



a.s.r.

“GLASS als economische scenario integrator”

Maart 2019

a.s.r.
de nederlandse
verzekering
maatschappij
voor alle
verzekeringen

ORTFC
FINANCE

a.s.r. is de Nederlandse verzekeringsmaatschappij voor alle verzekeringen. Met de merken a.s.r., De Amersfoortse, Ditzo, Europeesche Verzekeringen en Ardanta biedt a.s.r. een breed assortiment aan van financiële producten op het terrein van schade-, levens- en inkomensverzekeringen, collectieve en individuele pensioenen, zorgverzekeringen, reis- en recreatieverzekeringen en uitvaartverzekeringen. Als belegger is a.s.r. onder meer actief in vastgoedexploitatie en -ontwikkeling.

Neal Hegeman is werkzaam als Head Investment Strategy & Research bij a.s.r. Hij vertelt ons hoe GLASS a.s.r. ondersteunt bij het maken van beleggingsbeslissingen.

Neal begint te vertellen. “Mijn afdeling adviseert de interne klant (voor alle labels van a.s.r.) over hun beleggingsportefeuille. We hebben ongeveer 43 miljard aan assets under management voor eigen rekening.”

Inschatten van risico's

a.s.r. gebruikt GLASS voor verschillende doeleinden. Neal licht dit toe. “Wij gebruiken GLASS als een economische scenario integrator. GLASS laat zien hoe verschillende beleggingscategorieën met elkaar interacteren op basis van een lange historie. Daarnaast laat het model zien wat de impact op je balans is en het helpt met het bepalen van de beleggingsmix, gegeven de verwachte ontwikkelingen van de financiële markt in de toekomst. GLASS is zeer goed in het inschatten van risico's.” Neal gaat verder: “Om het concreter te maken, een typische vraag waar GLASS ons mee helpt is: Is dit hét moment om meer illiquide beleggingen aan de beleggingsmix toe te voegen, gezien het moment waar we zitten in de cyclus, de hoogte van de liquiditeitspremie, het niveau van de rente en het risico op stijgende rente en de bijbehorende liquiditeitsrisico's?”

Flexibel model

a.s.r. maakt al meer dan 10 jaar gebruik van GLASS. Neal geeft aan dat ze het pakket in de loop der jaren op een andere manier zijn gaan gebruiken.

“We zijn als a.s.r. al meer dan 10 jaar klant van Ortec Finance. We zijn gedurende deze 10 jaar steeds intensiever met GLASS gaan werken. Hierdoor kijken we nu ook mee onder de motorkap en richten we het model samen met Ortec Finance in op basis van onze wensen. Hierin is GLASS erg flexibel, we kunnen het model finetunen en eigen aannames toevoegen.”

Waarom GLASS?

Neal legt uit waarom a.s.r. nog steeds voor Ortec Finance en GLASS kiest. “Toen ik in 2015 bij a.s.r. kwam werken, hebben we Ortec Finance en GLASS vergeleken met andere aanbieders in de markt, maar het werd al snel duidelijk dat GLASS de beste optie voor ons is. Ortec Finance is met GLASS marktleider, niet alleen qua grootte maar ook qua techniek. Als wiskundige is dat laatste voor mij erg belangrijk.”

Neal vervolgt zijn verhaal door te vertellen wat de grootste voordelen zijn van GLASS. “GLASS blinkt uit in het aantal asset classes wat erin gemodelleerd is en de kwaliteit van de modellering. Er is echt goed over het model nagedacht. Daarnaast is het gebruiksvriendelijk.”

Ook over de relatie met Ortec Finance is a.s.r. positief. “Niet alleen het model is goed, maar ook over de werkrelatie die wij met Ortec Finance hebben, zijn we zeer te spreken. We hebben een zeer intensieve samenwerking waarbij er wekelijks vergaderingen of calls plaatsvinden. Ortec Finance levert niet alleen het model GLASS, maar adviseert ons ook veel en levert ons maatwerk. De bereikbaarheid van Ortec Finance is goed en ik word altijd vriendelijk geholpen. Je kunt merken dat het een klantgericht bedrijf is.”

Gerenommeerde naam

Neal geeft aan dat er nog een andere reden is waarom a.s.r. graag met Ortec Finance werkt. “Een ander groot voordeel aan het werken met Ortec Finance is de gerenommeerde naam die het bedrijf heeft. Wij merken echt dat de naam Ortec Finance deuren opent en vertrouwen wekt bij klanten. We vertellen onze klanten ook dat wij onze eigen aannames toevoegen aan GLASS. Zo combineren wij onze kennis van de financiële markt en onze macro-economische visie met de techniek van Ortec Finance.”

Tot slot gaat Neal in op de onafhankelijkheid die Ortec Finance uitstraalt voor a.s.r. “We laten door de betrokkenheid van Ortec Finance bij het leveren van GLASS en het checken van de resultaten zien, dat we onafhankelijk zijn. Ortec Finance heeft met GLASS een indrukwekkend track-record en een goede econometrische reputatie. Maar de kwaliteit van het model is voor ons doorslaggevend om voor GLASS en Ortec Finance te kiezen.”



a.s.r.
de nederlandse
verzekerings
maatschappij
voor alle
verzekeringen



Neal Hegeman, Head Investment Strategy & Research bij a.s.r.

Neal Hegeman ging na zijn studie wiskunde aan de Universiteit Utrecht in 2000 aan de slag bij ABN AMRO, later RBS na de overname in 2007. Daar werkte hij in verschillende functies, waaronder sinds 2006 als ALM-specialist voor pensioenfondsen en verzekeraars. Sinds 2015 is Neal werkzaam bij a.s.r als Head Investment Strategy & Research. Neal is een erkend nFTK specialist en heeft ervaring als bestuurslid en lid van de beleggingscommissie van pensioenfondsen.

“GLASS als economische scenario integrator”

Maart 2019

Rotterdam

Boompjes 40
3011 XB Rotterdam
The Netherlands
Tel. +31 10 700 50 00

Zurich

Poststrasse 4
8808 Pfäffikon SZ
Switzerland
Tel. +41 55 410 38 38

Amsterdam

Naritaweg 51
1043 BP Amsterdam
The Netherlands
Tel. +31 20 700 97 00

Toronto

250 University Avenue #200
Toronto, ON M5H 3E5
Canada
Tel. +1 416 736 4955

London

Bridge House
181 Queen Victoria Street
London EC4V 4EG
United Kingdom
Tel. +44 20 3770 5780

Hong Kong

Unit 211, Building 12W
Phase 3 Hong Kong
Science Park
Shatin, Hong Kong
Tel. +852 2477 9288