

14.10.2026 · Daniel Röger
Investment-Spezialisten Wholesale

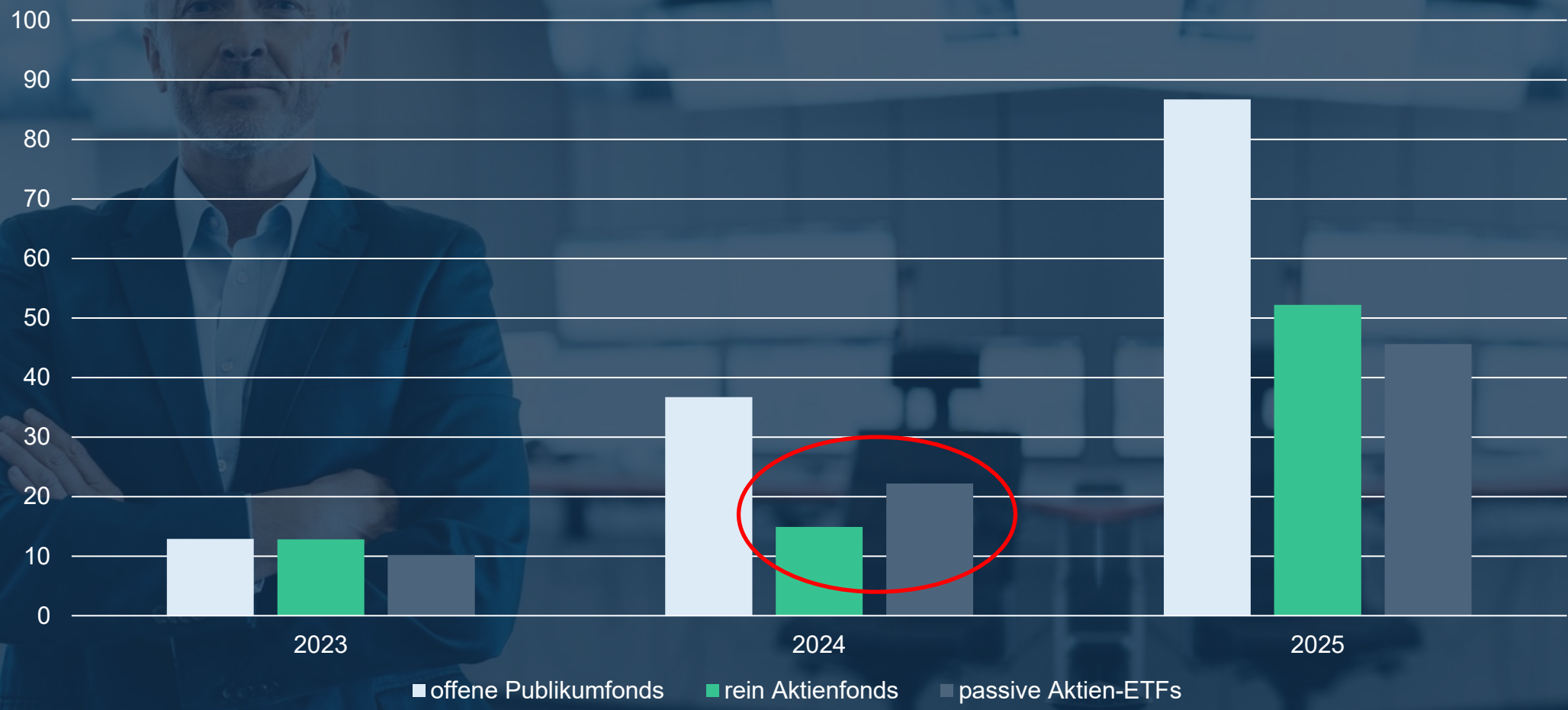
LB≡BW Asset Management

Abstellgleis oder Überholspur

Aktive Themenfonds im Faktencheck der Portfolio-Optimierung

Nettomittelaufkommen Publikumsfonds

… eine eindeutige Entwicklung



Beraterpräsentation. Keine Weitergabe an Privatanleger. Quelle: BVI

SOS – Shiny Object Syndrome

… Ablenkung vom Offensichtlichen & Wesentlichen



Beraterpräsentation. Keine Weitergabe an Privatanleger. Bildquelle: Shutterstock

Fokus auf das Wesentliche

Fliegerei und Geldanlage mit vielen Gemeinsamkeiten



„A good landing is any one you can walk away from.“

Chuck Yeager

Beraterpräsentation. Keine Weitergabe an Privatanleger. Bildquelle: Shutterstock

Abschlusslandung vs „You can always go around“

… die Psychologie der Fokussierung und Erwartungshaltung



Beraterpräsentation. Keine Weitergabe an Privatanleger. Bildquelle: Shutterstock

Der Pilot als limitierender Faktor

… kenne dich, dein Flugzeug, das Umfeld und deine Unzulänglichkeiten



Problem =

Stress

↓

Emotionen

↓

Fehlentscheidungen

↓

Negatives Ereignis

Beraterpräsentation. Keine Weitergabe an Privatanleger. Bildquelle: eigene Darstellung

Der Pilot als limitierender Faktor

… kenne dich, dein Flugzeug, das Umfeld und deine Unzulänglichkeiten



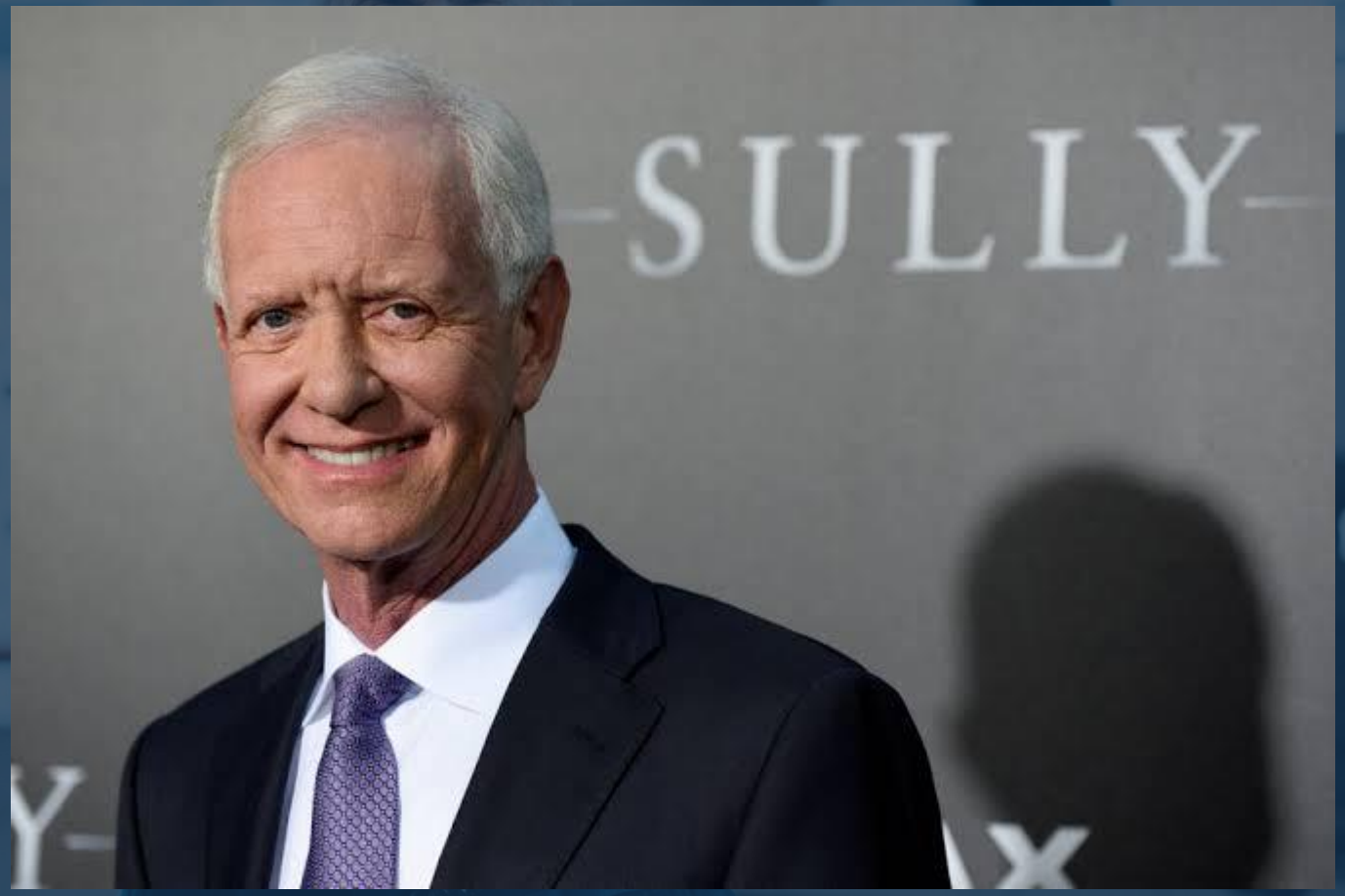
Problem ≠

Stress
↓
Emotionen
↓
Fehlentscheidungen
↓
Negatives Ereignis

Beraterpräsentation. Keine Weitergabe an Privatanleger. Bildquelle: eigene Darstellung

Worum geht es wirklich…

… oder die Fähigkeit sich auf das Wesentliche zu konzentrieren



Für die Aussicht möglicherweise alle Passagiere zu retten, entschied er sich, ein Flugzeug definitiv zu opfern.

Beraterpräsentation. Keine Weitergabe an Privatanleger. Bildquelle: Shutterstock

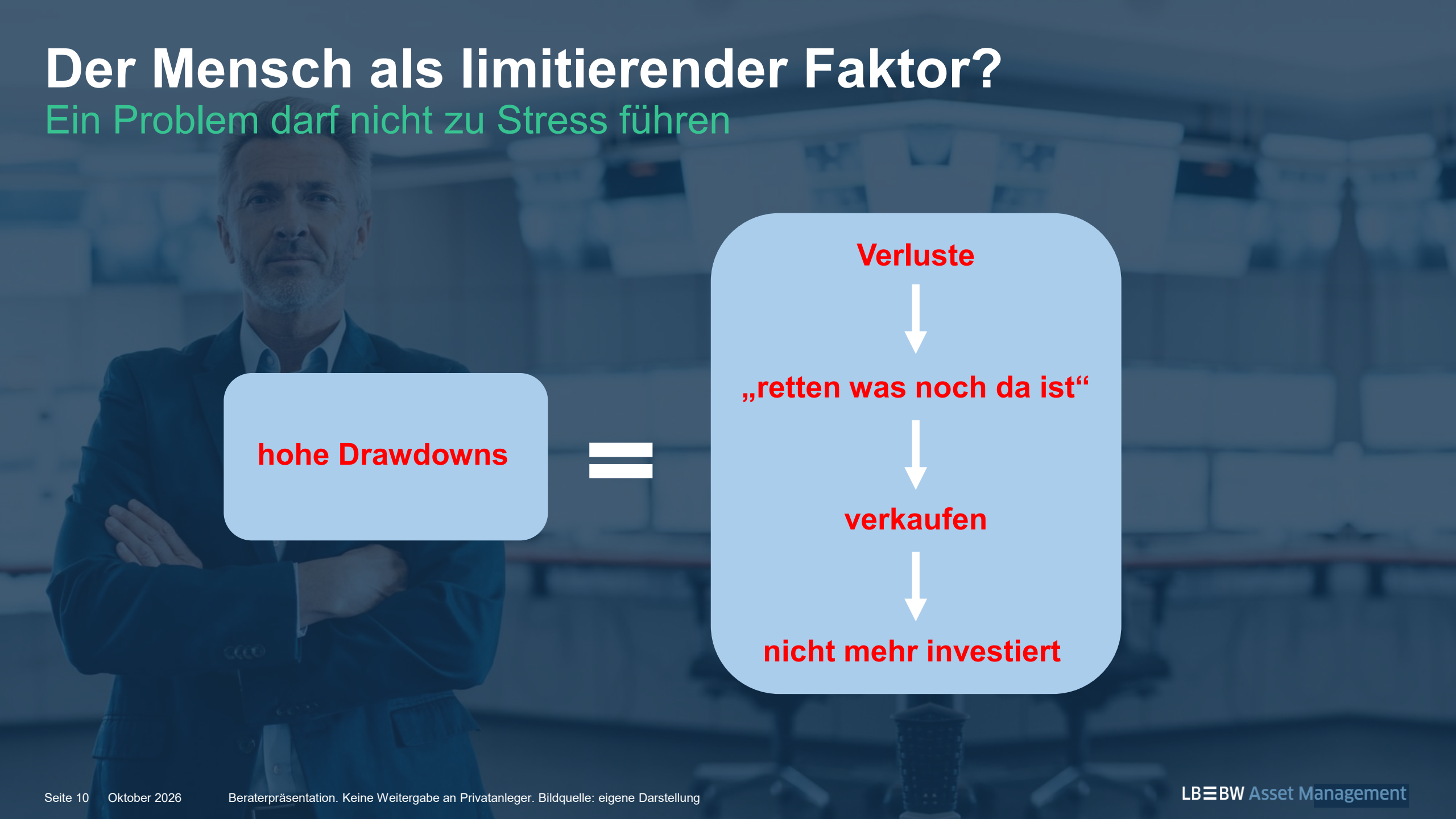
Warum geht es wirklich: bei der Geldanlage?

… die Fähigkeit sich auf das Wesentliche zu konzentrieren



Der Mensch als limitierender Faktor?

Ein Problem darf nicht zu Stress führen



hohe Drawdowns =

Verluste

↓

„retten was noch da ist“

↓

verkaufen

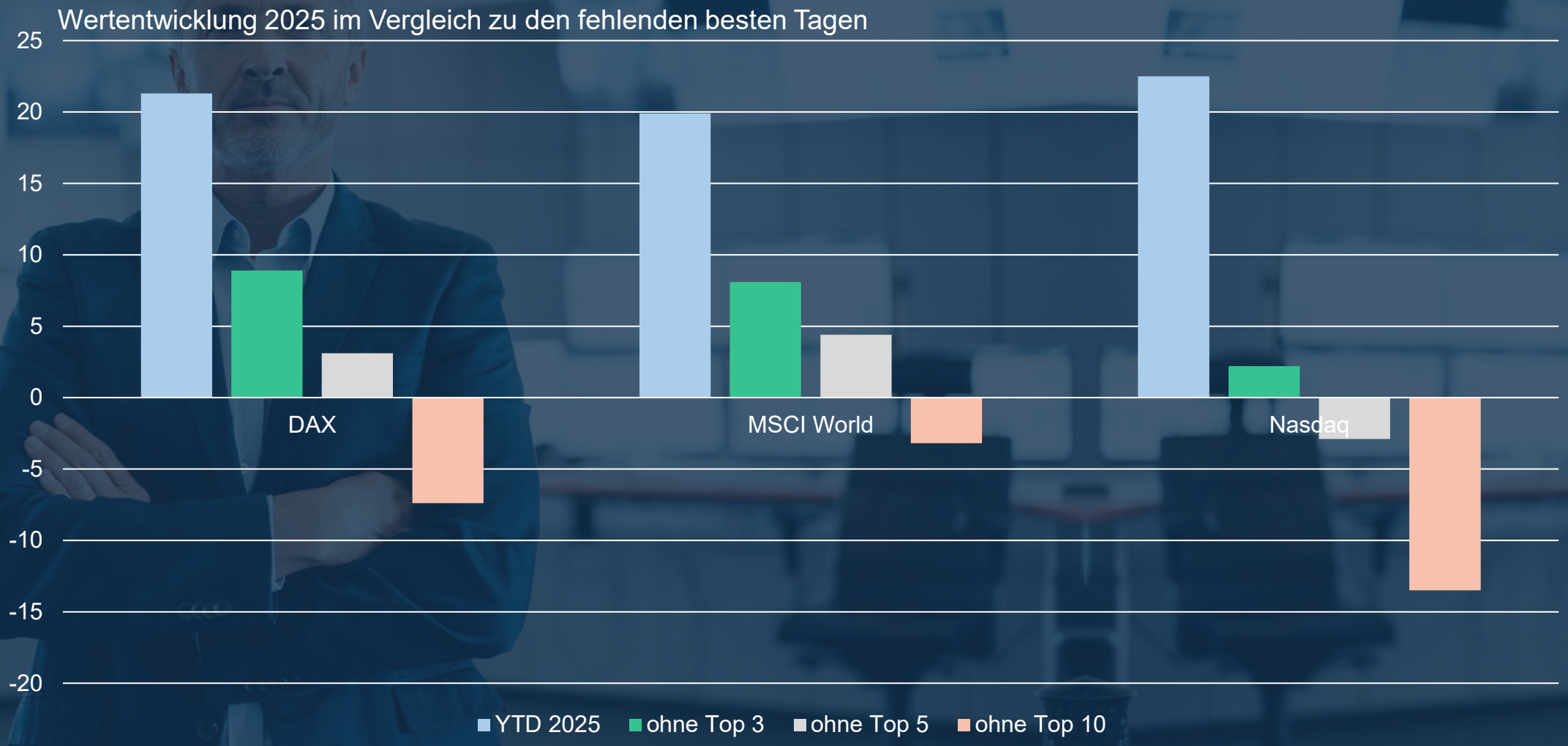
↓

nicht mehr investiert

Beraterpräsentation. Keine Weitergabe an Privatanleger. Bildquelle: eigene Darstellung

Der Preis nicht investiert zu sein

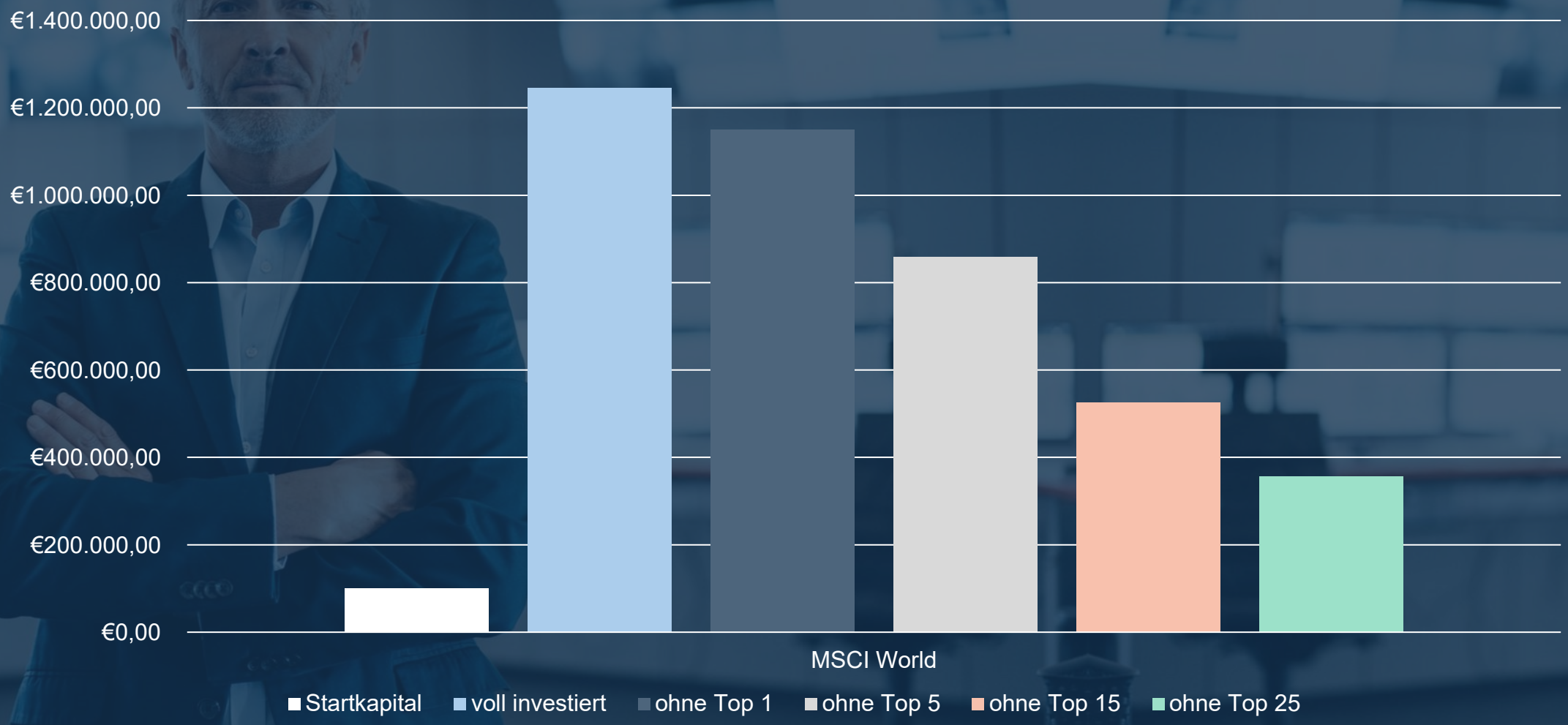
… hat einen größeren Effekt auf die Performance als Kosten und Steuern



Beraterpräsentation. Keine Weitergabe an Privatanleger. Quelle: BVI | eigene Berechnung LBBW

Wertentwicklung MSCI World über 30 Jahre

… im Vergleich Gesamtjahr zu den fehlenden besten Tagen



Beraterpräsentation. Keine Weitergabe an Privatanleger. Quelle: MSCI World | Quirin Bank | eigene Berechnung 31.12.1991 bis 31.12.2021

In der Theorie der „Finfluencer“ …

… liegen wir alle am Strand in der Karibik und genießen Cocktails



Beraterpräsentation. Keine Weitergabe an Privatanleger. Bildquelle: Shutterstock

In der Praxis …

… regt sich eine Gesellschaft über die Abschaffung der „Rente mit 63“ auf



Beraterpräsentation. Keine Weitergabe an Privatanleger. Bildquelle: Shutterstock

In der Praxis …

… ist kaum jemand langfristig voll investiert!



Beraterpräsentation. Keine Weitergabe an Privatanleger. Bildquelle: eigene Darstellung

Das wesentliche Ziel ist es:

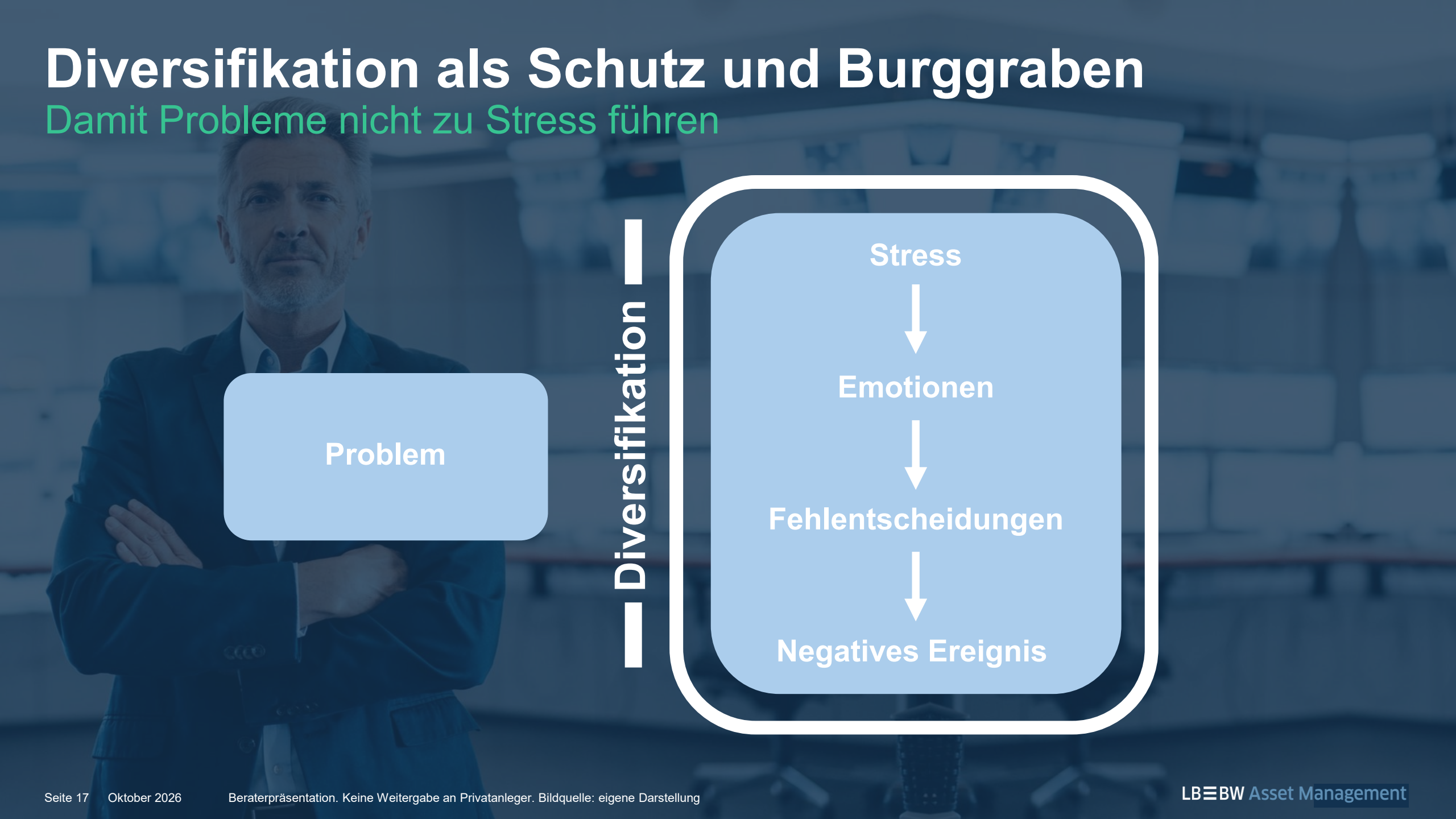
… Stress zu verhindern – beruhigen – disziplinieren – dabei bleiben



Diversifikation

Diversifikation als Schutz und Burggraben

Damit Probleme nicht zu Stress führen

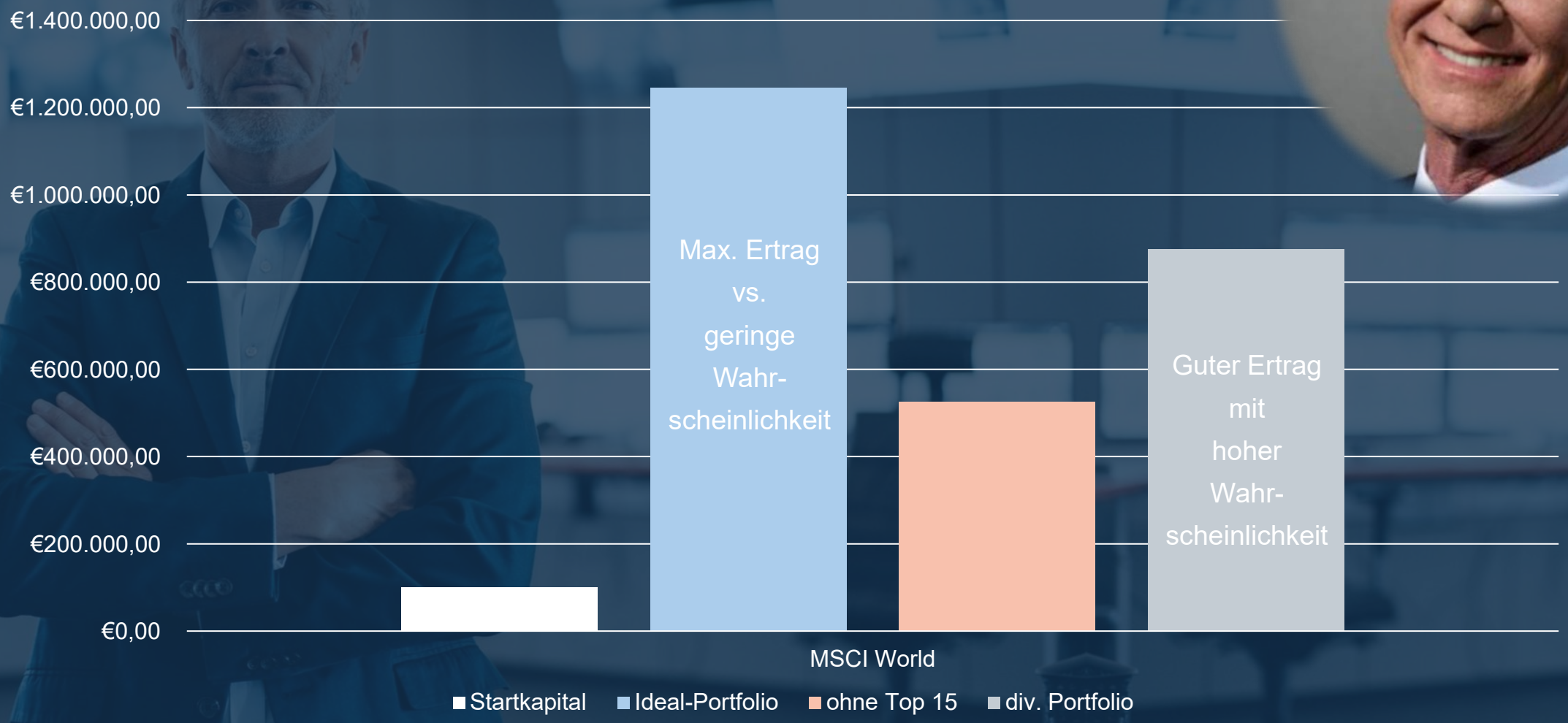


Beraterpräsentation. Keine Weitergabe an Privatanleger. Bildquelle: eigene Darstellung

Mehr durch weniger Risiko

… Diversifikation erhöht die praktische Chance auf Erfolg





Beraterpräsentation. Keine Weitergabe an Privatanleger. Quelle: MSCI World | Quirin Bank | eigene Berechnung 31.12.1991 bis 31.12.2021

LB≡BW Asset Management

Die Kunst der Diversifikation liegt im …

… schnellen Wechsel der Korrelation



Diversifikation

Korrelation

Die Marktphase entscheidet

Beraterpräsentation. Keine Weitergabe an Privatanleger.

Die Kunst der Diversifikation liegt im …

… schnellen Wechsel der Korrelation

Korrelation

Die Marktphase entscheidet

In steigenden Märkten soll das Portfolio natürlich hoch korrelierend agieren – beruhigende Titel & Werte sollen „nicht im Wege stehen“

In negativen Marktphasen, soll die Korrelation schlagartig – idealerweise ins negative drehen. Die Werte sollen beruhigend wirken

LB≡BW Asset Management

Die Kunst der Diversifikation liegt im …

… schnellen Wechsel der Korrelation

Korrelation

Die Marktphase entscheidet

In negativen Marktphasen, soll die Korrelation schlagartig – idealerweise ins negative drehen. Die Werte sollen beruhigend wirken

Voraussetzungen:

Freiheit

Aktivität

(Ausweich)möglichkeiten

LBBW Asset Management

Die Kunst der Diversifikation liegt im …

… schnellen Wechsel der Korrelation

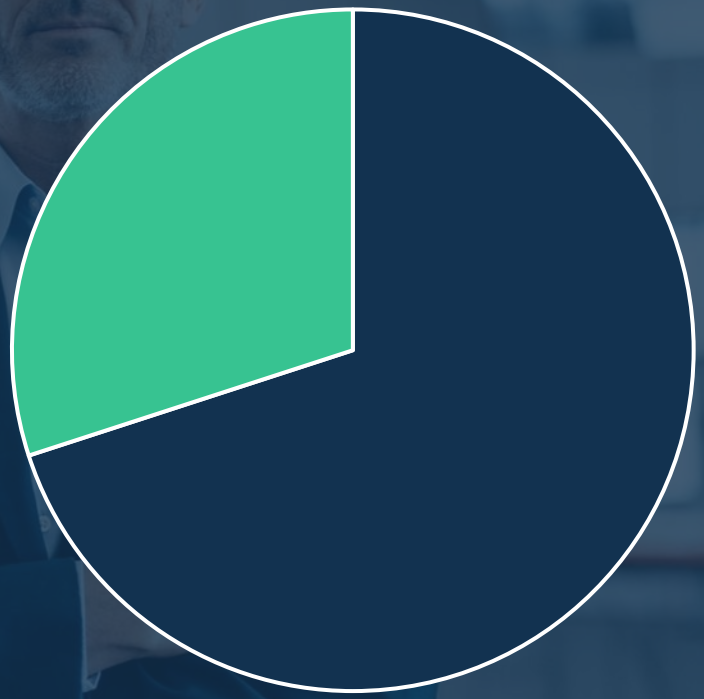


Funktioniert idealerweise innerhalb einer Assetklasse …

… zum Beispiel Aktien

Diversifikation des Aktienbausteins

… zum Beispiel durch Ergänzung von Themen-Satelliten



Ziele:

- breiteres Portfolio generieren
- zusätzliche Themen abdecken
- Optimierung des R/R-Profils
- Diversifikations- und
- Korrelationseffekte erzeugen

Diversifikation des Aktienbausteins

… zum Beispiel durch Ergänzung von Themen-Satelliten

Ziele:

- breiteres Portfolio generieren
- zusätzliche Themen abdecken
- Optimierung des R/R-Profils
- Diversifikations- und
- Korrelationseffekte erzeugen

Gefahr:

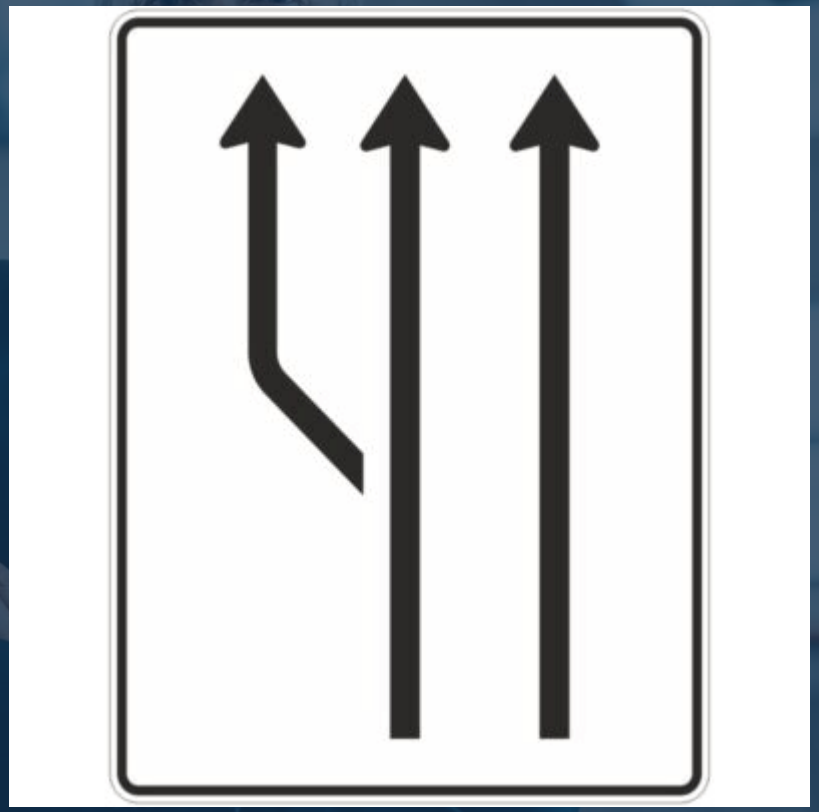
- Einseitiger Fokus
- Fehlende Ausweichmöglichkeiten
- Blaseneffekt (neuer Markt)
- Risikoerhöhung- und
- Drawdownbeschleunigung

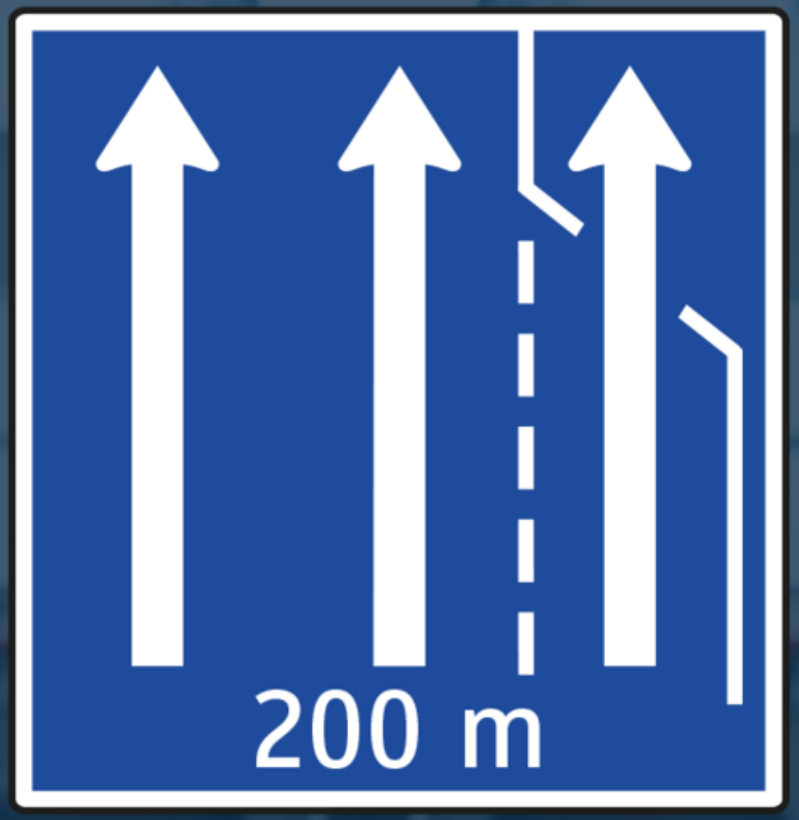
➡ breit gestreut bedeutet nicht immer gut diversifiziert

LBBW Asset Management

Risiko: fehlende Ausweichmöglichkeiten

Verkehrszeichen, die begeistern …





Die Kunst der Diversifikation liegt im …

… schnellen Wechsel der Korrelation

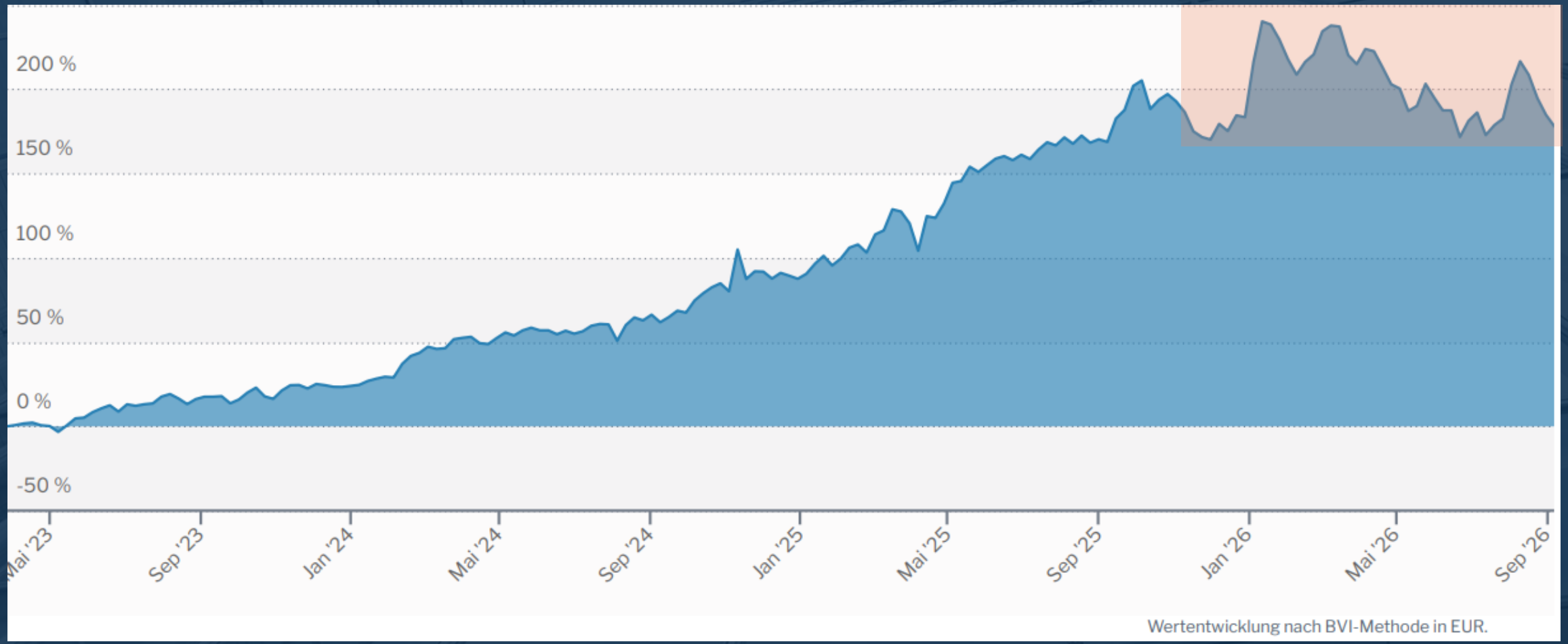


Beispiel 1: LBBW Sicher Leben

Sicherheit ist mehr als nur Verteidigung

LBBW Sicher Leben R

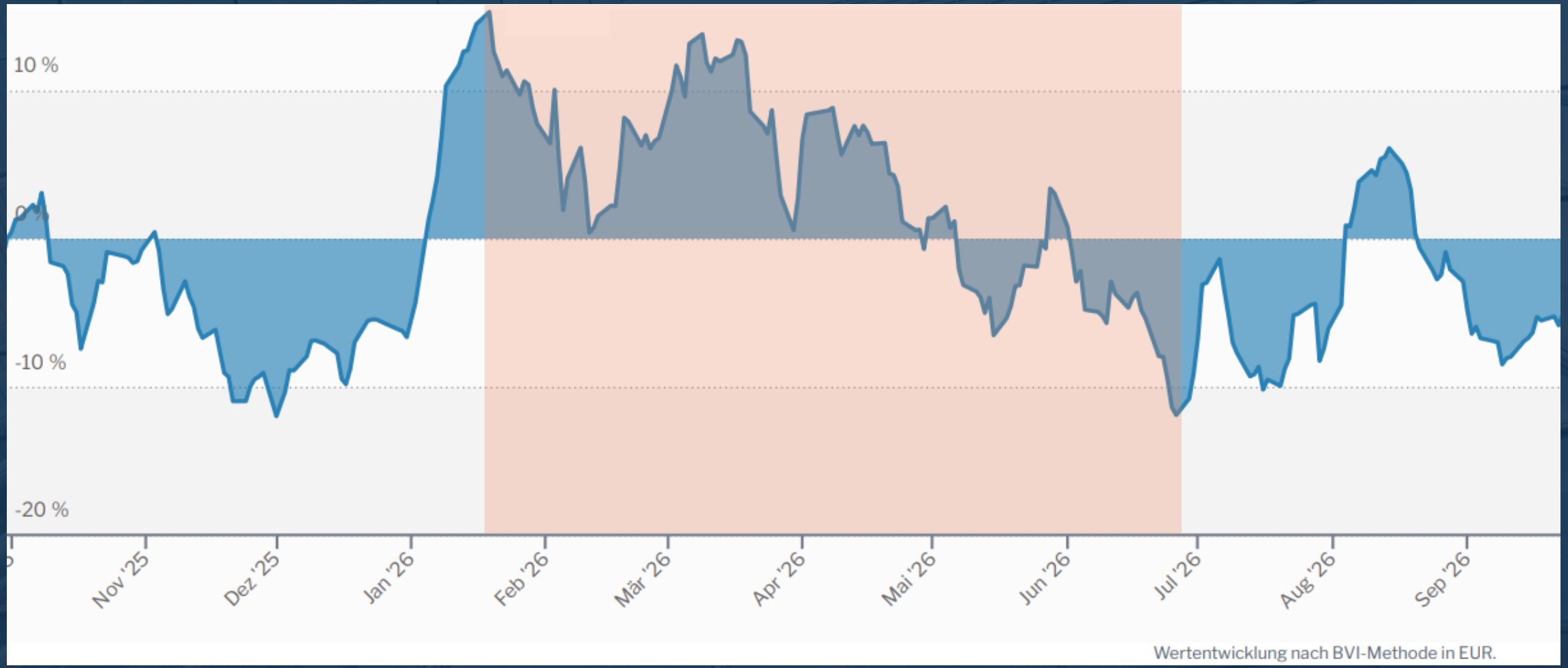
„Orientierung“: Wertentwicklung reiner Defense-ETF (EUR)



LBBW Asset Management

LBBW Sicher Leben R

„Orientierung“: Wertentwicklung reiner Defense-ETF (EUR)



LBBW Asset Management

Beispiel: LBBW Sicher Leben R

Denn Sicherheit ist mehr als nur Verteidigung

Keine Mindest- oder Maximalgrenzen



Verteidigung



Digitale Sicherheit

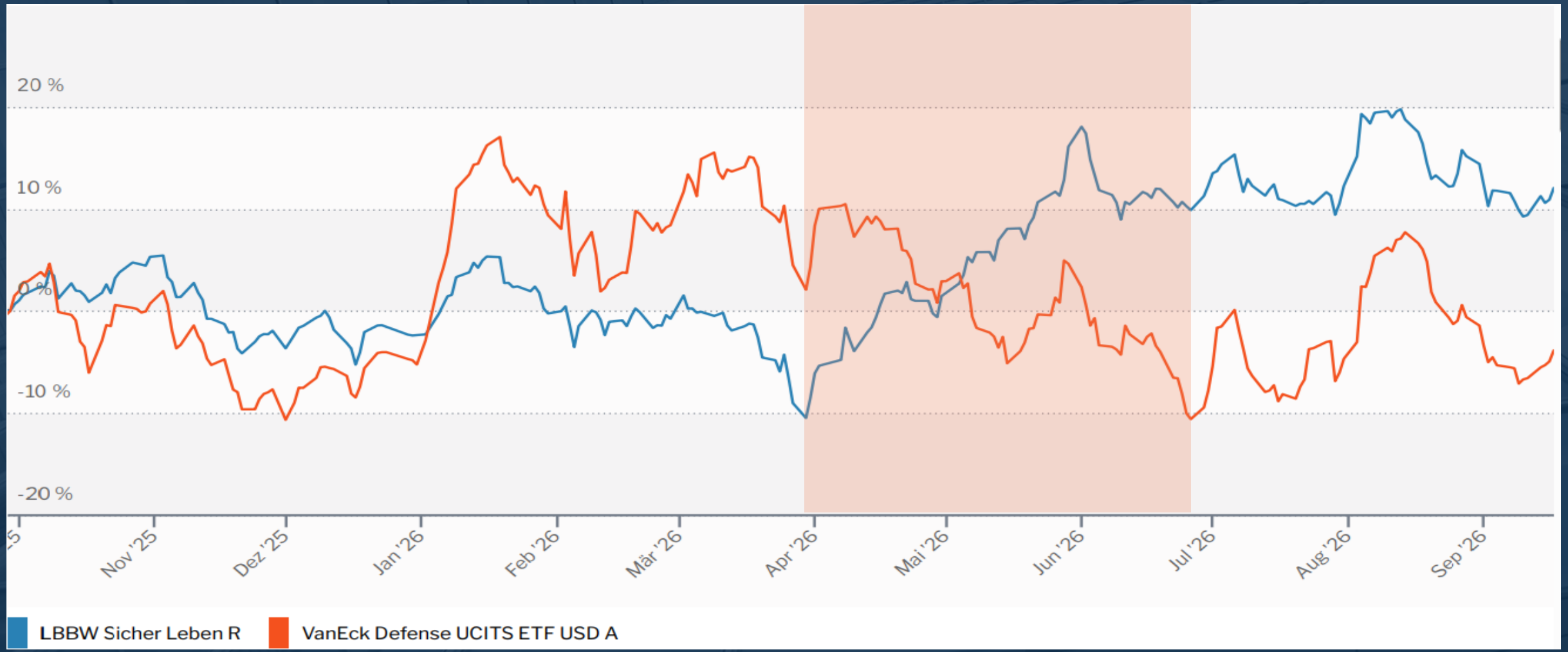


Öffentliche und persönliche Sicherheit

breites Anlageuniversum

LBBW Sicher Leben R

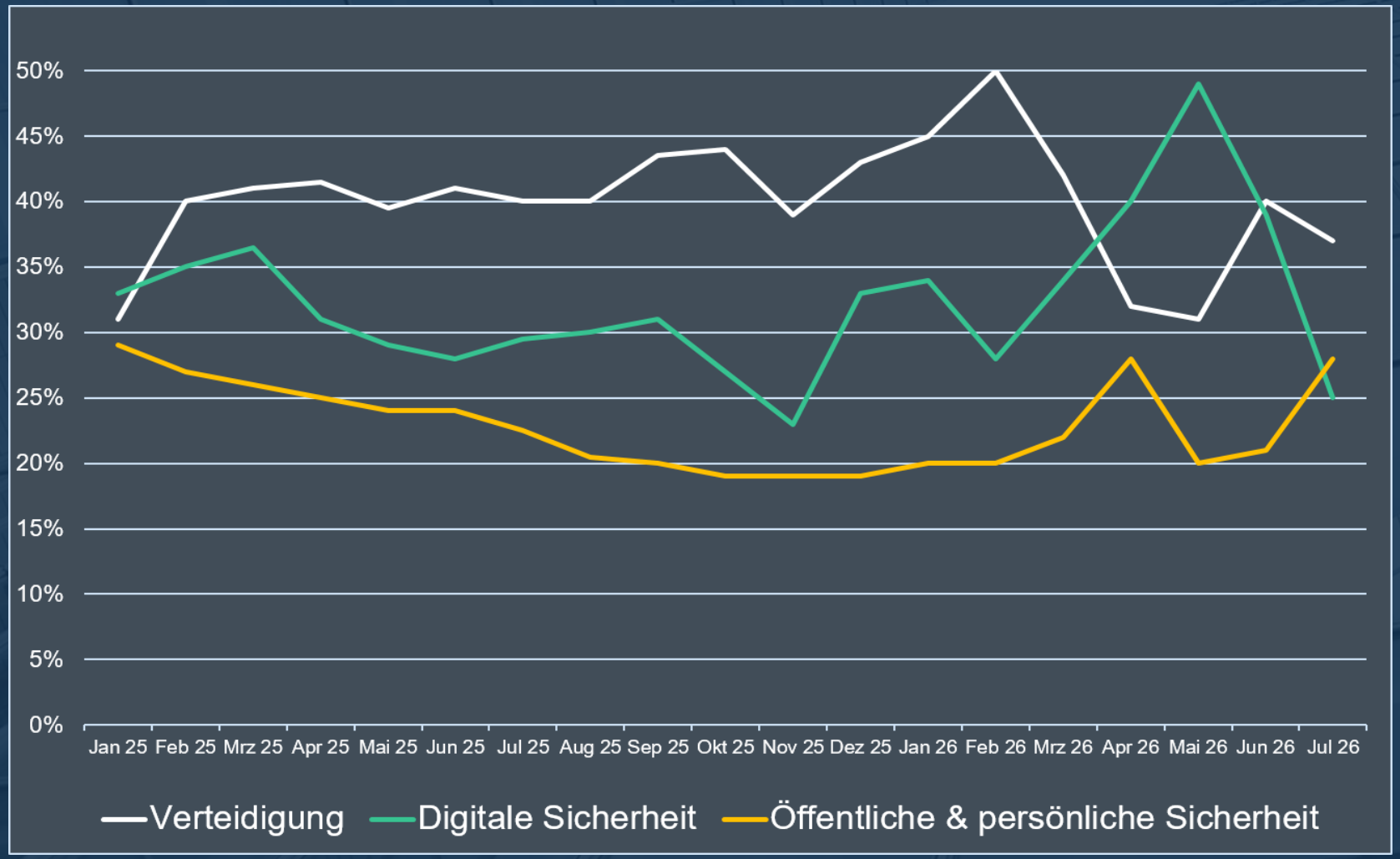
Aktives Management und breite



 Beraterpräsentation. Keine Weitergabe an Privatanleger. Quellen: Datastream, Fondsweb, LBBW AM; Daten Stand: 14.08.2026

LBBW Sicher Leben R

Ausgestaltung der Investment-Säulen seit Fondsauflage



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

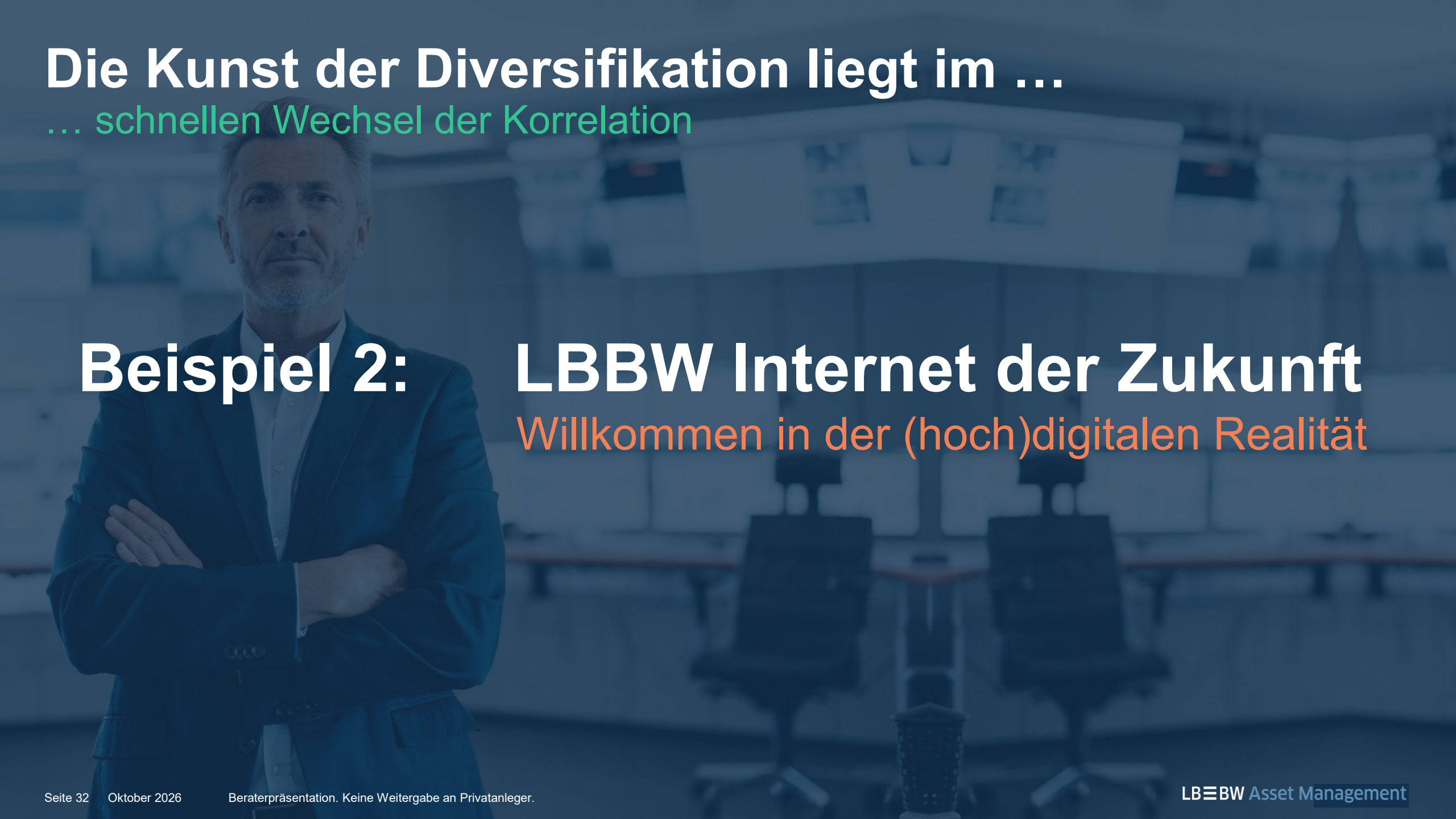
zwischen **19%** und **29%**

zwischen **23%** und **49%**

 Beraterpräsentation. Keine Weitergabe an Privatanleger. Quelle/ Darstellung. LBBW AM. Daten Stand: 30.06.2026

Die Kunst der Diversifikation liegt im …

… schnellen Wechsel der Korrelation



Beispiel 2: LBBW Internet der Zukunft

Willkommen in der (hoch)digitalen Realität

Technologie pur: LBBW Internet der Zukunft R

Fünf Fokusthemen



Technologie pur: LBBW Internet der Zukunft R

Fünf Fokusthemen



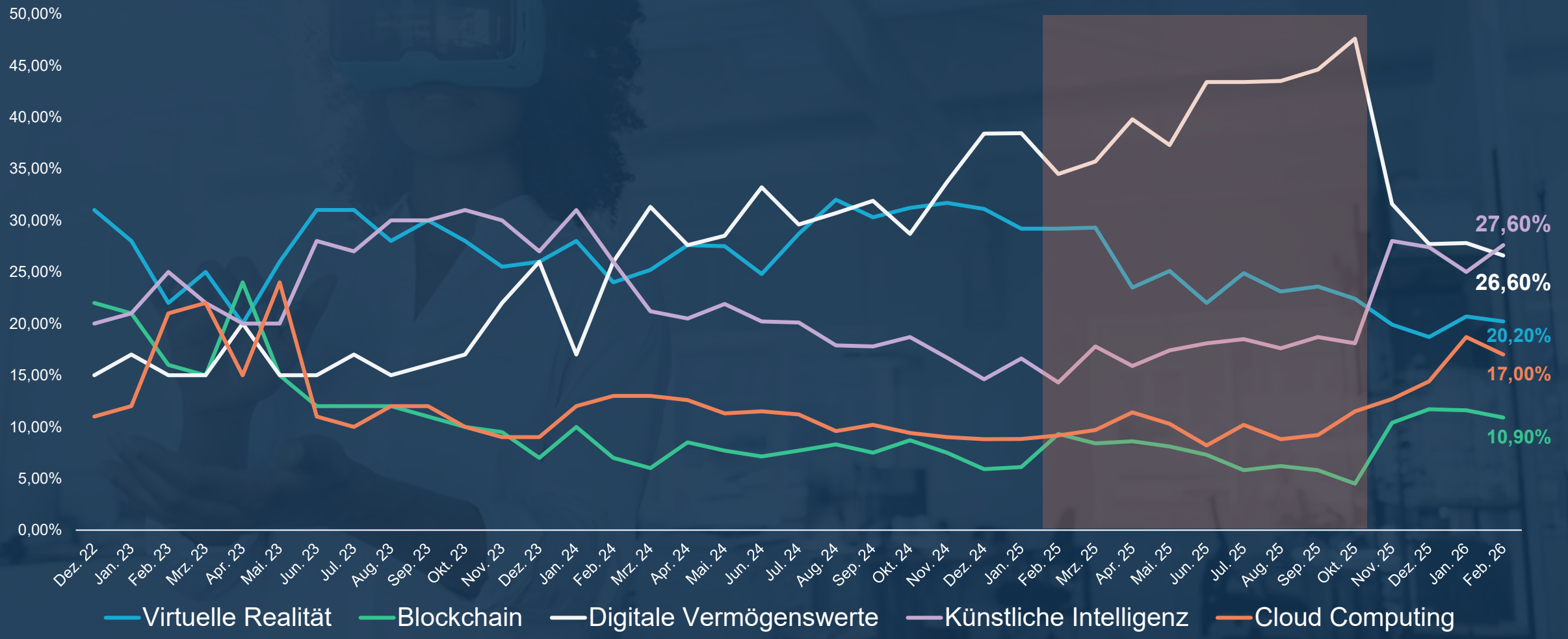
Technologie pur: LBBW Internet der Zukunft R

Entwicklung Bitcoin mit neuem Allzeithoch



Technologie pur: LBBW Internet der Zukunft R

Keine starren Vorgaben – aktive Steuerung mit flexiblen Bandbreiten



Die Kunst der Diversifikation liegt im …

… schnellen Wechsel der Korrelation

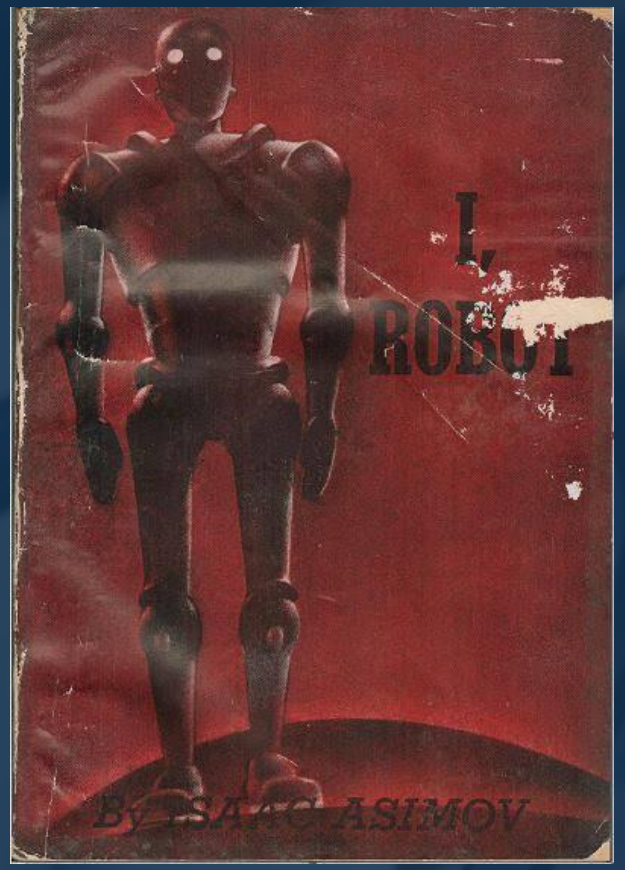


Beispiel 3: LBBW Mobilität der Zukunft

Mobilität mehrdimensional erleben

Megatrend Mobilität: LBBW Mobilität der Zukunft

Aus Science-Fiction wird Realität



Science-Fiction ist ein Kunst- und Erzählgenre. Es beschäftigt sich mit fiktionalen Geschichten, die auf naturwissenschaftlichen und technischen Spekulationen beruhen.

Isaac Asimov: I, Robot (1950)

Kurzgeschichtensammlung mit zahlreichen thematischen Schwerpunkten, u.a.:

- (humanoide) Robotik
- künstliche Intelligenz
- autonome Fahrzeuge
- kommerzielle Raumfahrt

Beraterpräsentation. Keine Weitergabe an Privatanleger.

Megatrend Mobilität: LBBW Mobilität der Zukunft

Evolution trifft Revolution

Science-Fiction wird nicht linear Realität:

Bei neuen Technologien ist früh oft schwer zu erkennen, welche Bereiche und Unternehmen die Gewinner von morgen sein werden.







Megatrend Mobilität

Wie in diese Zukunftsthemen investieren?

Wertentwicklungen einschlägiger Themen-ETFs im Themenverbund Mobilität im Vergleich zum MdZ



	2021	2022	2023	2024	2025	2026
LBBW Mobilität der Zukunft	22,22%	-26,26%	8,57%	8,92%	13,49%	21,41%
iShares MSCI World UCITS	31,35%	-13,50%	20,13%	26,41%	6,38%	12,90%
iShares Electric Vehicles and Driving Technology UCITS ETF	24,98%	-22,52%	22,79%	5,68%	9,62%	33,80%
Amundi MSCI Future Mobility UCITS ETF	40,71%	-32,36%	8,93%	23,04%	14,24%	9,29%
iShares MSCI Global Semiconductors UCITS ETF	30,92%	-17,00%	14,92%	17,86%	5,63%	15,85%
L&G Hydrogen Economy UCITS ETF		-33,80%	-6,81%	-1,76%	25,24%	30,66%
L&G Battery Value-Chain UCITS ETF	0,00%	-3,45%	-11,05%	-8,67%	32,76%	20,90%
Global X Lithium & Battery Tech UCITS ETF		-25,80%	-13,64%	-14,70%	40,75%	13,40%
Global X Autonomous & Electric Vehicles UCITS ETF		-30,24%	23,40%	1,27%	14,00%	16,78%
Van Eck Space Innovators			8,55%	52,14%	72,15%	25,41%

Diversifikation als Ausgleich des limitierenden Faktors

…und erst dann optimieren wir die weiteren Dinge ☺



„A good landing is any one you can walk away from.“

Chuck Yeager

„And if you use the airplane the next day, it´s an outstanding landing .“

Chuck Yeager



Daniel Röger
Investmentspezialist Private Clients

Tel: 0711 22910 3153
Mobil: 0151 25 778 691
daniel.roeger@lbbw-am.de

LB≡BW Asset Management

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 (Fondsauflage)	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, …

Beraterpräsentation. Keine Weitergabe an Privatanleger. Quelle/ Darstellung. LBBW AM. Fondsvolumen Stand. 31.09.2026

LBBW Mobilität der Zukunft

Übersicht der Anteilsklassen

Fondsname	LBBW Mobilität der Zukunft R	LBBW Mobilität der Zukunft TF	LBBW Mobilität der Zukunft I
ISIN	DE000A2PND96	DE000A2JQHF5	A2PR6L / DE000A2PR6L9
Auflagedatum	05.11.2019	13.04.2020	16.03.2020
Geschäftsjahrende	31.10.	31.10.	31.10.
Ertragsverwendung	Ausschüttung jährlich	Ausschüttung jährlich	Ausschüttung jährlich
Fondsvolumen	217,45 Mio. EUR	18,71 Mio. EUR	0,22 Mio. EUR
Mindestanlagesumme	0 EUR	0 EUR	75.000 EUR
Fondsmanager	Lorenz Blume	Lorenz Blume	Lorenz Blume
Ausgabeaufschlag	3,75%	0,00%	0,00%
Verwaltungsvergütung	1,25%	1,5% p.a.	0,60% p.a.
Verwahrstellenvergütung	0,053% p.a.	0,053% p.a.	0,053% p.a.
Kostenpauschale	0,175% p.a.	0,175% p.a.	0,175% p.a.
Gesamtkostenquote	1,48% p.a.	1,73% p.a.*	0,85% p.a.*
Verwahrfähigkeit	**DBD**, DWP, sbroker, …	DWP, sbroker, …	DWP, sbroker, …

*Kostenschätzung, Quelle: LBBW AM, Stand: 31.09.2026

LBBW Asset Management

LBBW Internet der Zukunft
Übersicht der Anteilsklassen

Fondsname	LBBW Internet der Zukunft R	LBBW Internet der Zukunft I
ISIN	DE000A3C4PC5	DE000A3C4PD3
Auflagedatum	24.10.2022	24.10.2022
Ertragsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Fondsvolumen	64,52 Mio. EUR	2,68 Mio. EUR
Nachhaltigkeitsklassifizierung nach SFDR	Artikel 6	Artikel 6
Verbändekonzept Nachhaltigkeit 2.0	Basic „B“	Basic „B“
Mindestanlagesumme	0 EUR	75.000 EUR
Fondsmanager	Felix Jäger, Alexander Prinz	Felix Jäger, Alexander Prinz
Ausgabeaufschlag	3,75%	0,00 % aktuell
Verwaltungsvergütung	1,25%	0,60% p.a.
Verwahrstellenvergütung	0,05% p.a.	0,052% p.a.
Kostenpauschale	0,18% p.a.	0,175% p.a.
Gesamtkostenquote	1,5% p.a.	0,83% p.a.*
Verwahrfähigkeit	DWP, sbroker, …	DWP, sbroker, …

*Kostenschätzung; Quelle: LBBW Asset Management, Stand: 31.09.2026

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.