

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

Algemeen

Dit beleggingsstatuut is de geactualiseerde versie als gevolg van het goedkeuringsbesluit Raad van Toezicht d.d. 6 februari 2019.

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), en vastgesteld door 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 directie en 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: waardevast 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 risico profiel 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.

Profiel:

Voor het vermogen wordt het risico profiel "defensief" vastgesteld.

Bij dit profiel ligt de inschatting voor het neerwaarts risico in de range van 10% tot 15%

Het profiel "defensief" betekent dat belegd zal worden in vastrentende waarden van eerste klas debiteuren en beleggingsfondsen, voor 65% en in zakelijke waarden voor 35%, met een bandbreedte van maximaal 10%.

Maximaal zullen voor 20% liquiditeiten worden aangehouden.

Zakelijke waarden:

De zakelijke waarden dienen te voldoen aan de hieronder genoemde duurzaamheidscriteria.

De portefeuille zal voornamelijk bestaan uit individuele titels.

Aandelenfondsen zullen slechts opgenomen worden in de portefeuille voor het verkrijgen van een passende allocatie naar Opkomende Markten en Azië-Pacific.

Deze fondsen dienen duurzaam en transparant te zijn.

Voor het maximale percentage beleggingsfondsen in deze regio's zal zo veel mogelijk aangesloten worden bij de actuele regioverdeling hiervan in de MSCI AC World Index.

Vastrentende waarden:

De vastrentende waarden hebben gemiddeld een rating van "A", waarbij bij maximaal 15% van de portefeuillewaarde een rating van "BBB" is toegestaan.

Beleggingen in obligatiefondsen dienen duurzaam en transparant te zijn, waarbij voor de duurzaamheidseisen wordt aangesloten bij dezelfde eisen die voor zakelijke waarden gelden.

Beleggen in Microfinanciering en Impact Investing is toegestaan mits omvang per categorie kleiner is dan 5% van de obligatie-portefeuille.

Vastrentende waarden zullen zoveel mogelijk genoteerd in EUR aangehouden worden. Uitzondering wordt gemaakt voor vastrentende waarden luidend in andere belangrijke Westerse Valuta (bijvoorbeeld CHF en USD) gemaximeerd tot 15% van de obligatieportefeuille.

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, daarbij gelden de volgende richtlijnen:

- Als basis voor de duurzaamheidscreening van de beleggingen zal de beheerder de United Nations Global Compact hanteren, in combinatie met de reguliere uitsluitingen van de beheerder in zijn duurzaamheidsbeleid (alcohol, porno etc.).
- Beheerder maakt bij de implementatie gebruik van Sustainalytics en de bijbehorende controverses en scoremethode
- Het bestuur en de vermogensbeheercommissie wensen controverses in het domein "environmental" een hoger belang toe te kennen dan "social" en "governmental",
* voor wat betreft Environmental controverses en hun impact is uitsluitend geen/laag of maximaal matig toegestaan.
* voor wat betreft Social en governance is hoog toegestaan, echter geen negatieve outlook
- De schaal van Environment Sustainable Governance (ESG) zal bij de weging van de duurzaamheid gehanteerd worden.

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) gevoerde 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 vermogensbeheer relatie.

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 directie en Raad van Toezicht rapporteren.

Het Liquiditeitenbeheer

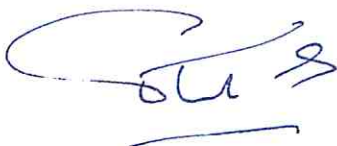
Aan de hand van goedgekeurde plannen en budgetten zal de directie jaarlijks een liquiditeitsprognose samenstellen, deze prognose zal maandelijks (voortschrijdend) worden aangepast aan de hand van het daadwerkelijke liquiditeitsverloop en de eventueel bijgestelde plannen. Gestreefd zal worden om de liquiditeiten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

Het liquiditeitenbeheer zal uitgevoerd worden door het hoofd Financiën en Controlling. Liquiditeiten zullen in euro's worden aangehouden.

Bijzondere financiële producten

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

Arnhem, 6 Februari 2019

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'S. L. S.', with a horizontal line underneath.