



LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA)

Société d'investissement à capital variable (SICAV) de droit Luxembourgeois

Rapport semi-annuel non révisé au 30 Juin 2022

LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA)

Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV) de droit luxembourgeois

Rapport semi-annuel non révisé au 30 juin 2022

LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA)

Rapport semi-annuel non révisé au 30 juin 2022

La version originale du présent rapport a été rédigée en anglais. En cas d'incohérence entre l'original et la présente traduction, la version anglaise fera foi.

Aucune souscription ne peut être reçue sur base de ces états financiers. Les souscriptions ne peuvent être acceptées que sur la base du dernier prospectus accompagné des Documents d'Information Clés pour l'Investisseur ("DICIs"), du dernier rapport annuel, incluant les états financiers révisés, ou du dernier rapport semi-annuel non-révisé, si celui-ci est plus récent que le rapport annuel.

LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA)

Table des matières

Organisation de la SICAV	4
Informations générales	6
Commercialisation à l'étranger	7
Etats financiers	
Etat des actifs nets	8
Etat des opérations et des variations des actifs nets	9
Nombre d'actions en circulation et actif net par action	10
Compartiment : LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA) - CLASSIC	
- Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets	12
- Répartition géographique et économique du portefeuille-titres	14
Compartiment : LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA) - NATURAL RESOURCES	
- Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets	15
- Répartition géographique et économique du portefeuille-titres	18
Notes aux états financiers	19
Total Expense Ratio ("TER")	27
Performance	28
Autres informations aux Actionnaires	29

LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA)

Organisation de la SICAV

Siège social	15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg
Conseil d'Administration de la SICAV	
Président	Prof. J. Carlos JARILLO, Associé, SIA Funds AG, Alpenblickstrasse 25, CH-8853 Lachen, Suisse
Administrateurs	M. Xavier SCHMIT, Vice-Président, FundPartner Solutions (Europe) S.A., 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg (jusqu'au 18 juillet 2022) M. Alex RAUCHENSTEIN, Associé Gérant, SIA Funds AG, Alpenblickstrasse 25, CH-8853 Lachen, Suisse M. Marcos HERNANDEZ, Directeur des Investissements, SIA Funds AG, Alpenblickstrasse 25, CH-8853 Lachen, Suisse
Société de Gestion	FundPartner Solutions (Europe) S.A., 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg
Conseil d'Administration de la Société de Gestion	
Président	M. Marc BRIOL, Directeur Général, Pictet Asset Services, Banque Pictet & Cie SA, 60, route des Acacias, CH-1211 Genève 73, Suisse
Membres	M. Dorian JACOB, Administrateur-Délégué, Directeur Général, FundPartner Solutions (Europe) S.A., 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg M. Geoffroy LINARD DE GUERTECHIN, Administrateur indépendant, 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg
Dirigeants de la Société de Gestion	M. Dorian JACOB, Directeur Général, FundPartner Solutions (Europe) S.A., 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg M. Abdellali KHOKHA, Dirigeant en charge de la gestion du risque, Dirigeant en charge de la conformité, FundPartner Solutions (Europe) S.A., 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg M. Pierre BERTRAND, Dirigeant en charge de l'Administration de Fonds de la gamme Classic et de la Valorisation, FundPartner Solutions (Europe) S.A., 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg M. Frédéric BOCK, Dirigeant en charge de l'Administration de Fonds de la gamme Alternative, FundPartner Solutions (Europe) S.A., 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg

LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA)

Organisation de la SICAV (suite)

Banque dépositaire	Pictet & Cie (Europe) S.A., 15A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg
Agent d'administration centrale	FundPartner Solutions (Europe) S.A., 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg
Gestionnaire	SIA Funds AG, Alpenblickstrasse 25, CH-8853 Lachen, Suisse
Cabinet de révision agréé	Deloitte Audit, Société à responsabilité limitée, 20, boulevard de Kockelscheuer, L-1821 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg
Conseiller juridique	Allen & Overy, Société en commandite simple, 33, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg
Contrepartie sur Contracts For Difference ("CFD") (note 9)	Pictet & Cie (Europe) S.A., Luxembourg

LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA)

Informations générales

LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA) (la "SICAV") publie un rapport annuel, incluant les états financiers révisés, dans les quatre mois qui suivent la fin de l'exercice et un rapport semestriel non révisé dans les deux mois qui suivent la fin de la période sous revue. Ces rapports présentent les états financiers consolidés de la SICAV et de chacun de ses compartiments.

Les rapports annuels, incluant les états financiers révisés, et les rapports semestriels non révisés peuvent être obtenus gratuitement par les actionnaires au siège de la SICAV, auprès de la Banque dépositaire ou d'autres sociétés désignées par cette dernière, ainsi qu'auprès de l'Agent payeur ou du Représentant dans les pays où la SICAV est commercialisée.

La valeur nette d'inventaire ("VNI") par action de chaque compartiment ainsi que les prix d'émission et de rachat seront rendus publics au siège de la Banque dépositaire.

Toute modification statutaire est publiée dans le Recueil électronique des sociétés et associations.

Le détail des changements intervenus au sein du portefeuille-titres des différents compartiments au cours de la période sous revue est disponible gratuitement sur simple demande adressée au siège social de la SICAV ou aux agents payeurs et d'information en Allemagne, aux Pays-Bas et en Autriche et au représentant en Suisse.

Les chiffres présentés dans ces états financiers concernent la VNI de chaque compartiment de la SICAV au 30 juin 2022, qui est déterminée sur la base des cours de clôture et des taux de change constatés à la même date.

LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA)

Commercialisation à l'étranger

Offre en Suisse

Représentant

Le Représentant en Suisse est FundPartner Solutions (Suisse) SA, 60, route des Acacias, CH-1211 Genève 73.

Agent payeur

L'Agent payeur en Suisse est Banque Pictet & Cie, 60, route des Acacias, CH-1211 Genève 73.

Où se procurer les documents importants

Le prospectus en vigueur, les documents d'information clé pour l'investisseur, les statuts, le rapport annuel, incluant les états financiers révisés, les rapports semestriels non révisés de la SICAV, ainsi qu'un récapitulatif des achats et ventes effectués par la SICAV peuvent être obtenus gratuitement auprès du siège social du Représentant en Suisse.

LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA)

Etat des actifs nets au 30 juin 2022

	GLOBALISE	LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA) - CLASSIC	LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA) - NATURAL RESOURCES
	EUR	EUR	EUR
ACTIF			
Portefeuille-titres au coût d'acquisition (note 2.h)	120,482,495.29	67,016,507.39	53,465,987.90
Plus-value nette non réalisée sur investissements	13,416,057.98	5,266,668.30	8,149,389.68
Portefeuille-titres à la valeur d'évaluation (note 2.e)	133,898,553.27	72,283,175.69	61,615,377.58
Avoirs en banque (notes 2.e, 2.j)	606,380.23	240,817.36	365,562.87
Dépôts bancaires (note 2.e)	13,485,877.65	9,395,773.20	4,090,104.45
	147,990,811.15	81,919,766.25	66,071,044.90
PASSIF EXIGIBLE			
Commission de gestion et de distribution à payer (note 4)	608,270.64	319,993.35	288,277.29
Taxe d'abonnement à payer (note 3)	18,430.43	10,201.38	8,229.05
Autres frais à payer (note 6)	234,036.08	137,851.30	96,184.78
	860,737.15	468,046.03	392,691.12
TOTAL DES ACTIFS NETS AU 30 JUIN 2022	147,130,074.00	81,451,720.22	65,678,353.78
TOTAL DES ACTIFS NETS AU 31 DECEMBRE 2021	137,197,589.22	75,071,745.73	62,125,843.49
TOTAL DES ACTIFS NETS AU 31 DECEMBRE 2020	105,469,562.93	72,248,781.54	31,583,112.28

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA)

Etat des opérations et des variations des actifs nets pour la période clôturée au 30 juin 2022

	GLOBALISE	LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA) - CLASSIC	LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA) - NATURAL RESOURCES
	EUR	EUR	EUR
ACTIFS NETS AU DEBUT DE LA PERIODE	137,197,589.22	75,071,745.73	62,125,843.49
REVENUS			
Dividendes, net (note 2.k)	2,951,222.00	1,306,297.15	1,644,924.85
Intérêts bancaires	29,010.11	24,749.25	4,260.86
	2,980,232.11	1,331,046.40	1,649,185.71
DEPENSES			
Commission de gestion (note 4)	1,163,741.91	614,303.46	549,438.45
Commission de banque dépositaire, intérêts et frais bancaires	39,550.18	20,944.90	18,605.28
Frais professionnels, frais de révision et autres frais	237,517.59	125,492.09	112,025.50
Frais d'administration	138,586.64	83,642.85	54,943.79
Taxe d'abonnement (note 3)	38,390.76	20,477.06	17,913.70
Frais de transactions (note 2.m)	116,814.52	39,852.17	76,962.35
	1,734,601.60	904,712.53	829,889.07
REVENUS NETS DES INVESTISSEMENTS	1,245,630.51	426,333.87	819,296.64
Bénéfice net réalisé sur ventes de titres (note 2.g)	10,504,944.20	3,802,792.59	6,702,151.61
Bénéfice net réalisé de change	414,195.84	219,007.93	195,187.91
Perte nette réalisée sur contrats de change à terme	-13,810.53	-3,231.15	-10,579.38
Perte nette réalisée sur CFD (note 2.j)	-849,043.14	-849,043.14	0.00
BENEFICE NET REALISE	11,301,916.88	3,595,860.10	7,706,056.78
Variation de la plus/moins-value nette non réalisée :			
- sur portefeuille-titres	-3,462,785.97	1,836,217.16	-5,299,003.13
BENEFICE PROVENANT DES OPERATIONS	7,839,130.91	5,432,077.26	2,407,053.65
Souscriptions d'actions en espèces	23,133,318.76	8,189,790.56	14,943,528.20
Rachats d'actions en espèces	-21,012,379.30	-7,214,307.74	-13,798,071.56
Dividendes distribués (notes 2.i, 11)	-27,585.59	-27,585.59	0.00
ACTIFS NETS A LA FIN DE LA PERIODE	147,130,074.00	81,451,720.22	65,678,353.78

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA)

Nombre d'actions en circulation et actif net par action

Compartiment Classe d'action	Devise	Nombre d'actions en circulation	Actif net par action	Actif net par action	Actif net par action
		30.06.2022	30.06.2022	31.12.2021	31.12.2020
LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA) - CLASSIC					
Classic EUR	EUR	113,112.33	530.20	494.26	407.89
Classic CHF	CHF	19,471.01	530.66	512.12	441.15
Classic GBP	GBP	-	-	414.98	365.09
Classic USD	USD	20,088.37	554.30	562.06	499.07
Classic EUR-D	EUR	1,159.04	435.43	420.07	362.00
Classic EUR-B	EUR	1.00	126.25	118.01	97.94
LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA) - NATURAL RESOURCES					
Natural Resources - EUR Class	EUR	246,895.04	127.27	122.54	87.13
Natural Resources - CHF Class	CHF	137,243.21	127.38	126.97	94.24
Natural Resources - GBP Class	GBP	-	-	102.89	78.00
Natural Resources - USD Class	USD	131,919.61	133.05	139.35	106.61
Natural Resources - EUR-B Class	EUR	1.00	116.77	112.74	80.48

LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA)

Nombre d'actions en circulation et actif net par action (suite)

Compartiment et classe	Nombre d'actions en circulation - au début de la période	Actions émises	Actions rachetées	Nombre d'actions en circulation - à la fin de la période
LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA) - CLASSIC				
Classic EUR	110,338.38	9,613.62	-6,839.67	113,112.33
Classic CHF	22,278.58	969.44	-3,777.01	19,471.01
Classic GBP	126.38	-	-126.38	-
Classic USD	17,581.70	4,506.85	-2,000.18	20,088.37
Classic EUR-D	1,839.04	-	-680.00	1,159.04
Classic EUR-B	1.00	-	-	1.00
LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA) - NATURAL RESOURCES				
Natural Resources - EUR Class	206,057.44	52,505.48	-11,667.88	246,895.04
Natural Resources - CHF Class	138,003.80	9,316.41	-10,077.00	137,243.21
Natural Resources - GBP Class	101.00	-	-101.00	-
Natural Resources - USD Class	162,818.78	48,501.66	-79,400.83	131,919.61
Natural Resources - EUR-B Class	1.00	-	-	1.00

LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA) - CLASSIC

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 juin 2022 (en EUR)

Description	Devise	Quantité	Valeur d'évaluation (note 2)	% des actifs nets
VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU SUR UN AUTRE MARCHE REGLEMENTE				
ACTIONS				
<i>ALLEMAGNE</i>				
HEIDELBERGCEMENT	EUR	66,870.00	3,065,320.80	3.76
MTU AERO ENGINES HOLDINGS	EUR	14,572.00	2,531,156.40	3.11
			5,596,477.20	6.87
<i>CANADA</i>				
CENOVUS ENERGY	CAD	275,023.00	4,994,381.67	6.14
FIRST QUANTUM MINERALS	CAD	47,193.00	854,569.08	1.05
HUBBAY MINERALS	CAD	251,942.00	980,807.56	1.20
SUNCOR ENERGY	CAD	102,269.00	3,424,694.77	4.20
			10,254,453.08	12.59
<i>DANEMARK</i>				
ISS	DKK	220,024.00	3,310,720.39	4.06
PANDORA	DKK	22,688.00	1,362,197.37	1.67
			4,672,917.76	5.73
<i>ESPAGNE</i>				
GRIFOLS PFD 'B'	EUR	425,951.00	4,804,727.28	5.91
			4,804,727.28	5.91
<i>ETATS-UNIS</i>				
COCA-COLA	USD	15,924.00	958,226.98	1.18
CONOCOPHILLIPS	USD	6,000.00	515,433.32	0.63
EOG RESOURCES	USD	24,900.00	2,630,402.97	3.23
HESS	USD	23,400.00	2,371,222.83	2.91
RAYTHEON TECHNOLOGIES	USD	27,421.00	2,520,858.14	3.09
VISA 'A'	USD	13,598.00	2,560,915.43	3.14
			11,557,059.67	14.18
<i>FINLANDE</i>				
METSO OUTOTEC	EUR	41,517.00	296,846.55	0.36
			296,846.55	0.36
<i>FRANCE</i>				
THALES	EUR	38,040.00	4,452,582.00	5.48
			4,452,582.00	5.48
<i>IRLANDE</i>				
MEDTRONIC	USD	25,267.00	2,169,125.49	2.66
			2,169,125.49	2.66

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA) - CLASSIC

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 juin 2022 (en EUR) (suite)

Description	Devise	Quantité	Valeur d'évaluation (note 2)	% des actifs nets
<i>ITALIE</i>				
BUZZI UNICEM	EUR	125,266.00	1,955,402.26	2.40
PRYSMIAN	EUR	65,502.00	1,716,807.42	2.11
			3,672,209.68	4.51
<i>NORVEGE</i>				
GRIEG SEAFOOD	NOK	222,112.00	3,008,433.00	3.69
LEROY SEAFOOD GROUP	NOK	227,766.00	1,542,507.27	1.89
MOWI	NOK	24,110.00	523,105.97	0.64
			5,074,046.24	6.22
<i>PAYS-BAS</i>				
ASML HOLDING	EUR	1,444.00	658,247.40	0.81
ING GROUP	EUR	396,660.00	3,740,900.46	4.59
			4,399,147.86	5.40
<i>ROYAUME-UNI</i>				
ANTOFAGASTA	GBP	33,203.00	445,487.71	0.55
COMPASS GROUP	GBP	173,907.00	3,393,929.08	4.17
DEVRO	GBP	1,258,353.00	2,680,885.33	3.29
HARBOUR ENERGY	GBP	615,063.00	2,599,313.81	3.19
RECKITT BENCKISER GROUP	GBP	41,878.00	3,001,563.36	3.69
UNILEVER PLC	GBP	74,318.00	3,212,403.59	3.94
			15,333,582.88	18.83
TOTAL DU PORTEFEUILLE-TITRES			72,283,175.69	88.74
AVOIRS EN BANQUE			240,817.36	0.30
DEPOTS BANCAIRES			9,395,773.20	11.54
AUTRES PASSIFS NETS			-468,046.03	-0.58
TOTAL DES ACTIFS NETS			81,451,720.22	100.00

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA) - CLASSIC

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2022

Répartition géographique

(en % des actifs nets)

Royaume-Uni	18.83
Etats-Unis	14.18
Canada	12.59
Allemagne	6.87
Norvège	6.22
Espagne	5.91
Danemark	5.73
France	5.48
Pays-Bas	5.40
Italie	4.51
Irlande	2.66
Finlande	0.36
	88.74

Répartition économique

(en % des actifs nets)

Pétrole	12.24
Alimentation et boissons non alcoolisées	10.30
Pétrole et gaz	8.06
Banques et organismes de crédit	7.73
Equipements électriques et électroniques	6.29
Aéronautique et astronautique	6.20
Construction et matériaux de construction	6.16
Biotechnologie	5.91
Agriculture et pêche	4.33
Gastronomie	4.17
Services aux collectivités	4.06
Commerce divers	3.69
Industrie pharmaceutique et cosmétique	2.66
Communications	2.11
Biens de consommation divers	1.67
Mines et aciéries	1.20
Métaux et Mines	1.05
Acier inoxydable	0.91
	88.74

LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA) - NATURAL RESOURCES

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 juin 2022 (en EUR)

Description	Devise	Quantité	Valeur d'évaluation (note 2)	% des actifs nets
I. VALEURS MOBILIERES ADMISES A LA COTE OFFICIELLE D'UNE BOURSE DE VALEURS OU SUR UN AUTRE MARCHE REGLEMENTE				
ACTIONS				
<i>ALLEMAGNE</i>				
HEIDELBERGCEMENT	EUR	48,991.00	2,245,747.44	3.42
			2,245,747.44	3.42
<i>AUSTRALIE</i>				
PANORAMIC RESOURCES	AUD	4,480,761.00	589,448.60	0.90
WOODSIDE ENERGY GROUP	AUD	16,082.00	336,804.03	0.51
			926,252.63	1.41
<i>BRESIL</i>				
PETROBRAS PETROLEO ADR -SPONS.-	USD	218,643.00	2,442,727.16	3.72
			2,442,727.16	3.72
<i>CANADA</i>				
CAMECO	CAD	129,514.00	2,598,773.54	3.96
CANADIAN NATURAL RESOURCES	CAD	15,936.00	817,374.39	1.24
CENOVUS ENERGY	CAD	207,620.00	3,770,352.02	5.73
ERO COPPER	CAD	36,900.00	297,426.62	0.45
FIRST QUANTUM MINERALS	CAD	66,126.00	1,197,407.13	1.82
HUBBAY MINERALS	CAD	461,982.00	1,798,491.07	2.74
IVANHOE MINES 'A'	CAD	89,417.00	491,317.50	0.75
LUNDIN MINING CORPORATION	CAD	291,700.00	1,765,023.60	2.69
SUNCOR ENERGY	CAD	124,996.00	4,185,756.66	6.36
TECK RESSOURCES 'B'	CAD	69,200.00	2,019,691.85	3.08
			18,941,614.38	28.82
<i>CHYPRE</i>				
ATALAYA MINING	GBP	172,599.00	646,612.98	0.98
			646,612.98	0.98
<i>ESPAGNE</i>				
VIDRALA	EUR	10,533.00	728,883.60	1.11
VISCOFAN	EUR	13,258.00	696,045.00	1.06
			1,424,928.60	2.17
<i>ETATS-UNIS</i>				
CONOCOPHILLIPS	USD	10,300.00	884,827.20	1.35
EOG RESOURCES	USD	23,800.00	2,514,200.43	3.83
FREEPORT MCMORAN	USD	10,600.00	296,672.12	0.45
HESS	USD	31,020.00	3,143,390.26	4.79
OCCIDENTAL PETROLEUM	USD	6,400.00	360,449.41	0.55
PIONEER NATURAL RESOURCES COMPANY	USD	7,800.00	1,664,377.28	2.53
SOUTHERN COPPER	USD	2,800.00	133,404.70	0.20
			8,997,321.40	13.70

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA) - NATURAL RESOURCES

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 juin 2022 (en EUR) (suite)

Description	Devise	Quantité	Valeur d'évaluation (note 2)	% des actifs nets
<i>FINLANDE</i>				
METSO OUTOTEC	EUR	225,595.00	1,613,004.25	2.46
			1,613,004.25	2.46
<i>FRANCE</i>				
NEXANS	EUR	7,733.00	571,855.35	0.87
			571,855.35	0.87
<i>ITALIE</i>				
BUZZI UNICEM	EUR	148,665.00	2,320,660.65	3.53
PRYSMIAN	EUR	56,765.00	1,487,810.65	2.27
			3,808,471.30	5.80
<i>JERSEY</i>				
GLENCORE	GBP	228,012.00	1,178,940.03	1.80
			1,178,940.03	1.80
<i>KAZAKHSTAN</i>				
NAC KAZATOMPROM GDR -SPONS.- -S-	USD	80,710.00	2,002,598.38	3.05
			2,002,598.38	3.05
<i>NORVEGE</i>				
AKER BP	NOK	37,805.00	1,252,140.10	1.91
GRIEG SEAFOOD	NOK	50,627.00	685,725.84	1.04
LEROY SEAFOOD GROUP	NOK	189,123.00	1,280,804.00	1.95
NORWAY ROYAL SALMON	NOK	81,048.00	1,969,548.28	3.00
SALMAR	NOK	9,168.00	614,674.21	0.94
TGS ASA	NOK	237,386.00	3,178,541.53	4.84
			8,981,433.96	13.68
<i>ROYAUME-UNI</i>				
ANTOFAGASTA	GBP	128,718.00	1,727,021.27	2.63
DEVRO	GBP	463,199.00	986,832.32	1.50
HARBOUR ENERGY	GBP	730,271.00	3,086,193.61	4.70
			5,800,047.20	8.83
<i>RUSSIE</i>				
GAZPROM ADR -SPONS.-	USD	320,250.00	0.00	0.00
MMC NORILSK NICKEL	USD	1,702.00	0.00	0.00
MMC NORILSK NICKEL ADR -SPONS.-	USD	41,522.00	0.00	0.00
SURGUTNEFTEGAZ PFD -ADR SPONS.-	USD	470,300.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
<i>SUEDE</i>				
LUNDIN ENERGY	SEK	51,381.00	33,524.52	0.05
			33,524.52	0.05
TOTAL I.			59,615,079.58	90.76

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA) - NATURAL RESOURCES

Etat du portefeuille-titres et autres actifs nets au 30 juin 2022 (en EUR) (suite)

Description	Devise	Quantité	Valeur d'évaluation (note 2)	% des actifs nets
II. AUTRES VALEURS MOBILIERES				
ACTIONS				
<i>SUEDE</i>				
LUNDIN ENERGY	SEK	51,381.00	2,000,298.00	3.05
			2,000,298.00	3.05
TOTAL II.			2,000,298.00	3.05
TOTAL DU PORTEFEUILLE-TITRES			61,615,377.58	93.81
AVOIRS EN BANQUE			365,562.87	0.56
DEPOTS BANCAIRES			4,090,104.45	6.23
AUTRES PASSIFS NETS			-392,691.12	-0.60
TOTAL DES ACTIFS NETS			65,678,353.78	100.00

Les notes annexées font partie intégrante de ces états financiers.

LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA) - NATURAL RESOURCES

Répartition géographique et économique du portefeuille-titres au 30 juin 2022

Répartition géographique

(en % des actifs nets)

Canada	28.82
Etats-Unis	13.70
Norvège	13.68
Royaume-Uni	8.83
Italie	5.80
Brésil	3.72
Allemagne	3.42
Suède	3.10
Kazakhstan	3.05
Finlande	2.46
Espagne	2.17
Jersey	1.80
Australie	1.41
Chypre	0.98
France	0.87
Russie	0.00
	93.81

Répartition économique

(en % des actifs nets)

Pétrole	26.25
Pétrole et gaz	19.82
Alimentation et boissons non alcoolisées	7.51
Métaux et Mines	7.15
Construction et matériaux de construction	6.95
Acier inoxydable	6.72
Mines et aciéries	3.64
Pierres et métaux précieux	3.44
Services publics	3.05
Immobilier	3.05
Communications	2.27
Agriculture et pêche	1.98
Emballage	1.11
Equipements électriques et électroniques	0.87
	93.81

LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA)

Notes aux états financiers au 30 juin 2022

NOTE 1

GENERALITES

LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA) (la "SICAV") est une société d'investissement à compartiments multiples de type ouvert de droit luxembourgeois, constituée sous la forme d'une société anonyme et agréée en tant que Société d'investissement à capital variable ("SICAV") conformément à la partie I de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010 telle qu'amendée (la "Loi de 2010") concernant les organismes de placement collectif ("OPC") ayant pour objet l'investissement en valeurs mobilières dans le respect du principe de la répartition des risques. Les dispositions du Prospectus en vigueur et des Statuts régiront lesdits investissements.

La SICAV a été constituée le 2 février 2006 pour une durée indéterminée avec un capital initial de 31,000 EUR et ses Statuts ont été publiés dans le Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations du Grand-Duché de Luxembourg, le 30 août 2006. Ils ont été modifiés pour la dernière fois en date du 15 novembre 2017 et ont été publiés dans le Recueil Electronique des Sociétés et Associations ("RESA").

Une notice légale informant de l'émission et de la commercialisation d'actions par la SICAV a été déposée auprès du Registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

La SICAV est inscrite au Registre de commerce et des sociétés de Luxembourg sous le numéro B113981.

La SICAV se compose de plusieurs compartiments. Chacun d'entre eux obéit à sa propre politique d'investissement et est libellé dans une devise de référence spécifique.

FundPartner Solutions (Europe) S.A., société anonyme ayant son siège social à Luxembourg, 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, a été désignée comme Société de Gestion de la SICAV à compter du 1^{er} janvier 2013. Il s'agit d'une société de gestion au sens du Chapitre 15 de la Loi de 2010.

a) Compartiments actifs

Au 30 juin 2022, la SICAV compte deux compartiments actifs :

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

b) Evénements significatifs et changements importants

Au 25 février 2022, le compartiment LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA) - NATURAL RESOURCES était exposé aux titres russes ou biélorusses à hauteur de 5.92% du total de ses actifs nets :

- GAZPROM -ADR SPONS
- SURGUTNEFTEGAZ PUB.PFD -ADR SPONS
- MMC NORILSK NICKEL -ADR SPONS

LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA)

Notes aux états financiers au 30 juin 2022 (suite)

Ces titres représentent la totalité de l'exposition des compartiments de la SICAV à des titres russes et biélorusses.

La Société de Gestion continue de surveiller les expositions existantes à la Russie, ainsi que les effets du conflit entre l'Ukraine et la Russie.

Dans le cadre notamment des réunions quotidiennes/hebdomadaires du Comité d'évaluation et du Comité des risques, les décisions prises tiennent compte de la situation actuelle et font l'objet d'ajustements réguliers lorsque l'évaluation globale change.

Les principaux éléments pris en compte sont, entre autres :

- les expositions directes et indirectes, ainsi que les effets de contagion susceptibles d'avoir un impact négatif sur le compartiment ;
- les marchés et l'évaluation des actifs ;
- la prise en compte par l'équipe Portfolio Compliance des restrictions aux mouvements de capitaux et des sanctions prises en raison du conflit entre l'Ukraine et la Russie.

Compte tenu de la situation en Ukraine et en Russie, la valeur comptable des actions russes susmentionnées est nulle depuis la VNI du 3 mars 2022. Le Conseil d'Administration de la SICAV a pris cette décision temporaire en raison, entre autres, de la situation sur les marchés, de la liquidité et des sanctions.

Cette décision pourra être modifiée en fonction de l'évolution de la situation.

Le Conseil d'Administration de la SICAV a bon espoir que le fonds poursuivra ses activités et suit de près la crise actuelle.

c) Classes d'actions

Au 30 juin 2022, les classes d'actions suivantes étaient proposées :

Compartiment	Classe	Devise
LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA) - CLASSIC	Classic EUR	EUR
	Classic CHF	CHF
	Classic USD	USD
	Classic EUR-D	EUR
	Classic EUR-B	EUR
LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA) - NATURAL RESOURCES	Natural Resources - EUR class	EUR
	Natural Resources - CHF class	CHF
	Natural Resources - USD class	USD
	Natural Resources - EUR – B class	EUR

LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA)

Notes aux états financiers au 30 juin 2022 (suite)

NOTE 2

PRINCIPALES METHODES COMPTABLES

a) Présentation des états financiers

Les états financiers sont préparés conformément aux méthodes comptables généralement acceptées et à la réglementation en vigueur au Luxembourg eu égard aux OPC.

b) Frais de constitution

Les frais de constitution sont amortis sur une période de cinq ans maximum. Au 30 juin 2022, les frais de constitution ont été intégralement amortis.

c) Conversion des devises étrangères de chaque Compartiment

Les avoirs en banque, les autres actifs nets ainsi que la valeur d'évaluation des titres en portefeuille exprimés en d'autres devises que la devise de base du compartiment sont convertis dans cette devise au taux de change en vigueur à la fin de la date de clôture.

Les revenus et les frais exprimés dans des devises autres que la devise de base du compartiment sont convertis dans cette devise au taux de change en vigueur à la date de la transaction.

Les bénéfices et pertes de change en résultant sont enregistrés dans l'état des opérations et des variations des actifs nets.

d) Etats financiers globalisés de la SICAV

Les états financiers consolidés de la SICAV sont établis en EUR et correspondent à la somme des postes correspondants dans les états financiers de chaque compartiment convertis en EUR au taux de change en vigueur à la date de clôture.

e) Evaluation des actifs

1) Les titres et autres actifs cotés ou négociés sur une bourse de valeurs ou un autre marché réglementé sont évalués sur la base du dernier cours connu. Dans le cas de titres cotés ou négociés sur plusieurs bourses de valeurs et/ou autres marchés réglementés, le Conseil d'Administration de la SICAV définira l'ordre de priorité sur la base duquel les cours constatés sur ces bourses de valeurs et/ou ces autres marchés réglementés sont utilisés.

2) Les titres qui ne sont pas cotés ou négociés en bourse ou sur un autre marché organisé ainsi que les titres ainsi cotés ou négociés mais pour lesquels le dernier cours disponible n'est pas représentatif de la juste valeur de marché sont valorisés sur la base de leur valeur de réalisation probable, estimée prudemment et en toute bonne foi par le Conseil d'Administration de la SICAV.

3) Les espèces en caisse ou en dépôt, effets et billets payables à vue et comptes à recevoir, dépenses payées d'avance, dividendes en espèces et intérêts déclarés ou venus à échéance et non encore reçus sont évalués à leur valeur nominale majorée des intérêts courus.

LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA)

Notes aux états financiers au 30 juin 2022 (suite)

4) Les parts/actions d'OPC de type ouvert sont évaluées sur la base de leur dernière valeur nette d'inventaire ("VNI") connue ou, si celle-ci n'est pas représentative de leur juste valeur de marché, leur prix est déterminé par le Conseil d'Administration de la SICAV de manière juste et raisonnable. Les parts/actions d'OPC de type fermé sont évaluées sur la base de leur dernière valeur de marché disponible.

5) Les liquidités et instruments du marché monétaire qui ne sont ni cotés, ni négociés sur une bourse de valeurs ou un autre marché réglementé et dont l'échéance résiduelle est inférieure à douze mois sont évalués à leur valeur nominale majorée des intérêts courus, le cas échéant. Cette valeur globale est amortie selon la méthode du coût amorti.

6) Les contrats futures, d'options et de change à terme qui ne sont pas négociés sur une bourse de valeurs ou un autre marché réglementé sont évalués à leur valeur de liquidation déterminée conformément aux politiques établies en toute bonne foi par le Conseil d'Administration de la SICAV, sur une base appliquée de façon cohérente à chaque type de contrat. La valeur de liquidation des contrats futures, d'options et de change à terme négociés sur une bourse de valeurs ou un autre marché réglementé est basée sur le dernier prix de règlement disponible sur la bourse ou le marché réglementé où ces contrats sont négociés. Dans le cas où un contrat future, d'options ou de change à terme ne pourrait pas être liquidé au jour d'évaluation des actifs correspondants, la base qui servira à calculer la valeur de réalisation dudit contrat sera déterminée par le Conseil d'Administration de la SICAV de la manière qu'il jugera la plus juste et la plus raisonnable.

f) Evaluation des Contracts for Difference ("CFD")

Les CFD sont évalués sur la base de la différence entre les cours de leur sous-jacent à la date d'évaluation et à la date d'acquisition.

g) Bénéfice ou perte net(te) réalisé(e) sur vente de titres

Le bénéfice ou la perte net(te) réalisé(e) sur ventes de titres est calculé(e) sur la base du coût moyen pondéré des titres vendus.

h) Coût d'acquisition des investissements en portefeuille

Les coûts des investissements libellés dans des devises autres que la devise de base des différents compartiments sont convertis dans la devise de base des différents compartiments au taux de change en vigueur à la date d'acquisition.

i) Reconnaissance des CFD

Lors de chaque calcul de la VNI, l'appel de marge sur CFD est enregistré directement au sein du poste « Bénéfices nets réalisés sur CFD » par la contrepartie du compte bancaire.

j) Comptabilisation des CFD

Les bénéfices ou pertes non réalisé(e)s sur CFD font l'objet d'un règlement journalier via la réception/le paiement d'un montant en espèces correspondant à l'augmentation/la diminution journalière de la valeur de marché de chaque CFD ouvert. Ce montant en espèces est comptabilisé sous le poste "Avoirs en banque" de l'état des actifs nets et le montant correspondant est comptabilisé sous le poste "bénéfices/pertes net(te)s réalisé(e)s sur CFD" de l'état des opérations et des variations des actifs nets pour la période clôturée au 30 juin 2022.

LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA)

Notes aux états financiers au 30 juin 2022 (suite)

k) Revenus

Les dividendes sont enregistrés nets de retenue à la source à la date de détachement. Les intérêts sont comptabilisés selon la méthode de la comptabilité d'engagement.

l) Affectation des résultats

Le Conseil d'Administration de la SICAV se réserve le droit d'introduire une politique de distribution pouvant varier selon le compartiment et la classe d'actions. Les administrateurs peuvent également décider que les dividendes seront automatiquement réinvestis sous la forme de nouvelles actions. Aucun dividende ne sera néanmoins payé par la SICAV si une telle distribution a pour effet de faire tomber ses actifs nets en dessous de 1,250,000 euros. Conformément aux dispositions des lois luxembourgeoises, les dividendes non réclamés dans les 5 ans suivant leur paiement seront forclos et portés au crédit du compartiment concerné.

m) Frais de transaction

Les frais de transaction représentent les coûts afférents aux achats et ventes d'investissements encourus par chaque compartiment. Les frais de transaction comprennent les frais de courtage, les commissions bancaires, les impôts étrangers, les frais de dépôt et autres commissions. Ils figurent dans l'état des opérations et des variations des actifs nets pour la période clôturée au 30 juin 2022.

NOTE 3

TAXE D'ABONNEMENT

Conformément à la législation luxembourgeoise en vigueur, la SICAV n'est soumise à aucun impôt sur le revenu, les plus-values ou la fortune. Les revenus perçus par la SICAV sur les titres détenus dans ses portefeuilles peuvent toutefois faire l'objet d'une retenue à la source, normalement non récupérable.

Néanmoins, la SICAV est soumise à une taxe d'abonnement au taux annuel de 0.05% des actifs nets, payable trimestriellement et calculée sur les actifs nets totaux à la fin de chaque trimestre. Cette taxe sera cependant réduite à 0.01% dans le cas des Classes d'Actions réservées aux investisseurs institutionnels (en vertu de l'article 174(2) de la Loi). La taxe d'abonnement ne s'applique pas à la portion des actifs d'un compartiment investie dans d'autres organismes de placement collectif luxembourgeois qui y sont eux-mêmes soumis.

NOTE 4

COMMISSIONS DE GESTION

La SICAV versera au Gestionnaire une commission de gestion payable trimestriellement sur les actifs du compartiment concerné et dont le taux annuel pourra varier d'un compartiment à l'autre. Cette commission n'excédera pas au total 2.0% de la VNI moyenne du compartiment concerné telle que calculée au cours du trimestre considéré.

LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA)

Notes aux états financiers au 30 juin 2022 (suite)

Les taux ci-dessous ont été appliqués au cours de la période sous revue :

Commissions de gestion :

Compartiment	Classe	Taux de commission
LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA) - CLASSIC	CHF, EUR, USD,	1.5%
	EUR-D EUR-B	2.0%
LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA) - NATURAL RESOURCES	CHF, EUR, USD	1.5%
	EUR-B	2.0%

NOTE 5

COMMISSIONS DE PERFORMANCE

Le Gestionnaire peut recevoir une commission de performance correspondant à un pourcentage déterminé de la surperformance de la VNI par action, mesurée par rapport à une valeur de référence ou un indice comme suit :

Compartiment	Fréquence des paiements	Taux de commission	Référence/Indice
LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA) - CLASSIC	annuellement	15%	Indice MSCI World AC Total Return Net
LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA) - NATURAL RESOURCES	annuellement	15%	High Water Mark

LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA) - CLASSIC

Code ISIN	Classe d'Actions	Devise de la classe	Commissions de performance	% des actifs nets*
LU0244071956	Classic EUR	EUR	0.00	0.00
LU0301246772	Classic CHF	CHF	0.00	0.00
LU0750886714	Classic GBP**	GBP	0.00	0.00
LU0301247077	Classic USD	USD	0.00	0.00
LU1449969846	Classic EUR-D	EUR	0.00	0.00

* sur la base de la moyenne des actifs nets de la classe d'actions pour la période clôturée le 30 juin 2022

** Jusqu'au 4 février 2022 (date de liquidation)

LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA) - NATURAL RESOURCES

Code ISIN	Classe d'Actions	Devise de la classe	Commissions de performance	% des actifs nets*
LU0244072335	Natural Resources - EUR	EUR	0.00	0.00
LU0301246939	Natural Resources - CHF	CHF	0.00	0.00
LU0457696077	Natural Resources - GBP**	GBP	0.00	0.00
LU0301247234	Natural Resources - USD	USD	0.00	0.00

* sur la base de la moyenne des actifs nets de la classe d'actions pour la période clôturée le 30 juin 2022

** Jusqu'au 4 février 2022 (date de liquidation)

Veuillez vous reporter au prospectus de la SICAV en vigueur pour plus de détails sur les méthodes de calcul.

LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA)

Notes aux états financiers au 30 juin 2022 (suite)

NOTE 6 AUTRES FRAIS A PAYER

Au 30 juin 2022, les autres frais à payer regroupent principalement les frais d'audit, d'administration, de société de gestion et de dépôt.

NOTE 7 COMMISSIONS DE SOUSCRIPTION, DE RACHAT ET DE CONVERSION

Les prix de souscription et de rachat des actions de chaque compartiment correspondent à la VNI par action du compartiment concerné, telle que calculée le premier jour d'évaluation qui suit la date de réception de la demande de souscription/rachat.

Les entités impliquées dans la distribution des actions peuvent prélever des commissions supplémentaires auprès de leurs clients qui souscrivent ou demandent le rachat de leurs actions de la SICAV par leur intermédiaire.

Une commission de conversion pouvant atteindre 1.00% de la VNI par Action de la Classe dans laquelle la conversion est demandée peut être prélevée par la SICAV, à la discrétion du Conseil d'Administration de la SICAV, afin de protéger les investisseurs contre les pratiques de négociation excessive résultant des conversions entre les compartiments.

Veillez vous reporter au prospectus de la SICAV en vigueur pour plus de détails.

NOTE 8 TAUX DE CHANGE

Les taux de change suivants étaient appliqués au 30 juin 2022 :

1 EUR =	1.520323	AUD	1 EUR =	0.860843	GBP
1 EUR =	1.348578	CAD	1 EUR =	10.328789	NOK
1 EUR =	1.000862	CHF	1 EUR =	10.713149	SEK
1 EUR =	7.436655	DKK	1 EUR =	1.045450	USD

NOTE 9 CONTRACTS FOR DIFFERENCE ("CFD")

Au 30 juin 2022, la SICAV était engagée dans les CFD suivants :

LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA) - CLASSIC

Libellé	Quantité	Devise	Engagement en EUR
Henkel	44,203	EUR	2,581,455.20
Sodexo	46,251	EUR	3,101,592.06

LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA)

Notes aux états financiers au 30 juin 2022 (suite)

NOTE 10 GARANTIE SUR PRODUITS DERIVES NEGOCIES DE GRE A GRE

Dans le cadre de leurs transactions sur des produits dérivés négociés de gré à gré (CFD), les compartiments de la SICAV n'ont pas perçu de garantie de la part des différentes contreparties avec lesquelles ils traitent au 30 juin 2022.

NOTE 11 DIVIDENDES PAYES

Le Conseil d'Administration de la SICAV a décidé de distribuer le dividende suivant au nom du compartiment LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA) - CLASSIC :

	Devise	Dividende par Action	Date d'enregistrement	Date de détachement du coupon	Date de paiement
Classic EUR-D	EUR	15	28/01/2022	31/01/2022	03/02/2022

NOTE 12 EVENEMENT POST CLOTURE

Aucun événement n'a eu lieu après la clôture de la période.

LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA)

Total Expense Ratio ("TER")

Conformément à la "Directive pour le calcul et la publication du Total Expense Ratio (TER) de placements collectifs de capitaux" du 16 mai 2008 (état au 5 août 2021) de l'Asset Management Association Switzerland ("AMAS"), la SICAV est tenue de publier un TER pour la dernière période de douze mois.

Le TER se définit comme le total des frais d'exploitation (les frais d'exploitation consistent essentiellement en commissions de gestion et commissions de conseil en investissement, commissions de banque dépositaire, intérêts et frais bancaires, commissions de service, commissions de performance, taxes et droits) rapporté à la VNI moyenne du compartiment/de la classe d'actions concerné(e) (calculée sur la base de la moyenne quotidienne des actifs nets de la période concernée) exprimé dans sa devise de référence.

Pour la période allant du 1^{er} juillet 2021 au 30 juin 2022, le TER était le suivant :

Classe d'action	Devise	TER annualisé incluant les frais de performance	TER annualisé excluant les frais de performance
LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA) - CLASSIC			
Classic EUR	EUR	2.17%	2.17%
Classic CHF	CHF	2.17%	2.17%
Classic USD	USD	2.17%	2.17%
Classic EUR-D	EUR	2.18%	2.18%
Classic EUR-B	EUR	2.70%	2.70%
LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA) - NATURAL RESOURCES			
Natural Resources - EUR Class	EUR	2.14%	2.14%
Natural Resources - CHF Class	CHF	2.15%	2.15%
Natural Resources - USD Class	USD	2.16%	2.16%
Natural Resources - EUR-B Class	EUR	2.85%	2.85%

LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA)

Performance

La performance par classe d'actions a été calculée par comparaison entre l'actif net par action au 30 juin 2022 et l'actif net par action au 31 décembre 2021.

La performance a été calculée à la clôture de chaque exercice financier conformément à la "Directive pour le calcul et la publication de données de performance d'organismes de placement collectif" du

16 mai 2008 (état au 5 août 2021) de l'Asset Management Association Switzerland ("AMAS").

Le calcul de la performance s'appuie sur des données historiques qui ne sauraient préjuger de la performance actuelle ou future. Les commissions et frais prélevés au titre de l'émission ou du rachat d'actions, selon le cas, n'ont pas été pris en compte pour ce calcul.

Au 30 juin 2022, les performances étaient les suivantes :

Classe d'action	Devise	Performance pour la période clôturée au 30 juin 2022	Performance pour l'exercice clôturé au 31 décembre 2021	Performance pour l'exercice clôturé au 31 décembre 2020	Performance pour l'exercice clôturé au 31 décembre 2019
LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA) - CLASSIC					
Classic EUR	EUR	7.27%	21.17%	-6.06%	24.70%
Classic CHF	CHF	3.62%	16.09%	-6.53%	20.28%
Classic USD	USD	-1.38%	12.62%	2.39%	22.45%
Classic EUR-D	EUR	7.27%	21.18%	-6.06%	24.70%
Classic EUR-B	EUR	6.98%	20.49%	-6.14%	4.35% *
LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA) - NATURAL RESOURCES					
Natural Resources - EUR Class	EUR	3.86%	40.64%	-17.55%	12.93%
Natural Resources - CHF Class	CHF	0.32%	34.73%	-17.96%	8.92%
Natural Resources - USD Class	USD	-4.52%	30.71%	-10.13%	10.89%
Natural Resources - EUR-B Class	EUR	3.57%	40.08%	-17.91%	-1.96% *

* La performance des Classes d'Actions lancées pendant la période a été calculée en comparant l'actif net par Action à la date de lancement de la Classe d'Actions avec l'actif net par Action en fin de période.

LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA)

Autres informations aux Actionnaires

Réglementation relative aux opérations de financement sur titres

Au 30 juin 2022, la SICAV était soumise aux exigences du Règlement (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation. Aucune transaction correspondante n'a toutefois été effectuée au cours de la période à laquelle les états financiers se rapportent.

