

EXPLOITATIERESULTAAT, DIRECT RENDEMENT EN VERLOOP LIQUIDITEITSRESERVE (alle bedragen in €)			
	Prospectus	Realisatie	Toelichting
Huuropbrengst	272.430	266.397	
<b>Totale opbrengsten (a)</b>	<b>272.430</b>	<b>266.397</b>	
<b>Totale Exploitatiekosten (b)</b>	<b>-47.396</b>	<b>-54.413</b>	
Financieringsrente	-78.155	-67.293	Lager dan begroot in prospectus
Jaarlijkse aflossing	-	-	
<b>Totale Financieringslasten (c)</b>	<b>-78.155</b>	<b>-67.293</b>	
<b>Exploitatieresultaat (a+b+c)</b>	<b>146.879</b>	<b>144.691</b>	
Revitaliseringskosten	-2.724	-2.664	Dotatie revitalisering
Uitkering uit Liquiditeitsreserve	317	2.293	Onttrekking uit reserve
Voor uitkering beschikbaar	144.472	144.320	
Uitkering per Participatie	1.642	1.640	
<b>Direct rendement</b>	<b>6,6%</b>	<b>6,6%</b>	
<b>Hypotheek saldo aanvang periode</b>	<b>1.776.250</b>	<b>1.771.040</b>	
Aflossing	-	-	
<b>Hypotheek saldo einde periode</b>	<b>1.776.250</b>	<b>1.771.040</b>	
<b>Liquiditeitsreserve bij aanvang periode</b>	<b>12.000</b>	<b>2.178</b>	
Dotatie Revitaliseringskosten	2.724	2.664	
Onttrekking Liquiditeitsreserve	-317	-2.293	
<b>Liquiditeitsreserve bij einde periode</b>	<b>14.407</b>	<b>2.549</b>	

### Nadere toelichting

De uitkering voor het vierde kwartaal van 2016 bedraagt 410 Euro per Participatie. Het rendement over 2016 van 6,6% ligt in lijn met het Prospectus en de begroting. De fondskosten zijn daarentegen hoger dan begroot, vanwege de hogere fee voor de Bewaarder. Beide verschillen zijn conform de begroting. De helft van de bankfinanciering is per 1 mei jl. vroegtijdig verlengd tegen een tarief van 3,16% (was 3,81%).