



# Income Value Fund

↗ Maart 2026

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



# Voorwoord **Maart 2026**

Maart stond in het teken van een duidelijke verschuiving naar een meer defensieve houding binnen de markten, gedreven door de oplopende spanningen rondom Iran.

Via hogere energieprijzen, een sterkere dollar en oplopende onzekerheid zagen we kapitaal verschuiven van risico naar veiligheid en liquiditeit. Dit soort bewegingen zetten doorgaans druk op bredere aandelenmarkten.

Binnen die context sloot het fonds de maand af met een verlies. Deze beweging komt voort uit sentiment en positionering in de markt, niet uit verslechtering van de onderliggende bedrijven.

De verschillen binnen de portefeuille waren daarbij duidelijk. De energiesector profiteerde van de stijgende olieprijs en leverde de sterkste bijdrage. Tegelijkertijd stond met name de huizensector onder druk, als gevolg van de combinatie van hogere renteverwachtingen en een sterkere dollar.

Door de kapitaalintensieve aard en de gevoeligheid voor financieringskosten reageren

vastgoedgerelateerde bedrijven doorgaans sterker op dit soort bewegingen, wat zich direct vertaalde in de grootste negatieve bijdrage binnen de portefeuille.

Wij hebben in deze fase niet gekozen om stil te zitten, maar om gericht te blijven positioneren binnen de bestaande strategie. De focus blijft liggen op bedrijven met sterke kasstromen en een robuuste dividendbasis, juist omdat deze eigenschappen in dit soort markten het verschil maken.

Vooruitkijkend verandert er niets aan de kern van het fonds. Dit zijn de momenten waarop discipline en selectie het meeste toevoegen.

Wij blijven sturen op kwaliteit, kasstromen en rendement, met de overtuiging dat juist in deze fases de basis wordt gelegd voor het vervolg.

Wel blijven we de situatie in Iran nauwgezet volgen en hebben meer cash om in te kunnen zetten wanneer nodig.

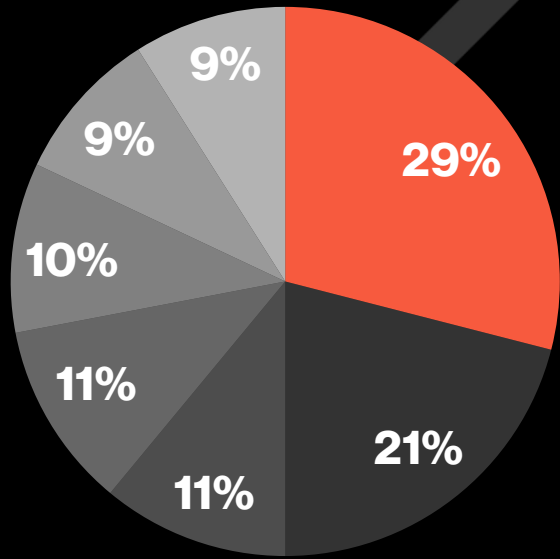
**Lorenzo van der Struik**

Directeur Gini Capital

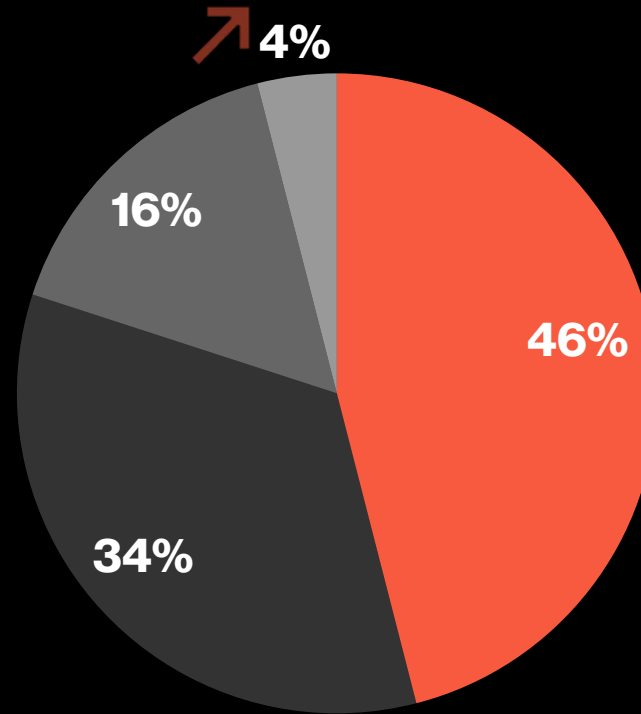


# Portfolio Maart 2026

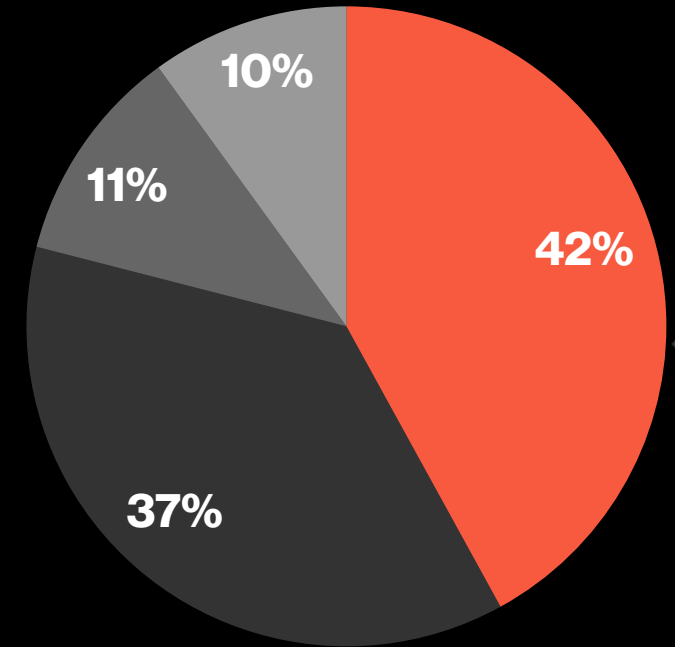
## Allocatie



## Marktkapitalisatie



## Locatie



Technology

Energy

Transport

BDC

REIT

Communications

Health

Large Cap

Mega Cap

Mid Cap

Small Cap

Wereldwijd

Verenigde Staten

Zuid-Amerika

Europa

# Koersverloop **Income 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%	<b>+3,37%</b>	<b>+3,37%</b>
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%	<b>-8,63%</b>	<b>-5,55%</b>
2026	+5,12%	+4,05%	-3,23%										<b>+5,85%</b>	<b>-0,03%</b>

## 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								

## Income Value Fund - Hoofdserie

Participatiewaarde	99,9663
Rendement afgelopen maand	-3,23 %
Rendement Year to Date	+5,84 %
Rendement vanaf de start (1-9-2024)	-0,03 %
Gem. rendement p. maand	+0,00 %
Gem. mnd. rendement over 12 maanden	-0,02 %

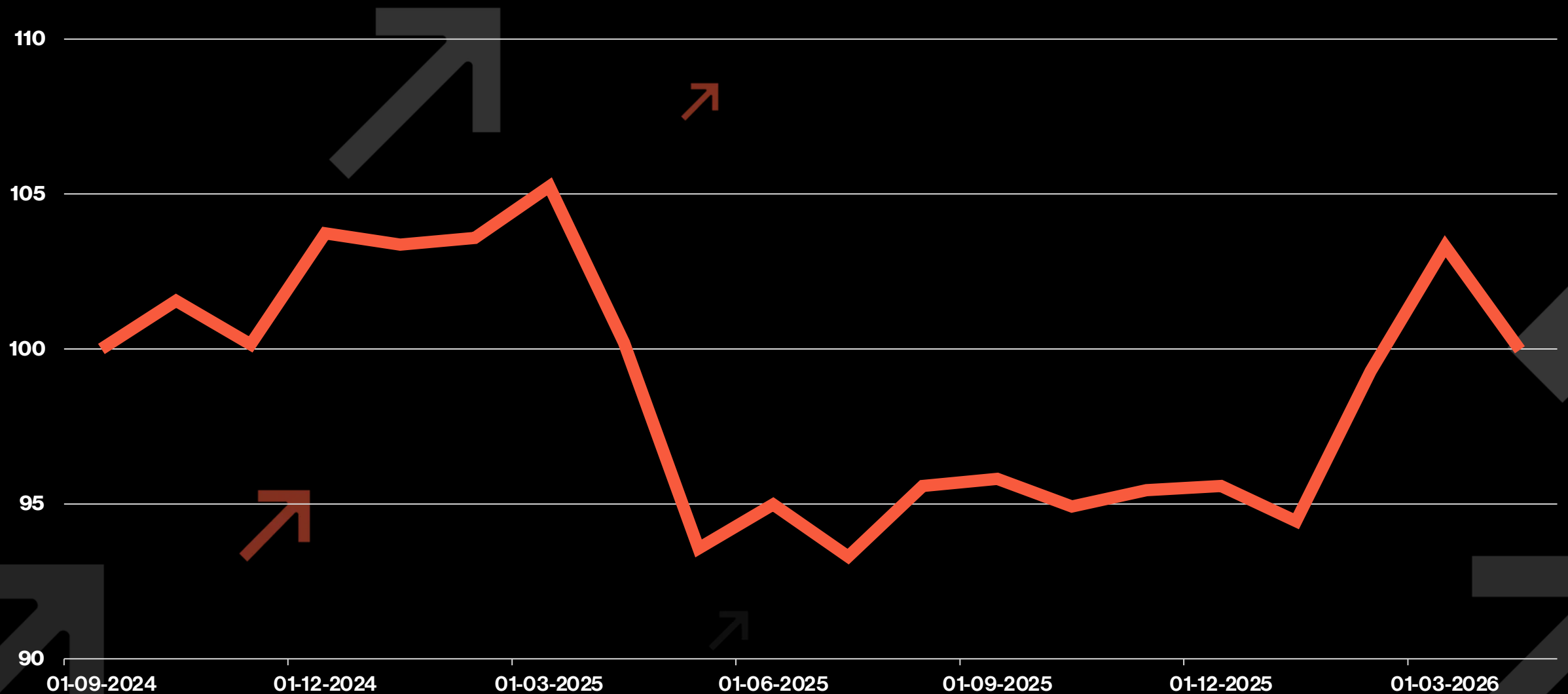
- Log voor de laatste stand van zaken in op uw klantportaal op **MijnGini.Capital**
- Resultaten kunnen door afronding verschillen van de resultaten in het portaal.
- Alle vermelde rendementen zijn netto, dus na aftrek van alle kosten.
- Druk- en typefouten voorbehouden.

➤ Gegevens opgemaakt in samenwerking met IQ EQ Financial Services.



# Koersverloop **Income Value Fund**

↗ Hoofdserie



↗ Bron: IQEQ Financial Services.

# Koersverloop **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%									

## 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								

## 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%									

## 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								

➤ 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.

# Koersverloop **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%									

## 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								

## 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%									

## 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								

➤ 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.

# Koersverloop **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%									

## 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								



➤ 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.

# Kerngegevens

## Income Value Fund

### Informatie over het fonds

<b>Naam</b>	<b>Gini Capital Income Value Fund</b>
<b>Beheerder</b>	Gini Capital
<b>Structuur</b>	Besloten fonds voor gemene rekening (BFGR)
<b>Instrumenten</b>	Beursgenoteerde effecten en derivaten

### Kosten van het fonds

<b>Lopende kosten</b>	1,8% beheervergoeding per jaar
<b>Directe kosten</b>	0,8% per jaar (schatting over 2026)
<b>Instapkosten</b>	1% per emissie (deze worden opgeteld bij uw belegging)
<b>Uitstapkosten</b>	1% per emissie
<b>Prestatievergoeding</b>	18% (eeuwigdurende high watermark, op basis van Series)

### Participeren

<b>Min. initieel</b>	€ 100.000 excl. instapkosten
<b>Min. additioneel</b>	€ 5.000 excl. instapkosten
<b>Periode</b>	Maandelijkse in- en uitstap
<b>Bank</b>	NL93ABNA0544240472
<b>Ten name van</b>	Stichting Gini Trends

### Betrokken partijen

<b>Administrateur</b>	IQEQ Financial Services B.V.
<b>Broker</b>	Lynx
<b>Bankrelatie</b>	ABN AMRO

# Income Value Fund



**Gini Capital**

Beursplein 5  
1012 JW, Amsterdam

T: +31 20 808 90 30

E: [info@gini.capital](mailto:info@gini.capital)

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

