

LB BW Asset Management

Fonds in Feinarbeit.

LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH

Adresse: Fritz-Elsas-Str. 31
70174 Stuttgart

Tel.: +49 (0)711/22910-3204

Fax: +49 (0)711/22910-9298

Website: www.lbbw-am.de

Teamgröße: 9 Mitarbeiter (institutioneller Bereich)

Ansprechpartner für das institutionelle Geschäft:

Jürgen Zirn

Geschäftsführer

+49 (0)711/22910-3030, juergen.zirn@lbbw-am.de

Panagiotis Patartzis

Leiter Institutionelle Kunden

+49 (0)711/22910-3211, panagiotis.partzis@lbbw-am.de

Dr. Helmuth Conrad

Leiter Consultant Relationship

+49 (0)711/22910-3204, helmuth.conrad@lbbw-am.de

Unternehmensüberblick/Kurzbeschreibung:

Die LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH (LBBW AM) ist eine 100%ige Tochtergesellschaft der Landesbank Baden-Württemberg (LBBW) und agiert als Centre of Competence für das Asset Management innerhalb des LBBW-Konzerns. Die wichtigsten Geschäftsfelder sind das Management von Spezialfonds für institutionelle Investoren, Direktanlage-Mandaten für Versicherungen und Versorgungseinrichtungen sowie Publikumsfonds für institutionelle und private Anleger. Die Gesellschaft verwaltete per 31.12.2017 insgesamt (einschließlich KVG-Funktion) ein Volumen von 69,9 Mrd. Euro, davon 6,3 Mrd. Euro in 53 Publikumsfonds und 41,3 Mrd. Euro in 170 Spezialfonds sowie 22,3 Mrd. Euro im Direktanlagemanagement für Versicherungen. Unsere Kernkompetenzen liegen in den Bereichen europäische Aktien mit insbesondere value-orientierten Investmentansätzen, europäische Zinsprodukte, Absolute Return Strategien, Wertsicherungskonzepte, Rohstoffmanagement sowie Nachhaltigkeitslösungen.

Mit unserer langjährigen Erfahrung und Expertise sind wir professioneller Partner bei Spezialfondslösungen für Versorgungseinrichtungen, Versicherungen, Sparkassen und Banken, Unternehmen, öffentlich-rechtliche Institutionen, Vermögensverwalter, Stiftungen, kirchliche Einrichtungen und Family Offices. Darüber hinaus ist die LBBW AM einer der führenden versicherungsunabhängigen Manager von Direktbestandsanlagen.

Im deutschsprachigen Markt aktiv seit: 1988

Mitgliedschaften in Verbänden:

BVI BAI EFAMA Andere: VAIÖ

Assets under Management in Zahlen (in Mio. Euro):

65.500 AuM weltweit

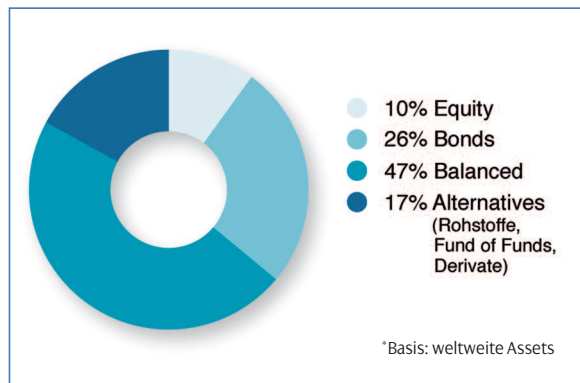
65.500 AuM europäische Kunden

65.500 AuM deutsche Kunden

61.000 AuM institutionelle Kunden Deutschland

(Daten zum 31. Dezember 2017)

Assets under Management nach Assetklassen* (in %):



Angeborene Investmentvehikel:

- Spezialfonds/Segmentfonds
- Publikumsfonds (OGAW/UCITS)
- Strukturen/Zertifikate
- Closed-End-Funds
- Andere: Direktbestandsmanagement für Versicherungen

Services:

- Advisory/Sub-Advisory
- Master-KAG/KVG
- Depotbank Operations

Bemerkung: Durch LBBW

- Asset Allocation (SAA/TAA/GTAA)
- Research
- KAG/KVG
- Liability Management
- Risk Management
- Andere: Direktbestandsmanagement

Performancemessung/-verifizierung:

- Intern Extern: BVI

Angebotene Assetklassen:**1. Equity**

Style	Regionen	Global	Europe	Germany	US	Japan	Asia, Pacific	Emerging Markets	Andere
Aktiv / Passiv (auch ETFs)		-/-	X/-	X/-	-/-	-/-	-/-	-/-	-/-
Quantitativ/Qualitativ		-/-	X/X	-/X	-/-	-/-	-/-	-/-	-/-
Small Cap/ Cap		-/-	X/X	X/X	-/-	-/-	-/-	-/-	-/-
Growth/ Value		-/-	X/X	-/X	-/-	-/-	-/-	-/-	-/-
Bottom-up/ Top-down		-/-	X/X	X/X	-/-	-/-	-/-	-/-	-/-
Long-only/Long-short (z.B. 130/30)		-/-	X/X	X/-	-/-	-/-	-/-	-/-	-/-
Absolute / Relative Return		-/-	X/X	X/X	-/-	-/-	-/-	-/-	-/-
High Income bzw. Dividend / Low Vola		-/-	X/X	X/-	-/-	-/-	-/-	-/-	-/-
SRI		-/-	X	X	-/-	-/-	-/-	-/-	-/-

2. Bonds

Style	Regionen	Global	Europe	Germany	US	Japan	Asia, Pacific	Emerging Markets	Andere
Staatsanleihen		X	X	X	-	-	-	X	-
Corporate Bonds		-	X	X	-	-	-	-	-
High Yield		-	X	-	-	-	-	-	-
Inflation Linked Bonds		-	-	-	-	-	-	-	-
Convertible Bonds		-	X	-	-	-	-	-	-
ABS/MBS		-	-	-	-	-	-	-	-
Senior Loans		-	-	-	-	-	-	-	-
Absolute Return		-	X	X	X	-	-	-	-
Strukturierte Produkte		-	X	-	-	-	-	-	-
SRI		-	X	X	-	-	-	-	-
Andere:		-	-	-	-	-	-	-	-
Covered Bonds		-	X	X	-	-	-	-	-
Schuldscheine		-	X	X	-	-	-	-	-

3. Alternative Investmentlösungen / Cash

Für Cash-Positionen und ertragsarme Liquiditätsportfolios bietet die LBBW AM mehrere Ertrags-Overlaystrategien an, die dem Anleger unkorrelierte Zusatzertragsquellen mit hoher Liquidität erschließen und die Sharpe Ratio des Gesamtportfolios deutlich verbessern.

4. Real Assets

Assetklasse	Infra-structure	Private Equity	Renew-ables	Commodities	Andere
Dachfonds	-	-	-	X	-
Index Publikumsfonds	-	-	-	X	-
Gold Publikumsfonds	-	-	-	-	-
Institutioneller Publikumsfonds	-	-	-	X	-

Erläuterungen zu den angegebenen Produkten:

Als Anbieter individueller Investmentfondslösungen setzt die LBBW AM auf nachhaltigen Erfolg und hohe Transparenz in der Umsetzung. Durch das klar fokussierte Produktprofil bieten wir ausschließlich Investmentlösungen an, in welchen wir eindeutige Mehrwerte für die Investoren generieren können. Ein wesentlicher Schwerpunkt im Rentenbereich liegt im Management europäischer Covered Bonds und Unternehmensanleihen. Außerdem wird den Anlegern mittels Staatsanleihen das Ertrags- und Renditepotenzial der globalen Anleihemärkte sowie von den Emerging Markets erschlossen. Das Know-how in diesen Assetklassen und die langjährige Erfahrung in der Asset Allocation bilden die Basis für die Steuerung der gemischten Mandate.

Die LBBW AM zeichnet sich darüber hinaus durch eine innovative und mehrfach prämierte Produktpalette im Publikumsfondsbereich aus. So wurde die Palette innovativer Anlagestrategien im Rohstoffsektor um einen weiteren Ansatz ergänzt, der einen regelgebundenen Ansatz zur Investitionsquotensteuerung beinhaltet. Im Bereich Overlay-Strategien hat die LBBW AM eine eigenständige Produktfamilie an Ertrags- und Risiko-Overlay-Ansätzen entwickelt, die einer einheitlichen regelgebundenen Strategie folgen. Damit eng verbunden sind auch die regelgebundenen Ansätze für die hauseigenen Wert-sicherungskonzepte.

Erläuterungen zu Research/Investmentprozess:

Die Investmentphilosophie der LBBW AM ist auf ein aktives Management ausgerichtet, das die individuellen Kundenbedürfnisse berücksichtigt und von einem hohen Risikobewusstsein geprägt ist.

Unser Investmentansatz für das Management von Rentenportfolios folgt einer Kombination aus Top-Down- und Bottom-Up-Prozess. Die Beurteilung der wirtschaftlichen Rahmenbedingungen erfolgt für alle Assetklassen einheitlich in einer Top-Down-Analyse. Den unterschiedlichen Eigenschaften der einzelnen Assetklassen wird durch spezifizierte Auswahlprozesse Rechnung getragen.

Mit einem eigenen Buy-Side-Research-Team verfügt der Aktienbereich über hervorragende Voraussetzungen für die qualitativ-fundamentale Selektion von europäischen Aktien, insbesondere für value-orientierte Investmentansätze. Darüber hinaus besteht Zugang zu den umfangreichen Researchkapazitäten der Konzernmutter LBBW und externer Anbieter. Research bildet die fundamentale Basis unserer aktiven Investmentphilosophie. Der Portfoliomanager nimmt im Investmentprozess eine Doppelfunktion wahr. Er ist einerseits für die Steuerung des Portfolios verantwortlich und bringt sich andererseits aber auch aktiv in den Researchprozess mit ein. Bei der Titelauswahl und der Portfoliogewichtung wird er von einzelnen Spezialteams unterstützt.

Welche Projekte stehen 2018 im Vordergrund:

In Bezug auf die von uns verwalteten Anlagen sind wir bestrebt, diese nach den Prinzipien verantwortlichen Investierens auszurichten. Die Zuwächse auf über 18 Mrd. Euro bei den Assets, die Nachhaltigkeitskriterien berücksichtigen, bestärken uns, unsere Ressourcen und Kompetenzen in diesem Bereich weiter zu stärken.

So begleiten wir unsere Kunden auch künftig bei der Bewältigung aktueller strategischer Fragestellungen, mit denen diese inzwischen vermehrt konfrontiert werden, die sich beispielsweise aus der Umsetzung von COP21 (2-Grad-Ziel von Paris) ergeben. Hier sind wir ein kompetenter Partner bei der Identifikation des CO₂-Footprints, der Vermeidung von Stranded Assets als Folge des Carbon Bubbles und der damit verbundenen Neubewertung einzelner Branchen.

DISCLAIMER:

Diese Darstellung stellt die wesentlichen Informationen über unser Unternehmen zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Dokuments zusammen. Der Darstellung liegen Daten bzw. Informationen zugrunde, die wir für verlässlich erachten. Eine Gewähr für die Vollständigkeit und Richtigkeit der Angaben können wir nicht übernehmen.