

Geachte participant,

In onze brief van 30 juni 2020 hebben wij u medegedeeld dat het Trade Finance Handelsfonds ('TFH') - op last van de AFM - zal worden geliquideerd. Met dit schrijven willen wij u informeren over de recente ontwikkelingen.

Rendement en aflossing

Capstone is bezig met het inhalen van haar rentebetalingen. Inmiddels heeft Capstone de rente over juni 2020 geheel voldaan. Het behaalde rendement over juni is +0,58%. De rente over juli 2020 is gedeeltelijk voldaan. Het (gedeeltelijk gerealiseerde) rendement over juli is +0,59%.

Zoals u weet hebben wij ook de aan Capstone verleende kredieten geheel opgeëist. Hierover hebben wij op dit moment nog geen nieuwe informatie. De Veste doet zijn uiterste best om Capstone ertoe te bewegen de leningen zo snel mogelijk af te lossen.

Fiscaliteit

Voor de uitkerende lijfrentebeleggers heeft de Belastingdienst bevestigd dat er over uitbetaling van het 2^e kwartaal van 2020 geen fiscaal afrekenmoment volgt. Aangezien er momenteel geen participaties kunnen worden ingekocht en rentebaten niet volledig zijn ontvangen, kon De Veste over het 2^e kwartaal niet volledig aan de uitbetaling van de overeengekomen lijfrentetermijnen voldoen. Om de fiscale onzekerheid over de uitbetalingen weg te nemen, heeft De Veste de Belastingdienst benaderd. De Belastingdienst heeft op 22 juli 2020 een goedkeurend standpunt afgegeven. Kortom, de uitbetaling van het 2^e kwartaal heeft voor u dus geen fiscale consequenties.

Wij zijn nog in afwachting van de ruling van de Belastingdienst, waarin de fiscale status van de box 1 beleggingen bevestigd wordt bij de overgang naar Wijs & van Oostveen Fund Management B.V. ('W&O'). Wij hebben geen reden om te veronderstellen dat de ruling niet zal worden afgegeven. De AFM is op de hoogte van dit verzoek aan de Belastingdienst en de status daarvan. Wij hopen dat de Belastingdienst uiterlijk medio september een ruling zal afgeven. Daarover zult u dan nader worden geïnformeerd.

Jaarrekening 2019 en halfjaarrekening 2020

Vanwege de recente ontwikkelingen rondom TFH, met name gedurende de maanden mei en juni 2020, heeft de accountantscontrole van de jaarrekening van 2019 vertraging opgelopen. Zodra de jaarrekening 2019 gereed is, dan zult u worden uitgenodigd voor een participantenvergadering. Deze vergadering zal, vanwege COVID-19, middels een webinar worden gehouden.

De halfjaarrekening 2020 van TFH is gereed. Deze zal worden vastgesteld zodra de jaarrekening 2019 is vastgesteld. De halfjaarrekening 2020 behoeft overigens geen accountantscontrole.

Wijs & van Oostveen

Ontwikkelingen en overstap

In de Q&A van 10 juli 2020 hebben wij aangegeven dat W&O de liquiditeiten van TFH over zal nemen, indien:

- i. een positieve bevestiging (ruling) van de Belastingdienst is verkregen; en
- ii. de registratie van W&O Asset Backed Securities Fund is goedgekeurd door de AFM.

De registratie van W&O Asset Backed Securities Fund is per 24 juli 2020 goedgekeurd door de AFM.¹ Hiermee is aan voorwaarde ii voldaan. Zoals eerder aangegeven in deze brief, hebben wij geen reden om te veronderstellen dat niet ook aan voorwaarde i kan worden voldaan.

Wij zullen u tegen die tijd een formulier toesturen waarop u kunt aangeven wat uw keuze is. U bent niet verplicht om de overstap te maken naar het W&O Asset Backed Securities Fund.

LET OP: indien u box 1 belegger bent, dan kan het niet overstappen naar W&O grote nadelige fiscale consequenties hebben. Laat u daarover door een (belasting)deskundige adviseren.

Webinar 11 september

Zoals aangekondigd in onze brief van 30 juni 2020, organiseren wij in september een informele bijeenkomst in samenwerking met W&O. Vanwege de nog immer heersende COVID-19, zal dit ook een webinar zijn.

Het webinar zal op vrijdag 11 september 2020 om 11.00 uur plaatsvinden. De Veste zal een presentatie geven over de recente ontwikkelingen en uitleg over de liquidatie van TFH. W&O zal u meer vertellen over henzelf en het W&O Asset Backed Securities Fund.

Middels het bijgevoegde ‘Aanmeldingsformulier Webinar’ kunt u zich aanmelden. Na aanmelding sturen wij u een inschrijflink toe. Het webinar is uitsluitend toegankelijk voor participanten die zich hiervoor hebben aangemeld en een inschrijflink hebben ontvangen.

Ter voorbereiding op het webinar sturen wij u alvast de volgende informatie toe met betrekking tot het W&O Asset Backed Securities Fund:

- het prospectus en de Essentiële Beleggersinformatie (‘EBI’) kunt u inzien op www.absfund.nl/documenten ;
- een brief aan de participanten van het Trade Finance Handelsfonds door de directie van W&O alsmede een fondsomschrijving van het W&O Asset Backed Securities Fund zijn als bijlage bij deze mail gevoegd.

¹ De registratie van het W&O Asset Backed Securities Fund in het publieke register van de AFM is te raadplegen via <https://www.afm.nl/nl-nl/professionals/registers/vergunningenregisters/beleggingsinstellingen> onder “vergunninghoudende AIFMs”.

Mocht u na het doornemen van de informatie nog vragen hebben over W&O of het W&O Asset Backed Securities Fund, dan kunt u deze stellen tijdens het webinar. Ook kunt u W&O telefonisch bereiken op 020 63 88 226. Zij staan u graag te woord. U kunt ook via de e-mail een vraag stellen: info@wijs.nl.

Vertrouwende u hiermee naar behoren te hebben geïnformeerd,

Met vriendelijke groet,

Directie De Veste B.V.
Breda, 19-08-2020