

De toekomst van beleggen begint bij **Gini Capital**.

↗ Income Value Fund
Januari 2026



Voorwoord Januari 2026

Januari markeerde een duidelijk kantelpunt voor het Income Value Fund. Na jaren waarin kapitaal bijna automatisch naar groei en technologie vloeide, zien we dat dividend en value wereldwijd weer hun plek opeisen.

Bedrijven met echte winst, tastbare activa en voorspelbare kasstromen zijn niet langer een bijvak, maar een noodzakelijke tegenkracht in een onrustige wereld.

In dat licht hebben we onze wegingen in januari verder aangescherpt richting solide dividend en value bedrijven verspreid over verschillende regio's. Een bewuste positionering voor een wereld waarin onzekerheid, geopolitiek en energie schaarste steeds bepalender worden. In zo'n omgeving is rendement niet alleen groei, maar ook betrouwbaarheid.

Veel van deze bedrijven zijn vorig jaar achtergebleven, omdat de markt verblind was door hype.

Nu de focus verschuift naar cashflow en

fundament, wordt het speelveld voor dit fonds weer aantrekkelijker. We zien dat terug in de bewegingen van januari: minder spektakel, meer kwaliteit.

Voor de rest van het jaar verwachten we dat deze trend verder doorzet. Volatiliteit zal blijven, maar dat versterkt juist de rol van dividend en waarde als anker in een portefeuille.

Vooruitkijkend zien wij een omgeving waarin kapitaal selectiever wordt en geopolitiek blijft schuren. Dat maakt betrouwbare winstgevendheid en dividend des te relevanter. Tegelijkertijd verwachten we dat bedrijven met sterke balansen en duurzame kasstromen niet alleen bescherming bieden, maar ook weer gewaardeerd gaan worden voor hun kwaliteit.

Dank voor uw vertrouwen en op naar een jaar vol potentieel rendement.

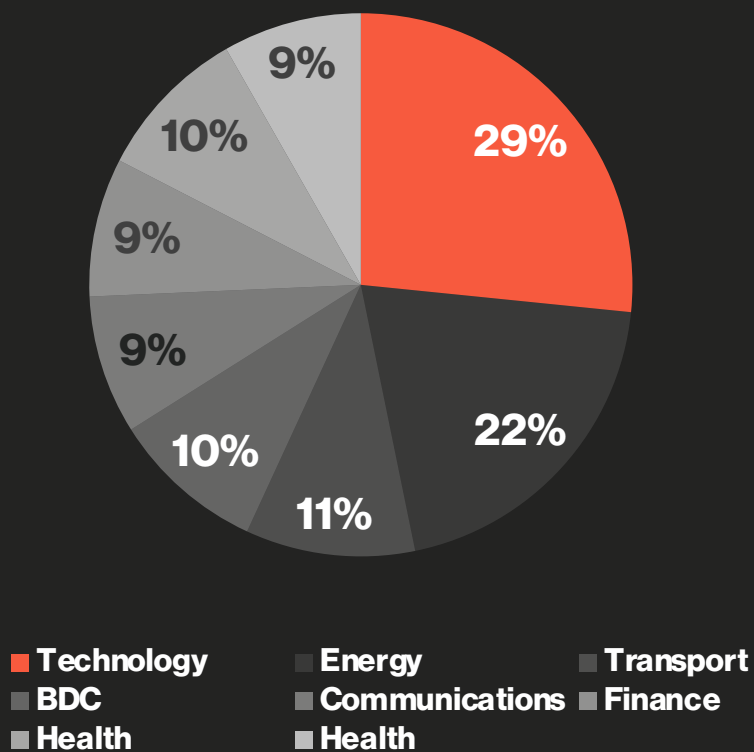
L.V.R.C. van der Struik

Directeur

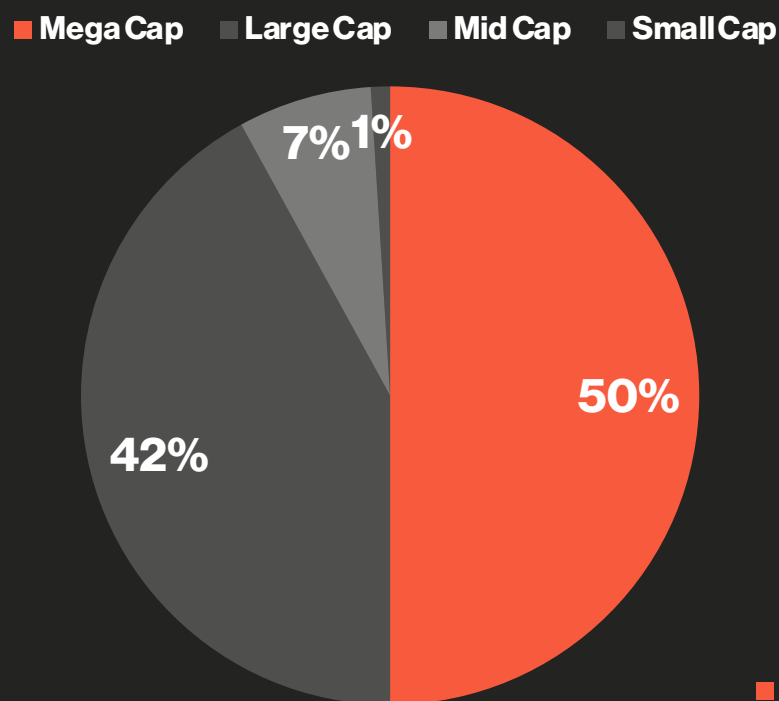


Portfolio Januari 2026

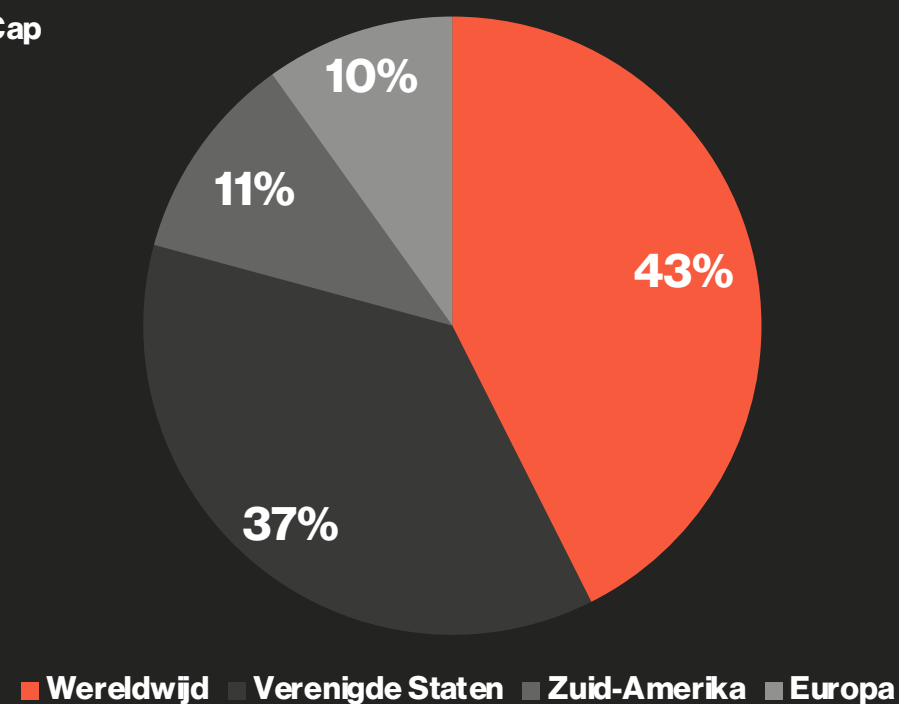
Allocatie



Marktkapitalisatie



Locatie



De getoonde percentages zijn per maandeind en zijn 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%												+5,12%	-0,72%

Income Value Fund – Net Asset Value (participatiewaarde) - Hoofdserie												
Jaar	1 jan	1 feb	1 mrt	1 apr	1 mei	1 jun	1 jul	1 aug	1 sep	1 okt	1 nov	1 dec
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										

Income Value Fund - Hoofdserie	
Participatiewaarde	99,2793
Rendement afgelopen maand	+5,12 %
Rendement Year to Date	+5,12 %
Rendement vanaf de start (1-09-2024)	-0,72 %
Gem. rendement p. maand	-0,04 %
Gem. mnd. rendement over 12 maanden	-0,35 %

- Log voor de laatste stand van zaken in op uw klantportaal op MijnGini.Capital.
- Resultaten kunnen door afronding verschillen van de resultaten in het klantportaal.
- Alle vermelde rendementen zijn netto, dus na aftrek van alle kosten.
- Druk- en typefouten voorbehouden.
- Gegevens opgemaakt in samenwerking met IQ EQ Financial Services en actuele marktdata.



Koersverloop **Income Value Fund**

Income Value Fund – Koersverloop – Serie 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%											

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

Jaar	1jan	1feb	1mrt	1apr	1mei	1jun	1jul	1aug	1sep	1okt	1nov	1dec
2025	-	-	-	-	-	-	-	95,578	95,7662	94,868	95,399	95,534
2026	94,406	98,612										

Income Value Fund – Koersverloop – Serie 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%											

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

Jaar	1jan	1feb	1mrt	1apr	1mei	1jun	1jul	1aug	1sep	1okt	1nov	1dec
2025	-	-	-	-	-	-	-		95,7662	94,910	95,440	95,580
2026	94,446	98,654										

- Log voor de laatste stand van zaken in op uw klantportaal op MijnGini.Capital.
- Resultaten kunnen door afronding verschillen van de resultaten in het klantportaal.
- Alle vermelde rendementen zijn netto, dus na aftrek van alle kosten.
- Druk- en typefouten voorbehouden.
- Gegevens opgemaakt in samenwerking met IQ EQ Financial Services en actuele marktdata.

Koersverloop **Income Value Fund**

Income Value Fund – Koersverloop – Serie 01-11-2025

Jaar	Jan	Feb	Mrt	Apr	Mei	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec
2025	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	+0,12%	-1,19%
2026	+4,41%											

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

Jaar	1jan	1feb	1mrt	1apr	1mei	1jun	1jul	1aug	1sep	1okt	1nov	1dec
2025	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	95,440	95,555
2026	94,421	98,587										

Income Value Fund – Koersverloop – Serie 01-12-2025

Jaar	Jan	Feb	Mrt	Apr	Mei	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec
2025	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-1,19%
2026	+4,41%											

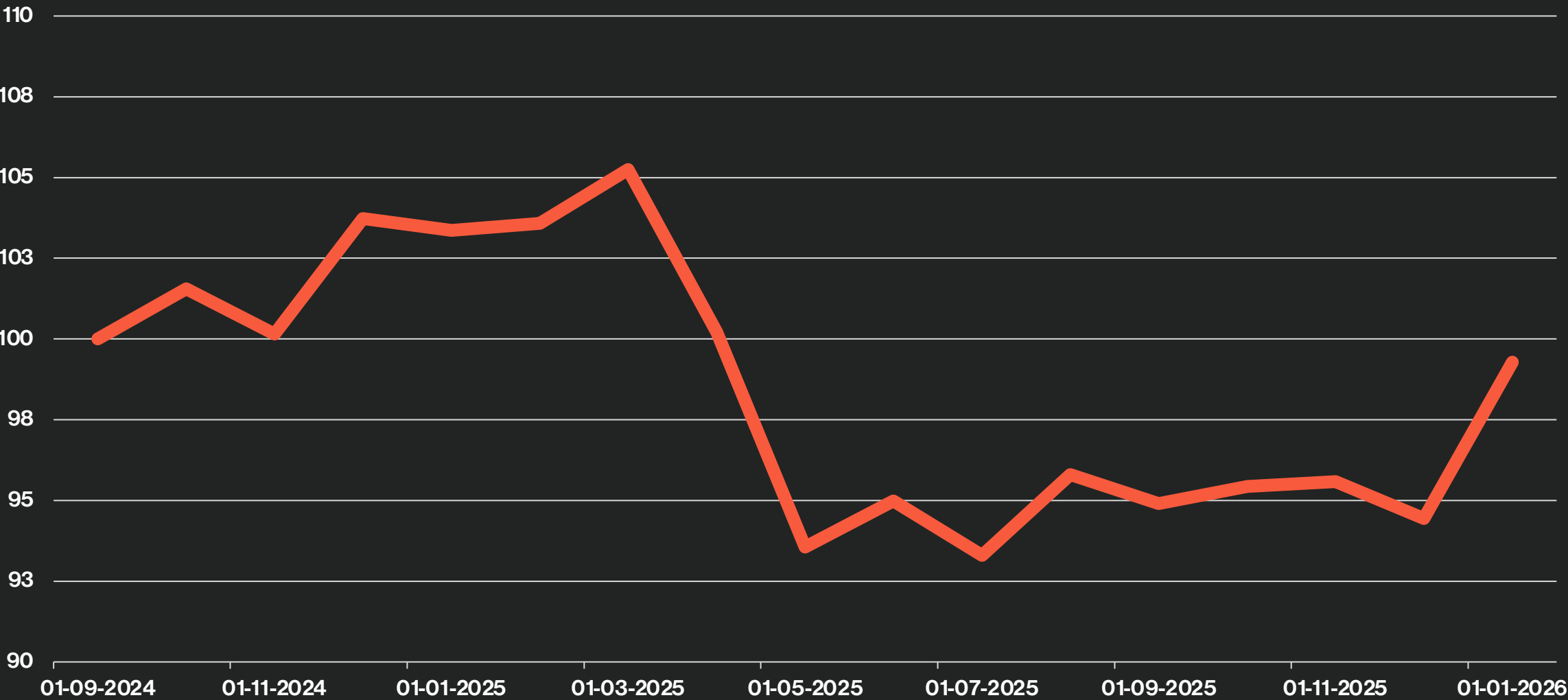
Income Value Fund – Net Asset Value (participatiewaarde) – Serie 01-12-2025

Jaar	1jan	1feb	1mrt	1apr	1mei	1jun	1jul	1aug	1sep	1okt	1nov	1dec
2025	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	95,580
2026	94,466	98,614										

- Log voor de laatste stand van zaken in op uw klantportaal op MijnGini.Capital.
- Resultaten kunnen door afronding verschillen van de resultaten in het klantportaal.
- Alle vermelde rendementen zijn netto, dus na aftrek van alle kosten.
- Druk- en typefouten voorbehouden.
- Gegevens opgemaakt in samenwerking met IQ EQ Financial Services en actuele marktdata.

Koersverloop Income Value Fund

Hoofdserie



Diversifieer uw portfolio met het **Super Commodities Fund**



Ontvang de Brochure



Gini Capital

Income Value Fund

Informatie over het fonds

Naam	Gini Capital Income Value Fund
Beheer	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	IQ EQ Depositary B.V.
Bewaarder	IQ EQ Financial Services B.V.
Broker	Interactive Brokers (Lynx)
Bankrelatie	ABN AMRO

Kijk voor de laatste informatie altijd op de website van Gini.Capital (<https://www.gini.capital>)

De financiële wereld begint vandaag.

↗ Income Value Fund
Januari 2026



Gini Capital

Beursplein 5
1012 JW Amsterdam
T: 020 808 90 30
E-mail: info@gini.capital

