



SARASIN

Sarasin OekoSar Equity – Global

Mai 2011

Vereinfachter Prospekt zum Teilvermögen
Sarasin Investmentfonds
SICAV

Dieser vereinfachte Prospekt enthält Schlüsselinformationen über Sarasin Investmentfonds – Sarasin OekoSar Equity – Global (im Folgenden «der Fonds», «das Teilvermögen» oder «Sarasin OekoSar Equity – Global»), 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 OekoSar Equity – Global ist ein langfristiger Vermögenszuwachs durch eine weltweite, diversifizierte Anlage in Aktien.

Anlagepolitik

Das Anlageziel des Sarasin OekoSar Equity – Global ist ein langfristiger Vermögenszuwachs durch eine weltweite, diversifizierte Anlage in Aktien unter Einhaltung ethisch-ökologischer Anforderungen.

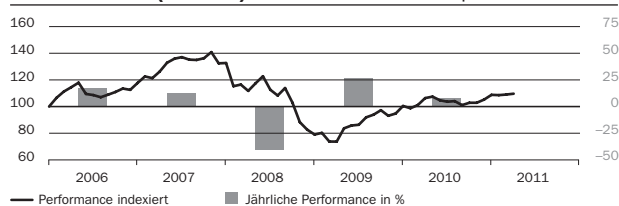
Das Teilvermögen investiert in Wertpapiere von Unternehmen, die sich langfristig über nationale und internationale Standards (u.a. ILO, Standard betreffend fairen Arbeitsverhältnissen; ISO-Normen; UN Global Compact, Selbstverpflichtung von Unternehmen zu ethisch-nachhaltigem Wirtschaften unter dem Patronat der UNO) hinaus engagieren und unmittelbar oder auch mittelbar einen nennenswerten Beitrag in umwelt- und sozialverträglichen Belangen an verschiedene Anspruchsgruppen (u.a. Mitarbeiter, Kunden, Gesellschaft) leisten. Im Zentrum liegen dabei Investitionen in zukunftsorientierte Themen, Branchen und Aktivitäten wie u.a. saubere Energie, Ressourceneffizienz, Gesundheit, Wasser, nachhaltiger Konsum, nachhaltige Mobilität, Dienstleistungen, Einsatz innovativer Managementsysteme. Bei der Anlage wird ein Fokus auf besonders innovative kleinere und mittlere Unternehmen gelegt. Die Titelauswahl erfolgt überwiegend aus unternehmensspezifischen Überlegungen. Länderallokationen spielen eine untergeordnete Rolle.

Einzelne Geschäftsaktivitäten, die besonders konträr zu den ethisch-ökologischen Anforderungen sind, können grundsätzlich ausgeschlossen werden.

Mindestens zwei Drittel des Teilvermögens sind in Aktien von Unternehmungen, wie vorgängig dargestellt, investiert. Das Teilvermögen kann daneben bis zu maximal 15% des Nettovermögens in Wandel- und Optionsanleihen, fest- oder variabelverzinslichen Wertpapieren (einschliesslich Zerobonds) und anderen verzinslichen Instrumenten wie sie in der Richtlinie des Rates der Europäischen Union im Bereich der Besteuerung von Zinserträgen definiert sind, investieren. Liquide Mittel sind im Rahmen der 15%-Begrenzung möglich. Im Übrigen dürfen Anteile an anderen OGAW/OGA sowie Derivate gemäss den Angaben im vollständigen Prospekt in Kapitel «3.3 Anlagebeschränkungen» eingesetzt werden, wobei eine Hebelwirkung bei Letzteren auf das Nettofondsvermögen nicht zulässig ist.

Performance (in EUR)

Daten per 31.05.2011



Perf. in %	2006	2007	2008	2009	2010	2011 (YTD)
EUR	17.72	12.69	-40.43	27.08	8.33	0.78

Die historische Wertentwicklung gibt keine Gewähr für die zukünftige Wertentwicklung.

Ein interdisziplinär zusammengesetzter Beirat unterstützt den Anlageverwalter in Bezug auf Konzept, Auswahlkriterien und Definition auszuschliessender Aktivitäten. Er bespricht mit dem 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 OekoSar Equity – Global wird aufgrund der Investitionen in Aktien primär durch unternehmensspezifische Veränderungen und Änderungen des Wirtschaftsumfeldes beeinflusst. Durch dynamische Diversifikation der Anlagen wird angestrebt, Risiken zu reduzieren.

Dieser Fonds fällt in die Risikoklasse 4 (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 mittel- bis längerfristigem Anlagehorizont, die einen Vermögenszuwachs anstreben. Sarasin OekoSar Equity – Global richtet sich als Ergänzungsanlage im Bereich weltweiter Aktien an private und institutionelle Anleger, die sich für ein Investment in aus ökologischer Sicht zukunftsorientierte Themen und Branchen mit langfristigem Wachstumspotential 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 1,75% für Anteile der Klassen A und B, falls ausgegeben, bis zu 1,20% 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)

A: Jahr 2009 = 2,08%; 07.2009 bis 06.2010 = 2,06%

B: 26.01.2010 bis 30.06.2010 (annualisiert) = 1,99%

F: Jahr 2009 = 1,46%; 07.2009 bis 06.2010 = 1,43%

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

Portfolio Turnover Rate (PTR)

Jahr 2009 = 22,95%; 07.2009 bis 06.2010 = 22,63%

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 OekoSar Equity – Global
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, B und F
Valoren-Nummer (Schweiz)	A: 2271182; B: 2271190; F: 4889559
ISIN-Nummer	A: LU0229773345; B: LU0480508919; F: LU0405184523
Auflegungsdatum des Fonds	30. September 2005
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.