

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

↗ Income Value Fund
September 2025



Voorwoord **September 2025**

In september zagen we binnen het Income Value Fund een gemengd beeld. Onze posities in Business Development Companies (BDC's) drukten het resultaat enigszins, terwijl energie- en financiële waarden juist positieve bijdragen leverden.

In het geheel bleek dat echter niet voldoende om de maand positief af te sluiten, waardoor we een lichte daling in de koers zagen.

Ook de dividenduitkeringen lagen deze maand iets lager dan gebruikelijk. Enkele kleinere posities die maandelijks uitkeren bleven echter gewoon bijdragen, wat de totale opbrengst stabiliseerde.

De bredere verschuiving van kapitaal richting groeisectoren zoals technologie, crypto en grondstoffen zorgde tijdelijk voor extra druk op klassieke dividendwaarden.

Wij zien deze beweging als een gezonde adempauze binnen een langere stijgende lijn.

Historisch gezien volgt na dergelijke rotaties vaak een periode waarin stabiele, hoogrenderende bedrijven opnieuw in trek komen bij beleggers die zekerheid en inkomen waarderen.

Wij blijven daarom gericht op ondergewaardeerde ondernemingen met sterke kasstromen en een solide dividendbeleid, die bovendien op korte termijn weer kans maken op herwaardering.

Met deze strategie blijven we trouw aan onze kern: het combineren van stabiel inkomen met groei op de lange termijn.

Wij danken u voor uw vertrouwen en blijven samen werken aan duurzame waarde, gebouwd op rendement en rust.

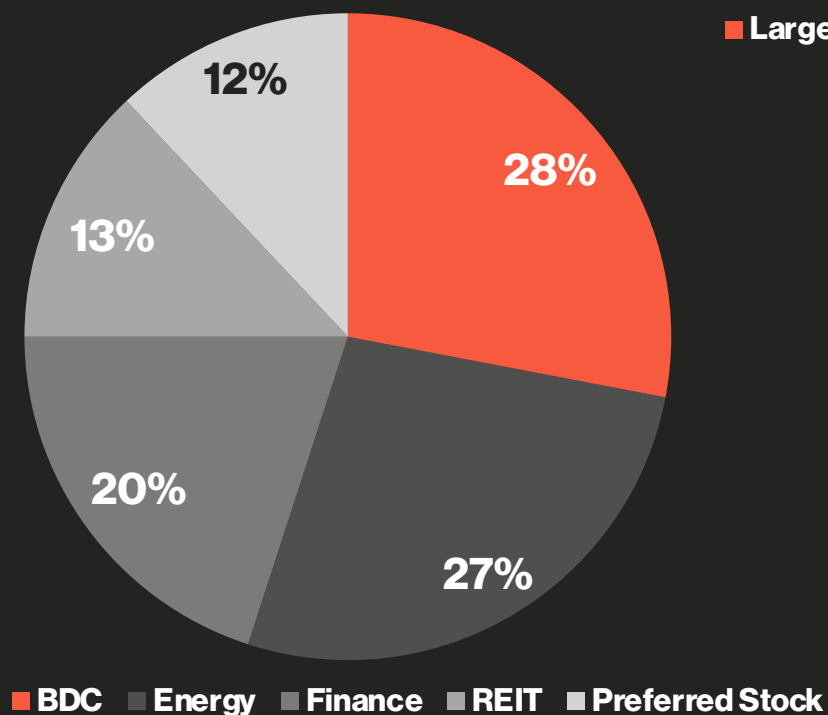
L.V.R.C. van der Struik

Directeur

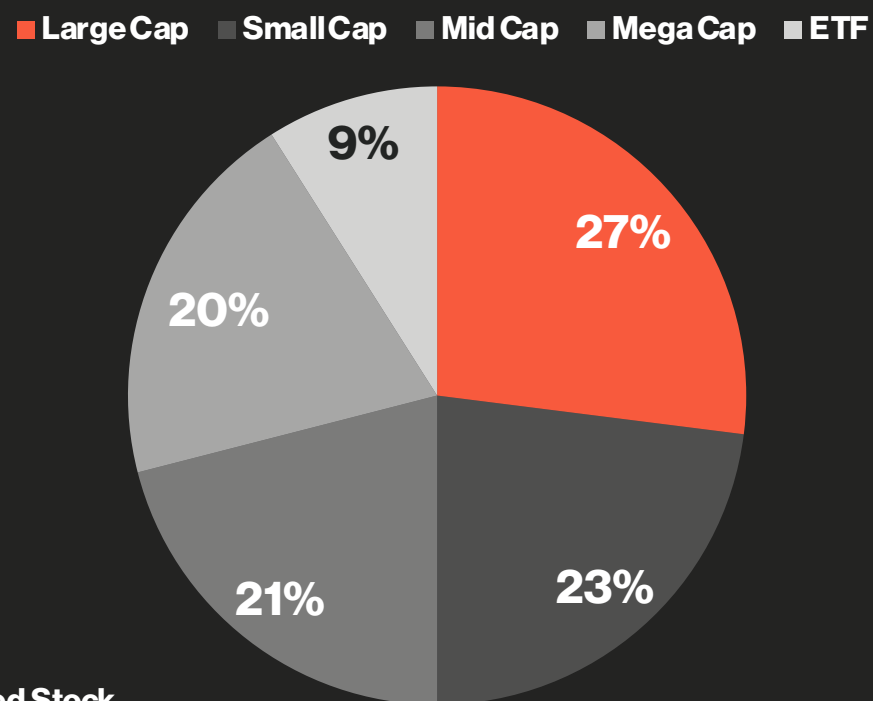


Portfolio **September 2025**

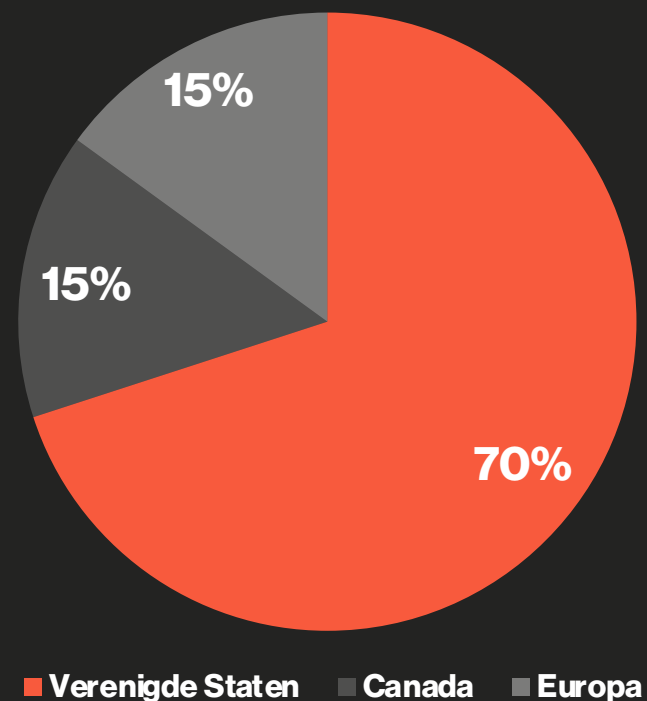
Allocatie



Marktkapitalisatie



Locatie



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

KoersverloopIncome Value Fund

Income Value Fund – Koersverloop - Hoofdserie														
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%	+0,24%	-0,94%				-8,18%	-5,09%

Income Value Fund – Net Asset Value (participatiewaarde) - Hoofdserie												
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	95,807	94,909		

Income Value Fund - Hoofdserie	
Participatiewaarde	94,9089
Rendement afgelopen maand	-0,94 %
Rendement Year to Date	-8,18 %
Rendement vanaf de start (1-09-2024)	-5,09 %
Gem. rendement p. maand	-0,39 %
Gem. mnd. rendement over 12 maanden	-0,55 %

- 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**

Income Value Fund – Koersverloop – Serie 01-08-2025

Jaar	Jan	Feb	Mrt	Apr	Mei	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec
2025	-	-	-	-	-	-	-	+0,20%	-0,94%			

Income Value Fund – Net Asset Value (participatiewaarde) – Serie 01-08-2025

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
2025	-	-	-	-	-	-	-	95,578	95,7662	94,868		

Income Value Fund – Koersverloop – Serie 01-08-2025

Jaar	Jan	Feb	Mrt	Apr	Mei	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec
2025	-	-	-	-	-	-	-	+0,20%	-0,94%			

Income Value Fund – Net Asset Value (participatiewaarde) – Serie 01-08-2025

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
2025	-	-	-	-	-	-	-	95,578	95,7662	94,910		

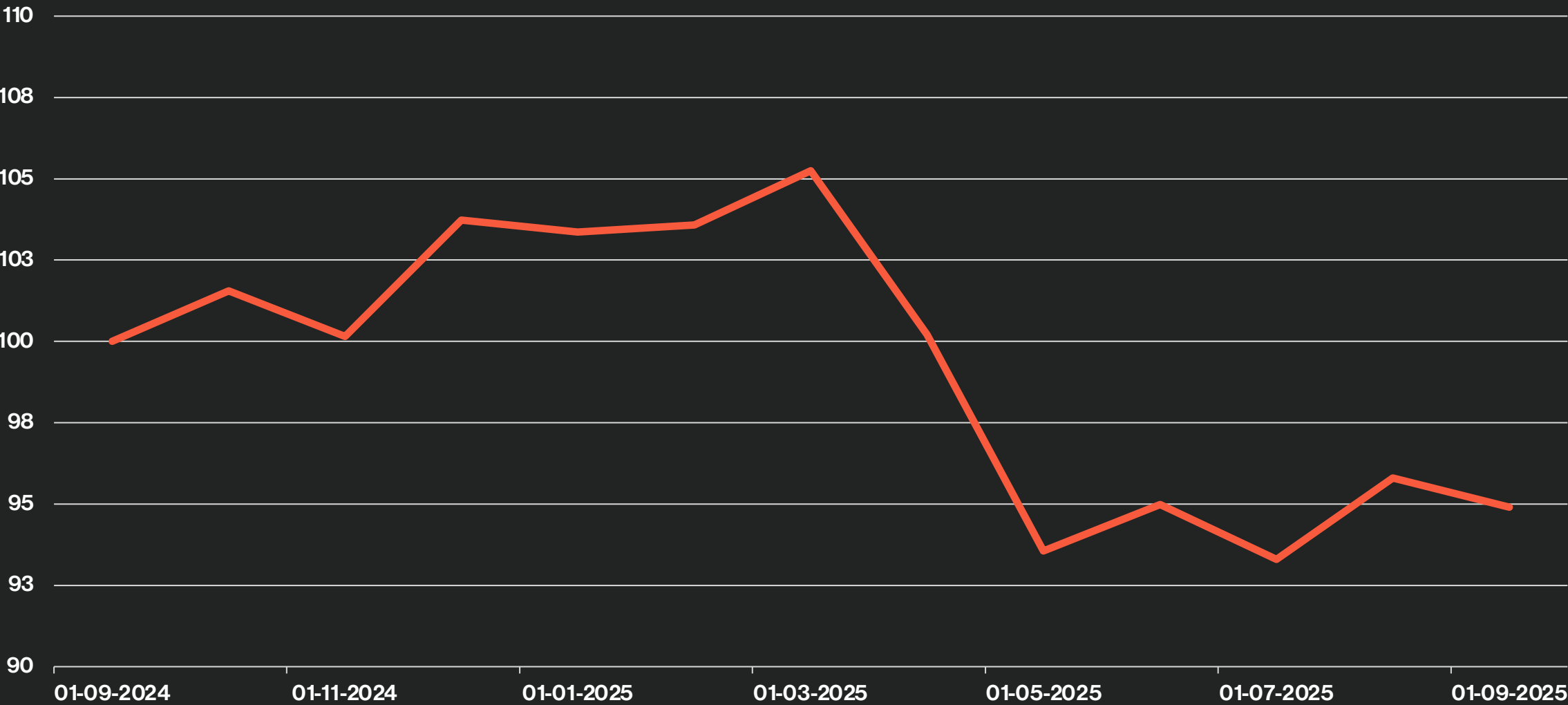
- Log voor de laatste stand van zaken in op uw klantportaal op MijnGini.Capital.
- Resultaten kunnen door afronding verschillen van de resultaten in het klantportaal.
- Alle vermelde rendementen zijn netto, dus na aftrek van alle kosten.

- Druk- en typefouten voorbehouden.
- Gegevens opgemaakt in samenwerking met IQ EQ Financial Services en actuele marktdata.



Koersverloop Income Value Fund

Hoofdserie





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
September 2025



Gini Capital

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

