



Income Value Fund

↗ Mei 2026

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



Voorwoord **Mei 2026**

De afgelopen maand was licht positief voor het Income Value Fund. Binnen de portefeuille zagen wij een gemengd beeld, waarbij onder meer energie, scheepvaart en brede Europese aandelen positief bijdroegen. Daartegenover stonden lichte tegenvallers vanuit enkele defensieve en communicatiegerelateerde segmenten.

Voor het Income Value Fund blijft de kern onveranderd: wij zoeken naar brede spreiding over ondergewaardeerde value-aandelen, dividenduitkeerders en sectoren met tastbare kasstromen. In een markt waarin veel aandacht uitgaat naar technologie, AI en snelle groeiverhalen, vinden wij het belangrijk om ook een fonds te hebben dat juist kijkt naar waardering, inkomen en robuustheid.

Mede dankzij het succes van het Gini Core Fund kan het Income Value Fund zichzelf nog duidelijker profileren. Waar het Gini Core Fund breder inspeelt op de grote thema's van deze tijd, blijft het Income Value Fund juist gericht op waarde, dividend en stabiliteit. Die scherpere rolverdeling maakt het voor participanten

duidelijker welk fonds welke functie binnen een portefeuille kan vervullen.

De komende periode verwachten wij dat beleggers kritischer blijven kijken naar winstgevendheid, schulden, kasstromen en dividendkwaliteit. Dat kan in het voordeel werken van bedrijven die minder afhankelijk zijn van hoge verwachtingen, maar juist op basis van bestaande activiteiten waarde creëren. Niet iedere maand hoeft spectaculair te zijn. Voor dit fonds is vooral belangrijk dat het stap voor stap blijft bijdragen aan stabiliteit binnen de bredere portefeuille.

Wij blijven daarom vasthouden aan een gespreide aanpak. Het fonds is bedoeld als een rustiger bouwsteen, met aandacht voor sectoren die profiteren van waardeherstel, dividendrendement en structurele vraag naar energie, infrastructuur, industrie en defensieve diensten.

Dank voor uw vertrouwen.

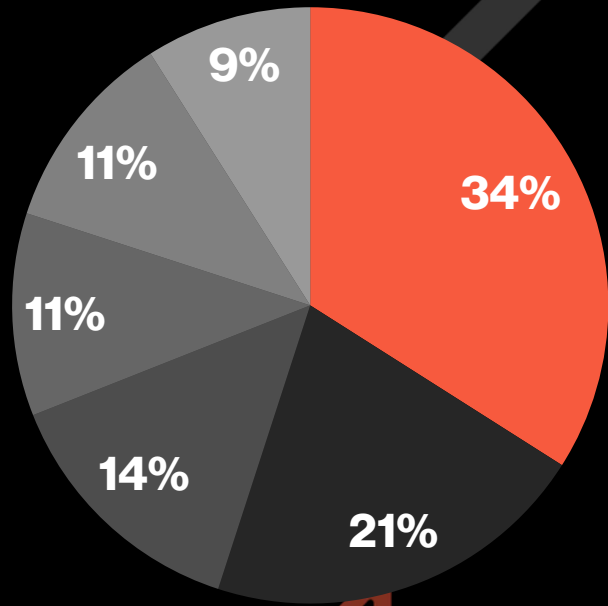
Lorenzo van der Struik

Directeur Gini Capital

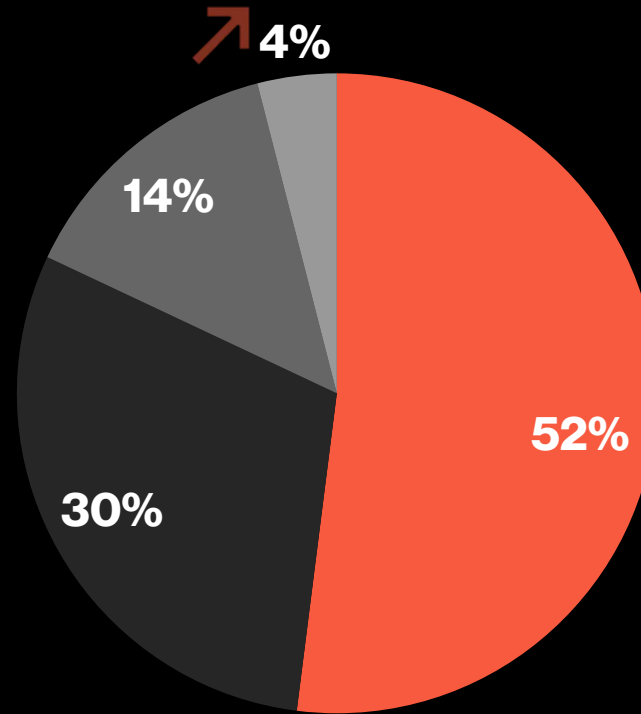


Portfolio Mei 2026

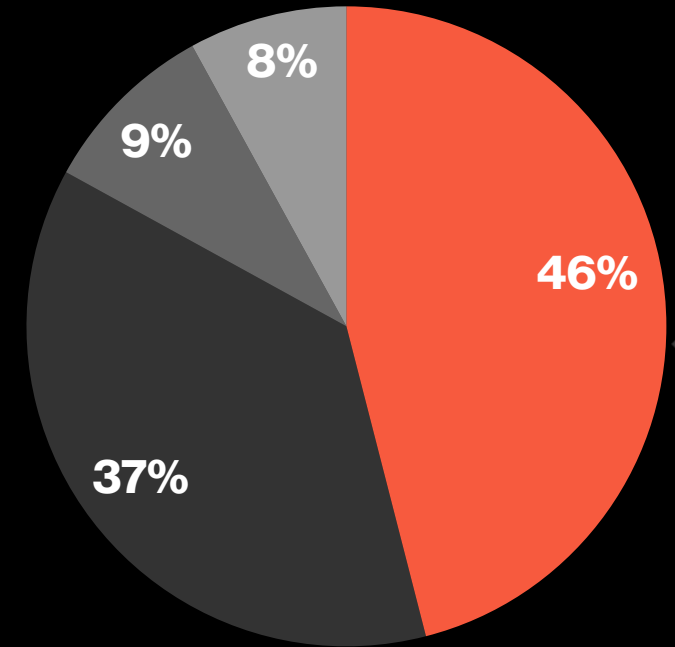
Allocatie



Marktkapitalisatie



Locatie



Technology

Energy

Transport

BDC

REIT

Communications

Large Cap

Mega Cap

Mid Cap

Small Cap

Verenigde Staten

Wereldwijd

Europa

Zuid-Amerika

↑ **Bron:** Interactive Brokers en IQ EQ Financial Services. Getoonde percentages zijn per maandeind en onderhevig aan tussentijdse wijzigingen.

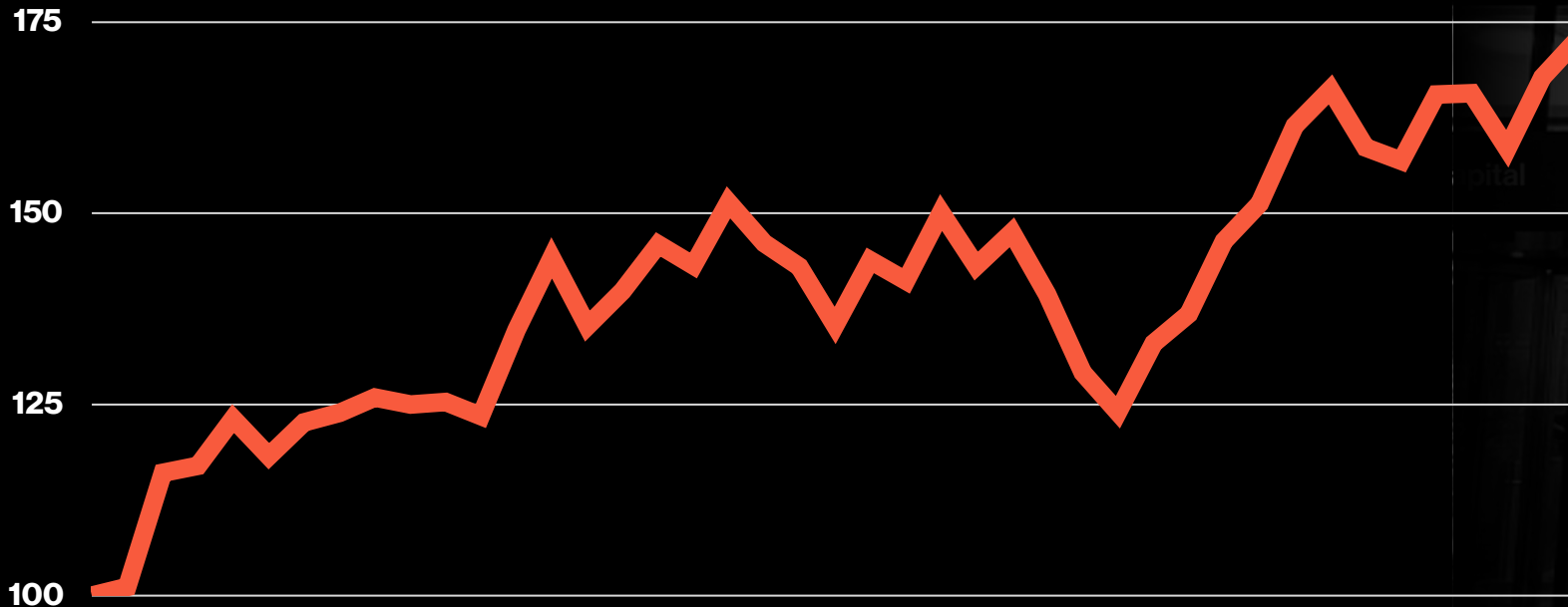
Nieuw: Gini Core Fund

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. Livegang per 1 mei 2026. 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%	+0,15%								+8,81%	+2,77%

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						

Income Value Fund - Hoofdserie

Participatiewaarde	102,7654
Rendement afgelopen maand	+0,16 %
Rendement Year to Date	+8,81 %
Rendement vanaf de start (1-9-2024)	+2,77 %
Gem. rendement p. maand	+0,13 %
Gem. mnd. rendement over 12 maanden	+0,68 %

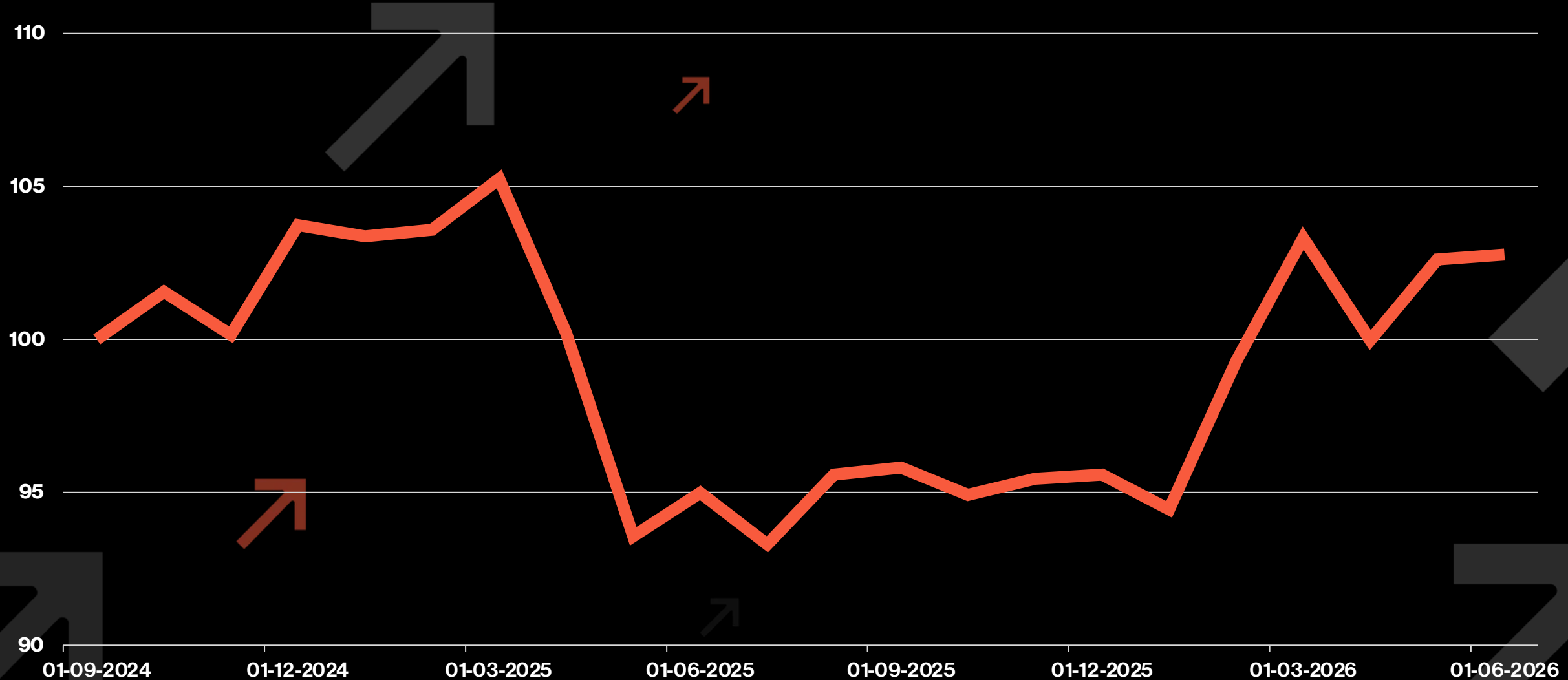
- Log voor de laatste stand van zaken in op uw klantportaal op **MijnGini.Capital**
- Resultaten kunnen door afronding verschillen van de resultaten in het portaal.
- Alle vermelde rendementen zijn netto, dus na aftrek van alle kosten.
- Druk- en typefouten voorbehouden.

➤ Gegevens opgemaakt in samenwerking met IQ EQ Financial Services.



Koersverloop Income Value Fund

↗ Hoofdserie



↗ Bron: IQEQ Financial Services.

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%							

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						

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%							

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						

➤ 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%							

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						

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%							

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						

➤ 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%							

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						

Income Value Fund – Koersverloop – 01-05-2026

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

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						

➤ 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 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	Maandelijks 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.

