

LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital
(ein offene Investmentgesellschaft mit Sitz in Luxemburg)

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. Juni 2020

LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA)

Investmentgesellschaft mit variablem Kapital
(eine offene Investmentgesellschaft mit Sitz in Luxemburg)

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. Juni 2020

LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA)

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. Juni 2020

Zeichnungen können nicht nur auf der Grundlage von Finanzberichten erfolgen. Zeichnungen von Anteilen der Gesellschaft sind nur dann gültig, wenn sie auf der Grundlage des gültigen Verkaufsprospektes zusammen mit den Wesentlichen Informationen für den Anleger (KIIDs), dem letzten Jahresbericht oder dem letzten Halbjahresbericht, falls ein solcher jüngeren Datums als der letzte Jahresbericht vorliegt, erfolgen.

LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA)

Inhaltsverzeichnis

Verwaltung und Organe der SICAV	4
Allgemeines	6
Vertrieb im Ausland	7
Halbjahresabschluss	
Nettovermögensaufstellung	8
Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens	10
Anzahl der Anteilen im Umlauf und Nettoinventarwert pro Anteil	12
Teilfonds : LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA) - CLASSIC	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte	14
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	16
Teilfonds : LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA) - NATURAL RESOURCES	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte	17
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	19
Teilfonds : LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA) - STABILITY	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte	20
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	22
Teilfonds : LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA) - SRI	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte	23
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	25
Erläuterungen zum Halbjahresabschluss	26
Total Expense Ratio ("TER")	35
Performance	36
Andere Informationen für die Aktionäre	37

LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA)

Verwaltung und Organe der SICAV

Sitz	15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, Grossherzogtum Luxemburg
Verwaltungsrat der SICAV	
Vorsitzender	Prof. J. Carlos JARILLO, Partner, SIA Funds AG, Alpenblickstrasse 25, CH-8853 Lachen, Schweiz
Mitglieder	Xavier SCHMIT, Vizedirektor, FundPartner Solutions (Europe) S.A., 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, Grossherzogtum Luxemburg Alex RAUCHENSTEIN, Geschäftsführender Gesellschafter, SIA Funds AG, Alpenblickstrasse 25, CH-8853 Lachen, Schweiz Marcos HERNANDEZ, Chief Investment Officer, SIA Funds AG, Alpenblickstrasse 25, CH-8853 Lachen, Schweiz
Verwaltungsgesellschaft	FundPartner Solutions (Europe) S.A., 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, Grossherzogtum Luxemburg
Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft	
Vorsitzender	Christian SCHRÖDER, Group Chief Digital Officer and Head of Organisation, Banque Pictet & Cie SA, 60, route des Acacias, CH-1211 Genf 73, Schweiz
Mitglieder	Michèle BERGER, CEO und Geschäftsführende Direktorin, FundPartner Solutions (Europe) S.A., 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, Grossherzogtum Luxemburg Yves FRANCIS, Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied, 67, rue du Pannebourg, 6700 Arlon, Belgien Geoffroy LINARD DE GUERTECHIN, Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied, 2, rue Jean-Pierre Beicht, L-1226 Luxemburg, Grossherzogtum Luxemburg
Mitglieder des Management Committee	Michèle BERGER, CEO und Geschäftsführende Direktorin, FundPartner Solutions (Europe) S.A., 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, Grossherzogtum Luxemburg Pascal CHAUVVAUX, Leiter Zentralverwaltung, FundPartner Solutions (Europe) S.A., 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, Grossherzogtum Luxemburg (bis 31. Mai 2020) Annick BRETON, Chief Operations Officer, FundPartner Solutions (Europe) S.A., 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, Grossherzogtum Luxemburg (seit 1. Juni 2020) Laurent DORLÉAC, Leiter Risiko & Compliance, FundPartner Solutions (Europe) S.A., 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, Grossherzogtum Luxemburg (bis 31. Mai 2020)

LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA)

Verwaltung und Organe der SICAV (Fortsetzung)

Dorian JACOB, Leiter Anlagerisiko und Anlagecontrolling, FundPartner Solutions (Europe) S.A., 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, Grossherzogtum Luxemburg

Abdellali KHOKHA, Leiter Risikomanagement, FundPartner Solutions (Europe) S.A., 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, Grossherzogtum Luxemburg (seit 1. Juni 2020)

Philippe MATELIC, Leiter Compliance, FundPartner Solutions (Europe) S.A., 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, Grossherzogtum Luxemburg (seit 1. Juni 2020)

Depotbank

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

Zentralverwaltungsstelle

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

Anlageverwalter

SIA Funds AG, Alpenblickstrasse 25, CH-8853 Lachen, Schweiz

Cabinet de Révision Agréé / Revisionsstelle

Deloitte Audit, *Société à responsabilité limitée**, 20, boulevard de Kockelscheuer, L-1821 Luxemburg, Grossherzogtum Luxemburg

Rechtsberater

Allen & Overy, *Société en commandite simple*, 33, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, Grossherzogtum Luxemburg

Vertragspartner bei Differenzgeschäften ("CFD") (Erläuterung 9)

Goldman Sachs International London

*Per 1. Juni 2019 verlegte die Deloitte Audit, *Société à responsabilité limitée* ihren Sitz von 560, rue de Neudorf, L-2220 Luxemburg nach 20, boulevard de Kockelscheuer, L-1821 Luxemburg.

LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA)

Allgemeines

LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA) (die "SICAV") veröffentlicht den Jahresbericht, einschliesslich der geprüften Abschlüsse, innerhalb von vier Monaten nach dem Ende des Geschäftsjahres und den ungeprüften Halbjahresbericht innerhalb von zwei Monaten nach dem Ende der Geschäftsperiode. Der Jahres- und der Halbjahresbericht enthalten die Abschlüsse der SICAV und jedes ihrer Teilfonds.

Die Jahresberichte, einschliesslich der geprüften Abschlüsse, und die ungeprüften Halbjahresberichte stehen den Aktionären am Sitz der SICAV, bei der Depotbank oder einem anderen von der Depotbank benannten Unternehmen sowie bei den Zahlstellen oder Vertretern in den Ländern, in denen die SICAV vertrieben wird, kostenlos zur Verfügung.

Der Nettoinventarwert ("NIW") pro Anteil eines jeden Teilfonds sowie die Ausgabe- und Rücknahmepreise werden am Sitz der Depotbank zur Verfügung gestellt.

Sämtliche Satzungsänderungen werden im *Recueil électronique des sociétés et associations* veröffentlicht.

Eine Aufstellung über die im Laufe der Geschäftsperiode eingetretenen Änderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestandes der verschiedenen Teilfonds ist auf Anfrage kostenlos am Sitz der SICAV oder bei den Zahl- und Informationsstellen in Deutschland, den Niederlanden, Österreich und dem Vertreter in der Schweiz erhältlich.

Die in diesem Jahresabschluss enthaltenen Zahlen beziehen sich auf den NIW der einzelnen Teilfonds der SICAV per 30. Juni 2020, der anhand der Schluss- und der Wechselkurse an demselben Datum berechnet wird.

LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA)

Vertrieb im Ausland

[Vertrieb in der Schweiz](#)

Vertreter

Vertreter in der Schweiz ist FundPartner Solutions (Suisse) SA,
60, route des Acacias, CH-1211 Genf 73.

Zahlstelle

Zahlstelle in der Schweiz ist Banque Pictet & Cie, 60, route des Acacias, CH-1211 Genf 73.

Wo Sie wichtige Dokumente erhalten

Der aktuelle Verkaufsprospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen („KIIDs“), die Satzung, die Jahresberichte, einschliesslich der geprüften Abschlüsse, und ungeprüfte Halbjahresberichte der SICAV sowie eine Aufstellung der von der SICAV getätigten Käufe und Verkäufe sind kostenlos am Sitz des Vertreters in der Schweiz erhältlich.

LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA)

Nettovermögensaufstellung per 30. Juni 2020

	KONSOLIDIERT	LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA) - CLASSIC	LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA) - NATURAL RESOURCES
	EUR	EUR	EUR
AKTIVA			
Wertpapierbestand zum Einstandspreis	129,756,603.84	101,022,426.10	21,625,749.11
Nicht realisierte Verluste aus dem Wertpapierbestand	-29,090,704.65	-21,967,070.33	-5,375,174.35
Wertpapierbestand zum Kurswert (Erläuterung 2.e)	100,665,899.19	79,055,355.77	16,250,574.76
Sichteinlagen bei Banken (Erläuterungen 2.e, 2.j)	1,512,485.91	518,736.79	328,540.68
Termineinlagen bei Banken (Erläuterung 2.e)	1,763,515.21	1,069,110.00	542,999.41
Gründungskosten (Erläuterung 2.b)	994.50	175.50	409.50
	103,942,894.81	80,643,378.06	17,122,524.35
PASSIVA			
Verbindlichkeiten aus Verwaltungs- und Vertriebsgebühren (Erläuterung 4)	368,316.92	285,917.06	57,836.83
Verbindlichkeiten aus Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	12,903.83	10,016.47	2,126.74
Sonstige Verbindlichkeiten (Erläuterung 6)	159,541.65	118,993.70	22,866.52
	540,762.40	414,927.23	82,830.09
NETTOVERMÖGEN PER 30. JUNI 2020	103,402,132.41	80,228,450.83	17,039,694.26
NETTOVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2019	175,723,288.83	135,555,244.27	21,619,952.24
NETTOVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2018	148,303,246.13	116,047,540.19	13,818,947.69

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA)

Nettovermögensaufstellung per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA) - STABILITY	LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA) - SRI
EUR	EUR
3,369,580.67	3,738,847.96
-732,706.77	-1,015,753.20
2,636,873.90	2,723,094.76
321,976.87	343,231.57
35,659.93	115,745.87
409.50	0.00
2,994,920.20	3,182,072.20
11,211.17	13,351.86
369.26	391.36
9,665.41	8,016.02
21,245.84	21,759.24
2,973,674.36	3,160,312.96
8,618,416.61	9,929,675.71
8,238,416.44	10,198,341.81

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA)

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für die am 30. Juni 2020 endende Geschäftsperiode

	KONSOLIDIERT	LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA) - CLASSIC	LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA) - NATURAL RESOURCES
	EUR	EUR	EUR
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DER GESCHÄFTSPERIODE	175,723,288.83	135,555,244.27	21,619,952.24
ERTRÄGE			
Dividenden, netto (Erläuterung 2.k)	1,002,915.81	747,311.54	144,147.33
Bankzinsen	26,691.32	17,403.03	7,322.66
	1,029,607.13	764,714.57	151,469.99
AUFWENDUNGEN			
Abschreibung der Gründungskosten (Erläuterung 2.b)	4,647.63	0.00	0.00
Anlageverwaltungsgebühr (Erläuterung 4)	895,424.94	697,924.69	124,528.46
Depotbankgebühren, Bankspesen und -zinsen	96,014.03	46,300.28	36,877.90
Sonstige Aufwendungen, Honorare und Prüfungskosten	267,990.20	161,801.11	49,893.11
Dienstleistungsgebühr	122,517.12	95,550.05	13,200.91
Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	24,142.92	18,595.87	3,556.01
Transaktionskosten (Erläuterung 2.m)	146,906.22	94,097.67	24,200.96
	1,557,643.06	1,114,269.67	252,257.35
NETTOVERLUSTE AUS ANLAGEN	-528,035.93	-349,555.10	-100,787.36
Realisierte Nettoverluste aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 2.g)	-2,973,498.88	-1,121,188.27	-35,444.63
Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Pool - Pooling-Effekt (Erläuterung 1.d)	0.00	850,264.25	0.00
Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	-355,045.91	-148,219.29	-201,797.25
Realisierte Nettoverluste aus CFD (Erläuterung 2.j)	-5,384,081.64	-4,247,483.72	-838,712.58
REALISIRTER NETTOVERLUST	-9,240,662.36	-5,016,182.13	-1,176,741.82
Veränderungen des nicht realisierten Minderwertes:			
- aus dem Wertpapierbestand	-28,402,182.49	-22,543,751.93	-4,924,189.03
VERLUST GEMÄSS ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG	-37,642,844.85	-27,559,934.06	-6,100,930.85
Zeichnungen von Anteilen	12,013,426.88	6,347,483.26	5,663,931.91
Rücknahmen von Anteilen	-46,645,521.64	-34,068,125.83	-4,143,259.04
Dividendenausschüttungen (Erläuterungen 2.i, 11)	-46,216.81	-46,216.81	0.00
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DER GESCHÄFTSPERIODE	103,402,132.41	80,228,450.83	17,039,694.26

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA)

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für die am 30. Juni 2020 endende Geschäftsperiode (Fortsetzung)

LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA) - STABILITY	LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA) - SRI
EUR	EUR
8,618,416.61	9,929,675.71
48,985.26	62,471.68
1,187.47	778.16
50,172.73	63,249.84
0.00	4,647.63
28,581.67	44,390.12
5,484.78	7,351.07
24,811.27	31,484.71
7,099.45	6,666.71
1,045.47	945.57
10,864.35	17,743.24
77,886.99	113,229.05
-27,714.26	-49,979.21
-118,508.68	-1,698,357.30
-850,264.25	0.00
-6,194.93	1,165.56
-218,867.54	-79,017.80
-1,221,549.66	-1,826,188.75
-769,324.80	-164,916.73
-1,990,874.46	-1,991,105.48
2,011.71	0.00
-3,655,879.50	-4,778,257.27
0.00	0.00
2,973,674.36	3,160,312.96

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA)

Anzahl der Anteilen im Umlauf und Nettoinventarwert pro Anteil

Teilfonds Anteilklassen	Währung	Anzahl der Anteilen im Umlauf	Nettoinventarwert pro Anteil	Nettoinventarwert pro Anteil	Nettoinventarwert pro Anteil
		30.06.2020	30.06.2020	31.12.2019	31.12.2018
LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA) - CLASSIC					
Classic EUR	EUR	178,553.97	341.36	434.21	348.20
Classic CHF	CHF	25,333.38	363.29	471.96	392.39
Classic GBP	GBP	806.38	310.29	367.91	312.54
Classic USD	USD	27,595.86	383.41	487.40	398.04
Classic EUR-D	EUR	3,081.12	302.96	400.89	335.36
Classic EUR-B	EUR	1.00	82.08	104.35	-
LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA) - NATURAL RESOURCES					
Natural Resources - EUR Class	EUR	98,653.61	74.62	105.68	93.58
Natural Resources - CHF Class	CHF	96,356.36	79.41	114.87	105.46
Natural Resources - GBP Class	GBP	7.00	67.83	89.55	83.99
Natural Resources - USD Class	USD	33,324.47	83.81	118.63	106.98
Natural Resources - EUR-B Class	EUR	1.00	69.06	98.04	-
LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA) - STABILITY					
A CAP EUR	EUR	20,221.98	146.44	187.39	156.65
A CAP USD	USD	90.00	152.42	194.96	165.97
A CAP CHF	CHF	1.00	158.25	206.01	177.34
LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA) - SRI					
SRI EUR	EUR	1.00	83.96	96.73	82.80
SRI USD	USD	45,596.17	77.85	89.86	78.88
SRI EUR-D	EUR	1.00	83.96	96.73	82.80
SRI EUR-B	EUR	1.00	88.09	101.66	-

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA)

Anzahl der Anteilen im Umlauf und Nettoinventarwert pro Anteil

Teilfonds und Anteilsklassen	Anteilen im Umlauf - Beginn der Geschäftsperiode	Ausgegeben	Zurückgenommen	Anteilen im Umlauf - Ende der Geschäftsperiode
LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA) - CLASSIC				
Classic EUR	239,254.81	19,057.97	-79,758.81	178,553.97
Classic CHF	26,890.87	1,590.64	-3,148.13	25,333.38
Classic GBP	806.38	-	-	806.38
Classic USD	42,394.55	0.28	-14,798.97	27,595.86
Classic EUR-D	3,081.12	-	-	3,081.12
Classic EUR-B	1.00	-	-	1.00
LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA) - NATURAL RESOURCES				
Natural Resources - EUR Class	90,974.27	46,081.15	-38,401.81	98,653.61
Natural Resources - CHF Class	96,435.91	10,652.79	-10,732.34	96,356.36
Natural Resources - GBP Class	111.00	46.00	-150.00	7.00
Natural Resources - USD Class	17,049.56	22,883.91	-6,609.00	33,324.47
Natural Resources - EUR-B Class	1.00	-	-	1.00
LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA) - STABILITY				
A CAP EUR	45,908.21	13.77	-25,700.00	20,221.98
A CAP USD	90.00	-	-	90.00
A CAP CHF	1.00	-	-	1.00
LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA) - SRI				
SRI EUR	1.00	-	-	1.00
SRI USD	124,034.00	-	-78,437.83	45,596.17
SRI EUR-D	1.00	-	-	1.00
SRI EUR-B	1.00	-	-	1.00

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA) - CLASSIC

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettövermögenswerte per 30. Juni 2020 (in EUR)

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Kurswert (Erläuterung 2)	% des Nettövermögens
ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE WERTPAPIERE				
ANTEILEN				
<i>DÄNEMARK</i>				
ISS	DKK	253,247.97	3,567,749.27	4.45
PANDORA	DKK	77,581.29	3,750,423.67	4.67
			7,318,172.94	9.12
<i>DEUTSCHLAND</i>				
HEIDELBERGCEMENT	EUR	73,076.55	3,474,059.09	4.33
MTU AERO ENGINES HOLDINGS	EUR	4,922.80	758,849.78	0.95
			4,232,908.87	5.28
<i>FINNLAND</i>				
METSO	EUR	82,882.47	2,417,681.75	3.01
			2,417,681.75	3.01
<i>FRANKREICH</i>				
AIR LIQUIDE	EUR	4,656.68	597,917.40	0.75
THALES	EUR	39,025.32	2,805,139.94	3.50
			3,403,057.34	4.25
<i>GROSSBRITANNIEN</i>				
ANTOFAGASTA	GBP	123,651.63	1,275,432.55	1.59
DEVRO	GBP	2,136,797.59	3,554,309.45	4.43
KAZ MINERALS	GBP	544,013.55	2,992,400.93	3.73
PREMIER OIL	GBP	5,494,412.10	3,115,341.82	3.88
			10,937,484.75	13.63
<i>IRLAND</i>				
MEDTRONIC	USD	39,741.43	3,244,703.45	4.04
			3,244,703.45	4.04
<i>ITALIEN</i>				
PRYSMIAN	EUR	217,584.52	4,486,592.73	5.60
			4,486,592.73	5.60
<i>KANADA</i>				
CENOVUS ENERGY	CAD	514,786.41	2,136,908.57	2.66
FIRST QUANTUM MINERALS	CAD	695,287.83	4,917,869.80	6.14
HUBBAY MINERALS	CAD	544,287.41	1,462,363.21	1.82
NORTHERN DYNASTY MINERALS	CAD	2,575,004.30	3,265,613.83	4.07
SUNCOR ENERGY	CAD	133,938.51	2,004,178.49	2.50
			13,786,933.90	17.19

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA) - CLASSIC

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. Juni 2020 (in EUR) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Kurswert (Erläuterung 2)	% des Nettovermögens
<i>NIEDERLANDE</i>				
ASML HOLDING	EUR	4,476.68	1,463,427.11	1.82
ING GROUP	EUR	630,614.98	3,908,551.63	4.87
UNILEVER	EUR	87,488.83	4,133,847.19	5.15
			9,505,825.93	11.84
<i>NORWEGEN</i>				
GRIEG SEAFOOD	NOK	193,937.27	1,762,166.25	2.20
LEROY SEAFOOD GROUP	NOK	686,377.05	3,658,978.25	4.56
			5,421,144.50	6.76
<i>ÖSTERREICH</i>				
WIENERBERGER BAUSTOFFINDUSTRIE	EUR	143,116.38	2,775,026.70	3.46
			2,775,026.70	3.46
<i>SCHWEIZ</i>				
NESTLE	CHF	6,124.71	602,779.15	0.75
			602,779.15	0.75
<i>VEREINIGTE STAATEN</i>				
APPLE	USD	9,124.65	2,963,692.65	3.69
CALIFORNIA RESOURCES	USD	654,481.90	710,918.18	0.89
COCA-COLA	USD	31,667.73	1,259,772.86	1.57
EOG RESOURCES	USD	16,644.82	750,769.00	0.94
RAYTHEON TECHNOLOGIES	USD	40,567.87	2,225,696.92	2.77
VISA 'A'	USD	17,513.83	3,012,194.15	3.75
			10,923,043.76	13.61
WERTPAPIERBESTAND			79,055,355.77	98.54
SICHTEINLAGEN BEI BANKEN			518,736.79	0.65
TERMINEINLAGEN BEI BANKEN			1,069,110.00	1.33
SONSTIGE NETTOVERBINDLICHKEITEN			-414,751.73	-0.52
NETTOVERMÖGEN			80,228,450.83	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA) - CLASSIC

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. Juni 2020

Geographische Aufteilung

(in % des Nettovermögens)	
Kanada	17.19
Grossbritannien	13.63
Vereinigte Staaten	13.61
Niederlande	11.84
Dänemark	9.12
Norwegen	6.76
Italien	5.60
Deutschland	5.28
Frankreich	4.25
Irland	4.04
Österreich	3.46
Finnland	3.01
Schweiz	0.75
	<hr/>
	98.54

Wirtschaftliche Aufteilung

(in % des Nettovermögens)	
Nahrungsmittel und nicht alkoholische Getränke	11.31
Diverse Konsumgüter	9.82
Bergbau und Stahlwerke	9.62
Banken und Kreditinstitute	8.62
Bauwesen und Baumaterialien	7.79
Öl	7.43
Metalle und Bergbau	6.14
Nachrichtenübermittlung	5.60
Elektronik und elektrische Geräte	5.32
Versorgungsbetriebe	4.45
Pharmazeutika und Kosmetik	4.04
Flugtechnik und Raumfahrttechnik	3.72
Computer und Bürobedarf	3.69
Öl und Gas	3.44
Maschinen- und Apparatebau	3.01
Landwirtschaft und Fischerei	2.20
Rostfreier Stahl	1.59
Chemikalien	0.75
	<hr/>
	98.54

LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA) - NATURAL RESOURCES

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. Juni 2020 (in EUR)

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Kurswert (Erläuterung 2)	% des Nettovermögens
ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE WERTPAPIERE				
ANTEILEN				
<i>AUSTRALIEN</i>				
IGO NL	AUD	179,737.00	536,577.46	3.15
PANORAMIC RESOURCES	AUD	1,801,881.00	89,469.93	0.53
WESTERN AREAS	AUD	250,486.00	405,371.64	2.38
			1,031,419.03	6.06
<i>BRASILIEN</i>				
PETROBRAS PETROLEO ADR -SPONS.-	USD	82,743.00	609,254.75	3.58
			609,254.75	3.58
<i>DEUTSCHLAND</i>				
HEIDELBERGCEMENT	EUR	9,257.00	440,077.78	2.58
			440,077.78	2.58
<i>FINNLAND</i>				
METSO	EUR	11,123.00	324,457.91	1.90
METSO OUTOTEC	EUR	70,352.00	345,569.02	2.03
			670,026.93	3.93
<i>GROSSBRITANNIEN</i>				
ANTOFAGASTA	GBP	44,358.00	457,540.58	2.69
DEVRO	GBP	196,611.00	327,039.09	1.92
PREMIER OIL	GBP	1,262,961.00	716,101.22	4.19
TULLOW OIL	GBP	925,245.00	322,668.13	1.89
			1,823,349.02	10.69
<i>JERSEY</i>				
GLENCORE	GBP	208,587.00	392,899.78	2.31
			392,899.78	2.31
<i>KANADA</i>				
CAMECO	CAD	66,914.00	608,893.54	3.57
CANADIAN NATURAL RESOURCES	CAD	42,236.00	650,217.77	3.81
CENOVUS ENERGY	CAD	177,955.00	738,701.63	4.33
FIRST QUANTUM MINERALS	CAD	90,262.00	638,435.98	3.75
HUBBAY MINERALS	CAD	164,582.00	442,190.39	2.60
IVANHOE MINES 'A'	CAD	233,317.00	587,208.39	3.45
SUNCOR ENERGY	CAD	31,400.00	469,851.46	2.76
			4,135,499.16	24.27
<i>KASACHSTAN</i>				
NAC KAZATOMPROM GDR -SPONS.- -S-	USD	44,025.00	542,889.31	3.19
			542,889.31	3.19

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA) - NATURAL RESOURCES

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. Juni 2020 (in EUR) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Kurswert (Erläuterung 2)	% des Nettovermögens
<i>NORWEGEN</i>				
GRIEG SEAFOOD	NOK	33,893.00	307,960.93	1.81
LEROY SEAFOOD GROUP	NOK	73,957.00	394,254.23	2.31
NORSK HYDRO	NOK	172,727.00	423,566.57	2.49
NORWAY ROYAL SALMON	NOK	4,721.00	109,277.67	0.64
TGS-NOPEC GEOPHYSICAL	NOK	21,710.00	279,213.68	1.64
			1,514,273.08	8.89
<i>RUSSLAND</i>				
GAZPROM ADR -SPONS.-	USD	109,175.00	524,514.25	3.08
MMC NORILSK NICKEL ADR -SPONS.-	USD	17,025.00	396,994.75	2.33
SURGUTNEFTEGAZ PFD -ADR SPONSORED-	USD	116,500.00	507,220.66	2.98
			1,428,729.66	8.39
<i>UKRAINE</i>				
MHP GDR -SPONS.- -S-	USD	55,110.00	306,180.23	1.80
			306,180.23	1.80
<i>VEREINIGTE STAATEN</i>				
CALIFORNIA RESOURCES	USD	105,854.00	114,981.84	0.67
CONOCOPHILLIPS	USD	13,300.00	497,587.93	2.92
EOG RESOURCES	USD	11,800.00	532,242.25	3.12
FLUOR	USD	26,347.00	283,374.17	1.66
HESS	USD	19,020.00	877,377.02	5.14
OCCIDENTAL PETROLEUM	USD	18,043.00	293,982.85	1.73
PIONEER NATURAL RESOURCES COMPANY	USD	4,300.00	374,046.13	2.20
			2,973,592.19	17.44
<i>ZYPERN</i>				
ATALAYA MINING	GBP	235,650.00	382,383.84	2.24
			382,383.84	2.24
WERTPAPIERBESTAND			16,250,574.76	95.37
SICHTEINLAGEN BEI BANKEN			328,540.68	1.93
TERMINEINLAGEN BEI BANKEN			542,999.41	3.19
SONSTIGE NETTOVERBINDLICHKEITEN			-82,420.59	-0.49
NETTOVERMÖGEN			17,039,694.26	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA) - NATURAL RESOURCES

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. Juni 2020

Geographische Aufteilung

(in % des Nettovermögens)

Kanada	24.27
Vereinigte Staaten	17.44
Grossbritannien	10.69
Norwegen	8.89
Russland	8.39
Australien	6.06
Finnland	3.93
Brasilien	3.58
Kasachstan	3.19
Deutschland	2.58
Jersey	2.31
Zypern	2.24
Ukraine	1.80
	95.37

Wirtschaftliche Aufteilung

(in % des Nettovermögens)

Öl	24.42
Öl und Gas	23.19
Rostfreier Stahl	9.29
Edelmetalle und Edelsteine	6.60
Metalle und Bergbau	6.06
Bergbau und Stahlwerke	5.51
Nahrungsmittel und nicht alkoholische Getränke	4.87
Maschinen- und Apparatebau	3.56
Öffentliche Versorgungsbetriebe	3.19
Bauwesen und Baumaterialien	2.58
Chemikalien	2.49
Landwirtschaft und Fischerei	1.81
Lebensmittel und andere landwirtschaftliche Erzeugnisse	1.80
	95.37

LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA) - STABILITY

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. Juni 2020 (in EUR)

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Kurswert (Erläuterung 2)	% des Nettovermögens
ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE WERTPAPIERE				
ANTEILEN				
<i>DÄNEMARK</i>				
ISS	DKK	8,447.03	119,001.49	4.00
PANDORA	DKK	2,587.71	125,094.55	4.21
			244,096.04	8.21
<i>DEUTSCHLAND</i>				
HEIDELBERGCEMENT	EUR	2,437.45	115,876.47	3.90
MTU AERO ENGINES HOLDINGS	EUR	164.20	25,311.27	0.85
			141,187.74	4.75
<i>FINNLAND</i>				
METSO	EUR	2,764.53	80,641.24	2.71
			80,641.24	2.71
<i>FRANKREICH</i>				
AIR LIQUIDE	EUR	155.32	19,943.40	0.67
THALES	EUR	1,301.68	93,564.82	3.15
			113,508.22	3.82
<i>GROSSBRITANNIEN</i>				
ANTOFAGASTA	GBP	4,124.37	42,541.77	1.43
DEVRO	GBP	71,272.41	118,553.21	3.99
KAZ MINERALS	GBP	18,145.45	99,810.87	3.36
PREMIER OIL	GBP	183,264.90	103,911.54	3.49
			364,817.39	12.27
<i>IRLAND</i>				
MEDTRONIC	USD	1,325.57	108,226.37	3.64
			108,226.37	3.64
<i>ITALIEN</i>				
PRYSMIAN	EUR	7,257.48	149,649.31	5.03
			149,649.31	5.03
<i>KANADA</i>				
CENOVUS ENERGY	CAD	17,170.59	71,276.11	2.40
FIRST QUANTUM MINERALS	CAD	23,191.17	164,034.45	5.51
HUDBAY MINERALS	CAD	18,154.59	48,776.80	1.64
NORTHERN DYNASTY MINERALS	CAD	85,888.70	108,923.83	3.66
SUNCOR ENERGY	CAD	4,467.49	66,848.93	2.25
			459,860.12	15.46

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA) - STABILITY

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. Juni 2020 (in EUR) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Kurswert (Erläuterung 2)	% des Nettovermögens
<i>NIEDERLANDE</i>				
ASML HOLDING	EUR	149.32	48,812.29	1.64
ING GROUP	EUR	21,034.02	130,368.87	4.38
UNILEVER	EUR	2,918.17	137,883.56	4.64
			317,064.72	10.66
<i>NORWEGEN</i>				
GRIEG SEAFOOD	NOK	6,468.73	58,776.67	1.98
LEROY SEAFOOD GROUP	NOK	22,893.95	122,044.41	4.10
			180,821.08	6.08
<i>ÖSTERREICH</i>				
WIENERBERGER BAUSTOFFINDUSTRIE	EUR	4,773.62	92,560.40	3.11
			92,560.40	3.11
<i>SCHWEIZ</i>				
NESTLE	CHF	204.29	20,105.57	0.68
			20,105.57	0.68
<i>VEREINIGTE STAATEN</i>				
APPLE	USD	304.35	98,853.31	3.32
CALIFORNIA RESOURCES	USD	21,830.10	23,712.52	0.80
COCA-COLA	USD	1,056.27	42,019.44	1.41
EOG RESOURCES	USD	555.18	25,041.73	0.84
RAYTHEON TECHNOLOGIES	USD	1,353.13	74,237.63	2.50
VISA 'A'	USD	584.17	100,471.07	3.38
			364,335.70	12.25
WERTPAPIERBESTAND			2,636,873.90	88.67
SICHTEINLAGEN BEI BANKEN			321,976.87	10.83
TERMINEINLAGEN BEI BANKEN			35,659.93	1.20
SONSTIGE NETTOVERBINDLICHKEITEN			-20,836.34	-0.70
NETTOVERMÖGEN			2,973,674.36	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA) - STABILITY

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. Juni 2020

Geographische Aufteilung

(in % des Nettovermögens)	
Kanada	15.46
Grossbritannien	12.27
Vereinigte Staaten	12.25
Niederlande	10.66
Dänemark	8.21
Norwegen	6.08
Italien	5.03
Deutschland	4.75
Frankreich	3.82
Irland	3.64
Österreich	3.11
Finnland	2.71
Schweiz	0.68
	88.67

Wirtschaftliche Aufteilung

(in % des Nettovermögens)	
Nahrungsmittel und nicht alkoholische Getränke	10.18
Diverse Konsumgüter	8.85
Bergbau und Stahlwerke	8.66
Banken und Kreditinstitute	7.76
Bauwesen und Baumaterialien	7.01
Öl	6.69
Metalle und Bergbau	5.51
Nachrichtenübermittlung	5.03
Elektronik und elektrische Geräte	4.79
Versorgungsbetriebe	4.00
Pharmazeutika und Kosmetik	3.64
Flugtechnik und Raumfahrttechnik	3.35
Computer und Bürobedarf	3.32
Öl und Gas	3.09
Maschinen- und Apparatebau	2.71
Landwirtschaft und Fischerei	1.98
Rostfreier Stahl	1.43
Chemikalien	0.67
	88.67

LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA) - SRI

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. Juni 2020 (in EUR)

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Kurswert (Erläuterung 2)	% des Nettovermögens
ZUR AMTLICHEN NOTIERUNG AN EINER WERTPAPIERBÖRSE ZUGELASSENE ODER AN EINEM ANDEREN GEREGLTEN MARKT GEHANDELTE WERTPAPIERE				
ANTEILEN				
<i>DÄNEMARK</i>				
ISS	DKK	8,132.00	114,563.36	3.63
PANDORA	DKK	2,404.00	116,213.82	3.68
			230,777.18	7.31
<i>DEUTSCHLAND</i>				
HEIDELBERGCEMENT	EUR	2,538.00	120,656.52	3.82
HENKEL PFD -NVTG-	EUR	1,521.00	126,060.48	3.99
			246,717.00	7.81
<i>FINNLAND</i>				
METSO	EUR	4,173.00	121,726.41	3.85
			121,726.41	3.85
<i>FRANKREICH</i>				
AIR LIQUIDE	EUR	757.00	97,198.80	3.08
SODEXO	EUR	1,985.00	119,497.00	3.78
			216,695.80	6.86
<i>GROSSBRITANNIEN</i>				
KAZ MINERALS	GBP	22,016.00	121,101.21	3.83
PREMIER OIL	GBP	211,920.00	120,159.03	3.80
			241,260.24	7.63
<i>ITALIEN</i>				
PRYSMIAN	EUR	5,219.00	107,615.78	3.41
			107,615.78	3.41
<i>KANADA</i>				
CENOVUS ENERGY	CAD	29,254.00	121,435.07	3.84
FIRST QUANTUM MINERALS	CAD	18,188.00	128,646.31	4.07
NORTHERN DYNASTY MINERALS	CAD	97,600.00	123,776.07	3.92
TECK RESOURCES 'B'	CAD	13,600.00	126,422.29	4.00
			500,279.74	15.83
<i>NIEDERLANDE</i>				
ASML HOLDING	EUR	508.00	166,065.20	5.24
			166,065.20	5.24
<i>NORWEGEN</i>				
LEROY SEAFOOD GROUP	NOK	25,593.00	136,432.64	4.32
			136,432.64	4.32

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA) - SRI

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. Juni 2020 (in EUR) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Kurswert (Erläuterung 2)	% des Nettovermögens
<i>ÖSTERREICH</i>				
WIENERBERGER BAUSTOFFINDUSTRIE	EUR	4,696.00	91,055.44	2.88
			91,055.44	2.88
<i>SPANIEN</i>				
BANKIA	EUR	107,343.00	101,804.10	3.22
GRIFOLS PFD 'B'	EUR	7,547.00	123,468.92	3.91
VISCOFAN	EUR	1,727.00	100,338.70	3.17
			325,611.72	10.30
<i>VEREINIGTE STAATEN</i>				
BERKSHIRE HATHAWAY 'B'	USD	600.00	95,362.13	3.02
FLUOR	USD	10,400.00	111,856.81	3.54
MASTERCARD 'A'	USD	500.00	131,638.67	4.17
			338,857.61	10.73
WERTPAPIERBESTAND			2,723,094.76	86.17
SICHTEINLAGEN BEI BANKEN			343,231.57	10.86
TERMINEINLAGEN BEI BANKEN			115,745.87	3.66
SONSTIGE NETTOVERBINDLICHKEITEN			-21,759.24	-0.69
NETTOVERMÖGEN			3,160,312.96	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA) - SRI

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. Juni 2020

Geographische Aufteilung

(in % des Nettovermögens)	
Kanada	15.83
Vereinigte Staaten	10.73
Spanien	10.30
Deutschland	7.81
Grossbritannien	7.63
Dänemark	7.31
Frankreich	6.86
Niederlande	5.24
Norwegen	4.32
Finnland	3.85
Italien	3.41
Österreich	2.88
	86.17

Wirtschaftliche Aufteilung

(in % des Nettovermögens)	
Metalle und Bergbau	8.07
Bergbau und Stahlwerke	7.75
Öl	7.64
Nahrungsmittel und nicht alkoholische Getränke	7.49
Banken und Kreditinstitute	7.39
Maschinen- und Apparatebau	7.39
Chemikalien	7.07
Holding- und Finanzierungsgesellschaften	6.80
Bauwesen und Baumaterialien	6.70
Elektronik und elektrische Geräte	5.24
Biotechnologie	3.91
Diverse Konsumgüter	3.68
Versorgungsbetriebe	3.63
Nachrichtenübermittlung	3.41
	86.17

LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA)

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss per 30. Juni 2020

ERLÄUTERUNG 1 ALLGEMEINES

LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA) (die "SICAV") ist eine offene Investmentgesellschaft mit Umbrella-Struktur, die als "*Société anonyme*" nach dem Recht des Grossherzogtums Luxemburg gegründet wurde und die Voraussetzungen für eine *Société d'Investissement à Capital Variable* ("SICAV") gemäss Teil I des luxemburgischen Gesetzes vom Dezember 17, 2010 (das "Gesetz von 2010") über Organismen für gemeinsame Anlagen ("OGA") in seiner geänderten Fassung erfüllt. Ihr Ziel besteht darin, gemäss ihrer Satzung und dem aktuellen Verkaufsprospekt und wie darin ausführlicher beschrieben unter Beachtung des Grundsatzes der Risikostreuung in Wertpapiere zu investieren.

Die SICAV wurde am 2. Februar 2006 mit einem Anfangskapital von EUR 31,000 für unbestimmte Zeit gegründet, und ihre Satzung wurde am 30. August 2006 im *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations* des Grossherzogtums Luxemburg veröffentlicht. Sie wurde zuletzt am 15. November 2017 geändert und im *Recueil électronique des sociétés et associations* ("RESA") veröffentlicht.

Die gesetzlich vorgeschriebene Mitteilung über die Ausgabe und den Verkauf von Anteilen der SICAV wurde beim Handelsregister Luxemburg hinterlegt.

Die SICAV ist unter der Nummer B113981 im Handelsregister Luxemburg eingetragen.

Die SICAV besteht aus mehreren Teilfonds. Jeder Teilfonds hat eine spezifische Anlagepolitik und lautet auf eine spezifische Währung.

FundPartner Solutions (Europe) S.A., eine Aktiengesellschaft (*Société Anonyme*) mit Sitz in 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, wurde mit Wirkung vom 1. Januar 2013 zur Verwaltungsgesellschaft der SICAV ernannt. Sie ist eine Verwaltungsgesellschaft im Sinne von Kapitel 15 des Gesetzes von 2010.

a) Aktive Teilfonds

Per 30. Juni 2020 bestand die SICAV aus vier aktiven Teilfonds:

- LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA) - CLASSIC
- LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA) - NATURAL RESOURCES
- LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA) - STABILITY
- LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA) - SRI

b) Bedeutende Ereignisse und wesentliche Veränderungen

Während der Geschäftsperiode traten keine bedeutenden Ereignisse oder wesentlichen Veränderungen ein.

LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA)

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

c) Anteilsklassen

Per 30. Juni 2020 stehen folgende Anteilsklassen zur Auswahl:

Teilfonds	Klasse	Währung
LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA) - CLASSIC	Classic EUR	EUR
	Classic CHF	CHF
	Classic GBP	GBP
	Classic USD	USD
	Classic EUR-D	EUR
	Classic EUR-B	EUR
LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA) - NATURAL RESOURCES	Natural Resources - Klasse EUR	EUR
	Natural Resources - Klasse CHF	CHF
	Natural Resources - Klasse GBP	GBP
	Natural Resources - Klasse USD	USD
	Natural Resources - Klasse EUR-B	EUR
LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA) - STABILITY	A CAP EUR	EUR
	A CAP USD	USD
	A CAP CHF	CHF
LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA) - SRI	SRI EUR	EUR
	SRI USD	USD
	SRI EUR D	EUR
	SRI EUR-B	EUR

d) Pooling

Die SICAV wendet zum Zwecke der effizienten Verwaltung der Vermögenswerte ein Pooling-Verfahren an.

Die Wertpapierbestände der Teilfonds LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA) - CLASSIC und LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA) - STABILITY werden gemeinsam in einem einzigen Anlagenpool verwaltet.

Dieser Pool ist jedoch ausschliesslich für Zwecke der internen Verwaltung bestimmt. Er stellt keine eigene Rechtsperson dar und ist Anlegern nicht unmittelbar zugänglich. Jeder gemeinsam verwaltete Teilfonds wird mit eigenen Vermögenswerten ausgestattet.

Wenn die Vermögenswerte eines Teilfonds nach dieser Technik verwaltet werden, werden die anfangs einem gemeinsam verwalteten Teilfonds zugerechneten Vermögenswerte nach seinem anfänglichen Anteil am Pool bestimmt. Danach schwankt die Zusammensetzung des Vermögens entsprechend den Einlagen und Entnahmen dieser Teilfonds.

Das oben genannte Prinzip der Vermögenszuteilung gilt für jede Position im Pool. Daher werden die im Namen der gemeinsam verwalteten Teilfonds hinzugekauften Anlagen diesen Teilfonds entsprechend ihrem jeweiligen Anspruch gutgeschrieben, während die veräusserten Vermögenswerte auf dieselbe Weise von den entsprechenden Aktiva der einzelnen gemeinsam verwalteten Teilfonds abzuziehen sind.

LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA)

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

Dividenden, Zinsen und nicht vertraglich vereinbarte Kosten werden im Pool gebucht und den Teilfonds am Tag der Verbuchung dieser Geschäfte (Rückstellungen, Verbuchung von Aufwendungen und/oder Erträgen auf Bankkonten) im Verhältnis zu ihrer jeweiligen Beteiligung am Pool zugewiesen. Demgegenüber werden alle vertraglich vereinbarten Kosten (Depotbank-, Administrations-, Verwaltungsgebühren usw.) direkt in den jeweiligen Teilfonds gebucht.

Die den einzelnen Teilfonds zurechenbaren Vermögenswerte und Verbindlichkeiten können jederzeit ermittelt werden.

Die realisierten Gewinne/Verluste und/oder nicht realisierten Mehr-/Minderwerte aus Anlagen werden in der Referenzwährung des Pools im Pool gebucht. Anschliessend werden sie jedem Teilfonds entsprechend seiner Beteiligung am Pool zugewiesen.

Die Nettovermögensaufstellung und die Aufstellung des Wertpapierbestandes und der Nettovermögenswerte geben die Situation des Portfolios am Stichtag der Geschäftsperiode auf Grundlage der Beteiligung des Teilfonds an dem Pool an diesem Datum wieder.

Die in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens unter "Realisierte Nettogewinne/-verluste - Pooling-Effekt" ausgewiesenen Beträge stellen Folgendes dar:

- den Wechselkurseffekt aufgrund der Unterschiede zwischen den am Stichtag und den bei jeder NIW-Berechnung verwendeten Wechselkursen;
- die Auswirkung der Differenz zwischen der prozentualen Beteiligung an dem bzw. den Pool(s) am Stichtag und der prozentualen Beteiligung bei jeder NIW-Berechnung.

ERLÄUTERUNG 2 WESENTLICHE GRUNDSÄTZE DER RECHNUNGSLEGUNG

a) Darstellung des Halbjahresabschlusses

Der Abschluss wurde gemäss den in Luxemburg geltenden Rechnungslegungsvorschriften und allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen in Bezug auf OGA erstellt.

b) Gründungskosten

Die Gründungskosten werden über einen Zeitraum von höchstens 5 Jahren abgeschrieben.

c) Umrechnung der ausländischen Währungen für jeden Teilfonds

Die Bankguthaben, die anderen Nettovermögenswerte sowie der Marktwert des Wertpapierbestandes, die auf andere Währungen als die Basiswährung des Teilfonds lauten, werden zu den am Stichtag geltenden Wechselkursen in die Basiswährung des Teilfonds umgerechnet.

Erträge und Aufwendungen, die auf andere Währungen als die Basiswährung des jeweiligen Teilfonds lauten, werden zu den am Transaktionsdatum geltenden Wechselkursen in die Währung des jeweiligen Teilfonds umgerechnet.

Die daraus resultierenden Wechselkursgewinne und -verluste werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens ausgewiesen.

LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA)

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

d) Konsolidierter Abschluss der SICAV

Der konsolidierte Abschluss der SICAV wird in EUR erstellt und entspricht der Summe der Einzelpositionen der Abschlüsse der einzelnen Teilfonds, umgerechnet in EUR zu den am Stichtag geltenden Wechselkursen.

e) Bewertung von Vermögenswerten

1) An einer Börse oder einem anderen geregelten Markt notierte oder gehandelte Wertpapiere oder sonstige Vermögenswerte werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Werden die Wertpapiere oder sonstigen Vermögenswerte an mehr als einer Börse oder einem geregelten Markt gehandelt, erlässt der Verwaltungsrat der SICAV Vorschriften bezüglich der Reihenfolge, in der die Börsen oder geregelten Märkte für die Bereitstellung von Kursen für Wertpapiere oder Vermögenswerte verwendet werden.

2) Wertpapiere, die weder an einer Börse notiert sind noch an einem anderen organisierten Markt gehandelt werden, oder Wertpapiere, die an einer Börse notiert sind oder an einem organisierten Markt gehandelt werden, für deren angemessenen Marktwert der zuletzt verfügbare Bewertungskurs jedoch nicht repräsentativ ist, werden vorsichtig und nach Treu und Glauben durch den Verwaltungsrat der SICAV auf der Basis der voraussichtlichen Verkaufspreise bewertet.

3) Barbestände oder Bareinlagen, Wechsel und Sichtwechsel, Forderungen, aktive Rechnungsabgrenzungsposten sowie Bardividenden und Zinsen, die wie oben erwähnt ausgewiesen oder aufgelaufen, aber noch nicht eingegangen sind, werden zu ihrem Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.

4) Anteilen von offenen OGA werden auf der Grundlage ihres zuletzt verfügbaren Nettoinventarwertes ("NIW") bewertet. Ist dieser Preis für den angemessenen Marktwert dieser Vermögenswerte nicht repräsentativ, werden sie auf fairer und angemessener Grundlage vom Verwaltungsrat der SICAV bewertet. Anteilen von geschlossenen OGA werden auf der Grundlage ihres zuletzt verfügbaren Marktwertes bewertet.

5) Flüssige Mittel und Geldmarktinstrumente mit einer Restlaufzeit von weniger als zwölf Monaten, die nicht an einer Börse notiert oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, werden zu ihrem Nennwert zuzüglich gegebenenfalls aufgelaufener Zinsen bewertet; dieser Gesamtwert wird nach der Methode der fortgeführten Anschaffungskosten abgeschrieben.

6) Termingeschäfte, Optionen und Devisentermingeschäfte, die nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, werden zu ihrem Liquidationswert bewertet, der gemäss den vom Verwaltungsrat der SICAV nach Treu und Glauben aufgestellten Grundsätzen auf einer für jede Kontraktart einheitlich anzuwendenden Grundlage bestimmt wird. Der Liquidationswert von Termingeschäften, Optionen und Devisentermingeschäften, die an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt gehandelt werden, beruht auf den letzten verfügbaren Abrechnungskursen, die an dieser Börse oder diesem anderen geregelten Markt, an der bzw. dem die betreffenden Termingeschäfte, Optionen und Devisentermingeschäfte gehandelt werden, veröffentlicht werden. Falls ein Termingeschäft, eine Option oder ein Devisentermingeschäft am Tag der Bewertung des Vermögens nicht liquidiert werden konnte, bildet ein Wert, den der Verwaltungsrat der SICAV als gerecht und angemessen erachtet, die Grundlage für die Bestimmung des Liquidationswertes dieses Kontraktes.

LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA)

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

f) Bewertung von Differenzgeschäften ("CFDs")

CFD werden auf der Grundlage der Differenz zwischen dem Kurs ihres Basiswerts am Bewertungstag und dem Kurs am Tag des Erwerbs bewertet.

g) Realisierte Nettogewinne oder -verluste aus dem Verkauf von Anlagen

Realisierte Nettogewinne oder -verluste aus dem Verkauf von Anlagen werden auf der Grundlage der gewichteten Durchschnittskosten der verkauften Anlagen berechnet.

h) Einstandswert des Wertpapierbestandes

Der Einstandswert der Wertpapiere, die auf andere Währungen als die Basiswährung des jeweiligen Abteilen lauten, wird zu dem am Tag des Erwerbs geltenden Wechselkurs in die Basiswährung des jeweiligen Teilfonds umgerechnet.

i) Erfassung von Differenzgeschäften

Zum Zeitpunkt der jeweiligen NIW-Berechnung wird der Nachschuss auf CFD direkt unter realisierten Kapitalerträgen und -verlusten aus Termingeschäften auf dem Bankkonto des Vertragspartners erfasst.

j) Abrechnung von Differenzgeschäften

Nicht realisierte Mehr-/Minderwerte aus CFD werden täglich durch den Erhalt/die Zahlung eines Barbetrags abgerechnet, der dem täglichen Anstieg/Rückgang des Marktwerts jedes abgeschlossenen CFD entspricht. Dieser Barbetrag wird unter "Bankguthaben" in der Nettovermögensaufstellung und die Gegenbuchung unter "Realisierte Nettogewinne/-verluste aus CFDs" in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens ausgewiesen.

k) Erträge

Dividenden werden am Tag der ex-Dividende Notierung nach Abzug der Quellensteuer verbucht. Zinsen werden "pro rata temporis" verbucht.

l) Dividendenausschüttung

Der Verwaltungsrat der SICAV behält sich das Recht vor, eine Ausschüttungspolitik einzuführen, die je nach Teilfonds und Anteilsklassen variieren kann. Der Verwaltungsrat kann ebenso beschliessen, dass Dividenden automatisch durch den Erwerb weiterer Anteilen wiederangelegt werden. Das Nettovermögen der SICAV darf infolge von Dividendenausschüttungen nicht unter EUR 1,250,000 fallen. Dividenden, die innerhalb von fünf Jahren nach ihrer Ausschüttung nicht eingefordert werden, verfallen nach Massgabe der Luxemburger Rechtsvorschriften und fliessen dem betreffenden Teilfonds zu.

LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA)

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

m) Transaktionskosten

Transaktionskosten sind die Kosten, die jedem Teilfonds in Verbindung mit den Anlagekäufen und -verkäufen entstehen. Sie umfassen Vermittlungsgebühren, Bankprovisionen, ausländische Steuern, Verwahrstellengebühren und weitere Gebühren. Sie gehen in die Ertrags- und Aufwandsrechnung und die Veränderungen des Nettovermögens ein.

ERLÄUTERUNG 3 „ABONNEMENTSTEUER“

Gemäss den gegenwärtig in Luxemburg geltenden Gesetzen unterliegt die SICAV keiner luxemburgischen Einkommen-, Kapitalertrag- oder Vermögenssteuer. Erträge, die die SICAV für Wertpapiere in ihren Portfolios erhält, unterliegen jedoch möglicherweise der Quellensteuer, die normalerweise nicht zurückgefordert werden kann.

Das Nettovermögen der SICAV unterliegt jedoch einer Abonnementsteuer von jährlich 0.05%, die am Ende eines jeden Kalenderquartals zu zahlen ist und auf der Grundlage des Gesamtnettovermögens der SICAV zum Ende des betreffenden Quartals berechnet wird. Für Klassen, die institutionellen Anlegern (im Sinne von Artikel 174 (2) des Gesetzes) vorbehalten sind, gilt ein ermässigter Steuersatz von 0.01%. Für den Teil des Nettovermögens eines Teilfonds, der in anderen luxemburgischen Organismen für gemeinsame Anlagen angelegt ist, die bereits der "Abonnementsteuer" unterliegen, entfällt diese Steuer.

ERLÄUTERUNG 4 ANLAGEVERWALTUNGSGEBÜHREN

Der Anlageverwalter hat Anspruch auf Anlageverwaltungsgebühren von der SICAV, die vierteljährlich aus dem Vermögen des betreffenden Teilfonds zu zahlen ist. Der jährliche Gesamtgebührensatz kann von Teilfonds zu Teilfonds variieren. Die Gebühren werden insgesamt 2.0% des durchschnittlichen NIW des betreffenden Teilfonds, der im betreffenden Quartal berechnet wird, nicht überschreiten.

LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA)

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

In der Geschäftsperiode galt folgender jährlicher Gebührensatz:

Verwaltungsgebühren:

Teilfonds	Klasse	Honorar satz
LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA) - CLASSIC	GBP, CHF, EUR, USD, EUR-D	1.5%
	EUR-B	2%
LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA) - NATURAL RESOURCES	CHF, EUR, USD, GBP	1.5%
	EUR-B	2%
LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA) - STABILITY	EUR, USD, CHF	0.9%
LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA) - SRI	EUR, USD, EUR-D	1.5%
	EUR-B	2%

ERLÄUTERUNG 5 ERFOLGSHONORARE

Der Anlageverwalter kann die nachstehenden Erfolgshonorare erhalten, die einem bestimmten Satz der Performance des NIW pro Anteil entsprechen, welche anhand eines Referenzwertes oder Index gemessen wird:

Teilfonds	Häufigkeit der Zahlung	Honorars atz	Referenz/Index	Währung	Für die Geschäfts periode gezahlter Betrag
LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA) - CLASSIC	jährlich	15%	MSCI World AC Total Return Net Index	EUR	0.00
LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA) - NATURAL RESOURCES	jährlich	15%	High-Water- Mark	EUR	0.00
LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA) - STABILITY	jährlich	15%	High-Water- Mark	EUR	0.00
LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA) - SRI	jährlich	15%	MSCI World AC Total Return Net Index	EUR	0.00

Es gibt kein Erfolgshonorar für die Anteilklassen EUR-B.

Nähere Angaben zur Berechnungsmethode sind dem aktuellen Verkaufsprospekt der SICAV zu entnehmen.

ERLÄUTERUNG 6 SONSTIGE VERBINDLICHKEITEN

Die per 30. Juni 2020 bestehenden sonstigen Verbindlichkeiten beziehen sich hauptsächlich auf Administrations-, Prüfungs-, Verwaltungsgesellschafts- und Verwahrstellengebühren.

LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA)

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 7 GEBÜHR FÜR DIE AUSGABE, RÜCKNAHME UND UMWANDLUNG VON ANTEILEN

Der Ausgabe- und der Rücknahmepreis der Anteile jedes Teilfonds entsprechen dem NIW pro Anteil des betreffenden Teilfonds, der am ersten Bewertungstag nach Eingang des Zeichnungs- bzw. Rücknahmeantrages berechnet wird.

Am Vertrieb von Anteilen beteiligte Vermittler können ihren Kunden, die über sie Anteile der SICAV zeichnen oder zurückgeben, zusätzliche Gebühren berechnen.

Nach dem Ermessen des Verwaltungsrates der SICAV kann die SICAV eine Umtauschgebühr von bis zu 1.00% des NIW der Anteile der Klasse, in die der Umtausch beantragt wird, erheben, um die Anleger vor unangemessenem Handel infolge von Umtauschgeschäften zwischen den Teilfonds zu schützen.

Ausführlichere Angaben entnehmen Sie bitte dem aktuellen Verkaufsprospekt der SICAV.

ERLÄUTERUNG 8 WECHSELKURSE

Per 30. Juni 2020 wurden folgende Wechselkurse verwendet:

1 EUR =	1.631301	AUD	1 EUR =	0.908992	GBP
1 EUR =	1.529730	CAD	1 EUR =	16,044.640430	IDR
1 EUR =	1.064241	CHF	1 EUR =	10.835030	NOK
1 EUR =	7.453169	DKK	1 EUR =	1.123150	USD

ERLÄUTERUNG 9 DIFFERENZGESCHÄFTE („CFD“)

Per 30. Juni 2020 hatte die SICAV folgende offene Differenzgeschäfte:

LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA) - CLASSIC

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Verpflichtung in EUR
Grifols Pfd 'B'	181,565	EUR	2,970,402.49
Henkel	42,776	EUR	3,171,856.06
Reckitt Benckiser Group	14,979	GBP	1,224,727.16
Sodexo	52,309	EUR	3,149,016.17

LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA) - NATURAL RESOURCES

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Verpflichtung in EUR
Kaz Minerals	122,278	GBP	672,602.49
Northern Dynasty Minerals	422,176	CAD	535,402.51
Teck Resources 'B'	46,850	CAD	435,506.18

LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA) - STABILITY

Bezeichnung	Anzahl	Währung	Verpflichtung in EUR
Grifols Pfd 'B'	6,056	EUR	99,077.07

LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA)

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss per 30. Juni 2020 (Fortsetzung)

Henkel	1,427	EUR	105,796.39
Reckitt Benckiser Group	500	GBP	40,850.32
Sodexo	1,745	EUR	105,034.63

ERLÄUTERUNG 10 SICHERHEITEN FÜR OTC-DERIVATE

Im Rahmen der Transaktionen mit OTC-Derivaten (Differenzgeschäfte) haben die Teilfonds der SICAV keine Sicherheiten von ihren Vertragspartnern erhalten.

ERLÄUTERUNG 11 GEZAHLTE DIVIDENDEN

Der Verwaltungsrat der SICAV hat die Ausschüttung der folgenden Dividende für den Teilfonds LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA) - CLASSIC - Classic EUR-D beschlossen:

	Währung	Dividende pro Anteil	Datum der Dividendenverbuchung	Ex- Dividenden- Tag	Zahlungstag
Classic EUR-D	EUR	15	30.01.2020	31.01.2020	05.02.2020

ERLÄUTERUNG 12 EREIGNISSE NACH DEM BILANZSTICHTAG

Es gab keine bedeutenden Ereignisse nach dem Ende der Geschäftsperiode.

LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA)

Total Expense Ratio ("TER")

Gemäss der Richtlinie der Swiss Fund & Asset Management Association ("SFAMA") vom 16. Mai 2008 (Stand 20. April 2015), mit dem Titel "Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der TER von kollektiven Kapitalanlagen", ist die SICAV verpflichtet, eine Gesamtkostenquote (TER) für die letzte Periode von 12 Monaten zu veröffentlichen.

Die Gesamtkostenquote (TER) wird definiert als Verhältnis zwischen dem Gesamtbetrag der Betriebskosten (bestehen hauptsächlich aus Anlageberatungs- und Verwaltungsgebühren, Depotbankgebühren, Bankzinsen und -spesen, Dienstleistungsgebühren, Erfolgshonoraren, Steuern und Abgaben) und dem durchschnittlichen NIW (berechnet auf der Grundlage des Tagesdurchschnitts des gesamten Nettovermögens für die betreffende Geschäftsperiode) des jeweiligen Teilfonds/der betreffenden Anteilklassen, ausgedrückt in der Referenzwährung.

Für die Geschäftsperiode vom 1. Juli 2019 bis zum 30. Juni 2020 betrug die TER:

Anteilklassen	Währung	Annualisierte TER inklusive Erfolgshonorare	Annualisierte TER ohne Erfolgshonorare
LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA) - CLASSIC			
Classic EUR	EUR	2.16%	2.16%
Classic CHF	CHF	2.16%	2.16%
Classic GBP	GBP	2.16%	2.16%
Classic USD	USD	2.21%	2.21%
Classic EUR-D	EUR	2.15%	2.15%
Classic EUR-B	EUR	2.40%	2.40%
LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA) - NATURAL RESOURCES			
Natural Resources - EUR Class	EUR	2.39%	2.39%
Natural Resources - CHF Class	CHF	2.36%	2.36%
Natural Resources - GBP Class	GBP	2.35%	2.35%
Natural Resources - USD Class	USD	2.38%	2.38%
Natural Resources - EUR-B Class	EUR	2.49%	2.49%
LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA) - STABILITY			
A CAP EUR	EUR	2.16%	2.16%
A CAP USD	USD	2.18%	2.18%
A CAP CHF	CHF	1.23%	1.11%
LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA) - SRI			
SRI EUR	EUR	1.55%	1.55%
SRI USD	USD	2.78%	2.78%
SRI EUR-D	EUR	1.55%	1.55%
SRI EUR-B	EUR	3.19%	3.19%

LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA)

Performance

Die Performance pro Anteilsklassen wurde durch Vergleich zwischen dem Nettovermögen pro Anteil per 30. Juni 2020 und dem Nettovermögen pro Anteil per 31. Dezember 2019 berechnet.

Die Performance wurde von uns am Ende eines jeden Geschäftsjahres in Übereinstimmung mit der "Richtlinie zur Berechnung und Publikation der Performance von kollektiven Kapitalanlagen" der SFAMA (Swiss Funds & Asset Management Association) vom 16. Mai 2008 (Stand: 1. Juli 2013) berechnet.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Per 30. Juni 2020 wurde folgende Performance erzielt:

Anteilsklassen	Währung	Performance für die Geschäftsperiode endend am 30. Juni 2020	Performance für das Geschäftsjahr endend am 31. Dezember 2019	Performance für das Geschäftsjahr endend am 31. Dezember 2018	Performance für das Geschäftsjahr endend am 31. Dezember 2017
LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA) - CLASSIC					
Classic EUR	EUR	-21.38%	24.70%	-14.83%	2.86%
Classic CHF	CHF	-23.03%	20.28%	-17.98%	12.28%
Classic GBP	GBP	-15.66%	17.72%	-13.88%	6.97%
Classic USD	USD	-21.34%	22.45%	-18.92%	17.11%
Classic EUR-D	EUR	-21.38%	24.70%	-17.97%	2.86%
Classic EUR-B	EUR	-21.34%	4.35% *	-	-
LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA) - NATURAL RESOURCES					
Natural Resources - EUR Class	EUR	-29.39%	12.93%	-15.43%	-6.43%
Natural Resources - CHF Class	CHF	-30.87%	8.92%	-18.56%	2.15%
Natural Resources - GBP Class	GBP	-24.25%	6.62%	-14.50%	-2.69%
Natural Resources - USD Class	USD	-29.35%	10.89%	-19.49%	6.53%
Natural Resources - EUR-B Class	EUR	-29.56%	-1.96% *	-	-
LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA) - STABILITY					
A CAP EUR	EUR	-21.85%	19.62%	-14.91%	-2.01%
A CAP USD	USD	-21.82%	17.47%	-19.02%	11.56%
A CAP CHF	CHF	-23.18%	16.17%	-17.65%	1.04% *
LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA) - SRI					
SRI EUR	EUR	-13.20%	16.82%	-17.20% *	-
SRI USD	USD	-13.37%	13.92%	-21.12% *	-
SRI EUR-D	EUR	-13.20%	16.82%	-17.20% *	-
SRI EUR-B	EUR	-13.35%	1.66% *	-	-

* Die Performance der während der Geschäftsperiode aufgelegten Anteilsklassen wurde berechnet, indem das Nettovermögen pro Anteil per Auflegungsdatum der Anteilsklassen mit dem Nettovermögen pro Anteil per Ende der Geschäftsperiode verglichen wurde.

LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA)

Andere Informationen für die Aktionäre (ungeprüfter Anhang)

Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte ("SFTR")

Per 30. Juni 2020 unterliegt die SICAV den Anforderungen der Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung ("SFTR"). Nichtsdestotrotz wurden keine entsprechenden Transaktionen während des für den Halbjahresabschluss herangezogenen Zeitraums getätigt.

