

Waarden

Intrinsieke waarde per participatie: €	19.479,06
Dividend over 2022/2023: €	150,00
Intrinsieke waarde fonds (in mln): €	194,9
Aantal uitstaande participaties:	10.004

Rendementen (kalenderjaar)*

2024 YTD:	3,8%
2023:	31,9%
2022:	-30,0%
2021:	26,9%
2020:	19,3%

*Inclusief herbelegd dividend

Rendement (inclusief herbelegd dividend)



Profiel

Gerlin houdt deelnemingen in kleine, aan de Duitse beurs genoteerde ondernemingen met een beurswaarde tot € 1 miljard op het eerste moment van investeren. Het gaat om ambitieuze, waardecreërende bedrijven met goede toekomstperspectieven die veelal een aantrekkelijk dividend uitkeren.

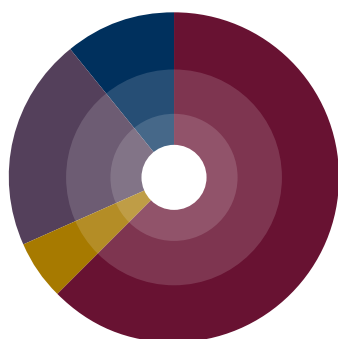
Beleggingen

Onderneming	Activiteit
Dr Höhle AG	UV-technologie en kleefstoffen
Elmos Semiconductor SE	Halfgeleiders voor auto's
EQS Group AG	IR & Compliance software
IVU Traffic Technologies AG	Software openbaar vervoer
Leifheit AG	Consumentenproducten
NFON AG	Software
SÜSS MicroTec SE	Halfgeleidermachines
technotrans SE	Temperatuurmanagement

Algemene informatie

Beleggingsstijl:	Fundamentele analyse gecombineerd met ondernemend aandeelhouderschap
Start fonds:	30-09-2016
Waardering:	Eenmaal per week, op de laatste handelsdag
Verhandelbaarheid:	Gerlin is een zogenaamde closed-end beleggingsinstelling. De verkoop van participaties Gerlin is derhalve afhankelijk van het beschikbaar zijn van een koper.
Kosten primaire uitgifte:	0,8% - 1,0%, afhankelijk van omvang transactie (waarvan 0,5% ten gunste van het fonds)
Kosten secundaire handel:	0,3% - 0,5%, afhankelijk van omvang transactie
Management fee:	1,0% per jaar
Performance fee:	Wij nemen 12,5% over de gerealiseerde winst boven de kostprijs van een investering, verminderd met het ontvangen dividend. Bovenstaand percentage wordt vermeerderd met een samengestelde jaarlijkse hurdle van 5% plus de managementvergoeding.
Lopende kosten factor per 30/09/2023:	Exclusief winstparticipatie 0,92% Inclusief winstparticipatie 1,40%
Dividend:	Alle contant ontvangen dividenden worden, na aftrek van kosten, eens per jaar uitgekeerd. Gerlin streeft ernaar het jaarlijks dividend minimaal gelijk te houden.
Laatste dividend:	€ 150 per aandeel per 24 januari 2024
Management:	Teslin Capital Management BV
Rapportage:	Kwartaal-, halfjaarbericht en jaarverslag (www.teslin.nl)
Administrateur/ bewaarbank/ bewaarder:	BNP Paribas SA, Netherlands branch
Accountant:	KPMG Accountants NV
ISIN-Code:	NL0012650493
LEI-Code:	8945008C2YCJEC3S6S68

Sectorverdeling



Technologie	62,6%
Consument	5,9%
Software	20,7%
Industrie	10,8%



Woudenbergseweg 11, 3953 ME Maarsbergen
Postbus 60, 3950 AB Maarn
T +31 (0)343 - 55 44 49
info@teslin.nl | www.teslin.nl