

Innovation

Ideen vorantreiben

Gespür für Trends Innovation LAB
moderne digitale Tools
Arbeitsweisen
Kreativität Kundenorientierung
neue Ideen



DZ BANK:
Ihr GesamtBankOptimierer

Berlin, 20.01.2026, Dr. Reinhard Mathweis

DZ BANK
Die Initiativbank

Treffsichere Banksteuerung



Sicherheit

- Steuerungsgrößen als Nebenbedingungen einer Optimierung definieren und zuverlässig einhalten
- Prozesssicherheit mit EGon

Effizienz

- Maximalen Ertrag aus den definierten Freiheitsgraden für die eigene Bank ziehen
- Klare Steuerungsimpulse erhalten
- Regelmäßige Überprüfung durchführen

Von der Assetklasse bis zum Einzeltitel

Mit unseren Tools unterstützen wir Sie

strategisch

„Welche Vermögensallokation ist auf **Gesamtbankebene** ertragssteigernd, stabil und bietet ein ausgewogenes Verhältnis von zins- zu zinsunabhängigen Assetklassen?“

- Strategische Vermögensallokation

operativ

„Mit welchen heute ganz konkret umsetzbaren Transaktionen im **Rentenportfolio** erzielen wir die beste Wirkung für Ihr Haus?“

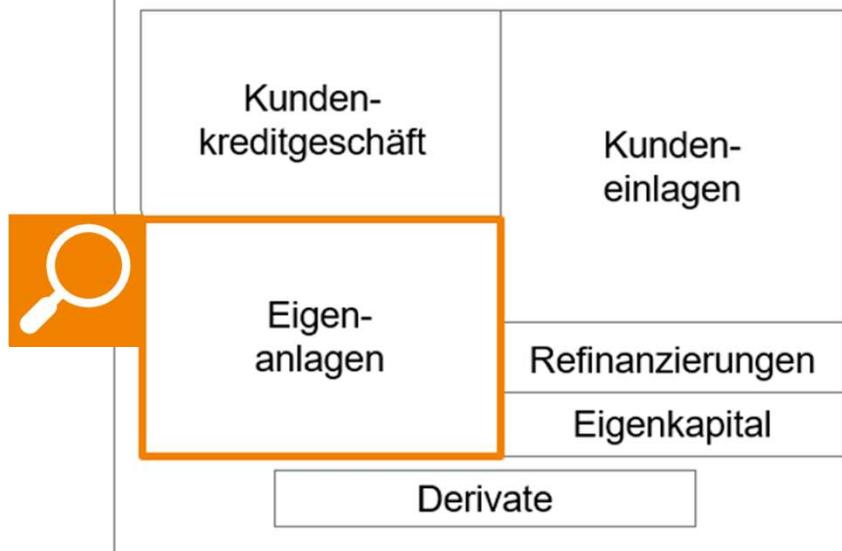
- GesamtBankOptimierung

Wir haben für Sie die gesamte Bank im Blick



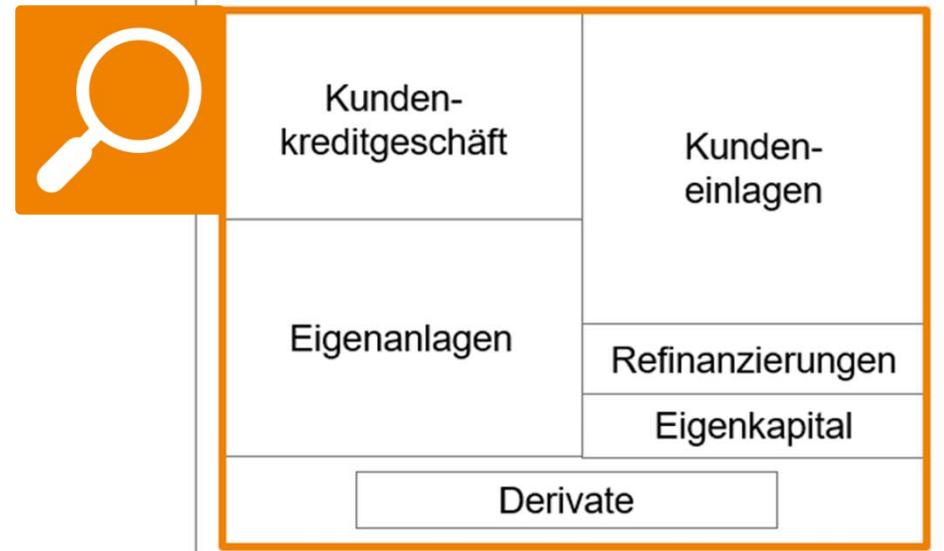
VERMÖGENSALLOKATION IN DER DIREKT- UND FONDSANLAGE

Kreditgenossenschaft

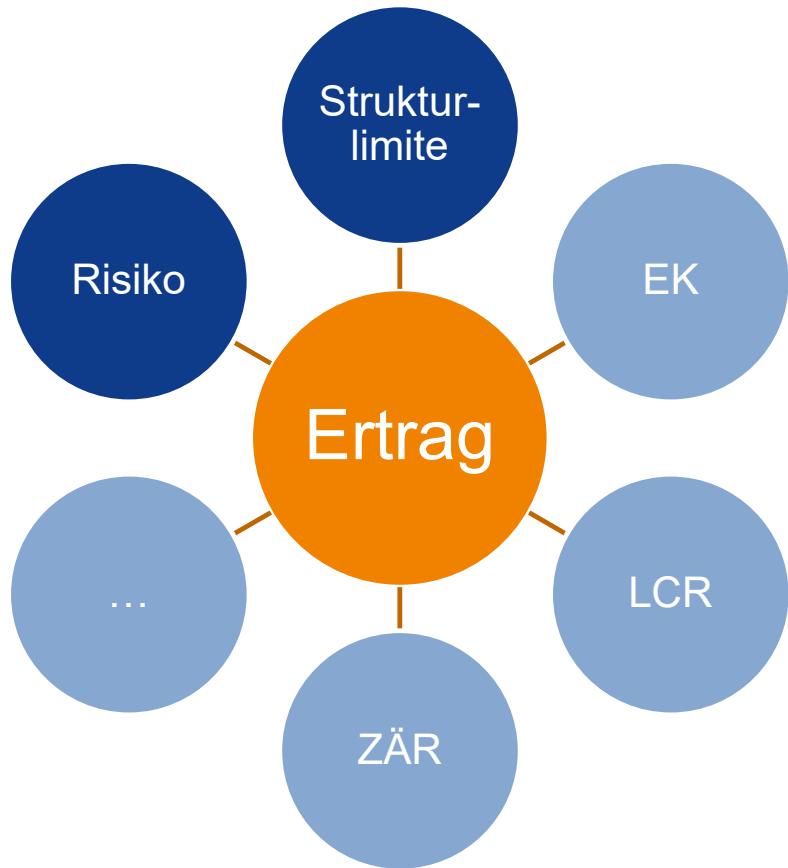


VERMÖGENSALLOKATION AUF EBENE GESAMTBANK

Kreditgenossenschaft



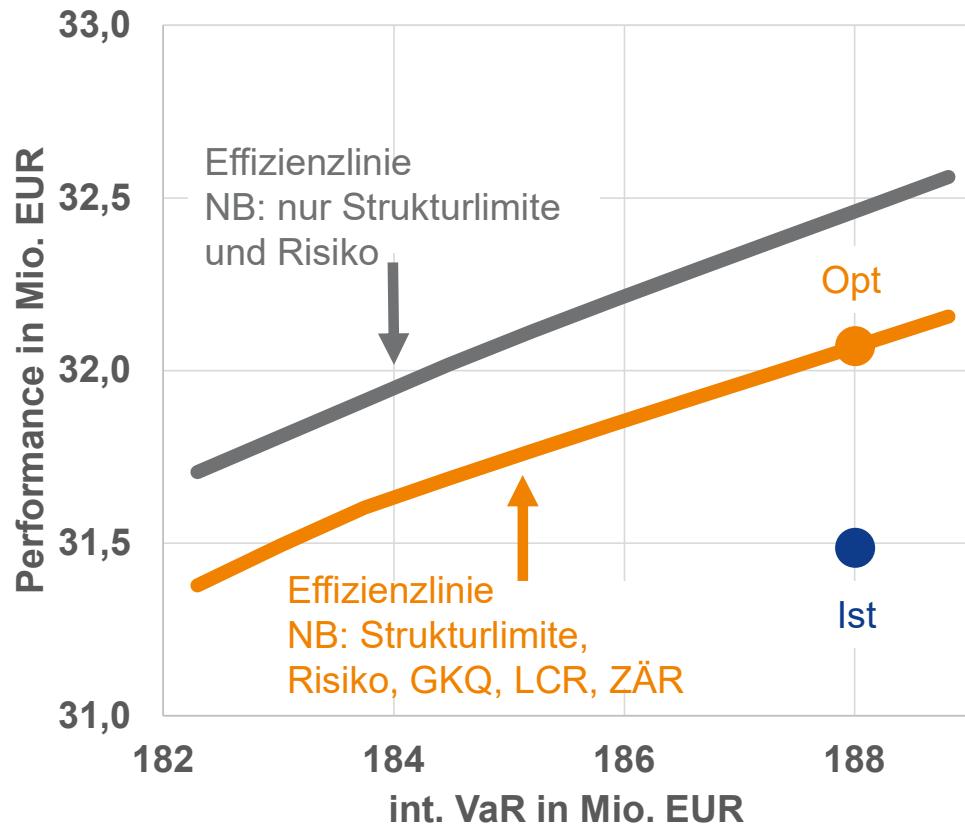
Wir berücksichtigen alle wichtigen Aspekte



Wir haben die Optimierung für Sie um neue Nebenbedingungen erweitert

- Wie hoch soll ihre **Gesamtkapitalquote** mindestens sein?
- LCR: Wie viel **HQLA** benötigen Sie?
- Welches SREP-Bucket / welches **maximale ZÄR** ist ihr Zielbild?

Wie wirken die Nebenbedingungen im Rendite-/Risiko-Diagramm?



- Nebenbedingungen verschieben die Effizienzlinie nach unten
- Assetklassen mit spezifischen Stärken werden in aktuellen Optimierungsrechnungen aufgebaut*
 - Staatsanleihen
 - Verbund
 - Aktien/Alternative Investments

* abhängig von den individuellen Gegebenheiten

Nutzen Sie unsere SVA-Publikation: monatlich aktuelle Ertragsschätzer

Tipp: Quickcode DZ177 und Alert für neue Ausgabe setzen

The image shows two side-by-side screenshots of banking portals. On the left is the VR-BankenPortal, which has a sidebar with various links like 'Mein Dashboard', 'News', 'Unternehmen', 'Anwendungen', 'Veranstaltungen', 'Notizen', 'Meine Unternehmen', and several logos for partner banks. The main content area shows a list of 'Strategische Vermögensallokation Depot A' documents from 2025, with download links for 'Alle Inhalte zum Download', '2025-12 SVA Depot A', '2025-11 SVA Depot A', and '2025-10 SVA Depot A'. An orange arrow points from the '2025-12 SVA Depot A' link to the right-hand screenshot. On the right is the DZ BANK website, featuring a search bar, a menu with icons, and a breadcrumb path: 'DZ BANK > Eigengeschäft > Gesamtbanksteuerung > Strategische Vermögensallokation > Strategische Vermögensallokation Depot A'. Below this is the title 'Strategische Vermögensallokation Depot A' and tabs for 'Gesamtbanksteuerung' and 'Depot A'. The main content area contains a detailed description of the publication's content and a preview of the document. A large orange box highlights the right-hand section, which includes the DZ BANK logo, the title 'Kundeninformation: Strategische Vermögensallokation Depot A – Parametrisierung –', a section titled 'Performance- und Risikoerwartungen zur Strukturierung des Depot A' with a background image of a watch mechanism, and a table of contents for the document.

Mein VR-BankenPortal

DZ BANK Die Initiativbank

Mein Dashboard

News

Unternehmen > News

Anwendungen

Veranstaltungen Neu

Notizen

Meine Unternehmen >

DZ BANK

R+V Versicherung

MünchenerHyp

Meine Anwendungen >

RisCaServ

EigenGeschäfte online

PuB-Service

Start

Newsletter

Kontakt

Gesamtbanksteuerung

Depot A

QuickCode: DZ177

Strategische Vermögensallokation Depot A

Die Kundeninformation "Strategische Vermögensallokation Depot A - Parametrisierung" beinhaltet Ertrags- und Risikoerwartungen ausgewählter Assetklassen, die im Rahmen von DZ BANK Beratungsleistungen zur Strategischen Vermögensallokation in Genossenschaftsbanken berücksichtigt werden. Die Kundeninformation erscheint monatlich und beinhaltet neben einem Marktüberblick auch Prognosen zu der Entwicklung von Renditen, Spreads und Erträgen der Assetklassen.

2025

Alle Inhalte zum Download ZIP | 6 M

2025-12 SVA Depot A PDF | 571 K

2025-11 SVA Depot A PDF | 578 K

2025-10 SVA Depot A PDF | 581 K

Genossenschaftliche Finanz Gruppe Volksbanken Raiffeisenbanken 1/20

Kundeninformation:
Strategische Vermögensallokation Depot A
– Parametrisierung –

Performance- und Risikoerwartungen zur Strukturierung des Depot A

ASSET MANAGEMENT

monatlich Fertiggestellt: 02.12.2025 11:00 Uhr

INHALT

Marktdecknick	2
Konjunkturbericht	3
Performance und Risikoerwartungen	4
Rendite- und Spreadkurven	5
Rendite-, Spread- und Performanceprognosen	5
Prognose Kapitalanlagen	5
Basis	6
Covered Bonds / Pfandbriefe	7
Festzinsanleihen	8
Festzinsmittle Niedrigzinsen	9
Unternehmensanleihen	9
High Yield Non Financials	9
Emerging Markets	10
Aktien	11
Wandelanleihen	12
Aktienanlagen	12
Robo-Adviser	13
Immobilien	14
Zusammenfassung der Prognosen	15
Ahnung Historische Korrelationen	16
Erklärungen zu den Berechnungsgrundlagen	17



Jetzt mit der Optimierung Ihrer Gesamtbank starten

Mit welchen 5 Transaktionen im Direktbestand lässt sich unser Ertrag am meisten steigern?

Gesamtkapitalquote

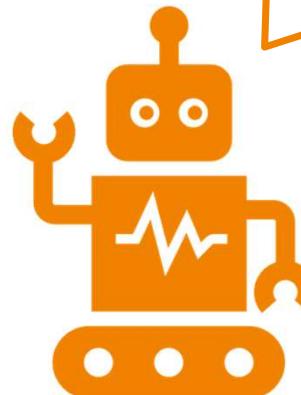
SREP-Bucket

Zinsänderungsrisiko

LCR

Cashflow

Emittentenlimite



- ✓ Du kannst inkl. Geld/Brief einen Mehrertrag von 46 TEUR p.a. erzielen.
- ✓ Verkaufe diese 5 WKN
- ✓ Kaufe jene 5 WKN
- ✓ Alle Deine Nebenbedingungen werden eingehalten.
- ✓ Schau Dir die Wirkung in **Egon** an und sprich mit Deinen DZ Beratern

Was wollen Sie erreichen?



Status-quo optimieren

„Ich bin mit meiner Positionierung zufrieden und möchte mögliche Potenziale heben.“

Alle Nebenbedingungen mindestens gleichwertig,
Ertrag +46 TEUR p.a.

Neue Positionierung erreichen

„Ich möchte meine Positionierung verändern und gezielt höhere Freiheitsgrade bestmöglich ausnutzen.“

Alle Nebenbedingungen mindestens gleichwertig,
Zinsänderungsrisiko +200 BP +1 Mio. EUR

Ertrag +119 TEUR p.a.

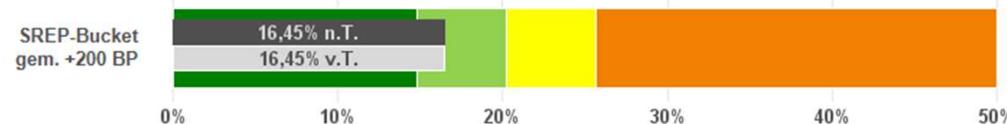
Sie können die Wirkung der Transaktionen bequem in EGon nachvollziehen

Status-quo optimieren

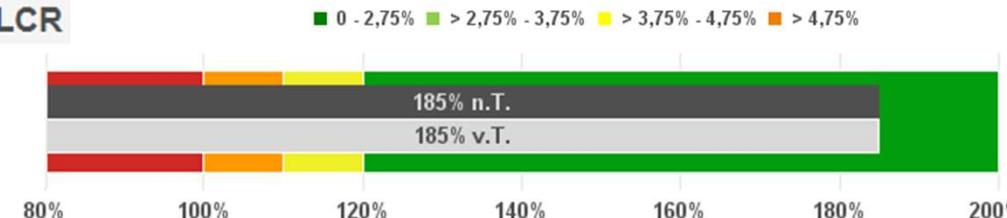
Ertragsübersicht per anno (Duration 3,3 Jahre)

Ertrag	46.395 € p.a.
davon aus Spread	46.430 € p.a.
davon aus Laufzeit	-35 € p.a.
Zinsergebnis	7.745 € p.a.
davon nur aus Wertpapieren	28.245 € p.a.
Realisiertes Ergebnis (der Verkaufspositionen)	-80.995 €

SREP-Bucket



LCR



Neue Positionierung erreichen

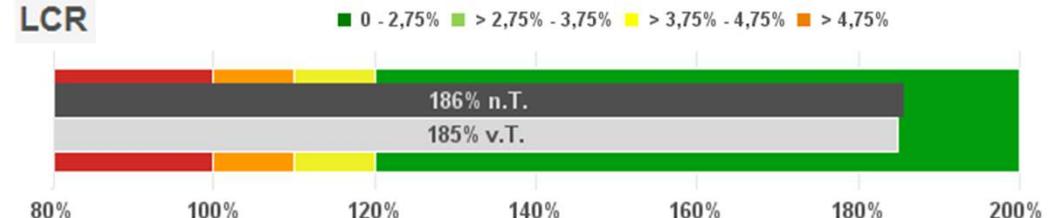
Ertragsübersicht per anno (Duration 1,9 → 4,3 Jahre)

Ertrag	119.147 € p.a.
davon aus Spread	63.570 € p.a.
davon aus Laufzeit	55.577 € p.a.
Zinsergebnis	35.900 € p.a.
davon nur aus Wertpapieren	64.600 € p.a.
Realisiertes Ergebnis (der Verkaufspositionen)	31.066 €

SREP-Bucket



LCR



Treffsichere Banksteuerung entsteht im Sparring mit uns



- Ihre Berater Gesamtbanksteuerung und Berater Eigengeschäft begleiten Sie von der Analyse bis zur Umsetzung
- Wir entwickeln unsere Fähigkeiten für Sie weiter und nutzen neue technologische Möglichkeiten für Sie
- Unsere Publikationen im VR-BankenPortal bieten Ihnen wertvolle Impulse – setzen Sie sich einen Alert!

DZ BANK: Ihr GesamtBankOptimierer

Vielen Dank

