

ESSENTIELE INFORMATIE-DOCUMENT

Doel

In dit document wordt u essentiële informatie gegeven over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

Product

PRIIP-Ontwikkelaar: Alterfin CV
 Website : <https://www.alterfin.be/nl/contact>
 Bevoegde autoriteit: Autoriteit voor financiële diensten en markten (FSMA)
 Datum waarop dit document is opgesteld: 4 oktober 2021

ALTERFIN CV

LEI 5493007UEXF0EDW8L056

Waarschuwing :U staat op het punt een product te kopen dat niet eenvoudig en misschien moeilijk te begrijpen is.

Wat is dit voor een product?

Soort

B-Aandeel van Alterfin CV.

Alterfin CV is een coöperatieve vennootschap die is erkend door de Nationale Raad voor de Coöperatie en is tevens een erkend ontwikkelingsfonds.

Doelstelling

Alterfin is een sociale financieringsinstelling die de levensomstandigheden wil verbeteren van sociaal en economisch achtergestelde individuen en hun gemeenschappen en dit voornamelijk op het platteland in landen met een laag of gemiddeld inkomen wereldwijd ("Ontwikkelingsgebieden"). Om dit te bereiken verschaft Alterfin financiële en niet-financiële diensten aan haar partners. Alterfin investeert momenteel in twee soorten organisaties: (1) microfinancieringsinstellingen (MFI's): dankzij de financiering van Alterfin kunnen de MFI's vele kleine (micro)kredieten toekennen aan hun leden of klanten ; (2) producentenverenigingen en KMO's (kleine of middelgrote ondernemingen) die betrokken zijn bij duurzame landbouw.

De middelen die Alterfin CV ophaalt via kapitaalemissies worden ingezet om een gespreide portefeuille investeringen uit te bouwen ("de Portefeuille »). De investeringen gebeuren in hoofdzaak via niet-genoteerde leningen of niet-genoteerde kapitaalinstrumenten.

B-aandelen kunnen enkel onderschreven worden door natuurlijke personen. Tijdens een emissieperiode kan een investeerder een of meer B-Aandelen kopen met een nominale waarde van 62,50 EUR. De aandelen zijn op naam. Ze kunnen slechts tussen vennoten overgedragen worden, mits voorafgaande toestemming van de raad van bestuur.

Als intekenaar loopt u het risico een deel of het geheel van het geïnvesteerde kapitaal te verliezen.

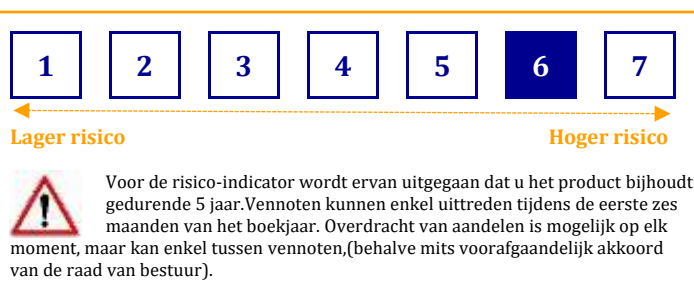
Vennoten van Alterfin SC kunnen enkel uittreden of verzoeken om een gedeeltelijke terugneming van hun aandelen tijdens de eerste zes maanden van het boekjaar (tussen 1 januari en 30 juni van elk jaar). Het scheidingsaandeel wordt bepaald als het laagste bedrag van de uitgiftewaarde van het aandeel (62,50 EUR) en de boekwaarde van het aandeel, berekend op basis van de gestorte inbreng minus de overgedragen verliezen en verhoogd met de overgedragen winsten, zoals deze verschijnen in de laatst beschikbare financiële staten goedgekeurd door de raad van bestuur op de dag van de uittreding van de vennoot.

Retailbelegger op wie het PRIIP wordt gericht

Dit product is gericht op investeerders die streven naar een eerder bescheiden dividendrendement en een belangrijk sociaal rendement. De investeerder moet het mogelijke verlies van (een deel van) zijn kapitaal aankunnen.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico-indicator



De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is.

We hebben dit product ingedeeld in klasse 6 ; dat is de op één na hoogste risicoklasse.

Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als hoog, en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens een slechte markt heel groot is.

Andere risico's die van materieel belang zijn voor dit product en niet zijn opgenomen in de samenvattende risico-indicator worden hieronder toegelicht:

- Het regelgevende en toezichthoudende kader van Ontwikkelingsgebieden kan minder ontwikkeld zijn.
- De Portefeuille is in beperkte mate blootgesteld aan wisselkoersrisico's aangezien Alterfin SC in verschillende munten investeert. Alterfin SC beheert het wisselkoersrisico door gebruik te maken van gespecialiseerde indekkingstechnieken (gekend als derivaten).
- Dit product is niet beschermd tegen het marktrisico: omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.
- Dit product is niet beschermd tegen het kredietrisico: als wij niet kunnen terugbetalen wat u verschuldigd is, dan kan u uw gehele inleg kunnen verliezen.
- De Portefeuille is verder blootgesteld aan concentratierisico, tegenpartijrisico en interestrisico. Zie de informatienota voor een overzicht van de risicofactoren: <https://www.alterfin.be/sites/default/files/files/Informatienota%202021.pdf>

Het beheer van de risico's komt in essentie neer op portfoliodiversificatie, spreiding van activa in verschillende regio's en landen, indekking van wisselkoersrisico via financiële technieken, aanhouden van liquide activa.

Prestatiescenario's

Belegging EUR 12.500 Scenario's		1 jaar	3 jaar	5 jaar (aanbevolen periode van bezit)
Ongunstig scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 12.375	EUR 12.125	EUR 11.875
	Gemiddeld rendement per jaar	-1,0%	-1,0%	-1,0%
Gematigd scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 12.600	EUR 12.800	EUR 13.000
	Gemiddeld rendement per jaar	1,0%	1,0%	1,0%
Gunstig scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 12.700	EUR 13.100	EUR 13.500
	Gemiddeld rendement per jaar	2,0%	2,0%	2,0%

Deze tabel laat zien hoeveel geld u zal terugkrijgen tijdens de komende 5 jaar, in verschillende scenario's, indien u 12.500 EUR (200 aandelen) inlegt. De weergegeven scenario's illustreren het mogelijke rendement op uw belegging. U kunt ze vergelijken met de scenario's van andere producten.

Wie Alterfin CV-aandelen verwerft, doet dit niet met de voornaamste bedoeling om financiële meerwaarde te realiseren. Door Alterfin-aandelen te kopen, dragen vennoten er in de eerste plaats toe bij Alterfin de middelen te bieden om zijn missie te vervullen, wat een beperkende invloed kan hebben op het financiële rendement. Dit financieel rendement bestaat uit een dividend dat jaarlijks door de algemene vergadering wordt vastgesteld in functie van het resultaat. Het dividend kan niet hoger zijn dan het maximum vastgesteld overeenkomstig de geldende bepalingen voor coöperatieve vennootschappen. Dit maximum is momenteel vastgelegd op 6%. De algemene vergadering kan ook beslissen om geen dividend uit te keren.

Aangezien er voor het Alterfin CV aandeel geen maandelijks koers, noch referentieindex of geëigende vervangingsindicator bestaat waarvan de waarde minstens één keer per maand wordt vastgelegd, vertegenwoordigen de bovengeschetste scenario's enkel een voorzichtige inschatting van de toekomstige waarde-evolutie van uw investering. Een exacte indicatie zijn ze dus niet. Wat u ontvangt, hangt af van hoe de markt presteert en hoe lang u het product aanhoudt.

Bij uittreding wordt maximaal de uitgiftewaarde (62,50 EUR per aandeel) terugbetaald.

Wat gebeurt er als Alterfin CV niet kan uitbetalen?

Het scheidingsaandeel wordt bepaald als het laagste bedrag van de uitgiftewaarde van het aandeel (62,50 EUR) en de boekwaarde van het aandeel, berekend op basis van de gestorte inbreng minus de overgedragen verliezen en verhoogd met de overgedragen winsten, zoals die verschijnt in de laatst beschikbare financiële staten goedgekeurd door de raad van bestuur op de dag van de uittreding van de vennoot. Indien Alterfin CV verliezen zou maken, waardoor de boekhoudkundige eigenvermogenswaarde zou zakken onder de uitgiftewaarde, ontvangt u bij uittreding dan ook minder dan de door u betaalde waarde bij aankoop.

Wat zijn de kosten

Kosten in de loop van de tijd

De verlaging van de opbrengst laat zien welk effect de totale door u te betalen kosten hebben op uw mogelijke beleggingsrendement. De totale kosten omvatten eenmalige, vaste en incidentele kosten. Deze kosten maken integraal deel uit van de werking van Alterfin CV. **In de prestatiescenario's hierboven werden ze reeds in mindering gebracht.**

De bedragen die hier zijn weergegeven, zijn de cumulatieve kosten van het product zelf voor drie verschillende perioden van bezit. De bedragen zijn gebaseerd op de veronderstelling dat u 12.500 EUR inlegt. De getallen zijn schattingen en kunnen in de toekomst veranderen.

Belegging EUR 12.500 Scenario's		Indien u verkoopt na 1 jaar	Indien u verkoopt na 3 jaar	Indien u verkoopt na 5 jaar
Totale kosten	EUR	60,00	EUR 180,00	EUR 300,00

Effect op rendement (RIY) per jaar	0,48%	0,48%	0,48%
------------------------------------	-------	-------	-------

Samenstelling van kosten

Onderstaande tabel geeft het volgende weer:

- het effect dat de verschillende soorten kosten elk jaar hebben op uw mogelijke beleggingsrendement aan het eind van de aanbevolen periode van bezit ;
- de betekenis van de verschillende kostencategorieën.

Deze tabel toont het effect op het rendement per jaar (zoals verwerkt in de prestatiescenario's)

Enmalige kosten	n/a	0,00%	Geen instap- of uitstapkosten
Lopende kosten	andere lopende kosten	0,48%	Mogelijk voorkomende werkingskosten (uitgezonderd personeelskosten) : audit, portefeuillebeheer, marketing,...
Incidentele kosten	n/a	0,00%	Geen carried interests of prestatieafhankelijke vergoeding

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uithalen?

Aanbevolen periode van bezit : 5 jaar aanhouden om het fiscaal voordeel volledig te realiseren

Vennoten van Alterfin SC kunnen enkel uittreden of verzoeken om een gedeeltelijke terugneming van hun aandelen tijdens de eerste zes maanden van het boekjaar (tussen 1 januari en 30 juni van elk jaar). De vennootschap kan de terugbetaling geheel of ten dele spreiden over een periode van maximaal drie jaar.

De raad van bestuur mag de uittreding of terugneming van aandelen weigeren in geval de vennoot verplichtingen tegenover of lopende overeenkomsten met de vennootschap heeft of in gevallen waarin de wet voorziet. De raad van bestuur oordeelt hierbij soeverein.

Alterfin CV is een erkend ontwikkelingsfonds. Wie als particulier intekent op B-Aandelen van Alterfin CV, kan genieten van een belastingvermindering van 5% op zijn investering (op voorwaarde dat u in België belastingplichtig bent). Om van de volledige belastingvermindering te kunnen genieten, dient men de aandelen gedurende 5 jaar ononderbroken aan te houden (deze voorwaarde geldt niet i.g.v. overlijden). De belastingvermindering wordt eenmalig toegekend in het jaar van storting. Worden de aandelen minder dan 5 jaar aangehouden, dan zal de genoten belastingvermindering gedeeltelijk teruggenomen worden.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Bij klachten kunt u zich wenden tot info@alterfin.be. Daarnaast kunt u zich richten tot de ombudsman in financiële geschillen, Belliardstraat 15-17 bus 8, 1040 Brussel, tel : 02.545.77.70, e-mail : ombudsman@ombudsfm.be, www.ombudsfm.be.

Andere nuttige informatie

Beleggers die gedetailleerde informatie wensen over o.a. de risicofactoren, over de voorwaarden voor belastingvermindering en over de verkoopbeperkingen, kunnen terecht op de website www.alterfin.be, waar onder meer de informatienota en het jaarverslag beschikbaar zijn.