

Sustainable Performance Group



Monatsbericht November 2007

Anlagethema: Energie

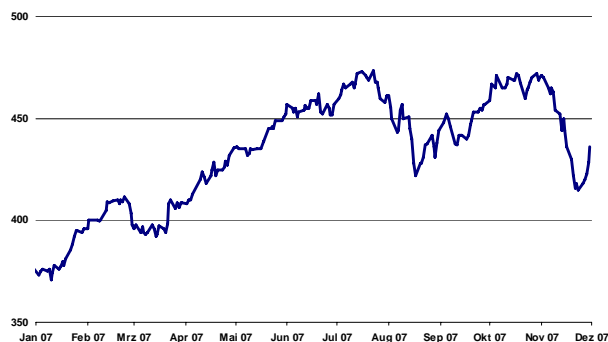
Portfoliounternehmen: Gamesa

Gamesa mit Sitz in Madrid, Spanien, erzeugt Energie aus erneuerbaren Ressourcen. Das Unternehmen konzentriert sich dabei auf die Förderung und den Betrieb von Windparks, die Herstellung von Windturbinen und die Bereitstellung von modernen Dienstleistungen für die Technologien im Bereich nachhaltige Energie. Der spanische Marktführer gehört zu den weltweit wichtigsten Herstellern von Windkraftanlagen und verfügte 2006 über einen Marktanteil von 15.6%. 1995 begann Gamesa mit der Entwicklung, dem Bau und der Inbetriebnahme der ersten Windkraftanlagen und im darauffolgenden Jahr (1996) wurde der erste Windpark fertig gestellt. Heute betreibt das Unternehmen in 20 Ländern auf vier Kontinenten Windkraftanlagen, die mehr als 10'000 MW erzeugen. Gamesa produziert jährlich so viel Energie, dass damit sechs Jahre lang der Strombedarf einer Stadt in der Größe von Madrid gedeckt werden könnte. Dadurch könnten jedes Jahr 7.5 Millionen Tonnen an Erdöl eingespart und die CO2-Emissionen um 51.9 Tonnen pro Jahr verringert werden. Als eines der weltweit wichtigsten Unternehmen bei der Vermarktung und Weiterentwicklung von Windparks ist Gamesa auch in Zukunft ideal am Markt positioniert.

Portfoliounternehmen: Noble

Noble Corporation mit Hauptsitz in Dairy Ashford, USA, ist ein führender Anbieter diverser Dienstleistungen für die Öl- und Gasindustrie. Das Unternehmen stellt das Personal, die Ausrüstung und die Technologie zur Verfügung, welche die Explorations- und Produktionsunternehmen benötigen, um Kohlenwasserstoffvorkommen zu orten und zu nutzen. Ferner führt das Unternehmen Auftragsbohrungen durch, bei denen seine großen mobilen Bohreinheiten aus Bohrschiffen, Kränen und Halbtauchern zum Einsatz kommen. Noble konnte seine Präsenz auf dem Weltmarkt seit 2000 deutlich ausweiten und betreibt heute Bohreinheiten an den wichtigsten Standorten weltweit, etwa der US-amerikanischen Küste des Golfs von Mexiko, dem Nahen Osten, Mexiko, der Nordsee, Brasilien, Westafrika und Indien. Die langfristige Strategie des Unternehmens besteht darin, seine internationale Geschäftstätigkeit im Bereich Tiefseebohrungen durch Übernahmen sowie Aufrüstung und Umbau von Bohranlagen aktiv auszuweiten und vorhandenes Anlagevermögen in wichtigen geologischen Gebieten neu zu strukturieren. Aus strategischen Gründen konzentriert sich Noble ferner auf die kontinuierliche Weiterentwicklung technologischer Anwendungen der Ölbohrindustrie. Im Rahmen verschiedener Technologieinitiativen arbeitet Noble innovative Produkte und neue Lösungen aus, um Bohrprojekte effizienter durchzuführen.

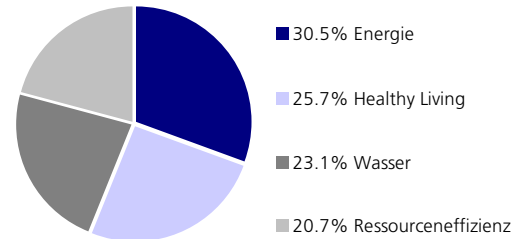
Kursentwicklung (in CHF)



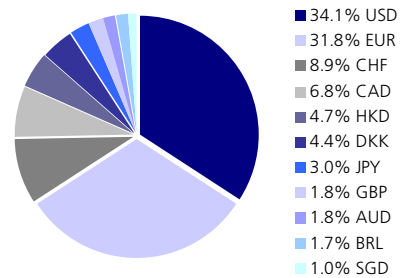
Sustainable Performance Group

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

Anlagethemen



Währungen



Die zehn grössten Positionen

Q-Cells	5.3%
Chaoda	4.7%
Gamesa	3.8%
Umicore	3.7%
Sunpower	3.6%
Layne Christensen	3.5%
Georg Fischer	3.2%
SunOpta	3.1%
Wavin	2.1%
Thermo Fisher Scientific	2.9%

Wertentwicklung

	seit Jahresbeginn	1 Monat	in CHF
Aktienkurs	15.3%	-7.2%	436.00
Innerer Wert	14.1%	-7.4%	434.10
Prämie/Discount			0.43%

Marktkapitalisierung (in CHF)

CHF 292'992'000.-