

Alpha ohne Haken.

Deka Multi-Faktor-Strategien – da geht Ihnen nichts durchs Netz.

Deka
Institutionell



Quantitatives
Portfoliomanagement

Stabilere Wertentwicklung durch Fokus auf Qualität.

Unsere Multi-Faktor-Strategien können traditionelle, benchmarkorientierte Rentenportfolios ergänzen, indem sie Risiken reduzieren und für kontinuierliche Erträge sorgen. Anleger erhalten Zugang zum globalen Rentenmarkt und können ihr Portfolio nach Anlagestilen, Emittenten, Regionen, Ländern und Ratings diversifizieren.

Während traditionelle Konzepte oft auf eine qualitativgetriebene, diskretionäre Auswahl auf Basis von Markteinschätzungen von Portfoliomanagerinnen und -managern setzen, ist die Entscheidungsfindung bei unserem quantitativen Konzept streng objektiviert. Sie beruht ausschließlich auf der Beobachtung von quantitativen

Eigenschaften (Emittenten-, Emissions-, Preisdaten etc.). Durch die computergestützte, systematische und zielgerichtete Datenanalyse eignen sich quantitative Methoden insbesondere für sehr große und globale Anlageuniversen.



Ihr Renditeziel ist höher als die Erträge Ihrer traditionellen Anlagen?

Faktoransätze identifizieren neue Renditequellen und machen sie investierbar.



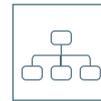
Sie möchten Ihre Kapitalanlage breiter aufstellen, Risiken aber minimieren?

Die Risikosteuerung erfolgt prozessimmanent, emotionsfrei und mit bewährten Modellen.



Die Vielfalt an neuen Märkten, Emittenten und Instrumenten erschwert den Überblick?

Quantitative Ansätze können die Informationsflut zu Regionen und Wertpapieren automatisiert, effizient und zielorientiert verarbeiten.



Wachsende regulatorische Anforderungen begrenzen Ihren Handlungsspielraum?

Die systematische Vorgehensweise erlaubt die Umsetzung der Multi-Faktor-Strategie unter verschiedensten regulatorischen Regimen.

So funktioniert Faktor-Investing.

Faktoren sind ausgewählte Kennzahlen, die in Gruppen (Cluster) gebündelt werden, um im Zusammenspiel bestimmte Risiko- oder Ertragseigenschaften einer Anleihe zu analysieren und zu bewerten.

Der Faktoransatz geht davon aus, dass in verschiedenen Marktphasen unterschiedliche (Erfolgs-)Faktoren zur Performance beitragen. Eine Multi-Faktor-Strategie kann die Rendite steigern, weil sie spezifische Risikoprämien vereinnahmt, das Portfoliorisiko durch Diversifikation senken und Kosten verringern kann. Ihr Ziel ist eine systematische, transparente, robuste und möglichst gering korrelierte Portfoliozusammensetzung. So sind Mehrerträge (Alpha),

bessere Sharpe-Ratios und geringere Drawdowns gegenüber dem Marktdurchschnitt (Beta) möglich.

Das quantitative Rentenmanagement unterscheidet Rendite- und Risikofaktoren. Mit Renditefaktoren werden Risiken bewusst und kontrolliert eingegangen, um langfristig Faktorprämien zu vereinnahmen. Mit Risikofaktoren werden Risiken von Instrumenten überwacht und nachhaltig reduziert.



Carry & Value

Fokus auf unterbewertete Emittenten
→ Maximierung laufender Erträge.



Quality

Fokus auf die finanzielle Solidität von Emittenten
→ Reduktion von Ausfallrisiken.



Momentum

Fokus auf Emittenten mit positiven Entwicklungen
→ Ertragsgenerierung in Trends.



Size

Fokus auf eine ausgewogene Allokation
→ Reduktion von Klumpenrisiken.



Durch IQAM Research, dem privaten Institut für Kapitalmarktforschung der Deka, binden wir aktuelle Forschungsergebnisse in unsere Investmentprozesse ein und sorgen so für hohe Innovationsfähigkeit und permanente Verbesserung unserer Modelle.

Bewährter Investmentprozess.

Im Investmentprozess des quantitativen Rentenfondsmanagements kommen Faktoren bei der Allokation, der Selektion und der Risikosteuerung zum Einsatz. Absolute Transparenz aller Anlageentscheidungen kennzeichnet unsere Philosophie, die auf ein attraktives Rendite-Risiko-Verhältnis abzielt.



Daten- und Modellbasis

Sammeln, validieren und interpretieren von

- Volkswirtschaftlichen Daten
- Unternehmensdaten
- Marktdaten
- Benchmark- und Fondszusammensetzungen



Portfoliokonstruktion: Allokation

Allokation nach

- Ländern
- Branchen
- Zinsstruktur



Portfoliokonstruktion: Selektion

Selektion nach Faktoren

- Emittenten- und Titelauswahl nach Quality-, Carry-&-Value-, Momentum- und Size-Faktoren
- Analyse der Bonitäten zur Schätzung der Ausfallrisiken
- Handelskosten
- Primärmarkt
- Liquidität



Risikomanagement und Überwachung

Permanente Überwachung von

- Kundenvorgaben (Anlagerichtlinien)
- Marktrisiko
- Zinsrisiko
- Kreditrisiko
- Länderrisiko
- Liquiditätsrisiko
- Operationelle Risiken

So kommen von mehr als 50.000 Anleihen nur die attraktivsten in das Portfolio.

Deka-MultiFactor: 1 Konzept – 3x Mehrwert.

Für alle, die sich neue Renditequellen, mehr Solidität und weniger Risiko fürs Portfolio wünschen, haben wir unsere langjährige Erfahrung aus vielen Marktzyklen im quantitativen Rentenmanagement in drei Multi-Faktor-Strategien eingebracht.

Global Corporates

Global Corporates High Yield

Emerging Markets Corporates



Global diversifiziert.

Unser globaler Ansatz bietet Ihnen eine deutlich höhere Diversifikation nach Emittenten, Ländern und Sektoren als die Beschränkung auf ein europäisches oder Euro-Universum – das Fondsmanagement analysiert über 50.000 Emissionen aus mehr als 100 Ländern.



Mehr Stil.

Viele Investoren halten passive Investments und setzen auf qualitatives oder diskretionäres Management. Diversifizieren Sie Ihr Portfolio hinsichtlich der Managementrisiken mit einem Stil, der strikt auf Faktoren basiert und emotionale Entscheidungen ausschließt.



Bewährtes Konzept.

Wir setzen quantitative Rentenstrategien seit 2001 ein – sie haben sich in sämtlichen herausfordernden Marktphasen (z. B. Finanz- und Staatsschuldenkrise, Coronapandemie oder Niedrigzins- und Inflationsphase) bewährt und nachhaltig bessere risikoadjustierte Renditen, Sharpe-Ratios und geringere Drawdowns als der Marktdurchschnitt erreicht.



VAG-konform.

Die Strategien im OGAW-Fondsmantel sind konform im Sinne der Anlageverordnung und somit insbesondere für Pensionskassen, Versorgungswerke und Zusatzversorgungskassen investierbar (inklusive Reporting). Es gelten Transparenzanforderungen und ein Mindest-rating von B-, wodurch eine Einordnung gemäß § 2 Abs. 1 Nr. 15 AnIV erfolgen kann.



Maßgeschneidert.

Alle Strategien sind über Mandate nach Ihren spezifischen Anforderungen (etwa ESG-Kriterien) individualisierbar: Standardmandate enthalten über 100 Emittenten und Anleihen; größere, globale Mandate (> 500 Mio. Euro) erreichen über 400 Emittenten und mehr als 1.000 Anleihen.



Dynamische Wechselkurssicherung.

Um den Einfluss der Wechselkursentwicklung auf die Wertentwicklung des Fonds zu reduzieren, werden die Fremdwährungsanteile der Fonds mit einem dynamischen Verfahren auf monatlicher Basis abgesichert.

Als einer der größten Anbieter Europas im quantitativen Portfoliomanagement erarbeiten wir Ihre individuelle Strategie gerne in einer Mandats- oder Spezialfondslösung.

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 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. 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

