

# HOMETOWN HEROES HOUSING PROGRAM

ADDITIONAL \$36 MM HOMETOWN HEROES FUNDS AVAILABLE NOVEMBER 6TH

## PROGRAM GUIDELINES

- Florida Hometown Heroes allows borrowers to receive up to 5% of the loan amount (capped at \$10,000 min-\$35,000 max) in down payment and closing cost assistance can be paired with additional assistance programs to maximize the amount of received assistance.
- This second mortgage becomes due and payable in full upon the sale of the property, refinancing of the first mortgage, transfer of a deed, or if the homeowner no longer occupies the property as their primary residence.
- The Florida Hometown Heroes loan is not forgivable.
- The down payment and closing cost assistance can be used to satisfy the following: Borrower's down payment. Any down payment exceeding the minimum borrower requirement Reasonable and customary closing costs. The down payment and closing cost assistance cannot be used to cover commission for real estate agents, the cost difference between the sales price and the appraised value or to pay off borrower debt.
- FHA, USDA, and VA PMI do not impact MI rate
- Borrowers must not exceed the maximum income limit requirements for the county in which the property is being purchased.
- Hometown Heroes Loan Limit and Income Limit Lookup
- All borrowers must be considered first-time homebuyers
- VVOE indicating full-time employment of 35 hours or more a week required
- Borrower Attestation Form indicating eligible occupation is required
- First-time homebuyer counseling is required to be completed by all borrowers utilizing income from an approved occupation
- 30-year fixed
- Primary purchases ONLY
- 1-unit single-family residences and PUDs
- 2-4 units
- Borrower must occupy 1 unit as their primary and property must be at least 5 years old Condos
- Min FICO = 640
- Min FICO = 660 (manufactured homes)
- Max DTI = 50% with Approve/Eligible findings
- Max DTI = 45% (manufactured homes)
- Borrower(s) cannot own any other properties – excluding veterans or active military members
- Conforming loan limits ONLY

### EXCEPTIONS:

- No High-Balance
- Cannot waive the UW fee (Lender Info Only)
- No non-occupying co-borrowers or co-signors
- No escrow waivers
- No co-ops, single-wide manufactured homes or land trusts
- No temporary rate buydowns
- No standalone or piggyback HELOCs

CALL TODAY FOR DETAILS!



**ANTHONY ANGELILLO**  
NMLS No. 333323  
CEO of the TAG Lending Group  
Office 305-503-8655  
Aangelillo@taglendinggroup.com  
335 S Biscayne Blvd Suite 2809  
Miami, FL 33131.



INTERESTED? SCAN NOW!



# PROGRAMA DE VIVIENDAS HÉROES DEL PUEBLO

FONDOS ADICIONALES DE \$36 MILLONES PARA HÉROES  
DEL PUEBLO DISPONIBLES EL 6 DE NOVIEMBRE.

## DIRECTRICES DEL PROGRAMA

- Florida Hometown Heroes permite a los prestatarios recibir hasta un 5% del monto del préstamo (con un límite mínimo de \$10,000 y un máximo de \$35,000) en asistencia para el pago inicial y los costos de cierre, que se pueden combinar con otros programas de asistencia para maximizar la cantidad de asistencia recibida.
- Esta segunda hipoteca debe ser pagada en su totalidad cuando se venda la propiedad, se refinancie la primera hipoteca, se transfiera la escritura de propiedad o si el propietario ya no ocupa la propiedad como su residencia principal.
- El préstamo de Florida Hometown Heroes no es condonable.
- La asistencia para el pago inicial y los costos de cierre se puede utilizar para cubrir lo siguiente: el pago inicial del prestatario, cualquier pago inicial que exceda el requisito mínimo del prestatario y los costos de cierre razonables y habituales. La asistencia para el pago inicial y los costos de cierre no se puede utilizar para cubrir la comisión de agentes inmobiliarios, la diferencia de costos entre el precio de venta y el valor tasado, ni para pagar deudas del prestatario.
- El PMI (seguro hipotecario privado) de FHA, USDA y VA no afecta la tasa de MI (seguro hipotecario).
- Los prestatarios no deben superar los requisitos de límite de ingresos máximos del condado en el que se está comprando la propiedad.
- Límite de Préstamo e Ingresos de Hometown Heroes
- Todos los prestatarios deben ser considerados compradores de vivienda por primera vez.
- Se requiere una VVOE que indique empleo a tiempo completo de 35 horas o más a la semana. Se requiere un Formulario de Declaración del Prestatario que indique la ocupación elegible.
- Se requiere el Formulario de Declaración del Prestatario que indique la ocupación elegible.
- Se requiere que todos los prestatarios que utilicen ingresos de una ocupación aprobada completen la asesoría para compradores de vivienda por primera vez.
- 30 años fijo
- ¡Solo compras primarias!
- Residencias unifamiliares de 1 unidad y comunidades planificadas de unidades (PUDs).
- 2-4 unidades
- El prestatario debe ocupar 1 unidad como su vivienda principal y la propiedad debe tener al menos 5 años de antigüedad. Condominios.
- Puntaje FICO mínimo = 640
- Puntaje FICO mínimo = 660 (casas prefabricadas)
- Relación deuda-ingreso máxima = 50% con hallazgos Aprobado/Elegible
- Relación deuda-ingreso máxima = 45% (casas prefabricadas)
- El(los) prestatario(s) no pueden ser dueños de ninguna otra propiedad, excepto veteranos o miembros activos del servicio militar.
- Solamente límites de préstamos conformes

### EXCEPTIONS:

- Sin saldo alto
- No se puede renunciar a la tarifa de UW (Solo información para el prestamista)
- No se permiten co-prestatarios no ocupantes o codeudores.
- No se permiten exenciones de fideicomisos.
- No se permiten cooperativas, casas prefabricadas de una sola sección o fideicomisos de tierras.
- No se permiten reducciones temporales de la tasa de interés.
- No se permiten líneas de crédito hipotecario (HELOC) independientes ni secundarias.

LLAME HOY PARA OBTENER DETALLES!



**ANTHONY ANGELILLO**

NMLS No. 333323  
CEO of the TAG Lending Group  
Office 305-503-8655  
Aangelillo@taglendinggroup.com  
335 S Biscayne Blvd Suite 2809  
Miami, FL 33131.



INTERESADO? ESCANEE AHORA!

