

Phenox ALM Lite

Asset Liability Management (ALM) is een noodzakelijk instrument voor pensioenfondsen. Phenox ALM Lite is speciaal ontwikkeld voor pensioenfondsen die met een minder uitgebreide studie toch voldoende inzicht willen krijgen in de financiële situatie en risico's op langere termijn

“DNB vindt (minimaal) eens per drie jaar een ALM-studie wenselijk”

Phenox ALM Lite

Phenox ALM Lite beperkt de omvang van de studie door de haalbaarheidstoets als basis te gebruiken. Met deze opzet kunt u de vermogensbeheerders de ruimte bieden om binnen het vastgestelde risicobudget te excelleren op het gebied waar zij expert in zijn. Tevens is gebleken dat deze vereenvoudigde opzet - voor de meeste fondsen en gangbare beleggingsmixen - gelijkwaardige uitkomsten genereert! Uiteraard dienen de uitkomsten wel met verstand geïnterpreteerd te worden. Met deze filosofie **onderscheiden wij ons** van andere aanbieders.

Beperking omvang ALM studie

- de voorgeschreven uitgangspunten van de haalbaarheidstoets en de voorgeschreven 2000 economische scenario's
- de beleidskeuzes in zijn huidige vorm en drie alternatieven
- alleen gevoeligheidsanalyses voor stagflatie en deflatie scenario's

Hierdoor kunnen wij een hoge kwaliteit tegen een zeer gunstige prijs bieden.

“we laten de reken-je-rijk scenario's buiten beschouwing en beperken ons tot risico gerelateerde scenario's.”

Wat kunt u met Phenox ALM Lite?

- toetsen van de risicohouding en risicobereidheid
- toetsen huidig fondsbeleid met drie alternatieven
- (aanvangs) haalbaarheidstoets van het fondsbeleid
- input voor herstelplan
- uitbreiding studie mogelijk met scenario-analyses en beleggingsmixen

Wilt u (ook) een traditionele ALM-studie, dan is dat met onze software eenvoudig uit te breiden.

“uitkomsten Phenox ALM Lite en (aanvangs) haalbaarheidstoets sluiten op elkaar aan. Dus geen extra kosten voor aparte ALM-studie en haalbaarheidstoets”

Voordelen van Phenox ALM Lite

- budgetbeheersing
- behoud van de kracht van een uitgebreide ALM-studie
- begrijpelijker output door minder complexe aannames waaronder minder aannames met betrekking tot risico-rendementsveronderstellingen
- mogelijkheid tot het beter benutten van de expertise van de vermogensbeheerder
- minder discussies over de haalbaarheid van de aannames met de vermogensbeheerder

Kortom, onze Lite studie beperkt de complexiteit van een ALM-studie en bevordert de interpretatie van de resultaten, terwijl de grote kracht van een ALM-studie - namelijk het verkrijgen van inzicht in de risico's die het fonds loopt - ook met onze propositie bereikt wordt. Tegen een competitieve vergoeding!

“éérst risicohouding en risicobereidheid, vervolgens ALM”

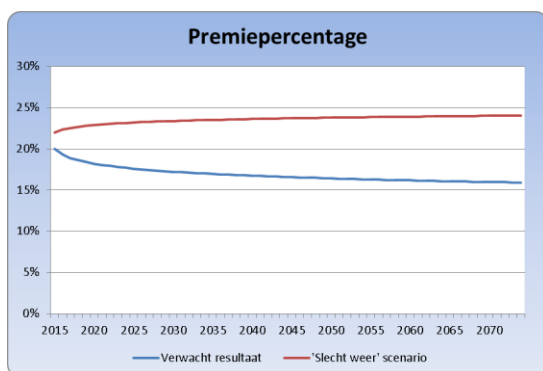
Risicohouding en risicobereidheid

Sociale partners dienen vooraf een risicohouding en risicobereidheid vast te stellen door middel van het, gemeten over de prognoseperiode van 60 jaar, definiëren van (on)toelaatbare uitkomsten. Zoals bijvoorbeeld een minimaal beoogd

pensioenresultaat of de kans op

het korten van de pensioenen die maximaal acceptabel is.

Zowel in een scenario dat de economische verwachtingen uitkomen, als in het “slecht weer” scenario.



Beleidsondersteuning

Phenox ALM Lite beperkt zich tot de huidige en drie alternatieve beleidskeuzes. Wilt u meer inzicht, dan kunnen wij bijvoorbeeld het premiebeleid, het aantal beleggingsmixen met bijbehorende renteafdeckingsbeleid en/of het aantal gevoeligheidsanalyses uitbreiden.

Herstelplan en kortingsmaatregelen

“herstelplan als natuurlijk bijproduct van de haalbaarheidstoets”

Phenox ALM Lite bepaalt op de berekeningsdatum als bijproduct voor de komende 10 (tijdelijk 12 of 11) jaren de kasstromen van de pensioenverplichtingen en daarmee de voorziening en de premie van het pensioenfonds.

Tegen beperkt meerwerk kan hiermee het sjabloon voor het herstelplan ingevuld worden en ligt daarmee vast of, en zo ja in welke mate de aanspraken gekort moeten worden.

Budgetbeheersing

Wij bieden de Phenox ALM Lite studie aan tegen een scherp tarief. De budgetbeheersing borgt u met name door onze - bij ongewijzigde pensioenregeling, risicohouding en beleggsbeleid - lage vergoeding voor de verplichte jaarlijkse herberekening van de haalbaarheidstoets en eventuele herstelplan.

“lage vergoeding voor jaarlijkse herhaalberekeningen”

Contact

Wilt u meer weten? Bel ons, wij komen graag vrijblijvend langs om kennis te maken.

Bas van Vliet | +31 10 205 35 00 | Bas.van.Vliet@PhenoxConsultants.nl | www.PhenoxConsultants.nl