

## Monatsbericht Juni 2010

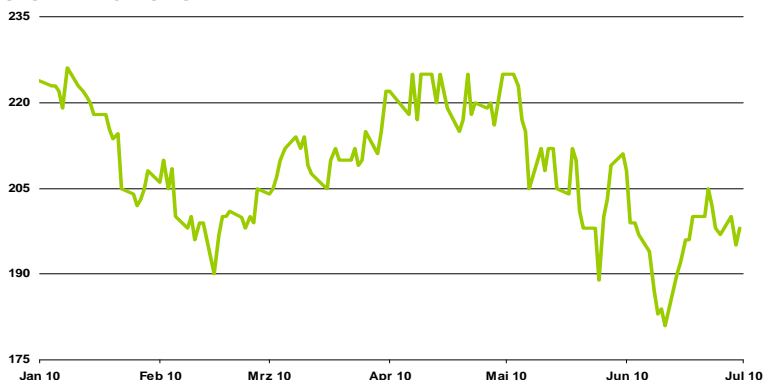
### PORTFOLIOKOMMENTAR

Nach einer kurzen Erholungsphase Mitte Monat setzten die Aktienmärkte erneut zu einer deutliche Korrektur an. Befürchtungen, wonach der konjunkturelle Aufschwung bereits wieder an Dynamik verliert, verunsicherten die Investoren. Schwache Signale sendete insbesondere der US Arbeitsmarkt. Die Anträge auf Arbeitslosengeld sind im Juni überraschend wieder angestiegen. Die Aufwertung des Schweizer Franken gegenüber dem Euro und dem US Dollar setzte sich fort, wodurch der Wertverlust an ausländischen Investitionen grösser ausfiel. Der Aktienpreis der Sustainable Performance Group reduzierte sich im Berichtsmonat um 6.2 %. Die Beiträge aus den vier Anlagebereichen fielen im Juni relativ gleichmässig aus. Canadian Solar gehörte zu den grössten Verlierern, nachdem bekannt wurde, dass einzelne Aufträge zeitlich nicht korrekt verbucht wurden. Die Titel von Yingli Green Energy hingegen erholten sich von den Tiefstständen. Dies ist ein Indiz, dass die Geschäftslage bei Solarunternehmen trotz ungünstiger Währungsentwicklung immer noch sehr gut ist und mittelfristig ein überdurchschnittliches Performancepotential in sich birgt. Eine positive Kursentwicklung (in CHF) gab es im Berichtsmonat auch beim neuen Investment Green Mountain Coffee Roasters. Die nachhaltige Unternehmung profitiert insbesondere vom Verkauf von Kaffeekapseln, ein Trend, welcher auch in den USA ein starkes Wachstum aufweist.

### PORTFOLIO-PORTRAIT: ATRIUM INNOVATIONS

Atrium Innovations ist ein führendes Unternehmen der Gesundheits- und Wellness-Branche. Es entwickelt hochwertige Nahrungsergänzungsmittel, die über Gesundheitsfachleute wie Ärzte oder Physiotherapeuten vermarktet werden. Eine alternde Bevölkerung und ein wachsendes Gesundheitsbewusstsein führen zu einer höheren Nachfrage nach Produkten zur Gesundheitserhaltung. Davon profitieren insbesondere Hersteller von spezialisierten Nahrungsergänzungsmitteln. Mit seinen hochwertigen Produkten nimmt Atrium in diesem Markt – der jährlich um 15% wächst – eine starke Position ein. Durch eine gezielte Akquisitionsstrategie wurde diese Position weiter gestärkt. Atrium verfügt heute im stark fragmentierten Nahrungsergänzungsmittelmarkt der USA über einen Marktanteil von über 15%. Zudem nutzt Atrium Synergien zwischen seinen verschiedenen Marken sehr erfolgreich.

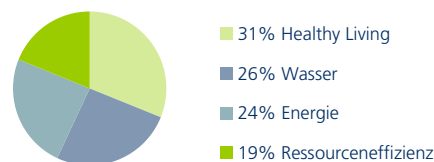
### KURSENTWICKLUNG



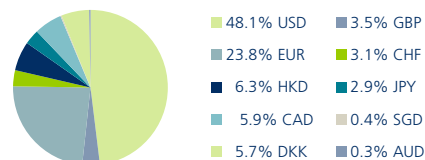
### Sustainable Performance Group AG

Josefstrasse 218 • CH-8005 Zürich • Schweiz • Tel. +41 44 687 22 66 • Fax +41 44 687 22 69  
[www.zukunftsaktie.ch](http://www.zukunftsaktie.ch) • [info@zukunftsaktie.ch](mailto:info@zukunftsaktie.ch)

### ANLAGETHEMEN



### WÄHRUNGEN



### DIE ZEHN GRÖSSTEN POSITIONEN

Unternehmen	In %
American Water Works	3.3
Novo Nordisk	2.9
Atrium Innovations	2.9
Chaoda Modern Agriculture	2.8
Yingli Green Energy	2.7
Iberdrola Renovables	2.5
Quanta Services	2.5
Thermo Fisher Scientific	2.5
ITC	2.5
Noble	2.4

### WERTENTWICKLUNG

	seit Jahresbeginn	1 Monat	in CHF
Aktienkurs	-11.6%	-6.2%	198.00
Net Asset Value (innerer Wert)	-13.0%	-10.1%	186.38
Prämie/Discount			6.2%

### MARKTKAPITALISIERUNG + WANDELANLEIHE (IN CHF)

CHF 182'481'000.-