Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

Natural Resources (der „Teilfonds") ein Teilfonds des Fonds **Long Term Investment Fund (SIA)** (der „Fonds")

Anteilsklasse USD (die „Klasse") (LU0301247234)

Der Fonds hat FundPartner Solutions (Europe) S.A. zur Verwaltungsgesellschaft bestellt.

Ziele und Anlagepolitik

Ziel dieses Teilfonds ist es, in erster Linie durch Anlagen in ein Portfolio aus weltweiten rohstoffbezogenen Aktien langfristiges Kapitalwachstum zu schaffen.

Der Teilfonds wird aktiv verwaltet. Der S&P Global Natural Resources Net TR Index USD Index wird zur Berechnung der an die Wertentwicklung des Fonds gebundenen Gebühren (zu zahlen an den Anlageverwalter) verwendet. Der Index wird zur Berechnung des relativen VaR verwendet. Der Teilfonds bildet den Index nicht nach und kann erheblich oder vollständig vom Referenzindex abweichen.

Der Teilfonds wird hauptsächlich in Aktien und aktienbezogene Wertpapiere (einschließlich Wandelanleihen) investieren, die von Unternehmen weltweit begeben werden und die im Rohstoffsektor tätig sind, sowie in strukturierte Produkte (wie im Prospekt beschrieben), die an die Wertentwicklung der vorstehenden Wertpapiere gebunden sind. Dazu gehören Unternehmen, deren Hauptgeschäft unter anderem die Produktion, Extraktion, Veredelung und Vermarktung natürlicher Ressourcen ist, wie beispielsweise der Energie- und Bergbausektor sowie die Agrar- und Ernährungswirtschaft.

Die Auswahl der Anlagen unterliegt keinerlei Einschränkungen im Hinblick auf Regionen (einschließlich Schwellenmärkten) oder Währungen, auf die die Anlagen lauten werden. Abhängig von der Situation an den Finanzmärkten kann jedoch ein besonderer Schwerpunkt auf ein einzelnes Land und/oder eine einzelne Währung und/oder eine einzelne natürliche Ressource gelegt werden.
Der Teilfonds kann auch bis zu 10 % seines Nettovermögens in andere offene Organismen für gemeinsame Anlagen investieren. Der Teilfonds kann zudem in strukturierte Produkte investieren, wie im Prospekt näher erläutert. Dazu gehören strukturierte Produkte ohne eingebettete Derivate, die an die Entwicklung von Rohstoffen (einschließlich Edelmetallen) mit Barausgleich gekoppelt sind. Diese Anlagen dürfen nicht dazu dienen, die Anlagepolitik des Teilfonds zu umgehen.
Innerhalb der im Prospekt angegebenen Grenzen kann der Teilfonds unter anderem über an der MICEX-RTS notierte Wertpapiere in Russland investieren.

Zu Absicherungs- und anderen Zwecken kann der Teilfonds derivative Finanzinstrumente gemäß den im Verkaufsprospekt dargelegten Einschränkungen und Beschreibungen verwenden. Die Verwendung eines Finanzderivats kann die Hebelwirkung verstärken und impliziert weitere Kosten und Risiken.

Häufigkeit der Transaktionen

Der Nettoinventarwert für diese Klasse wird an jedem Bankgeschäftstag in Luxemburg berechnet. Die Ablauffrist für die Einreichung von Zeichnungs- und/oder Rücknahmeaufträgen ist 16:00 Uhr Luxemburger Ortszeit am letzten Geschäftstag vor dem jeweiligen Bewertungstag.

Ausschüttungspolitik

Die Klasse ist thesaurierend. Es werden normalerweise keine Dividenden ausgeschüttet.

Währung

Die Währung dieser Klasse ist USD.

Anlagehorizont

Bei diesem Teilfonds handelt es sich um einen Teilfonds mit hohem Risiko, der auf Kapitalzuwachs ausgerichtet ist. Er ist möglicherweise für Anleger geeignet, die ein langfristiges Wachstumspotenzial durch Anlagen in Aktien anstreben, und erfordert einen Anlagehorizont von mindestens 5 Jahren.

Risiko- und Ertragsprofil

Niedrige Risiken — **Hohe Risiken**

Potenziell niedrigere Erträge — Potenziell höhere Erträge

1	2	3	4	5	6	**7**

Risikohaftungsausschluss

- Das aktuelle Risikoprofil basiert auf historischen Daten und ist unter Umständen kein verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Teilfonds.
- Die angegebene Risikokategorie stellt keine Garantie dar und kann sich im Laufe der Zeit ändern.
- Die niedrigste Kategorie, die der Nummer 1 entspricht, kann nicht als risikolos angesehen werden.
- Der Teilfonds bietet keine Kapitalgarantie oder Maßnahmen zum Vermögensschutz.

Warum ist dieser Teilfonds in dieser Kategorie?

Die Anlagestrategie des Teilfonds beinhaltet ein Engagement in Aktienwerten weltweit. Der Hauptschwerpunkt liegt auf Unternehmen, die mit Rohstoffen zu tun haben, um langfristiges Kapitalwachstum zu erzielen. Somit entspricht der Risiko-/Renditeindikator der diesem Anlagetyp zugrunde liegenden Volatilität.

Bestehen sonstige besondere Risiken?

- **Liquiditätsrisiken:** Der Teilfonds kann einen Teil seines Vermögens in weniger liquide Wertpapiere investieren. Hierbei handelt es sich um Wertpapiere, die unter bestimmten Marktbedingungen nicht problemlos verkauft oder ohne einen erheblichen Wertverlust in Barmittel umgetauscht werden können. Diese Wertpapiere können zudem nicht schnell verkauft werden, da keine bereitwilligen Anleger oder Spekulanten für einen Kauf der Vermögenswerte vorhanden sind.
- **Kontrahentenrisiken:** Der Teilfonds kann verschiedene Transaktionen mit Vertragspartnern eingehen. Wenn ein Vertragspartner insolvent wird, kann er die dem Teilfonds geschuldeten Beträge nicht mehr bzw. nur teilweise begleichen.
- **Kreditrisiken:** Der Teilfonds kann einen Teil seiner Vermögenswerte in Schuldtiteln anlegen. Die Emittenten dieser Schuldtitel könnten insolvent werden, was bedeutet, dass die Wertpapiere ihren Wert teilweise oder gänzlich verlieren.
- **Risiken aus dem Einsatz von Derivaten:** Der Teilfonds kann derivative Finanzinstrumente verwenden, die eine Hebelung des Teilfonds und erhebliche Schwankungen des Teilfondswerts zur Folge haben können. Eine Hebelung bei einer bestimmten Art von Transaktionen, zu denen auch Derivate zählen, kann die Liquidität des Teilfonds beeinträchtigen, ihn dazu veranlassen, Positionen zu ungünstigen Zeitpunkten zu liquidieren, oder anderweitig zur Folge haben, dass der Teilfonds sein angestrebtes Ziel nicht erreicht.

Eine Hebelung tritt auf, wenn das durch den Einsatz von Derivaten geschaffene wirtschaftliche Engagement über dem angelegten Betrag liegt. Dies hat zur Folge, dass der Teilfonds einem Verlust ausgesetzt ist, der die ursprünglichen Anlage übersteigt.

- **Operative Risiken:** Der Teilfonds kann Opfer von Betrug oder kriminellen Handlungen werden. Er kann Verluste aufgrund von Missverständnissen oder Fehlern von Mitarbeitern der Verwaltungsgesellschaft oder externer Dritter erleiden oder durch äußere Ereignisse wie z. B. Naturkatastrophen geschädigt werden.

Kosten

Einmalige Kosten vor / nach der Anlage:	
Ausgabeaufschläge	0.00%
Rücknahmeabschläge	0.00%
Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der vor Ihrer Anlage/ vor der Auszahlung Ihrer Rendite abgezogen wird.	
Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden:	
Laufende Kosten	2.59%
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat:	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Ist jährlich zahlbar, wird auf Basis des Nettoinventarwertes (NIW) berechnet und entspricht 15.00% der über der High Water Mark liegenden Performance des NIW je Aktie.

Die von Ihnen entrichteten Kosten werden verwendet, um den Betrieb des Teilfonds zu finanzieren, einschließlich der Kosten für Vermarktung und Vertrieb. Diese Kosten beschränken das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

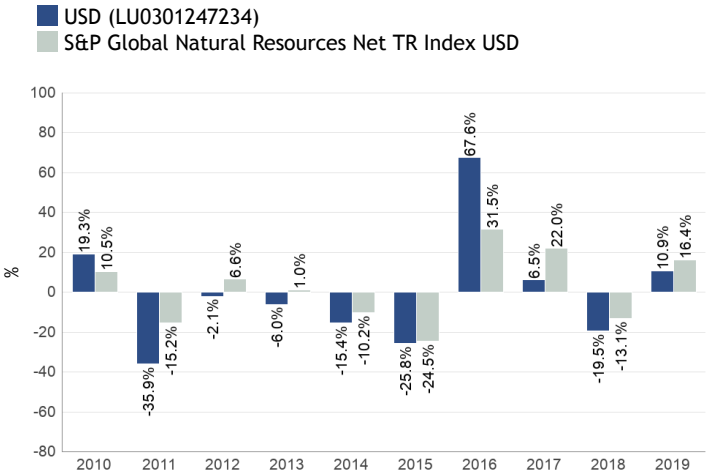
Der Prozentsatz der laufenden Kosten beruht auf den Kosten des am 31/12/2019 abgelaufenen Vorjahres. Dieser Wert kann von Jahr zu Jahr schwanken. Nicht enthalten sind:

- An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren (falls zutreffend).
- Portfoliotransaktionskosten, außer im Falle eines Ausgabeauf-/ Rücknahmeabschlags, den der Teilfonds beim Kauf bzw. Verkauf von Anteilen an einem anderen Organismus für gemeinsame Anlagen gezahlt hat.

Im Falle eines Umtauschantrags erhebt der Fonds nach Ermessen seines Verwaltungsrats möglicherweise eine Umtauschgebühr von bis 1 % des NIWs der Anteile der Klasse, in die der Umtausch erfolgen soll.

Ausführlichere Informationen zu den Ausgaben finden Sie im entsprechenden Abschnitt des Prospekts, der in den Niederlassungen der Verwaltungsgesellschaft sowie online unter www.fundinfo.com, www.s-i-a.ch oder unter www.fundsquare.net erhältlich ist.

Wertentwicklung in der Vergangenheit



Bitte beachten Sie, dass die frühere Wertentwicklung kein verlässlicher Hinweis auf künftige Ergebnisse ist.

Die dargelegte frühere Wertentwicklung umfasst die Gebühren außer den Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlägen, die in der Berechnung nicht enthalten sind.

Diese Klasse wurde am 29/05/2007 aufgelegt.

Die frühere Wertentwicklung wurde in USD berechnet.

Praktische Informationen

Eingetragener Sitz

15 Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxemburg

Verwaltungsgesellschaft

FundPartner Solutions (Europe) S.A., 15 Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxemburg

Verwahrstelle

Pictet & Cie (Europe) S.A., 15A Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg

Weitere Informationen

Weitere Informationen zu diesem Fonds sowie den Prospekt, das Dokument mit den wesentlichen Anlegerinformationen, die Satzung sowie den letzten Jahres- und Halbjahresbericht des Fonds sind kostenlos in Englisch bei der Verwaltungsgesellschaft oder im Internet unter www.fundinfo.com, www.s-i-a.ch oder www.fundsquare.net erhältlich.

Einzelheiten zu der von der Verwaltungsgesellschaft festgelegten Vergütungspolitik einschließlich einer Beschreibung der Berechnung der Vergütung und der Leistungen finden Sie auf der Website www.group.pictet/fps. Ein gedrucktes Exemplar der zusammengefassten Vergütungspolitik ist für Anteilinhaber des Teilfonds auf Anfrage kostenlos erhältlich.

Veröffentlichung von Preisen

Die aktuellen Nettoinventarwerte sind kostenlos unter www.fundinfo.com, www.s-i-a.ch oder unter www.fundsquare.net und bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Steuergesetzgebung

Der Fonds unterliegt den Steuergesetzen und steuerrechtlichen Vorschriften Luxemburgs. Je nach Land Ihres Wohnsitzes kann dies Auswirkungen auf Ihre Anlage haben. Bitte wenden Sie sich an Ihren Steuerberater für weitere Informationen.

Haftungsausschluss

Die Verwaltungsgesellschaft kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospekts vereinbar ist.

Umschichtung zwischen Fonds

Anteilinhaber können Anteile eines Teilfonds in Anteile eines anderen Teilfonds umtauschen, vorausgesetzt, die Bedingungen für den Zugang zur angestrebten Anteilsklasse, Anteilsart oder Unterart von Anteilen sind auf der Grundlage des jeweiligen NIWs, der nach Eingang des Umtauschantrags berechnet wurde, erfüllt. Mit dem Umtausch verbundene Rücknahme- und Zeichnungskosten können dem Anleger wie im Prospekt beschrieben berechnet werden. Nähere Informationen zur Umschichtung zwischen Teilfonds finden Sie in dem jeweiligen Abschnitt des Prospekts.

Spezifische Informationen zu dem Teilfonds

Dieses Dokument mit den wesentlichen Informationen für den Anleger beschreibt die Klasse eines Teilfonds des Fonds. Weitere Informationen über andere Anlageklassen oder Teilfonds finden Sie im Prospekt und in den periodischen Berichten, die für den gesamten Fonds erstellt werden. Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Teilfonds sind rechtlich voneinander getrennt, so dass die Wertentwicklung Ihrer Anlage nicht von der Wertentwicklung der Vermögenswerte anderer Teilfonds beeinflusst wird.