

## **Investeringspolitik for Garantifonden for skadesforsikrings- selskaber**

30.03.2017

### **Indholdsfortegnelse**

	<b>Side</b>
Investeringspolitik for Garantifonden for skadesforsikringselskaber	2
Rammer for investering	2
Risikoprofil	2
Varighed	3
Kontrol	3
Afviselser	3

Garantifonden for  
skadesforsikringselskaber  
Philip Heymans Allé 1  
2900 Hellerup  
Tlf.: 41 91 91 91  
Fax: 41 91 91 92  
fp@forsikringogpension.dk  
www.forsikringogpension.dk

Kirstine Thorsen  
Chefkonsulent, cand.jur.  
Dir. 41919049  
kth@forsikringogpension.dk

Vores ref. KTH/hes  
Sagsnr. GES-2008-04015  
DokID 337992

## **Investeringspolitik for Garantifonden for skadesforsikringsselskaber**

Garantifonden for skadesforsikringsselskaber (herefter garantifonden) har kapital og buffere til at imødegå udsving i udbetalinger i form af egenkapital og lånemuligheder ved den danske stat<sup>1</sup>. Garantifondens midler anbringes i Danmarks Nationalbank til forvaltning efter nærmere aftale mellem Garantifonden og Danmarks Nationalbank<sup>2</sup>.

Garantifonden for  
skadesforsikringsselskaber

Vores ref. KTH/hes  
Sagsnr. GES-2008-04015  
DokID 337992

Formålet med investeringspolitikken er at fastlægge rammerne for styring af garantifondens midler under hensyntagen til den finansielle risikoprofil. Ifølge bemærkningerne til lovbekendtgørelsen om Garantifonden for skadesforsikringsselskaber foreslås det, at garantifondens midler indsættes på konto og værdidepot i Danmarks Nationalbank. Garantifondens midler skal placeres på en måde, der sikrer, at fondens midler er umiddelbart disponible i tilfælde af et skadesforsikringsselskabs konkurs. Dette indebærer, at garantifondens midler skal indestå på konto og værdidepot i Danmarks Nationalbank til den bedst mulige forrentning.

### **Rammer for investering**

Overholdelse af investeringspolitikken påhviler på ethvert tidspunkt sekretariatet, som indfører kvartalsvis opfølgning på fordeling af midler, foretagne investeringer og behov for reinvestering.

Sekretariatet sørger desuden for, at

- den daglige bankforbindelse er Sekretariatet, Forsikring & Pensions bankforbindelse,
- det skønnede behov for likvider op til 750.000 kr. placeres på konto i Sekretariatet, Forsikring & Pensions bankforbindelse,
- likvide beholdninger ud over 750.000 kr. overføres ugentligt til garantifondens konto i Nationalbanken,
- køb/salg af værdipapirer og afkast af værdipapirer sker via garantifondens konto i Nationalbanken,
- der skal ske køb af værdipapirer, når den likvide beholdning i Nationalbanken skønnes at overstige behovet for likviditet til det kommende kvartal,
- køb af værdipapirer sker som minimum kvartalsvist,
- den indgåede aftale af 29. marts 2012 mellem garantifonden og Nationalbanken om handel med værdipapirer overholdes.

### **Risikoprofil**

Risikoprofilen danner baggrund for de investeringer, som garantifonden foretager.

Risikoprofilen tager udgangspunkt i ønsket om investeringer med bedst mulig forrentning og lille risiko for tab.

Risikoprofilen medfører, at garantifonden tillader følgende aktivklasser:

- kontanter på konto i Nationalbanken (ubegrænsede)

<sup>1</sup> Lovbekendtgørelse nr. 419 af 1. maj 2007, § 3, stk. 5

<sup>2</sup> Lovbekendtgørelse nr. 419 af 1. maj 2007, § 11a

- kontanter i den bank, som er bankforbindelse for Sekretariatet, Forsikring & Pension (op til 750.000 kr.)
- danske statsobligationer eller godkendte statsobligationer med tilsvarende sikkerhed
- danske realkreditobligationer
- køb koncentreret om køb af særlig realkredit med et nominelt mix i forhold til løbetiden og med henblik på en fordeling mellem 2/3 statsobligationer og 1/3 realkreditobligationer.

Garantifonden for  
skadesforsikringsselskaber

Vores ref. KTH/hes  
Sagsnr. GES-2008-04015  
DokID 337992

Risikoprofilen betyder, at garantifonden ikke ønsker at påtage sig:

- tab som følge af kreditrisiko (f.eks. tab på indlån som følge af bankkrak eller lignende) udover potentielle tab som følge af kreditrisiko på den Danske Stat og Nationalbanken og anerkendte danske realkreditinstitutter eller tilsvarende institutioner
- tab på handler med derivater (f.eks. futures, swaps, optioner m.v.)
- tab som følge af investeringer i ejendomme eller ejendoms-lignende investeringer
- tab som følge af investeringer i aktier eller aktielignende investeringer.

### Varighed

Der sigtes efter den højst mulige forrentning. Det tilstræbes samtidig, at den gennemsnitlige korrigerede varighed ikke overstiger 5 - 10.

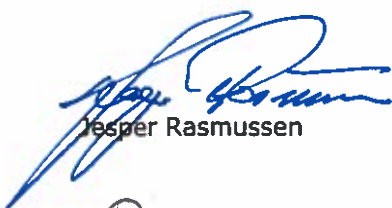
### Kontrol

Den eksterne revision foretager i forbindelse med revisionen stikprøvevis efterprøvning af, om investeringspolitikken er overholdt og rapporterer eventuelle afvigelser til garantifonden i revisionsprotokollatet.

### Afviigelser

Godkendelse af afvigelser fra investeringspolitikken kan foretages af garantifonden efter skriftligt oplæg fra sekretariatet. Alle sådanne godkendelser skal være midlertidige.

### Vedtaget af bestyrelsen for Garantifonden for skadesforsikringsselskaber den 30. marts 2017



Jesper Rasmussen



Mette Havning



Peter Andersen



Lea Markersen



Carsten Andersen