

Essentiële-informatiedocument

Woningmaatschap Breda

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

Woningmaatschap Breda is een beleggingsfonds ontwikkeld door **Vastgoed Syndicering Nederland N.V.** Meer informatie over Woningmaatschap Breda kunt u vinden op www.vsnv.nl. Bel 0343-533838 voor meer informatie. De Autoriteit Financiële Markten is verantwoordelijk voor het toezicht op Vastgoed Syndicering Nederland N.V. met betrekking tot dit essentiële-informatiedocument. Aan Vastgoed Syndicering Nederland N.V. is in Nederland vergunning verleend en zij wordt gereguleerd door de Autoriteit Financiële Markten. Dit essentiële-informatiedocument is opgesteld op 24 november 2023.

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: Woningmaatschap Breda is een fiscaal transparant beleggingsfonds in de vorm van een maatschap.

Doelstellingen: Woningmaatschap Breda belegt in een portefeuille van 86 woningen (appartementen) inclusief één commerciële ruimte en 91 parkeerplaatsen in Den Bosch, Nijmegen en Breda, met als doel rendement voor de beleggers te behalen. Dit rendement kan worden gerealiseerd door met de inleg van de beleggers de woningen te kopen en te verhuren, waarbij bovendien leegkomende woningen individueel kunnen worden verkocht. Aan het einde van de looptijd van het fonds (na minimaal 7 jaar en 2 maanden, behoudens verlenging) worden alle resterende woningen verkocht. Het rendement is afhankelijk van de huurinkomsten en de winst die bij eventuele verkoop wordt behaald alsmede de kosten die voor rekening van het fonds komen. De kosten bestaan onder meer uit kosten voor de opzet van het fonds, de kosten voor aan- en verkoop van de woningen en het beheer van het fonds, waaronder vergoedingen voor Vastgoed Syndicering Nederland N.V. De verwachte huuropbrengsten zijn goed voorspelbaar en vrij stabiel. De waardeontwikkeling, en daarmee de verkoopprijzen van de woningen, zijn afhankelijk van de marktontwikkelingen. Daarom bestaat altijd de mogelijkheid dat de beleggers besluiten tot verlenging van de looptijd van het fonds na de eerste 7 jaar en 2 maanden. De belegging kan dus langer dan 7 jaar en 2 maanden duren.

Retailbelegger op wie de belegging in Woningmaatschap Breda wordt gericht: het fonds richt zich op beleggers die willen beleggen voor de (middel)lange termijn in indirect vastgoed en zich er van bewust zijn dat zij minimaal 7 jaar en 2 maanden of (in geval van verlenging) langer niet over hun inleg kunnen beschikken. De belegger dient een zodanige financiële positie te hebben dat hij/zij het zich kan permitteren de deelname geheel of gedeeltelijk te verliezen.

Beëindiging van de belegging in Woningmaatschap Breda: het fonds kent een initiële looptijd van 7 jaar en 2 maanden en eindigt, behoudens verlenging, op 31 maart 2031. Zowel eerdere beëindiging als verlenging na 7 jaar en 2 maanden is op grond van de maatschapsovereenkomst mogelijk. Hiervoor gelden bijzondere stem- en aanwezigheidsvereisten in de vergadering. Wij verwijzen hiervoor naar het Prospectus en de daarin opgenomen tekst van de maatschapsakte. Vastgoed Syndicering Nederland N.V. kan het fonds niet eenzijdig beëindigen.

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

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.

De hier volgende risico-indeling in klasse 6, hoog risico, is wettelijk verplicht voor een beleggingsfonds als Woningmaatschap Breda, omdat de beleggingen (woningen) minder dan maandelijks worden gewaardeerd.



Wij hebben dit product ingedeeld in klasse 6 uit 7; dat is de op één na hoogste risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden ingeschat als hoog. De kans bestaat dat uw belegging in Woningmaatschap Breda in waarde daalt en/of u lagere uitkeringen zult ontvangen. Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen. Naast marktrisico's zijn er andere risico's zoals lagere huurinkomsten en hogere exploitatiekosten, duurzaamheidsrisico's, wijziging van (fiscale) wetgeving en financieringslasten. Wij verwijzen voor een uitgebreide beschrijving van de materiële risico's naar Deel 1 "Samenvatting" en Deel 2 "Risicofactoren" van het prospectus.

Beleggingsscenario's	Bij een inleg van € 10.000*	Einde looptijd fonds, naar verwachting 7 jaar en 2 maanden (behoudens verlenging)
Ongunstig scenario	Wat kunt u terugkrijgen na kosten	€ 8.637
	Gemiddeld rendement** per jaar	-2,5%
Gematigd scenario	Wat kunt u terugkrijgen na kosten	€ 12.650
	Gemiddeld rendement** per jaar	4,5%
Gunstig scenario	Wat kunt u terugkrijgen na kosten	€ 14.614
	Gemiddeld rendement** per jaar	8,2%

* het bedrag van € 10.000 inleg is een wettelijk voorgeschreven rekenbedrag ten behoeve van vergelijkbaarheid met andere fondsen; de inleg voor een participatie in Woningmaatschap Breda bedraagt € 25.000 of een veelvoud daarvan.

** in de berekening van het gemiddeld rendement per jaar is rekening gehouden met de tijdswaarde van het geld oftewel de IRR.

Deze tabel laat zien hoeveel geld u zou kunnen terugkrijgen tot het einde van de looptijd van het fonds (naar verwachting 7 jaar en 2 maanden, behoudens verlenging), in verschillende scenario's als u bij start een bedrag van € 10.000* inlegt. De weergegeven scenario's illustreren het mogelijke rendement op uw belegging. U kunt ze vergelijken met de scenario's van andere producten. De weergegeven scenario's zijn een schatting van de toekomstige prestatie op basis van gegevens uit het verleden over hoe de waarde van deze belegging varieert, en geven geen exacte indicatie. Wat u ontvangt, hangt af van hoe de markt presteert en hoe lang u de belegging aanhoudt. Dit product kan niet (eenvoudig) worden verkocht. Dat betekent dat het lastig is in te schatten hoeveel u zou terugkrijgen als u besluit tot verkoop vóór het einde van de minimale fondsperiode van 7 jaar en 2 maanden. Eerder verkopen is slechts zeer beperkt mogelijk en mogelijk met een groot verlies. De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief de kosten van uw adviseur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt. Indien de beleggers besluiten tot verlenging van het fonds kunt u pas na de verlengingsperiode uw belegging beëindigen (zie verder).

Wat gebeurt er als Vastgoed Syndicering Nederland N.V. niet kan uitbetalen?

Eventuele wanbetaling door Vastgoed Syndicering Nederland N.V. heeft voor u geen financiële gevolgen omdat het vermogen van Woningmaatschap Breda strikt is gescheiden van het vermogen van Vastgoed Syndicering Nederland N.V. Wanbetaling door de huurders van de woningen van Woningmaatschap Breda kan wel leiden tot lagere uitbetalingen. Het fonds biedt hier geen compensatie- of waarborgregeling voor.

Wat zijn de kosten?

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. De bedragen die hier zijn weergegeven, zijn de cumulatieve kosten van het product zelf voor een periode van 7 jaar en 2 maanden. Potentiële sancties wegens vroegtijdige uitstap zijn inbegrepen. De bedragen zijn gebaseerd op de veronderstelling dat u € 10.000* inlegt. De getallen zijn schattingen en kunnen in de toekomst veranderen.

Belegging met inleg van € 10.000*		Einde looptijd fonds, naar verwachting 7 jaar en 2 maanden (behoudens verlenging)
Totale kosten		€ 2.153
Effect op rendement (RIY) per jaar		2,20%

*) het bedrag van € 10.000 inleg is een wettelijk voorgeschreven rekenbedrag ten behoeve van vergelijkbaarheid met andere fondsen; de inleg voor een participatie in Woningmaatschap Breda bedraagt € 25.000 of een veelvoud daarvan.

Onderstaande tabel geeft het effect dat de verschillende soorten kosten elk jaar hebben op uw mogelijke beleggingsrendement na 7 jaar en 2 maanden, alsmede de betekenis van de verschillende kostencategorieën weer. De tabel toont het effect op het rendement per jaar:

Enmalige kosten	Instapkosten	0,25%	Effect van de kosten wanneer u uw inleg doet.
	Uitstapkosten	0,00%	Effect van de uitstapkosten wanneer uw belegging vervalt.
Lopende kosten	Aankoopkosten	0,02%	Effect van de kosten van aankoop van woningen bij aanvang van het fonds.
	Exploitatie- en fondskosten	1,03%	Effect van de exploitatie-/fondskosten die jaarlijks t.l.v. het fonds komen.
	Rentekosten hypothecaire lening	0,56%	Effect van de rente die het fonds betaalt op de hypothecaire lening.
	Verkoopkosten	0,18%	Effect van de kosten van verkoop van de woningen bij einde van het fonds.
Incidentele kosten	Prestatievergoeding beheerder	0,17%	Het effect van de winstdeling (15% van de winst) bij verkoop van woningen die Vastgoed Syndicering Nederland N.V. ontvangt.

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

Vanwege het karakter van de beleggingen, het product en de fiscale structuur is gekozen voor een minimale looptijd van het fonds van 7 jaar en 2 maanden, behoudens verlenging. De aanbeveling is daarom om de belegging gedurende de gehele looptijd aan te houden, teneinde lagere rendementen of verliezen te voorkomen. De mogelijkheden om uw belegging eerder te stoppen en uw geld uit het fonds te halen zijn zeer beperkt. Dit kan alleen als een medebelegger uw belegging overneemt; hiervoor is toestemming van alle andere participanten vereist. Het fonds koopt uw belegging niet in. Er zijn geen sancties bij vervroegd uitstappen, wel is € 650 ex BTW aan administratiekosten verschuldigd aan Vastgoed Syndicering Nederland N.V. Na afloop van de initiële fondsperiode van 7 jaar en 2 maanden kan het zijn dat de beleggers besluiten tot verlenging. U kunt dan ook na 7 jaar en 2 maanden niet uitstappen en bent gebonden aan de verlengingsperiode. Zie hiervoor het prospectus.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Indien u een klacht heeft neemt u contact op met Vastgoed Syndicering Nederland N.V., Postbus 268, 3970 AG Driebergen of per e-mail: vsn@vsnnv.nl. Vastgoed Syndicering Nederland N.V. is aangesloten bij KIFID Klachteninstituut Financiële Dienstverlening (www.kifid.nl). Het reglement interne klachtenprocedure is op aanvraag beschikbaar bij Vastgoed Syndicering Nederland N.V.

Andere nuttige informatie

Andere nuttige informatie over Woningmaatschap Breda (zoals het Prospectus Woningmaatschap Breda) en Vastgoed Syndicering Nederland N.V. vindt u op onze website www.vsnv.nl.