

Sustainable Performance Group



Monatsbericht Juni 2007

Anlagethema: Ressourceneffizienz

Portfoliounternehmen: Gurit

Das Schweizer Unternehmen Gurit ist auf die Entwicklung, Herstellung und Vermarktung fortschrittlicher Hochleistungsverbundwerkstoffe und Technologien spezialisiert. Dazu gehören beispielsweise Edeldunstharze, Strukturschaumstoffe und duroplastische Harzmaten (Prepreg). Gurit hat sich vor allem auf die Märkte „Wind Energy“ (50% des Umsatzes 2006), sowie „Transportation“ und „Marine, Sport and Civil Engineering“ ausgerichtet. Von acht Produktionsstätten in Europa und Kanada aus werden die Produkte vertrieben. Die Nachfrage nach Kohlenstofffasern hat in letzter Zeit infolge des grösseren Umweltbewusstseins und des verstärkten Interesses an energiesparenden Materialien spürbar zugenommen. Ausgelöst wurde dies unter anderem durch die steigenden Rohölpreise. Die weltweite Nachfrage dürfte deshalb bis 2010 jährlich um über 15% steigen. Die bedeutendsten Hersteller haben daher auch eine massive Aufstockung der Kapazitäten angekündigt, um mit der steigenden Nachfrage Schritt zu halten und der gegenwärtigen Angebotsknappheit entgegenzuwirken. Gurit gehört weltweit zu den führenden Herstellern von Verbundwerkstoffen und ist mit einem Marktanteil von rund 8% für die Zukunft sehr gut positioniert.

Portfoliounternehmen: Centrotec Sustainable

Centrotec Sustainable, mit Sitz in Deutschland, nimmt im Bereich Energiespartechnologie für Gebäude eine führende Position ein. Das Unternehmen bietet vollintegrierte Systeme an und deckt die Bereiche Solarthermie, Photovoltaik, Lüftungssysteme mit Wärmerückgewinnung, Brennwerttechnologie, Abgassysteme, Biomassebrenner, Wärmepumpen und Klimaanlage mit und ohne Einbezug von Solarenergie ab. Im Oktober 2006 hat Centrotec die Wolf Group übernommen, was zur Gründung des ersten börsenkotierten Unternehmens führte, das sich ausschliesslich auf energiesparende Produkte in den Bereichen Heizung, Lüftung und erneuerbare Energien konzentriert. Das Unternehmen hält in Europa im Bereich Abgassysteme für Brennwertheizungen derzeit den zweitgrössten Marktanteil und ist mit der Technik zur Wärmerückgewinnung marktführend. Durch die Übernahme der Wolf Group hat Centrotec Sustainable im Bereich Abgassysteme ausserdem Zugang zu über 30 Ländern in Europa erhalten.

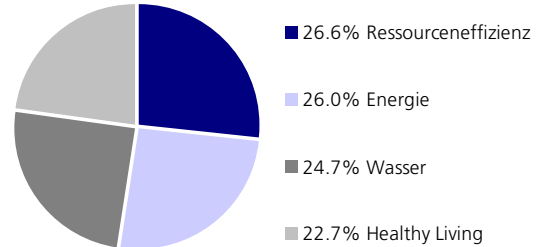
Kursentwicklung (in CHF)



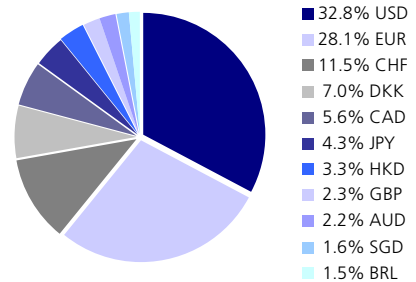
Sustainable Performance Group

Seefeldstrasse 215, CH-8008 Zürich, Tel.: +41 44 687 22 66, Fax: +41 44 687 22 69
 info@zukunftsaktie.ch, www.zukunftsaktie.ch

Anlagethemen



Währungen



Die zehn grössten Positionen

Vestas Wind Systems	4.2%
Q-Cells	4.1%
Georg Fischer	3.3%
Chaoda	3.3%
Geberit	3.3%
Layne Christensen	3.3%
SunOpta	3.1%
Noble	3.0%
Phonak	2.9%
Centrotec Sustainable	2.8%

Wertentwicklung

	seit Jahresbeginn	1 Monat	in CHF
Aktienkurs	20.9%	1.1%	457.00
Innerer Wert	19.3%	-1.7%	453.60
Prämie/Discount			0.75%

Marktkapitalisierung (in CHF)

CHF 281'055'000.-