

ESSENTIËLE INFORMATIE-DOCUMENT

Doel

In dit document wordt u essentiële informatie gegeven over het beleggingsproduct als volgt beschreven. 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 met andere producten te vergelijken.

Product

PRIIP-Ontwikkelaar: Alterfin cvba
 Website : <https://www.alterfin.be/nl/contact>
 Bevoegde autoriteit: Autoriteit voor financiële diensten en markten (FSMA)
 Datum waarop dit document is opgesteld: 25 oktober 2018

ALTERFIN CVBA

LEI 5493007UEXFOEDW8LO56

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 cvba.

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

Doelstelling

Alterfin is een sociale financier 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. Om dit te bereiken verschaft Alterfin financiële en niet-financiële diensten aan haar partners. Alterfin investeert 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 cvba ophaalt via kapitaalmissies worden ingezet om een gespreide portefeuille investeringen uit te bouwen. De investeringen gebeuren in hoofdzaak via niet-genoteerde leningen of niet-genoteerde kapitaalinstrumenten.

B-aandelen kunnen enkel onderschreven worden door natuurlijke personen en gelijkgestelden. 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.

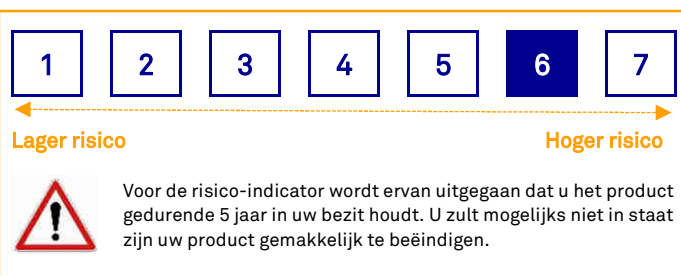
De categorie B vennoten (natuurlijke personen en gelijkgestelden) kunnen enkel uittreden of verzoeken om een gedeeltelijke terugneming van hun aandelen tijdens de eerste zes maanden van het boekjaar (tussen 1 januari en 30 juni van elk jaar). Het scheidingsaandeel wordt bepaald als het laagste bedrag van de nominale waarde van het aandeel (62,50 EUR) en de boekhoudkundige eigenvermogenswaarde van het aandeel op het einde van het boekjaar waarin de vennoot een uittredingverzoek heeft ingediend.

Retailbelegger op wie het PRIIP wordt gericht

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

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.

Gezien er geen maandelijks koers of maandelijks passende referentie- of vervangende waarde beschikbaar is voor Alterfin cvba, wordt de risico-indicator uit voorzichtigheidsoverwegingen hoog ingeschat.

Alterfin cvba is onder meer onderhevig aan debiteurenrisico, wisselkoersrisico, landenrisico, renterisico, etc. Bij het beheer van de risico's wordt hoofdzakelijk gebruik gemaakt van spreiding van activa over regio's, landen en gefinancierde landbouwproducten, over technieken om het wisselkoersrisico in te dekken, over verzekering tegen landenrisico, etc.

Prestatiescenario's

Belegging EUR 12.500 Scenario's		1 jaar	3 jaar	5 jaar (aanbevolen periode van bezit)
Gunstig scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 12.750	EUR 13.250	EUR 13.750
	Gemiddeld rendement per jaar	2,0%	2,0%	2,0%
Gematigd scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 12.502	EUR 13.063	EUR 13.438
	Gemiddeld rendement per jaar	1,5%	1,5%	1,5%
Ongunstig scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 12.500	EUR 12.500	EUR 12.500
	Gemiddeld rendement per jaar	0,0%	0,0%	0,0%

Deze tabel laat zien hoeveel geld u zou kunnen terugkrijgen in de komende 5 jaar, in verschillende scenario's, als 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 cvba-aandelen verwerft, doet dit niet met de voornaamste intentie een financiële meerwaarde te realiseren. Door Alterfin-aandelen te kopen, dragen vennoten er in de eerste plaats toe bij Alterfin de middelen te bieden om haar missie te vervullen, wat een beperkende invloed kan hebben op het financiële rendement. Dit financiële rendement bestaat uit een dividend die jaarlijks door de Algemeen Vergadering wordt beslist in functie van de resultatenrekening. Het dividend mag 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.

Gezien er geen maandelijks koers of maandelijks passende referentie- of vervangende waarde beschikbaar is voor Alterfin cvba, zijn de weergegeven scenario's een voorzichtige schatting van de toekomstige prestaties over hoe de waarde van deze belegging varieert, en geen exacte indicatie. Wat u ontvangt, hangt af van hoe de markt presteert en hoe lang u het product aanhoudt.

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

Wat gebeurt er als Alterfin cvba niet kan uitbetalen?

Het scheidingsaandeel wordt bepaald als het laagste bedrag van de nominale waarde van het aandeel (62,50 EUR) en de boekhoudkundige eigenvermogenswaarde van het aandeel op het einde van het boekjaar waarin de vennoot een uittredingverzoek heeft ingediend. Indien Alterfin cvba verliezen zou maken, waardoor de boekhoudkundige eigenvermogenswaarde zou zakken onder de nominale waarde, ontvangt u bij uittreding dan ook minder dan de door u betaalde nominale waarde.

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 cvba. **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)

Eenmalige kosten	n/a	0,00%	Geen instap- of uitstapkosten
Lopende kosten	andere lopende kosten	0,48%	impact van operationele kosten (exclusief personeelskosten): audit, portfoliomonitoring, 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

De categorie B vennoten (natuurlijke personen en gelijkgestelden) 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 indien, door de uittreding of de terugneming van aandelen: a) het maatschappelijk kapitaal daardoor wordt teruggebracht op een bedrag dat minder is dan het statutair vaste gedeelte verhoogd met de niet-uitkeerbare reserves; b) de financiële toestand in gevaar zou gebracht worden. De raad van bestuur oordeelt hierbij soeverein.

Alterfin cvba is een erkend ontwikkelingsfonds. Wie als particulier intekent op B-Aandelen van Alterfin cvba, kan genieten van een belastingvermindering van 5% op zijn investering (op voorwaarde dat u in België belastingplichtig bent). Om van de (volledig) 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@ombudsfin.be, www.ombudsfin.be.

Andere nuttige informatie

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