

Global South Fund

➤ **Informatiememorandum**

Dit Informatiememorandum is voor het laatst gewijzigd op 15 april 2026.

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



GLOBAL SOUTH FUND - INFORMATIEMEMORANDUM

Dit informatiememorandum is opgesteld door Gini Capital B.V. op 15 april 2026 en is bedoeld om beleggers een weloverwogen besluit te kunnen laten nemen over een belegging in het Gini Capital Global South Fund.

Personen die geïnteresseerd zijn in deelname aan het Gini Capital Global South Fund worden er nadrukkelijk op gewezen dat aan iedere belegging financiële risico's zijn verbonden. Men wordt nadrukkelijk geadviseerd dit informatiememorandum zorgvuldig te lezen en kennis te nemen van de volledige inhoud daarvan.

Verder worden zij erop gewezen dat zij een eigen verantwoordelijkheid hebben om fiscaal en juridisch advies in te winnen over de gevolgen van deelname in het fonds voor hun eigen situatie.

Het Gini Capital Global South Fund heeft niemand gemachtigd om informatie of verklaringen te verschaffen over het Fonds die niet in het Informatiememorandum zijn opgenomen. Dit informatiememorandum is geen aanbod tot koop van enig financieel instrument.

Inhoudsopgave

| | | | |
|---|----|---|----|
| Structuur | 3 | Verslaggeving | 11 |
| Oprichting | 3 | Jaar- en halfjaarverslaggeving | 11 |
| Beheerder | 3 | Winstbestemming | 11 |
| Juridisch eigenaar | 3 | Ontbinding en vereffening | 11 |
| Rechtsverhouding tussen Participanten, Beheerder en Juridisch Eigenaar | 4 | Informatieverstrekking | 11 |
| Aansprakelijkheid | 4 | Kosten | 12 |
| Beleggingsbeleid | 5 | Fiscale aspecten | 13 |
| Beleggingsstijl | 6 | Fiscale positie Gini Capital Global South Fund | 13 |
| Beleggingsrestricties | 6 | Het fonds, adviseurs en gelieerde partijen | 14 |
| Wijzigingen in het beleggingsbeleid | 7 | Beheerder | 14 |
| Risico's | 7 | Juridisch Eigenaar | 14 |
| Duurzaamheidsinformatie (SFDR) | 8 | Participantenadministratie | 14 |
| Uitgifte en inkoop van participaties | 9 | Bankrelatie fonds | 14 |
| Uitgifte van participaties | 9 | Broker | 14 |
| Inkoop van participaties | 9 | Accountant | 14 |
| Vaststelling NAV | 10 | Juridisch adviseur | 14 |
| Wijziging van de Voorwaarden | 10 | | |

Structuur

Oprichting

Het Gini Capital Global South Fund is een besloten fonds voor gemene rekening (BFGR), een subfund van Gini Trends (opgericht op 8 juni 2015).

Beheerder

De beheerder van het fonds is Gini Capital B.V. opgericht op 16 mei 2007 en statutair gevestigd te Amsterdam. Gini Capital B.V. is ingeschreven bij de Kamer van Koophandel onder nummer 08159764.

De beheerder is ingeschreven in het door de AFM gehouden register als een van vergunningplicht uitgezonderde beheerder.

De directie van Gini Capital B.V. bestaat op het moment van verschijnen van deze versie van het informatiememorandum uit:

- Algemeen directeur:
dhr. L.V.R.C. van der Struik

De beheerder is belast met het beheer van het Gini Capital Global South Fund. De beheerder bepaalt het beleggingsbeleid van het fonds en voert daarnaast in hoofdzaak, maar niet uitsluitend, de volgende taken uit:

- beleggen van de gelden die behoren tot het fondsvermogen;
- aangaan van verplichtingen ten laste van het fondsvermogen;
- vaststellen van de NAV (Net Asset Value of Netto Vermogenswaarde);
- het bijhouden van het register;
- verrichtingen van alle overige handelingen ten behoeve van het fonds, zoals het voeren van administratie en opstellen van de financiële verslaglegging;
- informatievoorziening aan participanten.

Juridisch eigenaar

De juridisch eigenaar is Stichting Gini Trends. De stichting is opgericht op 8 juni 2015 en is ingeschreven bij de Kamer van Koophandel onder nummer 32118362.

De stichting is juridisch eigenaar van het fondsvermogen. Alle activa die deel uitmaken of zullen uitmaken van het fonds zijn, respectievelijk worden, op eigen naam verkregen door de stichting, voor rekening en risico van de participanten. De stichting handelt uitsluitend in het belang van de participanten.

De beheerder maakt bij uitvoering van de werkzaamheden gebruik van de diensten van derden.

De controle van de NAV, de klantacceptatie en het bijhouden van het register worden onder verantwoordelijkheid van de beheerder uitgevoerd door IQ EQ Financial Services B.V. te Amsterdam.

Daarnaast houdt IQ EQ Financial Services maandelijks toezicht op de uitvoering van het beleggingsbeleid van de fondsmanager.

Lynx en Interactive Brokers voeren als broker de orders van de beheerder uit en dragen zorg voor het aanhouden van liquiditeiten en de beleggingsproducten waarin het fonds belegt op naam van de juridisch eigenaar.

Daarnaast worden de betalingen verricht via ABN AMRO.

Verplichtingen die deel uitmaken of deel gaan uitmaken van het fondsvermogen zijn, respectievelijk worden, aangegaan op naam van de stichting, waarbij de stichting optreedt ten behoeve van het fonds.

Het bestuur van de stichting wordt gevormd door IQ EQ Custody B.V. De stichting kan de participanten niet vertegenwoordigen. Bij de uitvoering van zijn taken treedt de juridisch eigenaar op in het belang van de participanten.

Rechtsverhouding tussen Participanten, Beheerder en Juridisch Eigenaar

De rechtsverhouding tussen de participanten, de beheerder en de juridisch eigenaar wordt beheerst door wat in het informatiememorandum is opgenomen.

Door ondertekening van een verzoek tot uitgifte van participaties aanvaardt een participant gebonden te zijn aan de inhoud van dit memorandum.

Participaties scheppen alleen rechten en verplichtingen van de participanten ten opzichte van de beheerder en de juridisch eigenaar en niet ook tussen participanten onderling.

Het informatiememorandum is uitsluitend onderworpen aan Nederlands recht.

Aansprakelijkheid

De juridisch eigenaar is slechts aansprakelijk voor door participanten geleden schade, indien en voor zover de schade het gevolg is van niet naar behoren nakomen van zijn verplichtingen als gevolg van opzet of grove schuld.

Alle geschillen die in verband met het informatiememorandum ontstaan, geschillen over het bestaan en de geldigheid daarvan daaronder begrepen, zullen aanhangig worden gemaakt bij de bevoegde rechtbank in Amsterdam.

Dat geldt eveneens voor geschillen in verband met overeenkomsten die met het informatiememorandum samenhangen, tenzij de desbetreffende overeenkomst uitdrukkelijk anders bepaalt.

Beleggingsbeleid

De doelstelling van het Gini Capital Global South Fund is om op langere termijn een positief rendement te behalen.

Het fonds wordt actief beheerd en richt zich op beursgenoteerde ondernemingen die profiteren van de economische ontwikkeling van regio's die doorgaans worden aangeduid als de Global South.

De Global South omvat onder andere economieën in:

- Latijns-Amerika
- Afrika
- Midden-Oosten
- Zuid- en Zuidoost-Azië

De geografische economische blootstelling is leidend bij de selectie van investeringen.

Ondernemingen kunnen ook gevestigd of genoteerd zijn in ontwikkelde markten, mits hun activiteiten, omzet of economische belangen substantieel samenhangen met bovengenoemde regio's.

Het fonds belegt enkel in beursgenoteerde aandelen en derivaten.

De notering van effecten vindt bij voorkeur plaats op liquide gereguleerde markten.

Het fonds kent geen beleggingsdwang en kan geheel of gedeeltelijk liquide zijn.

Het fonds maakt geen gebruik van financiering met geleend geld.

Valutarisico's worden in beginsel niet afgedekt.

Beleggingsstijl

Het Gini Capital Global South Fund zal thematisch investeren in maximaal 50 ondernemingen. De marktkapitalisatie is ondergeschikt.

De ondernemingen zijn beursgenoteerd, of van de beurs gehaald ("de-listed"), nadat het Gini Capital Global South Fund er al een belang in had verworven.

De Beheerder zal investeren in ondernemingen die economisch profiteren van groei, handel, industrialisatie en ontwikkeling in de Global South regio.

Om tot een oordeel over een onderneming te komen wordt een analyse uitgevoerd, waarbij een aantal verschillende factoren die de onderneming (direct en indirect) betreffen worden meegenomen.

Het gaat hierbij vooral om de volgende aspecten:

- Financiële aspecten: gepubliceerde cijfers uit het verleden worden afgewogen en beoordeeld: verlies- en winstrekeningen, balansstructuur en financiering, (wijzigingen in) marktverwachtingen omtrent omzet, winst en winstgevendheid;
- Dynamiek: de ontwikkelingen binnen de relevante industrieën waarin de onderneming actief is, of gaat worden.

Beleggingsrestricties

Bij de uitvoering van het beleggingsbeleid zal de Beheerder zich aan de volgende restricties houden:

- Maximum aantal aandelenposities: het Gini Capital Global South Fund zal niet meer dan vijftig (50) ondernemingen in portefeuille hebben;
- Maximum individuele positie: Een positie van het Gini Capital Global South Fund in één onderneming (in aandelen of derivaten) zal bij aanvang van de positie niet meer uitmaken dan 20% van de Netto Vermogenswaarde van het Gini Capital Global South Fund. Een individuele positie van het Gini Capital Global South Fund mag niet door aankopen worden uitgebreid zodra deze meer dan 20% van de Netto Vermogenswaarde van het Gini Capital Global South Fund uitmaakt;
- Niet genoteerde bedrijven: in geval van "de-listing" van een bedrijf mag het Gini Capital Global South Fund het belang daarin aanhouden indien en voor zover dat belang niet meer dan 20% van de dan aanwezige Netto Vermogenswaarde van het Gini Capital Global South Fund bedraagt (uitgaande van de totale historische kostprijs van de betreffende positie);
- Financiering: er worden geen leningen aangegaan;

Het inschatten van het door de onderneming gehanteerde business model en de robuustheid hiervan. Analyse van de potentieel zwakke plekken in dit model. Het in kaart brengen van de additionele potentie die dit bedrijfsmodel binnen de huidige markten heeft;

- Management: de betrokkenheid van het management (aandelenbezit). De wijze waarop het bedrijf met haar aandeelhouders omgaat is eveneens van belang;
- Waardering en Momentum: De traditionele ratio's als koers/winst- en koers/(free) cashflow verhoudingen worden in de beoordeling meegenomen, echter, de nadruk ligt vooral op het momentum van de omzet- en resultaatsontwikkeling alsmede het koersmomentum.

Het Gini Capital Global South Fund zal haar wettelijke stemrecht als aandeelhouder binnen ondernemingen in principe uitoefenen.

Deze stem zal bovendien worden gebruikt om daarmee het bestuur van de ondernemingen duidelijk te maken hoe het door ons beschikbaar gesteld kapitaal (beter) kan worden ingezet om (economische) waarde te creëren binnen de betreffende organisatie.

- Marktkapitalisatie: niet meer dan de helft van de portefeuille mag bestaan uit ondernemingen met een marktkapitalisatie kleiner dan EUR 1 miljard;
- Uitlenen aandelen: er mogen geen aandelen worden uitgeleend;
- Short-posities: er worden geen short posities aangegaan;
- Derivaten: er mogen derivaten worden gebruikt om risico's te beheersen of om posities te optimaliseren.

Een schending van een beleggingsrestrictie als gevolg van het aangaan van een transactie (een "actieve" schending) moet binnen één (1) werkdag ongedaan worden gemaakt.

Bij een andere schending (een "passieve" schending) zal de Beheerder trachten die zo spoedig mogelijk, maar uiterlijk binnen een termijn van vier (4) kalenderweken, op te heffen.

Wijzigingen in het beleggingsbeleid

De Beheerder is te allen tijde bevoegd het beleggingsbeleid of de restricties te wijzigen. Wijzigingen zullen bekend worden gemaakt aan het (e-mail) adres van de Participanten en op de Website van de Beheerder. Dergelijke wijzigingen worden van kracht op de eerste handelsdag van de tweede maand na publicatie.

Risico's

Aan een belegging in het Gini Capital Global South Fund zijn naast financiële kansen ook financiële risico's verbonden. Het fonds belegt in producten die hun waarde gedeeltelijk of zelfs helemaal kunnen verliezen.

Aantal belangrijke risico's die beleggers in het fonds lopen zijn (niet uitsluitend):

- marktrisico, waarbij een correctie op de markt kan zorgen voor een neutraal of negatief rendement;
- concentratierisico, beleggen in een thematisch fonds beperkt de spreiding;

- valutarisico, waarbij koersschommelingen kunnen zorgen voor een neutraal of negatief rendement;
- renterisico;
- liquiditeitsrisico, waarbij de verhandelbaarheid van een product niet altijd gewaarborgd kan zijn;
- risico van wijziging van wetgeving.

Voor een compleet overzicht van de risico's verwijzen wij naar onze website <https://gini.capital>

Duurzaamheidsinformatie (SFDR)

Op grond van Verordening (EU) 2019/2088 (SFDR) | Versie 20260415.1 | Laatste update: april 2026

Classificatie

Het Gini Capital Global South Fund kwalificeert als een financieel product in de zin van artikel 6 van de SFDR. Het fonds heeft geen duurzame beleggingsdoelstelling en promoot geen ecologische of sociale kenmerken zoals bedoeld in artikel 8 of 9 SFDR.

Integratie van duurzaamheidsrisico's (artikel 3 SFDR)

Duurzaamheidsrisico's zijn gebeurtenissen of omstandigheden op het gebied van milieu, maatschappij of governance die een materieel negatief effect kunnen hebben op de waarde van een belegging.

De Beheerder neemt duurzaamheidsrisico's niet op als afzonderlijke, expliciete factor in het beleggingsproces. Het beleggingsbeleid is primair gericht op financiële analyse en economische ontwikkeling in de Global South-regio's.

Duurzaamheidsrisico's kunnen desondanks indirect worden meegewogen als onderdeel van de bredere analyse van:

- geopolitieke ontwikkelingen en regulatoire omgevingen
- energieprijzen en grondstoffenmarkten
- macro-economische en sectorale trends
- bedrijfsspecifieke governance- en managementkwaliteit

Verwachte impact op het rendement (artikel 6 lid 2 SFDR)

Gezien de geografische focus op opkomende markten kunnen duurzaamheidsrisico's – in het bijzonder geopolitieke risico's, governance-risico's en plotselinge regulatoire wijzigingen – een materieel effect hebben op de waarde van individuele posities. De kans op dergelijke risico's wordt door de Beheerder als hoger ingeschat dan bij vergelijkbare fondsen met een focus op ontwikkelde markten. De Beheerder houdt hier indirect rekening mee via de brede financiële en macro-economische analyse. Een afzonderlijke kwantificering van de impact van duurzaamheidsrisico's op het rendement vindt niet plaats.

Ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren (PAI) (artikel 4 SFDR)

De Beheerder houdt bij het nemen van beleggingsbeslissingen geen rekening met de belangrijkste ongunstige effecten op duurzaamheidsfactoren (Principal Adverse Impacts, PAI's). De reden hiervoor is:

- de omvang en inrichting van de organisatie
- de aard en complexiteit van de beleggingsstrategieën
- de beschikbaarheid, consistentie en vergelijkbaarheid van ESG-data is beperkt in de regio's waarop het fonds zich richt (Latijns-Amerika, Afrika, het Midden-Oosten en Zuid- en Zuidoost-Azië); PAI-rapportage door beursgenoteerde ondernemingen in deze markten is niet consistent verplicht gesteld

De Beheerder behoudt zich het recht voor dit beleid in de toekomst te herzien indien datakwaliteit, toezichtisen of marktomstandigheden daartoe aanleiding geven.

Beloningsbeleid (artikel 5 SFDR)

Het beloningsbeleid van de Beheerder is gericht op het bevorderen van zorgvuldig en duurzaam beheer van de fondsen op de lange termijn. Het beleid bevat geen specifieke prikkels die leiden tot het nemen van buitensporige risico's, waaronder duurzaamheidsrisico's.

Meer informatie over het beloningsbeleid is beschikbaar op de website van de Beheerder: <https://gini.capital/beloningsbeleid/>

Meer informatie over het duurzaamheidsbeleid is beschikbaar op: <https://gini.capital/duurzaamheidsverklaring-sfdr/>

Uitgifte en inkoop van participaties

Het Gini Capital Global South Fund is een fonds met een open-end karakter. Participanten kunnen periodiek toe- en uittreden in het Gini Capital Global South Fund, tenzij zich een omstandigheid voordoet zoals in dit document vermeld.

Uitgifte van participaties

Uitgifte van participaties periodiek is mogelijk door middel van een ingevuld en rechtsgeldig ondertekend inschrijfformulier, ingediend bij IQ EQ Financial Services B.V. of de beheerder. Dit formulier is toegankelijk via de website van Gini Capital en op MijnGini.Capital.

De minimale initiële inleg bedraagt € 100.000,- en vervolgstortingen dienen een minimale omvang te hebben van € 5.000,-. De inleg moet 5 werkdagen voor de eerste handelsdag van de volgende maand bijgeschreven zijn op de rekening van de juridisch eigenaar.

Er worden toetredingskosten in rekening gebracht van 1% over het gehele ingelegde bedrag. Deze kosten worden opgeteld bij de initiële inleg.

Inkoop van participaties

Uittreding van de participant vindt plaats door inkoop van de participaties door het fonds.

Verzoek tot inkoop van participaties dient te worden gedaan aan de beheerder via de in het klantportaal beschreven procedure.

Een verzoek tot inkoop van participaties dient te luiden in Euro's en moet minimaal 10 werkdagen voor het einde van de maand ontvangen zijn door de beheerder.

Indien door inkoop of overdracht van participaties de waarde van de resterende participaties van een participant na uitvoering van de transactie lager is dan € 100.000 worden de resterende participaties van de participant geliquideerd op de eerstvolgende handelsdag.

De overdracht van participaties aan anderen dan de juridisch eigenaar is niet mogelijk.

De inkoop van participaties is slechts mogelijk voor een tegenwaarde van ten minste € 5.000 exclusief uittredingskosten.

Het aantal participaties dat wordt toegekend is gelijk aan het netto bedrag waarvoor toekenning wordt verzocht, gedeeld door de Net Asset Value. De bepaling van de NAV geschiedt binnen 10 werkdagen na de eerste handelsdag van de opvolgende maand.

De beheerder is gerechtigd om zonder opgave van redenen een toetredingsaanvraag af te wijzen. Indien de beheerder een toetredingsaanvraag afwijst, worden eventueel reeds op de rekening van de juridisch eigenaar gestorte bedragen teruggestort op de door de belegger aan de beheerder opgegeven bankrekening zonder vergoeding van rente.

De inkoopprijs voor een participatie is gelijk aan de eerstvolgende bepaling van de NAV over de maand waarin het verzoek tot inkoop door de beheerder is ontvangen.

De juridisch eigenaar zal de koopprijs voor de door hem verkregen participaties binnen 10 werkdagen na vaststelling van de NAV aan de participant voldoen. Voldoening van de koopprijs vindt plaats door bijschrijving op de bij de beheerder bekende tegenrekening.

Er worden uittredingskosten in rekening gebracht. Indien enkele of alle participaties worden verkocht, zullen er uittredingskosten van 1% in rekening worden gebracht over het gehele bedrag.

Indien participaties worden verkocht met het doel om direct, danwel op het eerstvolgend mogelijke moment participaties in een ander fonds van Gini Capital aan te kopen, zullen geen uittredingskosten in rekening worden gebracht.

De juridisch eigenaar behoudt het recht om inkoop van participaties (tijdelijk) niet te honoreren onder de volgende omstandigheden:

- bij extreme marktbevingingen;
- indien meer dan 5% van het fondsvermogen tegelijkertijd wil uittreden.

Vaststelling NAV

De NAV wordt maandelijks door de beheerder vastgesteld en gepubliceerd aan de hand van de waarde van de netto activa. De beheerder zal binnen 10 werkdagen na de start van een maand de nieuwste NAV bekend maken aan participanten en openbaar publiceren op de website van Gini Capital.

De participanten zijn tot het fondsvermogen gerechtigd naar verhouding van het aantal Participaties dat een participant houdt van het fonds. Het resultaat wordt bepaald door de gerealiseerde en ongerealiseerde waardeveranderingen op beleggingen over de verslagperiode, alsmede overige aan het Fonds toe te rekenen opbrengsten te verminderen met de aan de verslagperiode toe te rekenen kosten.

Wijziging van de voorwaarden

De voorwaarden kunnen door de beheerder en de juridisch eigenaar tezamen worden gewijzigd, mits deze het voornemen hiertoe aan de participanten hebben meegedeeld.

Een voorgenomen wijziging van de voorwaarden wordt door de beheerder en de juridisch eigenaar samen gedaan en medegedeeld aan de participanten via het in het register vermelde (e-mail)adres van de participant alsmede op de website van Gini Capital. De toelichting op het voorstel tot wijziging wordt op de website weergegeven.

Indien participaties (gedeeltelijk) niet teruggekocht worden, zullen aanvragen gehonoreerd worden in de volgorde van aanvraag.

De publicatie van de NAV door de beheerder betreft de publicatie van een netto NAV in Euro's, waarbij de lopende kosten en eventuele performance fee al zijn berekend.

Voor zover door de hiervoor bedoelde wijzigingen van de voorwaarden rechten of zekerheden van participanten worden verminderd, lasten aan hen worden opgelegd, kostenstructuur of het beleggingsbeleid wordt gewijzigd, worden deze van kracht op de eerste handelsdag van de tweede maand na publicatie van de wijziging.

Participanten kunnen binnen deze periode onder de gebruikelijke voorwaarden uittreden.

Verslaggeving

Jaarverslaggeving

Het boekjaar van het fonds is gelijk aan het kalenderjaar. De beheerder stelt jaarlijks binnen zes maanden na afloop van het boekjaar een verslag op over dat boekjaar, het jaarverslag. Dit verslag bestaat uit een verslag van de beheerder alsmede de jaarrekening.

De jaarrekening bestaat uit de balans, de winst- en verliesrekening en de toelichting hierop.

De beheerder zal een accountant opdracht geven om de jaarrekening van het fonds te onderzoeken.

De accountant brengt omtrent zijn onderzoek verslag uit aan de beheerder en geeft de uitslag van zijn onderzoek in een verklaring weer. De verklaring van de accountant wordt aan de jaarrekening toegevoegd.

Winstbestemming

De beheerder zal het resultaat van het fonds toevoegen aan de reserves van het fonds. Alle participaties van het fonds die op het moment van vaststelling van het jaarverslag uitstaan bij participanten delen in een verhouding van het aantal participaties dat door deze participanten wordt gehouden in de winst van het fonds over het desbetreffende boekjaar.

Ontbinding en vereffening

De beheerder behoudt het recht om het fonds eenzijdig op te heffen. Een besluit tot opheffing van het fonds wordt kenbaar gemaakt aan alle participanten. De voorwaarden blijven tijdens de vereffening voor zover mogelijk van kracht.

Bij vereffening wordt het liquidatiesaldo aan de participanten die gerechtigd zijn tot het fonds uitgekeerd in verhouding van het aantal participaties dat door een dergelijke participant wordt gehouden, waardoor de participaties vervallen.

Op basis van de door de beheerder opgestelde rekening en verantwoording die is beoordeeld door de accountant kan tot uitkering aan participanten worden overgegaan. Bedoelde rekening en verantwoording zullen tevens ter informatie aan de participanten worden verstrekt.

Informatieverstrekking

De beheerder publiceert op de website van Gini Capital, onder meer, de volgende informatie:

- dit informatiememorandum (inclusief eventuele bijlagen);
- de jaarcijfers;
- overzicht risicofactoren;
- het essentiële informatiedocument (EID);
- de laatste door de beheerder vastgestelde maandelijkse NAV.

De website van Gini Capital is te vinden op <https://gini.capital>.

Participanten kunnen tevens terecht op <https://mijngini.capital> voor een persoonlijke beleggersomgeving.

Kosten

De beheerder ontvangt voor zijn werkzaamheden een beheervergoeding van 1,8% op jaarbasis over het fondsvermogen. Deze kosten worden maandelijks (naar tijdsevenredigheid) berekend over het fondsvermogen per einde maand.

Direct aan het fonds gerelateerde kosten, zoals bankkosten, effectenprovisies, bewaarloon, juridische kosten, accountants- en advieskosten, publicatie en verslagleggingskosten, kosten van de juridisch eigenaar en eventuele kosten voor wettelijk toezicht e.d. komen ten laste van het fondsvermogen.

Naar schatting zullen deze kosten circa 0,8% per jaar bedragen bij een fondsgrootte van € 10 miljoen. Voor zover deze kosten van deze schatting zullen afwijken, wordt dit het 1e kwartaal van het volgende jaar bekend gemaakt op de website.

De kosten van het fonds en de beheervergoeding worden naar tijdsevenredigheid verwerkt in de NAV.

Verder wordt een prestatievergoeding gerekend van 18% over de behaalde winst per serie, waarbij gebruik wordt gemaakt van een high watermark per serie.

Iedere instroom wordt standaard toegewezen aan een nieuwe serie, tenzij het fondsvermogen op het moment van instroom zich reeds op of onder het actuele high watermark bevindt van een bestaande serie. In dat geval kan de instroom aan die serie worden toegevoegd.

De high watermark wordt per serie vastgesteld bij toetreding, op basis van de Netto Vermogenswaarde (NAV) per participatie op dat moment. Enkel wanneer de NAV van een serie de laatst behaalde hoogste waarde overstijgt, wordt een prestatievergoeding berekend over het positieve verschil. Reeds berekende prestatievergoedingen leiden tot een aanpassing van het high watermark van die serie.

De vergoeding wordt maandelijks pro rata per serie in mindering gebracht op het uitstaande kapitaal van de betreffende serie.

Deze incidentele kosten worden (indien van toepassing) maandelijks in mindering gebracht op het uitstaande kapitaal.

Volgens het high watermark principe moeten alle verliezen uit het verleden worden goedgemaakt en de waarde van de NAV hoger zijn dan de laatst vastgelegde NAV waarover een prestatievergoeding is verrekend, voordat de variabele vergoeding betaald kan worden.

Dit betekent dat de prestatievergoeding slechts wordt berekend over het positieve verschil tussen de NAV en de historische hoogste NAV.

Er worden uittredingskosten in rekening gebracht van 1% over het uit te treden bedrag, ongeacht de looptijd van de gelden.

Fiscale aspecten

Op de volgende pagina wordt een globale beschrijving gegeven van de fiscale gevolgen van de deelname in het fonds door in Nederland gevestigde rechtspersonen. Deze fiscale paragraaf is slechts ter algemene informatie en blijft beperkt tot de hierin vermelde zaken, waarbij niet is gestreefd naar volledigheid.

Uit deze fiscale paragraaf kunnen geen conclusies worden getrokken met betrekking tot onderwerpen die niet specifiek worden behandeld.

Fiscale positie Gini Capital Global South Fund

Participanten kunnen hun participaties slechts vervreemden aan het fonds zelf.

De fondsvoorwaarden bepalen expliciet dat de bewijzen van deelgerechtigdheid niet kunnen worden vervreemd aan anderen dan de hiervoor genoemde personen.

Als gevolg van het voorgaande wordt het fonds voor de toepassing van zowel de Wet op de Inkomstenbelasting 2001 als de Wet op de Vennootschapsbelasting 1969 als een 'besloten fonds voor gemene rekening' aangemerkt, hetgeen betekent dat het fonds voor de toepassing van beide heffingswetten als fiscaal transparant wordt aangemerkt.

Tevens is deze fiscale paragraaf niet bedoeld om alle fiscale gevolgen van de deelname in het fonds aan de orde te stellen.

(Potentiële) Participanten wordt derhalve geadviseerd om de individuele fiscale gevolgen van de deelname in het fonds met hun eigen belastingadviseur te bespreken.

Deze fiscale paragraaf is gebaseerd op de huidige stand van de relevante wet- en regelgeving en de relevante jurisprudentie hieromtrent.

Een fiscaal transparant besloten fonds voor gemene rekening wordt voor de toepassing van de voornoemde heffingswetten genegeerd en is derhalve niet zelfstandig belastingplichtig.

Het vermogen en de inkomsten van het fonds worden daardoor direct, pro rata naar de omvang van de in bezit zijnde bewijzen van deelgerechtigdheid, toegerekend aan de achterliggende participanten.

De wijze waarop het vermogen en de inkomsten van het fonds worden belast bij de achterliggende participanten, is afhankelijk van de fiscale positie van de achterliggende participanten.

Het fonds, adviseurs en gelieerde partijen

Beheerder

Gini Capital B.V.
Beursplein 5
1012 JW Amsterdam

Juridisch Eigenaar

Stichting Gini Trends
Hoogoorddreef 15
1101 BA Amsterdam

Participantenadministratie

IQ EQ Financial Services B.V.
Hoogoorddreef 15
1101 BA Amsterdam

Bankrelatie fonds

ABN AMRO
Leidseplein 49
1017 PS Amsterdam

Brokers

Lynx
Herengracht 527
1017 BV Amsterdam

Interactive Brokers
UK Level 20 Heron Tower, 110 Bishopsgate
London EC2N 4AY
Engeland

Accountant

BK Solutions
Tolbertervaart 1D
9356 VD Tolbert

Juridisch adviseur

Fennek Advocaten
Weerdestein 97
1083 GG Amsterdam

De toekomst van beleggen begint bij Gini Capital



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

IM GSF 20260415.1