Gini Capital

Super Commodities Fund

September 2026



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

Voorwoord September 2026

Na een uitzonderlijk sterke augustus kwam de correctie over een groot deel van de portefeuille. Beleggers namen winst op de thema's die eerder het hardst waren opgelopen, waaronder de mijnbouwers, uranium en de batterijmetalen. September voelde daarmee als een adempauze na een lange klim, en in onze ogen was het een gezonde.

Opvallend was het verschil tussen de metalen zelf en de bedrijven die ze produceren. Zo steeg de zilverprijs licht, terwijl de producenten juist flink inleverden. Zulke verschillen ontstaan wel vaker in cyclische markten: de koersen van mijnbouwers bewegen doorgaans heftiger dan de grondstof waarop zij drijven. De energiesector vormde een van de weinige duidelijke lichtpunten van de maand.

Wij hebben van de lagere koersen gebruikgemaakt om een aantal posities bij te kopen. Aan onze langetermijnvisie op schaarste, de jarenlange onderinvestering in productiecapaciteit en de groeiende vraag naar kritieke grondstoffen is deze maand immers niets wezenlijks veranderd.

Wat veranderde was de prijs, niet het verhaal, en dan kopen wij liever iets goedkoper bij dan dat wij met de kudde meebewegen. Tegelijkertijd horen stevige tussentijdse correcties bij deze markten.

Vooruitkijkend volgen wij nadrukkelijk de Amerikaanse tussentijdse verkiezingen in november, vanwege de mogelijke gevolgen voor het brede beleid. Een deel van de verwachtingen is al in de koersen verwerkt, maar de beleidsrichting die uit de uitslag volgt kan voor individuele grondstofthema's veel uitmaken. Daarnaast blijven de ontwikkeling van de dollar, de rente en de fysieke vraag belangrijke factoren.

In een markt die de afgelopen periode sterk is opgelopen, houden wij rekening met aanhoudend grote bewegingen in beide richtingen, en wij zijn zo gepositioneerd dat wij daarvan gebruik kunnen maken in plaats van erdoor verrast te worden.

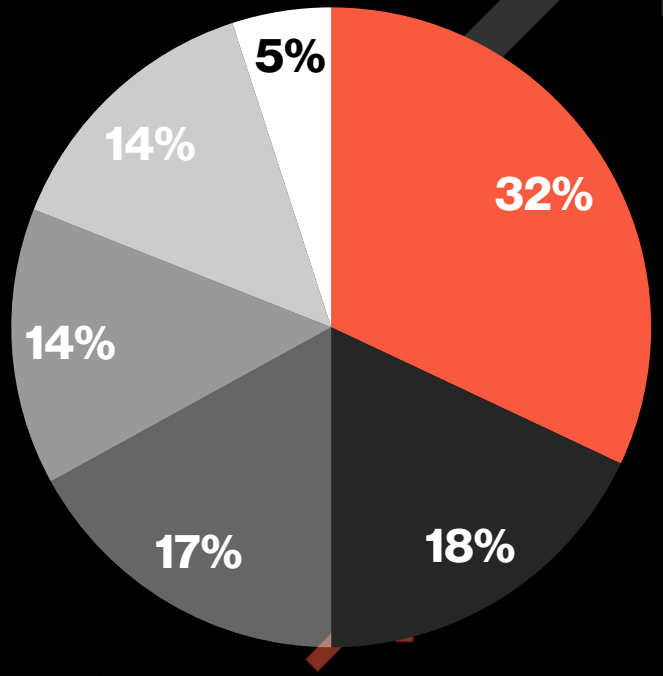
Dank voor uw vertrouwen.

Lorenzo van der Struik
Directeur Gini Capital



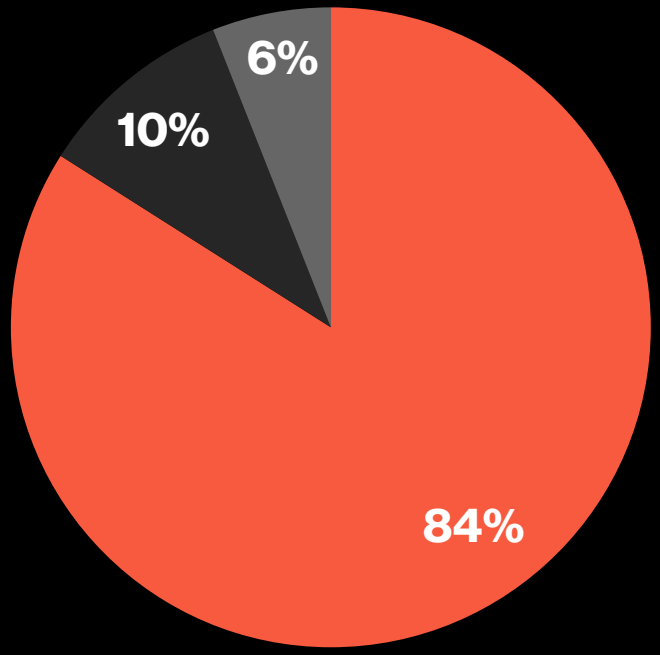
Portfolio September 2026

Allocatie



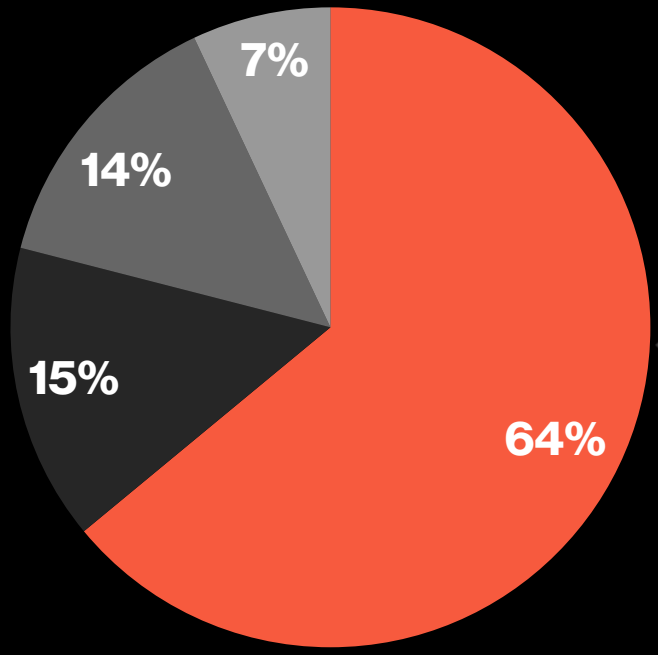
Edelmetalen
Uranium
Energy
Battery Technology
Metals
Mining

Marktkapitalisatie



Large Cap en ETFs
Small Cap
Mid Cap

Locatie



Wereldwijd
Canada
Verenigde Staten
Europa

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

Koersverloop Super Commodities Fund

Super Commodities Fund – Koersverloop - Hoofdserie

Jaar	Jan	Feb	Mrt	Apr	Mei	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	YTD	Tot.
2023	-	-	-	-	-	-	-	+2,19%	+2,17%	-6,32%	+5,24%	+5,09%	**+8,18%**	**+8,18%**
2024	-7,47%	-5,05%	+7,09%	+3,83%	+1,59%	-7,21%	-3,37%	-3,13%	+7,46%	-5,53%	+2,31%	-9,09%	**-18,63%**	**-11,97%**
2025	+3,92%	-3,39%	-3,40%	-4,49%	+6,64%	+6,64%	+5,31%	+10,14%	+10,46%	+3,92%	+1,85%	+2,70%	**+46,68%**	**+29,12%**
2026	+12,96%	+7,13%	-7,55%	+5,91%	+2,87%	-11,87%	-8,6%	+17,83%	-9,33%				**+4,89%**	**+35,43%**

Super Commodities 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
2023	-	-	-	-	-	-	-	100,000	102,189	104,408	97,808	102,938
2024	108,175	100,090	95,030	101,770	105,662	107,347	99,603	96,247	93,234	100,189	94,645	96,8325
2025	88,026	91,475	88,370	85,367	81,532	86,497	92,716	97,639	107,538	118,791	123,445	125,725
2026	129,121	145,851	156,250	144,448	152,984	157,374	138,693	126,765	149,366	135,434		

Super Commodities Fund - Hoofdserie

Participatiewaarde	135,4343
Rendement afgelopen maand	-9,33 %
Rendement Year to Date	+4,89 %
Rendement vanaf de start (1-8-2023)	+35,43 %
Gem. rendement p. maand	+0,93 %
Gem. mnd. rendement over 12 maanden	+1,17 %

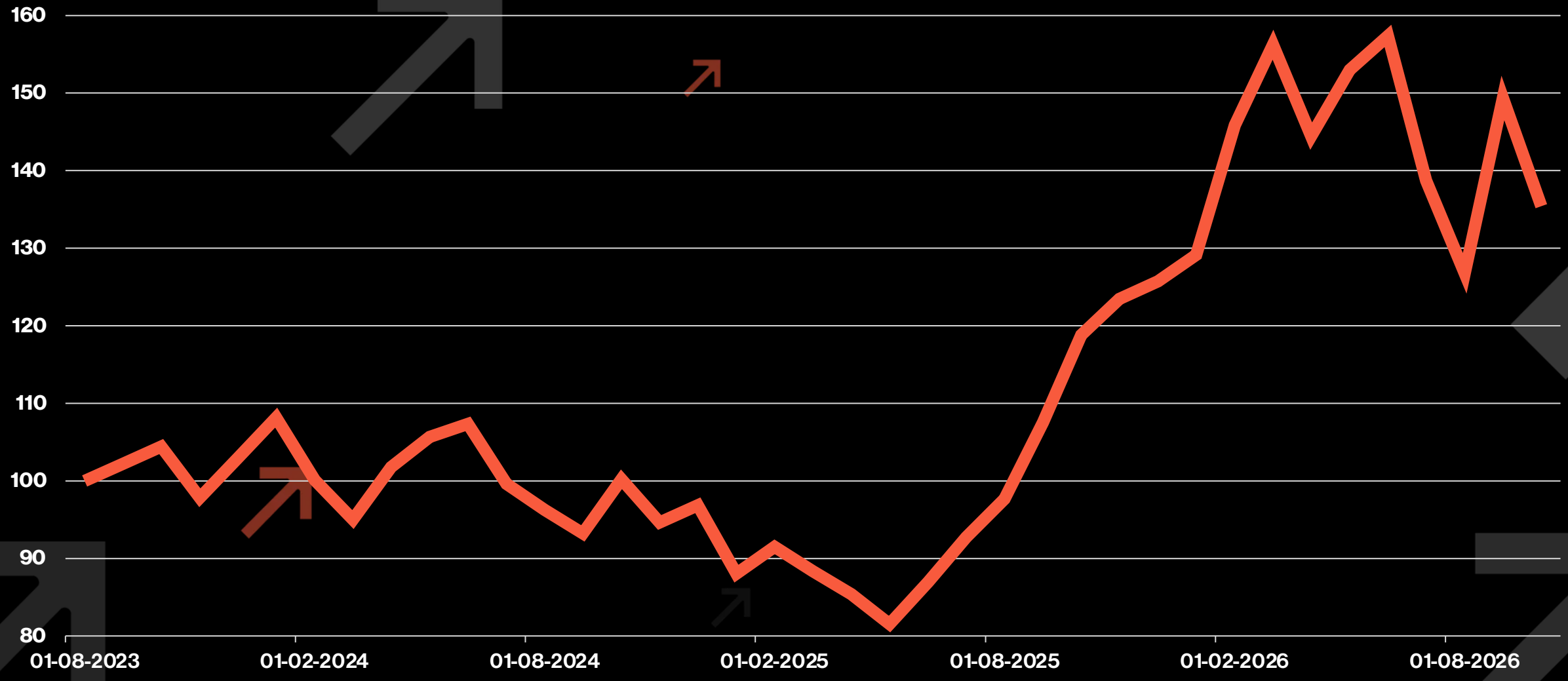
- Log voor de laatste stand van zaken in op uw klantportaal op **MijnGini.Capital**
- Resultaten kunnen door afronding verschillen van de resultaten in het portaal.
- Alle vermelde rendementen zijn netto, dus na aftrek van alle kosten.
- Druk- en typefouten voorbehouden.



- Gegevens opgemaakt in samenwerking met IQ EQ Financial Services.

Koersverloop Super Commodities Fund

↗ Hoofdserie



↗ **Bron:** IQ EQ Financial Services.

Kerngegevens
Super Commodities Fund

Informatie over het fonds	
Naam	**Gini Capital Super Commodities 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	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

InteractiveBrokers ABN·AMRO LYNX IQEQ



Super Commodities 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.