Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

Natural Resources (il "Comparto") è un comparto di **Long Term Investment Fund (SIA)** (il "Fondo")

Class GBP (la "Classe") - ISIN: LU0457696077

Il Fondo ha nominato FundPartner Solutions (Europe) S.A. quale società di gestione.

Obiettivi e politica d'investimento

Questo Comparto mira a conseguire l'apprezzamento del capitale nel lungo termine investendo principalmente in un portafoglio di titoli azionari mondiali del settore delle risorse naturali.

Il Comparto è gestito in modo attivo. L'indice S&P Global Natural Resources Net TR GBP è usato per il calcolo della commissione legata al rendimento (a favore del gestore degli investimenti). L'indice è usato per il calcolo del VaR relativo. Il Comparto non replica l'indice e può scostarsi notevolmente, o interamente, dall'indice di riferimento.

Il Comparto investirà prevalentemente in azioni e titoli correlati ad azioni (incluse obbligazioni convertibili) emessi da società di tutto il mondo che operano nel settore delle risorse naturali e nei prodotti strutturati (descritti nel prospetto) legati al rendimento dei summenzionati. Sono comprese società la cui attività principale è costituita, fra l'altro, da produzione, estrazione, raffinazione e commercializzazione di risorse naturali quali, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, i settori energetico, minerario o agro-alimentare.

La scelta degli investimenti non sarà limitata né per area geografica (compresi i mercati emergenti), né in termini di valute di denominazione degli investimenti. Tuttavia a seconda delle condizioni del mercato finanziario si potrà prestare particolare attenzione a un singolo paese e/o a una singola valuta e/o risorsa naturale.
Il Comparto può anche investire fino al 10% del suo patrimonio netto in altri organismi d'investimento collettivo di tipo aperto. Il Comparto ha inoltre la facoltà di investire in prodotti strutturati, come illustrato in maggiore dettaglio nel prospetto informativo, compresi prodotti strutturati privi di derivati incorporati, correlati a variazioni nelle materie prime (compresi i metalli preziosi), con regolamento in contanti. Tali investimenti non possono essere adoperati per eludere la politica d'investimento del Comparto.

Nei limiti specificati nel prospetto informativo, il Comparto può investire in Russia mediante, tra gli altri, titoli quotati sul MICEX-RTS.

A fini di copertura e per ogni altra finalità, il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati entro i limiti e le descrizioni di cui al prospetto. L'uso di strumenti derivati può aumentare la leva finanziaria e comportare ulteriori costi e rischi.

Frequenza delle operazioni di negoziazione
Il valore patrimoniale netto di questa Classe è calcolato ogni giorno lavorativo in Lussemburgo. Il termine ultimo di accettazione delle richieste di sottoscrizione e/o di rimborso è alle ore 16.00 (ora di Lussemburgo) dell'ultimo giorno lavorativo che precede il relativo giorno di valutazione.

Politica di distribuzione
La Classe è ad accumulazione. Non saranno di norma distribuiti dividendi.

Valuta
La valuta della Classe è GBP.

Orizzonte di investimento
Il Comparto ha un livello di rischio elevato e punta a conseguire la crescita del capitale. Può essere indicato per investitori in cerca del potenziale di crescita a lungo termine offerto dall'investimento in titoli azionari, e richiede un orizzonte di investimento di almeno 5 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

Rischio più basso
Rendimento potenzialmente più basso

Rischio più elevato
Rendimento potenzialmente più elevato

1	2	3	4	5	6	**7**

Dichiarazione di esclusione di responsabilità sui rischi
- Questo profilo di rischio attuale si basa su dati storici e pertanto potrebbe non costituire un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Comparto.

- La categoria di rischio indicata non è garantita e potrebbe cambiare nel corso del tempo.

- La categoria più bassa, che corrisponde al Numero 1, non può essere considerata esente da rischi.

- Il Comparto non offre alcuna misura di garanzia del capitale o di protezione delle attività.

Perché questo Comparto rientra in questa categoria?
La strategia di investimento del Comparto prevede di investire in titoli azionari mondiali. In particolare, il Comparto si concentra su società che operano nel settore delle materie prime per ottenere una crescita di capitale nel lungo periodo. Il rapporto rischio/rendimento corrisponde quindi alla volatilità di questo tipo di investimento.

Esistono altri Rischi particolari?
- **Rischi di liquidità:** il Comparto può investire parte del suo patrimonio in titoli meno liquidi. Si tratta di titoli difficilmente vendibili o convertibili in liquidità, senza incorrere in una sostanziale perdita di valore in talune condizioni di mercato. Inoltre, questi titoli non possono essere venduti rapidamente a causa dell'assenza di investitori o speculatori disposti ad acquistare tali attività.

- **Rischi di controparte:** il Comparto può concludere varie operazioni con controparti contrattuali. In caso di insolvenza di una controparte contrattuale, quest'ultima non sarà più in grado di regolare i debiti in essere nei confronti del Comparto o potrà farlo solo in parte.

- **Rischi di credito:** Il Comparto può investire parte del suo patrimonio in titoli di debito. Gli emittenti di tali titoli di debito possono diventare insolventi, di conseguenza i titoli perderanno una parte o la totalità del loro valore.

- **Rischi legati all'uso di derivati:** il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati con un conseguente effetto leva per il Comparto, il cui valore potrebbe pertanto subire oscillazioni significative. La leva finanziaria su certi tipi di operazioni che comprendono derivati può essere dannosa per la liquidità del Comparto, costringerlo a liquidare posizioni in momenti sfavorevoli o impedire in altro modo al Comparto di realizzare i suoi obiettivi.

L'effetto leva si verifica quando l'esposizione economica creata dall'uso di derivati è superiore all'ammontare investito, portando il Comparto a essere esposto a una perdita superiore all'investimento iniziale.

- **Rischi operativi:** Il Comparto può essere vittima di frode o di atti criminali. Può inoltre subire perdite in conseguenza di errori o incomprensioni da parte dei dipendenti della Società di gestione o di soggetti terzi, o essere danneggiato da eventi esterni, come disastri naturali.

Spese

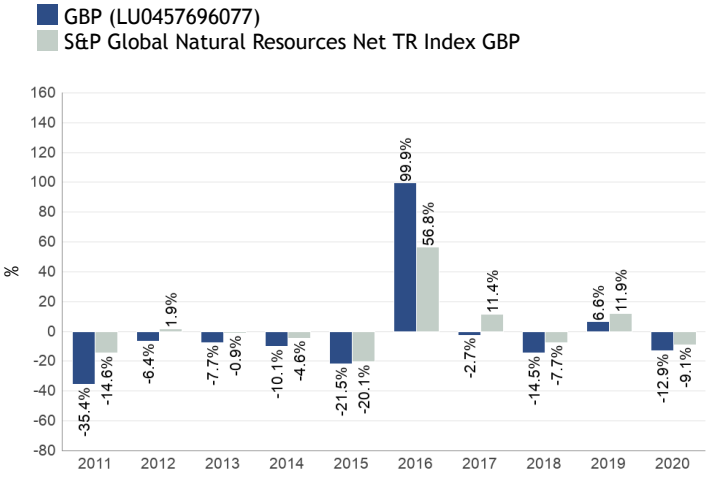
Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spesa di sottoscrizione	0.00%
Spesa di rimborso	0.00%
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito / prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	2.41%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Corrisposta su base annuale, basata sul valore patrimoniale netto (NAV), equivalente al 15.00% del rendimento del NAV per azione superiore all'high water mark.

Le spese da voi corrisposte sono usate per coprire i costi di gestione del Comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e alla distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale del vostro investimento.

La percentuale delle spese correnti si basa sulle spese dell'anno precedente, conclusosi a 31/12/2020. Tale cifra può eventualmente variare da un anno all'altro. Essa esclude:
- Commissioni legate al rendimento (se applicabili)
- I costi delle operazioni di portafoglio, salvo in caso di spese di sottoscrizione/rimborso pagate dal Comparto quando si acquistano o vendono quote di un altro organismo d'investimento collettivo.

In caso di richiesta di conversione, a discrezione del Consiglio di amministrazione del Fondo, questo potrà applicare una commissione di conversione fino all'1% del valore patrimoniale netto delle azioni della Classe destinataria della richiesta di conversione.
Per maggiori informazioni sulle spese, si rimanda alla sezione corrispondente del prospetto, disponibile presso la sede legale della società di gestione e online agli indirizzi www.fundinfo.com, oppure www.s-i-a.ch o ancora www.fundsquare.net.

Risultati ottenuti nel passato



Ricordate che i risultati ottenuti nel passato non costituiscono un indicatore affidabile circa i risultati futuri.

I risultati ottenuti nel passato qui riportati includono le commissioni, fatta eccezione per le commissioni di sottoscrizione e di rimborso che sono escluse dal calcolo.

La Classe è stata avviata il 05/11/2009.

I risultati passati sono stati calcolati in GBP.

Informazioni pratiche

Sede legale del Fondo
15 Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

Società di gestione
FundPartner Solutions (Europe) S.A., 15 Avenue J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg

Banca depositaria
Pictet & Cie (Europe) S.A., 15A Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg
Rappresentante per la Svizzera: FundPartner Solutions (Suisse) S.A., 60 route des Acacias, CH-1211 Geneva 73, Switzerland
Agente di pagamento in Svizzera: Banque Pictet & Cie S.A., 60 route des Acacias, CH-1211 Geneva 73 Switzerland

Ulteriori Informazioni
Informazioni più dettagliate su questo Fondo, come il prospetto informativo, il Documento contenente le informazioni chiave per gli investitori, lo statuto e le relazioni annuale e semestrale più recenti, possono essere ottenuti gratuitamente presso la Società di gestione, l'Agente rappresentante in Svizzera oppure online su www.fundinfo.com. Maggiori dettagli in merito alla politica per le remunerazioni stabilita dalla società di gestione, compresa una descrizione delle modalità di calcolo di remunerazioni e benefici, sono disponibili sul sito internet www.group.pictet/fps. Gli azionisti del Comparto possono richiedere una copia cartacea gratuita della sintesi della politica per le remunerazioni.

Pubblicazione delle quotazioni
I valori patrimoniali netti più recenti sono disponibili gratuitamente su www.fundinfo.com, e presso la società di gestione.

Legislazione fiscale
Il Fondo è soggetto ai regolamenti e alle leggi fiscali lussemburghesi. Ciò potrebbe avere un impatto sul vostro investimento in funzione del vostro paese di residenza. Per maggiori dettagli, rivolgetevi a un consulente fiscale.

Dichiarazione di responsabilità
La Società di gestione può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto per il Fondo.

Conversione tra comparti
Gli Azionisti possono chiedere la conversione di qualsiasi azione di qualsiasi comparto in azioni di un altro comparto purché siano soddisfatte le condizioni di accesso alla classe di azioni, al tipo o al sottotipo target, in base al rispettivo Valore patrimoniale netto calcolato in seguito al ricevimento della richiesta di conversione. I costi di sottoscrizione e di rimborso associati alla conversione potranno essere addebitati all'investitore, come indicato nel prospetto. Per ulteriori dettagli in merito alle modalità di conversione tra comparti si rimanda alla sezione corrispondente del prospetto.

Informazioni specifiche sul Fondo
Il presente documento contenente le informazioni chiave per gli investitori descrive la Classe di un Comparto del Fondo. Per maggiori informazioni relative ad altre classi o comparti, si rimanda al prospetto e alle relazioni periodiche redatte per l'intero Fondo.
La legge stabilisce che le attività e le passività di ciascun Comparto siano separate; ciò significa che i risultati delle attività degli altri comparti non influenzano quelle dell'investimento compiuto dall'investitore.