

LBBW Sicher Leben R

Sicherheit hat viele Facetten

Mai 2026

Daniela Watzal, Investmentspezialistin Publikumsfonds



LBBW Asset Management

Auf einen Blick

Ein Standort

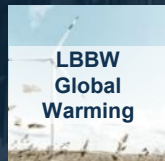
Stuttgart, Pariser Platz 1



**Aufgreifen von Megatrends
in Themenfonds**



LBBW Internet
der Zukunft



LBBW
Global
Warming



LBBW
Sicher
Leben



LBBW
Mobilität der
Zukunft



Gründung: 1988



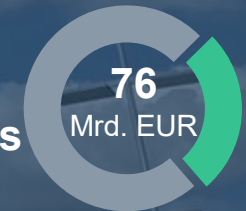
**Passgenaue Lösungen für
vielfältige Anlegergruppen**



**Fokus: Starke & langfristige
Kundenbeziehungen**



Total Assets



davon 11,3 Mrd. EUR in Publikumsfonds



318 Mitarbeitende

hiervon: 42 Portfoliomanager

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



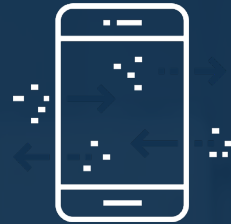
**Öffentliche und
persönliche Sicherheit**

LBBW Sicher Leben R

Drei Säulen tragen die Investment-Strategie



Verteidigung



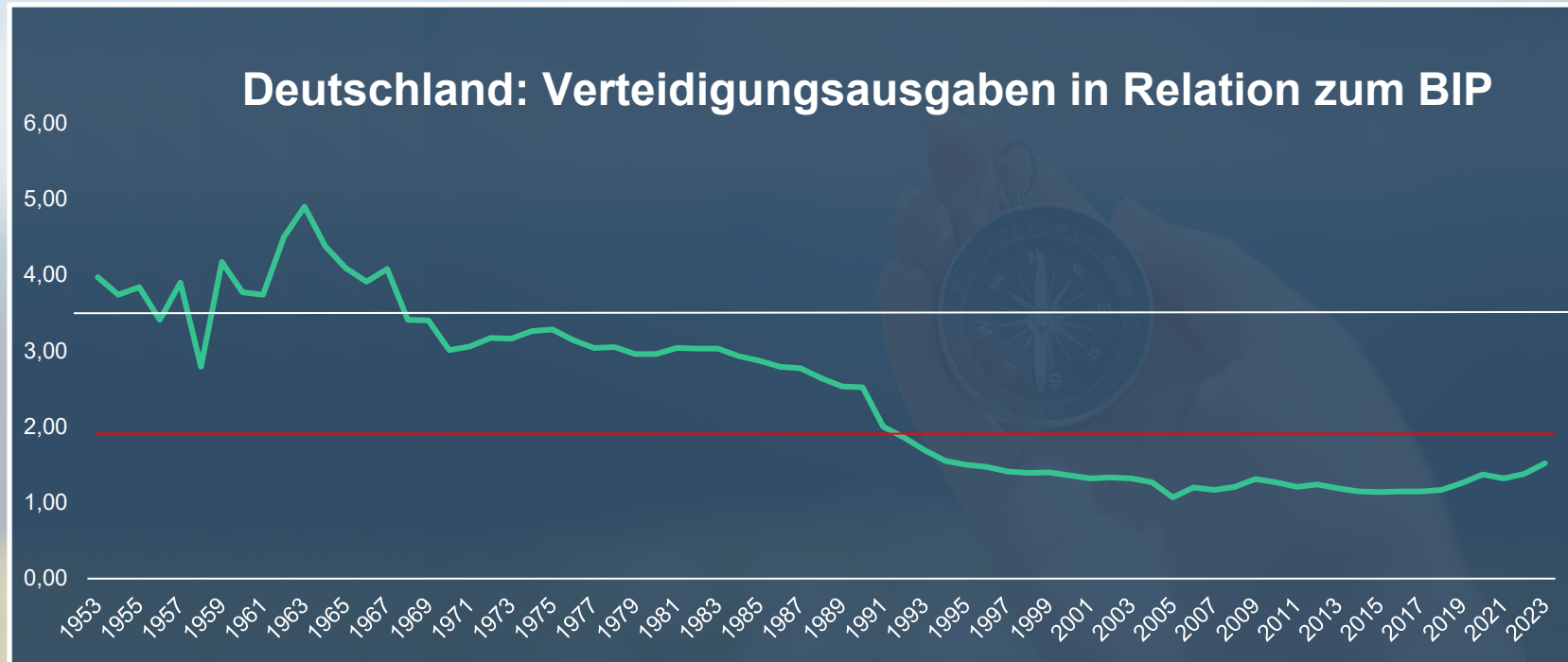
Digitale Sicherheit



**Öffentliche und
persönliche Sicherheit**

Verteidigungsausgaben in Deutschland seit 1953

Budgetziel bis 2035: 3,5% vom BIP plus 1,5% für Infrastruktur & Cybersecurity



2024
3,4%
vom BIP

1949
Gründung
der Nato

2023
2% vom BIP
als Minimum-
Ziel

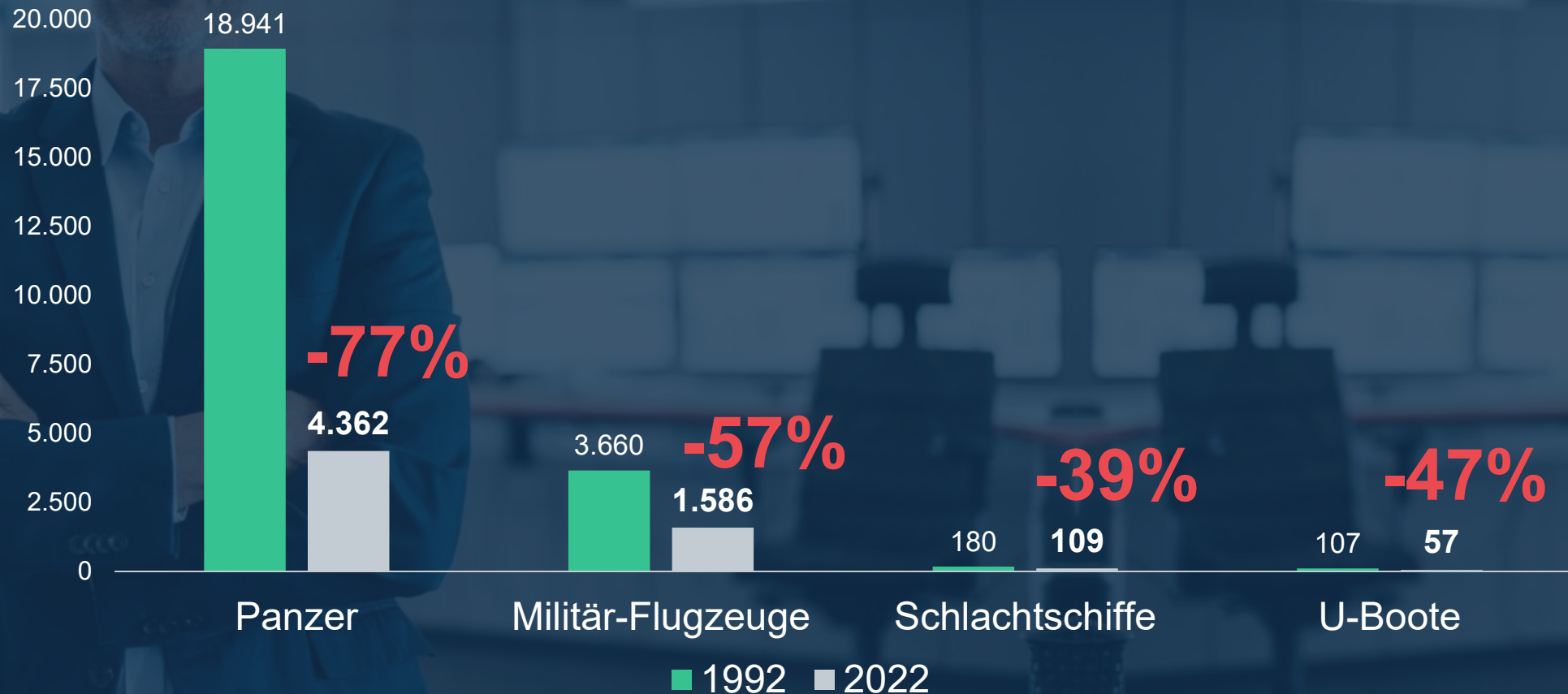
2024
22 von 32
Nato-Länder
erreichen 2%

Nach über 30 Jahren Unterinvestition

Verteidigungsausgaben könnten langfristig (deutlich) steigen

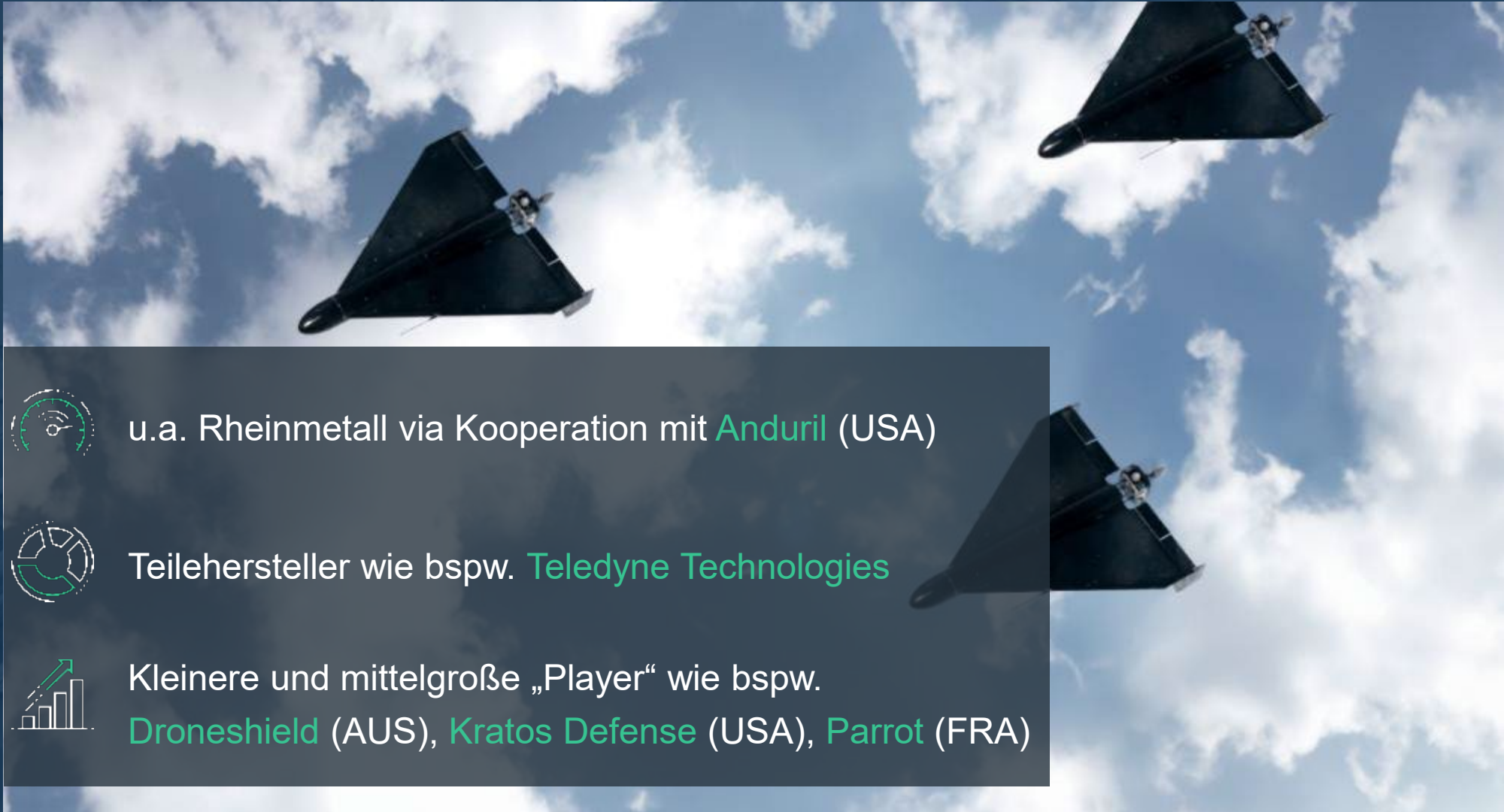


Militärisches Großgerät der EU-Länder



Neue Waffentypen und Systeme

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) ...

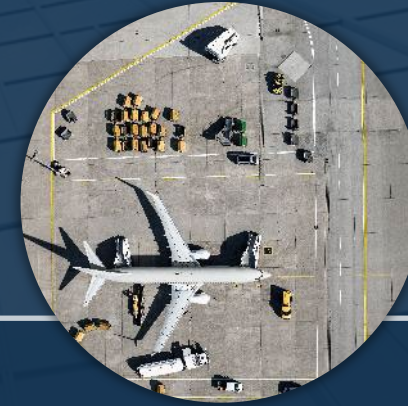
...rückt unter anderem auch militärisch verstärkt in den Fokus



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

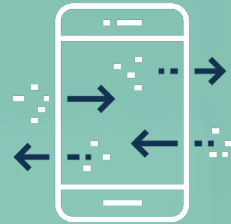


LBBW Sicher Leben R

Drei Säulen tragen die Investment-Strategie



Verteidigung



Digitale Sicherheit

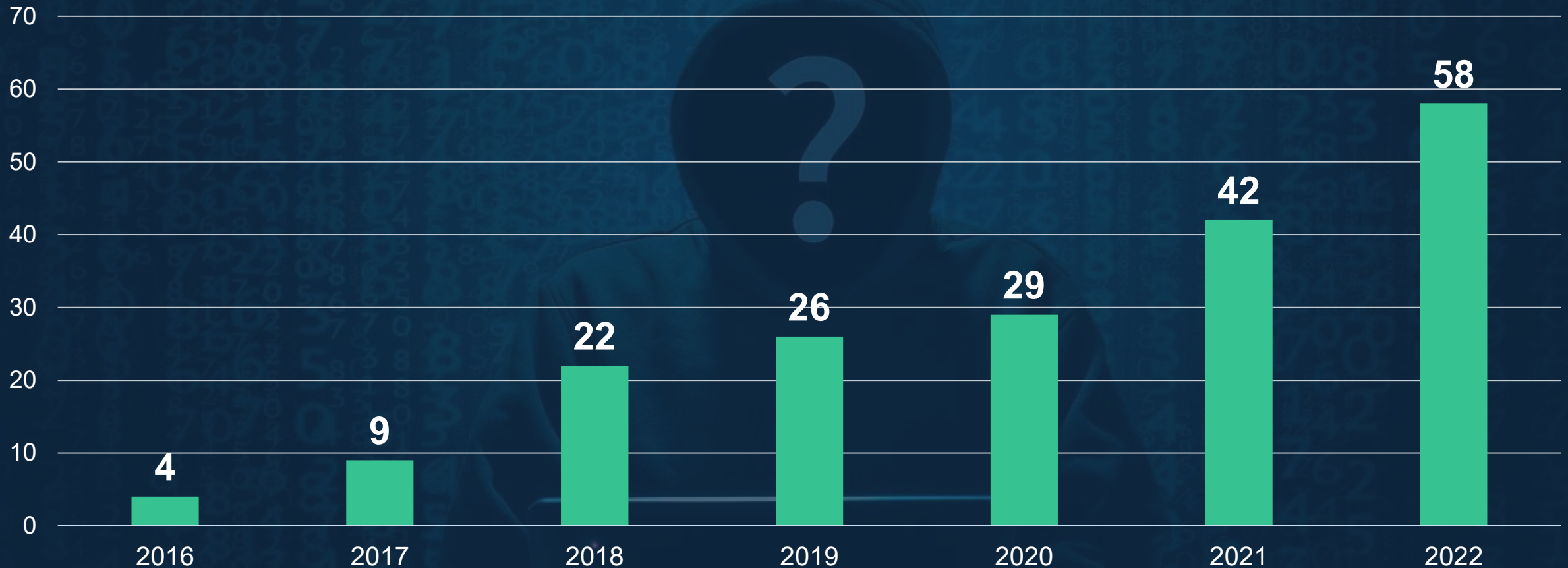


**Öffentliche und
persönliche Sicherheit**

Hacker-Angriffe nehmen global rasant zu

Enorm hohe Dunkelziffer

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



Hacker-Angriffe an der Tagesordnung

Sowohl Marktführer als auch versteckte Ziele im Visier

Samsung Deutschland

TeamViewer

Eckert & Ziegler

Grohe

Varta

Alltours

Arla Foods

Lambertz

Schauinsland Reisen

guenstiger.de

Heilbronner Stimme

Kind Hörgeräte

Vorwerk

Internet-Sicherheit gewinnt weiter an Bedeutung

Deutsche Firmen bewerten Cyber-Vorfälle als Top-3 Risiko



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



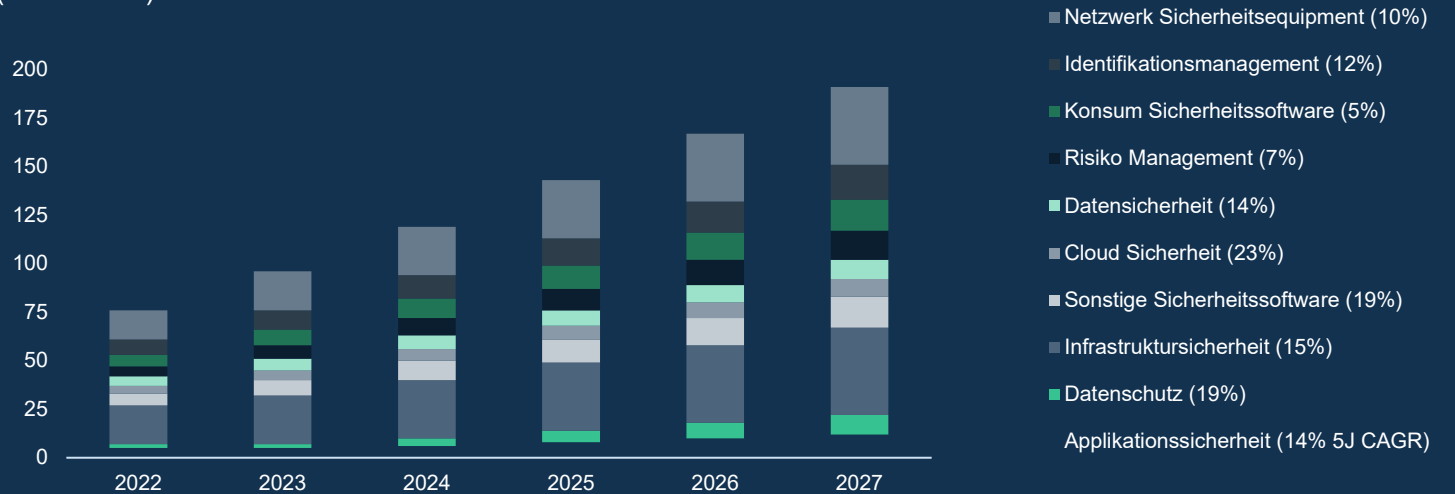
Megatrend Sicherheit

Cyber-Security: Überlebensnotwendig für Unternehmen



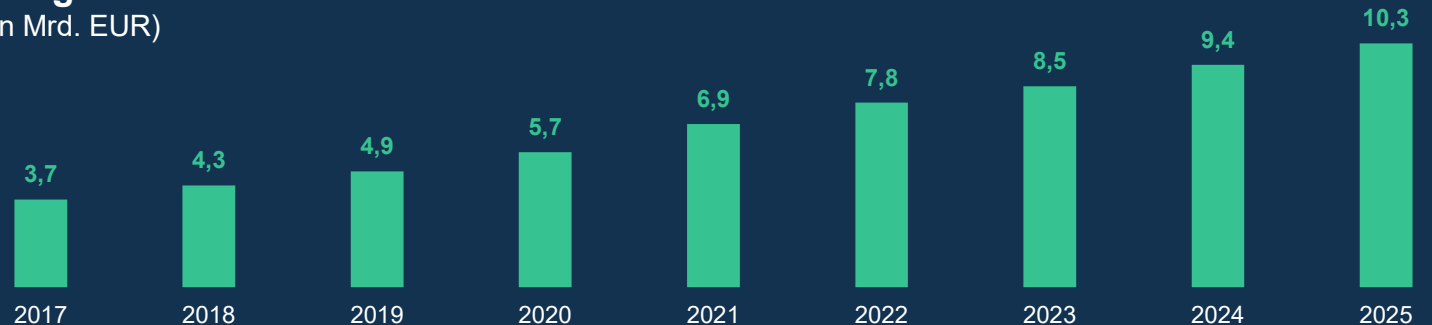
Deutlich wachsende IT-Sicherheitsausgaben in den USA

(in Mrd. USD)



Ausgaben für IT-Sicherheit in Deutschland

(in Mrd. EUR)

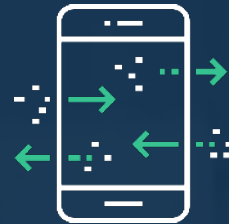


LBBW Sicher Leben R

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

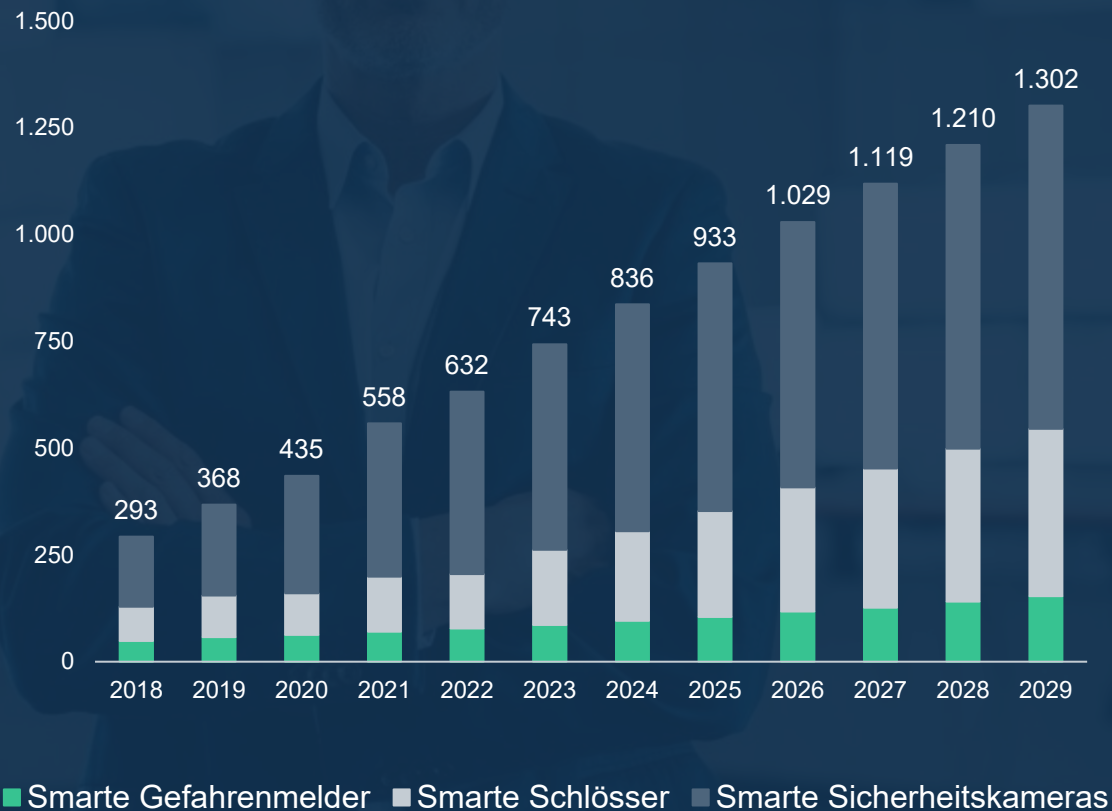
Spezialisiert auf Schutz von Personen, Objekten oder auch Veranstaltungen

Öffentliche und persönliche Sicherheit

Sicherheitsempfinden sinkt, Sicherheitsbedürfnis steigt



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

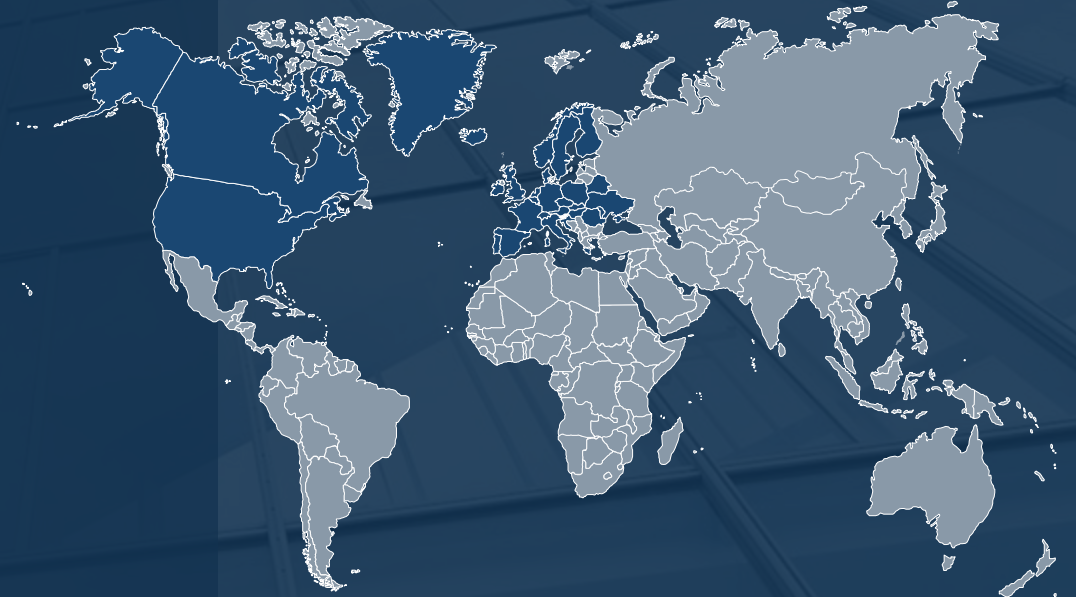
- Verteidigung
- Digitale Sicherheit
- Öffentliche und persönliche Sicherheit

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

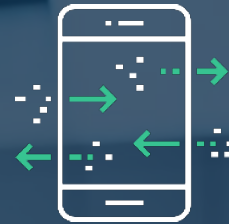


Verteidigung

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

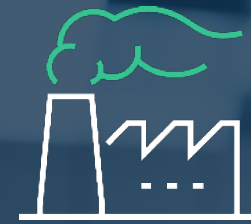


Digitale Sicherheit

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

Vollständiger Ausschluss

Anti-Personen-Minen & Streubombenmunition

Größter Rüstungskonzern (Lockheed Martin) fällt unter das Kriterium



Biologische und chemische 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
66
Einzeltitel



Verteidigung

32%



Digitale
Sicherheit

40%



Öffentl. & pers.
Sicherheit

28%

... Rest von **0%** = Kasse

Top-10 Titel

01 Broadcom	(Digitale Sicherheit)	USA	u.a. Datenkommunikation Datensicherheit
02 Assa Abloy	(öffentl. & persönliche Sicherheit)	SWE	u.a. Anbieter & Hersteller von Sicherheitstüren und Zugangssystemen
03 CrowdStrike	(Digitale Sicherheit)	USA	u.a. Software zur Erkennung und Prävention von Hacker-Angriffen
04 Securitas	(öffentl. & persönliche Sicherheit)	SWE	u.a. Objekt- und Personenschutz
05 Oracle	(Digitale Sicherheit)	USA	u.a. „Oracle Data Safe“, hohe Sicherheit (Verschlüsselung) von Daten
06 Palantir	(Digitale Sicherheit)	USA	u.a. Betreiber der Datenplattform „Gotham“ zur Terrorismusbekämpfung
07 Allegion	(öffentl. & persönliche Sicherheit)	IRL	u.a. Gebäudeschutz sowie digitale & mobile Systeme
08 Boeing	(Verteidigung)	USA	u.a. Flugzeuge, Hubschrauber, Raketensysteme und Satelliten
09 GE Aerospace	(Verteidigung)	USA	u.a. Hersteller von Triebwerken (u.a. für Militärflugzeuge)
10 RTX	(Verteidigung)	USA	u.a. Raketen, Flugabwehrsysteme, Drohnen und Raumfahrttechnik

Gesamt-Gewichtung: **27%**

LBBW Sicher Leben R

Aktuelle Ausgestaltung nach Region und Unternehmensgrößen

Anteil von US-Aktien
im MSCI World:

71%



63%



21%

„Rest der Welt“ mit Fokus:

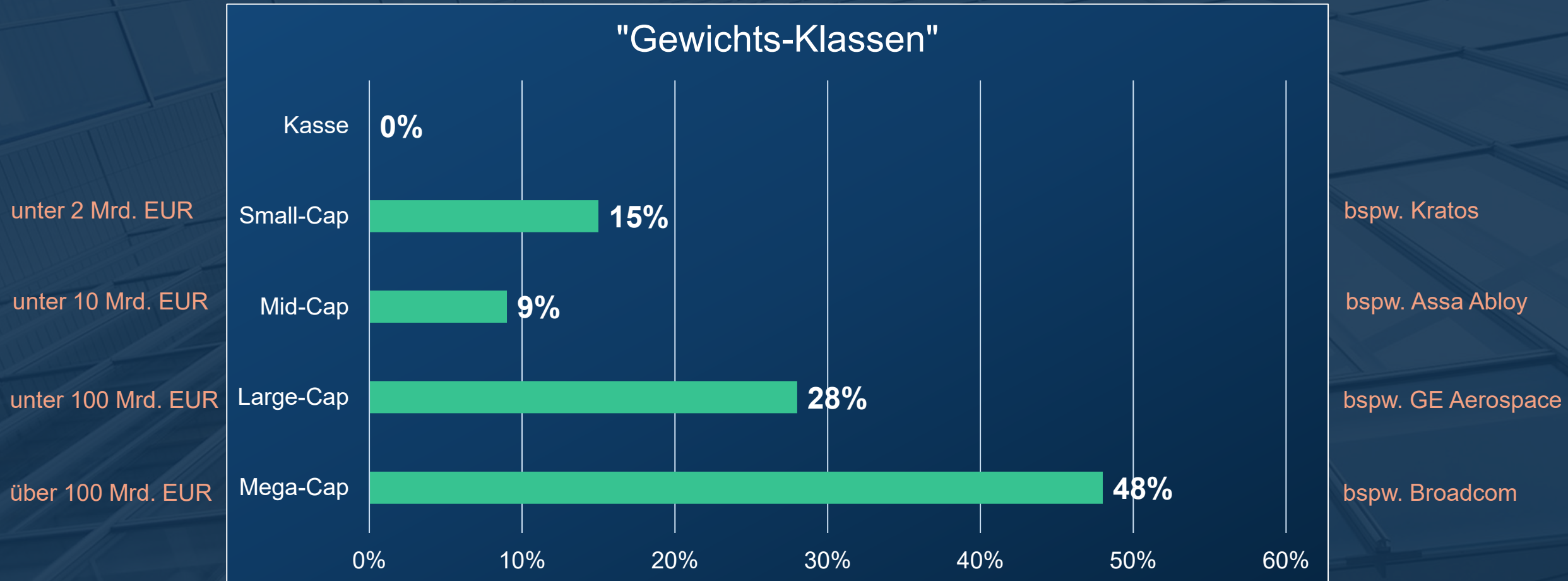
ASIEN

16%

... Rest von 0% =
Kasse

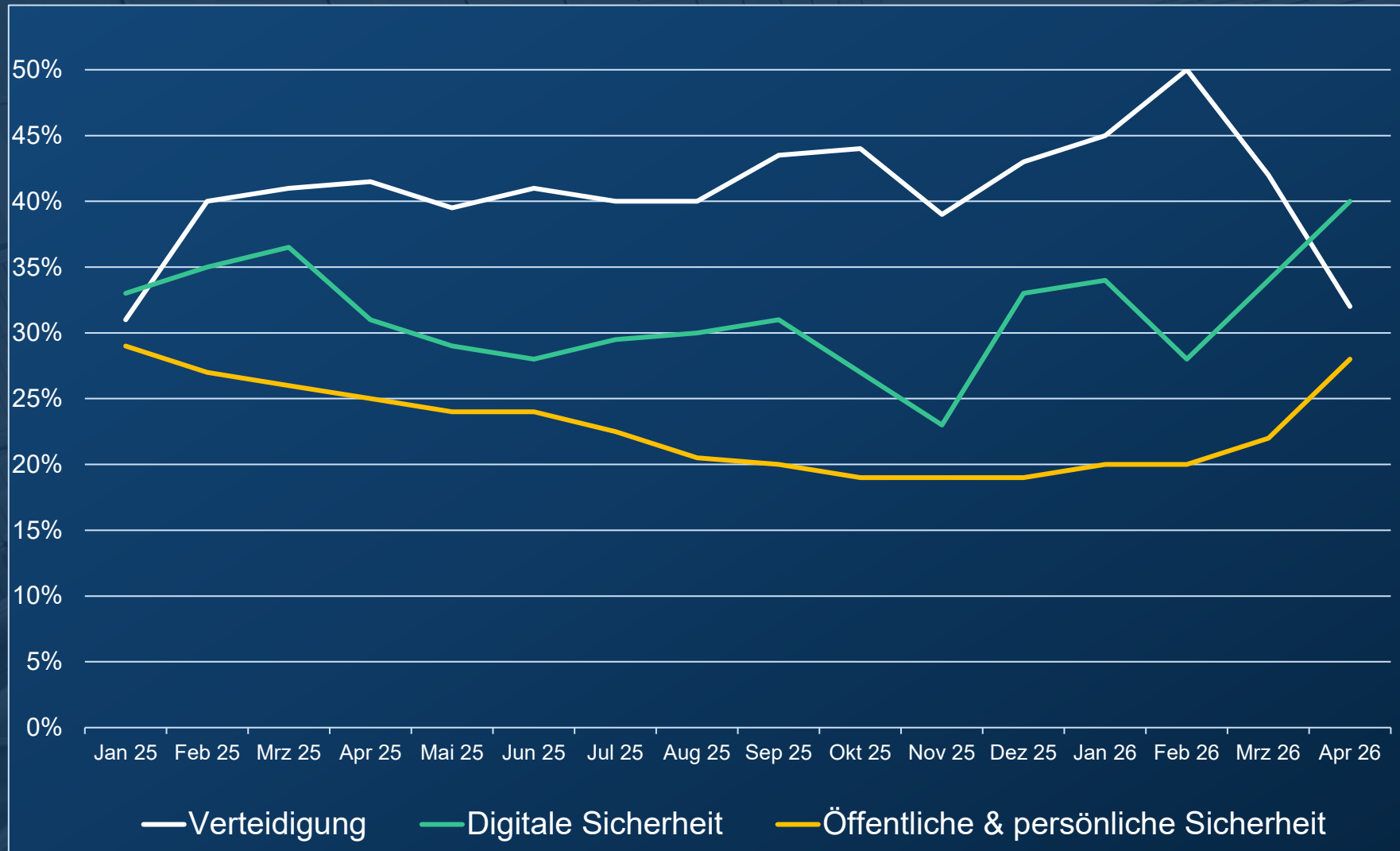
LBBW Sicher Leben R

„Gewichts-Klassen“ nach frei verfügbarer Marktkapitalisierung je Aktien



LBBW Sicher Leben R

Ausgestaltung der Investment-Säulen seit Fondsaufgabe



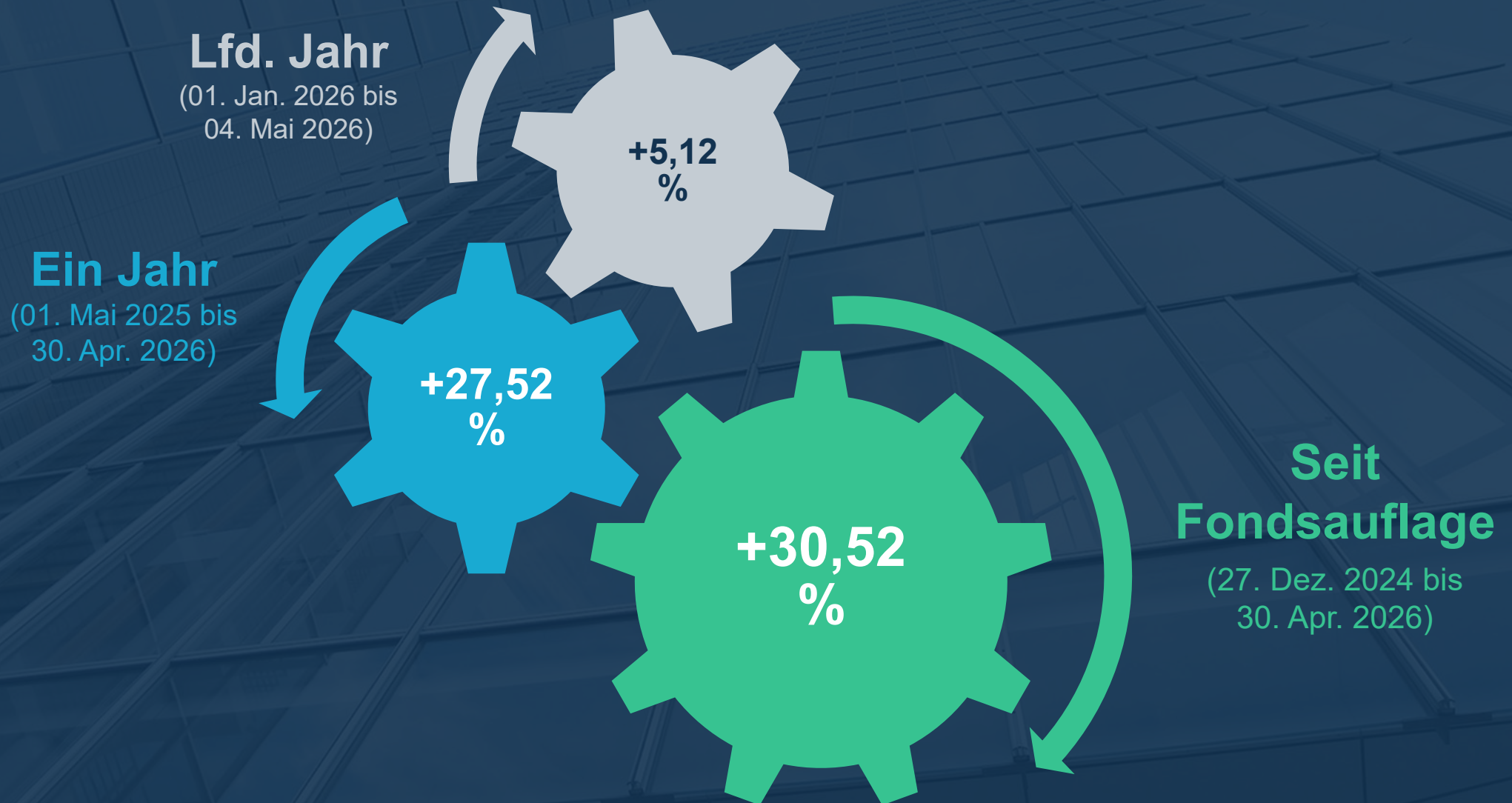
zwischen **23%** und **40%**

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

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

LBBW Sicher Leben R

Wertentwicklung seit Fondsauflage



LBBW Sicher Leben R

Zusammenfassung und vier schnelle Fakten

Globale Unsicherheiten & Gefahren nehmen zu



Drei Themenfelder...



Verteidigung



Digitale
Sicherheit



Öffentliche und
persönliche Sicherheit

...in einer
globalen Aktienfondsstrategie

Teamansatz... Fondsmanager und Analysten mit gemeinsamer Performanceverantwortung



Helmut Bartsch
Analyst

Technologie
Berufserfahrung: 33 Jahre



Yannik Schiele
Fondsmanager

Aktien Global
Berufserfahrung: 3 Jahre



Stephan Gescheidlen
Analyst

Industrie & Verteidigung
Berufserfahrung: 26 Jahre



Felix Jäger
Fondsmanager

Aktien Global
Berufserfahrung: 12 Jahre

Anleger scheuen bei Themenfeldern wie bspw. **Verteidigung & digitaler Sicherheit** oftmals das unternehmensspezifische Einzeltitelrisiko. Mittels dieser **breiten Fondsstrategie** hat der Anleger einen **diversifizierten Zugang** zum Themenkomplex „Sicher Leben“.

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
- ...

Vertriebsunterstützung

www.lbbw-sicher-leben.de
www.lbbw-am.de

1 | Blickpunktstudie
endkundentauglich

2 | Produkt 2-Pager
endkundentauglich,
MiFID-II konform

3 | Unternehmen 2-Pager
endkundentauglich,
MiFID II konform

4 | Berater-
Präsentation



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:
230 Mio. EUR



Daniela Watzal

Investmentspezialistin Publikumsfonds

Tel.: 0711 22910 3151

daniela.watzal@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 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.

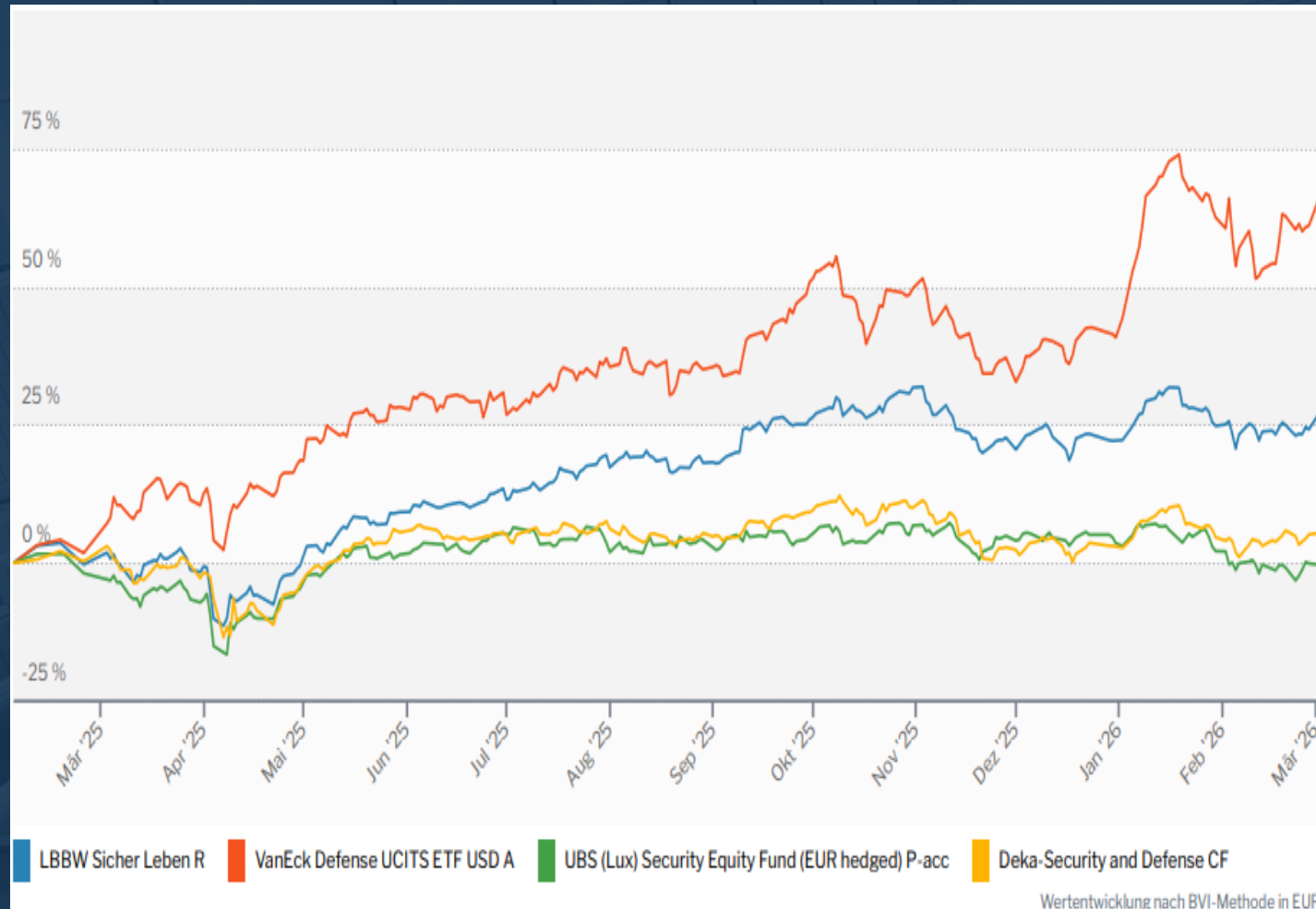
Die LBBW Asset Management haftet nicht für Fremdinformationen.



LB≡BW Asset Management

LBBW Sicher Leben R

Leistungsbilanz



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



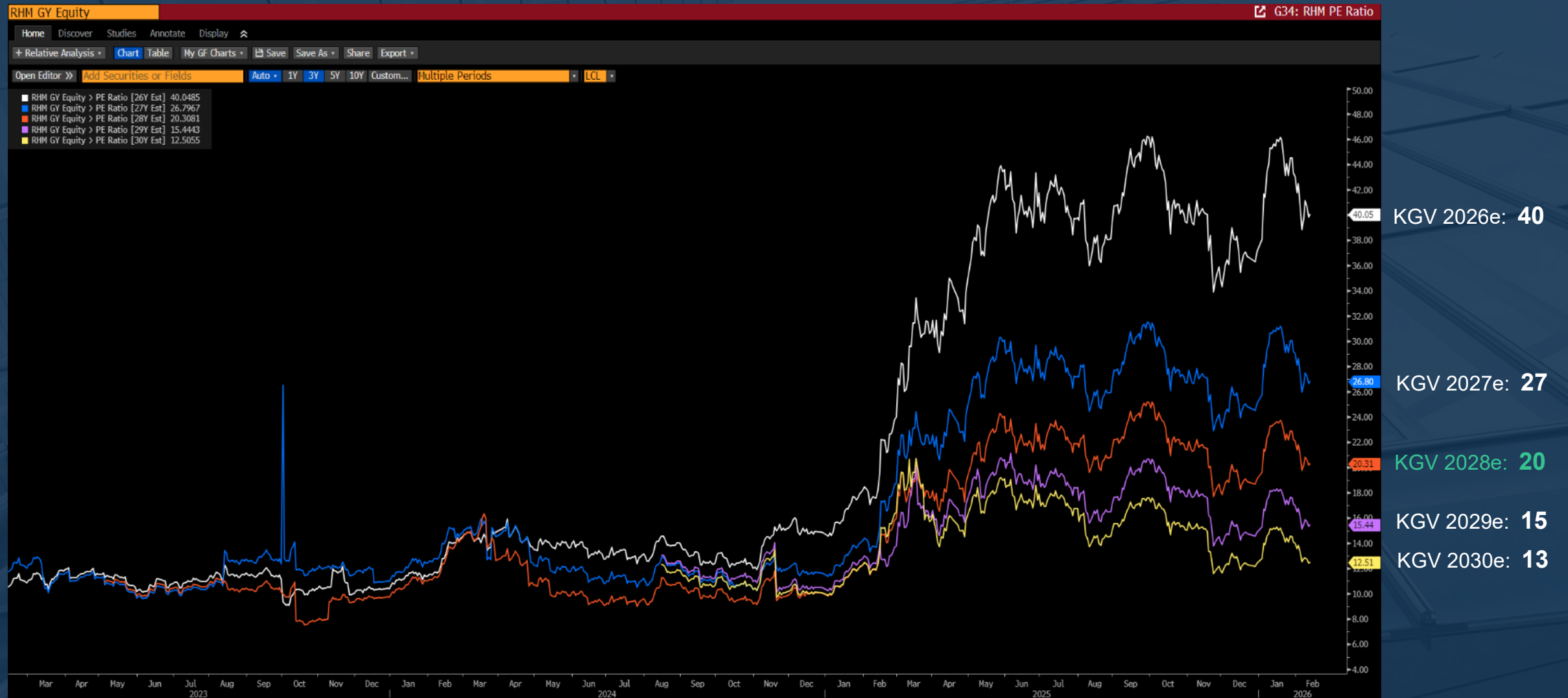
Gewichtung im Durchschnitt 26,61%
Reine Sektorperformance 3,34%
 Performancebeitrag Fonds: 0,89%



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

Sind Rüstungsaktien nicht schon hoch bewertet?

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



LBBW Sicher Leben

Mehrstufiger Investmentansatz



Anlageuniversum

Knapp 440 Unternehmen mit relevanten Aktivitäten im Sicherheitsbereich auf Basis einer umfassenden qualitativen und quantitativen Strukturanalyse; Berücksichtigung der Ausschlusskriterien.

Quantitative Vorselektion

Quantitatives Scoring-Model mit umfangreichen Datenpunkten; Vorselektion auf Basis mehrdimensionaler Selektionskriterien.

Qualitative Fundamentalanalyse

Analysefokus auf Geschäftsmodell, Managementqualität, Wachstumsperspektiven, Ertrag & Cash Flow sowie Bilanzqualität; regelmäßige Managementkontakte sowie Nutzung des eigenen Buyside-Researchs.

Portfoliokonstruktion

Konstruktion aus ca. 60-90 Titeln auf Basis von Stock-Picking und ggfs. High Conviction-Positionierung, sehr aktives Portfoliomanagement mit Nutzung der Gewichtungsbroadheiten.

Monitoring und Risikomanagement

Wöchentliche Meetings mit Sektorspezialisten und Fondsmanagement; Verkaufsdisziplin durch ständiges Überprüfen der Portfoliositionen und das aktuelle Chance-Risiko-Profiles, Berücksichtigung relativer Faktor-Exponierung.