

# ESG – Beleid

---

**Truncus Wealth nv**

**Laatste update: november 2022**



**TRUNCUS**

*Generaties rekenen op ons*

# 1. Voorwoord

---

Vanuit de Europese Unie (EU) werd beslist dat alle financiële instellingen, waaronder ook Truncus, een duurzaamheidsbeleid dienen te publiceren. Ook de inhoud hiervan werd door de EU vastgelegd in de zogenaamde “SFDR Verordening”<sup>1</sup>.

De bedoeling van een gelijklopend duurzaamheidsbeleid bij alle financiële instellingen is dubbel:

- (1) Er moet een correcte, gezonde concurrentie kunnen bestaan tussen alle financiële instellingen;
- (2) Klanten moeten in staat zijn om financiële producten goed met elkaar te kunnen vergelijken op vlak van milieu (**E** voor Environment), maatschappelijk welzijn (**S** voor Social) en deugdelijk bestuur (**G** voor Governance). Samen “**ESG**”.

Hieronder geven wij dan ook graag aan hoe wij om gaan met ESG : in onze beleggingsbeslissingen (2) en in onze organisatie (3).

## 2. Integratie van ESG in Vermogensbeheer en Beleggingsadvies

---



Onder **duurzaamheidsrisico's** begrijpen we een gebeurtenis of omstandigheid op ecologisch, sociaal of governancegebied die, indien ze zich voordoet, een werkelijk of mogelijk wezenlijk negatief effectief op de waarde van de belegging kan veroorzaken.<sup>2</sup>

Wij beschouwen het als onze basistaak om alle gebeurtenissen die een negatief effect op de waarde van de beleggingen kunnen veroorzaken, steeds actief te monitoren. Duurzaamheidsrisico's zijn daar onderdeel van.

Volgens onze beoordeling zijn de waarschijnlijke effecten van duurzaamheidsrisico's op het rendement van onze portefeuilles<sup>3</sup> gemiddeld omwille van de volgende redenen:

- 🌐 Duurzaamheidscriteria zijn één van de elementen van het investeringsproces.
- 🌐 De portefeuilles worden vnl. ingevuld aan de hand van fondsen en derhalve is er een zeer ruime spreiding wat betreft het aantal beleggingen, sectoren, en landen
- 🌐 Deze grote diversificatie ondervangt het individuele duurzaamheidsrisico. Indien een duurzaamheidsrisico zich zou manifesteren op een positie in de portefeuille, zal de impact op

---

<sup>1</sup> Verordening (EU) 2019/2088 van het Europees Parlement en de raad van 27 november 2019 betreffende informatieverschaffing over duurzaamheid in de financiële dienstensector (hierna: SFDR).

<sup>2</sup> Art. 2, 22 SFDR

<sup>3</sup> Art. 6, 1,b) en 2, b) SFDR



het rendement van de portefeuille beperkt worden, door het relatief kleine gewicht van deze positie in de portefeuille.

Truncus werkt met onderstaande methodologie om de duurzaamheidsrisico's van de totale portefeuille te beheren :

- 🌐 We sluiten investeringen in **directe lijnen** uit in wapens, tabak en kansspelen.
- 🌐 Elke effect wordt gescoord op haar ESG – kwaliteiten. Elk effect verkrijgt een ESG-score van 1 tot 5 waarbij 1 het meest gunstige resultaat inhoudt en 5 het minst gunstige (3 is neutraal). Bedrijven met een slechte ESG-score verhogen het duurzaamheidsrisico van de portefeuille. Voor deze ESG-analyse doen wij enerzijds beroep op informatie van externe analysebureau's zoals Sustainalytics, MSCI en Morningstar en anderzijds op informatie van het bedrijf/fonds zelf.
- 🌐 Indien de cliënt duurzaamheidsvoorkeuren heeft maar zich voor de concrete invulling hier van tot Truncus richt , zal Truncus zo investeren dat het gewogen gemiddelde van de portefeuille steeds lager is dan 3.



Truncus neemt op vandaag de ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren nog niet in aanmerking<sup>4</sup>. De reden waarom zij dit niet doet is omdat:

- (1) Nog niet alle informatie van de productontwikkelaars ter beschikking is;
- (2) Zij dit moet meten aan de hand van indicatoren die in de technische reguleringsnormen (RTS) zijn opgenomen. Truncus moet de technische studie hiervan nog verder uitvoeren.

Truncus neemt zich voor om in de toekomst rekening te houden met ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren, dit van zodra er zowel aan de productzijde meer informatie beschikbaar is, alsook de nodige expertise is opgebouwd om dit te doen. Truncus zal op dat ogenblik haar due diligence beleid publiceren.

### 3. ESG-beleid binnen onze organisatie<sup>5</sup>

---

Truncus koppelt op vandaag geen rechtstreekse doelstellingen inzake duurzaamheid aan haar beloningsbeleid. Onze medewerkers worden vergoed rekening houdend met diverse factoren: de opleiding die zij genoten hebben, hun kennis en ervaring, het type functie dat zij uitoefenen,...

---

<sup>4</sup> Art. 7, 2 SFDR

<sup>5</sup> Art. 5 SFDR

Bij het toekennen van bonussen, kan Truncus ook rekening houden met de mate waarin personen de waarden van Truncus elke dag uitdragen: Eigenheid, Wijsheid, Engagement, Discretie en Verantwoordelijkheid.

Truncus houdt onrechtstreeks rekening met duurzaamheidsfactoren onder de waarde Verantwoordelijkheid. Het is mogelijk dat medewerkers die belangrijke duurzame initiatieven nemen, hiervoor een bijkomende vergoeding ontvangen. Dit kan een recurrente of niet-recurrente vergoeding zijn, afhankelijk van het soort initiatief en het belang ervan voor de organisatie.

Uit ecologische en fiscale overwegingen zet Truncus ook maximaal in op hybride en elektrische firmawagens. Er worden geen wagens zonder ecologische component overwogen. Truncus voorziet voldoende laadpalen om deze wagens op te laden.

Truncus biedt ook structureel thuiswerk aan. Dit heeft de volgende positieve gevolgen:

- 🌐 Een reductie van de CO2 uitstoot, doordat niet alleen minder woon-werkverkeer plaatsvindt, maar ook minder business meetings tijdens de kantooruren. Deze laatste gebeuren vaak digitaal.
- 🌐 Digitalisering in toenemende mate. Truncus ziet het gebruik van papier hierdoor fors terugdringen.
- 🌐 Een betere work-life balance voor medewerkers.