

Baloise ALM Basic

Für die langfristige Finanzierungsplanung Ihrer Pensionskasse

Baloise ALM Basic, das einfache Analyseinstrument, um die langfristige Finanzierung der Verpflichtungen Ihrer Pensionskasse sicherzustellen. Unser Tool bietet Ihnen eine individuelle und sofortige Analyse zur finanziellen Lage Ihrer Pensionskasse. Auf dieser Basis können wir Vorschläge zur Optimierung Ihrer Anlagestrategie erarbeiten.

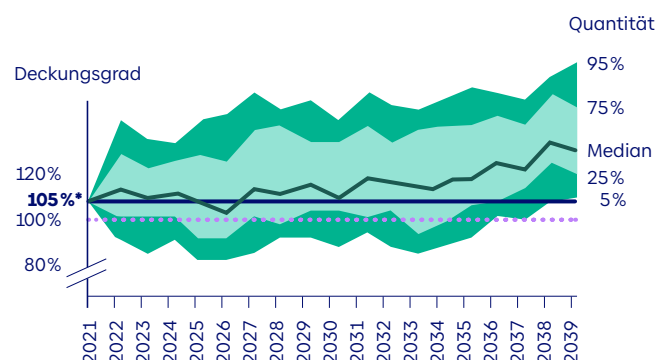
Eine klassische ALM-Analyse (Asset Liability Management-Analyse) ist kosten- und ressourcenintensiv, oftmals ohne Bezug zur aktuellen Situation sowie aufgrund des hohen Komplexitätsgrades für viele Entscheidungsträger nicht zielführend. Die Spezialisten von Baloise haben daher Baloise ALM Basic entwickelt.

Baloise ALM Basic basiert auf dem Baloise-internen ALM-Simulationsmodell, welches auch bei einer umfassenden ALM-Analyse angewendet wird. Die Auswirkungen einer Veränderung Ihrer Asset Allokation sowie verschiedener kassenspezifischer Parameter werden unmittelbar aufgezeigt.

Baloise ALM Basic ermöglicht eine einfache und intuitive Eingabe der relevanten kundenspezifischen Parameter. Das Tool generiert auf dieser Basis Simulationsergebnisse des erwarteten Verlaufs des Deckungsgrades, der Entwicklung des Deckungsgrades in Schockszenarien und eine Risiko-Rendite-Übersicht des Portfolios. Dabei erleichtern Interpretationshilfen die dargelegten Ergebnisse.

Ihnen wird visuell aufgezeigt, wie sich der simulierte Deckungsgrad im Zeitablauf in Abhängigkeit der von Ihnen eingegeben Eckdaten entwickeln würde. Im Berechnungsbeispiel werden sowohl die Aktiv- und die Passivseite mit den individuell eingegebenen Parameterangaben (z.B. Umwandlungssatz, Deckungsgrad, technischer Zins) simuliert.

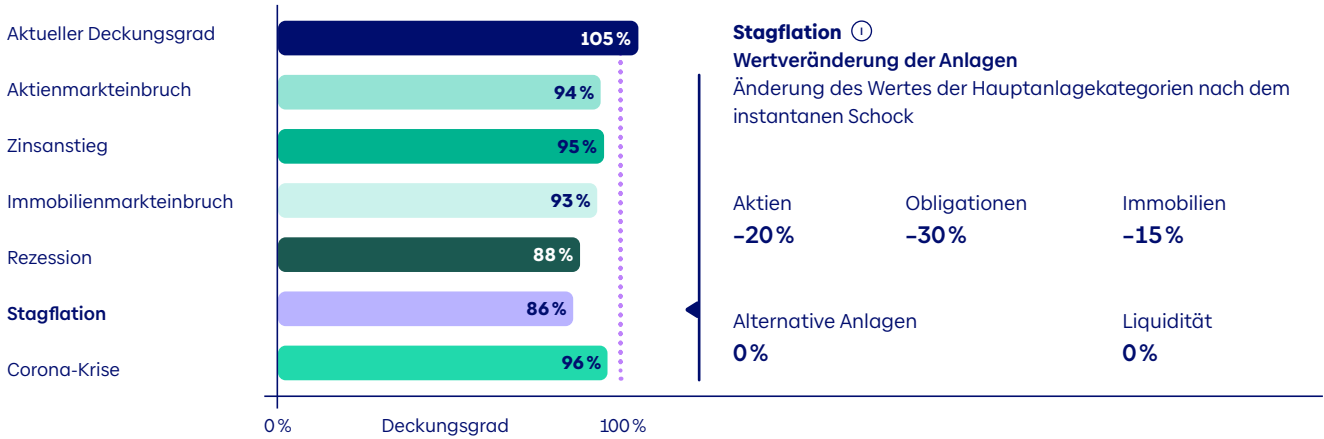
Beispielhafte Darstellung: Simulation des Deckungsgrades



Nur zu Illustrationszwecken

Quelle: Baloise Asset Management

Beispielhafte Darstellung: Schockszenarien, Veränderung des Deckungsgrades

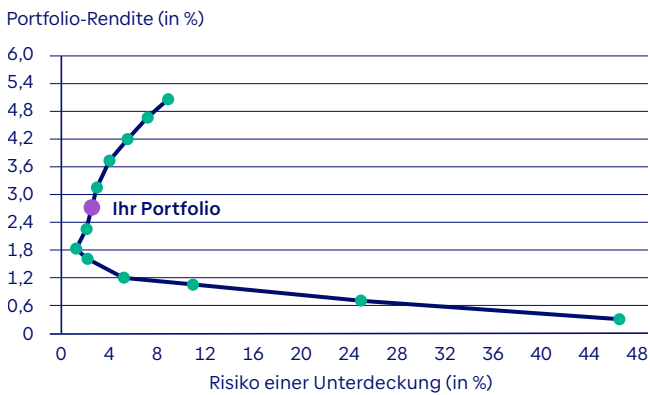


Nur zu Illustrationszwecken
Quelle: Baloise Asset Management

Anhand instantan simulierter Änderungen der Aktivseite wird die Veränderung des Deckungsgrades berechnet. Sie erhalten so einen Überblick dazu, wie sich beispielsweise ein Aktieneinbruch, ein Zinsanstieg, ein Immobilienmarkteinbruch sowie Szenarien wie eine Rezession, eine Stagflation oder eine Corona-Krise auf Ihre Anlagen auswirken könnten. Je Schockszenario wird zusätzlich aufgezeigt, wie sich der Wert der Hauptanlagekategorien verändert.

Das Tool berechnet verschiedene Portfolios und stellt diese in einem «Rendite-Risiko-Raum» dar. So kann Ihr aktuelles Portfolio mit möglichen Alternativ-Portfolios, die sich mit einer geänderten Aktienquote ergeben, verglichen werden. Jedes dargestellte Portfolio wird mit dem entsprechenden Renditepotenzial, dem Risiko einer Unterdeckung und der konkreten Portfoliozusammensetzung illustriert.

Beispielhafte Darstellung: Einfluss der Aktienquote auf Risiko und Rendite



Nur zu Illustrationszwecken
Quelle: Baloise Asset Management

Ihre Vorteile

- Baloise ALM Basic hat eine hohe Aussagekraft und ist einfacher zu verstehen als eine klassische ALM-Analyse.
- Die Kunden profitieren von einer uneingeschränkten Nutzung des Tools.
- Es handelt sich um ein Tool für eine individuelle sofortige Analyse, die nach der Erstinformation von überall und jederzeit möglich ist.
- Es wird aufgezeigt, wie sich der Deckungsgrad in Abhängigkeit von Marktszenarien und Anlagestrategie entwickelt.
- Sie erhalten eine transparente Darstellung der Auswirkungen der Anpassungen verschiedener Parameter auf die Risiko- und Rendite-Kennzahlen.
- Das Tool dient als Führungsinstrument für die Anlagekommission und den Stiftungsrat.

Wieso Asset Liability Management?

Unter Asset Liability Management versteht man die Betrachtung der Risiken aus einer Gesamtbilanzperspektive. Die Aktiv- und die Passivseite werden nicht isoliert betrachtet: Abhängigkeiten zwischen der Vermögens- und der Verpflichtungsseite werden explizit berücksichtigt.

ALM verfolgt zwei wesentliche Ziele:

- Das Management der finanziellen Stabilität durch die Kontrolle der eingegangenen Risiken optimieren.
- Darauf aufbauend das Management der Profitabilität, beispielsweise in Form einer Optimierung von eingegangenem Risiko und resultierender Rendite, verbessern.

Ihr Kontakt:

Andreas Frantzen
andreas.frantzen@baloise.com

Baloise Asset Management AG
Aeschengraben 21
CH-4002 Basel
baloise.ch