

Essentiële-informatiedocument

Doel

Dit document geeft u essentiële informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten, de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en u te helpen het met andere producten te vergelijken.

Product

Naam:	Classic (het "Subfonds"), een subfonds van Long Term Investment Fund (SIA) (het "Fonds")
ISIN:	LU0301247077
Klasse:	Class USD (de "Klasse")
Productontwikkelaar:	FundPartner Solutions (Europe) S.A. (de "Beheermaatschappij"), onderdeel van Pictet Group.
Website:	https://assetservices.group.pictet/asset-services/fund-library/

Neem voor meer informatie telefonisch contact op met +352 467171-1.

De Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) is verantwoordelijk voor het toezicht op FundPartner Solutions (Europe) S.A. met betrekking tot deze essentiële beleggersinformatie.

Voor deze PRIIP is vergunning verleend in Luxemburg.

FundPartner Solutions (Europe) S.A. heeft een vergunning in Luxemburg en wordt gereguleerd door de Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Dit essentiële informatiedocument is accuraat volgens de gegevens van 13 april 2023.

Wat is dit voor een product?

SOORT

Dit product is een Subfonds van Long Term Investment Fund (SIA), een instelling voor collectieve belegging in effecten (icbe), opgericht als een beleggingsvennootschap met een veranderlijk kapitaal (BEVEK) naar Luxemburgs recht.

LOOPTIJD

Het Subfonds heeft een onbeperkte looptijd. De beheermaatschappij kan echter onder bepaalde omstandigheden besluiten dit product te beëindigen.

DOELSTELLINGEN

Doelstellingen en beleggingsbeleid

Het Subfonds beoogt kapitaalgroei op lange termijn te bieden, door voornamelijk te beleggen in een portefeuille van aandelen van ondergewaardeerde bedrijven over de hele wereld met een hoog potentieel voor groei en winstgevendheid.

Het Subfonds belegt voornamelijk in aandelen en aandelengerelateerde effecten (inclusief converteerbare obligaties), uitgegeven door bedrijven over de hele wereld.

De portefeuille zal bestaan uit een beperkte, doch gediversifieerde selectie van effecten die volgens de beleggingsbeheerder het grootste potentieel op winstgevendheid bieden, wat cruciaal is in de beleggingsfilosofie op lange termijn van het Subfonds. Het beleggingsrisico zal worden gespreid door neutraal te blijven. Daarom gelden er geen beperkingen wat betreft specifieke wegen voor valuta's, sectoren of regio's (inclusief opkomende markten).

Het Subfonds kan ook beleggen in gestructureerde producten, zoals, maar niet beperkt tot, aan bedrijfsobligaties gekoppelde notes, certificaten of andere overdraagbare effecten waarvan het rendement is gecorreleerd met de ontwikkeling van, onder andere, een index (inclusief indices voor volatiliteit, grondstoffen, edelmetalen enz.), valuta's, wisselkoersen, overdraagbare effecten of een mandje van overdraagbare effecten, grondstoffen met contante vereffening (inclusief edelmetalen) of een instelling voor collectieve belegging. Het Subfonds kan ook beleggen in gestructureerde producten zonder ingesloten derivaten die correleren met ontwikkelingen in grondstoffen (inclusief edelmetalen) met contante vereffening. Deze beleggingen mogen niet worden gebruikt om af te wijken van het beleggingsbeleid van het Subfonds.

Het Subfonds kan tot 10% van zijn nettoactiva beleggen in andere in andere instellingen voor collectieve belegging van het open-endtype.

Binnen de in het prospectus aangegeven limieten kan het Subfonds in Rusland beleggen, onder meer via aan de MICEX-RTS genoteerde effecten.

Derivaten Voor afdekkings- en andere doeleinden kan het Subfonds gebruikmaken van alle soorten financiële derivaten binnen de limieten en beschrijvingen vermeld in het prospectus.

Benchmark Het Subfonds wordt actief beheerd. De MSCI World AC Total Return Net EUR-index wordt gebruikt voor de berekening van de prestatievergoeding (verschuldigd aan de beleggingsbeheerder). De index wordt gebruikt voor de berekening van de relatieve VAR. De index wordt vermeld voor vergelijkingsdoeleinden. Het Subfonds volgt de index niet en kan aanzienlijk of volledig afwijken van de benchmarkindex.

Dividendbeleid Deze Klasse cumuleert inkomsten. Dividenduitkeringen zijn niet gepland.

Valuta aandelenklasse De valuta van de Klasse luidt in USD.

De aanbevolen periode van bezit van dit product is zodanig bepaald dat dit product voldoende tijd heeft om zijn doelstellingen te verwezenlijken en om schommelingen op de markt op korte termijn te vermijden.

Het rendement van het product wordt bepaald aan de hand van de door de Centrale administratie berekende intrinsieke waarde (NIW). Dit rendement hangt voornamelijk af van de schommelingen in de marktwaarde van de onderliggende beleggingen.

BEOOGDE RETAILBELEGGER

Het product is geschikt voor retailbeleggers met een beperkte kennis van de onderliggende financiële instrumenten zonder ervaring in de financiële sector. Het product is geschikt voor beleggers die verlies van kapitaal kunnen dragen en geen kapitaalgarantie nodig hebben. Het product is geschikt voor cliënten die op zoek zijn naar groei van hun vermogen en die hun belegging meer dan 5 jaar vast willen houden.

ANDERE INFORMATIE

Bewaarder Pictet & Cie (Europe) S.A. (de "Bewaarder").

Scheiding van de activa De activa en passiva van elk subfonds zijn bij wet gescheiden, wat betekent dat de prestaties van de activa in andere subfondsen geen invloed hebben op de prestaties van uw belegging.

Waardering De intrinsieke waarde voor deze Klasse wordt elke bankwerkdag in Luxemburg berekend. Het afsluittijdstip om inschrijvings- en/of terugkoopverzoeken in te dienen is 16.00 uur Luxemburgse tijd op de laatste werkdag vóór de relevante waarderingsdag.

Overstappen Aandeelhouders kunnen verzoeken om aandelen van een subfonds om te wisselen in aandelen van een ander subfonds, op voorwaarde dat de voorwaarden voor de toegang tot de beoogde aandelenklasse, het beoogde type of subtype zijn vervuld voor dit subfonds waarnaar ze worden omgewisseld, op basis van hun respectievelijke Intrinsieke Waarde berekend op de waarderingdag na de ontvangst van het omwisselingsverzoek. Er kunnen terugbetalings- en inschrijvingskosten in verband met de omwisseling aan de aandeelhouder in rekening worden gebracht, zoals vermeld in het prospectus. Voor nadere informatie over hoe u tussen subfondsen kunt wisselen, verwijzen wij naar het relevante deel van het prospectus.

Meer informatie Meer gedetailleerde informatie over dit Subfonds, zoals het prospectus, andere klassen, de essentiële beleggersinformatie, de laatste intrinsieke waarde, de statuten evenals het recentste jaar- en halfjaarverslag, is kosteloos verkrijgbaar in het Engels bij het centrale administratiekantoor, de distributeurs, de Beheermaatschappij, of online op www.fundsquare.net.

Dit essentiële-informatiedocument beschrijft de Klasse van één Subfonds van het Fonds. Meer informatie over andere Subfondsen vindt u in het prospectus en in de periodieke verslagen die worden opgesteld voor het hele Fonds.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico Indicator



 Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product houdt voor 5 jaar.

Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren als u in een vroeg stadium verkoopt en u kunt minder terugkrijgen.

De samenvattende risico-indicator is een richtsnoer voor het risiconiveau van dit product ten opzichte van andere producten. De indicator laat zien hoe groot de kans is dat beleggers verliezen op het product wegens marktontwikkelingen of doordat er geen geld voor betaling is. De voornaamste risico's van het beleggingsfonds liggen in de mogelijkheid van waardevermindering van de effecten waarin het fonds is belegd.

Prestaties Scenario's

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt. Wat u bij dit product ontvangt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld.

Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn illustraties aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van het product over de afgelopen 10 jaren. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen.

Aanbevolen periode van bezit: Voorbeeld belegging		5 jaar USD 10,000		
		Als u uitstapt na 1 jaar	Als u uitstapt na 5 jaar	
Scenario's				
Minimum	Er is geen minimaal gegarandeerd rendement. U kunt uw inleg geheel of gedeeltelijk verliezen.			
Stress scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld jaarlijks rendement	USD 3,950 -60.5%	USD 840 -39.0%	
Ongunstig scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld jaarlijks rendement	USD 5,940 -40.6%	USD 7,000 -6.9%	Dit type scenario deed zich voor bij een belegging in het product tussen maart 2015 en maart 2020.
Gemiddeld scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld jaarlijks rendement	USD 9,810 -1.9%	USD 11,860 3.5%	Dit type scenario deed zich voor bij een belegging in het product tussen juli 2017 en juli 2022.
Gunstig scenario	Wat u kunt terugkrijgen na kosten Gemiddeld jaarlijks rendement	USD 17,790 77.9%	USD 15,220 8.8%	Dit type scenario deed zich voor bij een belegging in het product tussen juni 2016 en juni 2021.

Het stressscenario toont wat u zou kunnen terugkrijgen in extreme marktomstandigheden.

Wat gebeurt er als FundPartner Solutions (Europe) S.A. niet kan uitbetalen?

De Beheermaatschappij verricht geen enkele betaling aan u met betrekking tot dit Subfonds en u zou nog steeds betaald worden in geval van wanbetaling door de Beheermaatschappij.

De activa van het Subfonds worden aangehouden bij een afzonderlijke maatschappij, de Bewaarder, zodat het vermogen van het Subfonds om uit te betalen niet wordt aangetast door de insolventie van de Beheermaatschappij. Bij een eventuele insolventie van de Bewaarder of iemand die handelt namens de Bewaarder, kan het Fonds een financieel verlies lijden. Dit risico wordt echter tot in bepaalde mate beperkt omdat de Bewaarder wettelijk verplicht is om de eigen activa gescheiden te houden van de activa van het Subfonds. De Bewaarder is ook aansprakelijk jegens het Subfonds en de beleggers met betrekking tot enige verliezen voortvloeiend uit, onder andere, nalatigheid en fraude of doordat de Bewaarder zijn verplichtingen opzettelijk niet nakomt (waarbij bepaalde beperkingen van toepassing zijn).

Als het Subfonds wordt beëindigd of geliquideerd, worden de activa verkocht en ontvangt u een passend deel van de opbrengst, maar u kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Wat zijn de kosten?

De persoon die u adviseert over dit product of u dit product verkoopt, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval verstrekt deze persoon u informatie over deze kosten en over de gevolgen ervan voor uw belegging.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen variëren naargelang hoeveel u belegt, hoe lang u het product aanhoudt en hoe goed het product presteert. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperioden.

We gaan ervan uit dat:

- In het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0 % jaarrendement). Voor de andere perioden van bezit gaan we ervan uit dat het product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario.
- USD 10,000 wordt belegd

Belegging van USD 10,000	Als u uitstapt na één jaar	Als u uitstapt na 5 jaar
Totale kosten	USD 839	USD 2,266
Effect van de kosten per jaar (*)	8.4%	3.7%

(*) Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uitstapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 7.2% vóór de kosten en 3.5% na de kosten.

Samenstelling van de kosten

Eenmalige kosten bij in- of uitstap		Als u uitstapt na één jaar
Instapkosten	Wij brengen voor deze Klasse geen instapkosten in rekening. De persoon die u dit product verkoopt, brengt u mogelijk tot 5.00% in rekening	Maximaal USD 500
Uitstapkosten	Wij brengen voor deze Klasse geen uitstapkosten in rekening. De persoon die u dit product verkoopt, brengt u mogelijk tot 1.00% in rekening	Maximaal USD 101
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		
Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	2.19% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	USD 219
Transactiekosten	0.19% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen.	USD 19
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatievergoedinge	Jaarlijks betaald aan de beleggingsbeheerder, opgebouwd op elke waarderingsdag en gelijk aan 15% van het rendement van de intrinsieke waarde per aandeel boven het rendement van de MSCI World AC Total Return Net. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang van de prestaties van uw belegging. De geaggregeerde kostenraming hierboven omvat het gemiddelde over de afgelopen 5 jaar.	USD 0

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?

Aanbevolen periode van bezit: 5 jaar.

De aanbevolen periode van bezit van dit product is zodanig bepaald dat dit product voldoende tijd heeft om zijn doelstellingen te verwezenlijken en om schommelingen op de markt op korte termijn te vermijden.

De intrinsieke waarde voor deze Klasse wordt elke bankwerkdag in Luxemburg berekend. Het afsluittijdstip om inschrijvings- en/of terugkoopverzoeken in te dienen is 16.00 uur Luxemburgse tijd op de laatste werkdag vóór de relevante waarderingsdag.

Hoe kan ik een klacht indienen?

Wanneer een natuurlijke of rechtspersoon een klacht bij het Fonds wil indienen over erkenning van een recht of schadevergoeding, moet de klager per e-mail of per post een schriftelijk verzoek indienen op het volgende adres, met een beschrijving van het probleem en de details over het ontstaan van de klacht in een officiële taal van zijn/haar land van vestiging:

FundPartner Solutions (Europe) S.A.,
15 Avenue J.F. Kennedy,
L-1855 Luxembourg
pfcs.lux@pictet.com

<https://www.pictet.com/ch/en/legal-documents-and-notes/key-information-document-complaint-procedure>

Andere nuttige informatie

Uitgebreidere informatie over dit Subfonds, zoals het prospectus, de statuten, het recentste jaar- en halfjaarverslag evenals de meest recente intrinsieke waarde per aandeel zijn kosteloos verkrijgbaar in het Engels bij het centrale administratiekantoor, de distributeurs, het Fonds of online op www.s-i-a.ch of www.fundsquare.net.

De prestaties over het afgelopen 10 jaar en de scenario's van prestaties in het verleden zijn te vinden op de website https://download.alphaomega.lu/perfscenario_LU0301247077_NL_nl.pdf