

Prof. Dr. Ernst A. Brugger

Präsident des Verwaltungsrates



Sehr geehrte Aktionärin, sehr geehrter Aktionär

Zu den herausragenden Ereignissen im ersten Halbjahr 2001 gehörte die am 18. April bei der Swiss Re in Zürich durchgeführte Generalversammlung. An diesem wichtigen Anlass ist das bisherige Mitglied des Verwaltungsrates Dr. Christian Lutz auf eigenen Wunsch zurückgetreten. Sie, die Aktionärinnen und Aktionäre, haben dem Vorschlag zur Neuwahl von Dr. Lothar Späth in den Verwaltungsrat zugestimmt. Lothar Späth war Ministerpräsident von Baden-Württemberg und ist heute unter anderem Vorstandsvorsitzender des börsenkotierten deutschen Unternehmens Jenoptik. Der Verwaltungsrat freut sich ausserordentlich, Lothar Späth mit seinem grossen Fachwissen und seiner internationalen Wirtschaftserfahrung neu als Kollegen begrüssen zu dürfen.

Nachhaltigkeit – auf Englisch Sustainability – gewinnt bei Investoren zunehmend an Bedeutung. Der Ausgleichsfonds der AHV hat im Mai entschieden, CHF 500 Mio. gemäss dem Dow Jones Sustainability Group Index, der von SAM Sustainable Asset Management erstellt wird, anzulegen. Mit diesem Mandat investiert die AHV einen substantziellen Teil ihres gesamten internationalen Aktienportefeuilles auf Basis von ökonomischen, gesellschaftlichen und ökologischen Kriterien. Dieser Entscheid ist für die Zukunft in mehrfacher Hinsicht bemerkenswert und dürfte sowohl für private als auch für institutionelle Investoren, wie beispielsweise Pensionskassen, ein Signal darstellen.

Die Finanzmärkte durchliefen ein schwieriges erstes Halbjahr 2001. SPG hat sich zwar im zweiten Quartal leicht erholt, doch die Spuren des ersten Quartals sind noch nicht vollends verwischt. Der innere Wert der Aktie (NAV) betrug per 30. Juni 2001 CHF 541.50 und der Aktienkurs lag bei CHF 571. Der innere Wert der SPG-Aktie hat sich somit während des ersten Halbjahrs 2001 um 7.4% vermindert. Der Aktienkurs reduzierte sich während der ersten sechs Monaten um 11.9%.

Die Investmentgesellschaft SPG hat bereits im Jahre 1997 den Trend Sustainability erkannt und innerhalb eines professionell verwalteten globalen Aktien-Portefeuilles umgesetzt. Die Performance auf Basis des Aktienkurses beträgt seit der Börsenkotierung 42.7%, was einer jährlichen durchschnittlichen Rendite von 9.55% entspricht. Damit übertraf die SPG die globalen Vergleichsindizes. Der weltweite Index MSCI stieg innerhalb dieses Zeitraumes um jährlich 7.07%. Dies ergibt eine jährliche Mehrperformance von SPG von 2.48%.

Das ausgewogene Portfolio der SPG, mit den weltweit führenden Sustainability-Pionieren und -Leadern, zeichnet sich durch eine hohe ökonomische, soziale und ökologische Wertschöpfung aus. Am 30. Juni 2001 setzte es sich aus 31 nachhaltig operierenden Unternehmen zusammen, verteilt auf 13 Länder. Wir sind überzeugt, dass die SPG für Sie als langfristig orientierte Anlegerin bzw. Anleger auch in Zukunft weiterhin stetige Wertsteigerungen erwirtschaften wird.

Für den Verwaltungsrat

Prof. Dr. Ernst A. Brugger
Präsident

Sustainability Pioniere/Leader

Sehr geehrte Aktionärin, sehr geehrter Aktionär

Weshalb hat die grösste Pensionskasse der USA für alle ihre kürzlich getätigten Investitionen in den Emerging Markets soziale und ökologische Mindestkriterien festgelegt? Warum investiert eine der grössten Vorsorgeeinrichtungen der Schweiz, der Ausgleichsfonds der AHV, einen hohen Anteil seines ausländischen Aktienanteils nach den Kriterien des Dow Jones Sustainability Group Index? Wie kommt der deutsche Bundestag in Berlin dazu, im neu definierten Rentenplan den Vorsorgeeinrichtungen vorzuschreiben, sie hätten auf jährlicher Basis darüber Rechenschaft abzulegen, wie sie ökologische und soziale Kriterien in ihrer Anlagestrategie berücksichtigen?

Es sind im Wesentlichen zwei Gründe, die in den letzten Jahren zu diesen Entwicklungen geführt haben: Zum einen nimmt das Bedürfnis nach Transparenz bezüglich Nachhaltigkeit und nach der Umsetzung einer auf Nachhaltigkeit ausgerichteten Anlagepolitik bei privaten und institutionellen Investoren stark zu. Der andere, weitaus wichtigere Grund liegt in der sehr guten Wertentwicklung, welche viele der nachhaltig anlegenden Beteiligungsgesellschaften und Anlagefonds in den letzten Jahren erzielt haben.

Erfreulicherweise konnte im Portfolio der SPG im letzten Quartal der Anteil an Private Equity erhöht werden. Die SPG hat sich im Umfang von USD 3.5 Mio. im Rahmen einer Pre-IPO-Finanzierung an der kanadischen Firma Xantrex Technology Inc. beteiligt. Xantrex ist Marktführer in der Entwicklung, Herstellung und Vermarktung von modernsten elektronischen Steuergeräten, die zur effizienten Energienutzung beitragen. Mit ihrer Produktpalette ist die Firma sehr gut positioniert, um von den rasch wachsenden neuen Energietechnologiemärkten zu profitieren. Der CEO von Xantrex, Mossadiq Umedaly, war CFO von Ballard Power, dem erfolgreichen Pionier im Bereich PEM-Brennstoffzellen für mobile Anwendungen, in den SPG schon seit Jahren investiert ist.



Reto Ringger, CEO
SAM Sustainable Asset
Management

Als Anlageberater von SPG konzentriert sich SAM Sustainable Asset Management weiterhin auf die frühzeitige Identifikation und Analyse von zukunftsgerichteten Leadern und Pionieren. Unser höchstes Ziel dabei ist es, für Sie als Aktionärin oder Aktionär den erwarteten Mehrwert zu generieren und eine langfristig attraktive Performance zu erzielen.

A stylized, handwritten signature in black ink, consisting of several loops and a long tail.

Reto Ringger,
CEO
SAM Sustainable Asset Management