

EXPLOITATIERESULTAAT, DIRECT RENDEMENT EN VERLOOP LIQUIDITEITSRESERVE (alle bedragen in EUR)				
	Prospectus	Begroting	Realisatie	Toelichting
Huuropbrengst	1.184.332	1.259.649	1.243.022	Leegstand unit Cuijk, huur Object Marknesse
<b>Totale opbrengsten (a)</b>	<b>1.184.332</b>	<b>1.259.649</b>	<b>1.243.022</b>	
<b>Totale Exploitatiekosten (b)</b>	<b>-178.806</b>	<b>-190.304</b>	<b>-185.896</b>	
Financieringsrente	-230.270	-252.843	-249.670	Financieringsrente lager afgesloten
Jaarlijkse aflossing	-34.141	-54.662	-58.769	Aflossing per kwartaal
<b>Totale Financieringslasten (c)</b>	<b>-264.412</b>	<b>-307.505</b>	<b>-308.439</b>	
<b>Exploitatieresultaat (a+b+c)</b>	<b>741.114</b>	<b>761.840</b>	<b>748.687</b>	
Mutatie in winstreserve	131.194	151.920	138.767	Toevoeging aan reserve t.b.v. slotdividend
Interimuitkering	304.960	609.920	914.880	
Uitkering per Certificaat	160	160	160	80 euro per certificaat per kwartaal
<b>Direct rendement</b>	<b>7,6%</b>	<b>7,6%</b>	<b>7,5%</b>	O.b.v. bijeengebracht kap. (aandelenkap.+agio)
<b>Interimdividend</b>	<b>6,1%</b>	<b>6,1%</b>	<b>6,1%</b>	O.b.v. gem. koers, slotdividend nog uit te keren
<b>Hypotheek saldo aanvang periode</b>	<b>16.809.887</b>	<b>16.779.440</b>	<b>16.779.440</b>	
Opnames	-	1.970.000	1.940.616	
Aflossing	-34.141	-54.662	-58.769	
<b>Hypotheek saldo einde periode</b>	<b>16.775.746</b>	<b>18.631.907</b>	<b>18.661.287</b>	

### Nadere toelichting

#### Financieel:

De uitkering over het tweede kwartaal van boekjaar 2018/2019 bedraagt 80 Euro bruto per Certificaat, zijnde de in de begroting aangekondigde interimdividenduitkering. Per 1 augustus 2018 is object Marknesse verworven. De verschillen met het Prospectus zijn voornamelijk ontstaan doordat het nieuw verworven Object Marknesse hierin niet was opgenomen. Verder zijn de advieskosten hoger dan begroot a.g.v. de aankoop Marknesse en de wijziging van de administratievoorwaarden van het Fonds. Voor meer informatie ten aanzien van de wijziging van de administratievoorwaarden verwijzen we naar de notulen van 29 oktober 2018, agendapunt 7 te vinden in de E-room op de Duinweide website.