

EXPLOITATIERESULTAAT, DIRECT RENDEMENT EN VERLOOP LIQUIDITEITSRESERVE (alle bedragen in €)			
	Prospectus	Realisatie	Toelichting
Huuropbrengst	432.048	443.773	Gefactureerde huur
<b>Totale opbrengsten (a)</b>	<b>432.048</b>	<b>443.773</b>	
<b>Totale Exploitatiekosten (b)</b>	<b>-144.976</b>	<b>-139.298</b>	Lager dan begroot in Prospectus
Financieringsrente	-128.645	-115.000	Lager overeengekomen dan begroot
Jaarlijkse aflossing	-	-	
<b>Totale Financieringslasten (c)</b>	<b>-128.645</b>	<b>-115.000</b>	
<b>Exploitatieresultaat (a+b+c)</b>	<b>158.428</b>	<b>189.475</b>	
Mutatie liquiditeitsreserve	-	-26.149	Toevoeging aan liquiditeitsreserve
Voor uitkering beschikbaar	158.428	158.700	
Uitkering per Certificaat	2.640	2.645	Cumulatief t/m 4e kwartaal
<b>Direct rendement</b>	<b>4,8%</b>	<b>4,8%</b>	
<b>Hypotheek saldo aanvang periode</b>	<b>3.535.000</b>	<b>3.535.000</b>	
Aflossing	-	-	
<b>Hypotheek saldo einde periode</b>	<b>3.535.000</b>	<b>3.535.000</b>	
<b>Liquiditeitsreserve bij aanvang periode</b>	<b>6.462</b>	<b>4.101</b>	
Mutatie	-	26.149	
<b>Liquiditeitsreserve bij einde periode</b>	<b>6.462</b>	<b>30.249</b>	

#### Nadere toelichting

De uitkering over het vierde kwartaal bedraagt 600 Euro per Participatie, wat neerkomt op een direct rendement van 4,8%. De eigenaarslasten zijn lager dan begroot, omdat de Verhuurderheffing lager is uitgevallen. De leegstandskosten betreffen makelaarskosten voor de wederverhuur van appartementen aan de Ambachtsgaarde. De financieringskosten zijn lager dan vooraf in het Prospectus was begroot.