

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

↗ Super Commodities Fund
Juli 2024



Voorwoord **Juli 2024**

De zomerperiode is van oudsher een rustige periode op de beurs. Veel beleggers zijn op vakantie, portefeuillebeheerders hebben al geherbalanceerd en nieuwe instroom blijft vaak achterwege.

Toch bleek juli een maand waarin vooral grote geopolitieke gebeurtenissen de beurzen (kortstondig) konden raken, zoals bijvoorbeeld de moordaanslag op presidentskandidaat Trump.

Hele grote uitslagen bleven hierbij uit, maar over de brede linie was er een tegenvallende trend in de wereldeconomie te herkennen.

Waar aandelenbeurzen wereldwijd gedragen werden door de technologie- en chipsectoren, zagen alle andere sectoren een rustiger verloop.

De blijvend lage grondstofprijzen, samen met de hogere kosten voor mijnbouwbedrijven, grondstoffenverwerkers, etc. bleven de koersen onder druk houden.

Nemen we daar bovenop de tegenvallende kwartaalcijfers en de maand juli was voor de meeste grondstoffenbeleggers toch alsnog een spannende maand. Tegen verwachting in van velen.

Toch bleven we met het Super Commodities Fund nog ruim boven de zakkende grondstoffenindices uit, vooral dankzij een actief beleid en een herweging in de portefeuille.

We zijn nog steeds enthousiast over onze selectie en de vooruitzichten gezien de lage waardering van de grondstoffen.

Met de Amerikaanse presidentsverkiezing in het vooruitzicht zijn we benieuwd welke keuzes gemaakt worden op grote schaal om weer richting te geven aan de op dit moment stokkende wereldhandel.

In alle gevallen blijven we ons actieve beleid toepassen en onze portefeuille zorgvuldig tijdens elke stap optimaal balanceren.

Op de volgende pagina gaan wij dieper in op de gebeurtenissen van de eerste week van augustus.

We danken u voor uw vertrouwen.

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





Een blik op de toekomst

De grote gebeurtenissen van de afgelopen maanden en jaren, zoals de aanslag op een presidentskandidaat in de VS, de conflicten in Israël en Oekraïne, en de economische recessie in China, lijken op het eerste gezicht een grote impact op de markten te moeten hebben.

Toch hebben deze ontwikkelingen de koersen in het afgelopen jaar niet langdurig onder druk gezet.

Integendeel, we zagen keer op keer nieuwe records op de borden verschijnen, terwijl de centrale banken wereldwijd geen grote wijzigingen doorvoerden in hun monetaire beleid.

Dit beleid leidde echter afgelopen weekend tot een situatie waarin veel beleggers ervoor kozen om eieren voor hun geld te kiezen en massaal verkochten.

De verandering in het Japanse rentebeleid versterkte deze verkoopdruk nog verder, aangezien veel Amerikaanse aandelen verkocht moesten worden om geleende yens terug te betalen.

Voor onze fondsen betekent deze periode van verhoogde volatiliteit niet alleen een uitdaging, maar ook een kans. Dergelijke marktcorrecties bieden vaak mooie koopmomenten op de lange termijn. Dit onderstreept het belang van actief portefeuillebeheer.

Naast ons zorgvuldig selectie- en handelsbeleid blijft het nu essentieel om emotie uit te schakelen en beslissingen te nemen op basis van volledige ratio.

Wij blijven onze onderliggende aandelen evalueren, nemen afscheid wanneer dat nodig is en zetten onze cashposities in wanneer dat wenselijk is. Historisch gezien bieden deze correcties juist op de lange termijn aantrekkelijke koopkansen en vallen ze uiteindelijk weg in de bredere opwaartse trend.

Als u behoefte heeft aan een gesprek over uw portefeuille, staan wij voor u klaar.

Neem gerust contact met ons op via info@gini.capital of bel ons op +31 (0)20 808 90 30.

Diversifieer uw portfolio met het **Super Commodities Fund**

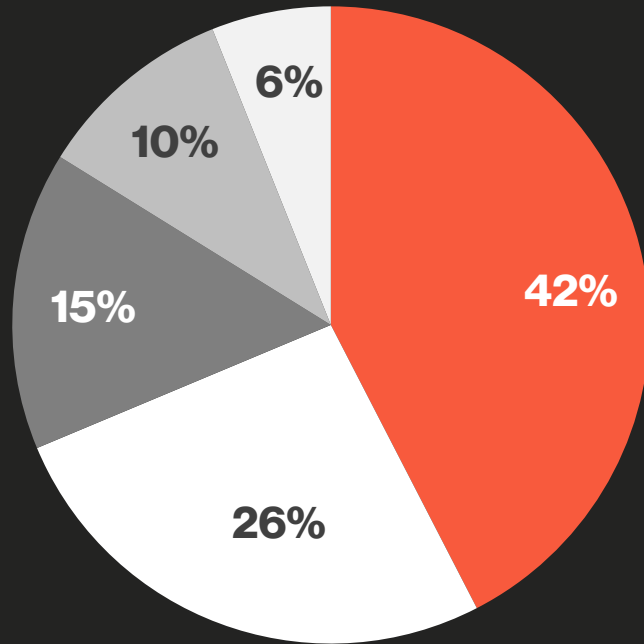
[↗](#) Koop hier extra participaties in

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



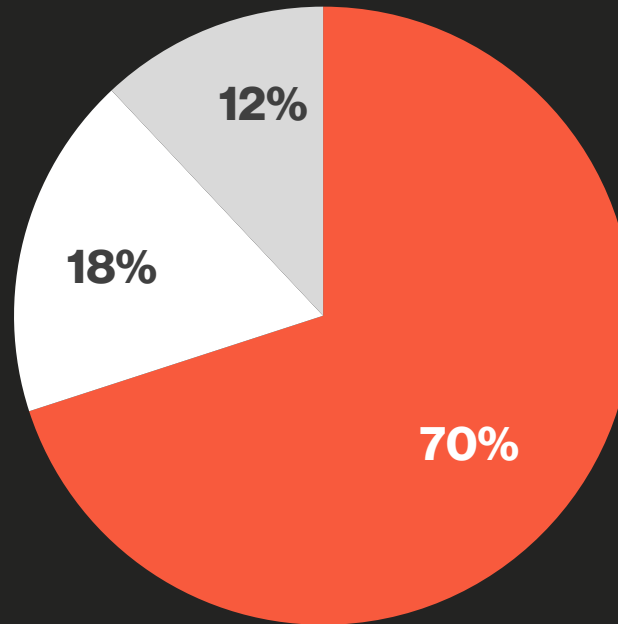
Portfolio Juli 2024

Allocatie



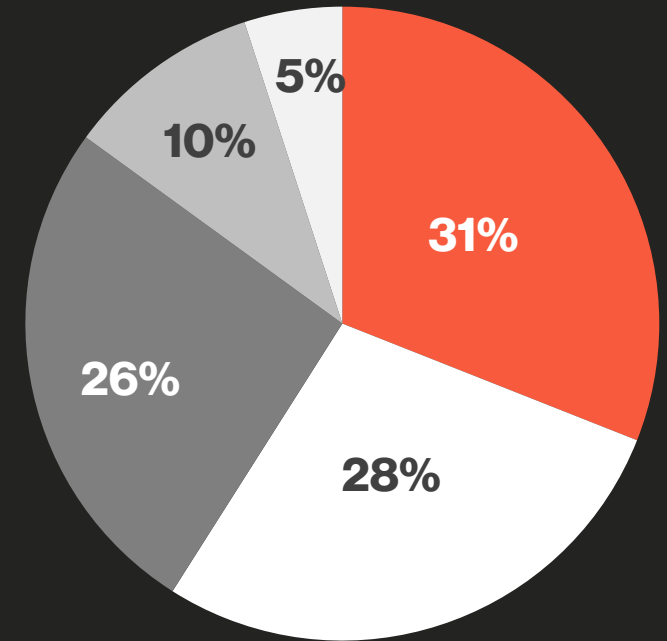
- Metalen
- Mijnbouw
- Hernieuwbare Technologie
- Batterij Technologie
- Trading

Marktkapitalisatie



- Largecap
- Midcap
- Smallcap

Locatie



- Verenigd Koninkrijk
- Europa
- Verenigde Staten
- Zuid Amerika
- Australië

De getoonde percentages zijn per maandeind en zijn onderhevig aan tussentijdse wijzigingen.

Koersverloop Super Commodities Fund

Super Commodities – Koersverloop

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%						-11,03%	-3,75%

Super Commodities Fund – Net Asset Value (participatiewaarde)

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	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				

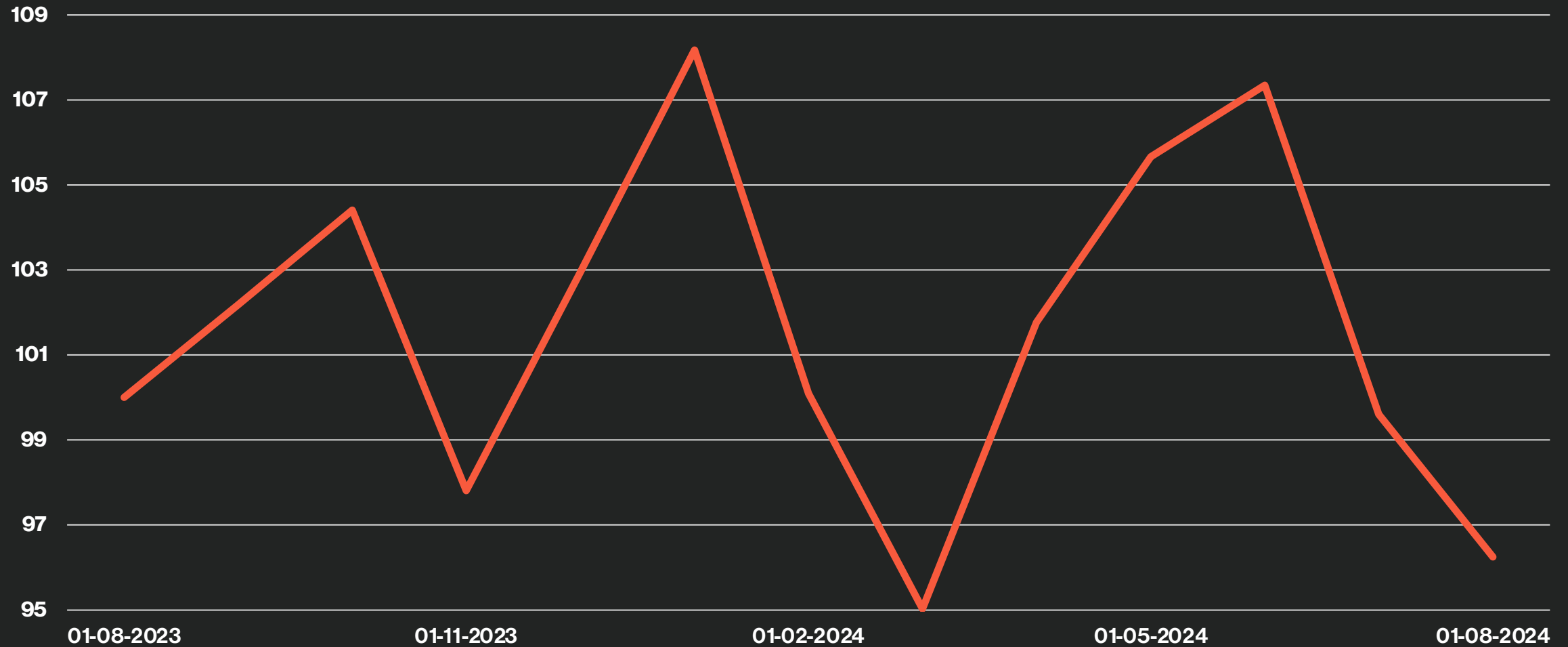
Super Commodities Fund

Participatiewaarde	96,2466
Rendement afgelopen maand	-3,37%
Rendement Year to Date	-11,03%
Rendement vanaf de start SCF	-3,75%
Gem. rendement p. maand	-0,31%
Gem. mnd. rendement over 12 maanden	-0,31%

- 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 typfouten voorbehouden.
- Gegevens opgemaakt in samenwerking met IQ EQ Financial Services en actuele marktdata.



Koersverloop Super Commodities Fund





Gini Capital

Bekijk uw portfolio

Log in op uw beveiligde
MijnGini.Capital-omgeving

[↗ Naar MijnGini.Capital](#)

Diversifieer uw portfolio met het **Digital Future Fund**



Ruim +66% netto sinds 2023





Gini Capital

Super Commodities Fund

Informatie over het fonds

Naam	Gini Capital Super Commodities 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 2024)
Instapkosten	1% per emissie (deze worden opgeteld bij uw belegging)
Uitstapkosten	1% per emissie
Prestatievergoeding	18% (eeuwigdurende high watermark)

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	Lynx
Bankrelatie	ABN AMRO

De financiële wereld begint **vandaag**.

↗ Super Commodities Fund
Juli 2024



Gini Capital

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

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

