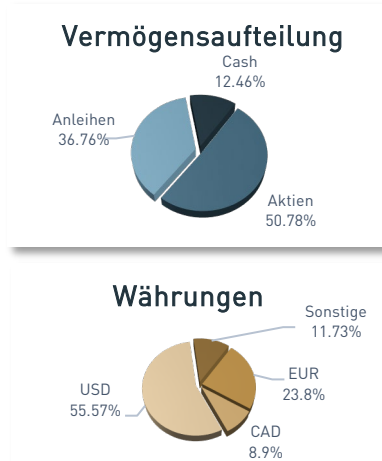
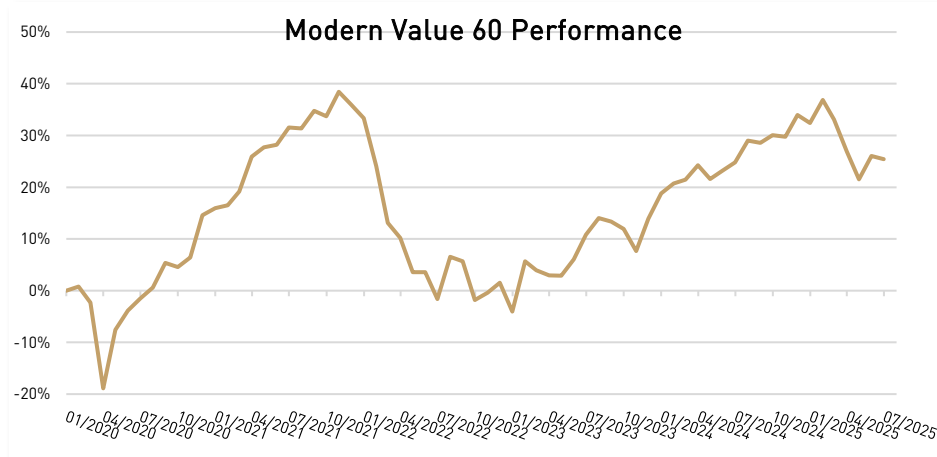


## Anlagephilosophie

Estably verfolgt eine wertorientierte Anlagestrategie. Nach den Value Investing Prinzipien wird in handselektierte Einzelaktien hervorragender Unternehmen investiert, die an der Börse unter ihrem eigentlichen Wert gehandelt werden. Wir fokussieren uns dabei auf Unternehmen mit überlegenen Geschäftsmodellen in attraktiven und zukunftsorientierten Branchen. Diese sind durch Wettbewerbsvorteile langfristig profitabel und haben das in der Vergangenheit bereits unter Beweis gestellt. Die Anleihen werden über den Fructus Value Capital Fund Klasse Estably abgedeckt. Der Fonds investiert in attraktive Unternehmens- und vereinzelt auch Staatsanleihen, die das Aktienportfolio effizient ergänzen.

## Performance



|                     | Jan   | Feb   | Mär    | Apr   | Mai   | Jun   | Jul   | Aug   | Sep   | Okt   | Nov   | Dez   | Gesamt       |
|---------------------|-------|-------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------------|
| <b>2020</b>         | 0,78  | -3,06 | -16,97 | 13,92 | 4,07  | 2,46  | 2,09  | 4,72  | -0,72 | 1,76  | 7,68  | 1,19  | 15,96        |
| <b>2021</b>         | 0,46  | 2,31  | 5,66   | 1,39  | 0,40  | 2,64  | -0,16 | 2,60  | -0,80 | 3,55  | -1,76 | -1,97 | 14,99        |
| <b>2022</b>         | -6,98 | -8,80 | -2,60  | -5,98 | -0,03 | -4,98 | 8,31  | -0,83 | -7,09 | 1,45  | 1,90  | -5,49 | -28,04       |
| <b>2023</b>         | 10,15 | -1,63 | -0,95  | -0,07 | 3,03  | 4,54  | 2,89  | -0,61 | -1,25 | -3,80 | 5,78  | 4,30  | 23,80        |
| <b>2024</b>         | 1,63  | 0,59  | 2,33   | -2,16 | 1,38  | 1,28  | 3,33  | -0,32 | 1,14  | -0,23 | 3,28  | -1,17 | 11,48        |
| <b>2025</b>         | 3,38  | -2,80 | -4,62  | -4,26 | 3,73  | -0,49 |       |       |       |       |       |       | -5,28        |
| <b>Seit Auflage</b> |       |       |        |       |       |       |       |       |       |       |       |       | <b>25,43</b> |

Die angegebene Performance ist in % und vor Kosten und Steuern. Stand: 30. Juni 2025

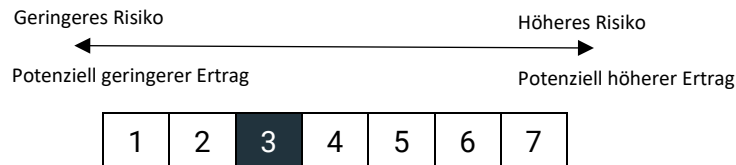
## Stammdaten

|                          |                                      |
|--------------------------|--------------------------------------|
| Depotbank:               | <b>Liechtensteinische Landesbank</b> |
| Mindestanlage:           | EUR 50.000,00                        |
| Referenzwährung:         | EUR                                  |
| All-In-Gebühr:           | 1,5% p.a.                            |
| Erfolgsabhängige Gebühr: | 10%                                  |
| High Water Mark:         | Ja                                   |
| Kategorie:               | Vermögensverwaltung                  |
| Auflagedatum:            | 01.01.2020                           |

## Risiko- und Ertragsprofil

**Risikoprofil:** Ausgewogen

Sie wollen ein ausgewogenes Portfolio. Reales Kapitalwachstum steht für Sie im Vordergrund. Festverzinsliche Anlagen als Teil der Strategie glätten die Vermögensschwankungen. Die Maximalquote der Aktien liegt bei 60%.



### Chancen

- **Value Investing Strategie:** Durch konzentrierte Investments in handverlesene Einzeltitel nach Value Investing Prinzipien sind höhere Renditen möglich.
- **Langfristige Wertentwicklung:** Professionelles Vermögensmanagement bietet die Chance auf eine langfristig positive Wertentwicklung. Je höher die Aktienquote, desto größer kann die Renditechance sein.
- **Überwachung:** Die Anlagen und Risiken der Depots werden durch den Vermögensverwalter überwacht und wenn notwendig angepasst.

### Risiken

- **Marktrisiko:** Die Vermögensverwaltung darf in Wertpapiere, u.a. Aktien, investieren. Diese Vermögenswerte können größere Wertschwankungen und höhere Verlustrisiken aufweisen.
- **Operationelle Risiken:** Die Vermögensverwaltung kann Verluste durch Betrug / kriminelle Handlungen, Missverständnisse / Fehler von Mitarbeitern der Verwaltungsgesellschaft / Dritter oder durch äußere Einflüsse, wie z.B. Naturkatastrophen, erleiden.
- **Kredit-/ Emittentenrisiko:** Die Vermögensverwaltung darf (u.a.) in Schuldtitel / Obligationen investieren. Deren Aussteller können insolvent werden, wodurch die Schuldtitel / Obligationen ihren Wert ganz oder zum Großteil verlieren.
- **Liquiditätsrisiken:** Die Vermögensverwaltung darf in Finanzinstrumente investieren, die teilweise und unter bestimmten Umständen ein relativ niedriges Liquiditätsniveau erreichen können.

### Disclaimer:

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.