

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

↗ Income Value Fund
Oktober 2025



Voorwoord **Oktober 2025**

Oktober stond voor het Income Value Fund in het teken van verbreding en versterking. Waar de portefeuille tot nu toe sterk gericht was op de Verenigde Staten, zijn we deze maand begonnen met een verdere uitsplitsing van sectoren en regio's om de afhankelijkheid van één markt te verkleinen en de stabiliteit verder te vergroten.

De nieuwe posities die we hebben toegevoegd passen volledig binnen onze kernvisie: investeren in ondernemingen met gezonde kasstromen, voorspelbare winstontwikkeling en een betrouwbaar dividendbeleid.

Door geografisch en sectoraal te verbreden, bouwen we voort op dezelfde strategie, maar met een bredere basis. Het verwachte dividendrendement op jaarbasis blijft daarmee ongewijzigd.

De portefeuille herstelt geheel volgens verwachting van de dollarverschuiving eerder dit jaar. In lokale valuta staat het fonds voor het lopende jaar zelfs in de plus,

wat de onderliggende kracht van de portefeuille bevestigt. We houden bewust een mate van blootstelling aan om te kunnen profiteren wanneer de wisselkoers terugkeert naar een evenwichtiger niveau.

Vooruitkijkend zien we richting het jaareinde ruimte voor een rustig herstel van waarde- en dividendsegmenten. De combinatie van aantrekkelijke waarderingen en sterke balansen vormt een solide basis voor de komende maanden.

Het Income Value Fund blijft daarmee een betrouwbare pijler binnen de Gini-portefeuille: gericht op rust, rendement en reële waarde op de lange termijn.

Wij danken u voor uw vertrouwen en blijven samen investeren in duurzame waarde.

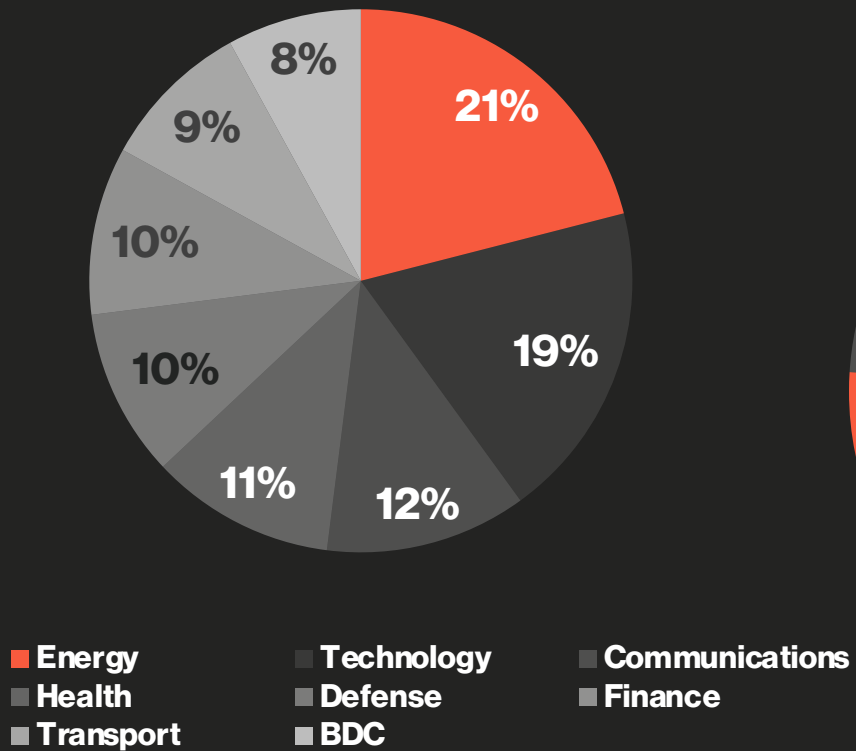
L.V.R.C. van der Struik

Directeur

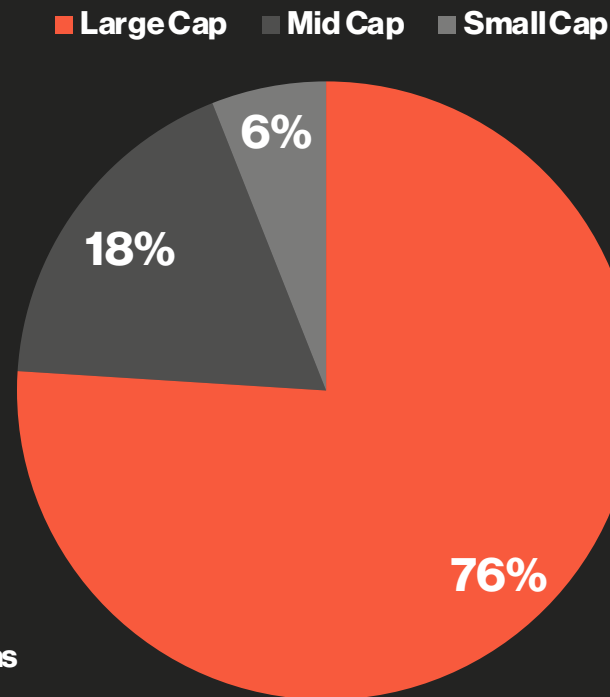


Portfolio Oktober 2025

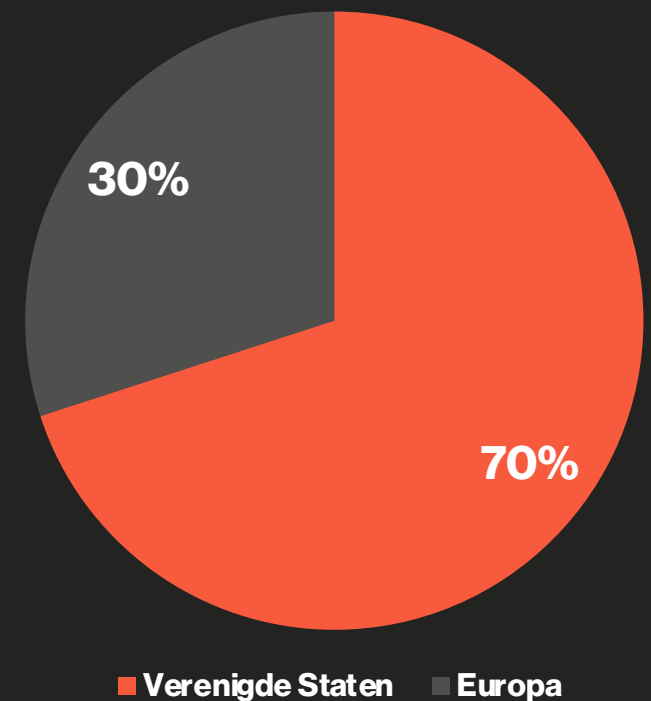
Allocatie



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%	+0,56%			-7,67%	-4,56%

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	95,440	

Income Value Fund - Hoofdserie	
Participatiewaarde	95,4401
Rendement afgelopen maand	+0,56%
Rendement Year to Date	-7,67%
Rendement vanaf de start (1-09-2024)	-4,56%
Gem. rendement p. maand	-0,33%
Gem. mnd. rendement over 12 maanden	-0,39%

- 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%	+0,56%		

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	95,399	

Income Value Fund – Koersverloop – Serie 01-09-2025

Jaar	Jan	Feb	Mrt	Apr	Mei	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec
2025	-	-	-	-	-	-	-	+0,20%	-0,94%	+0,56%		

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	95,440	

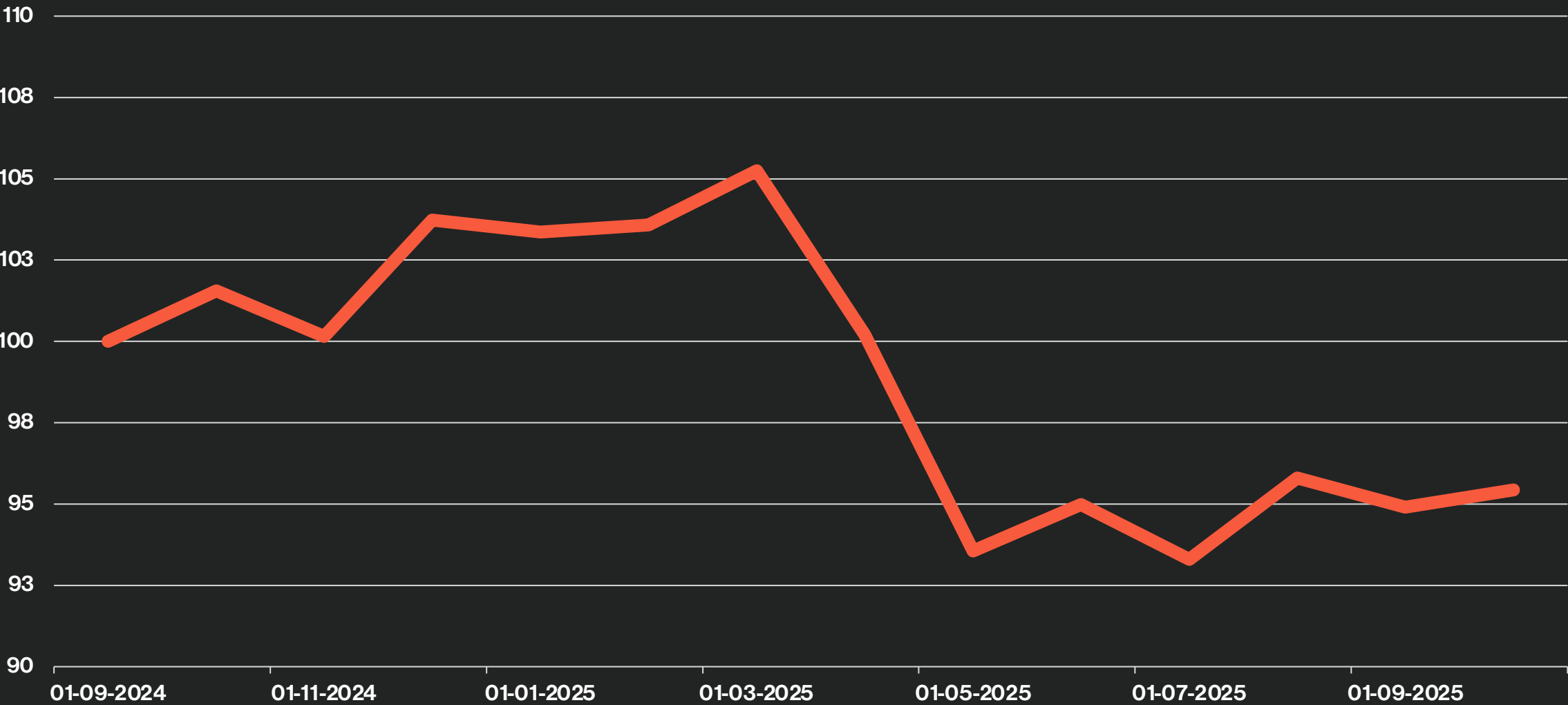
- Log voor de laatste stand van zaken in op uw klantportaal op MijnGini.Capital.
- Resultaten kunnen door afronding verschillen van de resultaten in het klantportaal.
- Alle vermelde rendementen zijn netto, dus na aftrek van alle kosten.

- 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
Oktober 2025



Gini Capital

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

