Paseo de la Reforma No. 505 Pisos 11
Edificio Torre Mayor, Col. Cuauhtémoc
México, D.F. 06500
+52 55 5999 1900
Fax +52 55 9628 7300
www.mercer.com.mx

## Control y análisis:

- **Gobierno:** Mercer diseñará un documento de gobierno corporativo que establece las reglas generales de funcionamiento y manuales de operación con el fin de proporcionar al Comité Técnico de los planes de pensiones del cliente orientación sobre las principales funciones y responsabilidades en el funcionamiento del plan. Un buen gobierno corporativo proporciona incentivos para proteger los intereses del cliente, seguimiento de la creación de valor, y proporciona transparencia en la información. El documento de gobierno corporativo incluye la discusión sobre el manejo correcto y las estructuras de control corporativo.

- **Diagnóstico:** Mercer realizará un análisis sobre la salud financiera actual del plan comparado con el mercado. Incluye comparativo de rendimientos contra indicadores de mercado (benchmarks) determine si las inversiones cumplen o no con los parámetros de inversión establecidos por la compañía, se determina si las comisiones cobradas por los proveedores son apropiadas.

- **Estudio Comparativo:** Tiene por objetivo crear un comparativo de rendimientos con fondos privados de inversión o con fondos de inversión.

- **Auditoría a planes de Contribución Definida**: Mercer realizará una revisión de los planes de pensiones de Contribución Definida en varias direcciones: Individualización, custodia, administración de activos, análisis de flujos de entrada y salida, rendimientos y comisiones. Mercer no emite ningún certificado sobre este servicio.

## Diseño:

- **Diseño de Estrategia de Inversión:** Mercer analizaría los pagos futuros esperados y el requerimiento de liquidez de los planes de pensiones y utilizando métodos tales como CAPM o Markowitz propondría diferentes escenarios para que el cliente pueda encontrar la mejor combinación de clases de activo para el plan. Mercer sólo proporciona la combinación de clases de activo a nivel general. El cliente, utilizando el análisis elaborado por Mercer, define el presupuesto de riesgo y el rendimiento esperado que necesita. Mercer no proporciona consultoría particular sobre los instrumentos que la empresa o administradores compra | vende. Posterior a que la compañía o Comité Técnico define una estrategia de inversión, Mercer proporciona la consultoría necesaria para crear un documento o Política de Inversión que contiene los límites máximos y mínimos de inversión.

Paseo de la Reforma No. 505 Pisos 11
Edificio Torre Mayor, Col. Cuauhtémoc
México, D.F. 06500
+52 55 5999 1900
Fax +52 55 9628 7300
www.mercer.com.mx

- **Establecimiento de Portafolios de Referencia (Benchmark):** Mercer puede apoyar al cliente o comité técnico a establecer portafolios de referencia o benchmark utilizando índices públicos de mercado que simulen los parámetros de inversión establecidos en el documento de política de inversión.

- **Modelaje de Activos y Pasivos (ALM):** Mercer ofrecería consultoría para ayudar a los clientes a comprender los riesgos inherentes a los pasivos de su esquema de pensiones y cualquier desajuste entre el perfil de riesgo de sus activos. Un ejemplo de este servicio incluye ayudar al comité técnico del plan de beneficio definido con una revisión detallada de la responsabilidad de su estructura de beneficios, y la presentación de alternativas de estrategias de inversión, consultoría sobre la manera de manejar o mitigar los riesgos de estos pasivos.

## Selección de Proveedores

- **Ranking de Administradores Financieros:** Mercer identifica las habilidades de un administrador de inversiones en la generación de exceso de rendimiento con respecto a una referencia de mercado. Un grupo dedicado en Mercer Local y Global llevan a cabo un análisis cualitativo de las estrategias de inversión, evalúa la generación de ideas, la construcción de carteras, la implementación y administración de negocios para llegar a una clasificación, y publica una nota de investigación detallada con estos hallazgos.

- **Selección de Administrador Financiero, Fiduciario y Record Keeping:** Mercer realizará un análisis que permitirá proporcionar elementos cuantitativos y cualitativos al cliente o comité técnico para que puede seleccionar entre uno o más administradores de activos para sus inversiones. Mercer únicamente proporciona la información. El cliente o comité técnico es quien toma la decisión final

- **Implementación:** Mercer ayudará a los clientes en el proceso de traspaso de los activos de un administrador de inversión a otro y otras operaciones de cuentas similares. Dara la consultoría necesaria para llevar a cabo de forma ordenada cualquier cambio de proveedor.

## Monitoreo:

- **Reporte de Rendimientos:** Mercer ofrece un reporte periódico que incluye una interpretación de los rendimientos obtenidos, se revisa si las inversiones se encuentran de los lineamientos establecidos en la política de inversión. Mercer calcula el rendimiento obtenido por cada uno de los administradores de activos y por clase de activo. Este reporte permite al cliente supervisar las inversiones del plan,

Paseo de la Reforma No. 505 Pisos 11
Edificio Torre Mayor, Col. Cuauhtémoc
México, D.F. 06500
+52 55 5999 1900
Fax +52 55 9628 7300
www.mercer.com.mx

comparativos contra los portafolios de referencia, resúmenes de flujos y revisión de comisiones. Además, Mercer ofrece un análisis cuantitativo de la cartera de inversión del cliente. Mercer también puede participar en las reuniones de las comisiones técnicas que explican los resultados encontrados en el reporte. El reporte no contiene recomendaciones específicas relativas a las inversiones del cliente.

- **Cumplimiento de Políticas de Inversión:** Mercer elabora un reporte de monitoreo de cumplimiento de los límites de inversión, operación del fondo y carteras de inversión.

## Soluciones Delegadas:

- **MercerInsight - Base de datos, Análisis de Fondos de Inversión, Administradores Financieros, Estrategias de Inversión.** Mercer cuenta con una plataforma electrónica en donde se analizan fondos de inversión global, estrategias de Inversión, Administradores de Inversión de todo el mundo.

- **Delegated Solutions:** Mercer en base a su experiencia selecciona la estrategia de inversión y los administradores financieros y/o fiduciario que forman parte de la administración del fondo.

## Educación FInanciera:

- **Wellness Financiero:** Pláticas sobre Conciencia financiera, Restauración Financiera, Manejo del Estrés Financiero, Aspiraciones Financieras, entre otros temas.

- **Finanzas Personales:** Planeación Financiera, Aspectos Clave a la Jubilación, Administración del Dinero, Ahorro, Crédito, Inversión, entre otros

- **Talleres y Capacitación:** Inversiones Básicas, Inversiones Avanzadas, Actuaria para no Actuarios, Contabilidad para Planes de Pensiones, entre otros

- **Campañas de Comunicación:** Mercer puede apoyar a las compañías con la comunicación del texto del plan, con las opciones de inversión ofrecidas a los empleados, cursos de educación financiera.