

Duurzaamheidsverklaring Trustus

Trustus heeft haar beleid uit maart 2021 ten aanzien van duurzaamheidsrisico's en duurzaamheidsfactoren geëvalueerd en nader omschreven. Dat resulteert in onderstaande teksten.

Integratie van duurzaamheidsrisico's in het beleggingsbeslissingsproces

Trustus Capital Management B.V. ("Trustus") heeft het rekening houden met duurzaamheidsrisico's geïntegreerd in haar beleggingsproces.

Een duurzaamheidsrisico is het risico dat een belegging minder waard wordt als gevolg van een gebeurtenis of omstandigheid op het gebied van duurzaamheid. Rekening houden met deze risico's is nodig om negatieve financiële gevolgen te vermijden. Er bestaan verschillende soorten duurzaamheidsrisico's waar bedrijven en de maatschappij wereldwijd mee te maken hebben. Voorbeelden van duurzaamheidsrisico's zijn de volgende.

Klimaatverandering

Een sterk veranderend klimaat brengt risico's met zich mee, zoals stijgende zeeniveaus, extreme weersomstandigheden en aardbevingen. Deze risico's kunnen gevolgen hebben voor verschillende sectoren zoals landbouw, toerisme en infrastructuur. Voorts kunnen specifieke landen of gebieden gevoeliger zijn de risico's van klimaatverandering.

Sociale en arbeidskwesties

Risico's op het gebied van arbeidsomstandigheden, mensenrechten en sociale ongelijkheid kunnen de reputatie van bedrijven aantasten. Ook kan het leiden tot juridische geschillen of stakingen.

Governance en ethiek

Slecht bestuur, corruptie en gebrek aan transparantie binnen bedrijven kunnen leiden tot zowel reputatieschade voor de betreffende bedrijven als juridische claims jegens die bedrijven.

Duurzaamheidsrisico's zijn dan ook een belangrijke factor en, net als andere risico's, onderdeel van het beleggingsproces van Trustus. De specifieke duurzaamheidsrisico's zijn afhankelijk van de sector, geografische ligging en bedrijfsactiviteiten van een bedrijf.

Trustus beoordeelt de duurzaamheidsrisico's en de mogelijke impact daarvan op haar beleggingen op eenzelfde manier als voor andere risico's, zoals marktrisico's en debiteurenrisico's. Al deze risico's leiden tot de mogelijkheid van tussentijdse of uiteindelijke verliezen. Bij iedere belegging kan zich in meer of mindere mate een duurzaamheidsrisico voordoen dat ervoor kan zorgen dat de waarde van de belegging kan dalen.

Ten aanzien van verschillende door Trustus beheerde beleggingsportefeuilles worden de individuele bedrijven waarin wordt belegd, gescreend op de tien criteria uit de United Nations Global Compact Principles. Dit betreffen criteria op het gebied van mensenrechten, arbeid, milieu en corruptie. Trustus is voor deze screening een samenwerking aangegaan met Sustainalytics, dat gespecialiseerd is in analyses voor duurzaam beleggen. Bedrijven die niet voldoen aan de gestelde criteria (na eventueel door Sustainalytics geplaatst te zijn geweest op een zogenaamde 'watchlist'), worden door Trustus niet opgenomen in de betreffende portefeuilles, dan wel daar uit verwijderd.

Beloningsbeleid en duurzaamheidsrisico's

Het beloningsbeleid van Trustus is erop gericht om gekwalificeerde personeelsleden en bestuurders aan te trekken en te behouden en daarbij het klantbelang voorop te stellen. Daarnaast is het beloningsbeleid gericht op het bevorderen van de integriteit en soliditeit van Trustus voor de lange termijn.

Het beloningsbeleid van Trustus is in overeenstemming met en draagt bij aan een degelijke en doeltreffende risicobeheersing en moedigt niet aan tot het nemen van meer (duurzaamheids)risico's dan voor Trustus aanvaardbaar is. Het beloningsbeleid van Trustus kent dan ook geen directe koppeling met duurzaamheidsdoelstellingen of duurzaamheidsrisico's in relatie tot de beheerde beleggingsportefeuilles. Er zijn dan ook geen perverse prikkels in het beloningsbeleid om wel of niet duurzaam te beleggen.

Verklaring ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren niet in aanmerking genomen

Trustus houdt geen rekening met de ongunstige effecten van beleggingsbeslissingen op duurzaamheidsfactoren en stelt daarom niet jaarlijks een zogenaamd 'principal adverse impact statement' (PAI) op. Gezien de relatief beperkte omvang van de organisatie en de grote inspanning die door Trustus zou moeten worden geleverd indien wel rekening gehouden zou worden met deze ongunstige effecten, acht Trustus het op dit moment disproportioneel. Voor het opstellen van het PAI statement is een flinke hoeveelheid data nodig. Deze data zou Trustus moeten inkopen en dat brengt kosten met zich mee die zich uiteindelijk vertalen naar de eindbelegger. Ook is momenteel de dekking en de kwaliteit van de data onvoldoende om een dergelijke investering voor Trustus de moeite waard te laten zijn. Om deze redenen zal Trustus (vooralsnog) de verklaring ongunstige effecten niet opstellen.

Het besluit om ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren niet mee te nemen zal door Trustus jaarlijks geëvalueerd worden.

September 2023

Trustus Capital Management B.V