

Gini Capital

Global South Fund

↗ Juli 2026

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



Voorwoord **Juli 2026**

Juli was de eerste volledige beleggingsmaand van het Global South Fund. De eerste drie weken verliepen goed, waarbij vooral Latijns-Amerika en delen van Zuidoost-Azië een positieve bijdrage leverden. In de laatste dagen nam de volatiliteit sterk toe en moesten we een deel van het eerdere resultaat teruggeven.

De oplopende spanningen rond Iran speelden daarbij een belangrijke rol. Hogere energieprijzen, onzekerheid over handelsroutes en een tijdelijk lagere risicobereidheid zorgden voor grotere bewegingen binnen opkomende markten. De gevolgen liepen sterk uiteen per regio.

Zuid-Korea had in de laatste dagen een relatief grote invloed op het resultaat. De correctie binnen technologie en halfgeleiders werkte door de aanwezige leverage sterker door in de portefeuille. Dit nemen we mee in de verdere optimalisatie van de strategie, waarbij we scherper kijken naar de verhouding tussen rendement, volatiliteit en hefboomwerking.

Tegelijkertijd liet de geografische spreiding direct haar waarde zien. Terwijl Noord-Azië onder druk

stond, boden Latijns-Amerika en delen van Zuidoost-Azië tegenwicht. Het Global South bestaat niet uit één soort economie, maar uit een combinatie van technologie, grondstoffen, financiële waarden, industrie en groeiende consumentenmarkten.

De strategie wordt de komende periode verder aangescherpt. Daarbij kijken we niet alleen naar de verdeling tussen landen en regio's, maar ook naar valuta, onderlinge samenhang en de invloed van leverage. De eerste maand geeft daarmee direct waardevolle informatie over hoe de portefeuille zich onder verschillende marktomstandigheden gedraagt.

Juist regio's die tijdens de laatste dagen van juli hard werden geraakt, kunnen bij een terugkeer van vertrouwen ook snel herstellen. Een steeds groter deel van de wereldwijde groei, productie en consumptie vindt plaats buiten de traditionele westerse markten. Met een verder aangescherpte strategie blijven we daar gericht van profiteren.

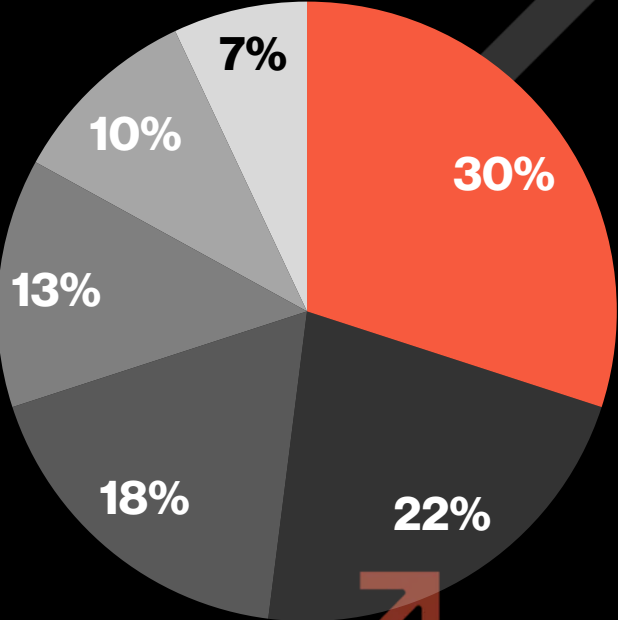
Lorenzo van der Struik

Directeur Gini Capital



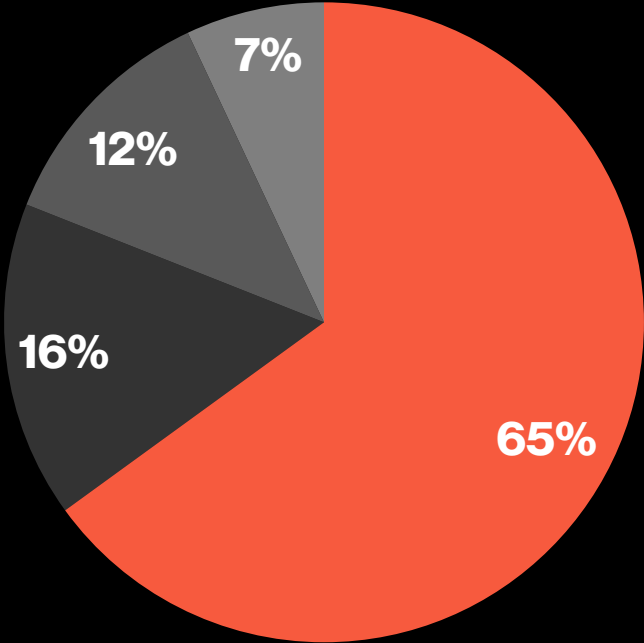
Portfolio **Juli 2026**

Allocatie



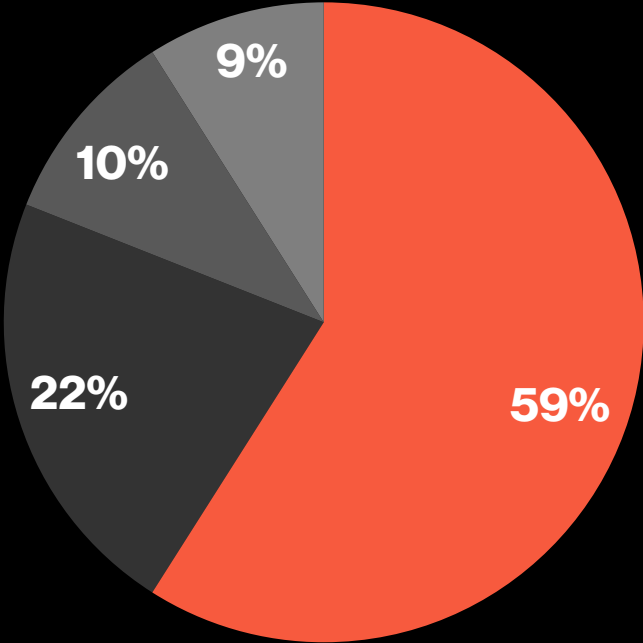
- Financials
- Technology
- Consumables
- Industrials
- Energy
- Real Estate

Marktkapitalisatie



- Large Cap
- Mega Cap
- Mid Cap
- Small Cap

Locatie



- Azië
- Zuid-Amerika
- Midden-Amerika
- Midden-Oosten

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

Koersverloop Global South Fund

Global South Fund – Koersverloop - Hoofdsrie														
Jaar	Jan	Feb	Mrt	Apr	Mei	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	YTD	Tot.
2026	-	-	-	-	-	-	-0,83%						-0,83%	-0,83%

Global South Fund – Net Asset Value (participatiewaarde) - Hoofdsrie												
Jaar	1jan	1feb	1mrt	1apr	1mei	1jun	1jul	1aug	1sep	1okt	1nov	1dec
2026	-	-	-	-	-	-	100	99,169				

Global South Fund - Hoofdsrie	
Participatiewaarde	99,1693
Rendement afgelopen maand	-0,83 %
Rendement Year to Date	-0,83 %
Rendement vanaf de start (1-7-2026)	-0,83 %
Gem. rendement p. maand	-0,83 %
Gem. mnd. rendement over 12 maanden	n.v.t.

- 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.



Kerngegevens

Global South Fund

Informatie over het fonds

Naam	Gini Capital Global South 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
Prestatievergoeding	18% (eeuwigdurende high watermark, op basis van Series)

Participeren

Min. initieel	€ 250.000 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 Financial Services B.V.
Broker	Lynx
Bankrelatie	ABN AMRO



Global South 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.

