

Sicherheit als struktureller Wachstumstreiber.

Newsletter der LBBW Asset Management | Oktober 2026

Thematisches Investieren.

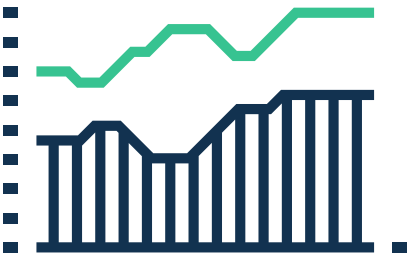
Ein Thema, das Wirtschaft und Gesellschaft zunehmend prägt, ist Sicherheit. Geopolitische Spannungen, digitale Bedrohungen und die Verwundbarkeit kritischer Infrastruktur haben das Verständnis davon grundlegend verändert. Neben der klassischen Verteidigung rücken der Schutz digitaler Systeme, lebenswichtiger Versorgungsstrukturen sowie die öffentliche und persönliche Sicherheit stärker in den Mittelpunkt. Aus einer politischen Notwendigkeit ist damit ein langfristig relevanter Wirtschaftsfaktor geworden.

Die LBBW Asset Management greift diese Entwicklung mit dem LBBW Sicher Leben auf. Als 100-prozentige Tochtergesellschaft der Landesbank Baden-Württemberg gehört sie mit rund 78 Milliarden Euro Total Assets zu den führenden Fondsgesellschaften Deutschlands. Ihr Anspruch ist es, strukturelle Veränderungen frühzeitig zu erkennen und über aktiv gesteuerte Strategien für Anleger investierbar zu machen.

Ein Sicherheitsbegriff, drei Anlagefelder.

Der Ende Dezember 2024 aufgelegte Aktienfonds investiert international in Unternehmen, deren Produkte und Dienstleistungen dem Schutz vor physischen oder digitalen Bedrohungen dienen. Dabei versteht das Fondsmanagement Sicherheit umfassender als klassische Verteidigung. Die Strategie verbindet drei Bereiche, die in einer zunehmend vernetzten Welt immer enger zusammenrücken: Verteidigungstechnologie, Cybersecurity sowie öffentliche und persönliche Sicherheit.

- Drei Anlagefelder**
Verteidigungstechnologie, Cybersecurity und kritische Infrastruktur.
- International investiert**
Aktien von Unternehmen mit sicherheitsrelevanten Lösungen.
- Aktiv ausgewählt**
Fokus auf Geschäftsmodell, Marktposition, Bewertung und Finanzkraft.
- Klar abgegrenzt**
Definierte Ausschlüsse für kontroverse Waffen und Länder.



Fondsdaten	
LBBW Sicher Leben R	
Fondsstart	27.12.2024
Fondskosten	1,72 %
Fondsvolumen	280,78 Mio. €
ISIN	DE000LB6B0M7

Anlagefelder LBBW Sicher Leben R.

Verteidigung.

Im Verteidigungsbereich berücksichtigt das Anlageuniversum neben Herstellern militärischer Ausrüstung auch Anbieter von Radar-, Kommunikations- und Sensorsystemen, Luft- und Raumfahrttechnik sowie unbemannten Systemen. Auch Elektronik, Software und Datenanalyse spielen in modernen Sicherheitskonzepten eine wachsende Rolle. Steigende staatliche Budgets bilden dabei lediglich den Ausgangspunkt der Analyse. Entscheidend ist, welche Unternehmen konkrete Aufträge gewinnen, über ausreichende Produktionskapazitäten verfügen und die zusätzliche Nachfrage in nachhaltiges Umsatz- und Cash-flow-Wachstum überführen können.

Cybersecurity.

Die zweite Säule bildet die digitale Sicherheit. Mit jeder Cloud-Anwendung, jedem vernetzten Produktionssystem und jeder zusätzlichen Schnittstelle wächst auch die potenzielle Angriffsfläche. Cyberangriffe können Betriebsabläufe unterbrechen, sensible Daten offenlegen und ganze Lieferketten beeinträchtigen. Cybersecurity ist deshalb längst keine ergänzende IT-Leistung mehr, sondern eine wesentliche Voraussetzung für stabile Geschäftsprozesse.

Das Anlageuniversum kann unter anderem Anbieter von Netzwerk-, Daten-, Anwendungs- und Endpunktsicherheit umfassen. Deren Technologien sollen unerlaubte Zugriffe verhindern, Informationen vor Missbrauch schützen und Sicherheitslücken in Software oder vernetzten Geräten schließen. Regulatorische Anforderungen und das steigende Risikobewusstsein auf Unternehmensseite können die Nachfrage nach entsprechenden Lösungen zusätzlich unterstützen.

Kritische Infrastruktur.

Der dritte Bereich umfasst den Schutz kritischer Infrastruktur und sichere Abläufe im Alltag. Energieversorgung, Telekommunikation, Verkehr, Gesundheitswesen und Wasserversorgung sind eng miteinander verknüpft. Störungen in einem Bereich können deshalb weitreichende Folgen für andere Sektoren haben. Lösungen für Gebäude- und Zugangssicherheit, Überwachungstechnologien, industrielle Schutzsysteme und professionelle Sicherheitsdienstleistungen gewinnen vor diesem Hintergrund an Bedeutung.

Der Investment-ansatz des LBBW Sicher Leben beruht nicht auf einer einzelnen Krise oder einem kurzfristigen Nachrichtenzyklus. Im Mittelpunkt steht vielmehr die Annahme, dass Staaten, Unternehmen und Betreiber kritischer Infrastruktur ihre Widerstandsfähigkeit über Jahre hinweg ausbauen müssen.



Selektive Auswahl statt reiner Themenzuordnung.

Das Fondsmanagement stellt aus einem internationalen Anlageuniversum ein selektives Portfolio zusammen. Dabei reicht die Zugehörigkeit zu einer vermeintlichen Wachstumsbranche allein nicht aus. Geprüft werden unter anderem Geschäftsmodell, Marktposition, Bewertung und finanzielle Entwicklung eines Unternehmens. Hinzu kommt die Einordnung volkswirtschaftlicher, technologischer und politischer Veränderungen.

Als Vergleichsmaßstab dient der Bloomberg Defence & Security Index, der jedoch nicht nachgebildet wird. Der aktive Ansatz ermöglicht es dem Fondsmanagement, eigene Schwerpunkte zu setzen, auf veränderte Bewertungen zu reagieren und Unternehmen zu meiden, deren Chance-Risiko-Profil nicht überzeugt. Diese Flexibilität kann Vorteile bieten, schützt jedoch nicht vor Fehlentscheidungen oder Verlusten.

Investitionen in Verteidigung bleiben zugleich ethisch sensibel. Der Fonds arbeitet deshalb mit definierten Ausschlusskriterien. Nicht investiert wird in Aktien von Unternehmen, die ihren Umsatz mit Antipersonenminen, Streumunition sowie biologischen oder chemischen Waffen generieren. Ergänzend bestehen Länderbeschränkungen und besondere geografische Vorgaben für Unternehmen mit Umsätzen im Bereich Atomwaffen.

“

Sicherheit ist mehr als nur Verteidigung.



Der **LBBW Sicher Leben R** verbindet physische und digitale Sicherheit mit dem Schutz kritischer Infrastruktur.



Kontakt

Daniela Watzal
Telefon 0711 22910-3151
Daniela.Watzal@LBBW-AM.de



Für Anleger bleibt der Fonds dennoch eine thematisch fokussierte Aktienanlage. Neben allgemeinen Kapitalmarktrisiken bestehen insbesondere Konzentrations-, Bewertungs- und Währungsrisiken. Ein wachsender Sicherheitsbedarf garantiert weder den wirtschaftlichen Erfolg einzelner Unternehmen noch steigende Aktienkurse. Die Besonderheit des Fonds liegt in der Verbindung physischer und digitaler Sicherheit und damit in einem Anlagefeld, dessen Bedeutung weit über klassische Verteidigung hinausreicht.

Disclaimer: Marketinganzeige. Sie enthält nicht alle wesentlichen Informationen, die für eine Anlageentscheidung erforderlich sind, und berücksichtigt nicht die persönlichen Umstände eines Anlegers, enthält kein zivilrechtlich bindendes Angebot und stellt keine Anlageberatung oder Anlageempfehlung dar. Allein verbindliche Grundlage für den Anteilerwerb der dargestellten Investmentvermögen sind die jeweils aktuellen Verkaufsunterlagen (Basisinformationsblätter, Verkaufsprospekte, Jahres- oder Halbjahresberichte). Die Verkaufsunterlagen sind in deutscher Sprache kostenlos bei den Vertriebspartnern der LBBW 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. 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.

LBBW Asset Management
Investmentgesellschaft mbH
Pariser Platz 1
70173 Stuttgart
Telefon 0711 22910-3000
www.LBBW-AM.de
info@LBBW-AM.de