

Mitteilung an alle Anteilseigner der Sarasin Fonds

Anbei finden Sie eine Information der Fondsgesellschaft Sarasin, folgende Fonds sind betroffen:

LU0158938935 Sarasin Investment Sustainable Bond EUR A Dis
LU0198389784 Sarasin Investment Real Estate Equity Global B Cap
LU0198389438 Sarasin Investment Real Estate Equity Global A Dis
LU0058891119 Sarasin Investment Sustainable Equity Europe A Dis
LU0068337053 Sarasin Investment EmergingSar Global A Dis
LU0333595436 Sarasin Investment Sustainable Water A Dis
LU0288930869 Sarasin Investment New Power B Cap
LU0229773345 Sarasin Investment OekoSar Equity Global A Dis
LU0096560650 Sarasin Investment EmergingSar Asia A Dis
LU0045164786 Sarasin Investment Sustainable Bond EUR Corporates A Dis
LU0088812606 Sarasin Investment EquiSar Global A Dis
LU0097427784 Sarasin Investment Sustainable Equity Global A Dis
LU0058893917 Sarasin Investment GlobalSar Balanced EUR A Dis
LU0288928376 Sarasin Investment Sustainable Equity Real Estate Global B Cap
LU0058890657 Sarasin Investment GlobalSar Balanced CHF A Dis
LU0058892943 Sarasin Investment Sustainable Portfolio Balanced EUR A Dis
LU0215909168 Sarasin Investment EquiSar IIID EUR B Cap
LU0485309743 Sarasin Investmentfonds Sustainable Equity Global Emerging Mkt B Cap
LU0121751324 Sarasin Investmentfonds Sustainable Bond CHF A Dis
LU0198388380 Sarasin Investment GlobalSar Growth EUR B Cap

Details können Sie der beigefügten Anlage entnehmen. Falls Ihre Kunden diesen Änderungen nicht zustimmen und die Möglichkeit besteht, die Anteile ohne Gebühren seitens der Fondsgesellschaft zurückzugeben, können Sie den Verkauf der Anteile direkt in MoventumOffice erfassen.

Bitte nehmen Sie zur Kenntnis, dass für die Abwicklung dieser Aufträge die im Preis- und Leistungsverzeichnis von Moventum ausgewiesenen Gebühren und die auf MoventumOffice angegebenen Annahmeschlusszeiten gelten.



BANQUE DE LUXEMBOURG
14, Boulevard Royal
L-2949 LUXEMBOURG
LUXEMBOURG

Luxemburg, 24. Juni 2013

Brief an die Anleger

SARASIN INVESTMENTFONDS

Betrifft: Prospektänderungen per 26. Juli 2013

Sehr geehrte/r Anteilhaber/in,
sehr geehrte/r Anleger/in

Wir möchten Sie hiermit über verschiedene Änderungen im Prospekt der Sarasin Investmentfonds informieren, welche per 26. Juli 2013 in Kraft treten werden.

Es werden folgende Änderungen im Prospekt vorgenommen:

1. Aufhebung der Rücknahmegebühr

Die Rücknahmegebühr (neu Rücknahmekommission) von bis zu 1.00% des Inventarwerts zu Gunsten der Hauptvertriebsstelle wird aufgehoben.

2. Anteilsklassen

Es werden für die Gesellschaft bestehende Anteilsklassen umbenannt und neue Anteilsklassen eingeführt. Die bestehenden Anteilsklassen sind neu wie folgt definiert:

- P Anteile von Anteilsklassen mit Namensbestandteil «P» werden allen Anlegern angeboten.

- I Anteile von Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I» können nur von institutionellen Anlegern im Sinne von Art. 174 Absatz 2 Buchstabe c des Gesetzes von 2010 erworben werden.
Anteile von Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I» unterliegen keiner Ausgabekommission und profitieren von einer reduzierten taxe d'abonnement.
Für die Zeichnung von Anteilen der Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I» ist eine Mindestzeichnung erforderlich.

- M Anteile von Anteilsklassen mit Namensbestandteil «M» können nur von institutionellen Anlegern im Sinne von Artikel 174 Absatz 2 Buchstabe c des Gesetzes von 2010





erworben werden, die einen Vermögensverwaltungsvertrag oder eine spezielle Vereinbarung zwecks Investition in Teilfonds der Gesellschaft mit einer Geschäftseinheit der Bank J. Safra Sarasin AG bzw. einer ihrer Tochtergesellschaften abgeschlossen haben. Die Kosten für die Vermögensverwaltung und den Vertrieb werden den Anlegern der Anteilsklasse «M» im Rahmen der vorgenannten Vereinbarungen in Rechnung gestellt. Anteile von Anteilsklassen mit Namensbestandteil «M» unterliegen keiner Ausgabekommission und profitieren von einer reduzierten *taxe d'abonnement*. Für die Zeichnung von Anteilen der Anteilsklassen mit Namensbestandteil «M» ist keine Mindestzeichnung erforderlich.

Die Anteilsklassen sind zudem entweder thesaurierend oder ausschüttend und können in den Währungen CHF, EUR, USD ausgegeben werden.

Kategorie «A» (Anteile mit Ausschüttung) und «B» (thesaurierende Anteile) werden umbenannt in Anteilsklassen mit Namensbestandteil «P dist» bzw. «P acc». Die Anteilsklassen Kategorie «F» werden zudem umbenannt in Anteilsklassen mit Namensbestandteil «I». Die Anteilsklassen Kategorie «M» behalten den Namensbestandteil «M». Die Mindestanlage von EUR 1'000 (resp. Gegenwert) für Anteile der Kategorien vormals «A», «B» sowie «M» wird zudem gestrichen. Die Ausgabekommission (vormals Verkaufsgebühr) wird zudem für Anteile der Kategorie vormals «F» und «M» von max. 5% des Kauf- oder Zeichnungsbetrages auf 0% reduziert. Im Weiteren wird neu die effektive anstelle der maximalen Verwaltungsgebühr für die Anteilsklassen ausgewiesen. Zudem ist es neu möglich, dass der Verwaltungsrat die effektiv erhobene Dienstleistungsgebühr je Anteilsklasse festlegen kann.

Die bisherigen Anleger werden in Anteilsklassen eingeteilt, deren Voraussetzungen (Höhe der Kommission, Ertragsverwendung, Währung) den für den Anleger bestehenden Konditionen entsprechen.

Neu ist zudem der Umtausch von Teilen oder aller Anteile eines Teilfonds in Anteile eines anderen Teilfonds bzw. von einer Anteilsklasse in eine andere Anteilsklasse desselben Teilfonds an einem für beide Teilfonds geltenden Bewertungstag möglich, sofern der Anleger die Voraussetzungen der Anteilsklasse, in die er wechseln möchte, erfüllt.

3. Änderung der Anlagepolitik beim Teilfonds Sarasin EmergingSar - Global

Die Anlagepolitik des Teilfonds Sarasin EmergingSar – Global wird wie folgt angepasst. Der Abschnitt, der den Einsatz von abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivaten) regelt, wurde neu formuliert und die zulässigen Mittel für die Deckung der durch den Einsatz von Derivaten eingegangenen Verpflichtungen explizit definiert. Die Ausführungen hinsichtlich der Verwendung geschlossener Aktienfonds wurden gestrichen, da die Bedeutung dieser Instrumente kontinuierlich abgenommen hat und keine Investitionen in solche mehr vorgesehen sind. Schliesslich wurde der Risikohinweis bezüglich Investitionen in den Emerging Markets neu formuliert und in den Abschnitt „Risikoprofil“ verschoben.





4. Nennung der effektiv angewandten erfolgsabhängigen Zusatzentschädigung (Performance Fee) statt eines Maximalsatzes bei den Teilfonds Sarasin EmergingSar - Global, Sarasin EmerginSar - New Frontiers, Sarasin Sustainable Equity - Global Emerging Markets

Die Performance Fee beträgt bei den aufgezählten Teilfonds neu 10% anstelle von maximal 20% der positiven Differenz zwischen dem Nettoinventarwert einer Anteilsklasse am Ende des Quartals und dem grösseren Wert von Benchmark Indexwert und High Watermark (Überschussrendite).

5. Nennung der effektiv angewandten erfolgsabhängigen Zusatzentschädigung (Performance Fee) beim Teilfonds Sarasin Sustainable Equity - USA

Die Performance Fee beträgt beim genannten Teilfonds neu effektiv 20% anstelle von maximal 20% der positiven Differenz zwischen dem Nettoinventarwert einer Anteilsklasse am Ende des Quartals und dem grösseren Wert von Benchmark Indexwert und High Watermark (Überschussrendite). Dies führt bei diesem Teilfonds zur keiner Änderung der effektiv angewandten Performance Fee.

6. Namensänderung sowie Änderung der Anlagepolitik beim Teilfonds Sarasin Structured Return Fund (EUR)

Der Name des Teilfonds wurde in Sarasin Sustainable Bond – EUR High Grade geändert, und die Anlagepolitik lautet nun wie folgt:

Die Anlagen des Sarasin Sustainable Bond – EUR High Grade erfolgen weltweit in erstklassigen fest- oder variabel verzinslichen Wertpapieren (einschliesslich Zerobonds). Unter erstklassig werden Wertpapiere verstanden, die von einer anerkannten Rating-Agentur mit mindestens AA- („High Grade“) oder einer damit vergleichbaren Qualitätsbeurteilung eingestuft werden. Mindestens 80% der Anlagen des Teilfonds in festverzinsliche Wertpapiere müssen diesem Kriterium genügen. Mindestens zwei Drittel der Anlagen lauten auf Euro (EUR). Nicht auf Euro lautende Anlagen werden weitgehend gegenüber dem Euro abgesichert. Im Übrigen dürfen Anteile an anderen OGAW/OGA gemäss den Angaben in Kapitel „3.3 Anlagebeschränkungen“ des Prospekts eingesetzt werden. Der Teilfonds 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 2010 eingehen. Daneben kann der Teilfonds auch liquide Mittel halten.

Mindestens 75% der Anlagen in Wertschriften erfolgen in Schuldtitel, die von Ländern, Organisationen und Unternehmen ausgegeben sind, 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.





Ein interdisziplinär zusammengesetzter Beirat unterstützt den Anlageverwalter in Bezug auf Konzept, Auswahlkriterien und Definition auszuschliessender Länder, Organisationen, Industrien. Er bespricht mit dem Anlageverwalter neue wissenschaftliche und gesellschaftliche Erkenntnisse. Der Beirat hat keine Entscheidungsbefugnisse.

Obwohl die Anlagepolitik umfassend neu formuliert wurde, ändert sich am grundsätzlichen Charakter des Teilfonds wenig. Bisher wurde das Anlageziel, nämlich die Erzielung einer Gesamrendite, die mit verzinslichen Anlagen vergleichbar ist, hauptsächlich durch den Einsatz von abgeleiteten Finanzinstrumenten (Derivaten) angestrebt. Das heisst, der Teilfonds war bisher im Prinzip ein „synthetischer“ Anleihenfonds. Neu erfolgen die Anlagen vollumfänglich direkt in fest- oder variabel verzinsliche Wertpapiere. Mindestens 80% dieser Anlagen müssen dabei ein Rating von mindestens AA- („High Grade“) oder eine damit vergleichbare Qualitätsbeurteilung aufweisen. Zudem werden bei der Anlagetätigkeit neu explizit Nachhaltigkeitskriterien berücksichtigt, womit eine noch umfassendere Risikobetrachtung angestrebt wird. Der Citigroup Germany GBI all maturities Index bleibt die Benchmark des Teilfonds, was die Kontinuität beim Risikoprofil verdeutlicht.

7. Änderung der Anlagepolitik beim Teilfonds Sarasin Sustainable Bond CHF und beim Teilfonds Sarasin Sustainable Bond EUR

Die Anlagepolitik bei den aufgezählten Teilfonds wird wie folgt angepasst: Bei der Beschreibung der Schuldnerbonität wurde der Begriff „erstklassig“ durch „hochklassig“ ersetzt, da dies angesichts der definierten Qualitätsanforderungen eine treffendere Bezeichnung darstellt. Des Weiteren wurde zur Vermeidung allfälliger Missverständnisse die Qualitätsanforderung präzisiert, die mindestens 85% der Anlagen der Teilfonds in festverzinsliche Wertpapiere erfüllen müssen. Neu wird daher mit A- das Subsegment anstelle des bisherigen übergeordneten Segments (A) genannt. Materiell haben diese Änderungen keine Auswirkungen auf die Anlagepolitik.

Im Weiteren wurden gewisse redaktionelle Änderungen vorgenommen, welche für das Verhältnis zwischen Anleger und Gesellschaft nicht relevant sind und auf deren Darstellung somit entsprechend verzichtet wird.

Anleger, die mit den oben erwähnten Änderungen nicht einverstanden sind, können ihre Aktien bis zum 25. Juli 2013 kommissionsfrei verkaufen bzw. zur Rücknahme anmelden. Dieser Hinweis erfolgt aus rechtlichen Gründen. Für Rücknahmen der Teilfonds der Sarasin Investmentfonds wird auch weiterhin keine Rücknahmekommission erhoben.

Freundliche Grüsse
SARASIN INVESTMENTFONDS
Der Verwaltungsrat

Nils Ossenbrink
Managing Director

Hans-Peter Grossmann
Managing Director

