



Gini Capital

Global South Fund

↗ September 2026

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



Voorwoord **September 2026**

Het Global South Fund sloot september per saldo vrijwel onveranderd af, maar onder dat vlakke oppervlak was de stroming krachtig. Azië kende een sterke maand. Taiwan en Zuid-Korea profiteerden volop van de wereldwijde investeringen in chips en kunstmatige intelligentie, een thema dat zich steeds nadrukkelijker buiten de westerse markten afspeelt. Ook Brazilië zette een mooie stijging neer en de Golfregio droeg positief bij.

Daartegenover stond een forse daling in Turkije, terwijl ook Afrika en Mexico de maand lager afsloten. Dat zulke uiteenlopende bewegingen elkaar binnen de portefeuille grotendeels opvangen, is geen toeval maar ontwerp: het fonds spreidt bewust breed over landen en regio's, juist omdat opkomende markten elk hun eigen ritme kennen. Deze maand deed die spreiding zichtbaar haar werk.

Wij hebben de portefeuille licht herwogen en daarbij Afrika een plaats gegeven. Daarmee verbreden wij de regionale spreiding verder en verkleinen wij de afhankelijkheid van afzonderlijke landen en regio's.

Dat geldt in het bijzonder voor het Midden-Oosten, waar de geopolitieke onzekerheid hoog blijft. Afrika voegt bovendien een regio toe met een eigen groeiverhaal, dat minder meebeweegt met de thema's die de rest van de portefeuille al dragen.

Vooruitkijkend staan de Amerikaanse tussentijdse verkiezingen in november nadrukkelijk op onze radar. Voor opkomende markten zijn vooral de mogelijke gevolgen voor de dollar, de internationale handel en de kapitaalstromen relevant; een sterkere of juist zwakkere dollar werkt in deze markten altijd door tot in de haarvaten. Een deel van de verwachtingen is al in de koersen verwerkt, maar rond de uitslag kan de beweeglijkheid groot zijn. Daarnaast blijven wij de chipcyclus in Azië nauwgezet volgen, nu de investeringen in kunstmatige intelligentie de belangrijkste motor vormen achter de groei in Taiwan en Zuid-Korea.

Dank voor uw vertrouwen.

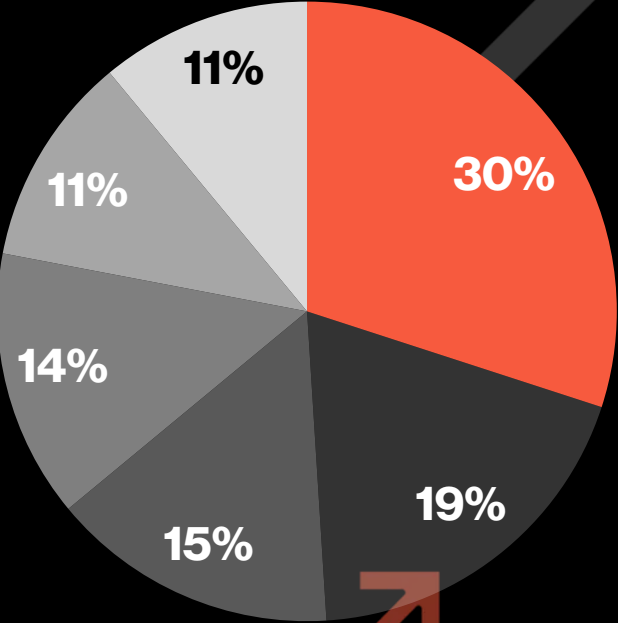
Lorenzo van der Struik

Directeur Gini Capital



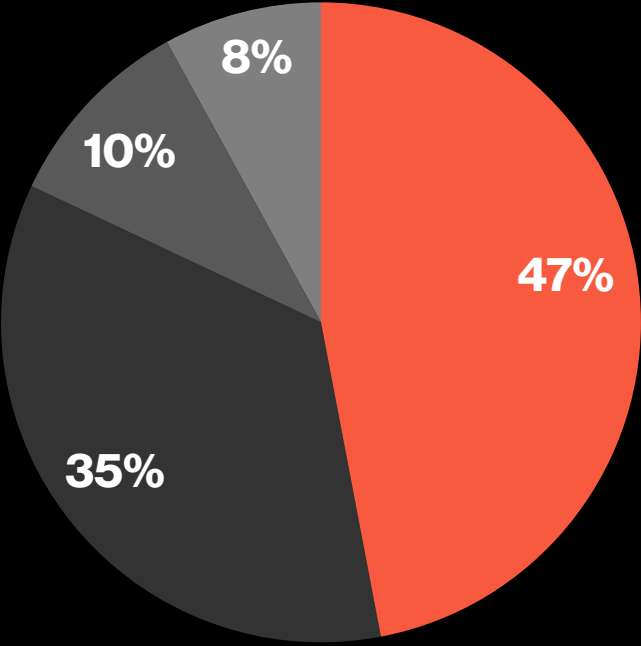
Portfolio **September 2026**

Allocatie



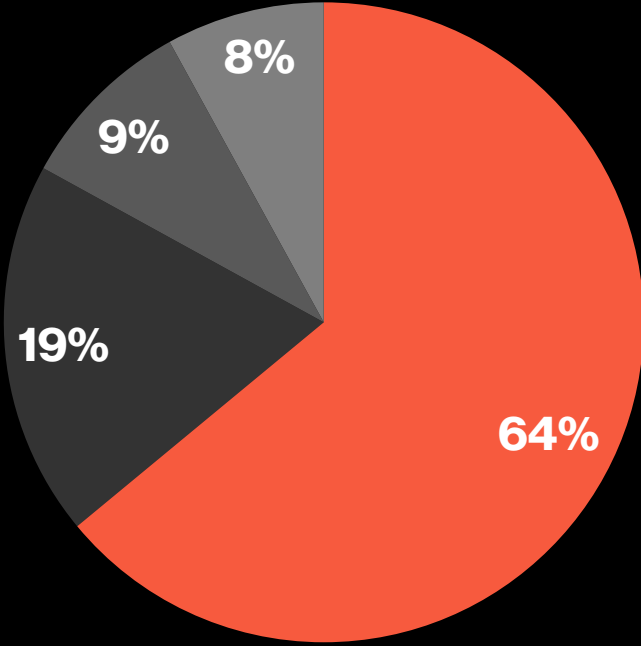
Financials
Communication
Industrials
Energy
Technology
Real Estate

Marktkapitalisatie



Large Cap
Small Cap
Mid Cap
Mega Cap

Locatie



Azië
Afrika
Zuid-Amerika
Midden-Amerika

 **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 - Hoofdserie														
Jaar	Jan	Feb	Mrt	Apr	Mei	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	YTD	Tot.
2026	-	-	-	-	-	-	-0,83%	+2,46%	-0,54%				+1,06%	+1,06%

Global South Fund – Net Asset Value (participatiewaarde) - Hoofdserie												
Jaar	1jan	1feb	1mrt	1apr	1mei	1jun	1jul	1aug	1sep	1okt	1nov	1dec
2026	-	-	-	-	-	-	100	99,169	101,610	101,062		

Global South Fund - Hoofdserie	
Participatiewaarde	101,0615
Rendement afgelopen maand	-0,54 %
Rendement Year to Date	+1,06 %
Rendement vanaf de start (1-7-2026)	+1,06%
Gem. rendement p. maand	+0,35%
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	€ 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 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.

