

2018

# Unternehmensdarstellung

Werbemitteilung





## „Sachwertpotenziale gezielt nutzen.“

Sehr geehrte Leserin,  
sehr geehrter Leser,

Geld dort investieren, wo es produktiv arbeitet: Die Gründungs-  
idee 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 diver-  
sifiziertes Investieren in Sachwerte und Unternehmensbeteili-  
gungen wichtig. Genau das ist die große Stärke geschlossener  
Investmentvermögen und damit auch der BVT als langjährigem  
Anbieter auf diesem Gebiet.

Mit über 40 Jahren Management- und Strukturierungserfahrung  
von Sachwertbeteiligungen zählt BVT zu den am längsten aktiven  
Häusern am Markt. Durch das 2013 in Kraft getretene Kapitalan-  
lagegesetzbuch (KAGB) sind wir als Anbieter darüber hinaus  
erhöhten Anforderungen, hinsichtlich organisatorischer Strukturen

und Abläufe, verpflichtet. Zusätzlich unterliegen unsere Aktivi-  
täten einer verstärkten, regelmäßigen Prüfung seitens Dritter –  
was für Sie nicht zuletzt ein besonders hohes Maß an Transpa-  
renz bedeutet. Ein professionelles Management vorausgesetzt,  
bieten moderne Beteiligungskonzepte vor diesem Hintergrund  
heute mehr denn je hervorragende Chancen, vorhandenes Ver-  
mögen zu bewahren und solide zu mehren.

Wir wünschen Ihnen eine interessante Lektüre!

BVT Unternehmensgruppe  
Geschäftsführung

München, im Oktober 2018

### Hinweis

Bei den im Rahmen dieser Kurzbroschüre abstrakt beschriebenen Investitions-  
möglichkeiten handelt es sich um unternehmerische Beteiligungen, die mit Risiken  
verbunden sind. Die für eine Anlageentscheidung maßgebliche Beschreibung der  
Risiken und sonstiger wesentlicher Einzelheiten erfolgt in dem für die jeweilige Inves-  
titionsmöglichkeit aufgestellten Verkaufsprospekt sowie in den bezüglich der jewei-  
ligen Investitionsmöglichkeit erstellten Anlagebedingungen, wesentlichen Anleger-  
informationen und Jahresberichten bzw. – sofern die vorgenannten Unterlagen im  
Einklang mit gesetzlichen Regelungen nicht erstellt werden – in den sonstigen Ver-  
kaufsunterlagen, die Sie im Zusammenhang mit der jeweiligen Investitionsmöglich-  
keit von Ihrem Anlageberater oder von der BVT Unternehmensgruppe, Leopold-  
straße 7, 80802 München, erhalten.

# 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.

1976

1980

**1981**

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



**1984**

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

**1990**

Die Konzeption des ersten deutschen Managed Futures Fund – dem **BVT Guaranteed 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.

1990



**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 Projektentwicklungsfondsreihe, die dem Investor die Möglichkeit bietet, an der Wertschöpfungskette einer Immobilie von Anfang an zu partizipieren. In der Folgezeit Ausweitung auf Shoppingcenter, Bürogebäude, Apartmentanlagen und weitere US-amerikanische Renditeimmobilien.



**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.

**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 eine spezielle Produktlinie für die Entwicklung hochwertiger Apartmentanlagen aufgelegt: Die **BVT Residential USA Serie** bietet Anlegern eine Investitionsmöglichkeit in den im Langfristvergleich ertragsstärksten US-Immobilienmarkt.

Mit der deutschen **BVT Ertragswertfondsserie** setzt BVT konsequent auf die sicherheitsorientierte Mischung solide vermieteter Gewerbeobjekte an zukunftssicheren Standorten mit hoher Wirtschaftsdynamik in Deutschland.

**2010**

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

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


**2011**

Das Konzept des neuen **BVT Real Rendite Fonds** greift die veränderten Marktbedingungen für Immobilienfinanzierungen auf und schließt bei Projektentwicklern eine Finanzierungslücke. Für Anleger eine Beteiligung mit kurzer Laufzeit und hohen Renditechancen.

**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.

**2000**
**2010**
**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“


**2007**

Die komplexen, aber hochattraktiven Private-Equity-Märkte in Asien, Osteuropa, Lateinamerika und Südafrika erschließt BVT ihren Anlegern über den **BVT-CAM Private Equity New Markets Fund**.

**2008**

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


**2009**

Der **BVT-CAM Private Equity Global Fund VIII International Secondaries** bietet Anlegern lukrative Chancen am Zweitmarkt. Investiert wird in „gebrauchte“ Private-Equity-Zielfondsanteile.  
**Scope Investment Award:** „Special Award – Ehrenpreis“ für BVT Gründer Harald von Scharfenberg


**2013/2014**

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

**2014**

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

**2016**

**BVT feiert ihr 40. Firmenjubiläum**

**40** Jahre  
Kompetenz in  
Kapitalanlagen

**2017**

Der Spezial-AIF **BVT Residential USA 10**, mit mehr als 100 Mio. US-Dollar platziertem Eigenkapital, bietet semi/professionellen Anlegern eine Beteiligungsmöglichkeit an drei Wohnanlagen im Großraum Boston.

# Über 40 Jahre Kompetenz in Kapitalanlagen



Sitz der BVT in München

## 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 40 Jahren deutschen Privatinvestoren sowie institutionellen Kapitalanlegern die vielfältigen Chancen internationaler Sachwertinvestitionen. Im Fokus stehen die Bereiche Immobilien USA und Deutschland sowie die Assetklassen Energie und Infrastruktur, Multi-Asset-Portfoliokonzepte und Private Equity.

Mit Assets under Management von rund 3,2 Mrd. EUR<sup>1</sup>, einem historischen Gesamtinvestitionsvolumen von über 6,3 Mrd. EUR, fast 200 aufgelegten Fonds und mehr als 70.000 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.

<sup>1</sup> Per 31.12.2017

## Geschäftsführung



**Harald von Scharfenberg**

Firmengründer  
Geschäftsführender  
Gesellschafter der  
BVT Holding Verwaltungs GmbH  
Geschäftsführer der  
BVT Beratungs-, Verwaltungs-  
und Treuhandgesellschaft für  
internationale Vermögens-  
anlagen mbH



**Tibor von Wiedebach und  
Nostitz-Jänkendorf**

Geschäftsführer der  
BVT Holding Verwaltungs GmbH  
Geschäftsführer der derigo  
GmbH & Co. KG  
Leiter der Geschäftsbereiche  
Immobilien Europa und  
Alternative Investments



**Christian Dürr**

Geschäftsführer der  
BVT Holding Verwaltungs GmbH  
Leiter des Geschäftsbereichs  
Immobilien Global



**Andreas  
Graf von Rittberg**

Geschäftsführer der  
BVT Beratungs-, Verwaltungs-  
und Treuhandgesellschaft für  
internationale Vermögens-  
anlagen mbH  
Leiter der Geschäftsbereiche  
Alternative Investments und  
Vertrieb

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 durch internationale Ratingagenturen.

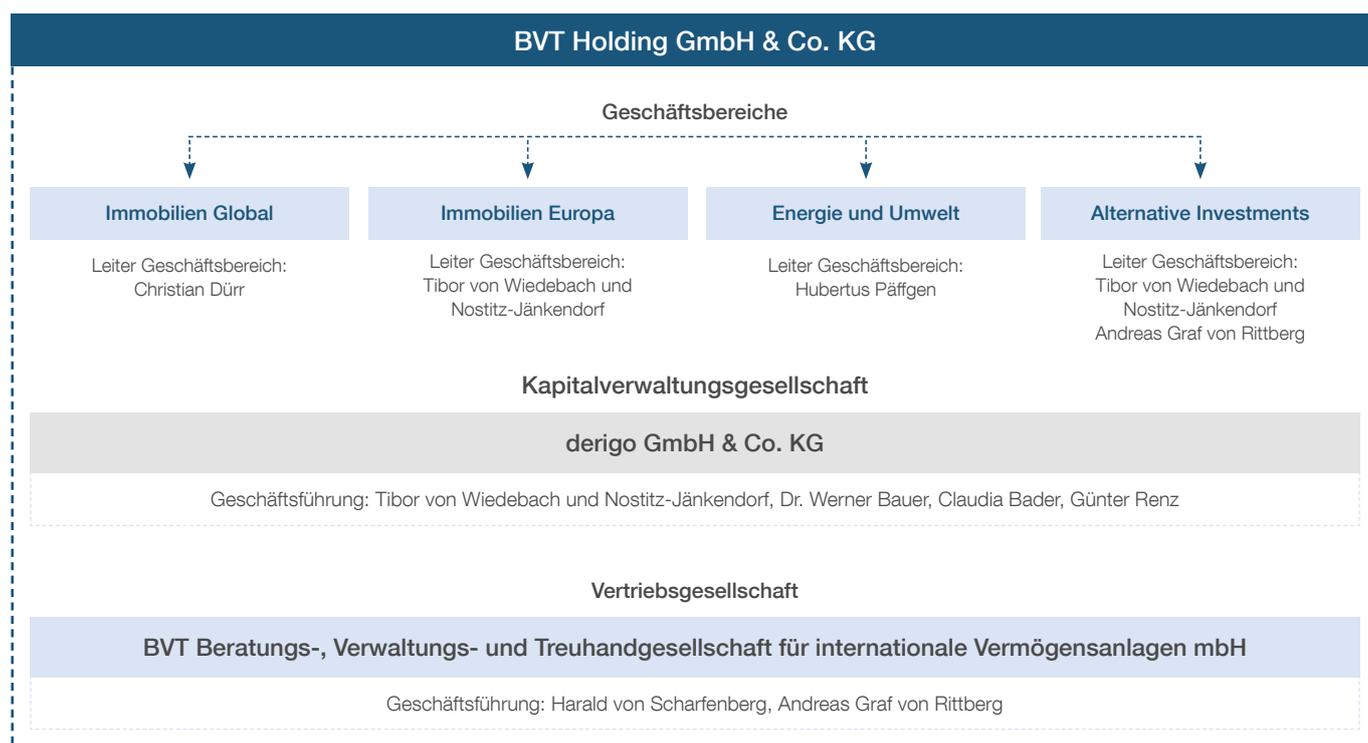
### BVT in Zahlen (historischer Gesamtüberblick)<sup>2</sup>

- > 1976 gegründet
- > fast 200 Beteiligungen<sup>2</sup>
- > über 6,3 Mrd. EUR Gesamtinvestitionsvolumen
- > über 3,0 Mrd. EUR platziertes Eigenkapital
- > rund 3,2 Mrd. EUR Assets under Management
- > über 70.000 Anleger

<sup>2</sup> Inklusive der in diesem Performancebericht nicht berücksichtigten Gesellschaften, die als Private Placements aufgelegt und vor 1990 veräußert bzw. abgewickelt wurden sowie der BVT Games- und Life Bond Fund Serien.



Sitz der BVT in Atlanta, Georgia, USA



## 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 hat mit der Gründung der derigo als eigener Kapitalverwaltungsgesellschaft im Sinne des KAGB den Schritt in diese neue, 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 sowie der Top Select Fund Serie und übernimmt deren Verwaltung. Darüber hinaus betreut sie die bereits platzierten, noch investierenden BVT und Top Select 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 Privatbankiers 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, Claudia Bader sowie Günter Renz.

## Geschäftsführung



**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**

Geschäftsführer/CRO der  
derigo Verwaltungs GmbH  
Geschäftsbereiche  
Risikomanagement,  
Rechnungswesen und  
interne Revision



**Günter Renz**

Geschäftsführer/CFO der  
derigo Verwaltungs GmbH  
Geschäftsbereich  
Finanzen und Controlling

# Anlegerkapital gezielt sichern und mehren: 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 Umwelt 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 der wenigen Investitionsmöglichkeiten in Sachwerte und Unternehmensbeteiligungen, die eine kontinuierliche Anlage erlauben. Mit einem ersten nach dem Kapitalanlagegesetzbuch (KAGB) regulierten Publikums-AIF setzt die derigo dieses Konzept für Privatanleger auch in der „neuen“ Welt fort.

## Professionelle und semiprofessionelle Investoren

Mit ihrer jahrzehntelangen Erfahrung bei inländischen und internationalen Immobilienengagements sowie Energie- und Umweltprojekten bieten BVT und derigo professionellen und semiprofessionellen Investoren attraktive, maßgeschneiderte Sachwertbeteiligungsangebote.

Investitionsmöglichkeiten					
	 Immobilien USA	 Immobilien Deutschland	 Energie	 Private Equity	 Multi Asset
Publikumsfonds	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
Investitionsmöglichkeiten speziell für professionelle und semiprofessionelle Investoren	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input 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.<sup>1</sup>

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.

<sup>1</sup> Frühere Wertentwicklungen und Prognosen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.

### 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 europäische 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 hat die BVT 2015 mit dem BVT Residential USA 9 einen ersten, nach dem KAGB regulierten Spezial-AIF präsentiert, der 2016 bereits erfolgreich platziert wurde. 2017 folgte der BVT Residential USA 10 mit Fokus auf institutionelle Investoren sowie der BVT Residential USA 10-SP, der sich insbesondere an semiprofessionelle Investoren richtete. Für 2018 sind ein Folgefonds für institutionelle Investoren sowie auch ein Angebot für Privatanleger in Vorbereitung. Die BVT Residential USA Serie bietet eine Investitionsmöglichkeit in die Entwicklung und die Veräußerung von Class-A-Apartmentanlagen an ausgesuchten Standorten in den USA.

Im Bereich der europäischen Immobilien wurde im Sommer 2017 die BVT Ertragswertfonds Serie mit einem ersten Publikums-AIF fortgesetzt. Das Konzept sieht Investitionen in ein Immobilienportfolio vor 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.

## Die Anlageklassen



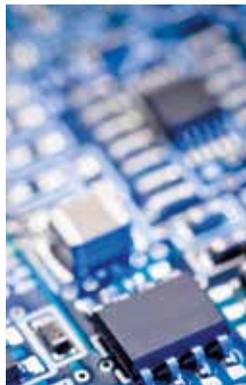
Immobilien USA



Immobilien Europa



Energie



Private Equity

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 vermögenger Privatanleger. Die Beteiligung über Mezzanine-Kapital ermöglicht dabei eine laufende Verzinsung sowie eine endfällige Gewinnbeteiligung. Ergänzend dazu prüft BVT ein Konzept für einen Mezzanine-Fonds eigens für die Zielgruppe institutioneller Investoren.

BVT bietet zudem ausgewählte Beteiligungsmöglichkeiten an Neubau- und Revitalisierungsprojekten in Europa, die einen opportunistischen Investitionsansatz verfolgen.

### 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 derigo plant, einen Spezial-AIF im Rahmen des BVT Renewable Energy Fund Konzepts aufzulegen. Der Fonds soll in den Aufbau eines diversifizierten Portfolios im Bereich der Regenerativen Energien mit dem Fokus auf Wind, Wasser und Photovoltaik investieren.

### Private Equity

Im Bereich Private Equity bündelt die BVT die Private-Equity-Investments aller BVT Multi-Asset-Fonds in einem Investmentpool, der nach Freigabe des Vertriebs durch die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht auch professionellen und semiprofessionellen Drittanlegern offen steht. Analog zum 2015 aufgelegten und bereits erfolgreich investierten TS PE Pool I, wird auch der Folgefonds ein Portfolio aus Primary und Secondary Private Equity Funds beziehungsweise Mischfonds aufbauen.

### Multi-Asset-Konzepte

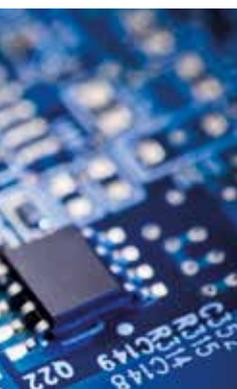
Im Multi-Asset-Bereich haben Anleger die Möglichkeit, sich mit nur einer Zeichnung an einem breit diversifizierenden Portfolio zu beteiligen. Grundlage dieses für Privatanleger idealen Basisinvestments bildet das Top Select Konzept, das auf den Aufbau eines Portfolios professionell ausgewählter Sachwertbeteiligungen an Immobilien, Luftfahrzeugen, Energie- und Infrastrukturprojekten sowie Unternehmensbeteiligungen (Private Equity) setzt. Diese Fondsserie wurde 2005 von der BVT in Zusammenarbeit mit Dr. Werner Bauer aufgelegt und im Sommer 2017 mit einem Publikums-AIF fortgesetzt. Daneben wurde 2014 mit dem BVT Concentio Vermögensstrukturfonds I ein, nach dem KAGB regulierter AIF, exklusiv für die Tochter einer Landesbank konzipiert und zum 30.06.2017 erfolgreich platziert. Der Folgefonds startet im September 2017. Darüber hinaus wurde 2016 mit dem IFK 4 Sachwertportfolio Fonds ein weiterer Multi-Asset-Publikums-AIF für den Exklusivvertrieb aufgelegt.

### Sonstige

Mit dem Real Select Secondary Fund und dem Real Select Secondary Office Fund hat die derigo 2015 zwei Spezial-AIF aufgelegt, die in den Aufbau ausgewogener, breit diversifizierter Portfolios aus geschlossenen Immobilienbeteiligungen investieren, die sie am Zweitmarkt erwerben werden. Der Schwerpunkt liegt dabei auf den Nutzungsarten Einzelhandel, Logistik und Wohnen bzw. Büroimmobilien. 2017 folgte mit der IFK Select Zweitmarktportfolio GmbH & Co. Geschlossene Investment KG ein Publikums-AIF mit Fokus auf Zweitmarktinvestitionen in geschlossene Immobilienbeteiligungen.

#### Hinweis

Bei den hier beschriebenen Investitionsmöglichkeiten handelt es sich um unternehmerische Beteiligungen, die mit Risiken verbunden sind (siehe hierzu auch den Hinweis auf der Umschlagrückseite).



Infrastruktur

Sonstige

Multi Asset

## Hinweis

Bei den im Rahmen dieser Kurzbroschüre beschriebenen Investitionsmöglichkeiten handelt es sich um unternehmerische Beteiligungen, die mit Risiken verbunden sind. Die für eine Anlageentscheidung maßgebliche Beschreibung der Risiken und sonstiger wesentlicher Einzelheiten erfolgt in dem für die jeweilige Investitionsmöglichkeit aufgestellten Verkaufsprospekt sowie in den bezüglich der jeweiligen Investitionsmöglichkeit erstellten Anlagebedingungen, wesentlichen Anlegerinformationen und Jahresberichten bzw. – sofern die vorgenannten Unterlagen im Einklang mit gesetzlichen Regelungen nicht erstellt werden – in den sonstigen Verkaufsunterlagen, die Sie im Zusammenhang mit der jeweiligen Investitionsmöglichkeit von Ihrem Anlageberater oder von der BVT Unternehmensgruppe, Leopoldstraße 7, 80802 München, erhalten.

Redaktionsstand: Oktober 2018

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



BVT Unternehmensgruppe  
Leopoldstraße 7  
80802 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)