

LB BW Asset Management

LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH

Adresse: Fritz-Elsas-Str. 31
70174 Stuttgart

Tel.: +49 (0)711/22910-3000

Website: www.lbbw-am.de

Teamgröße: 10 Mitarbeiter (institutioneller Bereich)

Ansprechpartner für das institutionelle Geschäft:

Panagiotis Patzartzis
Leiter Institutionelle Kunden
+49 (0)711/22910-3211
panagiotis.patzartzis@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 31.12.2021 insgesamt ein Volumen von 92,9 Mrd. Euro, davon 9,8 Mrd. Euro in Publikumsfonds und 61,2 Mrd. Euro in Spezialfonds sowie 22 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:

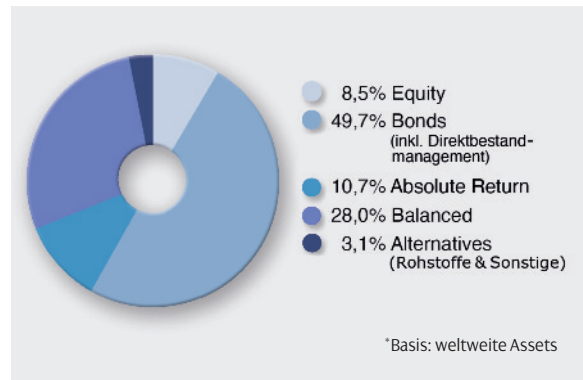
BVI BAI EFAMA Andere: VAIÖ, UNPRI

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

84.558 AuM weltweit
84.558 AuM europäische Kunden
84.402 AuM deutsche Kunden
80.692 AuM institutionelle Kunden Deutschland
8.492 AuM „Third Party Business“

(Daten zum 31. Dezember 2021)

Assets under Management nach Assetklassen* (in %):



Angeborene Investmentvehikel:

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

Services:

- Advisory/Sub-Advisory
- Master-KVG/KVG
- Depotbank Operations
- Asset Allocation (SAA/TAA/GTAA)
- Research
- Overlay Management
- Liability Management
- Risk Management
- Andere: Direktbestandsmanagement

Performancemessung/-verifizierung:

- Intern Extern: BVI

Angebotene Assetklassen:**1. Equity**

Style	Regionen	Global	Europe	Germany	U.S.	Japan	Asia, Pacific	Emerging Markets	Andere: Commodities
Aktiv / Passiv (auch ETFs)		X/-	X/X	X/-	-/-	-/-	-/-	-/-	X/-
Quantitativ/Qualitativ		-/X	X/X	-/X	-/-	-/-	-/-	-/-	X/-
Small Cap/ Cap		-/-	X/X	X/X	-/-	-/-	-/-	-/-	-/-
Growth/ Value		-/-	X/X	-/X	-/-	-/-	-/-	-/-	-/-
Absolute/ Relative Return		-/-	X/X	X/X	-/-	-/-	-/-	-/-	X/X
Factor Investing		-	-	-	-	-	-	-	-
ESG-Ansatz / Impact Investing		X/-	X/X	X/X	-/-	-/-	-/-	-/-	-/-

2. Bonds

Style	Regionen	Global	Europe	Germany	U.S.	Japan	Asia, Pacific	Emerging Markets	Andere
Staatsanleihen		X	X	X	-	-	-	-	-
Corporate Bonds		-	X	X	-	-	-	-	-
High Yield		-	X	-	-	-	-	-	-
Convertible Bonds		-	X	-	-	-	-	-	-
Absolute Return Strategien		-	X	X	X	-	-	-	-
Inflation Linked Strategien		-	-	-	-	-	-	-	-
Geldmarktstrategien		-	X	X	-	-	-	-	-
ESG-Ansatz bzw. Impact Investing		-	X	X	-	-	-	-	-
Andere: Commodities		X	X	X	-	-	-	-	-

3. Alternative Investmentlösungen

Multi Asset

4. Real Assets

Assetklasse	Infra-structure	Private Equity	Renew-ables	Commodities	Andere
Publikumsfonds	-	-	-	X	-
Long only in Publikumsfonds	-	-	-	X	-
Long/Short in Publikumsfonds	-	-	-	X	-

Erläuterung zu den angegebenen Produkten bzw. Strategien:

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. 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 Wertsicherungskonzepte.

Erläuterungen zu Research/Investmentprozess:

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, welche die fundamentale Basis unserer aktiven Investmentphilosophie bilden.

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 Rolle spielen ESG-Ansätze und -Faktoren in den Investmentansätzen?

Nachhaltigkeit ist integraler Bestandteil unserer Unternehmensstrategie. Seit mehr als 20 Jahren bietet die LBBW AM institutionellen Investoren und privaten Anlegern nachhaltigt ausgerichtete Kapitalanlagen an. Mittlerweile managt die LBBW AM ein Volumen von 92,9 Mrd. Euro (per 31.12.2021); hiervon etwa 24 Mrd. Euro in nachhaltigen Strategien. Damit ist mehr als ein Viertel des verwalteten Vermögens nach nachhaltigen Kriterien investiert.

Mit der „ESG-Integration“ in den Investmentprozess werden bei der LBBW AM vom Research bis hin zur Titelselektion Nachhaltigkeits- bzw. ESG-Faktoren in die Anlageentscheidung zusätzlich miteinbezogen. In der Portfoliokonstruktion dienen ESG-Ratings sowie internationale Normen als Ausschlusskriterien zur Eingrenzung des Anlageuniversums.

Welche Ziele stehen bei Ihnen 2022 im Vordergrund?

Die LBBW hat in 2021 ihre Kompetenzen in der Vermögensverwaltung zusammengeführt. Die LBBW AM und das gehobene Privatkundengeschäft der BW-Bank werden als gemeinsames Geschäftsfeld geführt. Die „LBBW Asset and Wealth Management“ (LBBW AWM) zählt mit einem Vermögen von über 100 Mrd. Euro (Assets under Management) zu den führenden Vermögensverwaltern in Deutschland.

DISCLAIMER:

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