

Quartalsbericht 3/2007



ENERGIE

WASSER

HEALTHY LIVING

RESSOURCENEFFIZIENZ

SPG – Sustainable Performance Group

Die Zukunft in einer Aktie

Anlage- thema	Unternehmen	Land	Anzahl Aktien per 31.12.06	Anzahl Aktien per 30.09.07	Währung	Kurs in Lokalwährung	Marktwert in CHF	in % der Aktiven
ENERGIE	Vestas Wind Systems	Dänemark	120 000	120 000	DKK	413.00	11 038 643	4.5
	Q-Cells	Deutschland	90 000	90 000	EUR	71.81	10 730 030	4.4
	SolarWorld	Deutschland	40 000	100 000	EUR	40.76	6 767 179	2.7
	Sunpower	USA	-	70 000	USD	82.82	6 761 711	2.7
	Noble	USA	57 000	114 000	USD	49.05	6 521 795	2.6
	Xantrex Technology	Kanada	432 189	432 189	CAD	11.02	5 577 853	2.3
	Österr. Elektrizitätswirtschafts-AG	Österreich	80 000	80 000	EUR	40.42	5 368 584	2.2
	Canadian Hydro Developers	Kanada	489 600	489 600	CAD	6.20	3 555 043	1.4
	Toyota Motor	Japan	49 200	49 200	JPY	6 780.00	3 388 465	1.4
	Schmack Biogas	Deutschland	45 000	60 000	EUR	17.47	1 740 274	0.7
WASSER	Layne Christensen	USA	-	150 000	USD	55.48	9 706 240	3.9
	Ecolab	USA	110 000	110 000	USD	47.20	6 055 611	2.5
	Veolia Environnement	Frankreich	51 000	57 375	EUR	60.39	5 752 561	2.3
	Geberit	Schweiz	3 600	36 000	CHF	152.30	5 482 800	2.2
	Toro	USA	-	65 000	USD	58.83	4 460 007	1.8
	Wavin	Niederlande	100 000	200 000	EUR	12.54	4 163 907	1.7
	Kurita Water Industries	Japan	165 000	100 000	JPY	3 900.00	3 961 620	1.6
	Stantec	Kanada	100 000	100 000	CAD	32.57	3 814 429	1.5
	Dionex	USA	50 000	30 000	USD	79.46	2 780 309	1.1
	Tsurumi Manufacturing	Japan	176 000	176 000	JPY	1 055.00	1 886 137	0.8
HEALTHY LIVING	SunOpta	Kanada	530 000	530 000	USD	14.49	8 957 103	3.6
	Chaoda	Hongkong	8 000 000	8 000 000	HKD	6.32	7 592 904	3.1
	Sonova	Schweiz	60 000	60 000	CHF	116.80	7 008 000	2.8
	Thermo Fisher Scientific	USA	100 000	100 000	USD	57.72	6 732 086	2.7
	Puma	Deutschland	5 000	10 000	EUR	300.35	4 986 561	2.0
	Johnson & Johnson	USA	47 000	47 000	USD	65.70	3 601 526	1.5
	Bare Escentuals	USA	-	120 000	USD	24.87	3 480 810	1.4
	Celestial Nutrifoods	China	-	3 000 000	SGD	1.43	3 370 705	1.4
	United Natural Foods	USA	90 000	90 000	USD	27.22	2 857 287	1.2
	Natura Cosmetics	Brasilien	-	200 000	BRL	22.08	2 811 805	1.1
RESSOURCEN- EFFIZIENZ	Umicore	Belgien	12 000	32 000	EUR	167.60	8 904 253	3.6
	Roper Industries	USA	90 000	90 000	USD	65.50	6 875 545	2.8
	Novozymes	Dänemark	45 000	45 000	DKK	657.00	6 585 098	2.7
	Georg Fischer	Schweiz	8 200	8 200	CHF	801.50	6 572 300	2.7
	Centrotec Sustainable	Deutschland	110 000	220 000	EUR	13.82	5 047 824	2.0
	Verenium	USA	-	700 000	USD	5.28	4 310 774	1.8
	Masterflex	Deutschland	115 000	115 000	EUR	20.99	4 007 594	1.6
	Wabtec	USA	90 000	90 000	USD	37.46	3 932 182	1.6
	Gurit	Schweiz	-	3 000	CHF	1 231.00	3 693 000	1.5
	Steico	Deutschland	-	120 000	EUR	18.30	3 645 909	1.5
	Uralita	Spanien	-	300 000	EUR	6.89	3 431 737	1.4
	Catalytic Solutions	USA	855 456	855 456	GBP	1.31	2 667 029	1.1
		Total kotierte Aktien						220 585 230
PRIVATE EQUITY	Agrilink (Wandelanleihe)	Australien					4 999 563	2.0
	inge AG	Deutschland					2 694 279	1.1
	Ocean Power Delivery	UK					2 379 900	1.0
	AgraQuest	USA					2 197 957	0.9
	SAM Private Equity	UK					1 018 185	0.4
	Sustainable Fund II (Fondsanteile)							
	Identec Solutions	Österreich					830 125	0.3
	Ormecon	Deutschland					767 753	0.3
	Total nicht kotierte Aktien						14 887 761	6.0
	Liquide Mittel						3 865 534	1.6
	Eigene Aktien						6 934 975	2.8
	Total						246 290 000	100.0

Nach Schätzungen der WHO sind heute weltweit rund 1 Milliarde Menschen übergewichtig, verursacht durch mangelnde Bewegung und ungesunde Ernährung. Dadurch nehmen chronische Krankheiten wie zum Beispiel Diabetes oder Bluthochdruck zu. Die Folgen sind stark steigende Gesundheitskosten. Immer mehr Menschen erkennen jedoch den Wert und die Bedeutung einer ausgewogenen Ernährung, gesunder Lebensweise und präventiver Medizin. Die Erhaltung oder Verbesserung der persönlichen Gesundheit wird immer wichtiger. Zudem steigen die Ansprüche an die Qualität von Lebensmitteln und fördern dadurch das Wachstum von biologischen Nahrungsmitteln und Produkten mit zusätzlichem Gesundheitsnutzen. Der Bereich Healthy Living bietet aufgrund der vielen innovativen Unternehmen auch in den kommenden Jahren attraktive Investitionsmöglichkeiten.

BARE ESSENTUALS

Das amerikanische Unternehmen Bare Escentuals entwickelt und vermarktet Kosmetikprodukte im oberen Preissegment. Mit mineralischen Make-up Produktlinien, die keine chemischen Zusatzstoffe wie Bindemittel oder Konservierungsstoffe enthalten, befindet sich das Unternehmen im Segment der naturbasierten und natürlichen Körperpflegeprodukte. Aufgrund der hohen und stetig steigenden Erwartungen der Konsumenten an die Produktequalität und Gesundheit wächst dieser Bereich jährlich bis zu 15%. Bare Escentuals wird zudem als starke Lifestyle-Marke wahrgenommen.

Das Unternehmen baut auf eine Vielzahl von Distributionskanälen wie Fernsehwerbung, spezialisierte Kosmetikboutiquen, Schönheitszentren und Direktverkauf über das Internet. Bare Escentuals ist heute mehrheitlich in den USA tätig und verfügt dort über einen Anteil von 10% am Make-up Markt mit guten Wachstumsaussichten. Die Gruppe ist aber auch international auf Expansionskurs und kann bereits verschiedene Erfolge in Frankreich und Deutschland aufweisen.

SUNOPTA

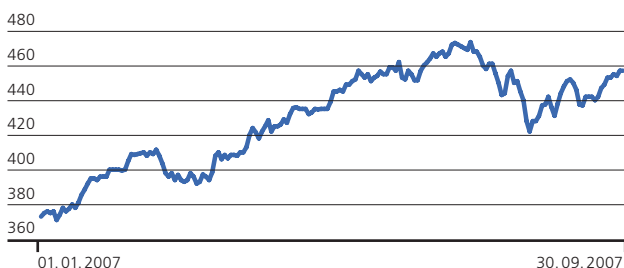
SunOpta ist ein Hersteller von naturnaher und biologischer Nahrung und Nahrungsinhaltsstoffen in Kanada. Das Unternehmen hält eine weltweit führende Position im Anbau und der Verarbeitung von genetisch unverändertem Soja, Mais und Sonnenblumen und ist auch in der Herstellung von hafer- und sojabasierten Nahrungsmitteln tätig.

Dank organischem Wachstum und kleinen strategischen Akquisitionen wächst SunOpta kontinuierlich. Seit 2007 hat das Unternehmen einen neuen CEO, der die zweite starke Wachstumsphase vorantreibt. Das Unternehmen ist entlang der gesamten Wertschöpfungskette hervorragend positioniert. Die Rohstoffe beispielsweise werden direkt bei lokalen Bauern eingekauft und zu Zwischen- oder Endprodukten verarbeitet. Die hohen Qualitätsstandards bei SunOpta haben auch das Interesse von grossen Nahrungsmittelkonzernen geweckt. Diese arbeiten nun in der Herstellung von gesunden Getreideriegeln mit SunOpta zusammen. Ausserdem hat das Unternehmen dank der langjährigen Erfahrung im Agrikulturbereich eine patentierte Technologie zur Ethanolgewinnung aus zellulosehaltigen Abfällen entwickelt, die heute in kleinen Anlagen in Spanien bereits eingesetzt wird.

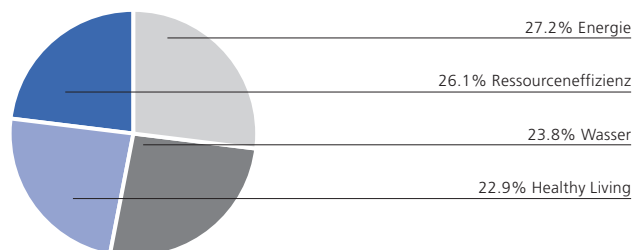
WERTENTWICKLUNG in CHF

	Kurs	Kurs	Performance
	31.12.2006	30.09.2007	
Aktie	378.00	457.00	20.9%
Innerer Wert (NAV)	380.36	447.77	17.7%
Prämie/Discount	-0.6%	2.1%	

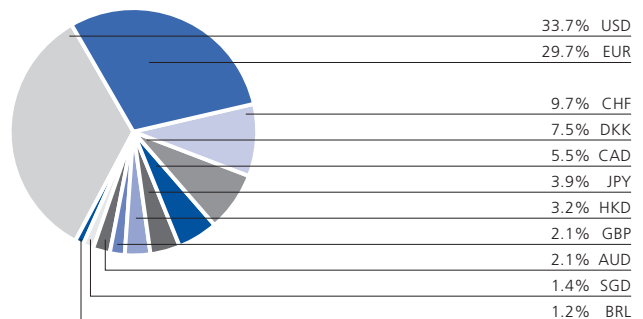
KURSENTWICKLUNG in CHF



ANLAGETHEMEN

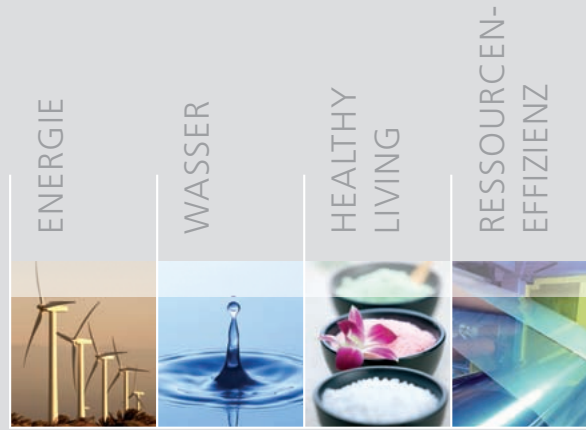


WÄHRUNGEN



ANLAGEKONZEPT

Die Megatrends Wasser, Energie, Healthy Living und Ressourceneffizienz offerieren attraktive Wachstumsmöglichkeiten. Der strategische Fokus von SPG kombiniert diese Wachstumsthemen in einem diversifizierten Portfolio und investiert in die interessantesten klein- und mittelgrossen Unternehmen in diesen Bereichen. Die enge Zusammenarbeit zwischen dem Anlageberater SAM Group und dem SPG Verwaltungsrat stellt eine regelmässige Überprüfung und eine dynamische Anpassung der Themen innerhalb des Portfolios sicher.



SPG – Die Zukunft in einer Aktie

Berichterstattung	
– Gedruckte Publikationen:	Audittierter Halbjahres -und Jahresbericht
– Elektronische Publikationen:	Monats -und Quartalsberichte
Aktienkurs	
– Internet:	www.zukunftsaktie.ch
– Bloomberg:	SPG SW Equity
– Reuters:	SPG.5
Innerer Wert	
– Internet:	www.zukunftsaktie.ch
– Bloomberg:	SPG SW Equity NAV
– Reuters:	SUSTAIN01 (+Folgeseiten)
Struktur	
– Gründung:	21. Mai 1997
– Sitz:	Zürich, Schweiz
– Kotierung:	SWX Swiss Exchange, seit 8. August 1997
– Valorennummer:	650216
– WKN:	907695

KONTAKT

Sustainable Performance Group AG
 Seefeldstrasse 215
 CH-8008 Zürich
 Schweiz
 Tel. +41 44 687 22 66
 Fax +41 44 687 22 69
info@zukunftsaktie.ch
www.zukunftsaktie.ch