

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

↗ Income Value Fund
November 2025



Voorwoord **November 2025**

Na de eerste verbreding en versterking die we in oktober hebben doorgevoerd, hebben we die koers in november verder doorgezet.

De portefeuille is wederom breder opgezet, met minder afhankelijkheid van de Verenigde Staten, en we hebben nieuwe sectoren toegevoegd met een stabiel en voorspelbaar dividendbeleid.

Het Income Value Fund presteerde daarmee binnen de bandbreedte van onze visie.

Ondanks een lichte verzwakking van de dollar ten opzichte van de euro kon het fonds in november toch een licht positief rendement laten zien.

Door de bredere spreiding had het fonds bovendien minder last van de correctie die werd aangewakkerd door de onzekerheid rond de Amerikaanse begrotingsperikelen en het tijdelijke gebrek aan richting vanuit de Federal Reserve.

Nu de markt steeds sterker rekt op een eerste renteverlaging in december blijven de beurzen constructief en zien wij voor de komende maand nog altijd aantrekkelijke koopkansen.

Het fonds blijft gericht op een jaarlijks dividendrendement van ruim acht procent, met een wereldwijde spreiding waarin de verhouding tussen euro en dollar zorgvuldig in balans wordt gehouden.

We gaan de laatste maand van het jaar positief tegemoet. Door de bredere opbouw en sterkere defensieve laag is het fonds beter beschermd tegen geopolitieke spanningen dan ooit.

We danken u voor uw vertrouwen en blijven hard werken aan een positief rendement.

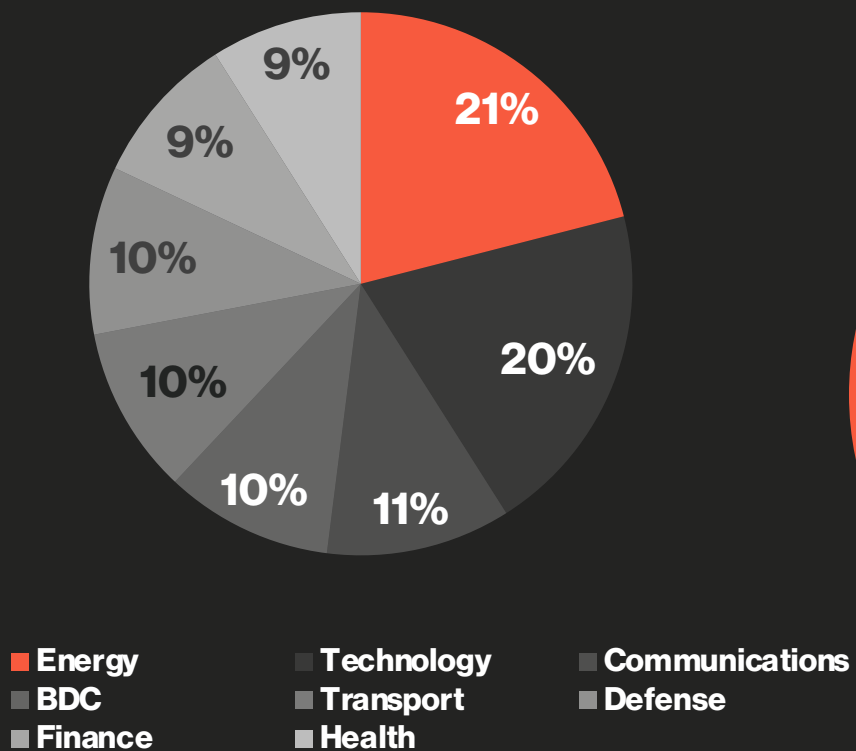
L.V.R.C. van der Struik

Directeur

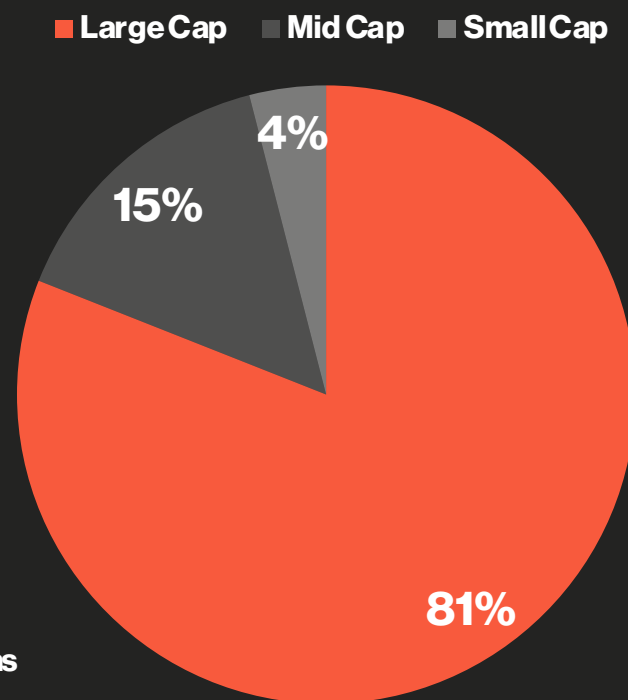


Portfolio November 2025

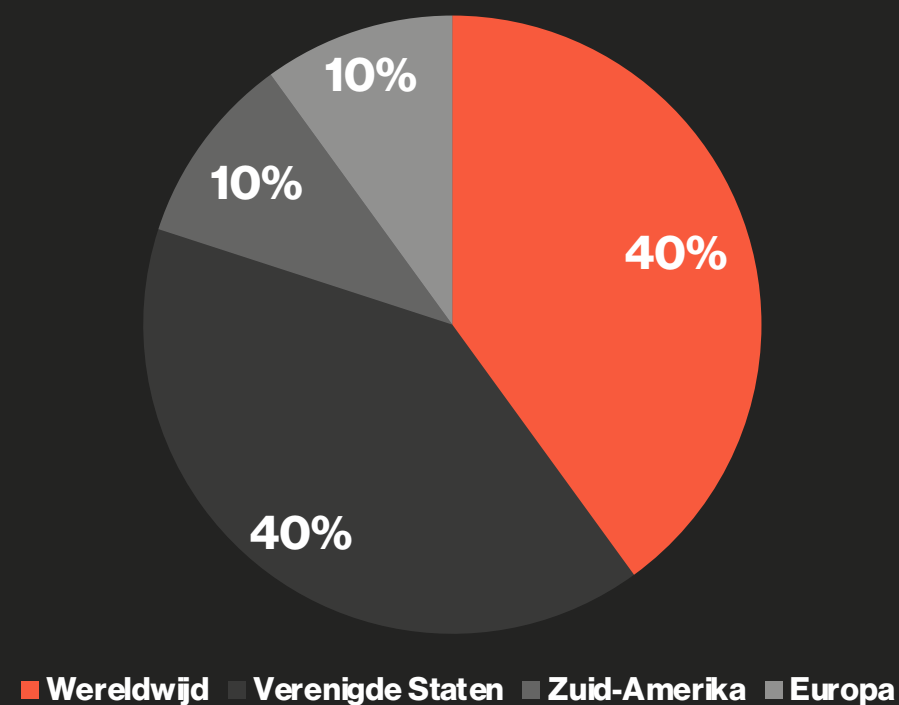
Allocatie



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%	+0,15%		-7,53%	-4,42%

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	95,580

Income Value Fund - Hoofdserie	
Participatiewaarde	95,580
Rendement afgelopen maand	+0,15%
Rendement Year to Date	-7,53%
Rendement vanaf de start (1-09-2024)	-4,42%
Gem. rendement p. maand	-0,29%
Gem. mnd. rendement over 12 maanden	-0,65%

- 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%	+0,15%	

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

Jaar	1jan	1feb	1mrt	1apr	1mei	1jun	1jul	1aug	1sep	1okt	1nov	1dec
2025	-	-	-	-	-	-	-	95,578	95,7662	94,868	95,399	95,534

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

Jaar	Jan	Feb	Mrt	Apr	Mei	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec
2025	-	-	-	-	-	-	-	-	-0,94%	+0,56%	+0,15%	

Income Value Fund – Net Asset Value (participatiewaarde) – Serie 01-09-2025

Jaar	1jan	1feb	1mrt	1apr	1mei	1jun	1jul	1aug	1sep	1okt	1nov	1dec
2025	-	-	-	-	-	-	-		95,7662	94,910	95,440	95,580

Income Value Fund – Koersverloop – Serie 01-11-2025

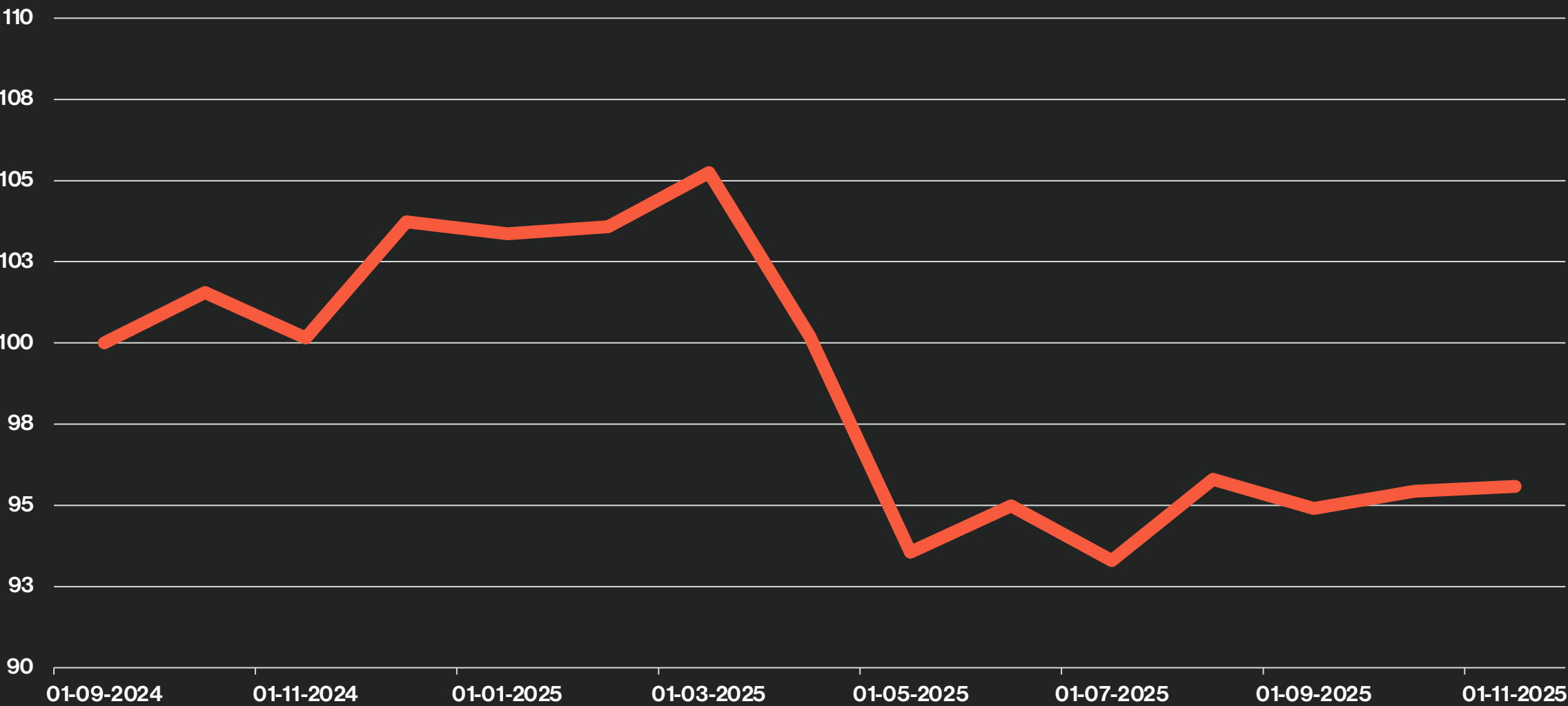
[illegible]

Income Value Fund – Net Asset Value (participatiewaarde) – Serie 01-11-2025

[illegible]

Koersverloop Income Value Fund

Hoofdserie



Diversifieer uw portfolio met het **Super Commodities Fund**



Ontvang de Brochure



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
November 2025



Gini Capital

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

