

LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA)

LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA) – Classic

Wichtige Informationen

Dieser vereinfachte Verkaufsprospekt enthält wesentliche Informationen über den LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA) – Classic (der „Teilfonds“). Den Anlegern wird empfohlen, vor einer Investition weitere Informationen dem derzeit gültigen ausführlichen Verkaufsprospekt des LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA) (die „Gesellschaft“) zu entnehmen.

Die Rechte und Pflichten des Anlegers sowie das Rechtsverhältnis mit der Gesellschaft sind in dem derzeit gültigen ausführlichen Verkaufsprospekt (der „Verkaufsprospekt“) dargelegt. Der Verkaufsprospekt und die periodisch erscheinenden Berichte sind bei der Gesellschaft kostenlos erhältlich.

Anlageziel

Ziel ist es, in erster Linie durch Anlagen in ein Portfolio aus Aktien unterbewerteter Unternehmen aus aller Welt mit großem Wachstums- und Ertragspotenzial langfristiges Kapitalwachstum zu schaffen.

Anlagepolitik

Der Teilfonds wird hauptsächlich in Aktien und aktienähnliche Wertpapiere (einschließlich Wandelanleihen) von Unternehmen aus aller Welt anlegen.

Das Portfolio wird aus einer begrenzten, jedoch diversifizierten Auswahl an Wertpapieren bestehen, die nach Ansicht des Vermögensverwalters das größte Ertragspotenzial – das Schlüsselement der langfristigen Anlagephilosophie des Teilfonds – bieten. Das Anlagerisiko wird gestreut, indem das Portfolio neutral ausgerichtet wird. Daher sind die Währungs-, Sektor- oder regionalen Gewichtungen (einschließlich Schwellenmärkten) keinen Beschränkungen unterworfen.

Anlagen in Schuldtiteln sind im Sinne der Richtlinie 2003/48/EG des Rates („EU-Zinsrichtlinie“) über die Besteuerung von Zinserträgen auf 15 % des Nettovermögens des Teilfonds begrenzt; nur unter außergewöhnlichen Umständen, wenn es die Marktbedingungen verlangen, darf diese Grenze überschritten werden; in keinem Fall jedoch dürfen Anlagen dieser Art 40 % des Nettovermögens des Teilfonds überschreiten. Daher wird derzeit erwartet, dass Kapitalerträge, die von Aktionären auf die Veräußerung von Aktien realisiert werden, nicht den von der EU-Zinsrichtlinie auferlegten Vorschriften bezüglich der automatischen Auskunftserteilung oder der Quellensteuer unterliegen.

Zu Absicherungs- und anderen Zwecken kann der Teilfonds innerhalb der im Kapitel „Anlagebeschränkungen“ des Verkaufsprospekts dargelegten Grenzen derivative Finanzinstrumente aller Art einsetzen, die an einem geregelten Markt und/oder im Freiverkehr (OTC-Markt) gehandelt werden, sofern sie mit führenden Finanzinstituten abgeschlossen werden, die auf diese Geschäftsart spezialisiert sind. Insbesondere kann der Teilfonds Engagements über derivative Finanzinstrumente eingehen, insbesondere Optionsscheine, Futures, Optionen, Swaps (insbesondere Total Return Swaps, Contracts for Difference, Credit Default Swaps) und Terminkontrakte auf beliebige Basiswerte in Übereinstimmung mit dem Gesetz vom 17. Dezember 2010 sowie der Anlagepolitik des Teilfonds, insbesondere Devisen (einschließlich Non-Delivery Forwards), Zinssätze, übertragbare Wertpapiere, Körbe übertragbarer Wertpapiere, Indizes (insbesondere Rohstoff-, Edelmetall- oder Volatilitätsindizes), Organismen für gemeinsame Anlagen.

Der Teilfonds kann außerdem in strukturierte Produkte wie insbesondere Credit-Linked Notes, Zertifikate oder andere übertragbare Wertpapiere investieren, deren Kapitalerträge an

die Wertentwicklung eines Index, der gemäß Artikel 9 des *Règlement Grand-Ducal* vom 8. Februar 2008 ausgewählt wird (einschließlich Volatilitäts-, Rohstoff-, Edelmetall- und anderen Indizes), von Währungen, Wechselkursen, übertragbaren Wertpapieren oder eines Korbs übertragbarer Wertpapiere, von Rohstoffen mit Barausgleich (einschließlich Edelmetallen), eines Organismus für gemeinsame Anlagen oder andere Basiswerte gekoppelt ist, wobei stets das *Règlement Grand-Ducal* einzuhalten ist.

In Übereinstimmung mit dem *Règlement Grand-Ducal* darf der Teilfonds auch in strukturierte Produkte ohne eingebettete Derivate investieren, die an die Entwicklung von Rohstoffen (einschließlich Edelmetallen) mit Barausgleich gekoppelt sind. Diese Anlagen dürfen nicht dazu dienen, die Anlagepolitik des Teilfonds zu umgehen.

Der Teilfonds darf zudem bis zu 10 % seines Nettovermögens in andere offene Organismen für gemeinsame Anlagen investieren. Innerhalb der vorstehenden Grenze und innerhalb der in Ziffer 27.1. (A) (2) der Anlagebeschränkungen genannten Grenze darf der Teilfonds unter anderem in die folgenden geregelten Organismen für gemeinsame Anlagen investieren: alternative Fonds und/oder Hedgefonds und/oder Dach-Hedgefonds oder andere Dachfonds.

Die Anlagen des Teilfonds in Russland mit Ausnahme derer, die an der „Moscow Interbank Currency Exchange“ (MICEX) oder am „Russian Trading System“ (RTS) (die als geregelte Märkte anerkannt sind) gehandelt werden, dürfen zusammen mit den Anlagen in anderen Vermögenswerten gemäß Ziffer 27.1. (A) (2) des Kapitels „Anlagebeschränkungen“ 10 % des Nettovermögens des Teilfonds nicht übersteigen.

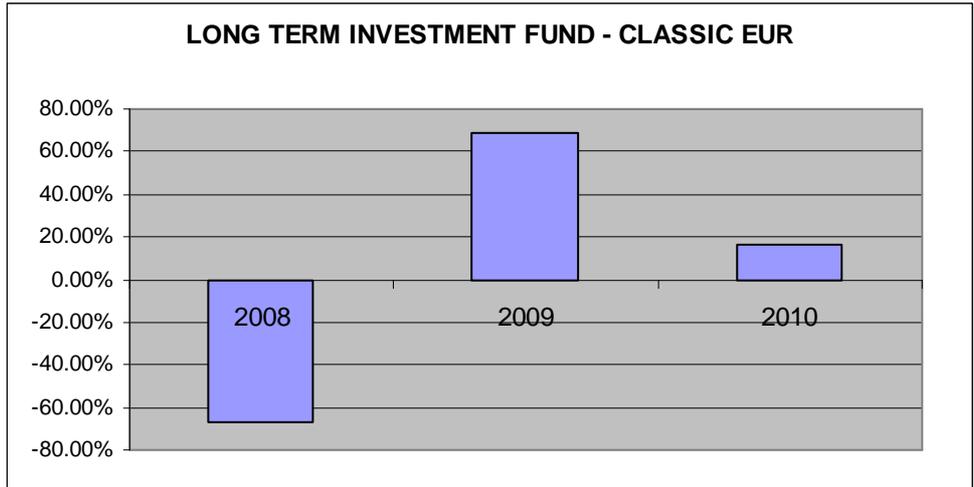
Der Teilfonds wird normalerweise voll investiert sein. Wenn es jedoch nach Auffassung des Vermögensverwalters im Interesse der Aktionäre ist, kann der Teilfonds auch bis zu 100 % seines Nettovermögens in liquiden Mitteln wie unter anderem Bareinlagen, Geldmarktfonds (innerhalb der Grenze von 10 % seines Nettovermögens in anderen offenen Organismen für gemeinsame Anlagen) und Geldmarktinstrumenten halten.

Risikoprofil des Teilfonds

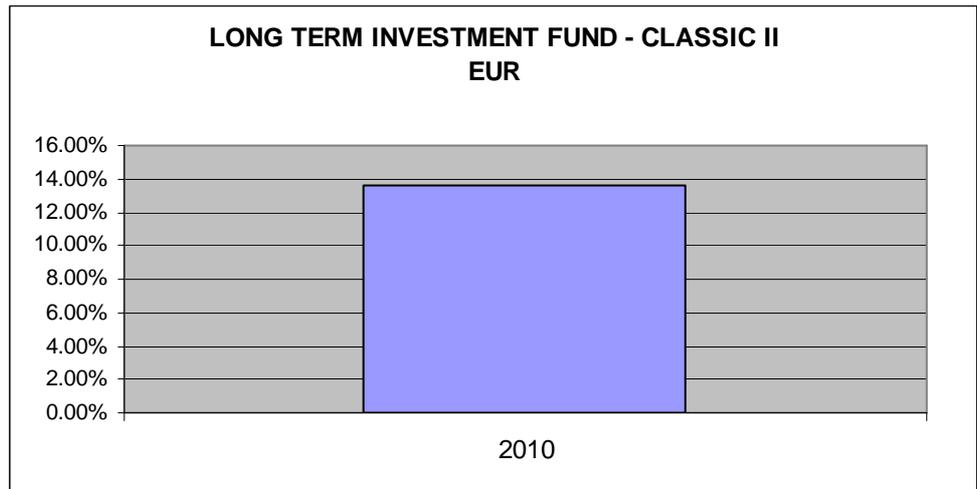
Der Teilfonds ist bestimmten Risiken ausgesetzt, die sich aus Anlagen in Aktien und Organismen für gemeinsame Anlagen ergeben. Ein zusätzliches Risiko besteht in der Marktvolatilität im Zusammenhang mit Investitionen in derivative Finanzinstrumente und Optionsscheine. Ein Illiquiditätsrisiko des Teilfonds kann überdies nicht ausgeschlossen werden. Soweit der Teilfonds in Wertpapiere der Schwellenmärkte investiert, kann er ferner Risiken unterliegen, die sich aus derlei Anlagen ergeben. Aktionären wird geraten, sich im Kapitel „Anlagerisiken“ des ausführlichen Verkaufsprospekts detailliert über die Risiken im Hinblick auf Anlagen in diesen Teilfonds zu informieren.

Verfügbare Aktienklassen	Aktienklasse	ISIN-Code	Referenzwährung	Spezifische Informationen
	Classic II CHF	LU0423699775	CHF	Diese Aktienklassen stehen zur Zeichnung zur Verfügung
	Classic II EUR	LU0423699429	EUR	
	Classic II USD	LU0423699692	USD	
	Classic II GBP	LU0457694296	GBP	
	Classic CHF	LU0301246772	CHF	Diese Aktienklassen sind für Zeichnungen geschlossen. Der Umtausch zwischen diesen Aktienklassen ist jedoch erlaubt.
	Classic EUR	LU0244071956	EUR	
	Classic USD	LU0301247077	USD	

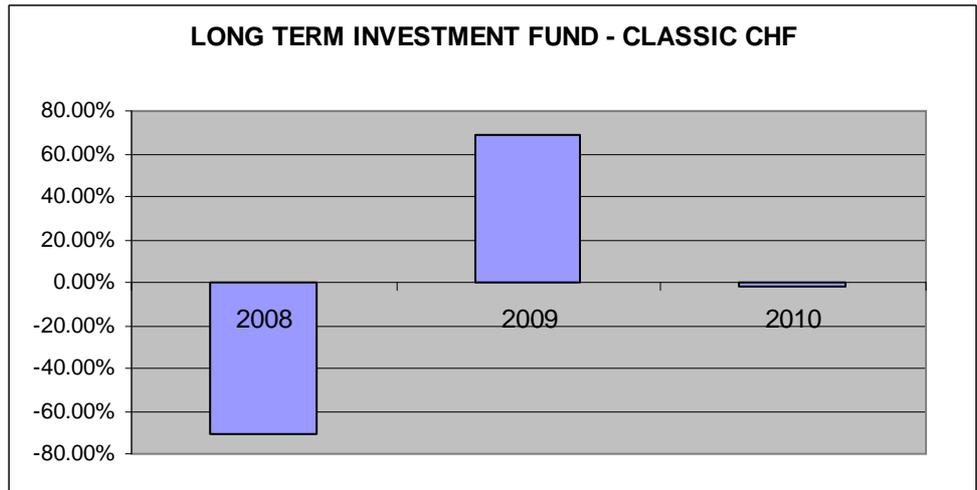
**Performance des
Teilfonds**



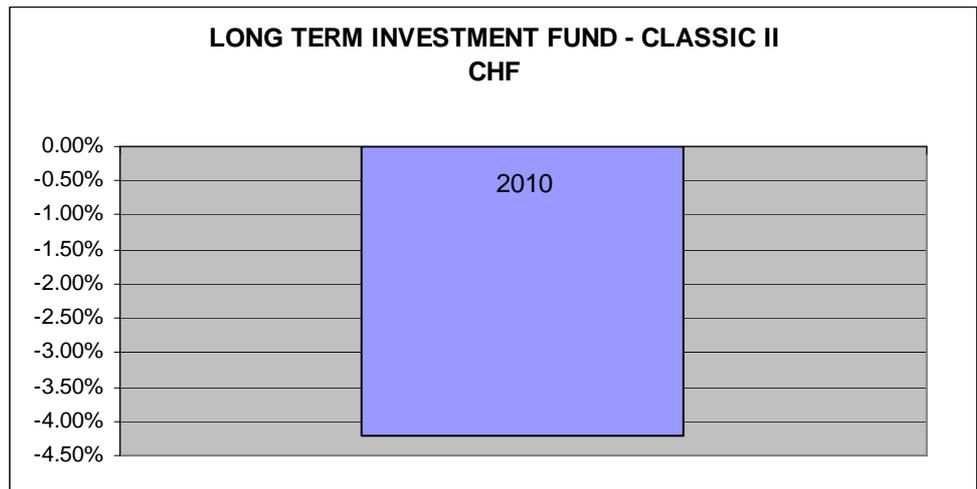
Bewertung	Performance
2010	16,02 %
2009	68,86 %
2008	-67,35 %



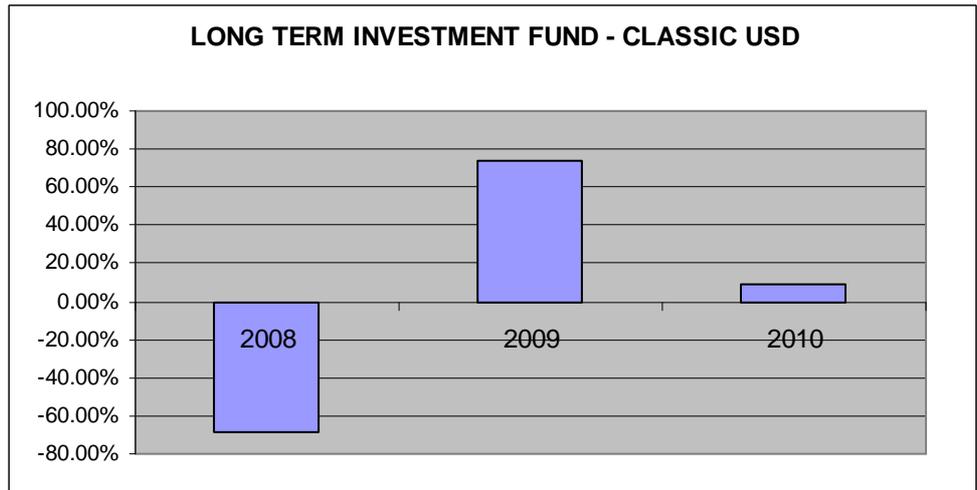
Bewertung	Performance
2010	13,60 %



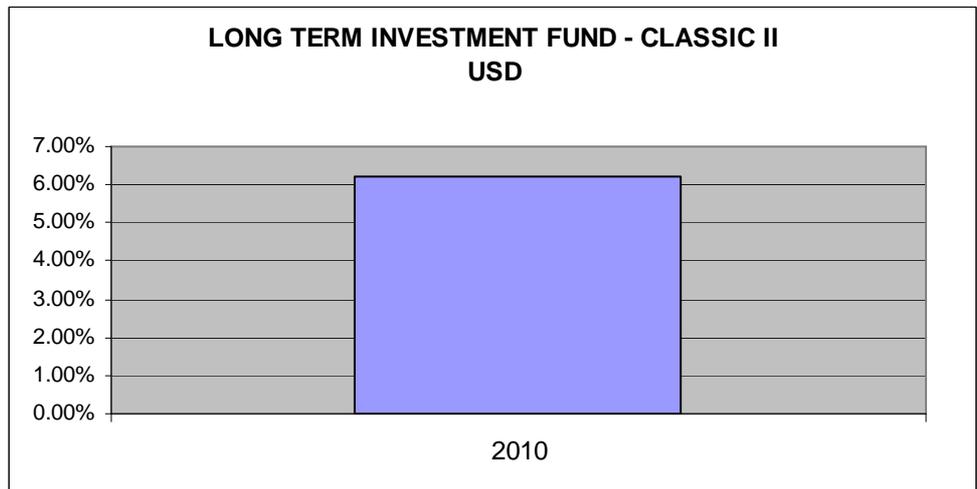
Bewertung	Performance
2010	-2,18 %
2009	69,27 %
2008	-70,82 %



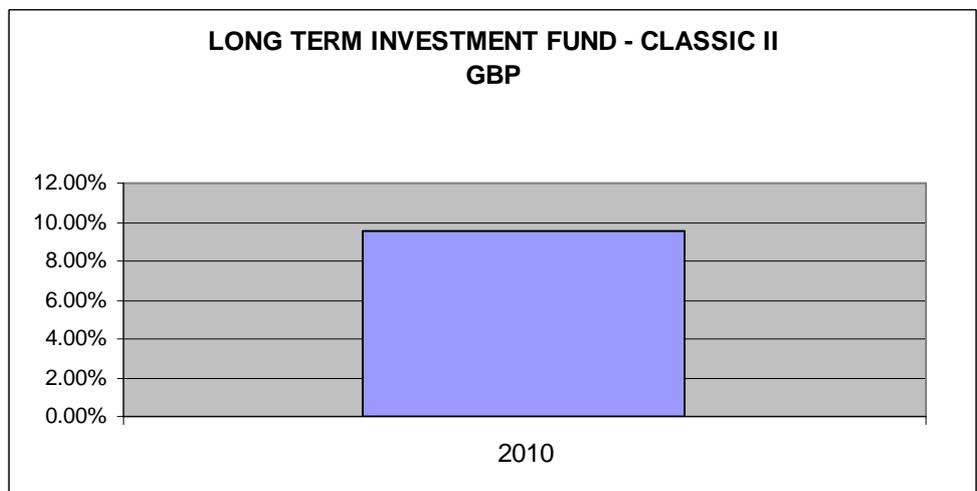
Bewertung	Performance
2010	-4,22 %



Bewertung	Performance
2010	8,49 %
2009	74,29 %
2008	-68,96



Bewertung	Performance
2010	6,22 %



Bewertung	Performance
2010	9,56 %

Für die Aktienklassen *Classic II EUR*, *Classic II USD*, *Classic II CHF* und *Classic II GBP* stehen vor 2010 noch keine wesentlichen Daten über ihre Performance in der Vergangenheit zur Verfügung.

Die in der Vergangenheit erzielte Wertentwicklung gibt grundsätzlich keinen Hinweis auf aktuelle oder künftige Ergebnisse, und angegebene Performancedaten lassen Gebühren und Aufwendungen, die bei der Zeichnung oder Rücknahme von Aktien entstehen, unberücksichtigt.

Profil des typischen Anlegers

Dieser Teilfonds ist ein Anlageprodukt mit mittlerem Risiko und dem Ziel, Kapitalwachstum zu schaffen. Er eignet sich für Anleger, die durch die Anlage in Aktien langfristiges Wachstumspotenzial anstreben, und setzt einen Anlagehorizont von mindestens 5 Jahren voraus.

Verwendung der Erträge

Dieser Teilfonds verfolgt eine Politik des Kapitalwachstums und legt seine Erträge wieder an; daher werden keine Dividendenausschüttungen vorgenommen. Der Verwaltungsrat behält sich allerdings das Recht vor, die Dividendenpolitik nach eigenem Ermessen zu ändern.

Aufwendungen des Teilfonds

Der Teilfonds wird aus seinem Vermögen Verwaltungs- und Vertriebsgebühren zahlen, die sich auf bis zu 1,50 % des gesamten durchschnittlichen Nettovermögens des Teilfonds belaufen können und vierteljährlich zahlbar sind.

Der Teilfonds wird auch Depot- und Verwaltungsgebühren auf vierteljährlicher Basis zahlen, die insgesamt 0,50% p.a. des Nettoinventarwerts der Aktien im betreffenden Quartal nicht überschreiten.

Außerdem zahlt der Teilfonds aus seinem Vermögen eine vierteljährliche und auf Basis des Nettoinventarwerts berechnete Performancegebühr, die 15 % der über der High Water Mark liegenden Performance des Nettoinventarwerts je Aktie in Bezug auf jede Performance-Periode entspricht (siehe detaillierte Beschreibung im Verkaufsprospekt).

Der Teilfonds zahlt auch Maklergebühren, die Luxemburger *taxe d'abonnement* und Gebühren von Rechtsanwälten und Wirtschaftsprüfern sowie alle sonstigen Gebühren, die durch den Teilfonds entstehen.

Referenzwährung

Für die Berichterstattung werden die Vermögenswerte des Teilfonds in Euro (EUR) konsolidiert, jedoch werden Aktien dieses Teilfonds auch in CHF, USD und GBP angeboten.

Aufwendungen	Abschlussgebühr	keine
---------------------	-----------------	-------

der Aktionäre	Rücknahmegebühr	keine
	Umtauschgebühr	Bis zu 1 % des Nettoinventarwerts je Aktie

Für den Vertrieb des Teilfonds in einem anderen Land als Luxemburg kann in gewissen Hoheitsgebieten aufgrund der aufsichtsrechtlichen Vorschriften eine Zahlstelle vor Ort erforderlich sein. In diesen Fällen kann von Anlegern in diesen Hoheitsgebieten die Zahlung von Gebühren und Kosten erforderlich sein, die von der örtlichen Zahlstelle einbehalten werden. In Übereinstimmung mit den marktüblichen Praktiken und in Einklang mit den Vorschriften der örtlichen Vertriebsstellen kann es die Generalvertriebsstelle für erforderlich halten, Mindestanlagebeträge bei Erstzeichnung für die Aktien des Teilfonds festzusetzen, den Umtausch zwischen Aktienklassen zu beschränken und, unter Einhaltung der im Verkaufsprospekt der Gesellschaft vorgeschriebenen Grenzen, eine spezifische Politik für die Zeichnungs-, Rücknahme- und Umtauschgebühren, die im Auftrag der örtlichen Vertriebsstellen erhoben werden, anzuwenden.

Besteuerung des Teilfonds und der Aktionäre

Der Teilfonds unterliegt in Luxemburg keinerlei Einkommens- oder Kapitalertragssteuern. Die einzige Steuer, welcher der Teilfonds unterliegt, ist die „taxe d'abonnement“ zum Satz von 0,05 % p.a. basierend auf dem Nettoinventarwert des Teilfonds. Diese Steuer ist nicht auf den Teil des Vermögens eines Teilfonds anwendbar, der in anderen Luxemburger Organismen für gemeinsame Anlagen investiert ist, die bereits der Luxemburger „taxe d'abonnement“ unterliegen.

Zinsen und Dividendenerträge, die der Teilfonds erhält, unterliegen ggf. in den Herkunftsländern einer nicht erstattungsfähigen Quellensteuer. Weiterhin kann der Teilfonds in den Herkunftsländern Steuern auf den realisierten oder nicht realisierten Kapitalzuwachs seines Vermögens unterliegen.

Aktionäre unterliegen in Luxemburg in der Regel keiner Kapitalertrags-, Einkommens-, Quellen-, Schenkungs-, Immobilien-, Erbschafts- oder sonstigen Steuer, mit Ausnahme der Aktionäre, die in Luxemburg wohnhaft oder ansässig sind bzw. einen ständigen Sitz in Luxemburg haben, und mit Ausnahme gewisser ehemals in Luxemburg ansässiger Personen und nicht ansässiger Personen, die mehr als 10 % der Aktien der Gesellschaft besitzen und diese im Ganzen oder als Teil innerhalb von sechs Monaten nach Erwerb wieder veräußern.

Potenzielle Käufer von Aktien der Gesellschaft sollten sich jedoch über die Gesetzgebung und Steuerverordnung informieren, die sie aufgrund ihrer Staatsangehörigkeit oder ihres Wohnsitzes in Bezug auf Kauf, Besitz oder eventuellen Verkauf von Aktien betreffen könnten.

Veröffentlichung der Preise

Der Nettoinventarwert des Teilfonds wird täglich ermittelt. Die Nettoinventarwerte sind am Sitz von Pictet & Cie (Europe) S.A. erhältlich.

Kauf/Verkauf/Umtausch von Aktien

Aktien können über Pictet & Cie (Europe) S.A. gekauft, verkauft und umgetauscht werden.

Um an einem bestimmten Bewertungsstichtag bearbeitet zu werden, müssen Zeichnungs-, Rücknahme- und Umtauschanträge vor 16 Uhr Luxemburger Zeit an dem Geschäftstag vor dem anwendbaren Bewertungsstichtag bei Pictet & Cie (Europe) S.A. eingehen. Bei Wahrung dieser Frist wird der Antrag zu dem an diesem Bewertungsstichtag ermittelten Nettoinventarwert pro Aktie bearbeitet.

Für jeden Zeichnungs-, Rücknahme- oder Umtauschantrag, der bei Pictet & Cie (Europe) S.A. nach 16 Uhr am letzten Geschäftstag vor einem Bewertungsstichtag eingeht, wird der anzuwendende Nettoinventarwert am nächsten Bewertungsstichtag ermittelt.

Zusätzliche Informationen

Rechtsform:
LONG TERM INVESTMENT FUND (SIA) – Classic ist ein Teilfonds von LONG TERM

INVESTMENT FUND (SIA). Die Gesellschaft ist eine Luxemburger Investmentgesellschaft mit mehreren Teilfonds und wurde am 2. Februar 2006 in der Rechtsform einer „société anonyme“ gegründet. Die Gesellschaft wurde gemäß Teil I (OGAW) des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 als „Société d'Investissement à Capital Variable“ auf unbestimmte Zeit errichtet. Derzeit sind vier Teilfonds aktiviert.

Vom Verwaltungsrat bestellte Geschäftsführer:

Frau Michèle Berger
Geschäftsführende Stellvertretende Direktorin, Pictet Funds (Europe) S.A.
3, boulevard Royal, L-2449 Luxemburg

Prof. J. Carlos Jarillo
23, rue Ferdinand-Hodler
CH-1207 Genf, Schweiz

Depotbank und Zentralverwaltung:

Pictet & Cie (Europe) S.A.
1, boulevard Royal, L-2449 Luxemburg

Vom Verwaltungsrat bestellter Vermögensverwalter:

SIA Funds AG
Parkweg 1
CH-8866 Ziegelbrücke, Schweiz

Globale Vertriebsstelle:

Fiprodis
163 Penang Road #02-01 Winsland House II
Singapur 238463, Republik Singapur

Wirtschaftsprüfer:

Deloitte S.A.
560, route de Neudorf, L-2220 Luxemburg

Promoter:

Pictet & Cie (Europe) S.A.
1, boulevard Royal, L-2449 Luxemburg

Aufsichtsbehörde:

Commission de Surveillance du Secteur Financier, Luxemburg

**Weitere
Informationen**

Für weitere Informationen werden die Anleger gebeten, sich an Pictet & Cie (Europe) S.A.,
1, boulevard Royal, L-2449 Luxemburg