



SARASIN

---

# Produktinformation

per 31. Dezember 2009

**Sarasin Säule 3a-Stiftung (SarVor)**  
**Sarasin Freizügigkeitsstiftung (SaraFlip)**

# Inhalt

BVG-Ertrag	4
BVG-Rendite	5
BVG-Wachstum	6
BVG-Zukunft	7
BVG-Nachhaltigkeit Rendite	8
BVG-Nachhaltigkeit	9
Auf einen Blick	10

# BVG-Ertrag Tranche B

31. Dezember 2009

Die Anlagegruppe BVG-Ertrag eignet sich für Anleger mit einem Anlagehorizont von mindestens einem Jahr. Durch den tiefen strategischen Aktienanteil von 15% und der Beimischung von 20% BondSar Absolute Return weist das Portfolio ein geringes Risiko auf und bietet daher eine hohe Kapitalsicherheit. Der taktische Aktienanteil variiert je nach Markteinschätzung zwischen 10% und 20%. Die Asset Allocation des Portefeuilles erfolgt mit Hilfe institutioneller Fonds der Bank Sarasin (Fund-of-funds). Durch das aktive Management in der Anlagetaktik und der Titelselektion wird eine Überperformance im Vergleich zum Referenzindex angestrebt.

## Kennzahlen

Portfolio-Management	Bank Sarasin & Cie AG
Liberierung	02.05.2006
Vermögen in Mio. CHF	15.18
Valoren-Nr.	2455713
ISIN-Nr.	CH0024557131
Pauschalfee in % (exkl. MwSt)	1.05
Währung	CHF
Referenzindex	Customized Benchmark
Anlagehorizont	mind. 1 Jahr
Risiko	tief

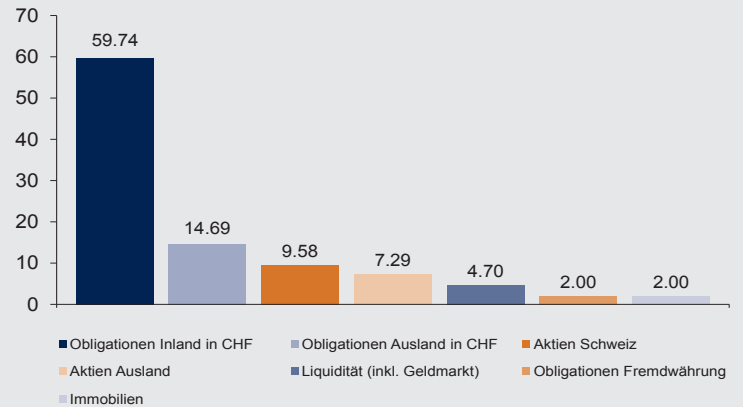
## Die 10 grössten Positionen Obligationen

4.000% Eidgenossenschaft 2013 CHF	2.14%
4.250% Eidgenossenschaft 2017 CHF	1.93%
2.750% Eidgenossenschaft 2012 CHF	1.87%
4.000% Eidgenossenschaft 2011 CHF	1.83%
4.250% Eidgenossenschaft 2014 CHF	1.74%
3.750% Eidgenossenschaft 2015 CHF	1.41%
2.500% Eidgenossenschaft 2016 CHF	1.40%
4.000% Eidgenossenschaft 2028 CHF	1.34%
3.000% Eidgenossenschaft 2019 CHF	1.16%
3.000% Eidgenossenschaft 2018 CHF	0.74%

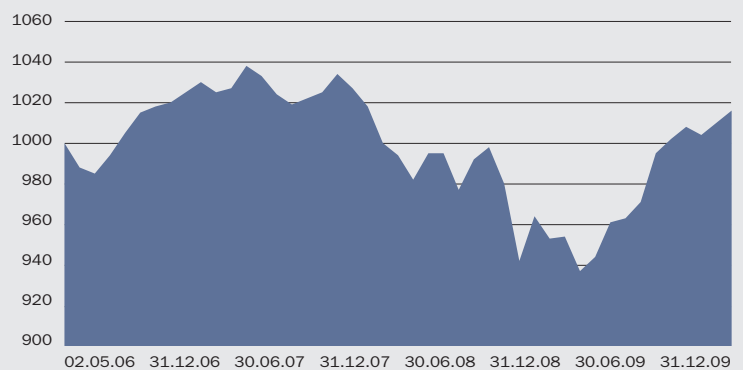
## Die 10 grössten Positionen Aktien

Nestlé Namen	2.01%
SaraSelect	1.84%
Novartis Namen	1.52%
Roche Holding GS	1.35%
UBS Namen	0.63%
CS Group Namen	0.61%
ABB Ltd Namen	0.51%
Zürich Financial Services Namen	0.37%
Syngenta Namen	0.30%
Holcim Ltd Namen	0.24%

## Vermögensaufteilung



## Kursentwicklung



## Kurs

Kurs per 31.12.2009	CHF	1016.00
Höchst 2009	CHF	1019.00
Tiefst 2009	CHF	924.00

## Performance

Rendite p.a. seit Beginn	
02.05.2006–31.12.2009	0.43%
Performance reinvestiert	
01.01.–31.12.2009	6.61%
2008	- 6.39%
2007	- 0.68%
2006	2.50%

Die Anlagegruppe BVG-Rendite eignet sich für Anleger mit einem Anlagehorizont von mindestens fünf Jahren. Durch den strategischen Aktienanteil von 25% weist das Portfolio ein mittleres Risiko auf. Der taktische Aktienanteil variiert je nach Markteinschätzung zwischen 20% und 30%. Die Asset Allocation des Portefeuilles erfolgt mit Hilfe institutioneller Fonds der Bank Sarasin (Fund-of-funds). Durch das aktive Management in der Anlagetaktik und der Titelselektion wird eine Überperformance im Vergleich zum Pictet BVG 93-Index angestrebt.

## Kennzahlen

Portfolio-Management	Bank Sarasin & Cie AG
Liberierung	01.01.2000
Vermögen in Mio. CHF	43.12
Valoren-Nr.	2025114
ISIN-Nr.	CH0020251143
Pauschalfee in % (exkl. MwSt)	1.05
Währung	CHF
Referenzindex	Pictet BVG 93-Index
Anlagehorizont	mind. 5 Jahre
Risiko	mittel

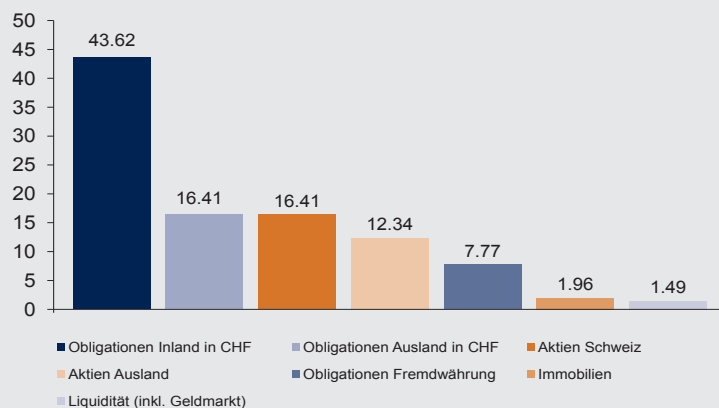
## Die 10 grössten Positionen Obligationen

4.000% Eidgenossenschaft 2013 CHF	2.17%
4.250% Eidgenossenschaft 2017 CHF	1.95%
2.750% Eidgenossenschaft 2012 CHF	1.89%
4.000% Eidgenossenschaft 2011 CHF	1.85%
4.250% Eidgenossenschaft 2014 CHF	1.76%
3.750% Eidgenossenschaft 2015 CHF	1.43%
2.500% Eidgenossenschaft 2016 CHF	1.41%
4.000% Eidgenossenschaft 2028 CHF	1.36%
3.000% Eidgenossenschaft 2019 CHF	1.17%
3.000% Eidgenossenschaft 2018 CHF	0.75%

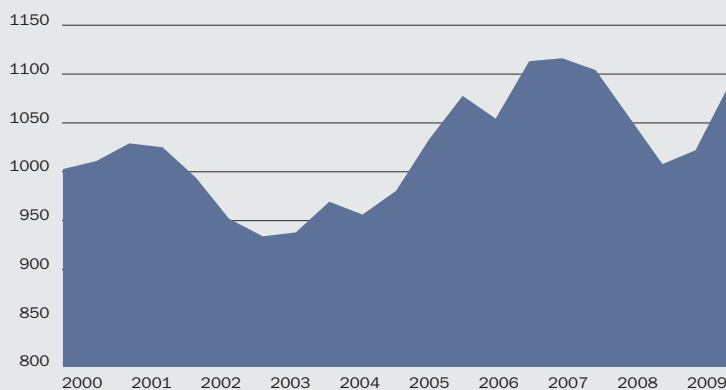
## Die 10 grössten Positionen Aktien

Nestlé Namen	3.00%
SaraSelect	2.75%
Novartis Namen	2.27%
Roche Holding GS	2.02%
UBS Namen	0.94%
CS Group Namen	0.91%
ABB Ltd Namen	0.76%
Zürich Financial Services Namen	0.55%
Syngenta Namen	0.45%
Holcim Ltd Namen	0.35%

## Vermögensaufteilung



## Kursentwicklung



## Kurs

Kurs per 31.12.2009	CHF	1085.00
Höchst 2009	CHF	1089.00
Tiefst 2009	CHF	958.00

## Performance

Rendite p.a. seit Beginn	
01.01.2000 – 31.12.2009	1.47%
Performance reinvestiert	
01.01. – 31.12.2009	7.96%
2008	- 8.64%
2007	- 0.81%
2006	3.26%
2005	9.82%
2004	3.75%
2003	6.67%
2002	- 3.44%
2001	- 3.41%
2000	1.08%

Die Anlagegruppe BVG-Wachstum eignet sich für Anleger mit einem Anlagehorizont von mindestens zehn Jahren. Durch den strategischen Aktienanteil von 35% weist das Portfolio ein mittleres bis hohes Risiko auf und bietet dementsprechend gute Ertragschancen. Der taktische Aktienanteil variiert je nach Markteinschätzung zwischen 30% und 40%. Die Asset Allocation des Portefeuilles erfolgt mit Hilfe institutioneller Fonds der Bank Sarasin (Fund-of-funds). Durch das aktive Management in der Anlagetaktik und der Titelselektion wird eine Überperformance im Vergleich zum Referenzindex angestrebt.

## Kennzahlen

Portfolio-Management	Bank Sarasin & Cie AG
Liberierung	01.01.1992
Vermögen in Mio. CHF	243.76
Valoren-Nr.	2025128
ISIN-Nr.	CH00020251283
Pauschalfee in % (exkl. MwSt)	1.10
Währung	CHF
Referenzindex	Customized Benchmark
Anlagehorizont	mind. 10 Jahre
Risiko	mittel-hoch

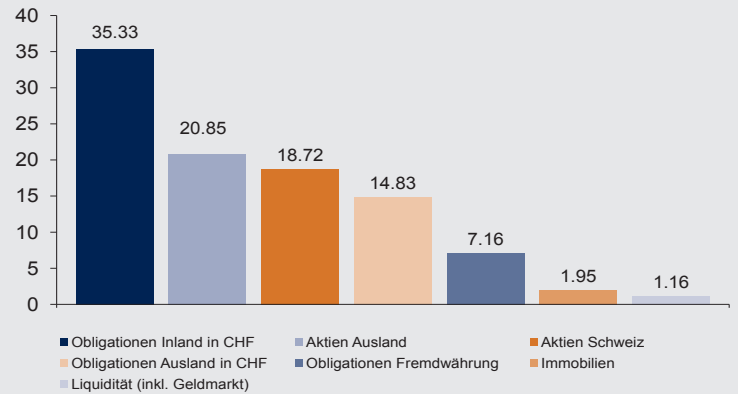
## Die 10 grössten Positionen Obligationen

4.000% Eidgenossenschaft 2013 CHF	1.76%
4.250% Eidgenossenschaft 2017 CHF	1.58%
2.750% Eidgenossenschaft 2012 CHF	1.53%
4.000% Eidgenossenschaft 2011 CHF	1.50%
4.250% Eidgenossenschaft 2014 CHF	1.42%
3.750% Eidgenossenschaft 2015 CHF	1.16%
2.500% Eidgenossenschaft 2016 CHF	1.14%
4.000% Eidgenossenschaft 2028 CHF	1.10%
3.000% Eidgenossenschaft 2019 CHF	0.95%
3.000% Eidgenossenschaft 2018 CHF	0.60%

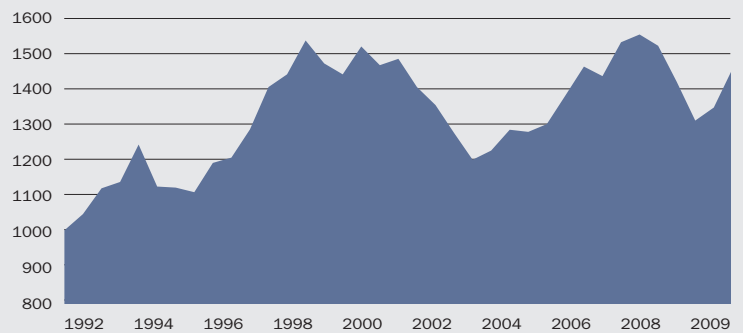
## Die 10 grössten Positionen Aktien

Nestlé Namen	3.35%
SaraSelect	3.07%
Novartis Namen	2.54%
Roche Holding GS	2.26%
UBS Namen	1.04%
CS Group Namen	1.02%
ABB Ltd Namen	0.85%
Zürich Financial Services Namen	0.61%
Syngenta Namen	0.50%
Holcim Ltd Namen	0.39%

## Vermögensaufteilung



## Kursentwicklung



## Kurs

Kurs per 31.12.2009	CHF	1457.00
Höchst 2009	CHF	1462.00
Tiefst 2009	CHF	1234.00

## Performance

Rendite p.a. seit Beginn	
01.01.1992 - 31.12.2009	4.52%
Performance reinvestiert	
01.01. - 31.12.2009	11.14%
2008	- 13.92%
2007	- 0.65%
2006	4.71%
2005	12.53%
2004	3.20%
2003	8.96%
2002	- 9.05%
2001	- 5.61%
2000	1.09%

Die Anlagegruppe BVG-Zukunft eignet sich für Anleger mit einem Anlagehorizont von mindestens fünfzehn Jahren. Durch den strategischen Aktienanteil von 45% weist das Portfolio ein hohes Risiko auf und bietet dementsprechend sehr gute Ertragschancen. Der taktische Aktienanteil variiert je nach Markteinschätzung zwischen 40% und 50%. Die Asset Allocation des Portefeuilles erfolgt mit Hilfe institutioneller Fonds der Bank Sarasin (Fund-of-funds). Durch das aktive Management in der Anlagetaktik und der Titelselektion wird eine Überperformance im Vergleich zum Referenzindex angestrebt.

## Kennzahlen

Portfolio-Management	Bank Sarasin & Cie AG
Liberierung	02.05.2006
Vermögen in Mio. CHF	31.94
Valoren-Nr.	2455745
ISIN-Nr.	CH0024557453
Pauschalfee in % (exkl. MwSt)	1.10
Währung	CHF
Referenzindex	Customized Benchmark
Anlagehorizont	mind. 15 Jahre
Risiko	hoch

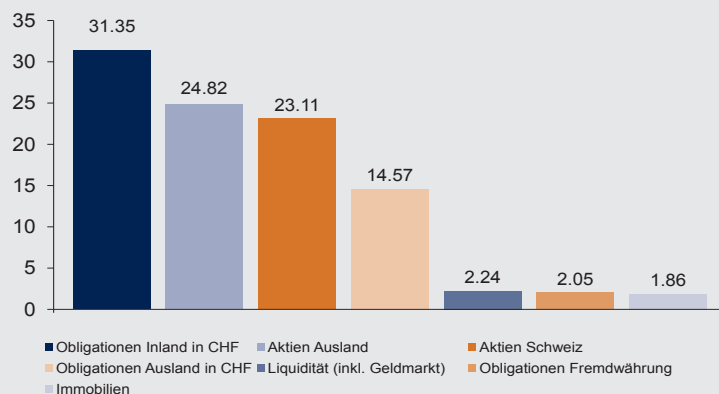
## Die 10 grössten Positionen Obligationen

4.000% Eidgenossenschaft 2013 CHF	1.56%
4.250% Eidgenossenschaft 2017 CHF	1.40%
2.750% Eidgenossenschaft 2012 CHF	1.36%
4.000% Eidgenossenschaft 2011 CHF	1.33%
4.250% Eidgenossenschaft 2014 CHF	1.26%
3.750% Eidgenossenschaft 2015 CHF	1.03%
2.500% Eidgenossenschaft 2016 CHF	1.01%
4.000% Eidgenossenschaft 2028 CHF	0.98%
3.000% Eidgenossenschaft 2019 CHF	0.84%
3.000% Eidgenossenschaft 2018 CHF	0.54%

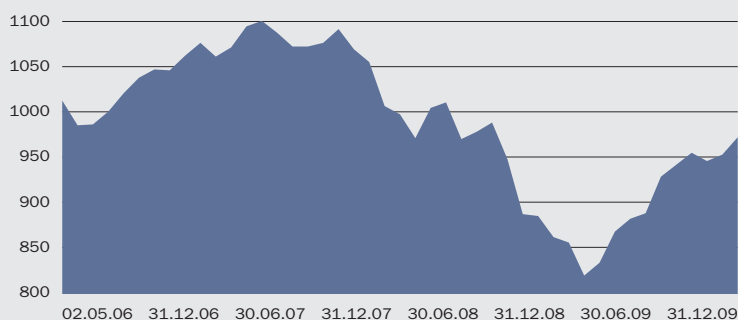
## Die 10 grössten Positionen Aktien

Nestlé Namen	4.16%
SaraSelect	3.80%
Novartis Namen	3.14%
Roche Holding GS	2.80%
UBS Namen	1.29%
CS Group Namen	1.26%
ABB Ltd Namen	1.05%
Zürich Financial Services Namen	0.76%
Syngenta Namen	0.62%
Holcim Ltd Namen	0.49%

## Vermögensaufteilung



## Kursentwicklung



## Kurs

Kurs per 31.12.2009	CHF	960.00
Höchst 2009	CHF	964.00
Tiefst 2009	CHF	784.00

## Performance

Rendite p.a. seit Beginn	
02.05.2006 - 31.12.2009	- 1.11%
Performance reinvestiert	
01.01. - 31.12.2009	12.81%
2008	- 18.33%
2007	- 0.67%
2006	4.90%

# BVG-Nachhaltigkeit Rendite Tranche B

31. Dezember 2009

Steigender Ölpreis, Klimawandel, abnehmende Ressourcen: Ökologische und soziale Themen gewinnen seit Jahren kontinuierlich an ökonomischer Bedeutung. Immer mehr setzt sich das Leitbild einer langfristig tragfähigen, nachhaltigen Entwicklung durch, welche es ermöglichen soll, «heutige Bedürfnisse zu decken, ohne für künftige Generationen die Möglichkeit zu schmälern, ihre eigenen Bedürfnisse zu befriedigen» (Definition der UN World Commission on Environment and Development).

Speziell für Vorsorgenehmer, welche verhältnismässig geringe Schwankungsrisiken eingehen, ausgeglichene Erträge erzielen und ökologische sowie soziale Aspekte als weitsichtige Anleger berücksichtigen wollen, wurde die Anlagegruppe BVG-Nachhaltigkeit Rendite lanciert. Deren Asset Allocation basiert auf den ökonomischen Vorgaben des Sustainable Investment der Bank Sarasin und erfolgt mit Hilfe der anderen nachhaltigen Anlagegruppen der Sarasin Anlagestiftung (Fund-of-funds). Die Anlagegruppe hat einen strategischen Aktienanteil von 25% mit einer Bandbreite von 10–30%. Bei steigenden Aktienmärkten wird eine Renditesteigerung gegenüber dem BVG 93-Index (Aktienanteil von 25.43%) durch Übergewichtung des Aktienanteils bis maximal 30% angestrebt. Bei sinkenden Aktienmärkten Minimierung der Verluste durch Abbau der Aktienquote bis auf 10%.

## Kennzahlen

Portfolio-Management	Bank Sarasin & Cie AG
Liberierung	19.12.2007
Vermögen in Mio. CHF	8.62
Valoren-Nr.	3543800
ISIN-Nr.	CH0035438008
Pauschalfee in % (exkl. MwSt)	1.15
Währung	CHF
Referenzindex	Pictet BVG 93-Index
Anlagehorizont	mind. 5 Jahre
Risiko	mittel

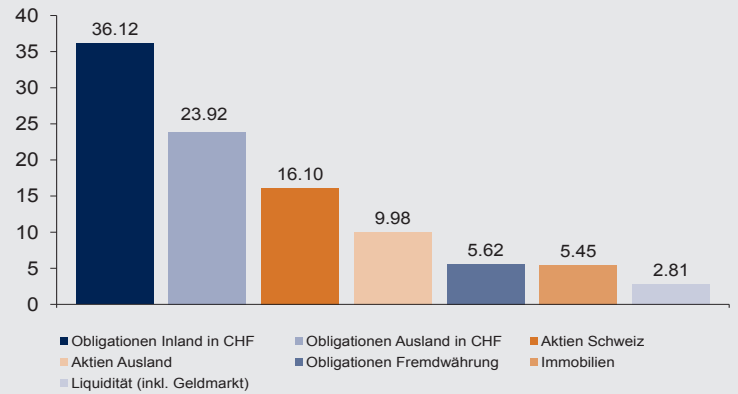
## 10 typische nachhaltige Positionen Obligationen

2.625% Luzerner Kantonalbank 2020 CHF	1.41%
2.500% Basler Kantonalbank 2021 CHF	1.24%
2.750% Stadt Zürich 2025 CHF	0.97%
4.000% LVMH Emt-Notes 2015 CHF	0.94%
3.250% RATP Emt-Notes 2017 CHF	0.93%
4.000% NV Nederlandse Gasunie Emt 2011 CHF	0.91%
2.500% Nordic Investment Bank 2018 CHF	0.91%
2.250% Givaudan Finance SA 2012 CHF	0.89%
2.500% Raetia Energie AG 2016 CHF	0.88%
2.500% Bank Coop AG 2013 CHF	0.67%

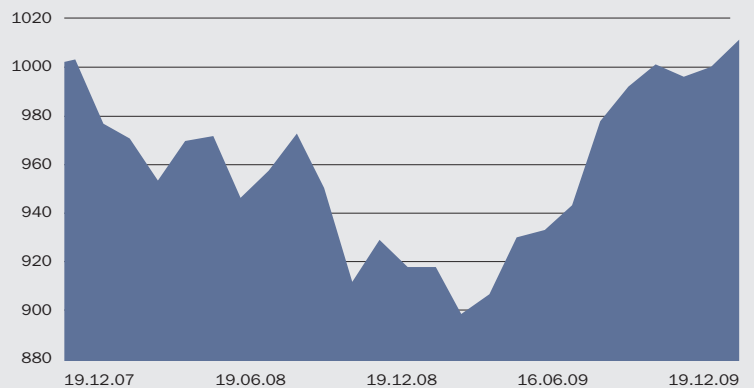
## 10 typische nachhaltige Positionen Aktien

ABB Namen	0.92%
Holcim Ltd Namen	0.44%
Hewlett-Packard	0.26%
Canadian Nat'l Railway	0.25%
Vestas Wind Systems	0.21%
Microsoft	0.18%
Geberit AG	0.15%
SGS Ltd Namen	0.15%
Samsung Electronics	0.13%
Sulzer	0.13%

## Vermögensaufteilung



## Kursentwicklung



## Kurs

Kurs per 31.12.2009	CHF	1009.00
Höchst 2009	CHF	1013.00
Tiefst 2009	CHF	882.00

## Performance

Rendite p.a. seit Beginn	
01.01.2008 – 31.12.2009	0.40%
Performance reinvestiert	
01.01. – 31.12.2009	10.03%
2008	- 8.39%

# BVG-Nachhaltigkeit Tranche B

31. Dezember 2009

Die Anlagegruppe BVG-Nachhaltigkeit eignet sich für renditeorientierte Vorsorgeeinrichtungen, die Schwankungsrisiken in einer gewissen Bandbreite in Kauf nehmen und ökologische sowie soziale Aspekte als weitsichtige Anleger berücksichtigen wollen. Die Asset Allocation basiert auf den ökonomischen Vorgaben des Sustainable Investment der Bank Sarasin. Bei der Titelauswahl werden neben finanziellen auch ökologische und soziale Kriterien berücksichtigt. Durch den angestrebten hohen Aktienanteil können die Wertschwankungen entsprechend hoch ausfallen. Die Aktienbandbreite liegt zwischen 25% und 50%, der strategische Aktienanteil bei rund 38%.

## Kennzahlen

Portfolio-Management	Bank Sarasin & Cie AG
Liberierung	01.01.2001
Vermögen in Mio. CHF	100.19
Valoren-Nr.	2025138
ISIN-Nr.	CH0020251382
Pauschalfee in % (exkl. MwSt)	1.20
Währung	CHF
Referenzindex	Customized Benchmark
Anlagehorizont	mind. 10 Jahre
Risiko	mittel-hoch

## 10 typische nachhaltige Positionen Obligationen

2.625% Luzerner Kantonalbank 2020 CHF	1.14%
2.500% Basler Kantonalbank 2021 CHF	1.00%
2.750% Stadt Zürich 2025 CHF	0.79%
4.000% LVMH Emt-Notes 2015 CHF	0.76%
3.250% RATP Emt-Notes 2017 CHF	0.76%
4.000% NV Nederlandse Gasunie Emt 2011 CHF	0.74%
2.500% Nordic Investment Bank 2018 CHF	0.74%
2.250% Givaudan Finance SA 2012 CHF	0.72%
2.500% Raetia Energie AG 2016 CHF	0.71%
2.500% Bank Coop AG 2013 CHF	0.54%

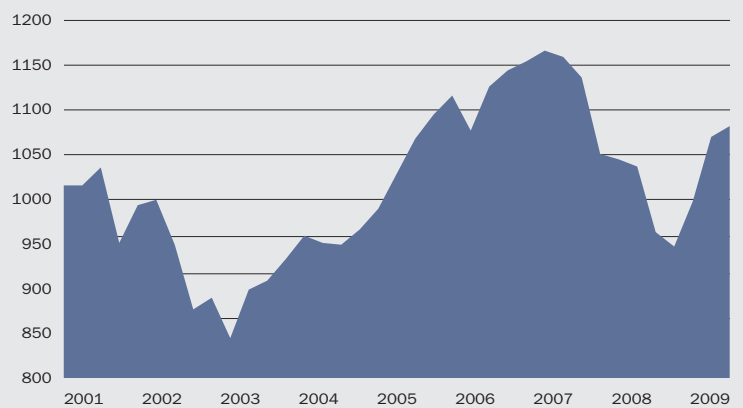
## 10 typische nachhaltige Positionen Aktien

ABB Namen	1.07%
Holcim Ltd Namen	0.52%
Canadian Nat'l Railway	0.52%
Vestas Wind Systems	0.45%
Geberit AG	0.32%
Hewlett-Packard	0.31%
Samsung Electronics	0.28%
Sulzer	0.27%
Microsoft	0.21%
SGS Ltd Namen	0.17%

## Vermögensaufteilung



## Kursentwicklung



## Kurs

Kurs per 31.12.2009	CHF	1066.00
Höchst 2009	CHF	1071.00
Tiefst 2009	CHF	895.00

## Performance

Rendite p.a. seit Beginn	
01.01.2001-31.12.2009	0.98%
Performance reinvestiert	
01.01.-31.12.2009	12.45%
2008	- 15.36%
2007	- 0.71%
2006	4.54%
2005	13.46%
2004	3.59%
2003	7.43%
2002	- 10.53%
2001	- 2.20%

## Übersicht der Anlagegruppen

### Traditioneller BVG-Lebenszyklus

	Bandbreite	Strategische Aktienquote	Risiko
BVG-Ertrag	10–20%	15%	tief
BVG-Rendite	20–30%	25%	mittel
BVG-Wachstum	30–40%	35%	mittel–hoch
BVG-Zukunft	40–50%	45%	hoch

### Nachhaltiger BVG-Lebenszyklus

	Bandbreite	Strategische Aktienquote	Risiko
BVG-Nachhaltigkeit Rendite	10–30%	25%	mittel
BVG-Nachhaltigkeit	25–50%	38%	mittel–hoch

## Kontakt

Für weitere Auskünfte stehen wir Ihnen gerne zur Verfügung. Rufen Sie uns an.

### Sarasin Säule 3a-Stiftung (SaraVor)

### Sarasin Freizügigkeitsstiftung (SaraFlip)

Elisabethenstrasse 62

Postfach

CH-4002 Basel

Telefon +41(0)61 277 77 77

Telefax +41(0)61 277 78 96

## Informationen und Kursbewertungen

[www.sarasin.ch/vorsorge](http://www.sarasin.ch/vorsorge)

### Ihre Ansprechpartnerin für administrative und rechtliche Fragen

Anna Rita Peroncini      Telefon +41(0)61 277 79 48

Telefax +41(0)61 277 78 96

### Ansprechpartner für Finanzberater

Georg Fröse

Telefon +41(0)44 213 93 50

**Disclaimer**

Die im vorliegenden Dokument zusammengetragenen Informationen basieren auf vertrauenswürdigen Angaben aus verlässlichen Quellen, erheben jedoch keinen Anspruch auf Genauigkeit und Verlässlichkeit hinsichtlich der im Dokument erwähnten Wertpapiere, Märkte und Entwicklungen. Die in der Vergangenheit registrierte Performance ist nicht zwingend ein Massstab für die zukünftige Rendite. Das Dokument wurde unabhängig von spezifischen Anlagezielen, einer besonderen finanziellen Situation oder speziellen Bedürfnissen eines bestimmten Adressaten erstellt. Das vorliegende Dokument dient reinen Informationszwecken und stellt weder eine Aufforderung noch eine Einladung zum Kauf oder Verkauf von gewissen Produkten dar. Verwendung der Daten unter Quellenangabe gestattet.

