



UvS Capital Management

Wohlstandsplanung mit lebenslanger Sicherheit

Warum Liechtenstein für Anleger die bessere Wahl ist

Ich lade Sie ein, in dieser Broschüre ein Konzept kennenzulernen, das Sicherheit und Rentabilität auf einzigartige Weise verbindet – und speziell deutschen Anlegern neue Perspektiven für eine stabile finanzielle Zukunft eröffnet.

Ulrich Schild von Spannenberg

Über mich

Mein Name ist **Ulrich Schild von Spannenberg**.

Ich bin Diplom-Betriebswirt (FH), Unternehmensberater, Finanzcoach, Buchautor und Publizist.

Nach mehr als 20 Jahren in leitenden Positionen bei Finanzkonzernen begleite ich seit fast zwei Jahrzehnten Unternehmen in Fragen der Kapitalanlage, Liquidität, Personalpolitik und Strategie – sowie Privatpersonen beim Vermögensaufbau und der Altersvorsorge.

Als unabhängiger Finanzcoach entwickle ich Konzepte auf Basis moderner Kapitalmarktforschung – frei von Provisionen, unnötigen Kosten und Interessenkonflikten. Mein Anspruch: **nachhaltige Lösungen, die ausschließlich dem Erfolg meiner Mandanten dienen.**

Gerade in Zeiten wachsender Unsicherheit im Euro-Raum setze ich seit über zehn Jahren auf Strategien, die **Sicherheit und Rendite verbinden** – gestützt auf die Stabilität der Finanzplätze Liechtenstein und Schweiz.

Darüber hinaus halte ich Vorträge und veröffentliche Beiträge zu Geld, Wirtschaft und Politik – mit dem Ziel, Orientierung zu geben, Zusammenhänge verständlich zu machen und Menschen Mut zur Eigenverantwortung zu geben.



Das Wichtigste auf einen Blick

Die Gründe sind eindeutig:

- Deutlich geringere Effektivkosten (ca. 0,8 % p.a. statt 1,9–3,0 % p.a.).
- Steuerliche Effizienz durch Steuerstundung und die 12/62-Regel (statt jährlicher Abgeltungsteuer im Depot). Zudem muss die Anlage während der gesamten Laufzeit nicht in der Einkommensteuererklärung angegeben werden – ein praktischer Vorteil.
- Rechtlicher Schutz als Sondervermögen in Liechtenstein (statt Sicherungsvermögen/Bankforderung in Deutschland).
- Weltweite Diversifikation mit wissenschaftlich strukturierten Portfolios.

1. Die Illusion der Sicherheit in Deutschland

Deutsche Privathaushalte halten rund 7,7 Billionen Euro Geldvermögen – überwiegend auf Konten oder in Versicherungen. Diese vermeintliche Sicherheit führt langfristig häufig zu negativen Realrenditen: Sparzinsen und Garantiezinsen liegen nach Kosten und Steuern unter der Inflation. Das Ergebnis: schleichender Kaufkraftverlust trotz Fleiß.

2. Die unsichtbaren Rendite-Killer: Kosten, Steuern, Struktur

2.1 Effektivkosten

Klassische fondsgebundene Policen in Deutschland verursachen 1,9–3,0 % Effektivkosten pro Jahr. Aktiv gemanagte Fonds addieren weitere Management- und Transaktionskosten – ohne verlässlichen Mehrertrag. Selbst scheinbar günstige ETF-Depots sind nur vordergründig billig, wenn die Steuerstruktur unberücksichtigt bleibt.

2.2 Steuerabflüsse

Ein ETF- oder Fondsdepot wird jährlich durch die Abgeltungsteuer belastet – wie ein Fass mit Loch. In einer Nettopolice entfällt diese laufende Steuerbelastung; Erträge werden aufgeschoben und bei Erfüllung der 12/62-Regel begünstigt besteuert. Der Zinseszinsseffekt bleibt intakt.

2.3 Strukturprobleme und Insolvenzrisiko

Viele deutsche Lebensversicherer befinden sich im Run-off. Nach § 314 VAG kann die BaFin im Krisenfall Zahlungen an Kunden stoppen oder kürzen. Bankguthaben und Versicherungsgelder gehören bilanziell der jeweiligen Institution; im



Insolvenzfall sind Kunden nur Gläubiger – nicht Eigentümer. Das bedeutet rechtliche Unsicherheit.

Die oft beworbene gesetzliche Einlagensicherung bis 100.000 € pro Kunde ist in Wahrheit Augenwischerei: Sie funktioniert in normalen Zeiten bei kleineren Bankenpleiten, nicht jedoch im systemischen Krisenfall. Die Sicherungsfonds sind viel zu klein, um eine große Bankenkrise abzusichern. Am Ende bleibt dem Sparer im Ernstfall nur ein Stück Papier – eine Forderung ohne Substanz.

3. Die Alternative: Nettopolice in Liechtenstein

Die Nettopolice in Liechtenstein kombiniert fünf entscheidende Vorteile:

- Sehr niedrige Effektivkosten (~0,8 % p.a.).
- Keine laufende Besteuerung während der Ansparphase; 12/62-Begünstigung bei Leistung. Zudem nicht in der Einkommensteuererklärung anzugeben.
- Rechtlich geschütztes Sondervermögen – strikt vom Versicherer getrennt.
- Stabiler Standort: schuldenfreier Staat, AAA-Rating, außerhalb der Eurozone.
- Flexible Begünstigtenregelungen und klare Nachlassplanung.

4. Recht & Standort: Warum Liechtenstein schützt

Liechtenstein zählt international zu den sichersten Standorten für Sparer und Anleger überhaupt. Mit AAA-Rating, klaren Gesetzen und politischer Stabilität ist das Land verlässlich. Zugleich bietet es durch die Mitgliedschaft im EWR Zugang zum europäischen Binnenmarkt, ohne den Risiken der EU-Haftungs- und Rettungssysteme zu unterliegen. Räumlich nah an Deutschland, aber außerhalb der Eurozone – ein Standortvorteil.

Policenvermögen in Liechtenstein gelten als gesetzlich gesichertes Sondervermögen. Selbst bei Insolvenz des Versicherers bleibt das Vermögen geschützt und kann – bei frei handelbaren Fonds – als Fondsbestand übertragen werden.

5. Wissenschaftlich investieren – der einzigartige Dimensional-Ansatz

Dimensional Fund Advisors (DFA) nutzen robuste Renditefaktoren (Small, Value, Profitabilität). Statt teurer Prognosen: diszipliniertes Buy-and-Hold, Rebalancing und flexible Umsetzung.

Extreme Diversifikation gemäß Marktkapitalisierung erhöht die Sicherheit: Ein globales Weltportfolio enthält über 10.000 Einzeltitel. Kein Einzeltitel oder Sektor



dominiert – das Ausfallrisiko einzelner Unternehmen ist damit praktisch bedeutungslos.

5a. Umsetzungskosten: Warum flexible Umsetzung die Handelskosten senken kann

Indexnahe ETFs und Indexfonds müssen bei Indexanpassungen (z. B. jährliche Reconstitution, Aufnahme/Entfernung von Titeln, Index-Gewichtsänderungen) zu fixen Terminen handeln, um die Indexvorgaben einzuhalten. Diese planbaren, oft sehr großen Umschichtungen führen regelmäßig zu erhöhtem Handelsvolumen und Preisverwerfungen – mit potenziell höheren Transaktionskosten.

DFA ist nicht an starre Indexvorgaben gebunden. Durch eine breite, regelbasierte Auswahl geeigneter Wertpapiere und „geduldiges“, flexibles Handeln kann Liquidität genutzt, überfüllte Zeitpunkte gemieden werden und so die Umsetzungskosten potenziell reduziert werden. Das Ziel ist mehr Nettorendite durch bessere Implementierung.

6. Zahlen, Daten, Fakten

- 25 Jahre, 100.000 € Start: Deutsche Police (2 % Kosten): 338.600 € vs. Liechtenstein (0,8 %): 466.100 € – Mehrwert 127.000 €.
- Aktiendepots 2002–2025: 172.300 € vs. DFA-Nettopolice: 225.000 € – Mehrwert 52.700 € (+30 %).
- ETF-Depot (0,25 % TER) vs. Nettopolice: ~400.000 € vs. ~466.000 € – Vorteil ~66.000 € durch Steuerstundung/Endbegünstigung.

6a. ETF-Depot oder Nettopolice – der steuerliche Unterschied

Anlageform	Kosten	Steuer	Endwert (25 J.)
ETF-Depot	0,25 % TER	jährliche Abgeltungsteuer	≈ 400.000 €
Nettopolice	≈ 0,8 % Effektivkosten	Steuerstundung, 12/62-Regel	≈ 466.000 €

7. Meine Investmentphilosophie

Kapitalmärkte sind wie ein Casino – die Bank gewinnt immer. Mit dem wissenschaftlichen Ansatz werden Sie zur Bank, nicht zum Spieler. Kein Zocken,



keine Prognosen, sondern eine wissenschaftlich belegte Strategie auf Basis globaler Diversifikation und Disziplin.

8. Meine Anlageprinzipien

- Kosten senken.
- Wissenschaftliche Faktoren nutzen (Small, Value, Profitabilität).
- Langfristig durchhalten (Buy-and-Hold).
- Jährlich Rebalancing.
- Disziplin statt Emotion.
- Außerhalb der Eurozone investieren (Standortvorteile).
- Zeit als Renditefaktor nutzen.
- Steuerlich klug handeln (12/62, Steuerstundung).
- Breit streuen (weltweit, >10.000 Titel).

9. Entscheidung auf einen Blick – Matrix (Zeithorizont > 12 Jahre)

Kriterium	Sparbuch	Klassische LV	Aktienfonds gemanagt	ETF	Nettopolice Dimensional
Kosten	niedrig, Rendite negativ	hoch (2-3 %)	hoch (1,5-2,5 %)	mittel (0,3-0,5 %)	sehr niedrig (~0,8 %)
Steuern	Abgeltungsteuer	Ertragsanteil	Abgeltungsteuer	Abgeltungsteuer	Steuerstundung 12/62
Recht	EU/Euro	EU/Euro	EU/Euro	EU/Euro	Liechtenstein, Sondervermögen
Rendite	negativ	0-1 %	5 - 8 %	6 - 9 %	8 - 11 %
Nachlass	-	eingeschränkt	standardisiert	standardisiert	flexibel
Ruhe	trügerisch	unsicher	schwankend	Steuerabzüge	klarer Plan

10. Psychologische Sicherheit

Mandanten berichten: 'Das Schönste ist die Ruhe.' Keine ständigen Depotwechsel, keine jährlichen Steuerüberraschungen – ein Plan, der durchs Leben trägt.

11. Häufige Fragen (FAQ)

• Ist mein Geld sicher?

Ja. In Liechtenstein ist die Police Sondervermögen; sie ist vom Versicherer getrennt.



- **Warum ist die Nettopolice günstiger?**

Keine Provisionen, Zugang zu institutionellen Fonds, geringstmögliche Kosten, erhebliche Steuervorteile.

- **Was ist die 12/62-Regel?**

Steuerbegünstigung, wenn Vertrag min. 12 Jahre läuft und Auszahlung ab 62 erfolgt.

- **Warum DFA statt reiner Index-ETF?**

Systematische Faktoren + flexible, kosteneffiziente Umsetzung statt starrer Indextermine.

12. Konzept fürs ganze Leben

Viele Anleger erleben ihr Finanzleben als ein ständiges Hin und Her: neue Produkte, wechselnde Trends, hohe Kosten, versteckte Gebühren und am Ende wenig Netto-Vermögen. Banken und Versicherungen bedienen mit diesen Modellen Vorstandsgehälter, Millionenbudgets für Marketing und Verwaltung, Aktionärsdividenden – und nicht selten auch die Finanzierung repräsentativer Glaspaläste.

Mein Ansatz ist grundlegend anders. Dieses Konzept ist das Ergebnis langjähriger Erfahrung, intensiver Recherchen und wissenschaftlicher Analysen. Es verfolgt ein einziges Ziel: Ihr Vermögen soll nicht in den Bilanzen von Banken und Versicherungen versickern, sondern möglichst ungeschmälert bei Ihnen ankommen.

Es ist ein lebensbegleitendes Konzept: flexibel wie ein Girokonto, jederzeit mit Ein- und Auszahlungen, einsetzbar in allen Lebensphasen – vom Vermögensaufbau bis zur Nachlassplanung. Mit geringstmöglichen Kosten, bestmöglicher relativer Sicherheit und optimierten Renditeerwartungen.

Fazit: Dieses Konzept ist kein Produkt, sondern eine tragfähige Lebensstrategie, die Kosten minimiert, Renditepotenziale ausschöpft und Ihr Vermögen schützt – damit es dort bleibt, wo es hingehört: bei meinen Mandanten.

13. Fazit & Einladung zum Gespräch

Die Analysen zeigen eindeutig: Deutsche Standardlösungen wie Sparbücher, Lebensversicherungen oder ETF-Depots sind mit hohen Kosten, laufender Besteuerung und rechtlichen Unsicherheiten behaftet. Die Liechtensteiner



UvS Capital Management

Nettopolice in Kombination mit Dimensional-Fonds bietet dagegen: geringstmögliche Kosten, steuerliche Effizienz, rechtlichen Eigentumsschutz, weltweite Diversifikation und Flexibilität für alle Lebensphasen.

Damit entsteht ein lebensbegleitendes Konzept, das Ihr Vermögen schützt, stetig wachsen lässt und Ihnen zugleich Ruhe und Gelassenheit gibt – ohne ständige Produktwechsel, ohne unnötige Risiken.

Meine Einladung an Sie: Lassen Sie uns in einem persönlichen Gespräch klären, wie auch Sie von diesen Vorteilen profitieren können – und wie wir Ihre individuelle Wohlstandsplanung auf ein sicheres Fundament stellen.

Kontakt & Beratung

Ulrich Schild von Spannenberg

An der Ludwigshöhe 21
91781 Weißenburg i. Bay.

Tel.: **09141 / 974135**

E-Mail: uvs@uvs-capital-management.de

Web: www.uvs-capital-management.de

Rechtliche Hinweise: Die in dieser Broschüre enthaltenen Informationen wurden mit größter Sorgfalt zusammengestellt. Sie dienen ausschließlich der allgemeinen Information und stellen Vollständigkeit und Aktualität der Inhalte nicht übernommen werden. Jede Kapitalanlage ist mit Chancen und Risiken verbunden, insbesondere mit dem Risiko eines temporären Verlustes eines Teils des eingesetzten Kapitals. Vergangene Wertentwicklungen sind keine Garantie für zukünftige Ergebnisse. Vor jeder Anlageentscheidung sollte eine individuelle Beratung durch qualifizierte Fachleute erfolgen. Die Inhalte dieser Broschüre dürfen ohne ausdrückliche Zustimmung des Herausgebers weder vervielfältigt noch verbreitet werden.