

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:

Panagiotis Patzartzis

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

Dr. Helmut Conrad

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

Nicolai Rentschler

Consultant Relationship
+49 (0)711/22910-3424, nicolai.rentschler@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. Dezember 2025 insgesamt ein Volumen von 76 Mrd. Euro, davon 11,3 Mrd. Euro in Publikumsfonds und 50,6 Mrd. Euro in Spezialfonds sowie 14,2 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):

76.213 AuM weltweit

76.213 AuM europäische Kunden

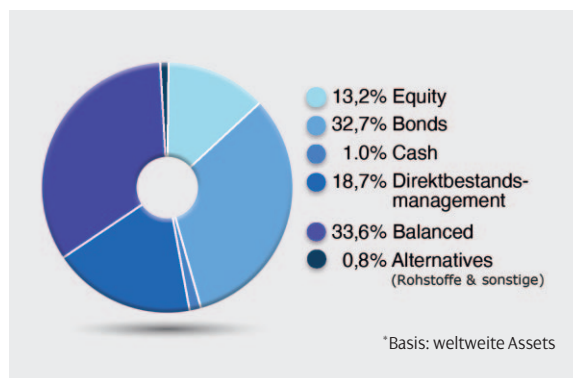
75.891 AuM deutsche Kunden

66.631 AuM institutionelle Kunden Deutschland

8.896 AuM „Third Party Business“

(Daten zum 31. Dezember 2025)

Assets under Management nach Assetklassen* (in %):



Angeborene Investmentvehikel:

- Spezialfonds/Segmentfonds
- Publikumsfonds (OGAW/UCITS)
- Strukturen/Zertifikate
- Closed-End-Funds
- Andere: Vermögensverwaltung/Direktbestandsmanagement, Multi-Asset ELTIF, Infrastructure Equity Direkt Investments, Private Equity Direktinvestments, Managed Accounts

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	-	-	-	-	-

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 Schuldscheindarlehen. Die LBBW AM handelt in dem Bewusstsein, dass ihre Entscheidungen direkten Einfluss auf die Bilanz ihrer Kunden haben.

Die LBBW AM 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.

Im Zuge des verstärkten Fokus auf Private Markets wurde das Investmentangebot gezielt erweitert. Die vorliegenden Investmentvehikel ermöglichen einen breiten und strukturierten Zugang zu sämtlichen Assetklassen im Private Markets Bereich.

Die Produkte sind entlang geografischer und strategischer Schwerpunkte ausgerichtet und bilden Investitionen in der DACH-Region, europaweite Strategien sowie lokale Investments in Deutschland ab. Dabei werden sowohl Direktinvestments als auch Dachfondsstrukturen eingesetzt.

Insgesamt decken die Investmentvehikel alle relevanten Assetklassen des Private Markets ab und fügen sich einem konsistenten, ganzheitlichen Investmentansatz ein.

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.

3. Alternative Investmentlösungen

- Multi-Asset, Long-Short Credit Derivate und Rohstoffe
- Multi-Asset ELTIF, Private Equity Direct Investments, Infrastructure Equity Direct Investments, Managed Accounts

4. Real Assets

Assetklasse	Infra-structure	Private Equity	Renew-ables	Commo-dities	Andere
Private Markets ELTIF	-	-	-	-	Multi-Asset
Zukunft Finanzieren	X	-	X	-	-
Unternehmer-kapital	-	X	-	-	-

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.

Private Markets: Der Research- und Investmentprozess basiert auf einem internationalen, über Jahre gewachsenem Netzwerk sowie der ausgeprägten Selektionskompetenz des Private Markets Teams. Dies ermöglicht einen exklusiven Zugang zu spezialisierten Managern und attraktiven Investmentopportunitäten. Die Investmententscheidungen stützen sich auf einen langjährigen Track Record sowie einen proprietären, datenbasierten DD-Prozess. Durch die gezielte Analyse von Chancen und Risiken sowie die systematische Portfoliobewertung wird ein ausgewogenes Rendite-Risiko-Profil erzielt.

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 76 Mrd. Euro (per 31. Dezember 2025); hiervon 25,9 Mrd. Euro in nachhaltigen Strategien.

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

Welche Ziele stehen bei Ihnen 2026 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.