

Best Selection Policy

Mei 2023



TRUNCUS

Generaties rekenen op ons

Introductie

Truncus Wealth nv (hierna: Truncus) is een vennootschap voor vermogensbeheer en beleggingsadvies. Zij staat in voor de ontvangst en tijdige doorgifte van orders. Een andere financiële instelling – een bewaarder /orderuitvoerder - zal het order uitvoeren en hierover rapporteren t.a.v. Truncus. Het is daarbij een wettelijke verplichting in hoofde van Truncus om de best mogelijke partij te kiezen (de zogenaamde ‘**best selection**’ verplichting) op vlak van orderuitvoering. Deze partij moet een orderuitvoeringsbeleid hebben (**best execution**). Hieronder wordt meer informatie gegeven over het best selection proces van Truncus, alsook over de principes van best execution.

Best Selection

1. Selectie

Bij het selecteren van haar eventuele Bewaarders/orderuitvoerders houdt Truncus rekening met de volgende criteria:

- De effectiviteit van het orderuitvoeringsbeleid (best execution) toegepast door de Bewaarder/orderuitvoerder;
- De reputatie en kwaliteit van de diensten van de Bewaarder/orderuitvoerder;
- Het land of de landen waar de Bewaarder/orderuitvoerder actief is;
- De totale kosten voor rekening van de cliënt;
- De kwaliteit van de verwerking en follow-up van orders.

Truncus zorgt ervoor dat het best execution beleid voorrang verleent aan het criterium van de totale prijs van de transactie, die de prijs van het financiële instrument en de kosten van de uitvoering van het order in kwestie weergeeft; de totale prijs omvat alle door de cliënt gemaakte kosten die rechtstreeks verband houden met de uitvoering van het order, inclusief kosten die specifiek zijn voor de plaats van uitvoering, clearing- en afwikkelingskosten en eventuele andere kosten van derden die betrokken zijn bij de uitvoering van het order.

Truncus geeft orders van haar cliënten enkel door aan uitvoerders-bewaarders die over een best-execution policy beschikken die door Truncus geverifieerd en goed bevonden is. Truncus geeft deze orders door zonder stappen te nemen die de uitvoeringskwaliteit kunnen beïnvloeden en kan zich dus verlaten op de best-execution policy van de deze uitvoerdersbewaarders.

2. Meest geselecteerde partij

In de praktijk zal Truncus, rekening houdend met de bovengenoemde factoren, voorrang geven aan de verzending van orders aan de financiële tussenpersoon bij wie de cliënt heeft besloten een rekening te openen (depositobank van de cliënt). Dit betekent dat **KBC Bank** de prime brokers is voor de private portefeuilles die door Truncus beheerd worden.

3. Periodieke controle door Truncus

Het backoffice team van Truncus controleert op dagbasis:

- Correcte doorgave van het doorgegeven order t.a.v. het opgegeven order;
- Correcte uitvoering van het order t.a.v. het opgegeven order;

Meermaals per jaar doet het RICOCO (risk & compliancecomité) ook controle op (steekproef):

- Tijdsverloop tussen ontvangst, doorgave, en uitvoering van het order;
- Best execution policy van de Bewaarder/uitvoerder.

4. Rapportering

Truncus publiceert jaarlijks voor elke categorie van financiële instrumenten een overzicht op haar website van de belangrijkste vijf beleggingsondernemingen in termen van handelsvolumes waaraan zij tijdens het voorgaande jaar orders van cliënten heeft doorgegeven.

Deze rapportering blijft minstens vijf jaar ter beschikking op haar website.

Best execution

Dit houdt in dat de financiële tussenpersoon (uitvoerder-bewaarder) alle redelijke stappen moet zetten om bij de uitvoering van orders in financiële instrumenten het best mogelijk resultaat te bereiken voor haar cliënten (middelenverbinenis). De financiële instelling moet daarom kunnen aantonen dat iedere uitgevoerde transactie in overeenstemming is met haar uitvoeringsbeleid. Inzake 'best execution' werken de uitvoerder-bewaarders zelf een orderuitvoeringsbeleid uit, rekening houdend met de volgende elementen: - prijs - kosten - snelheid en waarschijnlijkheid van uitvoering en afhandeling - omvang, aard en alle andere aspecten die essentieel zijn voor de uitvoering van de orders.

Afwijkende instructies

Wanneer een cliënt, in het kader van de dienstverlening 'ontvangen en doorgeven van orders' een order doorgeeft met specifieke instructies (bv. qua broker keuze), dan kunnen deze mogelijk

interfereren met het orderuitvoeringsbeleid waardoor niet noodzakelijk het beste uitvoeringsresultaat voor de Cliënt bekomen wordt. Truncus zal een dergelijk order steeds conform de instructies van de Cliënt uitvoeren.

Meer informatie

Indien u vragen heeft over dit *best selection* beleid of over de kwaliteit van de uitvoering van een order kan u contact opnemen met info@truncus.eu. Wij doen er alles aan om uw vraag zo snel mogelijk te beantwoorden.

