

Coöperatie DELA is in 1937 opgericht om leden te verzekeren van een betaalbare en waardige uitvaart. DELA betekent niet voor niets 'Draagt Elkanders Lasten'. Dat is ook het doel van onze beleggingen. Onze beleggingen moeten ervoor zorgen dat de uitvaart van onze leden betaalbaar blijft.

DELA is een coöperatieve onderneming. Dat betekent dat DELA een bedrijf is met leden. Winst maken is niet het belangrijkste voor coöperatie DELA. Natuurlijk willen we wel meer verdienen dan we uitgeven. Maar het geld dat overblijft, blijft van de coöperatie. We hebben geen aandeelhouders die de winst krijgen. De winst gebruiken we om te zorgen dat de verzekeringen dezelfde waarde houden en dat de premies laag blijven. Dat is het doel van onze beleggingen. We proberen dat bovendien zo maatschappelijk verantwoord mogelijk te doen.

Wat belegt coöperatie DELA?

DELA belegt het eigen vermogen en de voorzieningen die in de polissen zitten. DELA kent geen beleggingspolissen. Het resultaat van beleggen is dus niet direct van invloed op de waarde van de verzekeringen.

Hoe belegt coöperatie DELA?

DELA belegt transparant. Dat betekent dat we altijd weten welke beleggingen DELA heeft. Ook kennen we de risico's van onze beleggingen. DELA leent geen geld om te kunnen beleggen. De meeste verzekerden verzekeren zich als ze nog jong zijn. Daarom beleggen we vooral voor de lange termijn; om de uitvaart van de klant te kunnen betalen. We onderzoeken daarom regelmatig of ons beleggingsbeleid nog passend is.

Maatschappelijk verantwoord beleggen

Coöperatie DELA gaat verplichtingen aan voor vele jaren. Daarom hebben we altijd oog voor de lange termijn en daarmee voor duurzaamheid. Dat geldt ook voor onze beleggingen. DELA gelooft niet alleen in een waardig afscheid voor iedereen, maar vooral dat we er zijn voor elkaar. Die verbondenheid impliceert dat wij ook met onze beleggingen onze maatschappelijke betrokkenheid tonen. Wij doen dit op verschillende manieren:

- Het uitsluiten van bedrijven en landen die internationale wetgeving en richtlijnen op het gebied van duurzaamheid schenden;
- Het actief benutten van ons stemrecht op aandeelhoudersvergaderingen van alle bedrijven in onze beleggingsportefeuille;
- Het middels engagement stimuleren van gedragsverbeteringen bij bedrijven ten aanzien van milieu, sociale aspecten en governance;
- Het laten integreren van ESG analyses (Environmental, Social, Governance) in het beleggingsproces van onze externe vermogensbeheerders;
- Impact investing.

Sinds 2015 is DELA ondertekenaar van de United Nations Principles for Responsible Investment (UN PRI). Wij publiceren het publieke transparantie rapport en het assessment report op onze website. Coöperatie DELA onderschrijft verder het Internationaal Maatschappelijk Verantwoord Ondernemen (IMVO) convenant in de verzekeringssector van onder andere het Verbond van Verzekeraars. In de uitvoering van ons beleggingsbeleid houden we bovendien rekening met de UN Global Compact Principles.

Waarin belegt coöperatie DELA?

DELA belegt degelijk en zorgvuldig. We weten wat we in portefeuille hebben. Met onze gespecialiseerde vermogensbeheerders hebben we daarover afspraken gemaakt. Hieronder ziet u hoe onze beleggingen zijn verdeeld over vastrentende waarden, aandelen, vastgoed en infrastructuur.

Beleggingscategorie	Doelallocatie 2019
Aandelen	36,0%
Vastrentende waarden	36,0%
Vastgoed	23,0%
Infrastructuur	5,0%
Totaal	100,0%

Tabel 1: de mix van beleggingen

Vastrentende waarden

DELA vindt de beleggingen in vastrentende waarden erg belangrijk. Bij vastrentende waarden beleggen we in staatsobligaties, obligaties van ondernemingen (bedrijfsobligaties) en in obligaties van opkomende landen en bedrijven die daar actief zijn. Ook belegt DELA in Nederlandse hypotheek met NHG garantie. Een klein deel van de beleggingen beheert DELA zelf. De rest wordt beheerd door gespecialiseerde vermogensbeheerders.

Aandelen

Bij aandelen belegt DELA een deel in Europese bedrijven. Daarnaast belegt DELA in bedrijven uit Noord-Amerika, Japan en opkomende landen. Denk bij opkomende landen bijvoorbeeld aan bedrijven afkomstig uit China, India en Brazilië. Gespecialiseerde vermogensbeheerders beheren deze beleggingen voor DELA.

Vastgoed

Bij vastgoed belegt DELA momenteel vooral in winkels, winkelcentra en woningen in Nederland. De Nederlandse winkelportefeuille wordt beheerd door DELA Vastgoed. Komende jaren gaan we in toenemende mate internationaal in vastgoed beleggen middels gespecialiseerde externe vastgoedfondsen.

Infrastructuur

Bij infrastructuur moet je denken aan (snel)wegen, windmolens, zonnepanelen maar ook ziekenhuizen en scholen. Hiertoe selecteert DELA gespecialiseerde infrastructuurfondsen en bouwt daarmee in de komende jaren een wereldwijd gespreide portefeuille van infrastructuur beleggingen op.

Wat zijn de risico's?

Aan beleggingen zijn risico's verbonden. De waarde van beleggingen kan dalen. DELA tracht onnodige risico's te spreiden. De winkelpanden van DELA zijn voornamelijk te vinden op A-locaties. De beleggingen in staatsobligaties bestaan uit landen met een hoge kredietwaardigheid. De bedrijfsobligaties en aandelen portefeuilles zijn breed gespreid. Is er sprake van een slecht beursjaar? Dan beschikt coöperatie DELA over financiële buffers om het verlies op te vangen. Zijn de beursresultaten meerdere keren achter elkaar slecht? Dan dalen onze buffers. Als de buffers te klein worden dan hebben we de mogelijkheid om de winstdeling te beperken. Ten slotte laten we onze beleggingsactiviteiten goed controleren.

Wie controleert de beleggingen van DELA?

De directie van DELA is verantwoordelijk voor het beleggingsbeleid. DELA beschikt over een eigen afdeling vermogensbeheer. De afdeling vermogensbeheer selecteert en monitort de activiteiten van de gespecialiseerde externe vermogensbeheerders. De afdeling vermogensbeheer informeert ook de directie op diverse manieren. Zo krijgt de directie van DELA elke maand een verslag. Daarin staat kort wat de resultaten zijn van de beleggingen. Elk kwartaal krijgt de directie een kwartaalrapportage. Dat is een uitgebreid verslag van:

- de resultaten van de beleggingen;
- het beleid dat DELA heeft gevoerd voor de beleggingen;
- het risico van de beleggingen;
- de visie voor de komende periode.

Coöperatie DELA heeft ook een beleggingsadviescommissie. Die bestaat uit drie leden. Zij werken niet voor DELA. De beleggingscommissie adviseert de directie. Tot slot controleert de Raad van Commissarissen ons beleggingsbeleid. De raad toetst of onze beleggingen passen binnen de afspraken die we hebben gemaakt.