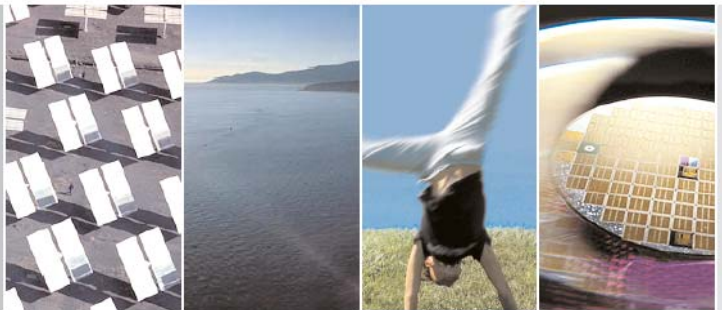


Sustainable Performance Group



Monatsbericht April 2007

Anlagethema: Healthy Living

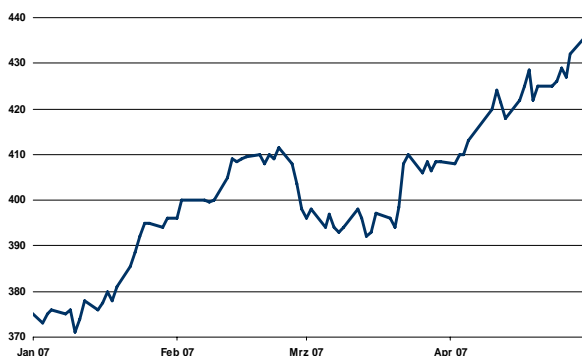
Portfoliounternehmen: Natura Cosmetics

Natura Cosmetics (Natura) entwickelt und vertreibt Körperpflegeprodukte und Duftstoffe. Im Heimmarkt Brasilien gehört Natura mit einem steigenden Marktanteil (2006: 23 Prozent) zu den führenden Unternehmen der Branche. Bereits erfolgreich expandieren konnte Natura nach Argentinien, Chile, Peru, Mexiko, Venezuela und Kolumbien. Ausserhalb Lateinamerika ist Natura seit zwei Jahren in Frankreich tätig, ausserdem wird 2008 der Vertrieb in den Vereinigten Staaten und in Russland aufgenommen. Im Zentrum der Unternehmenspolitik steht Nachhaltigkeit und beeinflusst die Richtlinien in der ganzen Wertschöpfungskette, angefangen bei der Beschaffung, über die Produktion bis hin zum Vertrieb. Die innovativen Produkte der Linie „EKOS“ verwenden natürliche Inhaltsstoffe aus nachhaltiger Nutzung der brasilianischen Biodiversität. Damit befindet sich Natura im Markt der natürlichen Körperpflegeprodukte, der in den nächsten Jahren um 15 bis 20 Prozent jährlich an Volumen zunehmen wird. Im Vergleich dazu ist der gesamte europäische Kosmetikmarkt in den letzten Jahren um nur 5 Prozent jährlich gewachsen. Natura verfügt deshalb sowohl national (Brasilien) als auch international (Lateinamerika und weltweit) über ein hervorragendes Wachstumspotenzial.

Portfoliounternehmen: Chaoda Modern Agriculture

Chaoda Modern Agriculture (Chaoda) ist der grösste Agrikulturproduzent in China. Das Unternehmen baut vor allem Gemüse wie Broccoli, Spinat und Tomaten an. Diese Erzeugnisse werden verarbeitet, verpackt und an zahlreiche Grosshändler im Inland (70% des Umsatzes) und im Ausland (Japan, Asien und Europa) verkauft. Das Unternehmen geniesst von der Regierung eine sehr grosse Unterstützung und trägt seit mehreren Jahren die offizielle Auszeichnung „Führendes Landwirtschaftsunternehmen in China“. Chaoda beschäftigt mehr als 5000 Bauern, die in modernen Anbaumethoden ausgebildet werden und dadurch den Ernteertrag und ihren Lohn kontinuierlich steigern können. Die landwirtschaftlichen Produkte werden gemäss grünen Standards angebaut. Das bedeutet, dass zum Beispiel nur eine limitierte Menge an Düngemitteln und Pestiziden zum Einsatz kommt. Dank ausgezeichneter Produktqualität, einem stark ausgebauten Vertriebsnetz und verbesserten Skalenerträgen ist Chaoda sehr gut positioniert für die Zukunft.

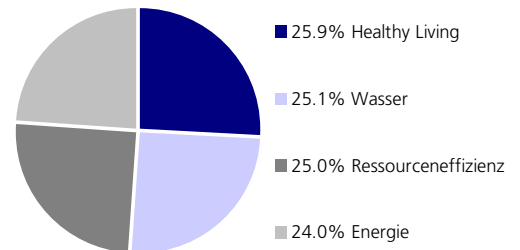
Kursentwicklung (in CHF)



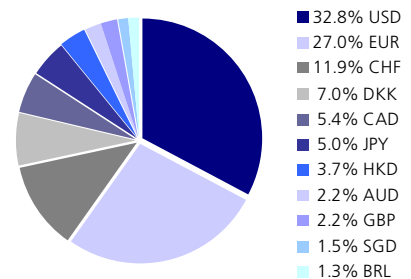
Sustainable Performance Group

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

Anlagethemen



Währungen



Die zehn grössten Positionen

Vestas Wind Systems	4.4%
SunOpta	3.8%
Chaoda	3.7%
Q-Cells	3.6%
Geberit	3.6%
Georg Fischer	3.5%
Phonak	3.0%
Centrotec Sustainable	2.9%
Thermo Fisher Scientific	2.9%
Roper Industries	2.8%

Wertentwicklung

	seit Jahresbeginn	1 Monat	in CHF
Aktienkurs	15.21%	6.61%	435.50
Innerer Wert	15.62%	6.83%	439.80
Prämie/Discount			-0.98%

Marktkapitalisierung (in CHF)

CHF 267'832'500.-