

Holdings

company	country	currency	segment	nr. shares	price in l.c.	valuation in €	% NAV
MAYR-MELNHOF KARTON AG	AT	EUR	Clean Planet	2 550	180,80	461 040	7,2%
CEWE STIFTUNG & CO KGAA	DE	EUR	Good Life	4 000	108,80	435 200	6,8%
SALMAR ASA	NO	NOK	Health	7 300	570,40	398 428	6,2%
TKH GROUP NV-DUTCH CERT	NL	EUR	Digital World	8 500	41,32	351 220	5,5%
STEICO SE	DE	EUR	Clean Planet	4 500	70,60	317 700	4,9%
FINANCIERE DE TUBIZE	BE	EUR	Health	4 000	78,40	313 600	4,9%
ANDRITZ AG	AT	EUR	Clean Planet	7 500	39,72	297 900	4,6%
DELTA PLUS GROUP	FR	EUR	Good Life	3 723	76,60	285 182	4,4%
NEDAP N.V.	NL	EUR	Digital World	5 000	56,00	280 000	4,3%
ABO WIND AG	DE	EUR	Clean Planet	6 000	44,40	266 400	4,1%
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	CH	CHF	Health	950	297,95	257 578	4,0%
WOLTERS KLUWER	NL	EUR	Digital World	3 800	65,68	249 584	3,9%
NEXUS AG	DE	EUR	Health	4 450	54,00	240 300	3,7%
KERRY GROUP PLC-A	IE	EUR	Good Life	2 400	99,95	239 880	3,7%
PHARMAGEST INTERACTIVE	FR	EUR	Health	2 369	98,00	232 162	3,6%
B&C SPEAKERS SPA	IT	EUR	Good Life	19 959	11,55	230 526	3,6%
JENSEN-GROUP NV	BE	EUR	Digital World	8 500	26,50	225 250	3,5%
FRESENIUS SE & CO KGAA	DE	EUR	Health	5 800	35,44	205 552	3,2%
SAP SE	DE	EUR	Digital World	1 900	102,06	193 914	3,0%
MIKO	BE	EUR	Good Life	1 979	97,00	191 963	3,0%
ACCELL GROUP	NL	EUR	Good Life	6 000	30,60	183 600	2,9%
ADIDAS AG	DE	EUR	Good Life	525	288,90	151 673	2,4%
TOTAL PORTFOLIO				111 705		6 008 651	93,3%
CASH & OTHER NET ASSETS						433 013	6,7%
TOTAL NET ASSET VALUE						6 441 664	100,0%

Overview: segment- and country breakdowns

