



LB≡BW Asset Management

Bewährtes weiterentwickeln und Neues wagen

Einblicke in zwei emotionale, globale Themenaktienfonds

Stephan Wittwer, Leiter der Investmentspezialisten Private Clients April 2025

LBBW Sicher Leben R...

...denn ohne Sicherheit ist alles andere nichts

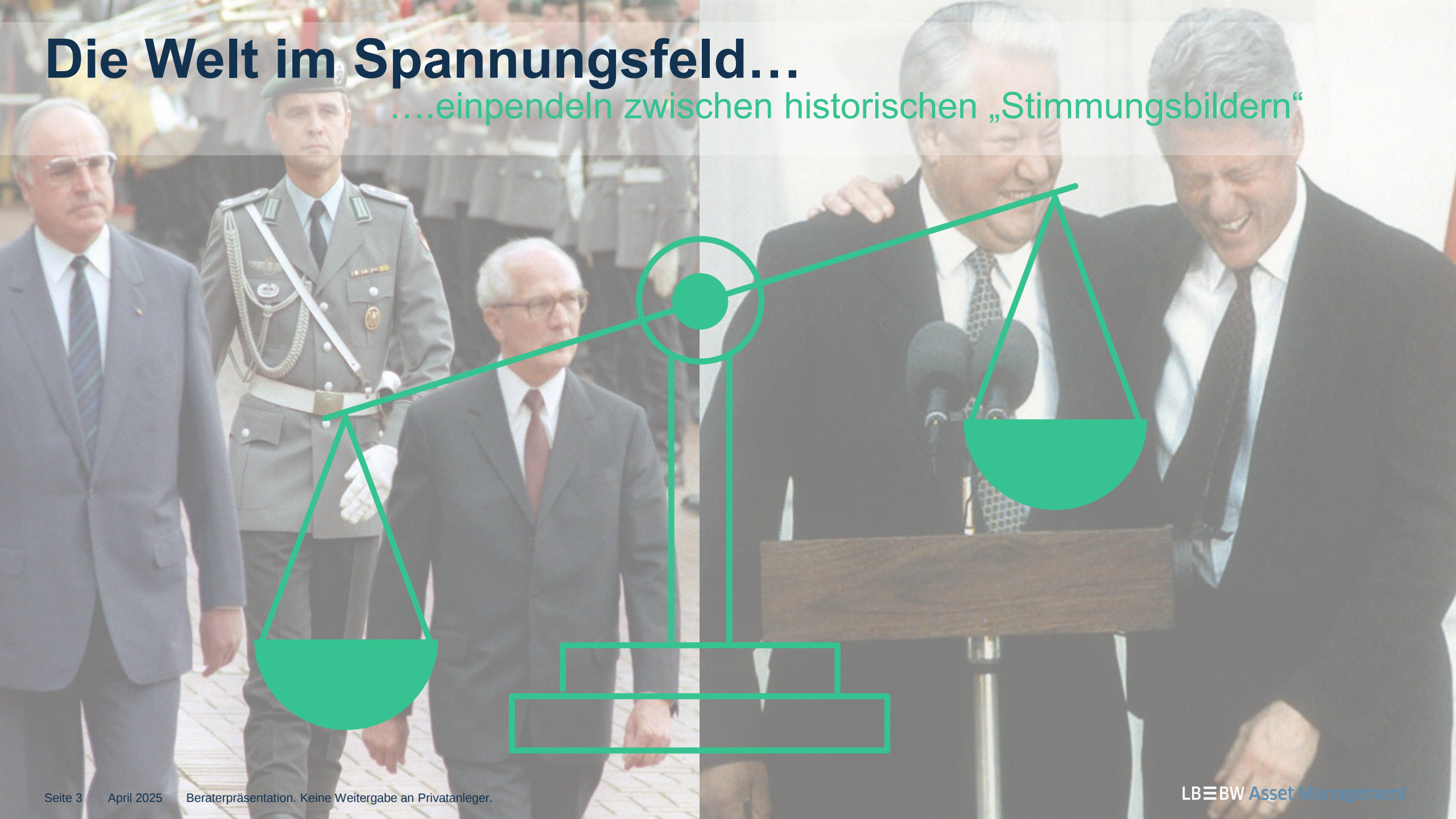
April 2025

sogenannter
„Artikel-6“
Fonds



Die Welt im Spannungsfeld...

....einpendeln zwischen historischen „Stimmungsbildern“



Paradigmenwechsel in der Geopolitik

Globale Unsicherheiten und Gefahren nehmen zu

Sanktionen und neue Blockbildung...



...statt fortschreitender Globalisierung.

Fokus auf Sicherheit & Bündnissen...



...statt Handel & Wachstum.

Hacken & ausspähen...



...statt Schutz & Privatsphäre.

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 **physischer Sicherheit** und **sicheren Abläufen** profitieren.



LBBW Sicher Leben R

Drei Säulen tragen die Investment-Strategie



Verteidigung



Digitale Sicherheit

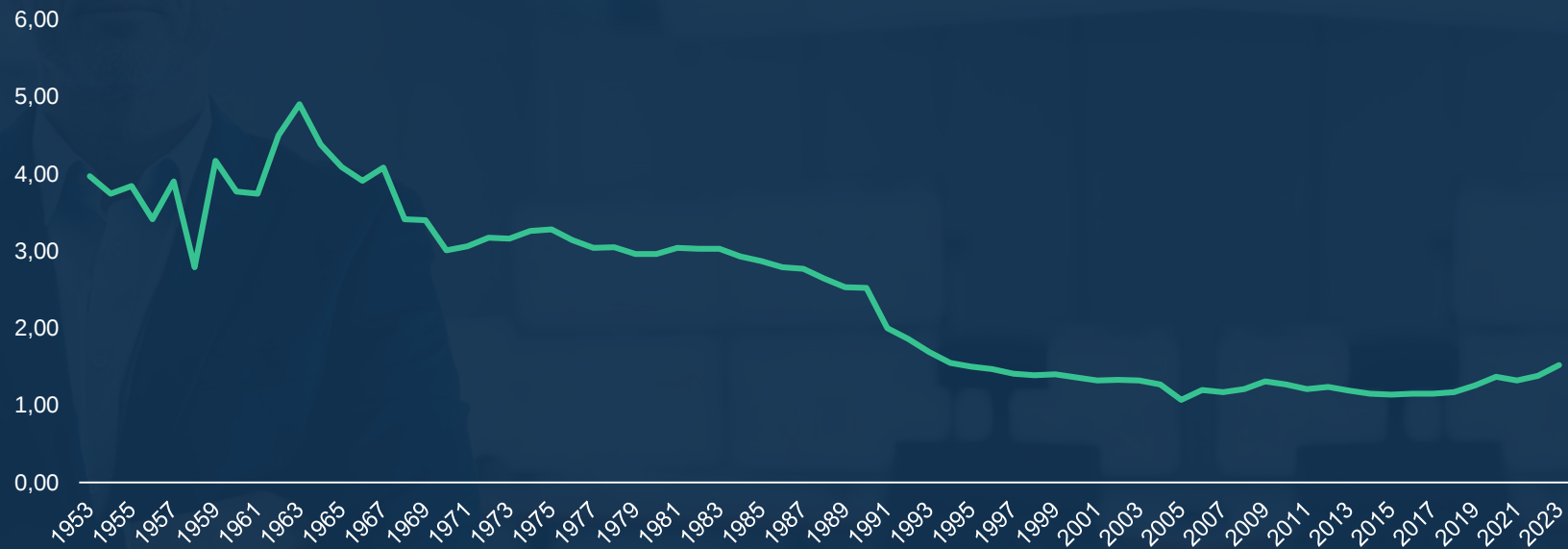


**Physische Sicherheit
und sichere Abläufe**

Verteidigungsausgaben in Deutschland seit 1953

Sind 2% vom BIP mittelfristig vielleicht nur ein „Zwischenziel“?

Deutschland: Verteidigungsausgaben in Relation zum BIP



1949
Gründung
der Nato

2023
2% vom BIP
als Minimum-
Ziel

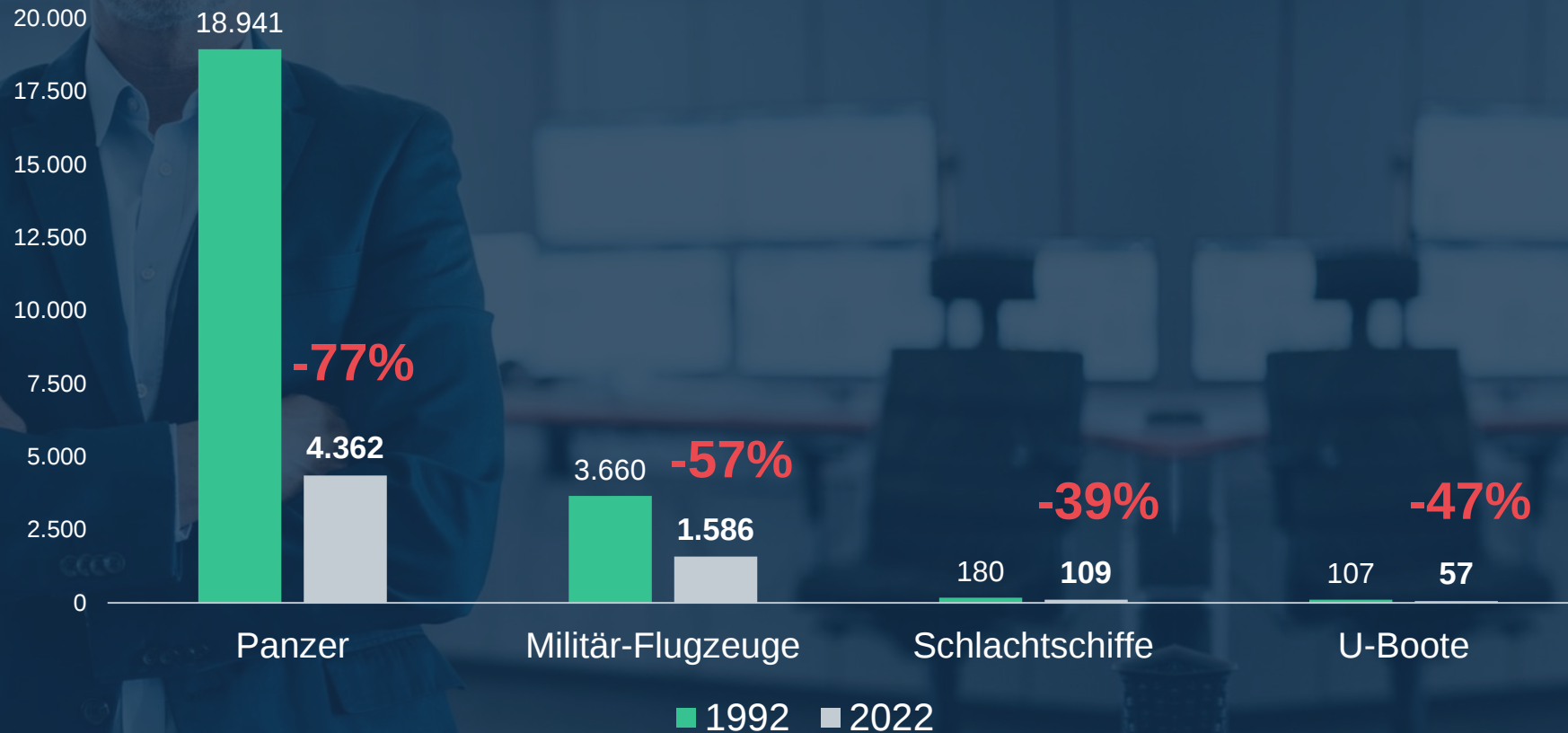
2024e
24 von 32
Nato-Länder
erreichen wohl
dieses Ziel

Nach über 30 Jahren Unterinvestition

Verteidigungsausgaben könnten langfristig (deutlich) steigen



Militärisches Großgerät der EU-Länder



Quellen: SIPRI, Statista, LBBW Research.

LBBW Sicher Leben R

Drei Säulen tragen die Investment-Strategie



Verteidigung



Digitale Sicherheit

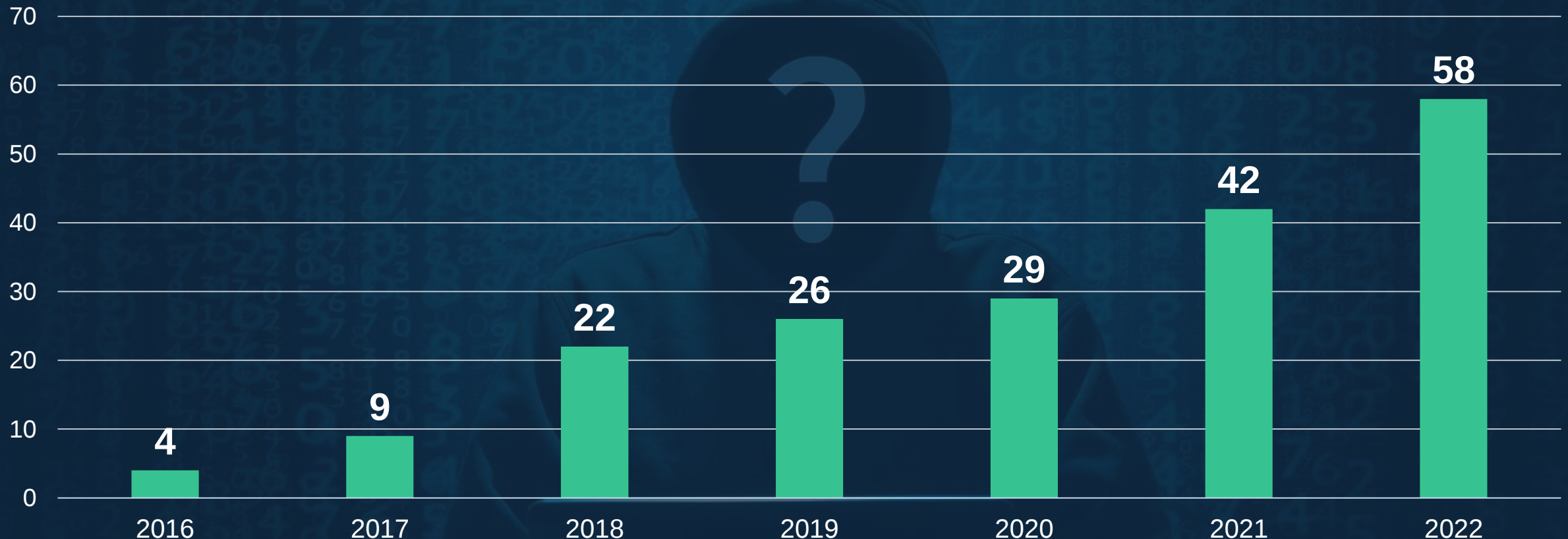


**Physische Sicherheit
und sichere Abläufe**

Hacker-Attacken nehmen global rasant zu

Beispiele in Deutschland: Teamviewer, Varta, Heilbronner Stimme, Lambertz,...

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



Quelle: Bundesamt für Sicherheit in der Informationstechnologie (BSI), Stand: 31.12.2022

Internet-Sicherheit gewinnt weiter an Bedeutung

Der „Albtraum“ jedes IT-Administrators (...und Firmen-Chefs)



Your PC ran into a problem and needs to restart as soon as we're finished collecting some error info.

20% complete



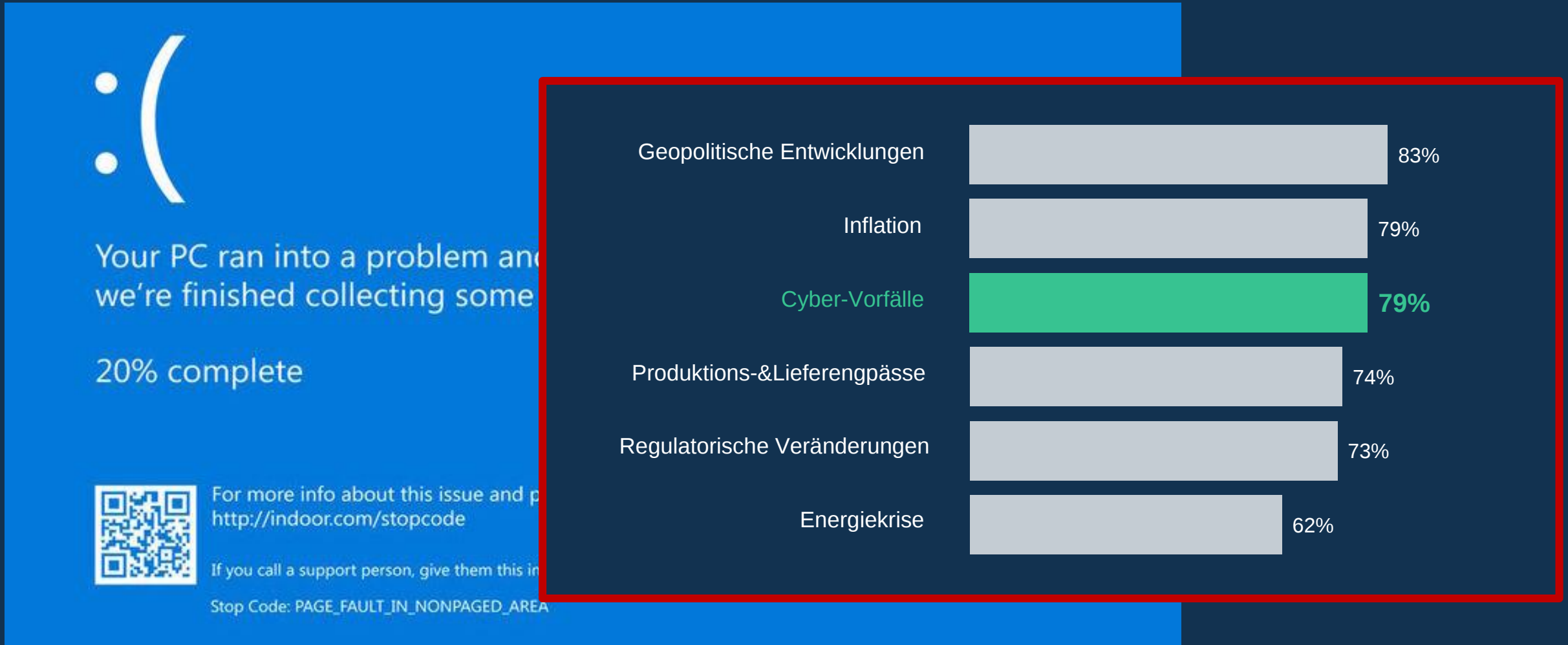
For more info about this issue and possible fixes, visit
<http://indoor.com/stopcode>

If you call a support person, give them this info:

Stop Code: PAGE_FAULT_IN_NONPAGED_AREA

Internet-Sicherheit gewinnt weiter an Bedeutung

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



LBBW Sicher Leben R

Drei Säulen tragen die Investment-Strategie



Verteidigung



Digitale Sicherheit



**Physische Sicherheit
und sichere Abläufe**

Physische Sicherheit und sichere Abläufe

Angriffe bzw. Ausfälle auf kritische Infrastruktur nehmen zu



„13 Angriffe pro Sekunde: Kritische Infrastrukturen im Belagerungszustand“ Forescout Global Thread Roundup 2023.

„Mehrere Brandanschläge auf das Zugnetz in Frankreich“

Tagesschau, 26.07.2024.

„Crowdstrike-Ausfall legt Flughäfen, Banken und Krankenhäuser lahm“ Welt, 19.07.2024.

„Neues Gesetz zum Schutz der kritischen Infrastruktur geplant.“

Redaktionsnetzwerk Deutschland, 17.08.2024.

Physische Sicherheit und sichere Abläufe

Beispielsweise inhärente Sicherheit, Überwachung, allgemeiner Schutz



u.a. Sicherung von
Maschinen (Parks)



u.a. Überwachung von
privaten oder öffentlichen
Plätzen bzw.
Veranstaltungen



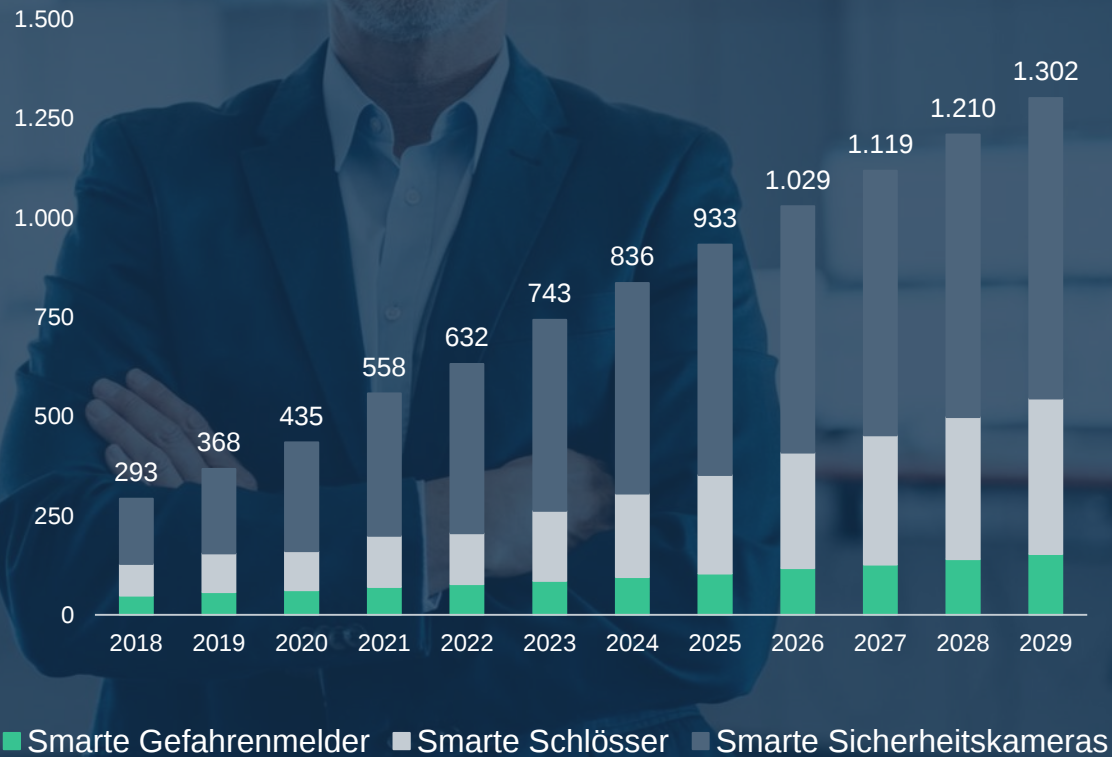
u.a. Bau und Betrieb von
Gefängnissen

Physische Sicherheit & sichere Abläufe

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

Physische Sicherheit & sichere Abläufe

Nicht nur Schutz des Zuhauses und des Unternehmens



Bildquelle: Privat.

LBBW Sicher Leben R

Rahmenparameter



Produktgestaltung

Investitionsschwerpunkte

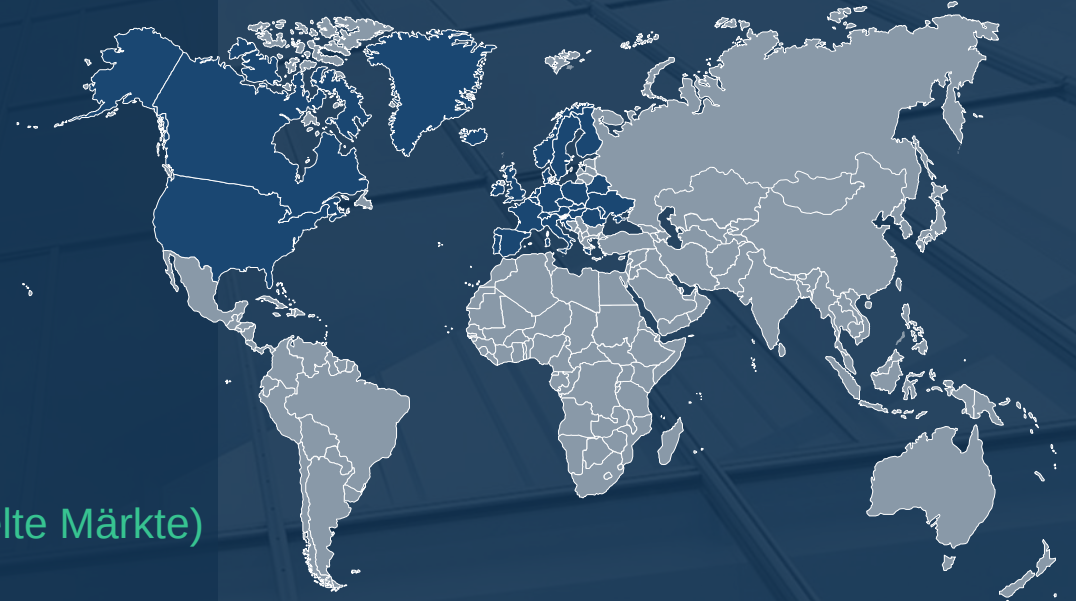
- Verteidigung
- Digitale Sicherheit
- Physische Sicherheit und sichere Abläufe

Geografischer Fokus

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

Anlageuniversum

- Bestehend aus circa 400 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)



Physische Sicherheit und sichere Abläufe

Securitas AB (Schweden)

u.a. Objekt- & Personensicherheit

Geo Group (USA)

u.a. Gefängnisbau & Betrieb

Assa Abloy (Schweden)

u.a. Schließsysteme, Sicherheitstüren

*mit im Konsortium zum Bau des Kampfflugzeugs „Eurofighter“. Illustrativ heißt nicht automatisch Bestandteil des Fonds.

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 Vereinigte Arabische Emirate



Einhaltung UN-Global Compact

Ausschluss bei gravierendem Verstoß

Quelle: LBBW Konzern. * = Atomwaffen von Unternehmen in Nato-Staaten bzw. Nato-Verbündeten (bspw. Japan, Australien,...)

LBBW Sicher Leben R

Aktuelle Ausgestaltung

derzeit

94

Einzeltitel



Verteidigung

42%



**Digitale
Sicherheit**

29%



**Physische
Sicherheit und
sichere Abläufe**

24%

... Rest von 5% = Kasse

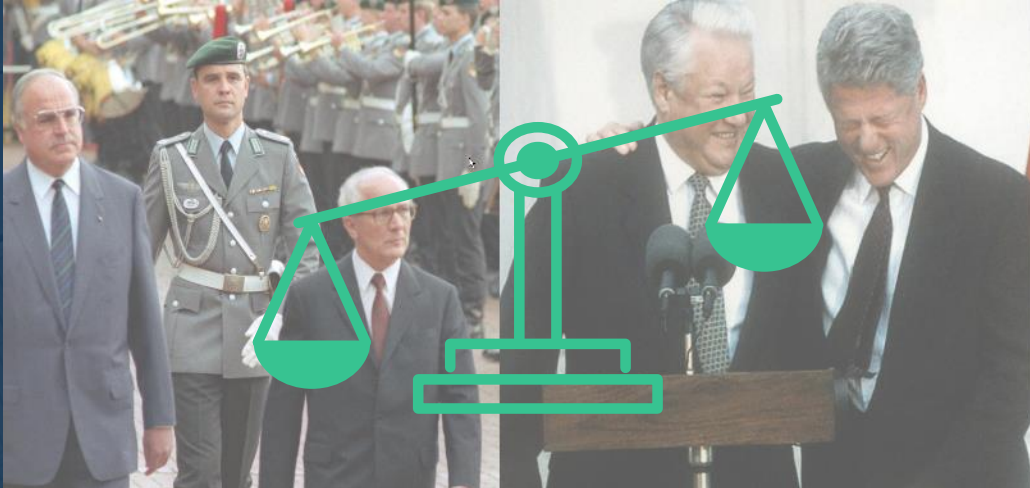
Top-10 Titel

01 GE Aerospace	(Verteidigung)	USA	4,54%	Hersteller von Triebwerken (u.a. für Militärflugzeuge)
02 RTX	(Verteidigung)	USA	3,69%	Anbieter von Sicherheitstechnologien
03 Broadcom	(Digitale Sicherheit)	USA	3,46%	Datenkommunikation/ Netzwerksicherheit
04 Palantir	(Digitale Sicherheit)	USA	3,32%	u.a. Betreiber der Datenplattform „Gotham“ zur Terrorismusbekämpfung
05 Assa Abloy	(Phys. S. & Sich. Abläufe)	Schweden	3,30%	u.a. Schließsysteme, Sicherungstüren
06 Secom	(Phys. S. & Sich. Abläufe)	Schweiz	3,25%	Abwickler von (sicheren) Finanztransaktionen
07 Securitas	(Phys. S. & Sich. Abl.)	Schweden	3,24%	u.a. Objektschutz für die Luft- und Raumfahrt
08 Cisco Systems	(Digitale Sicherheit)	USA	3,18%	u.a. Firewall-Systeme, VPN-Netzwerke und Authentifizierungssysteme
09 ServiceNow	(Digitale Sicherheit)	USA	2,96%	unterstützt u.a. die Kommunikation zwischen unterschiedlichen Plattformen
10 Rheinmetall	(Verteidigung)	Deutschland	2,58%	u.a. Raketenabwehrsysteme bzw. Munition (u.a. für Leopard-Pantzer)

Darstellung/Quelle/Idee: LBBW AM, Daten Stand: 28.02.2025

LBBW Sicher Leben R

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



Drei Themenfelder...



Verteidigung



Digitale
Sicherheit



Physische
Sicherheit und
sichere Abläufe

...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

Anleger scheuen bei Themenfeldern wie bspw.
Verteidigung & digitaler Sicherheit oftmals das
unternehmensspezifische Einzeltitelrisiko.

Mittels dieser (derzeit einmaligen)
Fondsstrategie hat der Anleger nun einen
diversifizierten Zugang zum Themenkomplex
„Sicher Leben“.

Mögliche Kundengruppen



Bernd, 56

Private Banking-Kunde

*>> 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

www.lbbw-am.de

1 | Blickpunktstudie
endkundentauglich



2 | Produkt 2-Pager
endkundentauglich



3 | Produktfilm
endkundentauglich



4 | Berater-
Präsentation



MiFID-II konforme Marketingunterlage

Erklärung der Investment-Strategie (2-Seiter)

www.lbbw-am.de

LB BW Asset Management

LBBW Sicher Leben R

Denn ohne Sicherheit ist alles andere nichts

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



Zum
Fondsprofil



Zur
Landing Page

”

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- und 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

¹Die NATO ist das wichtigste sicherheitspolitische Bündnis der Welt und versteht sich als Wertgemeinschaft freier demokratischer Staaten.

²Die Darstellung dient lediglich der unverbindlichen Veranschaulichung der Fondsstrategie. Die Zusammensetzung des tatsächlichen Portfolios kann ganz oder teilweise hiervon abweichen.

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 offensive Wertentwicklung der 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, Personen, Fortbewegungsmitteln oder Bauwerken (Sicher Leben) dienen und die zum ethischen Handeln an einer Börse zugelassen oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen sind und in den einbezogen sind und bei denen es sich nicht um Anteile an Investmentvermögen handelt. Hierunter fallen Unternehmen, die in der Verteidigungstechnologie und Rüstungsindustrie tätig sind, die Logistik 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 geächteten Waffen wie Antipersonenminen, Streumunition, biologische und chemische Waffen generieren, wird nicht investiert. Investitionen in Unternehmen, die ihren Sitz in den genannten 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 (bittet der Vermögensgegenstände ohne Berücksichtigung von Verbindlichkeiten) in Kapitalbeteiligungen 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 langfristig 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 er die Fondsanteile über den 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 Anteilewerte 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 er die Fondsanteile unter dem Erwerbspreis veräußert

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 privatrechtlich bindendes Angebot. Sie wurde nicht in Einklang mit Rechtsvorschriften zur Förderung der Unabhängigkeit von Finanzanalysen erstellt und unterliegt 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 unveränderte Einschätzung, insbesondere zu Marktchancen, Risiken und deren potenziellen 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 angemeldet oder publiziert oder der Empfänger auf andere Weise informiert wird. Die LBBW Asset Management übernimmt 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 beinhaltenen Informationen betreffen 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 beinhaltenen Fonds (Wkt) und nicht unter Bezugnahme auf einen bestimmten Index verwaltet. Die Darstellung vergangener Performance (Daten und Werte) ist nicht als Indikator für die zukünftige (Werte) 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 Anteilserwerb 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 10 031, 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 Vertriebspartner 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 93a der Richtlinie 2009/65/EU 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. Herausgeber: LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH, Perser Platz 1 – Haus 5, 70373 Stuttgart. Stand: 27.12.2024

Der Fonds im Überblick

WKN / ISIN	DE000LB680M7 / LB680M
Ausgabeaufschlag	derzeit 3,75 % des Anteilewerts (bis zu 5,00 % möglich)
Verwaltungsaufschlag	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
Verwahrteinstellung	derzeit 0,025 % p.a. des Wertes des Fonds bis zu 0,025 % p.a. möglich
Aufgebaudatum	27. Dezember 2024
Geschäftsjahr	1. Oktober bis 30. September
Ertragsverwendung	Ausschüttung
Verwaltungsgesellschaft	LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH
Verwahrstelle	Landesbank Baden-Württemberg

MiFID-II konforme Marketingunterlage

Erklärung von Unternehmensbeispielen (2-Seiter)

www.lbbw-am.de

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

Unternehmensbeispiele zum Thema „Sicher Leben“¹



Zum
Fondsprofil

Zur
Landing Page



**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/>.

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 der im Fonds enthaltenen Vermögenswerte ist. Hierzu werden mehr als 50 Prozent des Fondsvermögens in in- und ausländischen Aktien von Unternehmen eingesetzt, 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 Handeln 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 Verteidigungstechnik 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 gefährlichen Waffen wie Antikarabinen, Strenumwaffen, biologische und chemische Waffen generieren, wird nicht investiert. Investitionen in Unternehmen, die ihren Sitz in den genannten genannten Staaten haben, sind ebenfalls ausgeschlossen: Russland, China, Nordkorea, Iran, Irak und Vereinigte Arabische Emirate. Sofern das Fondsmanagement in Unternehmen mit einem Umsatzanteil in abzuwerten Tätigkeiten tätig ist, 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 Kapitalbeteiligungen 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 langfristig 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 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 Anteilewerte 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 er die Fondsanteile unter dem Erwerbspreis veräußert.

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 privatrechtlich 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 Marktchancen, Produkten und deren potenziellen 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 angemeldet oder publiziert oder der Empfänger auf andere Weise informiert wird. Die LBBW Asset Management übernimmt 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. In die in dieser Information beabsichtigte Investition beruht auf dem 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 beabsichtigten Fonds nicht unter Bezugnahme auf einen bestimmten Index verwaltet. Die Darstellung vergangener historischer Daten und (Werte) Entwicklungen, von Simulationen und Prognosen oder die Abbildung von Ausschüttungen für die Performance von Produkten oder einer Anlagestrategie sind kein verlässlicher Indikator für deren künftige (Werte) 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. Allen verbindlichen Grundlagen für den Anleiherwerb 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 10 013, 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 Vertriebs- Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG in 1100 Wien, Am Belvedere 1, www.erstebank.at erhältlich. Eine Zusammenfassung der Anlageziele 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/investorrechte> 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 Article 93a der Richtlinie 2009/65/EU 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. Herausgeber: LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH, Perser Platz 1 – Haus 5, 70173 Stuttgart.

Stand: 27.12.2024

Quelle: LBBW AM.
Daten Stand: 30.12.2024

LBBW Sicher Leben

Übersicht 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, ...

Aktuell:
31 Mio. EUR



LBΞBW Asset Management

LBBW Global Warming R

Perfomant & **nachhaltig**, (k)eine Selbstverständlichkeit

LBBW Global Warming R

Happy Birthday!

Bleib' wie Du bist. „Wild“
aber „ohne Flausen“ im Kopf



Winter – eine klimawandelfreie Zeit?

Kalt, kälter ... oder eben nicht?

**Zuletzt im Jahr 2004 ...
(eis)kalter Winter**



Winter – eine klimawandelfreie Zeit?

Kalt, kälter ... oder eben nicht?

**Zuletzt im Jahr 2004 ...
(eis)kalter Winter**



**... Die Folgen von zu milden
Wintern (u.a.):**



Winter – eine klimawandelfreie Zeit?

Kalt, kälter ... oder eben nicht?

Zuletzt im Jahr 2004 ...
(eis)kalter Winter



... Die Folgen von zu milden
Wintern (u.a.):



Die Auswirkungen dieser
Folgen sind u.a.:

240.000 im Jahr 2010



306.000 im Jahr 2021



LBBW Global Warming R

Zur Erinnerung – Teil der Investment-Philosophie ist u.a.:

Der Fonds investiert u.a. auch in diejenigen Unternehmen, welche Helfen die Folgen aus der Erderwärmung zu mildern.

Anteil an Unternehmen aus dem Gesundheitssektor im Fonds: **5,5%**

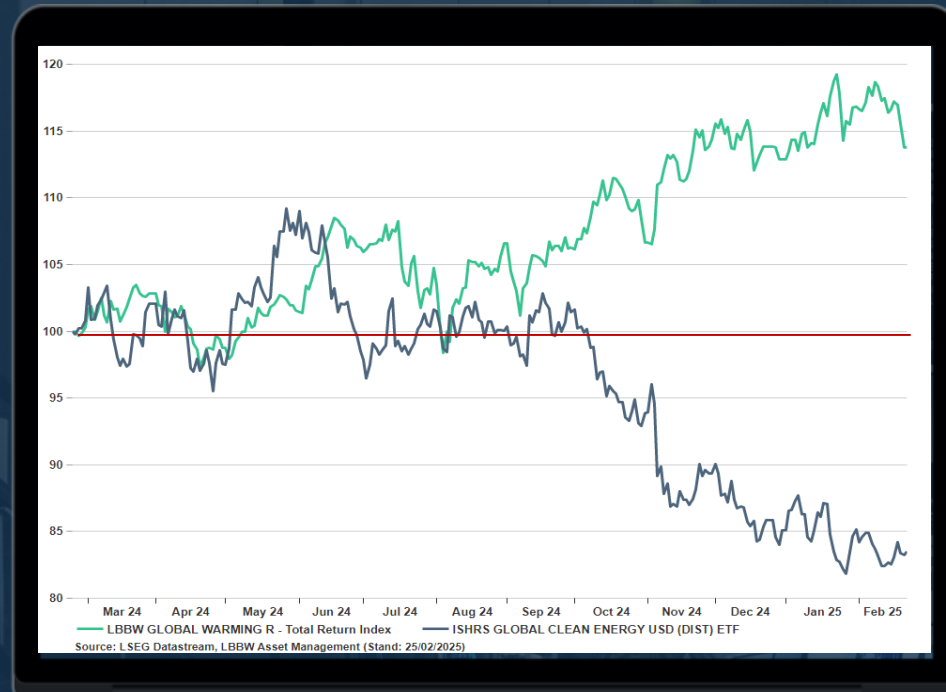


Aktuelle Entwicklung und Fondsperformance

Wertentwicklung LBBW Global Warming R versus... ...iShares Global Clean Energy (kurz- und langfristig):

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die künftige Wertentwicklung

Ein Jahr...



2,2
Mrd. EUR
Volumen

2,4
Mrd. EUR
Volumen

...über 15 Jahre



Nachhaltigkeit = Renditeverzicht?

Wertentwicklung seit Fondsaufgabe (Januar 2007)

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die künftige Wertentwicklung

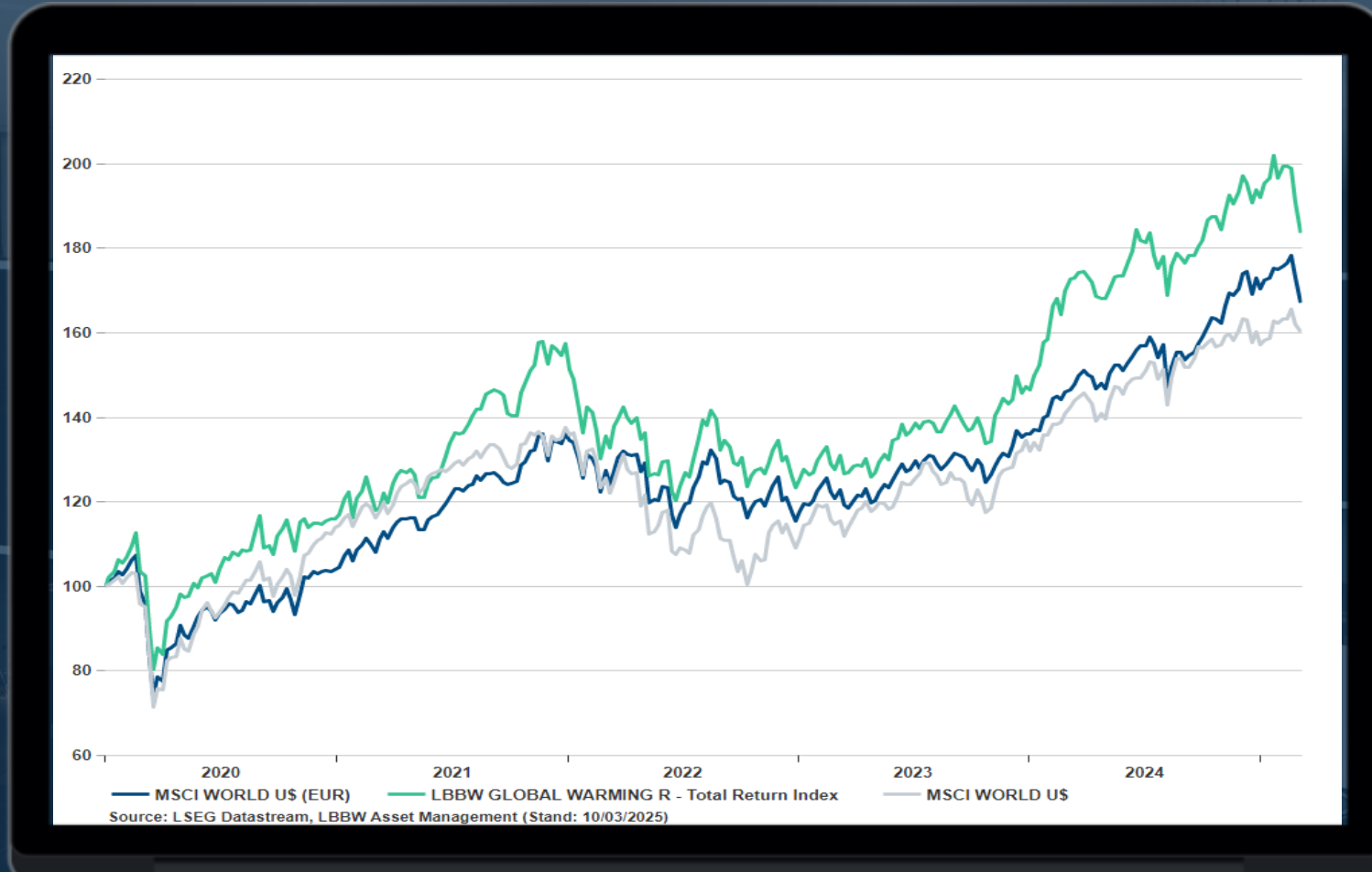


.Daten Stand:
10.03.2025,
Quelle: Datastream.

Nachhaltigkeit = Renditeverzicht?

Wertentwicklung in den letzten fünf Jahren

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die künftige Wertentwicklung



.Daten Stand:
10.03.2025,
Quelle: Datastream.

LBBW Global Warming R

In 2025 erneut ausgezeichnete Anlagelösung!



1. Platz

Betrachtungszeitraum 1 Jahr



2. Platz

Betrachtungszeitraum 5 Jahre



1. Platz

Betrachtungszeitraum 10 Jahre



Hochattraktiv über fast alle Betrachtungszeiträume:

Der LBBW Global Warming wurde auch in 2025 wieder mit mehreren Goldenen Bullen ausgezeichnet!

*Euro-Fund Award 2025, 1. Platz »Aktien für Umwelttechnologien im 1-Jahres-Bereich«; Euro-Fund Award 2025, ²2. Platz »Aktien für Umwelttechnologien im 5-Jahres-Bereich«; Euro-Fund Award 2025, ³1. Platz »Aktien für Umwelttechnologien im 10-Jahres-Bereich«

Keine „Angst“ vor Donald
Trump ...

... Anteil an US-Aktien
im LBBW Global Warming:

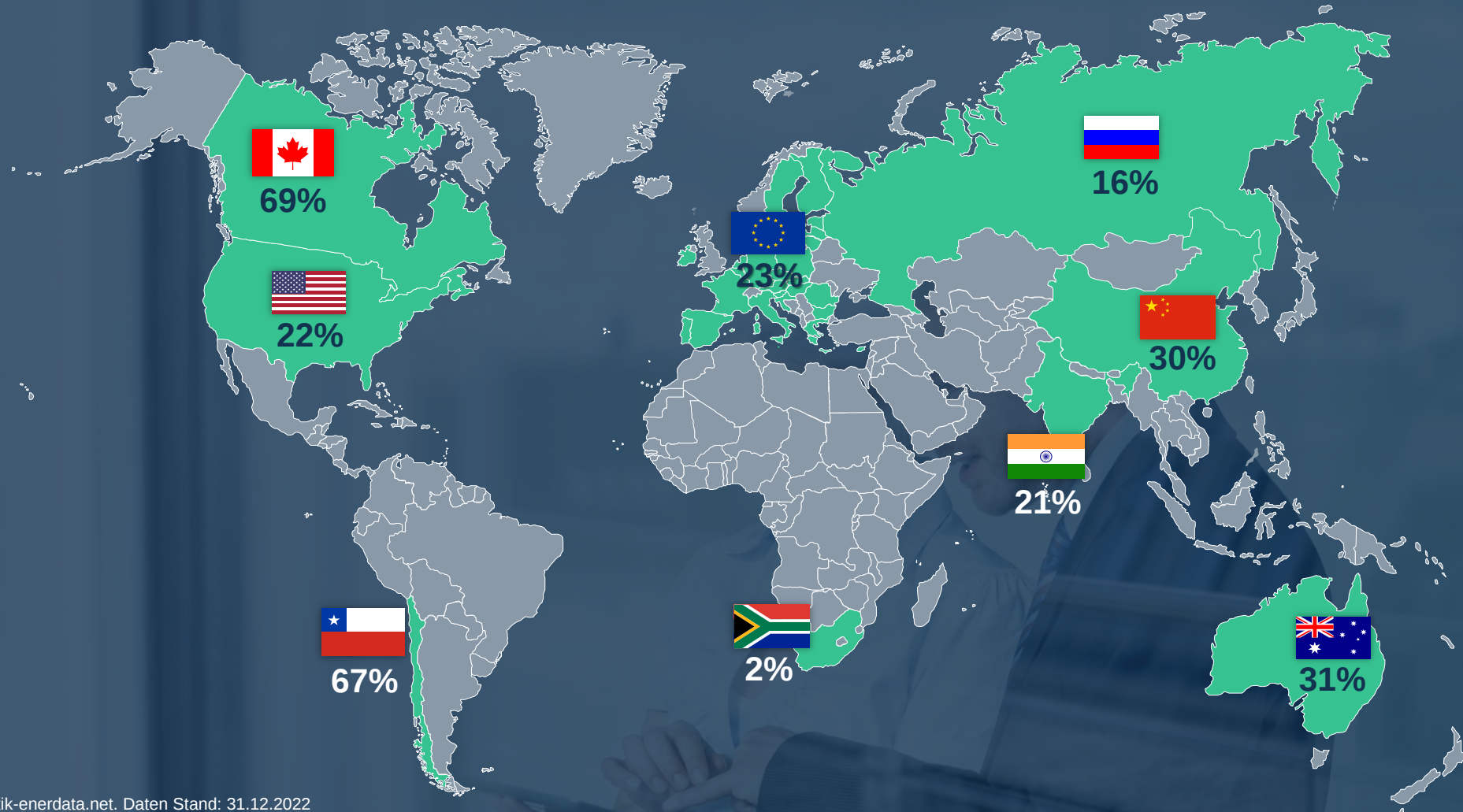
~ 73%

Neuer US-Präsident...
...mögliche Auswirkung (1):

Ausstieg der USA aus
dem Pariser Klimaabkommen

Wie sind einzelne Staaten über Europa hinaus...

...beim Ausbau/Anteil Erneuerbarer Energien am Bruttoenergieverbrauch?



Quelle: Energiestatistik-enerdata.net. Daten Stand: 31.12.2022

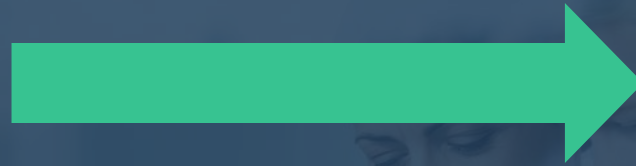
Wie weit ist die gesamte Welt...

...beim Ausbau/Anteil Erneuerbarer Energien am Bruttoenergieverbrauch?



Jahr
2012

Wachstum von ~50%



Jahr
2022



~20%

~32%

Die Trump-Politik zu Wind & Solar...
...ist für den LBBW Global Warming R
aktuell eher kein Sorgenthemen.

Anteil Aktien von Erneuerbarer Energien
am Fondsvolumen: 0,0%

Neuer US-Präsident...
...mögliche Auswirkung (2):

Strafzölle u.a. auch auf Fahrzeuge der
europäischer bzw. asiatischer Hersteller

Europäische Autohersteller bzw. Zulieferer

Blick auf die USA

Hersteller

bspw.:



VW |
Porsche |
PAG 911



Stellantis



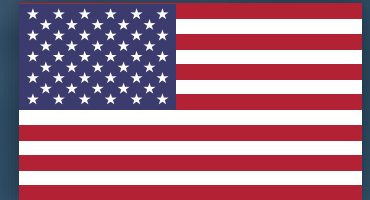
BMW



Mercedes-
Benz



Renault



Zulieferer

bspw.:



Continental



Hella



Knorr-Bremse



Valeo



Die Trump-Politik zu den Autobauern
erscheint für den LBBW Global Warming R
eher „überschaubar“ zu sein.

Anteil Aktien von Autobauern & Zulieferer am
Fondsvolumen: 0,0%

LBBW Global Warming R

Die Investmentstrategie auf einen Blick

Beispielhafte Darstellung

CO₂-“Problemfälle“ sind unter anderem:

Versorger/
Kohlekraft

Bau/Zement

Flugzeug/Auto

Wohnen/Arbeiten

IT | Rechenzentren



investieren in



CO₂-Minderung unter anderem mittels:

Erneuerbare
Energien



Gesundheit



Mobilität der
Zukunft



Energieeffi-
zientem Bauen



Kreislauf-
wirtschaft



Technologie/
Halbleiter



LBBW Global Warming R

Die Investmentstrategie auf einen Blick

Beispielhafte Darstellung

CO₂-“Problemfälle“ sind unter anderem:

Versorger/
Kohlekraft

Bau/Zement

Flugzeug/Auto

Wohnen/Arbeiten

IT | Rechenzentren



investieren in



CO₂-Minderung unter anderem mittels:

Erneuerbare
Energien



Gesundheit



bspw. **Boston
Scientific**

Mobilität der
Zukunft



bspw. **Linde**

Energieeffi-
zientem Bauen



bspw. **Cement
Roadstone
Holding (CRH)**

Kreislauf-
wirtschaft



bspw. **Waste
Management**

Technologie/
Halbleiter



bspw. **ASML
oder Arista**



IT

Ein Umrechnungsbeispiel zum Thema Informationstechnologie (IT)



Der  Betrieb von Rechen-/Datenzentren



~ **2-fache**

**Energieverbrauch
Deutschlands**

inklusive aller
Privathaushalte,
Unternehmen/ Industrie
Öffentliche/ Staatliche
Einrichtungen

Aber warum ist der Betrieb von
Rechen- bzw. Datenzentren so enorm
energieintensiv?



Löschen Sie noch Bilder
auf Ihrem Handy?



Nutzen Sie
Streaming-Dienste?



Sind Sie auf
Social-Media aktiv?

LBBW Global Warming R

Steckbrief - Auf einen Blick

Nachhaltigkeit

Strategie mit Nachhaltigkeitsmerkmalen (über Standard „UN-Global Compact“ hinaus)



Produktqualität

Seit Fondsaufgabe zahlreiche Qualitäts- & Transparenzauszeichnungen



Etabliertes Fondskonzept

Über 18 Jahre am Markt
(Fondsaufgabe: 15. Januar 2007)



Managementstil

Klassischer fundamentaler Analyse- & Managementansatz mit Fokus auf „Stock-Picking“



Anlageuniversum

Globale Aktien
(aktuell: 72 Einzeltitel)



Fondsmanagement und Buy-Side-Research

Langjährig erfahren und exzellent vernetzt

Zugriff auf Haus eigenes **Buy-Side-Research**

Zugriff auf externes **Sell-Side-Research**



Harald Wölfle



Stephan Gescheidlen



Helmut Bartsch



Dr. Christine Walter



Christoph Keidel



Thomas Schwarzfischer



Dr. Viktor Hund



Lorenz Blume



Felix Jäger

JP Morgan

Goldman
Sachs

Jefferies

Kepler
Cheuvreux



LBBW

UBS

Nomura

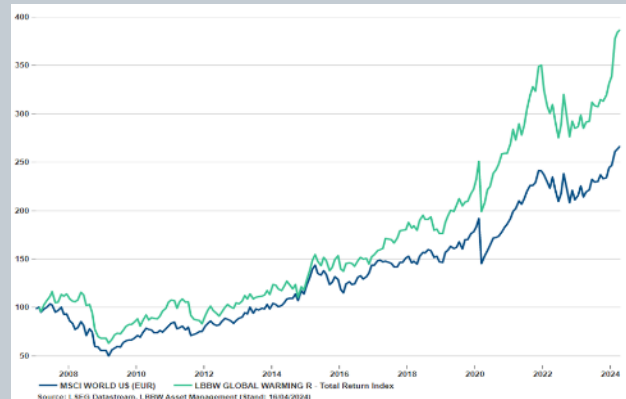
Investiert das Fondsmanagement beim
LBBW Global Warming R auch in

asiatische Aktien
(bspw. aus Shanghai/ China)?

LBBW Global Warming R

Auf den Punkt gebracht - vier schnelle Fakten:

Seit 2007 am Markt &
mit relativ guter
Wertentwicklung:



Externer Bewertung
zur Nachhaltigkeit der
Fondsstrategie:

Sustainability Rating



MSCI
ESG RATINGS



CCC B BB BBB A **AA** AAA

Auszug der
aktuellen
Themen-
schwerpunkte:



Energetisches
Bauen/Sanieren



IT



Gesundheits-
wesen

Derzeit im Fonds
untergewichtet:



LBBW Global Warming R

Basis-/ Stammdaten



Fondsdaten |
Offenlegungs VO |
Vertriebszulassung

- ISIN: DE000A0KEYM4 | WKN: A0KEYM
- Artikel – 8
- Deutschland, Österreich



Fondsvolumen |
Auflagedatum |
Ertragsverwendung

- 2,2 Mrd. EUR
- 15.01.2007
- Ausschüttung

Nettomittel-
Zufluss in 2024:
**+ 156 Mio.
EUR**

Nettomittel-
Zufluss in 2025:
**+ 21 Mio.
EUR**



Gebühren

- Ausgabeaufschlag derzeit: 5,00%
- Verwaltungsvergütung derzeit: 1,50%
- Gesamtkostenquote derzeit: 1,73%

LBBW Global Warming R

Branchenbeispiele (Bestandteil der MiFID-II konformen Beraterunterlage)

www.lbbw-am.de

Technologie

Innovative Technologien können helfen, direkt oder indirekt Ressourcen einzusparen und somit den CO₂ Ausstoß zu verringern. Digitale Prozesse (z.B. Wärmesteuerung in Gebäuden) und energieeffiziente Infrastrukturen (z.B. Rechenzentren) sind hier die zentralen Themen.

Chemie

Zur Einhaltung der CO₂-Ziele werden verstärkt Produkte aus der Chemieindustrie nachgefragt. Beispielsweise sind innovative Baustoffe und alternative Energieträger, wie Wasserstoff, die Themen der Zukunft.

Gesundheit

Durch die Verschiebung der Klimazonen können sich bspw. Tropenkrankheiten in Gegenden ausbreiten, die bisher nicht betroffen waren. Die Pharma-/ Biotechbranche stellt Produkte her, um negative Folgen für die Bevölkerung abzuwenden.

Finanz- dienstleister

Die fortschreitende Digitalisierung im Sektor Finanzen kann physische Transaktionen in Zukunft ersetzen und so einen positiven Beitrag zur CO₂ Reduzierung liefern.

Versicherung

Investitionen in Projekte und Beteiligungen, welche den Klimawandel betreffen. Versicherer und Rückversicherer begrenzen für Industrie und Bevölkerung die wirtschaftlichen Schäden, die durch die Auswirkungen der Klimaveränderung auftreten, wie z.B. Dürre, Überschwemmungen etc.



Quelle: LBBW AM.
Daten Stand: 30.12.2024

LBBW Global Warming R

Unternehmensbeispiele (Bestandteil der MiFID-II konformen Beraterunterlage)

www.lbbw-am.de

Boston Scientific

- Das Unternehmen ist weltweit mit der Entwicklung, Herstellung und dem Vertrieb medizinischer Geräte aktiv. Darunter fallen u.a. Geräte zur Diagnose von Herzinsuffizienz (auch als Herzmuskel-/Herzschwäche bekannt).
- Bis zum Jahre 2030 plant der Medizingerätehersteller sowohl in den Produktions- und Hauptvertriebsstandorten CO₂-Neutralität zu erreichen.
- Zusätzlich im Fokus: Reduktion des Wasserverbrauchs (Stand 2023: -30% vs. 2009) und Meidung von Mülldeponien (Stand 2023: -94% vs. 2009).

Marsh + McLannan

- Die US-amerikanische Gesellschaft ist nach eigenen Angaben in über 130 Ländern aktiv und somit der weltweit führende Industrieversicherer.
- Eine wesentliche Dienstleistung besteht darin, Kunden bei deren Transformation (Dekarbonisierung) beratend zu begleiten.

Schneider Electric

- Französischer Elektrotechnik-Konzern; weltweit führendes Unternehmen in der digitalen Transformation von Energiemanagement und -automatisierung
- Das Unternehmen agiert unter anderem in den Feldern Energie und Infrastruktur, Netzwerk- und Datenindustrie etc.
- Eines der nachhaltigsten Unternehmen der Welt! („Global 100 Ranking 2021“ von Corporate Knights)

Linde

- Internationaler Industriekonzern dessen Kerngeschäft das Gewinnen oder Herstellen von Gasen und Prozessanlagen umfasst. Linde PLC bezeichnet sich in diesen Segmenten selbst als Weltmarktführer
- Neben dem klassischen Geschäft baut Linde verstärkt auf das Thema „grüner Wasserstoff“. Durch Milliarden Euro Investitionen (insbesondere in den USA) soll dieses Segment in den kommenden Jahren einen höheren Teil des Umsatzes des Gesamtumsatzes betragen.
- Gutes Wachstum: Der Anteil erneuerbaren Energien für die eigene Energieversorgung liegt bei rund 60%

ASML

- Die niederländische Firma stellt entsprechende Maschinen zur Produktion von Microchips her.
- Kunden sind u.a. weltweit agierende Chiphersteller wie Intel, Samsung oder TSMC (Taiwan Semiconductor Manufacturing Company).
- Erste Anlagen (Maschinen) von ASML können zu über 50% mittels Wiederaufarbeitung der einzelnen Komponenten neu produziert werden.
- Dafür wurde das Unternehmen 2022 mit dem „Sustainability Excellence Award“ ausgezeichnet.



Quelle: LBBW AM.
Daten Stand: 30.12.2024



Stephan Wittwer

Leiter

Investmentspezialisten Private Clients

Tel: 0711 22910 3150

Stephan.Wittwer@LBBW-AM.de

Wesentliche Chancen und Risiken

LBBW Sicher Leben R



Wesentliche Chancen

- Zugang zu Anlagechancen in den Bereichen Cybersecurity, 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 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 er die Fondsanteile unter dem Erwerbspreis veräußert.

Wesentliche Chancen und Risiken

LBBW Global Warming R



Wesentliche Chancen

- Partizipation an den Kurschancen von in- und ausländischen Unternehmen, deren Geschäftserfolg mit der globalen Erwärmung in Zusammenhang stehen
- Breite Streuung der Anlagen im Fonds kann zu geringeren Schwankungen der Anlage im Vergleich zu einem Direktinvestment führen
- Aktienfondsanlagen bieten in der Regel langfristig höhere Ertragschancen als andere Fondsarten durch Kursgewinne und Dividendenzahlungen
- Währungs- und Kurschancen der internationalen Aktienmärkte
- Durch die Berücksichtigung von Nachhaltigkeitskriterien können Aussteller, die sich verantwortungsbewusst und nachhaltig verhalten gefördert werden



Wesentliche Risiken

- Wertentwicklung von Finanzprodukten abhängig von der Entwicklung der Kapitalmärkte
- Durch Konzentration des Anlagevermögens auf wenige Märkte oder Vermögensgegenstände ist der Fonds von diesen Märkten / Vermögensgegenständen besonders abhängig
- Aufgrund ungünstiger Entwicklung der Währungskurse kann auf Eurobasis ein Verlust erzielt werden, selbst wenn auf Fremdwährungsbasis eine positive Rendite erzielt wird
- Der Fonds weist aufgrund seiner Zusammensetzung eine erhöhte Volatilität auf, d.h. die Anteilpreise können auch innerhalb kurzer Zeiträume erheblichen Schwankungen nach oben und nach unten unterworfen sein
- Verkleinertes Anlageuniversum durch Ausrichtung auf Nachhaltigkeit, wobei neue Erkenntnisse zu nachhaltigen Aspekten evtl. erst nachträglich berücksichtigt werden können

Bei der Entscheidung, in den Fonds LBBW Global Warming R zu investieren, sollten neben den in der vorliegenden Marketing-Anzeige dargestellten nachhaltigkeitsrelevanten Aspekten auch sämtliche übrigen Eigenschaften und Ziele des Fonds berücksichtigt werden, wie sie im Prospekt und dem Basisinformationsblatt beschrieben werden. Weitere Informationen zu Nachhaltigkeit bei der LBBW Asset Management finden Sie unter <https://www.lbbw-am.de/fonds/DE000A0KEYM4#nachhaltigkeit>

Wichtige Hinweise / 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 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 übernimmt 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. **Alein 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.

Wichtige Hinweise / Disclaimer

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.

Herausgeber: LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH

A low-angle, upward-looking shot of a modern skyscraper with a glass facade. The building's grid-like structure of windows and frames creates a strong sense of perspective and height. The sky is visible at the top, and the overall tone is professional and corporate.

LB≡BW Asset Management