

De toekomst van beleggen begint bij **Gini Capital**.

↗ Income Value Fund
Juli 2025



Voorwoord **Juli 2025**

Waar de eerste twee kwartalen van 2025 in het teken stonden van Trump en een verzwakte dollar, zagen we in juli herstel op de markten.

Toch was juli geen maand van enkel groene cijfers. De invloed van het nieuwe Amerikaanse beleid sijpelt inmiddels ook door in de binnenlandse markt, met een wisselend beeld tot gevolg.

Door onze portefeuille actief te herbalanceren bleven we goed meebewegen met de markt en eindigden we de maand boven onze interne doelstelling. Hoewel de zwakke dollar sinds het begin van het jaar op het rendement drukte, staat onze fondsstrategie nog altijd als een huis. Het recente herstel van de dollar onderstreept dat ook afgelopen maand.

We blijven mikken op een dividendrendement van ruim 8% op jaarbasis, en in dollars ligt het fonds daar nog altijd ruimschoots boven. Het is nu wachten op een eerste renteverlaging door de FED

voordat dit ook in euro's volledig zichtbaar wordt.

De grootste bijdragers aan het rendement in juli waren onze posities in Business Development Companies en de Amerikaanse energiesector. Real Estate Investment Trusts (REITs) bleven iets achter. Deze sector kende een lichte terugval als gevolg van de aanhoudend hoge rentestanden en het uitblijven van renteverlagingen.

We blijven de vastgoedposities nauwlettend volgen, maar zien voor de middellange termijn geen reden om afscheid te nemen van deze stabiele dividendbetalers.

Vooruitkijkend voorzien we een zomer zonder grote uitschieters, maar blijven vanzelfsprekend scherp op zoek naar kansen die bijdragen aan stabiel rendement.

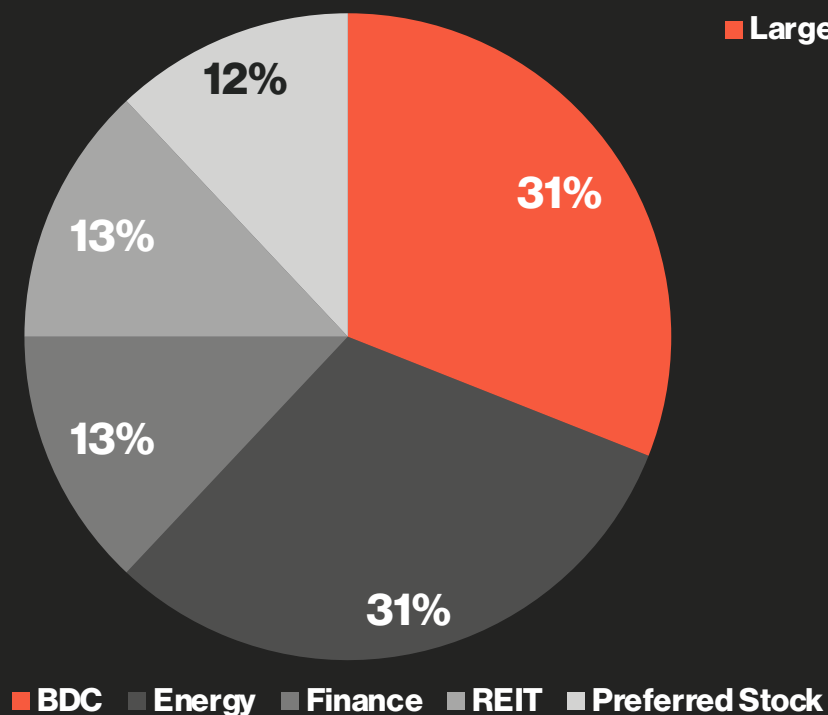
Dank voor uw vertrouwen.

L.V.R.C. van der Struik
Directeur

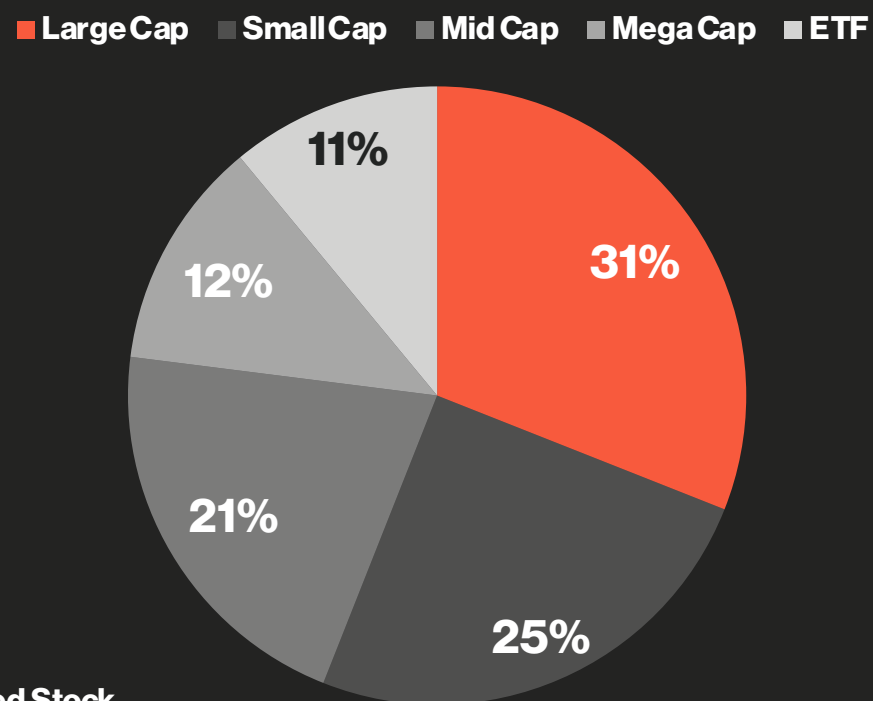


Portfolio **Juli 2025**

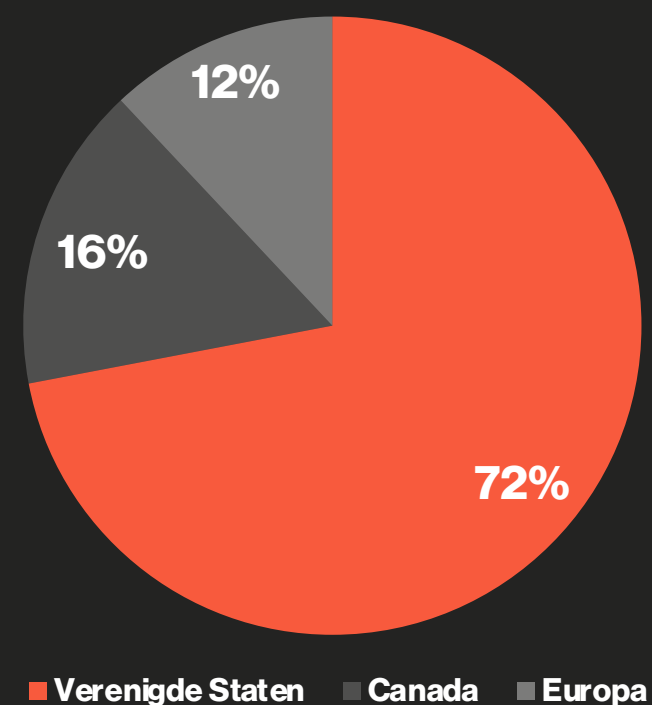
Allocatie



Marktkapitalisatie



Locatie



De getoonde percentages zijn per maandeind en zijn onderhevig aan tussentijdse wijzigingen.

KoersverloopIncome Value Fund

Income Value Fund – Koersverloop														
Jaar	Jan	Feb	Mrt	Apr	Mei	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	YTD	Tot.
2024	-	-	-	-	-	-	-	-	+1,56%	-1,39%	+3,57%	-0,35%	+3,37%	+3,37%
2025	+0,21%	+1,60%	-4,79%	-6,62%	+1,52%	-1,77%	+2,44%						-7,54%	-4,42%

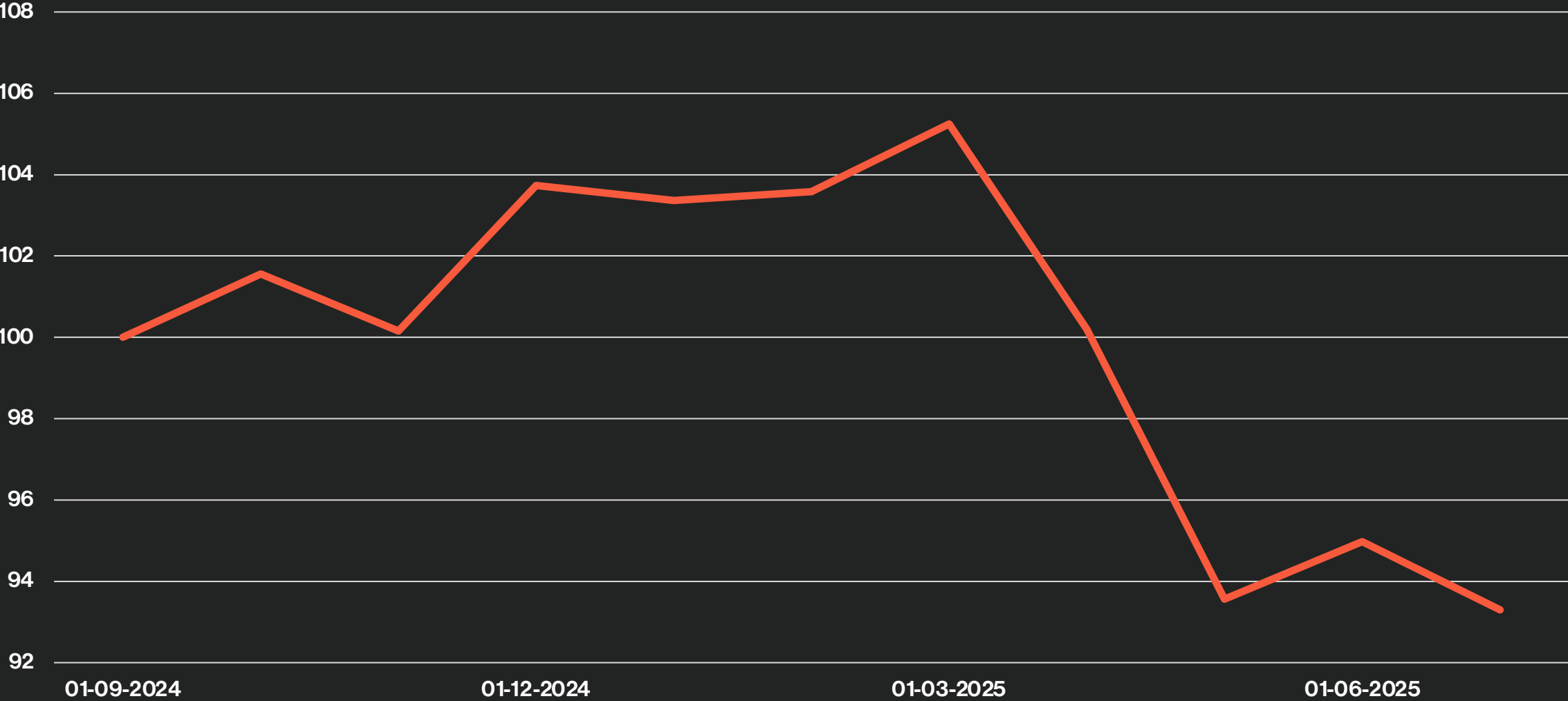
Income Value Fund – Net Asset Value (participatiewaarde)												
Jaar	1 jan	1 feb	1 mrt	1 apr	1 mei	1 jun	1 jul	1 aug	1 sep	1 okt	1 nov	1 dec
2024	-	-	-	-	-	-	-	-	100,000	101,560	100,151	103,7289
2025	103,367	103,5842	105,246	100,2013	93,563	94,981	93,299	95,578				

Income Value Fund	
Participatiewaarde	95,5783
Rendement afgelopen maand	+2,44%
Rendement Year to Date	-7,54 %
Rendement vanaf de start (1-09-2024)	-4,42 %
Gem. rendement p. maand	-0,40 %
Gem. mnd. rendement over 12 maanden	-0,49 %

- Log voor de laatste stand van zaken in op uw klantportaal op MijnGini.Capital.
- Resultaten kunnen door afronding verschillen van de resultaten in het klantportaal.
- Alle vermelde rendementen zijn netto, dus na aftrek van alle kosten.
- Druk- en typefouten voorbehouden.
- Gegevens opgemaakt in samenwerking met IQ EQ Financial Services en actuele marktdata.



Koersverloop **Income Value Fund**





Bekijk uw portfolio

Login op uw beveiligde
MijnGini.Capital-omgeving

[↗ Naar MijnGini.Capital](#)



Gini Capital

Income Value Fund

Informatie over het fonds

Naam	Gini Capital Income Value Fund
Beheer	Gini Capital
Structuur	Besloten fonds voor gemene rekening (BFGR)
Instrumenten	Beursgenoteerde effecten en derivaten

Kosten van het fonds

Lopende kosten	1,8% beheervergoeding per jaar
Directe kosten	0,8% per jaar (schatting over 2024)
Instapkosten	1% per emissie (deze worden opgeteld bij uw belegging)
Uitstapkosten	1% per emissie
Prestatievergoeding	18% (eeuwigdurende high watermark, op basis van Series)

Participeren

Min. initieel	€ 100.000 excl. instapkosten
Min. additioneel	€ 5.000 excl. instapkosten
Periode	Maandelijkse in- en uitstap
Bank	NL93ABNA0544240472
Ten name van	Stichting Gini Trends

Betrokken partijen

Administrateur	IQ EQ Depositary B.V.
Bewaarder	IQ EQ Financial Services B.V.
Broker	Interactive Brokers (Lynx)
Bankrelatie	ABN AMRO

Kijk voor de laatste informatie altijd op de website van Gini.Capital (<https://www.gini.capital>)

De financiële wereld begint vandaag.

↗ Income Value Fund
Juli 2025



Gini Capital

Beursplein 5
1012 JW Amsterdam
T: 020 808 90 30
E-mail: info@gini.capital

