

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: 193 Mitarbeiter (institutioneller Bereich,
Stand 1. Dezember 2017)

Ansprechpartner für das institutionelle Geschäft:

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

Hermann Boscheinen
Bereichsdirektor Sparkassen
+49 (0)89/54 850-132, relationship-management@bayerninvest.de

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

Unternehmensüberblick/Kurzbeschreibung:

Die BayernInvest Kapitalverwaltungsgesellschaft mbH (BayernInvest) mit Sitz in München wurde 1989 als 100%ige Tochter der BayernLB gegründet und ist innerhalb des Konzerns BayernLB das Kompetenzzentrum für institutionelles Asset Management. Das Unternehmen bietet passende Lösungen für individuelle Anlageziele an. Mit ihren rund 190 Mitarbeitern zählt die BayernInvest zu den großen Kapitalverwaltungsgesellschaften im deutschen Markt. Sie ist fokussiert auf das Geschäft mit institutionellen Anlegern und verwaltet ein Vermögen von 84,25 Mrd. Euro (Stand: 30. November 2017). Kunden sind Versicherungen, Versorgungswerke, Pensionskassen, Kreditinstitute, Unternehmen sowie Stiftungen und kirchliche Einrichtungen. Als Asset Manager und Master-KVG verfolgt die BayernInvest ein Geschäftsmodell, das institutionellen Anlegern gebündelte Expertise aus einer Hand und einen deutlichen Mehrwert im Vergleich zu Standalone-Lösungen bietet. Im Asset Management versteht sich die BayernInvest als aktiver Manager von Renten- und Aktienportfolios sowie von Multi Asset-Mandaten; angeboten werden auch indexorientierte Anlagelösungen und Publikumsinvestmentvermögen für institutionelle Anleger. Der Bereich der Master-KVG wurde seit 2003 auf- und kontinuierlich ausgebaut. Hier legt die BayernInvest einen besonderen Fokus auf individuelle Kundenbedürfnisse und die Einbeziehung der regulatorischen Anforderungen auf Investorensseite beim Setup eines Master-KVG-Vehikels. Die BayernInvest ist vertraut mit der Administration von komplexen Assetklassen und war die erste deutsche KVG, welche die Administration von US Senior Secured Loans anbot. Diese werden nun ausschließlich über die im Jahr 2003 gegründete und seit 2013 zu 100% durch die BayernInvest gehaltene Luxemburger Tochtergesellschaft BayernInvest Luxembourg S.A. administriert. Die Administrationsexpertise für Alternative Investments wie Private Equity und Infrastruktur wird weiter sukzessive ausgebaut. Hier dient ebenfalls die BayernInvest Luxembourg als Plattform. Die Administration aller Assetklassen erfolgt auf der Systemarchitektur in München, so dass Investoren ein ganzheitliches Reporting über sämtliche Assetklassen und Fondsstrukturen zur Verfügung gestellt werden kann.

Im deutschsprachigen Markt aktiv seit: 1989

Mitgliedschaften in Verbänden:

BVI BAI EFAMA Andere: UN PRI, CDP

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

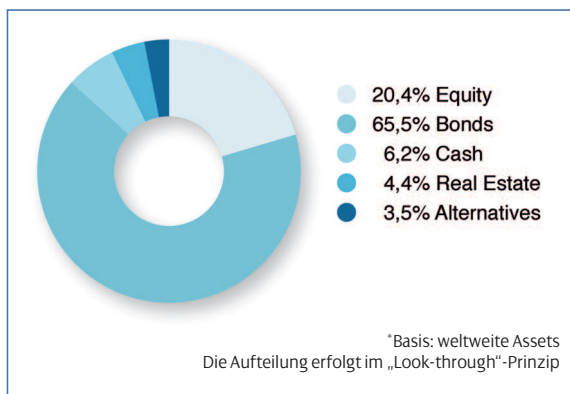
84.248 AuM weltweit
84.248 AuM europäische Kunden
84.248 AuM deutsche Kunden
84.248 AuM institutionelle Kunden Deutschland
84.248 AuM „Third Party Business“

(Daten zum 30. November 2017)

Angebotene Investmentvehikel:

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

Assets under Management nach Assetklassen* (in %):



Services:

- Advisory/Sub-Advisory
Bemerkung: Asset Management Dienstleistungen für intern wie auch extern administrierte Fondsvehikel
- Master-KAG/KVG
Bemerkung: Administrationsdienstleistungen mit und ohne eigenes Asset Management
- Depotbank Operations
Bemerkung: BayernLB bietet unabhängig von der BayernInvest Verwahrsteldienstleistungen an
- Asset Allocation (SAA/TAA/GTAA)
Bemerkung: Im Rahmen der Asset Management Tätigkeit
- Research
Bemerkung: Im Rahmen der Asset Management Tätigkeit
- KAG/KVG
Bemerkung: Administrationsdienstleistungen mit und ohne eigenes Asset Management
- Liability Management
- Risk Management
Bemerkung: Im Rahmen der Asset Management- und KVG-Funktion
- Sonstige Services: ESG-Beratung und -Mandate

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-/Money-Weighted-Methoden. Die Präsentation der Performance ist an GIPS angelehnt, ist aber nicht zertifiziert.

Angebotene Assetklassen:

1. Equity

Style	Regionen	Global	Europe	Germany	US	Japan	Asia, Pacific	Emerging Markets	Andere: Euroland
Aktiv / Passiv (auch ETFs)		X/X	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	-/X	-/X	-/X	-/-	-/X
Growth/ Value		-/-	-/-	-/-	-/-	-/-	-/-	-/-	-/-
Bottom-up/ Top-down		X/X	X/X	X/X	X/X	X/X	X/X	-/-	X/X
Long-only/Long-short (z.B. 130/30)		X/-	X/-	X/-	X/-	X/-	X/-	-/-	X/-
Absolute / Relative Return		X/X	X/X	-/X	-/X	-/X	-/X	-/-	X/X
High Income bzw. Dividend / Low Vola		X/-	X/-	-/-	-/-	-/-	-/-	-/-	-/X
SRI		X	X	-	-	-	-	-	X

2. Bonds

Style	Regionen	Global	Europe	Germany	US	Japan	Asia, Pacific	Emerging Markets	Andere: Euroland
Staatsanleihen		X	X	X	-	-	-	X	X
Corporate Bonds		-	X	X	-	-	-	X	X
High Yield		-	-	-	-	-	-	-	-
Inflation Linked Bonds		-	-	-	-	-	-	-	-
Convertible Bonds		-	-	-	-	-	-	-	-
ABS/MBS		-	-	-	-	-	-	-	-
Senior Loans		-	-	-	-	-	-	-	-
Absolute Return		X	X	-	-	-	-	-	X
Strukturierte Produkte		-	-	-	-	-	-	-	-
SRI		X	X	-	-	-	-	-	X
Andere:									
Subordinated Bonds		-	X	-	-	-	-	-	X
Covered Bonds		-	X	-	-	-	-	-	X

Erläuterungen zu den angegebenen Produkten:

Zu den besonderen Stärken der BayernInvest zählen die hohe Qualität der Produkte sowie die Kundenorientierung und Flexibilität bei der Umsetzung individueller Kundenbedürfnisse. Die BayernInvest ist Asset Manager von aktiven und indexnahen Renten- und Aktienportfolios. Das Anlageuniversum reicht von Staatsanleihen, Pfandbriefen, Unternehmensanleihen, nachrangigen Anleihen bis hin zu Emerging Markets Renten, europäischen und globalen Aktien sowie Rohstoff- und Währungsstrategien.

Neben dem aktiven und passiven Management von Aktien- und Rentenanlagen werden auch Assetklassen-übergreifende 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 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 Kunden-

3. Real Assets

Assetklasse	Infra-structure	Private Equity	Renew-ables	Commo-dities	Andere
Kooperation mit Real I.S.	-	-	-	-	X

portfolios darstellen, arbeitet die BayernInvest mit ausgewiesenen Experten 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 Assetklassen-übergreifend aus einer strategischen und einer taktischen Komponente zusammen. Die strategische Ausrichtung des Portfolios ist dabei 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 ein wie das Markt-sentiment und verschiedene Oszillatoren.

Die für den Investmentprozess unabdingbaren Research-Aufgaben nehmen die Fondsmanager im Hause der BayernInvest selbst wahr. So lassen sich die gewonnenen Erkenntnisse konsequent und zeitnah umsetzen – ein Wegbereiter für systematische Performancevorteile. Über das reine Investmentresearch hinaus greift die BayernInvest auch auf das hauseigene volkswirtschaftliche Research sowie das Research der BayernLB zurück.

Welche Projekte stehen 2018 im Vordergrund:

Auf neue Herausforderungen und ein sich veränderndes Investmentumfeld reagiert die BayernInvest frühzeitig mit leistungsstarken Produkten und Dienstleistungen. Im Fokus stehen unter anderem neu entwickelte Total Return Produkte und das Multi Asset Management als zentrale künftige Handlungsfelder. Der weitere Ausbau des Risiko- und Overlay-Managements für institutionelle Kunden zählt zu den Schwerpunktthemen der nächsten Jahre.

Die strategische Weiterentwicklung der Master KVG in 2018 ist geprägt durch den weiteren Ausbau der Administration für Alternative Assetklassen, den konsequenten Ausbau des ganzheitlichen Online-Reportings und die Erweiterung der Servicepalette vor dem Hintergrund der steigenden regulatorischen Anforderungen auf Investorenseite. Mit dem fortlaufenden Ausbau der IT-Landschaft wird ein Fokus auf Digitalisierung und Innovationsfähigkeit gelegt.