

**BELEGGINGSSTATUUT voor de drie stichtingen:
Het Geldersch Landschap
Geldersche Kasteelen
Steu fonds het Geldersch Landschap**

Algemeen

Dit beleggingsstatuut is de geactualiseerde versie als gevolg van het goedkeuringsbesluit Raad van Toezicht d.d. 4 oktober 2017.

Het Kader

Het beleggingsstatuut omschrijft de richtlijnen waarbinnen het beleggingsbeleid van de stichtingen uitgevoerd dient te worden.

De doelstellingen van dit beleid worden eveneens in dit statuut beschreven.

Het beleggingsstatuut wordt opgesteld in overleg met de Vermogens Beheer Commissie (VBC), vastgesteld door de directie en goedgekeurd door de Raad van Toezicht van de stichtingen.

Het toezicht op het door de financiële instelling(en) gevoerde beleggingsbeleid ligt in handen van de directie van de stichtingen en wordt getoetst door de VBC; deze commissie rapporteert haar bevindingen aan de directie en de Raad van Toezicht van de stichtingen.

De Beleggingsdoelstelling

De stichtingen beleggen het hen ter beschikking staande vermogen met als primaire doelstelling bij te dragen aan de continuïteit van de stichtingen voor de middellange en lange termijn en met als secundaire doelstelling dit vermogen in reële termen in stand te houden: waarde vast te houden.

Het vermogen en het rendement op vermogen kan, behoudens restricties, voor de realisatie van de doelstellingen van de stichtingen worden aangewend.

Het Beleggingsbeleid

Het beleggingsbeleid wordt direct afgeleid uit het gewenste en vastgestelde risicoprofiel van het te beleggen vermogen. Het beleid wordt in principe vastgesteld voor een periode van 2-5 jaar en minimaal jaarlijks getoetst door de VBC.

Voor het vermogen wordt het risicoprofiel "defensief" vastgesteld.

Het profiel "defensief" betekent dat belegd zal worden in vastrentende waarden van eerste klas debiteuren, voor 65% en in zakelijke waarden voor 35%.

Dit profiel kent een asset allocatie met minimaal 55% vastrentende waarden en maximaal 45% zakelijke waarden.

Maximaal zullen voor 20% liquiditeiten worden aangehouden.

De vastrentende waarden hebben een rating van tenminste 75% AA. De overige rating is minimaal AA- (minus).

Duurzaam beleggen

Het vermogen van de stichtingen dient belegd te worden in beleggingsmodaliteiten waarvan aangetoond kan worden dat de onderliggende activiteiten van de ondernemingen en instellingen aan geformuleerde duurzaamheidscriteria voldoen. Deze criteria zullen aansluiten bij die van maatschappelijk geaccepteerde organisaties, bijvoorbeeld UN Global Compact, eventueel aangevuld met specifieke uitsluitingen. De vermogensbeheerder zal hiertoe de portefeuilles tenminste een maal per jaar checken en hierover verslag uitbrengen aan de directie van de stichtingen.

Het Vermogensbeheer

Het toezicht op het door de financiële instelling(en) uit te voeren beleggingsbeleid ligt in handen van de directie of door haar aan te wijzen functionarissen. De mutaties worden achteraf door de vermogensbeheerder verantwoord aan de directie en de VBC.

De relatie tot financiële instellingen is een vermogensbeheerrelatie.

Periodiek zullen de prestaties van de financiële instellingen (vermogensbeheerders) worden getoetst aan een gezamenlijk overeen te komen objectieve benchmark.

De financiële instelling rapporteert 4x per jaar aan de directie, waarvan tenminste 2x per jaar in aanwezigheid van de VBC.

De directie zal jaarlijks verslag uitbrengen aan de Raad van Toezicht over de resultaten van het vermogensbeheer. De VBC zal eveneens jaarlijks haar bevindingen en adviezen aan de directie en de Raad van Toezicht rapporteren.

Het Liquiditeitenbeheer

Aan de hand van goedgekeurde plannen en budgetten zal de directie jaarlijks een liquiditeitsprognose samenstellen, deze prognose zal maandelijks (voortschrijdend) worden aangepast aan de hand van het daadwerkelijke liquiditeitsverloop en de eventueel bijgestelde plannen. Gestreefd zal worden om de liquiditeiten van de drie stichtingen gebundeld te beheren om zodoende een optimaal rendement te kunnen behalen.

Het liquiditeitenbeheer wordt uitgevoerd door het Hoofd Financiën en Controlling.

Liquiditeiten zullen in euro's worden aangehouden.

Bijzondere financiële producten

Er wordt uitsluitend ter bescherming van de bestaande portefeuille en met uitdrukkelijke goedkeuring van de Raad van Toezicht, gebruik gemaakt van bijzondere financiële producten.

Arnhem, februari 2018

Goedgekeurd door de Raad van Toezicht

d.d.

