zu Ihrer finanziellen Lage und Ihren Anlagepräferenzen



# Ausgewählte Fragen

## **Wie lange dauert der Anmeldeprozess?**

In der Regel absolvieren unsere Kunden den Anmeldeprozess innerhalb von 20-30 Minuten

## **Kann ich den Anmeldeprozess pausieren?**

Ja. Sie können den Prozess jederzeit pausieren und später an der Stelle weitermachen, an der Sie aufgehört haben.

## **Wie lange dauert es anschließend, bis mein Depot eröffnet ist?**

Die Eröffnung Ihres Depots und Kontos bei der Baader Bank dauert in der Regel zwischen 3 und 5 Tage. Bei der Liechtensteinischen Landesbank dauert es nach Abschluss des Anmeldeprozesses ungefähr 14 Tage.

## **Ist es möglich, ein Gemeinschaftsdepot zu führen?**

Ja. Wählen Sie dazu zu Beginn der Anmeldestrecke einfach „Gemeinschaftsdepot“ aus

## **Kann ich regelmäßig (z.b. monatlich) in mein Portfolio einzahlen?**

Ja. Richten Sie dafür einfach einen Dauerauftrag bei Ihrer Bank zugunsten Ihres Kontos bei der Baader Bank bzw. LLB bzw. St. Galler Kantonalbank ein.

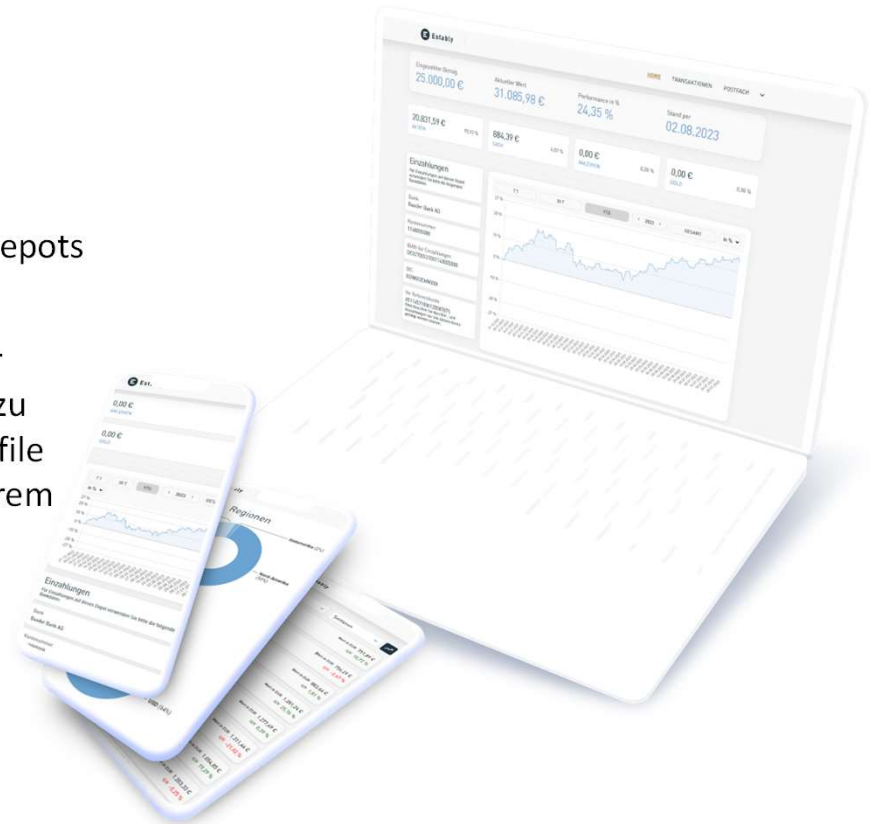
## **Ab welcher Anlagesumme kann ein Firmendepot eröffnet werden?**

Ab einer Mindestanlagesumme von 100.000.

# Ihr persönliches Dashboard

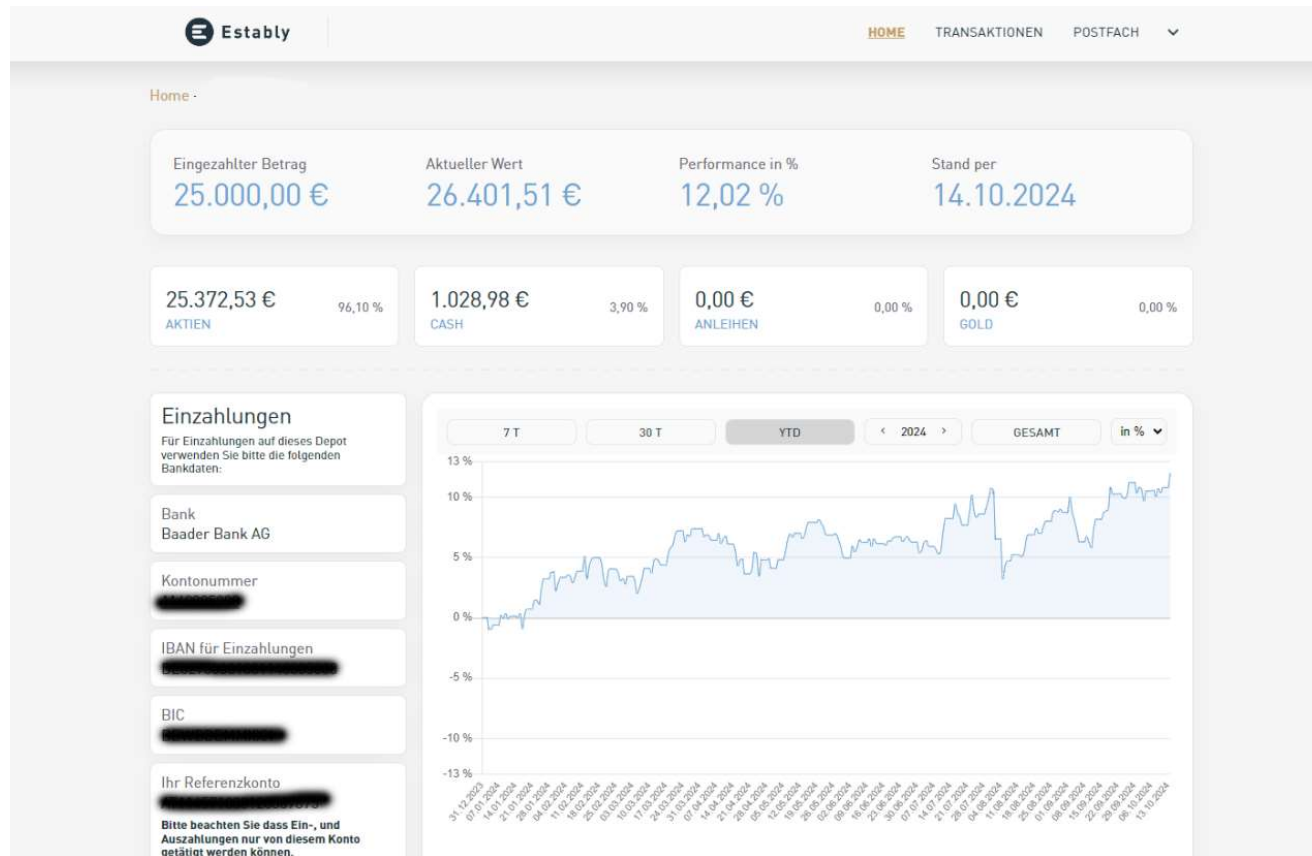
Nach erfolgreicher Depoteröffnung erhalten Sie Zugang zu Ihrem persönlichen Dashboard, auf dem Sie die Wertentwicklung Ihres Depots jederzeit einsehen können.

Es ist uns ein besonderes Anliegen, Sie über die Entwicklungen der Unternehmen in Ihrem Portfolio auf dem Laufenden zu halten. Dazu senden wir Ihnen regelmäßig Quartalsberichte, Unternehmensprofile und informieren Sie selbstverständlich über Zu- und Abgänge in Ihrem Portfolio.












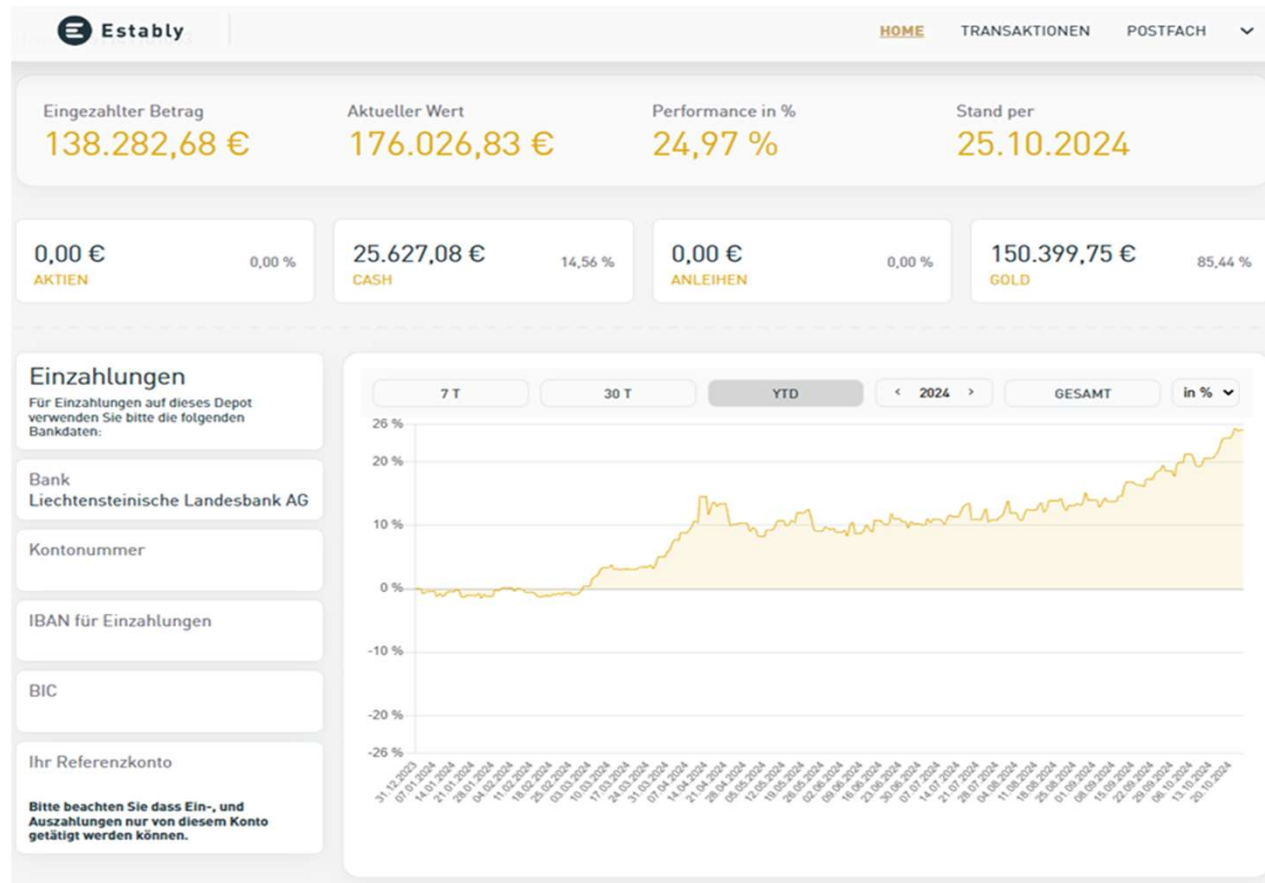
# Ihr persönliches Dashboard









# Modern Value Strategie

<div>Filter...</div> <div>Sortieren</div> 								
	Aercap <small>Aktien</small>	Stk/Nom 14,67	Kaufpreis 58,49 €	Derzeitiger Preis 87,74 €	G/V 50,01 %	G/V in EUR 429,03 €	Wert in EUR 1.286,97 €	Wert in % 4,87 %
	Alphabet <small>Aktien</small>	Stk/Nom 7,05	Kaufpreis 116,05 €	Derzeitiger Preis 150,56 €	G/V 29,73 %	G/V in EUR 243,10 €	Wert in EUR 1.060,70 €	Wert in % 4,02 %
	Amazon <small>Aktien</small>	Stk/Nom 3,53	Kaufpreis 125,33 €	Derzeitiger Preis 172,52 €	G/V 37,65 %	G/V in EUR 166,68 €	Wert in EUR 609,34 €	Wert in % 2,31 %
	Bawag Group <small>Aktien</small>	Stk/Nom 21,74	Kaufpreis 44,09 €	Derzeitiger Preis 69,50 €	G/V 57,63 %	G/V in EUR 552,48 €	Wert in EUR 1.511,21 €	Wert in % 5,72 %
	Berkshire Hathaway <small>Aktien</small>	Stk/Nom 3,86	Kaufpreis 273,29 €	Derzeitiger Preis 423,40 €	G/V 54,93 %	G/V in EUR 579,12 €	Wert in EUR 1.633,48 €	Wert in % 6,19 %
	Berry Global <small>Aktien</small>	Stk/Nom 25,64	Kaufpreis 59,04 €	Derzeitiger Preis 63,50 €	G/V 7,55 %	G/V in EUR 114,34 €	Wert in EUR 1.628,01 €	Wert in % 6,17 %

# Ihr persönliches Dashboard



# Asset Protect Strategie

		Filter...	Sortieren					
	1 KG Gold Gold	Stk/Nom	Kaufpreis	Derzeitiger Preis	G/V	G/V in EUR	Wert in EUR	Wert in %
		1,00	56.650,00 €	81.297,16 €	43,51 %	24.647,16 €	81.297,16 €	46,18 %
	100g Gold Gold	Stk/Nom	Kaufpreis	Derzeitiger Preis	G/V	G/V in EUR	Wert in EUR	Wert in %
		1,00	7.176,00 €	8.129,72 €	13,29 %	953,72 €	8.129,72 €	4,62 %
	250g Gold Gold	Stk/Nom	Kaufpreis	Derzeitiger Preis	G/V	G/V in EUR	Wert in EUR	Wert in %
		1,00	17.876,00 €	20.324,29 €	13,70 %	2.448,29 €	20.324,29 €	11,55 %
	500g Gold Gold	Stk/Nom	Kaufpreis	Derzeitiger Preis	G/V	G/V in EUR	Wert in EUR	Wert in %
		1,00	30.000,00 €	40.648,58 €	35,50 %	10.648,58 €	40.648,58 €	23,09 %
	EUR Konto Cash	Stk/Nom	Wechselkurs		Wert in EUR		Wert in %	
		594,50	1,00 €		594,50 €		0,34 %	
	CHF Konto Cash	Stk/Nom	Wechselkurs		Wert in EUR		Wert in %	
		18.417,96	1,07 €		19.631,17 €		11,15 %	

# Unternehmensupdates



Ihr digitaler Vermögensverwalter

## Unternehmensupdate

### Salesforce mit stabilen Umsätzen und bedeutenden KI-Entwicklungen

Der Softwarehersteller Salesforce steigerte im zweiten Quartal seine Umsätze um +8% und konnte Verbesserungen hinsichtlich der Profitabilität erzielen.

Die Nachfrage bleibt zwar weiter gedämpft, eine unveränderte Abwanderungsrate unterstreicht jedoch die Wichtigkeit der Produkte & Services für die Nutzer von Salesforce.

Zukünftig erwarten wir, dass verschiedene (teilweise bereits getätigte) Maßnahmen und Entwicklungen das Wachstum positiv beeinflussen werden.



### Vielversprechende KI-Innovationen

Das Umsatzwachstum ist kürzlich zwar etwas abgeflacht, jedoch ist Salesforce sehr gut positioniert, um dieses zukünftig wieder ankurbeln zu können. Neben einer allmählichen Normalisierung des Nachfrageverhaltens sollten sich schon



Ihr digitaler Vermögensverwalter

## Unternehmensupdate

### LGI Homes navigiert geschickt durch eine herausfordernde Phase

Aufgrund anhaltend hoher Hypothekenzinsen befindet sich LGI Homes weiterhin in einem herausfordernden Umfeld, meistert dies dank hervorragendem Management jedoch bravourös.

Der Häuserbauer verkaufte im abgelaufenen Quartal zwar weniger Häuser (-10,7 %) und erzielte dementsprechend weniger Umsätze (-6,6 %), konnte jedoch sowohl seine Bruttomarge (+ 3,2 %) als auch seinen Gewinn (+10,2 %) steigern.

Von einer zukünftigen Zinssenkung sollte das Unternehmen besonders stark profitieren.



# Kontakt

## **Estably Vermögensverwaltung AG**

Schaanerstrasse 29

9490 Vaduz - Liechtenstein

Mail: [info@estably.com](mailto:info@estably.com)

Tel.: +423 220 29 70



## Rechtliche Hinweise:

Dieses Dokument dient ausschließlich Ihrer Information und ist nicht als Angebot bzw. Kauf- oder Verkaufsempfehlung für Wertpapiere oder andere spezifische Produkte zu verstehen. Der Inhalt des Dokuments basiert auf Informationen welche wir als verlässlich erachten. Wir können weder die Richtigkeit und Vollständigkeit noch die Aktualität des Inhaltes garantieren. Die Grundlagen, die Gegenstand der im Dokument enthaltenen Informationen sind, können sich jederzeit ändern. Die Informationen in diesem Dokument stellen keine Hilfe für finanzielle, rechtliche oder steuerliche Fragen und Angelegenheiten dar und Entscheidungen dürfen nicht alleine auf den Inhalt dieses Dokumentes abgestellt werden.

Der Wert von Investments kann steigen als auch fallen. Eine positive Performance in der Vergangenheit ist keine Garantie für eine positive Performance in der Zukunft. Investoren können aus Ihren Investments Verluste erleiden. Wir schließen uneingeschränkt jede Haftung für Verluste bzw. Schäden irgendwelcher Art aus sei es für direkte, indirekte oder Folgeschäden, die sich aus der Verwendung dieses Dokuments ergeben sollten. Dieses Dokument ist nicht für Personen bestimmt, die einer Rechtsordnung unterstehen, die die Verteilung dieses Dokuments verbieten oder von einer Bewilligung abhängig machen. Personen, in deren Besitz dieses Dokument gelangt, müssen sich daher über etwaige Beschränkungen informieren und diese einhalten.