



# Sarasin EquiSar – International Income

**Mai 2011**

---

Vereinfachter Prospekt zum Teilvermögen  
Sarasin Investmentfonds  
SICAV

---

Dieser vereinfachte Prospekt enthält Schlüsselinformationen über Sarasin Investmentfonds – Sarasin EquiSar – International Income (im Folgenden «der Fonds», «das Teilvermögen» oder «Sarasin EquiSar – International Income»), 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 EquiSar – International Income ist es, durch eine weltweite Anlage in Aktien einen attraktiven Kapitalertrag zu erwirtschaften und zusätzlich langfristig einen Vermögenszuwachs zu erzielen.

### **Anlagepolitik**

Sarasin EquiSar – International Income investiert weltweit in Aktien. Die Anlagepolitik ist auf Investmentthemen ausgerichtet, die als wichtige Treiber der Unternehmensrentabilität, der Aktienpreisentwicklung und der Dividendenrendite betrachtet werden. Das Teilvermögen kann daneben bis zu maximal 15% des Nettovermögens in Wandel- und Optionsanleihen, fest oder variabel verzinslichen 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 in Kapitel «3.3 Anlagebeschränkungen» eingesetzt werden.

### **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 EquiSar – International Income 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 attraktiven Kapitalertrag und einen langfristigen Vermögenszuwachs anstreben.

### **Performance**

N.A.

### **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 1,50% für Anteile der Klassen A und B, falls ausgegeben, bis zu 1,00% 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.

Die Vergütung der Verwaltungsgesellschaft basiert auf dem an jedem Bewertungstag errechneten Nettovermögen und ist vierteljährlich nachträglich zahlbar.

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)**

N.A.

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

### **Portfolio Turnover Rate (PTR)**

N.A.

### **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 Steuerdomizil 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](http://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](http://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](http://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**

<b>Rechtsform</b>	SICAV (société d'investissement à capital variable) gemäss Teil I des luxemburgischen Gesetzes vom 20. Dezember 2002
<b>Gesellschaft,</b>	Sarasin Investmentfonds
<b>Gründungsdatum</b>	19. Juni 1992, Luxemburg
<b>Sitz der Gesellschaft</b>	69, route d'Esch, L-1470 Luxemburg, Luxemburg
<b>Geschäftsjahr</b>	1. Juli bis 30. Juni
<b>Promoter</b>	Bank Sarasin & Cie AG, Basel
<b>Verwaltungsgesellschaft</b>	Sarasin Fund Management (Luxembourg) S.A., Luxemburg
<b>Anlageverwalter</b>	Sarasin & Partners LLP, London
<b>Aufsichtsbehörde</b>	CSSF (Commission de Surveillance du Secteur Financier), Luxemburg
<b>Depotbank und Zahlstelle</b>	RBC Dexia Investor Services Bank S.A.
<b>Hauptverwaltung, Domizil-, Register- und Transferstelle</b>	RBC Dexia Investor Services Bank S.A.
<b>Revisionsstelle</b>	PricewaterhouseCoopers S.à r.l. (PWC), Luxemburg
<b>Name des Fonds</b>	Sarasin EquiSar – International Income
<b>Fondswährung</b>	EUR
<b>Anteilklassen</b>	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)
<b>Ausgegebene Anteilklassen*</b>	A, B
<b>Valoren-Nummer (Schweiz)</b>	A: 4406762; B: 11617819
<b>ISIN-Nummer</b>	A: LU0375216479; B: LU0533812276
<b>Auflegungsdatum des Fonds</b>	29. Oktober 2010
<b>Laufzeit</b>	Unbegrenzt
<b>Vertriebszulassungen</b>	Schweiz, Österreich, Liechtenstein, Italien, Irland, Niederlande, Frankreich, Luxemburg, UK, Spanien, Schweden, Dänemark und Belgien
<b>Vertriebseinschränkungen</b>	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.
<b>Hauptvertriebsstelle, Zahlstelle und Vertreter in der Schweiz</b>	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
<b>Kontakt-/Informationsstellen</b>	<b>Schweiz</b> Bank Sarasin & Cie AG, Elisabethenstrasse 62, CH-4002 Basel <b>Vertreter und Zahlstelle in Österreich</b> Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, Graben 21, A-1010 Wien <b>Vertreter und Zahlstelle in Liechtenstein</b> 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.