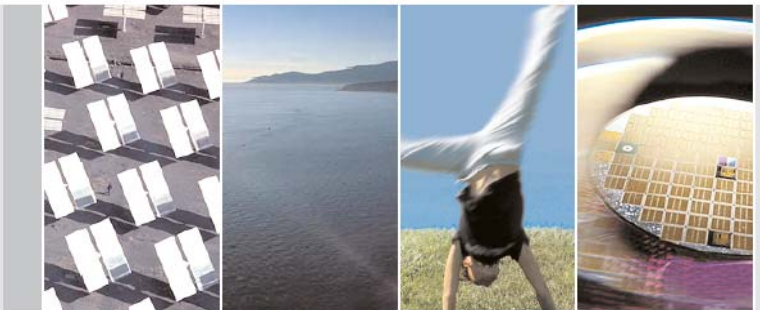


Sustainable Performance Group



Monatsbericht August 2006

Anlagethema: Healthy Living

Neueste Zahlen der Weltgesundheitsorganisation belegen, dass hohe Gesundheitsausgaben pro Kopf nicht zwingend zu einer hohen Lebenserwartung führen. Deshalb wird gesunde Ernährung und ein aktiver Lebensstil als Gesundheitsvorsorge weiter an Bedeutung gewinnen. Kostendämpfende Massnahmen wie ganzheitliche Gesundheitslösungen und Anreizsysteme, die das Bewusstsein für ein gesundes Leben (Healthy Living) fördern, ergänzen die traditionelle Behandlung von Patienten.

Chaoda Modern Agriculture (Chaoda)

Vierzig Prozent der weltweiten Anbaufläche für Gemüse befindet sich in China. Chaoda ist der grösste Gemüseproduzent im bevölkerungsreichsten Land der Welt. Die Produktionsbasis ist geografisch sehr gut diversifiziert, so dass saisonale Schwächen aufgrund von klimatischen Bedingungen ausgeglichen werden können. 70% der Produktion werden in China direkt über den Grosshandel vertrieben, 30% wird an japanische Kunden verkauft. Die enge und langjährige Zusammenarbeit mit japanischen Abnehmern hat dazu geführt, dass die Gemüsequalität den weltweit höchsten Standards entspricht. Insbesondere setzt Chaoda auch nur sehr limitiert Düngemittel und Pestizide in der Produktion ein.

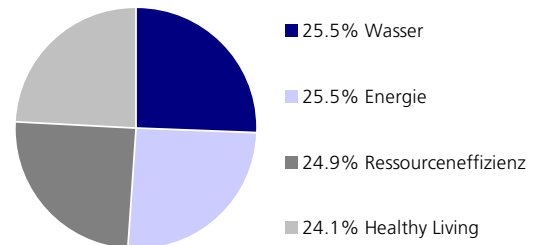
Shiseido

Das Kerngeschäft von Shiseido liegt in der Herstellung und Vermarktung hochwertiger Kosmetikprodukte. Als Teil ihrer 'Eco Policy' von 1992 konzentriert sich das Unternehmen hauptsächlich auf Körperpflegeprodukte, die aus natürlichen Inhaltsstoffen wie Kräutern und erneuerbaren Rohmaterialien bestehen und deshalb sehr umweltverträglich sind. Daneben produziert die Gruppe Nahrungsmittel und Pharmazeutika. Im Rahmen eines 3-jährigen Restrukturierungsprogramms reorganisiert Shiseido gegenwärtig die Markenstrategie, um so das Profil als kundenorientierte Gesellschaft weiter zu optimieren. Durch die internationale Präsenz und das Engagement an wachstumsstarken Märkten wie China und anderen Entwicklungsländern dürfte Shiseidos Umsatzwachstum auch in naher Zukunft weiterhin ansteigen.

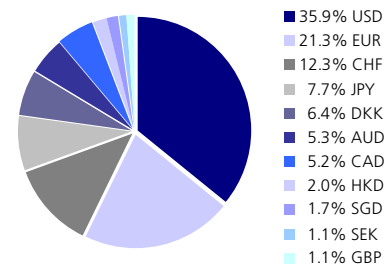
Kursentwicklung (in CHF)



Anlagethemen



Währungen



Die zehn grössten Positionen

Brambles Industries	4.4%
Geberit	4.3%
Novozymes	3.9%
SunOpta	3.6%
Phonak	3.6%
Ecolab	3.4%
Jacobs Engineering Group	3.1%
Veolia Environnement	2.8%
Georg Fischer	2.8%
Toyota Motor	2.7%

Wertentwicklung

	seit Jahresbeginn	1 Monat	in CHF
Aktienkurs	7.8%	-0.7%	342.50
Innerer Wert	6.3%	+1.7%	350.02
Prämie/Discount			-2.2%

Marktkapitalisierung (in CHF)

CHF 210'637'500.-