Estably

LANGFRISTIG VERMÖGEN AUFBAUEN UND SCHÜTZEN

Estably aus dem Fürstentum Liechtenstein verbindet aktive Vermögensverwaltung mit den Vorteilen eines der stabilsten Finanzplätze Europas.

Stand: Oktober 2026

Inhaltsverzeichnis

1 Vorwort 3
2 Was ist Estably 4
3 Anlagestrategien 5
3.1. Modern Value 6
3.2. Best of Funds 9
3.3. Asset Protect 12
4 SICHERUNGSSTRATEGIE mit Marc Friedrich 14
5 Miller Krypto-Strategie Liechtenstein 16
6 Persönlicher Service 18
7 Finanzplatz Liechtenstein 19
8 Depotbanken 20
9 Steueroptimiert vorsorgen 21
10 Kosten 22
11 Kunde werden – Ihre nächsten Schritte 23
12 Haben Sie noch Fragen? 26
13 Glossar 27
14 Kontaktdaten 28

1 Vorwort

Ihr Vermögen verdient den besten Schutz – und die besten Chancen

Erfolgreiches Investieren erfordert Vertrauen, eine klare Strategie und den richtigen Partner an Ihrer Seite. In Zeiten wirtschaftlicher Unsicherheiten ist es wichtiger denn je, das eigene Kapital gut durchdacht anzulegen – mit einem Fokus auf Qualität, Sicherheit und nachhaltigem Wachstum.

Estably bietet Ihnen genau das: eine aktive Vermögensverwaltung, die auf bewährte Investmentprinzipien setzt und Ihnen den Zugang zu erstklassigen Anlagestrategien ermöglicht. Ob wertbeständige Aktien, sorgfältig ausgewählte Fonds oder physisches Gold und Silber als ultimative Absicherung – wir stehen für nachhaltige Performance und echten Vermögensschutz.

Unser Standort in Liechtenstein bietet Ihnen zudem ein einzigartiges Maß an Stabilität und Sicherheit – ein Vorteil, den Kapitalanleger aus ganz Europa zu schätzen wissen.

Diese Broschüre soll Ihnen als Wegweiser dienen, um mehr über unsere Philosophie, unsere Strategien und Ihre Möglichkeiten als Anleger zu erfahren. Wir bedanken uns herzlich für Ihr Interesse und freuen uns, Sie auf Ihrem finanziellen Weg begleiten zu dürfen!

Im Namen des gesamten Teams bedanke ich mich für Ihr Interesse und wünsche Ihnen viel Spaß beim Lesen!

Markus Prodinger

Geschäftsführer und Partner

2 Was ist Estably

Estably verbindet langfristige Anlageentscheidungen mit den Vorteilen des Finanzplatzes Liechtenstein. Als unabhängiger Vermögensverwalter investieren wir das Vermögen unserer Kunden in sorgfältig ausgewählte Qualitätsunternehmen sowie – je nach Strategie – in physisches Gold und Silber. Den gesamten Anlageprozess gestalten wir dabei so einfach wie möglich: Ihr Depot eröffnen Sie bequem online, während Ihnen unsere Berater persönlich zur Seite stehen.

Von der Finanzmarktaufsicht Liechtensteins (FMA) konzessioniert, wird Estably jährlich durch den unabhängigen Wirtschaftsprüfer Grant Thornton auf regulatorische und organisatorische Anforderungen überprüft. Die Dienstleistung der Vermögensverwaltung hat in Liechtenstein bereits seit über 100 Jahren Tradition.

Einige Ihrer Vorteile:

- **Langfristige Geldanlage:** Wir investieren mit einem langfristigen Ansatz in qualitativ hochwertige Investments.
- **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.
- **Steueroptimiert anlegen:** Wir bieten Kunden aus Deutschland eine besonders attraktive Möglichkeit, beim Vermögensaufbau (nach deutschem Recht) Steuern zu sparen.
- **Gemeinsam investieren:** Eröffnen Sie unkompliziert ein Gemeinschaftsdepot und steigen Sie gemeinsam mit einem Partner in die Welt der Geldanlage ein!
- **Firmendepot eröffnen:** Verwenden Sie unsere qualitativ hochwertigen Anlagen, um mehr aus Ihrem Betriebsvermögen zu machen!

Die Mindestanlagesumme für den Abschluss eines Vermögensverwaltungsmandates mit Estably liegt bei 50.000 € (Baader Bank) bzw. 100.000 € (Liechtensteinische Landesbank).

3 Anlagestrategien

Wir bieten Ihnen drei hauseigene Anlagestrategien, die unterschiedliche Anlageziele und Anlegerbedürfnisse abdecken:

- **Modern Value:** Investition in sorgfältig ausgewählte Einzelaktien hochwertiger Unternehmen.
- **Best of Funds:** Anlage in aktiv gemanagte Fonds, die von unserem Investmentteam ausgewählt werden.
- **Asset Protect:** Investition in physisch hinterlegtes Gold und Silber zur langfristigen Vermögenssicherung.

Für jede Strategie stehen Ihnen verschiedene Risikostufen zur Verfügung. Die Zahl hinter der jeweiligen Strategiebezeichnung *(z. B. Modern Value 60)* gibt den maximalen Aktienanteil des Portfolios in Prozent an. Bei der Asset Protect Strategie bezeichnet die Zahl entsprechend den maximalen Goldanteil.

Grundsätzlich gilt: Ein höherer Aktien- beziehungsweise Goldanteil kann langfristig höhere Ertragschancen bieten, geht jedoch in der Regel auch mit stärkeren Wertschwankungen einher. Niedrigere Risikostufen zielen hingegen auf eine stabilere Entwicklung des Portfolios ab.

Im Rahmen der Depoteröffnung ermitteln wir anhand gezielter Fragen Ihre Anlageziele, Ihre finanzielle Situation sowie Ihre Risikobereitschaft. Auf dieser Basis empfehlen wir Ihnen die Strategie und Risikostufe, die am besten zu Ihren persönlichen Bedürfnissen passt.

Estably Strategien im Überblick:

	Modern Value	Best of Funds	Asset Protect
Anlageklassen	Einzelaktien Anleihefonds	Aktienfonds Anleihefonds Einzelaktien	Physisches Gold und Silber
Investmentansatz	Modernes Value Investing mit Fokus auf 30-35 Unternehmen	Breit gestreut, Schwerpunkt auf Fonds mit Value- oder Quality-Ansatz	Fokus auf Gold und Silber mit physischer Lagerung
Kosten	Siehe Seite 22 „Kosten“		

Zusätzlich zu unseren eigenen Strategien bieten wir in Zusammenarbeit mit ausgewählten Partnern noch weitere Anlagestrategien an (siehe Seite 14 „SICHERUNGSSTRATEGIE mit Marc Friedrich“ und Seite 16 „Miller Krypto-Strategie Liechtenstein“).

3.1. Modern Value

Investition in Top-Unternehmen

In der Modern Value Strategie investieren wir Ihr Vermögen nach modernen Value Investing Prinzipien in sorgfältig selektierte Einzelaktien von erstklassigen Unternehmen.

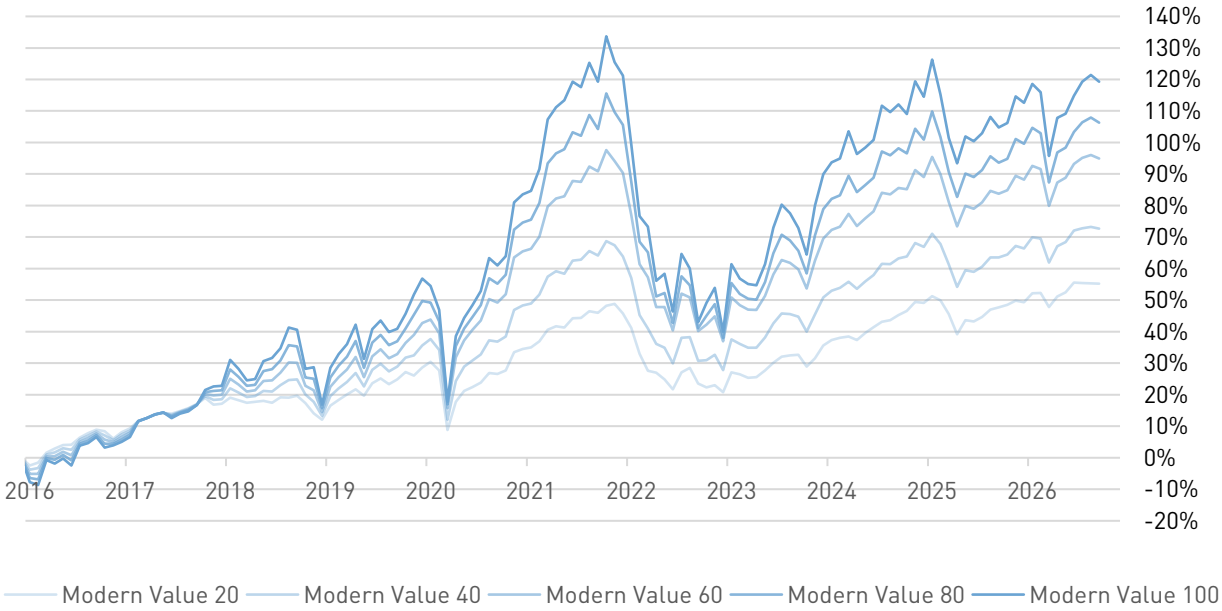
Bevor wir uns für eine Aktie entscheiden, muss uns ein Unternehmen auf ganzer Ebene überzeugen. Neben Bilanzen und Kennzahlen interessieren uns vor allem weiche Faktoren, die nicht an Zahlen festzumachen sind. Dazu zählen beispielsweise die Qualität des Geschäftsmodells, die Kompetenz des Managements oder einzigartige Wettbewerbsvorteile.

Effiziente Beimischung von Anleihen

Zur zusätzlichen Stabilisierung und Diversifikation Ihres Portfolios setzen wir neben Einzelaktien auch ausgewählte Anleihefonds ein. Dabei investieren wir bewusst nicht nur in klassische Staatsanleihen, sondern nutzen flexibel gemanagte Fonds mit einer Mischung aus Unternehmensanleihen, Staatsanleihen und internationalen Anleihesegmenten.

Auch bei der Auswahl unserer Anleihefonds legen wir großen Wert auf Qualität, Risikomanagement und erfahrene Fondsmanager. Der empfohlene Anleihenanteil richtet sich nach Ihrer persönlichen Risikopräferenz, die wir im Rahmen der Registrierung gemeinsam ermitteln.

Performance der Modern Value Portfolios*



Portfolio	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	Seit Beginn	p.a.
MV 20	8,12	8,30	-4,27	14,74	4,59	8,36	-17,13	12,31	9,89	0,15	3,93	**55,18**	**4,17**
MV 40	7,35	10,40	-4,41	19,76	9,30	10,49	-22,00	18,02	10,68	-0,33	3,79	**72,69**	**5,21**
MV 60	6,58	12,54	-4,55	24,66	15,96	14,99	-28,04	23,80	11,48	-0,42	3,59	**94,97**	**6,41**
MV 80	5,81	14,70	-4,68	29,47	16,56	17,78	-32,92	29,73	12,29	-0,66	3,38	**106,34**	**6,97**
MV 100	5,04	16,90	-4,81	34,18	17,04	20,53	-36,74	35,70	12,94	-0,88	3,14	**119,28**	**7,58**

Performance in %, vor Kosten und Steuern

Jetzt Kunde werden

Estably

Portfoliozusammensetzung

Einzelaktien

	ISIN	Name	Branche
	NL0000687663	Aercap	Flugzeugleasing
	NL0000235190	Airbus	Luft- und Raumfahrt
	US02079K3059	Alphabet	Internetdienstleistungen
	US0231351067	Amazon	E-Commerce
	JE00BJ1F3079	Amcor	Verpackungsindustrie
	US05465C1009	Axos	Finanzdienstleistungen
	AT0000BAWAG2	BAWAG Group	Finanzdienstleistungen
	US0846707026	Berkshire Hathaway	Holding
	CA11271J1075	Brookfield Corp.	Finanzdienstleistungen
	CA13646K1084	Canadian Pacific Kansas City	Schienenverkehr
	CH0044328745	Chubb	Versicherung
	US0367521038	Elevance Health	Krankenversicherung
	FR0014000MR3	Eurofins Scientific	Bioanalyse
	US40412C1018	HCA Healthcare	Gesundheitspflege
	ES0144580Y14	Iberdrola	Energieversorgung
	US50187T1060	LGI Homes	Immobilien
	CA53278L1076	Linamar	Automobilzulieferer
	US5801351017	McDonalds	Fast Food
	US58733R1023	Mercado Libre	E-Commerce
	US30303M1027	Meta Platforms	Internetdienstleistungen
	US5949181045	Microsoft	Hard- und Software
	CA55378N1078	MTY Food	Gastronomie
	CH0038863350	Nestlê	Lebensmittel
	DK0062498333	Novo Nordisk	Pharma
	KYG6683N1034	NU Holdings	Fintech
	US7374461041	Post Holdings	Konsumgüter
	US78378X1072	S&P Global	Finanzdienstleister
	DE0007164600	SAP	Software
	US79466L3024	Salesforce	Software
	US87162W1009	TD Synnex	IT-Distribution
	GB00BVZK7T90	Unilever	Konsumgüter
	FR0000125486	Vinci	Baubranche
	US92826C8394	Visa	Zahlungsverkehr
	GB0001859296	Vistry Group	Wohnbau

Anleihefonds

	ISIN	Name	Investiert in
	LU1005243503	BlackRock Global Funds	Gemischte Anleihen weltweit
	IE00B51Q8R41	Dodge & Cox Worldwide Global Bond Fund	Gemischte Anleihen weltweit
	LI0599811994	Fructus Value Capital Fund	Gemischte Anleihen weltweit
	LI0364281548	Solitaire Global Bond Fund	Gemischte Anleihen weltweit

Für wen eignet sich diese Strategie?

Die Modern Value Strategie eignet sich für Anleger, die ihr Vermögen langfristig in hochwertige Unternehmen investieren und von deren wirtschaftlichem Erfolg profitieren möchten.

Die Portfolios konzentrieren sich auf rund 30 bis 35 sorgfältig ausgewählte Einzelaktien. Diese fokussierte Auswahl kann kurzfristig zu stärkeren Schwankungen führen, bietet langfristig jedoch die Chance auf eine überdurchschnittliche Wertentwicklung.

Die Strategie richtet sich insbesondere an Anleger, die einen langfristigen Anlagehorizont mitbringen und bereit sind, zwischenzeitliche Marktschwankungen zugunsten attraktiver langfristiger Renditechancen in Kauf zu nehmen.

Auf einen Blick

- Investition nach modernen Value Investing Prinzipien
- Beteiligung an hervorragenden Unternehmen
- Optional Beimischung von Anleihefonds
- 5 individuelle Risikopräferenzen
- Eigenes Wertpapierdepot bei der Baader Bank oder der Liechtensteinischen Landesbank
- Zugang zu Ihrem persönlichen Dashboard
- Regelmäßige Informationen in Form von zusammengefassten Quartalsberichten und Unternehmensupdates

	Baader Bank	Liechtensteinische Landesbank
Mindestanlagesumme	• 50.000 €	• 100.000 €
Kosten	Siehe Seite 22 „Kosten“	
Anlageklassen	Einzelaktien, Anleihefonds, Cash	
Investmentansatz	Modernes Value Investing mit Fokus auf 30-35 Unternehmen	
Varianten	5 (unterscheiden sich in ihrer jeweiligen Aktienquote)	

*Performance vor Kosten und Steuern. Die Werte vor 2022 basieren auf Rückrechnungen der Musterportfolios «Modern Value 20-100». Die Werte ab 2022 basieren auf der Entwicklung der Estably Musterportfolios «Modern Value 20-100». Datenquelle: Estably

3.2. Best of Funds

Zugang zu ausgewählten aktiv gemanagten Fonds

Mit unserer Best-of-Funds-Strategie investieren Sie in eine sorgfältig ausgewählte Auswahl aktiv gemanagter Fonds renommierter Investmentgesellschaften und Fondsmanager. Unser Investmentteam identifiziert Fonds, die aus unserer Sicht durch einen überzeugenden Investmentansatz, erfahrene Managementteams und attraktive langfristige Perspektiven überzeugen.

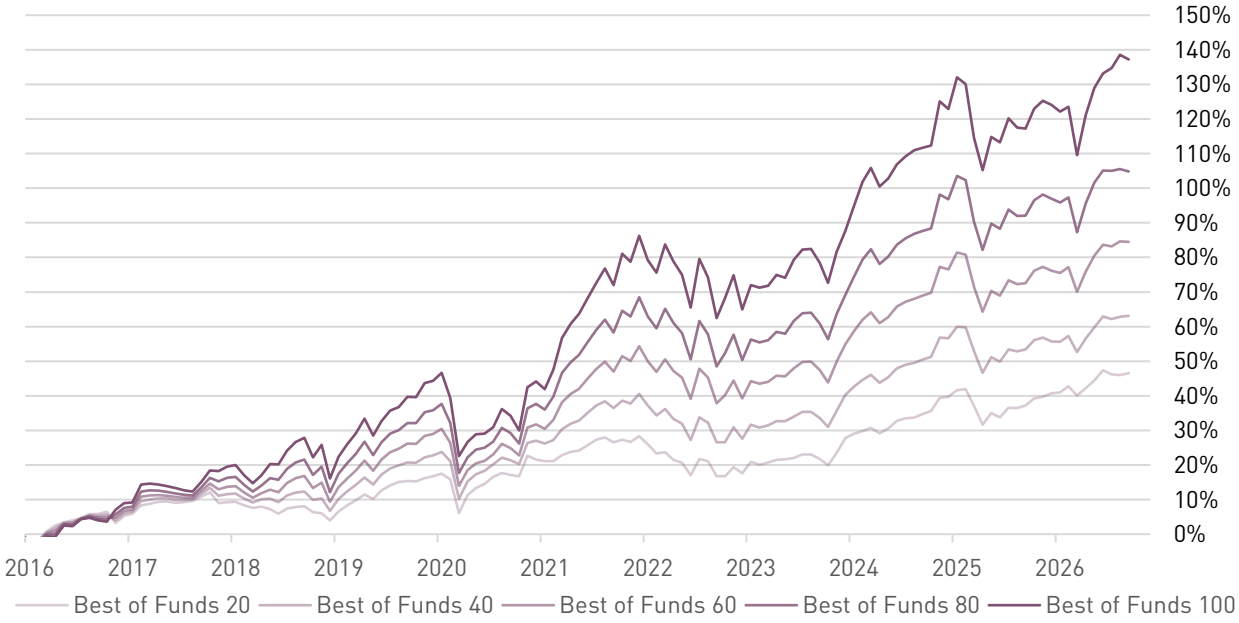
Als institutioneller Investor erhalten wir Zugang zu kostengünstigeren Fondstranchen, die Privatanlegern häufig nicht oder nur eingeschränkt zur Verfügung stehen. Auf den Erhalt von Kickbackvergütungen (Retrozessionen) verzichten wir bewusst.

Breite Diversifikation für ein ausgewogenes Portfolio

Im Gegensatz zur Modern Value Strategie, die auf ausgewählte Einzelaktien setzt, investiert die Best-of-Funds-Strategie über verschiedene Fonds in eine Vielzahl von Unternehmen und weiteren Anlageklassen.

Durch diese breite Streuung wird das Risiko einzelner Positionen reduziert und die Schwankungsanfälligkeit des Portfolios in der Regel verringert. Die Strategie eignet sich daher besonders für Anleger, die Wert auf eine hohe Diversifikation und einen ausgewogenen Vermögensaufbau legen.

Performance der Best of Funds Portfolios*



Portfolio	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	Seit Beginn	p.a.
BoF 20	5,23	3,82	-4,81	12,26	4,16	5,50	-8,36	8,64	9,37	0,76	4,11	**46,54**	**3,62**
BoF 40	5,97	5,31	-4,31	14,99	3,46	10,59	-9,20	9,91	11,69	-0,57	4,74	**63,11**	**4,66**
BoF 60	6,76	6,47	-3,82	17,96	2,18	17,09	-9,73	11,19	13,98	-0,22	4,75	**84,48**	**5,86**
BoF 80	7,62	8,04	-3,54	21,13	1,31	22,43	-10,79	12,48	16,38	0,12	3,99	**104,88**	**6,90**
BoF 100	8,98	9,66	-2,89	24,32	-0,11	29,25	-11,46	13,78	18,77	0,54	5,88	**137,24**	**8,37**

Performance in %, vor Kosten und Steuern

Portfoliozusammensetzung

Aktienfonds

	ISIN	Name	Investiert in
	DE0009781740	Acatis Aktien Global	Aktien weltweit
	IE000BI8OT95	Amundi Core MSCI World	Aktien weltweit
	IE00BNG8N985	BlackRock Global Unconstrained Equity Fund	Aktien weltweit
	LU1491344765	CT Global Focus Fonds	Aktien weltweit
	FR0013290939	Comgest Monde Z	Aktien weltweit
	IE00B55JMJ98	Dodge & Cox Worldwide Global Stock Fund	Aktien weltweit
	LU0933613696	Fidelity Global Focus Fund	Aktien weltweit
	LU0690375182	Fundsmith Equity Fund	Aktien weltweit
	IE00BVYPNZ31	Guiness Global Equity Income Fund	Aktien weltweit
	LU0219424990	MFS Meridian Gl. Concentrated	Aktien weltweit
	LI0399611685	Quantex Global Value Fund	Anleihen weltweit

Anleihefonds

	ISIN	Name	Investiert in
	LU1005243503	BlackRock Fixed Income Global Opp.	Festverzinsliche Wertpapiere weltweit
	IE00BD5CV864	BNY Mellon Short Dated	Anleihen weltweit
	IE00B51Q8R41	Dodge & Cox Worldwide Global Bond Fund	Anleihen weltweit
	LU1748855837	Flossbach von Storch – Bond Opp.	Anleihen weltweit
	LI0599811994	Fructus Value Capital Fund	Unternehmensanleihen weltweit
	LI0364281548	Solitaire Global Bond Fund	Anleihen weltweit

Einzelaktien

	ISIN	Name	Branche
	US0846707026	Berkshire Hathaway	Holding
	CA11271J1075	Brookfield Corp.	Finanzdienstleistung

Für wen eignet sich diese Strategie?

Die Best of Funds Strategie eignet sich für Anleger, die von der Expertise erfahrener Fondsmanager profitieren möchten, ohne selbst einzelne Fonds auswählen zu müssen.

Dank der breiten Diversifikation und der professionellen Fondsselektion bietet die Strategie eine komfortable Möglichkeit, langfristig Vermögen aufzubauen und gleichzeitig die Risiken einzelner Investments zu reduzieren. Sie eignet sich insbesondere für Anleger, die eine ausgewogene Anlagelösung mit moderaten Schwankungen bevorzugen.

Auf einen Blick

- Investitionen in ausgewählte Fonds und Einzelaktien
- Ergänzt durch Anleihefonds
- Steuervorteile durch Teilfreistellung
- Eigenes Wertpapierdepot bei der Baader Bank oder der Liechtensteinischen Landesbank
- Zugang zu Ihrem persönlichen Dashboard
- Regelmäßige Informationen zu Ihren Investments

	Baader Bank	Liechtensteinische Landesbank
Mindestanlagesumme	• 50.000 €	• 100.000 €
Kosten	Siehe Seite 22 „Kosten“	
Anlageklassen	Aktien- und Anleihefonds, Einzelaktien, Cash	
Investmentansatz	Breit gestreute, aktiv gemanagte Fonds	
Varianten	5 (unterscheiden sich in ihrer jeweiligen Aktienquote)	

*Performance vor Kosten und Steuern. Die Werte vor 2022 basieren auf Rückrechnungen der Musterportfolios «Best of Funds 20-100». Die Werte ab 2022 basieren auf der Entwicklung der Estably Musterportfolios «Best of Funds 20-100». Datenquelle: Estably

3.3. Asset Protect

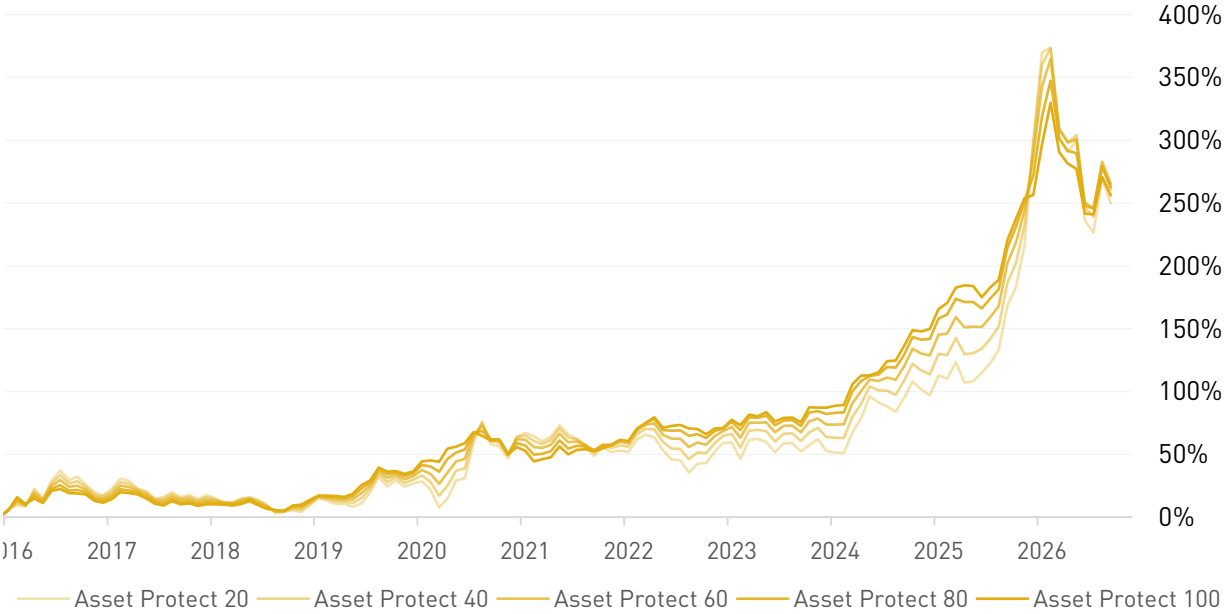
Vermögensschutz durch physische Edelmetalle

Im Mittelpunkt unserer Asset Protect Strategie stehen die Edelmetalle Gold und Silber. Die Bestände werden physisch hinterlegt und sicher verwahrt – Gold bei der Liechtensteinischen Landesbank in Liechtenstein, Silber in einem spezialisierten Hochsicherheitslager in der Schweiz.

Gold gilt seit Jahrhunderten als bewährter Wertspeicher und wird von vielen Investoren als Ergänzung zu traditionellen Finanzanlagen genutzt. Insbesondere in Zeiten erhöhter Unsicherheit, hoher Staatsverschuldung oder steigender Inflation kann Gold dazu beitragen, ein Vermögen breiter aufzustellen und die Abhängigkeit von Papierwährungen zu reduzieren.

Silber vereint die Eigenschaften eines Edelmetalls mit einer bedeutenden industriellen Nachfrage. Es wird unter anderem in der Solarindustrie, Elektronik, Medizintechnik und Elektromobilität eingesetzt. Dadurch kann Silber nicht nur von seiner Funktion als Sachwert profitieren, sondern auch von langfristigen technologischen und wirtschaftlichen Entwicklungen.

Performance der Asset Protect Portfolios*



Portfolio	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	Seit Beginn	p.a.
AP 20	17,37	0,17	-6,90	15,77	29,34	-6,70	4,13	-4,28	29,16	102,75	-12,38	**249,70**	**12,35**
AP 40	16,04	-0,17	-4,28	17,03	26,04	-3,95	4,77	-0,62	30,53	85,77	-9,05	**260,73**	**12,68**
AP 60	14,57	-0,52	-1,64	18,22	22,16	-1,21	5,30	3,05	31,77	69,44	-5,76	**265,17**	**12,80**
AP 80	12,95	-0,90	1,03	19,35	17,76	1,51	5,72	6,74	32,85	53,78	-2,51	**262,61**	**12,73**
AP 100	11,49	-1,15	3,13	20,08	14,09	3,63	5,92	9,42	33,62	42,49	-0,09	**256,03**	**12,54**

Performance in %, vor Kosten und Steuern

Jetzt Kunde werden

Für wen eignet sich diese Strategie?

Die Asset Protect Strategie eignet sich für Anleger, die einen Teil ihres Vermögens in physische Sachwerte investieren möchten.

Besonders interessant ist die Strategie für Investoren, die Wert auf Vermögensschutz, Diversifikation und eine langfristige Absicherung gegen Kaufkraftverluste legen. Sie kann sowohl als eigenständige Anlage als auch als Ergänzung zu einem bestehenden Wertpapierportfolio eingesetzt werden.

Auf einen Blick

- Investitionen in physisches Gold (bei der LLB lagernd)
- Investitionen in physisches Silber (in der Schweiz lagernd)
- Eigenes Depot in Liechtenstein
- Zugang zu Ihrem persönlichen Dashboard

	Liechtensteinische Landesbank
Mindestanlagesumme	• 100.000 €
Kosten	Siehe Seite 22 „Kosten“
Anlageklassen	Physisches Gold, Silber ETF (physisch hinterlegt)
Investmentansatz	Fokus auf Gold und Silber
Varianten	5 (unterscheiden sich in ihrer jeweiligen Goldquote)

*Performance vor Kosten und Steuern. Die Werte vor Oktober 2025 basieren auf Rückrechnungen der Musterportfolios «Asset Protect 20-100». Die Werte ab November 2025 basieren auf der Entwicklung der Estably Musterportfolios «Asset Protect 20-100». Datenquelle: Estably

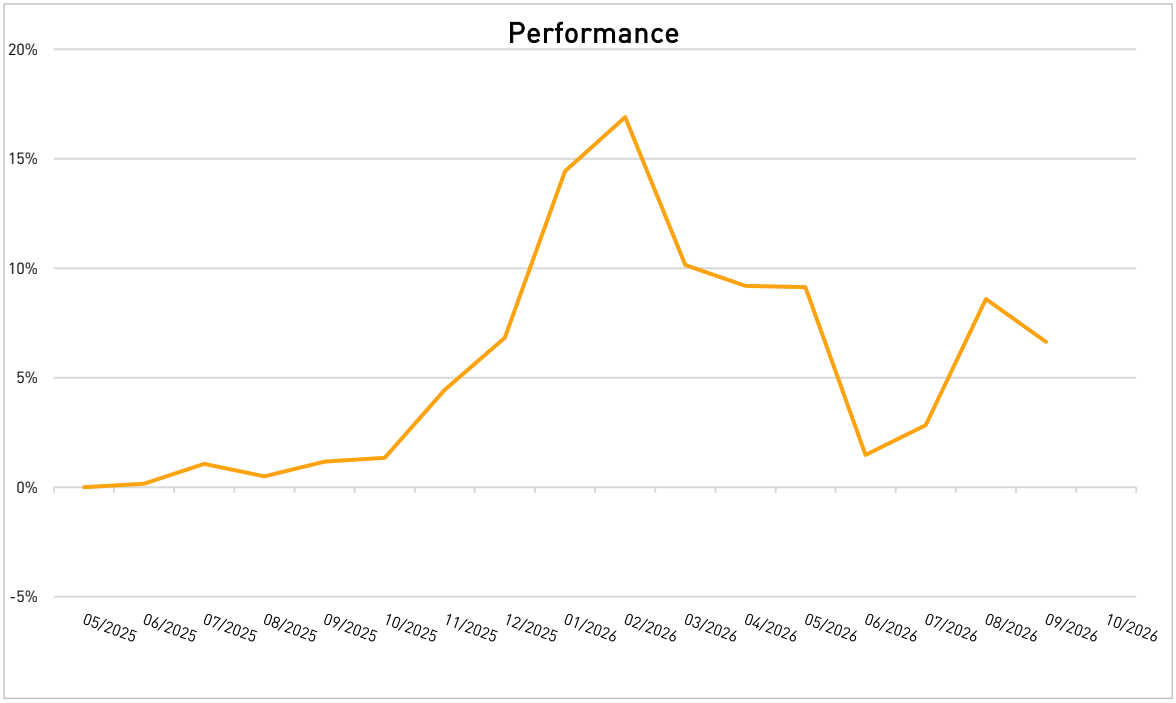
4 SICHERUNGSSTRATEGIE mit Marc Friedrich

Ein durchdachtes Konzept für unsichere Zeiten

Die «SICHERUNGSSTRATEGIE» wurde in Zusammenarbeit mit dem Bestsellerautor und Ökonom **Marc Friedrich** entwickelt, um gezielt auf die wachsenden Herausforderungen unserer Zeit zu reagieren.

Sie richtet sich an Anleger, die ihr Vermögen **in echten Werten außerhalb der EU absichern** wollen – mit direktem Eigentum an Substanzwerten und einem persönlichen Depot bei der Liechtensteinischen Landesbank (LLB).

Sicherungsstrategie
FRIEDRICH STRATEGIE



	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Gesamt
2025	-	-	-	-	-	0,16	0,89	-0,56	0,68	0,16	3,06	2,28	6,82
2026	7,12	2,16	-5,77	-0,86	-0,07	-7,02	1,36	5,60	-1,81				-0,17
												Seit Auflage	**6,64**

Jetzt Kunde werden

Das Besondere an der Strategie:

- **Sachwertbasierte Allokation:** Investiert wird in möglichst krisenresistente Branchen wie Lebensmittelproduktion, Rohstoff- und Minenunternehmen, Energie und globale Konsummarken, ergänzt durch physisches Gold, Silber-ETFs sowie Bitcoin-ETPs – alles außerhalb klassischer Fondsstrukturen.
- **Stabiler Standort:** Die Verwahrung erfolgt bei der LLB in Liechtenstein – einem schuldenfreien Staat mit AAA-Rating, starker Regulierung und Schweizer Franken als Währung.
- **Schnelle Handlungsfähigkeit:** Im Ernstfall kann das Portfolio vollständig in CHF umgeschichtet und in physischer Form bezogen werden.
- **Direktes Eigentum:** Anleger erhalten ein auf ihren Namen lautendes Depot und sind direkte Eigentümer aller gehaltenen Werte – keine Fonds, keine Sammelvehikel.
- **Mindestanlagesumme:** 100.000 €

Kosten: 0,99 % Vermögensverwaltungsgebühr + 0,30 % Bankspesen + Erfolgsabhängige Gebühr*

*Die erfolgsabhängige Gebühr beträgt 5% auf die erzielten Gewinne (nach dem High-Water-Mark Prinzip).

Die SICHERUNGSSTRATEGIE kann sowohl als eigenständige Strategie als auch als **gezielte Ergänzung** angesehen werden – etwa für jene Teile des Vermögens, die langfristig gesichert, geografisch diversifiziert und an einem Finanzstandort mit stabilen Rahmenbedingungen positioniert werden sollen.

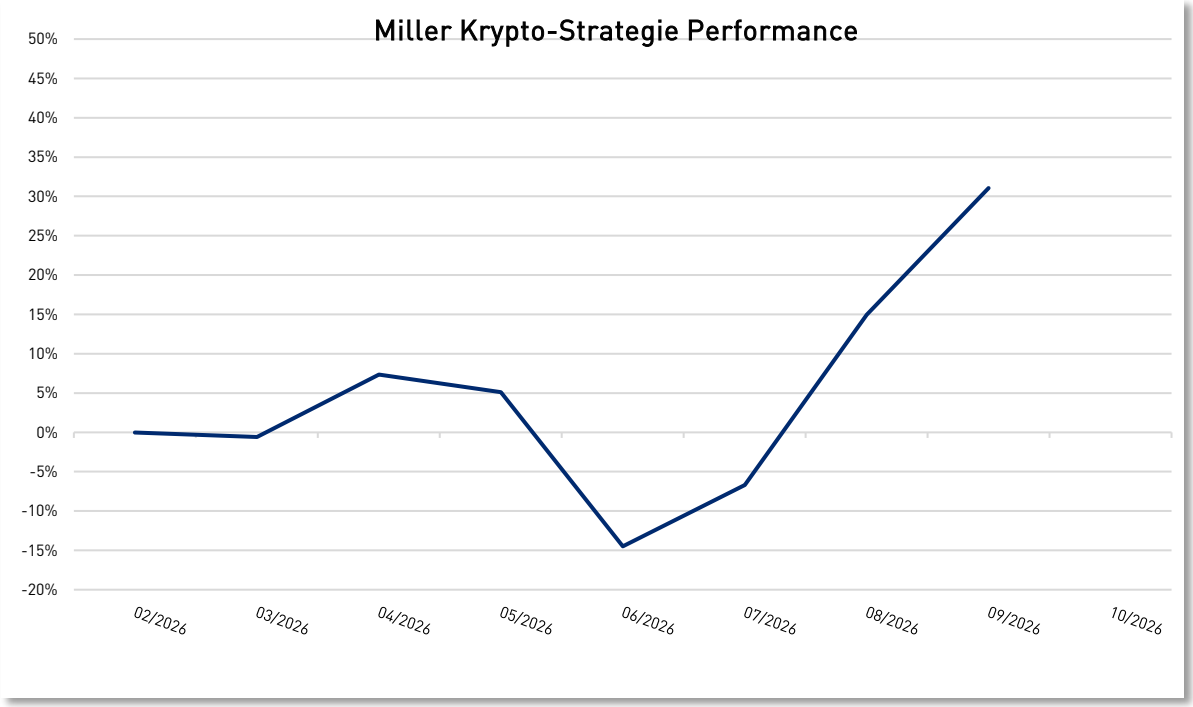
Mehr über die SICHERUNGSSTRATEGIE erfahren

5 Miller Krypto-Strategie Liechtenstein

Digitale Sachwerte strategisch nutzen – einfach, reguliert und strukturiert umgesetzt

Die „Miller Krypto-Strategie Liechtenstein" wurde gemeinsam mit dem Krypto-Experten Markus Miller entwickelt. Ziel ist es, Anlegern einen professionellen, strukturierten Zugang zu ausgewählten Kryptowährungen zu ermöglichen – ohne Wallets, Private Keys oder technische Hürden.

Die Strategie richtet sich an Investoren, die digitale Vermögenswerte als eigenständige Anlageklasse beimischen möchten und dabei Wert auf eine regulierte Umsetzung, klare Struktur und einen etablierten Finanzstandort legen. Die Verwahrung erfolgt über ein persönliches Depot bei der Liechtensteinischen Landesbank (LLB).



	Jan	Feb	Mär	Apr	Mai	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dez	Gesamt
2026	-	-	-0,58	7,98	-2,09	-18,64	9,13	23,20	13,98				31,06
												Seit Auflage	**31,06**

Jetzt Kunde werden

Das Besondere an der Strategie:

Fokussierte Auswahl führender Kryptowährungen: Investiert wird gezielt in etablierte digitale Assets wie Bitcoin, Ethereum, Solana und XRP – umgesetzt über physisch hinterlegte Krypto-ETPs mit Auslieferungsoption.

- **Keine technische Komplexität:** Kein eigenes Wallet, keine Private Keys, keine Verwahrung in Eigenregie – die Abwicklung erfolgt vollständig über das persönliche Wertpapierdepot.
- **Regulierter Rahmen in Liechtenstein:** Die Struktur basiert auf einem klar regulierten Umfeld mit hoher Rechtssicherheit und stabilen Rahmenbedingungen.
- **Direktes Depot auf Ihren Namen:** Anleger halten die Wertpapiere in einem auf ihren Namen lautenden Depot bei der LLB – transparent und nachvollziehbar.
- **Potenzielle steuerliche Vorteile:** Bei physisch hinterlegten Krypto-ETPs mit Auslieferungsoption können Kursgewinne nach einer Mindesthaltedauer unter bestimmten Voraussetzungen steuerlich begünstigt sein (abhängig von der individuellen Situation).
- **Mindestanlagesumme:** 100.000 €

Kosten: 1,19 % Verwaltungsgebühr + 0,30 % Bankspesen + Erfolgsabhängige Gebühr*
*Die erfolgsabhängige Gebühr beträgt 5% auf die erzielten Gewinne (nach dem High-Water-Mark Prinzip).

6 Persönlicher Service

Bei Estably stehen Sie nicht vor einem anonymen Callcenter oder einem Chatbot. Stattdessen haben Sie einen persönlichen Ansprechpartner, der sich Zeit für Ihre Anliegen nimmt und Ihnen schriftlich, telefonisch oder auf Wunsch auch in einem persönlichen Gespräch zur Verfügung steht.

Darüber hinaus informieren wir Sie regelmäßig über die Entwicklung Ihrer Geldanlage. Dazu gehören unter anderem Marktkommentare, Investment-Updates sowie verständlich aufbereitete Berichte zu den Unternehmen in Ihrem Portfolio.

Über Ihr persönliches Estably Dashboard haben Sie zudem jederzeit und von jedem Gerät aus Zugriff auf Ihre Vermögenswerte. So können Sie die Entwicklung Ihres Portfolios transparent und tagesaktuell verfolgen.

TrustScore **Hervorragend**

4.6

Basierend auf 411 Bewertungen

Google

4.5

Elias Mayer, Kundenberater

Unkomplizierte Anlagelösung mit fairen Gebühren, einfache Kontoeröffnung und intuitive Anlagestrategie. Außerdem toller & schneller Kundenservice, Absolut transparent und sehr zu empfehlen!

- **Leonie R.** (via Google)

Estably war die richtige Entscheidung für mein Geld. Das Benutzererlebnis ist nahtlos und der Kundenservice ist erstklassig. Estably hat mein Vertrauen voll und ganz verdient und ich freue mich auf eine weiterhin erfolgreiche Zusammenarbeit.

- **Moritz** (via Trustpilot)

7 Finanzplatz Liechtenstein

Nicht wenige Experten sehen Liechtenstein als den Finanzplatz Nummer eins für europäische Kapitalanleger, sogar noch vor der Schweiz. Gerade vor dem Hintergrund **geplanter Vermögensregister** oder neuer **Abgaben-Regelungen** entscheiden sich viele Anleger bewusst für den Finanzplatz Liechtenstein. Als Nicht-EU-Mitglied mit eigener Rechtsordnung und Währung bietet das Land zusätzliche Stabilität und Unabhängigkeit.

In Liechtenstein hat die Vermögensverwaltung zudem eine sehr lange Tradition und wird seit vielen Jahrzenten 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:

- **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.

- **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.

- **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.

- **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.

8 Depotbanken

Die Liechtensteinische Landesbank – eine Weltklasse Bank an unserer Seite

Für die Verwahrung Ihrer Vermögenswerte arbeiten wir bevorzugt mit der Liechtensteinischen Landesbank (LLB) zusammen. Die 1861 gegründete LLB zählt mit einem Depositenrating von Aa1 zu den weltweit sichersten Banken der Welt und ist eng mit dem Finanzplatz Liechtenstein verbunden. Hauptaktionär der LLB ist das Fürstentum Liechtenstein selbst.

Für jeden Kunden werden ein eigenes Konto und ein eigenes Depot eröffnet. Die Wertpapiere werden dabei getrennt vom Vermögen der Bank verwahrt und bleiben auch im unwahrscheinlichen Fall einer Bankeninsolvenz Eigentum des Kunden.

Zusätzlich sind Kundeneinlagen über die Einlagensicherungs- und Anlegerentschädigungs-Stiftung (EAS) bis zu einem Betrag von 100.000 CHF abgesichert.

Weitere Depotbankoptionen

Je nach Anlagestrategie und persönlicher Situation können Vermögenswerte alternativ auch über unsere Partnerbanken verwahrt werden.

- **Baader Bank (Deutschland)**
  Die börsennotierte Baader Bank zählt zu den führenden Wertpapierbanken Deutschlands. Kundeneinlagen sind über die gesetzliche Einlagensicherung bis 100.000 € sowie zusätzlich über den Einlagensicherungsfonds des Bundesverbandes deutscher Banken geschützt.

- **St. Galler Kantonalbank (Schweiz)**
  Die St. Galler Kantonalbank wurde 1868 gegründet und zählt zu den etablierten Schweizer Banken. Kundeneinlagen sind bis zu 100.000 CHF abgesichert. Darüber hinaus hält der Kanton St. Gallen die Mehrheit an der Bank und haftet unter bestimmten Voraussetzungen für deren Verbindlichkeiten.

Unabhängig von der gewählten Depotbank gilt: Wertpapiere werden als Sondervermögen verwahrt und bleiben jederzeit Eigentum des Kunden.

Welche Rolle spielt die Depotbank?
Während Estably die Anlagestrategie umsetzt und die Investmententscheidungen trifft, werden Ihr Konto und Ihr Depot bei einer unabhängigen Depotbank geführt. Dort werden Ihre Wertpapiere und Guthaben sicher verwahrt. Diese Trennung sorgt für zusätzliche Transparenz und Sicherheit, da Ihre Vermögenswerte jederzeit auf Ihren Namen geführt werden.

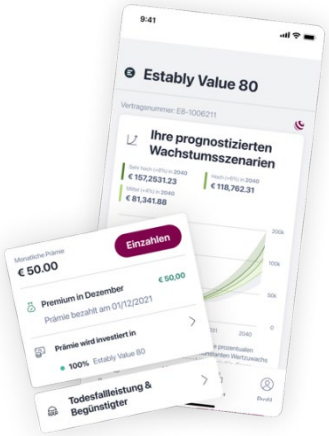
9 Steueroptimiert vorsorgen

Wir bieten Kunden aus Deutschland die Möglichkeit, steueroptimiert nach deutschem Recht zu investieren, um langfristig Vermögen aufzubauen.

Durch die Geldanlage im Rahmen eines Versicherungsmantels ergeben sich zahlreiche steuerlichen Vorteile – beispielsweise durch die steuerfreie Ansparphase oder die Besteuerung von lediglich der Hälfte der Erträge bei der Auszahlung.

Sollten Sie Ihren Vertrag vorzeitig auflösen wollen, können Sie das jederzeit und ohne zusätzliche Kosten tun. Unsere «steueroptimiert vorsorgen» Strategie steht deutschen Kunden ab einer Anlagesumme von 100.000 € zur Verfügung.

- **Steueroptimiert nach deutschem Recht**
  Wir bieten Ihnen eine langfristig steuerbegünstigte Geldanlage durch eine rechtskonforme Investmentlösung.
- **Vielfältige Steuervorteile**
  Vorteilhafte Besteuerungsregeln steigern Ihren Zinseszinseffekt und somit Ihre Rendite.
- **Garantiert transparent**
  Wir kommunizieren unsere Gebühren transparent, sodass keine versteckten Kosten auf Sie zukommen.
- **Frühzeitige Auszahlung**
  Sollten Sie Ihr Vermögen frühzeitig benötigen, können Sie es sich ganz einfach auszahlen lassen - ohne finanzielle Nachteile.
- **Digitaler Überblick**
  Mit unserer App können Sie Zuzahlungen tätigen, Dokumente digital und sicher erhalten und immer die Wertentwicklung im Auge behalten.



Erfahren Sie mehr

10 Kosten

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

Modern Value, Value Green, Best of Funds, Asset Protect	
Einbezahlte Anlagesumme:	Kosten p.a.
ab 50.000 €	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

Tages- und Festgeld	
Einbezahlte Anlagesumme:	Kosten p.a.
ab 100.000 €	0,69 %
ab 250.000 €	0,59 %
ab 500.000 €	0,46 %
ab 750.000 €	0,36 %
ab 1.000.000 €	0,23 %
ab 5.000.000 €	0,13 %

- Hinzu kommen seitens der Depotbanken 0,30% Bankspesen für die Kontoführung, die Währungskonten- und Depotführung, Transaktionskosten, Cross Border Fees, Lagerungs- und Versicherungskosten, Servicegebühren und den jährlichen Steuerreport (nur Privatkunden).
- Bei unseren aktiv gemanagten Strategien (Modern Value, Best of Funds) fällt eine erfolgsabhängige Gebühr von 10 % auf die Gewinne an (nach dem High-Water-Mark Prinzip).
- Bei der Asset Protect Strategie fällt keine erfolgsabhängige Gebühr an.
- Bei Firmendepots fällt aufgrund der erhöhten regulatorischen Anforderungen zum Investitionszeitpunkt eine einmalige Einrichtungsgebühr von 1.490 € an.

So funktioniert die erfolgsabhängige Gebühr:

Erreichen wir innerhalb eines Jahres mit Ihrem Portfolio einen neuen Performance-Höchststand, kommt eine Performance Gebühr von 10 % auf die Gewinne hinzu (nach dem High-Water-Mark Prinzip). Eine ausführliche Erklärung dazu finden Sie auf unserer Website unter dem Menüpunkt „Kosten".

11 Kunde werden – Ihre nächsten Schritte

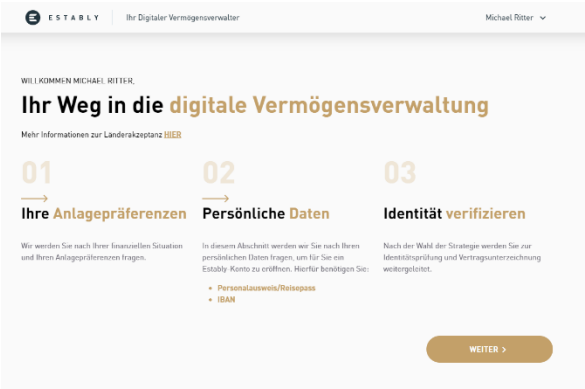
Wollen Sie Ihre digitale Vermögensverwaltung mit Estably starten und Ihr Vermögen langfristig vermehren lassen? Ihr nächster Schritt ist der Onboarding Prozess.

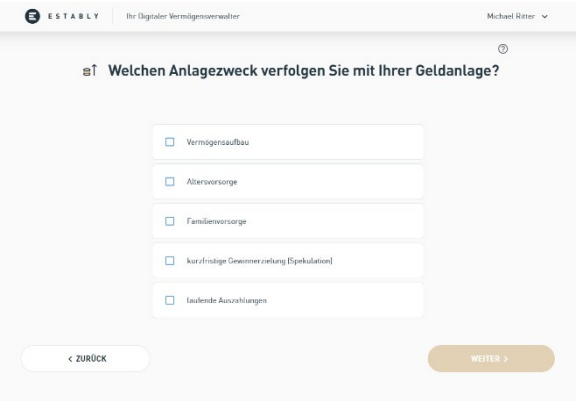
Onboarding Prozess

Klicken Sie auf den „Kunde werden“ Button auf unserer Website, um den Prozess zu starten.

Schritt 1: Bestimmung Ihrer Strategie

Unsere freundliche Benutzeroberfläche sorgt dafür, dass Sie auf eine einfache und verständliche Art durch den Registrierungsprozess geführt werden. Nachdem wir mithilfe eines Fragenkatalogs Ihre Risikoeinstellung bestimmt haben, schlagen wir Ihnen eine passende Strategie vor. Die endgültige Entscheidung, ob Sie diese auch wählen, liegt natürlich bei Ihnen.





Schritt 2: Nachweis Ihrer Identität

Im nächsten Schritt müssen wir Ihre Identität überprüfen. Hierfür nutzen wir das unkomplizierte Auto-Ident Verfahren (Identifikation per Selfie mit dem Personalausweis oder Reisepass). Folgen Sie dazu einfach den Anweisungen in unserer Anmeldestrecke.

Schritt 3: Unterschreiben der Verträge (digital)

Ihre digitale Unterschrift erfolgt unkompliziert via SMS-Code.

Schritt 4: Überweisen der Investitionssumme

Jetzt haben Sie es fast geschafft. Ihre Daten werden im nächsten Schritt an die Depotbank übermittelt. Nachdem Ihr Konto eröffnet wurde, erhalten Sie von uns Ihre neuen Bankdaten, um die gewünschte Investitionssumme überweisen zu können.

Nachdem das Geld auf Ihrem Referenzkonto eingegangen ist, wird es von uns gemäß Ihrer gewählten Strategie veranlagt. Erst dann fallen Kosten an.

Bei Fragen zum Onboarding Prozess stehen wir Ihnen unter der Nummer +423 220 29 70 oder per E-Mail an info@estably.com gerne zur Verfügung.

Jetzt KUNDE werden

Ihr persönliches Estably Dashboard

Nach der Eröffnung Ihrer Geldanlage erhalten Sie Zugang zu Ihrem persönlichen Estably Dashboard. Dort haben Sie jederzeit und von jedem Gerät aus einen transparenten Überblick über Ihr Vermögen.

In Ihrem Estably Dashboard können Sie unter anderem:

- Die Performance Ihres Portfolios einsehen
- Details zu Ihren Investments abrufen
- Dokumente sicher und digital verwalten
- Weitere Anlagestrategien hinzufügen
- Und vieles mehr

So behalten Sie Ihre Vermögenswerte jederzeit im Blick – einfach, transparent und bequem.

12 Haben Sie noch Fragen?

Wir hoffen, Sie konnten sich ein umfassendes Bild von unserer digitalen Vermögensverwaltung machen.

Sollten dennoch Fragen offen sein, stehen wir Ihnen selbstverständlich jederzeit gerne zur Verfügung. In einem persönlichen Gespräch geben wir Ihnen gerne weitere Einblicke und besprechen gemeinsam mit Ihnen, wie wir Sie auf dem Weg zu Ihren finanziellen Zielen unterstützen können.

Wir freuen uns, Sie kennenzulernen!

Ihr Kontakt:

Markus Prodinger
Geschäftsführer und Partner

markus.prodinger@estably.com
+423 220 29 71

Termin vereinbaren

13 Glossar

Aktie
Anteil an einem Unternehmen.

Anleihe
Wertpapier, das seinem Inhaber das Recht auf Rückzahlung und die Zahlung des vereinbarten Zinses einräumt.

Asset Protect 20 / 40 / 60 / 80 / 100
Bezeichnung unserer Vermögensschutz Strategie, bestehend aus physischem Gold und Fremdwährungen. Die Zahl steht jeweils für den maximalen Goldanteil.

Benchmark, Markt
Vergleichsmaßstab, an dem die Performance eines Wertpapiers oder eines Portfolios gemessen werden kann.

Best of Funds 20 / 40 / 60 / 80 / 100
Bezeichnungen unserer Fonds-Portfolios. Die Zahl steht für den jeweils maximalen Aktienanteil.

Depotbank
Kreditinstitut, das Ihre Wertpapiere verwahrt.

ETFs
Exchange Traded Funds; an der Börse gehandelte (meist) Indexfonds.

High-Water-Mark
Sorgt dafür, dass wir nur dann Performance-Gebühren verrechnen, wenn Ihr Vermögen einen neuen Höchststand erreicht hat.

Modern Value 20 / 40 / 60 / 80 / 100
Bezeichnungen unserer einzeltitelbasierten Portfolios. Die Zahl steht für den jeweils maximalen Aktienanteil.

Onboarding Prozess
Unser digitaler Depoteröffnungsprozess.

Performance
= Rendite.

Portfolio
Der Gesamtbestand an Wertpapieren (z.B. Aktien und Anleihen) eines Anlegers.

Robo Advisor
Digitaler Anbieter zur Geldanlage.

Value Investing
Bewährte Anlagestrategie, bei der in unterbewertete Unternehmen investiert wird.

Vermögensverwalter
Bankenunabhängiger Dienstleister, der Ihr Vermögen verwaltet und bestenfalls vermehrt.

14 Kontaktdaten

Sollten Sie noch weitere Fragen zu Estably haben, zögern Sie bitte nicht, uns direkt zu kontaktieren! Wir freuen uns auch über Anmerkungen, Feedback und Verbesserungsvorschläge jeglicher Art.

ESTABLY VERMÖGENSVERWALTUNG AG

Schaanerstrasse 29,

9490 Vaduz, Liechtenstein

Tel. +423 220 29 70

info@estably.com

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.