

# LTIF

Long Term Investment Fund

**Natural Resources (WKN: A0ML6C)**

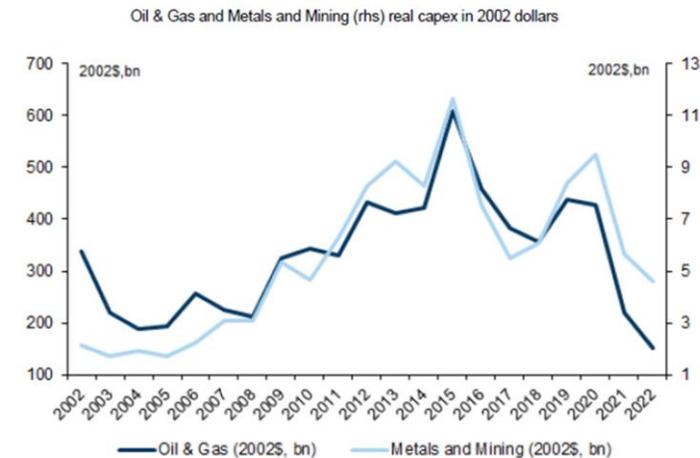
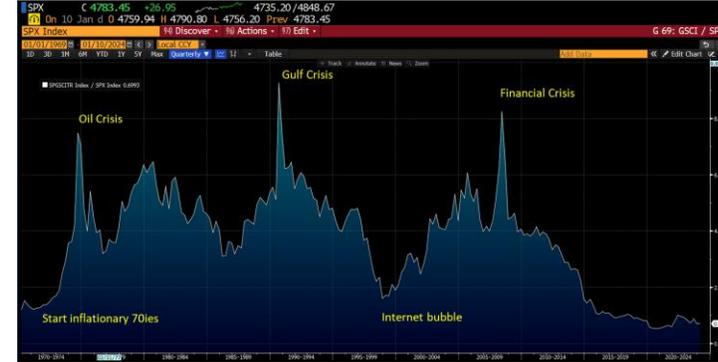
**Fonds Manager SIA Funds AG**

# Kurzpräsentation

- Was spricht für Rohstoffanlagen
- Weshalb investieren wir in Rohstoffunternehmen?
- SIA Team
- Argumente für den LTIF Natural Resources

# Was spricht für Rohstoffanlagen

- **Rohstoffpreise waren kaum je billiger gemessen an Aktien (S&P)**
- **Unterinvestitionen, Bauzeit 7-10 J. etc. führen zu mehrjährigen Angebotslücken**



Entsprechend werden mittelfristig die Preise von knappen Rohstoffen steigen

# Weshalb investieren wir in Rohstoffunternehmen?

- **Gute Rohstoffunternehmen** in den von uns bevorzugten und entsprechend knappen Rohstoffen benötigen **kaum einen Preisanstieg** um **hoch profitabel zu sein**.
- Kommt es mittelfristig zu dem von uns **erwarteten Rohstoffpreisanstieg**, **profitieren** die oben beschriebenen **Unternehmen übermässig**.
- Viele **Rohstoffe** sind **schwierig** und **komplex physisch** zu **kaufen** und zu **lagern etc.**, deshalb **bevorzugen** wir **Unternehmen**.



# SIA Team



- Sehr **erfahrenes Management Team** mit sehr **fundierte[n] Kenntnissen** der Rohstoffmärkte, deren Zyklen und den entsprechenden Rohstoffunternehmen.
- **Regelmässiger Austausch** mit **Management Teams** der Rohstoffunternehmen, **Expertennetzwerken** und **Sektorspezialisten** weltweit.
- Der **grosse Erfolg** der von uns 2018 ins Leben gerufene **Natural Resources Day** in Zürich findet in diesem Jahr bereits zum **siebten Mal** statt und veranschaulicht dies.
- **Gleiche Interessen:** Unser ganzes **Team** ist **sehr stark** in unseren **eigenen Fonds** investiert.

# Argumente für den LTIF Natural Resources (SIA)

Der LTIF Natural Resources ist **sehr aktiv** und **opportunistisch gemanagt**. Je nach Bewertungen kann sich die Gewichtung der entsprechenden Rohstoffsektoren stark verschieben.

Beispiele:

*Im Februar 2021 galt Kupfer auf einmal als grünes Metall, mit den entsprechenden Bewertungen, deshalb reduzierten wir unser Kupferexposure stark und erhöhten dagegen unser Oilexposure um ca. 20%.*

*Aufbau einer 10% Uranposition vor 6 Jahren, als Uran noch als böse galt.*

*Abbau unserer Lithium Position vor 5 Jahren, da dies seit einigen Jahren der einzige Bereich mit sehr hohen Investitionen war.*



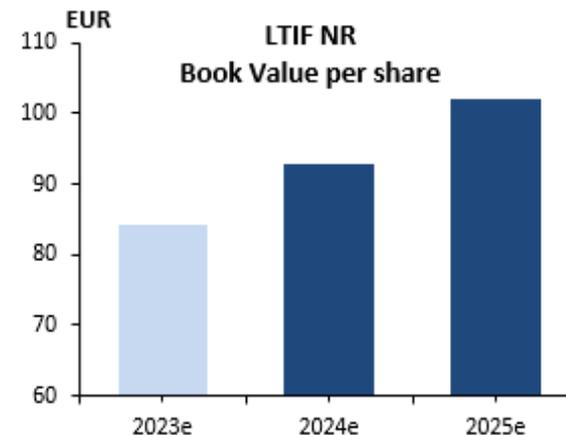
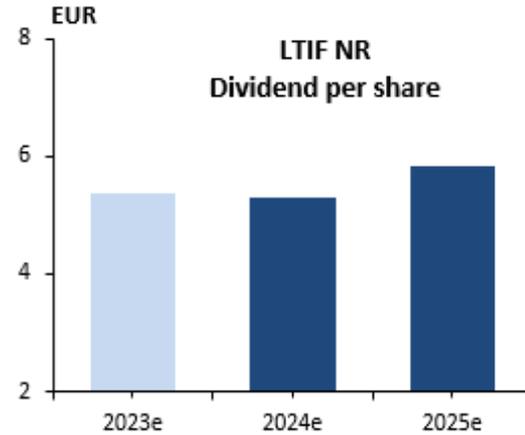
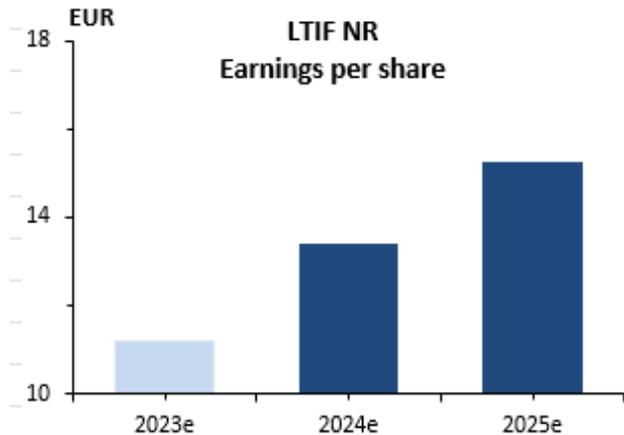
# Argumente für den LTIF Natural Resources (SIA)

Date	NAV	%
31.12.2020	87.1	
31.12.2021	122.5	40.7%
31.12.2022	138.4	12.9%
31.12.2023	150.3	8.6%

Year	EPS	%	P/E	EPS yield
2023e	11.2		13.4	7.4%
2024e	13.4	20%	11.2	8.9%
2025e	15.2	14%	9.9	10.1%

Year	DPS	%	Div. Yield
2023e	5.4		3.6%
2024e	5.3	-2%	3.5%
2025e	5.8	10%	3.9%

Year	BPS	%	P/B
2023e	84.4		1.8
2024e	93.0	10%	1.6
2025e	102.0	10%	1.5



# Long Term Investment Fund (SIA) Struktur

Compartments	LTIF Classic Series			
Investment style	Long-only			
Management fee	1.5% pa			
Performance fee	15% (HWM and Hurdle Rate)			
Currency	EUR	CHF	USD	EUR
ISIN number	LU0244071956	LU0301246772	LU0301247077	LU1449969846
Telekurs valor	2'432'569	3'101'817	3'101'820	33'180'015
Bloomberg ticker	LTIFCLA LX	LTIFCLC LX	LTIFCLU LX	LTIFCLD LX
Distribution	reinvested	reinvested	reinvested	distributed

Compartments	LTIF Natural Resources		
Investment style			
Management fee	1.5% pa		
Performance fee	15% (HWM)		
Currency	EUR	CHF	USD
ISIN number	LU0244072335	LU0301246939	LU0301247234
Telekurs valor	2'432'575	3'101'836	3'101'839
Bloomberg ticker	LTIFGEV LX	LTIFGEC LX	LTIFGEU LX
Distribution	reinvested	reinvested	reinvested

- **Tägliche Liquidität**, Annahmeschluss am Vortag um 16:00 Uhr MEZ



SIA Funds AG ist ein zugelassener Vermögensverwalter kollektiver Kapitalanlagen, der von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA reguliert wird.



Email  
[info@s-i-a.ch](mailto:info@s-i-a.ch)



Phone  
+41 55 617 28 70



Website  
[www.s-i-a.ch](http://www.s-i-a.ch)



Office  
Alpenblickstrasse 25  
CH-8853 Lachen  
Switzerland

# DISCLAIMER: LTIF (SIA) Natural Resources

In der Vergangenheit erzielte Ergebnisse sind kein Hinweis oder eine Garantie für die zukünftige Entwicklung, und die Adressaten dieses Dokuments sind für die Anlagen, die sie tätigen, ausschließlich selbst verantwortlich. Für die künftige Wertentwicklung wird weder explizit, noch implizit eine Garantie übernommen. Sie ist nicht für die Verteilung an oder die Verwendung durch Personen oder Rechtspersonen bestimmt, die ihre Staatsangehörigkeit oder ihren Wohn- oder Geschäftssitz in einem Ort, Staat, Land oder Rechtsraum haben, in denen eine solche Verteilung, Veröffentlichung, Bereitstellung oder Verwendung gegen Gesetze oder andere Bestimmungen verstößt. Vor jeder Anlageentscheidung sollten die neusten Fassungen der wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), des Verkaufsprospekts, der Satzung und des Jahres- und des Halbjahresberichts gelesen werden. Diese Dokumente stehen kostenlos auf [www.fundsquare.net](http://www.fundsquare.net), bei FundPartner Solutions (Europe) SA, 15 Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg oder bei den oben aufgeführten lokalen Stellen zur Verfügung. Die in dieser Marketingmitteilung enthaltenen Informationen und Daten stellen in keinem Fall ein Kauf oder Verkaufsangebot oder eine Aufforderung zur Zeichnung von Wertpapieren oder Finanzinstrumenten dar. Im Übrigen spiegeln die hier wiedergegebenen Informationen, Meinungen und Schätzungen eine Beurteilung zum Veröffentlichungsdatum wider und können ohne besondere Benachrichtigung geändert werden. Sie gibt keinerlei Gewähr dafür, dass die in dieser Marketingmitteilung erwähnten Wertpapiere sich für einen bestimmten Anleger eignen. Diese Marketingmitteilung kann nicht als Ersatz einer unabhängigen Beurteilung dienen. Die steuerliche Behandlung hängt von der Situation jedes einzelnen Anlegers ab und kann sich im Laufe der Zeit ändern. Jeder Anleger sollte unter Berücksichtigung seiner Anlageziele und seiner finanziellen Lage vor jeder Anlageentscheidung prüfen, ob die Anlage für ihn geeignet ist und er über ausreichende Finanzkenntnisse und Erfahrung dafür verfügt oder ob eine professionelle Beratung erforderlich ist. Der Wert und die Erträge aus den in diesem Dokument genannten Wertpapieren und Finanzinstrumenten basieren auf den Kursen üblicher Quellen für Finanzinformationen und können schwanken. Der Marktwert kann aufgrund von Änderungen der wirtschaftlichen, finanziellen oder politischen Lage, der Restlaufzeit, der Marktbedingungen, Volatilität und Solvenz des Emittenten oder des Herausgebers des Referenzindex schwanken. Außerdem können sich Wechselkurse positiv oder negativ auf den Wert, den Preis oder die Erträge aus den Wertpapieren oder den in diesem Dokument genannten Anlagen auswirken. Eine Zusammenfassung der Anlegerrechte können sie unter folgendem link abrufen:

<https://www.group.pictet/media/sd/176b100ab205a6e6aef82b0250138f889675b903>