

Baloise ALM Basic

Per la pianificazione finanziaria a lungo termine della vostra cassa pensioni

Baloise ALM Basic, lo strumento di analisi semplice e intuitivo che garantisce il finanziamento a lungo termine degli obblighi della vostra cassa pensioni. Questo nostro strumento vi offre un'analisi individuale e immediata in merito alla situazione finanziaria della vostra cassa pensioni e ci consente quindi di elaborare proposte di ottimizzazione della vostra strategia di investimento.

Un'analisi ALM classica (analisi Asset Liability Management), oltre a comportare costi elevati e a richiedere molte risorse, spesso non risulta riferita alla situazione attuale e, a causa dell'elevato grado di complessità, non si rivela nemmeno efficace per molti organi decisionali. Gli specialisti di Baloise hanno quindi sviluppato Baloise ALM Basic.

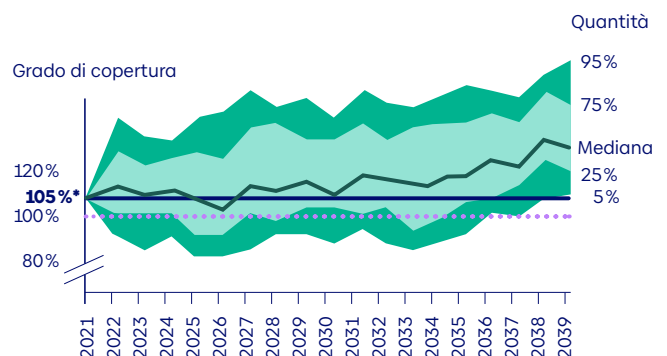
Baloise ALM Basic si basa sul modello di simulazione ALM interno a Baloise, che viene utilizzato anche per effettuare analisi ALM a 360°. L'analisi evidenzia in modo diretto e immediato gli effetti di un'eventuale modifica della vostra asset allocation o di vari parametri specifici della vostra cassa pensioni.

Baloise ALM Basic consente di inserire, in modo semplice e intuitivo, i principali parametri specifici del cliente. È da questa base che lo strumento è quindi in grado di generare, nell'ambito di una simulazione, i risultati relativi all'andamento previsto del grado di copertura, allo sviluppo del grado di copertura in scenari di shock oltre a una panoramica rischio/rendimento del portafoglio. Inoltre, il

supporto offerto a livello di interpretazione semplifica la lettura dei risultati.

Potete visualizzare graficamente il possibile sviluppo del grado di copertura simulato nel corso del tempo sulla base dei dati da voi inseriti. Nell'esempio fornito nell'ambito della simulazione vengono simulati sia l'attivo che il passivo sulla base dei parametri inseriti individualmente (ad esempio: l'aliquota di conversione, il grado di copertura, il tasso di interesse tecnico).

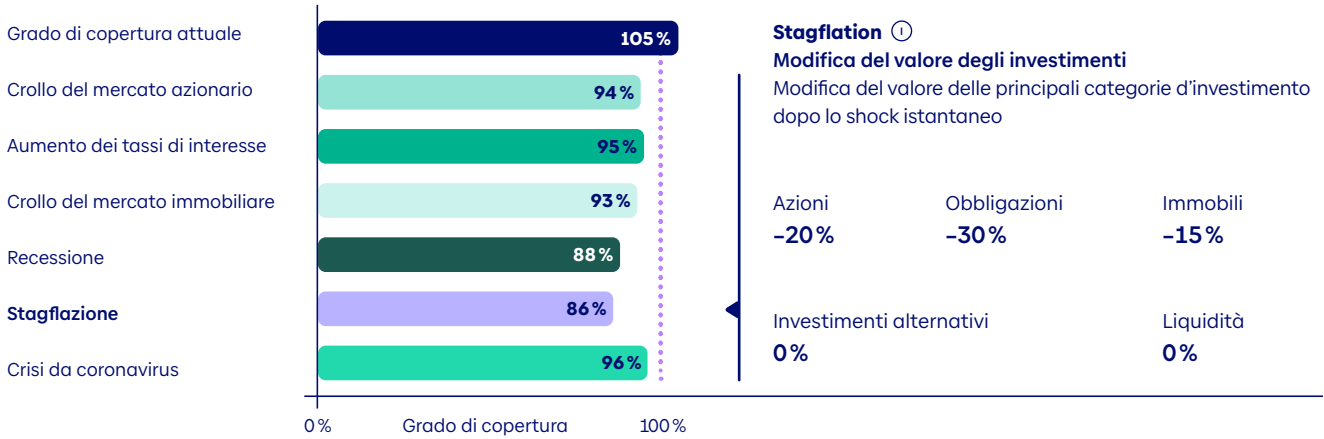
Immagine esemplificativa: simulazione del grado di copertura



Solo a scopo illustrativo

Fonte: Baloise Asset Management

Immagine esemplificativa: scenari di shock, variazione del grado di copertura

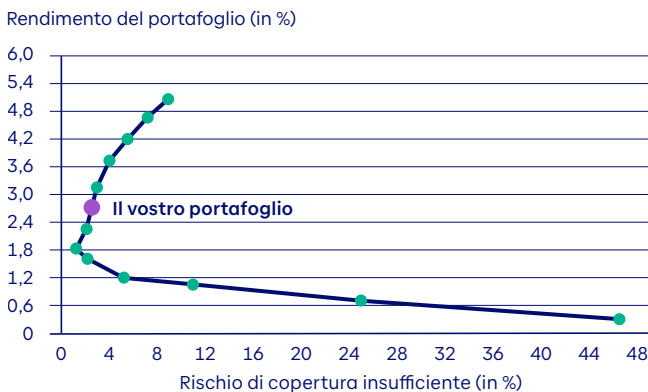


Solo a scopo illustrativo
Fonte: Baloise Asset Management

In base alla simulazione istantanea dei cambiamenti dell'attivo, viene calcolata la variazione del grado di copertura. Otterrete quindi una panoramica delle possibili ripercussioni sui vostri investimenti a seguito di, ad esempio, un eventuale crollo azionario, un aumento dei tassi di interesse, un crollo del mercato immobiliare nonché eventuali scenari come recessioni, stagflazioni o una possibile crisi legata al coronavirus. Per ogni scenario di shock verrà anche mostrata, la variazione del valore delle categorie dei principali investimenti.

Lo strumento calcola diversi portafogli rappresentandoli nell'ambito di un'area rischio/rendimento. Questo consente quindi di confrontare il vostro attuale portafoglio con possibili portafogli alternativi che risultano con una variazione della quota azionaria. Tutti i portafogli illustrati vengono rappresentati con il rispettivo potenziale di rendimento, il rischio di un'eventuale copertura insufficiente e la specifica composizione del portafoglio.

Immagine esemplificativa: effetto della quota azionaria sul rischio e sul rendimento



Solo a scopo illustrativo
Fonte: Baloise Asset Management

I vostri vantaggi

- Baloise ALM Basic consente di effettuare analisi altamente rappresentative e risulta di più facile comprensione rispetto alle classiche analisi ALM.
- I clienti hanno accesso a un utilizzo illimitato dello strumento.
- Si tratta di uno strumento che consente di effettuare un'analisi individuale e immediata che, a seguito di un'informazione iniziale, potrà essere effettuata ovunque e in qualsiasi momento.
- L'analisi illustra lo sviluppo del grado di copertura sulla base degli scenari di mercato e della strategia di investimento.
- A seguito di eventuali adeguamenti di vari parametri, avrete quindi accesso a una rappresentazione trasparente delle possibili ripercussioni sugli indicatori di rischio e rendimento.
- Lo strumento funge da strumento guida per la commissione di investimento e il consiglio di fondazione.

Perché scegliere Asset Liability Management?

Asset Liability Management significa analizzare i rischi dal punto di vista dell'intero bilancio. L'analisi dell'attivo e del passivo non avviene in modo isolato: eventuali dipendenze tra la parte patrimoniale e quella relativa agli obblighi verranno infatti considerate esplicitamente.

ALM persegue due obiettivi essenziali:

- Ottimizzare la gestione della stabilità finanziaria attraverso il controllo dei rischi sostenuti.
- Sulla base di quanto indicato, migliorare la gestione della redditività, ad esempio sotto forma di ottimizzazione del rischio sostenuto e del rendimento risultante.