

# Wenn Vorsorge zur Vorfreude wird.

Punkten Sie mit unseren starken Konzepten für  
die betriebliche Altersvorsorge.



# Pensionsmanagement – wir können das.

**Die betriebliche Altersversorgung wird als Instrument der Mitarbeitengewinnung und -bindung immer wichtiger – aber durch Regulatorik, und je nach Zinsniveau steigt auch ihre Komplexität. Verlassen Sie sich auf unsere Expertise, wenn es um ganzheitliche oder modulare Lösungen für die effiziente Ausfinanzierung Ihrer Pensionsverpflichtungen geht.**

Mit unseren Pensionsmanagement-Konzepten schaffen wir nicht nur den rechtlichen Rahmen für Ihre Auslagerung, sondern bieten Ihnen auch eine langfristige Partnerschaft mit zuverlässiger Beratung und exzellentem Management – so entlasten Sie sowohl Ihre

Personal- als auch Ihre Finanzabteilung. Pensionsverpflichtungen werden Sie, Ihr Unternehmen und Ihre Mitarbeitenden über viele Jahrzehnte begleiten. Entsprechend brauchen Sie einen Partner, auf den Sie sich auch in Zukunft uneingeschränkt verlassen können.



## Umfangreiches Leistungsspektrum.

Zukunftsfähige, modulare oder Gesamtlösung – für eine effiziente Ausfinanzierung.



## Flexible Leistungsbausteine.

Ganzheitliche Lösung aus einer Hand – auf Ihr Unternehmen zugeschnitten.



## Höchste Expertise.

Über 100 Jahre Erfahrung – breite Kundenbasis aus dem privaten und öffentlichen Sektor.



## Langfristige Stabilität.

Solide öffentlich-rechtliche Basis, eingebettet in eines der größten Finanznetzwerke Europas.

## Ihr starker Partner für solide und nachhaltig ausgerichtete Lösungen.

### Volumen- und Marktführerschaft

**Top 1** größte Finanzgruppe in Deutschland mit über 3,3 Bio. EUR Bilanzsumme

**381** Mrd. EUR verwaltetes Gesamtvolumen, davon knapp die Hälfte institutionelle Investoren

**> 1.100** Publikums- und Spezialfonds

### Leistungsbreite und -tiefe

**5** strategische Geschäftsfelder für admin. und Managementleistungen

**100** % Abbildung der kompletten Prozesskette im Asset Management

**5.492** Mitarbeitende

### Nachhaltigkeits-Ratings\*

**MSCI ESG** Rating A 

**ESG Risk** Rating: 16.9 – „Low Risk“  **SUSTAINALYTICS**  
a Morningstar company

**ESG Overall** Score: Robust   
55/100

### Solidität und Stabilität

**100** % öffentlich-rechtlicher Finanzsektor/ Eigentum der Sparkassen

**> 100** Jahre Geschichte seit Gründung der Deutschen Girozentrale 1918

**Aa1** Moody's Langfrist-Rating, eines der besten der Branche\*

### Lokale Verbundenheit und Fokus

**100** % Fokus auf Anforderungen deutschsprachiger Investoren

**100** % made in Germany mit kompletter Expertise vor Ort

**123** Vertriebsmitarbeitende für institutionelle Investoren

# Hohe Flexibilität durch bewährte Module.

Bei der Entwicklung einer maßgeschneiderten Lösung stellen wir gemeinsam die Bausteine zusammen, die Ihre Ressourcen entlasten, hohe Versorgungssicherheit für Ihre Mitarbeitenden erreichen, bilanzielle Risiken reduzieren und die Kosten der Altersversorgung senken.



## 01 Gruppen-Treuhand

- Insolvenzschutz
- Administration
- Kontrolle



## 02 Kontoführung

- Depotverwaltung
- Reporting



## 03 Anlagestrategie

- ALM-Studien
- LDI-Konzepte
- Life-Cycle-Modelle



## 04 Kapitalverwaltung

- Spezialfonds
- Master-KVG
- Verwahrstelle
- Publikumsfonds
- Professionelle Vermögensverwaltung



## 05 Asset Management

- Portfoliomanagement
- Risikomanagement
- Wertsicherung
- Durationmatching



„Sie haben individuelle Anforderungen – wir haben die Expertise, die Strategien und die Infrastruktur, um eine passende Lösung zu entwickeln und effizient umzusetzen. Welche Bausteine wir dabei kombinieren, erarbeiten unsere Expertinnen und Experten gemeinsam mit Ihnen. Unser Ziel ist immer eine pragmatische Lösung mit hoher Umsetzungssicherheit.“

**Dr. Alexander Zanker**

Gesamtleitung Institutional Consulting Solutions

The background is a vibrant green with a series of overlapping, curved, 3D-style shapes that create a sense of depth and movement. The shapes are layered, with some appearing to be in front of others, and they curve in various directions, some resembling arches or waves. The overall effect is a dynamic, organic pattern.

01 Gruppen-  
Treuhand

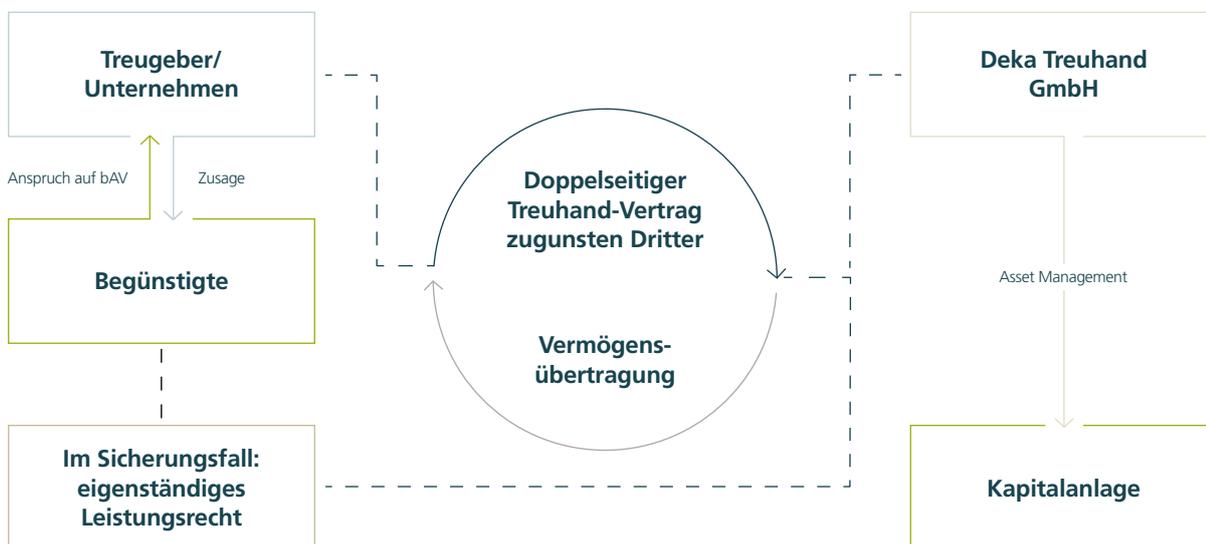
# Gruppen-Treuhand: Sichere Auslagerung und Ausfinanzierung.

**Insbesondere bei langfristigen Pensionszusagen brauchen Sie einen soliden Partner. Setzen Sie auf unsere langjährige Erfahrung bei der Verwaltung mittlerer und größerer Pensionsvermögen. Rund 1.600 Unternehmen – vom Mittelständler bis zum Dax-Konzern – nutzen bereits unsere Services. Aktuell verwalten wir Anlagen für betriebliche Versorgungsmodelle in Höhe von rund zwei Mrd. Euro.**

Zusammen mit der DekaTreuhand GmbH und unseren Verbundpartnern begleiten wir Sie bei der Ausfinanzierung und Insolvenzversicherung von Verpflichtungen aus

betrieblicher Altersvorsorge – entweder mittels Contractual Trust Arrangement (CTA) innerhalb oder mittels Pensionsfonds außerhalb der Bilanz.

## Doppelte Treuhand zur Übertragung des Pensionsvermögens (illustrativ).



Unser Gruppen-CTA reduziert den Aufwand bei der Umsetzung. Die Zweckbindung der Kapitalanlage ermöglicht Ihnen die Saldierung von Planvermögen und Pensionsrückstellungen in der Bilanz, was zu einer Bilanzverkürzung führt. Zudem sind sowohl die Höhe als auch der Zeitpunkt der Dotierung frei wählbar, sodass keine liquiditätsbelastende vollständige Ausfinanzierung erfolgen muss. Bei der Wahl der Anlagestrategie genießen Sie als wirtschaftlicher Eigentümer des Vermögens hohe Freiheitsgrade.

In jeder unserer Lösungen steckt die Expertise der DekaBank, Deka Investment sowie weiterer Verbundpartner innerhalb der Sparkassen-Finanzgruppe. Entsprechend Ihren Anforderungen werden einzelne Lösungsbausteine bedarfsgerecht kombiniert.



### Ihre Vorteile auf einen Blick

- Bilanzverkürzung durch Generierung von saldierungsfähigem Vermögen
- Erzielung eines vertraglichen Insolvenzschutzes für Anwartschaften
- Höhe und Zeitpunkt der Dotierung vom Trägerunternehmen frei bestimmbar
- Mitwirkung der Begünstigten nicht notwendig
- Hohe Flexibilität/Individualität in der Kapitalanlage

# 02 Kontoführung und Depotverwaltung

# Transparente Kontoführung und Depotverwaltung.

**Die Kontoführung und Depotverwaltung, die im Zusammenhang mit der Erfüllung der treuhänderischen Pflichten der Deka Treuhand aus dem Sicherungs- und Verwaltungs-treuhandverhältnis stehen, umfasst eine Vielzahl an Leistungen.**

## **Folgende Leistungen können wir für Sie übernehmen:**

- Dotierungen, Erstattungen und Rückübertragungen
- Kontrolle der Bestände anhand der versicherungsmathematischen Gutachten
- Verifizieren der Verpflichtungsvolumina und Bestandsgrößen
- Abgleich des Deckungsvermögens mit dem Depotbestand
- Zusammenstellung der zum Jahresabschluss benötigten Werte aus der Fondsanlage
- Vertragsdatenpflege

## **Zusätzliche Leistungen im Insolvenzfall:**

- Ermittlung der Zahlungsverpflichtungen
- Abrechnung der einmaligen Kapitalauszahlung im Insolvenzfall
- Kommunikation mit den Verfahrensbeteiligten (z. B. PSVaG / Insolvenzverwalter / Unternehmen)

Diese Aufgaben werden durch die Deka Treuhand effizient und transparent abgebildet, um Ihre Ressourcen zu entlasten. Zudem erweitert die Deka Treuhand den Insolvenzschutz bei nicht durch den Pensions-Sicherungs-Verein a. G. gesicherten Leistungen.



## **Ihre Vorteile auf einen Blick**

- Entlastung Ihrer Ressourcen im Rahmen der Erfüllung der treuhänderischen Pflichten der Deka Treuhand
- Effiziente und transparente Kontoführung und Depotverwaltung
- Erweiterung des Insolvenzschutzes bei nicht durch den PSVaG gesicherten Leistungen eingerichtet werden

The background features a 3D-rendered stage with a circular platform. A spotlight from the top left illuminates the platform. The stage is composed of several concentric circular levels, creating a sense of depth. The overall color palette is various shades of green, from dark forest green to light lime green.

03 Erfolgsfaktor  
Anlagestrategie

# Erfolgsfaktor Anlagestrategie.

Die institutionelle Kapitalanlage im regulierten Umfeld ist sehr komplex. Als Arbeitgeber und Investor erhalten Sie daher von uns eine gezielte Unterstützung für die strategische Allokation des Planvermögens – von der Beratung bis hin zur kompletten Auslagerung Ihrer Anlagen.



**Governance-Beratung, basierend auf Best-Practice-Ansätzen**



**Beratung im Asset and Liability Management (ALM-Beratung)**



**Strategische Allokationsberatung**



**Strategische Portfoliokonstruktion**



**Journey-Planning und strategisches Monitoring**



**Betriebliche Altersvorsorgeberatung**

Im Rahmen unserer **Governance-Beratung** entwickeln wir gemeinsam die Rahmenbedingungen und Strukturen für Ihre Kapitalanlage – wir legen Wert auf eine pragmatische und funktionale Lösung, die zu Ihrer Organisation, Ihren Ressourcen und Ihren Kenntnissen in der Kapitalanlage passt.

Wir unterstützen Sie auch bei der Erstellung eines **Kapitalanlagekonzepts**, das exakt auf Ihre Verpflichtungssituation und Ihre Anlageziele zugeschnitten ist. Dabei kommt der Deko-Strategy-Navigator zum Einsatz – unser interaktives, digitales Strategie- und ALM-Tool.

Die **Umsetzung** einer erarbeiteten Anlagestrategie kann über Instrumente der Deko erfolgen; wir sind Ihnen aber auch bei der Auswahl externer Manager behilflich.



## Ihre Vorteile auf einen Blick

- Unabhängiges Beratungsteam mit langjähriger Erfahrung im Investment Consulting
- Hohe Beratungsqualität und Umsetzungssicherheit durch klar strukturierte Prozesse
- Best-Practice-Erfahrung über zahlreiche Projekte mit institutionellen Investoren
- Proprietär entwickelte ALM-Software, die den Entscheidungsprozess transparent unterstützt

# Mit evidenzbasiertem Beratungsprozess zur erfolgreichen strategischen Asset Allocation.

Über 80% der Rendite eines Portfolios werden durch die strategische Allokation bestimmt – mit dem Deka-Strategy-Navigator sorgen wir dafür, dass Sie die wichtigsten Entscheidungen über Ihr Vermögen evidenzbasiert treffen können.

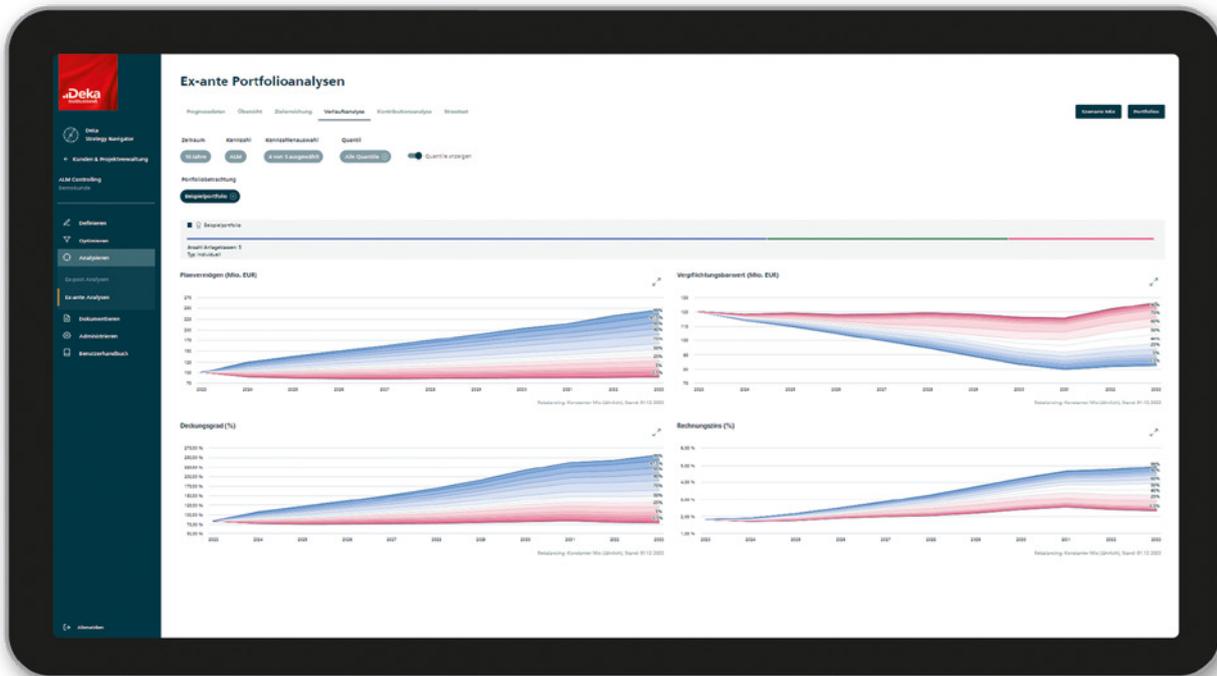
Deka-Strategy-Navigator – so bringen wir Sie ans Ziel.



In mehreren Schritten entwickeln wir gemeinsam mit Ihnen eine konsistente Asset-Liability-Strategie, visualisieren komplexe finanzökonomische Zusammenhänge und simulieren eine Vielzahl von Szenarien. Der Prozess der Ausgestaltung einer verpflichtungsorientierten Kapitalanlage umfasst eine detaillierte Analyse der zugrunde liegenden Verpflichtungsstruktur.

Bei Leistungszusagen analysieren wir, wie sich unterschiedliche Rechnungszins- und Inflationsszenarien auf die Verpflichtungshöhe und den Ausfinanzierungsgrad auswirken. Dabei können wir Prognosezeiträume von

bis zu 20 Jahren betrachten und unterscheiden, ob Ihre Verpflichtung im IFRS-Umfeld mit Marktzins oder mit dem HGB-Durchschnittszins berechnet wird. Im nächsten Schritt definieren wir Ihre Anlageziele, wie etwa die langfristige Verbesserung des Ausfinanzierungsgrads, die Sicherstellung einer Mindestdeckung oder einen möglichst wenig volatilen Deckungsgrad im Zeitverlauf. Abschließend erarbeiten wir unter Einsatz von Optimierungsverfahren die Kapitalanlagestrategien, die die bilanziellen und ökonomischen Risiken Ihrer Verpflichtungen entsprechend den Anlagezielen bestmöglich reflektieren.



Im Fall einer Beitragszusage mit Mindestleistung besteht die Komplexität der Kapitalanlage in ihrem asymmetrischen Risikoprofil: Positive Renditen erhöhen das Versorgungskonto der Mitarbeitenden, während der Arbeitgeber aufgrund der Garantie ( $> 0\%$ ) das Kapitalanlagerisiko zu tragen hat. Für diese Zusageform analysiert der Dekas-Strategy-Navigator beispielsweise, welche Nachschusswahrscheinlichkeiten und Nach-

schusshöhen bei unterschiedlichen Anlagestrategien zu erwarten sind. Die Auswertungen können entweder auf Basis einer kollektiven Kapitalanlage oder in Abhängigkeit vom Zeitraum bis zum Versorgungsfall über die Bildung von Alterskohorten erfolgen. Die optimale Strategie verbindet gleichermaßen sowohl die Risikoaversion des Arbeitgebers als auch die Aussicht auf eine attraktive betriebliche Altersvorsorge für die Mitarbeitenden.



„Der Dekas-Strategy-Navigator macht Anlageentscheidungen und deren Auswirkungen sofort transparent. Komplexe Fragestellungen und Entscheidungsalternativen können so umfassend analysiert und objektiv veranschaulicht werden. Die Entscheidungen werden für Gremien nachvollziehbar dokumentiert.“

**Johannes Titze**  
Leiter Kompetenzteam Investment Consulting

# 04 Zuverlässige Kapitalverwaltung

# Zuverlässige Kapitalverwaltung.

**Mit der Deka-Master-KVG haben Sie die Möglichkeit, sämtliche Vermögenspositionen – aller Anlageklassen, Manager und Vehikel inklusive Immobilien und Alternatives – über eine zentrale Administrationsplattform zu verwalten. Das schafft mehr Überblick, sorgt für eine effizientere Erfüllung regulatorischer Anforderungen und konzentriert die gesamte Kommunikation auf einen Ansprechpartner.**

Mit einer Master-KVG-Lösung erhalten Sie nicht nur den Zugang zu unserer langjährigen Expertise als Fondsadministrator für die Deka-Gruppe, sondern

nutzen auch unsere zahlreichen Anbindungen an externe Asset Manager, Beraterinnen und Berater sowie Verwahrstellen.



**> 106 Mrd. Euro**  
Assets under Administration  
im Geschäftsbereich Master-KVG



**11 angebundene Verwahrstellen**  
für maximale  
Auswahlmöglichkeiten



**650 Segmente,**  
die betreut werden



**97 externe Asset Manager/Berater,**  
angebunden an die  
Master-KVG-Plattform



**Öffentlich-rechtliche Solidität**  
Rating A (Standard &  
Poor's Rating); Aa1 (Moody's)\*



**357,8 Mrd. Euro**  
beträgt das von der Deka-Gruppe  
verwaltete Fondsvolumen



**1.197 administrierte Fonds**  
schaffen Skalenvorteile  
für Anleger



## Ihre Vorteile auf einen Blick

- Höchste Expertise in der Risiko- und Performancemessung
- Hochflexible skalierbare Performance-attribution
- Leistungsstarkes Reporting und Meldewesen
- Ganzheitliches Betreuungskonzept und regulatorische Weitsicht
- Umfangreiche Zusatzleistungen

\* Standard & Poor's Stand: 01.12.2023, Moody's Stand: 15.03.2024.

The background is a solid dark green color. It features several overlapping, semi-transparent, curved shapes in lighter shades of green, creating a layered, architectural effect. A large, white, sans-serif number '05' is positioned on the left side of the lower half of the page. To its right, the words 'Asset Management' are written in a smaller, white, sans-serif font, stacked in two lines.

05 Asset  
Management

# Asset Management.

**Deka Investment zählt zu den größten Asset Managern in Deutschland. Etwa die Hälfte des verwalteten Vermögens haben uns institutionelle Anleger anvertraut, darunter zahlreiche Pensionskassen, Versorgungswerke, Zusatzversorgungskassen und Einheiten der betrieblichen Altersversorgung. Das prägt sowohl unsere Produktlinien als auch unsere Support-Einheiten, die auf langfristige Anleger ausgerichtet sind.**

Unsere ganzheitlichen Konzepte im Asset & Risk Management eignen sich besonders für das Management von Pensionsvermögen. Wir bieten Ihnen nicht nur traditionelle Strategien in den gängigen Anlageklassen an, sondern auch alternative Strategien in individuell konzipierten Vehikeln.

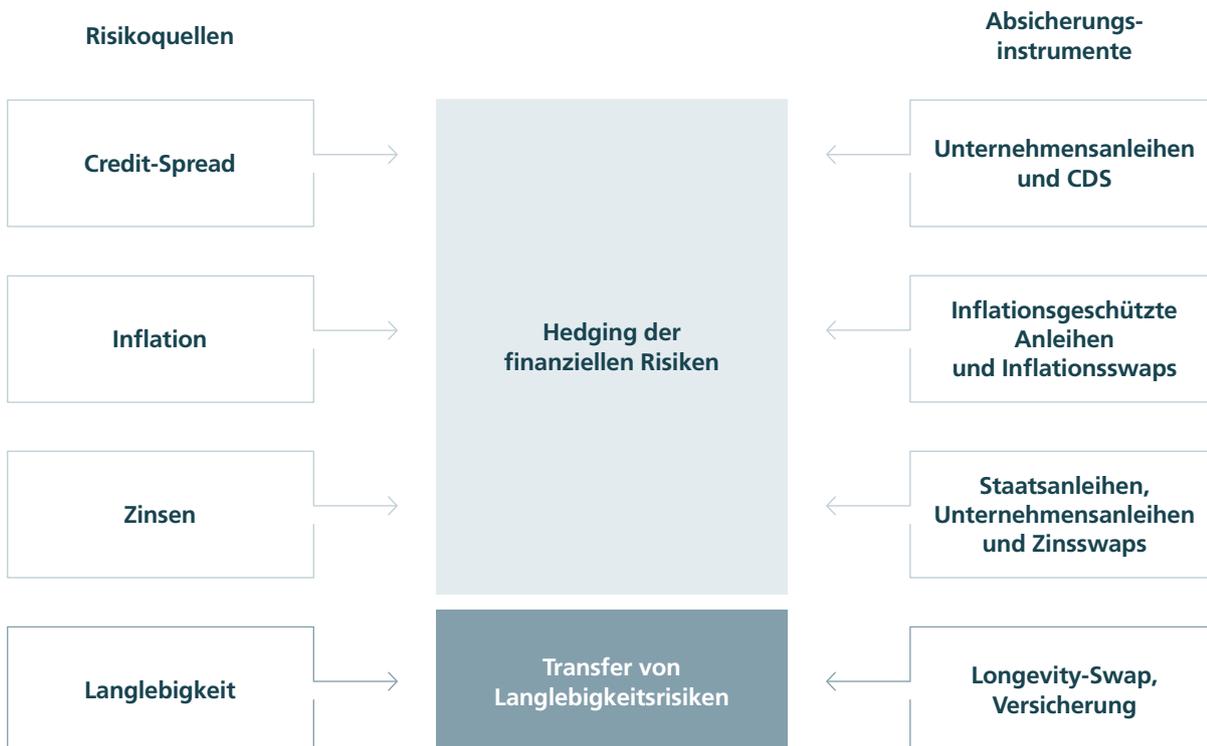
## **Liability-Driven-Investment-Konzepte (LDI)**

Aufgabe eines LDI-Konzepts ist es, die Kapitalanlage

kontinuierlich gegen sich verändernde Risiken der Verpflichtung im Zeitverlauf auszusteuern. Dies kann beispielsweise ein Durationsmanagement mittels Zins-Overlay leisten, wobei die Zielduration jeweils aus der aktuellen Verpflichtungsduration abgeleitet wird. Auch sich verändernde Einflüsse von Credit-Spreads auf die Verpflichtungshöhe lassen sich mit der Kapitalanlage direkt oder derivativ steuern. Wir unterstützen Sie bei der Gestaltung des passenden LDI-Konzepts.

## **Absicherung von Risiken aus Verpflichtungen.**

---



## Wertsicherungen oder Risiko-Overlays

Ist es Ihr Ziel, Nachschüsse zu minimieren oder gegebene Garantieverzinsungen auch für kurz- bis mittelfristige Zeiträume nicht zu unterschreiten, so bietet sich der Einsatz von Wertsicherungskonzepten oder Risiko-Overlays an. Wir ermitteln ein Risikobudget, welches durch Umschichtungen zwischen risikoreichen und risikolosen Anlagen in Abhängigkeit der Budgetausnutzung mit hoher Wahrscheinlichkeit für einen festgelegten Zeitraum nicht überschritten wird. Weniger komplexe Anlagestrategien mit Wertsicherung lassen sich dabei optimal über Multi-Asset-Konzepte implementieren; für differenzierte Strategien empfehlen wir ein Risiko-Overlay.

**Absolute-Return-Ansätze** zielen darauf ab, möglichst unabhängig von einer Marktphase positive Renditen zu erwirtschaften und gleichzeitig Volatilität und Drawdowns niedrig zu halten. Daher sind sie besonders geeignet, um bei einer Beitragszusage mit Mindestleistung den Zielkonflikt zwischen Arbeitgeber und Mitarbeitendem aufzulösen.



### Ihre Vorteile auf einen Blick

- Fundamentale und quantitative Strategien in allen Anlageklassen
- Zugang zu alternativen Renditequellen (z. B. Alternative Credit)
- Flexible LDI-Konzepte
- Wertsicherungen via Strategie oder Overlay



„Eine solide Umsetzung Ihrer betrieblichen Altersversorgung zahlt sich für alle aus: Sie profitieren von motivierten Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern, die sorgenfrei in die Zukunft blicken können. Und wir kümmern uns darum, dass Sie sich keine Sorgen um Implementierung, Strategie und Regulatorik machen müssen.“

**Susanne Hellmann**

Leiterin Vertrieb Institutionelle Anleger

# Gute Gründe für unsere Beratung.



## **Objektive Beratung.**

Profitieren Sie von der langjährigen Erfahrung unserer Investment-Consultants in der Analyse von Pensionsverpflichtungen verschiedener Durchführungswege und erstellen Sie gemeinsam eine passgenaue, produktunabhängige Strategie für das Anlage- und Risikomanagement.



## **Umfassendes Lösungsangebot.**

Alles aus einer Hand: Ganz gleich, ob Sie sich für eine Komplett- oder Modullösung entscheiden, mit unserem umfangreichen Leistungsangebot übernehmen wir die Planung und entlasten Ihre Ressourcen.



## **Hohe Transparenz und Sicherheit.**

Unsere Beratung folgt einem transparenten Prozess – dieser produziert nachvollziehbare Ergebnisse von der Verpflichtungsanalyse über die Abstimmung der Aktiv-/Passivrisiken bis hin zur optimalen Anlagestrategie.



## **Expertise der gesamten Sparkassen-Finanzgruppe.**

Führender Asset Manager für Versorgungseinrichtungen, eine der größten überbetrieblichen Pensionskassen und Pionier auf dem Gebiet der Versicherungsmathematik – bei uns finden Sie alle Kompetenzen für die betriebliche Altersversorgung unter einem Dach.

# So geht's weiter!

Gerne unterstützen unsere Investment-Consultants Sie bei allen Fragen rund um Ihre betriebliche Altersversorgung und beraten Sie evidenzbasiert mit dem Dekastategy-Navigator – wir freuen uns auf Ihre E-Mail oder Ihren Anruf!



**Dr. Alexander Zanker, CFA, CAIA**

Gesamtleitung Institutional Consulting Solutions

Telefon: (069) 7147 - 2433  
E-Mail: alexander.zanker@deka.de



**Johannes Titze, CFA, CAIA**

Leiter Kompetenzteam Investment Consulting

Telefon: (069) 7147 - 6826  
E-Mail: johannes.titze@deka.de



**Nicolas Figge**

Kompetenzteam Investment Consulting

Telefon: (069) 7147 - 2743  
E-Mail: nicolas.figge@deka.de



**John Pietsch**

Kompetenzteam Investment Consulting

Telefon: (069) 7147 - 1068  
E-Mail: john.pietsch@deka.de

Diese Unterlage/Inhalte wurden zu Werbezwecken erstellt. Allein verbindliche Grundlage für den Erwerb von Deka Investmentfonds sind die jeweiligen Basisinformationsblätter, die jeweiligen Verkaufsprospekte und die jeweiligen Berichte, die Sie in deutscher Sprache bei Ihrer Sparkasse oder der DekaBank Deutsche Girozentrale, 60625 Frankfurt und unter [deka.de](https://deka.de) erhalten. Bitte lesen Sie diese, bevor Sie eine Anlageentscheidung treffen. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte in deutscher Sprache inklusive weiterer Informationen zu Instrumenten der kollektiven Rechtsdurchsetzung erhalten Sie auf [deka.de/beschwerdemanagement](https://deka.de/beschwerdemanagement). Die Verwaltungsgesellschaft des Investmentfonds kann jederzeit beschließen, den Vertrieb zu widerrufen.



**DekaBank**  
**Deutsche Girozentrale**  
Große Gallusstraße 14  
60315 Frankfurt am Main  
Postfach 11 05 23  
60040 Frankfurt am Main

[deka-institutionell.de](https://deka-institutionell.de)

 **Finanzgruppe**