

DOCUMENT D'INFORMATIONS CLES

Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement décrit ci-dessous. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentielles y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

Initiateur du PRIIP: Alterfin SC
 Site Web : <https://www.alterfin.be/fr/contact>
 Autorité compétente: Autorité des Services et Marchés financiers belge (FSMA)
 Date de production du document: 4 octobre 2021

ALTERFIN SC

LEI 5493007UEXF0EDW8LO56

Avertissement : Vous êtes sur le point d'acheter un produit qui n'est pas simple et qui peut être difficile à comprendre.

En quoi consiste ce produit ?

Type

Part B d'Alterfin SC.

Alterfin SC est une société coopérative agréée par le Conseil National de la Coopération. Elle est également un fonds de développement agréé.

Objectifs

Alterfin est un investisseur social qui a pour mission d'améliorer les moyens de subsistance et les conditions de vie globales des personnes et des communautés socialement et économiquement défavorisées, principalement dans les zones rurales des pays à revenu faible ou moyen à travers le monde (« Régions en développement »). Pour ce faire, Alterfin fournit des services financiers et non-financiers à ses partenaires situés dans les Régions en développement. Alterfin investit actuellement dans deux types d'organisations: (1) des institutions de microfinance, qui à leur tour octroient des micro-crédits et offrent d'autres services aux petits entrepreneurs et agriculteurs locaux ; (2) des associations de producteurs ou PME (petites et moyennes entreprises) actives dans le secteur de l'agriculture familiale durable.

Les fonds levés par Alterfin SC dans le cadre des émissions de capitaux sont affectés à la construction d'un portefeuille diversifié d'investissements (le « Portefeuille »). Les investissements reposent principalement sur des prêts non cotés ou sur des instruments de capitaux non cotés.

Les parts B d'Alterfin SC ne peuvent être souscrites que par des personnes physiques. Pendant une période d'émission, un investisseur peut acheter une ou plusieurs parts B d'une valeur nominale de 62,50 euros. Les parts sont nominatives. Celles-ci ne peuvent être transmises qu'entre coopérateurs, sauf permission préalable du conseil d'administration.

En tant que souscripteur, vous courez le risque de perdre une partie ou la totalité du capital investi.

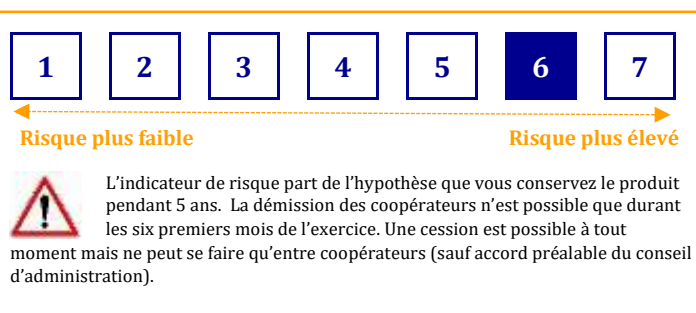
Un coopérateur d'Alterfin SC ne peut solliciter le remboursement de ses parts que dans les six premiers mois de l'exercice social (entre le 1^{er} janvier et le 30 juin). La valeur remboursée en cas de démission est fixée au montant le plus bas entre la valeur d'émission de la part (62,50 euros) et sa valeur comptable, calculée sur base du montant libéré diminué des pertes reportées et augmenté des bénéfices reportés, comme ils apparaissent dans les derniers états financiers approuvés par le conseil d'administration au jour de la cessation de l'affiliation du coopérateur.

Investisseurs de détail visés par le PRIIP

Ce produit s'adresse aux investisseurs recherchant un rendement de dividende modeste et un rendement social élevé. L'investisseur doit être en mesure de supporter la perte éventuelle d'une partie ou de la totalité de son capital.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Indicateur de risque



L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Ce produit a été classé de risque 6 sur 7, qui est une classe de risque élevée.

Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit sont estimées à un niveau élevé et, si la situation venait à se détériorer sur le marché, il est très probable que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Autres risques matériellement pertinents pour ce produit mais non repris dans l'indicateur synthétique de risque :

- Le cadre réglementaire et de surveillance des Régions en développement peut être moins développé.
- Le Portefeuille peut, dans une mesure limitée, être exposé aux risques de change, étant donné qu'Alterfin investit dans plusieurs devises. Alterfin gère le risque de change en utilisant des techniques de couverture spéciales (dérivés).
- Ce produit n'incluant pas de protection contre les aléas du marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.
- Ce produit n'inclut pas de garantie de capital contre le risque de crédit : si nous ne sommes pas en mesure de vous verser les sommes dues, vous pouvez perdre l'intégralité de votre investissement.
- Le Portefeuille est également exposé au risque de concentration, au risque de contrepartie et au risque des taux d'intérêt.

Consultez la note d'information pour obtenir un aperçu des facteurs de risque :

<https://www.alterfin.be/sites/default/files/files/Note%20d%27information%202021.pdf>

La gestion des risques consiste principalement en la diversification du Portefeuille, la répartition des actifs dans différents pays et régions, la couverture des risques de change via des techniques financières, et la conservation de liquidités.

Scénarios de performance

Investissement de 12.500 EUR		1 an	3 ans	5 ans (période recommandée)
Scénarios				
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	EUR 12.375	EUR 12.125	EUR 11.875
	Rendement annuel moyen	-1,00%	-1,00%	-1,00%
Scénario intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	EUR 12.600	EUR 12.800	EUR 13.000
	Rendement annuel moyen	1,00%	1,00%	1,00%
Scénario favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	EUR 12.700	EUR 13.100	EUR 13.500
	Rendement annuel moyen	2,00%	2,00%	2,00%

Ce tableau montre les sommes que vous pourriez obtenir sur 5 ans, en fonction de différents scénarios, en supposant que vous investissiez 12.500 euros (200 parts). Les différents scénarios montrent comment votre investissement pourrait se comporter. Vous pouvez les comparer avec les scénarios d'autres produits.

Les acquéreurs de parts Alterfin SC ne visent pas principalement la maximisation de leur profit. En achetant des parts Alterfin SC, ils contribuent d'abord et avant tout à fournir à Alterfin les moyens de réaliser sa mission, ce qui peut avoir un effet limitatif sur le rendement financier. Ce rendement financier se compose d'un dividende défini chaque année par l'assemblée générale des coopérateurs en fonction du résultat de l'exercice. Le dividende ne peut dépasser le montant maximum fixé conformément aux dispositions légales en vigueur pour les sociétés coopératives (actuellement 6%). L'assemblée générale peut également décider de ne pas distribuer de dividende.

Etant donné qu'il n'y a pour Alterfin SC ni cours mensuel, ni indice de référence, ni indicateur de substitution approprié, dont le prix est fixé au moins une fois par mois, les scénarios présentés sont une estimation prudente des performances futures de la valeur de votre investissement. Ils ne constituent pas un indicateur exact. Ce que vous obtiendrez dépendra de l'évolution du marché et de la durée pendant laquelle vous conserverez le produit.

En cas de démission, vous recevrez au maximum la valeur d'émission de 62,50 euros par part.

Que se passe-t-il si Alterfin SC n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

La valeur remboursée en cas de démission est fixée au montant le plus bas entre la valeur d'émission de la part (62,50 euros) et sa valeur comptable, calculée sur base du montant libéré diminué des pertes reportées et augmenté des bénéfices reportés, comme ils apparaissent dans les derniers états financiers approuvés par le conseil d'administration au jour de la cessation de l'affiliation du coopérateur. Au cas où Alterfin SC subirait des pertes qui feraient baisser la valeur comptable du patrimoine propre à un niveau inférieur à la valeur d'émission, vous recevriez à la démission un montant inférieur au montant que vous aviez versé lors de l'acquisition.

Que va me coûter cet investissement ?

Coûts au fil du temps

La réduction du rendement (RIY) montre l'incidence des coûts totaux que vous payez sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement. Les coûts totaux incluent les coûts ponctuels, récurrents et accessoires. Ces coûts font partie intégrante du fonctionnement d'Alterfin SC. **Ils sont déjà déduits dans les scénarios de prestations ci-dessus.**

Les montants indiqués ci-dessous sont ici les coûts cumulés liés au produit lui-même, pour trois périodes de détention différentes. Les chiffres présentés supposent que vous investissiez 12.500 EUR. Ces chiffres sont des estimations et peuvent changer à l'avenir.

Investissement de 12.500 EUR		Si vous sortez après 1 an		Si vous sortez après 3 ans		Si vous sortez après 5 ans	
Scénarios							
Coûts totaux	EUR	60,00	EUR	180,00	EUR	300,00	
Incidence sur le rendement (RIY), par an		0,48%		0,48%		0,48%	

Composition des coûts

Le tableau ci-dessous indique :

- l'incidence annuelle des différents types de coûts sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement à la fin de la période d'investissement recommandée ;
- la signification des différentes catégories de coûts.

Ce tableau montre l'incidence sur le rendement par an (intégrée dans les scénarios de performance)

Coûts ponctuels	sans objet	0,00%	pas de frais d'entrée, ni de sortie
Coûts récurrents	autres coûts récurrents	0,48%	incidence des frais de fonctionnement (hors frais de personnel): audit, suivi du portefeuille, marketing, ...
Coûts accessoires	sans objet	0,00%	pas de commission d'intéressement ou relative aux performances

Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

Période de détention recommandée : 5 ans de détention pour réaliser intégralement l'avantage fiscal

Un coopérateur d'Alterfin ne peut solliciter le remboursement de ses parts que dans les six premiers mois de l'exercice social (entre le 1er janvier et le 30 juin). La société peut décider d'étaler la totalité ou une partie du remboursement sur une période maximale de trois ans.

Le conseil d'administration peut refuser le retrait de la totalité ou d'une partie des parts dans le cas où le coopérateur a des obligations ou des accords en vigueur avec la société ou dans les cas fixés par la loi. Le conseil d'administration en juge souverainement.

Alterfin SC est un fonds de développement agréé. Les particuliers souscrivant des parts B d'Alterfin SC peuvent, sous certaines conditions, bénéficier d'une réduction d'impôt de 5% sur leur investissement. Pour pouvoir bénéficier de la réduction d'impôt intégralement, il est nécessaire de détenir les parts pendant 5 ans sans interruption (sauf en cas de décès). La réduction d'impôt est attribuée une fois durant l'année du versement. En cas de détention des parts pendant moins de 5 ans, la réduction d'impôt octroyée devra être partiellement restituée.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

En cas de plainte, vous pouvez vous adresser à info@alterfin.be. Vous pouvez également vous adresser à l'ombudsman en conflits financiers, rue Belliard 15-17 boîte 8, 1040 Bruxelles, tél : 02.545.77.70, e-mail : ombudsman@ombudsfm.be, www.ombudsfm.be.

Autres informations pertinentes

Les investisseurs souhaitant des informations détaillées sur les facteurs de risque, les conditions relatives à la réduction d'impôt et les restrictions de vente peuvent consulter le site Internet www.alterfin.be où, entre autres, la fiche d'information et le rapport annuel sont disponibles.