



## BayernInvest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH

**Adresse:** Karlstr. 35  
80333 München

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

**Website:** www.bayerninvest.de

**Teamgröße:** 210 Mitarbeiter

### Ansprechpartner für das institutionelle Geschäft:

**Holger Leimbeck**  
Bereichsleiter Kundenbetreuung & Vertrieb  
+49 (0)89/54 850-171, Holger.Leimbeck@bayerninvest.de

**Steffen Hahn**  
Leiter Institutionelle Kunden  
+49 (0)89/54 850-155, Steffen.Hahn@bayerninvest.de

**Christian Fuchs, CIA**  
Leiter Consultants & Sales Support  
+49 (0)89/54 850-162, Christian.Fuchs@bayerninvest.de

### Unternehmensüberblick/Kurzbeschreibung:

Wir machen Nachhaltigkeit profitabel. Und Profitabilität nachhaltig. Als Asset Manager mit Fokus auf nachhaltige Investmentstrategien bieten wir institutionellen Investoren maßgeschneiderte und innovative Anlage- und Risikomanagement-Konzepte, eine professionelle Fondsverwaltung sowie ein marktführendes Nachhaltigkeitsreporting. Die BayernInvest zählt zu den ersten deutschen Asset Managern, die bereits im Jahr 2011 die UN PRI unterzeichneten. Seit 2020 unterstützen wir die Green Recovery Alliance und fördern damit gezielt Investitionen in klimafreundliche Unternehmen und Infrastrukturen. Mit der Plattform für Alternative Investments der BayernInvest Luxembourg S.A. setzen wir auch komplexe Anlagestrategien im Bereich der Alternativen Anlageklassen kundenindividuell um. Dabei bilden Investments mit attraktiven, stabilen Renditen und einem ausgewogenen Risikoprofil in den Bereichen Infrastruktur, Private Debt und Private Equity den Leistungsschwerpunkt des Kompetenzzentrums für Alternative Investments innerhalb der BayernInvest-Gruppe. Als 100%ige Tochter der BayernLB verwalten wir über 107 Mrd. Euro. Wir stehen für klare Orientierung, schnelle Umsetzung und verlässlich stabile Performance.

### 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):

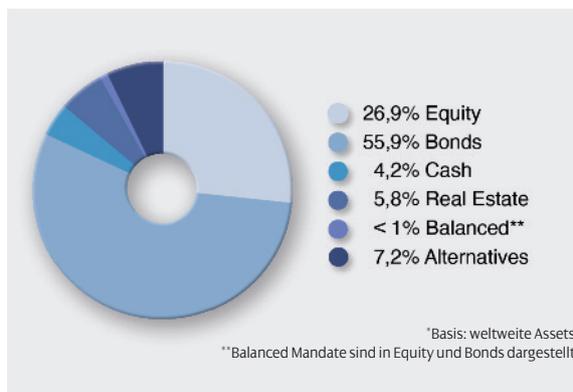
**107.663** AuC weltweit  
**107.663** AuC europäische Kunden  
**107.375** AuC deutsche Kunden  
**105.185** AuC institutionelle Kunden Deutschland  
**107.642** AuC „Third Party Business“

(Daten zum 31. Dezember 2021)

#### 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
- Master-KVG/KVG
- Depotbank Operations
- Asset Allocation (SAA/TAA/GTAA)  
Bemerkung: Strategische Asset Allocation wird sowohl in Verbindung mit Assetmanagement als auch als Stand-alone Produkt angeboten.
- Research
- Overlay Management
- Liability Management
- Risk Management
- Andere: ESG-Beratung, -Reporting, -Mandate und -Fonds

### Performancemessung/-verifizierung:

- Intern
- Extern: 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.

**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/X	X/-	-/-
Small Cap/Large Cap		-/X	-/X	-/X	-/-	-/-	-/-	-/-	-/-
Growth/Value		-/-	-/X	-/X	-/-	X/X	X/-	-/-	-/-
Absolute / Relative Return		X/X	X/X	-/X	-/X	-/X	-/-	-/-	-/-
Factor Investing		X	X	-	-	-	X	X	-
ESG-Ansatz / Impact Investing		X/X	X/-	X/-	X/-	X/-	X/-	X/-	-/-
Andere: Dividendenorientiert LCR-optimierte Anlagen		X	X	-	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	-	X	X
Corporate Bonds		X	X	X	-	-	-	X	X
High Yield		X	X	X	-	-	-	-	-
Convertible Bonds		-	-	-	-	-	-	-	-
Absolute Return Strategien		X	X	-	-	-	-	-	X
Inflation Linked Strategien		-	X	-	-	-	-	-	-
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**

Bei den Alternativen Assetklassen bildet die Administration von 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 deutscher Vehikel gemäß den Anforderungen nach KaMaRisk zum Angebotsspektrum.

Die BayernInvest bietet in Kooperation mit ausgewählten Partnern alternative Investmentlösungen an, z.B. im Bereich Private Debt und Infrastructure Equity. Dabei kombinieren wir die Administrationskompetenz der BayernInvest Luxembourg S.A. mit der spezifischen Investmentkompetenz der Partner und liefern investorengruppenbezogenen Mehrwert, insbesondere im Bereich der regulatorischen Begleitung und Ausgestaltung der Investmentlösungen.

Zukünftige Erweiterungen des Angebots umfassen ganzheitlich die Ausrichtung und Integration von Nachhaltigkeit, darunter Nachhaltige Landwirtschaft; sowie Mezzanine-Immobilienfinanzierung.

**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 Nachhaltigkeitszielen. Das Leistungsspektrum umfasst das Management von aktiven sowie indexnahen Renten- und Aktienportfolios. Das Anlageuniversum reicht von Staats- und Unternehmensanleihen, Pfandbriefen, nachrangigen Anleihen bis hin zu Emerging Markets-Renten, europäischen und globalen Aktien sowie Währungsstrategien. Daneben werden 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, wofür integriertes Risikomanagement und taktisches Overlay maßgebliche Erfolgsvoraussetzungen sind.

**Erläuterungen zu Research/Investmentprozess:**

Bei der BayernInvest ist die Analyse von Nachhaltigkeitsaspekten integraler Bestandteil jedes Investmentprozesses im Portfoliomanagement. Das Fundament des Investmentprozesses ist die Festlegung der individuellen Nachhaltigkeitsziele. Intelligente, nachhaltige Anlagestrategien zeichnen sich durch eine Kombination von Mindeststandards und den Einbezug von ESG-Aspekten aus, die qualitative und quantitative Elemente zur Optimierung des Chance-Risiko-Profiles nutzen. Die Bayern Invest steht für ein Portfoliomanagement, das transparent, diszipliniert und mit schnellen Reaktionszeiten ausgestaltet ist.

Der Investmentansatz der BayernInvest basiert auf 3 elementaren Säulen:

Der Investmentansatz strebt um eine solide nachhaltige Renditen durch eine breite Diversifikation und Fokussierung auf Substanz, Ertrag, Innovation, Nachhaltigkeit sowie Wachstum an. Ferner vermeiden wir hohe Verluste bestmöglich durch ein diszipliniertes aktives Risikomanagement. Durch eine aktive Vermögensallokation und Ausnutzung von Marktineffizienzen verbessern wir die Renditen auf. Die Umsetzung erfolgt durch die Portfoliomanager mit hinreichend großen Freiheitsgraden, eingebettet in unserem modularen Portfolio-konstruktionsprozess, um in einem Teamansatz von den individuellen Fähigkeiten und Erfahrungen unserer Mitarbeiter zu profitieren.

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

Wir bringen alle eigenverantwortlich gemanagten Portfolios bis 2025 in Einklang mit den Zielen des Pariser Klimaabkommens und begleiten, nicht nur im Hinblick auf regulatorische Anpassungen, die Weiterentwicklung von Produkten und Dienstleistungen. Die Analyse von Umwelt-, sozialen und Governance-Aspekten sowie die Berücksichtigung von Mindestnormen und Wirkungsanalysen in Anlehnung an die 17 UN-Nachhaltigkeitsziele sind Grundlagen unserer Investmententscheidungen. Alle gemäß der eigenen Anlagestrategie der BayernInvest verwalteten Publikumsfonds erfüllen die Vorgaben der Artikel 8 oder 9 der Offenlegungsverordnung.

**Welche Ziele stehen bei Ihnen 2022 im Vordergrund?**

In 2022 wird die Produktpalette für Renten-, Aktien- und Multi-Asset-Portfolios, die sich sowohl an institutionelle Investoren als auch an private Anlegerinnen und Anleger richtet, erneut erweitert. Nach der erfolgreichen Auflage der Corporate Bonds Klimaschutz-Strategie, folgen der ESG Global Bond Opportunities und der ESG Emerging Markets Equity Fonds. Außerdem werden zwei Multi-Asset-Produkte und weitere Strategien mit nachhaltigen, globalen Ansätzen folgen.

Das Angebot an alternativen Produkten im Bereich Private Debt und erneuerbarer Infrastruktur wird ebenso sukzessive erweitert. Aktuell befinden sich der BayernInvest Unternehmensfinanzierung Europa ESG und der BI Infrastruktur Beteiligungen ESG in der Zeichnungsphase.

