

Breda, 16 oktober 2020

Betreft: Update omtrent het Trade Finance Handelsfonds (TFH)

Geachte participant,

Met deze brief informeren wij u over de recente ontwikkelingen omtrent de liquidatie van het Trade Finance Handelsfonds.

Uitkeringen

Het Trade Finance Handelsfonds is met ingang van 1 oktober 2020 formeel in liquidatie.

Het Trade Finance Handelsfonds zorgt voor het opeisen van de betalingen van Capstone. De bedragen die van Capstone worden ontvangen worden als volgt uitgekeerd:

1. U krijgt uw rendementen tot en met de maand september 2020 gewoon van het Trade Finance Handelsfonds uitgekeerd.
2. Daarnaast ontvangt u participaties in het W&O Asset Backed Securities Fund, tenzij u ervoor heeft gekozen om niet de overstap naar Wijs & van Oostveen te maken.

Wijs & van Oostveen zal zorgdragen voor uitkering van de rendementen over de maanden oktober 2020 en verder.

Capstone

De duur van de liquidatie is afhankelijk van het tempo waarmee Capstone het verstrekte krediet kan aflossen. De liquidatie zal naar verwachting stapsgewijs en over een langere periode plaatsvinden. Totdat de liquidatie is afgerond, blijft u (ook) participant van het Trade Finance Handelsfonds. De belangrijkste reden waarom u dat nu nog bent is om aan u liquidatie-uitkeringen te doen.

Capstone heeft de volledige rente over juni en juli 2020 voldaan. Dit rendement zal aan u worden uitgekeerd (in geld of in participaties in het W&O Asset Backed Securities Fund).

Wij doen ons uiterste best om Capstone ertoe te bewegen de kredieten zo snel mogelijk af te lossen. Uit ons meer dan wekelijkse contact met Capstone weten we dat zij alles in het werk stellen om nieuwe liquiditeiten te genereren, teneinde te kunnen voldoen aan zowel de rente- als aflossingsverplichtingen. Zodra er belangrijke ontwikkelingen in dat proces te melden zijn, zullen wij u daarover berichten.

Toelichting op uitkeringen

Wij geven hierna een toelichting op de verschillende uitkeringen die u kunt verwachten. Die staan ook in het schema bij deze brief (zie bijlage).

Rendementsuitkeringen

Het Trade Finance Handelsfonds zal de periodieke rendementen die betrekking hebben op de periode vóór de liquidatiedatum nog als zodanig uitkeren. Dat is dus de periode tot 1 oktober 2020. Deze uitkeringen geschieden in twee of meer fasen. De eerste fase heeft betrekking op het rendement van juni en juli 2020. Dit is reeds ontvangen door het Trade Finance Handelsfonds en wordt binnenkort aan u uitgekeerd.

In onze brief van 18 september jl. hebben wij aangegeven dat u automatisch overgaat naar het W&O Asset Backed Securities Fund, tenzij u uiterlijk op 1 oktober jl. via het antwoordformulier heeft aangegeven dat niet te willen.

Afhankelijk van uw keuze, geschiedt de uitkering van het rendement tot en met de maand september 2020 als volgt:

1. Gaat u niet over naar Wijs & van Oostveen? Dan wordt de uitkering gedaan op uw bij ons bekende tegenrekening.
2. Gaat u over en bent u (i) een uitkerende lijfrente belegger of (ii) een niet-fiscaal gefaciliteerde belegger die bij De Veste heeft gekozen voor uitbetaling? Dan wordt de uitkering gedaan op uw bij ons bekende tegenrekening. Over de maanden oktober 2020 en later, verzorgt Wijs & van Oostveen dit.
3. Gaat u over en bent u (i) een opbouwende lijfrente belegger of (ii) een niet-fiscaal gefaciliteerde belegger die bij De Veste heeft gekozen voor herbelegging? Dan ontvangt u meteen participaties in het W&O Asset Backed Securities Fund.

In het schema bij deze brief leest u ook wanneer u wat uitgekeerd krijgt (indien bekend).

Liquidatie-uitkeringen

Over de periode 1 oktober 2020 en verder, ontvangt iedereen uitsluitend nog liquidatie-uitkeringen.

Slot

Wij hopen u met het bovenstaande voldoende te hebben geïnformeerd en zullen u berichten, zodra zich nieuwe ontwikkelingen voordoen. Mocht u naar aanleiding van deze brief vragen hebben, dan verzoeken wij u deze bij voorkeur per mail te sturen aan info@deveste.net. Wij zullen deze dan zo snel als mogelijk beantwoorden,

Met vriendelijke groet,

Directie De Veste B.V.

BIJLAGE

Deze bijlage geeft de uitkeringen van het Trade Finance Handelsfonds (“**TFH**”) en de overgang naar het W&O Asset Backed Securities Fund (“**W&O ABS Fund**”) schematisch weer.

De wijze van uitkering hangt af van uw situatie. Er zijn drie verschillende situaties:

- A. U heeft besloten niet over te gaan naar Wijs & van Oostveen
- B. U gaat over naar Wijs & van Oostveen en bent een lijfrentebelegger
- C. U gaat over naar Wijs & van Oostveen en u heeft een niet-fiscaal gefaciliteerde belegging

Hieronder wordt per situatie in een apart schema uitgelegd hoe uitkering en overgang geschiedt.

Deze bijlage is louter illustratief. Hieraan kunnen geen rechten worden ontleend.

U heeft besloten niet over te gaan naar Wijs & van Oostveen

Dit schema is uitsluitend relevant voor participanten die niet overgaan naar Wijs & van Oostveen.

Hoe leest u dit schema?

Er zijn vier kolommen (van links naar rechts):

1. In de eerste kolom staat wat gebeurd is met het rendement over de maanden april en mei 2020.
2. In de tweede kolom staat wat zal gebeuren met het rendement over de maanden juni en juli 2020.
3. In de derde kolom staat wat zal gebeuren met het rendement over de maanden augustus en september 2020.
4. In de vierde kolom staat welke liquidatie-uitkeringen u ontvangt.

Rendement april en mei 2020	Rendement juni en juli 2020	Rendement aug. en sept. 2020	Na 1 okt. 2020
Reeds uitgekeerd.	Uitkering op uw bij ons bekende tegenrekening in de laatste week van oktober 2020.	<ul style="list-style-type: none">– Uitkering op uw bij ons bekende tegenrekening.– Dit rendement is nog niet gerealiseerd. Het is nog niet duidelijk wanneer u dit rendement ontvangt.	Liquidatie-uitkeringen op uw bij ons bekende tegenrekening.

U gaat over naar Wijs & van Oostveen en bent een lijfrentebelegger

Dit schema is uitsluitend relevant voor participanten die overgaan naar Wijs & van Oostveen en een lijfrentebelegger zijn.

Hoe leest u dit schema?

Er zijn vijf kolommen (van links naar rechts):

1. In de eerste kolom wordt uw situatie omschreven. U hebt of een (A) uitkerende lijfrente, of een (B) lijfrente in de opbouwfase. Indien u een uitkerende lijfrente hebt, is alleen de informatie in rij (A) relevant voor u. Indien u een lijfrente in de opbouwfase hebt, is alleen rij B relevant voor u.
2. In de tweede kolom staat wat gebeurd is of zal gebeuren met het rendement over de maanden april en mei 2020.
3. In de derde kolom staat wat zal gebeuren met het rendement over de maanden juni en juli 2020.
4. In de vierde kolom staat wat zal gebeuren met het rendement over de maanden augustus en september 2020.
5. In de vijfde kolom staat welke liquidatie-uitkeringen u ontvangt.

Uw situatie	Rendement april en mei 2020	Rendement juni en juli 2020	Rendement aug. en sept. 2020	Na 1 okt. 2020
A. Uitkerende lijfrente	Reeds uitgekeerd.	Uitkering op uw bij ons bekende tegenrekening in de laatste week van oktober.	<ul style="list-style-type: none"> - Uitkering op uw bij ons bekende tegenrekening. - Dit rendement is nog niet gerealiseerd. Het is nog niet duidelijk wanneer u dit rendement ontvangt. 	<ul style="list-style-type: none"> - Liquidatie-uitkeringen in pro rata participaties in het W&O ABS Fund.* - Periodieke uitkeringen door per kwartaal participaties uit het W&O ABS Fund te verkopen.
B. Lijfrente in de opbouwfase	Uitkering in pro rata participaties in het W&O ABS Fund.* U ontvangt de participaties in november 2020.		<ul style="list-style-type: none"> - Uitkering in pro rata participaties in het W&O ABS Fund.* - Dit rendement is nog niet gerealiseerd. Het is nog niet duidelijk wanneer u dit rendement ontvangt. 	<ul style="list-style-type: none"> - Liquidatie-uitkeringen in pro rata participaties in het W&O ABS Fund. * - Gedurende de opbouwfase van uw lijfrente vinden er geen periodieke uitkeringen plaats.

* Het beleggingsproduct dat u bij W&O krijgt heet "Jouw Lijfrente".

U gaat over naar Wijs & van Oostveen en u heeft een niet-fiscaal gefaciliteerde belegging

Dit schema is uitsluitend relevant voor participanten die overgaan naar Wijs & van Oostveen en een niet-fiscaal gefaciliteerde belegger zijn.

Hoe leest u dit schema?

Er zijn vijf kolommen (van links naar rechts):

1. In de eerste kolom wordt uw situatie omschreven. Bij De Veste hebt u gekozen voor ofwel (A) uitbetaling, ofwel (B) herbelegging. Indien u bij De Veste hebt gekozen voor uitbetaling is alleen de informatie in rij (A) relevant voor u. Indien u bij De Veste hebt gekozen voor herbelegging is alleen rij B relevant voor u.
2. In de tweede kolom staat wat gebeurd is of zal gebeuren met het rendement over de maanden april en mei 2020.
3. In de derde kolom staat wat zal gebeuren met het rendement over de maanden juni en juli 2020.
4. In de vierde kolom staat wat zal gebeuren met het rendement over de maanden augustus en september 2020.
5. In de vijfde kolom staat welke liquidatie-uitkeringen u ontvangt.

Uw situatie	Rendement april en mei 2020	Rendement juni en juli 2020	Rendement aug. en sept. 2020	Na 1 okt. 2020
A. Bij De Veste heeft u gekozen voor uitbetaling.	Reeds uitgekeerd.	Uitkering op uw bij ons bekende tegenrekening in de laatste week van oktober.	<ul style="list-style-type: none"> - Uitkering op uw bij ons bekende tegenrekening. - Dit rendement is nog niet gerealiseerd. Het is nog niet duidelijk wanneer u dit rendement ontvangt. 	<ul style="list-style-type: none"> - Liquidatie-uitkeringen in pro rata participaties in het W&O ABS Fund.*
B. Bij De Veste heeft u gekozen voor herbelegging.	Uitkering in pro rata participaties in het W&O ABS Fund.* U ontvangt de participaties in november 2020.		<ul style="list-style-type: none"> - Uitkering in pro rata participaties in het W&O ABS Fund.* - Dit rendement is nog niet gerealiseerd. Het is nog niet duidelijk wanneer u dit rendement ontvangt. 	<ul style="list-style-type: none"> - Er vindt geen periodieke uitkering plaats. U kunt een uitbetaling laten doen, door W&O opdracht te geven participaties te verkopen.

*Het beleggingsproduct dat u bij W&O krijgt heet "W&O Beleggingsfondsen".