

LB≡BW Asset Management

Mehr als nur „eine Landesbank“

Kurzer Blick unter die Motorhaube des Geschäftsfeldes Publikumsfonds

April 2026

Daniel Röger, Investment-Spezialist Publikumsfonds



Die LBBW Asset Management

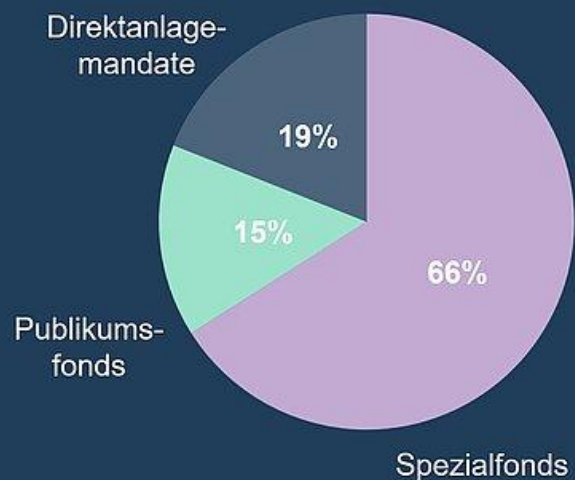
Verantwortung für 76 Mrd. EUR

Total Assets*



25,9 Mrd. EUR in Geldanlagen
mit Nachhaltigkeitsmerkmalen

Diversifiziertes Portfolio



*Definition „Total Assets“ gem. BVI
Stand: 31.12.2025 – Daten gerundet

Breite Kundenstruktur



Wir sind der Spezialist für Themenfonds

Und setzen dabei bewusst auf die Anlageklasse Aktien



Wir glauben an ein aktives Management

Und setzen dabei bewusst auf die Anlageklasse Aktien



Proaktive und flexible Steuerung



Nicht nur der Herde folgend



Verstehen was passiert



**Mehrwerte für das
Kundenportfolio**

LBBW Sicher Leben R...

...denn Sicherheit besteht aus mehr als nur Verteidigung



Paradigmenwechsel in der Geopolitik

Globale Unsicherheiten und Gefahren nehmen zu

Statt fortschreitender Globalisierung...



...Sanktionen und neue Blockbildung

Statt Handel & Wachstum...



...Fokus auf Sicherheit & Bündnisse

Statt Schutz & Privatsphäre...



...Sorge vor Hacking & ausspähen

LBBW Sicher Leben R

Investment-Philosophie



Der Fonds investiert in Unternehmen, die von der zunehmenden Bedeutung von **Verteidigungsausgaben**, dem starken Anstieg der Ausgaben für die **digitale Sicherheit** und den gewachsenen Sicherheitsbedürfnissen nach **öffentlicher** bzw. **persönlicher Sicherheit** profitieren.



LBBW Sicher Leben R

Drei Säulen tragen die Investment-Strategie



Verteidigung



Digitale Sicherheit



**Öffentliche und
persönliche Sicherheit**

LBBW Sicher Leben R

Drei Säulen tragen die Investment-Strategie



Verteidigung



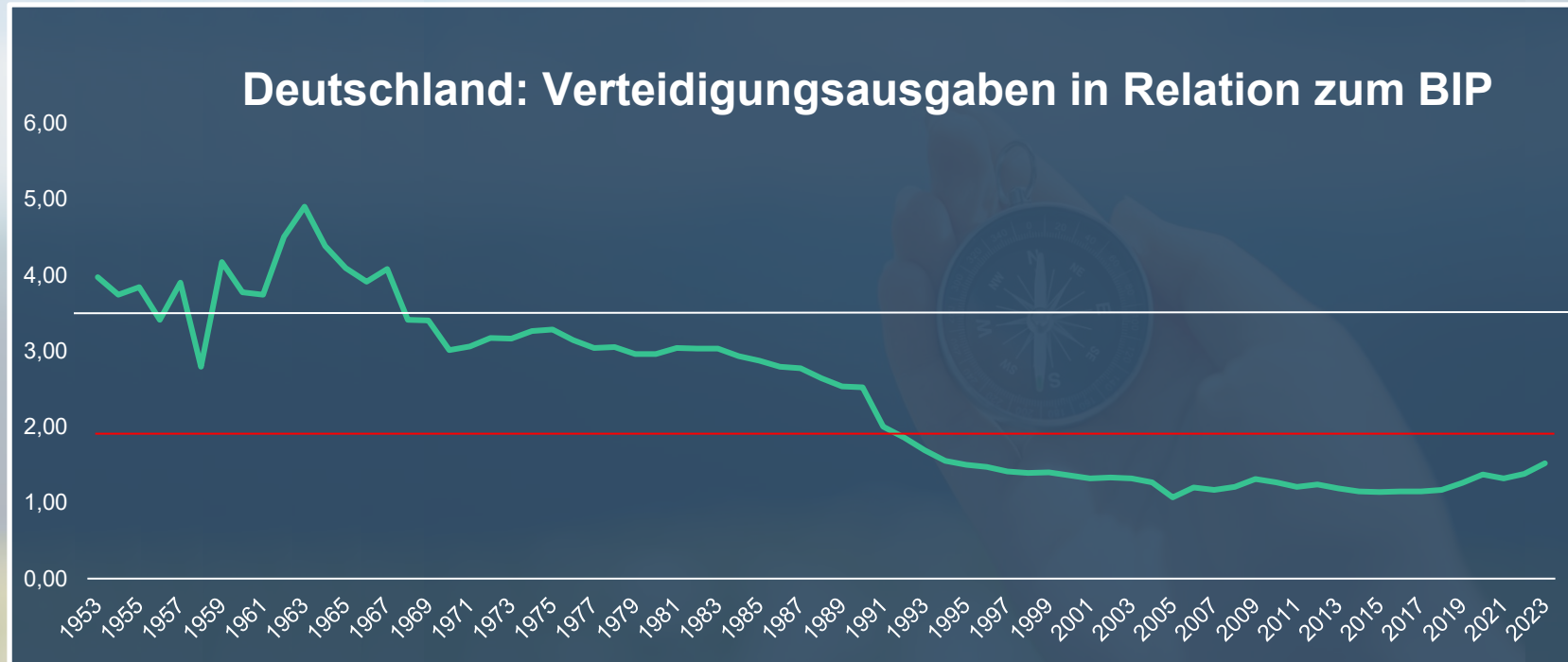
Digitale Sicherheit



**Öffentliche und
persönliche Sicherheit**

Verteidigungsausgaben in Deutschland seit 1953

Neue Marke bis 2035: 3,5% vom BIP plus 1,5% für die notwendige Infrastruktur



2024
3,4%
vom BIP

1949
Gründung
der Nato

2023
2% vom BIP
als Minimum-
Ziel

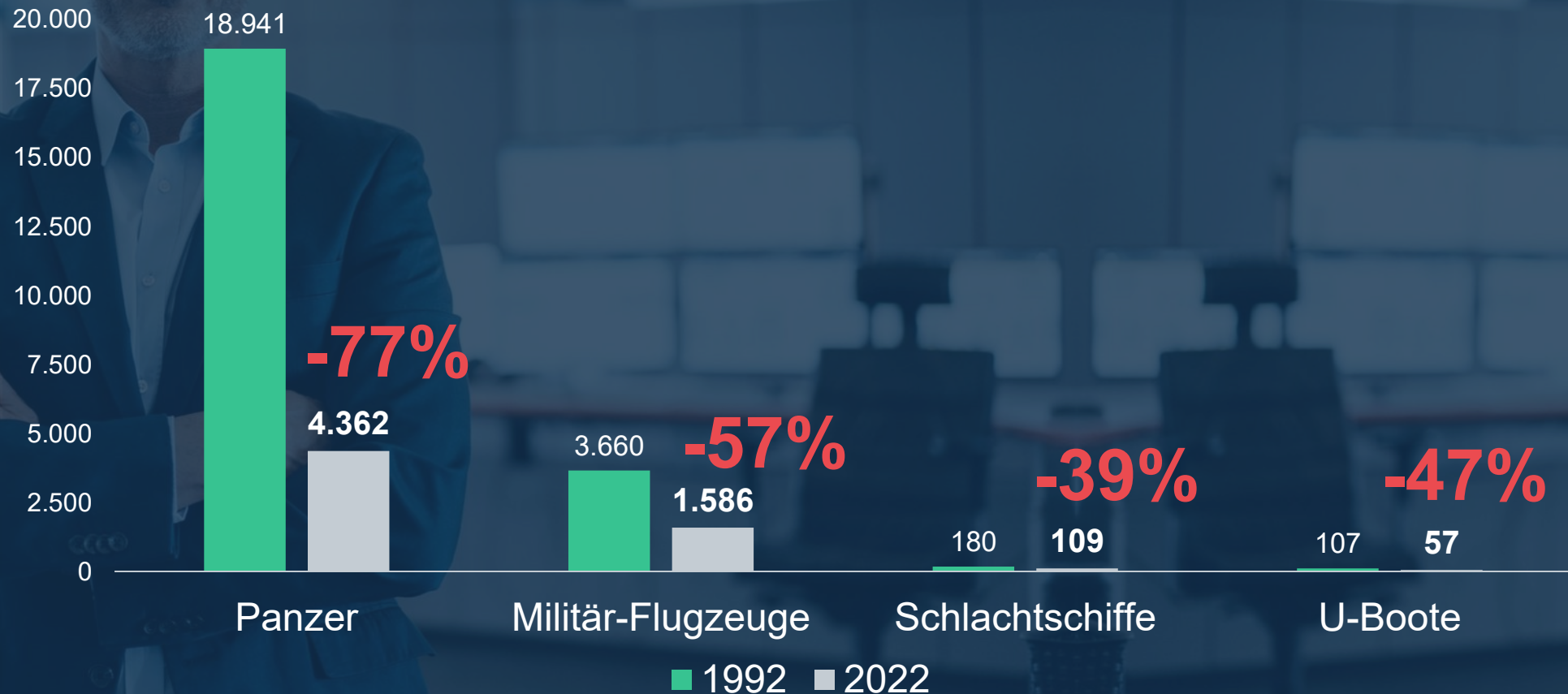
2024
22 von 32
Nato-Länder
erreichen 2%

Nach über 30 Jahren Unterinvestition

Verteidigungsausgaben könnten langfristig (deutlich) steigen

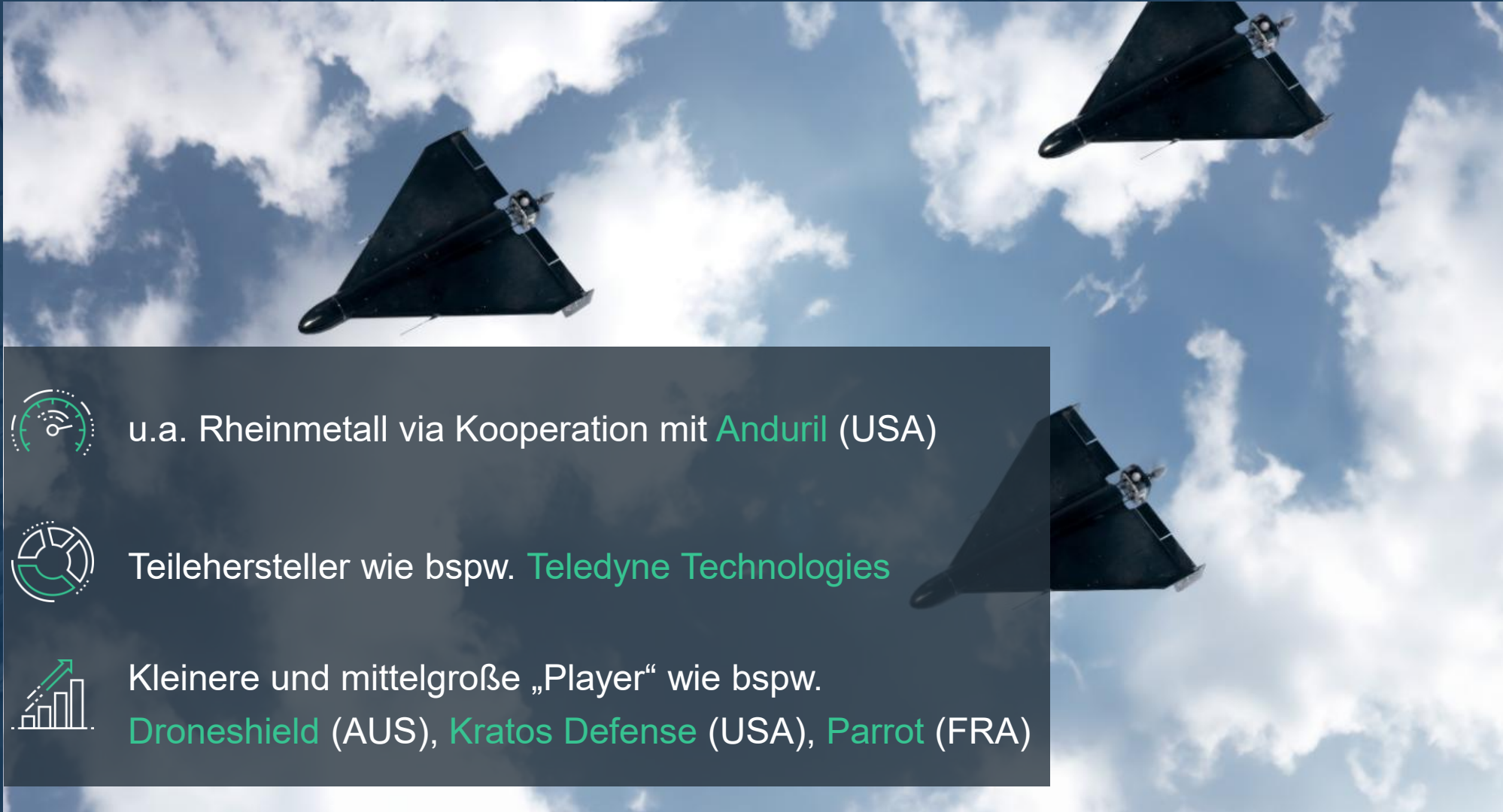


Militärisches Großgerät der EU-Länder



Neuer Waffentyp

Strategisch (immer) wichtiger - Drohnen



u.a. Rheinmetall via Kooperation mit **Anduril** (USA)



Teilehersteller wie bspw. **Teledyne Technologies**



Kleinere und mittelgroße „Player“ wie bspw.
Droneshield (AUS), **Kratos Defense** (USA), **Parrot** (FRA)

Künstliche Intelligenz (KI) ...

...rückt unter anderem auch militärisch verstärkt in den Fokus



Autonome Waffensysteme

KI wird zunehmend eingesetzt, um **Drohnen**, **Roboter** oder andere Waffensysteme **autonom** agieren zu lassen – ohne direkte menschliche Steuerung.

z.B.: Northrop Grumman



Datenanalyse & Aufklärung

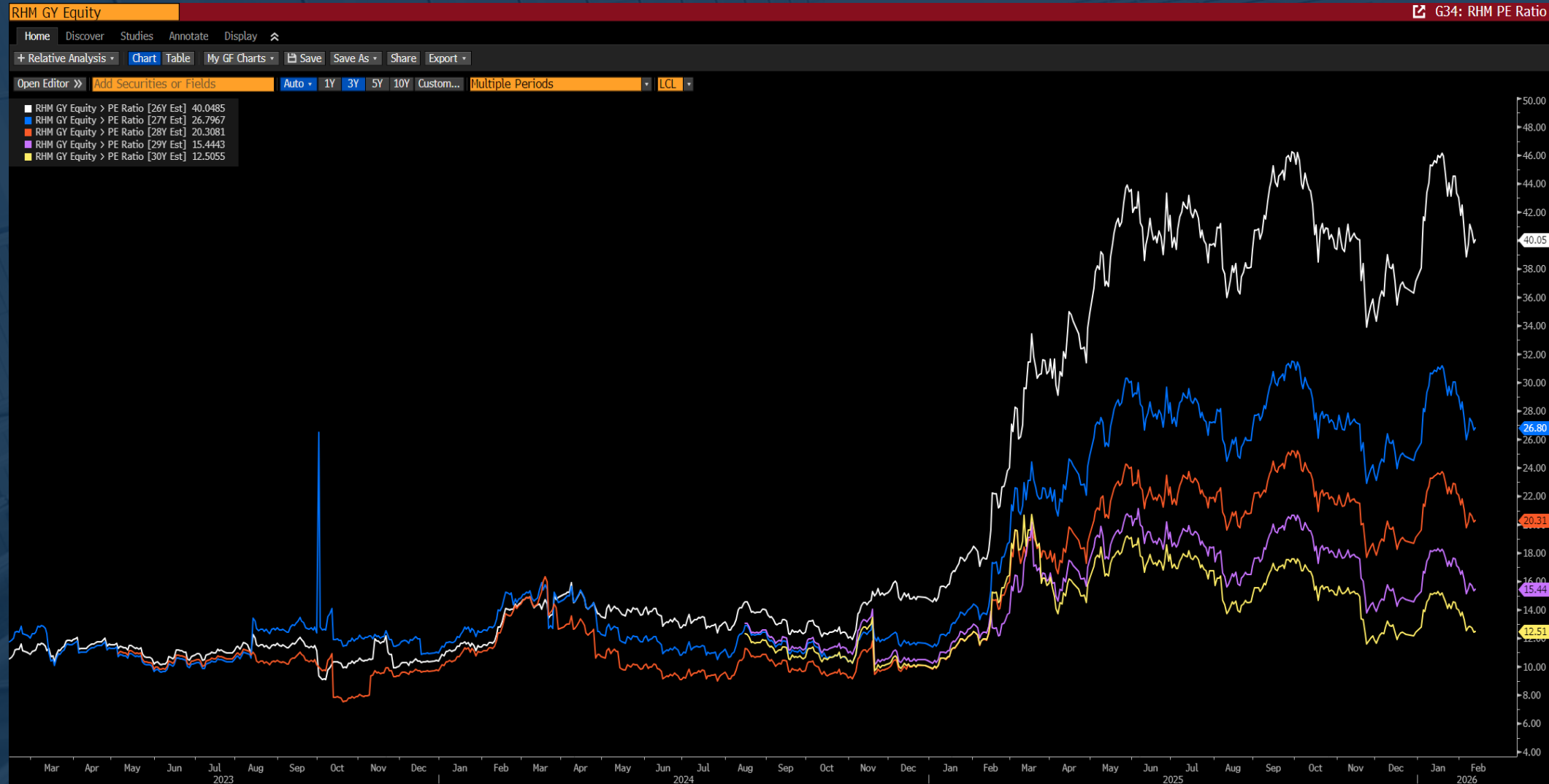
Mit KI erfolgt **Analyse großer Datenmengen** (z. B. Satellitenbilder, Funksignale, soziale Medien), um Bedrohungen **frühzeitig zu erkennen**.

z.B.: Palantir



Sind Rüstungsaktien nicht schon hoch bewertet?

Ein Blick auf das Beispiel Rheinmetall (auf Basis des Aktienkurses von: 1.597 EUR)



LBBW Sicher Leben R

Drei Säulen tragen die Investment-Strategie



Verteidigung



Digitale Sicherheit

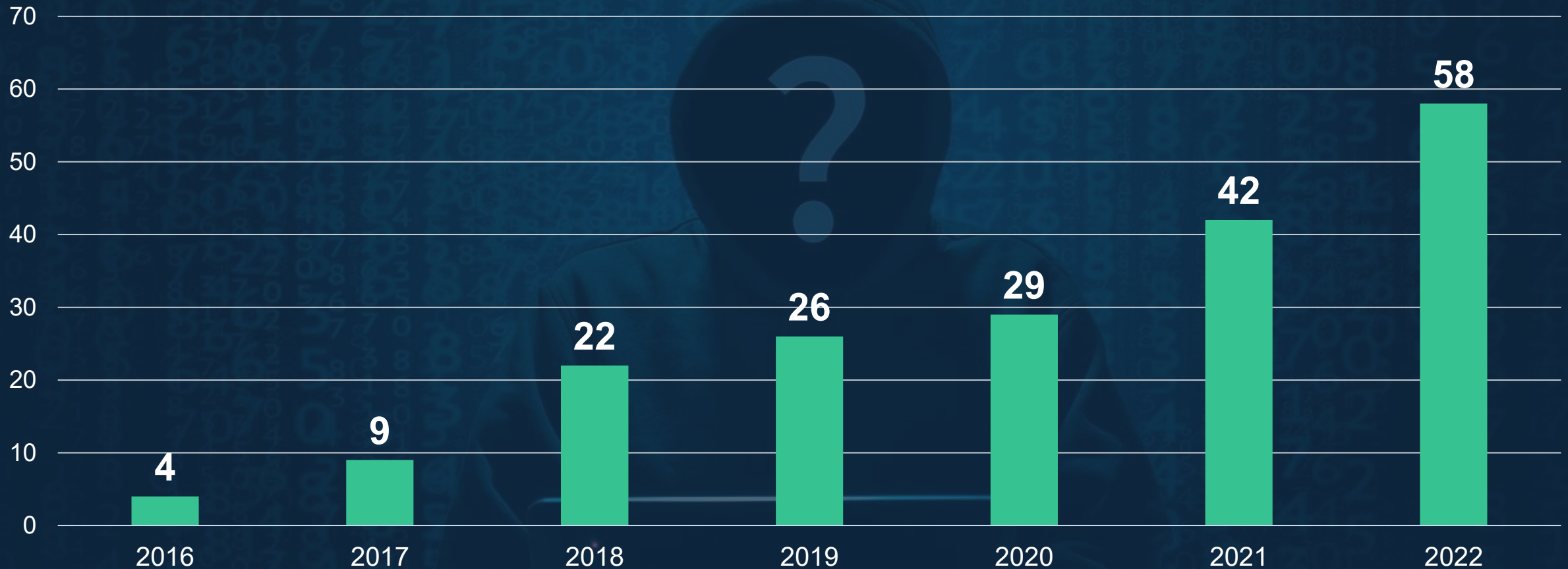


**Öffentliche und
persönliche Sicherheit**

Hacker-Angriffe nehmen global rasant zu

Enorm hohe Dunkelziffer

**Weltweit:
Anzahl gemeldeter Cyber-Angriffe (in Mio. Taten)**



Cyber-Attacken

Eine Frage an das Publikum:

(A) Wurden Sie persönlich schon einmal mit einer Hacker-Attacke konfrontiert ...

... (B) oder Ihre Firma?

Bzw. (C) kennen Sie jemanden welcher Opfer eines Cyber-Angriffs wurde?

Cyber-Attacken

Was für Arten von Cyber-Angriffen gibt es (im Wesentlichen)

Ransomware

Verschlüsselung der
Dateien im Netzwerk

Phishing

Beschaffung vertraulicher
Daten (u.a. Passwörter)

DoS-Attacken (Denial Of Service)

Überlastung von Systemen

MITM (Man In The Middle)

Eingriff in die
Kommunikation (lesen,
manipulieren von Daten)

Cyber-Attacken

Welche Angriffsart fürchten Firmen (und Behörden) am Meisten?



Ransomware

Verschlüsselung der
Dateien im Netzwerk

LBBW Sicher Leben R

Viele bekannte Firmen; aber vor allem nicht bekannte Unternehmen

Samsung Deutschland

TeamViewer

Eckert & Ziegler

Grohe

Varta

Alltours

Arla Foods

Lambertz

Schauinsland Reisen

guenstiger.de

Heilbronner Stimme

Kind Hörgeräte

Vorwerk

Cyber-Attacken


Einblick und Ablauf



Wie läuft eine Cyber-Attacke ab?

Cyber-Attacken

Beispielsweise mittels „harmloser“ eMail

 **Die LBBW und der VfB – Gewinnen Sie Karten für das Spiel des VfBs gegen den FC Bayern**
VfB x LBBW An: Wittwer Stephan

Von: "VfB x LBBW" <tickets@vfb-lbbw.de>
An: "Wittwer Stephan" <stephan.wittwer@lbbw-am.de>

ACHTUNG: Dies ist eine externe E-Mail. Bitte prüfen Sie Links und Anhänge sorgfältig! Klicken Sie nicht auf Link

Liebe Kollegen und Kolleginnen,

wie Sie alle wissen, ist die LBBW stolzer Hauptsponsor des VfB Stuttgart. Deswegen freuen wir uns, Ihnen die Möglichkeit zu geben, diese Partnerschaft selbst zu erleben:

Am **6. Dezember 2025** trifft der VfB Stuttgart auf den FC Bayern München – ein echtes Spitzenspiel!

Im Rahmen eines Gewinnspiels verlosen wir:

Hauptpreis:

- 20 x 2 VIP-Tickets
- VIP-Paket inkl. Fanschal, Catering vom Sternekoch und Shuttle-Service
- Meet & Greet mit den Spielern und Maskottchen Fritzie
- Erinnerungsfoto & Überraschungsgeschenk

Bonuspreis:


- 50 x 2 Karten für die Haupttribüne – für alle, die das Spiel hautnah erleben wollen!

Um die Gemeinschaft im Konzern zu stärken, dürfen selbstverständlich auch Mitarbeitende aus unseren Tochterunternehmen teilnehmen.

Zur Teilnahme am Gewinnspiel klicken Sie bitte auf folgenden Link:

[Jetzt am Gewinnspiel teilnehmen](#)

Wir wünschen Ihnen viel Erfolg und drücken dem VfB die Daumen!



Cyber-Attacken

Danach passiert scheinbar erstmal ... gar nichts ...



drei bis sechs
Monate ...

Cyber-Attacken

... vordergründig nicht, aber dahinter:



// „Bemerkenswert“

In großen Hacker-Strukturen übernimmt der jeweilige „Fachbereich“ den einzelnen Angriffs-Schritt – analog zu Experten in der IT bspw. für SAP, Windows, Citrix,...

Cyber-Attacken

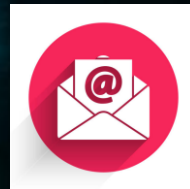
Nach dem Einschalten des Rechners ...



Cyber-Attacken

Das IT-System steht...

...zeitgleich erhält
die attackierte IT-Abteilung eine



Cyber-Attacken

Attackierte Unternehmen erhalten umgehend „Support“

Hohe
„Service-Orientierung“

- Wenn Sie Fragen zur Bezahlung haben wählen Sie: 0800 ...
- Wenn Sie Fragen zur Rückverschlüsselung haben wählen Sie: 0800 ...
- Für sonstige Fragen wählen Sie: 0800 ...

Cyber-Attacken

System „down“, Kunden warten, Zeit verrinnt; ... was tun?



Cyber-Attacken

System „down“, Kunden warten, Zeit verrinnt; ... was tun?



Cyber-Attacken

Sieben Mindestanforderungen als Schutz vor Angriffen

Technik

- (1) Erweiterte Erkennung von Bedrohungen – Überwachungssoftware in den Unternehmensnetzwerken
- (2) Lückenlose Updates und ggf. maximal zügiges Einspielen sogenannter „Hot-Fixes“

Organisation & Technik

- (3) Anwendung einer „Zero-Trust-Identifikation“ – strenge Identitätsprüfungen jeder Person | jedes Gerätes
- (4) Engmaschige Datensicherungen & regelmäßiges Training eines Ausfalls- bzw. Backup-Szenarios
- (5) Netzwerksegmentierung – besonders kritische Systeme vom Gesamtfirmennetzwerk isolieren
- (6) Schwachstellen-Management – interne und externe Penetrations- und Hacking-Tests

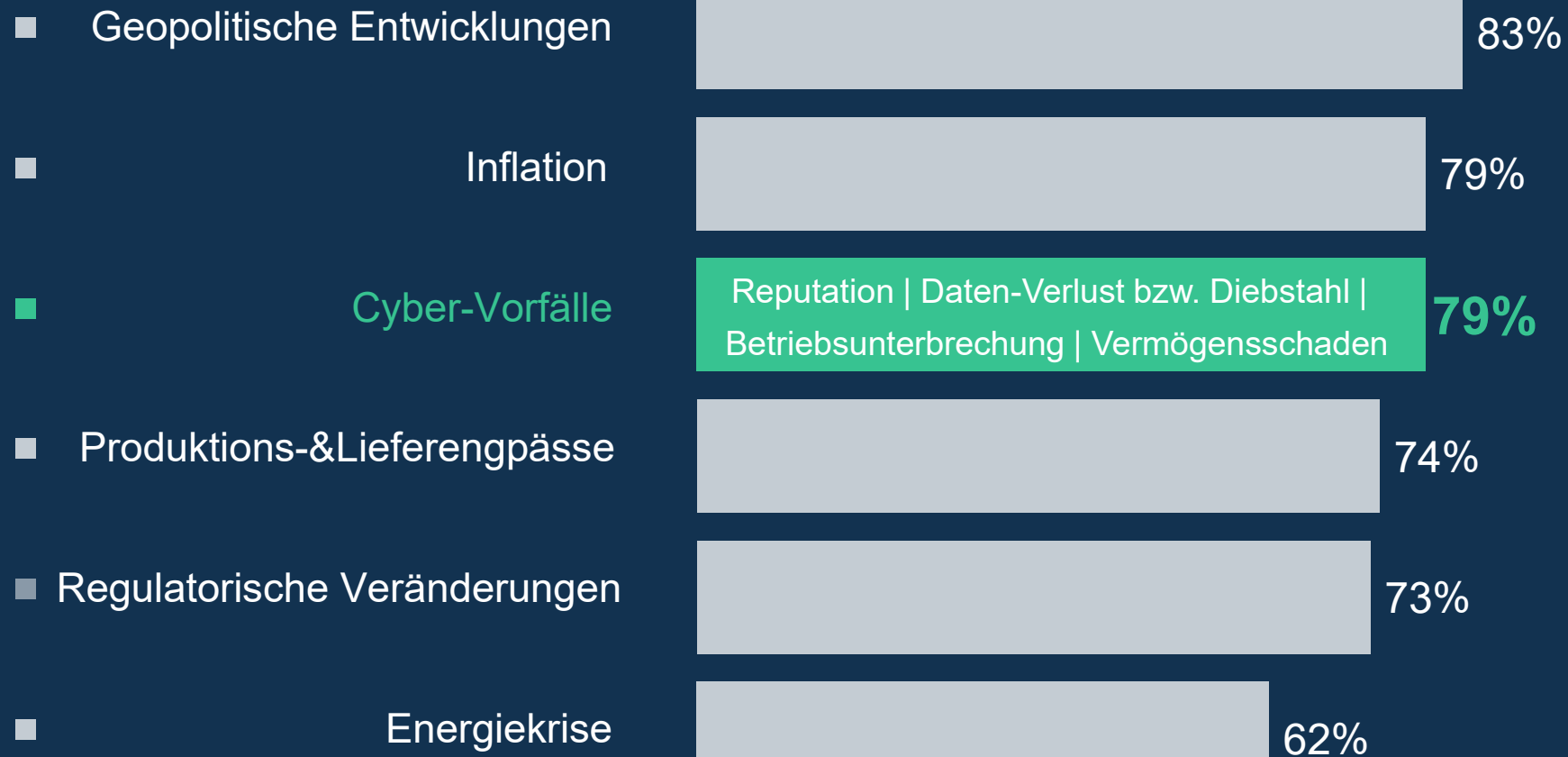
Organisation

- (7) Schulung und Sensibilisierung aller Mitarbeiter ... bis hin zur Sanktionierung

Ist (leider)
als hoch
kritisch
einzustufen:
„BYOD“ *

Internet-Sicherheit gewinnt weiter an Bedeutung

Deutsche Firmen bewerten Cyber-Vorfälle mittlerweile als eines der Top 3 Risiken



Internet-Sicherheit gewinnt weiter an Bedeutung

Konjunkturschwäche, wo sparen Unternehmen um Kosten zu reduzieren?



Personal



Büroausstattung



Reisekosten



Jubiläums-
Zuwendungen...
...oder Marketing

aber (eher)
nicht bei der
IT-Sicherheit



Raum-(Neben)
Kosten



Cyber-Attacken

„Damals“ - ein normaler Vorgang in Firmen & Behörden

IT-
Leiter



„Wir brauchen
zusätzliches Budget
für schnellere Server“

CFO/
CEO

(oftmals)

„abgelehnt“



Gefahren durch
Hackerangriffe
noch wenig präsent

Cyber-Attacken

„Heute“ - ein normaler Vorgang in Firmen & Behörden

IT-
Leiter



CFO/
CEO

(oftmals)

„genehmigt“



Relevanz von Cyber-
Security hat deutlich
zugenommen

„Die Anzahl von
Hackerattacken nimmt
zu. Bekommen wir
zusätzliches Budget?“

LBBW Sicher Leben R

Drei Säulen tragen die Investment-Strategie



Verteidigung



Digitale Sicherheit



**Öffentliche und
persönliche Sicherheit**

Öffentliche und persönliche Sicherheit

Konkrete Unternehmensbeispiele



Axon Enterprise (USA)

Globaler Hersteller von Sicherheits- und Überwachungsprodukten

Bspw.: „Teaser“ und Bodycams



Geo Group (USA)

Baut und betreibt Einrichtungen bzw. Anstalten

Bspw.: Gefängnisse, Psychiatrien



Securitas (Schweden)

Überwachungs- und Sicherheitsberatung

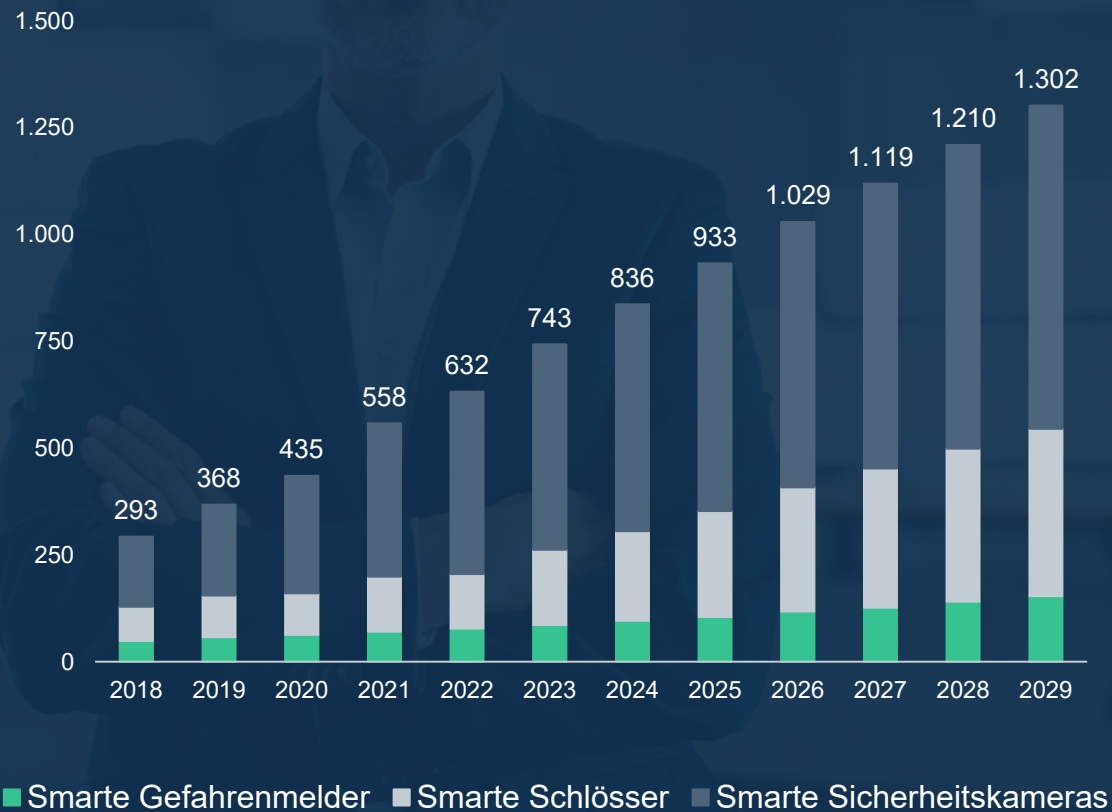
Spezialisiert auf Schutz von Personen, Objekten oder auch Veranstaltungen

Öffentliche und persönliche Sicherheit

Sicherheitsbedürfnis nimmt zu



Gebäudesicherheit mit starkem Wachstum



Über 14% Wachstum p.a. bis 2029



Verschiedene Quellen des Wachstums



Technischer Fortschritt schreitet stetig voran



Hohe Zertifizierungsanforderungen

LBBW Sicher Leben R

Rahmenparameter



Produktgestaltung

Investitionsschwerpunkte

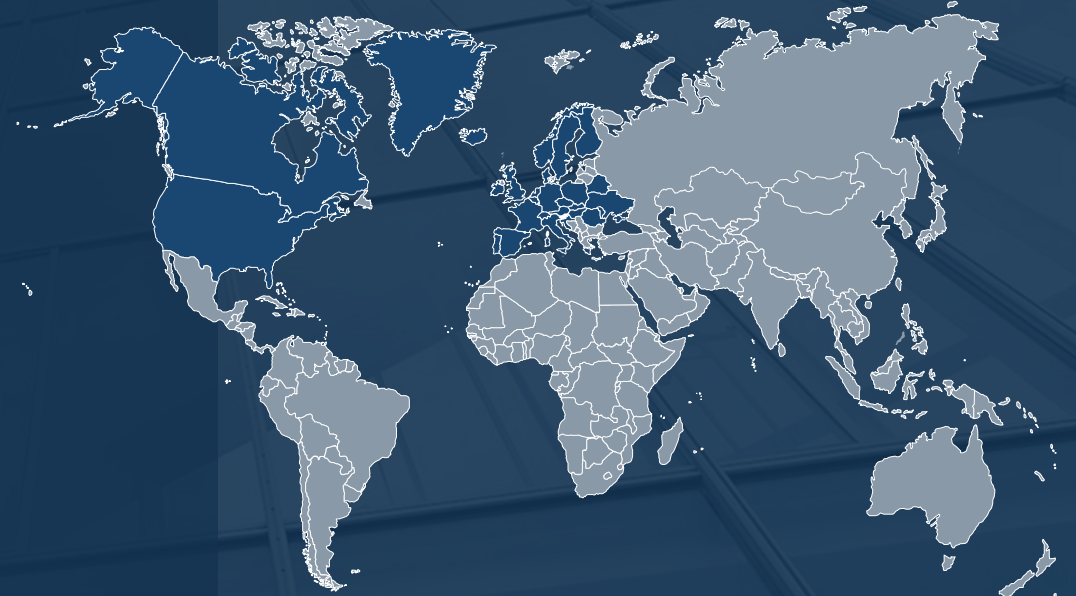
- Verteidigung
- Digitale Sicherheit
- Öffentliche und persönliche Sicherheit

Geografischer Fokus

- Nordamerika & Europa mit Beimischung RoW
(Fokus: Entwickelte Märkte)

Anlageuniversum

- Bestehend aus circa **440 Aktiengesellschaften**



LBBW Sicher Leben R

Illustrativer, beispielhafter Auszug möglicher Unternehmen



Verteidigung

Rheinmetall | Renk | Hensoldt (alle D)
u.a. Raketenabwehr | Antriebs-Systeme |
Sensor-Systeme

Rolls Royce (UK)
u.a. Antriebs-/Düsen-Systeme

BAE Systems (UK) *
u.a. diverse Waffensysteme



Digitale Sicherheit

Checkpoint Software (USA)
u.a. Verschlüsselung (Datenverkehr)

Palo Alto (USA)
u.a. Fire-Walls (Netzwerk-Eingang)

Trendmicro (USA)
u.a. innere Netzwerksicherheit
(bspw. Server-Systeme)



Öffentliche und persönliche Sicherheit

Securitas AB (Schweden)
u.a. Objekt- & Personensicherheit

Geo Group (USA)
u.a. Gefängnisbau & Betrieb

Assa Abloy (Schweden)
u.a. Schließsysteme, Sicherheitstüren

LBBW Sicher Leben R

Ausschlusskriterien



Geächtete Waffen

Anti-Personen-Minen & Streubombenmunition

Größter Rüstungskonzern (Lockheed Martin) fällt unter das Kriterium



Biologische und chemischen Waffen *

Vollständiger Ausschluss



Aktiengesellschaften mit Sitz in folgenden Ländern:

China, Nordkorea, Iran, Irak, Russland und Vereinige Arabische Emirate



Einhaltung UN-Global Compact

Ausschluss bei gravierendem Verstoß

LBBW Sicher Leben R

Aktuelle Ausgestaltung nach Investment-Säulen und Top-10

derzeit
70
Einzeltitle



Verteidigung

42%



Digitale
Sicherheit

34%



Öffentl. & pers.
Sicherheit

22%

... Rest von **2%** = Kasse

Top-10 Titel

02 Broadcom	(Digitale Sicherheit)	USA	u.a. Datenkommunikation Datensicherheit
01 RTX	(Verteidigung)	USA	u.a. Raketen, Flugabwehrsysteme, Drohnen und Raumfahrttechnik
03 GE Aerospace	(Verteidigung)	USA	u.a. Hersteller von Triebwerken (u.a. für Militärflugzeuge)
04 Palantir	(öffentl. & pers. Sicherheit)	USA	u.a. Betreiber der Datenplattform „Gotham“ zur Terrorismusbekämpfung
05 CrowdStrike	(Digitale Sicherheit)	USA	u.a. Software zur Erkennung und Prävention von Hacker-Angriffen
06 Rolls Royce	(Verteidigung)	England	u.a. Antriebssysteme für Flugzeuge, Hubschrauber aber auch Panzer und Schiffe
07 Assa Abloy	(öffentl. & pers. Sicherheit)	Schweden	u.a. Anbieter & Hersteller von Sicherheitstüren und Zugangssystemen
08 Allegion	(öffentl. & pers. Sicherheit)	IRL	u.a. Gebäudeschutz sowie digitale & mobile Systeme
09 Mitsubishi Heavy	(Verteidigung)	Japan	u.a. Produzent von Raketensystemen und Militärschiffen
10 Securitas	(öffentl. & pers. Sicherheit)	Schweden	u.a. Objekt- und Personenschutz

Gesamt-Gewichtung: 27%

LBBW Sicher Leben R

Aktuelle Ausgestaltung nach Region und Unternehmensgrößen

Anteil von US-Aktien
im MSCI World:

71%



59%



21%

„Rest der Welt“ mit Fokus:

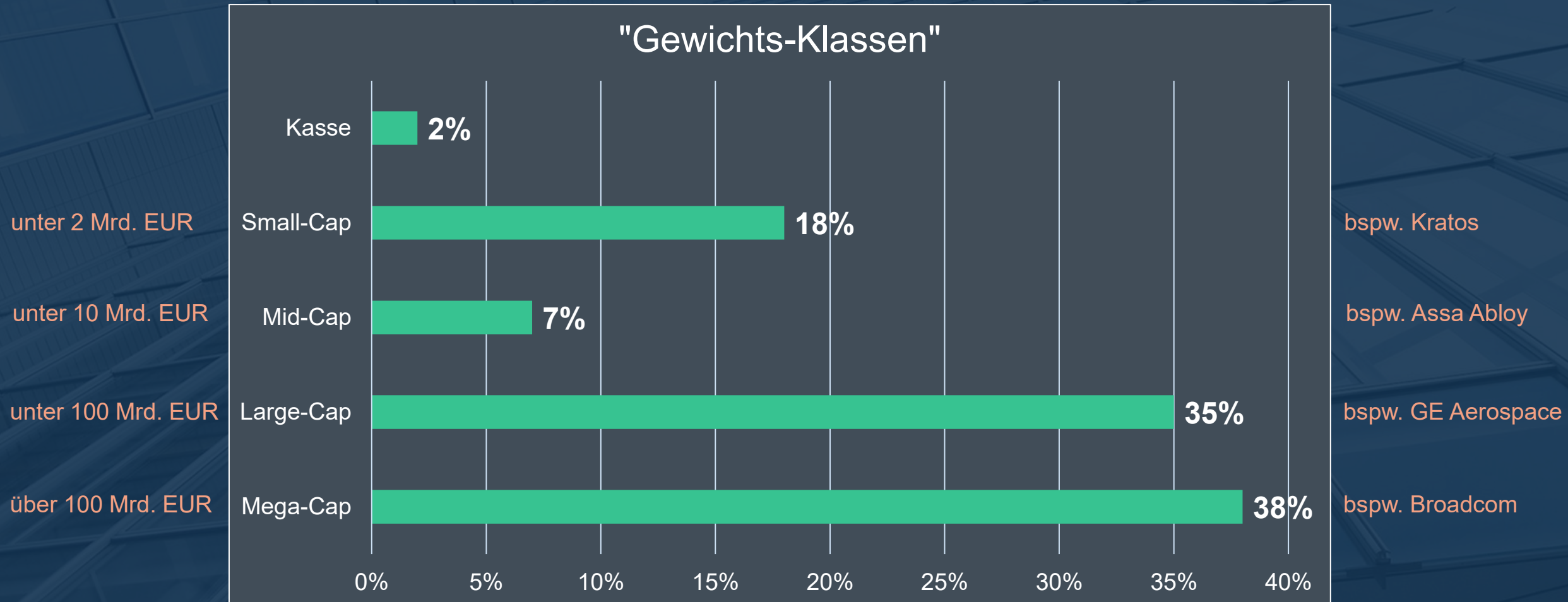
ASIEN

18%

... Rest von 2% =
Kasse

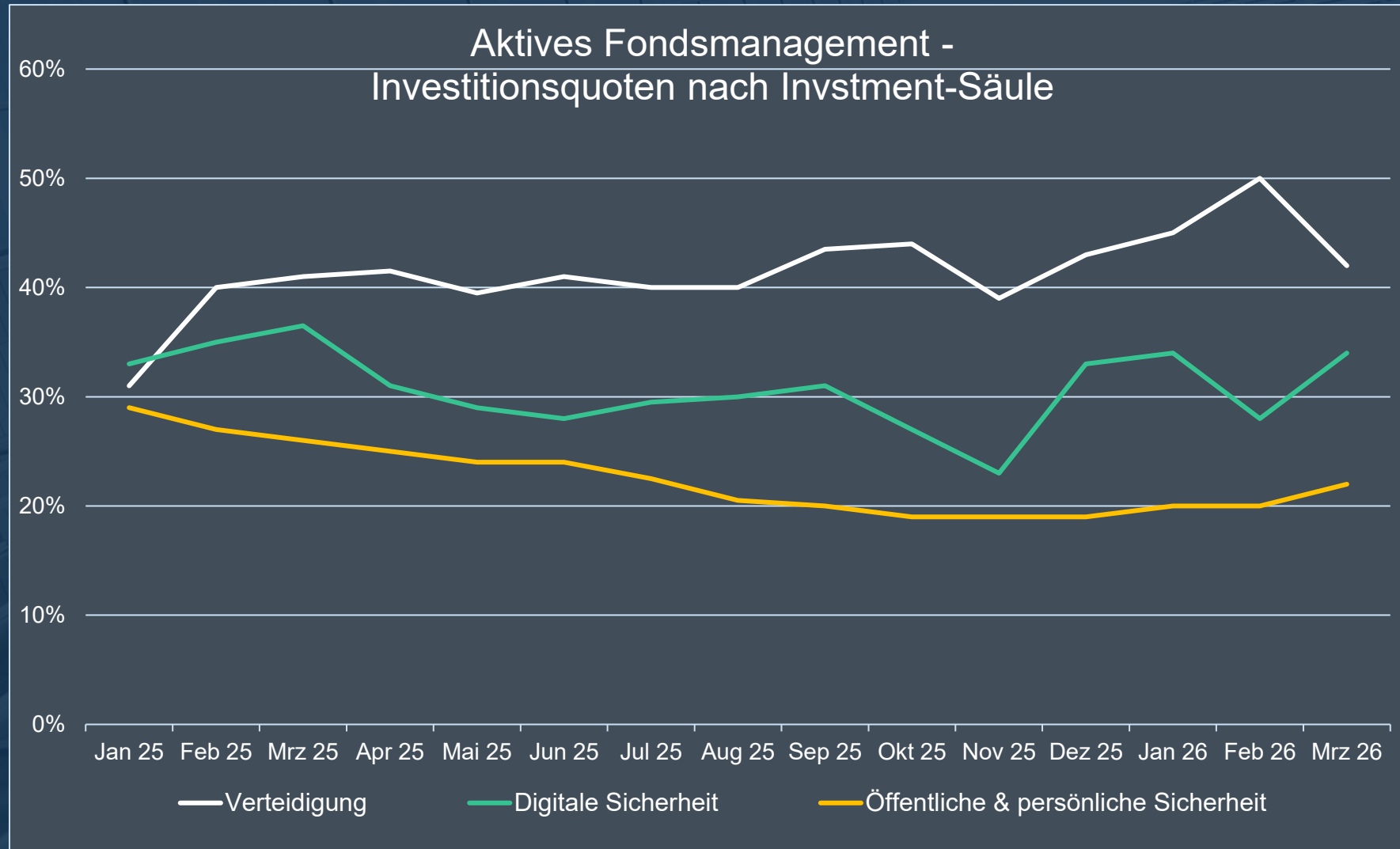
LBBW Sicher Leben R

„Gewichts-Klassen“ nach frei verfügbarer Marktkapitalisierung je Aktien



LBBW Sicher Leben R

Ausgestaltung der Investment-Säulen seit Fondsaufgabe



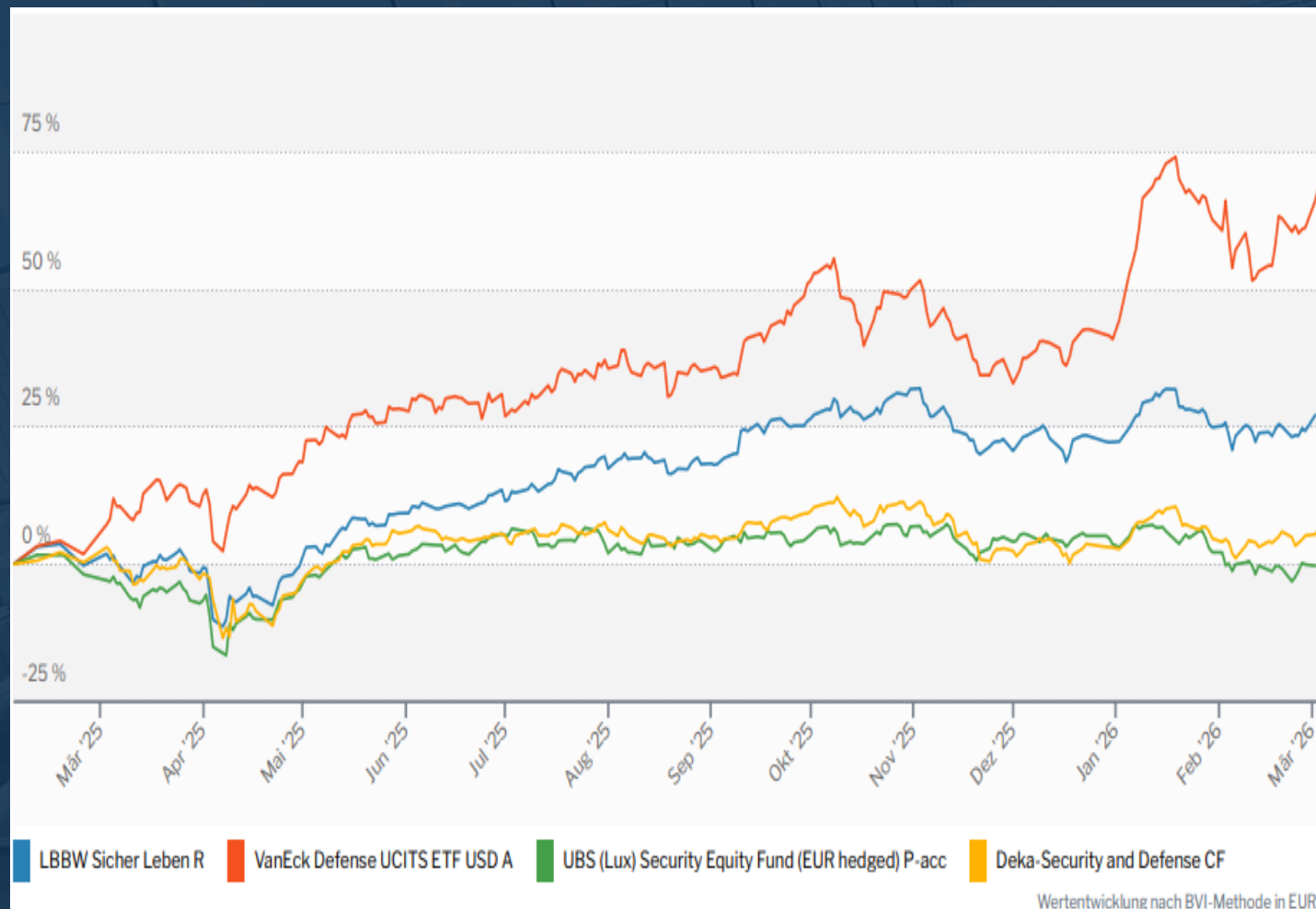
zwischen **31%** und **50%**

zwischen **21%** und **34%**

zwischen **19%** und **29%**

LBBW Sicher Leben R

Leistungsbilanz



Gewichtung im Durchschnitt 40,56%
Reine Sektorperformance 65,41%
Performancebeitrag Fonds: 26,53%



Gewichtung im Durchschnitt 26,61%
Reine Sektorperformance 3,34%
Performancebeitrag Fonds: 0,89%



Gewichtung im Durchschnitt 20,60%
Reine Sektorperformance 18,54%
Performancebeitrag Fonds: 3,82%

LBBW Sicher Leben R

Zusammenfassung; bzw.: Vier schnelle (Berater-)Fakten

Globale Unsicherheiten & Gefahren nehmen zu



Drei Themenfelder...



Verteidigung



Digitale Sicherheit



Öffentliche und persönliche Sicherheit

Themenfelder...

...in einer Fondsstrategie

Teamansatz... Fondsmanager und Analysten mit gemeinsamer Performanceverantwortung



Helmut Bartsch
Analyst

Technologie
Berufserfahrung: 33 Jahre



Yannik Schiele
Fondsmanager

Aktien Global
Berufserfahrung: 2 Jahre



Stephan Gescheidlen
Analyst

Industrie & Verteidigung
Berufserfahrung: 26 Jahre



Felix Jäger
Fondsmanager

Aktien Global
Berufserfahrung: 11 Jahre

Ordentliche Leistungsbilanz



Gewichtung im Durchschnitt 40,56%
Reine Sektorperformance 65,41%
Performancebeitrag Fonds: 26,53%



Gewichtung im Durchschnitt 26,61%
Reine Sektorperformance 3,34%
Performancebeitrag Fonds: 0,89%



Gewichtung im Durchschnitt 20,60%
Reine Sektorperformance 18,54%
Performancebeitrag Fonds: 3,82%

Mögliche Kundengruppen



Bernd, 56
Selbstständiger Akademiker

*>> Ich investiere bereits in
Verteidigungsaktien – jetzt
auch breit gestreut <<*



Tatjana, 41
Polizistin

*>> Durch meinem Beruf bin
ich täglich mit Sicherheit
konfrontiert <<*



Igor, 34
Ingenieur

*>> Der Schutz meines/
unseres Zuhauses ist mir
wichtig <<*

Unterstützung im Vertrieb / Herangehensweise

Weitere Vertriebs- & Selektionsideen (als Vertriebsimpuls...)



Selektion nach Berufsgruppen

- Beamte / Polizisten
- Soldaten
- Ärzte
- Energiebranche (Versorger, Stadtwerke)
- IT-ler
- ...



Selektion nach Depotmerkmalen

- Einzeltitel Verteidigung (Rheinmetall, Renk & Co.)
- Einzeltitel IT (CrowdStrike, Palo Alto, etc.)
- ETFs (Rüstung, IT- Sicherheit)
- ...



Selektion nach persönlicher Betroffenheit / Erfahrungen

- Eigenheimbesitzer (Schutzmotiv)
- Opfer von Cyber- /Hackerangriffen (Unternehmen & Privatpersonen)
- Online Banking Verweigerer
- ...

Vertriebsunterstützungsformate

1 | Blickpunktstudie
endkundentauglich



2 | Produkt 2-Pager
endkundentauglich



3 | Produktfilm
endkundentauglich



4 | Berater-
Präsentation



Unterlagen für Privatkunden (Endanleger)

Research-Studie zu diesem Themenkomplex



LBBW Bereit für Neues

Sicher leben in unsicheren Zeiten.

Januar 2025 | LBBW Research

01 Verteidigungsfähigkeit stärken.
Seite 2 →

02 Vor Cybersicherheitsrisiken schützen.
Seite 6 →

03 In „Sicherheit“ investieren.
Seite 10 →

Sicherheit ist ein zentrales Bedürfnis.

„Ohne Sicherheit ist keine Freiheit“ sagte schon Wilhelm von Humboldt 1792. Weisse Worte, die auch mehr als 200 Jahre später noch Gültigkeit beanspruchen. Sicherheit ist eine unabdingbare Voraussetzung für alle Bereiche des öffentlichen Lebens und ein Grundbedürfnis des sozialen Zusammenlebens. Heute basiert Sicherheit auf der Fähigkeit zur Verteidigung, der Abwehr von Cyberkriminalität und dem Schutz kritischer Infrastrukturen.

sonders wichtig ist dabei die Sicherung der kritischen Infrastruktur wie z. B. der Strom- und Wasserversorgung oder der Telekommunikationsnetze. Auch der Schutz von Unternehmen, ihrer Technologien sowie die persönliche Sicherheit im Eigenheim müssen gewährleistet sein, in der realen und in der digitalen Welt.

Angesichts technologischer Veränderungen und geopolitischer Spannungen bedarf es einer neuen Bewertung des Themas Sicherheit. Sicher ist dabei, dass Investitionen in Verteidigung, Cybersicherheit und kritische Infrastruktur von entscheidender Bedeutung sind.

Autoren:
Marcel Gaupp
 Head of Corporate Research
Sandro Pannagi
 Strategist/Macro Research
Stefan Maichl
 Mirko Maier
 Tobias Willems
 Bettina Deutscher
 Corporate Research

Erstellt am: 08.01.2025, 10:00
 Erstmalige Weitergabe am: 08.01.2025, 10:00

01 Verteidigungsfähigkeit stärken.

Der Angriff Russlands auf die Ukraine im Februar 2022 brachte eine Zeilenwende und machte klar: Europa braucht einen neuen Realismus in der Sicherheitspolitik. Dies umso mehr, da auch die internationale Ordnung mit dem Konflikt im Nahen Osten sowie der zunehmenden Rivalität zwischen den USA und China fragiler denn je erscheint.

Die Weltordnung befindet sich in einem strukturellen Wandel. Insbesondere Europa steht vor großen Herausforderungen. Es muss sich gegen das Erstarren autoritärer Staaten behaupten und im Kräftefeld der Weltmacht bestehen.

Doch die jahrelange Unterhandlung der militärischen Einheiten, Doppelstrukturen bei Versteilung und Kommandos sowie mangelnde Interoperabilität der europäischen Systeme haben die Verteidigungsfähigkeit der Union geschwächt.

Unter Donald Trump kann sich Europa nicht mehr ohne weiteres auf die USA als Schutzmacht verlassen. Die europäischen Staaten sind vielmehr gefordert, ihre Sicherheit selbst in die Hand zu nehmen. Um die Sicherheit dauerhaft aufrechtzuerhalten, wird Europa nicht um eine stärkere Koordination und höhere Verteidigungskapazitäten herumkommen.

Die Verteidigungsfähigkeit der Union geschwächt.

Unter Donald Trump kann sich Europa nicht mehr ohne weiteres auf die USA als Schutzmacht verlassen. Die europäischen Staaten sind vielmehr gefordert, ihre Sicherheit selbst in die Hand zu nehmen. Um die Sicherheit dauerhaft aufrechtzuerhalten, wird Europa nicht um eine stärkere Koordination und höhere Verteidigungskapazitäten herumkommen.

Die Sicherheitstage beeinflusst die Verteidigungsausgaben.
 Anteil verteidigungsrelevanter Ausgaben am BIP in Deutschland in % (in grün)

Zeitraum	Wendepunkt	Zielsetzung	Realität
Ende des „Jahres Krieges“	1,92%	1,5%	1,5%
2021	1,5%	2%	1,5%
2022	2%	2%	2%
2023	2%	2%	2%
2024	2%	2%	2%

Wendepunkt:
 • Anwesenheit von russischen Soldaten in Nachfolgebereichen im Osten, 2% Zielwert der Verteidigungsausgaben im BIP, seit 2024 erreicht werden

Zielsetzung:
 • Erreichung des BIP-Ziels

Realität:
 • Auf dem NATO-Gipfel im Oktober 2021 wurde sich über 2% Ziel des BIP-Mehrwerts

Abkürzung & neue Aufgabenfelder:
 • Verkleinerung der Armeen und Anpassung des Materials an neue Aufgabenfelder
 • Ziel: Ausweitung der europäischen Verteidigung

Landesverteidigung wird gestärkt:
 • Landesverteidigung gewinnt in Europa an Bedeutung

Verteidigungsausgaben gewinnen in Europa an Momentum:
 • Zunahme der Landesverteidigung um 200 Mrd. Euro
 • Ziel: Ausweitung des europäischen Budgetanteils
 • Umfassende Militärausgaben in der Ukraine

Quellen: Statista, LBBW Research; Stand: 11.09.2024
 LBBW Research | Sicher leben

02 Vor Cybersicherheitsrisiken schützen.

In einer digitalisierten Welt ist Cyberkriminalität ein weiteres Sicherheitsrisiko. Die Schäden durch Cyberangriffe sind schon jetzt beträchtlich und dürften durch den Missbrauch von KI weiter zunehmen. Umso wichtiger ist es, den Schutz gegen Cybersicherheitsrisiken zu intensivieren, insbesondere bei kritischen Infrastrukturen.

Cyberangriffe auf hohem Niveau.
 Die Zahl der Cyberangriffe auf hohem Niveau ist in den Jahren 2022 und 2023 um die Hälfte gegenüber dem Vorjahr zurückgegangen. Dennoch ist die Zahl der Cyberangriffe zwar nicht zurück, sie aber immer noch rund 60% über dem Vorjahresniveau.

Mehr als die Hälfte der Cyberangriffe entfiel 2023 auf das Steuervergehen, gefolgt von Cyberangriffen auf die Energieversorgung. In der physischen Form (z. B. mittels einer Drohne) sind die Empfänger dazu zu bringen, Links auf gefälschte Webseiten zu klickern und dort sensible Informationen wie Nummern und Passwörter einzugeben. Dieses relativ einfache Vorgehen birgt für den Angreifer ein geringes Risiko bei einer einzelnen hohen Ertragsrate.

Weltweit häufigste Einstiegspunkte für Cyberangriffe in den letzten 12 Monaten im Jahr 2024.

Eintrittspunkt	Anteil der Befragten
Abkürzung & neue Aufgabenfelder	64%
Landesverteidigung	59%
Verteidigungsausgaben gewinnen in Europa an Momentum	54%

Quellen: Statista, LBBW Research; Stand: September 2024
 LBBW Research | Sicher leben

03 In „Sicherheit“ investieren.

Die Weltordnung befindet sich in einem strukturellen Wandel. Für Unternehmen aus den Bereichen Rüstung und Cybersicherheit bietet das langfristige Wachstumspotenzial. Anleger können das Trendthema Sicherheit über einen Investmentfonds in ihrem Depot abbilden.

Frieden und Freiheit sind wertvolle Errungenschaften. Doch es gibt sie nicht zum Nulltarif. Staaten wie Unternehmen sind fortlaufend Gefahren ausgesetzt – in physischer Form (Krieg, Sabotage) und zunehmend in virtueller Form (Hackerangriffe). Die Stärkung der Widerstandsfähigkeit und der Schutz kritischer Infrastrukturen gegen sich hybrid bedrohungen erfordern in den kommenden Jahren hohe Investitionen, besonders in Europa, das seine Verteidigungsfähigkeit lange vernachlässigt hat.

Russlands Angriff auf die Ukraine hat eine Zeitenwende in der europäischen Verteidigungspolitik eingeleitet. Allein Deutschland stellt für eine bessere Ausstattung der Bundeswehr ein Sondervermögen von 100 Mrd. Euro bereit. Andere Länder erhöhen ihre Staatsausgaben ebenfalls.

Aussichtreiche Perspektiven für Unternehmen und Investoren

Für Firmen, die in den Bereichen Cybersicherheit und Verteidigung Produkte und Lösungen anbieten, lässt sich ein solches Umfeld steigende Aufträge erwarten. Das lockt die Privatwirtschaft. Unternehmen wie die Luftwaffe oder der Motorenhersteller General Electric sind in den Bereichen Rüstung und Cybersicherheit tätig. Sie sind in der Lage, die hohen Investitionen in den Bereichen Rüstung und Cybersicherheit zu tätigen. Dies ist insbesondere für gezielte Waffen, die von Investitionen ausgeschlossen bleiben.

Gleiches gilt für den Bereich Cybersicherheit, wo Netzwerksicherheit und Datenschutz weiterhin stark an Bedeutung gewinnen. Voraussetzung für eine sichere und effiziente Kommunikation ist eine leistungsstarke Infrastruktur, die von den Telekommunikationsunternehmen bereitgestellt wird. Start-ups mit hoher Expertise im Bereich künstliche Intelligenz können wiederum die Leistungsfähigkeit der Streitkräfte erhöhen.

Das langfristige Wachstumspotenzial sowie ein steigendes Angebot an Investitionsmöglichkeiten machen das Trendthema Sicherheit auch für private Anleger interessant. Neben zu kommt, dass die Unternehmen oft stabile Einkommensströme aufweisen, die die Ausgaben für Sicherheit und Verteidigung vor allem von Veränderungen in den Sicherheitslagen beeinflusst werden und weniger von Konjunkturzyklen. Ethische und moralische Aspekte sollten bei Investitionsentscheidungen weiterhin berücksichtigt werden. Dies gilt insbesondere für gezielte Waffen, die von Investitionen ausgeschlossen bleiben.

LBBW Research | Sicher leben

MiFID-II konforme Marketingunterlage

Erklärung der Investment-Strategie (2-Seiter)



LB BW Asset Management

Dies ist eine **Marketing-Anzeige**. Bitte lesen Sie den Prospekt und das Basisinformationsblatt, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.

LBBW Sicher Leben R

Denn ohne Sicherheit ist alles andere nichts



Sicherheit als menschliches Grundbedürfnis hat seit jeher einen hohen Stellenwert. Als Reaktion auf globale Strukturbrüche rückt das Sicherheitsbedürfnis zunehmend in den Fokus der Gesellschaft.

Anlagestrategie

Der Fonds fokussiert sich auf Aktien von Unternehmen, die zu einem „sicheren Leben“ beitragen können. Der Bezug dieser Unternehmen zum Thema „Sicher Leben“ wird anhand verschiedener Kriterien wie z.B. Umsatzanteile, Produktionskapazitäten oder Kapitalallokation beurteilt.

Verantwortung

In Aktien von Unternehmen mit Sitz in Russland, China, Nordkorea, Iran, Irak und den Vereinigten Arabischen Emiraten wird nicht investiert. Ausgeschlossen sind auch Unternehmen, die Umsätze mit geächteten Waffen wie Antipersonenminen, Streumunition, biologischen oder chemischen Waffen generieren. Sofern das Fondsmanagement in Unternehmen mit einem Umsatzanteil in Atomwaffen tätig, soll deren Sitz im NATO¹-Gebiet oder folgenden Ländern liegen: Japan, Schweiz, Australien und Neuseeland.

Themenfelder des Anlageuniversums²

Verteidigungs- und Rüstungsindustrie
 Hierzu zählen z.B. Aktien aus den Bereichen Überwachungstechnologien, Waffensysteme und Ausrüstung sowie militärische Fortbewegungsmittel.

Abwehr von Cyberangriffen
 Hierzu zählen z.B. Aktien aus den Bereichen Virenschutzprogramme, Identifikationsmanagement sowie Software-IT-Beratung.

Sichere Abläufe im täglichen Leben
 Hierzu zählen z.B. Aktien von Unternehmen, die Sicherheitskomponenten, -systeme und -dienstleistungen für folgende Branchen anbieten:

- Transport & Verkehr
- Industrie & Handel
- Bau & Immobilien
- Gesundheit & Freizeit

LB BW Asset Management

LBBW Sicher Leben R

Anlagepolitik

Bei dem Fonds handelt es sich um einen themenbezogenen Aktienfonds, dessen Anlageziel unter Inkaufnahme von Schwankungen der langfristige Kapitalzuwachs durch eine positive Wertentwicklung im Fonds enthaltenen Vermögenswerte ist. Hierzu werden mehr als 50 Prozent des Fondsvermögens in in- und ausländischen Aktien von Unternehmen investiert, die zur Unterstützung des Schutzes vor oder der Abwehr von physischen oder digitalen Bedrohungen von Staaten, Unternehmen, Terroristen, Fortbewegungsmitteln oder Bauwerken („Sicher Leben“) dienen und/oder zum amtlichen Handel an einer Börse zugelassen oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, und bei denen es sich nicht um Anteile an Investmentvermögen handelt. Hierunter fallen Unternehmen, die in der Verteidigungs- und Rüstungsindustrie tätig sind, die Lösungen und Technologien zur Abwehr von Cyber-Angriffen oder vergleichbaren Bedrohungen im digitalen Bereich sowie zur Verbesserung der Daten- oder Informationssicherheit anbieten oder die Produkte oder Dienstleistungen anbieten, welche physischen Gefahren für ein sicheres Leben entgegenwirken und sichere Abläufe im täglichen Leben ermöglichen. In Aktien von Unternehmen, die ihren Umsatz mit abgetesteten Waffen wie Antipersonenminen, Streumunition, biologischen und chemischen Waffen generieren, wird nicht investiert. Investitionen in Unternehmen, die ihren Sitz in den nachfolgend genannten Staaten haben, sind ebenfalls ausgeschlossen: Russland, China, Nordkorea, Iran, Irak und Vereinigte Arabische Emirate. Sofern das Fondsmanagement in Unternehmen mit einem Umsatzanteil in Atomwaffen tätig, soll deren Sitz im NATO-Gebiet oder folgenden Ländern liegen: Japan, Schweiz, Australien und Neuseeland. Der Fonds legt mehr als 50 % des Aktivvermögens (Wert der Vermögensgegenstände ohne Berücksichtigung von Verbindlichkeiten) in kapitalteilhabenden (i.S.d. § 2 Abs. 8 InvStG) an.

- + Wesentliche Chancen**
- Zugang zu Anlagechancen in den Bereichen Cybersecurity, Sicherheit und Verteidigung
 - Aktienfondsanlagen bieten in der Regel langfristige höhere Ertragschancen als andere Fondstypen
 - Breite Diversifikation der Anlagen im Fonds kann zu geringeren Schwankungen der Anlage im Vergleich zu einem Direktinvestment führen
 - Der Anleger realisiert einen Gewinn, wenn die Fondskategorie über den Erwerbpreis veräußert

- Wesentliche Risiken**
- Durch die Fokussierung auf das Thema „Sicher Leben“ kann der Fonds schwächer diversifiziert sein als marktweit aufgestellte Aktienfonds
 - Der Fonds weist aufgrund seiner Zusammensetzung eine erhöhte Volatilität auf, d.h. die Anteilwerte können auch innerhalb kurzer Zeiträume erheblichen Schwankungen nach oben und nach unten unterworfen sein
 - Die im Fonds gehaltenen Positionen können einem Währungsrisiko unterliegen
 - Der Anleger realisiert einen Verlust, wenn die Fondskategorie über den Erwerbpreis veräußert

Der Fonds im Überblick

WKN / ISIN	DE00LB666M7 / LBB60M
Ausgabefrist	derzeit 0,75 % des Anteilwertes (bis zu 5,00 % möglich)
Verwaltungskosten	derzeit 1,50 % p.a. des Wertes des Fonds (bis zu 2,00 % p.a. möglich)
Kostenpauschale	derzeit 0,30 % p.a. des Wertes des Fonds (bis zu 0,30 % p.a. möglich)
Verwahrstellen	derzeit 0,025 % p.a. des Wertes des Fonds (bis zu 0,05 % p.a. möglich)
Aufgabedatum	27. Dezember 2024
Geschäftsjahr	1. Oktober bis 30. September
Ertragsverwendung	Ausschüttung
Verwaltungsgesellschaft	LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH
Verwahrstelle	Landesbank Baden-Württemberg

Disclaimer

Marketing-Anzeige: Diese Information stellt keinen Prospekt und auch keine vergleichbare Information dar und enthält daher auch nicht alle wesentlichen Informationen, die für eine Anlageentscheidung erforderlich sind. Potenzielle Anleger sollten die unten genannten Verkaufsvoraussetzungen lesen, bevor sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen, insbesondere zu den mit der Investition verbundenen Risiken. Diese Unterlage enthält kein zureichendes öffentliches Angebot. Sie wurde nicht in Einklang mit Rechtsvorschriften zur Förderung der Unabhangigkeit von Finanzanalysen erstellt und unterliegt auch keinem Verkauf des Wertes im Anschluss an die Übertragung von Finanzanlagen. Diese Information berücksichtigt nicht die persönlichen Umstände eines Anlegers und stellt keine Anlageberatung oder Anlageempfehlung dar. Die vorliegende Information enthält unter anderem unsere derzeitige unverbindliche Einschätzung, insbesondere zu Marktchancen, Produkten und deren denkbaren Entwicklungsmöglichkeiten, für deren Richtigkeit wir keine Haftung übernehmen. Die Informationen wurden von uns sorgfältig zusammengestellt, dennoch übernehmen wir keine Gewähr für deren Aktualität, Richtigkeit und Vollständigkeit. Auch geben die Informationen nicht vor, vollständig oder umfassend zu sein. Sie beziehen sich ausschließlich auf den Zeitpunkt der Erstellung und können sich jederzeit ändern, ohne dass dies angekündigt oder publiziert oder der Empfänger der andere Weise informiert wird. Die LBBW Asset Management übernimmt keine Gewähr hinsichtlich der tatsächlichen wirtschaftlichen, bilanziellen und/oder steuerlichen Effekte und nimmt aufgrund rechtlicher Vorgaben in der Bundesrepublik Deutschland keine rechtliche und/oder steuerliche Beratung vor. Hinsichtlich der zukünftigen Wertentwicklung der Fonds und etwaiger in dieser Information enthaltenen Hinweise auf steuerliche Effekte wird darauf hingewiesen, dass die Wertentwicklung, der Besteuerung unterliegt und die konkreten steuerlichen Auswirkungen von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Anlegers abhängen und künftigen Änderungen unterworfen sein können. Die in dieser Information benutzte Investition bezieht sich auf den Erwerb von Anteilen von Fonds und nicht den (direkten) Erwerb eines bestimmten Basiswerts, da diese Basiswerte nur im Besitz der Fonds sind. Sofern nicht anders angegeben, werden die in dieser Information benutzten Fonds aktiv und nicht unter Bezugnahme auf einen bestimmten Index verwaltet. Die Darstellung vergangener Leistungsdaten und (Wert-)Entwicklungen, von Simulationen und Prognosen oder die Abbildung von Auszeichnungen für die Performance von Produkten oder einer Anlagestrategie sind kein verlässlicher Indikator für deren künftigen Wert. Für den künftigen Wert der Produkte sind keine Garantien zu erwarten. Die Information enthält ggf. Angaben zu Publikumsfonds bzw. nur zu einzelnen Anteilsklassen der genannten Fonds. Hinweise zu ggf. weiteren Anteilsklassen können dem aktuellen gültigen Verkaufsprospekt entnommen werden. Allein verbindliche Grundlage für den Anstellwerb von Publikumsfonds sind die jeweils aktuellen Verkaufsunterlagen (Basisinformationsblätter, Verkaufsprospekte, Jahres- bzw. Halbjahresberichte). Die Verkaufsunterlagen sind in deutscher Sprache kostenlos bei unseren Vertriebspartnern und der LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH, Postfach 10 03 91, 70003 Stuttgart, E-Mail: info@lbbw-am.de sowie unter www.lbbw-am.de erhältlich. Die Verkaufsunterlagen für die in Österreich registrierten Fonds sind in deutscher Sprache kostenlos auch beim Vertreter in Österreich, Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG, in 1100 Wien, Am Belvedere 1, www.erstebank.at erhältlich. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte und Informationen zu Instrumenten der kollektiven Rechtsdurchsetzung sind ebenfalls in deutscher Sprache kostenlos bei der LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH wie oben angegeben sowie unter https://www.lbbw-am.de/anlegerrechte erhältlich. Die LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH kann jederzeit beschließen, die Vorbedingungen, die sie für den Vertrieb der Anteile von Fonds in einem anderen Mitgliedstaat als ihrem Herkunftsmitgliedstaat getroffen hat, gemäß Artikel 93a der Richtlinie 2009/65/EG und Artikel 32a der Richtlinie 2011/61/EU wieder aufzuheben. Wie im jeweiligen Verkaufsprospekt erläutert, dürfen Anteile der dargestellten Fonds nicht in allen Rechtsordnungen zum Kauf angeboten, verkauft oder ausgetauscht sowie Informationen zu diesen Fonds nicht verbreitet oder veröffentlicht werden, insbesondere dürfen Anteile der Fonds weder innerhalb der USA noch an oder für Rechnung von US-Personen oder in den USA ansässigen Personen zum Kauf angeboten oder an diese verkauft/übertragen oder Informationen zu diesen Fonds entsprechend verbreitet oder veröffentlicht werden. Personen, die in den Besitz dieses Dokuments gelangen, sollten sich über etwaige nationale Beschränkungen informieren und diese einhalten. Herausgeber: LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH, Partner Platz 1 - Haus 5, 70173 Stuttgart Stand: 27.12.2024

MiFID-II konforme Marketingunterlage

Erklärung von Unternehmensbeispielen (2-Seiter)

LBBW Asset Management

Dies ist eine Marketing-Anzeige. Bitte lesen Sie den Prospekt und das Basisinformationsblatt, bevor Sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen.

www.lbbw-sicher-leben.de

LBBW Sicher Leben R

Unternehmensbeispiele zum Thema „Sicher Leben“¹



Verteidigungs- und Rüstungsindustrie



Abwehr von Cyberangriffen



Sichere Abläufe im täglichen Leben

BAE Systems
Großbritannien

British Aerospace Electronic Systems plc ist ein britischer multinationaler Rüstungs-, Informationssicherheits- und Luftfahrtkonzern (bspw. Hersteller des Flugzeugs „Eurofighter“).

Rheinmetall
Deutschland

Die Rheinmetall AG ist der größte deutsche Rüstungskonzern mit Hauptsitz in Düsseldorf. Die Segmente für Sicherheitstechnik und für Mobilität bilden den Umsatzschwerpunkt.²

Trend Micro
Japan

Trend Micro Inc. ist ein international führender japanischer Anbieter von Software und Dienstleistungen im Bereich Cybersicherheit.

Palo Alto Networks
USA

Palo Alto Networks Inc. ist ein amerikanisches IT-Sicherheitsunternehmen, das Firewalls und erweiterte cloudbasierte Angebote rund um Netzwerksicherheit bereitstellt.

Securitas
Schweden

Securitas AB ist einer der größten Anbieter für Sicherheitslösungen mit Sitz in Stockholm, der sich durch weltweit führende Technologie und Expertise im Bereich Sicherheit auszeichnet.³

GEO Group
USA

GEO Group Inc. ist ein amerikanisches Unternehmen, das sich auf den Betrieb und die Leitung von privaten Gefängnissen und psychiatrischen Einrichtungen spezialisiert hat.

¹Die Darstellung dient lediglich der unverbindlichen Veranschaulichung der Fondsstrategie. Die Zusammensetzung des tatsächlichen Portfolios kann ganz oder teilweise hiervon abweichen. Aufgrund der hohen Anzahl von Einzelwerten, in die der Fonds investiert, ist der jeweilige Anteil der aufgeführten Unternehmen am Gesamtportfolio vergleichsweise gering. Es ist nicht ausgeschlossen, dass Beteiligungen an den genannten Unternehmen zukünftig reduziert oder vollständig veräußert werden. ²Quelle: <https://www.rheinmetall.com/de/unternehmen/ueber-rheinmetall>. ³Quelle: <https://www.securitas.com/en/investors/why-invest-in-securitas/>.

LBBW Asset Management
LBBW Sicher Leben R

Anlagepolitik
Bei den Fonds handelt es sich um einen themenbezogenen Aktienfonds, dessen Anlageziel unter Inkaufnahme von Schwankungen der langfristige Kapitalzuwachs durch eine positive Wertentwicklung der im Fonds enthaltenen Vermögenswerte ist. Hierzu werden mehr als 50 Prozent des Fondsvermögens in in- und ausländische Aktien von Unternehmen angesetzt, die zur Unterstützung des Schutzes vor oder der Abwehr von physischen oder digitalen Bedrohungen von Staaten, Unternehmen, Personen, Fortbewegungsmitteln oder Bauwerken („Sicher Leben“) dienen und die zum aktiven Handel an einer Börse zugelassen oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind und bei denen es sich nicht um Anteile an Investmentvermögen handelt. Hierunter fallen Unternehmen, die in der Verteidigungs- und Rüstungsindustrie tätig sind, die Lösungen und Technologien zur Abwehr von Cyber-Angriffen oder verschobenen Bedrohungen im digitalen Bereich sowie zur Verbesserung der Daten- oder Informationssicherheit anbieten oder die Produkte oder Dienstleistungen anbieten, welche physischen Gefahren für ein sicheres Leben entgegenwirken und sichere Abläufe im täglichen Leben ermöglichen. In Aktien von Unternehmen, die ihren Umsatz mit geschützten Waffen wie Antisepptischen, Sprengmitteln, biologische und chemische Waffen generieren, wird nicht investiert. Investitionen in Unternehmen, die ihren Sitz in den nachfolgend genannten Staaten haben, sind ebenfalls ausgeschlossen: Russland, China, Nordkorea, Iran, Irak und Vereinigte Arabische Emirate. Sofern das Fondsmanagement in Unternehmen mit einem Umsatzanteil in Abwärtstrend tätig ist, sind diese im NATO-Catelist oder folgenden Ländern liegen: Japan, Schweiz, Australien und Neuseeland. Der Fonds legt mehr als 50 % des Aktivvermögens (Wert der Vermögensgegenstände ohne Berücksichtigung von Verbindlichkeiten in Marktbeurteilungen i.S.d. § 2 Abs. 8 InvStG an.

+ Wesentliche Chancen		- Wesentliche Risiken	
• Zugang zu Anlagechancen in den Bereichen Cybersecurity, Sicherheit und Verteidigung	• Aktienfondsanlagen bieten in der Regel langfristig höhere Ertragschancen als andere Fondskategorien	• Durch die Fokussierung auf das Thema „Sicher Leben“ kann der Fonds schwächer diversifiziert sein als marktkorrigierte Aktienfonds	• Der Fonds weist aufgrund seiner Zusammensetzung eine erhöhte Volatilität auf, d.h. die Anteilswerte können auch innerhalb kurzer Zeiträume erheblichen Schwankungen nach oben und nach unten unterworfen sein
• Breite Diversifikation der Anlagen im Fonds kann zu geringeren Schwankungen der Anlage im Vergleich zu einem Direktinvestment führen	• Der Anleger realisiert einen Gewinn, wenn er die Fondsanteile über dem Erwerbepreis veräußert	• Die im Fonds gehaltenen Positionen können einem Währungsrisiko unterliegen	• Der Anleger realisiert einen Verlust, wenn er die Fondsanteile unter dem Erwerbepreis veräußert

Der Fonds im Überblick

WKN / ISIN	DE00LB680M7 / LB680M
Ausgabe	derzeit 3,75 % des Anteilwertes aufwiegend (bis zu 2,00 % möglich)
Verwaltungs- und Vertriebsgebühren	derzeit 1,50 % p.a. des Wertes des Fonds (bis zu 2,00 % p.a. möglich)
Kosten- und Ausschüttung	derzeit 0,20 % p.a. des Wertes des Fonds (bis zu 0,30 % p.a. möglich)
Verwahrentgelt	derzeit 0,025 % p.a. des Wertes des Fonds (bis zu 0,100 % p.a. möglich)
Aufgabedatum	27. Dezember 2024
Geschäftsjahr	1. Oktober bis 30. September
Ertragsverwendung	Ausschüttung
Verwaltungs- und Vertriebsgesellschaft	LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH
Verwahrentgelt	Landsbank Baden-Württemberg

Disclaimer
Marketing-Anzeige: Diese Information stellt keinen Prospekt und auch keine vergleichbare Information dar und enthält daher auch nicht alle wesentlichen Informationen, die für eine Anlageentscheidung erforderlich sind. Potenzielle Anleger sollten die unten genannten Verkaufsunterlagen lesen, bevor sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen, insbesondere zu den mit der Investition verbundenen Risiken. Diese Unterlage enthält kein zurechtlich bindendes Angebot. Sie wurde nicht in Einklang mit Rechtsvorschriften zur Förderung der Unabhingigkeit von Finanzanalysen erstellt und unterliegt auch keinem Verbot des Handels im Anschluss an die Verbreitung von Finanzanalysen. Diese Information berücksichtigt nicht die persönlichen Umstände eines Anlegers und stellt keine Anlageberatung oder Anlageempfehlung dar. Die vorliegende Information enthält unter anderem unsere derzeitige unverbindliche Einschätzung insbesondere zu Marktsituationen, Produkten und deren denkbaren Entwicklungsmöglichkeiten, für deren Richtigkeit wir keine Haftung übernehmen. Die Informationen wurden von uns sorgfältig zusammengefasst, dennoch übernehmen wir keine Gewähr für deren Aktualität, Richtigkeit und Vollständigkeit. Auch geben die Informationen nicht vor, vollständig oder umfassend zu sein. Sie beziehen sich ausschließlich auf den Zeitpunkt der Erstellung und können sich jederzeit ändern, ohne dass dies angekündigt oder publiziert oder der Empfänger auf andere Weise informiert wird. Die LBBW Asset Management übernimmt keine Gewähr hinsichtlich der beabsichtigten wirtschaftlichen, finanziellen und/oder steuerlichen Effekte und nimmt aufgrund rechtlicher Vorgaben in der Bundesrepublik Deutschland keine rechtliche und/oder steuerliche Beratung vor. Hinsichtlich der zukünftigen Wertentwicklung der Fonds und etwaiger in dieser Information enthaltener Hinweise auf steuerliche Effekte, wird darauf hingewiesen, dass die Wertentwicklung, der Besteuerung unterliegt und die konkreten steuerlichen Auswirkungen von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Anlegers abhängen und künftigen Änderungen unterworfen sein können. Die in dieser Information gebotene Information betrifft den Erwerb von Anteilen von Fonds und nicht den (direkten) Erwerb eines bestimmten Basiswerts, da diese Basiswerte nur in Besitz der Fonds sind, sofern nicht anders angegeben, werden die in dieser Information gebotenen Fonds aktiv und nicht unter Bezugnahme auf einen bestimmten Index verwaltet. Die Darstellungen vergangenheitsbezogener Daten und (Wert-) Entwicklungen, von Simulationen und Prognosen oder die Abbildung von Auszubehören für die Performance von Produkten oder einer Anlagestrategie sind kein verlässlicher Indikator für eine künftige (Wert-) Entwicklung. Die Informationen enthält ggf. Angaben zu Publikumsfonds bzw. nur zu einzelnen Anlageklassen der genannten Fonds. Hinweise zu ggf. weiteren Anlageklassen können dem aktuellen gültigen Verkaufsprospekt entnommen werden. **Allen verbindliche Grundlage für den Anteilswert von Publikumsfonds sind die jeweils aktuellen Verkaufsunterlagen Basisinformationsblätter, Verkaufsprospekte, Jahres- bzw. Halbjahresberichte.** Die Verkaufsunterlagen sind in deutscher Sprache kostenlos bei unseren Vertriebspartnern und der LBBW Asset Management Investmentgesellschaft, Postfach 10 03 81, 70003 Stuttgart, E-Mail: info@lbbw-am.de oder www.lbbw-am.de erhältlich. Die Verkaufsunterlagen für die in Österreich registrierten Fonds sind in deutscher Sprache kostenlos auch beim Vertreter in Österreich, Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG in 1100 Wien, Am Belvedere 1, www.erstebank.at erhältlich. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte und Informationen zu Instrumenten der kollektiven Rechtsdurchsetzung sind ebenfalls in deutscher Sprache kostenlos bei der LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH wie oben angegeben sowie unter <https://www.lbbw-am.de/anlegerrechte> erhältlich. Die LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH kann jederzeit beschließen, die Vorkehrungen, die sie für den Vertrieb der Anteile von Fonds in einem anderen Mitgliedsstaat als ihrem Herkunftsmitgliedstaat getroffen hat, gemäß Artikel 53a der Richtlinie 2009/65/EG und Artikel 32a der Richtlinie 2011/61/EU wieder aufzuheben. Wie im jeweiligen Verkaufsprospekt erläutert, dürfen Anteile der dargestellten Fonds nicht in allen Rechtsordnungen zum Kauf angeboten, verkauft oder ausgeteilt sowie Informationen zu diesen Fonds nicht verbreitet oder veröffentlicht werden, insbesondere dürfen Anteile der Fonds weder innerhalb der USA noch an oder für Rechnung von US-Personen oder in den USA ansässigen Personen zum Kauf angeboten oder an diese verkauft/übertragen oder Informationen zu diesen Fonds entsprechend verbreitet oder veröffentlicht werden. Personen, die in den Besitz dieses Dokuments gelangen, sollten sich über etwaige nationale Beschränkungen informieren und diese einhalten. Herausgeber: LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH, Pariser Platz 1 - Haus 5, 70173 Stuttgart

LBBW Sicher Leben

Übersicht zu den beiden Anlageklassen

Fondsname	LBBW Sicher Leben R	LBBW Sicher Leben I
ISIN	DE000LB6B0M7	DE000A40HS11
Auflagedatum	27.12.2024	27.12.2024
Geschäftsjahrende	30.09	30.09
Ertragsverwendung	Ausschüttung jährlich	Ausschüttung jährlich
Fondsvolumen	10 Mio. EUR	0 Mio. EUR
Mindestanlagesumme	0 EUR	75.000 EUR
Fondsmanager	Yannik Schiele, Felix Jäger	Yannik Schiele, Felix Jäger
Ausgabeaufschlag	3,75%	0,00%
Verwaltungsvergütung	1,50%	0,80% p.a.
Verwahrstellenvergütung	0,052% p.a.	0,052% p.a.
Kostenpauschale	0,175% p.a.	0,175% p.a.
Gesamtkostenquote	1,74% p.a.*	1,04% p.a.*
Verwahrfähigkeit	DWP, sbroker, ...	DWP, sbroker, ...

Aktuelles Volumen:
205 Mio. EUR



Daniel Röger

Investmentspezialist Private Clients

Tel: 0711 22910 3153

Mobil: 0151 25 778 691

daniel.roeger@lbbw-am.de

Wichtige Hinweise/Disclaimer

Wesentliche Chancen- und Risiken zum Fonds: LBBW Sicher Leben R

Wesentliche Chancen

- Zugang zu Anlagechancen in den Bereichen Cyber-Security, Sicherheit und Verteidigung.
- Aktienfondsanlagen bieten in der Regel langfristig höhere Ertragschancen als andere Fondsarten.
- Breite Diversifikation der Anlagen im Fonds kann zu geringeren Schwankungen der Anlage im Vergleich zu einem Direktinvestment führen.
- Der Anleger realisiert einen Gewinn, wenn er die Fondsanteile über dem Erwerbspreis veräußert.

Wesentliche Risiken

- Durch die Fokussierung auf das Thema „Sicher Leben“ kann der Fonds schwächer diversifiziert sein als marktbreit aufgestellte Aktienfonds.
- Der Fonds weist aufgrund seiner Zusammensetzung eine erhöhte Volatilität auf, d.h. die Anteile können auch im kurzen erheblichen Schwankungen nach oben oder unten unterworfen sein.
- Die im Fonds gehaltenen Positionen können Währungsschwankungen unterliegen.
- Der Anleger realisiert einen Verlust, wenn er die Fondsanteile unter dem Erwerbspreis verkauft.

Wichtige Hinweise / Disclaimer

Diese Information stellt keinen Prospekt und auch keine vergleichbare Information dar und enthält daher auch nicht alle wesentlichen Informationen, die für eine Anlageentscheidung erforderlich sind. **Potenzielle Anleger sollten die unten genannten Verkaufsunterlagen lesen, bevor sie eine endgültige Anlageentscheidung treffen, insbesondere zu den mit der Investition verbundenen Risiken.** Diese Unterlage enthält kein zivilrechtlich bindendes Angebot. Sie wurde nicht in Einklang mit Rechtsvorschriften zur Förderung der Unabhängigkeit von Finanzanalysen erstellt und unterliegt auch keinem Verbot des Handels im Anschluss an die Verbreitung von Finanzanalysen.

Diese Information berücksichtigt nicht die persönlichen Umstände eines Anlegers und stellt keine Anlageberatung oder Anlageempfehlung dar. Die vorliegende Information enthält unter anderem unsere derzeitige unverbindliche Einschätzung insbesondere zu Marktsituationen, Produkten und deren denkbaren Entwicklungsmöglichkeiten, für deren Richtigkeit wir keine Haftung übernehmen. Die Informationen wurden von uns sorgfältig zusammengestellt, dennoch übernehmen wir keine Gewähr für deren Aktualität, Richtigkeit und Vollständigkeit. Auch geben die Informationen nicht vor, vollständig oder umfassend zu sein. Sie beziehen sich ausschließlich auf den Zeitpunkt der Erstellung und können sich jederzeit ändern, ohne dass dies angekündigt oder publiziert oder der Empfänger auf andere Weise informiert wird. Die LBBW Asset Management und die LBBW übernehmen keine Gewähr hinsichtlich der beabsichtigten wirtschaftlichen, bilanziellen und/oder steuerlichen Effekte und nimmt aufgrund rechtlicher Vorgaben in der Bundesrepublik Deutschland keine rechtliche und/oder steuerliche Beratung vor. Hinsichtlich der zukünftigen Wertentwicklung der Fonds und etwaiger in dieser Information enthaltenen Hinweise auf steuerliche Effekte wird darauf hingewiesen, dass die Wertentwicklung der Besteuerung unterliegt und die konkreten steuerlichen Auswirkungen von den persönlichen Verhältnissen des jeweiligen Anlegers abhängen und künftigen Änderungen unterworfen sein können. Die in dieser Information beworbene Investition betrifft den Erwerb von Anteilen von Fonds und nicht den (direkten) Erwerb eines bestimmten Basiswerts, da diese Basiswerte nur im Besitz der Fonds sind. Sofern nicht anders angegeben, werden die in dieser Information beworbenen Fonds aktiv und nicht unter Bezugnahme auf einen bestimmten Index verwaltet.

Die Darstellung vergangenheitsbezogener Daten und (Wert-) Entwicklungen, von Simulationen und Prognosen oder die Abbildung von Auszeichnungen für die Performance von Produkten oder einer Anlagestrategie sind kein verlässlicher Indikator für deren künftige (Wert-) Entwicklung. Die Information enthält ggf. Angaben zu Publikumsfonds bzw. nur zu einzelnen Anteilsklassen der genannten Fonds. Hinweise zu ggf. weiteren Anteilsklassen können dem aktuell gültigen Verkaufsprospekt entnommen werden. **Allein verbindliche Grundlage für den Anteilerwerb von Publikumsfonds sind die jeweils aktuellen Verkaufsunterlagen (Basisinformationsblätter, Verkaufsprospekte, Jahres- bzw. Halbjahresberichte).** Die Verkaufsunterlagen sind in deutscher Sprache kostenlos bei unseren Vertriebspartnern und der LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH, Postfach 10 03 51, 70003 Stuttgart, E-Mail: info@LBBW-AM.de sowie unter www.LBBW-AM.de erhältlich. Die Verkaufsunterlagen für die in Österreich registrierten Fonds sind in deutscher Sprache kostenlos auch beim Vertreter in Österreich, Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG in 1100 Wien, Am Belvedere 1, www.erstebank.at erhältlich. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte und Informationen zu Instrumenten der kollektiven Rechtsdurchsetzung sind ebenfalls in deutscher Sprache kostenlos bei der LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH wie oben angegeben sowie unter <https://www.lbbw-am.de/anlegerrechte> erhältlich. Die LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH kann jederzeit beschließen, die Vorkehrungen, die sie für den Vertrieb der Anteile von Fonds in einem anderen Mitgliedstaat als ihrem Herkunftsmitgliedstaat getroffen hat, gemäß Artikel 93a der Richtlinie 2009/65/EG und Artikel 32a der Richtlinie 2011/61/EU wieder aufzuheben.

Wie im jeweiligen Verkaufsprospekt erläutert, dürfen Anteile der dargestellten Fonds nicht in allen Rechtsordnungen zum Kauf angeboten, verkauft oder ausgeliefert sowie Informationen zu diesen Fonds nicht verbreitet oder veröffentlicht werden. Insbesondere dürfen Anteile der Fonds weder innerhalb der USA noch an oder für Rechnung von US-Personen oder in den USA ansässigen Personen zum Kauf angeboten oder an diese verkauft/übertragen oder Informationen zu diesen Fonds entsprechend verbreitet oder veröffentlicht werden. Personen, die in den Besitz dieses Dokuments gelangen, sollten sich über etwaige nationale Beschränkungen informieren und diese einhalten.

Die LBBW Asset Management und die LBBW haften nicht für Fremdinformationen.

Fondsmanagerprofil



Yannik Schiele, CEFA*, CIIA*

2019 – 2022	Duale Hochschule Baden-Württemberg, Mosbach, Studium BWL-Bank mit Spezialisierung auf Digitalisierung, Bachelor of Arts
2022 – 2023	LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH, Stuttgart Trainee Portfolio Management Equities
Seit 2023	LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH, Stuttgart Junior Portfolio Manager (Team Equity), Sektorspezialist für Banken
Fonds	LBBW Sicher Leben LBBW Internet der Zukunft
Auszeichnungen	LBBW Sicher Leben Goldener Bulle: Fondsinnovation 2025 3. Platz - Börsenmedien AG LBBW Internet der Zukunft Siegerfonds 2023: Die besten Fonds des Jahres – DAS INVESTMENT

*Certified European Financial Analyst

**Certified International Investment Analyst

Fondsmanagerprofil



Felix Jäger, CEFA*, CIIA**

2010 - 2013

Duale Hochschule Baden-Württemberg, Mannheim,
Studium BWL-Bank, Bachelor of Arts

2013 – 2017

LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH, Stuttgart
Buy Side Analyst Medien & Banken

2017 – 2020

LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH, Stuttgart
Junior Portfolio Manager (Team Nachhaltigkeit – Fokus Equity)

Seit 2020

LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH, Stuttgart
Senior Buy Side Analyst, Versorger und Energie

Fonds

LBBW Internet der Zukunft
LBBW Sicher Leben

Auszeichnungen

LBBW Internet der Zukunft
Siegerfonds 2023: Die besten Fonds des Jahres – DAS INVESTMENT

LBBW Sicher Leben
Goldener Bulle: Fondsinnovation 2025 3. Platz - Börsenmedien AG

*Certified European Financial Analyst

**Certified International Investment Analyst



LB BW Asset Management