

Income Value Fund

↗ April 2026

Voorwoord **April 2026**

April was een degelijke maand voor het fonds. De portefeuille deed wat wij verwachten: rust brengen, spreiden en waarde toevoegen vanuit bedrijven en sectoren met een duidelijke basis.

De sterkste bijdrage kwam uit robotics, industrials, Europese aandelen, communicatie en woningbouw. Vooral de industriële kant van de portefeuille lag goed. Dat past bij het beeld dat de markt nog steeds bereid is om kwaliteit, winstgevendheid en tastbare economische activiteit te belonen.

De basis van het fonds blijft gericht op dividend, waarde, spreiding en kasstromen. In een markt waarin veel aandacht uitgaat naar snelle groei en grote technologische thema's, blijft er ook behoefte aan ondernemingen die vandaag al geld verdienen, dividend kunnen uitkeren en tegen realistische waarderingen noteren.

We hebben de portefeuille in april op onderdelen aangescherpt. De blootstelling naar industrials is iets vergroot, healthcare is wat teruggebracht en de cashpositie is licht verhoogd. Die extra cash is bewust. Op cijferniveau blijft de beurs goed

liggen, maar de onrust rondom Iran is nog niet voorbij. De impact daarvan op energieprijzen, inflatie, valuta en marktsentiment moet zich nog verder laten zien. Daarom houden we ruimte om te handelen wanneer de markt daar aanleiding toe geeft.

De mindere bijdrage kwam vooral uit energie, healthcare en de Amerikaanse dollar. Voor de komende periode blijven wij zoeken naar sectoren waar waardering, dividendpotentieel en toekomstbestendigheid samenkomen. Juist in een beweeglijke markt vinden wij het belangrijk dat een deel van de portefeuille leunt op bedrijven met echte kasstromen, dividendkracht en een stevigere waarderingbasis.

De kern blijft helder: waarde, dividend, spreiding en balans. April bevestigt dat dit fonds binnen onze drie fondsen de rustigere rol vervult, met minder spektakel en meer stabiliteit.

Dank voor uw vertrouwen.

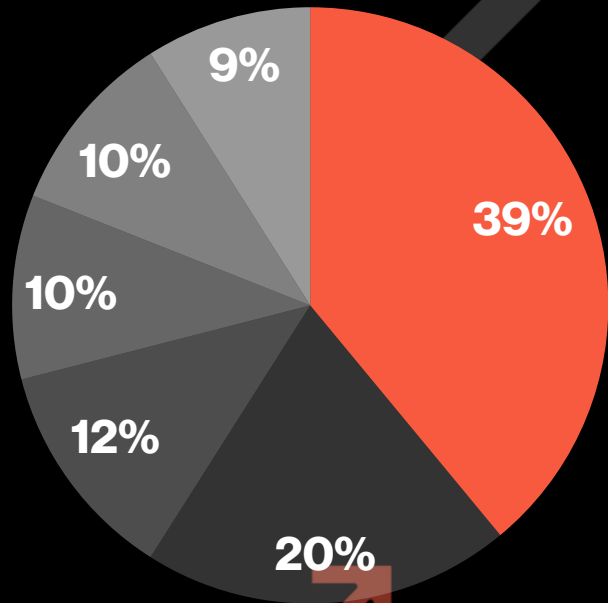
Lorenzo van der Struik

Directeur Gini Capital

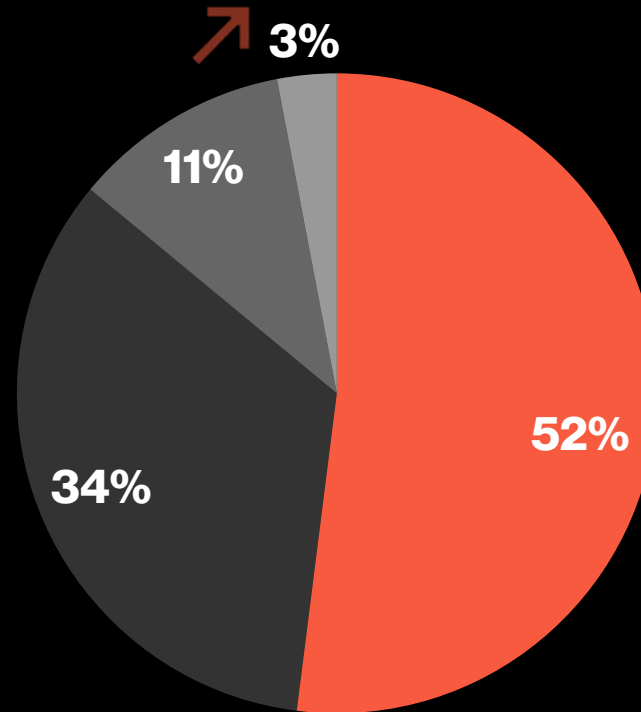


Portfolio April 2026

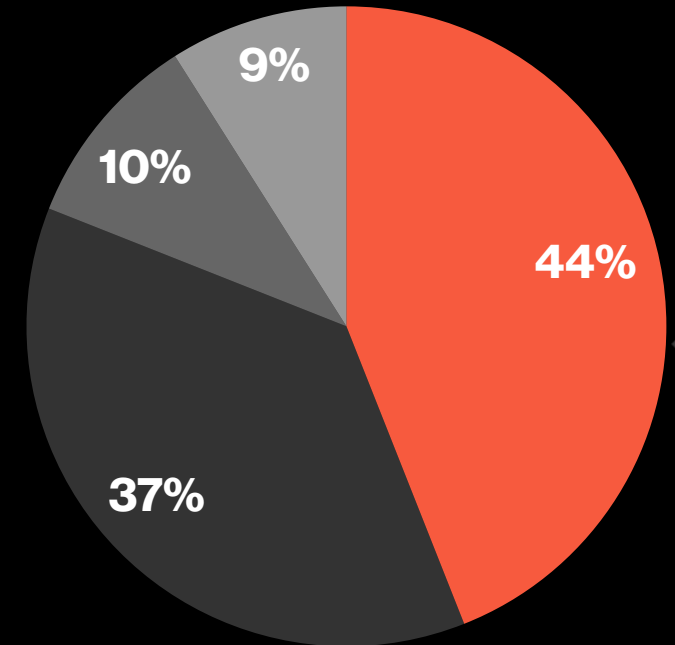
Allocatie



Marktkapitalisatie



Locatie



Technology

Energy

Transport

Large Cap

Mega Cap

Wereldwijd

Verenigde Staten

BDC

REIT

Communications

Mid Cap

Small Cap

Zuid-Amerika

Europa

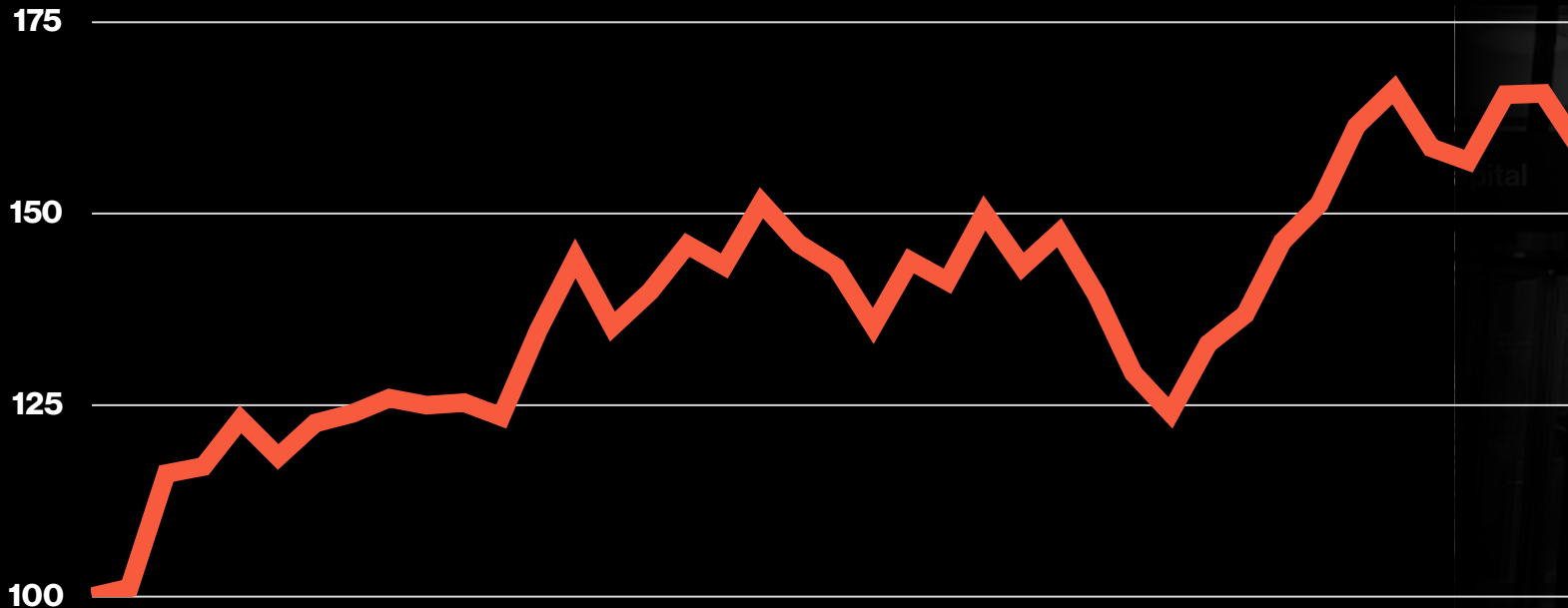
Nieuw: Gini Core Fund

Eén fonds. Brede spreiding.

Met het Gini Core Fund brengen wij onze bestaande fondsen samen in één brede kernoplossing.

Het fonds combineert technologie, grondstoffen, dividendaandelen en opkomende markten binnen één portefeuille. Daarmee krijgt u toegang tot de belangrijkste thema's van Gini Capital.

Voor meer informatie: gini.capital/gini-core-fund



↗ Gesimuleerd rendement met behaalde fondsdata. Bron: IQ EQ Financial Services.



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%	+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%									+8,64%	+2,60%

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							

Income Value Fund - Hoofdserie

Participatiewaarde	102,6033
Rendement afgelopen maand	+2,64 %
Rendement Year to Date	+8,64 %
Rendement vanaf de start (1-9-2024)	+2,60 %
Gem. rendement p. maand	+0,13 %
Gem. mnd. rendement over 12 maanden	+0,81 %

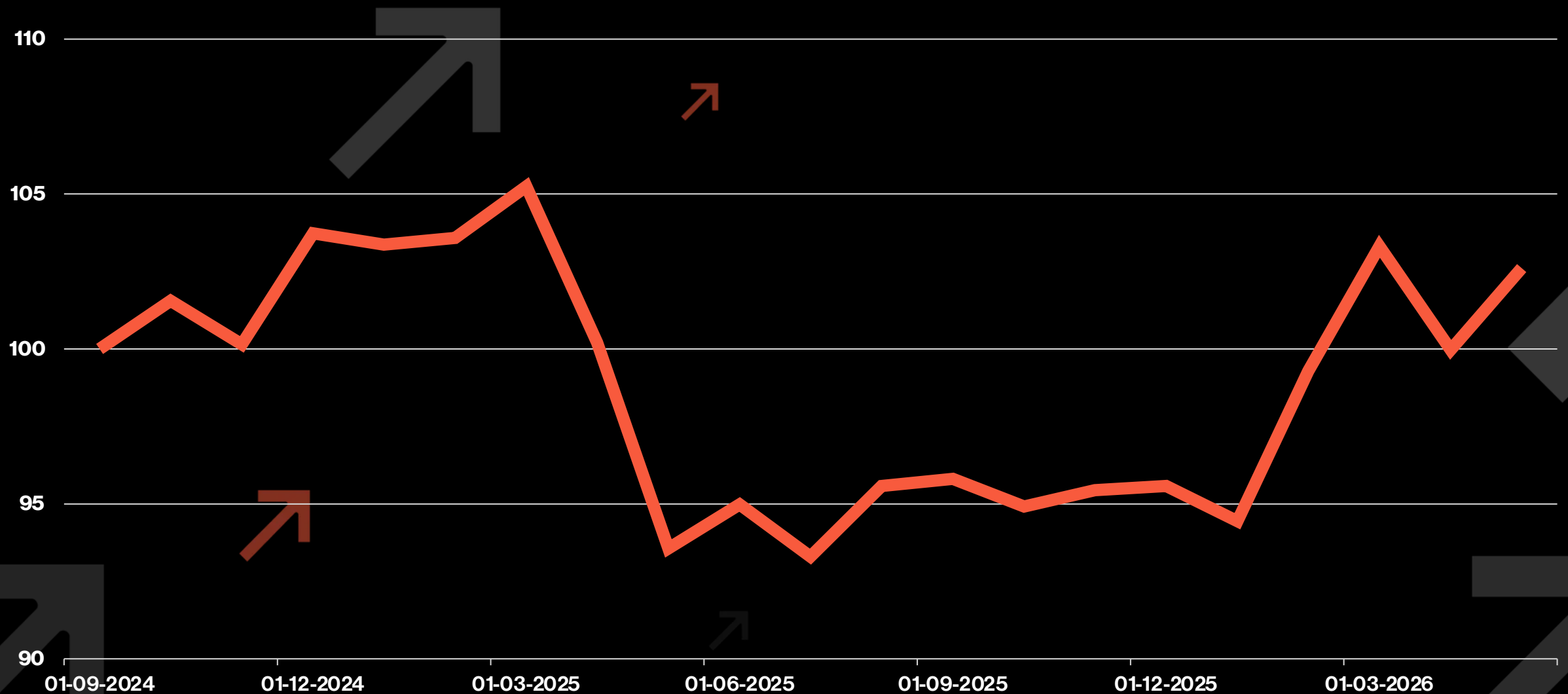
- Log voor de laatste stand van zaken in op uw klantportaal op **MijnGini.Capital**
- Resultaten kunnen door afronding verschillen van de resultaten in het portaal.
- Alle vermelde rendementen zijn netto, dus na aftrek van alle kosten.
- Druk- en typefouten voorbehouden.

➤ Gegevens opgemaakt in samenwerking met IQ EQ Financial Services.



Koersverloop **Income Value Fund**

↗ Hoofdserie



↗ Bron: 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%								

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							

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%								

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							

➤ 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%								

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							

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%								

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							

➤ 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%								

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							

Income Value Fund – Koersverloop – 01-04-2026

Jaar	Jan	Feb	Mrt	Apr	Mei	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec
2026	-	-	-	+2,16%								

Income Value Fund – Net Asset Value (participatiewaarde) – 01-04-2026

Jaar	1jan	1feb	1mrt	1apr	1mei	1jun	1jul	1aug	1sep	1okt	1nov	1dec
2026	-	-	-	99,966	102,129							



➤ 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

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 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	IQEQ 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.

