



Sarasin Sustainable Bond EUR

Mai 2011

Vereinfachter Prospekt zum Teilvermögen
Sarasin Investmentfonds
SICAV

Dieser vereinfachte Prospekt enthält Schlüsselinformationen über Sarasin Investmentfonds – Sarasin Sustainable Bond EUR (im Folgenden «der Fonds», «das Teilvermögen» oder «Sarasin Sustainable Bond EUR»), einem Teilvermögen des Sarasin Investmentfonds («die Gesellschaft»). Die Gesellschaft wird durch Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A. verwaltet (die «Verwaltungsgesellschaft»). Sollten Sie weitere Informationen wünschen, bevor Sie investieren, konsultieren Sie bitte den vollständigen Prospekt der SICAV Sarasin Investmentfonds. Darin finden Sie auch Angaben über Rechte und Pflichten des Anlegers. Der vollständige Prospekt und die jährlichen und halbjährlichen Rechenschaftsberichte können kostenlos bei der Gesellschaft oder der Hauptvertriebsstelle (siehe «Zusätzliche wichtige Informationen») bezogen werden. Detaillierte Angaben zu den Anlagen des Fonds können Sie dem letzten Jahres- oder Halbjahresbericht entnehmen.

Anlageziel

Das Anlageziel des Sarasin Sustainable Bond EUR ist es, einen hohen und stetigen Ertrag zu erzielen unter Beachtung der nachstehenden Qualitätsmerkmale (siehe «Anlagepolitik») sowie einer ausgewogenen Risikostreuung.

Anlagepolitik

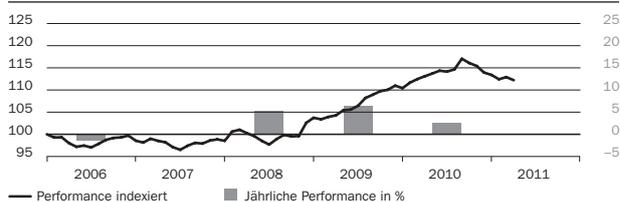
Die Anlagen des Sarasin Sustainable Bond EUR erfolgen weltweit in erstklassigen, ausschliesslich auf Euro lautenden Anleihen, Wandel- und Optionsanleihen (der Anteil der beiden letztgenannten ist auf maximal 25% des Teilvermögens begrenzt) und fest- oder variabelverzinslichen Wertpapieren (einschliesslich Zerobonds), die jeweils auf Euro lauten. Unter erstklassig werden Wertpapiere verstanden, die von einer anerkannten Rating-Agentur mit mindestens A oder einer damit vergleichbaren Rating-Agentur mit mindestens A oder einer damit vergleichbaren Qualitätsbeurteilung eingestuft werden. Mindestens 85% der Anlagen des Teilvermögens in festverzinslichen Wertpapieren müssen diesem Kriterium genügen.

Aktien, die aus Wandlung oder aus Ausübung von Optionen erworben werden, dürfen bis zu maximal 10% des Teilvermögens gehalten werden. Im Übrigen dürfen Anteile an anderen OGAW/OGA sowie Derivate gemäss den Angaben im vollständigen Prospekt in Kapitel «3.3 Anlagebeschränkungen» eingesetzt werden. Das Teilvermögen kann zudem für bis zu maximal 10% des Nettofondsvermögens Kredite auf temporärer Basis aufnehmen und durch derivative Anlageinstrumente (wie z.B. Futures und Optionen) potenzielle Verpflichtungen innerhalb der Limiten des Gesetzes von 2002 eingehen. Daneben kann das Teilvermögen auch liquide Mittel halten.

Das Teilvermögen investiert in Anleihen von Ländern, Organisationen und Unternehmen, die einen Beitrag zu einer nachhaltigen Wirtschaftsweise leisten. Diese Länder zeichnen sich durch eine möglichst geringe und effiziente Nutzung von Umwelt- und Sozialressourcen aus. Organisationen integrieren Nachhaltigkeit bei der Mittelverwendung und messen den Erfolg auch unter nachhaltigen Gesichtspunkten. Unternehmen zeichnen sich dadurch aus, dass sie ein umweltgerechtes, öko-effizientes Management und die pro aktive Gestaltung der Beziehungen zu den wesentlichen Anspruchsgruppen (z.B. Mitarbeiter, Kunden, Geldgeber, Aktionäre, öffentliche Hand) zu einem wichtigen Bestandteil ihrer Strategie machen. Einzelne Länder, Organisationen, Industrien können ausgeschlossen werden.

Performance (in EUR)

Daten per 31.05.2011



| Perf. in % | 2006 | 2007 | 2008 | 2009 | 2010 | 2011 (YTD) |
|------------|-------|-------|------|------|------|------------|
| EUR | -1.44 | -0.02 | 5.28 | 6.45 | 2.70 | -1.05 |

Die historische Wertentwicklung gibt keine Gewähr für die zukünftige Wertentwicklung.

Ein interdisziplinär zusammengesetzter Beirat unterstützt den (Unter-)Anlageverwalter in Bezug auf Konzept, Auswahlkriterien und Definition auszuschliessender Länder, Organisationen, Industrien. Er bespricht mit dem (Unter-)Anlageverwalter neue wissenschaftliche und gesellschaftliche Erkenntnisse. Der Beirat hat keine Entscheidungsbefugnisse. Er ist zusammengesetzt aus Fachleuten aus den Bereichen Naturwissenschaft, Sozialwissenschaft und Ökonomie.

Risikoprofil

Die Investitionen eines Fonds können Schwankungen unterliegen und es gibt keine Gewähr, dass der Wert der gehaltenen Fondsanteile beim Verkauf dem ursprünglich eingesetzten Kapital entspricht.

Entspricht die Bezugswährung des Investors nicht der Anlagewährung des Fonds bzw. den Anlagewährungen, besteht zudem ein Wechselkursrisiko. Die Wertentwicklung des Sarasin Sustainable Bond EUR wird aufgrund der Investitionen in fest- und variabelverzinsliche Wertpapiere primär durch emittentenspezifische Veränderungen und Änderungen des Zinsumfelds beeinflusst. Durch dynamische Diversifikation der Anlagen wird angestrebt, Risiken zu reduzieren.

Dieser Fonds fällt in die Risikoklasse 1 (Risikoklassen: 1: tief, 2: moderat, 3: mittel, 4: überdurchschnittlich, 5: hoch). Eine detaillierte Beschreibung der Risiken sowie der Risikoklassen kann im vollständigen Prospekt gefunden werden.

Anlegerprofil

Dieses Teilvermögen eignet sich für Investoren mit mittelfristigem Anlagehorizont, die einen hohen und stetigen Ertrag anstreben.

Sarasin Sustainable Bond EUR richtet sich als Basisanlage im Bereich von fest- und variabelverzinslichen EUR-Anlagen an private und institutionelle Anleger, die sich für eine zukunftsorientierte Wirtschaftsentwicklung entscheiden.

Ausschüttungspolitik

Die Gesellschaft beabsichtigt, den Aktionären der Kategorie A jährlich zumindest 85% der Anlageerträge, abzüglich der allgemeinen Kosten («ordentliche Nettoerträge»), sowie einen von der Gesellschafterversammlung der jeweiligen Teilvermögen zu bestimmenden Teil der realisierten Kapitalgewinne, abzüglich der Kapitalverluste («Netto-Kapitalgewinne»), auszuschütten. Die Gesellschaft schüttet keine Dividenden an die Aktionäre der Kategorien B, F und M aus (siehe auch «Zusätzliche wichtige Informationen», Punkte «Anteilsklassen» und «Ausgegebene Anteilsklassen»). Ein entsprechender Betrag wird diesen Aktionären bei jeder Dividendenausschüttung zugewiesen. Die Ausschüttung erfolgt üblicherweise im Oktober.

Kosten zu Lasten des Fonds

Jährliche Kosten zu Lasten des Fonds:

Verwaltungsgebühr von bis zu 1,00% für Anteile der Klassen A und B, falls ausgegeben, bis zu 0,70% für Anteile der Klasse F, falls ausgegeben, sowie bis zu 0,20% für Anteile der Klasse M, falls ausgegeben.

Dienstleistungsgebühr von bis zu 0,195% p.a. für sämtliche ausgegebenen Anteilsklassen.

Luxemburger «Taxe d'abonnement» von 0,05% auf den Anteilsklassen A und B sowie 0,01% auf den Anteilsklassen F und M.

Sämtliche weiteren Kosten der Gesellschaft wie Kosten der Depotbank (max. 0,1% p.a. plus Anspruch auf eine Vergütung der Gebühren und Auslagen der von ihr beanspruchten Sammelverwahrer und Auslandskorrespondenten), sämtlicher Zahlstellen und ständiger Vertreter in den Vertriebsländern werden vom Teilvermögen anteilmässig (auf Vermögensbasis) getragen. Dies gilt ebenso für die Kosten, die sich aus der allgemeinen Geschäftstätigkeit der Gesellschaft ergeben.

Gesamtkosten (TER)

Jahr 2009 = 1,37%; 01.2010 bis 06.2010 (annualisiert) = 1,32%

Gemäss offizieller Definition der TER sind die Kosten für Wertpapiertransaktionen nicht berücksichtigt.

Portfolio Turnover Rate (PTR)

Jahr 2009 = 67,97%; 01.2010 bis 06.2010 = -0,09%

Steuerstatus

Die Gesellschaft untersteht luxemburgischer Gesetzgebung. In Übereinstimmung mit der derzeit gültigen Gesetzgebung in Luxemburg unterliegt die Gesellschaft keiner luxemburgischen Einkommens-, Kapitalgewinn- oder Vermögenssteuer.

Nach der gegenwärtig gültigen Steuergesetzgebung unterliegen Aktionäre in Luxemburg keiner Kapitalertrags-, Einkommens-, Quellen-, Schenkungs-, Erbschafts- oder sonstigen Steuer (ausgenommen sind Aktionäre, (i) die in Luxemburg ansässig oder wohnhaft sind oder ihren ständigen Sitz haben, (ii) nicht in Luxemburg wohnhafte Anleger, die 10% oder mehr des Aktienkapitals der Gesellschaft halten und binnen 6 Monaten des Datums des Erwerbs über alle oder Teile ihrer Aktien verfügen, sowie (iii) in einigen Fällen ehemalige Bewohner Luxemburgs, falls sie mehr als 10% der Aktien der Gesellschaft halten).

Im Einklang mit den Bestimmungen der Richtlinie des Rates der Europäischen Union im Bereich der Besteuerung von Zinserträgen (die «Richtlinie»), die am 1. Juli 2005 in Kraft trat werden Zinszahlungen und Rückkäufe von Aktien verschiedener Teilvermögen seitens einer EU- oder Schweizer Zahlstelle an einen wirtschaftlichen Eigentümer, der in einem EU-Mitgliedsstaat steuerlich ansässig ist, übergangsweise mit einer Quellensteuer belegt, die bis zum 30. Juni 2011 20% beträgt und 35% danach. Der betroffene wirtschaftliche Eigentümer kann jedoch verlangen, dass anstelle einer Quellensteuer der von der Richtlinie vorgesehene automatische Austausch von Auskünften angewendet wird.

Steuern am Domizil des Anlegers

Es obliegt den Anlegern, sich über die Gesetzgebung und alle Bestimmungen über den Erwerb, Besitz und eventuellen Verkauf von Anteilen des Fonds in Bezug auf das Domizil bzw. das Steuermotizil oder die Staatsangehörigkeit zu informieren.

Tägliche Fondspreispublikation

Der Nettoinventarwert pro Anteil wird täglich auf der Internet-Plattform der Swiss Fund Data AG (www.swissfunddata.ch) sowie in folgenden Zeitungen veröffentlicht:

Schweiz: NZZ (Neue Zürcher Zeitung), Le Temps sowie Basler Zeitung (alle mit dem Hinweis «exklusive Kommissionen»)

Österreich: Die Presse

Grossbritannien: Financial Times

Liechtenstein: Liechtensteiner Volksblatt (alle zwei Wochen)

Zusätzliche Publikationen erfolgen in den Vertriebsländern in wichtigen Wirtschaftsmedien sowie bei Reuters und im Internet unter www.sarasin.ch.

Die Pflichtpublikationen in der Schweiz erfolgen im Schweizerischen Handelsamtsblatt (SHAB) und auf der Internet-Plattform der Swiss Fund Data AG (www.swissfunddata.ch).

Ausgabe und Rücknahme von Anteilen

Zeichnungen und Rücknahmen von Anteilen des Fonds werden zum Nettoinventarwert von der Hauptvertriebsstelle sowie den weiteren Kontaktstellen entgegengenommen. Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge, die spätestens um 15.00 Uhr (mitteleuropäische Zeit) an einem Geschäftstag bei der Hauptvertriebsstelle (siehe Abschnitt «Zusätzliche wichtige Informationen») erfasst worden sind (Auftragstag), werden am nächsten Geschäftstag (Bewertungstag) auf der Basis des für den Auftragstag berechneten Nettoinventarwerts abgewickelt. Für alle Aufträge, die nach 15.00 Uhr bei der Hauptvertriebsstelle eingehen, gilt der nachfolgende Geschäftstag als Auftragstag.

Umtausch von Anteilen

Gleiches gilt für Aufträge zum Umtausch von Anteilen des Fonds in Anteile eines anderen Fonds der Gesellschaft.

Kosten zu Lasten des Anlegers

Kosten zu Lasten des Anlegers bei Kauf und Verkauf von Fondsanteilen bzw. bei Ausgabe und Rücknahme von Anteilen:
Verkaufsgebühr: maximal 5% des Kauf- oder Zeichnungsbetrages

Rücknahmegebühr: maximal 1% des Verkaufs- oder Rücknahmebetrages zu Gunsten des Vertriebs und maximal 0,4% des Verkaufs- oder Rücknahmebetrages zu Gunsten des Fonds zur Deckung der Veräusserungskosten (s. auch Kosten zu Lasten des Fonds)

Es werden derzeit keine Rücknahmegebühren zu Gunsten des Vertriebs erhoben.

Zusätzliche wichtige Information

| | |
|--|---|
| Rechtsform | SICAV (société d investissement à capital variable) gemäss Teil I des luxemburgischen Gesetzes vom 20. Dezember 2002 |
| Gesellschaft, | Sarasin Investmentfonds |
| Gründungsdatum | 19. Juni 1992, Luxemburg |
| Sitz der Gesellschaft | 69, route d'Esch, L-1470 Luxemburg, Luxemburg |
| Geschäftsjahr | 1. Juli bis 30. Juni |
| Promoter | Bank Sarasin & Cie AG, Basel |
| Verwaltungsgesellschaft | Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A., Luxemburg |
| Anlageverwalter | Bank Sarasin & Cie AG, Basel |
| Aufsichtsbehörde | CSSF (Commission de Surveillance du Secteur Financier), Luxemburg |
| Depotbank und Zahlstelle | RBC Dexia Investor Services Bank S.A. |
| Hauptverwaltung, Domizil-, Register- und Transferstelle | RBC Dexia Investor Services Bank S.A. |
| Revisionsstelle | PricewaterhouseCoopers S.à r.l. (PWC), Luxemburg |
| Name des Fonds | Sarasin Sustainable Bond EUR |
| Fondswährung | EUR |
| Anteilklassen | A ausschüttende Anteile (es besteht die Möglichkeit der Wiederanlage) B thesaurierende Anteile F Anteile für institutionelle Anleger M Anteile für institutionelle Anleger mit spezieller vertraglicher Beziehung zur Bank Sarasin & Cie AG (mehr Details im vollständigen Prospekt) |
| Ausgegebene Anteilklassen* | A |
| Valoren-Nummer (Schweiz) | 1530998 |
| ISIN-Nummer | LU0158938935 |
| Auflegungsdatum des Fonds | 6. Januar 2003 |
| Laufzeit | Unbegrenzt |
| Vertriebsberechtigungen | Schweiz, Österreich, Liechtenstein, Italien, Irland, Niederlande, Frankreich, Luxemburg, UK, Spanien, Schweden, Dänemark und Belgien |
| Vertriebseinschränkungen | Personen mit Domizil oder Nationalität USA ist es nicht erlaubt, Anteile des Fonds zu halten, und es ist verboten, Personen mit Nationalität oder Domizil USA diese Anteile öffentlich anzubieten, auszugeben oder zu verkaufen. |
| Hauptvertriebsstelle, Zahlstelle und Vertreter in der Schweiz | Bank Sarasin & Cie AG Elisabethenstrasse 62 CH-4002 Basel Telefon: +41 (0)61 277 77 37 Fax: +41 (0)61 272 00 38 E-Mail: client.service@sarasin.ch |
| Kontakt-/Informationsstellen | Schweiz Bank Sarasin & Cie AG, Elisabethenstrasse 62, CH-4002 Basel Vertreter und Zahlstelle in Österreich Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, Graben 21, A-1010 Wien Vertreter und Zahlstelle in Liechtenstein Volksbank AG, Feldkircher Strasse 2, FL-9494 Schaan |

Für weitere Informationen kontaktieren Sie bitte die Hauptvertriebsstelle. Prospekt und Statuten sowie die aktuellen Jahres- und Halbjahresberichte erhalten Sie ebenfalls kostenlos bei der Hauptvertriebsstelle und dem Vertreter in der Schweiz sowie dem Sitz der Gesellschaft und den weiteren Kontakt-/Informationsstellen.

* Im Zeitpunkt der Erstellung dieses Dokuments. Die zurzeit ausgegebenen Kategorien können bei der Gesellschaft angefordert werden. Zudem werden sie jeweils im Jahres- und Halbjahresbericht aufgeführt.