

ITS ontwikkelt voor pensioenfondsen FTK^{plus} rapportagemodel

Voor diverse pensioenfondsen voert Institutional Trust Services (ITS) sinds jaar en dag de beleggings- en financiële administratie. Dat is onze “core business”. Dit alles om periodiek aan de minimale, wettelijke rapportageverplichtingen te kunnen voldoen. Dit betreft o.a. de jaarrekening. Daarnaast stelt ITS per kwartaal de verplichte toezichthoudersrapportage FTK op.

Voor een jaarrekening, maar eveneens voor een FTK rapportage wordt een volledige beleggings-administratie onderhouden. Op dagelijkse basis worden alle mogelijke mutaties (aan- en verkopen, waarderingen, kosten en opbrengsten, etc.), aangevuld met look-through op beleggingsfondsen, geregistreerd. Van mandaten en alle beleggingen worden specifieke kenmerken (static en semi-static data) vastgelegd. Deze kenmerken zijn nodig voor de diverse rapportage-indelingen, maar ook voor berekeningen en nadere analyses.

Met het vastleggen van al die details zijn in dat kader tevens vragen van accountants aangaande de jaarrekening, of bijvoorbeeld vragen van de Nederlandsche Bank over een ingediende FTK rapportage over het algemeen vrij eenvoudig te beantwoorden. Alle details en daarmee verklaringen zijn tenslotte terug te vinden in de bron: de beleggingsadministratie.

Het efficiënt kunnen opstellen van consistente rapportages is volledig afhankelijk van een eenduidige beleggingsadministratie. Met inzet van onze kennis en jarenlange ervaring is ITS er in geslaagd een platform voor beleggings-administratie en rapportages te ontwikkelen dat dit mogelijk maakt. Op dit moment maakt ITS met behulp van dit platform voor ruim 20 pensioenfondsen de verplichte FTK rapportages en daarnaast voor een aantal eveneens de jaarrekening.

De ontwikkelingen staan echter niet stil. Met het “right to audit” neemt de DNB nadrukkelijk stelling in. De toezichthouder wil mee kunnen kijken in de keuken. Daarnaast nemen de “in control” vereisten als maar toe en dat vormde voor ITS de aanleiding

om een FTK^{plus} rapportagemodel te ontwikkelen. Géén “rocket science”, wél het slim ontsluiten van reeds bestaande data en daarbij verbanden te definiëren. Met dit model wordt het mogelijk voor pensioenfondsen om achter de schermen van de jaarrekening en de FTK rapportage naar hun eigen data te kijken. Dit laatste klinkt wellicht logisch, maar transparantie is nog geen gemeengoed bij iedere financiële dienstverlener (lees: depotbanken en vermogensbeheerders).

In het vervolg wordt schematisch weergegeven welke mogelijkheden het FTK^{plus} rapportagemodel aan gebruikers biedt. Bij deze alvast een greep uit de talloze dwarsdoorsnedes. Welke vragen kunnen (bijvoorbeeld) worden beantwoord:

- hoe ontwikkelt de dekkingsgraad zich?
- hoe ontwikkelt de rentehedge zich?
- hoe ontwikkelt de portefeuille zich: welke bijdragen door funding en/of rendement leveren mandaten, asset classes?
- welke rendementen/resultaten, kosten en opbrengsten zijn behaald per mandaat / asset class?
- welke kosten zijn gemaakt (vermogensbeheer-, transactie- en overige kosten)?
- hoe effectief is de valuta afdekking per mandaat, asset class?
- hoe is de ontwikkeling in de vastrentende mandaten (ontwikkeling toekomstige kasstromen per mandaat/asset class, durations, ratings, valuta's, landen)?

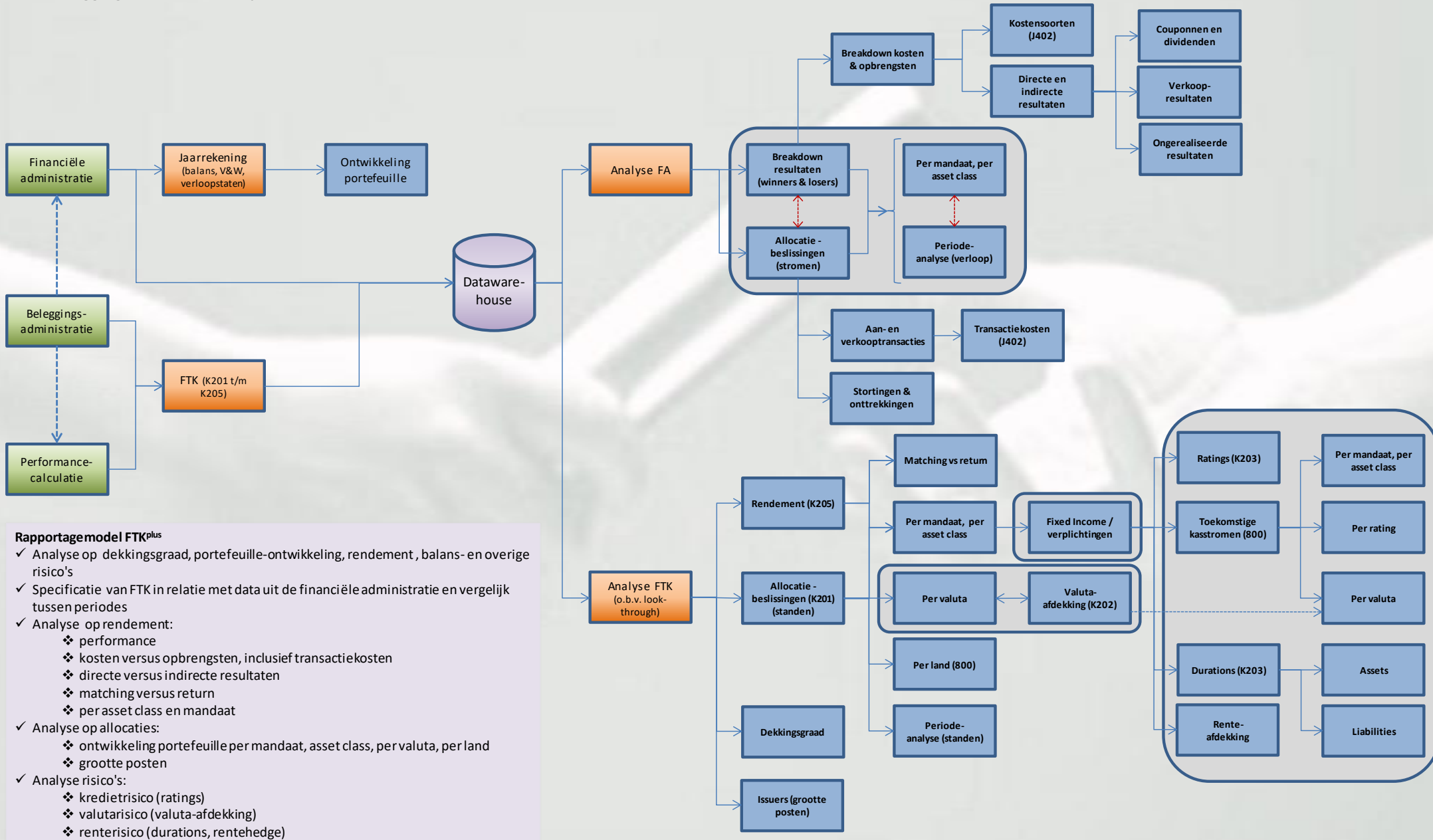
Data wordt naar gebruikers ontsloten met het rapportage tool Cognos van IBM.

Meer weten over het FTK^{plus} rapportagemodel van ITS? Neemt U dan gerust contact op voor een vrijblijvende afspraak.

Institutional Trust Services
Q. van Wijk

Institutional Trust Services,
Leusden
Nederland

www.itstrust.nl
(+31)(0)33-4969000



- Rapportagemodel FTK^{plus}**
- ✓ Analyse op dekkingsgraad, portefeuille-ontwikkeling, rendement, balans- en overige risico's
 - ✓ Specificatie van FTK in relatie met data uit de financiële administratie en vergelijk tussen periodes
 - ✓ Analyse op rendement:
 - ❖ performance
 - ❖ kosten versus opbrengsten, inclusief transactiekosten
 - ❖ directe versus indirecte resultaten
 - ❖ matching versus return
 - ❖ per asset class en mandaat
 - ✓ Analyse op allocaties:
 - ❖ ontwikkeling portefeuille per mandaat, asset class, per valuta, per land
 - ❖ grootte posten
 - ✓ Analyse risico's:
 - ❖ kredietrisico (ratings)
 - ❖ valutarisico (valuta-afdekking)
 - ❖ renterisico (durations, rentehedge)