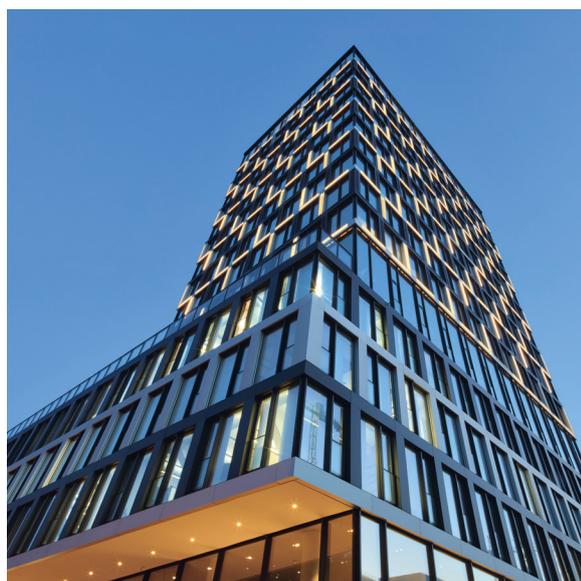


2023

# Unternehmensdarstellung

Marketing-Anzeige





## „Sachwertpotenziale gezielt nutzen.“

Sehr geehrte Leserin,  
sehr geehrter Leser,

Geld dort investieren, wo es produktiv arbeitet: Die Gründungsidee der BVT hat seit 1976 unverändert Bestand. Angesichts der aktuellen Situation an den klassischen Kapitalanlagemärkten spielen Sachwertbeteiligungen dabei eine ganz wesentliche Rolle. Vor allem bei der Anlage mittlerer Vermögen ist ein diversifiziertes Investieren in Sachwerte und Unternehmensbeteiligungen wichtig. Genau das ist die große Stärke geschlossener Investmentvermögen und damit auch der BVT als langjährigem Anbieter auf diesem Gebiet.

Mit über 45 Jahren Management- und Strukturierungserfahrung von Sachwertbeteiligungen zählt BVT zu den am längsten aktiven Häusern am Markt. Durch das 2013 in Kraft getretene Kapitalanlagegesetzbuch (KAGB) sind wir als Anbieter darüber hinaus erhöhten Anforderungen, hinsichtlich organisatorischer Strukturen und Abläufe, verpflichtet. Zusätzlich unterliegen unsere Aktivitäten einer verstärkten, regelmäßigen Prüfung seitens Dritter – was für Sie nicht zuletzt ein besonders hohes Maß an Transparenz bedeutet. Ein professionelles Management vorausgesetzt, bieten moderne Beteiligungskonzepte vor diesem Hintergrund heute mehr denn je hervorragende Chancen, vorhandenes Vermögen zu bewahren und solide zu mehren.

Nicht neu für BVT – aber ein sehr aktuelles Thema – ist Nachhaltigkeit. Seit Jahrzehnten ist diese bei BVT ein wichtiges Thema, das seit August 2020 noch einmal zusätzlich durch ein internes ESG-Team auf Unternehmensebene sowie bei Investitionsentscheidungen an Fahrt aufgenommen hat. Zudem erhält dieses Team seit Ende September beratende Unterstützung durch einen Beirat Nachhaltigkeit, der sich aus externen Experten verschiedener Disziplinen zusammensetzt. Umweltschutz, soziale Verantwortung und eine gute Unternehmensführung sind für BVT keine Trendthemen, sondern seit langem ein wichtiger Teil des Wertschöpfungsprozesses, der sich auch künftig auszahlen soll.

Wir wünschen Ihnen eine interessante Lektüre!

BVT Unternehmensgruppe  
Geschäftsführung

München, im Februar 2023

# BVT Meilensteine

## 1976

Mit Gründung der ersten Unternehmen in Deutschland und in den USA legt Harald von Scharfenberg den Grundstein der heutigen BVT Unternehmensgruppe als einer der ersten deutschen Anbieter von unternehmerischen Beteiligungen in den USA.



## 1979

Gemeinsam mit der Public Storage, Inc., dem weltgrößten Betreiber von SB-Lagerhausanlagen, werden die **BVT Public Storage Funds** konzipiert und in Deutschland (später auch Niederlande/Schweiz) platziert – eine erste echte Projektentwicklungsfondsserie, die dem Investor die Möglichkeit bietet, an der Wertschöpfungskette einer Immobilie von Anfang an zu partizipieren.

## 1981

Nach intensiver Auseinandersetzung mit dem Residential-Markt folgt im April 1982 der Erwerb der ersten US-Apartmentanlage in Nashville über ein Private Placement.



## 1984

BVT erweitert ihre Produktpalette um **deutsche Immobilienfonds** mit Schwerpunkt Gewerbeimmobilien.

## 1988

Als erstes Unternehmen in Deutschland legt BVT – unter dem Motto **Umweltschutz als Kapitalanlage** – systematisch Fonds zur Finanzierung umweltfreundlicher bzw. -entlastender Anlagen auf. Im Folgejahr wird mit dem ersten deutschen Windkraftfonds der seinerzeit größte Windpark Europas finanziert.



## 1990

Die Konzeption des ersten deutschen Managed Futures Fund – dem **BVT Garantiert Futures Fund** – gemeinsam mit der damaligen Chase Manhattan Bank bildet den Auftakt für den Geschäftsbereich Alternative Investments.

## 1992

Über einen BVT Fonds erfolgt die erste private Finanzierung eines kommunalen Heizkraftwerks in Deutschland.

## 1994

Zusammen mit der Bayerischen Vereinsbank wird die **US Retail Income Fund Serie**, die ausschließlich in sogenannte „Neighborhood Shoppingcenter“ investiert, eingeführt.

Im gleichen Jahr erfolgt die Zusammenfassung der US-Projektentwicklungsfonds unter der Bezeichnung **BVT Capital Partners Serie**.

## 1996

Über einen BVT Fonds erfolgt die erste private Finanzierung einer kommunalen Kläranlage in Deutschland.

## 1998

Auflegung des bislang größten **BVT Fonds Kraftwerke-Pool**

## 2000

Mit der **BVT-CAM Private Equity Global Fund Serie** baut BVT den Geschäftsbereich Alternative Investments aus und trägt der Bedeutung von Private Equity als eigenständiger Assetklasse Rechnung.



## 2002

BVT generiert mit dem **BVT Life Bond Fund** als erster deutscher Fondsanbieter im Lebensversicherungs-Zweitmarkt eine völlig neue Assetklasse.

## 2003

BVT erschließt mit der weltweit erstmaligen Fondsfinanzierung von Computer- und Videospiele im Rahmen des **BVT Games Production Fund Dynamic** einen Wachstumsmarkt.



## 2004

Gemeinsam mit dem führenden US-Developer Fairfield Residential LLC wird die **BVT Residential USA Serie** aufgelegt, die Anlegern eine Investitionsmöglichkeit in die Entwicklung hochwertiger US-Apartmentanlagen bietet.

Mit der deutschen **BVT Ertragswertfondsserie** setzt BVT auf die sicherheitsorientierte Mischung solide vermieteter Gewerbeobjekte an wachstumsstarken Standorten in Deutschland.

Bei den hier dargestellten Produkten, die derzeit noch vertrieben werden, handelt es sich um geschlossene Publikums-AIF oder um geschlossene Spezial-AIF für professionelle und semiprofessionelle Anleger, bei deren Zeichnung der Anleger eine langfristige Bindung eingeht, die mit Risiken verbunden ist. Insbesondere sind eine Verschlechterung des Marktumfelds und der Mietraten im Markt sowie eine Verschlechterung der wirtschaftlichen Gegebenheiten möglich. Die Beteiligungen weisen aufgrund der vorgesehenen Zusammensetzung des jeweiligen Investmentvermögens und der Abhängigkeit von der Marktentwicklung sowie den bei der Verwaltung verwendeten Techniken eine erhöhte Volatilität auf. Das be-

deutet, dass der Wert der Anteile auch innerhalb kurzer Zeiträume erheblichen Schwankungen nach oben und nach unten unterworfen sein kann. Es können projektentwicklungstypische Risiken, insbesondere das Risiko eines nicht prognosegemäßen Bauverlaufs bzw. Verkaufs auftreten. Der Anleger stellt der Investmentgesellschaft Eigenkapital zur Verfügung, das durch Verluste aufgezehrt werden kann. Die Beteiligung ist nur eingeschränkt handelbar. Es besteht das Risiko, dass der Anleger seinen Anteil nicht veräußern oder keinen ihrem Wert angemessenen Preis erzielen kann. Sofern es sich um eine Investition in US-Dollar handelt, kann die Rendite infolge von Währungsschwankungen steigen oder fallen. Der

## 2005

Exklusiv für die Deutsche Postbank AG legt BVT den BVT-PB Top Select Fund als Multi-Asset-Konzept auf.

**Scope Investment Award:**  
„Special Award – Innovation“



## 2006

**Scope Investment Awards:**  
„Bestes Emissionshaus – Geschlossene Immobilienfonds Global“, „Bestes Emissionshaus – Geschlossene Private Equity Fonds“



## 2008

Der Bereich Energie und Umwelt wird mit dem **BVT Umweltequity Solarpark 1** um einen ersten Solarpark erweitert.



## 2009

**Scope Investment Award:**  
„Special Award – Ehrenpreis“ für BVT Gründer Harald von Scharfenberg



## 2010

**Feri Euro Rating Award:**  
„Bester Initiator Private Equity“

**Scope Investment Award:**  
„Bestes Emissionshaus – Geschlossene Private Equity Fonds“



## 2012

BVT etabliert das **Co-Invest-Programm**, das privaten und institutionellen Anlegern den exklusiven Zugang zu ausgewählten Immobilienprojektentwicklungen aus den Segmenten Wohnen und Einzelhandel in Deutschland eröffnet.

## 2013/2014

Mit der Gründung und Zulassung (2014) ihrer eigenen Kapitalverwaltungsgesellschaft **derigo GmbH & Co. KG** stellt die BVT die Weichen Richtung Zukunft.

**derigo**

## 2014

Die BVT Unternehmensgruppe präsentiert mit dem **BVT Concentio Vermögensstrukturfonds I** ihren ersten, nach dem Kapitalanlagegesetzbuch regulierten alternativen Investmentfonds (AIF), den die derigo exklusiv für die Tochter einer Landesbank konzipiert hat.

## 2016

**BVT feiert ihr 40. Firmenjubiläum**



## 2019

derigo unterzeichnet die UN „Principles for Responsible Investment“



## 2020

Die neuen **BVT Concentio Energie & Infrastruktur Fonds** investieren jeweils in ein Portfolio aus Sachwertbeteiligungen in den Bereichen erneuerbare Energien und nachhaltige Infrastruktur und tragen dem Trend zu verantwortlicher Investition Rechnung.

BVT baut die Aktivitäten im Bereich Nachhaltigkeit mit der Gründung eines internen ESG-Teams und eines Beirats Nachhaltigkeit weiter aus.



## 2022

BVT erweitert ihr Angebot um Luxemburger Fonds im Bereich Residential USA (Luxemburger S.C.S. SICAF-RAIF).

Erster ESG-Bericht der Unternehmensgruppe

Anleger sollte daher bei seiner Anlageentscheidung alle in Betracht kommenden Risiken einbeziehen. Eine Darstellung der wesentlichen Risiken enthalten die Verkaufsunterlagen. Für Spezial-AIF sind die Informationen gemäß § 307 Abs. 1 und 2 KAGB sowie das Basisinformationsblatt in der jeweils aktuellen Fassung und der letzte Jahresbericht bei Ihrem Anlageberater oder der derigo GmbH & Co. KG, Rosenheimer Straße 141 h, 81671 München, erhältlich. Für Publikums-AIF sind der Verkaufsprospekt sowie das Basisinformationsblatt in der jeweils aktuellen Fassung und der letzte veröffentlichte Jahresbericht – jeweils in deutscher Sprache und kostenlos – in Papierform bei Ihrem Anlageberater oder der derigo GmbH &

Co. KG, Rosenheimer Straße 141 h, 81671 München, erhältlich oder unter [www.derigo.de](http://www.derigo.de) abrufbar. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte ist in deutscher Sprache unter [www.derigo.de/Anlegerrechte](http://www.derigo.de/Anlegerrechte) verfügbar. Für die nach Luxemburger Recht konzipierten Fonds erfolgt die für eine Anlageentscheidung maßgebliche Beschreibung der Risiken und sonstiger wesentlicher Einzelheiten im Verkaufsprospekt und dem PRIIPS-KID sowie dem Jahresbericht. Diese Unterlagen sind in der jeweils aktuellen Fassung bei der BVT Beratungs-, Verwaltungs- und Treuhandgesellschaft für internationale Vermögensanlagen mbH, Tölzer Straße 2, 82031 Grünwald erhältlich.

# Über 45 Jahre Kompetenz in Kapitalanlagen

## Erfahrung, die sich auszahlt

Die BVT Unternehmensgruppe mit Sitz in München und Atlanta sowie Büros in Berlin, Köln und Boston, ist ein bankenunabhängiger Assetmanager und erschließt seit über 45 Jahren deutschen Privatinvestoren sowie institutionellen Kapitalanlegern die vielfältigen Chancen internationaler Sachwertinvestitionen. Im Fokus stehen die Anlageklassen Immobilien USA und Deutschland, Energie und Infrastruktur, Private Equity sowie Portfolio-Konzepte.

Mit Assets under Management von rund 3,2 Mrd. EUR<sup>1</sup>, einem historischen Gesamtinvestitionsvolumen von 7,7 Mrd. EUR, über 200 aufgelegten Fonds und rund 80.000 Anlegern seit Gründung zählt die BVT in Deutschland zu den erfahrensten Anbietern im Bereich der geschlossenen Beteiligungskonzepte. Sämtliche Investitionen beruhen auf der wesentlichen Erfolgsmaxime des Gründers Harald von Scharfenberg. Diese gilt unverändert: Kapital dort einzusetzen, wo es produktiv arbeitet – möglichst unabhängig von der Volatilität internationaler Zins- und Aktienmärkte.

### BVT in Zahlen (historischer Gesamtüberblick)<sup>1</sup>

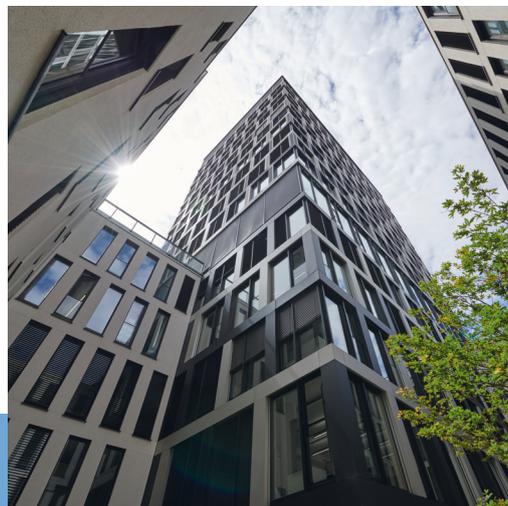
- › 1976 gegründet
- › 7,7 Mrd. EUR Gesamtinvestitionsvolumen
- › über 3,9 Mrd. EUR platziertes Eigenkapital
- › rund 3,2 Mrd. EUR Assets under Management
- › über 200 bislang aufgelegte Fonds
- › rund 80.000 Anleger

<sup>1</sup> Per 31.12.2022.

Inklusive der Gesellschaften, die als Private Placements aufgelegt und vor 1990 veräußert bzw. abgewickelt wurden sowie der BVT Games- und Life Bond Fund Serien.

In Form moderner geschlossener Beteiligungskonzepte bietet die BVT Anlegern die Möglichkeit, auch in intransparenten Märkten von mitunter außergewöhnlichen Renditechancen zu profitieren – bei kalkulierbaren Risiken und auf Basis fest definierter Anlagekriterien. Für den Erfolg dieses Ansatzes sprechen nicht zuletzt zahlreiche Auszeichnungen.

BVT wächst – und damit auch der Platzbedarf. Dieser Entwicklung wurde mit dem Umzug in eine neu errichtete Büroimmobilie im derzeit entstehenden „Werksviertel“ Rechnung getragen. Die neue Wirkungsstätte der BVT Unternehmensgruppe, das „Highrise one“, bietet neben einem pulsierenden Mikroumfeld mit bester ÖPNV-Anbindung auch eine Erweiterungsoption in Bezug auf die Flächen. Zudem wurde Nachhaltigkeit bei der Planung und beim Bau des Gebäudes großgeschrieben, was die Auszeichnung mit dem DGNB-Siegel in Gold belegt.



Sitz der BVT im Werksviertel, München



Sitz der BVT in Atlanta, Georgia, USA  
Weitere Büros in Boston und Orlando

# Geschäftsführung



**Harald von Scharfenberg**

**Firmengründer**

Geschäftsführender Gesellschafter der  
BVT Holding GmbH & Co. KG

Geschäftsführer der  
BVT Holding Verwaltungs GmbH und der BVT Beratungs-, Verwaltungs-  
und Treuhandgesellschaft für internationale Vermögensanlagen mbH



**Tibor von Wiedebach und Nostitz-Jänkendorf**

Geschäftsführender Gesellschafter der  
BVT Holding GmbH & Co. KG

Geschäftsführer der  
BVT Holding Verwaltungs GmbH und der derigo GmbH & Co. KG

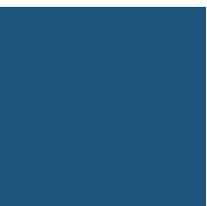
Leiter der Geschäftsbereiche  
Immobilien Deutschland, Alternative Investments und Vertrieb



**Martin Stoß**

Geschäftsführer der  
BVT Holding Verwaltungs GmbH

Leiter des Geschäftsbereichs  
Immobilien USA





**Martin Krause**

Geschäftsführer der  
BVT Beratungs-, Verwaltungs- und Treuhandgesellschaft für internationale  
Vermögensanlagen mbH

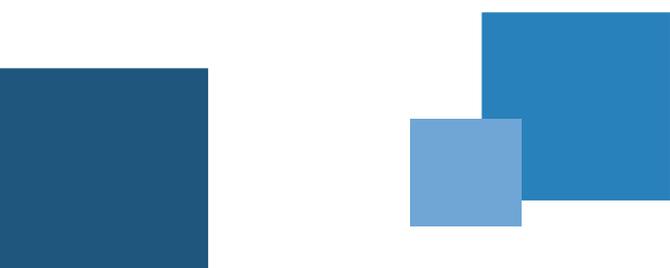
Bereichsleiter Institutionelle Kunden



**Jens Freudenberg**

Geschäftsführer der  
BVT Beratungs-, Verwaltungs- und Treuhandgesellschaft für internationale  
Vermögensanlagen mbH

Bereichsleiter Private Kunden



# BVT Kapitalverwaltungsgesellschaft derigo: Gebündelte Kompetenz für die Zukunft

Mit dem 2013 in Kraft getretenen Kapitalanlagegesetzbuch (KAGB) wurde eine neue Welt für geschlossene Beteiligungskonzepte geschaffen. BVT hatte seinerzeit mit der Gründung der derigo als eigener Kapitalverwaltungsgesellschaft im Sinne des KAGB den Schritt in diese neu regulierte Fondswelt vollzogen. Die derigo vereint in der BVT Unternehmensgruppe übergreifend wertvolles Know-how aus den Bereichen der Sachwertanlage und der Unternehmensbeteiligungen.

Als Initiator verantwortet die derigo die Konzeption aller geschlossenen AIF der BVT und übernimmt deren Verwaltung. Darüber hinaus betreut sie die bereits platzierten, noch investierenden BVT Bestandsfonds.

Als Gemeinschaftsunternehmen der BVT Holding und von Dr. Werner Bauer, dem geschäftsführenden Gesellschafter der Top Select Management GmbH, vereint das Unternehmen die langjährige Expertise der beiden Gesellschafter bei Anlagen in den Bereichen Immobilien Deutschland und USA, Immobilienprojektentwicklungen, Investitionen in Energie und Infrastruktur, Private Equity sowie im Multi-Asset-Segment (Sachwertportfolio).

Als gesetzlich vorgeschriebene Verwahrstelle aller von der derigo verwalteten AIF fungiert das renommierte Bankhaus Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG. Die gesetzliche Vertretung der Kapitalverwaltungsgesellschaft übernimmt als persönlich haftende Gesellschafterin die derigo Verwaltungs GmbH unter der Leitung von Tibor von Wiedebach und Nostitz-Jänkendorf, Dr. Werner Bauer und Claudia Bader.

## Verpflichtung zum nachhaltigen Investieren

Die derigo hat 2019 die „UN Principles for Responsible Investment“ (UN PRI) unterzeichnet. Seit 2016 fördern die Vereinten Nationen (UN) Prinzipien für verantwortliches Investieren. Die UN PRI sind mit aktuell über 4.900<sup>1</sup> Unterzeichnern – mit einem verwalteten Vermögen von 121 Billionen US-Dollar<sup>1</sup> – die größte Initiative zur Implementierung, Verfolgung und Überwachung dieser Prinzipien weltweit. Insbesondere das jahrzehntelange Engagement der BVT bei Investitionen in regenerative und nachhaltige Energien fand seine Fortsetzung in der Entscheidung der derigo, sich den UN PRI zu verschreiben.

<sup>1</sup> Quelle: UN PRI Signatory Update (Q1 2022 [www.unpri.org/annual-report-2022/](http://www.unpri.org/annual-report-2022/))



## Geschäftsführung derigo



**Tibor von Wiedebach und Nostitz-Jänkendorf**

Geschäftsführer der  
derigo Verwaltungs GmbH

Geschäftsbereich Portfoliomanagement



**Dr. Werner Bauer**

Geschäftsführer der  
derigo Verwaltungs GmbH

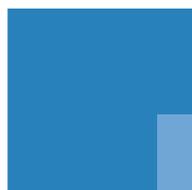
Geschäftsbereich Portfoliomanagement



**Claudia Bader**

Geschäftsführerin/Chief Risk Officer der  
derigo Verwaltungs GmbH

Geschäftsbereiche  
Risikomanagement, Rechnungswesen und  
interne Revision



# Kapital einsetzen, wo es produktiv arbeitet: Investitionsmöglichkeiten bei der BVT

Die BVT mit ihrer Kapitalverwaltungsgesellschaft derigo bietet unterschiedlichsten Kundengruppen ausgewählte Investitionsmöglichkeiten, sorgfältig abgestimmt auf den jeweiligen Bedarf.

## Publikumsfonds

Seit den 1970er Jahren bietet BVT einer breiten Anlegerschicht Sachwertbeteiligungen und sonstige alternative Anlageformen. Am Anfang stand die Public Storage Serie im Bereich US-Immobilien. Publikumsfonds in den Bereichen Immobilien Deutschland und Energie und Infrastruktur kamen hinzu. Mit der BVT-CAM Publikumsfondsserie ermöglichte BVT Privatanlegern ab 2000 in Deutschland erstmals eine Investitionsmöglichkeit in Private Equity, parallel zu institutionellen Investoren.

Die gemeinsam mit der Deutschen Postbank AG konzipierten Portfoliofonds Top Select eröffneten Privatanlegern ab 2005 eine Investitionsmöglichkeit in Sachwerte und Unternehmensbeteiligungen in Form eines Multi-Asset-Konzeptes. Mit nach dem Kapitalanlagegesetzbuch (KAGB) regulierten Publikums-AIF setzt die derigo dieses Konzept für Privatanleger im Rahmen der Concentio Serie fort. Daneben bilden die Publikums-AIF der BVT Residential USA Serie (US-Wohnimmobilien) sowie der Zweitmarktportfolio Serie (Immobilien Deutschland) derzeit die Schwerpunkte im Privatkundensegment.

## Professionelle und semiprofessionelle Investoren

Mit ihrer jahrzehntelangen Erfahrung bei inländischen und internationalen Immobilienengagements sowie Energie- und Infrastrukturprojekten bieten BVT und derigo professionellen und semiprofessionellen Investoren attraktive, maßgeschneiderte Sachwertbeteiligungsangebote, unter anderem auch über nach Luxemburger Recht konzipierte Fonds.

Investitionsmöglichkeiten					
	 Immobilien USA	 Immobilien Deutschland	 Energie und Infrastruktur	 Multi Asset	 Private Equity
Publikumsfonds	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
Investitionsmöglichkeiten speziell für professionelle und semiprofessionelle Investoren	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>



## Investieren in Sachwerte

Im Gegensatz zu Geldwertanlagen stehen Anlagen in Sachwerte und Unternehmensbeteiligungen für das Investieren in konkrete Objekte wie Immobilien, Anlagen zur Energieerzeugung und Infrastruktur oder auch in Unternehmen mittels Private-Equity-Beteiligung. Der Vorteil: Jeder Investition steht hier immer ein – im besten Sinn des Wortes – realer Gegenwert gegenüber. Vor diesem Hintergrund sind Sachwerte und Unternehmensbeteiligungen eine sinnvolle Ergänzung zur klassischen Vermögensanlage in Aktien, Anleihen oder Zinspapiere. Dank ihrer relativen Unabhängigkeit von den Aktien- und Rentenmärkten entfalten Sachwertanlagen und Unternehmensbeteiligungen zudem in der Regel eine ausgleichende Wirkung auf allzu dynamische Kursverläufe an den Börsen oder auf unterdurchschnittliche Zinsentwicklungen. Damit können sie auch in rückläufigen Marktphasen für eine wertvolle Stabilisierung sorgen.

Anleger können in Sachwerte und Unternehmensbeteiligungen sowohl direkt als auch indirekt investieren. Eine Direktinvestition, etwa der Erwerb eines Gebäudes, setzt jedoch meist einen hohen Kapitaleinsatz voraus, was mitunter auf Kosten einer sinnvollen Diversifikation geht. Zudem erfordert diese Vorgehensweise umfassendes Markt- und Branchen-Know-how. Alternativ bieten sich indirekte Investitionen an. Dazu zählen vor allem offene und geschlossene alternative Investmentfonds (AIF).

Gerade Letztere sind in Deutschland heute eine wichtige Anlageform im Bereich Sachwerte und Unternehmensbeteiligungen. Anlegern ermöglichen sie ein Investieren in vergleichsweise kleinen Stückelungen, was ein sinnvolles Diversifizieren erlaubt. Eine solche Diversifikation, möglichst über unterschiedliche Assetklassen hinweg, macht unabhängiger von Einzelentwicklungen bestimmter Märkte. Gleichzeitig lassen sich auf diese Weise unterschiedliche Erfolgchancen nutzen.

### Investieren, wo es sich lohnt: die Anlageklassen der BVT Unternehmensgruppe

Anleger finden im Angebot der BVT Unternehmensgruppe Beteiligungsmöglichkeiten aus ebenso bewährten wie chancenreichen Assetklassen.

#### **Immobilien**

Eine besonders prominente Stellung nehmen deutsche und US-amerikanische Immobilien ein. Angesichts zunehmender Globalisierung sowie einer weiter steigenden Weltbevölkerung bieten sie Anlegern interessante Perspektiven in einem vergleichsweise stabilen Umfeld. In der Anlageklasse Immobilien USA eröffnet die BVT Residential USA Serie Anlegern bereits seit 2004 eine Investition in die Entwicklung und die Veräußerung von Class-A-Apartmentanlagen an ausgesuchten Standorten in den USA.



Immobilien USA



Immobilien Deutschland

Im Bereich der deutschen Immobilien bietet die BVT Ertragswertfonds Serie Investitionen in Immobilien mit einer breiten, stabilitätsorientierten Streuung über Nutzungsarten und Mieter an wachstumsstarken Standorten. Kernelement des Ertragswertfonds-Konzepts ist der regionale Fokus auf Nordrhein-Westfalen als führende Wirtschaftsregion Deutschlands.

Über das Co-Invest-Programm bietet BVT Investoren ausgewählte Beteiligungsangebote zur Entwicklung deutscher Wohn- und Handelsimmobilien im Rahmen individueller Co-Investments. Solche Projektentwicklungen sind eine attraktive Ergänzung im Portfolio institutioneller Investoren und vermögender Privatanleger. Die Beteiligung über Mezzanine-Kapital ermöglicht dabei eine laufende Verzinsung sowie eine endfällige Gewinnbeteiligung.

#### **Immobilien Zweitmarkt**

Über die Fonds der BVT Zweitmarkt Serie können Anleger in den Aufbau ausgewogener, breit diversifizierter Portfolios aus geschlossenen Immobilienbeteiligungen investieren, die am Zweitmarkt erworben werden. Der Schwerpunkt liegt dabei auf den Nutzungsarten Einzelhandel, Logistik und Wohnen bzw. Büroimmobilien.

#### **Energie**

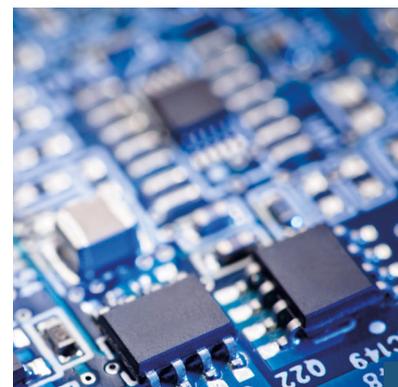
Vor dem Hintergrund von Klimawandel und begrenzten Reserven an fossilen Energieträgern wie Kohle und Öl eröffnen auch Investitionen in Energieprojekte vielfältige Chancen – insbesondere im Bereich erneuerbare Energien. Die BVT bietet hierbei unterschiedliche Strukturierungsmöglichkeiten, von Einzelinvestments über Co-Investitionsmöglichkeiten bis hin zu Portfoliofonds und individuellen Mandaten.

#### **Private Equity**

Im Bereich Private Equity bündelt BVT die Private-Equity-Investments aller BVT Multi-Asset-Fonds in einem Investmentpool, der auch professionellen und semiprofessionellen Drittanlegern offen steht. Die Dachfonds bauen jeweils ein Portfolio aus Primary und Secondary Private Equity Funds auf.



Energie



Private Equity

### Multi-Asset-Konzepte

Im Multi-Asset-Bereich haben Anleger die Möglichkeit, sich mit nur einer Zeichnung an einem breit diversifizierenden Portfolio zu beteiligen. Grundlage dieses für Privatanleger idealen Basisinvestments bildet das Top Select Konzept, das 2005 von BVT in Zusammenarbeit mit Dr. Werner Bauer aufgelegt wurde. Auf Basis dieses Multi-Asset-Konzepts werden seit 2014 nach dem KAGB regulierte AIF der BVT Concentio Serie exklusiv für die Tochter einer Landesbank konzipiert. Diese Fondsserie wurde Anfang 2020 um eine Investitionsmöglichkeit mit Nachhaltigkeitsaspekten erweitert.

### Risiken

Bei den vorgenannten Produkten handelt es sich um geschlossene Publikums-AIF oder um geschlossene Spezial-AIF bzw. nach Luxemburger Recht konzipierte Fonds für professionelle und semiprofessionelle Anleger. Der Anleger geht eine langfristige Bindung ein, die mit Risiken verbunden ist. Insbesondere sind eine Verschlechterung des Marktumfelds und der Mietraten im Markt sowie eine Verschlechterung der wirtschaftlichen Gegebenheiten möglich. Die Beteiligungen weisen aufgrund der vorgesehenen Zusammensetzung des jeweiligen Investmentvermögens und der Abhängigkeit von der Marktentwicklung sowie den bei der Verwaltung verwendeten Techniken eine erhöhte Volatilität auf. Das bedeutet, dass der Wert der Anteile auch innerhalb kurzer Zeiträume erheblichen Schwankungen nach oben und nach unten unterworfen sein kann. Es können projektentwicklungstypische Risiken, insbesondere das Risiko eines nicht prognosegemäßen Bauverlaufs bzw. Verkaufs auftreten. Der Anleger stellt der Investmentgesellschaft Eigenkapital zur Verfügung, das durch Verluste aufgezehrt werden kann. Die Beteiligung ist nur eingeschränkt handelbar. Es besteht das Risiko, dass der Anleger seinen Anteil nicht veräußern oder keinen ihrem Wert angemessenen Preis erzielen kann. Sofern es sich um eine Investition in US-Dollar handelt, kann die Rendite infolge von Währungsschwankungen steigen oder fallen. Der Anleger sollte daher bei seiner Anlageentscheidung alle in Betracht kommenden Risiken einbeziehen. Eine Darstellung der wesentlichen Risiken enthalten die Verkaufsunterlagen. Für Spezial-AIF sind die Informationen gemäß § 307 Abs. 1 und 2 KAGB sowie das Basisinformationsblatt in der jeweils aktuellen Fassung und der letzte Jahresbericht bei Ihrem Anlageberater oder der derigo GmbH & Co. KG, Rosenheimer Straße 141 h, 81671 München, erhältlich. Für Publikums-AIF sind der Verkaufsprospekt sowie das Basisinformationsblatt in der jeweils aktuellen Fassung und der letzte veröffentlichte Jahresbericht – jeweils in deutscher Sprache und kostenlos – in Papierform bei Ihrem Anlageberater oder der derigo GmbH & Co. KG, Rosenheimer Straße 141 h, 81671 München, erhältlich sowie unter [www.derigo.de](http://www.derigo.de) abrufbar. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte ist in deutscher Sprache unter [www.derigo.de/Anlegerrechte](http://www.derigo.de/Anlegerrechte) verfügbar. Für die nach Luxemburger Recht konzipierten Fonds erfolgt die für eine Anlageentscheidung maßgebliche Beschreibung der Risiken und sonstiger wesentlicher Einzelheiten im Verkaufsprospekt und dem PRIIPS-KID sowie dem Jahresbericht. Diese Unterlagen sind in ihrer jeweils aktuellen Fassung bei der BVT Beratungs-, Verwaltungs- und Treuhandgesellschaft für internationale Vermögensanlagen mbH, Tölzer Straße 2, 82031 Grünwald erhältlich.



Infrastruktur



Sonstige



Multi Asset



# Nachhaltigkeit hat bei BVT Tradition

*Ein intaktes Gleichgewicht unserer Umwelt ist unabdingbar für unser Leben. Das bedeutet für jeden von uns die Verpflichtung, mit den Ressourcen möglichst nachhaltig umzugehen, indem wir nicht mehr verbrauchen als nachwachsen oder sich regenerieren kann.*

Die Überzeugung für nachhaltiges Handeln ist bei den Gesellschaftern der BVT Unternehmensgruppe fest verankert. Bereits seit den 1980er Jahren ist BVT im Segment Energie und Infrastruktur aktiv und hat 1989 als erstes Emissionshaus in Deutschland einen Publikumsfonds aufgelegt, der in Windkraftanlagen investiert. Damit hat BVT seit über 30 Jahren in diesen Assetklassen umfangreiches Know-how gesammelt und zahlreiche Beteiligungsangebote realisiert, bei denen Ökologie und Ökonomie im Einklang stehen. Jüngstes Beispiel ist das 2019 eingeführte Concentio Energie & Infrastruktur-Konzept, das die seit Jahrzehnten in der BVT Unternehmensgruppe gebündelte Expertise in eine langjährig bewährte Fondsstruktur verpackt und damit den Anforderungen von Anlegern entgegenkommt, für die verantwortungsvolles Investieren verstärkt in den Fokus rückt. Details zu den nachhaltigkeitsrelevanten Aspekten gemäß der Verordnung (EU) 2019/2088 („Offenlegungsverordnung“) sind unter [www.derigo.de/Offenlegung/ConcentioEI](http://www.derigo.de/Offenlegung/ConcentioEI) verfügbar. bzw. bei der derigo GmbH & Co. KG, Rosenheimer Straße 141 h, 81671 München, erhältlich. Bei der Entscheidung, in einen Fonds zu investieren sollten alle Eigenschaften oder Ziele des Fonds berücksichtigt werden, wie sie im Verkaufsprospekt bzw. im Informationsdokument nach § 307 Abs. 1 und 2 KAGB oder im Jahresbericht beschrieben sind.

## Tradition und Zukunft

Das langjährige Engagement der BVT in der Erschließung regenerativer und nachhaltiger Energieprojekte wurde 2019 konsequent weitergeführt mit der Entscheidung der BVT Tochtergesellschaft derigo, die internationale PRI-Initiative zu unterzeichnen. Damit bekennt und verpflichtet sie sich als Kapitalverwaltungsgesellschaft zur Berücksichtigung bestimmter ESG-Kriterien auf Unternehmensebene und im Investitionsprozess bei den Assetklassen Multi Asset, Private Equity und Energie und Infrastruktur und damit einhergehend zu verantwortungsvollem und nachhaltigem Investieren. Unter ESG (Environmental, Social and Governance) werden drei nachhaltigkeitsbezogene Verantwortungsbereiche eines Unternehmens zusammengefasst: ‚E‘ für Environment, ‚S‘ für Soziales und ‚G‘ für gute Unternehmensführung. ESG-Kriterien dienen damit als Richt- und Leitlinien zur Bewertung von Risiken (und Chancen) in den drei Verantwortungsbereichen.

## Wie Nachhaltigkeit bei BVT gelebt wird

Die Ambitionen der BVT Unternehmensgruppe richten sich darauf, ESG-Kriterien auf allen Ebenen ihrer Geschäftstätigkeit noch stärker zu integrieren und in ihrem Handeln konsequent ökologische und soziale Maßstäbe sowie die Grundsätze guter Unternehmensführung zu berücksichtigen. Was das konkret bedeutet, wurde in einer ESG-Policy für die BVT Unternehmensgruppe festgeschrieben.

Im Rahmen ihrer ESG-Maßnahmen wird die BVT Unternehmensgruppe von einem unabhängigen Beirat Nachhaltigkeit unterstützt, für den ausgewiesene Persönlichkeiten aus Wirtschaft, Kirche und Wissenschaft gewonnen werden konnten. Damit unterstreicht BVT die Bedeutung der Kriterien Umwelt- und Sozialverträglichkeit sowie gute Unternehmensführung über den gesamten Wertschöpfungsprozess des Unternehmens.



Informationen zu ESG bei der BVT Unternehmensgruppe bietet der aktuelle ESG-Bericht.



### Bildnachweise

© Deka Immobilien Investment GmbH:  
Titel, Seite 6  
© istock: Seite 10 rechts, Seiten 11, 12/13  
© Shutterstock: Seite 12 links

Über  
**30**  
Jahre

Erfahrung in den Assetklassen  
Energie und Infrastruktur

BVT Unternehmensgruppe  
München/Atlanta



Redaktionsstand: Februar 2023

Mehr erfahren  
[www.bvt.de](http://www.bvt.de)

BVT-Newsblog



BVT Unternehmensgruppe  
Rosenheimer Straße 141 h  
81671 München  
Telefon: +49 89 381 65-0  
Telefax: +49 89 381 65-201  
E-Mail: [info@bvt.de](mailto:info@bvt.de)  
Internet: [www.bvt.de](http://www.bvt.de)