

EXPLOITATIERESULTAAT, DIRECT RENDEMENT EN VERLOOP LIQUIDITEITSRESERVE (alle bedragen in €)	LIQUIDITEITSRESERVE		
	IM	Realisatie	
Huuropbrengst	133.156	133.161	Conform begroting
Totale opbrengsten (a)	133.156	133.161	
Totale Exploitatiekosten (b)	-24.933	-25.429	Eigenaarslasten hoger dan begroot
Financieringsrente	-31.775	-29.669	Lager dan begroot in IM
Rente Obligatiecificaten	-52.500	-52.931	
Totale Financieringslasten (c)	-84.275	-82.600	
Exploitatieresultaat (a+b+c)	20.035	21.219	
Vennootschapsbelasting	-	-	
Toevoeging reserve	11.285	12.469	
Voorlopig resultaat Aandelencificaten	8.750	8.750	Wordt uitgekeerd bij vaststelling jaarrekening
Uitkering Obligatiecificaten	52.500	52.931	
Voor uitkering beschikbaar	61.250	61.681	
Direct rendement	7,0%	7,0%	
Uitgekeerd rendement	7,0%	6,0%	Aandelendividend (ca. 1%) nog uit te keren
Hypotheek saldo aanvang periode	2.050.000	2.050.000	
Aflossing	-15.375	-15.375	
Hypotheek saldo einde periode	2.034.625	2.034.625	

Nadere toelichting

De tweede uitkering van het Fonds (over het derde kwartaal van 2015) bedraagt 378 Euro per Participatie, zijnde te vergoeden rente over het Obligatiecificaat van 1 juli tot en met 30 september. Het exploitatieresultaat is iets positiver dan de begroting. Het positieve verschil is toegevoegd aan de reserve. De financieringsrente is afgesloten op 2,90% in tegenstelling tot de 3,10% die in het Prospectus was begroot.