



Income Value Fund

➤ Juli 2026

Let op! U belegt buiten AFM-toezicht. Geen vergunning- en prospectusplicht voor deze activiteit.



Voorwoord **Juli 2026**

Juli liet opnieuw zien waarom het Income Value Fund breed over verschillende sectoren en regio's is verdeeld. Energie en financiële waarden leverden een positieve bijdrage, terwijl industrie, nutsbedrijven en enkele meer rentegevoelige sectoren onder druk stonden.

De verdeling binnen de portefeuille laat al het hele jaar zien dat het fonds goed gepositioneerd is. De ene periode wordt het resultaat vooral gedragen door energie en scheepvaart, terwijl op andere momenten financiële waarden, gezondheidszorg, agribusiness of internationale markten het voortouw nemen.

In juli hebben we er bewust voor gekozen om deze onderlinge verdeling haar werk te laten doen. We hebben niet op iedere dagelijkse beweging gereageerd nu de onderlinge richtingen continu bleven veranderen. De portefeuille is juist opgebouwd om verschillende marktomstandigheden op te vangen.

De spanningen rond Iran ondersteunden de energiesector, maar hielden tegelijkertijd de inflatiezorgen levend. De centrale banken kozen

voor pas op de plaats, waardoor financiële waarden relatief goed bleven liggen en meer rentegevoelige delen van de markt wat terughoudender bewogen.

De basis van het fonds blijft bestaan uit sectoren die vandaag al geld verdienen, sterke kasstromen hebben en hun aandeelhouders daarin laten delen.

De eerste bewegingen in augustus laten zien dat beleggers opnieuw meer vertrouwen krijgen in economische groei. Dat kan gunstig uitpakken voor de cyclische delen van de portefeuille. Tegelijkertijd blijven de defensievere sectoren en de ontvangen dividenden zorgen voor een stabiele basis.

We verwachten niet dat ieder onderdeel van het fonds iedere maand positief presteert. De kracht zit juist in de combinatie. De spreiding heeft dit jaar meerdere keren laten zien dat zwakte in het ene deel kan worden opgevangen door kracht in een ander deel. Die lijn zetten we voort.

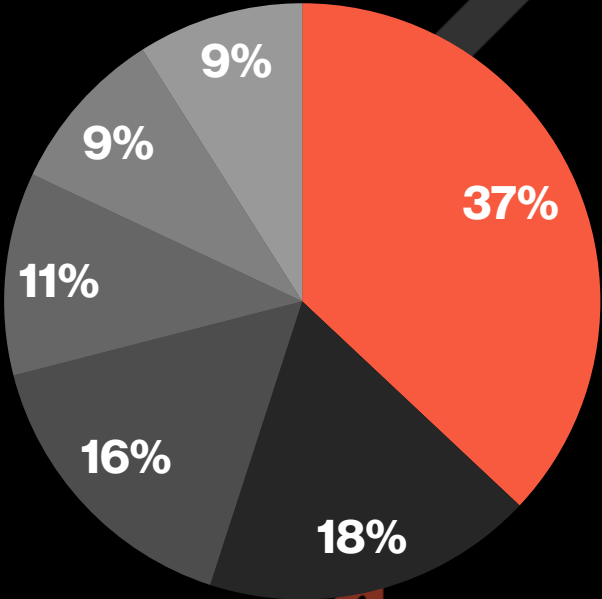
Lorenzo van der Struik

Directeur Gini Capital



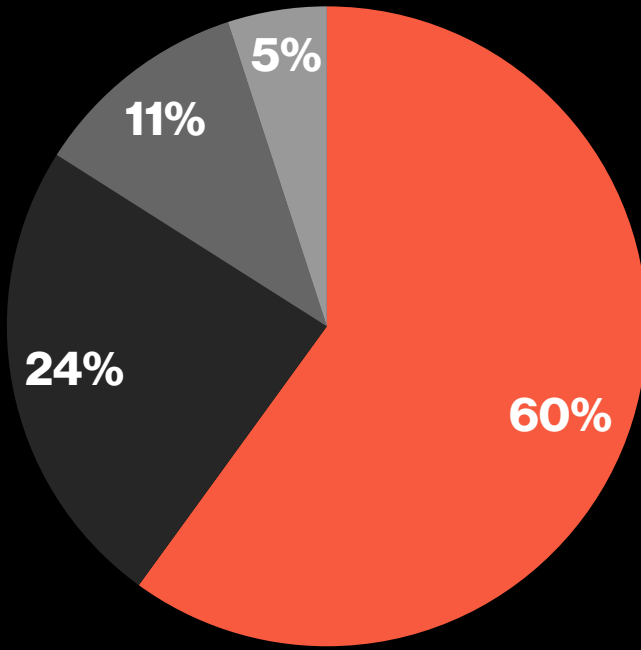
Portfolio Juli 2026

Allocatie



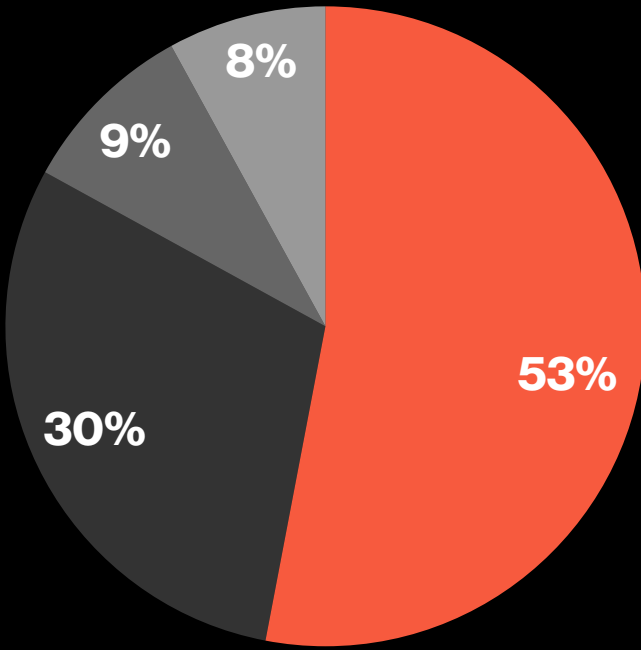
- Transport
- Utilities
- Finance
- Emerging Markets
- Defense
- Health

Marktkapitalisatie



- Large Cap
- Mega Cap
- Mid Cap
- Small Cap

Locatie



- Verenigde Staten
- Wereldwijd
- Zuid-Amerika
- Zuid-Amerika

⬆ **Bron:** Interactive Brokers en IQ EQ Financial Services. Getoonde percentages zijn per maandeind en 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%	-1,19%	-8,63%	-5,55%
2026	+5,12%	+4,05%	-3,23%	+2,64%	+0,15%	+2,29%	+0,00%						+11,30%	+5,12%

Income Value Fund – Net Asset Value (participatiewaarde) - Hoofdserie													
Jaar	1jan	1feb	1mrt	1apr	1Mei	1jun	1jul	1aug	1sep	1okt	1nov	1dec	
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	
2026	94,446	99,279	103,306	99,966	102,603	102,765	105,120	105,125					

Income Value Fund - Hoofdserie	
Participatiewaarde	105,1247
Rendement afgelopen maand	+0,004 %
Rendement Year to Date	+11,31 %
Rendement vanaf de start (1-9-2024)	+5,12 %
Gem. rendement p. maand	+0,25 %
Gem. mnd. rendement over 12 maanden	+0,82 %

➤ Gegevens opgemaakt in samenwerking met IQ EQ Financial Services.

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



Koersverloop Income Value Fund

↗ Hoofdserie



↗ Bron: IQ EQ Financial Services.

Series Income Value Fund

Income Value Fund – Koersverloop – 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%	-1,19%
2026	+4,46%	+3,33%	-3,23%	+2,64%	+0,16%	+1,97%	0,00%					

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

Jaar	1jan	1feb	1mrt	1apr	1Mei	1jun	1jul	1aug	1sep	1okt	1nov	1dec
2025	-	-	-	-	-	-	-	95,578	97,766	94,868	95,399	95,534
2026	94,406	98,612	101,892	98,597	101,199	101,358	103,358	103,363				

Income Value Fund – Koersverloop – 01-09-2025

Jaar	Jan	Feb	Mrt	Apr	Mei	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec
2025	-	-	-	-	-	-	-	-	-0,94%	+0,56%	+0,15%	-1,19%
2026	+4,46%	+3,33%	-3,23%	+2,64%	+0,16%	+1,97%	0,00%					

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

Jaar	1jan	1feb	1mrt	1apr	1Mei	1jun	1jul	1aug	1sep	1okt	1nov	1dec
2025	-	-	-	-	-	-	-	-	95,766	94,910	95,440	95,580
2026	94,446	98,654	101,936	98,640	101,242	101,402	103,404	103,407				

➤ Log voor de laatste stand van zaken in op uw klantportaal op **MijnGini.Capital**

➤ Resultaten kunnen door afronding verschillen van de resultaten in het portaal.

➤ Alle vermelde rendementen zijn netto, dus na aftrek van alle kosten.

➤ Druk- en typefouten voorbehouden.

➤ Gegevens opgemaakt in samenwerking met IQ EQ Financial Services.

Series Income Value Fund

Income Value Fund – Koersverloop – 01-11-2025

Jaar	Jan	Feb	Mrt	Apr	Mei	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec
2025	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	+0,12%	-1,19%
2026	+4,41%	+3,33%	-3,23%	+2,64%	+0,16%	+1,97%	0,00%					

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

Jaar	1jan	1feb	1mrt	1apr	1Mei	1jun	1jul	1aug	1sep	1okt	1nov	1dec
2025	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	95,440	95,555
2026	94,421	95,587	101,867	98,573	101,173	101,333	103,333	103,337				

Income Value Fund – Koersverloop – 01-12-2025

Jaar	Jan	Feb	Mrt	Apr	Mei	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec
2025	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-1,19%
2026	+4,41%	+3,33%	-3,23%	+2,64%	+0,16%	+1,97%	0,00%					

Income Value Fund – Net Asset Value (participatiewaarde) – 01-12-2025

Jaar	1jan	1feb	1mrt	1apr	1Mei	1jun	1jul	1aug	1sep	1okt	1nov	1dec
2025	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	95,580
2026	94,446	98,614	101,894	98,5991	101,200	101,360	103,360	103,364				

➤ Log voor de laatste stand van zaken in op uw klantportaal op **MijnGini.Capital**

➤ Resultaten kunnen door afronding verschillen van de resultaten in het portaal.

➤ Alle vermelde rendementen zijn netto, dus na aftrek van alle kosten.

➤ Druk- en typefouten voorbehouden.

➤ Gegevens opgemaakt in samenwerking met IQ EQ Financial Services.

Series Income Value Fund

Income Value Fund – Koersverloop – 01-03-2026

Jaar	Jan	Feb	Mrt	Apr	Mei	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec
2026	-	-	-3,23%	+2,64%	+0,16%	+1,97%	0,00%					

Income Value Fund – Net Asset Value (participatiewaarde) – 01-03-2026

Jaar	1jan	1feb	1mrt	1apr	1Mei	1jun	1jul	1aug	1sep	1okt	1nov	1dec
2026	-	-	103,306	99,966	102,603	102,765	104,7938	104,797				

Income Value Fund – Koersverloop – 01-05-2026

Jaar	Jan	Feb	Mrt	Apr	Mei	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec
2026	-	-	-	-	+0,13%	+1,88%	0,00%					

Income Value Fund – Net Asset Value (participatiewaarde) – 01-05-2026

Jaar	1jan	1feb	1mrt	1apr	1Mei	1jun	1jul	1aug	1sep	1okt	1nov	1dec
2026	-	-	-	-	102,603	102,736	104,667	104,670				

Income Value Fund – Koersverloop – 01-06-2026

Jaar	Jan	Feb	Mrt	Apr	Mei	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec
2026	-	-	-	-	-	+1,88%	0,00%					

Income Value Fund – Net Asset Value (participatiewaarde) – 01-06-2026

Jaar	1jan	1feb	1mrt	1apr	1Mei	1jun	1jul	1aug	1sep	1okt	1nov	1dec
2026	-	-	-	-	-	102,7654	104,6964	104,700				

Series Income Value Fund

Income Value Fund – Koersverloop – 01-07-2026												
Jaar	Jan	Feb	Mrt	Apr	Mei	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec
2026	-	-	-	-	-	-	0,00%					

Income Value Fund – Net Asset Value (participatiewaarde) – 01-07-2026												
Jaar	1jan	1feb	1mrt	1apr	1Mei	1jun	1jul	1aug	1sep	1okt	1nov	1dec
2026	-	-	-	-	-	-	105,1203	105,1239				

Kerngegevens

Income Value Fund

Informatie over het fonds

Naam	Gini Capital Income Value Fund
Beheerder	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 2026)
Instapkosten	1% per emissie (deze worden opgeteld bij uw belegging)
Uitstapkosten	1% per transactie (deze worden verrekend bij uw opname)
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 Financial Services B.V.
Broker	Lynx
Bankrelatie	ABN AMRO

Income Value Fund



Gini Capital

Beursplein 5
1012 JW, Amsterdam

T: +31 20 808 90 30

E: info@gini.capital

Let op! U belegt buiten AFM-toezicht. Geen vergunning- en prospectusplicht voor deze activiteit.

