

LBBW Asset Management

LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH

Adresse: Pariser Platz 1, Haus 5
70173 Stuttgart

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

Website: www.lbbw-am.de

Teamgröße: 20 Mitarbeitende (institutioneller Bereich,
deutschsprachiger Markt)

Ansprechpartner für das institutionelle Geschäft:

Andreas Gleich

Leiter Institutionelle Kunden
+49 (0)711/22910-3202, andreas.gleich@lbbw-am.de

Panagiotis Patzartzis

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

Dr. Helmuth Conrad

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 Kompetenzzentrum 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 31.12.2024 insgesamt ein Volumen von 74 Mrd. Euro, davon 10,4 Mrd. Euro in Publikumsfonds und 47,6 Mrd. Euro in Spezialfonds sowie 16 Mrd. Euro im Direktanlagemanagement für Versicherer. Unsere Kernkompetenzen liegen in den Bereichen europäische und weltweite 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 auch 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:

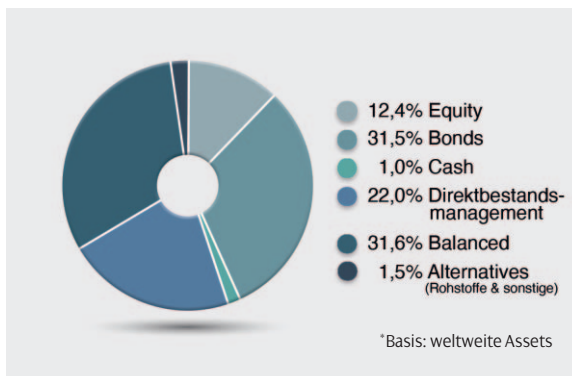
☒ BVI ☐ BAI ☐ EFAMA ☒ Andere: VAIÖ

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

73.965 AuM weltweit
73.965 AuM europäische Kunden
73.778 AuM deutsche Kunden
65.606 AuM institutionelle Kunden Deutschland
8.717 AuM „Third Party Business“

(Daten zum 31. Dezember 2024)

Assets under Management nach Assetklassen* (in %):



Angeborene Investmentvehikel:

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

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
Aktiv / Passiv (auch ETFs)		X/X	X/X	X/X	X/X	-/-	-/-	-/-	-/-
Quantitativ/Qualitativ		X/X	X/X	X/X	X/X	-/-	-/-	-/-	-/-
Small Cap/ Cap		-/X	X/X	X/X	-/X	-/-	-/-	-/-	-/-
Growth/ Value		X/X	X/X	X/X	-/-	-/-	-/-	-/-	-/-
Absolute / Relative Return		-/-	X/X	X/X	X/X	-/-	-/-	-/-	-/-
Factor Investing		-	X	-	-	-	-	-	-
ESG-Ansatz / Impact Investing		X/-	X/X	X/X	X/-	-/-	-/-	-/-	-/-

2. Bonds

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

3. Alternative Investmentlösungen

Multi-Asset, Long-Short Credit Derivate und Rohstoffe

Erläuterung zu den angegebenen Produkten bzw. Strategien:

Im Bereich Overlay-Strategien hat die LBBW AM eine eigenständige Produktfamilie an Ertrags- und Risiko-Overlay Ansätzen entwickelt, die einer einheitlichen regelgebundenen Strategie folgen.

Das Dienstleistungsangebot der LBBW AM erstreckt sich auf ein breites Spektrum an Lösungen für das Management von Direktanlagen. Bei der Selektion von Emittenten beziehungsweise Emissionen werden die gesamte Portfoliostruktur, die Anlageziele sowie eventuell vorhandene individuelle Absprachen berücksichtigt. Dies wird flankiert durch ausgewiesene Expertise der LBBW AM im Bereich Schulscheindarlehen. Die LBBW AM handelt in dem Bewusstsein, dass ihre Entscheidungen direkten Einfluss auf die Bilanz ihrer Kunden haben.

Die LBBW Asset Management ist ein Pionier im Bereich Rohstoff-Investments in Deutschland. Sie bietet eine breite Palette an Rohstoff-Fonds an, mit denen Investoren an den Preisentwicklungen der internationalen Rohstoffmärkte über ihre regelbasierten und prognosefreien Ansätze partizipieren können.

Erläuterungen zu Research/Investmentprozess:

Das Portfoliomanagement der LBBW AM nutzt einen stringenten Investmentprozess zur Identifizierung der vielversprechendsten Investments: In einer Top-Down-Analyse werden die bevorzugten Ratingkategorien, Sektoren und Senioritäten selektiert. Mittels eines strukturierten Bottom-Up-Ansatzes werden Einzeltitel und Branchen analysiert; dabei kommen auch Relative-Value-Gesichtspunkte zum Tragen.

Der Erfolg der Aktienfonds der LBBW AM beruht auf einem fundierten Stock-Picking-Ansatz auf Basis klassischer Fundamentalanalyse.

Regelmäßige Managementkontakte, umfangreiche Marktanalysen sowie die enge Vernetzung mit einer Vielzahl globaler und lokaler Top-Broker liefern wertvollen Input für den Analyseprozess. Die Einschätzung der Einzeltitel erfolgt durch ein systematisches Zusammenspiel von der Sektorexpertise unserer langjährig erfahrenen Analysten und der Generalistenmeinung von Fondsmanagern. Die Portfoliokonstruktion wird durch moderne Optimierungsverfahren unterstützt.

Inwieweit werden ESG-Ansätze und -Faktoren in den Investmentansätzen integriert?

Bereits seit 2002 bietet die LBBW AM Investoren und privaten Anlegern nachhaltig ausgerichtete Kapitalanlagen an. Mittlerweile managt die LBBW AM ein Volumen von 74 Mrd. Euro (per 31. Dezember 2024); hiervon 24,6 Mrd. Euro in nachhaltigen Strategien.

- Differenzierte Nachhaltigkeitsansätze (u.a. Ausschlusskriterien, „best-in-class“)
- ESG Integration im Portfoliomanagement für alle in eigener Verantwortung verwalteten Portfolien
- Steuerung nach PAI und SDG
- Aktive Wahrnehmung der Aktionärsrechte (Proxy Voting & Engagement)
- Umfassendes ESG- und Klimareporting

Welche Ziele stehen bei Ihnen 2025 im Vordergrund?

Die LBBW AM stärkt ihre Aktivitäten rund um Alternative Investments mit ihrer neuen Einheit Private Markets. Mit der neuen Aufstellung erweitern wir unser Know-how und unsere Leistungsfähigkeit von Private Markets Lösungen und stärken die Assetklassen Private Equity, Private Debt, Venture Capital und Infrastruktur. Damit schaffen wir für unsere Kundinnen und Kunden, beispielsweise für Institutionelle Investoren, Unternehmen oder Family Offices, einen echten Mehrwert.

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.