



bia||o.de

Robo-Advisor Performance  
Offensive Anlagestrategie



12-Monats-Performance  
Stichtag: 31.12.2023  
Im Test: 26 Anbieter

Stand des Dokuments:  
**März 2024**

# DAS UNTERSCHIEDET ESTABLY VON ANDEREN ROBO-ADVISORN

Sind Sie auf der Suche nach dem passenden Robo-Advisor? Wir verraten Ihnen, was uns von den anderen Anbietern unterscheidet.

# Inhaltsverzeichnis

## Das unterscheidet Estably von anderen Robo-Advisorn:

1. Wir streben nach überdurchschnittlicher Performance.....	3
2. Ihr Vermögen wird nach Warren Buffetts Strategie investiert .....	6
3. Sie genießen maximale Sicherheit am begehrten Finanzstandort Liechtenstein .	9
4. Ihr persönlicher Berater ist für Sie da .....	10
5. Auf einen Blick .....	11
6. Lernen Sie uns kennen! .....	12

# 1. Wir streben nach überdurchschnittlicher Performance

Während ein Großteil der Robo-Advisor mittels ETFs oder Fonds Renditen anstrebt, die den Indizes (z.B. Dax oder S&P500) entsprechen, bieten wir Ihrem Vermögen mehr.

Unser Ziel ist es, durch die geschickte Auswahl von Einzelaktien eine langfristig überdurchschnittliche Performance zu erzielen. Dass uns das auch gelingt, zeigen nicht nur die vergangenen Renditen unserer Portfolios, sondern auch unabhängige Echtgeld Tests, in denen wir uns Monat für Monat mit unseren Mitbewerbern messen.

Die Seitenbetreiber investieren dabei ihr eigenes Kapital in eine Bandbreite von Anbietern, um einen transparenten und unverfälschten Performancevergleich nach Kosten und Steuern präsentieren zu können.

## Geldanlage-digital.de (letzten 12 Monate)

Robo Advisor	Diff. %	Strategie
 Estably	16,6%	Modern Value 60
 WARBURG NAVIGATOR	11,8%	Wachstum 60
 LIQID	11,7%	Global Future 50
 Estably	11,5%	Best of Funds 60
 LIQID	11,1%	Global 50
 EVERGREEN	11,1%	GreenActive 10
 investify	10,9%	Stufe 4/7
 Fidelity INTERNATIONAL	10,5%	Strategie 4
 LIQID	9,8%	Select 50

Performance des Modern Value 60 Portfolios nach Kosten und Steuern in den vergangenen 12 Monaten;  
Quelle: geldanlage-digital.de; Stand: 01.03.2024;



## Brokervergleich.de (Testphase 9 seit Mai)

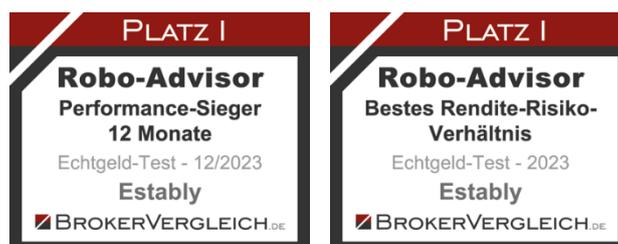
Auch brokervergleich.de führt seit vielen Jahren einen prestigeträchtigen Echtgeld-Performance-Test durch.

2021 konnten wir diesen sowohl in der Kategorie „Performance“ als auch „Risiko-Rendite-Verhältnis“ für uns entscheiden – und auch in der vergangenen Testphase konnten wir eine Top-5 Platzierung erzielen.

In der aktuellen Testphase (seit Mai 2023) befinden wir uns derzeit auf dem ersten Platz:

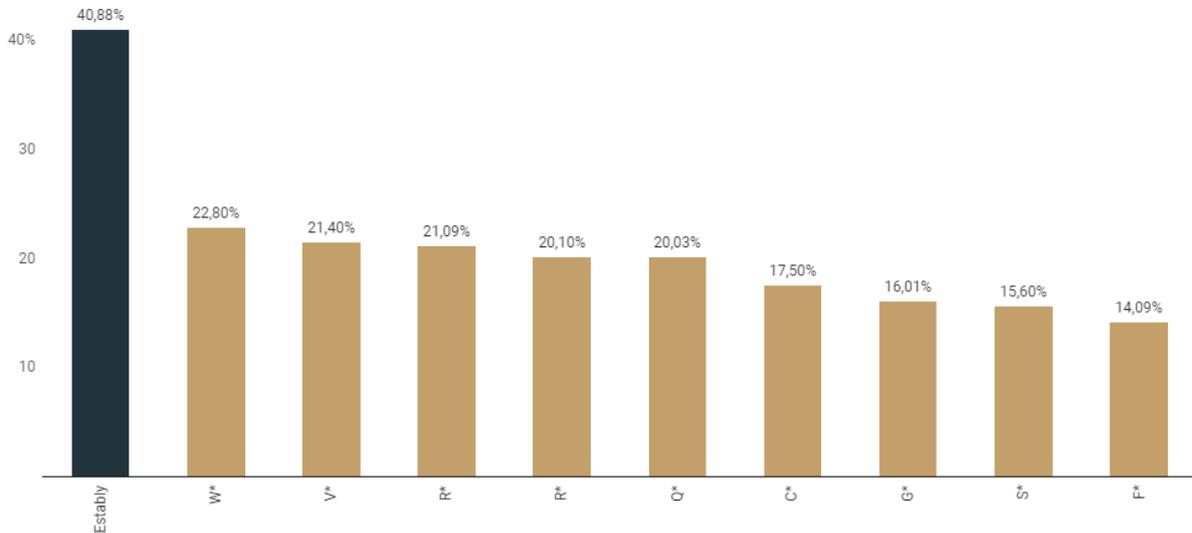
Robo-Advisor	Performance im Zeitraum				
	seit 2023-05 (Testphase 9) ▾	Januar 2024 ⚡	3 Monate ⚡	6 Monate ⚡	12 Monate ⚡
 ESTABLY	+18,5%	+1,7%	+13,6%	+7,7%	+15,1%
 ICM InvestmentBank AG	+9,7%	+1,7%	+9,5%	+4,5%	
 WARBURG NAVIGATOR	+9,0%	+1,2%	+8,8%	+5,2%	+9,9%
 Fidelity INTERNATIONAL	+8,9%	+1,3%	+9,3%	+5,2%	+8,7%
 quirion	+8,1%	+0,4%	+7,3%	+3,7%	+7,6%
 MINVEO	+7,5%	+2,0%	+6,5%	+4,0%	+5,7%
 SMAVESTO EINFACH ANLEGEN	+7,4%	+2,0%	+9,0%	+1,4%	+5,2%

Performance des Modern Value 60 Portfolios nach Kosten und Steuern seit Mai 2023; Quelle: brokervergleich.de; Stand. 31.01.2024;



## Langfristiger Robo-Advisor Vergleich

Über einen Investitionszeitraum von 5 Jahren erzielt Estably eine herausragende Rendite im Vergleich zu anderen Anbietern. Die anhaltende Stärke der Estably Performance macht den Robo-Advisor zur idealen Geldanlage für langfristig orientierte Investoren.



Performance (vor Kosten und nach Steuern) im Vergleich mit den 10 besten Robo Advisor seit 2019. Die Werte des ausgewogenen Estably Portfolios basieren sowohl auf Rückrechnungen als auch auf der tatsächlichen Entwicklung der Musterportfolios. Quelle: Eigene Darstellung, basierend auf Daten von brokervergleich.de; Stand: 31.01.2024.

## Vergleich mit dem Durchschnitt (seit 2016)

Je länger der Anlagehorizont, desto stärker dominiert Estably den Robo Advisor Markt: Seit 2016 erzielt Estably eine Performance von 72,31%, während es der Durchschnitt der Robo Advisor auf eine Rendite von 22,25% schafft (jeweils ausgewogene Portfolios).



Performance (vor Kosten und nach Steuern) seit 2016 im Vergleich mit dem Durchschnitt der Robo-Advisor. Die Werte des Estably Portfolios basieren sowohl auf Rückrechnungen als auch auf der tatsächlichen Entwicklung der Musterportfolios. Stand: 31.01.2024

## 2. Ihr Vermögen wird nach Warren Buffetts Strategie investiert

Um langfristig hohe Renditen zu erzielen, setzen wir auf eine moderne Form der bewährten Value Investing Strategie.

Der Grundgedanke dieser Strategie ist einfach erklärt: Aktien von hervorragenden Unternehmen finden, die an der Börse unterbewertet sind. Die Umsetzung in der Praxis ist jedoch weitaus komplexer.

Die folgenden 7 Prinzipien sollen Ihnen dabei helfen, unsere Anlagephilosophie besser zu verstehen:

### 1. Wir denken wie Miteigentümer.

Lassen Sie sich nicht wie die meisten anderen Kapitalanleger von den täglichen Schwankungen an der Börse, ausgelöst von den unterschiedlichsten Ereignissen, nervös machen.

Durch eine Aktie sind Sie Miteigentümer eines realen Unternehmens. Der Wert einer Aktie hängt nicht nur von kurzfristigen Schwankungen, sondern vor allem von den langfristigen Fundamentaldaten und der Performance des Unternehmens ab.

Bevor wir in ein Unternehmen investieren, lernen wir es in- und auswendig kennen. Als Aktionär sind wir über die Geschäftsstrategie, das Managementteam und die Wettbewerbsposition des Unternehmens bestens informiert.

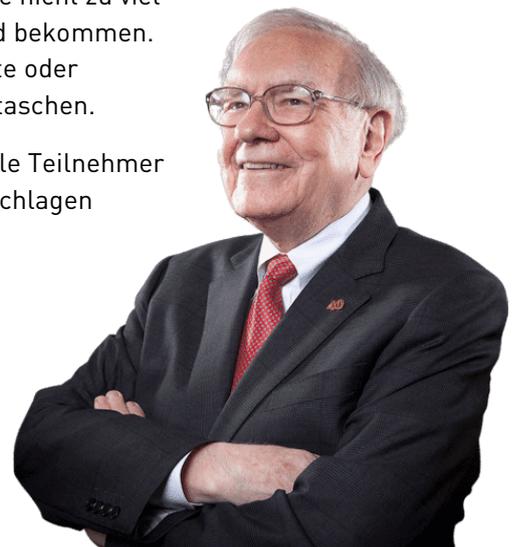
### 2. Wir bekommen mehr Wert, als das, was wir bezahlen.

Die meisten Menschen achten bei allen Einkäufen darauf, dass sie nicht zu viel bezahlen, und auch einen entsprechenden Gegenwert für ihr Geld bekommen. Ob Rabattaktionen oder Ausverkäufe - werden Preise für Produkte oder Dienstleistungen gesenkt, freuen wir uns und füllen die Einkaufstaschen.

Wenn jedoch am Aktienmarkt die Preise fallen, verhalten sich viele Teilnehmer entgegengesetzt und lassen die Finger davon. Kluge Investoren schlagen genau dann zu!

„Der Preis ist, was man bezahlt.  
Der Wert, was man bekommt.“

- Warren Buffett



### 3. Wir denken in Jahren und Jahrzehnten, nicht in Monaten.

Wir kaufen Aktien nicht, um kurzfristig auf eine positive Entwicklung zu spekulieren, sondern beteiligen uns langfristig an Unternehmen, von denen wir überzeugt sind. Wir investieren in deren Geschäftsmodelle, Management, Wettbewerbsvorteile, Mitarbeiter und vieles mehr, was diese Unternehmen besonders exzellent macht.

Wenn wir uns langfristig eine positive Entwicklung erwarten, sind kurzfristige Preisänderungen für uns bedeutungslos. Es sei denn, es bietet sich uns die Möglichkeit, unsere Beteiligung durch einen Kursrutsch zu einem noch attraktiveren Preis zu erhöhen oder durch einen übertriebenen Preisanstieg für viel Geld zu verkaufen.

#### 4. Wir handeln entgegengesetzt.

Wir nutzen Marktschwankungen zu Ihrem Vorteil. Der Markt besteht aus vielen Personen mit vielen Emotionen und Vorhersagen, von denen sie sich leiten lassen. In einer depressiven Phase, einem «Bärenmarkt», unterschätzen Marktteilnehmer oft den Wert eines Unternehmens. Die Aufgabe des klugen Investors ist es, solche Fälle zu erkennen und sich die emotionalen Schwankungen des Marktes zunutze zu machen, um Unternehmensanteile zu einem Preis zu kaufen, die unter ihrem eigentlichen Wert liegen.

Es kann aber auch sein, dass der Markt und seine Teilnehmer zu euphorisch sind, und zu hohe Preise für Unternehmensanteile bezahlen - in dieser Phase sind wir als Value Investoren auf der Verkäuferseite zu finden.

#### 5. Wir kaufen nur das, was wir wirklich wollen.

Wir würden nie einen Index kaufen oder nachbilden, da wir Aktien von Unternehmen mitkaufen würden, die überschuldet, überteuert oder schlicht unattraktiv sind. Um erfolgreich zu investieren, darf man nicht mit der Masse schwimmen, sondern muss aus der Menge ausbrechen.

Gefällt mir eine Wohnung oder ein Haus, kaufe ich nicht den ganzen Wohnblock oder den Häuserblock. Ich kaufe auch nicht eine Wohnung, die dem Durchschnitt aller gebauten Wohnungen entspricht. Ich kaufe exakt das, was mir gefällt, und was ich für lange Zeit haben will.

Weshalb ist es dann aber beim Investieren so viel anders? Weshalb investiert die Masse in einen Index- einem Durchschnitt aus unzähligen Unternehmen?

Die meisten Vermögensverwalter und Fondsmanager «verstecken» sich hinter einem Markt oder einem Index. Hintergrund ist die Angst des Vermögensverwalters oder Fondsmanagers, schlechter als der Markt oder der Wettbewerb zu sein. Das größte Risiko ist also aus der Reihe zu treten und falsch zu liegen.

Das führt dazu, dass die meisten aktiven Fondsmanager zu viele Aktien besitzen und wirklich nur einen Index nachbilden. Damit sind sie automatisch schlechter als der Index, da beim Manager noch Gebühren und Handelskosten anfallen, die beim Index nicht anfallen.

Warren Buffett hat dazu gesagt: «Eine breite Diversifizierung ist nur dann erforderlich, wenn ein Investor nicht weiß, was er tut.»



## **6. Wir achten auf das Management der Unternehmen.**

Wir sind von dem enormen Mehrwert überzeugt, den hervorragende CEOs für ein Unternehmen generieren können. Deshalb legen wir großen Wert auf hohe Management-Beteiligungen und sinnvolle Anreizsysteme. Sie motivieren dazu, die bestmöglichen Entscheidungen im Sinne des Unternehmens und damit für uns und unsere Kunden zu treffen.

Neben Vergütungen und Beteiligungsverhältnissen interessiert uns die Geschichte inklusive der Erfolge und Misserfolge der Manager, in welchen Bereichen sie sich bereits bewiesen haben und wie der Werdegang bis hin zur aktuellen Führungsrolle aussah. Wir prüfen, wie sich vergangene Prognosen und Strategien entwickelten und wie sinnvoll diese für die Aktionäre waren. Wichtig ist uns auch, wie die Manager mit dem zur Verfügung stehenden Kapital umgehen.

## **7. Wir kaufen nur das, was wir wirklich verstehen.**

Wir bewegen uns nur in unserem Kompetenzbereich - dem wertorientierten Investieren bzw. Value Investing. Und auch innerhalb dieses Bereichs investieren wir nur in Unternehmen, die wir wirklich «verstehen» und deren Zukunftsaussichten wir beurteilen können.

Damit wir stets einen Überblick über die Entwicklungen unserer Investments bewahren können, sind unsere Portfolios mit 25-30 Einzeltitel relativ konzentriert gehalten.

# 3. Sie genießen maximale Sicherheit am begehrten Finanzstandort Liechtenstein

Die Tage von Liechtenstein als Steueroase sind längst gezählt. Heute sehen nicht wenige Experten Liechtenstein als den Finanzplatz Nummer eins für europäische Kapitalanleger, sogar noch vor der Schweiz.

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.



Mit einem Depot in Liechtenstein profitieren Sie von den exklusiven Vorteilen des begehrten Finanzstandortes:

- ✓ **AAA-Staat ohne Staatsschulden**  
Liechtenstein ist einer von sehr wenigen AAA-Staaten weltweit, der keine Staatsschulden hat.
- ✓ **Hohe Eigenmittelquoten**  
Liechtensteins Banken halten so viel Eigenkapital, dass nicht einmal während der Finanzkrise 2007 eine Bank Unterstützung vom Staat in Anspruch nehmen musste.
- ✓ **Wirtschaftsraum mit der Schweiz**  
Die hervorragenden Rahmenbedingungen des Nachbarlandes Schweiz sowie die gemeinsame Währung (Schweizer Franken) haben einen stabilisierenden Effekt auf das Fürstentum.
- ✓ **Starke Regulierung durch Finanzmarktaufsicht**  
Die Finanzmarktaufsicht Liechtenstein sorgt für Kundenschutz, Stabilität und Vermeidung von Missbräuchen.
- ✓ **EWR-Vorteile ohne EU-Mitgliedschaft und ESM-Vertrag**  
Liechtenstein kann die Vorteile der EU nutzen, ohne dabei die Haftungsnachteile des ESM (Europäischer Stabilitätsmechanismus) tragen zu müssen.
- ✓ **Einzigartige politische Gegebenheiten**  
Die direkte Demokratie in Kombination mit der konstitutionellen Erbmonarchie führt zu einer soliden Sozial-, Rechts- und Wirtschaftsordnung sowie zu einer hohen Sicherheit innerhalb des Landes.

## 4. Ihr persönlicher Berater ist für Sie da

Im Gegensatz zu vielen anderen Anbietern steht Ihnen bei Estably jederzeit ein Berater zur Verfügung, der sich gerne die Zeit nimmt und sich schriftlich, telefonisch oder auch persönlich um Ihr Anliegen kümmert.

Darüber hinaus versorgen wir Sie laufend mit Updates zu Ihren Investments – beispielsweise in Form von [Marktkommentaren](#) oder [leicht verständlichen Quartalsberichten](#) von Ihren Unternehmen.

Sie erhalten außerdem Zugang zu Ihrem persönlichen Estably Dashboard, auf dem Sie jederzeit auf dem Gerät Ihrer Wahl die tagesaktuellen Entwicklungen Ihrer Investments mitverfolgen können.

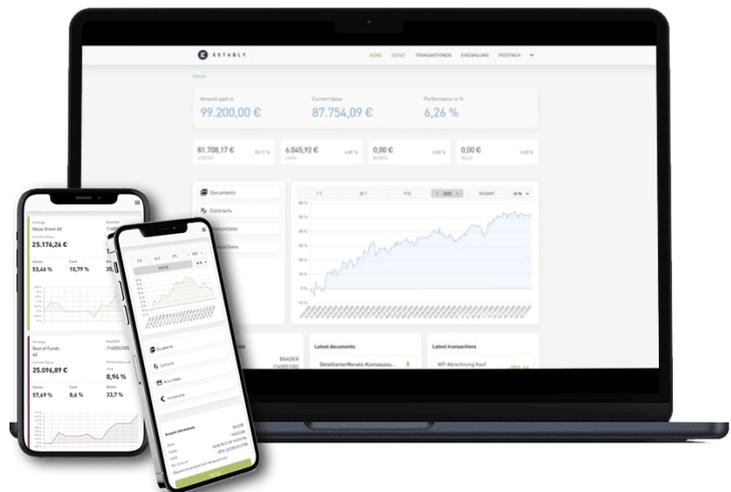


4.5 ★★★★★ 23 Rezensionen

Aktueller TrustScore ⓘ

4.7 ★★★★★

Basierend auf 102 Bewertungen



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)

## 5. Auf einen Blick

<b>Strategien und Kosten p.a.</b>	<p><b>Modern Value</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Einzelaktien und Anleihenfond</li> <li>- Ab 0,90% Servicegebühr + 0,30% Bankspesen 10% Performance Gebühr (nur bei positiver Performance)</li> </ul> <p><b>Value Green</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Nachhaltige Einzelaktien und nachhaltige Anleihen ETFs</li> <li>- Ab 0,90% Servicegebühr + 0,30% Bankspesen 10% Performance Gebühr (nur bei positiver Performance)</li> </ul> <p><b>Best of Funds</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Aktien- und Anleihenfonds</li> <li>- Ab 0,99% Servicegebühr + 0,65% Produktkosten 10% Performance Gebühr (nur bei positiver Performance)</li> </ul> <p><b>Asset Protect</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- Physisches Gold und Fremdwährungen 0,86% Servicegebühr + 0,33% Bankspesen</li> </ul>
<b>Depotbanken</b>	<p>Baader Bank (Deutschland) LLB (Liechtenstein) St. Galler Kantonalbank (Schweiz)</p>
<b>Mindestanlagesummen</b>	<p>20.000€ (Depot Baader Bank) 50.000€ (Depotbank LLB) 50€ (Private Altersvorsorge bei der St. Galler Kantonalbank)</p>
<b>Weitere Produkte</b>	<p>Tages- und Festgeld in verschiedenen Währungen Steuroptimierte Vorsorgelösungen Firmen- und Gemeinschaftsdepots</p>

## 6. Lernen Sie uns kennen!

In einem kostenlosen, unverbindlichen Gespräch verraten wir Ihnen alles weitere, was Sie über die digitale Geldanlage mit Estably wissen müssen.

Gerne verraten wir Ihnen:

- Alle Details zu unserem modernen Value Investing Ansatz,
- welche Strategie für Sie geeignet sein könnte,
- alles über Ihre exklusiven Vorteile am Finanzstandort Liechtenstein,
- und vieles mehr!



Jetzt Termin vereinbaren

### **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.