

ESSENTIËLE-INFORMATIEDOCUMENT (EID)

Doel

Dit document geeft de essentiële informatie over het onderstaande beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. We verstrekken deze informatie in overeenstemming met de Verordening inzake verpakte retail- en verzekeringsgebaseerde beleggingsproducten (PRIIP's), om potentiële investeerders te helpen bij het begrijpen van de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product, en om te helpen bij de vergelijking met andere producten.

ALTERFIN CV

LEI 5493007UEXF0EDW8LO56

Product:

PRIP-ontwikkelaar: Alterfin CV

Website: www.alterfin.be

Bevoegde autoriteit: Autoriteit voor Financiële Diensten en Markten (FSMA)

Productiedatum EIB: 30 januari 2026

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

Wat is dit voor een product?

A. Soort

B-aandelen van Alterfin CV.

Alterfin CV is een coöperatieve vennootschap, erkend door de Nationale Raad voor de Coöperatie en als Ontwikkelingsfonds voor Microfinanciering.

B. Doelstelling

Alterfin is een **sociale investeerder** 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 (micro)kredieten en andere financiële producten toekennen aan hun leden of klanten; (2) producentenverenigingen en KMO's (kleine of middelgrote ondernemingen) die betrokken zijn bij **duurzame familiale landbouw**.

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

Enkel natuurlijke personen kunnen intekenen op B-aandelen. Tijdens een uitgifteperiode kan een investeerder een of meer B-aandelen kopen met een nominale waarde van 62,50 euro per aandeel. De aandelen worden uitgegeven op naam. Ze kunnen enkel 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 CV kunnen enkel uittreden of een gedeeltelijke terugneming van hun aandelen aanvragen 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 euro) 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.

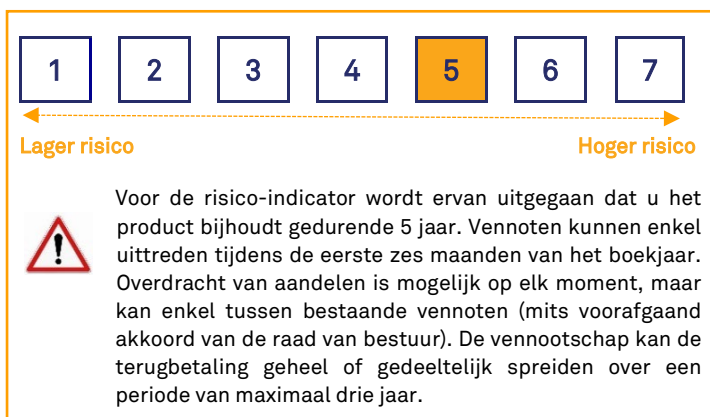
De vennootschap kan de terugbetaling geheel of gedeeltelijk spreiden over een periode van maximaal drie jaar. De raad van bestuur kan de terugname van alle of een deel van de aandelen weigeren indien het coöperatielid lopende verplichtingen of overeenkomsten met de vennootschap heeft of indien, door de gehele of gedeeltelijke terugname van aandelen, a) het nettovermogen van de vennootschap negatief zou worden (“**nettoactietest**”) en/of (b) de vennootschap op basis van redelijkerwijs te verwachten ontwikkelingen niet in staat zou zijn om haar schulden op de vervaldag te betalen gedurende een periode van ten minste twaalf maanden vanaf de datum van intrekking (“**liquiditeitstest**”). De beslissing van de raad van bestuur is definitief.

C. Retailbelegger op wie het PRIIP wordt gericht

Dit product, dat wordt aangeboden door Alterfin CV, is gericht op investeerders die streven naar een bescheiden dividendrendement en voornamelijk een belangrijk sociaal en ecologisch rendement willen behalen. De investeerder moet het mogelijke verlies van (een deel van) zijn kapitaal aankunnen.

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

1. 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.

Dit product is ingedeeld in klasse 5 van 7; dat is een redelijk hoge risico-klasse.

Deze risico-indicator betekent dat potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als hoog, en dat de kans hoog is dat wij u niet kunnen terugbetalen als de situatie op de markt zou verslechteren.

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

- Dit product is niet beschermd tegen het kredietrisico: als wij u het verschuldigde bedrag niet kunnen terugbetalen, dan kan u uw gehele investering verliezen.
- De Portefeuille is in beperkte mate blootgesteld aan wisselkoersrisico's aangezien Alterfin CV in verschillende munteenheden investeert. Alterfin CV beheert het wisselkoersrisico echter door gebruik te maken van gespecialiseerde afdekkingstechnieken (gekend als derivaten).
- Het regelgevende en toezichthoudende kader in Ontwikkelingsgebieden kan minder ontwikkeld zijn, en er kan ook een zeker risico van oorlog of corruptie zijn; er is dus sprake van een zeker landenrisico alsook een wettelijk en regelgevend risico in deze gebieden.
- De Portefeuille is verder blootgesteld aan tegenpartijrisico, aan renterisico, aan risico van afhankelijkheid ten aanzien van personen op sleutelposities, en risico gerelateerd aan de reputatie van de markt waarin Alterfin actief is.

Zie de Informatienota voor een overzicht van de risicofactoren: nl.alterfin.be/page/informatienota

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

2. Prestatiescenario's (ter illustratie)

Belegging EUR 12.500 Scenario's		1 jaar	3 jaar	5 jaar (aanbevolen periode)
Scenario van spanning	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 12.500	EUR 11.765	EUR 11.299
	Gemiddeld rendement per jaar	0,00%	-2,00%	-2,00%
Ongunstig scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 12.500	EUR 12.500	EUR 12.500
	Gemiddeld rendement per jaar	0,00%	0,00%	0,00%
Gematigd scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 12.625	EUR 12.975	EUR 13.466
	Gemiddeld rendement per jaar	1,00%	1,25%	1,25%
Gunstig scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	EUR 12.750	EUR 13.461	EUR 14.490
	Gemiddeld rendement per jaar	2,00%	2,00%	2,00%

De gepresenteerde scenario's zijn schattingen van toekomstige prestaties op basis van gegevens uit het verleden met betrekking tot veranderingen in de waarde van deze investering. Ze zijn geen exacte indicator. Wat u krijgt, hangt af van de marktevolutie en van hoe lang u de belegging of het product houdt.

Wie aandelen van Alterfin CV verwerft, doet dit niet met de voornaamste bedoeling om financiële meerwaarde te realiseren. Door 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 financieel rendement bestaat uit een dividend dat jaarlijks door de algemene vergadering wordt goedgekeurd 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.

We merken ook op dat de algemene reserve eind 2024 meer dan 2,7 miljoen EUR bedroeg. Deze reserve is bedoeld om weerbaarheid te bieden tegen ongunstige scenario's en spanningen, en zo het verwachte rendement voor de komende jaren te ondersteunen.

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 ?

1. 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 investeert. De bedragen 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 62,50	EUR 187,50	EUR 312,50
Effect op rendement (RIY) per jaar	0,50%	0,50%	0,50%

2. Samenstelling van kosten

Onderstaande tabel geeft het volgende weer:

- het effect van de verschillende soorten kosten, elk jaar, 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	0,50%	Mogelijk voorkomende werkingskosten (uitgezonderd personeelskosten): audit, portefeuillebeheer, marketing, ,...
Incidentele kosten	n/a	0,00%	Geen winstgerelateerde of prestatiegebonden vergoeding

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

Afschaffing van de inkomstenbelastingvermindering voor beleggingen in ontwikkelingsfondsen

Eerder in 2025 kondigde de Belgische federale regering haar voornemen aan om de inkomstenbelastingvermindering af te schaffen die van toepassing was op het inschrijven op aandelen in erkende ontwikkelingsfondsen. De belastingvermindering bedroeg 5% van de totale betalingen die een natuurlijke persoon in het jaar had gedaan aan erkende ontwikkelingsfondsen. Leden van de coöperatie konden hun nieuwe beleggingen elk jaar aangeven om hiervan te profiteren, zoals nader beschreven in deel IV, sectie E, paragraaf 1 van de informatienota van 08 augustus 2025.

Op 12 december 2025 keurde het Belgische parlement een wetsvoorstel goed waarin staat dat de voorgestelde afschaffing van deze belastingvermindering van kracht wordt vanaf het belastingjaar 2026, met terugwerkende kracht voor het inkomstenjaar 2025. Aangezien de wet in werking is getreden, komen beleggers die vanaf 2025 op aandelen hebben ingeschreven, niet langer in aanmerking voor de bijbehorende vermindering van de inkomstenbelasting.

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.

Telefoonnummer: 02.545.77.70

E-mail: ombudsman@ombudsfin.be

Website: www.ombudsfin.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.