



## 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:** 184 Mitarbeiter (institutioneller Bereich,  
Stand: 01.12.2018)

### 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, gegründet 1989, ist das Kompetenzzentrum für institutionelle Anleger und bietet passgenaue Lösungen für deren individuelle Anlageziele. Sie ist eine 100%ige Tochter der BayernLB und damit eingebunden in die Sparkassen-Finanzgruppe. Zur BayernInvest gehört seit 2013 als 100%ige Tochter die BayernInvest Luxembourg, die 1991 gegründet wurde. Als Asset Manager und Master-KVG bietet die BayernInvest institutionellen Kunden eine gebündelte Expertise und einen Mehrwert aus einer Hand. Kunden können ihr Vermögen in Fondsvehikel anlegen und administrieren lassen. Beide Dienstleistungen können auch getrennt voneinander in Anspruch genommen werden. Im Asset Management bietet die BayernInvest Spezialfonds und Publikumsinvestmentvermögen an. Das Unternehmen ist aktiver Manager von Renten- und Aktienportfolios sowie von Multi-Asset Mandaten; nachhaltige und indexorientierte Anlagelösungen runden das breite Leistungsspektrum ab. Im Bereich der Master-KVG administriert die BayernInvest Fonds und bietet hierfür umfassende und individuelle Lösungen für den gesamten Back- und Middle-Office-Bereich. Der Fokus liegt auf Lösungen für individuelle Kundenbedürfnisse sowie der Einbeziehung regulatorischer Anforderungen auf Investorenseite beim Setup eines Master-KVG-Vehikels.

### Im deutschsprachigen Markt aktiv seit: 1989

#### Mitgliedschaften in Verbänden:

BVI  BAI  EFAMA  Andere: UN PRI, CDP

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

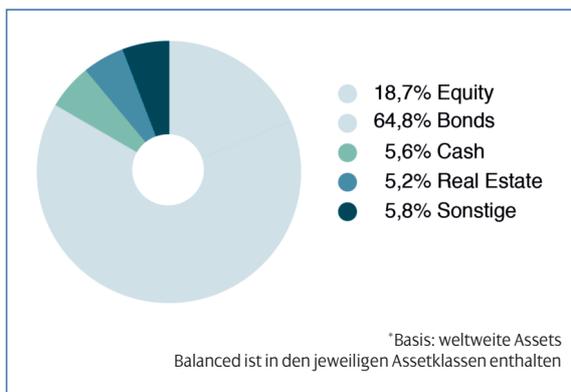
**81.078** AuC weltweit

(Daten zum 30. November 2018)

#### 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 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
- Andere: 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, 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	X	X	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		-	X	X	-	-	-	-	-
Inflation Linked Bonds		-	-	-	-	-	-	-	-
Convertible Bonds		-	-	-	-	-	-	-	-
ABS/MBS		-	-	-	-	-	-	-	-
Senior Loans		-	-	-	-	-	-	-	-
Absolute Return		X	X	-	-	-	-	-	X
Strukturierte Produkte		-	-	-	-	-	-	-	-
SRI		X	X	-	-	-	-	X	X
Andere:									
Subordinated Bonds		-	X	-	-	-	-	-	X
Covered Bonds		-	X	-	-	-	-	-	X

**3. Real Assets**

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

**Erläuterungen zu den angegebenen Produkten:**

Die BayernInvest bietet professionelles Asset- und Risikomanagement und entwickelt passende Lösungen für individuelle Anlageziele. Das Leistungsspektrum umfasst das Management 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 Währungsstrategien. Neben dem aktiven und passiven Management von Aktien- und Rentenanlagen werden auch assetklassenübergreifende Total Return-Strategien angeboten. Diese nicht an einer 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 Experten zusammen. Durch die Zusammenarbeit mit MSCI ESG Research erweitert die BayernInvest nochmals ihr Spektrum an nachhaltigen Investmentlösungen.

**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 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.

Durch die Zusammenarbeit mit MSCI ESG Research hat die BayernInvest Zugriff auf Nachhaltigkeitsanalysen und Ratings in den Bereichen ESG, also Umwelt (Environment), Soziales (Social) und Unternehmensführung (Governance) für die wichtigsten Anlageklassen. Darüber hinaus stellt MSCI CO<sub>2</sub>-Ratingdaten für Unternehmen und Staaten zur Verfügung, damit diese in die Portfolios der BayernInvest integriert werden können.

**Welche Projekte stehen 2019 im Vordergrund:**

Auf neue Herausforderungen und ein sich veränderndes Investmentumfeld reagiert die BayernInvest frühzeitig mit leistungsstarken Produkten und Dienstleistungen. Im Fokus stehen unter anderem nachhaltige Kapitalanlagen, Anlagen in Alternative Investments sowie Total Return-Produkte bestehend aus Single Asset-Ansätzen bis hin zu Multi Asset-Ansätzen. Auch der weitere Ausbau der Strategischen Asset Allokation sowie des Risiko- und Overlay-Managements zählt zu den Schwerpunktthemen der nächsten Jahre. Die strategische Weiterentwicklung der Master-KVG in 2019 ist geprägt durch den weiteren Ausbau der Administration für Alternative Assetklassen, ein modernes und interaktives Online-Reporting und die Erweiterung der Servicepalette vor dem Hintergrund der steigenden regulatorischen Anforderungen auf Investoreseite. Mit der Optimierung und dem fortlaufenden Ausbau der IT-Landschaft wird ein Fokus auf Digitalisierung und Innovationsfähigkeit gelegt.

