

# LB BW Asset Management

## LBBW Asset Management Investmentgesellschaft mbH

**Adresse:** Pariser Platz 1  
70173 Stuttgart

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

**Website:** www.lbbw-am.de

**Teamgröße:** 17 Mitarbeitende (institutioneller Bereich)

### Ansprechpartner für das institutionelle Geschäft:

**Christophe Frisch**  
Leiter Vertrieb  
+49 (0)711/22910-3214, christophe.frisch@lbbw-am.de

**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 31.10.2022 insgesamt ein Volumen von 78,4 Mrd. Euro, davon 8,4 Mrd. Euro in Publikumsfonds und 53,2 Mrd. Euro in Spezialfonds sowie 16,8 Mrd. Euro im Direktanlagemanagement für Versicherer. 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:

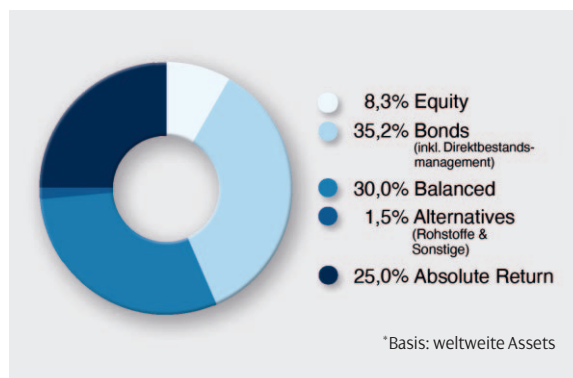
BVI  BAI  EFAMA  Andere: VAIÖ, UNPRI

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

**70.721** AuM weltweit  
**70.721** AuM europäische Kunden  
**70.721** AuM deutsche Kunden  
**69.795** AuM institutionelle Kunden Deutschland  
**7.629** AuM „Third Party Business“

(Daten zum 31. Oktober 2022)

### 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
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

**4. Real Assets**

Assetklasse	Infra-structure	Private Equity	Renewables	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 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 nachhaltig ausgerichtete Kapitalanlagen an. Mittlerweile managt die LBBW AM ein Volumen von 78,3 Mrd. Euro (per 31.10.2022); hiervon etwa 22 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 2023 im Vordergrund?**

Zu den wesentlichen Zielen in 2023 gehört der Ausbau der Assets under Management in unseren etablierten Kundengruppen wie bspw. Sparkassen/Banken, (Semi-) Institutionellen Kunden, Corporates und Retail-Kunden.

Zudem verfolgen wir weiterhin unsere Nachhaltigkeitsstrategie und erweitern unser Produktportfolio sowie unsere Prozesse- und Serviceleistungen wie ESG- und Online-Reporting.

**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.

