

Periodieke informatieverschaffing voor de financiële producten als bedoeld in artikel 9, leden 1 tot en met 4 bis, van Verordening (EU) 2019/2088 en artikel 5, eerste alinea, van Verordening (EU) 2020/852

Productnaam: Fair Factory Development Fund I Coöperatief U.A.

Periode: 1 januari 2023 – 31 december 2023

Duurzame beleggingsdoelstelling

1. Algemeen

Had dit product een duurzame beleggingsdoelstelling?	Ja
Percentage van de gedane duurzame beleggingen met een sociale doelstelling:	100%
Percentage van de gedane duurzame beleggingen met een milieudoelstelling:	0%

De duurzame beleggingsdoelstelling van Fair Factory Development Fund I Coöperatief U.A. is om te beleggen in bedrijven in Afrika en Azië die primaire landbouwproducten verwerken tot voedsel en andere natuurlijke producten. Hiermee helpt het fonds minder ontwikkelde landen om meer toegevoegde waarde te creëren met exporteerbare producten en minder afhankelijk te worden van geïmporteerde voedingsproducten. Dit draagt vervolgens bij aan het creëren van banen, voedselzekerheid, inkomen voor kleine boeren en duurzaam bewerkte landbouwgrond.

2. In hoeverre is de duurzame beleggingsdoelstelling van dit financiële product behaald?

2.1 Methodiek

Het Fonds heeft een eigen methodologie ontwikkeld om de beoogde impact te meten: het 4F- model. Het model beoordeelt de impact op vier niveaus, aan de hand van in totaal vijf indicatoren. Met uitzondering van indicator FFDF 01 (voedingsporties) zijn alle indicatoren afkomstig uit de [IRIS Catalogue of Metrics](#) van GINN – Global Impact Investing Network

Impact niveau	Beoogde impact	Indicator	(IRIS) code	Eenheid
F1 - Factory	Creëren van industriële werkgelegenheid	Werknemers met een schriftelijk contract	OI8358	#
F2 - Food	Verbeteren van voedselzekerheid	Voedingsporties	FFDF 01	#
F3 - Farmers	Verbeteren van de inkomenszekerheid van kleinschalige boeren	Betalingen aan kleinschalige boeren	PI7852	EUR
		Individuele leveranciers: kleinschalige boeren	PI9991	#
F4 - Fields	Het behouden danwel verbeteren van bodemvruchtbaarheid en daarmee van klimaatweerbaarheid.	Duurzaam beheerde landbouwgrond (indirect gecontroleerd).	PI6796	hectare

Definitie indicatoren

PI7852	Totale waarde van de betalingen aan kleinschalige boeren die gedurende de verslagperiode producten hebben geleverd aan het bedrijf.
PI9991	Aantal kleinschalige boeren die gedurende de verslagperiode producten hebben geleverd aan het bedrijf.
FFDF 01	Aantal porties voeding: hoeveelheid geproduceerd product gedeeld door een gemiddelde hoeveelheid benodigd voor één voedingsportie.
OI8358	Aantal werknemers (vast en tijdelijk) met een schriftelijk contract.
PI6796	Oppervlakte landbouwgrond (indirect gecontroleerd, dwz niet in eigendom) met een duurzame teeltwijze

De impact van het bedrijf waarin wordt belegd, wordt toegeschreven aan de impact van het fonds in de mate van het aandelenpercentage dat het fonds in dat bedrijf houdt. Bijvoorbeeld: als een bedrijf 1.000.000 (equivalenten van) porties voedsel produceert, registreert het fonds 250.000 voedselporties als het fonds een belang van 25% heeft in dat bedrijf.

Vervolgens wordt de aan het Fonds toegeschreven impact teruggerekend naar het vermogen dat door de beleggers in het Fonds is ingelegd (per eenheid van 100.000 euro). Hiermee wordt de impact-intensiteit van het ingelegde vermogen uitgedrukt.

De impactgegevens worden rechtstreeks verkregen van de bedrijven waarin is geïnvesteerd en worden niet geverifieerd door derden.

2.2 Hoe hebben de duurzaamheidsindicatoren gepresteerd?

Impact niveau	Indicator	(IRIS) code	Eenheid	2023			2022			Δ 2023
				totaal bedrijven	aandeel FFD	per 100keur belegd in FFD	totaal bedrijven	aandeel FFD	per 100keur belegd in FFD	per 100keur belegd in FFD
F1 - Factory	Werknemers met een schriftelijk contract	OI8358	#	8.602	1.925	24	7.595	1.745	26	-9%
F2 - Food	Dagelijkse voedingsporties	FFDF 01	#	100.553.994	25.743.523	316.752	46.699.620	13.891.650	206.414	53%
F3 - Farmers	Betalingen aan kleinschalige boeren	PI7852	EUR	8.177.484	2.358.375	29.018	5.607.141	1.820.757	27.054	7%
	Individuele leveranciers: kleinschalige boeren	PI9991	#	41.062	9.827	121	17.051	4.446	66	83%
F4 - Fields	Duurzaam beheerde landbouwgrond (indirect gecontroleerd).	PI6796	hectare	4.238	1.420	17	4.680	1.560	23	-25%

Uit de bovenstaande tabel blijkt dat de absolute impact van het Fonds op vier van de vijf impactindicatoren is toegenomen. In relatieve zin (de impact-intensiteit per belegd bedrag van 100.000 euro) nam de impact bij drie van de vijf indicatoren toe. In zowel absolute als relatieve zin is de sterkste stijging te zien op de thema's voedselzekerheid (F2) en bestaanszekerheid voor boeren (F3). De grootste daling vindt plaats op het thema duurzaam grondbeheer (F4). Dit werd veroorzaakt door een lager inkoop-volume bij één van de deelnemers.

2.2 Op welke wijze hebben de duurzame beleggingen geen afbreuk gedaan aan het behalen van de duurzame beleggingsdoelstellingen?

In 2023 zijn geen investeringen gedaan die afbreuk deden aan de duurzame beleggingsdoelstelling van het Fonds. Ook zijn er geen ontwikkelingen geweest bij de portefeuille-bedrijven die hieraan afbreuk hebben gedaan.

Hoe werd rekening gehouden met de indicatoren voor negatieve impact op duurzaamheidsfactoren?

Het Fonds brengt van alle bedrijven waarin wordt geïnvesteerd de (potentiële) negatieve impact in kaart, bijvoorbeeld op het gebied van klimaatverandering. Ook wordt gekeken naar sociale en werknemersaangelegenheden. Het Fonds gebruikt hiervoor de door de SFDR bepaalde indicatoren voor Principal Adverse Impact (PAI). Zie verder hieronder.

Waren duurzame beleggingen in overeenstemming met de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen en de UN Guiding Principles on Business and Human Rights?

Het Fonds heeft niet geïnvesteerd in bedrijven waarvan bekend is dat zij de OESO-richtlijnen voor multinationale ondernemingen of de leidende beginselen van de VN inzake bedrijfsleven en mensenrechten, schenden. In de praktijk zijn de bedrijven waarin het Fonds investeert niet of onvoldoende bekend met deze richtlijnen. De Fondsbeheerder ziet het onder meer als haar rol om de bedrijven gedurende de looptijd van de investering te helpen deze richtlijnen, voor zover van toepassing, onderdeel te maken van strategie en beleid.

3. Hoe heeft dit financiële product rekening gehouden met de belangrijkste negatieve effecten op duurzaamheidsfactoren?

De investeringen van Fair Factory Development Fund I Coöperatief U.A. kunnen belangrijke nadelige effecten (Principal Adverse Impact, PAI) hebben op duurzaamheidsfactoren zoals klimaatverandering. Daarom beoordeelt de Fondsbeheerder bij haar selectie van investeringsmogelijkheden en tijdens haar *due diligence* de belangrijkste ESG-risico's (Environmental, Social, Governance).

In 2023 heeft het Fonds geen investeringen gedaan die naar de mening van de Fondsbeheer een hoge ESG-risicoscore hebben. Daarbij dient te worden aangetekend dat de data om Principal Adverse

Impact te kunnen meten vaak slechts in beperkte mate aanwezig zijn. De Fondsbeheerder ziet het onder meer als haar rol om de bedrijven gedurende de looptijd van de investering te helpen deze data op systematische wijze te verzamelen en te analyseren.

Hierbij zullen de door de SFDR bepaalde indicatoren voor Principal Adverse Impact worden gebruikt die betrekking hebben op de volgende thema's:

1. Broeikasgasemissies (scope 1 en 2)
2. Watergebruik
3. Afvalverwijdering
4. Biodiversiteit en landbouwpraktijken
5. Arbeidsrechten
6. Corruptie en omkoping
7. Mensenrechten

4. Overige duurzaamheidsinformatie

4.1 Wat waren de grootste beleggingen van dit financiële product?

Per 31 december 2023			
Investering	Sector	% Activa*	Land
Timini	Gedroogd fruit	26%	Burkina Faso
Classical Handmade Products	Natuurlijke vezels (woningdecoratie)	14%	Bangladesh
Happy Cow	Zuivel	14%	Kenya
		<hr/> 54%	

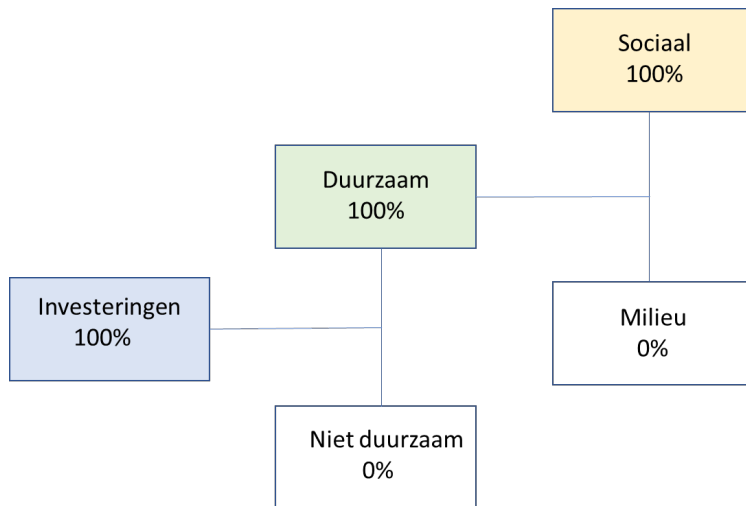
*Gebaseerd op boekhoudkundige waarde

4.2 Wat was het aandeel van duurzaamheidsgerelateerde investeringen?

Het aandeel duurzaamheidsgerelateerde investeringen bedroeg 100%.

4.3 Wat was de activa-allocatie?

De activa-allocatie, als bedoeld door de SFDR, was ultimo 2023 als volgt:



4.4 In welke economische sectoren zijn de investeringen gedaan?

Het Fonds heeft geïnvesteerd in de verwerking van landbouwproducten tot voedingsmiddelen en - in het geval van Classical Handmade Products (Bangladesh) - tot woningdecoratie-producten. Deze sector valt buiten de door de SFDR bedoelde scope van milieugerichte bedrijven.

4.5 Wat was het aandeel van sociaal duurzame beleggingen?

Ultimo 2023 bedroeg het aandeel sociaal duurzame beleggingen 100%.

4.6 Welke investeringen vielen onder "niet duurzaam", wat was hun doel en waren er minimale milieu- of sociale waarborgen?

In de referentieperiode vielen er geen investeringen in de categorie "niet-duurzaam".

4.7 Welke acties zijn er ondernomen om de duurzame beleggingsdoelstelling te behalen tijdens de referentieperiode?

In de referentieperiode is geïnvesteerd in een bedrijf met hoge duurzaamheidsimpact in Kenia. Dit heeft er toe bijgedragen dat de impact-intensiteit op voedselzekerheid (F2) en bestaanszekerheid voor boeren (F3) sterk is toegenomen.

Met de bestaande portefeuille-bedrijven is gewerkt aan het realiseren van de uitbreiding van productiecapaciteit, die mede door de investering van het Fonds is mogelijk gemaakt. Deze uitbreidingen zullen de komende jaren leiden tot meer impact op elk van de vier niveaus van het 4F-impactmodel van het Fonds.

4.8 Hoe presteerde dit financiële product in vergelijking met de duurzame referentiebenchmark?

Het Fonds maakt geen gebruik van een referentie-benchmark om de voortgang van de duurzame beleggings- doelstelling te meten, aangezien er momenteel geen geschikte benchmark beschikbaar is.