

SIA LONG TERM INVESTMENT FUND (vormals LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA))

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

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. Juni 2026

SIA LONG TERM INVESTMENT FUND (vormals LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA))

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

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. Juni 2026

SIA LONG TERM INVESTMENT FUND (vormals LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA))

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. Juni 2026

Das Original des vorliegenden Berichts wurde in englischer Sprache verfasst. Bei Abweichungen zwischen dem Original und der vorliegenden Übersetzung ist die englische Version massgeblich.

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

SIA LONG TERM INVESTMENT FUND (vormals 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	9
Anzahl der Aktien im Umlauf und Nettoinventarwert pro Aktie	10
Teilfonds : SIA LONG TERM INVESTMENT FUND (vormals LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA)) - CLASSIC	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte	11
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	13
Teilfonds : SIA LONG TERM INVESTMENT FUND (vormals LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA)) - NATURAL RESOURCES	
- Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte	14
- Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes	17
Erläuterungen zum Halbjahresabschluss	18
Total Expense Ratio ("TER")	26
Performance	27
Andere Informationen für die Aktionäre	28

SIA LONG TERM INVESTMENT FUND (vormals 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 Asset Management AG, avenue Eugène-Pittard 11, CH-1206 Genf, Schweiz
Mitglieder	Alex RAUCHENSTEIN, Geschäftsführender Gesellschafter, SIA Asset Management AG, Alpenblickstrasse 25, CH-8853 Lachen, Schweiz Marcos HERNANDEZ, Geschäftsführender Gesellschafter und Chief Investment Officer, SIA Asset Management AG, Alpenblickstrasse 25, CH-8853 Lachen, Schweiz Rémy OBERMANN, Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied, 7, Hameau de Fossard, CH-1226 Thônex, Schweiz
Verwaltungsgesellschaft	FundPartner Solutions (Europe) S.A., 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, Grossherzogtum Luxemburg
Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft	
Vorsitzender	Marc BRIOL, Chief Executive Officer Pictet Asset Services, Banque Pictet & Cie S.A., 60, route des Acacias, CH-1211 Genf 73, Schweiz
Mitglieder	Dorian JACOB, Geschäftsführender Direktor, Chief Executive Officer, FundPartner Solutions (Europe) S.A., 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, Grossherzogtum Luxemburg Geoffroy LINARD DE GUERTECHIN, Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied, 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, Grossherzogtum Luxemburg Christel SCHAFF, Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied, 20, rue des Peupliers, L-2328 Luxemburg, Grossherzogtum Luxemburg Cédric VERMESSE, Chief Financial Officer, Pictet Asset Management, Banque Pictet & Cie S.A., Genf, 60, route des Acacias, CH-1211 Genf 73, Schweiz Pierre ETIENNE, Unabhängiges Verwaltungsratsmitglied, 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, Grossherzogtum Luxemburg
Conducting Officers der Verwaltungsgesellschaft	Dorian JACOB, Chief Executive Officer, FundPartner Solutions (Europe) S.A., 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, Grossherzogtum Luxemburg Abdellali KHOKHA, Conducting Officer, zuständig für Risikomanagement und Compliance, FundPartner Solutions (Europe) S.A., 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, Grossherzogtum Luxemburg

SIA LONG TERM INVESTMENT FUND (vormals LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA))

Verwaltung und Organe der SICAV (Fortsetzung)

Thomas LABAT, Conducting Officer, zuständig für Portfolioverwaltung, FundPartner Solutions (Europe) S.A., 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, Grossherzogtum Luxemburg

Florence DENIS, Conducting Officer, zuständig für Fondsverwaltung, FundPartner Solutions (Europe) S.A., 15, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, Grossherzogtum Luxemburg (seit dem 25. Februar 2026)

Depotbank

Bank Pictet & Cie (Europe) AG, *succursale de Luxembourg*, 15A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, Grossherzogtum Luxemburg

OGA-Verwalter

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

Anlageverwalter

SIA Asset Management AG, Alpenblickstrasse 25, CH-8853 Lachen, Schweiz

Cabinet de Révision Agrée / Revisionsstelle

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

Rechtsberater

Allen Overy Shearman Sterling SCS, *Société en commandite simple*, 5, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, Grossherzogtum Luxemburg

Vertragspartner bei Devisentermingeschäften (Erläuterung 9)

Bank Pictet & Cie (Europe) AG

SIA LONG TERM INVESTMENT FUND (vormals LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA))

Allgemeines

SIA LONG TERM INVESTMENT FUND (vormals 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 Aktie 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 vorgenommenen Änderungen an der Zusammensetzung des Wertpapierbestandes der verschiedenen Teilfonds ist auf Anfrage kostenlos am Sitz der SICAV oder bei den Einrichtungen für Deutschland, die Niederlande und Österreich sowie dem Vertreter in der Schweiz erhältlich.

Die in diesem Jahresabschlusses enthaltenen Zahlen beziehen sich auf den NIW der einzelnen Teilfonds der SICAV per 30. Juni 2026, der anhand der Schluss- und der Wechselkurse an demselben Datum berechnet wird.

SIA LONG TERM INVESTMENT FUND (vormals LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA))

Vertrieb im Ausland

[Angebot 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 SA, 60, route des Acacias, CH-1211 Genf 73.

Wo Sie wichtige Dokumente erhalten

Der aktuelle Verkaufsprospekt, die Basisinformationsblätter, 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.

SIA LONG TERM INVESTMENT FUND (vormals LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA))

Nettovermögensaufstellung per 30. Juni 2026

	KONSOLIDIERT	SIA LONG TERM INVESTMENT FUND (vormals LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA)) - CLASSIC	SIA LONG TERM INVESTMENT FUND (vormals LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA)) - NATURAL RESOURCES
	EUR	EUR	EUR
AKTIVA			
Wertpapierbestand zum Einstandspreis (Erläuterung 2.h)	285,691,715.63	172,699,725.27	112,991,990.36
Nicht unrealisierte Nettogewinne/-verluste aus dem Wertpapierbestand	607,688.52	3,175,529.21	-2,567,840.69
Wertpapierbestand zum Markwert (Erläuterung 2.e)	286,299,404.15	175,875,254.48	110,424,149.67
Sichteinlagen bei Banken (Erläuterung 2.e)	2,008,392.72	1,768,459.75	239,932.97
Termineinlagen bei Banken (Erläuterung 2.e)	15,961,688.70	7,991,769.11	7,969,919.59
	304,269,485.57	185,635,483.34	118,634,002.23
PASSIVA			
Verbindlichkeiten aus Anlageverwaltungsgebühr (Erläuterung 4)	1,073,430.46	616,626.01	456,804.45
Zu zahlendes Erfolgshonorar (Erläuterung 5)	1,541,173.86	0.00	1,541,173.86
Verbindlichkeiten aus Abonnementssteuer (Erläuterung 3)	38,315.06	23,497.26	14,817.80
Nicht realisierte Nettoverluste aus Devisentermingeschäften (Erläuterungen 2.f, 9)	3,327.31	3,327.31	0.00
Sonstige Verbindlichkeiten (Erläuterung 6)	269,463.75	168,046.12	101,417.63
	2,925,710.44	811,496.70	2,114,213.74
NETTOVERMÖGEN PER 30. JUNI 2026	301,343,775.13	184,823,986.64	116,519,788.49
NETTOVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2025	263,844,669.32	163,055,211.19	100,789,458.13
NETTOVERMÖGEN PER 31. DEZEMBER 2024	194,153,116.03	108,886,676.51	85,266,439.52

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

SIA LONG TERM INVESTMENT FUND (vormals LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA))

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderungen des Nettovermögens für die am 30. Juni 2026 endende Geschäftsperiode

	KONSOLIDIERT	SIA LONG TERM INVESTMENT FUND (vormals LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA)) - CLASSIC	SIA LONG TERM INVESTMENT FUND (vormals LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA)) - NATURAL RESOURCES
	EUR	EUR	EUR
NETTOVERMÖGEN ZU BEGINN DER GESCHÄFTSPERIODE	263,844,669.32	163,055,211.19	100,789,458.13
ERTRÄGE			
Dividenden, netto (Erläuterung 2.i)	8,689,163.83	5,062,500.62	3,626,663.21
Bankzinsen	177,720.10	99,680.38	78,039.72
	8,866,883.93	5,162,181.00	3,704,702.93
AUFWENDUNGEN			
Anlageverwaltungsgebühr (Erläuterung 4)	2,082,056.56	1,208,151.89	873,904.67
Erfolgshonorar (Erläuterung 5)	1,541,173.86	0.00	1,541,173.86
Depotbankgebühren, Bankspesen und -zinsen	73,697.94	44,074.96	29,622.98
Sonstige Aufwendungen, Honorare und Prüfungskosten	336,242.13	192,170.49	144,071.64
Dienstleistungsgebühr	271,418.16	181,150.82	90,267.34
Abonnementsteuer (Erläuterung 3)	70,352.20	40,928.00	29,424.20
Transaktionskosten (Erläuterung 2.k)	398,824.38	198,305.99	200,518.39
	4,773,765.23	1,864,782.15	2,908,983.08
NETTOERTRÄGE AUS ANLAGEN	4,093,118.70	3,297,398.85	795,719.85
Realisierte Nettogewinne aus Wertpapierverkäufen (Erläuterung 2.g)	27,850,325.63	10,919,195.99	16,931,129.64
Realisierte Nettogewinne/-verluste aus Devisengeschäften	30,526.02	-63,707.44	94,233.46
Realisierte Nettoverluste aus Devisentermingeschäften (Erläuterung 2.f)	-96,633.32	-66,828.74	-29,804.58
REALISierter NETTOGEWINN	31,877,337.03	14,086,058.66	17,791,278.37
Veränderungen des nicht realisierten Mehr-/Minderwertes:			
- aus dem Wertpapierbestand	-11,637,625.51	-2,402,104.56	-9,235,520.95
- aus Devisentermingeschäften (Erläuterung 2.f)	2,406.64	2,406.64	0.00
GEWINN GEMÄSS ERTRAGS- UND AUFWANDSRECHNUNG	20,242,118.16	11,686,360.74	8,555,757.42
Zeichnungen von Aktien	52,692,767.64	27,762,503.25	24,930,264.39
Rücknahmen von Aktien	-35,075,875.75	-17,320,184.30	-17,755,691.45
Dividendenausschüttungen (Erläuterungen 2.j, 10)	-397,047.66	-397,047.66	0.00
Wechselkursdifferenz*	37,143.42	37,143.42	0.00
NETTOVERMÖGEN AM ENDE DER GESCHÄFTSPERIODE	301,343,775.13	184,823,986.64	116,519,788.49

* Die oben genannte Differenz resultiert aus den Schwankungen der Umrechnungskurse des betreffenden Teilfonds, von dem die Posten der Aktienklassen, die auf eine andere Währung als die Teilfondswährung lauten, zwischen dem 31. Dezember 2025 und dem 30. Juni 2026 betroffen waren.

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

SIA LONG TERM INVESTMENT FUND (vormals LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA))

Anzahl der Aktien im Umlauf und Nettoinventarwert pro Aktie

Teilfonds Aktienklasse	Währung	Anzahl der Aktien im Umlauf	Nettoinventarwert pro Aktie	Nettoinventarwert pro Aktie	Nettoinventarwert pro Aktie
		30.06.2026	30.06.2026	31.12.2025	31.12.2024
SIA LONG TERM INVESTMENT FUND (vormals LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA)) - CLASSIC					
Classic EUR	EUR	128,421.05	824.29	770.32	688.53
Classic CHF	CHF	23,279.18	760.20	716.74	646.12
Classic USD	USD	7,265.56	942.40	904.69	712.96
Classic EUR-D	EUR	16,672.99	565.48	555.09	523.08
Classic EUR-B	EUR	10,376.06	192.32	180.16	161.83
Classic EUR-I	EUR	18,548.32	1,109.27	1,033.86	-
Classic CHF-I	CHF	11,623.36	1,089.85	1,024.82	-
Classic CHF-I Hedged	CHF	6,867.73	1,081.76	1,020.82	-
SIA LONG TERM INVESTMENT FUND (vormals LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA)) - NATURAL RESOURCES					
Natural Resources - EUR Class	EUR	285,065.99	207.20	190.66	162.06
Natural Resources - CHF Class	CHF	155,455.07	191.10	177.40	152.08
Natural Resources - USD Class	USD	84,459.85	236.90	223.92	167.81
Natural Resources - EUR-B Class	EUR	4,967.97	189.27	172.18	146.65
Natural Resources - EUR-I Class	EUR	4,583.87	1,257.00	1,158.41	-
Natural Resources - CHF-I Class	CHF	772.59	1,239.37	1,147.97	-
Teilfonds und Aktienklasse		Aktien im Umlauf - Beginn der Geschäftsperiode	Ausgegeben	Zurückgenommen	Aktien im Umlauf - Ende der Geschäftsperiode
SIA LONG TERM INVESTMENT FUND (vormals LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA)) - CLASSIC					
Classic EUR		130,884.78	14,599.43	-17,063.16	128,421.05
Classic CHF		22,515.77	2,163.41	-1,400.00	23,279.18
Classic USD		8,671.53	-	-1,405.97	7,265.56
Classic EUR-D		13,421.13	4,465.44	-1,213.58	16,672.99
Classic EUR-B		12,153.03	1,968.14	-3,745.11	10,376.06
Classic EUR-I		15,070.16	3,536.16	-58.00	18,548.32
Classic CHF-I		8,006.90	3,640.28	-23.82	11,623.36
Classic CHF-I Hedged		3,800.73	3,076.00	-9.00	6,867.73
SIA LONG TERM INVESTMENT FUND (vormals LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA)) - NATURAL RESOURCES					
Natural Resources - EUR Class		280,523.55	48,334.26	-43,791.82	285,065.99
Natural Resources - CHF Class		153,738.62	27,402.04	-25,685.59	155,455.07
Natural Resources - USD Class		85,104.78	6,443.83	-7,088.76	84,459.85
Natural Resources - EUR-B Class		678.84	10,072.34	-5,783.21	4,967.97
Natural Resources - EUR-I Class		689.00	4,063.87	-169.00	4,583.87
Natural Resources - CHF-I Class		691.20	81.39	-	772.59

SIA LONG TERM INVESTMENT FUND (vormals LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA)) - CLASSIC

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. Juni 2026 (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				
AKTIEN				
<i>AUSTRALIEN</i>				
CSL	AUD	31,032.00	2,157,606.14	1.17
			2,157,606.14	1.17
<i>DÄNEMARK</i>				
ISS	DKK	295,473.00	10,577,883.23	5.72
PANDORA	DKK	120,593.00	12,109,480.63	6.55
			22,687,363.86	12.27
<i>DEUTSCHLAND</i>				
HENKEL	EUR	117,269.00	8,115,014.80	4.39
MTU AERO ENGINES HOLDINGS	EUR	12,448.00	4,529,827.20	2.45
			12,644,842.00	6.84
<i>FÄRÖER (ISLE)</i>				
BAKKA Frost	NOK	159,350.00	5,667,767.96	3.07
			5,667,767.96	3.07
<i>FRANKREICH</i>				
EDENRED	EUR	429,019.00	9,652,927.50	5.22
NEXANS	EUR	34,394.00	4,997,448.20	2.70
PLUXEE FRANCE SA	EUR	669,399.00	7,678,006.53	4.15
SODEXO	EUR	164,987.00	8,356,591.55	4.52
			30,684,973.78	16.59
<i>GROSSBRITANNIEN</i>				
ANTOFAGASTA	GBP	10,643.00	471,975.92	0.26
COMPASS GROUP	GBP	256,351.00	7,242,313.31	3.92
HARBOUR ENERGY	GBP	558,059.00	1,392,871.32	0.75
RECKITT BENCKISER GROUP	GBP	139,376.00	7,946,032.72	4.30
UNILEVER	GBP	116,925.00	6,145,514.62	3.33
			23,198,707.89	12.56
<i>IRLAND</i>				
MEDTRONIC	USD	96,867.00	6,628,098.45	3.59
			6,628,098.45	3.59
<i>KANADA</i>				
CENOVUS ENERGY	CAD	86,806.00	1,883,228.43	1.02
FIRST QUANTUM MINERALS	CAD	82,549.00	1,971,539.23	1.07
SUNCOR ENERGY	CAD	41,447.00	1,949,627.44	1.05
TECK RESSOURCES 'B'	CAD	14,900.00	775,930.37	0.42
			6,580,325.47	3.56

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

SIA LONG TERM INVESTMENT FUND (vormals LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA)) - CLASSIC

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. Juni 2026 (in EUR) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Kurswert (Erläuterung 2)	% des Nettovermögens
<i>NIEDERLANDE</i>				
ASML HOLDING	EUR	2,292.00	3,945,448.80	2.13
			3,945,448.80	2.13
<i>NORWEGEN</i>				
GRIEG SEAFOOD	NOK	371,575.00	897,939.38	0.49
LERØY SEAFOOD GROUP	NOK	1,590,296.00	5,383,674.10	2.91
MOWI	NOK	328,074.00	5,300,905.07	2.87
SALMAR	NOK	109,895.00	4,499,336.82	2.43
			16,081,855.37	8.70
<i>ÖSTERREICH</i>				
WIENERBERGER BAUSTOFFINDUSTRIE	EUR	109,693.00	2,479,061.80	1.34
			2,479,061.80	1.34
<i>SPANIEN</i>				
GRIFOLS PFD 'B'	EUR	1,975,420.00	12,445,146.00	6.74
VISCOFAN	EUR	197,413.00	11,528,919.20	6.24
			23,974,065.20	12.98
<i>VEREINIGTE STAATEN</i>				
COCA-COLA	USD	25,124.00	1,785,906.90	0.97
CONOCOPHILLIPS	USD	26,700.00	2,427,824.57	1.31
EOG RESOURCES	USD	40,000.00	4,538,790.95	2.46
FREEPORT MCMORAN	USD	8,500.00	467,563.17	0.25
MASTERCARD 'A'	USD	8,000.00	3,593,807.19	1.94
VISA 'A'	USD	21,098.00	6,331,244.98	3.43
			19,145,137.76	10.36
WERTPAPIERBESTAND			175,875,254.48	95.16
SICHTEINLAGEN BEI BANKEN			1,768,459.75	0.96
TERMINEINLAGEN BEI BANKEN			7,991,769.11	4.32
SONSTIGE NETTOVERBINDLICHKEITEN			-811,496.70	-0.44
NETTOVERMÖGEN			184,823,986.64	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

SIA LONG TERM INVESTMENT FUND (vormals LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA)) - CLASSIC

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. Juni 2026

Geographische Aufteilung

(in % des Nettovermögens)

Frankreich	16.59
Spanien	12.98
Grossbritannien	12.56
Dänemark	12.27
Vereinigte Staaten	10.36
Norwegen	8.70
Deutschland	6.84
Irland	3.59
Kanada	3.56
Färöer (Isle)	3.07
Niederlande	2.13
Österreich	1.34
Australien	1.17
	95.16

Wirtschaftliche Aufteilung

(in % des Nettovermögens)

Diverse Konsumgüter	15.24
Nahrungsmittel und nicht alkoholische Getränke	13.45
Verschiedenes	9.37
Landwirtschaft und Fischerei	8.86
Holding- und Finanzierungsgesellschaften	7.95
Biotechnologie	6.74
Versorgungsbetriebe	5.72
Elektronik und elektrische Geräte	4.83
Öl und Gas	4.82
Pharmazeutika und Kosmetik	4.76
Gastronomie	3.92
Flugtechnik und Raumfahrttechnik	2.45
Banken und Kreditinstitute	1.94
Öl	1.77
Metalle und Bergbau	1.74
Bauwesen und Baumaterialien	1.34
Rostfreier Stahl	0.26
	95.16

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

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. Juni 2026 (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				
AKTIEN				
<i>AUSTRALIEN</i>				
WOODSIDE ENERGY GROUP	AUD	199,202.00	3,405,213.43	2.92
			3,405,213.43	2.92
<i>BRASILIEN</i>				
PETROBRAS PETROLEO ADR -SPONS.-	USD	126,543.00	1,788,624.82	1.54
			1,788,624.82	1.54
<i>DEUTSCHLAND</i>				
E.ON	EUR	162,523.00	2,929,477.08	2.51
FUCHS	EUR	95,509.00	3,104,042.50	2.66
			6,033,519.58	5.17
<i>FÄRÖER (ISLE)</i>				
BAKKAFROST	NOK	135,801.00	4,830,176.07	4.15
			4,830,176.07	4.15
<i>FRANKREICH</i>				
BUREAU VERITAS	EUR	174,114.00	4,662,772.92	4.00
NEXANS	EUR	23,790.00	3,456,687.00	2.97
			8,119,459.92	6.97
<i>GROSSBRITANNIEN</i>				
HARBOUR ENERGY	GBP	1,253,510.00	3,128,662.24	2.69
RIO TINTO PLC	GBP	3,020.00	249,690.10	0.21
SCOTTISH & SOUTHERN ENERGY	GBP	102,398.00	2,895,750.74	2.49
			6,274,103.08	5.39
<i>JERSEY</i>				
GLENCORE	GBP	338,996.00	2,021,999.73	1.74
YELLOW CAKE	GBP	431,017.00	2,636,922.91	2.26
			4,658,922.64	4.00
<i>KANADA</i>				
CAMECO	CAD	1,514.00	134,929.84	0.12
CANADIAN NATURAL RESOURCES	CAD	49,772.00	1,722,014.27	1.48
CENOVUS ENERGY	CAD	97,758.00	2,120,828.57	1.82
FIRST QUANTUM MINERALS	CAD	123,336.00	2,945,665.76	2.53
IVANHOE MINES 'A'	CAD	379,717.00	2,600,806.79	2.23
NUTRIEN	CAD	26,500.00	1,459,736.34	1.25
SUNCOR ENERGY	CAD	29,491.00	1,387,228.58	1.19
TECK RESSOURCES 'B'	CAD	16,500.00	859,251.76	0.74
			13,230,461.91	11.36

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. Juni 2026 (in EUR) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Kurswert (Erläuterung 2)	% des Nettovermögens
<i>KASACHSTAN</i>				
NAC KAZATOMPROM -GDR SPONS.- -S-	USD	14,635.00	879,405.62	0.75
			879,405.62	0.75
<i>NORWEGEN</i>				
AKER BP	NOK	114,784.00	3,076,185.87	2.64
GRIEG SEAFOOD	NOK	692,365.00	1,673,152.93	1.44
LEROY SEAFOOD GROUP	NOK	1,374,760.00	4,654,013.97	3.99
MOWI	NOK	292,855.00	4,731,848.77	4.06
SALMAR	NOK	80,572.00	3,298,790.36	2.83
TGS ASA	NOK	604,441.00	6,886,663.37	5.91
			24,320,655.27	20.87
<i>ÖSTERREICH</i>				
WIENERBERGER BAUSTOFFINDUSTRIE	EUR	209,988.00	4,745,728.80	4.07
			4,745,728.80	4.07
<i>RUSSLAND</i>				
GAZPROM *	USD	640,500.00	0.00	0.00
MMC NORILSK NICKEL *	RUB	585,300.00	0.00	0.00
MMC NORILSK NICKEL -ADR SPONS.- *	USD	12.00	0.00	0.00
SURGUTNEFTEGAS PUBLIC PFD *	RUB	4,703,000.00	0.00	0.00
			0.00	0.00
<i>SCHWEIZ</i>				
BARRY CALLEBAUT	CHF	3,202.00	3,892,078.34	3.34
			3,892,078.34	3.34
<i>SPANIEN</i>				
VIDRALA	EUR	45,052.00	3,779,862.80	3.24
VISCOFAN	EUR	117,287.00	6,849,560.80	5.88
			10,629,423.60	9.12
<i>VEREINIGTE STAATEN</i>				
CONOCOPHILLIPS	USD	28,800.00	2,618,777.07	2.25
DIAMONDBACK ENERGY	USD	27,200.00	4,181,943.25	3.59
EOG RESOURCES	USD	37,600.00	4,266,463.49	3.66
FREEPORT MCMORAN	USD	26,500.00	1,457,696.93	1.25
OCCIDENTAL PETROLEUM	USD	104,000.00	4,418,157.70	3.79
			16,943,038.44	14.54
<i>ZYPERN</i>				
ATALAYA MINING	GBP	71,037.00	673,338.15	0.58
			673,338.15	0.58

* Siehe Erläuterung 11

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

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

Aufstellung des Wertpapierbestandes und anderer Nettovermögenswerte per 30. Juni 2026 (in EUR) (Fortsetzung)

Bezeichnung	Kurswert (Erläuterung 2)	% des Nettovermögens
WERTPAPIERBESTAND	110,424,149.67	94.77
SICHTEINLAGEN BEI BANKEN	239,932.97	0.21
TERMINEINLAGEN BEI BANKEN	7,969,919.59	6.84
SONSTIGE NETTOVERBINDLICHKEITEN	-2,114,213.74	-1.82
NETTOVERMÖGEN	116,519,788.49	100.00

Die Erläuterungen im Anhang sind integraler Bestandteil dieses Halbjahresabschlusses.

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

Geographische und wirtschaftliche Aufteilung des Wertpapierbestandes per 30. Juni 2026

Geographische Aufteilung

(in % des Nettovermögens)

Norwegen	20.87
Vereinigte Staaten	14.54
Kanada	11.36
Spanien	9.12
Frankreich	6.97
Grossbritannien	5.39
Deutschland	5.17
Färöer (Isle)	4.15
Österreich	4.07
Jersey	4.00
Schweiz	3.34
Australien	2.92
Brasilien	1.54
Kasachstan	0.75
Zypern	0.58
Russland	0.00
	94.77

Wirtschaftliche Aufteilung

(in % des Nettovermögens)

Öl	20.18
Öl und Gas	16.08
Nahrungsmittel und nicht alkoholische Getränke	13.21
Landwirtschaft und Fischerei	12.48
Metalle und Bergbau	6.47
Öffentliche Versorgungsbetriebe	5.75
Bauwesen und Baumaterialien	4.07
Flugtechnik und Raumfahrttechnik	4.00
Verpackungsindustrie	3.24
Elektronik und elektrische Geräte	2.97
Bergbau und Stahlwerke	2.26
Edelmetalle und Edelsteine	2.23
Chemikalien	1.25
Rostfreier Stahl	0.58
	94.77

SIA LONG TERM INVESTMENT FUND (vormals LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA))

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss per 30. Juni 2026

ERLÄUTERUNG 1

ALLGEMEINES

SIA LONG TERM INVESTMENT FUND (vormals 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 17. Dezember 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 Aktien 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 2026 bestand die SICAV aus zwei aktiven Teilfonds:

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

SIA LONG TERM INVESTMENT FUND (vormals LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA))

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss per 30. Juni 2026 (Fortsetzung)

b) Bedeutende Ereignisse und wesentliche Veränderungen

Auf der Hauptversammlung am 5. März 2026 beschloss der Verwaltungsrat der SICAV, den Namen der SICAV von LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA) in SIA LONG TERM INVESTMENT FUND zu ändern.

Neue Verkaufsprospekte traten im März und Mai 2026 in Kraft.

c) Aktienklassen

Per 30. Juni 2026 stehen folgende Aktienklassen zur Auswahl:

Teilfonds	Klasse	Währung
SIA LONG TERM INVESTMENT FUND (vormals LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA)) - CLASSIC	Classic EUR	EUR
	Classic CHF	CHF
	Classic USD	USD
	Classic EUR-D	EUR
	Classic EUR-B	EUR
	Classic - EUR-I	EUR
	Classic - CHF-I	CHF
	Classic - CHF-I Hedged	CHF
SIA LONG TERM INVESTMENT FUND (vormals LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA)) - NATURAL RESOURCES	Natural Resources - Klasse EUR	EUR
	Natural Resources - Klasse CHF	CHF
	Natural Resources - Klasse USD	USD
	Natural Resources - Klasse EUR-B	EUR
	Natural Resources - Klasse EUR-I	EUR
	Natural Resources - Klasse CHF-I	CHF

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. Per 30. Juni 2026 waren die Gründungskosten vollständig 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.

SIA LONG TERM INVESTMENT FUND (vormals LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA))

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss per 30. Juni 2026 (Fortsetzung)

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.

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. Sind die Wertpapiere oder sonstigen Vermögenswerte an mehr als einer Börse oder einem geregelten Markt notiert bzw. werden sie 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) Anteile/Aktien 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. Anteile/Aktien 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.

SIA LONG TERM INVESTMENT FUND (vormals LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA))

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss per 30. Juni 2026 (Fortsetzung)

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.

f) Bewertung von Devisentermingeschäften

Nicht realisierte Nettogewinne und -verluste aus offenen Devisentermingeschäften werden am Bewertungstag auf der Grundlage der an diesem Datum geltenden Devisenterminkurse errechnet und gehen in die Nettovermögensaufstellung ein.

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 Teilfonds lauten, wird zu dem am Tag des Erwerbs geltenden Wechselkurs in die Basiswährung des jeweiligen Teilfonds umgerechnet.

i) Erträge

Dividenden werden am Ex-Tag nach Abzug der Quellensteuer verbucht. Zinsen werden „pro rata temporis“ verbucht.

j) Dividendenausschüttung

Der Verwaltungsrat der SICAV behält sich das Recht vor, eine Ausschüttungspolitik einzuführen, die je nach Teilfonds und Aktienklasse variieren kann. Der Verwaltungsrat kann ebenso beschliessen, dass Dividenden automatisch durch den Erwerb weiterer Aktien 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.

k) 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 sind in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens für die Geschäftsperiode bis zum 30. Juni 2026 enthalten.

SIA LONG TERM INVESTMENT FUND (vormals LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA))

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss per 30. Juni 2026 (Fortsetzung)

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 von 2010) 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.

In der Geschäftsperiode galt folgender Gebührensatz:

Verwaltungsgebühren:

Teilfonds	Klasse	Honorarsatz
SIA LONG TERM INVESTMENT FUND (vormals LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA)) - CLASSIC	Classic EUR	1.50%
	Classic CHF	1.50%
	Classic USD	1.50%
	Classic EUR-D	1.00%
	Classic EUR-B	2.00%
	Classic EUR-I	1.00%
	Classic CHF-I	1.00%
	Classic CHF-I Hedged	1.00%
SIA LONG TERM INVESTMENT FUND (vormals LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA)) - NATURAL RESOURCES	Natural Resources - Klasse EUR	1.50%
	Natural Resources - Klasse CHF	1.50%
	Natural Resources - Klasse USD	1.50%
	Natural Resources - Klasse EUR-B	2.00%
	Natural Resources - Klasse EUR-I	1.00%
	Natural Resources - Klasse CHF-I	1.00%

SIA LONG TERM INVESTMENT FUND (vormals LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA))

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss per 30. Juni 2026 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 5 ERFOLGSHONORARE

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

Teilfonds	Häufigkeit der Zahlung	Honorarsatz	Referenz/Index
• SIA LONG TERM INVESTMENT FUND (vormals LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA)) – CLASSIC	jährlich	15%	MSCI World AC Total Return Net Index
• SIA LONG TERM INVESTMENT FUND (vormals LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA)) - NATURAL RESOURCES	jährlich	15%	High-Water-Mark

Für den Teilfonds SIA LONG TERM INVESTMENT FUND (vormals LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA)) - CLASSIC wurden in der Geschäftsperiode keine Erfolgshonorare gezahlt

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

ISIN-Code	Aktienklasse	Währung der Aktienklasse	Erfolgshonorare	% des Nettovermögens*
LU0244072335	Natural Resources - Klasse EUR	EUR	818,646.80	1.32%
LU0301246939	Natural Resources - Klasse CHF	CHF	464,589.80	1.26%
LU0301247234	Natural Resources - Klasse USD	USD	241,229.39	1.53%
LU3103671254	Natural Resources - Klasse EUR-I	EUR	3,307.75	0.20%
LU3103671171	Natural Resources - Klasse CHF-I	CHF	13,400.12	1.18%

* Auf der Grundlage des durchschnittlichen Nettovermögens der Aktienklasse für die Geschäftsperiode bis zum 30. Juni 2026

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

ERLÄUTERUNG 6 SONSTIGE VERBINDLICHKEITEN

Die per 30. Juni 2026 bestehenden sonstigen Verbindlichkeiten beziehen sich hauptsächlich auf Administrationsgebühren, Verwahrstellengebühren, Gebühren der Verwaltungsgesellschaft und Prüfungsgebühren.

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

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

SIA LONG TERM INVESTMENT FUND (vormals LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA))

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss per 30. Juni 2026 (Fortsetzung)

Am Vertrieb von Aktien beteiligte Vermittler können ihren Kunden, die über die Aktien 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 Aktien 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 2026 wurden folgende Wechselkurse verwendet:

1 EUR =	1.65026027	AUD
1 EUR =	1.62205662	CAD
1 EUR =	0.92224300	CHF
1 EUR =	0.86140538	GBP
1 EUR =	11.31352598	NOK
1 EUR =	1.14330007	USD

ERLÄUTERUNG 9 DEVISENTERMINGESCHÄFTE

Devisentermingeschäfte auf die unten aufgeführten identischen Währungspaare werden zusammengefasst. Es wird nur das am weitesten entfernte Fälligkeitsdatum angegeben.

Per 30. Juni 2026 hatte die SICAV folgende offene Devisentermingeschäfte:

SIA LONG TERM INVESTMENT FUND (vormals LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA)) - CLASSIC

Währung	Kauf	Währung	Verkauf	Fälligkeitsdatum
CHF	7,431,140.82	EUR	8,078,749.54	31.07.2026

Der nicht realisierte Nettoverlust aus diesem Geschäft betrug per 30. Juni 2026 EUR 3,327.31 und ist in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen.

ERLÄUTERUNG 10 GEZAHLTE DIVIDENDEN

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

	Währung	Dividende pro Aktie	Datum der Dividendenverbuchung	Ex-Dividenden-Tag	Zahlungstag
Classic EUR-D	EUR	28.00	29.01.2026	30.01.2026	05.02.2026

SIA LONG TERM INVESTMENT FUND (vormals LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA))

Erläuterungen zum Halbjahresabschluss per 30. Juni 2026 (Fortsetzung)

ERLÄUTERUNG 11 UKRAINE-RUSSLAND-KONFLIKT

Am 24. Februar 2022 begann das russische Militär mit dem Angriff von Zielen in der Ukraine. Aufgrund dieser Handlungen, die die territoriale Integrität, Souveränität und Unabhängigkeit der Ukraine untergruben oder bedrohten und die Lage in der Ukraine destabilisierten, wurden internationale Sanktionen gegen die Russische Föderation verhängt.

Per 30. Juni 2026 zum Ende der Geschäftsperiode war die SICAV über den folgenden Teilfonds in vier Aktien mit Verbindung zur Russischen Föderation investiert, die von diesen internationalen Sanktionen betroffen waren:

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

Die Aktien werden nach dem im Verkaufsprospekt der SICAV festgelegten Grundsatz bewertet, wonach Besonderheiten wie das Land, das die Sanktionen verhängt, die Art der Sanktionen (umfassende Sanktionen oder sektorbezogene/geografische Sanktionen) und die Möglichkeit, die Aktien jederzeit zu verkaufen, berücksichtigt werden.

Die nachfolgende Tabelle gibt das Gewicht der vier sanktionsbetroffenen Aktien im Portfolio im Verhältnis zum NIW des Teilfonds wie folgt an:

- Per 30. Juni 2026 zum Ende der Geschäftsperiode, nach Verhängung von internationalen Sanktionen und der Anwendung der spezifischen Bewertungsmethode durch FundPartner Solutions.

Teilfonds	Name des Wertpapiers	ISIN-Code	Gewicht im NIW per 30.06.2026
SIA LONG TERM INVESTMENT FUND (vormals LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA)) – NATURAL RESOURCES	MMC NORILSK NICKEL -ADR SPONS.-	US55315J1025	0.00%
	SURGUTNEFTEGAZ PUB. PFD -ADR SPONS.-	RU0009029524	0.00%
	GAZPROM	RU0007661625	0.00%
	MMC NORILSK NICKEL	RU0007288411	0.00%

ERLÄUTERUNG 12 EREIGNISSE NACH DEM BILANZSTICHTAG

Nach Ende der Geschäftsperiode sind keine Ereignisse eingetreten.

SIA LONG TERM INVESTMENT FUND (vormals LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA))

Total Expense Ratio ("TER")

Gemäss der „Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen“ der Asset Management Association Switzerland („AMAS“) vom 16. Mai 2008 (Fassung vom 5. August 2021) ist die SICAV verpflichtet, eine TER für die letzte 12-Monats-Periode zu veröffentlichen.

Die TER ist definiert als das Verhältnis zwischen der Summe der Betriebskosten (zu den Betriebskosten zählen in erster Linie Anlageverwaltungs- und -beratungsgebühren, Verwahrstellengebühren, Bankspesen und -zinsen, Servicegebühren, Erfolgshonorare, Steuern und Gebühren) und dem durchschnittlichen NIW des betreffenden Teilfonds bzw. der Aktienklasse (berechnet auf Grundlage des täglichen Durchschnitts des Gesamtnettovermögens für die betreffende Geschäftsperiode), angegeben in seiner bzw. ihrer Referenzwährung.

Für das Geschäftsperiode vom 1. Juli 2025 bis zum 30. Juni 2026 betrug die TER:

Aktienklasse	Währung	Annualisierte TER inklusive Erfolgshonorare	Annualisierte TER ohne Erfolgshonorare
SIA LONG TERM INVESTMENT FUND (vormals LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA)) - CLASSIC			
Classic EUR	EUR	2.10%	2.10%
Classic CHF	CHF	2.10%	2.10%
Classic USD	USD	2.10%	2.10%
Classic EUR-D	EUR	1.89%	1.89%
Classic EUR-B	EUR	2.59%	2.59%
Classic EUR-I	EUR	1.52%	1.52%
Classic CHF-I	CHF	1.52%	1.52%
Classic CHF-I Hedged	CHF	1.54%	1.54%
SIA LONG TERM INVESTMENT FUND (vormals LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA)) - NATURAL RESOURCES			
Natural Resources - EUR Class	EUR	2.34%	2.07%
Natural Resources - CHF Class	CHF	2.36%	2.07%
Natural Resources - USD Class	USD	2.34%	2.07%
Natural Resources - EUR-B Class	EUR	2.49%	2.49%
Natural Resources - EUR-I Class	EUR	2.14%	1.45%
Natural Resources - CHF-I Class	CHF	3.45%	1.51%

SIA LONG TERM INVESTMENT FUND (vormals LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA))

Performance

Die Performance pro Aktienklasse wurde durch Vergleich zwischen dem Nettovermögen pro Aktie per 30. Juni 2026 und dem Nettovermögen pro Aktie per 31. Dezember 2024 berechnet.

Die Performance wurde am Ende eines jeden Geschäftsjahres gemäss der „Richtlinie zur Berechnung und Publikation der Performance von kollektiven Kapitalanlagen“ der AMAS vom 16. Mai 2008 (Fassung vom 5. August 2021) berechnet.

Die ausgewiesene Performance basiert auf historischen Daten und ist kein Hinweis auf gegenwärtige oder künftige Performances. Gegebenenfalls bei der Ausgabe oder Rücknahme von Aktien erhobene Provisionen und Gebühren wurden bei dieser Performanceberechnung nicht berücksichtigt.

Per 30. Juni 2026 wurde folgende Performance erzielt:

Aktienklasse	Währung	Performance für die Geschäftsperiode endend am 30. Juni 2026	Performance für das Geschäftsjahr endend am 31. Dezember 2025	Performance für das Geschäftsjahr endend am 31. Dezember 2024	Performance für das Geschäftsjahr endend am 31. Dezember 2023
SIA LONG TERM INVESTMENT FUND (vormals LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA)) - CLASSIC					
Classic EUR	EUR	7.01%	11.88%	11.70%	9.05%
Classic CHF	CHF	6.06%	10.93%	12.74%	2.68%
Classic USD	USD	4.17%	26.89%	4.71%	12.87%
Classic EUR-D	EUR	7.17%	11.88%	11.70%	9.05%
Classic EUR-B	EUR	6.75%	11.33%	11.15%	8.47%
Classic EUR-I	EUR	7.29%	3.39% *	-	-
Classic CHF-I	CHF	6.35%	2.48% *	-	-
Classic CHF-I Hedged	CHF	5.97%	2.08% *	-	-
SIA LONG TERM INVESTMENT FUND (vormals LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA)) - NATURAL RESOURCES					
Natural Resources - EUR Class	EUR	8.68%	17.65%	7.83%	8.60%
Natural Resources - CHF Class	CHF	7.72%	16.65%	8.84%	2.25%
Natural Resources - USD Class	USD	5.80%	33.44%	1.08%	12.40%
Natural Resources - EUR-B Class	EUR	9.93%	17.41%	7.29%	7.99%
Natural Resources - EUR-I Class	EUR	8.51%	15.84% *	-	-
Natural Resources - CHF-I Class	CHF	7.96%	14.80% *	-	-

* Die Wertentwicklung der im Laufe des Jahres/Periode aufgelegten Anteilsklassen wurde durch den Vergleich des Nettovermögens pro Anteil zum Zeitpunkt der Auflegung der Anteilsklasse mit dem Nettovermögen pro Anteil zum Ende des Jahres/Periode berechnet.

SIA LONG TERM INVESTMENT FUND (vormals LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA))

Andere Informationen für die Aktionäre

VERORDNUNG ÜBER WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTE („SFTR“)

Per 30. Juni 2026 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 Jahresabschluss herangezogenen Zeitraums getätigt.

