



# Biodiversiteit Actieplan Beleggen Univé Groep

11 april 2025

**univé**

daar plukt ú  
de vruchten van



# Inhoudsopgave

<b>Waarom een biodiversiteit actieplan?</b>	<b>3</b>
<b>Ambitie</b>	<b>4</b>
<b>Governance</b>	<b>4</b>
<b>Scope</b>	<b>5</b>
<b>Methodieken</b>	<b>7</b>
<b>Doelstellingen</b>	<b>7</b>
<b>Acties</b>	<b>8</b>
<b>Monitoring</b>	<b>10</b>





## Waarom een biodiversiteit actieplan?

De wereldwijde biodiversiteit staat onder druk. Biodiversiteit wordt gezien als biologische diversiteit. Dit betekent de variatie tussen levende organismen uit alle bronnen, waaronder terrestrische, mariene en andere aquatische ecosystemen en de ecologische complexen waarvan ze deel uitmaken. Door bepaalde menselijke activiteiten verliezen we de rijkdom aan planten en dieren. Meer dan een miljoen soorten worden momenteel met uitsterven bedreigd. Tegelijkertijd is de wereldbevolking van wilde soorten de afgelopen 50 jaar al met 73%<sup>1</sup> gedaald. De belangrijkste oorzaken van het verlies van biodiversiteit zijn de verandering van land- en zeegebruik, overexploitatie van ecosystemen, klimaatverandering, vervuiling en invasieve diersoorten<sup>2</sup>.

Het verlies aan biodiversiteit brengt materiële fysieke en transitierisico's met zich mee voor de wereldmarkten. De helft van de wereldwijde economie, ongeveer 44 biljoen dollar<sup>3</sup>, is in meer of mindere

mate afhankelijk van de natuur en haar diensten. Bedrijven vertrouwen op soorten, genen en gezonde ecosysteemdiensten als input in de economie. Daarmee is biodiversiteit niet alleen essentieel voor het welzijn van mens en planeet, maar is het ook een fundamenteel onderdeel van toekomstbestendige economische welvaart.

Kortom, omdat biodiversiteit van cruciaal belang is voor ons welzijn, onze economie en de levensvatbaarheid van onze planeet wil Univé bijdragen aan het herstellen ervan. Biodiversiteit is, naast klimaat en gezondheid en welzijn, dan ook één van de door Univé geprioriteerde ESG-thema's voor haar beleggingsportefeuille. Om richting te geven aan onze acties om biodiversiteitsverlies te verminderen hebben wij dit actieplan opgesteld. Het actieplan bevat de volgende elementen: ambitie, governance, scope, methodieken, doelstellingen, acties en monitoring. De elementen sluiten aan bij het klimaatactieplan dat Univé eind 2023 heeft gepubliceerd.

1 WWF (2024) Living Planet Report 2024 – A System in Peril

2 Rapport Intergovernmental Science-Policy Platform on Biodiversity and Ecosystem Services, 2019

3 World Economic Forum, 2020

## Ambitie

Univé heeft de volgende langetermijnambitie op het thema biodiversiteit binnen haar beleggingsportefeuille, in lijn met het Kunming-Montreal Global Diversity Framework (GBF)<sup>4</sup>:

“In 2050 wordt de biodiversiteit gewaardeerd, behouden, hersteld en verstandig gebruikt, waardoor ecosystemendiensten in stand worden gehouden, een gezonde planeet in stand wordt gehouden en voordelen worden geboden die essentieel zijn voor alle mensen.”

Op dit moment zijn er nog onvoldoende betrouwbare en meetbare indicatoren in de markt beschikbaar op basis waarvan wij bovenstaande ambitie verder kunnen concretiseren. Ons streven is om de ambitie concreter te maken zodra deze beschikbaarheid van deze indicatoren verbetert.

Het realiseren van onze ambitie doen wij door ons in te zetten voor het verminderen van biodiversiteitsverlies als ook het herstellen en verbeteren van biodiversiteit als gevolg van bedrijfsactiviteiten via de door ons belegde bedrijven. Daarnaast lopen wij via onze beleggingen een financieel risico als biodiversiteitsverlies voortzet, omdat de bedrijven waarin we beleggen afhankelijk zijn van gezonde ecosystemen. Dit risico willen wij in beeld brengen, houden en waar mogelijk beheersen. Dit draagt bij aan de financiële stabiliteit van Univé.

Om onze ambitie kracht bij te zetten hebben wij eind 2024 de ‘Finance for Biodiversity Pledge’ ondertekend. Hiermee committeren wij ons om samen met andere financiële instellingen de strijd aan te gaan tegen het verlies van biodiversiteit en bij te dragen aan verbetering ervan. Dit actieplan beschrijft hoe wij invulling geven aan dit commitment.

Wij hebben deze ambitie geformuleerd in de wetenschap dat Univé als relatief kleine belegger en als belegger in beleggingsfondsen beperkte directe invloed en controle heeft over haar beleggingen. Dit vermindert de beschikbare instrumenten, zoals het uitsluiten van individuele bedrijven. Univé ambieert de transitie naar een duurzame wereld (inclusief een gezonde biodiversiteit) te stimuleren en geeft de door haar belegde bedrijven dan ook de tijd om zich aan te passen waar dat nodig is. Wij zetten dus met name in op transitie en minder op uitsluiting. Wij zien deze duurzame wereld als een wereld waarin mens, milieu en economie met elkaar in evenwicht zijn. We willen immers dat de aarde blijft voorzien in de behoeften van huidige en toekomstige generaties.

## Governance

Goed ondernemingsbestuur begint bij onszelf. De Raad van Bestuur van Univé stelt het ESG-beleggingsbeleid vast en toetst of de uitvoering binnen de beleidskaders plaatsvindt. Binnen het bestuur is één lid verantwoordelijk voor het beleid op het gebied van verantwoord beleggen. Er zijn key performance indicatoren (KPI's) afgesproken, die de doelstellingen uit het ESG-beleid weerspiegelen. Het opstellen en periodiek evalueren van dit actieplan biodiversiteit

<sup>4</sup> Het Kunming-Montreal Global Biodiversity Framework werd tijdens COP 15 in 2022 aangenomen. Het vormt een historisch kader, dat een route schetst voor deelnemende landen om het bovengenoemde doel te bereiken.



is één van die KPI's. De voortgang op deze KPI's wordt besproken tijdens de bestuursvergadering om voldoende aandacht te borgen.

Bij het vormgeven van haar beleggingsportefeuille wordt de Raad van Bestuur geadviseerd door een Asset en Liability Commissie (ALCO). Het ESG-beleggingsbeleid en dit biodiversiteit actieplan zijn vastgesteld in deze ALCO. Op basis van kwartaalrapportages en het jaarlijkse ESG-verslag wordt vastgesteld of het beleid wordt uitgevoerd zoals dat bedoeld is. De ALCO leden bestaan uit de financieel verantwoordelijken van de entiteiten binnen Univé Groep, de tweedelijns sleutelfunctiehouder voor risicomanagement en actuariaat en vertegenwoordiging van de afdeling Finance & Risk.

Het beheer, monitoring van en advisering over het belegd vermogen is uitbesteed aan een fiduciair manager. Ook geeft de fiduciair manager advies, implementeert het ESG-beleid in de beleggingen en rapporteert hierover. Daarnaast heeft Univé een externe engagement manager aangesteld om de beleggingsportefeuille te screenen op het voldoen aan ESG-beleid (inclusief vereisten t.a.v. biodiversiteit) en te adviseren over en uitvoeren van een plan van aanpak als beleggingen daar niet aan voldoen. Univé voert periodiek overleg (in het ALCO) met haar fiduciair manager en engagement manager over de uitvoering.

Om voldoende kennis en expertise te ontwikkelen en te borgen heeft de Raad van Bestuur van Univé zich gecommitteerd om relevante opleidingen te volgen op specifieke ESG-thema's, te weten regelgeving

en marktontwikkelingen. Daarnaast draagt de fiduciair beheerder en de engagement manager, met onder andere educatiesessies, bij aan de kennis en inzichten over verantwoord beleggen.

## Scope

Univé is een langetermijnbelegger en hanteert vanuit het oogpunt van spreiding een breed spectrum van beleggingscategorieën, zoals aandelen, bedrijfsobligaties, staatsobligaties, hypotheek en niet genoteerd onroerend goed. Daarnaast bouwen wij vanaf eind 2023 een belegging op in impact beleggingsfondsen. Waar wij alle beleggingen als relevant zien in het kader van dit biodiversiteit actieplan, leggen wij prioriteit bij de beleggingscategorieën met de grootste impact en waar de kwaliteit en beschikbaarheid van informatie voldoende is om de impact van en op biodiversiteit te meten en daarop doelen te kunnen stellen.

Wij hebben met een risicoanalyse op de beursgenoteerde beleggingsportefeuille per 01-01-2024 in kaart gebracht welke beleggingen (sectoren en onderliggende bedrijven) van Univé met name negatief bijdragen aan of afhankelijk zijn van biodiversiteitsverlies. Uit deze risicoanalyse blijkt dat:

- bijna een derde van onze beursgenoteerde beleggingen die zich in bedrijfssectoren bevinden, in hoge tot zeer hoge mate afhankelijk is van de gevolgen van biodiversiteitsverlies. Dit zijn beleggingen die voor hun productieproces of dienstverlening afhankelijk zijn van gezonde ecosystemen en dus als gevolg van biodiversiteitsverlies een fysiek risico lopen.



- bijna een derde van onze beursgenoteerde beleggingen die zich in bedrijfssectoren bevinden, een hoge tot zeer hoge negatieve impact heeft op één of meerdere ecosystemen. Deze beleggingen lopen transitierisico's bij veranderend overheidsbeleid of consumentenvoorkeuren en reputatierisico bij controversiële incidenten t.a.v. biodiversiteit.
- de volgende bedrijfssectoren zowel afhankelijk zijn van biodiversiteitsverlies als daar ook negatief aan bijdragen (dubbele materialiteit):
  - consumentengoederen;
  - materialen;
  - nutsbedrijven.

Een kanttekening bij bovenstaande analyse is dat het borgen van voldoende databeschikbaarheid en – kwaliteit over de impact en afhankelijkheid van beleggingen als het gaat om biodiversiteit nog een marktbreed probleem is. Zo hebben wij bijvoorbeeld nog onvoldoende informatie om staatsobligaties te kunnen meenemen in de risicoanalyse. Daarnaast is het biodiversiteitsrisico in sterke mate locatieafhankelijk maar is er op dit moment nog onvoldoende kwalitatieve data aanwezig om vast te stellen welke regio's een hoge prioriteit verdienen. Als deze databeschikbaarheid verbetert zullen ook deze regio's bij het actieplan worden betrokken.

De focus van dit actieplan ligt in eerste instantie bij de doelen en acties die betrekking hebben op de genoemde bedrijfssectoren met dubbele materialiteit en de daarbinnen belegde bedrijven.



In een later stadium (en afhankelijk van verbeterde databeschikbaarheid en – kwaliteit) zal Univé onderzoeken in hoeverre dit actieplan kan worden uitgebreid naar sectoren en/of bedrijven met een lagere prioriteit.

## Methodieken

Het meten van biodiversiteit is een uitdaging. Dat komt doordat biodiversiteitsverlies verschillende oorzaken kent die elkaar beïnvloeden en verschillen per bedrijfssector en fysieke locatie (bijvoorbeeld klimaatverandering, ontbossing, waterverbruik en vervuiling). De impact van en op biodiversiteit is hierdoor lastig te meten, te begrijpen en te besturen. Daarnaast is voor Univé van belang dat wij beleggen via beleggingsfondsen waardoor wij afhankelijk zijn van rapportagemethoden door deze fondsen.

In de markt zijn veel initiatieven om deze databeschikbaarheid en – kwaliteit op het vlak van biodiversiteit te verbeteren. Als datagebruiker volgt Univé deze ontwikkelingen en zal eventuele verbeteringen toepassen waar dat mogelijk wordt. Gegeven deze ontwikkelingen zullen de meetmethoden van Univé in deze beginfase met name bestaan uit afgeleide indicatoren zoals het % bedrijven in portefeuille engaged en het % bedrijven met doelen op watergebruik. Met het verbeteren van de databeschikbaarheid en meetmethodes zal Univé toewerken naar meer resultaatgerichte indicatoren, zoals hectare ontbossing of biodiversiteitsvoetafdruk.

Voor het uitvoeren van de hiervoor genoemde risicoanalyse om de negatieve impact van onze beleggingsportefeuille op biodiversiteit vast te stellen, hebben wij met name gebruik gemaakt van:

- de openbare en onafhankelijke ENCORE database (Exploring Natural Capital Opportunities, Risks and Exposure) en;
- data van MSCI ESG Research, betreffende de indicator voor afhankelijkheid (Geographic Exposure to Fragile Ecosystems) en indicatoren voor impact (Biodiversity & Land Use en Raw Materials Sourcing).

## Doelstellingen

Bij het formuleren van specifieke doelstellingen onderliggend aan onze ambitie maakt Univé gebruik van de tijdslijnen van de “Beginner Track” van de Finance for Biodiversity Pledge. Deze route geeft een periode van 5 jaar om toe te werken naar specifieke sectorale, engagement en portefeuille doelstellingen en past bij de positionering van Univé. Op basis hiervan hebben wij de volgende doelen gedefinieerd:

- Wij hebben uiterlijk in 2026 doelen vastgesteld en gepubliceerd op de bedrijfssectoren in onze beleggingsportefeuille die zowel een (zeer) hoge negatieve impact op biodiversiteit hebben als een hoge afhankelijkheid hebben van biodiversiteitsverlies als ook op ons engagementprogramma rondom biodiversiteit;
- Wij rapporteren vanaf 2027 jaarlijks over de in 2026 vastgestelde doelen;
- Wij hebben uiterlijk in 2029 de in 2026 vastgestelde doelen geëvalueerd en waar nodig aangescherpt.

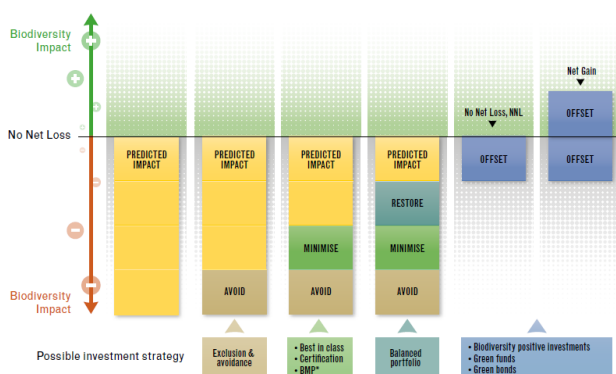


Klimaat en biodiversiteit zijn nauw aan elkaar verbonden. Bomen en planten absorberen CO<sup>2</sup> uit de atmosfeer en dragen zo bij aan het verminderen van de opwarming van de aarde. Aan de andere kant hebben klimaatveranderingen (door wijziging van temperaturen en neerslagpatronen) invloed op de leefomstandigheden voor planten en dieren. Dit kan leiden tot verlies van biodiversiteit en een afname van de populaties van soorten. Een verstoring in de balans van de één kan dus effect hebben op de ander. Univé heeft een separaat actieplan om onze bijdrage aan het beperken van klimaatverandering te beschrijven. Daarin hebben wij als doel opgenomen om uiterlijk in 2050 een CO<sup>2</sup>e neutrale beleggingsportefeuille te hebben. Dit is een portefeuille die netto geen broeikasgassen uitstoot en daarmee aansluit op het Klimaatakkoord van Parijs. Zie dit Klimaatactieplan voor meer informatie over onze acties om dit doel te realiseren.

## Acties

Om onze ambitie te realiseren zet Univé in op het vermijden, minimaliseren, herstellen en het leveren van een positieve bijdrage aan biodiversiteit. In onderstaande figuur<sup>5</sup> is dit gevisualiseerd.

De volgende maatregelen hebben wij geïmplementeerd:



5 Business and Biodiversity Offsets Programme, Forest Trends 2018

6 Een wereld waarin mens, milieu en economie met elkaar in evenwicht zijn.

**1. Engagement:** Wij gaan in gesprek met bedrijven in onze portefeuille om deze te bewegen tot veranderingen die bijdragen aan een duurzame wereld<sup>6</sup>. Deze engagementactiviteiten besteden wij extern uit aan onze engagement manager en fiduciair manager en betreffen:

- Aansluiten bij collectieve engagements in de markt op de voor ons belangrijke ESG-thema's. Specifiek ten behoeve van het verbeteren van biodiversiteit zijn wij via onze engagement manager aangesloten bij de volgende engagement trajecten:
  - Cardano-Satelligence Deforestation Initiatief: Dit initiatief is opgezet met als doelstelling om (palmolie gerelateerde) ontbossing tegen te gaan door onder andere het verbeteren van technische oplossingen om ontbossing te meten en het verbeteren van de herleidbaarheid van toevoerketens van zachte grondstoffen.
  - Investor Initiative Hazardous Chemicals: Dit initiatief is gericht op het bestrijden van vervuiling door zogenaamde "forever chemicals" (bijvoorbeeld PFAS) door bedrijven in de chemische industrie.
- Voeren van een dialoog met individuele bedrijven in onze portefeuille via onze engagement manager in het geval een bedrijf niet voldoet aan ons ESG-beleid met als doel het realiseren van positieve verandering binnen dat bedrijf.

- Voeren van een dialoog met fondsmanagers via onze fiduciair manager over de voortgang op en beheersing van de afgesproken ESG-doelstellingen.

**2. Impact beleggen:** Om de transitie naar een duurzamere wereld<sup>7</sup> te stimuleren en te versnellen investeren wij in oplossingen die dit mogelijk maken. Binnen het thema biodiversiteit doen wij dit via de volgende beleggingen:

- Wij alloceren een deel van onze staats- en bedrijfsobligaties naar groene obligaties om zo een bijdrage te leveren aan de financiering van klimaat en milieu gerelateerde projecten.
- Wij investeren in Duurzame Zekerheid Univé, waarbij asbestdaken worden gesaneerd en worden voorzien van zonnepanelen. Op deze manier dragen wij bij aan het beschikbaar maken van zonne-energie terwijl ook een oplossing wordt geboden om asbest veilig te verwijderen en te voorkomen dat het in de leefomgeving terecht komt.
- Wij bouwen een allocatie op in impact beleggingsfondsen met de intentie om onder andere positief bij te dragen aan biodiversiteit. Zo zullen wij beleggen in een landbouwfonds dat gericht is op regeneratieve landbouw ter bevordering van bodembalans, biodiversiteit en betere gezondheid van plant en mens.

**3. Uitsluiten / desinvesteren:** Bij uitsluiting wordt niet belegd in bepaalde bedrijven of landen. Dit passen wij toe als de bedrijfsactiviteiten van een belegging ernstige maatschappelijke schade toebrengt en dialoog naar verwachting niet succesvol zal zijn.

Het uitsluitingsbeleid wordt expliciet gebruikt bij de selectie van een beleggingsfonds. Voorbeelden van uitsluitingen om positief bij te dragen aan biodiversiteit zijn:

- Wij sluiten bedrijven uit die de United Nations Global Compact - principes materieel en structureel schenden (principe 7: Bedrijven dienen voorzorg te betrachten bij hun benadering van milieu uitdagingen).
- Wij sluiten bedrijven uit in de kolenmijnbouw, die uitbereidingsplannen hebben voor energieopwekking uit kolen, die kolen gebruiken bij elektriciteitsopwekking en bedrijven met activiteiten in controversiële olie- en gaswinning (waaronder teerzanden)<sup>8</sup>.
- Wij sluiten mijnbouw bedrijven uit die activiteiten ontplooiën met mogelijke onomkeerbare gevolgen voor het milieu, waaronder winningsactiviteiten in beschermde gebieden (zoals mijnbouw en bosbouw), illegale houtkap, mijnbouw op bergtoppen, het lozen van residuen in rivieren, overmatig watergebruik en het lozen van afval in rivieren.
- Wij sluiten bedrijven uit in de winnings-, mineralen en mijnbouwindustrie die controversiële milieuactiviteiten of ondernemingsgedrag vertonen, waaronder het energieverbruik en de uitstoot van broeikasgassen, hun watergebruik en het beheer van residudammen, en het beheer van ecosystemen en het herstel daarvan na de sluiting en ontmanteling van de mijnen, productiefaciliteiten of exploratielocaties.

7 Een wereld waarin mens, milieu en economie met elkaar in evenwicht zijn.

8 Aansluitend bij drempelwaarden voor duurzame indices, zoals MSCI SRI





- Univé sluit bedrijven uit die onvoldoende maatregelen nemen om risico's te mitigeren van activiteiten in regio's met kwetsbare ecosystemen, beschermde gebieden of in hotspotgebieden voor biodiversiteit.
- Wij hanteren een 'best-in-class-aanpak' bij de selectie van beleggingen. Dit betekent dat we er naar streven om alleen te beleggen in ondernemingen die relatief goed scoren op het gebied van maatschappelijk verantwoord ondernemen. Dit doen wij concreet door bedrijven te selecteren met de hoogste ESG-ratings in de betreffende branche. Het beoordelen van de impact op biodiversiteit is onderdeel van de ESG-rating.

### Monitoring

Op basis van de uitkomst van een screening door onze engagement manager monitoren wij elk kwartaal of de bedrijven in onze beleggingsportefeuille nog voldoen aan ons ESG-beleid, inclusief vereisten ten aanzien biodiversiteit.

Bij eventuele overtredingen wordt een handelingsperspectief vastgesteld, zoals engagement met het bedrijf of de fondsmanager, of uitsluiting. Daarnaast rapporteert onze engagement manager elk kwartaal over de voortgang op collectieve engagements die gericht zijn op het verbeteren van de biodiversiteit.

Onze fiduciair manager rapporteert elk kwartaal over de CO<sup>2</sup>e-uitstoot van onze beleggingen. Elk jaar wordt de voortgang daarop geanalyseerd ten opzichte van het gestelde doel (Paris Aligned Benchmark) en eventuele bijsturingsmaatregelen vastgesteld. Jaarlijks verantwoorden wij ons over onze activiteiten via een Jaarverslag Duurzaam Beleggen dat op de Univé website wordt gepubliceerd.

Elke 3 jaar beoordelen wij of de in dit plan geformuleerde ambitie en doelstellingen aangescherpt moet worden.