



BayernInvest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH

Adresse: Karlstr. 35
80333 München

Tel.: +49 (0)89/54 850-0
Fax: +49 (0)89/54 850-444

Website: www.bayerninvest.de

Teamgröße: 209 Mitarbeiter (institutioneller Bereich,
Stand: 31.12.2020)

Ansprechpartner für das institutionelle Geschäft:

Holger Leimbeck
Bereichsleiter Kundenbetreuung & Vertrieb
+49 (0)89/54 850-132, relationship-management@bayerninvest.de

Steffen Hahn
Leiter Institutionelle Kunden
+49 (0)89/54 850-132, relationship-management@bayerninvest.de

Patrick Klinger
Direktor Institutionelle Kunden
+49 (0)89/54 850-132, relationship-management@bayerninvest.de

Unternehmensüberblick/Kurzbeschreibung:

Als Asset Manager mit Fokus auf nachhaltige Investmentstrategien optimiert die BayernInvest für institutionelle und private Investoren zugleich die finanzielle und gesellschaftliche Rendite. Ihren Kunden bietet sie maßgeschneiderte und innovative Anlage- und Risikomanagement-Konzepte, eine professionelle Fondsverwaltung sowie ein marktführendes Nachhaltigkeitsreporting. Durch die Alternative Investment Plattform der BayernInvest Luxembourg S.A. können auch komplexe Anlagestrategien im Bereich der Alternativen Anlageklassen kundenindividuell umgesetzt werden. Mit einem verwalteten Volumen von rund 100 Mrd. Euro und als 100%ige Tochter der BayernLB ist die BayernInvest regional verwurzelt mit dem Blick auf das internationale Marktgeschehen und die Welt von morgen. Das macht sie zum idealen Partner und vorausschauenden Begleiter für nachhaltige Investments. Ihr klar definiertes Selbstverständnis lautet: „Wir machen Nachhaltigkeit profitabel und Profitabilität nachhaltig.“ Die BayernInvest zählt zu den ersten deutschen Asset Managern, die bereits im Jahr 2011 die UN PRI unterzeichneten. Seit 2020 unterstützt die BayernInvest die Green Recovery Alliance und fördert damit gezielt Investitionen in klimafreundliche Unternehmen und Infrastrukturen, um so die Zukunft für die nächste Generation zu sichern und für mehr Resilienz der Wirtschaft und Finanzmärkte zu sorgen.

Im deutschsprachigen Markt aktiv seit: 1989

Mitgliedschaften in Verbänden:

BVI BAI EFAMA Andere: UN PRI, CDP, TCFD

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

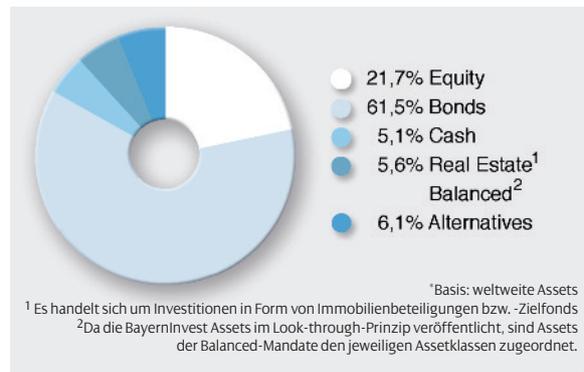
98.326 Assets under Control weltweit

(Daten zum 30. November 2020)

Angebotene Investmentvehikel:

- Spezialfonds/Segmentfonds
 Publikumsfonds (OGAW/UCITS)
 Strukturen/Zertifikate
 Closed-End-Funds
 Andere: Institutionelle Vermögensverwaltungsmandate

Assets under Control nach Assetklassen* (in %):



Services:

- Advisory/Sub-Advisory
Bemerkung: Asset Management Dienstleistungen für intern und extern administrierte Fondsvehikel
- Master-KVG/KVG
Bemerkung: Administrationsdienstleistungen mit und ohne eigenes Asset Management
- Depotbank Operations
Bemerkung: BayernLB bietet unabhängig von der BayernInvest Verwahrlendienstleistungen an
- Asset Allocation (SAA/TAA/GTAA)
Bemerkung: Im Rahmen der Asset Management Tätigkeit
- Research
Bemerkung: Im Rahmen der Asset Management Tätigkeit
- Overlay Management
- Liability Management
- Risk Management
Bemerkung: Im Rahmen der Asset Management- und KVG-Funktion
- Andere: ESG-Beratung, -Reporting, -Mandate und -Fonds

Performancemessung/-verifizierung:

- Intern Extern: GIPS, BVI-Methode, Time- und money-weighted-Ansatz

Bemerkung: Die Performancemessung der BayernInvest erfolgt grundsätzlich nach der BVI-Methode; auf Kundenwunsch auch nach den Time- und Money-weighted-Methoden. Die Präsentation der Performance ist an GIPS angelehnt, aber nicht zertifiziert.

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/-	-/X	-/-
Quantitativ/Qualitativ		X/X	X/X	-/X	-/X	-/X	X/-	-/-	-/-
Small Cap/Large Cap		-/X	-/X	-/X	-/X	-/X	-/X	-/-	-/-
Growth/Value		-/-	-/-	-/-	-/-	-/-	-/-	-/-	-/-
Absolute / Relative Return		X/X	X/X	-/X	-/X	-/X	-/X	-/-	-/-
Factor Investing		-	-	-	-	-	-	-	-
ESG-Ansatz / Impact Investing		X/X	X/-	X/-	X/-	X/-	X/-	X/-	-/-
Andere: High Income bzw. Dividend / Low Vola		X/-	X/-	-/-	-/-	-/-	-/-	-/-	-/-
Andere: Long-only / Long-Short (z.B. 130/30)		X/-	X/-	X/-	X/-	X/-	X/-	-/-	-/-
Andere: Dividendenorientiert LCR-optimierte Anlagen		X	X	-	-	-	-	-	X

2. Bonds

Style	Regionen	Global	Europe	Germany	U.S.	Japan	Asia, Pacific	Emerging Markets	Andere: Euroland
Staatsanleihen		X	X	X	-	-	-	X	X
Corporate Bonds		-	X	X	-	-	-	X	X
High Yield		-	X	X	-	-	-	-	-
Convertible Bonds		-	-	-	-	-	-	-	-
Absolute Return Strategien		X	X	-	-	-	-	-	X
Inflation Linked Strategien		-	-	-	-	-	-	-	-
Geldmarktstrategien		-	-	-	-	-	-	-	-
ESG-Ansatz bzw. Impact Investing		X	X	-	-	-	-	X	X
Andere: Subordinated Bonds		-	X	-	-	-	-	-	X
Andere: Covered Bonds		-	X	-	-	-	-	-	X
Andere: LCR-optimierte Anlagen (Staatsanleihen, Covered Bonds, Corporates Non-Fin)		-	-	-	-	-	-	-	X

3. Alternative Investmentlösungen

- Die BayernInvest bietet assetklassenübergreifende Total Return Strategien (Multi Asset) an. Diese sind auf individuelle Anlegerbedürfnisse ausgerichtet. Ziel ist die Erwirtschaftung einer absoluten und positiven Rendite; hierfür kommen eine ESG-Integration, ein integriertes Risikomanagement und ein taktisches Overlay zum Einsatz.
- Bei den Alternativen Assetklassen bilden Investments mit attraktiven, stabilen Renditen und einem ausgewogenen Risikoprofil in den Bereichen Infrastruktur, Private Debt und Private Equity den Leistungsschwerpunkt der BayernInvest Luxembourg S.A. – dem Kompetenzzentrum für Alternative Investments innerhalb der BayernInvest Gruppe. Ebenso gehört die Administration unverbriefter Darlehensforderungen in Luxemburger Fondsstrukturen sowie deutschen Vehikeln gemäß den Anforderungen nach KaMaRisk zum Angebotspektrum.
- Die BayernInvest bietet im Rahmen der Master-KVG Cash Management-Dienstleistungen an.

4. Real Estate

Im Konzern BayernLB ist die Real I.S. AG das Kompetenzzentrum für Real Estate Investments.

5. Real Assets

Assetklasse	Infrastructure	Renewables	Commodities	Andere
Kooperation mit Real I.S.	-	-	-	X

Erläuterung zu den angegebenen Produkten bzw. Strategien:

Die BayernInvest bietet professionelles Asset- und Risikomanagement und entwickelt individuelle und maßgeschneiderte Investmentlösungen mit messbaren ESG-Zielen. Das Leistungsspektrum umfasst das Management von aktiven sowie indexnahen Renten- und Aktienportfolios. Das Anlageuniversum reicht von Staatsanleihen, Pfandbriefen, Unternehmensanleihen, nachrangigen Anleihen bis hin zu Emerging Markets Renten, europäischen und globalen Aktien sowie Währungsstrategien. Neben dem aktiven und passiven Management von Aktien- und Rentenanlagen werden auch assetklassenübergreifende Total Return Strategien angeboten. Diese nicht Benchmark-orientierten Ansätze sind auf unterschiedliche Assetklassen und nach individuellen Anlegerbedürfnissen ausgerichtet. Das Ziel besteht in der Erwirtschaftung einer absoluten und positiven Rendite – im Unterschied zu einer relativen, an einer Benchmark-orientierten –, wofür integriertes Risikomanagement und taktisches Overlay maßgebliche Erfolgsvoraussetzungen sind. Bei Produkten, die nicht Bestandteil der Kernkompetenz sind, aber sinnvolle Ergänzungen von Kundenportfolios darstellen, arbeitet die BayernInvest mit ausgewiesenen Anbietern zusammen.

Erläuterungen zu Research/Investmentprozess:

Für die BayernInvest liegt die Grundvoraussetzung für ein qualitativ hochwertiges, antizipatives Agieren auf Fondsmanagementebene in der konsequenten Umsetzung von zuvor definierten Investmentprozessen. Diese setzen sich assetklassenübergreifend aus einer strategischen und einer taktischen Komponente zusammen. Die strategische Ausrichtung des Portfolios ist das Ergebnis einer fundamentalen Analyse, die in eine Länder-, Sektor- und Währungsallokation mündet. Für Rentenmandate erfolgt zudem eine Durationsbudgetierung. In die taktische Analyse fließen MACD-, Stochastik-, und Momentum-Indikatoren ebenso wie das Marktsentiment und verschiedene Oszillatoren ein. Die für den Investmentprozess unabdingbaren Research-Aufgaben nehmen die Fondsmanager der BayernInvest selbst wahr, ergänzt durch das Research der BayernLB. Durch die Zusammenarbeit mit MSCI ESG Research hat die BayernInvest Zugriff auf Nachhaltigkeitsanalysen und Ratings für die wichtigsten Anlageklassen sowie auf Klimadaten für Unternehmen und Staaten.

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

Bei der BayernInvest ist die Analyse von Nachhaltigkeitsaspekten integraler Bestandteil im Portfoliomanagement. Der Investmentprozess startet generell mit der Festlegung der individuellen Nachhaltigkeitsziele. Intelligente nachhaltige Anlagestrategien zeichnen sich durch die Kombination von Ausschlusskriterien und dem Einbezug weiterer ESG-Aspekte aus, die qualitative und quantitative Elemente zur Optimierung des Chance-Risiko-Profiles nutzen. Ziel der BayernInvest ist es, bis spätestens zum Jahr 2025 alle in eigener Verantwortung gemanagten Portfolios in Einklang mit dem 1,5-Grad-Ziel des Pariser Klimaabkommens zu bringen.

Welche Ziele stehen bei Ihnen 2021 im Vordergrund?

In 2021 wird die Produktpalette für Renten-, Aktien- und Multi-Asset-Portfolios, die sich sowohl an institutionelle Investoren als auch an private Anleger richtet, deutlich erweitert. Nach der erfolgreichen Lancierung der drei DKB Nachhaltigkeitsfonds und des ESG High Yield Euro-Fonds folgen weitere Publikumsfonds mit nachhaltigen und globalen Ansätzen. Auch das Angebot an alternativen Produkten im Bereich Private Debt und erneuerbarer Infrastruktur wird sukzessive erweitert. Weiter optimiert und ausgebaut werden die Reportingdienstleistungen, die die Wirkung von Investments transparent aufzeigen und die Basis für die Analyse zukünftiger Chancen und Risiken der Kapitalanlagen bilden.

