

## Beleggingsbeleid DAS Nederlandse Rechtsbijstand Verzekeringmaatschappij NV

DAS voert een behoedzaam beleggingsbeleid. Wij willen de risico's voor onze verzekerden en overige belanghebbenden namelijk graag tot het minimum beperken. Wij beleggen daarom vooral in vastrentende waarden (obligaties). Hierdoor is de kans op financieel verlies relatief klein.

### Risico's volgen met ALM-studie

Naast dat we stabiel beleggen, bestuderen we ook uitgebreid de risico's van onze beleggingen. Hiervoor verrichten we periodiek een ALM-studie (asset liability management). Met een ALM-studie brengen we de mogelijke risico's van ons beleggingsbeleid nauwkeurig in kaart.

### Ontwikkeling van en toezicht op beleggingsbeleid

De bestuursorganen van onze vennootschap zijn verantwoordelijk voor de vormgeving van het beleggingsbeleid. Andere partijen, bedrijven of overheden hebben hier geen invloed op. Wel ziet De Nederlandsche Bank, als toezichthouder op verzekeraars, toe op het gevoerde beleggingsbeleid.

### Onze beleggingsmix: veel obligaties, enkele aandelen

Zoals gezegd voeren wij een behoedzaam beleggingsbeleid. Dit houdt in dat onze beoogde categorieverdeling, ook wel beleggingsmix, op dit moment bestaat uit 85% obligaties en 15% aandelen, met een mogelijke marge van maximaal 5%. Onze raad van commissarissen toetst de uitvoering van het afgesproken beleggingsbeleid.

#### *Obligaties*

Onze norm voor beleggingen in obligaties bedraagt 85% van onze portefeuille. Het gedeelte van onze beleggingen dat dient ter dekking van de verplichtingen naar onze verzekerden bestaat zelfs voor 100% uit obligaties.

In ons beleid is voorgeschreven hoe deze obligaties verdeeld worden over in de markt gangbare risicocategorieën AAA, AA en A. Voor het gedeelte van onze beleggingen dat dient ter dekking van onze verplichtingen naar verzekerden wordt niet belegd in obligaties met een hoger risicoprofiel dan AA.

#### *Aandelen*

Onze norm voor beleggingen in aandelen bedraagt 15% van onze portefeuille. Wij beleggen alleen in aandelen via aandelenfondsen om zoveel mogelijk spreiding te bewerkstelligen.

### Raad van commissarissen stuurt ons beleggingsbeleid

Onze raad van commissarissen stelt ons beleggingsbeleid vast. Deze raad houdt rekening met de wenselijke verhouding tussen aandelen en obligaties en de risico's die daaraan verbonden zijn. De raad van commissarissen kan deze verhouding dus periodiek veranderen, bijvoorbeeld als de marktomstandigheden wijzigen. De raad handelt daarbij uiteraard in het belang van verzekerden en houdt vast aan ons voorzichtige beleggingsbeleid. Ons bestuur legt periodiek verantwoording af aan de raad van commissarissen over de uitvoering van het beleggingsbeleid.

### Beleggingscommissie

De uitvoering van het vastgestelde beleggingsbeleid wordt gestuurd door een beleggingscommissie, bestaande uit de dagelijkse beleidsbepalers van DAS alsmede een externe adviseur. De beleggingscommissie vergadert één keer per kwartaal of vaker als de marktomstandigheden daartoe aanleiding geven.

**Rol chief financial officer**

Onze chief financial officer mag binnen het beleggingsbeleid transacties uitvoeren. Hij legt daarover maandelijks verantwoording af aan de directie van DAS en elk kwartaal aan de beleggingscommissie met een integrale schriftelijke rapportage. De chief financial officer valt onder de interne gedragscode beleggingstransacties. Dit betekent dat hij verantwoording moet afleggen aan onze compliance officer over eventueel verrichte privé beleggingstransacties.

**Duurzaamheid**

Het is het beleid van DAS om te beleggen conform de Code Duurzaam Beleggen van het Verbond van Verzekeraars. Dit betekent onder andere dat wij de “UN Principles for Responsible Investments” (UN PRI) en de UN Global Compact principes naleven.

Bij nieuwe beleggingen nemen wij expliciet duurzaamheidsaspecten mee in onze besluitvorming. Daarnaast reviewen wij op reguliere basis ook onze bestaande portefeuille om op continue basis de duurzaamheid van onze portefeuille te garanderen.