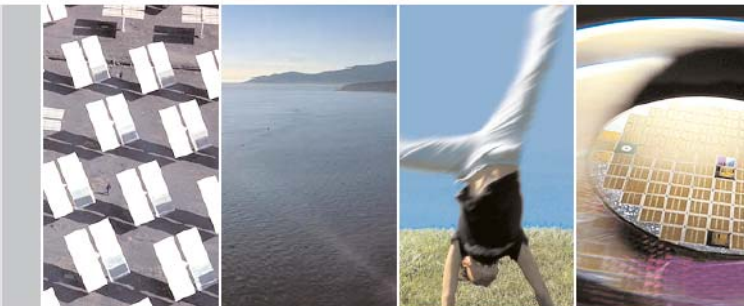


# Sustainable Performance Group



## Monatsbericht Oktober 2006

### Anlagethema: Ressourceneffizienz

Wir Menschen wandeln die natürlichen Ressourcen schneller in Abfall um, als dass diese durch die Natur erneuert werden. Die Biokapazität der Erde wurde 2003 bereits um etwa 25% überschritten. Dies geht aus dem kürzlich von WWF veröffentlichten «Living Planet Report» hervor. Bei gleich bleibendem Wirtschafts- und Bevölkerungswachstum wird davon ausgegangen, dass die Nachfrage nach Rohstoffen bis Mitte dieses Jahrhunderts doppelt so gross sein wird wie die produktive Kapazität der Biosphäre. Unternehmen, welche die Chance aus dieser zunehmenden Diskrepanz zwischen Angebot und Nachfrage nach natürlichen Ressourcen erkannt haben, bietet sich deshalb ein grosses Potenzial für überdurchschnittliches Wachstum in der Zukunft.

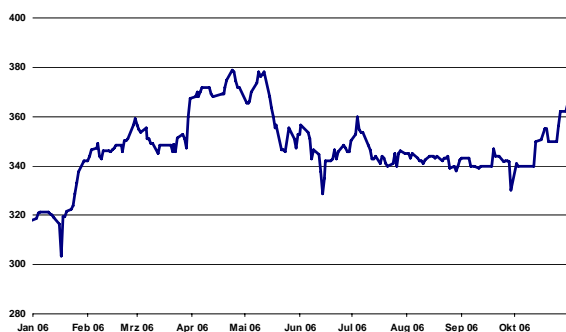
### Umicore

Umicore ist eine international tätige Materialtechnik-Gruppe mit Sitz in Brüssel. Sie ist weltweit führend im Recycling und der Verfeinerung von Edel- und Basismetallen. Durch die kürzlich getätigten Kapazitätserweiterungen will Umicore von den zukünftig höheren Metallpreisen profitieren. In der Produktion von Autokatalysatoren konnte sich das Unternehmen zudem weltweit als Nummer drei im Markt etablieren und den Marktanteil kontinuierlich ausbauen. Dank der Konzentration auf die effiziente und umweltfreundlichere Nutzung der Ressourcen und dem Ausbau der Geschäfte in China hat sich Umicore im Materialsektor für die Zukunft sehr gut positioniert.

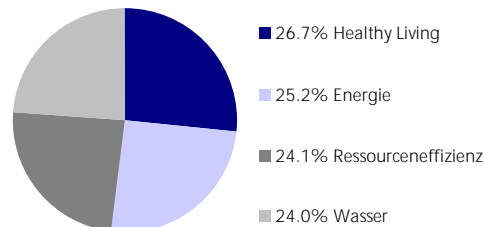
### RailPower Technologies

Die in Kanada ansässige RailPower Technologies entwickelt, baut und verkauft spezialisierte Hybridsysteme für Transportapplikationen, insbesondere für Lokomotiven und Brückenkranen. Die ökologischen Vorteile hybrider Rangierlokomotiven im Vergleich zu konventionellen Modellen sind gross: 40-70% weniger Kraftstoffverbrauch, einen 80-90% geringeren Ausstoss von Stickoxiden (NOx) und Feinstaubpartikeln sowie eine Reduktion der Treibhausgasemissionen von 40-70%. Hybridsysteme sind auch aus finanzieller Sicht eine attraktive Lösung für die Betreiber. Aus diesem Grund verfügt RailPower Technologies über die besten Voraussetzungen, um in Zukunft einen steigenden Anteil an Erneuerungsaufträgen für Rangierlokomotiven zu erhalten und sich erfolgreich im Markt für Brückenkranen zu etablieren.

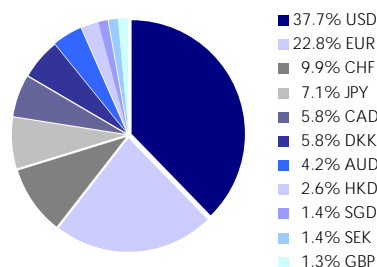
### Kursentwicklung (in CHF)



### Anlagethemen



### Währungen



### Die zehn grössten Positionen

Geberit	4.0%
Ecolab	3.8%
Georg Fischer	3.4%
United Natural Foods	3.2%
Brambles Industries	3.1%
Novozymes	3.0%
Roper Industries	2.9%
Thermo Electron	2.8%
Abengoa	2.8%
Vestas Wind Systems	2.8%

### Wertentwicklung

	seit Jahresbeginn	1 Monat	in CHF
Aktienkurs	14.9%	10.6%	365.00
Innerer Wert	11.5%	2.9%	367.30
Prämie/Discount			-0.6%

### Marktkapitalisierung (in CHF)

CHF 224'475'000.-