

Sustainable Performance Group

Die Zukunft in einer Aktie

Monatsbericht Februar 2008

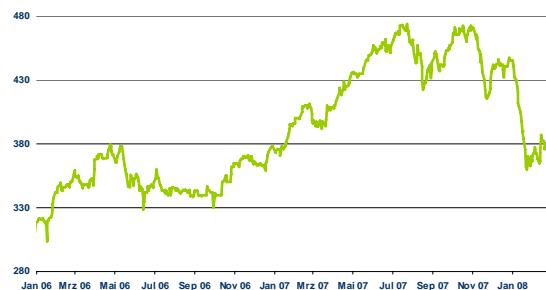
PORTFOLIOKOMMENTAR

Gegenüber der Benchmark konnte sich das SPG-Portfolio im Februar leicht erholen. Nach einem ständigen Auf und Ab schlossen die globalen Aktienmärkte jedoch auch im Februar mit Verlusten. Eine Mischung aus anhaltend negativen Konjunkturdaten aus den USA, weiter steigenden Rohstoffpreisen sowie die ungebremste Talfahrt des US Dollar lasteten auf der Investorenstimmung. Dessen ungeachtet trug der Bereich „Wasser“ viel zum positiven Monatsergebnis von SPG bei. Nach guten Geschäftsergebnissen legte die Aktie von Itron um über 15% zu. Ebenfalls gut entwickelt haben sich KSB, Layne Christensen und Veolia Environnement. Beim Cluster „Healthy Living“ fiel erneut das chinesische Unternehmen Chaoda Modern Agriculture mit einer glänzenden Wertentwicklung auf. Dies im Gegensatz zu United Natural Foods, welche nach einer Gewinnwarnung deutlich an Wert einbüsste, da die Akquisition von Millbrook Distribution sich als teurer erwies als erwartet. Das Portfolio hat neu in Renewable Energy Corp investiert. Der norwegische Silizium- und Solarzellenhersteller verlor seit Jahresbeginn überdurchschnittlich an Terrain, verfügt aber über grosses Wachstumspotenzial.

PORTFOLIO-PORTRAIT: KURITA WATER INDUSTRIES

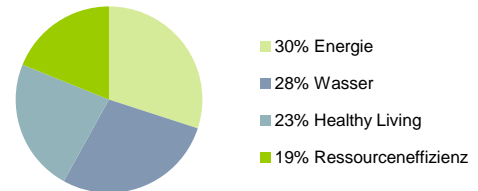
1949 gegründet, gehört Kurita Water Industries (Kurita) heute zu den führenden japanischen Herstellern von Wasseraufbereitungssystemen. Mit über 4000 Angestellten produziert, verkauft und unterhält Kurita Produkte im Wasserbereich. Die Produktpalette umfasst Anlagen zur Aufbereitung von Wasser für industrielle Prozesse sowie zur Klärung und Behandlung von Abwässern und verschmutzten Böden. Zusätzlich werden Chemikalien für die Wasseraufbereitung hergestellt und vertrieben. Die Produkte von Kurita ermöglichen eine effiziente und sichere Aufbereitung von Wasser für industrielle Prozesse sowie die Behandlung von Abwässern, bevor diese in den Wasserkreislauf zurückgelangen.

KURSENTWICKLUNG (IN CHF)

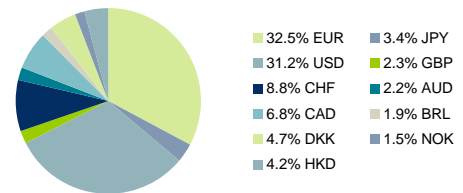


Sustainable Performance Group AG
 Seefeldstrasse 215 • CH-8008 Zürich • Tel. +41 44 687 22 66 • Fax +41 44 687 22 69
 www.sustainable.ch • info@sustainable.ch

ANLAGETHEMEN



WÄHRUNGEN



DIE ZEHN GRÖSSTEN POSITIONEN

Unternehmen	Anteil
Umicore	4.5%
Chaoda Modern Agriculture	4.2%
Gamesa	3.8%
Thermo Fisher Scientific	3.2%
Wavin	3.0%
Vestas Wind Systems	2.9%
Q-Cells	2.9%
Layne Christensen	2.8%
Österreichische Elektrizitätswirtschafts-AG	2.8%
Georg Fischer	2.7%

WERTENTWICKLUNG

	seit Jahresbeginn	1 Monat	in CHF
Aktienkurs	-19.1%	-1.64%	360.00
Innerer Wert (NAV)	-21.0%	-2.1	349.20
Prämie/Discount			3.10

MARKTKAPITALISIERUNG (IN CHF)

CHF 241'920'000.-