



Income Value**Fund**

↗ Augustus 2026

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



Voorwoord **Augustus 2026**

Augustus was voor het Income Value Fund per saldo een rustige maand. De verschillende onderdelen van de portefeuille hielden elkaar grotendeels in evenwicht, waardoor de intrinsieke waarde nagenoeg onveranderd bleef.

Binnen energie was het beeld positief. De spanningen rond het Midden-Oosten en de uitval van Russische raffinagecapaciteit hielden de olieprijs hoog en dreven de raffinagemarges naar recordniveaus; vooral diesel en kerosine blijven schaars. Ook gezondheidszorg droeg bij. Na een lange periode van achterblijvende koersen keert de aandacht van beleggers terug: waarderingen zijn aantrekkelijk, winstverwachtingen verbeteren en de overnameactiviteit trekt sterk aan. Dat past precies bij wat wij zoeken: winstgevende bedrijven met voorspelbare kasstromen, die niet volledig afhankelijk zijn van de economische cyclus.

Landbouw en de bredere voedselketen hielden eveneens goed stand. Oplopende energie- en kunstmestkosten en een sterke El Niño zetten de productie onder druk; de FAO waarschuwde

in augustus opnieuw voor stijgende voedselprijzen richting eind dit jaar en 2027. Daartegenover stonden nutsbedrijven en infrastructuur onder druk: de Amerikaanse lange rentes liepen op na een strengere toon van de Federal Reserve, en dat werkt op korte termijn tegen voor sectoren die om hun stabiele dividend vaak als obligatie-alternatief worden gezien.

Juist die tegengestelde bewegingen laten zien hoe het fonds is opgebouwd. Een vrijwel vlakke maand is daarom niet een maand waarin weinig gebeurt: de portefeuille bestaat bewust uit verschillende bronnen van rendement die niet allemaal tegelijk hoeven te bewegen.

Ons uitgangspunt blijft hetzelfde: cashflow, dividend en waardecreatie uit bedrijven die ook zonder steeds hogere waarderingen rendement kunnen genereren.

Dank voor uw vertrouwen.

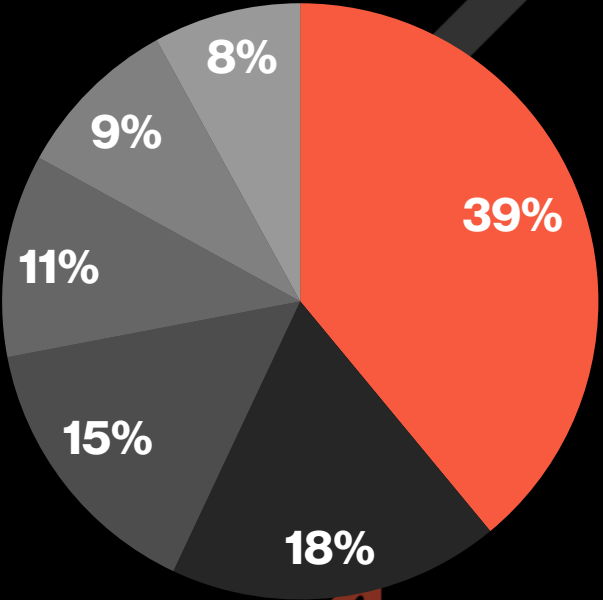
Lorenzo van der Struik

Directeur Gini Capital



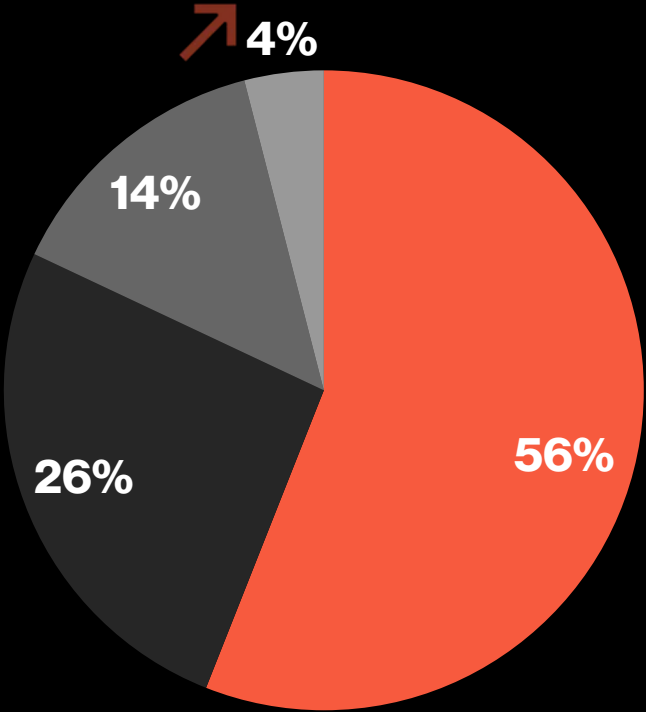
Portfolio Augustus 2026

Allocatie



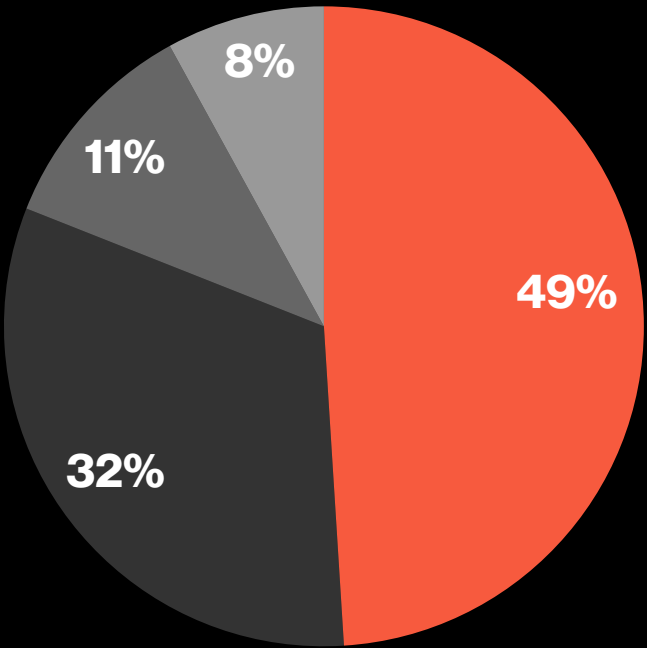
■ Transport ■ Utilities ■ Finance
■ Emerging Markets ■ Defense ■ Health

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%	-0,19%					+11,09%	+4,93%

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	104,925				

Income Value Fund - Hoofdserie	
Participatiewaarde	104,9246
Rendement afgelopen maand	-0,19 %
Rendement Year to Date	+11,09 %
Rendement vanaf de start (1-9-2024)	+4,93%
Gem. rendement p. maand	+0,21 %
Gem. mnd. rendement over 12 maanden	+0,79 %

➤ 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.

Loop geen onnodig risico.

Kleiner risico

Doorgaans lager rendement

1

2

3

4

5

6

7

Doorgaans hoger rendement

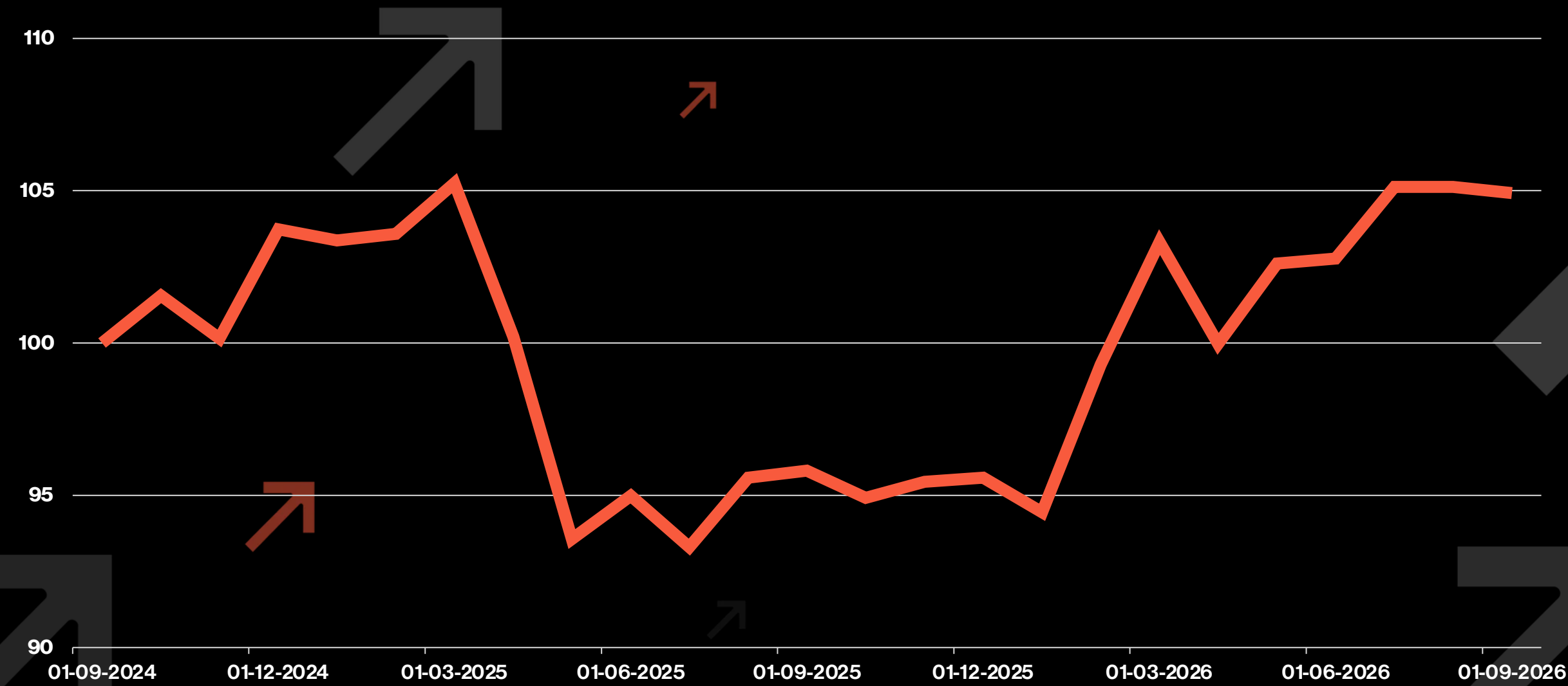
Groter risico

Lees de Essentiële Beleggersinformatie.

DIT IS EEN VERPLICHTE MEDEDELING

Koersverloop **Income Value Fund**

↗ Hoofdserie



↗ **Bron:** IQ EQ Financial Services.

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.

