

# Sie kennen das Ziel. Wir finden den Weg.

Deka Strategy Navigator – digital, interaktiv  
und in Echtzeit zur erfolgreichen strategischen  
Asset Allocation.



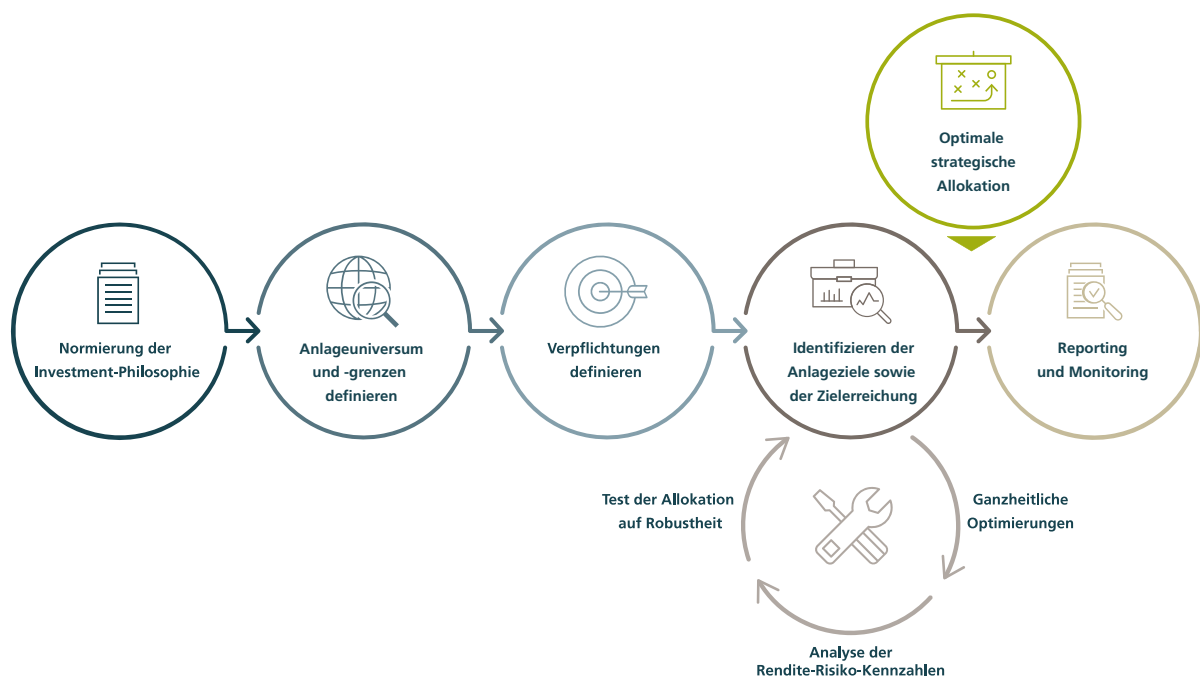
# Deka-Strategy-Navigator – gemeinsam zur erfolgreichen strategischen Asset Allocation.

Über 80 Prozent der Rendite eines Portfolios wird durch die strategische Allokation bestimmt – mit dem Deka-Strategy-Navigator sorgen wir dafür, dass Sie die wichtigsten Entscheidungen über Ihr Vermögen evidenzbasiert treffen können. Wir visualisieren komplexe finanzökonomische Zusammenhänge, simulieren eine Vielzahl von Szenarien und entwickeln gemeinsam mit Ihnen eine konsistente Asset-Liability-Strategie.

Ein modularer Beratungsprozess inklusive Optimierungs- und Validierungsschleifen sichert die nötigen Ergebnisse für Ihre strategische Asset Allocation und Ihr Asset-Liability-Management: In einem digitalen und interaktiven Analyseprozess analysieren wir in Echtzeit strategische Anlagealternativen – vergangenheits- und zukunftsorientiert. So können Sie Ihr

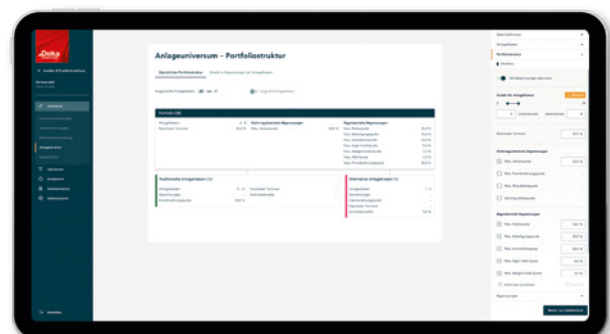
Risiko-Rendite-Profil optimieren und auf Ihre individuellen Anforderungen abstimmen. Sie profitieren von höchster Transparenz und Nachvollziehbarkeit des Prozesses und entscheiden sich bewusst für eine bestimmte Allokation. Wir sorgen für eine erstklassige Dokumentation für die Präsentation Ihrer Entscheidungen, etwa in Anlageausschusssitzungen.

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



Konsequente Umsetzung des Beratungsprozesses in einer digitalen Lösung:

Der Deka-Strategy-Navigator.



# Alle Schritte unseres Beratungsprozesses im Detail.



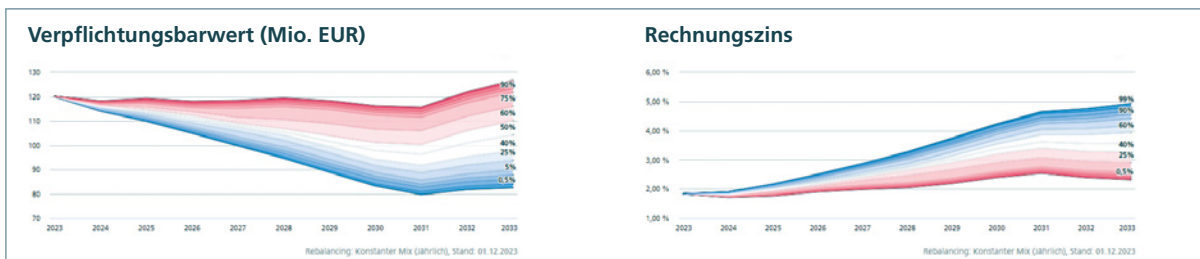
Wir aggregieren Ihre grundlegenden Anforderungen an Ihre Kapitalanlage systematisch. Hierzu zählen unter anderem der Anlagehorizont, die Risikoneigung und die gewünschte Portfoliokomplexität, aber auch grundlegende Fragestellungen zur Investmentphilosophie. So unterstützen wir Sie bei der Erarbeitung eines einheitlichen Rahmens für alle Anlageentscheidungen.



Für die Erfassung Ihrer aktuellen strategischen Allokation stehen Ihnen mehr als 60 Anlageklassen zur Verfügung; individuelle Restriktionen und aufsichtsrechtliche Vorgaben sind einfach integrierbar, beispielsweise durch individuelle Anlageklassenbegrenzungen. Durch die Definition von Schwellenwerten und einer maximalen Anzahl von Anlageklassen lassen sich Ressourcenaufwand und Portfolioeffizienz in der Portfoliostruktur ausbalancieren.



Der Dekastategy-Navigator kann Verpflichtungen unterschiedlicher Art bewerten, beispielsweise mit stochastischem Rechnungszins nach HGB oder IFRS. Auf Basis der Zins-, Inflations- und Gehaltsprognosen des Economic-Scenario-Generator werden verschiedene Verläufe für Rechnungszins, Verpflichtung und Deckungsgrad berechnet. Verpflichtungen im Umfeld der RechVersV, die also mit festem Rechnungszins bewertet werden, werden kapitalmarktunabhängig, aber mit der Möglichkeit der Betrachtung verschiedener Verpflichtungsszenarien (z. B. Variation der Biometrie) eingebunden. Zusätzlich können verschiedene Funding-Regeln ausgewählt und die entstehenden Nachschüsse analysiert werden.



Quelle: Dekastategy-Navigator, beispielhafte Verpflichtungsverläufe



Erfassen Sie im Dekastategy-Navigator umfangreiche und komplexe Zielhierarchien für die Optimierung. Die Zielgrößen können als Rendite- oder Risikoziele gewählt werden – auch im Liability-Kontext (z. B. Optimierung des Deckungsgrads). Wählen Sie beispielsweise zwischen dem Value at Risk und dem Conditional Value at Risk aus, legen Sie Ihr Konfidenzniveau fest und entscheiden Sie, ob die Risikobegrenzung zum Ende des Betrachtungszeitraums oder in jeder einzelnen Simulationsperiode eingehalten werden soll.

# Alle Schritte unseres Beratungsprozesses im Detail.



Der Deko-Strategy-Navigator optimiert Ihr Portfolio mehrperiodisch unter Einbeziehung der definierten Ziele und Restriktionen sowie optional unter Berücksichtigung der Verpflichtungen. Dabei können auch Management-Regeln wie Ein- und Auszahlungen abgebildet werden. Die Optimierung beruht auf einem proprietären Economic-Scenario-Generator, der 10.000 Pfade generiert. Der Deko-Economic-Scenario-Generator unterscheidet sich von anderen marktgängigen ESGs unter anderem durch eine transparente Pfadgenerierung mit makroökonomischer Unterlegung – keine Blackbox. Zudem können kundenindividuelle Einschätzungen zu den Kapitalmarkterwartungen berücksichtigt werden.



Der Deko-Strategy-Navigator kann die Entwicklung Ihres Portfolios (optional inklusive Verpflichtungen) sowie effizienter Alternativen in die Zukunft simulieren – mit Angabe der wichtigsten Verteilungsparameter, die Rückschlüsse auf das zu erwartende Risiko und die Rendite ermöglichen. Damit Sie Ihre Anlageentscheidung aus verschiedenen Perspektiven bewerten können, steht uns ein umfangreiches Set zur visuellen Aufbereitung verschiedener Rendite-Risiko-Kennzahlen zur Verfügung.

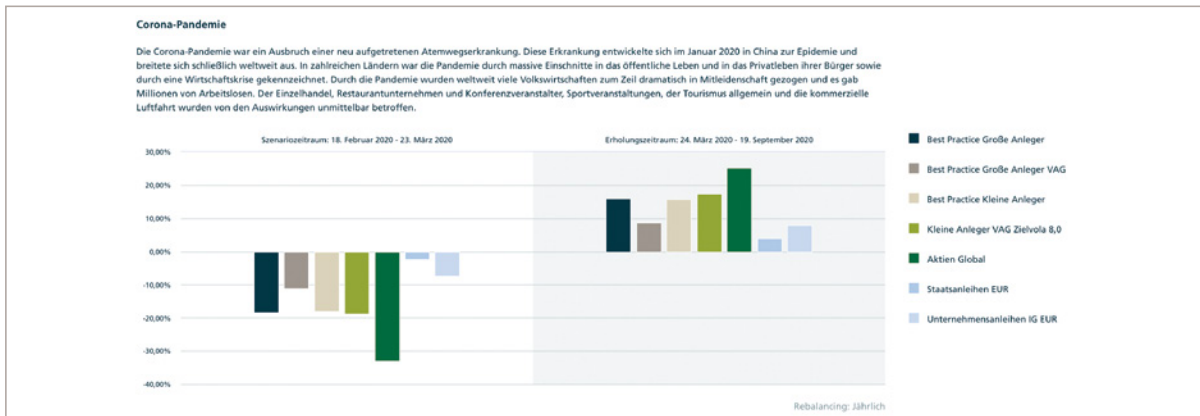
Renditeziele Anzahl: 2					
Kennzahl	Zielwert	Konfidenzniveau	Min.	Max.	
Gesamtrendite p.a.	2,80 %		2,46 %	3,35 %	
Überrendite p.a. zu Inflation	0,00 %	65,0 %	62,46 %	75,87 %	
Risikobegrenzungen Anzahl: 3					
Kennzahl	Begrenzung	Konfidenzniveau	Min.	Max.	
Portfoliowert	90 Mio. €	90,0 %	87,67 %	94,86 %	Var
Gesamtrendite p.a.	-2,00 %	95,0 %	-3,06 %	-1,55 %	CVaR
Jährliche Volatilität der Rendite	7,00 %		6,58 %	8,35 %	

Quelle: Deko-Strategy-Navigator, Anlageziele



Durch die Analyse historischer Renditeverläufe und Drawdowns, das Verhalten in Stresssituationen sowie die Berechnung von Kontributionseffekten lassen sich Rückschlüsse auf die Robustheit des Portfolios ableiten und visualisieren. Beispielsweise können Sie dazu aus historischen Stressszenarien wie etwa der europäischen Finanzkrise oder der Coronapandemie auswählen oder aber vorab definierte Schocks, gemäß BaFin Stresstest, simulieren.

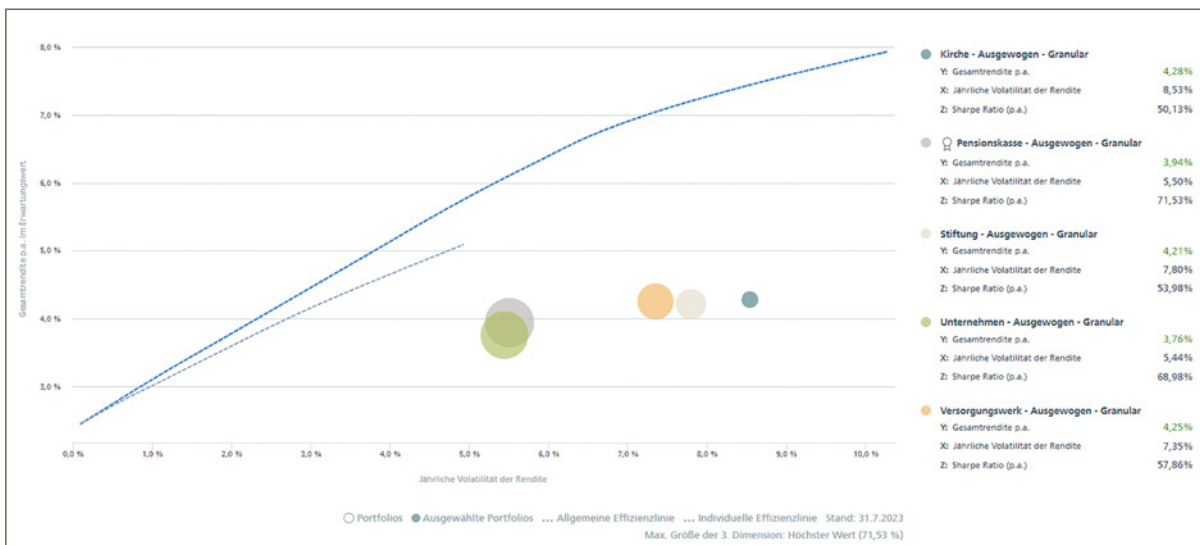
# Alle Schritte unseres Beratungsprozesses im Detail.



Quelle: Deka-Strategy-Navigator, Ex-Post-Analyse



**Wir haben das Ziel erreicht!** Mit dem Deka-Strategy-Navigator ermitteln Sie die für Ihre Situation effizienteste Allokation. Mit der optimierten Allokation sind Ihre Ziele erreichbar und Optimierungspotenziale ausgenutzt. Darüber hinaus kann der Deka-Strategy-Navigator auch als Bestandteil eines regelmäßigen strategischen Monitorings integriert werden. Hierbei wird der Grad der Zielerreichung bei Änderung der Kapitalmarkterwartungen überwacht.



Quelle: Deka-Strategy-Navigator, Optimierung



Der Deka-Strategy-Navigator bietet umfassende Reporting- und Monitoringfunktionen. Die Reporting-Ebene fokussiert den Blickwinkel auf die entscheidungsrelevanten Informationen. Diese werden direkt so aufbereitet, dass Sie für Ihre Gremien einen schnellen Überblick über die zu beurteilenden Alternativen bekommen.

# Fünf Gründe für den Deka-Strategy-Navigator.

**Sichern Sie sich den entscheidenden Vorsprung bei der wichtigsten Anlageentscheidung für Ihr Portfolio: der strategischen Asset Allocation. Wir kombinieren die Expertise unserer Spezialistinnen und Spezialisten mit der Präzision und Evidenz unseres Deka-Strategy-Navigators, damit Sie erstklassige Entscheidungen treffen.**



## **Objektive Beratung.**

Alle Analysen basieren auf stochastischen Prognosen und finanzmathematischen Berechnungen von Rendite-Risiko-Kennzahlen – so bewerten Sie Portfolios und alternative Allokationen nach objektiven Kriterien.



## **Real-Time-Interaktionen.**

Der Deka-Strategy-Navigator begleitet unseren ganzheitlichen Beratungsprozess – alle entscheidungsrelevanten Rendite-Risiko-Kennzahlen werden live berechnet und sind sofort verfügbar.



## **Hohe Transparenz.**

Wir simulieren in Echtzeit alternative Portfolioallokationen und bereiten komplexe finanzmathematische Zusammenhänge grafisch auf, sodass sie intuitiv verständlich werden – gemeinsam können wir Anpassungen testen, diskutieren und fundierte Entscheidungen treffen.



## **Integrierte Verpflichtungsanalyse.**

Neben Ihren Anlagen können auch Ihre Verpflichtungen in das Modell einbezogen werden – profitieren Sie von den Erkenntnissen aus den pfadbezogenen Analysen der Verpflichtungen und führen Sie deckungsgradbasierte Optimierungen durch.



## **Fundierte Prognosen.**

Alle Prognosen basieren auf einem proprietär entwickelten ökonomischen Modell, das aus der volkswirtschaftlichen Expertise der Deka gespeist wird – Ihre individuellen Vorstellungen berücksichtigen wir beispielsweise über die Gewichtung von Superszenarien.

# So geht's weiter!

Sie wollen sich vom Leistungsspektrum unseres Deka-Strategy-Navigators persönlich überzeugen oder haben noch weitere Fragen zur detaillierten Funktionsweise? Wir zeigen Ihnen gerne, welche Vorteile die evidenzbasierte Anlageberatung auch für Ihre strategische Asset Allocation hat – und freuen uns auf Ihre E-Mail oder Ihren Anruf zur Terminvereinbarung!



**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 Anlagerrechte 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**