

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

↗ Income Value Fund
Februari 2026



Voorwoord **Februari 2026**

Het Income Value Fund is opgebouwd rondom een brede spreiding over verschillende sectoren en regio's. Juist in de huidige marktomgeving blijkt die aanpak waardevol. In tijden van geopolitieke onzekerheid zien we dat verschillende delen van de economie elk hun eigen rol spelen binnen de portefeuille.

Binnen het fonds blijven technologie, energie en ondernemingen uit opkomende markten belangrijke pijlers. Technologiebedrijven profiteren van de voortdurende digitalisering van de economie, terwijl energiebedrijven en grondstoffenproducenten juist sterker naar voren komen in een omgeving waarin energiezekerheid en grondstoffen steeds belangrijker worden. Opkomende markten bewegen hier vaak in mee, doordat hun economieën sterk verbonden zijn met energie en grondstoffen.

Die combinatie zorgt ervoor dat het fonds niet afhankelijk is van één specifieke sector of regio. Wanneer bepaalde delen van de

markt tijdelijk onder druk staan, kunnen andere sectoren juist stabiliteit of groei laten zien. In perioden van onrust blijkt juist die brede spreiding vaak een belangrijke kracht.

Tegelijkertijd blijft de kern van de strategie onveranderd: investeren in solide ondernemingen met sterke kasstromen, gezonde balansen en een duidelijke dividendcapaciteit.

Vooruitkijkend blijven wij actief zoeken naar sectoren en bedrijven die aan deze kenmerken voldoen. De stip op de horizon blijft een portefeuille van kwalitatieve ondernemingen die niet alleen stabiel dividend kunnen uitkeren, maar ook op lange termijn waarde kunnen blijven creëren. Met een duidelijke focus op dividend en value blijft het fonds gericht op duurzame groei van inkomen en vermogen.

Bedankt voor uw vertrouwen.

L.V.R.C. van der Struik
Directeur



De situatie in Iran

De spanningen rond Iran zorgen begrijpelijk voor extra aandacht in de financiële markten. Wat daarbij opvalt, is dat het patroon doet denken aan eerdere geopolitieke conflicten, zoals destijds in Irak. Eerst een korte periode van onzekerheid, waarna beleggers de impact proberen te duiden en de blik weer vooruit richten.

Voor het **Digital Future Fund** zagen we een interessant effect. Binnen blockchain en digitale assets kan in periodes van geopolitieke spanning juist extra vraag ontstaan. Digitale assets zijn regio-onafhankelijk, continu verhandelbaar en bieden in sommige gevallen een alternatief voor traditionele financiële infrastructuur wanneer vertrouwen of toegang onder druk komt te staan. We bevestigen de positieve beweging in crypto hiermee.

Opvallend is bovendien dat markten vaak vooruit lopen op het nieuws. In de laatste weken van februari zagen we al bewegingen die passen bij het inprijzen van oplopende spanningen, terwijl de daadwerkelijke

escalatie van het conflict pas begin maart duidelijker werd.

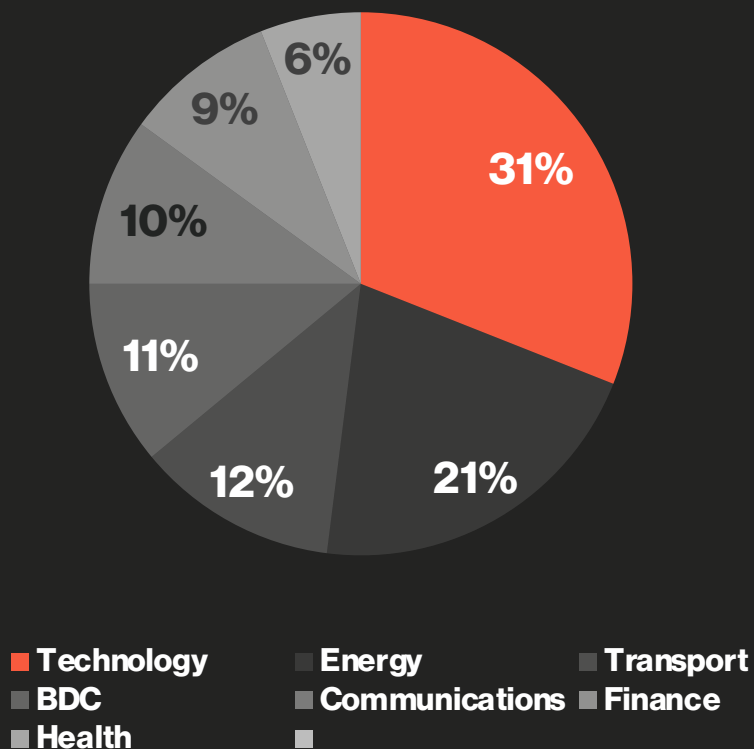
Binnen het **Super Commodities Fund** is de relatie directer zichtbaar. Energieprijzen reageren snel op ontwikkelingen in het Midden-Oosten, terwijl ook edelmetalen zoals goud en zilver vaak profiteren van een omgeving waarin beleggers zoeken naar stabiliteit. Voor het **Income Value Fund** werkt dit vooral via kapitaalstromen, waarbij beleggers in onzekere tijden vaker kiezen voor ondernemingen met sterke kasstromen en stabiele dividendcapaciteit.

De geschiedenis laat zien dat markten zich vaak sneller aanpassen dan het nieuws doet vermoeden. Zodra de eerste onzekerheid is verwerkt, verschuift de aandacht doorgaans weer naar economische groei, investeringen en de lange termijn ontwikkeling van bedrijven en sectoren. Dat bredere perspectief blijft voor ons leidend in de positionering van de fondsen.

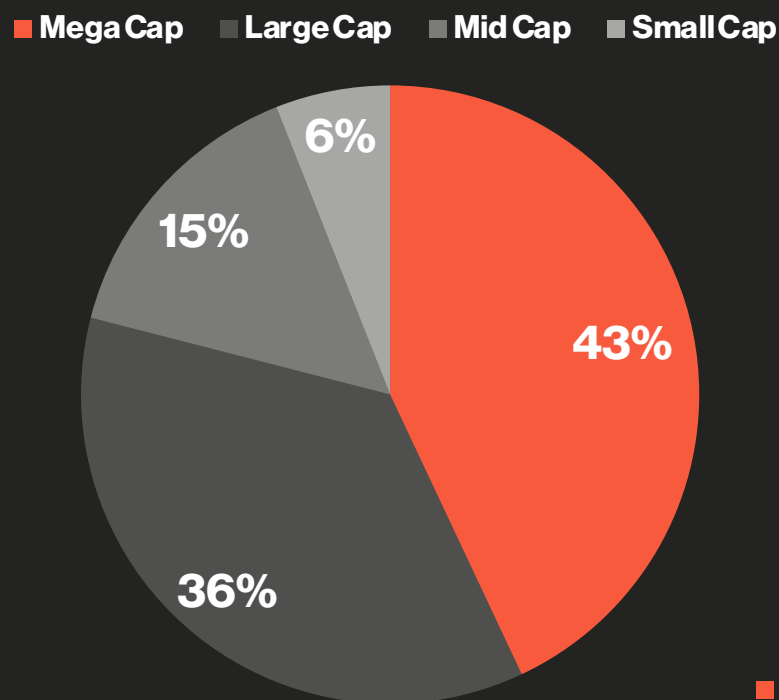


Portfolio Februari 2026

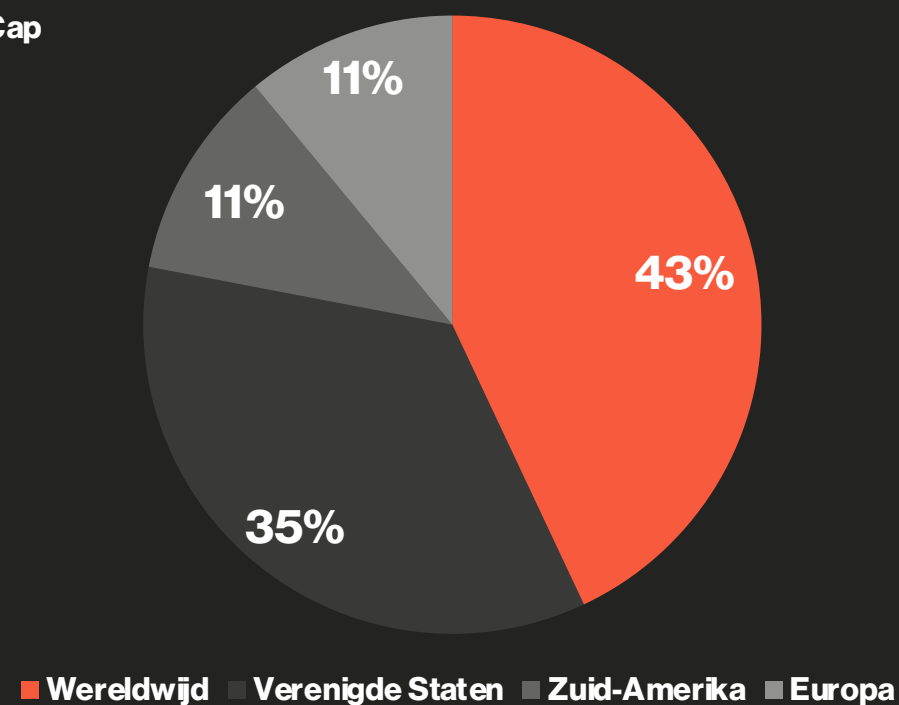
Allocatie



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%	+4,06%											+9,38%	+3,31%

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	103,729
2025	103,367	103,584	105,246	100,201	93,563	94,981	93,299	95,578	95,807	94,909	95,440	95,580
2026	94,446	99,279	103,306									

Income Value Fund - Hoofdserie	
Participatiewaarde	103,3064
Rendement afgelopen maand	+4,06 %
Rendement Year to Date	+9,38 %
Rendement vanaf de start (1-09-2024)	+3,31%
Gem. rendement p. maand	+0,18 %
Gem. mnd. rendement over 12 maanden	-0,15 %

- 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%	+3,33%										

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	101,892									

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%	+3,33%										

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	101,936									

- 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%	+3,33%										

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	101,867									

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%	+3,33%										

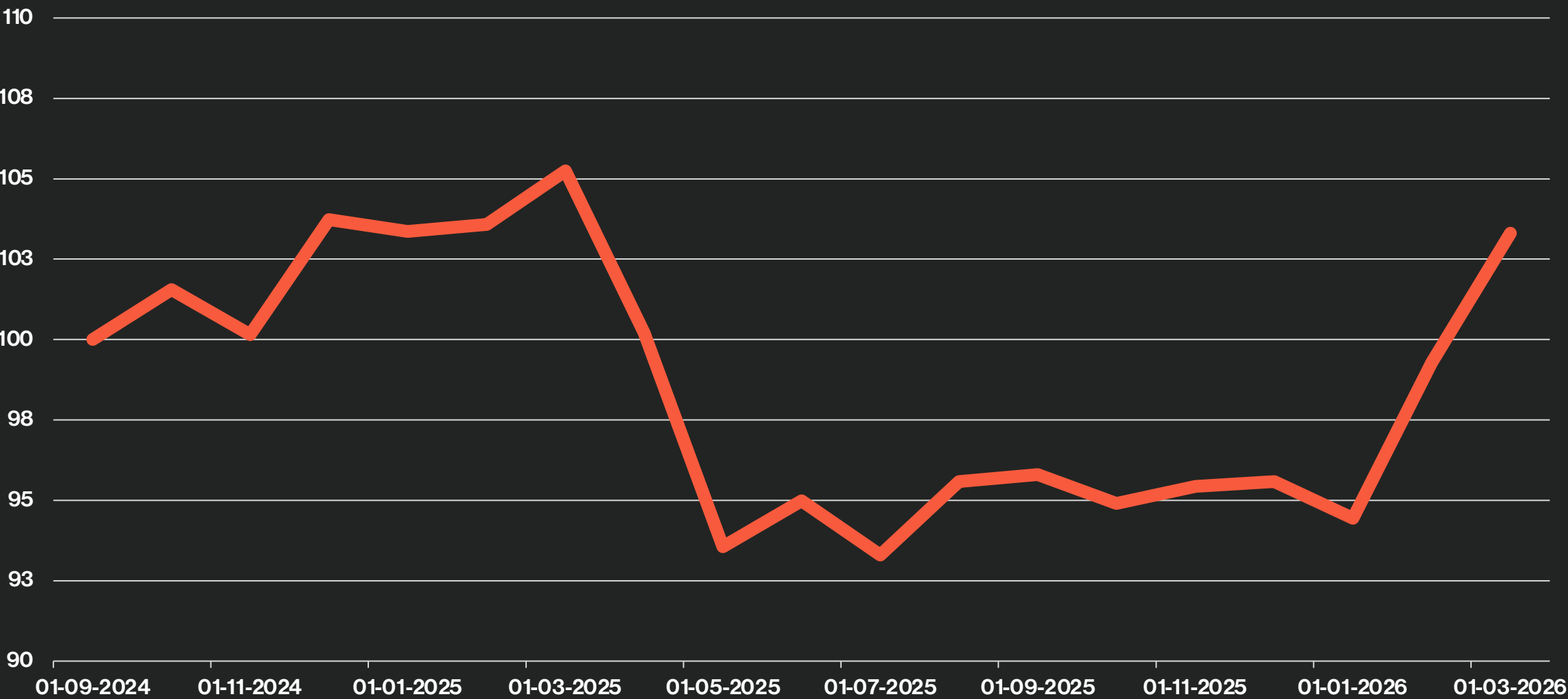
Income Value Fund – Net Asset Value (participatiewaarde) – Serie 01-12-2025

Jaar	1jan	1feb	1mrt	1apr	1mei	1jun	1jul	1aug	1sep	1okt	1nov	1dec
2025	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	95,580
2026	94,466	98,614	101,894									

- 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**



Ontdek meer over het Fonds



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
Februari 2026



Gini Capital

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

