

# The Mining Fund

*“If it’s not grown, it’s mined”*

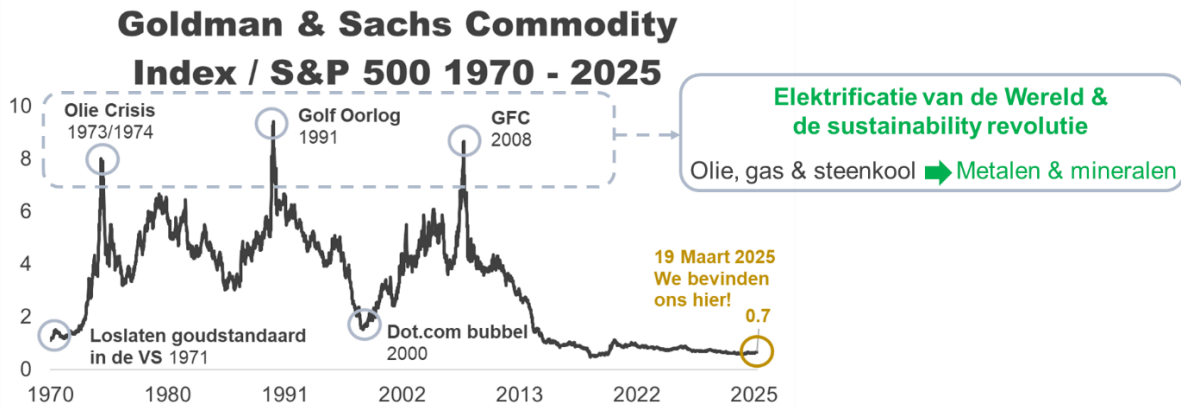
## Brochure

The Mining Fund: Thematisch en risico-gewogen investeren in essentiële metalen- & mineralen-grondstofbedrijven

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



**“Wij geloven dat zich een uitstekend lange termijn instapmoment voordoet om in grondstoffen te investeren”**



Gebaseerd op gegevens van de Federal Reserve Bank van Saint Louis (2025, [link](#)) en S&P Global (2025, [link](#))

## Waarom The Mining Fund?

Wij geloven dat marktomstandigheden de komende 10 jaar asymmetrische risico-rendementskansen bieden in de grondstoffensector. Waarom wij specifiek in de metalen- en mineralen-industrie investeren, is simpel. Kijk eens naar alle materialen die zich op dit moment om u heen bevinden:

**“Als het niet is geteeld, komt het uit een mijn”**

De producten van de mijnbouw en zijn overal om ons heen te vinden en van fundamenteel belang voor de vooruitgang die we tot dusver hebben geboekt, dingen die we elke dag doen, en om de ambities die we hebben voor de toekomst te realiseren. The Mining Fund investeert in bedrijven die de waardevolle metalen en mineralen produceren:

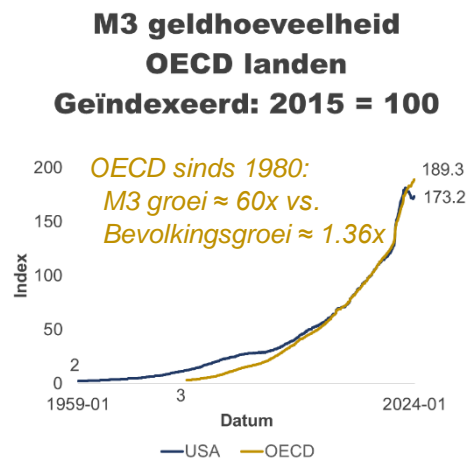
- Die we elke dag nodig hebben voor huisvesting, transport en voor de technologische hardware die ons efficiënter maakt en onze kwaliteit van leven verhoogt.
- Die we nodig hebben om een duurzame toekomst mogelijk te maken, aangedreven door hernieuwbare energiebronnen. Enorme hoeveelheden ‘batterij-tijdperk metalen en mineralen’ zijn nodig om groene energie te produceren, op te slaan, te transporteren en te gebruiken.

Daarnaast beschouwen we het feit dat deze grondstoffen niet uit het niets kunnen worden gecreëerd, noch van de ene op de andere dag kunnen verdwijnen, als bijkomende voordelen bij het investeren in deze industrie, met de huidige macro-economische omstandigheden in gedachte.

Omdat waarderingen vanuit historisch perspectief relatief hoog zijn, geloven wij dat het alloceren van kapitaal vandaag uitdagend is. Iedereen zou een langetermijn inflatiebias moeten hebben, omdat de geldhoeveelheid in omloop sinds 1980 ±44x sneller dan de wereldbevolking is toegenomen. Terwijl macro-economische en geopolitieke onzekerheid toenemen, vertoont het huidige financiële systeem daarnaast kenmerken van instabiliteit:

- Er waren steeds grotere reddingsoperaties nodig om het systeem te redden in 2001, 2008 en 2020.
- Toch blijft men veel leverage aangaan
- En is sinds 2008 sprake van financiële repressie

Mijnbouwbedrijven opereren op een tijdshorizon die simpelweg verder reikt dan de tijdelijke problemen die desondanks een behoorlijke impact kunnen hebben.

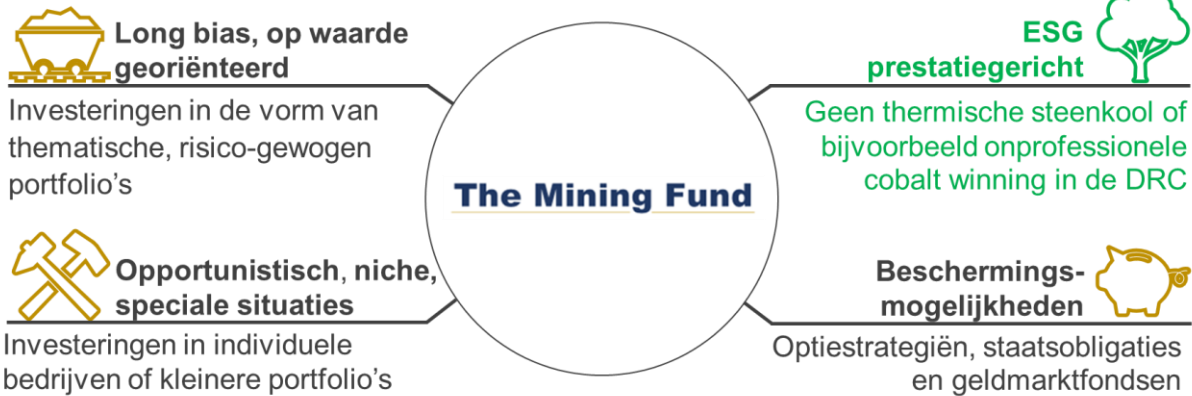


Bron: OECD, 2024 ([link](#))

## Onze strategie

Ons Fonds biedt risico-gewogen thematische blootstelling aan beursgenoteerde mijnbouwbedrijven. Daarnaast kan het fonds, omwille van diversificatie en om aantrekkelijk rendement te behalen, ook investeren in beursgenoteerde royalty & streaming companies, verticaal geïntegreerde grondstofproducenten, metaal- & mineraalraffinerijen, recyclingbedrijven en batterijproducenten met gecontroleerde of gecontracteerde grondstofvoorziening.

## Onze investeringsstrategie



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.

## Hoe we rendement maken

Het Mijnbouwfonds combineert bottom-up analyse van individuele bedrijven met top-down marktanalyse, hedging en timing van investeringen. Eerst ontwikkelen we portefeuilles van wat wij beschouwen als kwaliteitsinvesteringen met blootstelling aan een specifiek thema. Vervolgens investeren we op basis van de marktomstandigheden.

## Ons investeringsproces

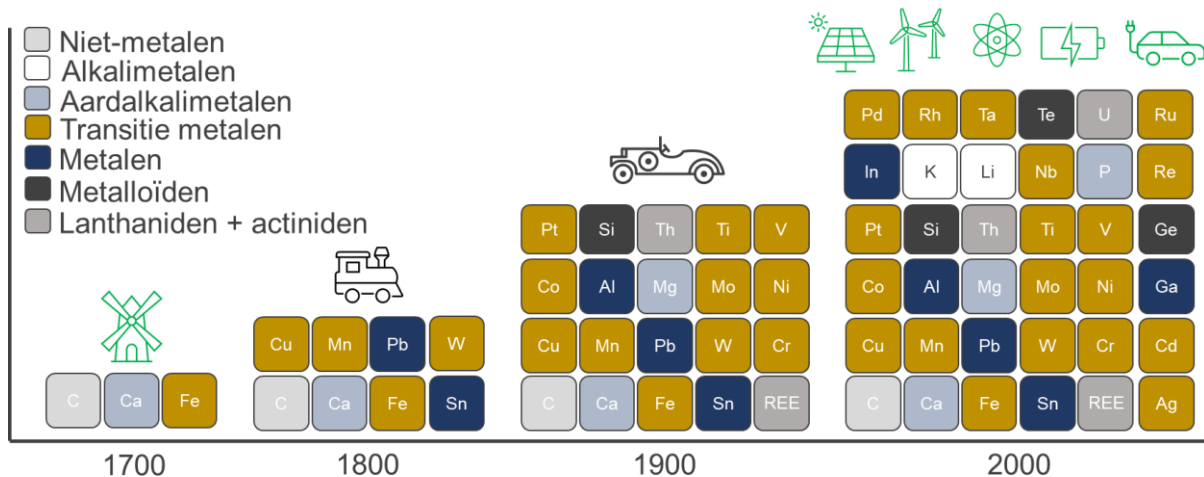


## Unique Selling Points

- I. **Sterke Focus.** Onze risico-gewogen thematische portefeuilles zijn ontworpen om risico's inherent aan de metaal- en mineraal-sector te beperken.
- II. We zijn **Actief & Flexibel.** Grondstofprijzen pieken niet gelijktijdig. We kunnen tijdens de cyclus investeringen binnen de sector verschuiven en profiteren van unieke kansen als en wanneer deze zich voordoen.
- III. **Harde Assets.** Door assets gedekte investeringen kunnen inflatiebescherming genieten.
- IV. In vergelijking tot andere alternatieve investeringsmogelijkheden zoals private equity, vastgoed, of directe investeringen in de mijnbouwsector, biedt ons Fonds een alternatief met een relatief hoge mate van **Liquiditeit.**
- V. **Portfolio Bescherming.** Het Fonds heeft de mogelijkheid om put opties te kopen of tijdelijk een gedeelte van de assets te alloceren in staatsobligaties of geldmarktfondsen.
- VI. **'No Cure, No Pay'.** Naast een traditionele beloningsstructuur, bieden we investeerders een alternatief waarbij we enkel op basis van onze prestaties worden beloond. Uniek in een industrie die veel kritiek heeft gekregen op haar beloningsstructuren.

**“We zijn actief & flexibel:  
Grondstofprijzen pieken niet allemaal tegelijkertijd”**

**De wereldwijde energie-industrie is afhankelijk van een toenemende hoeveelheid metalen & mineralen**



Gebaseerd op een publicatie van Achzet et al. met de titel “Materials critical to the energy industry” (2011, [link](#))

## Contact informatie

Als u meer informatie wil inwinnen over het Fonds, aarzel dan niet om contact met ons op te nemen.

**Willem Blaisse**

Managing Director The Mining Fund Beheer B.V.

Kamer van Koophandel nummer: 650.925.70

Website: [www.theminingfund.com](http://www.theminingfund.com)

Email: [IR@theminingfund.com](mailto:IR@theminingfund.com)

Tel: +31 (0)888589000

Adres: Bloemendaalseweg 139, 2061CH,  
Bloemendaal, The Netherlands



The Mining Fund HQ