

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 2024 – 31 december 2024

### 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 |
|---------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|-------------|---------|
| <b>F1 - Factory</b> | Creëren van industriële werkgelegenheid                                                    | Werknemers met een schriftelijk contract                  | OI8358      | #       |
| <b>F2 - Food</b>    | Verbeteren van voedselzekerheid                                                            | Voedingsporties                                           | FFDF 01     | #       |
| <b>F3 - Farmers</b> | Verbeteren van de inkomenszekerheid van kleinschalige boeren                               | Betalingen aan kleinschalige boeren                       | PI7852      | EUR     |
|                     |                                                                                            | Individuele leveranciers: kleinschalige boeren            | PI9991      | #       |
| <b>F4 - Fields</b>  | 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 | 2024                |              |                                     | 2023                |              |                               | Δ 2024<br>per 100keur<br>belegd in FFDF |
|---------------|-----------------------------------------------------------|-------------|---------|---------------------|--------------|-------------------------------------|---------------------|--------------|-------------------------------|-----------------------------------------|
|               |                                                           |             |         | totaal<br>bedrijven | aandeel FFDF | per<br>100keur<br>belegd in<br>FFDF | totaal<br>bedrijven | aandeel FFDF | per 100keur<br>belegd in FFDF |                                         |
| F1 - Factory  | Werknemers met een schriftelijk contract                  | OI8358      | #       | 9.713               | 2.152        | 22                                  | 8.602               | 1.925        | 24                            | -7%                                     |
| F2 - Food     | Dagelijkse voedingsporties                                | FFDF 01     | #       | 114.424.559         | 30.529.326   | 313.856                             | 100.553.994         | 25.743.523   | 316.752                       | -1%                                     |
| F3 - Farmers  | Betalingen aan kleinschalige boeren                       | PI7852      | EUR     | 8.153.648           | 2.682.715    | 27.580                              | 8.177.484           | 2.358.375    | 29.018                        | -5%                                     |
|               | Individuele leveranciers: kleinschalige boeren            | PI9991      | #       | 46.302              | 12.278       | 126                                 | 41.062              | 9.827        | 121                           | 4%                                      |
| F4 - Fields   | Duurzaam beheerde landbouwgrond (indirect gecontroleerd). | PI6796      | hectare | 14.655              | 3.655        | 38                                  | 4.238               | 1.420        | 17                            | 115%                                    |

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 twee van de vijf indicatoren toe. In zowel absolute als relatieve zin is de sterkste stijging te zien op het thema Fields (F4). Dit komt voornamelijk door de investering in Shalem (Kenia) waar het aantal duurzaam beheerde hectares landbouwgrond in kaart is gebracht.

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

In 2024 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 2024 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?

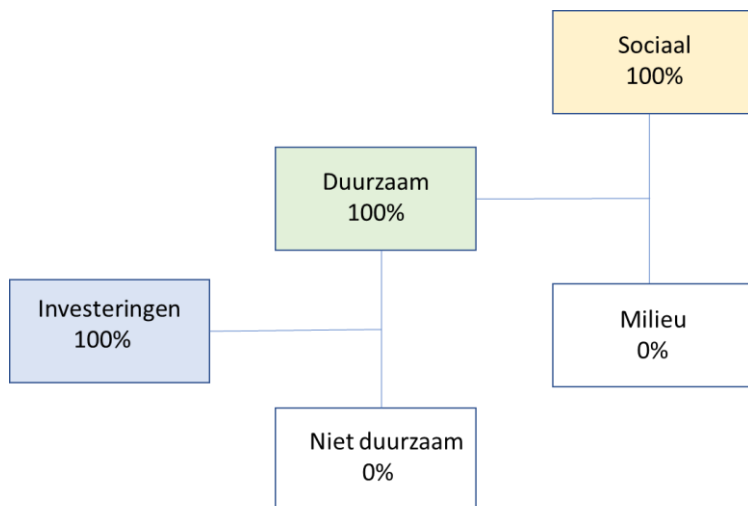
| Per 31 december 2024                 |                                         |           |              |
|--------------------------------------|-----------------------------------------|-----------|--------------|
| Investing                            | Sector                                  | % Activa* | Land         |
| Timini                               | Gedroogd fruit                          | 20%       | Burkina Faso |
| Classical Handmade Products          | Natuurlijke vezels<br>(woningdecoratie) | 10%       | Bangladesh   |
| Happy Cow                            | Zuivel                                  | 10%       | Kenya        |
|                                      |                                         | 40%       |              |
| *Gebaseerd op boekhoudkundige waarde |                                         |           |              |

##### 4.2 Wat was het aandeel van duurzaamheid gerelateerde investeringen?

Het aandeel duurzaamheid gerelateerde investeringen bedroeg 100%.

##### 4.3 Wat was de activa-allocatie?

De activa-allocatie, als bedoeld door de SFDR, was ultimo 2024 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 2024 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?

Met een aantal van de bestaande portefeuille-bedrijven is gewerkt aan het realiseren van de transitie naar duurzame energie. Dit heeft bij één van de portefeuille bedrijven ertoe geleid dat dit bedrijf volledig zelfvoorzienend is geworden op het gebied van energie. Tevens wordt de overcapaciteit aan zonne-energie gebruikt voor straatverlichting in de omgeving om de veiligheid op straat te bevorderen.

#### 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.