

Essentiële-informatiedocument The Mining Fund

Doel

Dit document geeft u essentiële informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

Product

Productnaam	The Mining Fund
PRIP-ontwikkelaar	The Mining Fund Beheer B.V.
Email voor meer informatie	ir@theminingsfund.com
Bel voor meer informatie	+31 (0)888589000
Bevoegde autoriteit	Autoriteit Financiële Markten (AFM)
Productiedatum EID	01 maart 2025

WAARSCHUWING: U STAAT OP HET PUNT EEN PRODUCT TE KOPEN DAT NIET EENVOUDIG EN MISSCHIEN MOEILIK TE BEGRIPEN IS.

Wat is dit voor product?

Soort

The Mining Fund ("**Fonds**") is een fonds voor gemene rekening (FGR) naar Nederlands recht, welke wordt beheerd door de Voorwaarden van Beheer en Juridisch Eigendom ("**Voorwaarden**"). Het Fonds is een beleggingsinstelling in de zin van artikel 1:1 van de Wet op het financieel toezicht. De beheerder van het Fonds is The Mining Fund Beheer B.V. ("**Beheerder**"). De juridisch eigenaar van het Fonds is Stichting Juridisch Eigenaar The Mining Fund ("**Juridisch Eigenaar**").

Looptijd

Het Fonds heeft geen vervaldatum. In- en uitschrijven in het Fonds is mogelijk op maandelijkse basis, met inachtneming van gate provisies zoals deze in het Informatiememorandum ("**IM**") zijn omschreven. De Beheerder kan het Fonds enkel opheffen indien alle deelnemingen zijn gesloten. Het Fonds kan worden ontbonden op de voorwaarden zoals voorgeschreven in de Voorwaarden, onder meer door een gezamenlijk besluit van de Beheerder en Juridisch Eigenaar. De Voorwaarden zijn te vinden bijlage 2 van het IM.

Doelstellingen

- Het Fonds streeft ernaar om voor Participanten een gemiddeld nettorendement van meer dan 10% per jaar te realiseren.
- Gezien de groeiende afhankelijkheid van grondstoffen in een regio die meer verbruikt dan produceert, en in de context van de elektrificatie van de wereld, de globalisatie en toenemend grondstofnationalisme, ziet het Fonds participatie ook als een strategische beleggingsoptie.
- Het Fonds richt zich op beleggingen in beursgenoteerde mijnbouwbedrijven die essentiële metalen & mineralen produceren. Deze grondstoffen zijn cruciaal voor de overgang naar een duurzamere economie, voor hardware die efficiëntie bevordert & kwaliteit van leven verhoogd, voor de mondiale fysieke infrastructuur & het wereldwijde financiële systeem. Daarnaast kan het fonds, omwille van diversificatie en om aantrekkelijk rendement te behalen, ook investeren in beursgenoteerde mining royalty en streaming companies, verticaal geïntegreerde grondstofproducenten, metaal- en mineraalraffinerijen, recyclingbedrijven en batterijproducenten met gecontroleerde of gecontracteerde grondstofvoorziening.
- Het Fonds belegt in beginsel uitsluitend in beursgenoteerde producten zoals aandelen, opties, beleggingsfondsen, ETF's, staatsobligaties en geldmarktfondsen. Daarnaast heeft het Fonds de mogelijkheid om deel te nemen aan private placements, waarbij warrants kunnen worden verkregen. Het Fonds investeert actief op basis van trends of sterke groeikatalysatoren. De strategie van het Fonds is gebaseerd op uitgebreide ervaring in de grondstoffensector, een cyclische sector met hoge volatiliteit. Om deze volatiliteit te beheersen, wordt een op waarde & kwaliteit georiënteerde long-bias toegepast in combinatie met optie-strategieën om bescherming te kunnen bieden tegen macro-economische of geopolitieke risico's. Daarnaast kan het Fonds van de mogelijkheid gebruik maken om fondsvermogen tijdelijk onder te brengen in staatsobligaties en geldmarktfondsen, om bescherming te kunnen bieden tegen sector- of marktcorrecties.
- De activa van het Fonds worden belegd in overeenstemming met de strategie zoals uiteengezet in het informatiememorandum.
- Het rendement op uw belegging in het Fonds is direct gerelateerd aan de waarde van de onderliggende producten, minus de verkoopkosten (zie 'Wat zijn de kosten?').
- De relatie tussen het rendement op uw belegging, hoe deze wordt beïnvloed en hoe lang u uw belegging aanhoudt, wordt onderstaand beschreven (zie 'Hoe lang moet ik het aanhouden en kan ik mijn geld eerder terugtrekken?').
- Eventuele uitkeringen, zoals dividend of rente, worden in beginsel niet uitgekeerd maar herbelegd. De beleggingswinsten- of verliezen worden evenredig aan het aantal participaties gedeeld.
- De basisvaluta van het Fonds is euro (EUR). De Beheerder belegt in financiële instrumenten die mogelijk zijn genoteerd in andere valuta's zoals bijvoorbeeld Amerikaanse dollar (USD), Canadese dollar (CAD), Australische dollar (AUD), of Pound sterling (GBP). Dit valutaverschil kan van invloed zijn op de prestaties van uw participaties.
- Nadere informatie omtrent de doelstellingen van het Fonds en de risico's in dat verband is vervat in het IM van het Fonds.

Retailbeleggersdoelgroep

Een investeerder dient voor minimaal € 100.000 deel te nemen in het Fonds. Het product is vooral geschikt voor beleggers die:

- Enige tot aanzienlijke ervaring hebben met beleggen;
- Bereid zijn om het risico van (aanzienlijke) waardevermindering te nemen en dat risico ook kunnen dragen;
- Geen onmiddellijke inkomsten uit deze belegging nodig hebben;
- Voornemens zijn hun belegging in het Fonds voor langere tijd aan te houden; en
- Een beperkte liquiditeit van hun belegging accepteren (uittreding is slechts 1x per maand mogelijk op basis van in het IM omschreven voorwaarden).

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico-indicator



De samenvattende risico-indicator (SRI) is een richtlijn voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen lijden of winst maken met dit product wegens marktontwikkelingen. De productontwikkelaar heeft dit product ingedeeld in klasse 7 uit 7; dat is de hoogste risicoklasse. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Prestatiescenario's (eenmalige inleg)

De onderstaande tabel toont hoeveel u kunt terugkrijgen bij uw investering in de "No cure, no pay klasse" van het Fonds wanneer deze wordt aangehouden voor 1 jaar en voor 5 jaar (aanbevolen periode van bezit). Wat u uiteindelijk ontvangt hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen. Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn illustraties. Als benchmark is een gelijk gewogen verdeling (50/50) van de SPDR S&P Metals & Mining ETF en de VanEck Junior Gold Miners ETF over de afgelopen 10 jaar gehanteerd. Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden.

Aanbevolen periode van bezit:	5 jaar	Aanbevolen periode van bezit ↕	
Voorbeeld belegging:	EUR 10.000	Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
Minimaal	Er is geen minimaal gegarandeerd rendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.		
Stress scenario	Wat kunt u terugkrijgen na kosten	€ 2.850	€ 940
	Gemiddeld rendement per jaar	-71,5%	-37,7%
Ongunstig scenario	Wat kunt u terugkrijgen na kosten	€ 6.940	€ 8.790
	Gemiddeld rendement per jaar	-30,6%	-2,6%
Gematigd scenario	Wat kunt u terugkrijgen na kosten	€ 10.430	€ 12.900
	Gemiddeld rendement per jaar	4,3%	5,2%
Gunstig scenario	Wat kunt u terugkrijgen na kosten	€ 17.220	€ 19.670
	Gemiddeld rendement per jaar	72,2%	14,5%

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het Fonds zelf maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt. Houd er rekening mee dat een investering in andere participatieklassen, zoals vermeld in paragraaf 13.1 van het informatiememorandum, een andere kostenstructuur en daarmee andere prestatiescenario's hebben.

Wat gebeurt er als het Fonds niet kan uitbetalen?

Als het Fonds op verzoek van een participant deelnemingsrechten heeft ingekocht dan bestaat het risico dat het Fonds niet (geheel) voldoet aan de verplichting om het aan die participant verschuldigde bedrag uit te betalen. Het verlies dat in dat geval ontstaat is niet gedekt door een compensatie- of waarborgregeling. In bepaalde gevallen geldt een beperking ten aanzien van de inkoop van deelnemingsrechten. Meer informatie daarover vindt u in paragraaf 12.4 van het informatiememorandum van het Fonds.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product verkoopt, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen variëren naargelang hoeveel u belegt, hoe lang u de belegging aanhoudt en hoe goed het Fonds presteert. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperiodes. We gaan ervan uit dat:

- € 10.000 wordt belegd;
- U het eerste jaar geen rendement maakt;
- Voor de andere perioden van bezit gaan we ervan uit dat het product presteert zoals in het gematigde scenario.

Kostentabel	Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 3 jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
Totale kosten	€ 160		€ 1.761
Effect van de kosten per jaar*	1,6%		3,2% per jaar

*Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 8,4% vóór de kosten en 5,2% na de kosten.

Samenstelling van de kosten

Soort kosten	Type kosten	Beschrijving	Als u uitstapt na 1 jaar
Eenmalige kosten	Instapkosten	0,61% van het bedrag dat u betaalt wanneer u in dit Fonds instapt.	€ 61
	Uitstapkosten	0,39% van uw belegging bij uitstap uit het Fonds.	€ 39
Lopende kosten	Beheerkosten en andere administratie- of exploitatiekosten	Geen beheervergoeding maar 0,5% aan onderliggende productkosten, zoals onder andere administratiekosten, met uitzondering van transactiekosten die hieronder zullen worden opgenomen.	€ 50
	Transactiekosten	0,1% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het Fonds kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel er gekocht of verkocht wordt.	€ 10
Incidentele kosten	Prestatievergoeding	40% van het bruto rendement behaald boven de high water mark. 'Bruto' betekent na aftrek van lopende kosten, maar voor aftrek van de prestatievergoeding. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang van de prestaties van uw belegging.	-

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?

Aanbevolen minimum periode van bezit: 5 jaar

Beheerder adviseert een investeringsperiode minimaal van 5 jaar. Deze aanbevolen periode van bezit is de minimale periode waarin de beleggingsstrategie van het Fonds het beste tot zijn recht komt en er voldoende tijd is om de beoogde rendementen te behalen. Het Fonds hanteert geen minimale lock-up periode. Er kan eenmaal per maand worden in- en/of uitgestapt (op basis van in het IM omschreven voorwaarden). Participanten kunnen hun participaties uitsluitend terug verkopen aan het Fonds zelf en kunnen deze niet aan derden overdragen. Beleggers dienen voor ten minste € 100.000 deel te nemen in het Fonds en kunnen extra participaties verkrijgen voor een minimum inleg van € 25.000 per storting. Daarbij mag het totaal geïnvesteerde bedrag nooit minder dan € 100.000 per participant bedragen (uitgezonderd waardevermindering als gevolg van daling van marktprijzen), aangezien de Beheerder onderhevig is aan de voorwaarden van het light regime. Er kunnen 0,39% uitstapkosten worden gerekend als een investeerder uit het Fonds stapt.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Een klacht over het Fonds of de Beheerder kan als volgt worden ingediend:

- via e-mail: ir@theminingfund.com

Het streven is om uw klacht binnen twee weken in behandeling te nemen.

Andere nuttige informatie

Voor meer informatie over het product verwijzen wij u naar het IM, de Voorwaarden en indien beschikbaar de recente jaarverslagen van het Fonds. Hierin kunt u meer informatie vinden over de beleggingsdoelstellingen, het rendement, de risico's en de kosten van het Fonds. Deze documenten zijn per e-mail kosteloos op te vragen bij de Beheerder.

Daarnaast wordt u verwezen naar de Beheerder voor de prestaties en eerdere prestatiescenario's van het Fonds sinds de start in 2025.