

DWS Investment S.A.

ARERO – Der Weltfonds

Halbjahresbericht 2022

Fonds Luxemburger Rechts



Hinweise für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

Verkaufsprospekt, Verwaltungsreglement, „Wesentliche Anlegerinformationen“, Halbjahres- und Jahresberichte, Ausgabe- und Rücknahmepreise sind kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft und der Einrichtung für Privatanleger gemäß § 306a KAGB sowie im Internet unter www.dws.com erhältlich.

Anleger in Deutschland können ihre Kauf-, Verkaufs - und Umtauschaufträge bei ihrer depotführenden Stelle einreichen. Zahlungen an die Anleger wie Rücknahmeerlöse, etwaige Ausschüttungen und sonstige Zahlungen erfolgen durch ihre depotführende Stelle.

Sonstige Mitteilungen an die Anteilinhaber werden im Internet unter www.dws.com veröffentlicht. Sofern in einzelnen Fällen eine Veröffentlichung in einer Tageszeitung in Luxemburg gesetzlich vorgeschrieben ist, erfolgt die Veröffentlichung in Deutschland im Bundesanzeiger.

Einrichtung für Privatanleger in Deutschland gemäß § 306a KAGB ist:

DWS Investment GmbH
Mainzer Landstraße 11-17
D-60329 Frankfurt am Main

Inhalt

Halbjahresbericht 2022
vom 1.1.2022 bis 30.6.2022

Hinweise	2
Halbjahresbericht ARERO – Der Weltfonds	6

Hinweise

Für den in diesem Bericht genannten Fonds gilt das Luxemburger Recht.

Wertentwicklung

Der Erfolg einer Investmentfondsanlage wird an der Wertentwicklung der Anteile gemessen. Als Basis für die Wertberechnung werden die Anteilwerte (= Rücknahmepreise) herangezogen, unter Hinzurechnung zwischenzeitlicher Ausschüttungen, die z.B. im Rahmen der Investmentkonten bei der DWS Investment S.A. kostenfrei reinvestiert werden. Angaben zur bisherigen Wertentwicklung erlauben keine Prognosen für die Zukunft.

Darüber hinaus ist in dem Bericht auch der entsprechende Vergleichsindex – soweit vorhanden – dargestellt. Alle Grafik- und Zahlenangaben geben den **Stand vom 30. Juni 2022** wieder (sofern nichts anderes angegeben ist).

Verkaufsprospekte

Der Kauf von Fondsanteilen erfolgt auf Grundlage des zzt. gültigen Verkaufsprospekts und Verwaltungsreglements sowie des Dokuments „Wesentliche Anlegerinformationen“, ergänzt durch den jeweiligen letzten geprüften Jahresbericht und zusätzlich durch den jeweiligen Halbjahresbericht, falls ein

solcher jüngeren Datums als der letzte Jahresbericht vorliegt.

Ausgabe- und Rücknahmepreise

Die jeweils gültigen Ausgabe- und Rücknahmepreise sowie alle sonstigen Informationen für die Anteilinhaber können jederzeit am Sitz der Verwaltungsgesellschaft sowie bei den Zahlstellen erfragt werden. Darüber hinaus werden die Ausgabe- und Rücknahmepreise in jedem Vertriebsland in geeigneten Medien (z.B. Internet, elektronische Informationssysteme, Zeitungen, etc.) veröffentlicht.

Russland/Ukraine-Krise

Der Konflikt zwischen Russland und der Ukraine markiert einen dramatischen Wendepunkt in Europa, der unter anderem die Sicherheitsarchitektur und die Energiepolitik Europas nachhaltig beeinflussen und für erhebliche Volatilität sorgen dürfte. Allerdings sind die konkreten bzw. möglichen mittel- bis langfristigen Auswirkungen der Krise auf die Konjunktur, einzelne Märkte und Branchen sowie die sozialen Implikationen angesichts der Unsicherheit zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Berichts nicht abschließend beurteilbar. Die Verwaltungsgesellschaft setzt deshalb ihre Bemühungen im Rahmen ihres Risikomanagements fort, um diese Unsicherheiten bewerten und ihren möglichen Auswirkungen auf die Aktivitäten, die Liquidität und die Wertentwicklung des Fonds begegnen zu können. Die Verwaltungsgesellschaft ergreift alle als angemessen erachteten Maßnahmen, um die Anlegerinteressen bestmöglich zu schützen.

Coronakrise

Seit Januar 2020 hat sich das Coronavirus ausgebreitet und in der Folgezeit zu einer ernsten, wirtschaftlichen Krise geführt. Die dynamische Ausbreitung des Virus schlug sich mitunter in erheblichen Marktverwerfungen bei zugleich deutlich gestiegenen Volatilitäten nieder. Beschränkungen der Bewegungsfreiheit, wiederholte Lockdown-Maßnahmen, Produktionsstopps sowie unterbrochene Lieferketten übten großen Druck auf nachgelagerte wirtschaftliche Prozesse aus, so dass sich die weltweiten Konjunkturperspektiven erheblich eintrübten. An den Märkten waren zwischenzeitlich – u.a. durch Hilfsprogramme im Rahmen der Geld- und Fiskalpolitik sowie umfassende Impf- und Testkampagnen – zwar spürbare Erholungen und teils neue Höchststände zu beobachten. Dennoch sind die konkreten bzw. möglichen mittel- bis langfristigen Auswirkungen der Krise auf die Konjunktur, einzelne Märkte und Branchen sowie die sozialen Implikationen angesichts der Dynamik der globalen Ausbreitung des Virus bzw. des Auftretens diverser Mutationen und des damit einhergehenden hohen Grads an Unsicherheit zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Berichts nicht verlässlich beurteilbar. Somit kann es weiterhin zu einer wesentlichen Beeinflussung des jeweiligen Fondsvermögens kommen. Ein bedeutendes Maß an Unsicherheit besteht hinsichtlich der finanziellen Auswirkungen der Pandemie, da diese von externen Faktoren wie etwa der Verbreitung des Virus sowie dessen Varianten und den von den einzelnen Regierungen und Zentralbanken ergriffenen Maßnahmen, der erfolgreichen Eindämmung der Entwicklung der Infektionsraten in Verbindung mit den Impfquoten und dem zügigen und nachhaltigen Wiederanlaufen der Konjunktur abhängig sind.

Die Verwaltungsgesellschaft setzt deshalb ihre Bemühungen im Rahmen ihres Risikomanagements fort, um diese Unsicherheiten bewerten und ihren möglichen Auswirkungen auf die Aktivitäten, die Liquidität und die Wertentwicklung des Fonds begegnen zu können. Die Verwaltungsgesellschaft ergreift alle als angemessen erachteten Maßnahmen, um die Anlegerinteressen bestmöglich zu schützen. In Abstimmung mit den Dienstleistern hat die Verwaltungsgesellschaft die Folgen der Coronakrise beobachtet und deren Auswirkungen auf den Fonds und die Märkte, in denen dieser investiert, angemessen in ihre Entscheidungsfindung einbezogen. Zum Datum des vorliegenden Berichts wurden dem Fonds gegenüber keine bedeutenden Rücknahmeanträge gestellt; Auswirkungen auf dessen Anteilschein-geschäft werden von der Verwaltungsgesellschaft kontinuierlich überwacht; die Leistungsfähigkeit der wichtigsten Dienstleister hat keine wesentlichen Beeinträchtigungen erfahren. In diesem Zusammenhang hat sich die Verwaltungsgesellschaft des Fonds im Einklang mit zahlreichen nationalen Leitlinien nach Gesprächen mit den wichtigsten Dienstleistern (insbesondere hinsichtlich Verwahrstelle, Portfoliomanagement und Fondsadministration) davon überzeugt, dass die getroffenen Maßnahmen und Pläne zur Sicherstellung der Fortführung des Geschäftsbetriebs (u.a. umfangreiche Hygienemaßnahmen in den Räumlichkeiten, Einschränkungen bei Geschäftsreisen und Veranstaltungen, Vorkehrungen zur Gewährleistung eines verlässlichen und reibungslosen Ablaufs der Geschäftsprozesse bei Verdachtsfall auf eine Coronavirus-Infektion, Ausweitung der technischen Möglichkeiten zum mobilen Arbeiten) die derzeit absehbaren bzw. laufenden operativen Risiken eindämmen und gewährleisten, dass die Tätigkeiten des Fonds nicht unterbrochen werden.

Zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Berichts liegen nach Auffassung der Verwaltungsgesellschaft weder Anzeichen vor, die gegen die Fortführung des Fonds sprechen, noch ergaben sich für den Fonds Liquiditätsprobleme.

Halbjahresbericht

ARERO – Der Weltfonds

ARERO – DER WELTFONDS

Wertentwicklung im Überblick

ISIN	6 Monate
LU0360863863	-5,8%

Wertentwicklung nach BVI-Methode, d. h. ohne Berücksichtigung des Ausgabeaufschlages.
Wertentwicklungen der Vergangenheit ermöglichen keine Prognose für die Zukunft.

Stand: 30.6.2022
Angaben auf Euro-Basis

ARERO – Der Weltfonds

Vermögensübersicht zum 30.06.2022

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen):		
Informationstechnologie	148.411.231,88	9,78
Finanzsektor	130.348.612,70	8,59
Dauerhafte Konsumgüter	104.351.776,06	6,87
Gesundheitswesen	84.081.861,19	5,54
Industrien	78.116.036,39	5,15
Kommunikationsdienste	70.189.254,63	4,62
Hauptverbrauchsgüter	64.408.443,21	4,24
Grundstoffe	47.807.362,87	3,15
Energie	38.948.809,45	2,57
Versorger	25.228.177,67	1,66
Sonstige	20.056.621,05	1,32
Summe Aktien:	811.948.187,10	53,49
2. Anleihen (Emittenten):		
Zentralregierungen	354.379.431,33	23,35
Institute	131.955.369,84	8,69
Sonst. Finanzierungsinstitutionen	74.217.498,06	4,89
Sonstige öffentliche Stellen	26.038.580,45	1,72
Regionalregierungen	12.589.119,82	0,83
Summe Anleihen:	599.179.999,50	39,48
3. Investmentanteile	96.195.786,51	6,33
4. Derivate	-16.965.878,08	-1,12
5. Bankguthaben	22.307.223,86	1,47
6. Sonstige Vermögensgegenstände	5.969.329,27	0,39
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-752.974,03	-0,04
III. Fondsvermögen	1.517.881.674,13	100,00

Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

ARERO – Der Weltfonds

Vermögensaufstellung zum 30.06.2022

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Börsengehandelte Wertpapiere						1.410.166.079,20	92,90	
Aktien								
AGL Energy (AU000000AGL7)	Stück	7.778			AUD	8,2500	42.321,92	0,00
Alumina (AU000000AWC3)	Stück	30.787			AUD	1,4650	29.747,37	0,00
AMP (AU000000AMP6)	Stück	34.718			AUD	0,9550	21.867,62	0,00
Ampol (AU00000088338)	Stück	12.436	9.325		AUD	34,2300	280.757,34	0,02
Aristocrat Leisure (AU000000ALL7)	Stück	11.037	6.678	7.804	AUD	34,3800	250.265,18	0,02
ASX (AU000000ASX7)	Stück	2.314			AUD	81,7100	124.704,48	0,01
Aurizon Holdings (AU000000AZJ1)	Stück	70.304	44.938		AUD	3,8000	176.200,50	0,01
Australia and New Zealand Banking Group (AU000000ANZ3)	Stück	48.100	8.019		AUD	22,0300	698.880,75	0,05
BHP Group (AU000000BHP4)	Stück	72.206	168.580	136.663	AUD	41,2500	1.964.448,95	0,13
Bluescope Steel (AU000000BSL0)	Stück	5.212			AUD	15,9000	54.656,91	0,00
Boral (AU000000BLD2)	Stück	14.877			AUD	2,5900	25.413,16	0,00
Brambles (AU000000BXB1)	Stück	18.364			AUD	10,7100	129.718,01	0,01
Cochlear (AU000000COH5)	Stück	701			AUD	198,7000	91.866,97	0,01
Coles Group Ltd (AU00000030678)	Stück	14.517			AUD	17,8100	170.523,53	0,01
Commonwealth Bank of Australia (AU000000CBA7)	Stück	27.657	4.170	1.643	AUD	90,3800	1.648.621,33	0,11
Computershare (AU000000CPU5)	Stück	14.690	9.089		AUD	24,6400	238.729,46	0,02
Crown Resorts (AU000000CWN6)	Stück	3.781			AUD	13,0900	32.642,98	0,00
CSL (AU000000CSL8)	Stück	7.548	663		AUD	269,0600	1.339.443,93	0,09
DEXUS (AU000000DXS1)	Stück	13.203			AUD	8,8800	77.326,63	0,01
Domino's Pizza Enterprises (AU000000DMP0)	Stück	1.033			AUD	68,0000	46.328,98	0,00
Endeavour Group (AU00000154833)	Stück	16.143			AUD	7,5700	80.597,88	0,01
Evolution Mining (AU000000EVN4)	Stück	19.786			AUD	2,3800	31.058,36	0,00
Fortescue Metals Group (AU000000FMG4)	Stück	25.990			AUD	17,5300	300.491,16	0,02
Goodman Group (AU0000000GMG2)	Stück	21.861			AUD	17,8400	257.222,16	0,02
GPT Group Units (AU000000GPT8)	Stück	23.514			AUD	4,2200	65.445,90	0,00
IGO (AU000000IGO4)	Stück	19.689	19.689		AUD	9,9400	129.078,39	0,01
Insurance Australia Group (AU000000IAG3)	Stück	33.692			AUD	4,3600	96.885,05	0,01
James Hardie Industries Cufs (AU000000JHX1)	Stück	8.572			AUD	31,7700	179.615,12	0,01
LendLease Group (AU000000LLC3)	Stück	8.874			AUD	9,1100	53.318,92	0,00
Macquarie Group (AU000000MQG1)	Stück	6.192	1.956		AUD	164,5100	671.841,39	0,04
Medibank Private (AU000000MPL3)	Stück	34.268			AUD	3,2500	73.454,03	0,00
Mineral Resources (AU000000MIN4)	Stück	4.928	2.854		AUD	48,2700	156.888,64	0,01
Mirvac Group Stap. Units (AU000000MGR9)	Stück	61.641			AUD	1,9750	80.293,48	0,01
National Australia Bank (AU000000NAB4)	Stück	48.520			AUD	27,3900	876.508,90	0,06
Newcrest Mining (AU000000NCM7)	Stück	8.838			AUD	20,8900	121.768,78	0,01
Northern Star Resources (AU000000NST8)	Stück	9.062			AUD	6,8400	40.881,20	0,00
Orica (AU000000ORI1)	Stück	3.650			AUD	15,7700	37.963,66	0,00
Origin Energy (AU000000ORG5)	Stück	21.152			AUD	5,7300	79.937,32	0,01
OZ Minerals (AU000000OZL8)	Stück	7.565			AUD	17,7600	88.612,58	0,01
Qantas Airways (AU000000QAN2)	Stück	26.070		35.073	AUD	4,4700	76.858,53	0,01
QBE Insurance Group (AU000000QBE9)	Stück	15.827			AUD	12,1500	126.828,95	0,01
Ramsay Health Care (AU000000RHC8)	Stück	1.891			AUD	73,2400	91.344,70	0,01
Realestate.com.au (AU000000REA9)	Stück	686			AUD	111,8300	50.597,14	0,00
Rio Tinto (AU000000RIO1)	Stück	4.439			AUD	102,7000	300.676,23	0,02
Santos (AU000000STO6)	Stück	54.214	21.295		AUD	7,4200	265.313,20	0,02
Scentre Group Units (AU000000SCG8)	Stück	59.834			AUD	2,5900	102.209,51	0,01
Seek (AU000000SEK6)	Stück	6.027			AUD	21,0000	83.476,45	0,01
Sonic Healthcare (AU000000SHL7)	Stück	5.502			AUD	33,0100	119.786,98	0,01
South32 (AU000000S320)	Stück	71.253			AUD	3,9400	185.158,17	0,01
Stockland Stap. Sec. (AU000000SGP0)	Stück	28.705			AUD	3,6100	68.345,24	0,00
Suncorp-Metway (AU000000SUN6)	Stück	16.507			AUD	10,9800	119.540,21	0,01
Tabcorp Holdings (AU000000TAH8)	Stück	30.719		68.164	AUD	1,0650	21.577,46	0,00
Telstra Corp. (AU000000TLS2)	Stück	178.994			AUD	3,8500	454.509,23	0,03
The Australian Pipeline Trust Units (AU000000APA1)	Stück	14.005			AUD	11,2700	104.099,95	0,01
The Lottery Corp (AU00000219529)	Stück	30.719	30.719		AUD	4,5200	91.577,55	0,01
Transurban Group Units (AU000000TCL6)	Stück	49.914	12.737		AUD	14,3800	473.396,20	0,03
Treasury Wine Estates (AU000000TWE9)	Stück	16.528	7.789		AUD	11,3500	123.725,63	0,01
Vicinity Centres REIT Stapled Sec. (AU000000VCX7)	Stück	35.068			AUD	1,8350	42.441,49	0,00
Wesfarmers (AU000000WES1)	Stück	17.587			AUD	41,9100	486.130,57	0,03
Westpac Banking Corp. (AU000000WVBC1)	Stück	61.436	9.202		AUD	19,5000	790.134,55	0,05
WiseTech Global (AU000000WTC3)	Stück	1.094			AUD	37,8500	27.310,32	0,00
Woodside Petroleum (AU00000224040)	Stück	31.843	31.843		AUD	31,8400	668.698,80	0,04
Woolworths Group (AU000000WVOW2)	Stück	20.631	4.488		AUD	35,6000	484.410,76	0,03
Xero (NZXROE0001S2)	Stück	2.935	1.721		AUD	76,9600	148.976,12	0,01
Alpargatas Pref. (BRALPAACNPR7)	Stück	12.827			BRL	19,5400	46.318,67	0,00
Ambev (BRABEVACNOR1)	Stück	268.578			BRL	13,6100	675.514,97	0,04
Americanas (BRAMERACNOR6)	Stück	27.311	6.134		BRL	13,4400	67.833,35	0,00
Atacadao (BRCRFBACNOR2)	Stück	17.823			BRL	16,5500	54.511,13	0,00
B3 - Brasil Bolsa Balcao (BRB3SAACNOR6)	Stück	376.556	66.387		BRL	10,9500	761.991,46	0,05

ARERO – Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Banco Bradesco (BRBBDACACNOR1)	Stück	77.639	7.058		BRL	14,7200	211.200,12	0,01
Banco Bradesco Pref. (BRBBDACACNPR8)	Stück	321.818	29.256		BRL	17,6000	1.046.717,33	0,07
Banco BTG Pactual (BDC) (1 Shs +2 Pref. A) (BRBPACUNT006)	Stück	94.666	35.694		BRL	22,2700	389.601,53	0,03
Banco do Brasil (BRBBASACNOR3)	Stück	74.364	32.047		BRL	33,0800	454.605,47	0,03
Banco Santander Brasil (BRSANBCDAM13)	Stück	54.829			BRL	29,3100	296.983,66	0,02
BB Seguridade Participacoes (BRBBSEACNOR5)	Stück	29.266			BRL	25,4800	137.806,34	0,01
Bradespar (BRBRAPACNOR5)	Stück	32.198	32.198		BRL	23,4500	139.533,39	0,01
Bradespar Pref. (BRBRAPACNPR2)	Stück	11.560			BRL	26,2900	56.163,59	0,00
Braskem Pref.A (BRBRKMACNPA4)	Stück	14.994			BRL	38,0700	105.488,91	0,01
BRF (BRBRFSACNOR8)	Stück	22.611			BRL	14,1400	59.084,78	0,00
CCR (BRCCROACNOR2)	Stück	59.475			BRL	12,8200	140.905,81	0,01
Centrais Electricias Brasileiras (BRELETACNOR6)	Stück	33.585	33.585		BRL	45,7200	283.764,45	0,02
Centrais Electricias Brasileiras Pref.B (BRELETACNPB7) ..	Stück	7.502			BRL	45,9700	63.732,06	0,00
Cia Saneamento Basico Estado Sao Paulo (BRSPSPACNOR5)	Stück	19.146			BRL	41,9200	148.322,06	0,01
Cia Siderurgica Nacional (BRCSNAACNOR6)	Stück	49.851			BRL	16,5000	152.007,23	0,01
Companhia Energetica de Minas Gerais - CEMIG Pref. (BRCMIGACNPR3)	Stück	56.368	13.008		BRL	10,3900	108.231,73	0,01
Cosan (BRCSANACNOR6)	Stück	66.001			BRL	18,5700	226.500,33	0,01
Energisa Units (BRENGICDAM16)	Stück	19.221			BRL	40,6600	144.427,46	0,01
Eneva (BRENEVACNOR8)	Stück	91.347			BRL	14,9700	252.710,04	0,02
Engie Brasil Energia (BREGIEACNOR9)	Stück	7.533			BRL	41,6300	57.953,65	0,00
Equatorial Energia (new) (BREQTLACNOR0)	Stück	50.095			BRL	22,4500	207.834,26	0,01
Gerdau Pref. (BRGGBRACNPR8)	Stück	106.546	67.709		BRL	23,1400	455.624,34	0,03
Hapvida Participacoes e Investimentos (BRHAPVACNOR4)	Stück	311.216	257.796		BRL	5,2700	303.095,12	0,02
Hypera (BRHYPEACNOR0)	Stück	18.783			BRL	37,4000	129.820,41	0,01
Itau Unibanco Holding (BRITUBACNOR4)	Stück	40.201			BRL	19,9000	147.841,50	0,01
Itau Unibanco Holding Pref. (BRITUBACNPR1)	Stück	296.152	60.271		BRL	23,0800	1.263.155,71	0,08
Itausa Pref. (BRITSAACNPR7)	Stück	230.354			BRL	8,5400	363.546,56	0,02
JBS (BRJBSSACNOR8)	Stück	53.110			BRL	32,5500	319.472,67	0,02
Klabin Units (BRKLBNCNAM18)	Stück	29.002			BRL	20,1600	108.050,03	0,01
Localiza Rent a Car (BRRENTACNOR4)	Stück	29.496			BRL	51,9300	283.066,10	0,02
Lojas Renner (BRLRENACNOR1)	Stück	42.744			BRL	22,3000	176.151,54	0,01
Magazine Luiza (BRMGLUACNOR2)	Stück	131.944			BRL	2,4100	58.764,24	0,00
Multiplan Empreendimentos Imobiliarios (BRMULTACNOR5)	Stück	60.992	47.969		BRL	22,4500	253.043,76	0,02
Natura & Co. Holding (BRNTCOACNOR5)	Stück	39.711			BRL	13,6300	100.026,04	0,01
Neoenergia (BRNEOEACNOR3)	Stück	31.515			BRL	15,7300	91.612,02	0,01
Petro Rio Sa (BRPRIOACNOR1)	Stück	59.554	31.525		BRL	22,4700	247.297,90	0,02
Petróleo Brasileiro (BRPETRACNOR9)	Stück	238.715	55.677		BRL	30,8800	1.362.270,70	0,09
Petróleo Brasileiro Pref. (BRPETRACNPR6)	Stück	266.092	35.254		BRL	28,0800	1.380.814,49	0,09
Raia Drogasil (BRRADLACNOR0)	Stück	46.545			BRL	19,2100	165.236,81	0,01
Rede D'Or Sao Luiz (BRRDORACNOR8)	Stück	40.504	9.600		BRL	29,0900	217.744,93	0,01
Rumo (BRRAILACNOR9)	Stück	47.847			BRL	16,3400	144.481,81	0,01
Sendas Distribuidora (BRASAIACNOR0)	Stück	31.145			BRL	14,3800	82.766,32	0,01
Suzano (BRSUZBACNOR0)	Stück	38.695			BRL	48,8500	349.321,92	0,02
Telefonica Brasil (BRVIVTACNOR0)	Stück	31.856			BRL	45,6600	268.802,66	0,02
Tim (BRTIMSACNOR5)	Stück	62.770			BRL	12,5000	145.000,18	0,01
Totvs Reg. (BRTOTSACNOR8)	Stück	39.630			BRL	23,2700	170.422,48	0,01
Ultrapar Participacoes (BRUGPAACNOR8)	Stück	41.966			BRL	12,5600	97.407,78	0,01
Vale (BRVALEACNOR0)	Stück	233.499	23.535		BRL	78,7900	3.399.871,79	0,22
Vibra Energia (BRVBBRACNOR1)	Stück	32.573			BRL	16,9000	101.730,43	0,01
Weg (BRWEGEACNOR0)	Stück	73.164			BRL	26,0300	351.947,61	0,02
Agnico Eagle Mines (CA0084741085)	Stück	3.241	1.630		CAD	61,6300	148.138,71	0,01
Air Canada (variable vtg.) (CA0089118776)	Stück	1.837			CAD	17,0700	23.256,27	0,00
Algonquin Power & Utilities (CA0158571053)	Stück	3.199			CAD	17,3700	41.210,84	0,00
Alimentation Couche-Tard (CA01626P3043)	Stück	5.838			CAD	52,6400	227.917,32	0,02
AltaGas (CA0213611001)	Stück	1.755			CAD	27,0500	35.208,03	0,00
ATCO Cl.I (CA0467894006)	Stück	666			CAD	43,6900	21.580,11	0,00
Bank of Montreal (CA0636711016)	Stück	6.298	1.995		CAD	124,3600	580.872,38	0,04
Barrick Gold (CA0679011084)	Stück	11.370			CAD	23,7200	200.019,58	0,01
Brookfield Asset Management Cl.A (Ltd. Vtg.) (CA1125851040)	Stück	9.248			CAD	57,6700	395.544,30	0,03
CAE (CA1247651088)	Stück	1.662			CAD	31,1500	38.396,04	0,00
Cameco (CA1332111085)	Stück	3.254			CAD	28,0500	67.693,63	0,00
Canadian Apartment Properties REIT (CA1349211054) ..	Stück	1.262			CAD	43,7700	40.966,92	0,00
Canadian Imperial Bank of Commerce (CA1360691010) ..	Stück	5.856	2.928		CAD	62,6600	272.137,77	0,02
Canadian National Railway Co. (CA1363751027)	Stück	4.792			CAD	145,2000	516.036,93	0,03
Canadian Natural Resources (CA1363851017)	Stück	7.798			CAD	70,1500	405.703,04	0,03
Canadian Pacific Railway Ltd. (CA13645T1003)	Stück	7.770	3.475		CAD	91,5300	527.450,66	0,03
Canadian Utilities Cl.A (Non Vtg.) (CA1367178326)	Stück	798			CAD	38,3900	22.720,53	0,00
CCL Industries Cl.B (CA1249003098)	Stück	1.137			CAD	60,7400	51.219,18	0,00
Cenovus Energy (CA15135U1093)	Stück	17.938	11.373		CAD	25,0000	332.591,69	0,02
CGI Cl.A (CA12532H1047)	Stück	1.519			CAD	102,4100	115.371,22	0,01
Choice Properties Reit (CA17039A1066)	Stück	1.570			CAD	14,0200	16.324,69	0,00

ARERO – Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Constellation Software (CA21037X1006)	Stück	133			CAD	1.919,8000	189.367,30	0,01
Dollarama (CA25675T1075)	Stück	2.061			CAD	74,9900	114.624,83	0,01
Emera (CA2908761018)	Stück	3.455			CAD	60,6000	155.280,90	0,01
Enbridge (CA29250N1050)	Stück	18.398	5.110		CAD	54,7400	746.917,73	0,05
Fairfax Financial Holdings (Sub. Vtg.) (CA3039011026)	Stück	165			CAD	669,4300	81.919,35	0,01
First Quantum Minerals (CA3359341052)	Stück	4.430			CAD	25,9200	85.160,08	0,01
FirstService (CA33767E2024)	Stück	1.343	1.343		CAD	155,0000	154.384,99	0,01
Fortis Inc. (CA3495531079)	Stück	3.435			CAD	61,2900	156.139,84	0,01
Franco-Nevada (CA3518581051)	Stück	1.259			CAD	176,9100	165.186,85	0,01
George Weston (CA9611485090)	Stück	564			CAD	151,6000	63.412,62	0,00
Gildan Activewear (Sub. Vtg.) (CA3759161035)	Stück	1.248			CAD	36,9900	34.237,05	0,00
Great-West Lifeco (CA39138C1068)	Stück	1.702			CAD	31,3900	39.623,08	0,00
Hydro One (CA4488112083)	Stück	2.282			CAD	34,6300	58.609,16	0,00
IA Financial Corporation (CA45075E1043)	Stück	884			CAD	62,5400	41.002,23	0,00
IGM Financial (CA4495861060)	Stück	8.265	6.616		CAD	34,5100	211.536,43	0,01
Imperial Oil (CA4530384086)	Stück	1.803			CAD	61,3300	82.009,86	0,01
Intact Financial (CA45823T1066)	Stück	1.032			CAD	180,4800	138.135,77	0,01
Keyera (CA4932711001)	Stück	9.887	8.648		CAD	30,0900	220.639,92	0,01
Kinross Gold (CA4969024047)	Stück	7.284			CAD	4,8100	25.984,38	0,00
Lightspeed Commerce (CA53229C1077)	Stück	1.385			CAD	28,7500	29.531,46	0,00
Loblaws Companies (CA5394811015)	Stück	1.242			CAD	116,5900	107.394,06	0,01
Magna International Cl.A (CA5592224011)	Stück	2.254			CAD	73,2700	122.483,46	0,01
Manulife Financial (CA56501R1064)	Stück	13.441			CAD	22,3100	222.396,79	0,01
Metro Cl.A (CA59162N1096)	Stück	5.852	4.273		CAD	69,1300	300.032,45	0,02
National Bank of Canada (CA6330671034)	Stück	2.568			CAD	84,5500	161.029,70	0,01
Northland Power (CA6665111002)	Stück	2.020			CAD	38,1600	57.168,54	0,00
Nutrien (CA67077M1086)	Stück	4.354			CAD	106,1600	342.804,64	0,02
Onex (Sub. Vtg.) (CA68272K1030)	Stück	518			CAD	63,9600	24.571,72	0,00
Open Text (CA6837151068)	Stück	2.447			CAD	49,1600	89.216,09	0,01
Pembina Pipeline (CA7063271034)	Stück	3.919			CAD	45,7400	132.944,01	0,01
Power Corp. of Canada (Sub. Vtg.) (CA7392391016)	Stück	3.464			CAD	33,3200	85.601,28	0,01
Quebecor Cl.B (Sub. Vtg.) (CA7481932084)	Stück	1.603			CAD	28,0700	33.371,31	0,00
Restaurant Brands International (CA76131D1033)	Stück	2.020			CAD	64,0100	95.895,13	0,01
Riocan REIT (CA7669101031)	Stück	1.902			CAD	20,1800	28.466,17	0,00
Ritchie Brothers Auction (CA767441056)	Stück	699			CAD	82,1100	42.566,76	0,00
Rogers Communications Cl.B (CA7751092007)	Stück	2.576			CAD	61,7600	117.991,44	0,01
Royal Bank of Canada (CA7800871021)	Stück	11.782	1.603		CAD	126,0400	1.101.348,52	0,07
Shaw Communications Cl.B (Non Vtg. Part.) (CA82028K2002)	Stück	3.525			CAD	38,3400	100.232,51	0,01
Shopify Cl.A (sub.voting) (CA82509L1076)	Stück	8.470	7.623		CAD	42,5900	267.539,81	0,02
Sun Life Financial (CA8667961053)	Stück	8.992	4.245		CAD	59,2800	395.331,89	0,03
Suncor Energy (CA8672241079)	Stück	9.722			CAD	45,5500	328.428,89	0,02
TC Energy (CA87807B1076)	Stück	6.272			CAD	67,3000	313.053,44	0,02
Teck Resources Cl.B (Sub. Vtg.) (CA8787422044)	Stück	3.564			CAD	40,8300	107.923,11	0,01
TELUS (CA87971M1032)	Stück	8.304			CAD	28,8300	177.553,54	0,01
The Bank of Nova Scotia (CA0641491075)	Stück	8.099			CAD	76,9800	462.388,12	0,03
The Toronto-Dominion Bank (CA8911605092)	Stück	15.158	2.914		CAD	84,8900	954.323,89	0,06
Thomson Reuters (CA8849037095)	Stück	1.119			CAD	132,1700	109.688,31	0,01
Tourmaline Oil (CA89156V1067)	Stück	7.127	7.127		CAD	68,5700	362.441,79	0,02
Waste Connections (CA94106B1013)	Stück	1.575			CAD	160,7400	187.759,48	0,01
Wheaton Precious Metals (CA9628791027)	Stück	2.762			CAD	48,3800	99.103,02	0,01
WSP Global (CA92938W2022)	Stück	2.746	2.093		CAD	142,4900	290.189,89	0,02
ABB Reg. (CH0012221716)	Stück	41.943	7.108		CHF	25,0100	1.051.096,62	0,07
Alcon (CH0432492467)	Stück	11.235			CHF	65,7000	739.618,74	0,05
AMS-OSRAM (AT0000A18XM4)	Stück	6.700			CHF	8,5000	57.064,13	0,00
Cie Financière Richemont Reg. (CH0210483332)	Stück	10.477	1.898		CHF	100,0000	1.049.799,60	0,07
Credit Suisse Group Reg. (CH0012138530)	Stück	46.686			CHF	5,3700	251.206,23	0,02
Geberit Reg. Disp. (CH0030170408)	Stück	717			CHF	451,1000	324.086,87	0,02
Givaudan Reg. (CH0010645932)	Stück	187	34		CHF	3.316,0000	621.334,67	0,04
Holcim (CH0012214059)	Stück	12.631	3.447		CHF	40,0200	506.505,63	0,03
Kühne + Nagel International Reg. (CH0025238863)	Stück	1.029			CHF	223,9000	230.854,81	0,02
Lonza Group Reg. (CH0013841017)	Stück	1.848	361		CHF	497,5000	921.222,44	0,06
Nestlé Reg. (CH0038863350)	Stück	65.929	12.919		CHF	110,2800	7.285.220,56	0,48
Novartis Reg. (CH0012005267)	Stück	54.068	5.721		CHF	80,4900	4.360.654,63	0,29
Partners Group Holding Reg. (CH0024608827)	Stück	438			CHF	847,4000	371.905,01	0,02
Roche Holding (CH0012032113)	Stück	874			CHF	366,0000	320.525,05	0,02
Schindler Holding Reg. (CH0024638212)	Stück	380			CHF	168,2000	64.044,09	0,00
SGS (CH0002497458)	Stück	170			CHF	2.153,0000	366.743,49	0,02
Sika Reg. (CH0418792922)	Stück	3.777	1.211		CHF	216,0000	817.466,93	0,05
Straumann Holding (CH1175448666)	Stück	2.330	2.330		CHF	112,4000	262.416,83	0,02
Swiss Re Reg. (CH0126881561)	Stück	6.721	1.578		CHF	72,9600	491.346,85	0,03
Swisscom Reg. (CH0008742519)	Stück	503			CHF	521,2000	262.688,98	0,02
The Swatch Group (CH0012255151)	Stück	572			CHF	222,8000	127.696,99	0,01
The Swatch Group Reg. (CH0012255144)	Stück	1.374			CHF	41,5200	57.162,81	0,00
UBS Group Reg. (CH0244767585)	Stück	84.799	18.198		CHF	15,2000	1.291.527,86	0,09
Zurich Insurance Group Reg. (CH0011075394)	Stück	3.651	461		CHF	410,1000	1.500.275,65	0,10

ARERO – Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
CEZ (CZ0005112300)	Stück	12.893	4.967		CZK 1.070,0000	557.709,82	0,04
Komerční Banka (CZ0008019106)	Stück	4.747			CZK 664,5000	127.521,89	0,01
A.P.Møller-Mærsk A (DK0010244425)	Stück	44			DKK 16.250,0000	96.118,30	0,01
A.P.Møller-Mærsk B (DK0010244508)	Stück	118			DKK 16.450,0000	260.944,38	0,02
Carlsberg B (DK0010181759)	Stück	4.355	1.651		DKK 893,0000	522.804,91	0,03
Christian Hansen Holding (DK0060227585)	Stück	1.838			DKK 518,0000	127.989,78	0,01
Coloplast B (DK0060448595)	Stück	2.296			DKK 795,6000	245.565,13	0,02
Danske Bank (DK0010274414)	Stück	13.424			DKK 100,5000	181.362,73	0,01
Demant Cl.A (DK0060738599)	Stück	1.345			DKK 265,5000	48.005,04	0,00
DSV (DK0060079531)	Stück	5.209	860		DKK 977,8000	684.706,46	0,05
GENMAB (DK0010272202)	Stück	1.276			DKK 2.277,0000	390.583,36	0,03
GN Store Nord (DK0010272632)	Stück	2.442			DKK 245,9000	80.724,29	0,01
Novo-Nordisk B (DK0060534915)	Stück	37.840	4.555		DKK 772,7000	3.930.629,21	0,26
Novozymes B (DK0060336014)	Stück	3.782			DKK 418,2000	212.620,72	0,01
Orsted (DK0060094928)	Stück	4.831	1.487		DKK 734,0000	476.686,81	0,03
Pandora (DK0060252690)	Stück	1.986	1.986		DKK 440,5000	117.604,84	0,01
Tryg (DK0060636678)	Stück	9.682			DKK 157,8500	205.451,68	0,01
Vestas Wind Systems (DK0061539921)	Stück	28.030	8.835		DKK 152,7400	575.540,54	0,04
A2A (IT0001233417)	Stück	23.228			EUR 1,2330	28.640,12	0,00
ABN AMRO Bank Dep.Rec (NL0011540547)	Stück	18.978			EUR 10,6250	201.641,25	0,01
Ackermans & van Haaren (BE0003764785)	Stück	1.199	873		EUR 141,1000	169.178,90	0,01
Actividades de Construcción y Servicios (ES0167050915)	Stück	4.244			EUR 23,0400	97.781,76	0,01
adidas Reg. (DE000A1EWWW0)	Stück	3.843			EUR 165,9200	637.630,56	0,04
Adyen (NL0012969182)	Stück	633	103		EUR 1.384,8000	876.578,40	0,06
Aena SME (ES0105046009)	Stück	2.306			EUR 118,4500	273.145,70	0,02
Aéroports de Paris (FR0010340141)	Stück	757			EUR 119,3000	90.310,10	0,01
Ageas (BE0974264930)	Stück	3.887			EUR 41,4800	161.232,76	0,01
AIB Group (IE00BF0L3536)	Stück	12.727			EUR 2,2260	28.330,30	0,00
Air Liquide (FR0000120073)	Stück	12.229	2.223		EUR 128,9800	1.577.296,42	0,10
Airbus (NL0000235190)	Stück	13.695	1.724		EUR 91,0400	1.246.792,80	0,08
Akzo Nobel (NL0013267909)	Stück	5.197			EUR 60,8600	316.289,42	0,02
Allfunds Group (GB00BNTJ3546)	Stück	9.076			EUR 7,3050	66.300,18	0,00
Allianz (DE0008404005)	Stück	10.243	1.637		EUR 180,7600	1.851.524,68	0,12
Alpha Services and Holdings (GRS015003007)	Stück	184.332			EUR 0,8358	154.064,69	0,01
Amadeus IT Group (ES0109067019)	Stück	11.583	3.364		EUR 51,8600	600.694,38	0,04
Amplifon (IT0004056880)	Stück	2.361			EUR 29,0200	68.516,22	0,00
Amundi (FR0004125920)	Stück	1.448			EUR 52,3500	75.802,80	0,00
Andritz (AT0000730007)	Stück	5.545	4.390		EUR 38,1400	211.486,30	0,01
Anheuser-Busch InBev (BE0974293251)	Stück	21.944	4.063		EUR 51,0600	1.120.460,64	0,07
ArcelorMittal (new) (LU1598757687)	Stück	12.472			EUR 21,5100	268.272,72	0,02
ASM International Reg. (NL0000334118)	Stück	913			EUR 233,4000	213.094,20	0,01
ASML Holding (NL0010273215)	Stück	9.508	1.259		EUR 449,3000	4.271.944,40	0,28
Assicurazioni Generali (IT0000062072)	Stück	29.519	8.056		EUR 15,2850	451.197,92	0,03
Atlantia (IT0003506190)	Stück	9.107			EUR 22,3800	203.814,66	0,01
AXA (FR0000120628)	Stück	50.931	5.798		EUR 21,3600	1.087.886,16	0,07
Banca Mediolanum (IT0004776628)	Stück	4.228			EUR 6,2520	26.433,46	0,00
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Reg. (ES0113211835) ..	Stück	139.155			EUR 4,2115	586.051,28	0,04
Banco Comercial Português (PTBPC0AM0015)	Stück	781.657	781.657		EUR 0,1636	127.879,09	0,01
Banco Santander Reg. (ES0113900J37)	Stück	393.644	49.375		EUR 2,6470	1.041.975,67	0,07
BASF Reg. (DE000BASF111)	Stück	22.528	3.092		EUR 40,1300	904.048,64	0,06
BAWAG Group (AT0000BAWAG2)	Stück	1.961			EUR 40,7800	79.969,58	0,01
Bayer (DE000BAY0017)	Stück	23.982	3.323		EUR 56,7100	1.360.019,22	0,09
Beiersdorf (DE0005200000)	Stück	1.941			EUR 97,2400	188.742,84	0,01
bioMérieux (FR0013280286)	Stück	783			EUR 93,1600	72.944,28	0,00
BioNTech ADR (US09075V1026)	Stück	2.594	949		EUR 138,4500	359.139,30	0,02
BMW Ord. (DE0005190003)	Stück	7.853	1.910		EUR 71,2100	559.212,13	0,04
BMW Pref. (DE0005190037)	Stück	1.109			EUR 66,0500	73.249,45	0,00
BNP Paribas (FR0000131104)	Stück	29.801	4.098		EUR 44,8400	1.336.276,84	0,09
Bolloré (FR0000039299)	Stück	20.235			EUR 4,4380	89.802,93	0,01
Bouygues (FR0000120503)	Stück	16.902	11.284		EUR 29,1600	492.862,32	0,03
BUZZI UNICEM (IT0001347308)	Stück	1.393			EUR 15,3400	21.368,62	0,00
CA Immobilien Anlagen AG (AT0000641352)	Stück	1.302			EUR 30,0000	39.060,00	0,00
Caixabank (ES0140609019)	Stück	114.849	48.701		EUR 3,3110	380.265,04	0,03
Capgemini (FR0000125338)	Stück	3.180			EUR 163,6000	520.248,00	0,03
Carl Zeiss Meditec (DE0005313704)	Stück	1.100	1.100		EUR 112,0500	123.255,00	0,01
Carrefour (FR0000120172)	Stück	14.572			EUR 16,6800	243.060,96	0,02
Cellnex Telecom (ES0105066007)	Stück	11.763			EUR 36,8700	433.701,81	0,03
CNH Industrial (NL0010545661)	Stück	22.273	22.273	22.273	EUR 10,9100	242.998,43	0,02
Compagnie de Saint-Gobain (C.R.) (FR0000125007)	Stück	9.748			EUR 39,9500	389.432,60	0,03
Continental (DE0005439004)	Stück	2.134			EUR 64,6600	137.984,44	0,01
Corporación Mapfre (ES0124244E34)	Stück	14.028			EUR 1,6580	23.258,42	0,00
Covestro (DE0006062144)	Stück	7.758	4.830		EUR 32,1200	249.186,96	0,02
Credit Agricole (FR0000045072)	Stück	31.733			EUR 8,6360	274.046,19	0,02
CRH (IE0001827041)	Stück	15.743			EUR 32,0950	505.271,59	0,03
Daimler Truck Hldg Jge Na (DE000DTR0CK8)	Stück	8.297			EUR 24,4650	202.986,11	0,01

ARERO – Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Dassault Systemes (FR0014003TT8)	Stück	15.947	3.547		EUR	34,2600	546.344,22	0,04
Davide Campari-Milano (NL0015435975)	Stück	10.596			EUR	9,8380	104.243,45	0,01
Delivery Hero Reg. (DE000A2E4K43)	Stück	3.282			EUR	34,5200	113.294,64	0,01
Deutsche Bank Reg. (DE0005140008)	Stück	48.468	16.174		EUR	8,2150	398.164,62	0,03
Deutsche Börse Reg. (DE0005810055)	Stück	4.343	970		EUR	158,8500	689.885,55	0,05
Deutsche Post Reg. (DE0005552004)	Stück	25.118	4.655		EUR	35,0550	880.511,49	0,06
Deutsche Telekom Reg. (DE0005557508)	Stück	79.290	11.567		EUR	18,8560	1.495.092,24	0,10
D'leteren Group (BE0974259880)	Stück	1.008			EUR	136,7000	137.793,60	0,01
E.ON Reg. (DE000ENAG999)	Stück	42.390			EUR	8,0980	343.274,22	0,02
EDP - Energias de Portugal (PTEDP0AM0009)	Stück	76.430	32.128		EUR	4,4770	342.177,11	0,02
EDP Renovaveis (ES0127797019)	Stück	5.655			EUR	22,3500	126.389,25	0,01
Electricité de France (E.D.F.) Reg. (FR0010242511)	Stück	35.490	23.623		EUR	7,8600	278.951,40	0,02
Elia Group (BE0003822393)	Stück	1.331	700		EUR	137,0000	182.347,00	0,01
Elisa Bear. A (FI0009007884)	Stück	5.675	2.889		EUR	53,2000	301.910,00	0,02
Endesa (ES0130670112)	Stück	6.613			EUR	17,8900	118.306,57	0,01
ENEL (IT0003128367)	Stück	189.232	25.270		EUR	5,2370	991.007,98	0,07
Engie (FR0010208488)	Stück	35.345			EUR	10,9360	386.532,92	0,03
ENI (IT0003132476)	Stück	78.191	31.804		EUR	11,4600	896.068,86	0,06
Erste Bank der österreichischen Sparkassen (AT0000652011)	Stück	6.744			EUR	24,1200	162.665,28	0,01
EssilorLuxottica (FR0000121667)	Stück	8.209	2.517		EUR	140,0500	1.149.670,45	0,08
Établissements Franz Colruyt (BE0974256852)	Stück	777			EUR	26,2400	20.388,48	0,00
EuroAPI (FR0014008VX5)	Stück	1.028	1.028		EUR	15,3340	15.763,35	0,00
Eurobank Ergasias (GRS323003012)	Stück	164.835	164.835		EUR	0,8440	139.120,74	0,01
Eurofins Scientific (FR0014000MR3)	Stück	2.392			EUR	74,5200	178.251,84	0,01
Evonik Industries Reg. (DE000EVNK013)	Stück	2.910			EUR	19,8400	57.734,40	0,00
Exor (NL0012059018)	Stück	2.052			EUR	58,8400	120.739,68	0,01
Ferrari (NL0011585146)	Stück	2.872			EUR	172,8000	496.281,60	0,03
Ferrovial (ES0118900010)	Stück	9.125	10000		EUR	23,3200	212.795,00	0,01
Finacobank Banca Fineco (IT0000072170)	Stück	13.871			EUR	11,4550	158.892,31	0,01
Flutter Entertainment (IE00BWT6H894)	Stück	3.494			EUR	96,6000	337.520,40	0,02
Fortum (FI0009007132)	Stück	9.065			EUR	14,4500	130.989,25	0,01
Fresenius (DE0005785604)	Stück	7.125			EUR	28,6100	203.846,25	0,01
Fresenius Medical Care (DE0005785802)	Stück	3.730			EUR	47,2000	176.056,00	0,01
Galp Energia SGPS (PTGALOAM0009)	Stück	10.279			EUR	11,3500	116.666,65	0,01
Greek Organisation of Football Prognostics Bear. (GRS419003009)	Stück	12.570			EUR	13,8400	173.968,80	0,01
Grifols (ES0171996087)	Stück	10.606			EUR	17,9600	190.483,76	0,01
Grifols Cl.B Pref. (ES0171996095)	Stück	5.418			EUR	11,1300	60.302,34	0,00
Groupe Bruxelles Lambert (GBL) (BE0003797140)	Stück	3.474	2.030		EUR	78,8800	274.029,12	0,02
Groupe Danone (C.R.) (FR0000120644)	Stück	19.053	6.431		EUR	52,7200	1.004.474,16	0,07
HAL Trust (BMG455841020)	Stück	2.895	1.185		EUR	123,6000	357.822,00	0,02
Hannover Rück Reg. (DE0008402215)	Stück	1.186			EUR	136,5000	161.889,00	0,01
Hapag-Lloyd Reg. (DE000HLA475)	Stück	655			EUR	243,2000	159.296,00	0,01
HeidelbergCement (DE0006047004)	Stück	2.919			EUR	44,7600	130.654,44	0,01
Heineken (NL0000009165)	Stück	4.914			EUR	87,6800	430.859,52	0,03
Heineken Holding (NL0000008977)	Stück	1.960			EUR	69,6000	136.416,00	0,01
Hellenic Telecommunications Organization (GRS260333000)	Stück	6.864			EUR	16,6100	114.011,04	0,01
Henkel Ord. (DE0006048408)	Stück	3.807			EUR	58,0500	220.996,35	0,01
Henkel Pref. (DE0006048432)	Stück	3.248			EUR	58,7600	190.852,48	0,01
Hera (IT0001250932)	Stück	53.276			EUR	2,7940	148.853,14	0,01
Hermes International (FR0000052292)	Stück	856	142		EUR	1.055,0000	903.080,00	0,06
Huhtamaeki (FI0009000459)	Stück	1.295			EUR	36,9300	47.824,35	0,00
Iberdrola (new) (ES0144580Y14)	Stück	143.438	18.315		EUR	9,8680	1.415.446,18	0,09
Industria de Diseño Textil (ES0148396007)	Stück	26.085			EUR	21,3100	555.871,35	0,04
Infineon Technologies Reg. (DE0006231004)	Stück	26.469			EUR	22,7900	603.228,51	0,04
Infrastrutture Wireless Italiane (IT0005090300)	Stück	3.980			EUR	9,6900	38.566,20	0,00
ING Groep (NL0011821202)	Stück	86.915			EUR	9,3500	812.655,25	0,05
Interpump Group (IT0001078911)	Stück	8.505	5.325		EUR	36,2800	308.561,40	0,02
Intesa Sanpaolo (IT0000072618)	Stück	428.987	93.110		EUR	1,7822	764.540,63	0,05
JDE Peet's (NL0014332678)	Stück	1.352			EUR	27,2600	36.855,52	0,00
Jerónimo Martins, SGPS Port. Bear. (PTJMT0AE0001)	Stück	5.344			EUR	20,8600	111.475,84	0,01
Jumbo (GRS282183003)	Stück	9.446			EUR	14,1100	133.283,06	0,01
KBC Groep Parts Soc. (BE0003565737)	Stück	5.549			EUR	53,4000	296.316,60	0,02
Kering (FR0000121485)	Stück	1.569			EUR	483,6000	758.768,40	0,05
Kerry Group (IE0004906560)	Stück	5.141	2.134		EUR	91,2400	469.064,84	0,03
Kesko B (FI0009000202)	Stück	5.798			EUR	22,1100	128.193,78	0,01
Kingspan Group (IE0004927939)	Stück	4.739	2.246		EUR	55,1200	261.213,68	0,02
Knorr-Bremse (DE000KBX1006)	Stück	1.001			EUR	54,2400	54.294,24	0,00
KONE Oyj (FI0009013403)	Stück	7.669			EUR	43,8100	335.978,89	0,02
Koninklijke Ahold Delhaize (NL0011794037)	Stück	25.825			EUR	24,6250	635.940,63	0,04
Koninklijke DSM (NL0000009827)	Stück	4.328	1.285		EUR	134,3500	581.466,80	0,04
Koninklijke KPN (NL0000009082)	Stück	69.910			EUR	3,4010	237.763,91	0,02
Koninklijke Philips (NL0000009538)	Stück	19.510			EUR	20,1250	392.638,75	0,03
Legrand (FR0010307819)	Stück	7.957	2.771		EUR	69,5000	553.011,50	0,04
Leonardo (IT0003856405)	Stück	5.677			EUR	9,6740	54.919,30	0,00
L'Oreal (FR0000120321)	Stück	5.865	1.751		EUR	322,1000	1.889.116,50	0,12

ARERO – Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton (C.R.) (FR0000121014)	Stück	6.110	762		EUR	570,5000	3.485.755,00	0,23
Mayr-Melnhof Karton (AT0000938204)	Stück	278			EUR	161,4000	44.869,20	0,00
Mediobanca (IT0000062957)	Stück	14.761			EUR	8,2180	121.305,90	0,01
Mercedes-Benz Group (DE0007100000)	Stück	18.941	2.347		EUR	54,8400	1.038.724,44	0,07
Merck (DE0006599905)	Stück	2.653			EUR	158,2500	419.837,25	0,03
Metso Outotec Oyj (FI0009014575)	Stück	11.994			EUR	7,0980	85.133,41	0,01
Michelin (FR001400AJ45)	Stück	19.938	19.938		EUR	25,5000	508.419,00	0,03
Moncler (IT0004965148)	Stück	3.950			EUR	39,4200	155.709,00	0,01
Motor Oil (Hellas) (GRS426003000)	Stück	4.005			EUR	18,0000	72.090,00	0,00
MTU Aero Engines Reg. (DE000A0D9PT0)	Stück	1.048			EUR	170,1500	178.317,20	0,01
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft Vink. Reg. (DE0008430026)	Stück	3.318	632		EUR	221,5000	734.937,00	0,05
Mytilineos (GRS393503008)	Stück	7.747			EUR	14,0700	109.000,29	0,01
National Bank of Greece (GRS003003035)	Stück	45.497			EUR	2,8440	129.393,47	0,01
Naturgy Energy Group (ES0116870314)	Stück	9.158			EUR	27,6500	253.218,70	0,02
Neste Oyj (FI0009013296)	Stück	12.297	3.693		EUR	42,7900	526.188,63	0,03
Nexi (IT0005366767)	Stück	17.828			EUR	7,8040	139.129,71	0,01
NN Group (NL0010773842)	Stück	6.141			EUR	42,6300	261.790,83	0,02
Nokia (FI0009000681)	Stück	137.028	32.724		EUR	4,4115	604.499,02	0,04
Nordea Bank (FI4000297767)	Stück	81.556	12.275		EUR	8,3970	684.825,73	0,05
OMV (AT0000743059)	Stück	2.876			EUR	44,8900	129.103,64	0,01
Orange (FR0000133308)	Stück	53.348	20.240		EUR	11,1940	597.177,51	0,04
Orion Corp. Cl.B (FI0009014377)	Stück	1.536			EUR	42,0000	64.512,00	0,00
Pernod-Ricard (C.R.) (FR0000120693)	Stück	4.135			EUR	173,0500	715.561,75	0,05
Pirelli & C. (IT0005278236)	Stück	6.496			EUR	3,8500	25.009,60	0,00
Porsche Automobil Holding Pref. (DE000PAH0038)	Stück	4.243			EUR	61,6600	261.623,38	0,02
Poste Italiane (IT0003796171)	Stück	8.331			EUR	8,8920	74.079,25	0,00
Prosus (NL0013654783)	Stück	26.030	9.081		EUR	62,1200	1.616.983,60	0,11
Proximus (BE0003810273)	Stück	2.741			EUR	14,1450	38.771,45	0,00
Prysmian (IT0004176001)	Stück	5.153			EUR	26,0000	133.978,00	0,01
Public Power Corporation (GRS434003000)	Stück	25.641	25.641		EUR	5,2200	133.846,02	0,01
PUMA (DE0006969603)	Stück	2.050	2.050		EUR	61,2800	125.624,00	0,01
Raiffeisen Bank International (AT0000606306)	Stück	2.117			EUR	10,3300	21.868,61	0,00
Randstad (NL0000379121) ³⁾	Stück	5.443			EUR	45,5800	248.091,94	0,02
Recordati - Industria Chimica e Farmaceutica (IT0003828271)	Stück	1.731			EUR	40,4800	70.070,88	0,00
Red Electrica Corporacion (ES0173093024)	Stück	7.868			EUR	18,1150	142.528,82	0,01
Repsol (ES0173516115)	Stück	39.659	14.179		EUR	14,1350	560.579,97	0,04
RWE Ord. (DE0007037129)	Stück	13.394			EUR	35,6500	477.496,10	0,03
Ryanair Holdings (IE00BYTBXV33)	Stück	31.592	11.086		EUR	11,2000	353.830,40	0,02
Safran (FR0000073272)	Stück	8.726			EUR	91,4100	797.643,66	0,05
Sampo Bear. A (FI0009003305)	Stück	8.551			EUR	41,4500	354.438,95	0,02
Sanofi (FR0000120578)	Stück	25.204	26.800	23.651	EUR	97,1000	2.447.308,40	0,16
SAP (DE0007164600)	Stück	24.063	3.482		EUR	85,0200	2.045.836,26	0,13
Sartorius Pref. (DE0007165631)	Stück	1.283	649		EUR	327,7000	420.439,10	0,03
Sartorius Stedim Biotech (FR0013154002)	Stück	470			EUR	293,8000	138.086,00	0,01
Schneider Electric (FR0000121972)	Stück	13.731	2.529		EUR	110,9000	1.522.767,90	0,10
Siemens Energy (DE000ENER6Y0)	Stück	7.614			EUR	14,0350	106.862,49	0,01
Siemens Gamesa Renewable Energy (ES0143416115)	Stück	3.300			EUR	17,8600	58.938,00	0,00
Siemens Healthineers (DE000SHL1006)	Stück	5.220			EUR	47,3400	247.114,80	0,02
Siemens Reg. (DE0007236101)	Stück	20.195	4.365		EUR	97,6400	1.971.839,80	0,13
Smurfit Kappa (IE00B1RR8406)	Stück	4.164			EUR	31,9300	132.956,52	0,01
Snam (IT0003153415)	Stück	36.706			EUR	5,1280	188.228,37	0,01
Société Générale (FR0000130809)	Stück	15.508			EUR	20,5650	318.922,02	0,02
Sodexo (FR0000121220)	Stück	1.451			EUR	65,9200	95.649,92	0,01
Sofina (BE0003717312)	Stück	326			EUR	192,9000	62.885,40	0,00
Solvay A (BE0003470755)	Stück	1.351			EUR	75,1000	101.460,10	0,01
Stellantis (NL00150001Q9)	Stück	45.128			EUR	11,6860	527.365,81	0,03
STMicroelectronics (NL0000226223)	Stück	14.854	14.854	13.899	EUR	29,6600	440.569,64	0,03
Stora Enso R (FI0009005961)	Stück	19.499	10.752		EUR	15,0200	292.874,98	0,02
Symrise (DE000SYM9999)	Stück	5.323	1.779		EUR	102,0500	543.212,15	0,04
Telecom Italia (IT0003497168)	Stück	229.774			EUR	0,2487	57.144,79	0,00
Telecom Italia Bear. Pref. Non Conv (IT0003497176)	Stück	119.069			EUR	0,2371	28.231,26	0,00
Telefónica (ES0178430E18)	Stück	122.823	3.838		EUR	4,8310	593.357,91	0,04
Telefónica Deutschland Holding Reg. (DE000A1J5RX9)	Stück	11.562			EUR	2,7460	31.749,25	0,00
Telenet Group Holding (BE0003826436)	Stück	732			EUR	19,8700	14.544,84	0,00
Téléperformance (FR0000051807)	Stück	1.121			EUR	288,9000	323.856,90	0,02
Tenaris (LU0156801721)	Stück	9.478			EUR	12,5250	118.711,95	0,01
Terna Energy (GRS496003005)	Stück	7.601			EUR	16,7700	127.468,77	0,01
Terna Rete Elettrica Nazionale (IT0003242622)	Stück	27.854			EUR	7,5740	210.966,20	0,01
Thales (C.R.) (FR0000121329)	Stück	1.936			EUR	117,0500	226.608,80	0,01
TotalEnergies (FR0000120271)	Stück	64.634	12.565		EUR	50,5400	3.266.602,36	0,22
UCB Cap. (BE0003739530)	Stück	2.247			EUR	80,5800	181.063,26	0,01
Umicore (BE0974320526)	Stück	4.062			EUR	33,2300	134.980,26	0,01
UniCredit (IT0005239360)	Stück	60.261	19.554		EUR	8,9310	538.190,99	0,04
UnipolSai Assicurazioni (IT0004827447)	Stück	9.186			EUR	2,3120	21.238,03	0,00
Universal Music Group (NL00150001Y2)	Stück	19.586	19.586		EUR	19,2000	376.051,20	0,02

ARERO – Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
UPM Kymmene Corp. Bear. (FI0009005987)	Stück	13.675			EUR	29,1400	398.489,50	0,03
Verbund AG (AT0000746409)	Stück	994			EUR	93,5500	92.988,70	0,01
Vienna Insurance Group (AT0000908504)	Stück	982			EUR	21,6000	21.211,20	0,00
VINCI (FR0000125486)	Stück	12.195			EUR	84,1000	1.025.599,50	0,07
Vivendi (FR0000127771)	Stück	12.180			EUR	9,5360	116.148,48	0,01
voestalpine (AT0000937503)	Stück	1.839			EUR	20,1200	37.000,68	0,00
Volkswagen Ord. (DE0007664005)	Stück	706			EUR	168,8000	119.172,80	0,01
Volkswagen Pref. (DE0007664039)	Stück	4.994	1.032		EUR	125,1800	625.148,92	0,04
Vonovia (DE000A1ML7J1)	Stück	19.254			EUR	29,6800	571.458,72	0,04
Warehouses De Pauw (BE0974349814)	Stück	2.618			EUR	29,5400	77.335,72	0,01
Wärtsilä (FI0009003727)	Stück	12.434			EUR	7,4700	92.881,98	0,01
Wienerberger (AT0000831706)	Stück	4.028			EUR	20,0600	80.801,68	0,01
Wolters Kluwer (NL0000395903)	Stück	6.755			EUR	92,1000	622.135,50	0,04
Worldline (FR0011981968)	Stück	4.160			EUR	34,5800	143.852,80	0,01
Zalando (DE000ZAL1111)	Stück	4.437			EUR	24,0000	106.488,00	0,01
3i Group (GB00B1YW4409)	Stück	18.109			GBP	10,8500	228.521,34	0,02
Abrdn (GB00BF8Q6K64)	Stück	104.361	61.430		GBP	1,5895	192.930,69	0,01
Admiral Group (GB00B02J6398)	Stück	5.249			GBP	22,1700	135.345,81	0,01
Anglo American (GB00B1XZS820)	Stück	28.083	4.715		GBP	30,3400	990.972,58	0,07
Antofagasta (GB0000456144)	Stück	4.816			GBP	11,6500	65.255,18	0,00
Ashtead Group (GB0000536739)	Stück	10.583			GBP	33,8900	417.141,04	0,03
Associated British Foods (GB0006731235)	Stück	8.488			GBP	15,7650	155.633,08	0,01
AstraZeneca (GB0009895292)	Stück	35.222	5.252		GBP	107,9600	4.422.618,19	0,29
Auto Trader Group (GB00BVYYVFW23)	Stück	15.028			GBP	5,4390	95.065,12	0,01
Avast (GB00BDD85M81)	Stück	19.654			GBP	5,1740	118.271,46	0,01
AVEVA Group (GB00BBG9VN75)	Stück	2.616			GBP	21,8500	66.480,11	0,00
Aviva (GB00BPQY8M80)	Stück	58.865	58.865		GBP	4,0060	274.265,17	0,02
B & M European Value Retail (LU1072616219)	Stück	39.812	39.812		GBP	3,6578	169.371,87	0,01
BAE Systems (GB0002634946)	Stück	76.746	17.029		GBP	8,2680	738.004,11	0,05
Barclays (GB0031348658)	Stück	382.270			GBP	1,5148	673.485,23	0,04
Barratt Developments (GB0000811801)	Stück	52.770	32.677		GBP	4,5300	278.027,56	0,02
Berkeley Group Holding (GB00BLJNXL82)	Stück	1.872			GBP	36,4300	79.317,24	0,01
BP (GB0007980591)	Stück	448.134	90.751		GBP	3,9560	2.061.895,91	0,14
British American Tobacco (BAT) (GB0002875804)	Stück	55.028	7.491		GBP	35,1500	2.249.632,71	0,15
BT Group (GB0030913577)	Stück	175.674			GBP	1,8765	383.405,75	0,03
Bunzl (GB00B0744B38)	Stück	5.727			GBP	26,7600	178.244,38	0,01
Burberry Group (GB0031743007)	Stück	8.029			GBP	16,1750	151.045,69	0,01
Compass Group (GB00BD6K4575)	Stück	55.231	17.946		GBP	16,7150	1.073.721,99	0,07
ConvaTec Group (GB00BD3VFW73)	Stück	28.849			GBP	2,2420	75.226,17	0,00
Croda International (GB00BJFFLV09)	Stück	4.444	2.167		GBP	62,8800	325.004,33	0,02
DCC (IE0002424939)	Stück	3.750			GBP	51,1400	223.046,06	0,01
Diageo (GB0002374006)	Stück	55.220	7.403		GBP	35,1300	2.256.197,49	0,15
Direct Line Insurance Group (GB00BY9D0Y18)	Stück	27.263			GBP	2,5160	79.778,68	0,01
DS Smith (GB0008220112)	Stück	37.708			GBP	2,7690	121.439,23	0,01
EasyJet (GB00B7KR2P84)	Stück	7.710			GBP	3,6570	32.793,06	0,00
Entain (IM00B5VQMV65)	Stück	11.153			GBP	12,4125	161.009,73	0,01
Experian Group (GB00B19NLV48)	Stück	21.628	4.161		GBP	23,6900	595.914,54	0,04
Ferguson Holdings (JE00BJVNSS43)	Stück	5.023			GBP	91,3200	533.496,58	0,04
Fresnillo (GB00B2QPKJ12)	Stück	2.726			GBP	7,8420	24.863,10	0,00
Glencore (JE00B4T3BW64)	Stück	295.376	33.999		GBP	4,5300	1.556.237,82	0,10
GSK (GB0009252882)	Stück	119.618	9.409		GBP	17,6500	2.455.521,87	0,16
Halma (GB0004052071)	Stück	7.468			GBP	19,7303	171.372,62	0,01
Hargreaves Lansdown (GB00B1VZ0M25)	Stück	5.806			GBP	7,7900	52.603,79	0,00
Hikma Pharmaceuticals (GB00B0LCW083)	Stück	2.072			GBP	16,2000	39.039,78	0,00
HSBC Holdings (GB0005405286)	Stück	486.410	55.233		GBP	5,3900	3.049.255,52	0,20
Imperial Brands (GB0004544929)	Stück	27.758	10.149		GBP	18,3950	593.868,82	0,04
Informa (GB00BMJ6DW54)	Stück	47.897	26.919		GBP	5,2640	293.242,39	0,02
InterContinental Hotels Group (GB00BHJYC057)	Stück	3.366			GBP	43,4900	170.257,43	0,01
Intermediate Capital Group (GB00BYT1DJ19)	Stück	5.661			GBP	12,8950	84.901,84	0,01
International Consolidated Airlines Group (ES0177542018)	Stück	67.712			GBP	1,0750	84.659,69	0,01
Intertek Group (GB0031638363)	Stück	3.194			GBP	41,5000	154.164,92	0,01
ITV (GB0033986497)	Stück	53.714			GBP	0,6435	40.201,16	0,00
J.Sainsbury (GB00B019KW72)	Stück	41.274			GBP	2,0569	98.739,81	0,01
JD Sports Fashion (GB00BM8Q5M07)	Stück	124.421	88.866		GBP	1,1245	162.725,53	0,01
Johnson Matthey (GB00B4Z4BQC70)	Stück	3.305			GBP	19,2800	74.110,72	0,00
Kingfisher (GB0033195214)	Stück	46.067			GBP	2,3650	126.713,72	0,01
Land Securities Group REIT (GB00BYW0PQ60)	Stück	27.723	16.113		GBP	6,7080	216.289,70	0,01
Legal & General Group (GB0005603997)	Stück	162.528	51.548		GBP	2,3940	452.537,83	0,03
Lloyds TSB Group (GB0008706128)	Stück	1.571.227			GBP	0,4220	771.085,40	0,05
London Stock Exchange Group (GB00B0SWJX34)	Stück	8.826	1.775		GBP	76,0800	780.974,74	0,05
M&G (GB00BKFB1C65)	Stück	42.788			GBP	1,9290	95.996,80	0,01
Meggitt (GB0005758098)	Stück	23.144			GBP	7,8940	212.489,81	0,01
Melrose Industries (GB00BNR5MZ78)	Stück	198.565	117.932		GBP	1,4495	334.752,23	0,02
Mondi (GB00B1CRLC47)	Stück	8.635			GBP	14,5300	145.925,27	0,01
National Grid (GB00BDR05C01)	Stück	88.401	10.536		GBP	10,6930	1.099.403,90	0,07
NatWest Group (GB00B7T77214)	Stück	146.163	60.818		GBP	2,1760	369.912,41	0,02

ARERO – Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Next (GB0032089863)	Stück	2.371			GBP	57,4400	158.397,58	0,01
Ocado Group (GB00B3MBS747)	Stück	8.783			GBP	7,7140	78.799,79	0,01
Pearson (GB0006776081)	Stück	31.581	16.146		GBP	7,4760	274.598,23	0,02
Persimmon (GB0006825383)	Stück	5.886			GBP	18,3600	125.688,49	0,01
Phoenix Group Holdings (GB00BGXQNP29)	Stück	32.226	20.298		GBP	5,9480	222.935,86	0,01
Prudential (GB0007099541)	Stück	74.180	17.626		GBP	10,0750	869.229,47	0,06
Reckitt Benckiser Group (GB00B24CGK77)	Stück	17.466	2.710		GBP	61,0800	1.240.780,74	0,08
Relx (GB00B2B0DG97)	Stück	47.148	7.066		GBP	22,0100	1.206.940,54	0,08
Rentokil Initial (GB00B082RF11)	Stück	35.119			GBP	4,6640	190.503,63	0,01
Rightmove (GB00BGDT3G23)	Stück	14.561			GBP	5,6260	95.278,19	0,01
Rio Tinto (GB0007188757)	Stück	25.769	3.085		GBP	50,0300	1.499.445,30	0,10
Rolls Royce Holdings (GB00B63H8491)	Stück	155.744			GBP	0,8308	150.490,95	0,01
Schroders (GB0002405495)	Stück	1.963			GBP	26,4200	60.319,21	0,00
Segro (GB00B5ZN1N88)	Stück	39.142	18.768		GBP	9,7980	446.049,45	0,03
Severn Trent (GB00B1FH8J72)	Stück	4.197			GBP	27,5000	134.237,61	0,01
Shell (GB00BP6MXD84)	Stück	188.903	188.903		GBP	21,6050	4.746.742,64	0,31
Smith & Nephew (GB0009223206)	Stück	16.281			GBP	11,4550	216.909,58	0,01
Smiths Group (GB00B1WY2338)	Stück	7.856			GBP	13,9350	127.324,21	0,01
Spirax-Sarco Engineering (GB00BWFGQN14)	Stück	1.459			GBP	96,2800	163.378,13	0,01
SSE (GB0007908733)	Stück	29.466	9.049		GBP	16,3400	559.984,23	0,04
St. James's Place Capital (GB0007669376)	Stück	9.389			GBP	11,0400	120.556,59	0,01
Standard Chartered (GB0004082847)	Stück	65.767			GBP	6,1600	471.184,83	0,03
Taylor Wimpey (GB0008782301)	Stück	60.164			GBP	1,1400	79.770,83	0,01
Tesco (GB00BLGZ9862)	Stück	187.255			GBP	2,5630	558.193,27	0,04
The British Land Co. REIT (GB0001367019)	Stück	19.629			GBP	4,5310	103.441,50	0,01
The Sage Group (GB00B8C3BL03)	Stück	21.508			GBP	6,2460	156.244,44	0,01
The Weir Group (GB0009465807)	Stück	4.717			GBP	13,4350	73.706,56	0,00
Unilever (GB00B10RZP78)	Stück	62.033	8.465		GBP	36,9350	2.664.792,81	0,18
United Utilities Group (GB00B39J2M42)	Stück	12.892			GBP	10,3100	154.590,04	0,01
Vodafone Group (GB00BH4HKS39)	Stück	710.123	136.953		GBP	1,2642	1.044.123,63	0,07
Whitbread (GB00B1KJJ408)	Stück	2.980			GBP	24,4300	84.672,48	0,01
WPP (JE00B8KF9B49)	Stück	21.575			GBP	8,1540	204.608,69	0,01
AAC Technologies Holdings (KYG2953R1149)	Stück	86.000	48.500		HKD	18,0600	189.617,87	0,01
Agricultural Bank of China Cl.H (CNE100000Q43)	Stück	1.956.000	558.000		HKD	2,9600	706.844,10	0,05
AIA Group (HK0000069689)	Stück	179.800	16.600		HKD	85,0500	1.866.925,89	0,12
Air China Cl.H (new) (CNE1000001S0)	Stück	86.000			HKD	6,8200	71.605,42	0,00
Alibaba Group Holding (KYG017191142)	Stück	856.440	148.400		HKD	111,9000	11.700.114,27	0,77
Alibaba Health Information Technology (BMG0171K1018)	Stück	48.000			HKD	5,4000	31.644,49	0,00
Aluminum Corp. of China Cl.H (CNE1000001T8)	Stück	468.000	354.000		HKD	2,9700	169.693,57	0,01
Anhui Conch Cement Co. Cl.H (new) (CNE1000001W2)	Stück	97.000	38.500		HKD	34,0000	402.637,04	0,03
Anta Sports Products (KYG040111059)	Stück	84.400	18.400		HKD	96,4000	993.304,85	0,07
ASM Pacific Technology (new) (KYG0535Q1331)	Stück	3.900			HKD	66,6500	31.734,22	0,00
Bank of China (Hongkong) (HK2388011192)	Stück	221.000	34.000		HKD	31,0000	836.405,81	0,06
Bank of China Cl.H (new) (CNE1000001Z5)	Stück	5.046.000	986.000		HKD	3,1300	1.928.211,45	0,13
Bank of Communications Co. Cl.H (new) (CNE100000205)	Stück	358.000			HKD	5,4200	236.889,27	0,02
BBMG - H (CNE100000F20)	Stück	849.000			HKD	1,1400	118.161,40	0,01
Beijing Enterprises Holdings (new) (HK0392044647)	Stück	22.000			HKD	27,9000	74.935,91	0,00
Beijing Enterprises Water Group (BMG0957L1090)	Stück	214.000			HKD	2,3700	61.919,18	0,00
Blue Moon Group Holdings (KYG1193D1097)	Stück	267.500	267.500		HKD	6,7000	218.807,23	0,01
BOC Aviation (SG9999015267)	Stück	11.700			HKD	65,9500	94.202,78	0,01
Brilliance China Automotive Holdings (BMG1368B1028)	Stück	116.000			HKD	7,3000	103.381,76	0,01
Budweiser Brewing Co. (KYG1674K1013)	Stück	19.600			HKD	23,5000	56.232,45	0,00
BYD Co. Cl.H (CNE100000296)	Stück	50.000	11.000		HKD	314,0000	1.916.737,88	0,13
BYD Electronic (International) Co. (HK0285041858)	Stück	131.500	103.000		HKD	24,7500	397.341,59	0,03
CanSino Biologics (CNE100003F01)	Stück	4.800			HKD	80,3500	47.085,83	0,00
Cathay Pacific Airways (HK0293001514)	Stück	15.000			HKD	8,5900	15.730,68	0,00
Cheung Kong Property Holdings (KYG2177B1014)	Stück	29.500			HKD	55,5000	199.884,02	0,01
China Cinda Asset Management Co. Cl.H (CNE100001QS1)	Stück	671.000			HKD	1,2300	100.760,59	0,01
China CITIC Bank Corp. Cl.H (CNE1000001Q4)	Stück	495.000			HKD	3,5100	212.116,96	0,01
China Coal Energy Co. Cl.H (new) (CNE100000528)	Stück	133.000			HKD	6,6500	107.978,27	0,01
China Conch Venture (KYG2116J1085)	Stück	151.500	151.500	71.000	HKD	17,1000	316.280,06	0,02
China Construction Bank Cl.H (new) (CNE1000002H1)	Stück	5.373.000	757.000		HKD	5,2700	3.456.929,56	0,23
China Eastern Airlines Cl.H (new) (CNE1000002K5)	Stück	106.000			HKD	3,0100	38.952,51	0,00
China Everbright Bank Co. Cl.H (CNE100001QW3)	Stück	361.000			HKD	2,5400	111.944,82	0,01
China Everbright Environment Group (HK0257001336)	Stück	167.000			HKD	4,6300	94.397,51	0,01
China Evergrande New Energy Vehicle Group (HK0000264595)	Stück	25.000			HKD	3,2000	9.766,82	0,00
China Feihe (KYG2121Q1055)	Stück	271.000	204.000		HKD	9,0200	298.427,54	0,02
China Galaxy Securities Cl.H (CNE100001NT6)	Stück	566.500	384.000		HKD	4,5300	313.300,57	0,02
China Gas Holdings (BMG2109G1033)	Stück	22.000			HKD	12,1200	32.552,80	0,00
China Guangdong Nuclear Power (CNE100001T80)	Stück	482.000			HKD	1,9000	111.805,64	0,01
China Hongqiao Group (KYG211501005)	Stück	193.500			HKD	8,8700	209.540,35	0,01
China International Capital Cl.H (CNE100002359)	Stück	76.800			HKD	16,7200	156.769,14	0,01

ARERO – Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
China Jinmao Holdings Group (HK0817039453)	Stück	290.000	290.000	290.000	HKD	2,1100	74.703,94	0,00
China Lesso Group Holdings (KYG2157Q1029)	Stück	43.000			HKD	11,8400	62.156,02	0,00
China Life Insurance Co. Cl.H (new) (CNE1000002L3)	Stück	508.000	142.000		HKD	13,6600	847.183,49	0,06
China Literature (KYG2121R1039)	Stück	23.000			HKD	37,9000	106.421,68	0,01
China Longyuan Power Group (CNE100000HD4)	Stück	212.000	78.000		HKD	15,1600	392.372,12	0,03
China Meidong Auto Holdings (KYG211921021)	Stück	52.000	52.000		HKD	24,7000	156.806,25	0,01
China Mengniu Dairy Co. (KYG210961051)	Stück	211.000	40.000		HKD	39,1500	1.008.503,24	0,07
China Merchants Bank Co. Cl.H (CNE1000002M1)	Stück	258.000	58.500		HKD	52,5000	1.653.644,24	0,11
China Merchants Port Holdings Co. (HK0144000764)	Stück	60.000			HKD	13,3400	97.717,01	0,01
China Merchants Securities Cl.H (CNE100002926)	Stück	116.200			HKD	8,5200	120.867,29	0,01
China Minsheng Banking Cl.H (CNE100000HF9)	Stück	327.100			HKD	2,8000	111.815,41	0,01
China Molybdenum Co. Cl.H (CNE100000114)	Stück	291.000			HKD	4,3800	155.607,37	0,01
China National Building Material Co. Cl.H (new) (CNE1000002N9)	Stück	192.000			HKD	8,3800	196.430,23	0,01
China Oilfield Services Cl.H (CNE1000002P4)	Stück	256.000	190.000		HKD	7,6900	240.341,84	0,02
China Overseas Land & Investment (HK0688002218)	Stück	303.500	67.500		HKD	24,8000	918.911,00	0,06
China Pacific Insurance (Group) Co. Cl.H (CNE1000009Q7)	Stück	137.200			HKD	19,1800	321.266,76	0,02
China Petroleum & Chemicals Cl.H (new) (CNE1000002Q2)	Stück	1.546.000	388.000		HKD	3,5300	666.265,41	0,04
China Power International Development (HK2380027329)	Stück	342.000	342.000		HKD	4,9800	207.930,66	0,01
China Railway Group (CNE1000007Z2)	Stück	192.000			HKD	4,8500	113.685,75	0,01
China Railway Signal & Communication Cl.H (CNE1000021L3)	Stück	78.000			HKD	2,6200	24.949,33	0,00
China Reinsurance (Group) Cl.H (CNE100002342)	Stück	2.747.000	2.392.000		HKD	0,6500	217.989,26	0,01
China Resources Beer (Holdings) (HK0291001490)	Stück	90.000	28.000		HKD	58,5000	642.778,66	0,04
China Resources Cement Holdings (new) (KYG2113L1068)	Stück	94.000			HKD	5,2700	60.478,57	0,00
China Resources Gas Group (BMG2113B1081)	Stück	40.000			HKD	36,5500	178.488,59	0,01
China Resources Land (KYG2108Y1052)	Stück	188.000	46.000		HKD	36,6000	840.043,95	0,06
China Resources Mixc Lifestyle Services (KYG2122G1064)	Stück	24.600			HKD	38,9000	116.828,23	0,01
China Resources Power Holdings (HK0836012952)	Stück	80.000			HKD	16,2000	158.222,44	0,01
China Shenhua Energy Co. Cl.H (new) (CNE1000002R0)	Stück	218.000	50.000		HKD	22,5000	598.827,98	0,04
China Southern Airlines Co. Cl.H (new) (CNE1000002T6)	Stück	66.000			HKD	4,5400	36.581,61	0,00
China State Construction International (KYG216771363)	Stück	88.000			HKD	8,6800	93.253,57	0,01
China Taiping Insurance Holdings (HK0000055878)	Stück	60.400			HKD	9,6800	71.379,81	0,00
China Tower Corp. Cl.H (CNE100003688)	Stück	1.830.000			HKD	1,0100	225.650,10	0,01
China Vanke Co. (CNE100001SR9)	Stück	94.800			HKD	19,7200	228.232,94	0,02
Chongqing Rural Commercial Bank Cl.H (CNE100000X44)	Stück	113.000			HKD	2,8200	38.903,67	0,00
Chow Tai Fook Jewellery Group (KYG211461085)	Stück	12.400			HKD	14,7600	22.344,52	0,00
CIFI Holdings Group Co. (KYG2140A1076)	Stück	201.609	7.754		HKD	3,9400	96.977,10	0,01
CITIC (HK0267001375)	Stück	316.000			HKD	7,9500	306.702,48	0,02
CITIC Securities Cl.H (CNE1000016V2)	Stück	103.500			HKD	17,5400	221.632,28	0,01
CK Hutchison Holdings (KYG217651051)	Stück	32.500			HKD	53,0500	210.490,17	0,01
CK Infrastructure Holdings (BMG2178K1009)	Stück	6.500			HKD	48,1000	38.169,94	0,00
CLP Holdings (HK0002007356)	Stück	22.000			HKD	65,1000	174.850,45	0,01
COSCO SHIPPING Holdings Co. Cl.H (CNE1000002J7)	Stück	167.050			HKD	10,9600	223.521,91	0,01
Country Garden Holdings (KYG245241032)	Stück	759.000	302.000		HKD	4,8600	450.340,62	0,03
Country Garden Services Holdings Co. (KYG2453A1085)	Stück	121.505	51.000		HKD	34,9500	518.447,05	0,03
CRRC Corp. Cl.H (CNE100000BG0)	Stück	486.000	486.000		HKD	2,9200	173.253,57	0,01
CSPC Pharmaceutical Group (HK1093012172)	Stück	111.360			HKD	7,7900	105.908,24	0,01
Dali Foods Group Co. (KYG2743Y1061)	Stück	180.500			HKD	4,1700	91.891,71	0,01
Dongfeng Motor Group Co. Cl.H (CNE100000312)	Stück	142.000			HKD	5,9600	103.323,16	0,01
ENN Energy Holdings (KYG3066L1014)	Stück	48.638	11.300		HKD	128,9000	765.405,71	0,05
ESR Group (KYG319891092)	Stück	37.000			HKD	21,2000	95.763,64	0,01
Evergrande Property Services Group (KYG3224K1022)	Stück	118.000			HKD	2,3000	33.133,93	0,00
Flat Glass Group Cl.H (CNE100002375)	Stück	30.000			HKD	27,6000	101.086,56	0,01
Fosun International (HK0656038673)	Stück	26.500			HKD	7,2500	23.455,62	0,00
Fuyao Glass Industry Group Cl.H (CNE100001TR7)	Stück	93.600	50.800		HKD	39,8000	454.801,61	0,03
Galaxy Entertainment Group (HK0027032686)	Stück	24.000			HKD	46,8000	137.126,11	0,01
Ganfeng Lithium Co. (CNE1000031W9)	Stück	13.720	3.920		HKD	86,3500	144.637,04	0,01
Geely Automobile Holdings (KYG3777B1032)	Stück	64.000			HKD	17,8400	139.392,02	0,01
Genscript Biotech (KYG3825B1059)	Stück	62.000			HKD	28,4500	215.346,11	0,01
GF Securities Co. Cl.H (CNE100001TQ9)	Stück	93.600			HKD	10,3800	118.614,09	0,01
Great Wall Motor Co. Cl.H (CNE100000338)	Stück	151.500			HKD	16,1400	298.523,99	0,02
Greentown China Holdings (KYG4100M1050)	Stück	118.000	118.000		HKD	16,2600	234.242,46	0,02
Guangdong Investment (HK0270001396)	Stück	288.000	150.000		HKD	8,3000	291.832,50	0,02
Guangzhou Automobile Group Cl.H (CNE100000Q35)	Stück	138.800			HKD	7,5900	128.615,80	0,01
Guotai Junan Securities (CNE100002FK9)	Stück	211.600	161.800		HKD	9,7700	252.390,67	0,02
Haidilao International Holdings (KYG4290A1013)	Stück	41.000			HKD	18,3000	91.600,54	0,01
Haier Smart Home Co.H Yc1 (CNE1000048K8)	Stück	153.600	58.200		HKD	29,0500	544.754,00	0,04
Haitong Securities Co. Cl. H (CNE1000019K9)	Stück	145.200			HKD	5,7600	102.106,21	0,01
Hang Lung Properties (HK0101000591)	Stück	21.000			HKD	14,8800	38.149,19	0,00

ARERO – Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Hang Seng Bank (HK0011000095)	Stück	8.600			HKD	138,5000	0,01
Hangzhou Tigermed Consulting (CNE1000040M1)	Stück	5.600			HKD	90,7000	0,00
Hansoh Pharmaceutical Group (KYG549581067)	Stück	38.000			HKD	15,8400	0,00
Henderson Land Development Co. (HK0012000102)	Stück	18.100			HKD	29,4000	0,00
Hengan International Group Co. (KYG4402L1510)	Stück	30.000			HKD	36,8500	0,01
HK Electric Investments and HK Electric Investm. (HK0000179108)	Stück	23.000			HKD	7,2000	0,00
HKT Trust and HKT (HK0000093390)	Stück	44.000			HKD	10,5400	0,00
Hongkong & China Gas Co. (HK0003000038)	Stück	133.071			HKD	8,4500	0,01
Hongkong Exchanges and Clearing (HK0388045442)	Stück	21.602	4.800		HKD	386,0000	0,07
Hua Hong Semiconductor (HK0000218211)	Stück	33.000			HKD	28,4000	0,01
Huaneng Power International Cl.H (CNE1000006Z4)	Stück	208.000			HKD	3,9100	0,01
Huatai Securities (CNE100001YQ9)	Stück	78.000			HKD	11,6400	0,01
Industrial & Commercial Bank of China Cl.H (CNE1000003G1)	Stück	4.668.000	640.000		HKD	4,6600	0,17
Innovent Biologics (KYG4818G1010)	Stück	36.500			HKD	34,9000	0,01
JD Health International (KYG5074A1004)	Stück	16.250			HKD	61,5500	0,01
JD Logistics (KYG5074S1012)	Stück	69.400			HKD	17,1200	0,01
Jiangsu Expressway Co. Cl.H (CNE1000003J5)	Stück	62.000			HKD	7,9000	0,00
Jiangxi Copper Co. Cl.H (new) (CNE1000003K3)	Stück	45.000			HKD	10,7400	0,00
Kingdee International Software Group (KYG525681477)	Stück	216.000	101.000		HKD	18,4000	0,03
Kingsoft (KYG5264Y1089)	Stück	43.000			HKD	30,6000	0,01
Kuaishou Technology Cl.B (KYG532631028)	Stück	59.500			HKD	87,4000	0,04
Kunlun Energy Company (BMG5320C1082)	Stück	152.000			HKD	6,4300	0,01
Legend Holdings Cl.H (CNE100001ZT0)	Stück	53.600			HKD	10,3000	0,00
Lenovo Group (HK0992009065)	Stück	464.000	160.000		HKD	7,3300	0,03
Li Ning Co. (new) (KYG5496K1242)	Stück	142.500	35.000		HKD	72,7000	0,08
Link Real Estate Investment Trust (HK0823032773)	Stück	25.500			HKD	64,0000	0,01
Longfor Group Holdings Reg S (KYG5635P1090)	Stück	118.000	44.000		HKD	37,0500	0,04
Meituan (KYG596691041)	Stück	238.800	35.700		HKD	194,2000	0,37
Microport Scientific (KYG608371046)	Stück	28.000			HKD	22,7500	0,01
Ming Yuan Cloud Group Holdings (KYG6142R1092)	Stück	161.000	161.000		HKD	12,5600	0,02
MTR Corporation (HK0060009694)	Stück	18.500			HKD	41,0000	0,01
New China Life Insurance Co. Cl.H (CNE100001922)	Stück	48.100			HKD	22,0500	0,01
New World Development (Lot 1000) (HK0000608585)	Stück	17.750			HKD	28,1500	0,00
NongFu Spring Cl.H (CNE100004272)	Stück	87.200			HKD	45,0500	0,03
Orient Overseas (International) (BMG677491539)	Stück	10.500			HKD	208,0000	0,02
People's Insurance Co. of China (CNE100001MK7)	Stück	405.000			HKD	2,4000	0,01
PetroChina Co. Cl.H (new) (CNE1000003W8)	Stück	1.440.000	412.000		HKD	3,7400	0,04
Pharmaron Beijing (CNE100003PG4)	Stück	9.300	3.100		HKD	78,5500	0,01
PICC Property & Casualty Co. Cl.H (new) (CNE100000593)	Stück	342.000			HKD	8,1600	0,02
Ping An Healthcare & Technology Co. (KYG711391022)	Stück	14.900			HKD	23,2500	0,00
Ping An Insurance (Group) Co. of China Cl.H (new) (CNE1000003X6)	Stück	357.000	60.500		HKD	53,3500	0,15
Pop Mart International Group (KYG7170M1033)	Stück	10.200			HKD	37,9000	0,00
Postal Savings Bank of China Cl.H (CNE1000029W3)	Stück	879.000	264.000		HKD	6,2300	0,04
Power Assets Holdings (HK0060000050)	Stück	17.000			HKD	49,3500	0,01
Prada Holding (IT0003874101)	Stück	14.700			HKD	43,9500	0,01
Sands China (KYG7800X1079)	Stück	80.400			HKD	18,7200	0,01
Seazen Group (KYG7956A1094)	Stück	142.000			HKD	3,8800	0,00
Shandong Gold Mining Co. (CNE1000036N7)	Stück	121.500	95.000		HKD	13,7400	0,01
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. H (new) (CNE100000171)	Stück	116.000			HKD	9,1200	0,01
Shanghai Fosun Pharmaceutical (Group) Co. H (CNE100001M79)	Stück	20.000			HKD	29,0500	0,00
Shanghai Pharmaceutical Holdings Co. Cl.A (CNE1000012B3)	Stück	41.200			HKD	13,0000	0,00
Shenzhou International Group Holdings Reg. S (KYG8087W1015)	Stück	52.600	15.600		HKD	95,0500	0,04
Shimao Group Holdings (KYG810431042)	Stück	10.500			HKD	4,4200	0,00
Sino Biopharmaceutical Subdividend (KYG8167W1380)	Stück	117.750			HKD	4,9700	0,00
Sino Land Co. (HK0083000502)	Stück	32.000			HKD	11,5800	0,00
Sinopharm Group (CNE100000FN7)	Stück	60.000			HKD	19,0200	0,01
Sinotrans Cl.H (CNE1000004F1)	Stück	373.000			HKD	2,2500	0,01
Sinotruk Hong Kong (HK3808041546)	Stück	80.000			HKD	11,0000	0,01
Smoores International Holdings (KYG8245V1023)	Stück	44.000			HKD	24,2000	0,01
Sun Hung Kai Properties (HK0016000132)	Stück	17.500			HKD	92,7000	0,01
Sunac China Holdings Reg S (KYG8569A1067)	Stück	123.000			HKD	4,5800	0,00
Sunny Optical Technology Group Co. (KYG8586D1097)	Stück	44.100	10.800		HKD	127,9000	0,05
Swire Pacific A (HK0019000162)	Stück	31.000			HKD	46,7500	0,01
Swire Properties (HK0000063609)	Stück	12.400			HKD	19,4800	0,00
Techtronic Industries Co. Subdiv. (HK0669013440)	Stück	17.000			HKD	81,8500	0,01
Tencent Holdings (KYG875721634)	Stück	353.100	353.100	300.500	HKD	354,4000	1,01
The Bank of East Asia (HK0023000190)	Stück	21.200			HKD	11,0400	0,00
The Wharf Holdings (HK0004000045)	Stück	20.000			HKD	28,6000	0,00
Tingyi (Cayman Islands) Holding (KYG8878S1030)	Stück	78.000			HKD	13,4400	0,01

ARERO – Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Tongcheng Travel Holdings (KYG8918W1069)	Stück	163.200	116.800		HKD 16,8800	336.322,30	0,02
Topsports International Holdings (KYG8924B1041)	Stück	54.000			HKD 7,1300	47.005,25	0,00
Travelsky Technology Cl.H (CNE1000004J3)	Stück	169.000	123.000		HKD 15,2400	314.437,80	0,02
Tsingtao Brewery Co. Cl.H (CNE1000004K1)	Stück	34.000			HKD 81,6000	338.713,22	0,02
Uni-President China Holdings (KYG9222R1065)	Stück	291.000	238.000		HKD 6,7300	239.095,35	0,02
Want Want China Holdings (KYG9431R1039)	Stück	424.000	226.000		HKD 6,8200	353.031,38	0,02
Weichai Power Co. Cl.H (CNE1000004L9)	Stück	89.000			HKD 12,4600	135.385,18	0,01
WH Group (KYG960071028)	Stück	113.500			HKD 6,0600	83.971,43	0,01
Wharf Real Estate Investment Co. (KYG9593A1040)	Stück	53.000			HKD 37,4000	241.997,31	0,02
WuXi AppTec Co. (CNE100003F19)	Stück	22.560			HKD 104,5000	287.818,34	0,02
Wuxi Biologics Cayman (KYG970081173)	Stück	206.500	33.000		HKD 71,8000	1.810.120,86	0,12
Xinjiang Goldwind Science & Technology Cl.H (CNE10000PP1)	Stück	57.000			HKD 14,6800	102.156,02	0,01
Xinyi Glass Holdings (KYG9828G1082)	Stück	42.000			HKD 18,8200	96.501,04	0,01
Xinyi Solar Holdings (KYG9829N1025)	Stück	352.000			HKD 12,1200	520.844,83	0,03
Yankuang Energy Group H (CNE1000004Q8)	Stück	56.000			HKD 24,6000	168.184,59	0,01
Yihai International Holding (KYG984191075)	Stück	23.000			HKD 28,3000	79.465,27	0,01
Zhejiang Expressway Co. Cl.H (CNE1000004S4)	Stück	56.000			HKD 7,2400	49.498,23	0,00
Zhongan Online P & C Insurance (CNE100002QY7)	Stück	39.500			HKD 25,5500	123.211,45	0,01
Zhongsheng Group Holdings (KYG9894K1085)	Stück	25.000			HKD 55,3500	168.935,42	0,01
Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Cl.H (CNE1000004X4)	Stück	27.000			HKD 38,7000	127.566,84	0,01
Zijin Mining Group Co. Cl.H (new) (CNE100000502)	Stück	404.000	122.000		HKD 9,6100	473.988,52	0,03
Zoomlion Heavy Industry Science & Technology (CNE100000X85)	Stück	111.800			HKD 4,1900	57.189,84	0,00
ZTE Cl.H (CNE1000004Y2)	Stück	37.400			HKD 18,2800	83.466,24	0,01
MOL Magyar Olaj- és Gázipari							
Nyilv. Részv. Cl.A (HU0000153937)	Stück	55.925	27.664		HUF 2.938,0000	414.139,18	0,03
OTP Bank Nyrt. (HU0000061726)	Stück	11.626			HUF 8.428,0000	246.969,53	0,02
Richter Gedeon Vegyészeti Gyár Nyrt. (HU0000123096)	Stück	7.383	7.383		HUF 6.935,0000	129.052,93	0,01
Adaro Energy Indonesia Tbk (ID1000111305)							
Aneka Tambang (ID1000106602)	Stück	1.322.100			IDR 2.860,0000	243.094,34	0,02
Astra International (ID1000122807)	Stück	951.300	951.300		IDR 1.800,0000	110.086,61	0,01
Astra International (ID1000122807)	Stück	1.260.600	328.900		IDR 6.625,0000	536.917,66	0,04
Bank Artos Indonesia (ID1000136708)	Stück	504.700	227.900		IDR 9.150,0000	296.892,28	0,02
Bank Central Asia (ID1000109507)	Stück	3.180.300	238.800		IDR 7.250,0000	1.482.349,46	0,10
Bank Negara Indonesia (ID1000096605)	Stück	558.600	258.700		IDR 7.850,0000	281.912,99	0,02
Bank Rakyat Indonesia (Persero) (ID1000118201)	Stück	4.367.800	1.204.800		IDR 4.150,0000	1.165.347,22	0,08
Barito Pacific (ID1000085707)	Stück	3.601.900	2.625.500		IDR 755,0000	174.832,88	0,01
Chandra Asri Petrochemical (ID1000090301)	Stück	332.200	273.000		IDR 9.000,0000	192.214,72	0,01
Charoen Pokphand Indonesia (ID1000117708)	Stück	477.800			IDR 6.000,0000	184.307,03	0,01
Elang Mahkota Technologies (ID1000113905)	Stück	947.100			IDR 1.605,0000	97.727,18	0,01
Gudang Garam (ID1000068604)	Stück	18.400			IDR 31.175,0000	36.878,12	0,00
Indah Kiat Pulp Paper (ID1000062201)	Stück	181.800			IDR 7.600,0000	88.828,43	0,01
Indocement Tunggal Prakarsa (ID1000061302)	Stück	72.500			IDR 9.475,0000	44.163,32	0,00
Indofood CBP Sukses Makmur (ID1000116700)	Stück	91.300			IDR 9.550,0000	56.055,55	0,00
Indofood Sukses Makmur (ID1000057003)	Stück	317.500			IDR 7.050,0000	143.905,49	0,01
Kalbe Farma (ID1000125107)	Stück	1.490.100			IDR 1.660,0000	159.025,95	0,01
Merdeka Copper Gold (ID1000134406)	Stück	555.600	1.157.700	602.100	IDR 3.990,0000	142.521,25	0,01
PT Bank Mandiri (Persero) (ID1000095003)	Stück	913.400			IDR 7.925,0000	465.376,86	0,03
Sarana Menara Nusantara (ID1000128804)	Stück	1.746.600			IDR 1.100,0000	123.518,11	0,01
Semen Indonesia (Persero) (ID1000106800)	Stück	146.200			IDR 7.125,0000	66.969,45	0,00
Sumber Alfaria Trijaya (ID1000128705)	Stück	1.376.600	1.376.600		IDR 2.040,0000	180.543,74	0,01
Telkom Indonesia (Pers.)Tbk, PT B (ID1000129000)	Stück	2.701.100	509.700		IDR 4.000,0000	694.616,60	0,05
Tower Bersama Infrastructure (ID1000116908)	Stück	886.500			IDR 2.940,0000	167.560,09	0,01
Unilever Indonesia (ID1000095706)	Stück	230.500			IDR 4.770,0000	70.686,07	0,00
United Tractors (ID1000058407)	Stück	60.700			IDR 28.400,0000	110.828,52	0,01
ABC-Mart (JP3152740001)							
ACOM Co. (JP3108600002)	Stück	500			JPY 6.000,0000	21.090,37	0,00
Advantest Corp. (JP3122400009)	Stück	6.600			JPY 317,0000	14.708,43	0,00
Aeon Co. (JP3388200002)	Stück	4.000			JPY 7.260,0000	204.154,80	0,01
Aeon Co. (JP3388200002)	Stück	8.700			JPY 2.354,0000	143.975,54	0,01
Aeon Mall Co. (JP3131430005)	Stück	1.100			JPY 1.659,0000	12.829,27	0,00
AGC (JP3112000009)	Stück	2.200			JPY 4.770,0000	73.774,12	0,00
Air Water (JP3160670000)	Stück	2.300			JPY 1.704,0000	27.552,46	0,00
Aisin Corp. (JP3102000001)	Stück	1.900			JPY 4.200,0000	56.100,39	0,00
Ajinomoto Co. (JP3119600009)	Stück	6.700			JPY 3.300,0000	155.436,04	0,01
Alfresa Holdings (JP3126340003)	Stück	2.100			JPY 1.825,0000	26.942,95	0,00
AMADA Co. (JP3122800000)	Stück	3.800			JPY 997,0000	26.634,33	0,00
ANA Holdings (JP3429800000)	Stück	3.800			JPY 2.499,5000	66.772,82	0,00
Asahi Group Holdings (JP3116000005)	Stück	5.000			JPY 4.445,0000	156.244,51	0,01
Asahi Intecc Co. (JP3110650003)	Stück	2.300			JPY 2.048,0000	33.114,70	0,00
Asahi Kasei Corp. (JP3111200006)	Stück	16.300			JPY 1.036,0000	118.716,30	0,01
Astellas Pharma (JP3942400007)	Stück	22.700			JPY 2.115,0000	337.519,77	0,02
Azbil (JP3937200008)	Stück	2.500			JPY 3.565,0000	62.655,98	0,00
BANDAI NAMCO Holdings (JP3778630008)	Stück	2.400			JPY 9.579,0000	161.619,74	0,01

ARERO – Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
BayCurrent Consulting (JP3835250006)	Stück	400			JPY 36.100,0000	101.514,99	0,01
Bridgestone Corp. (JP3830800003)	Stück	7.000			JPY 4.950,0000	243.593,80	0,02
Brother Industries (JP3830000000)	Stück	3.100			JPY 2.385,0000	51.977,22	0,00
Calbee (JP3220580009)	Stück	800			JPY 2.736,0000	15.387,54	0,00
Canon (JP3242800005)	Stück	13.300			JPY 3.085,0000	288.449,51	0,02
Capcom Co. (JP3218900003)	Stück	2.000			JPY 3.295,0000	46.328,52	0,00
Casio Computer Co. (JP3209000003)	Stück	2.600			JPY 1.259,0000	23.012,41	0,00
Central Japan Railway Co. (JP3566800003)	Stück	3.600			JPY 15.655,0000	396.203,73	0,03
Chubu Electric Power Co. (JP3526600006)	Stück	8.800			JPY 1.366,0000	84.507,72	0,01
Chugai Pharmaceutical Co. (JP3519400000)	Stück	7.500			JPY 3.470,0000	182.958,98	0,01
Coca-Cola Bottlers Japan Holdings (JP3293200006)	Stück	1.400			JPY 1.620,0000	15.944,32	0,00
Concordia Financial Group (JP3305990008)	Stück	31.500			JPY 470,0000	104.080,99	0,01
Cosmos Pharmaceutical (JP3298400007)	Stück	200			JPY 13.030,0000	18.320,50	0,00
Cyberagent (JP3311400000)	Stück	6.000			JPY 1.351,0000	56.986,19	0,00
Dai Nippon Printing Co. (JP3493800001)	Stück	2.700			JPY 2.926,0000	55.539,39	0,00
Daifuku Co. (JP3497400006)	Stück	1.300			JPY 7.760,0000	70.919,89	0,00
Dai-ichi Life Holdings (JP3476480003)	Stück	12.900			JPY 2.510,0000	227.628,39	0,01
Daiichi Sankyo Co. (JP3475350009)	Stück	31.800			JPY 3.437,0000	768.368,66	0,05
Daikin Industries (JP3481800005)	Stück	3.900			JPY 21.750,0000	596.330,28	0,04
Daito Trust Construction Co. (JP3486800000)	Stück	800			JPY 11.710,0000	65.858,20	0,00
Daiwa House Industry Co. (JP3505000004)	Stück	7.400			JPY 3.162,0000	164.496,47	0,01
Daiwa House REIT Investment (JP3046390005)	Stück	20			JPY 307.500,0000	43.235,26	0,00
Daiwa Securities Group (JP3502200003)	Stück	18.000			JPY 606,0000	76.684,59	0,01
Denso (JP3551500006)	Stück	7.400			JPY 7.208,0000	374.981,19	0,02
Dentsu Group (JP3551520004)	Stück	3.100			JPY 4.075,0000	88.808,04	0,01
Disco Corp. (JP3548600000)	Stück	300			JPY 32.200,0000	67.911,00	0,00
East Japan Railway Co. (JP3783600004)	Stück	4.300			JPY 6.938,0000	209.732,50	0,01
Ebara Corp. (JP3166000004)	Stück	900			JPY 5.080,0000	32.141,73	0,00
Eisai Co. (JP3160400002)	Stück	3.300			JPY 5.725,0000	132.816,62	0,01
Electric Power Development Co. (JP3551200003)	Stück	1.700			JPY 2.244,0000	26.818,52	0,00
Eneos Holdings (JP3386450005)	Stück	37.300			JPY 513,7000	134.704,28	0,01
Ezaki Glico Co. (JP3161200005)	Stück	700			JPY 3.925,0000	19.315,27	0,00
Fanuc (JP3802400006)	Stück	3.200	900		JPY 21.240,0000	477.823,47	0,03
Fast Retailing (JP3802300008)	Stück	700			JPY 71.080,0000	349.790,85	0,02
Food & Life Co. (JP3397150008)	Stück	3.600			JPY 2.896,0000	73.293,26	0,00
Fuji Electric (JP3820000002)	Stück	1.600			JPY 5.620,0000	63.214,88	0,00
Fuji Television Network (JP3819400007)	Stück	2.000			JPY 1.149,0000	16.155,23	0,00
Fujifilm Holdings (JP3814000000)	Stück	4.800			JPY 7.278,0000	245.593,17	0,02
Fujitsu (JP3818000006)	Stück	2.300			JPY 16.965,0000	274.311,93	0,02
Fukuoka Financial Group (JP3805010000)	Stück	1.600			JPY 2.444,0000	27.490,60	0,00
GLP J-REIT (JP3047510007)	Stück	59			JPY 165.700,0000	68.728,60	0,00
GMO Payment Gateway (JP3385890003)	Stück	600			JPY 9.550,0000	40.282,61	0,00
Hakuhodo DY Holdings (JP3766550002)	Stück	2.500			JPY 1.245,0000	21.881,26	0,00
Hamamatsu Photonics (JP3771800004)	Stück	1.500			JPY 5.270,0000	55.573,13	0,00
Hankyu Holdings (JP3774200004)	Stück	2.800			JPY 3.700,0000	72.832,09	0,00
Haseko Corp. (JP3768600003)	Stück	3.000			JPY 1.589,0000	33.512,60	0,00
Hikari Tsushin (JP3783420007)	Stück	200			JPY 13.910,0000	19.557,81	0,00
Hino Motors (JP3792600003)	Stück	2.700			JPY 697,0000	13.229,99	0,00
Hirose Electric Co. (JP3799000009)	Stück	415			JPY 18.010,0000	52.544,20	0,00
Hisamitsu Pharmaceutical Co. (JP3784600003)	Stück	700			JPY 3.495,0000	17.199,20	0,00
Hitachi (JP3788600009)	Stück	12.800			JPY 6.438,0000	579.327,22	0,04
Hitachi Construction Machinery Co. (JP3787000003)	Stück	1.100			JPY 3.005,0000	23.238,08	0,00
Hitachi Metals (JP3786200000)	Stück	2.500			JPY 2.053,0000	36.082,11	0,00
Honda Motor Co. (JP3854600008)	Stück	25.400			JPY 3.293,0000	588.015,04	0,04
Hoshizaki (JP3845770001)	Stück	1.200	600		JPY 4.045,0000	34.124,22	0,00
Hoya (JP3837800006)	Stück	5.800			JPY 11.585,0000	472.375,13	0,03
Hulic Co. (JP3360800001)	Stück	17.800			JPY 1.050,0000	131.393,02	0,01
Ibiden Co. (JP3148800000)	Stück	2.600			JPY 3.825,0000	69.914,58	0,00
Idemitsu Kosan (JP3142500002)	Stück	2.389			JPY 3.270,0000	54.919,54	0,00
IHI Corp. (JP3134800006)	Stück	1.500			JPY 3.630,0000	38.279,03	0,00
IIDA Group Holdings Co. (JP3131090007)	Stück	1.400			JPY 2.089,0000	20.560,30	0,00
Inpex Holdings (JP3294460005)	Stück	31.300	20.200		JPY 1.470,0000	323.463,04	0,02
Isetan Mitsukoshi Holdings (JP3894900004)	Stück	3.700			JPY 1.100,0000	28.612,61	0,00
Isuzu Motors (JP3137200006)	Stück	6.100			JPY 1.501,0000	64.368,52	0,00
Ito En (JP3143000002)	Stück	600			JPY 6.080,0000	25.645,89	0,00
ITOCHU Corp. (JP3143600009)	Stück	22.900			JPY 3.667,0000	590.349,75	0,04
Itochu Techno-Science (JP3143900003)	Stück	1.100			JPY 3.325,0000	25.712,68	0,00
J. Front Retailing Co. (JP3386380004)	Stück	2.700			JPY 1.160,0000	22.018,35	0,00
Japan Airlines Co. (JP3705200008)	Stück	3.900			JPY 2.375,0000	65.116,52	0,00
Japan Exchange Group (JP3183200009)	Stück	6.700			JPY 1.958,0000	92.225,39	0,01
Japan Metropolitan Fund Investment (JP3039710003)	Stück	218	139		JPY 105.700,0000	161.992,34	0,01
Japan Post Bank Co. (JP3946750001)	Stück	5.000			JPY 1.055,0000	37.083,90	0,00
Japan Post Holdings Co. (JP3752900005)	Stück	33.500	16.300		JPY 969,1000	228.231,92	0,02
Japan Post Insurance (JP3233250004)	Stück	2.100			JPY 2.171,0000	32.051,04	0,00
Japan Tobacco (JP3726800000)	Stück	23.000	8.500		JPY 2.346,0000	379.331,44	0,02
JFE Holdings (JP3386030005)	Stück	5.600			JPY 1.430,0000	56.297,23	0,00
JGC Holdings (JP3667600005)	Stück	19.500	16.500		JPY 1.754,0000	240.451,33	0,02

ARERO – Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
JSR Corp. (JP3385980002)	Stück	2.100			JPY 3.520,0000	51.966,68	0,00
Jtekt Corp. (JP3292200007)	Stück	21.100	18.800		JPY 1.020,0000	151.302,33	0,01
Kajima Corp. (JP3210200006)	Stück	5.400			JPY 1.557,0000	59.107,88	0,00
Kakaku.com (JP3206000006)	Stück	1.300			JPY 2.238,0000	20.453,44	0,00
Kansai Electric Power Co. (JP3228600007)	Stück	26.200	18.100		JPY 1.344,0000	247.550,35	0,02
Kansai Paint Co. (JP3229400001)	Stück	2.600			JPY 1.730,0000	31.621,50	0,00
Kao Corp. (JP3205800000)	Stück	5.700			JPY 5.472,0000	219.272,38	0,01
Kawasaki Heavy Industries (JP3224200000)	Stück	1.500			JPY 2.544,0000	26.826,95	0,00
KDDI Corp. (JP3496400007)	Stück	24.400	5.100		JPY 4.289,0000	735.713,73	0,05
Keihan Holdings Co. (JP3279400000)	Stück	8.400	6.700		JPY 3.380,0000	199.599,28	0,01
Keikyu (JP3280200001)	Stück	21.700			JPY 1.487,0000	226.847,34	0,01
Keio Corp. (JP3277800003)	Stück	1.400			JPY 4.855,0000	47.783,75	0,00
Keisei Electric Railway Co. (JP3278600006)	Stück	2.000			JPY 3.740,0000	52.585,33	0,00
Kewpie (JP3244800003)	Stück	9.900	8.900		JPY 2.294,0000	159.658,34	0,01
Keyence Corp. (JP3236200006)	Stück	3.200	600		JPY 46.380,0000	1.043.382,90	0,07
Kikkoman Corp. (JP3240400006)	Stück	1.800			JPY 7.200,0000	91.110,41	0,01
Kintetsu Group Holdings Co. (JP3260800002)	Stück	2.100			JPY 4.225,0000	62.374,78	0,00
Kirin Holdings Co. (JP3258000003)	Stück	10.000			JPY 2.137,5000	150.268,90	0,01
Kobayashi Pharmaceutical Co. (JP3301100008)	Stück	500			JPY 8.360,0000	29.385,92	0,00
Kobe Bussan Co. (JP3291200008)	Stück	1.400			JPY 3.325,0000	32.725,23	0,00
Koito Mfg. Co. (JP3284600008)	Stück	1.200			JPY 4.305,0000	36.317,62	0,00
Komatsu (JP3304200003)	Stück	11.500			JPY 3.008,0000	243.186,05	0,02
Konami Holdings (JP3300200007)	Stück	1.000			JPY 7.510,0000	52.796,23	0,00
Kubota Corp. (JP3266400005)	Stück	14.100			JPY 2.027,0000	200.925,87	0,01
Kuraray Co. (JP3269600007)	Stück	3.600			JPY 1.095,0000	27.712,75	0,00
Kurita Water Industries (JP3270000007)	Stück	3.400			JPY 4.910,0000	117.360,89	0,01
Kyocera Corp. (JP3249600002)	Stück	3.900			JPY 7.256,0000	198.941,26	0,01
Kyowa Kirin Co. (JP3256000005)	Stück	3.000			JPY 3.050,0000	64.325,64	0,00
Kyushu Electric Power Co. (JP3246400000)	Stück	4.800			JPY 872,0000	29.425,29	0,00
Kyushu Railway Copany (JP3247010006)	Stück	1.900			JPY 2.828,0000	37.774,26	0,00
Lasertec Corp. (JP3979200007)	Stück	1.800			JPY 16.150,0000	204.365,71	0,01
Lawson (JP3982100004)	Stück	600			JPY 4.520,0000	19.065,70	0,00
Lion Corp. (JP3965400009)	Stück	3.100			JPY 1.496,0000	32.602,90	0,00
LIXIL (JP3626800001)	Stück	2.700			JPY 2.540,0000	48.212,59	0,00
M3 (JP3435750009)	Stück	4.800			JPY 3.898,0000	131.536,43	0,01
Makita (JP3862400003)	Stück	2.700			JPY 3.382,0000	64.194,88	0,00
Marubeni Corp. (JP3877600001)	Stück	20.300			JPY 1.224,0000	174.678,90	0,01
Marui Co. (JP3870400003)	Stück	2.300			JPY 2.375,0000	38.402,05	0,00
Mazda Motor Corp (JP3868400007)	Stück	5.900			JPY 1.110,0000	46.040,28	0,00
McDonald's Holding Co. (Japan) (JP3750500005)	Stück	600			JPY 4.940,0000	20.837,29	0,00
Mebuki Financial Group (JP3117700009)	Stück	11.500			JPY 267,0000	21.586,00	0,00
Medipal Holdings (JP3268950007)	Stück	2.700			JPY 1.914,0000	36.330,28	0,00
Meiji Holdings (JP3918000005)	Stück	1.800			JPY 6.660,0000	84.277,13	0,01
Mercari (JP3921290007)	Stück	800			JPY 1.950,0000	10.966,99	0,00
Minebea Mitsumi (JP3906000009)	Stück	4.800			JPY 2.310,0000	77.950,02	0,01
Misumi Group (JP3885400006)	Stück	3.700			JPY 2.860,0000	74.392,77	0,00
Mitsubishi Chemical Holdings (JP3897700005)	Stück	16.700			JPY 737,0000	86.526,06	0,01
Mitsubishi Corp. (JP3898400001)	Stück	22.600	4.600		JPY 4.037,0000	641.401,81	0,04
Mitsubishi Electric Corp. (JP3902400005)	Stück	23.600			JPY 1.451,0000	240.736,76	0,02
Mitsubishi Estate Co. (JP3899600005)	Stück	14.800			JPY 1.969,0000	204.866,25	0,01
Mitsubishi Gas Chemical Co. (JP3896800004)	Stück	1.900			JPY 1.955,0000	26.113,40	0,00
Mitsubishi HC Capital (JP3499800005)	Stück	21.100			JPY 626,0000	92.858,10	0,01
Mitsubishi Heavy Industries (JP3900000005)	Stück	3.500			JPY 4.745,0000	116.752,79	0,01
Mitsubishi Materials Corp. (JP3903000002)	Stück	1.200			JPY 1.942,0000	16.383,00	0,00
Mitsubishi Motors Corp. (JP3899800001)	Stück	7.100			JPY 459,0000	22.910,47	0,00
Mitsubishi UFJ Financial Group (JP3902900004)	Stück	168.900			JPY 729,4000	866.080,78	0,06
Mitsui & Co. (JP3893600001)	Stück	20.000			JPY 2.994,5000	421.034,13	0,03
Mitsui Chemicals (JP3888300005)	Stück	1.800			JPY 2.890,0000	36.570,71	0,00
Mitsui Fudosan Co. (JP3893200000)	Stück	10.900			JPY 2.917,5000	223.563,22	0,01
Mitsui O.S.K. Lines (JP3362700001)	Stück	3.600	2.400		JPY 3.105,0000	78.582,73	0,01
Miura Co. (JP3880800002)	Stück	1.200			JPY 2.682,0000	22.625,75	0,00
Mizuho Financial Group (JP3885780001)	Stück	28.220			JPY 1.543,0000	306.115,93	0,02
MonotaRO Co. (JP3922950005)	Stück	2.400			JPY 2.016,0000	34.014,55	0,00
MS&AD Insurance Group Holdings (JP3890310000)	Stück	5.600			JPY 4.158,0000	163.695,03	0,01
Murata Manufacturing Co. (JP3914400001)	Stück	9.400			JPY 7.396,0000	488.751,10	0,03
Nabtesco (JP3651210001)	Stück	1.200			JPY 3.170,0000	26.742,59	0,00
Nagoya Railroad Co. (JP3649800004)	Stück	2.300			JPY 2.090,0000	33.793,81	0,00
NEC Corp. (JP3733000008)	Stück	3.000			JPY 5.270,0000	111.146,26	0,01
Nexon (JP3758190007)	Stück	5.500			JPY 2.778,0000	107.413,27	0,01
NGK Insulators (JP3695200000)	Stück	3.300			JPY 1.828,0000	42.408,52	0,00
NGK Spark Plug Co. (JP3738600000)	Stück	2.100			JPY 2.463,0000	36.361,91	0,00
NH Foods (JP3743000006)	Stück	1.300			JPY 4.245,0000	38.795,74	0,00
Nichirei Corp. (JP3665200006)	Stück	1.400			JPY 2.359,0000	23.217,69	0,00
Nidec Corp. (JP3734800000)	Stück	7.500			JPY 8.380,0000	441.843,30	0,03
Nihon M&A Center Holdings (JP3689050007)	Stück	3.400			JPY 1.443,0000	34.491,19	0,00
Nikon Corp. (JP3657400002)	Stück	3.700			JPY 1.569,0000	40.811,98	0,00
Nintendo Co. (JP3756600007)	Stück	1.600			JPY 58.680,0000	660.044,29	0,04

ARERO – Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Nippon Building Fund (JP3027670003)	Stück	16			JPY 676.000,0000	76.037,82	0,01
Nippon Express Hldgs (JP3688370000)	Stück	1.100	1.100		JPY 7.370,0000	56.993,22	0,00
Nippon Paint Holdings Co. (JP3749400002)	Stück	49.700	26.900		JPY 1.011,0000	353.240,54	0,02
Nippon Prologis REIT (JP3047550003)	Stück	24			JPY 334.000,0000	56.353,47	0,00
Nippon Sanso Holdings (JP3711600001)	Stück	2.000			JPY 2.163,0000	30.412,32	0,00
Nippon Shinyaku Co. (JP3717600005)	Stück	4.100	3.400		JPY 8.250,0000	237.793,95	0,02
Nippon Steel (JP3381000003)	Stück	10.200			JPY 1.899,0000	136.172,10	0,01
Nippon Telegraph and Telephone Corp. (JP3735400008)	Stück	34.300			JPY 3.896,0000	939.455,17	0,06
Nippon Television Holdings (JP3732200005)	Stück	2.000			JPY 1.207,0000	16.970,72	0,00
Nippon Yusen (JP3753000003)	Stück	2.200			JPY 9.270,0000	143.372,35	0,01
Nissan Chemical (JP3670800006)	Stück	1.600			JPY 6.250,0000	70.301,24	0,00
Nissan Motor Co. (JP3672400003)	Stück	68.700	39.300		JPY 528,2000	255.104,50	0,02
Nisshin Seifun Group (JP3676800000)	Stück	2.700			JPY 1.588,0000	30.142,36	0,00
Nissin Food Products Co. (JP3675600005)	Stück	700			JPY 9.370,0000	46.110,58	0,00
Nitori Holdings (JP3756100008)	Stück	1.000			JPY 12.895,0000	90.653,45	0,01
Nitto Denko Corp. (JP3684000007)	Stück	2.000			JPY 8.780,0000	123.448,98	0,01
Nomura Holdings (JP3762600009)	Stück	37.100			JPY 495,9000	129.339,45	0,01
Nomura Real Estate Holdings (JP3762900003)	Stück	1.200			JPY 3.325,0000	28.050,20	0,00
Nomura Real Estate Master Fund (JP3048110005)	Stück	54			JPY 169.400,0000	64.308,76	0,00
Nomura Research Institute (JP3762800005)	Stück	4.500			JPY 3.610,0000	114.204,37	0,01
NSK (JP3720800006)	Stück	4.500			JPY 730,0000	23.093,96	0,00
NTT Data Corp. (JP3165700000)	Stück	8.200			JPY 1.876,0000	108.145,80	0,01
Obayashi Corp. (JP3190000004)	Stück	8.700			JPY 985,0000	60.244,65	0,00
Obic Co. (JP3173400007)	Stück	800			JPY 19.190,0000	107.926,46	0,01
Odakyu Electric Railway Co. (JP3196000008)	Stück	4.700			JPY 1.825,0000	60.300,89	0,00
Oji Holdings (JP3174410005)	Stück	11.100			JPY 588,0000	45.884,21	0,00
Olympus Corp. (JP3201200007)	Stück	15.700			JPY 2.726,5000	300.931,84	0,02
Omron Corp. (JP3197800000)	Stück	2.400			JPY 6.891,0000	116.267,00	0,01
Ono Pharmaceutical Co. (JP3197600004)	Stück	5.100			JPY 3.482,0000	124.842,35	0,01
Oracle Corp. Japan (JP3689500001)	Stück	400			JPY 7.860,0000	22.102,71	0,00
Oriental Land Co. (JP3198900007)	Stück	3.300	900		JPY 18.920,0000	438.932,83	0,03
ORIX (JP3200450009)	Stück	15.400			JPY 2.276,0000	246.408,66	0,02
Orix Jreit (JP3040880001)	Stück	36			JPY 184.200,0000	46.618,16	0,00
Osaka Gas Co. (JP3180400008)	Stück	4.200			JPY 2.596,0000	76.650,85	0,01
Otsuka Corp. (JP3188200004)	Stück	1.200			JPY 4.025,0000	33.955,50	0,00
Otsuka Holdings (JP3188220002)	Stück	4.600			JPY 4.818,0000	155.807,23	0,01
Pan Pacific Intl Hldgs (JP3639650005)	Stück	4.800			JPY 2.165,0000	73.075,05	0,00
Panasonic Holdings (JP3866800000)	Stück	26.700			JPY 1.096,5000	205.817,78	0,01
Park24 Co. (JP3780100008)	Stück	1.000			JPY 1.877,0000	13.195,54	0,00
PeptiDream (JP3836750004)	Stück	1.300			JPY 1.422,0000	12.995,89	0,00
Persol Holdings Co. (JP3547670004)	Stück	1.800			JPY 2.466,0000	31.205,31	0,00
Pigeon Corp. (JP3801600002)	Stück	1.200			JPY 1.861,0000	15.699,67	0,00
Pola Orbis Holdings (JP3855900001)	Stück	1.200			JPY 1.671,0000	14.096,80	0,00
Rakuten Group (JP3967200001)	Stück	9.700			JPY 612,0000	41.733,63	0,00
Recruit Holdings Co. (JP3970300004)	Stück	21.100	3.400		JPY 3.995,0000	592.600,79	0,04
Renesas Electronics (JP3164720009)	Stück	20.600			JPY 1.233,0000	178.563,75	0,01
Resona Holdings (JP3500610005)	Stück	27.200			JPY 508,1000	97.158,56	0,01
Ricoh Co. (JP3973400009)	Stück	8.400			JPY 1.061,0000	62.655,28	0,00
Rinnai Corp. (JP3977400005)	Stück	500			JPY 9.330,0000	32.795,53	0,00
Rohm Co. (JP3982800009)	Stück	1.200			JPY 9.460,0000	79.805,97	0,01
Ryohin Keikaku Co. (JP3976300008)	Stück	3.000			JPY 1.383,0000	29.167,98	0,00
Santen Pharmaceutical Co. (JP3336000009)	Stück	4.500			JPY 1.064,0000	33.660,23	0,00
SBI Holdings (JP3436120004)	Stück	2.500			JPY 2.655,0000	46.662,45	0,00
SCREEN Holdings Co. (JP3494600004)	Stück	700			JPY 9.170,0000	45.126,37	0,00
SCSK (JP3400400002)	Stück	1.800			JPY 2.296,0000	29.054,10	0,00
Secom Co. (JP3421800008)	Stück	2.600			JPY 8.383,0000	153.227,18	0,01
Sega Sammy Holdings (JP3419050004)	Stück	1.800			JPY 2.178,0000	27.560,90	0,00
Seibu Holdings (JP3417200007)	Stück	2.600			JPY 1.428,0000	26.101,44	0,00
Seiko Epson Corp. (JP3414750004)	Stück	3.500			JPY 1.920,0000	47.242,43	0,00
Sekisui Chemical Co. (JP3419400001)	Stück	4.800			JPY 1.857,0000	62.663,71	0,00
Sekisui House (JP3420600003)	Stück	7.700			JPY 2.376,5000	128.644,59	0,01
Seven & I Holdings Co. (JP3422950000)	Stück	12.600			JPY 5.267,0000	466.548,56	0,03
Seven Bank (JP3105220002)	Stück	9.600			JPY 259,0000	17.479,70	0,00
SG Holdings Co. (JP3162770006)	Stück	5.200			JPY 2.289,0000	83.678,16	0,01
Sharp Corp. (JP3359600008)	Stück	2.600			JPY 1.049,0000	19.173,96	0,00
Shimadzu Corp. (JP3357200009)	Stück	3.400			JPY 4.290,0000	102.541,39	0,01
Shimamura Co. (JP3358200008)	Stück	300			JPY 11.910,0000	25.118,63	0,00
Shimano (JP3358000002)	Stück	900			JPY 22.920,0000	145.017,40	0,01
Shimizu Corp. (JP3358800005)	Stück	7.100			JPY 750,0000	37.435,41	0,00
Shin-Etsu Chemical Co. (JP3371200001)	Stück	5.800			JPY 15.300,0000	623.853,21	0,04
Shinsei Bank (JP3729000004)	Stück	2.400			JPY 2.045,0000	34.503,85	0,00
Shionogi & Co. (JP3347200002)	Stück	3.600			JPY 6.855,0000	173.489,40	0,01
Shiseido Co. (JP3351600006)	Stück	7.700	3.000		JPY 5.446,0000	294.802,63	0,02
Showa Denko (JP3368000000)	Stück	1.300			JPY 2.306,0000	21.074,91	0,00
SMC Corp. (JP3162600005)	Stück	900			JPY 60.470,0000	382.600,44	0,03
SoftBank (JP3732000009)	Stück	34.200			JPY 1.506,5000	362.208,16	0,02
SoftBank Group (JP3436100006)	Stück	19.900	4.100		JPY 5.235,0000	732.373,72	0,05

ARERO – Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Sohgo Security Services Co. (JP3431900004)	Stück	700			JPY 3.770,0000	18.552,50	0,00
Sojitz Corp. (JP3663900003)	Stück	2.580			JPY 1.921,0000	34.842,56	0,00
Sompo Holdings (JP3165000005)	Stück	4.300			JPY 5.983,0000	180.863,30	0,01
Sony Group Corp. (JP3435000009)	Stück	20.500	2.200		JPY 11.095,0000	1.598.984,15	0,11
Square Enix Co. (JP3164630000)	Stück	900			JPY 6.010,0000	38.025,94	0,00
Stanley Electric Co. (JP3399400005)	Stück	1.600			JPY 2.228,0000	25.060,99	0,00
Start Today Co. (JP3399310006)	Stück	1.200			JPY 2.445,0000	20.626,38	0,00
Subaru (JP3814800003)	Stück	7.600			JPY 2.411,5000	128.843,90	0,01
Sumco Corp. (JP3322930003)	Stück	4.000			JPY 1.759,0000	49.463,95	0,00
Sumitomo Chemical Co. (JP3401400001)	Stück	17.900			JPY 531,0000	66.820,63	0,00
Sumitomo Corp. (JP3404600003)	Stück	24.200	9.900		JPY 1.857,0000	315.929,56	0,02
Sumitomo Electric Industries (JP3407400005)	Stück	21.800			JPY 1.499,0000	229.731,80	0,02
Sumitomo Heavy Industries (JP3405400007)	Stück	1.200			JPY 2.995,0000	25.266,27	0,00
Sumitomo Metal Mining Co. (JP3402600005)	Stück	2.700			JPY 4.250,0000	80.670,67	0,01
Sumitomo Mitsui Financial Group (JP3890350006)	Stück	15.500			JPY 4.032,0000	439.354,63	0,03
Sumitomo Mitsui Trust Holdings (JP3892100003)	Stück	3.700			JPY 4.180,0000	108.727,90	0,01
Sumitomo Pharma Co. (JP3495000006)	Stück	1.400			JPY 1.091,0000	10.737,81	0,00
Sumitomo Realty & Development Co. (JP3409000001)	Stück	4.000			JPY 3.583,0000	100.755,74	0,01
Sumitomo Rubber Industries (JP3404200002)	Stück	2.200			JPY 1.159,0000	17.925,41	0,00
Sundrug Co. (JP3336600006)	Stück	900			JPY 3.030,0000	19.171,15	0,00
Suntory Beverage & Food (JP3336560002)	Stück	1.400			JPY 5.130,0000	50.490,35	0,00
Suzuken Co. (JP3398000004)	Stück	600			JPY 3.835,0000	16.176,32	0,00
Suzuki Motor Corp. (JP3397200001)	Stück	4.900			JPY 4.264,0000	146.884,60	0,01
Sysmex Corp. (JP3351100007)	Stück	1.800			JPY 8.166,0000	103.334,39	0,01
T & D Holdings (JP3539220008)	Stück	6.000			JPY 1.624,0000	68.501,53	0,00
Taisei Corp. (JP3443600006)	Stück	2.300			JPY 4.225,0000	68.315,23	0,00
Taisho Pharmaceutical Holdings Co. (JP3442850008)	Stück	400			JPY 5.360,0000	15.072,59	0,00
Taiyo Yuden Co. (JP3452000007)	Stück	3.700			JPY 4.610,0000	119.912,83	0,01
Takeda Pharmaceutical Co. (JP3463000004)	Stück	24.200			JPY 3.818,0000	649.552,53	0,04
TBS Holdings (JP3588600001)	Stück	13.100	11.600		JPY 1.699,0000	156.468,77	0,01
TDK Corp. (JP3538800008)	Stück	4.800			JPY 4.190,0000	141.389,86	0,01
Teijin (JP3544000007)	Stück	2.600			JPY 1.413,0000	25.827,27	0,00
Terumo Corp. (JP3546800008)	Stück	8.500			JPY 4.088,0000	244.282,75	0,02
The Chiba Bank (JP3511800009)	Stück	7.000			JPY 741,0000	36.465,25	0,00
The Chugoku Electric Power Co. (JP3522200009)	Stück	3.600			JPY 873,0000	22.094,27	0,00
The Shizuoka Bank (JP3351200005)	Stück	5.000			JPY 815,0000	28.647,76	0,00
The Yokohama Rubber Co. (JP3955800002)	Stück	1.900			JPY 1.837,0000	24.537,24	0,00
THK Co. (JP3539250005)	Stück	1.500			JPY 2.547,0000	26.858,59	0,00
TIS (JP3104890003)	Stück	2.700			JPY 3.555,0000	67.478,65	0,00
Tobu Railway Co. (JP3597800006)	Stück	2.500			JPY 3.095,0000	54.395,59	0,00
Toho Co. (9602) (JP3598600009)	Stück	1.300			JPY 4.905,0000	44.827,59	0,00
Toho Gas Co. (JP3600200004)	Stück	1.100			JPY 3.275,0000	25.326,02	0,00
Tohoku Electric Power Co. (JP3605400005)	Stück	5.800			JPY 727,0000	29.643,22	0,00
Tokio Marine Holdings Inc. (JP3910660004)	Stück	7.900			JPY 7.903,0000	438.916,66	0,03
Tokyo Century Corp. (JP3424950008)	Stück	500			JPY 4.490,0000	15.782,63	0,00
Tokyo Electric Power Company Holdings (JP3585800000)	Stück	21.400	89.300	85.900	JPY 567,0000	85.302,12	0,01
Tokyo Electron (JP3571400005)	Stück	2.300	300		JPY 44.300,0000	716.299,34	0,05
Tokyo Gas Co. (JP3573000001)	Stück	4.900			JPY 2.807,0000	96.694,44	0,01
Tokyu Corp. (JP3574200006)	Stück	7.200			JPY 1.598,0000	80.885,80	0,01
Tokyu Fudosan Holdings (JP3569200003)	Stück	7.300			JPY 714,0000	36.642,41	0,00
Toppan (JP3629000005)	Stück	3.000			JPY 2.267,0000	47.811,87	0,00
Toray Industries (JP3621000003)	Stück	63.000	32.700		JPY 761,2000	337.133,82	0,02
Toshiba Corp. (JP3592200004)	Stück	9.700			JPY 5.515,0000	376.080,00	0,02
Tosoh Corp. (JP3595200001)	Stück	2.800			JPY 1.685,0000	33.168,13	0,00
Toto (JP3596200000)	Stück	1.800			JPY 4.480,0000	56.690,92	0,00
Toyo Suisan Kaisha (JP3613000003)	Stück	1.100			JPY 5.290,0000	40.908,29	0,00
Toyota Boshoku Corp. (JP3635400009)	Stück	600			JPY 2.015,0000	8.499,42	0,00
Toyota Industries Corp. (JP3634600005)	Stück	1.900			JPY 8.400,0000	112.200,78	0,01
Toyota Motor (JP3633400001)	Stück	168.400	12.800		JPY 2.100,0000	2.486.133,08	0,16
Toyota Tsusho Corp. (JP3635000007)	Stück	2.700			JPY 4.430,0000	84.087,31	0,01
Trend Micro (JP3637300009)	Stück	1.600			JPY 6.620,0000	74.463,07	0,00
Tsuruha Holdings (JP3536150000)	Stück	400			JPY 7.370,0000	20.724,81	0,00
Unicharm (JP3951600000)	Stück	4.800			JPY 4.540,0000	153.200,46	0,01
United Urban Investment (JP3045540006)	Stück	36			JPY 142.300,0000	36.013,92	0,00
USS Co. (JP3944130008)	Stück	2.400			JPY 2.349,0000	39.633,03	0,00
Welcia Holdings Co. (JP3274280001)	Stück	1.000			JPY 2.720,0000	19.121,94	0,00
West Japan Railway Co. (JP3659000008)	Stück	2.200			JPY 4.991,0000	77.192,17	0,01
Workman Co. (JP3990100004)	Stück	400			JPY 5.310,0000	14.931,98	0,00
Yakult Honsha Co. (JP3931600005)	Stück	1.300			JPY 7.830,0000	71.559,63	0,00
Yamada Holdings (JP3939000000)	Stück	8.500			JPY 488,0000	29.160,95	0,00
Yamaha Corp. (JP3942600002)	Stück	2.000			JPY 5.600,0000	78.737,39	0,01
Yamaha Motor Co. (JP3942800008)	Stück	3.500			JPY 2.486,0000	61.169,11	0,00
Yamato Holdings Co. (JP3940000007)	Stück	4.400			JPY 2.170,0000	67.123,62	0,00
Yamazaki Baking Co. (JP3935600001)	Stück	1.400			JPY 1.657,0000	16.308,48	0,00
Yaskawa Electric Corp. (JP3932000007)	Stück	2.900			JPY 4.370,0000	89.092,76	0,01
Yokogawa Electric Corp. (JP3955000009)	Stück	2.500			JPY 2.241,0000	39.386,27	0,00

ARERO – Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Z Holdings (JP3933800009)	Stück	30.000			JPY 396,4000	83.602,24	0,01
Amorepacific (KR7090430000)	Stück	1.108			KRW 130.000,0000	106.350,46	0,01
AMOREPACIFIC Group (KR7002790004)	Stück	2.006			KRW 37.300,0000	55.245,39	0,00
BGF Retail Co. (KR7282330000)	Stück	415			KRW 189.000,0000	57.911,68	0,00
BNK Financial Group (KR7138930003)	Stück	9.215			KRW 6.710,0000	45.653,50	0,00
Celltrion (KR7068270008)	Stück	5.559	1.547		KRW 178.500,0000	732.640,89	0,05
Celltrion Healthcare Co. (KR7091990002)	Stück	4.330			KRW 68.600,0000	219.314,97	0,01
Celltrion Pharm (KR7068760008)	Stück	817			KRW 78.700,0000	47.473,70	0,00
Cheil Communications (KR7030000004)	Stück	3.087			KRW 23.750,0000	54.132,30	0,00
Cheil Industries (KR7028260008)	Stück	5.063	1.750		KRW 123.000,0000	459.800,35	0,03
CJ CheilJedang (KR7097950000)	Stück	373			KRW 379.000,0000	104.376,88	0,01
CJ Corp. (KR7001040005)	Stück	809			KRW 77.700,0000	46.411,52	0,00
CJ ENM Co. (KR7035760008)	Stück	508			KRW 93.700,0000	35.144,68	0,00
CJ Logistics (KR7000120006)	Stück	542			KRW 114.000,0000	45.620,54	0,00
Coway Co. (KR7021240007)	Stück	2.422			KRW 63.900,0000	114.269,75	0,01
DAEWOO Engineering & Construction Co. (KR7047040001)	Stück	11.828			KRW 5.840,0000	51.001,20	0,00
Daewoo Shipbuilding & Marine Engineering Co. (KR7042660001)	Stück	2.375			KRW 24.000,0000	42.085,37	0,00
DB HiTek Co. (KR7000990002)	Stück	4.000	4.000		KRW 49.950,0000	147.520,29	0,01
DB Insurance Co. (KR7005830005)	Stück	2.201			KRW 61.300,0000	99.617,76	0,01
DL E&C (KR7375500006)	Stück	1.020	510		KRW 41.450,0000	31.216,27	0,00
Doosan Bobcat (KR7241560002)	Stück	2.538			KRW 28.900,0000	54.155,89	0,00
Doosan Corp. (KR7000150003)	Stück	1.286			KRW 70.000,0000	66.465,35	0,00
Doosan Enerbility (KR7034020008)	Stück	27.472	13.086		KRW 19.400,0000	393.503,20	0,03
Ecopro BM Co. (KR7247540008)	Stück	2.112	1.584		KRW 113.500,0000	176.988,90	0,01
E-Mart (KR7139480008)	Stück	651			KRW 105.500,0000	50.709,54	0,00
Fila Holdings (KR7081660003)	Stück	1.372			KRW 28.100,0000	28.465,36	0,00
Green Cross Co. (KR7006280002)	Stück	764			KRW 168.500,0000	95.049,43	0,01
GS Engineering & Construction (KR7006360002)	Stück	3.976			KRW 31.550,0000	92.619,41	0,01
GS Holdings (KR7078930005)	Stück	3.620			KRW 41.850,0000	111.856,26	0,01
GS Retail Co. (KR7007070006)	Stück	1.873			KRW 25.650,0000	35.471,65	0,00
Hana Financial Group (KR7086790003)	Stück	13.458			KRW 39.350,0000	391.004,29	0,03
Hankook Tire & Technology (KR7161390000)	Stück	3.024			KRW 32.950,0000	73.568,77	0,00
Hanmi Pharmaceutical Co. (KR7128940004)	Stück	281			KRW 308.000,0000	63.901,83	0,00
Hanmi Science Co. (KR7008930000)	Stück	1.634			KRW 40.050,0000	48.318,21	0,00
Hanon Systems (KR7018880005)	Stück	17.573			KRW 10.050,0000	130.397,19	0,01
Hansol Chemical Co. (KR7014680003)	Stück	660			KRW 204.000,0000	99.410,07	0,01
Hanwha Life Insurance Co. (KR7088350004)	Stück	25.245			KRW 2.225,0000	41.472,64	0,00
Hanwha Solutions Corp. (KR7009830001)	Stück	4.637			KRW 37.900,0000	129.757,53	0,01
HD Hyundai Co. (KR7267250009)	Stück	3.685			KRW 59.400,0000	161.614,45	0,01
Helixmith Co. (KR7084990001)	Stück	618			KRW 20.800,0000	9.490,91	0,00
HLB (KR7028300002)	Stück	4.676			KRW 35.400,0000	122.217,68	0,01
HMM Co. (KR7011200003)	Stück	18.890			KRW 24.600,0000	343.102,06	0,02
Hotel Shilla (KR7008770000)	Stück	958			KRW 71.200,0000	50.361,86	0,00
Hugel (KR7145020004)	Stück	405			KRW 105.200,0000	31.457,70	0,00
HYBE Co. (KR7352820005)	Stück	651			KRW 145.500,0000	69.935,91	0,00
Hyundai Doosan Infrac. (KR7042670000)	Stück	3.880			KRW 5.440,0000	15.584,29	0,00
Hyundai Elevator Co. (KR7017800004)	Stück	924			KRW 26.900,0000	18.351,88	0,00
Hyundai Engineering & Construction (KR7000720003)	Stück	3.987	1.284		KRW 41.350,0000	121.724,50	0,01
Hyundai Fire & Marine Insurance Co. (KR7001450006)	Stück	2.130	1.115		KRW 30.950,0000	48.673,94	0,00
Hyundai Glovis (KR7086280005)	Stück	876			KRW 179.500,0000	116.098,02	0,01
Hyundai Heavy Industries (KR7329180004)	Stück	2.279	2.279		KRW 143.000,0000	240.622,72	0,02
Hyundai Mipo Dockyard Co. (KR7010620003)	Stück	969			KRW 91.100,0000	65.177,61	0,00
Hyundai Mobis (KR7012330007)	Stück	3.663	1.284		KRW 199.000,0000	538.203,18	0,04
Hyundai Motor Co. (KR7005380001)	Stück	6.697	1.115		KRW 180.500,0000	892.511,39	0,06
Hyundai Motor Co. (KR7005381009)	Stück	3.018			KRW 87.000,0000	193.862,92	0,01
Hyundai Motor Co. Pref. II Iss. 1999 (KR7005382007)	Stück	2.851	2.851		KRW 87.600,0000	184.398,59	0,01
Hyundai Steel Co. (KR7004020004)	Stück	4.707			KRW 32.100,0000	111.559,23	0,01
Ijin Materials (KR7020150009)	Stück	2.321	2.321		KRW 69.800,0000	119.615,32	0,01
Industrial Bank of Korea (KR7024110009)	Stück	19.463			KRW 9.620,0000	138.242,35	0,01
Kakao (KR7035720002)	Stück	15.438	2.541		KRW 69.900,0000	796.754,41	0,05
KakaoBank (KR7323410001)	Stück	14.292			KRW 30.250,0000	319.208,65	0,02
Kangwon Land (KR7035250000)	Stück	6.993			KRW 25.400,0000	131.145,53	0,01
KB Financial Group (KR7105560007)	Stück	16.821			KRW 48.150,0000	598.004,38	0,04
KCC Corp. (KR7002380004)	Stück	268			KRW 287.500,0000	56.889,08	0,00
Kepco Plant Service & Engineering Co. (KR7051600005)	Stück	6.308			KRW 38.400,0000	178.845,97	0,01
Kia Corp. (KR7000270009)	Stück	11.475			KRW 77.300,0000	654.920,30	0,04
Korea Aerospace Industries (KR7047810007)	Stück	2.255			KRW 53.800,0000	89.574,64	0,01
Korea Electric Power Corp. (KR7015760002)	Stück	11.627			KRW 22.550,0000	193.584,45	0,01
Korea Gas Corp. (KR7036460004)	Stück	2.098			KRW 39.550,0000	61.264,41	0,00
Korea Investment Holdings Co. (KR7071050009)	Stück	4.603			KRW 61.700,0000	209.692,26	0,01
Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co. (KR7009540006)	Stück	1.195			KRW 93.900,0000	82.849,47	0,01
Korea Zinc Co. (KR7010130003)	Stück	819	508		KRW 487.500,0000	294.791,38	0,02
Korean Air Lines Co. (KR7003490000)	Stück	7.584			KRW 25.200,0000	141.109,13	0,01

ARERO – Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Krafton (KR7259960003)	Stück	1.016			KRW 219.000,0000	164.283,55	0,01
KT Corp. (KR7030200000)	Stück	6.382			KRW 36.450,0000	171.755,48	0,01
KT&G Corp. (KR7033780008)	Stück	5.053			KRW 82.200,0000	306.674,30	0,02
Kumho Petro Chemical (KR7011780004)	Stück	730			KRW 139.000,0000	74.919,34	0,00
L&F Co. (KR7066970005)	Stück	976	976		KRW 210.000,0000	151.330,12	0,01
LG Chem (KR7051910008)	Stück	2.502	509		KRW 516.000,0000	953.220,27	0,06
LG Chem (KR7051911006)	Stück	535			KRW 240.500,0000	95.000,33	0,01
LG Corp. (KR7003550001)	Stück	7.779	3.357		KRW 77.900,0000	447.422,16	0,03
LG Electronics (new) (KR7066570003)	Stück	6.075	1.956		KRW 88.300,0000	396.062,06	0,03
LG Energy Solution (KR7373220003)	Stück	1.244	1.244		KRW 371.000,0000	340.761,52	0,02
LG Household & Healthcare (KR7051900009)	Stück	372			KRW 680.000,0000	186.770,43	0,01
LG Innotek Co. (KR7011070000)	Stück	560			KRW 342.500,0000	141.613,57	0,01
LG Philips LCD Co. (KR7034220004)	Stück	8.281			KRW 14.550,0000	88.961,49	0,01
LG Uplus Corp. (KR7032640005)	Stück	15.001			KRW 12.750,0000	141.216,89	0,01
Lotte Chemical Corp. (KR7011170008)	Stück	938			KRW 180.000,0000	124.661,29	0,01
Lotte Co. (KR7004990008)	Stück	2.668			KRW 37.300,0000	73.476,92	0,00
Lotte Shopping (KR7023530009)	Stück	639			KRW 104.000,0000	49.067,11	0,00
Medy-Tox (KR7086900008)	Stück	154			KRW 110.100,0000	12.518,85	0,00
Meritz Fire & Marine Insurance Co. (KR7000060004)	Stück	2.695			KRW 33.150,0000	65.962,72	0,00
Meritz Securities Co. (KR7008560005)	Stück	14.163			KRW 4.540,0000	47.475,26	0,00
Mirae Asset Securities Co. (KR7006800007)	Stück	16.676			KRW 6.620,0000	81.509,11	0,01
Naver (KR7035420009)	Stück	8.199	1.952		KRW 240.000,0000	1.452.875,46	0,10
NCsoft Corp. (KR7036570000)	Stück	648			KRW 349.500,0000	167.216,24	0,01
Netmarble (KR7251270005)	Stück	916			KRW 68.900,0000	46.598,39	0,00
NH Investment & Securities Co. (KR7005940002)	Stück	7.328			KRW 9.050,0000	48.965,51	0,00
OCI Co. (KR7010060002)	Stück	593			KRW 143.500,0000	62.829,39	0,00
Orion Corp. of Republic of Korea (KR7271560005)	Stück	903			KRW 104.000,0000	69.338,96	0,00
Pearl Abyss (KR7263750002)	Stück	1.615			KRW 51.100,0000	60.932,60	0,00
Posco Chemical Co. (KR7003670007)	Stück	2.645			KRW 107.000,0000	208.961,23	0,01
POSCO Holdings (KR7005490008)	Stück	3.913	712		KRW 230.500,0000	665.942,97	0,04
Posco International (KR7047050000)	Stück	3.116			KRW 19.250,0000	44.287,83	0,00
S1 Corp. (KR7012750006)	Stück	941			KRW 64.200,0000	44.604,73	0,00
Samsung Biologics (KR7207940008)	Stück	858			KRW 790.000,0000	500.461,46	0,03
Samsung Card Co. (KR7029780004)	Stück	1.058			KRW 30.500,0000	23.825,49	0,00
Samsung Electro-Mechan. Co. (KR7009150004)	Stück	3.302	1.285		KRW 130.500,0000	318.158,73	0,02
Samsung Electronics Co. (KR7005930003)	Stück	278.084	40.787		KRW 57.000,0000	11.703.267,15	0,77
Samsung Electronics Co. Pref. (KR7005931001)	Stück	49.228	8.352		KRW 52.000,0000	1.890.043,49	0,12
Samsung Engineering Co. (KR7028050003)	Stück	4.478			KRW 21.550,0000	71.250,45	0,00
Samsung Fire & Marine Insurance Co. (KR7000810002)	Stück	2.602			KRW 201.000,0000	386.153,18	0,03
Samsung Heavy Industry Co. (KR7010140002)	Stück	44.381	44.381		KRW 6.070,0000	198.903,32	0,01
Samsung Life Insurance Co. (KR7032830002)	Stück	3.909			KRW 62.600,0000	180.674,25	0,01
Samsung SDI Co. (KR7006400006)	Stück	2.588	398		KRW 532.000,0000	1.016.558,01	0,07
Samsung SDS (KR7018260000)	Stück	1.285			KRW 130.000,0000	123.339,66	0,01
Samsung Securities Co. (KR7016360000)	Stück	2.813			KRW 33.450,0000	69.473,97	0,00
SD Biosensor (KR7137310009)	Stück	3.547			KRW 38.850,0000	101.743,92	0,01
Seegene (KR7096530001)	Stück	1.932			KRW 36.150,0000	51.566,98	0,00
Shinhan Financial Group Co. (KR7055550008)	Stück	28.458	6.418		KRW 37.050,0000	778.482,49	0,05
Shinsegae Co. (KR7004170007)	Stück	246			KRW 218.000,0000	39.595,69	0,00
SK (KR7034730002)	Stück	1.974			KRW 215.000,0000	313.358,78	0,02
SK Biopharmaceuticals (KR7326030004)	Stück	2.095			KRW 74.900,0000	115.856,95	0,01
SK Bioscience (KR7302440003)	Stück	2.972	1.987		KRW 100.500,0000	220.531,75	0,01
SK Hynix (KR7000660001)	Stück	28.937	6.075		KRW 91.000,0000	1.944.245,75	0,13
SK IE Technology (KR7361610009)	Stück	1.265			KRW 98.100,0000	91.625,38	0,01
SK Innovation (KR7096770003)	Stück	2.066	22		KRW 192.000,0000	292.878,71	0,02
SK Square Co. (KR7402340004)	Stück	3.514			KRW 39.050,0000	101.316,24	0,01
SK Telecom (KR7017670001)	Stück	5.435			KRW 52.000,0000	208.669,59	0,01
SKC Co. (KR7011790003)	Stück	1.202			KRW 133.000,0000	118.035,43	0,01
S-Oil Corporation (KR7010950004)	Stück	1.706			KRW 104.000,0000	130.999,20	0,01
Ssangyong C&E Co. (KR7003410008)	Stück	11.687			KRW 6.900,0000	59.539,94	0,00
Studio Dragon (KR7253450001)	Stück	652			KRW 70.500,0000	33.938,53	0,00
Wemade (KR7112040001)	Stück	793			KRW 57.700,0000	33.783,55	0,00
Woori Financial Group (KR7316140003)	Stück	25.222			KRW 12.100,0000	225.331,11	0,01
Yuhan Corp. (KR7000100008)	Stück	2.017			KRW 56.000,0000	83.396,95	0,01
Alfa A (MXP000511016)	Stück	204.064			MXN 14,0900	136.341,99	0,01
America Movil L (MXP001691213)	Stück	1.620.219	176.011		MXN 20,4300	1.569.619,33	0,10
Arca Continental (MX01AC100006)	Stück	17.621			MXN 130,9400	109.409,53	0,01
Becle (MX01CU010003)	Stück	22.044			MXN 43,8000	45.784,32	0,00
Coca-Cola FEMSA Units (MX01KO000002)	Stück	41.699	28.806		MXN 112,6500	222.745,58	0,01
Fibra Uno Administracion REIT (MXCFFU000001)	Stück	171.373			MXN 19,9500	162.120,36	0,01
Fomento Economico Mexicano Units (MXP320321310)	Stück	134.366	28.979		MXN 135,5500	863.656,73	0,06
Gruma B (MXP4948K1056)	Stück	10.470			MXN 219,1900	108.822,74	0,01
Grupo Aeroportuario del Pacifico B (MX01GA000004)	Stück	25.081			MXN 290,2100	345.151,27	0,02
Grupo Aeroportuario del Sureste B (MXP001661018)	Stück	6.949			MXN 412,9400	136.069,73	0,01
Grupo Bimbo A (MXP495211262)	Stück	56.335			MXN 65,8100	175.801,44	0,01
Grupo Carso S. A-1 (MXP461181085)	Stück	18.161			MXN 75,2000	64.760,45	0,00
Grupo Elektra (MX01EL000003)	Stück	4.628			MXN 1.108,3200	243.226,43	0,02

ARERO – Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Grupo Financiero Banorte O (MXP370711014)	Stück	171.860	30.694		MXN 113,4100	924.226,48	0,06
Grupo Financiero Inbursa O (MXP370641013)	Stück	251.023			MXN 33,5800	399.711,33	0,03
Grupo Mexico B (MXP370841019)	Stück	200.453	44.990		MXN 86,0000	817.453,89	0,05
Grupo Televisa CPO (1Sh A, 1Sh L, 1Sh D) (MXP4987V1378)	Stück	149.322			MXN 34,7500	246.054,24	0,02
Industrias Penoles (MXP554091415)	Stück	6.102			MXN 189,8100	54.921,65	0,00
Kimberly Clark de Mexico A (MXP606941179)	Stück	39.774			MXN 27,5000	51.866,17	0,00
Orbia Advance Corporation (MX010R010004)	Stück	51.285			MXN 47,6000	115.757,61	0,01
Wal-Mart de Mexico V (MX01WA000038)	Stück	278.787	47.250		MXN 69,8300	923.138,39	0,06
Axiata Group (MYL688800001)	Stück	110.300			MYR 2,8300	67.823,09	0,00
CIMB Group Holdings (MYL102300000)	Stück	317.236	176.500		MYR 4,9600	341.884,79	0,02
Dialog Group Berhad (MYL727700006)	Stück	110.400			MYR 2,1300	51.093,34	0,00
Digi.Com (MYL694700005)	Stück	87.900			MYR 3,5000	66.845,56	0,00
Genting (MYL318200002)	Stück	107.600			MYR 4,5400	106.141,14	0,01
Genting Malaysia (MYL471500008)	Stück	141.200			MYR 2,8400	87.130,19	0,01
Hartalega Holdings (MYL516800009)	Stück	55.100			MYR 3,0600	36.634,36	0,00
Hong Leong Bank (MYL581900007)	Stück	24.800			MYR 20,4600	110.248,57	0,01
IHH Healthcare (MYL522500007)	Stück	75.500			MYR 6,4500	105.808,93	0,01
Inari Amertron Bhd (MYQ016600007)	Stück	178.300			MYR 2,6400	102.275,33	0,01
IOI Corp. (MYL196100001)	Stück	300.400	222.700		MYR 3,8400	250.637,93	0,02
Kuala Lumpur Kepong (MYL516800009)	Stück	14.100			MYR 21,9400	67.215,80	0,00
Malayan Banking (MYL115500000)	Stück	250.300	101.200		MYR 8,5900	467.164,31	0,03
Malaysia Airports Holdings (MYL501400005)	Stück	53.500			MYR 6,6000	76.720,84	0,01
Maxis Berhad (MYL601200008)	Stück	82.400			MYR 3,3000	59.082,22	0,00
MISC (MYL381600005)	Stück	42.900			MYR 7,1000	66.180,69	0,00
Nestle (Malaysia) (MYL470700005)	Stück	2.000			MYR 132,6000	57.622,11	0,00
Petronas Chemicals Group (MYL518300008)	Stück	69.200			MYR 9,0000	135.320,70	0,01
Petronas Dagangan (MYL568100001)	Stück	13.600			MYR 21,1200	62.409,18	0,00
Petronas Gas (MYL603300004)	Stück	76.000	54.000		MYR 16,4400	271.475,75	0,02
PPB Group (MYL406500008)	Stück	61.900	41.600		MYR 15,8600	213.309,14	0,01
Press Metal Aluminium Holdings (MYL886900009)	Stück	150.200			MYR 4,7600	155.343,30	0,01
Public Bank Cons. (local) (MYL129500004)	Stück	754.300	149.400		MYR 4,3700	716.211,32	0,05
QL Resources (MYL708400006)	Stück	52.200			MYR 5,2000	58.977,92	0,00
RHB Bank Bhd (MYL106600009)	Stück	66.400			MYR 5,7300	82.668,17	0,01
Sime Darby (MYL419700009)	Stück	143.100			MYR 2,1300	66.226,97	0,00
Sime Darby Plantation (MYL528500001)	Stück	89.700			MYR 4,3300	84.390,97	0,01
Telekom Malaysia (MYL486300006)	Stück	70.500			MYR 5,2500	80.420,00	0,01
Tenaga Nasional (MYL534700009)	Stück	88.100			MYR 7,9800	152.754,65	0,01
Top Glove (MYL711300003)	Stück	176.100			MYR 1,0400	39.793,15	0,00
Adevinta Cl.B (NO0010844038)	Stück	5.455			NOK 70,8500	37.351,82	0,00
Aker (NO0010234552)	Stück	432			NOK 760,0000	31.730,32	0,00
Aker BP (NO0010345853)	Stück	9.719	7.798		NOK 353,5000	332.038,28	0,02
Austevoll Seafood (NO0010073489)	Stück	731			NOK 114,4000	8.082,03	0,00
Bakkafrost (FO0000000179)	Stück	4.435	3.447		NOK 624,5000	267.672,17	0,02
DNB Bank (NO0010161896)	Stück	23.067			NOK 175,9500	392.245,11	0,03
Entra (NO0010716418)	Stück	3.263			NOK 124,9000	39.387,34	0,00
Equinor (NO0010096985)	Stück	31.741	10.639		NOK 351,4500	1.078.105,62	0,07
Gjensidige Forsikring (NO0010582521)	Stück	3.753			NOK 196,0000	71.090,54	0,00
Kongsberg Gruppen (NO0003043309)	Stück	1.397			NOK 352,8000	47.632,36	0,00
Leroy Seafood Group (NO0003096208)	Stück	3.924			NOK 69,3500	26.299,81	0,00
Mowi (NO0003054108)	Stück	8.607			NOK 224,6000	186.826,60	0,01
Nel Asa (NO0010081235)	Stück	46.310			NOK 12,0650	53.998,20	0,00
Nordic Semiconductor (NO0003055501)	Stück	5.643			NOK 151,4500	82.595,52	0,01
Norsk Hydro (NO0005052605)	Stück	21.482			NOK 56,7000	117.715,85	0,01
Orkla (NO0003733800)	Stück	14.770			NOK 78,4000	111.911,24	0,01
Salmar (NO0010310956)	Stück	897			NOK 680,5000	58.992,63	0,00
Scatec ASA (NO0010715139)	Stück	18.198	18.198		NOK 83,9800	147.698,70	0,01
Schibsted (NO0003028904)	Stück	974			NOK 176,4000	16.604,84	0,00
Schibsted (NO0010736879)	Stück	2.083			NOK 161,2000	32.451,25	0,00
Sparebank 1 SR-Bank (NO0010631567)	Stück	2.676			NOK 106,2000	27.465,52	0,00
Storebrand (NO0003053605)	Stück	5.689			NOK 70,0000	38.486,74	0,00
Telenor (NO0010063308)	Stück	12.525			NOK 132,1000	159.903,40	0,01
Tomra Systems (NO0012470089)	Stück	4.270	4.270		NOK 179,8200	74.206,68	0,00
Yara International (NO0010208051)	Stück	7.075	4.174		NOK 426,0000	291.281,70	0,02
Auckland International Airport (NZAI0002S6)	Stück	9.973			NZD 7,1800	42.739,73	0,00
Contact Energy (NZCENE0001S6)	Stück	9.566			NZD 7,2800	41.566,48	0,00
EBOS Group (NZEBOE0001S6)	Stück	1.394			NZD 39,0100	32.457,88	0,00
Fisher & Paykel Healthcare Corp. (NZFAPE0001S2)	Stück	7.049			NZD 19,9800	84.062,92	0,01
Fletcher Building (NZFBUE0001S0)	Stück	38.462			NZD 5,0400	115.702,81	0,01
Infratil (NZIFTE0003S3)	Stück	7.308			NZD 7,6800	33.499,73	0,00
Macquarie Goodman Property Trust Units (NZCPT00001S9)	Stück	16.302			NZD 2,0000	19.460,43	0,00
Mainfreight (NZMFTE0001S9)	Stück	833			NZD 69,9000	34.753,91	0,00
Mercury NZ (NZMRPE0001S2)	Stück	11.381			NZD 5,6500	38.380,48	0,00

ARERO – Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Meridian Energy (NZMELE0002S7)	Stück	12.621			NZD 4,6800	35.255,03	0,00
Ryman Healthcare Group (NZRYME0001S4)	Stück	5.678			NZD 8,9000	30.162,47	0,00
Spark New Zealand (NZTELE0001S4)	Stück	26.505			NZD 4,8000	75.936,49	0,01
The a2 Milk Co. (NZATME0002S8)	Stück	8.960			NZD 4,9300	26.365,52	0,00
Aboitiz Equity Ventures (PHY0001Z1040)	Stück	110.910			PHP 47,5500	91.878,34	0,01
AC Energy Philippines (PHY1001H1024)	Stück	75.870	75.870		PHP 8,0400	10.627,18	0,00
Ayala Corp. PP 50 (PHY0486V1154)	Stück	25.290	25.290	25.290	PHP 600,0000	264.357,70	0,02
Ayala Land (PHY0488F1004)	Stück	264.700			PHP 25,5000	117.594,23	0,01
Bank of the Philippine Islands (PHY0967S1694)	Stück	100.850			PHP 84,8000	148.992,24	0,01
BDO Unibank (PHY077751022)	Stück	78.670			PHP 110,5000	151.447,92	0,01
Globe Telecom (PHY272571498)	Stück	1.305			PHP 2.268,0000	51.563,86	0,00
International Container Terminal Services (PHY411571011)	Stück	49.930			PHP 184,0000	160.055,75	0,01
JG Summit Holdings B (PHY444251177)	Stück	135.082			PHP 48,7000	114.608,90	0,01
Jollibee Foods Corp. (PHY4466S1007)	Stück	32.350			PHP 203,6000	114.747,69	0,01
Manila Electric Co. (new) (PHY5764J1483)	Stück	52.370	31.420		PHP 360,0000	328.455,82	0,02
Metropolitan Bank & Trust (PHY6028G1361)	Stück	80.782			PHP 47,8000	67.272,01	0,00
Monde Nissin (PHY6142T1052)	Stück	547.000			PHP 13,0000	123.886,10	0,01
PLDT (PHY7072Q1032)	Stück	3.880			PHP 1.680,0000	113.561,96	0,01
SM Investment Corp. (PHY806761029)	Stück	30.915	9.730		PHP 782,0000	421.180,15	0,03
SM Prime Holdings (PHY8076N1120)	Stück	779.700	314.200		PHP 36,5500	496.485,77	0,03
Universal Robina Corp. (PHY9297P1004)	Stück	33.240			PHP 111,0000	64.280,00	0,00
Allegro.eu (LU2237380790)	Stück	7.038			PLN 23,8550	35.860,46	0,00
Bank Polska Kasa Opieki (PLPEKAO00016)	Stück	12.967	9.772		PLN 81,9400	226.946,04	0,01
CD Projekt (PLOPTTC00011)	Stück	1.251			PLN 97,1800	25.966,97	0,00
Dino Polska (PLDINPL00011)	Stück	4.229	3.272		PLN 318,0000	287.244,65	0,02
KGHM Polska Miedz (PLKGHM000017)	Stück	6.234			PLN 122,5000	163.113,55	0,01
PGE Polska Grupa Energetyczna (PLPGER000010)	Stück	16.315			PLN 10,6700	37.182,50	0,00
Polski Koncern Naftowy Orlen (PLPKNO000018)	Stück	5.771			PLN 69,0400	85.101,85	0,01
Polskie Gornictwo Naftowe i Gaz. S. A (PLPGNIG00014)	Stück	32.743			PLN 5,7360	40.115,74	0,00
Powszechna Kasa Oszczednosci (PKO) Bank Polski (PLPKO0000016)	Stück	17.699			PLN 28,1700	106.493,41	0,01
Powszechny Zaklad Ubezpieczen (PLPZU0000011)	Stück	10.577			PLN 29,9500	67.662,26	0,00
Santander Bank Polska (PLBZO0000044)	Stück	660			PLN 233,0000	32.846,34	0,00
AAK (SE0011337708)	Stück	2.627			SEK 164,1000	40.276,81	0,00
AB Sagax (SE0005127818)	Stück	3.476	3.476		SEK 188,1000	61.087,86	0,00
Addtech (SE0014781795)	Stück	5.066			SEK 131,2000	62.099,11	0,00
Alfa Laval (SE0000695876)	Stück	5.521			SEK 244,3000	126.016,55	0,01
Assa-Abloy (SE0007100581)	Stück	29.440	5.975		SEK 214,3000	589.449,14	0,04
Atlas Copco AB (SE0017486889)	Stück	73.880	73.880		SEK 94,2400	650.501,83	0,04
Atlas Copco B FR. RED.SHS (SE0017486897)	Stück	29.048	29.048		SEK 83,6600	227.049,45	0,01
Avanza Bank Holding (SE0012454072)	Stück	2.531			SEK 169,3000	40.034,60	0,00
Beijer (SE0015949748)	Stück	4.294			SEK 139,7000	56.046,02	0,00
Boliden (SE0017768716)	Stück	6.141	6.141		SEK 331,5000	190.199,33	0,01
Castellum (SE0000379190)	Stück	3.295			SEK 132,0500	40.651,84	0,00
Electrolux Cl.B (SE0016589188)	Stück	4.893			SEK 135,7600	62.063,09	0,00
Elektro B (SE0000163628)	Stück	5.058			SEK 70,4400	33.287,76	0,00
Embracer Group (SE0016828511)	Stück	11.550			SEK 78,2700	84.462,45	0,01
Epiroc Cl.A (SE0015658109)	Stück	25.374	10.849		SEK 159,4500	378.006,98	0,02
Epiroc Cl.B (SE0015658117)	Stück	5.777			SEK 137,7000	74.322,90	0,00
EQT AB (SE0012853455)	Stück	7.858			SEK 205,3000	150.725,71	0,01
Essity Cl.B (SE0009922164)	Stück	18.579	8.243		SEK 267,9000	465.030,47	0,03
Evolution (SE0012673267)	Stück	3.712			SEK 914,5000	317.159,73	0,02
Fabege (SE0011166974)	Stück	3.731			SEK 96,1000	33.499,24	0,00
Fastighets AB Balder (SE0017832488)	Stück	11.106	11.106		SEK 49,0350	50.880,36	0,00
Getinge B (Free) (SE0000202624)	Stück	3.650			SEK 234,1000	79.832,67	0,01
H & M Hennes & Mauritz B (SE0000106270)	Stück	14.407			SEK 122,3800	164.729,11	0,01
Hexagon (SE0015961909)	Stück	51.875	9.319		SEK 104,6000	506.962,87	0,03
Holmen Cl.B (SE0011090018)	Stück	1.881			SEK 416,1000	73.126,18	0,00
Husqvarna Cl. B (SE0001662230)	Stück	28.118	22.236		SEK 75,1400	197.397,65	0,01
Industrivärden A (Free) (SE0000190126)	Stück	4.645			SEK 229,1000	99.425,36	0,01
Industrivärden C (SE0000107203)	Stück	2.965			SEK 225,9000	62.578,81	0,00
Indutrade (SE0001515552)	Stück	6.519			SEK 183,2500	111.612,11	0,01
Investor A (SE0015811955)	Stück	9.992			SEK 182,5000	170.373,35	0,01
Investor B (SE0015811963)	Stück	51.040	9.371		SEK 166,4200	793.601,61	0,05
Kinnevik Cl.B (SE0015810247)	Stück	3.438			SEK 163,1000	52.389,73	0,00
L E Lundbergföretagen B (Free) (SE0000108847)	Stück	692			SEK 411,0000	26.572,61	0,00
Latour Investment Cl.B (SE0010100958)	Stück	1.831			SEK 199,4500	34.119,98	0,00
Lifco (SE0015949201)	Stück	7.510			SEK 163,6000	114.791,46	0,01
Millicom International Cellular SDR (SE0001174970)	Stück	5.918			SEK 145,3000	80.339,09	0,01
NIBE Industrier B (SE0015988019)	Stück	49.024	21.296		SEK 75,3000	344.897,53	0,02
Saab B (SE0000112385)	Stück	1.648			SEK 427,4000	65.807,91	0,00
Samhallsbyggnadsbolaget i Norden Cl.B (SE0009554454)	Stück	120.169	104.686		SEK 16,7850	188.451,74	0,01
Sandvik (SE0000667891)	Stück	28.148	8.265		SEK 166,1000	436.821,03	0,03

ARERO – Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Securitas B (Free) (SE0000163594)	Stück	4.976			SEK 86,7600	40.335,39	0,00
Sinch (SE0016101844)	Stück	9.060			SEK 33,4650	28.327,31	0,00
Skandinaviska Enskilda Banken A (Free) (SE0000148884)	Stück	30.916			SEK 99,5000	287.403,95	0,02
Skanska B (Free) (SE0000113250)	Stück	6.607			SEK 149,7000	92.408,62	0,01
SKF B (Free) (SE0000108227)	Stück	8.315			SEK 150,8500	117.190,91	0,01
SSAB Svenskt Stål A (Free) (SE0000171100)	Stück	3.633			SEK 44,5300	15.114,87	0,00
SSAB Svenskt Stål B (Free) (SE0000120669)	Stück	9.000			SEK 41,9600	35.282,91	0,00
Storskogen Group Cl.B (SE0016797732)	Stück	28.069	28.069		SEK 14,1500	37.108,19	0,00
Svenska Cellulosa B (Free) (SE0000112724)	Stück	11.381			SEK 152,8000	162.476,34	0,01
Svenska Handelsbanken Cl.A (SE00007100599)	Stück	30.547			SEK 87,1200	248.641,03	0,02
Sweco (SE0014960373)	Stück	7.130			SEK 104,5000	69.613,29	0,00
Swedbank (SE0000242455)	Stück	21.581			SEK 128,8000	259.701,10	0,02
Swedish Match (SE0015812219)	Stück	29.670			SEK 104,2500	288.988,11	0,02
Swedish Orphan Biovitrum (SE0000872095)	Stück	3.554			SEK 215,0000	71.390,80	0,00
Tele2 Cl.B (SE0005190238)	Stück	9.490			SEK 115,8500	102.718,49	0,01
Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson B (Free) (SE0000108656)	Stück	77.743	14.645		SEK 76,5300	555.877,85	0,04
Telia Company (SE0000667925)	Stück	42.297			SEK 39,2100	154.950,42	0,01
Thule Group (SE0006422390)	Stück	3.902	3.902		SEK 248,8000	90.703,49	0,01
Trelleborg B (Free) (SE0000114837)	Stück	4.233			SEK 203,7000	80.561,15	0,01
Volvo A (Free) (SE0000115420)	Stück	3.254			SEK 164,2000	49.920,29	0,00
Volvo B (Free) (SE0000115446)	Stück	38.657			SEK 158,6600	573.036,07	0,04
Volvo Car (SE0016844831)	Stück	27.980	27.980		SEK 68,4400	178.913,89	0,01
Zalando (DE000ZAL1111)	Stück	673			SEK 257,8637	16.214,05	0,00
Ascendas Real Estate Investment Trust Units (SG1M77906915)	Stück	76.300			SGD 2,8500	149.767,55	0,01
CapitaLand Integrated Comm.Tr. (SG1M51904654)	Stück	92.514			SGD 2,1700	138.266,04	0,01
Capitaland Investment (SGXE62145532)	Stück	71.100	71.100		SGD 3,8200	187.060,16	0,01
CDL Hospitality Trusts REIT Stapled Sec. (SG1T66931158)	Stück	938	938		SGD 1,2700	820,46	0,00
City Development (SG1R89002252)	Stück	5.900			SGD 8,1500	33.117,53	0,00
DBS Group Holdings (SG1L01001701)	Stück	28.500	6.200		SGD 29,6800	582.582,04	0,04
Genting Singapore (SGXE21576413)	Stück	96.600			SGD 0,7200	47.902,48	0,00
Jardine Cycle & Carriage (SG1B51001017)	Stück	1.600			SGD 28,2900	31.174,63	0,00
Keppel (new) (SG1U68934629)	Stück	18.300			SGD 6,4900	81.798,27	0,01
Mapletree Commercial Trust (SG2D18969584)	Stück	26.500			SGD 1,8300	33.399,91	0,00
Mapletree Industrial Trust (SG2C32962814)	Stück	18.500			SGD 2,6000	33.127,86	0,00
Mapletree Logistics Trust Units (SG1S03926213)	Stück	28.700			SGD 1,6800	33.207,76	0,00
Oversea-Chinese Banking (SG1S04926220)	Stück	61.100			SGD 11,3900	479.306,45	0,03
SATS (SG1I52882764)	Stück	6.500			SGD 3,9000	17.459,28	0,00
Singapore Airlines (SG1V61937297)	Stück	6.200			SGD 5,1000	21.777,61	0,00
Singapore Exchange (SG1J26887955)	Stück	43.100	31.100		SGD 9,4600	280.812,70	0,02
Singapore Technologies Engineering (SG1F60858221)	Stück	20.000			SGD 4,0800	56.200,28	0,00
Singapore Telecommunications (SG1T75931496)	Stück	147.600			SGD 2,5300	257.190,67	0,02
Suntec Real Estate Investment Trust Units (SG1Q52922370)	Stück	28.700			SGD 1,6200	32.021,76	0,00
Thai Beverage (TH0902010014)	Stück	886.600			SGD 0,6450	393.854,47	0,03
United Overseas Bank (SG1M31001969)	Stück	24.200	7.000		SGD 26,2500	437.515,07	0,03
United Overseas Land (SG1S83002349)	Stück	7.500			SGD 7,3600	38.017,84	0,00
Venture (SG0531000230)	Stück	3.200			SGD 16,6300	36.651,40	0,00
Wilmar International (SG1T56930848)	Stück	22.700			SGD 4,0400	63.161,95	0,00
Yangzijiang Financial (SGXE77102635)	Stück	23.300	23.300		SGD 0,4100	6.579,43	0,00
Yangzijiang Shipbuilding Holdings (SG1U76934819)	Stück	23.300	23.300	23.300	SGD 0,9300	14.924,07	0,00
Advanced Info Service (Foreign) (TH0268010Z11)	Stück	60.600			THB 194,5000	320.024,65	0,02
Airports of Thailand (foreign) (TH0765010Z16)	Stück	215.300			THB 71,0000	415.043,47	0,03
B.Grimm Power (foreign) (TH7545010012)	Stück	168.100			THB 35,0000	159.744,89	0,01
Bangkok Bank NVDR (TH0001010R16)	Stück	64.400			THB 133,0000	232.556,62	0,02
Bangkok Dusit Medical Services (foreign) (TH0264A10Z12)	Stück	187.800			THB 25,0000	127.475,52	0,01
Bangkok Expressway and Metro (foreign) (TH6999010015)	Stück	337.800			THB 8,7500	80.252,56	0,01
Banpu Power Public Co. (foreign) (TH7462010011)	Stück	44.100			THB 14,3000	17.122,45	0,00
Berli Jucker (BJC) (foreign) (TH0002010Z14)	Stück	123.600			THB 32,5000	109.066,92	0,01
BTS Group Holdings (foreign) (TH0221B10Z13)	Stück	430.100			THB 8,5500	99.845,10	0,01
Bumrungrad Hospital (Foreign) (TH0168A10Z19)	Stück	53.000			THB 179,0000	257.584,73	0,02
Carabao Group (foreign) (TH6066010013)	Stück	51.300			THB 106,5000	148.339,97	0,01
Central Pattana (Foreign) (TH0481B10Z18)	Stück	215.000	89.800		THB 61,0000	356.089,77	0,02
Charoen Pokphand Foods (foreign) (TH0101A10Z19)	Stück	1.170.900	857.900		THB 26,0000	826.578,99	0,05
CP All (Foreign) (TH0737010Y16)	Stück	323.000			THB 60,0000	526.192,89	0,03
Electricity Generating (Foreign) (TH0465010013)	Stück	67.800	56.300		THB 176,5000	324.911,89	0,02
Gulf Energy Development (Foreign) (TH8319010Z14)	Stück	293.100			THB 46,5000	370.049,63	0,02
Home Product Center (foreign) (TH0661010015)	Stück	213.300			THB 12,7000	73.550,53	0,00
Indorama Ventures Co. (Foreign) (TH1027010012)	Stück	194.200			THB 47,0000	247.821,11	0,02
Intouch Holdings NVDR (TH0201010R12)	Stück	101.800			THB 68,5000	189.334,41	0,01
Irpc (Foreign) (TH0471010Y12)	Stück	1.188.200			THB 3,2200	103.881,12	0,01

ARERO – Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Kasikornbank (Foreign) (TH0016010017)	Stück	58.300			THB	151,5000	239.812,82	0,02
Kasikornbank NVDR (TH0016010R14)	Stück	19.000			THB	150,5000	77.639,25	0,01
Krung Thai Bank (Foreign) (TH0150010Z11)	Stück	918.500	476.700		THB	15,5000	386.546,78	0,03
Land and Houses (Foreign) (TH0143010Z16)	Stück	357.000			THB	8,3500	80.936,78	0,01
Minor International (Foreign) (TH0128B10Z17)	Stück	112.900			THB	34,0000	104.223,12	0,01
PTT (foreign) (TH0646010Z18)	Stück	519.100			THB	34,0000	479.204,79	0,03
PTT Exploration & Production (Foreign) (TH0355A10Z12)	Stück	65.500			THB	159,5000	283.656,80	0,02
PTT Global Chemical (foreign) (TH1074010014)	Stück	135.300			THB	45,5000	167.147,70	0,01
PTT Oil And Retail Business (THA099010011)	Stück	283.000	283.000		THB	30,5000	234.356,76	0,02
SCB X (Foreign) (THA790010013)	Stück	86.100	259.100	173.000	THB	106,5000	248.968,25	0,02
Siam Cement (Foreign) (TH0003010Z12)	Stück	27.500			THB	374,0000	279.251,49	0,02
Siam Global House Public Co. (foreign) (TH0991010016)	Stück	154.080	6.420		THB	18,4000	76.975,99	0,01
Srisawad Corporation (foreign) (TH5456010Y18)	Stück	58.056			THB	48,5000	76.450,45	0,01
Thai Oil (Foreign) (TH0796010013)	Stück	63.800			THB	51,5000	89.211,15	0,01
Thai Union (foreign) (TH0450010Y16)	Stück	415.000			THB	17,1000	192.679,46	0,01
True Corporation (foreign) (TH0375010Z14)	Stück	1.339.400			THB	4,6000	167.285,90	0,01
Akbank Bear. (TRAAKBNK91N6)	Stück	363.607			TRY	7,9600	166.320,16	0,01
Anadolu Efes Biracılık Malt ve Gıda (TRAAEFES91A9)	Stück	26.568			TRY	26,1400	39.908,37	0,00
Arcelik (TRAAARCLK91H5)	Stück	9.749			TRY	71,2500	39.915,77	0,00
Aselsan Elektronik (TRAASELS91H2)	Stück	23.104			TRY	22,3200	29.633,36	0,00
Aydem Yenilenebilir Enerji C.I.A (TREAYDM00024)	Stück	207.769			TRY	8,7500	104.469,23	0,01
BİM Birlesik Magazalar Bear. (TREBIMM00018)	Stück	19.544			TRY	80,2000	90.071,50	0,01
Borusan Birlesik Boru Fabrikalari (TRABRSAN91G8)	Stück	87.865	87.865		TRY	35,0800	177.123,05	0,01
Coca Cola Icecek C.I.C (TRECOLA00011)	Stück	8.204			TRY	126,9000	59.825,57	0,00
Enka Insaat Bear. (TREENKA00011)	Stück	216.451	150.475		TRY	17,5800	218.664,39	0,01
Eregli Demir Ve Celik Fabrikalari Turk (TRAEREGL91G3)	Stück	109.656			TRY	26,5600	167.363,23	0,01
Fenerbahce Sportif Hizmetleri Bear. (TREFBAH00019)	Stück	32.897			TRY	41,0800	77.658,02	0,01
Ford Otomotiv (TRAOTOSN91H6)	Stück	2.826			TRY	264,3000	42.920,91	0,00
Haci Omer Sabanci Holding (TRASAHOL91Q5)	Stück	80.467			TRY	18,8000	86.931,11	0,01
Koc Holding (TRAKCHOL91Q8)	Stück	40.771			TRY	36,6200	85.796,44	0,01
Koza Altin Isletmeleri (TREKOAL00014)	Stück	1.796			TRY	167,1000	17.245,76	0,00
Petkim Petrokimya Holding (TRAPETKM91E0)	Stück	171.061			TRY	8,6500	85.028,93	0,01
SOK Marketler Ticaret (TRESOKM00022)	Stück	292.287	193.966		TRY	11,5000	193.155,43	0,01
TAV Havalimanlari Holding (TRETAVH00018)	Stück	19.622			TRY	49,3600	55.656,77	0,00
Tekfen Holding (TRET KHO00012)	Stück	19.959			TRY	21,8400	25.049,04	0,00
Tofas Türk Otomobil Fabrikasi C.I.E (TRATOASO91H3)	Stück	4.814			TRY	59,1500	16.362,91	0,00
Türk Hava Yollari (TRATHYAO91M5)	Stück	46.746			TRY	45,6800	122.707,23	0,01
Türk Telekomunikasyon (TRETTLK00013)	Stück	18.306			TRY	8,7300	9.183,48	0,00
Turkcell Iletisim Hizmetleri (TRATCELL91M1)	Stück	70.047			TRY	16,1700	65.087,73	0,00
Türkiye Halk Bankasi (TRET HAL00019)	Stück	78.700			TRY	4,8900	22.114,81	0,00
Türkiye Is Bankasi C (TRAISCTR91N2)	Stück	124.766	68.620		TRY	4,3700	31.331,22	0,00
Türkiye Petrol Rafineleri (TRATUPRS91E8)	Stück	13.464	7.254		TRY	257,9000	199.537,73	0,01
Türkiye Sise ve Cam Fabrikalari (TRASISEW91Q3)	Stück	29.057			TRY	21,5000	35.899,53	0,00
Türkiye Vakıflar Bankasi (TREV KFB00019)	Stück	61.997			TRY	3,5700	12.718,58	0,00
Vestel Beyaz Eşya Sanayi ve Ticaret (TREVEST00017)	Stück	192.849			TRY	8,9400	99.072,81	0,01
Yapi Ve Kredi Bankasi (TRAYKBNK91N6)	Stück	60.038			TRY	4,3000	14.835,23	0,00
Accton Technology Corp. (TW0002345006)	Stück	21.000			TWD	238,5000	161.356,05	0,01
Acer (TW0002353000)	Stück	73.000			TWD	21,7000	51.034,07	0,00
Advantech Co. (TW0002395001)	Stück	25.296			TWD	346,0000	281.971,71	0,02
AirTAC International Group (KYG014081064)	Stück	5.000			TWD	991,0000	159.632,47	0,01
ASE Technology Holding Co. (TW0003711008)	Stück	165.000			TWD	76,4000	406.120,48	0,03
Asia Cement Corp. (TW0001102002)	Stück	118.000			TWD	43,8000	166.507,46	0,01
ASMedia Technology (TW0005269005)	Stück	3.000			TWD	1.115,0000	107.764,00	0,01
ASPEED Technology (TW0005274005)	Stück	2.200	2.200		TWD	1.900,0000	134.664,73	0,01
ASUSTeK Computer (TW0002357001)	Stück	39.000	17.000		TWD	310,5000	390.125,02	0,03
AUO Corp. (TW0002409000)	Stück	320.000			TWD	16,3000	168.040,97	0,01
Catcher Technology Co. (TW0002474004)	Stück	38.000			TWD	165,5000	202.609,21	0,01
Cathay Financial Holding Co. (TW0002882008)	Stück	506.000	100.000		TWD	50,9000	829.747,37	0,05
ChaiLease Holding Co. (KYG202881093)	Stück	79.573	22.789		TWD	208,5000	534.502,05	0,04
Chang Hwa Commercial Bank (TW0002801008)	Stück	356.778			TWD	17,3500	199.422,95	0,01
Cheng Shin Rubber Industry Co. (TW0002105004)	Stück	120.000			TWD	35,4000	136.855,45	0,01
Chicony Electronics Co. (TW0002385002)	Stück	17.000			TWD	74,1000	40.583,05	0,00
China Airlines (TW0002610003)	Stück	129.000			TWD	23,5000	97.664,15	0,01
China Development Financial Holding Corp. (TW0002883006)	Stück	795.782			TWD	14,7000	376.867,80	0,02
China Development Financial Holding S. B (TW0002883B07)	Stück	76.451			TWD	8,3600	20.590,51	0,00
China Steel Corp. (TW0002002003)	Stück	704.000	118.000		TWD	28,4500	645.256,69	0,04
Chroma Ate (TW0002360005)	Stück	10.000			TWD	153,0000	49.291,16	0,00
Chunghwa Telecom Co. (TW0002412004)	Stück	211.000			TWD	122,0000	829.315,67	0,05
Compal Electronics (TW0002324001)	Stück	207.000			TWD	22,7500	151.715,28	0,01
CTBC Financial Holding Co. (TW0002891009)	Stück	1.179.000	221.000		TWD	25,1000	953.377,97	0,06
Delta Electronics (TW0002308004)	Stück	115.000	25.000		TWD	221,5000	820.633,34	0,05
E Ink Holdings (TW0008069006)	Stück	36.000	36.000		TWD	188,5000	218.620,78	0,01

ARERO – Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
E. Sun Financial Holding Co. (TW0002884004)	Stück	644.466			TWD	29,0000	602.109,66	0,04
Eclat Textile Company (TW0001476000)	Stück	10.000			TWD	415,5000	133.859,32	0,01
Ememory Technology (TW0003529004)	Stück	3.000			TWD	1.035,0000	100.032,06	0,01
EVA Airways Corp. (TW0002618006)	Stück	216.265			TWD	31,6500	220.514,70	0,01
Evergreen Marine (Taiwan) (TW0002603008)	Stück	127.000	27.000		TWD	84,6000	346.139,91	0,02
Far Eastern New Century (TW0001402006)	Stück	185.000			TWD	31,8000	189.529,33	0,01
Far Eastone Telecom. Co. (TW0004904008)	Stück	97.000			TWD	83,6000	261.249,58	0,02
Feng Tay Enterprise Co. (TW0009910000)	Stück	44.360	33.000		TWD	175,5000	250.810,81	0,02
First Financial Holding Co. (TW0002892007)	Stück	697.988	221.000		TWD	26,2000	589.151,29	0,04
Formosa Chemicals & Fibre Corp. (TW0001326007)	Stück	188.000			TWD	74,7000	452.434,84	0,03
Formosa Petrochemical Corp. (TW0006505001)	Stück	123.000	65.000		TWD	93,8000	371.693,99	0,02
Formosa Plastics Corp. (TW0001301000)	Stück	295.000	59.000		TWD	108,5000	1.031.167,80	0,07
Formosa Sumco Technology (TW0003532008)	Stück	14.000			TWD	176,5000	79.606,83	0,01
Formosa Taffeta Co. (TW0001434009)	Stück	84.000			TWD	26,6500	72.119,73	0,00
Foxconn Technology Co. (TW0002354008)	Stück	33.000			TWD	49,3000	52.412,93	0,00
Fubon Financial Holding Co. (TW0002881000)	Stück	444.300	83.000		TWD	59,8000	855.963,18	0,06
Giant Manufacture Co. (TW0009921007)	Stück	9.000			TWD	240,0000	69.587,52	0,00
GlobalWafers Co. (TW0006488000)	Stück	8.000			TWD	453,0000	116.752,39	0,01
Highwealth Construction (TW0002542008)	Stück	30.800			TWD	45,2000	44.850,44	0,00
HIWIN Technologies (TW0002049004)	Stück	7.648			TWD	238,5000	58.764,34	0,00
Ho Tai Motor (TW0002207008)	Stück	22.000	11.000		TWD	606,0000	429.509,62	0,03
Hon Hai Precision Industry Co. (TW0002317005)	Stück	694.000	61.000		TWD	109,0000	2.437.045,04	0,16
Hua Nan Financial Holding Co. (TW0002880002)	Stück	589.613	201.000		TWD	22,6000	429.292,28	0,03
Innolux (TW0003481008)	Stück	426.000			TWD	12,1000	166.062,88	0,01
Inventec Corp. (TW0002356003)	Stück	85.000			TWD	25,1500	68.870,70	0,00
Largan Precision Co. (TW0003008009)	Stück	4.000			TWD	1.725,0000	222.293,46	0,01
Lite-On Technology Corp. (TW0002301009)	Stück	136.000			TWD	57,9000	253.685,16	0,02
Macronix International Co. (TW0002337003)	Stück	51.000			TWD	35,5000	58.327,87	0,00
MediaTek (TW0002454006)	Stück	86.000	11.000		TWD	651,0000	1.803.669,78	0,12
Mega Financial Holdings Co. (TW0002886009)	Stück	600.000	137.000		TWD	35,3000	682.344,26	0,04
Merida Industry Co. (TW0009914002)	Stück	7.000			TWD	255,5000	57.619,11	0,00
Micro-Star International Co. (TW0002377009)	Stück	20.000			TWD	113,5000	73.131,33	0,00
momo.com (TW0008454000)	Stück	6.240	1.040		TWD	638,0000	128.257,53	0,01
Nan Ya Plastics Corp. (TW0001303006)	Stück	286.000	65.000		TWD	83,0000	764.753,92	0,05
Nan Ya Printed Circuit Board (TW0008046004)	Stück	15.000			TWD	260,5000	125.885,75	0,01
Nanya Technology Corp. (TW0002408002)	Stück	48.000			TWD	49,4000	76.391,63	0,01
Nien Made Enterprise Co. (TW0008464009)	Stück	7.000			TWD	293,0000	66.075,92	0,00
Novatek Microelectronics Corp. (TW0003034005)	Stück	39.000	16.000		TWD	302,0000	379.445,27	0,02
Oneness Biotech Co. (TW0004743000)	Stück	20.000			TWD	175,5000	113.079,71	0,01
Pegatron (TW0004938006)	Stück	87.000			TWD	57,0000	159.761,34	0,01
Phison Electronics (TW0008299009)	Stück	17.000			TWD	271,0000	148.421,15	0,01
Pou Chen Corp. (TW0009904003)	Stück	70.000			TWD	29,5000	66.526,95	0,00
Powerchip Semiconductor Manufacturing (TW0006770001)	Stück	222.075	93.000		TWD	40,1000	286.894,11	0,02
Powertech Technology (TW0006239007)	Stück	41.000			TWD	87,8000	115.972,75	0,01
President Chain Store Corp. (TW0002912003)	Stück	30.000			TWD	272,5000	263.369,42	0,02
Quanta Computer (TW0002382009)	Stück	180.000	63.000		TWD	79,8000	462.756,99	0,03
Realtek Semiconductor Corp. (TW0002379005)	Stück	21.000			TWD	363,0000	245.585,94	0,02
Ruentex Development Co. (TW0009945006)	Stück	50.400			TWD	73,4000	119.180,22	0,01
Ruentex Industries (TW0002915006)	Stück	29.900			TWD	77,6000	74.749,88	0,00
Shin Kong Financial Holdings Co. (TW0002888005)	Stück	895.000	442.000		TWD	8,7600	252.583,36	0,02
Sino-American Silicon Products (TW0005483002)	Stück	36.000			TWD	141,0000	163.530,66	0,01
SinoPac Financial Holdings Co. (TW0002890001)	Stück	541.000			TWD	16,8000	292.808,81	0,02
Standard Foods (TW0001227007)	Stück	44.000			TWD	46,5500	65.985,72	0,00
Synnex Technology International Corp. (TW0002347002)	Stück	39.000			TWD	53,2000	66.842,68	0,00
Ta Chen Stainless Pipe (TW0002027000)	Stück	140.000	140.000		TWD	33,8500	152.673,72	0,01
Taishin Financial Holdings Co. (TW0002887007)	Stück	534.503			TWD	16,3000	280.682,50	0,02
Taiwan Business Bank (TW0002834009)	Stück	172.137			TWD	11,5500	64.052,16	0,00
Taiwan Cement Corp. (TW0001101004)	Stück	275.690			TWD	39,5000	350.829,17	0,02
Taiwan Cooperative Financial Holding (TW0005880009)	Stück	570.972	176.000		TWD	26,8500	493.897,34	0,03
Taiwan Fertilizer Co. (TW0001722007)	Stück	26.000			TWD	63,9000	53.524,40	0,00
Taiwan High Speed Rail (TW0002633005)	Stück	168.000			TWD	28,0500	151.816,77	0,01
Taiwan Mobile Co. (TW0003045001)	Stück	105.000			TWD	108,0000	365.334,46	0,02
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. (TW0002330008)	Stück	1.423.000	205.000		TWD	476,0000	21.821.743,20	1,44
Tatung Co. (TW0002371002)	Stück	181.000			TWD	33,9000	197.676,87	0,01
Teco Electric & Machinery Co. (TW0001504009)	Stück	52.000			TWD	29,8500	50.006,36	0,00
The Shanghai Commercial & Savings Bank (TW0005876007)	Stück	197.000			TWD	53,1000	337.006,54	0,02
Tripod Technology (TW0003044004)	Stück	54.000			TWD	111,5000	193.975,20	0,01
Unimicron Technology (TW0003037008)	Stück	60.000			TWD	158,5000	306.378,37	0,02
Uni-President Enterprises Corp. (TW0001216000)	Stück	266.000	57.000		TWD	67,0000	574.161,45	0,04
United Microelectronics Corp. (TW0002303005)	Stück	721.000	130.000		TWD	39,1500	909.378,37	0,06
Vanguard International Semiconductor (TW0005347009)	Stück	39.000			TWD	76,8000	96.494,69	0,01
Visera Technologies (TW0006789001)	Stück	14.229			TWD	334,0000	153.108,19	0,01
Voltronic Power Technology (TW0006409006)	Stück	4.000			TWD	1.445,0000	186.211,04	0,01
Walsin Lihwa Electric Wire & Cable Corp. (TW0001605004)	Stück	218.000	139.000		TWD	36,0500	253.185,80	0,02

ARERO – Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Walsin Technology (TW0002492006)	Stück	11.000			TWD	89,7000	31.787,96	0,00
Wan Hai Lines (TW0002615002)	Stück	25.300			TWD	119,0000	96.994,04	0,01
Win Semiconductors Corp. (TW0003105003)	Stück	16.000			TWD	192,5000	99.226,64	0,01
Winbond Electronics Corp. (TW0002344009)	Stück	94.000			TWD	21,7000	65.715,10	0,00
Wistron Corp. (TW0003231007)	Stück	264.000	197.000		TWD	26,7000	227.087,26	0,01
Wiwynn (TW0006669005)	Stück	3.000			TWD	697,0000	67.364,58	0,00
WPG Holdings (TW0003702007)	Stück	107.000	67.000		TWD	55,1000	189.938,48	0,01
Yageo Corp. (TW0002327004)	Stück	28.000	12.000		TWD	308,0000	277.834,60	0,02
Yangming Marine Transport Corp. (TW0002609005)	Stück	89.000	17.000		TWD	82,3000	235.975,78	0,02
Yuanta Financial Holding Co. (TW0002885001)	Stück	670.400			TWD	19,7000	425.478,70	0,03
Zhen Ding Technology Holding (KYG989221000)	Stück	22.000			TWD	103,0000	73.002,46	0,00
3M Co. (US88579Y1010)	Stück	4.050			USD	129,7700	503.369,89	0,03
A.O. Smith Corp. (US8318652091)	Stück	912			USD	54,8000	47.866,68	0,00
Abbott Laboratories (US0028241000)	Stück	14.629	2.846	922	USD	109,1000	1.528.612,11	0,10
AbbVie (US00287Y1091)	Stück	13.949	2.119		USD	154,1400	2.059.284,42	0,14
Abiomed (US0036541003)	Stück	316			USD	256,4900	77.627,47	0,01
Accenture (IE00B4BNMY34)	Stück	5.423	1.199	684	USD	279,8100	1.453.318,29	0,10
Activision Blizzard (US00507V1098)	Stück	5.228			USD	77,9600	390.360,00	0,03
Adobe (US00724F1012)	Stück	3.836	516		USD	368,5000	1.353.860,74	0,09
Advance Auto Parts (US00751Y1064)	Stück	491			USD	176,7200	83.104,61	0,01
Advanced Micro Devices (US0079031078)	Stück	13.218	5.163		USD	77,9900	987.330,54	0,07
AerCap Holdings (NL0000687663)	Stück	4.738			USD	40,3400	183.058,06	0,01
Affirm Holdings C.I.A (US00827B1061)	Stück	2.851	2.851		USD	19,0200	51.935,66	0,00
AFLAC (US0010551028)	Stück	4.043			USD	55,4600	214.754,12	0,01
Agilent Technologies (US00846U1016)	Stück	2.106			USD	117,9000	237.809,98	0,02
Air Products & Chemicals (US0091581068)	Stück	1.425			USD	243,1300	331.826,69	0,02
Airbnb (US0090661010)	Stück	3.278	1.332		USD	93,9300	294.897,56	0,02
Akamai Technologies (US00971T1016)	Stück	1.090			USD	92,1300	96.180,16	0,01
Albemarle (US0126531013)	Stück	665			USD	211,8900	134.955,32	0,01
Alexandria Real Estate Equities (US0152711091)	Stück	837			USD	144,5400	115.870,11	0,01
Align Technology (US0162551016)	Stück	508			USD	242,1500	117.816,49	0,01
Alleghany Corp. (US0171751003)	Stück	251	251		USD	832,5500	200.143,71	0,01
Alliant Energy Corp. (US0188021085)	Stück	1.912			USD	57,9700	106.157,11	0,01
Ally Financial (US02005N1000)	Stück	8.096	5.180		USD	34,0800	264.257,91	0,02
Alnylam Pharmaceuticals (US02043Q1076)	Stück	1.549	1.549		USD	145,4300	215.756,22	0,01
Alphabet Cl.A (US02079K3059)	Stück	2.380	426		USD	2.234,0300	5.092.415,86	0,34
Alphabet Cl.C (US02079K1079)	Stück	2.157	413	57	USD	2.245,1300	4.638.200,76	0,31
Altria Group (US02209S1033)	Stück	12.725			USD	41,7600	508.951,25	0,03
Amazon.com (US0231351067)	Stück	70.900	68.038	41	USD	108,9200	7.396.253,23	0,49
Amcor (JE00BJ1F3079)	Stück	11.238			USD	12,5500	135.079,88	0,01
Amdocs (GB0022569080)	Stück	840			USD	83,3400	67.048,75	0,00
Ameren Corp. (US0236081024)	Stück	1.822			USD	89,6400	156.425,71	0,01
American Electric Power Co. (US0255371017)	Stück	3.661			USD	95,3700	334.402,42	0,02
American Express Co. (US0258161092)	Stück	4.665	1.302		USD	139,4700	623.146,78	0,04
American International Group (US0268747849)	Stück	5.959			USD	50,8000	289.931,23	0,02
American Tower (US03027X1000)	Stück	3.879	888		USD	253,1600	940.530,26	0,06
American Water Works Co. (US0304201033)	Stück	1.190			USD	145,8200	166.196,53	0,01
Ameriprise Financial Inc. (US03076C1062)	Stück	860			USD	240,0000	197.682,21	0,01
AmerisourceBergen Corp. (US03073E1055)	Stück	975			USD	143,5800	134.077,67	0,01
AMETEK (US0311001004)	Stück	1.707			USD	110,5400	180.721,94	0,01
Amgen (US0311621009)	Stück	4.624	911		USD	245,4300	1.086.934,51	0,07
Amphenol Corp. Cl. A (US0320951017)	Stück	3.928			USD	64,3700	242.165,85	0,02
Analog Devices (US0326541051)	Stück	4.553	987		USD	147,2700	642.199,32	0,04
Ansys (US03662Q1058)	Stück	584			USD	241,4600	135.056,64	0,01
Anthem (US0367521038)	Stück	2.118	423		USD	485,5700	984.998,81	0,06
AON Ireland-A (IE00BLP1HW54)	Stück	1.545			USD	268,8800	397.873,38	0,03
Apollo Global Management (US03769M1062)	Stück	4.020	4.020		USD	49,6800	191.278,23	0,01
Apple (US0378331005)	Stück	129.820	24.664	3.403	USD	139,2300	17.311.405,61	1,14
Applied Materials (US0382221051)	Stück	7.612	1.404		USD	91,9400	670.287,60	0,04
Applovin Cl.A (US03831W1080)	Stück	2.628	2.628		USD	35,5500	89.479,36	0,01
Aptiv (JE00B783TY65)	Stück	1.977			USD	92,7700	175.659,70	0,01
Arch Capital Group (BMG0450A1053)	Stück	2.781			USD	44,6300	118.873,70	0,01
Archer Daniels Midland (US0394831020)	Stück	4.300			USD	77,2400	318.103,63	0,02
argenx ADR (US04016X1019)	Stück	1.213	1.213		USD	373,5800	434.012,59	0,03
Arista Networks (US0404131064)	Stück	1.612			USD	94,9300	146.563,70	0,01
Arthur J. Gallagher & Co. (US3635761097)	Stück	1.342			USD	163,2000	209.763,82	0,01
AT & T (US00206R1023)	Stück	59.344	59.344	48.344	USD	20,9500	1.190.744,95	0,08
Atlassian Cl.A (GB00BZ09BD16)	Stück	842			USD	192,3600	155.126,06	0,01
Atmos Energy Corp. (US0495601058)	Stück	1.958	1.081		USD	110,9000	207.970,69	0,01
Autodesk (US0527691069)	Stück	1.475			USD	176,8500	249.835,98	0,02
Autohome Cl.A ADR (US05278C1071)	Stück	7.104	4.549		USD	39,6400	269.708,42	0,02
Automatic Data Processing (US0530151036)	Stück	3.757	959		USD	212,1900	763.526,32	0,05
AutoZone (US0533321024)	Stück	153			USD	2.140,0000	313.590,65	0,02
Avalonbay Communities (US0534841012)	Stück	955			USD	195,0800	178.432,53	0,01
Avantor (US05352A1007)	Stück	6.544	6.544		USD	31,5000	197.429,37	0,01
Baidu.com ADR (US0567521085)	Stück	16.767	1.695		USD	151,3200	2.430.018,62	0,16

ARERO – Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Baker Hughes Cl.A (US05722G1004)	Stück	10.893	6.804		USD	29,6300	309.127,09	0,02
Ball Corp. (US0584981064)	Stück	2.117			USD	68,3500	138.585,34	0,01
Banco de Chile ADR (US0595201064)	Stück	41.120	5.390		USD	18,3400	722.287,90	0,05
Banco Santander Chile ADR (US05965X1090)	Stück	42.771	28.871		USD	16,4000	671.817,26	0,04
Bancolombia ADR (US05968L1026)	Stück	7.340			USD	32,2900	226.997,99	0,01
Bank of America Corp. (US0605051046)	Stück	59.057	11.209		USD	31,8600	1.802.084,11	0,12
Bank of New York Mellon (US0640581007)	Stück	5.477			USD	42,4100	222.468,70	0,01
Baxter International (US0718131099)	Stück	3.330			USD	65,8100	209.891,10	0,01
Becton, Dickinson & Co. (US0758871091)	Stück	2.506	2.506	1.873	USD	249,3400	598.454,21	0,04
BeiGene (Sp. ADR) (US07725L1026)	Stück	3.066			USD	162,2900	476.564,64	0,03
Berkshire Hathaway Cl.B (new) (US0846707026)	Stück	10.401	1.685		USD	273,4900	2.724.422,46	0,18
Best Buy Co. (US0865161014)	Stück	1.561			USD	67,1500	100.393,78	0,01
Bilibili ADR (US0900401060)	Stück	12.413			USD	26,0600	309.819,73	0,02
Bill.Com Holding (US0900431000)	Stück	1.124	1.124		USD	114,5500	123.315,97	0,01
Biogen (US09062X1037)	Stück	1.320			USD	205,2300	259.461,35	0,02
Biomarin Pharmaceutical (US09061G1013)	Stück	1.226			USD	83,9200	98.540,29	0,01
Blackrock (US09247X1019)	Stück	1.307	591		USD	617,9600	773.559,74	0,05
Blackstone (US09260D1072)	Stück	6.109	1.519		USD	91,0700	532.848,03	0,04
Block (US8522341036)	Stück	4.389	1.988		USD	63,8400	268.359,12	0,02
Boeing Co. (US0970231058)	Stück	5.226	1.415		USD	138,4500	692.979,31	0,05
Booking Holdings (US09857L1089)	Stück	356	76		USD	1.810,3300	617.256,47	0,04
Boston Properties REIT (US1011211018)	Stück	1.140			USD	90,0100	98.277,37	0,01
Boston Scientific Corp. (US1011371077)	Stück	9.407			USD	37,8000	340.565,65	0,02
Bristol-Myers Squibb Co. (US1101221083)	Stück	16.956	2.753		USD	78,2800	1.271.253,40	0,08
Broadcom (US11135F1012)	Stück	2.990	274		USD	490,4100	1.404.392,20	0,09
Broadridge Financial Solutions (US11133T1034)	Stück	773			USD	143,8900	106.529,04	0,01
Brown-Forman Corp. B (US1156372096)	Stück	3.936	1.916		USD	70,9200	267.350,94	0,02
Burlington Holdings (US1220171060)	Stück	503			USD	143,0000	68.890,91	0,00
C.H. Robinson Worldwide (new) (US12541W2098)	Stück	3.029	2.114		USD	101,4500	294.312,85	0,02
Cadence Design Systems (US1273871087)	Stück	1.720			USD	150,9200	248.618,33	0,02
Caesars Entertainment (US12769G1004)	Stück	4.419	3.077		USD	40,2700	170.436,86	0,01
Capital One Financial Corp. (US14040H1059)	Stück	3.104			USD	105,6100	313.967,47	0,02
Cardinal Health (US14149Y1082)	Stück	1.917			USD	53,6900	98.576,51	0,01
Carnival Corp. Paired Cert. (1Sh.Carn.+1SBI P&O) (PA1436583006)	Stück	8.482	8.482		USD	8,8700	72.057,60	0,00
Carrier Global Corp. (US14448C1045)	Stück	10.178	4.246		USD	35,7900	348.884,80	0,02
Carvana Co. (US1468691027)	Stück	522			USD	23,1100	11.553,89	0,00
Catalent (US1488061029)	Stück	2.084	2.084		USD	106,1500	211.873,00	0,01
Caterpillar (US1491231015)	Stück	4.816	985		USD	183,4800	846.317,10	0,06
Cboe Global Markets (US12503M1080)	Stück	744			USD	113,9000	81.162,34	0,01
CBRE Group Cl.A (US12504L1098)	Stück	2.405			USD	73,6800	169.715,93	0,01
CDW Corp. of Delaware (US12514G1085)	Stück	983			USD	158,0800	148.829,27	0,01
Celanese Corp. (Del.) A (US1508701034)	Stück	863			USD	119,7300	98.962,73	0,01
Centene (US15135B1017)	Stück	3.859			USD	84,9400	313.938,76	0,02
CenterPoint Energy (US15189T1079)	Stück	8.129	4.051		USD	29,1200	226.718,21	0,01
Charles Schwab (US8085131055)	Stück	12.994	3.098		USD	63,6200	791.761,59	0,05
Charter Communications Cl.A (US16119P1084)	Stück	778			USD	463,8400	345.625,44	0,02
Cheniere Energy (US16411R2085)	Stück	2.305	937		USD	134,5000	296.927,98	0,02
Chevron Corp. (US1667641005)	Stück	15.590	4.036		USD	146,9800	2.194.634,81	0,14
Chipotle Mexican Grill (US1696561059)	Stück	185			USD	1.288,2000	228.251,13	0,02
Chubb (CH0044328745)	Stück	2.643			USD	193,7700	490.502,93	0,03
Church & Dwight Co. (US1713401024)	Stück	1.672			USD	92,3600	147.903,38	0,01
Cigna (US1255231003)	Stück	2.759	749		USD	267,3400	706.437,18	0,05
Cincinnati Financial Corp. (US1720621010)	Stück	1.120			USD	117,9000	126.470,64	0,01
Cintas Corp. (US1729081059)	Stück	610			USD	372,4500	217.598,41	0,01
Cisco Systems (US17275R1023)	Stück	31.488	3.552		USD	42,8800	1.293.176,36	0,09
Citigroup (new) (US1729674242)	Stück	14.501	3.241		USD	47,1000	654.149,12	0,04
Citizens Financial Group (US1746101054)	Stück	2.899			USD	36,1300	100.316,89	0,01
Citrix Systems (US1773761002)	Stück	939			USD	96,8400	87.092,00	0,01
Cloudflare Cl.A (US18915M1071)	Stück	1.457			USD	45,8700	64.009,76	0,00
CME Group (US12572Q1058)	Stück	2.396			USD	206,1500	473.072,89	0,03
CMS Energy Corp. (US1258961002)	Stück	2.141			USD	66,5000	136.362,90	0,01
Coca-Cola Europacific Partners (GB00BDCPN049)	Stück	2.860			USD	52,5700	143.999,81	0,01
Cognizant Technology Solutions Corp. A (US1924461023)	Stück	3.661			USD	68,4800	240.116,16	0,02
Coinbase Global Cl.A (US19260Q1076)	Stück	855			USD	49,7500	40.739,63	0,00
Colgate-Palmolive Co. (US1941621039)	Stück	5.664			USD	79,6700	432.191,25	0,03
Comcast Cl. A (US20030N1019)	Stück	36.852	5.200		USD	39,3300	1.388.170,83	0,09
ConAgra Brands (US2058871029)	Stück	3.729			USD	34,3300	122.609,49	0,01
ConocoPhillips (US20825C1045)	Stück	9.666			USD	91,4600	846.712,35	0,06
Consolidated Edison (US2091151041)	Stück	3.993	1.675		USD	94,7200	362.242,08	0,02
Constellation Brands A (US21036P1084)	Stück	1.024			USD	243,6300	238.939,87	0,02
Constellation Energy (US21037T1097)	Stück	2.044	2.044		USD	57,3100	112.193,89	0,01
Cooper Companies (US2166484020)	Stück	316			USD	317,7100	96.155,89	0,01
Copart (US2172041061)	Stück	1.652			USD	109,0800	172.588,99	0,01
Corning (US2193501051)	Stück	5.263			USD	32,3800	163.218,03	0,01
Corteva (US22052L1044)	Stück	4.513			USD	54,5300	235.699,54	0,02

ARERO – Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Costar Group (US22160N1090)	Stück	2.380			USD	60,2100	137.247,20	0,01
Costco Wholesale Corp. (US22160K1051)	Stück	3.402	443		USD	469,8400	1.530.883,71	0,10
Coupang Cl.A (US22266T1097)	Stück	4.689			USD	12,9800	58.292,52	0,00
Credicorp (BMG2519Y1084)	Stück	6.786	4.235		USD	122,7000	797.473,61	0,05
Crowdstrike Holdings Cl.A (US22788C1053)	Stück	2.265	1.033		USD	175,9400	381.672,35	0,03
Crown Castle International (new) REIT (US22822V1017)	Stück	4.026	1.223		USD	167,3100	645.139,41	0,04
CSX Corp. (US1264081035)	Stück	15.669			USD	29,1200	437.009,18	0,03
Cummins (US2310211063)	Stück	1.032			USD	193,7500	191.504,65	0,01
CVS Health (US1266501006)	Stück	10.965	2.180		USD	93,3500	980.349,34	0,06
D.R. Horton (US23331A1097)	Stück	1.492			USD	66,0100	94.327,10	0,01
Danaher Corp. (US2358511028)	Stück	5.024	847		USD	252,8600	1.216.711,66	0,08
Darden Restaurants (US2371941053)	Stück	772			USD	113,8700	84.194,66	0,01
Datadog (US23804L1035)	Stück	1.317			USD	98,3700	124.081,30	0,01
Deere & Co. (US2441991054)	Stück	2.229	414		USD	300,6500	641.843,55	0,04
Dell Technologies Cl.C (US24703L2025)	Stück	3.763			USD	47,3900	170.796,45	0,01
Delta Air Lines (US2473617023)	Stück	4.272			USD	29,6400	121.273,90	0,01
Dentsply Sirona (US24906P1093)	Stück	1.389			USD	36,3900	48.410,79	0,00
Devon Energy Corp. (US25179M1036)	Stück	4.527	4.527		USD	55,8200	242.023,89	0,02
DexCom (US2521311074)	Stück	2.436	1.827		USD	75,4500	176.033,14	0,01
DFI Retail Group Holdings (BMG2624N1535)	Stück	11.300			USD	2,9300	31.710,56	0,00
Diamondback Energy (US25278X1090)	Stück	1.364	1.364		USD	122,3100	159.784,35	0,01
Digital Realty Trust (US2538681030)	Stück	1.759			USD	127,4000	214.631,36	0,01
Discover Financial Services (US2547091080)	Stück	2.014			USD	95,5900	184.386,80	0,01
Dish Network Cl.A (US25470M1099)	Stück	1.404			USD	17,9200	24.097,00	0,00
DocuSign (US2561631068)	Stück	1.101			USD	61,0400	64.366,48	0,00
Dollar General (new) (US2566771059)	Stück	1.716			USD	247,0500	406.031,80	0,03
Dollar Tree (US2567461080)	Stück	1.724			USD	156,2450	257.989,06	0,02
Dominion Energy (US25746U1097)	Stück	5.730			USD	79,0200	433.660,19	0,03
Dominos Pizza (US25754A2015)	Stück	307			USD	389,0400	114.390,65	0,01
Doordash (US25809K1051)	Stück	862			USD	67,4200	55.661,37	0,00
Dover Corp. (US2600031080)	Stück	941			USD	121,2600	109.286,14	0,01
Dow (US2605571031)	Stück	5.122			USD	51,9800	254.996,23	0,02
DTE Energy Co. (US2333311072)	Stück	1.306			USD	126,0500	157.668,14	0,01
Duke Energy (New) (US26441C2044)	Stück	6.908	1.911		USD	106,0100	701.385,96	0,05
Duke Realty (US2644115055)	Stück	3.157			USD	55,3500	167.359,40	0,01
DuPont de Nemours (US26614N1028)	Stück	3.444			USD	56,3300	185.806,46	0,01
Eastman Chemical Co. (US2774321002)	Stück	877			USD	91,2100	76.612,56	0,01
Eaton Corporation (IE00B8KQN827)	Stück	4.331	1.436		USD	127,2700	527.924,88	0,03
eBay (US2786421030)	Stück	5.340			USD	42,6700	218.233,69	0,01
Ecolab (US2788651006)	Stück	1.765			USD	153,4700	259.433,53	0,02
Ecopetrol ADR (US2791581091)	Stück	27.902			USD	11,0700	295.829,08	0,02
Edison International (US2810201077)	Stück	2.475			USD	62,8600	149.007,28	0,01
Edwards Lifesciences Corp. (US28176E1082)	Stück	4.329			USD	96,0300	398.155,22	0,03
Elanco Animal Health (US28414H1032)	Stück	2.749			USD	20,0000	52.657,79	0,00
Electronic Arts (US2855121099)	Stück	1.924			USD	122,8300	226.343,19	0,01
Eli Lilly and Company (US5324571083)	Stück	6.528	878		USD	323,0000	2.019.484,72	0,13
Emerson Electric Co. (US2910111044)	Stück	4.065			USD	80,5100	313.450,00	0,02
Endava ADR (US29260V1052)	Stück	1.512			USD	93,3100	135.125,68	0,01
Enel Americas Reg.S ADR (US29274F1049)	Stück	114.074	25.725		USD	4,5100	492.743,74	0,03
Enphase Energy (US29355A1079)	Stück	866	866		USD	184,6400	153.144,56	0,01
Entergy Corp. (US29364G1031)	Stück	1.407			USD	111,6900	150.510,32	0,01
EOG Resources (US26875P1012)	Stück	5.070	1.148		USD	113,2200	549.780,10	0,04
EPAM Systems (US29414B1044)	Stück	355			USD	307,3700	104.507,57	0,01
Equifax (US2944291051)	Stück	897			USD	180,1700	154.786,41	0,01
Equinix REIT (US29444U7000)	Stück	878	299		USD	649,5000	546.174,70	0,04
Equity Residential SBI (US29476L1070)	Stück	2.406			USD	72,4000	166.836,89	0,01
Essex Property Trust (US2971781057)	Stück	491			USD	262,3500	123.373,10	0,01
Estée Lauder Companies, The Cl.A (US5184391044)	Stück	2.632	1.283		USD	256,9900	647.828,45	0,04
Etsy (US29786A1060)	Stück	835			USD	74,8000	59.819,94	0,00
Everest Reinsurance Group (BMG3223R1088)	Stück	758	758		USD	278,5400	202.215,61	0,01
Evergy (US30034W1062)	Stück	1.735			USD	65,1600	108.277,56	0,01
Eversource Energy (US30040W1080)	Stück	2.182			USD	83,4800	174.459,69	0,01
Exact Sciences Corp. (US30063P1057)	Stück	1.535			USD	40,5800	59.659,32	0,00
Exelon Corp. (US30161N1019)	Stück	6.134	6.134	6.134	USD	44,3400	260.493,78	0,02
Expedia Group (US30212P3038)	Stück	896			USD	95,9800	82.365,75	0,01
Expeditors International of Washington (US3021301094)	Stück	1.219			USD	98,0500	114.474,62	0,01
Extra Space Storage SBI (US30225T1025)	Stück	990			USD	170,9500	162.092,23	0,01
Exxon Mobil Corp. (US30231G1022)	Stück	34.276	7.293		USD	88,1200	2.892.827,43	0,19
F5 (US3156161024)	Stück	416			USD	152,7500	60.860,07	0,00
Fabrinet (KYG3323L1005)	Stück	1.829	1.829		USD	81,9300	143.520,71	0,01
Farfetch Cl.A (KY30744W1070)	Stück	4.897			USD	7,6000	35.645,24	0,00
Fastenal Co. (US3119001044)	Stück	3.868			USD	49,7100	184.156,96	0,01
Fedex Corp. (US31428X1063)	Stück	1.601			USD	233,8100	358.519,12	0,02
Fidelity National Financial (US31620R3030)	Stück	1.772			USD	36,8100	62.472,29	0,00
Fidelity National Information Services (US31620M1062)	Stück	4.204			USD	94,5700	380.779,89	0,03
Fifth Third Bancorp (US3167731005)	Stück	6.824			USD	34,2100	223.588,78	0,01
First Republic Bank /San Francisco California (new) (US33616C1009)	Stück	1.170			USD	145,8600	163.448,14	0,01

ARERO – Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
FirstEnergy Corp. (US3379321074)	Stück	3.459			USD	38,2300	126.652,21	0,01
Fiserv (US3377381088)	Stück	5.448	1.683		USD	90,9000	474.306,29	0,03
FleetCor Technologies (US3390411052)	Stück	563			USD	209,5100	112.972,06	0,01
FMC Corp. (US3024913036)	Stück	1.051			USD	108,2200	108.935,18	0,01
Ford Motor Co. (US3453708600)	Stück	26.605			USD	11,5200	293.544,30	0,02
Fortinet (US34959E1091)	Stück	4.945	3.956		USD	57,1700	270.764,92	0,02
Fortive (US34959J1088)	Stück	4.658			USD	54,5300	243.272,43	0,02
Fortune Brands Home & Security (US34964C1062)	Stück	3.102			USD	60,5600	179.922,54	0,01
Fox Cl.A (US35137L1052)	Stück	2.588			USD	32,6400	80.904,43	0,01
Fox Cl.B (US35137L2043)	Stück	971			USD	30,1400	28.029,82	0,00
Franklin Resources (US3546131018)	Stück	2.292			USD	23,2700	51.082,12	0,00
Freeport-McMoRan B (US35671D8570)	Stück	12.531	3.860		USD	30,2900	363.532,22	0,02
Full Truck Alliance ADR (US35969L1089)	Stück	77.040	31.771		USD	8,2400	607.996,94	0,04
Futu Holdings ADR (US36118L1061)	Stück	2.956			USD	51,4900	145.775,73	0,01
Garmin Reg. (CH0114405324)	Stück	1.016			USD	99,0300	96.364,79	0,01
Gartner (US3666511072)	Stück	606			USD	240,1400	139.378,26	0,01
Gazprom ADR (US3682872078)	Stück	316.858			USD	0,0001	30,35	0,00
GDS Holdings ADR (US36165L1089)	Stück	12.711	5.109		USD	33,5000	407.833,06	0,03
Generac Holdings (US3687361044)	Stück	417		444	USD	214,6100	85.712,45	0,01
General Electric (US3696043013)	Stück	9.848	2.784		USD	63,6900	600.727,06	0,04
General Mills (US3703341046)	Stück	4.083			USD	74,7200	292.195,92	0,02
General Motors Co. (US37045V1008)	Stück	8.452			USD	33,4500	270.778,09	0,02
Genl Dynamics Corp. (US3695501086)	Stück	1.706			USD	219,2800	358.291,04	0,02
Genuine Parts Co. (US3724601055)	Stück	960			USD	133,5100	122.756,06	0,01
Gilead Sciences (US3755581036)	Stück	8.642			USD	62,4800	517.146,02	0,03
Global Payments (US37940X1028)	Stück	2.019			USD	112,7700	218.065,92	0,01
Grab Holdings (KYG4124C1096)	Stück	50.588	50.588		USD	2,5500	123.550,81	0,01
Halliburton Co. (US4062161017)	Stück	5.138			USD	32,1800	158.357,28	0,01
Hasbro (US4180561072)	Stück	731			USD	83,8900	58.733,45	0,00
HCA Healthcare (US40412C1018)	Stück	1.785			USD	175,6700	300.326,55	0,02
Healthpeak Properties (US42250P1030)	Stück	3.692			USD	25,8400	91.371,78	0,01
Henry Schein (US8064071025)	Stück	999			USD	77,6500	74.295,90	0,00
Hess (US42809H1077)	Stück	1.914			USD	109,3300	200.419,14	0,01
Hewlett Packard Enterprise (US42824C1099)	Stück	9.580			USD	13,3600	122.582,89	0,01
Hilton Worldwide Holdings (US43300A2033)	Stück	1.875			USD	113,0600	203.033,71	0,01
Hologic (US4364401012)	Stück	1.763			USD	70,3500	118.788,48	0,01
Honeywell International (US4385161066)	Stück	5.224			USD	173,2000	866.580,60	0,06
Hongkong Land Holdings (BMG4587L1090)	Stück	14.200			USD	5,0200	68.273,15	0,00
Horizon Therapeutics (IE00BQPQZ61)	Stück	2.252			USD	82,5000	177.942,73	0,01
Hormel Foods Corp. (US4404521001)	Stück	2.276			USD	47,9600	104.546,46	0,01
Host Hotels & Resorts (US44107P1049)	Stück	6.311			USD	15,7000	94.897,71	0,01
HP (US40434L1052)	Stück	8.035			USD	33,6100	258.649,89	0,02
Huazhu Group ADR (US44332N1063)	Stück	7.185			USD	37,3700	257.162,58	0,02
HubSpot (US4435731009)	Stück	292			USD	310,3700	86.800,15	0,01
Humana (US4448591028)	Stück	914			USD	468,3300	409.973,78	0,03
Hunt J.B. Transport Services (US4456581077)	Stück	527			USD	157,3000	79.395,75	0,01
Huntington Bancshares (US4461501045)	Stück	7.385			USD	12,2400	86.574,47	0,01
IAC InterActiveCorp (US44891N2080)	Stück	537			USD	78,3800	40.312,29	0,00
IBM (US4592001014)	Stück	7.571	1.581		USD	140,7100	1.020.319,33	0,07
Icon (IE0005711209)	Stück	1.714			USD	217,2700	356.671,56	0,02
IDEXX Laboratories (US45168D1046)	Stück	569			USD	358,2200	195.218,06	0,01
Illinois Tool Works (US4523081093)	Stück	1.876			USD	180,7900	324.836,74	0,02
Illumina (US4523271090)	Stück	1.005			USD	186,4300	179.448,47	0,01
Incyte Corp. (US45337C1027)	Stück	1.555			USD	75,8900	113.024,57	0,01
Ingersoll-Rand (US45687V1061)	Stück	2.750			USD	42,2800	111.359,07	0,01
Inretail Peru (PAL1801171A1)	Stück	5.603			USD	25,2000	135.231,87	0,01
Intel Corp. (US4581401001)	Stück	30.537	4.239		USD	37,2900	1.090.628,03	0,07
Intercontinental Exchange (US45866F1049)	Stück	3.733			USD	96,4100	344.697,38	0,02
International Flavors & Fragrances (US4595061015)	Stück	2.461	1.696		USD	117,3800	276.670,99	0,02
International Paper Co. (US4601461035)	Stück	2.494			USD	42,4400	101.374,73	0,01
Intuit (US4612021034)	Stück	2.077	374		USD	389,6600	775.140,14	0,05
Intuitive Surgical (US46120E6023)	Stück	3.286	874		USD	202,5900	637.592,89	0,04
Invitation Homes (US46187W1071)	Stück	3.330			USD	35,6400	113.668,42	0,01
Iqiyi ADR (US46267X1081)	Stück	12.195			USD	4,4300	51.742,03	0,00
IQVIA Holdings (US46266C1053)	Stück	1.219			USD	214,1100	249.976,14	0,02
Iron Mountain REIT (US46284V1017)	Stück	1.676			USD	48,1800	77.339,03	0,01
J.M. Smucker Co. (US8326964058)	Stück	2.423	1.603		USD	130,7000	303.310,12	0,02
Jardine Matheson Holdings (BMG507361001)	Stück	10.800			USD	52,5600	543.672,06	0,04
JD.com Cl.A Sp. ADR (US47215P1066)	Stück	54.984	8.866		USD	64,8500	3.415.106,22	0,22
Johnson & Johnson (US4781601046)	Stück	21.076	3.137		USD	176,9900	3.572.685,80	0,24
Johnson Controls International (IE00BY7QL619)	Stück	5.166			USD	48,6800	240.859,00	0,02
JPMorgan Chase & Co. (US46625H1005)	Stück	23.740	4.377		USD	115,3000	2.621.609,04	0,17
Kanzhun Cl.A (US48553T1060)	Stück	6.272			USD	26,3300	158.166,61	0,01
KE Holdings GDR (US4824971042)	Stück	56.078			USD	17,7600	953.879,21	0,06
Kellogg Co. (US4878361082)	Stück	1.904			USD	71,6200	130.604,81	0,01
Keurig Dr Pepper (US49271V1008)	Stück	10.927	5.758		USD	35,6800	373.408,06	0,02
Keycorp (US4932671088)	Stück	6.824			USD	17,4900	114.310,66	0,01

ARERO – Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Keysight Technologies (US49338L1035)	Stück	1.383			USD	138,6800	183.693,55	0,01
Kimberly-Clark Corp. (US4943681035)	Stück	2.345			USD	134,2500	301.519,25	0,02
Kinder Morgan (US49456B1017)	Stück	14.230			USD	16,9200	230.602,05	0,02
KKR & Co. (US48251W1045)	Stück	4.262			USD	47,3500	193.281,97	0,01
KLA (US4824801009)	Stück	1.088			USD	320,5700	334.048,62	0,02
L3 Harris Technologies (US5024311095)	Stück	1.407			USD	237,8100	320.466,11	0,02
Laboratory Corp. America Holdings (US50540R4092)	Stück	637			USD	240,0000	146.422,76	0,01
Lam Research Corp. (US5128071082)	Stück	944			USD	427,0500	386.107,84	0,03
Las Vegas Sands Corp. (US5178341070)	Stück	2.681			USD	33,6100	86.302,47	0,01
Leidos Holdings (US5253271028)	Stück	1.028			USD	99,3500	97.818,03	0,01
Lennar Corp. A (US5260571048)	Stück	1.882			USD	69,6400	125.526,75	0,01
Li Auto (US50202M1027)	Stück	41.314			USD	38,0800	1.506.787,78	0,10
Liberty Broadband A (US5303071071)	Stück	182			USD	112,6300	19.632,85	0,00
Liberty Broadband C (US5303073051)	Stück	1.015			USD	114,7100	111.512,93	0,01
Liberty Global Cl.A (GB00B8W67662)	Stück	3.443			USD	22,2800	73.470,01	0,00
Liberty Global Cl.C (GB00B8W67B19)	Stück	8.547			USD	23,2600	190.406,30	0,01
Liberty Media A SiriusXM (US5312294094)	Stück	1.167			USD	36,0700	40.315,76	0,00
Liberty Media C SiriusXM (US5312296073)	Stück	1.064		2.461	USD	36,1500	36.839,00	0,00
Linde (IE00BZ12WP82)	Stück	4.366	671		USD	291,4100	1.218.557,67	0,08
Live Nation Entertainment (US5380341090)	Stück	2.006	2.006		USD	84,0000	161.386,84	0,01
LKQ Corp. (US5018892084)	Stück	1.886			USD	49,1400	88.763,57	0,01
Lockheed Martin Corp. (US5398301094)	Stück	2.280	488		USD	418,8900	914.729,62	0,06
Loews (US5404241086)	Stück	1.776			USD	59,0400	100.426,24	0,01
Lowe's Companies (US5486611073)	Stück	5.666	1.035		USD	176,1000	955.638,92	0,06
Lucid Group Cl.A (US5494981039)	Stück	8.732	8.732		USD	17,3000	144.683,08	0,01
Lufax Holding ADR (US54975P1021)	Stück	155.383			USD	6,1300	912.266,82	0,06
Lukoil ADR (US69343P1057)	Stück	20.541			USD	0,0001	1,96	0,00
Lululemon Athletica (US5500211090)	Stück	798			USD	282,9800	216.280,09	0,01
Lumen Technologies (US5502411037)	Stück	7.290			USD	11,2400	78.478,69	0,01
Lyft Cl.A (US55087P1049)	Stück	1.357			USD	14,0300	18.234,57	0,00
LyondellBasell Industries (NL0009434992)	Stück	2.001			USD	87,8600	168.382,20	0,01
M & T Bank (US55261F1049)	Stück	975			USD	162,3300	151.586,77	0,01
Marathon Petroleum (US56585A1025)	Stück	4.887			USD	84,4800	395.415,92	0,03
Markel Corp. (US5705351048)	Stück	93			USD	1.285,9300	114.540,26	0,01
Marriott International A (US5719032022)	Stück	2.618	942		USD	137,7300	345.347,32	0,02
Marsh & McLennan Cos. (US5717481023)	Stück	4.180	757		USD	155,0300	620.654,54	0,04
Martin Marietta Materials (US5732841060)	Stück	390			USD	300,2800	112.162,82	0,01
Marvell Technology (US5738741041)	Stück	7.422	2.914		USD	44,3200	315.049,36	0,02
Masco Corp. (US5745991068)	Stück	2.141			USD	50,4500	103.451,25	0,01
Mastercard Cl.A (US57636Q1040)	Stück	6.770	920		USD	322,5900	2.091.690,74	0,14
Match Group (US57667L1070)	Stück	1.633			USD	71,0900	111.186,64	0,01
McCormick & Co. (Non Vtg.) (US5797802064)	Stück	3.444	1.776		USD	85,6300	282.453,52	0,02
McDonald's Corp. (US5801351017)	Stück	6.261	1.321		USD	247,7400	1.485.585,81	0,10
McKesson Corp. (US58155Q1031)	Stück	1.119			USD	328,0600	351.593,85	0,02
Medtronic (IE00BTN1Y115)	Stück	11.879	2.192		USD	90,4200	1.028.732,09	0,07
Mercadolibre (US58733R1023)	Stück	401			USD	660,1300	253.531,40	0,02
Merck & Co. (US58933Y1055)	Stück	20.282	4.544		USD	92,5100	1.797.038,43	0,12
Meta Platforms (US30303M1027)	Stück	18.383	2.280		USD	163,9400	2.886.417,99	0,19
MetLife (US59156R1086)	Stück	4.526			USD	62,9300	272.791,09	0,02
Mettler-Toledo International (US5926881054)	Stück	157			USD	1.146,0200	172.325,58	0,01
MGM Resorts International (US5529531015)	Stück	3.040			USD	29,1700	84.931,33	0,01
Microchip Technology (US5950171042)	Stück	3.194			USD	58,0500	177.580,40	0,01
Micron Technology (US5951121038)	Stück	9.772	2.289		USD	56,0200	524.305,56	0,03
Microsoft Corp. (US5949181045)	Stück	58.807	9.323		USD	260,2600	14.658.662,79	0,97
Mid-America Apartment Communities (US59522J1034)	Stück	851			USD	173,1900	141.159,55	0,01
MMC Norilsk Nickel (Sp. ADR) (US55315J1025)	Stück	29.871			USD	0,0001	2,86	0,00
Moderna (US60770K1079)	Stück	2.603			USD	142,8100	356.033,36	0,02
Mondelez International Cl.A (US6092071058)	Stück	9.639			USD	62,0500	572.837,80	0,04
MongoDB Cl.A (US60937P1066)	Stück	417	417		USD	276,7700	110.538,35	0,01
Monster Beverage (new) (US61174X1090)	Stück	2.734			USD	93,3500	244.439,13	0,02
Moody's Corp. (US6153691059)	Stück	1.116			USD	271,9400	290.666,64	0,02
Morgan Stanley (US6174464486)	Stück	10.043	2.199		USD	78,1900	752.094,79	0,05
Motorola Solutions (US6200763075)	Stück	1.108			USD	209,7300	222.565,69	0,01
MSCI Cl.A (US55354G1004)	Stück	517			USD	415,2600	205.621,51	0,01
Nasdaq (US6311031081)	Stück	694			USD	153,0600	101.737,04	0,01
NetApp (new) (US64110D1046)	Stück	1.576			USD	65,3600	98.656,60	0,01
NetEase ADR (US64110W1027)	Stück	26.076	6.812		USD	92,5200	2.310.651,78	0,15
Netflix (US64110L1061)	Stück	4.133	1.111		USD	178,3600	706.026,13	0,05
Newell Brands (US6512291062)	Stück	2.994			USD	19,2900	55.314,87	0,00
Newmont (US6516391066)	Stück	5.541			USD	61,9900	328.978,63	0,02
Nextera Energy Inc. (US65339F1012)	Stück	16.088	3.011		USD	76,0000	1.171.044,92	0,08
NIKE B (US6541061031)	Stück	11.037	2.723		USD	103,2500	1.091.437,84	0,07
Nio (ADRs) (US62914V1061)	Stück	86.449	13.676		USD	21,8600	1.809.956,08	0,12
NISOURCE (US65473P1057)	Stück	2.919			USD	29,4600	82.361,59	0,01
Norfolk Southern Corp. (US6558441084)	Stück	2.016			USD	227,1300	438.553,85	0,03
Northern Trust Corp. (US6658591044)	Stück	1.355			USD	98,7400	128.141,65	0,01
Northrop Grumman Corp. (US6668071029)	Stück	1.196			USD	461,8100	528.996,03	0,03

ARERO – Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Nortonlifelock (US6687711084)	Stück	3.671			USD 22,3000	78.405,61	0,01
Novatek GDR Reg S (US6698881090)	Stück	3.104			USD 0,0001	0,30	0,00
Novolipetsk Steel GDR Reg S (US67011E2046)	Stück	16.222			USD 0,0001	1,55	0,00
Nu Holdings Cl.A (KYG6683N1034)	Stück	86.154	86.154		USD 3,8700	319.333,38	0,02
Nucor Corp. (US6703461052)	Stück	1.956			USD 106,2500	199.047,03	0,01
NVIDIA Corp. (US67066G1040)	Stück	22.899	7.333		USD 155,4200	3.408.641,49	0,22
NVR (US62944T1051)	Stück	24			USD 3.965,9800	91.163,22	0,01
NXP Semiconductors (NL0009538784)	Stück	6.849	886		USD 150,0200	984.088,67	0,06
Occidental Petroleum (US6745991058)	Stück	7.345			USD 59,1000	415.754,72	0,03
Okta Cl.A (US6792951054)	Stück	764			USD 93,3600	68.314,38	0,00
Old Dominion Freight Line (US6795801009)	Stück	797			USD 255,2900	194.872,26	0,01
Omnicom Group (US6819191064)	Stück	1.528			USD 63,3200	92.666,37	0,01
Oneok (new) (US6826801036)	Stück	2.922			USD 56,1300	157.084,44	0,01
Oracle Corp. (US68389X1054)	Stück	11.664			USD 69,2100	773.168,70	0,05
O'Reilly Automotive (new) (US67103H1077)	Stück	465			USD 637,1300	283.751,99	0,02
Otis Worldwide (US68902V1070)	Stück	2.929			USD 69,7800	195.752,92	0,01
Paccar (US6937181088)	Stück	2.297			USD 83,1300	182.884,41	0,01
Packaging Corp. of America (US6951561090)	Stück	618			USD 138,9200	82.226,38	0,01
PageSeguro Digital Cl.A (KYG687071012)	Stück	7.130			USD 10,0500	68.629,92	0,00
Palantir Technologies Cl.A (US69608A1088)	Stück	10.028			USD 9,2300	88.649,02	0,01
Palo Alto Networks (US6974351057)	Stück	1.239	575		USD 491,8000	583.603,29	0,04
Paramount Global (US92556H1077)	Stück	62		2.663	USD 27,9000	1.656,74	0,00
Paramount Global (US92556H2067)	Stück	7.212			USD 25,0800	173.237,20	0,01
Parker-Hannifin Corp. (US7010941042)	Stück	890			USD 247,3300	210.826,26	0,01
Paychex (US7043261079)	Stück	2.543			USD 114,8500	279.727,56	0,02
Paycom Software (US70432V1026)	Stück	322			USD 284,1800	87.640,99	0,01
PayPal Holdings (US70450Y1038)	Stück	8.729			USD 71,4700	597.511,38	0,04
PepsiCo (US7134481081)	Stück	10.746	2.570		USD 166,7300	1.716.004,77	0,11
Pfizer (US7170811035)	Stück	45.149	8.479		USD 50,9400	2.202.748,84	0,15
PG & E Corp. (US69331C1080)	Stück	12.878			USD 9,9600	122.847,31	0,01
Philip Morris International (US7181721090)	Stück	12.646	2.134		USD 100,8700	1.221.723,99	0,08
Phillips 66 (US7185461040)	Stück	5.045	2.077		USD 84,5800	408.683,17	0,03
Pinduoduo ADR (US7223041028)	Stück	51.183	51.403	19.189	USD 63,0700	3.091.764,97	0,20
Pinnacle West Capital Corp. (US7234841010)	Stück	1.001			USD 72,3000	69.315,49	0,00
Pinterest (US72352L1061)	Stück	5.298			USD 19,9600	101.281,56	0,01
Pioneer Natural Resources Co. (US7237871071)	Stück	1.739	554		USD 226,1800	376.713,94	0,02
PNC Financial Services Group (US6934751057)	Stück	3.945	1.255		USD 157,3700	594.602,67	0,04
Polyus Sp. GDR (US73181M1172)	Stück	4.425			USD 0,0001	0,42	0,00
PPG Industries (US6935061076)	Stück	1.657			USD 117,2100	186.013,76	0,01
PPL Corp. (US69351T1060)	Stück	5.383			USD 27,0600	139.511,52	0,01
Principal Financial Group (US74251V1026)	Stück	1.795			USD 67,3300	115.752,66	0,01
Progressive Corp. (US7433151039)	Stück	4.027			USD 113,6400	438.299,28	0,03
ProLogis (US74340W1036)	Stück	6.538	1.497		USD 118,3100	740.839,75	0,05
Prudential Financial (US7443201022)	Stück	2.555			USD 96,3300	235.727,56	0,02
Public Service Enterprise Group (US7445731067)	Stück	5.202	1.783		USD 62,6100	311.940,64	0,02
Public Storage (US74460D1090)	Stück	1.016			USD 311,0600	302.688,40	0,02
Pulte Group (US7458671010)	Stück	1.751			USD 39,5900	66.394,11	0,00
Qorvo (US74736K1016)	Stück	797			USD 95,8100	73.135,30	0,00
QUALCOMM (US7475251036)	Stück	8.696	999		USD 130,2300	1.084.647,14	0,07
Quest Diagnostics (US74834L1008)	Stück	866			USD 137,6100	114.136,83	0,01
Raymond James Financial (US7547301090)	Stück	1.182			USD 90,2300	102.147,17	0,01
Raytheon Technologies (US75513E1010)	Stück	12.420	2.232		USD 93,3000	1.109.841,97	0,07
Realty Income (US7561091049)	Stück	5.435	3.233		USD 69,3600	361.049,32	0,02
Regeneron Pharmaceuticals (US75886F1075)	Stück	983	323		USD 597,6200	562.647,70	0,04
Regions Financial (US7591EP1005)	Stück	8.291			USD 19,2400	152.781,19	0,01
Republic Services (US7607591002)	Stück	1.578			USD 130,2100	196.792,82	0,01
ResMed (US7611521078)	Stück	1.118			USD 212,9100	227.979,48	0,02
RingCentral (US76680R2067)	Stück	505			USD 55,3900	26.790,49	0,00
Roblox Cl.A (US7710491033)	Stück	2.859	2.859		USD 34,0200	93.155,04	0,01
Rockwell Automation (US7739031091)	Stück	1.448	695		USD 197,1700	273.443,31	0,02
Roku Cl.A (US77543R1023)	Stück	705			USD 87,1100	58.818,65	0,00
Rollins (US7757111049)	Stück	1.440			USD 34,9700	48.229,86	0,00
Roper Technologies (US7766961061)	Stück	710			USD 393,5500	267.618,52	0,02
Rosneft Oil GDR (US67812M2070)	Stück	40.920			USD 0,0001	3,92	0,00
Ross Stores (US7782961038)	Stück	2.481			USD 71,8100	170.635,58	0,01
Royal Caribbean Cruises (LR0008862868)	Stück	1.307			USD 36,0200	45.089,68	0,00
Royalty Pharma (GB00BMVP7Y09)	Stück	5.705	5.705		USD 42,0900	229.981,28	0,02
S&P Global (US78409V1044)	Stück	2.950	1.808		USD 334,7500	945.802,61	0,06
salesforce (US79466L3024)	Stück	7.726	1.184		USD 170,6100	1.262.458,44	0,08
SBA Communications REIT Cl.A (US78410G1040)	Stück	772			USD 317,2300	234.557,57	0,02
Sberbank of Russia ADR (US80585Y3080)	Stück	149.134			USD 0,0001	14,28	0,00
Schlumberger N.Y. Shares (AN8068571086)	Stück	13.947	5.378		USD 36,1800	483.289,40	0,03
Seagate Technology Holdings (IE00BKVD2N49)	Stück	1.690			USD 71,4800	115.698,88	0,01
SeaGen (US81181C1045)	Stück	806			USD 179,0600	138.226,57	0,01
Sempra (US8168511090)	Stück	3.148	1.317		USD 150,3100	453.190,19	0,03
ServiceNow (US81762P1021)	Stück	1.702	434		USD 477,7900	778.851,24	0,05
Severstal PAO GDR Reg S (Oct. 2006) (US8181503025)	Stück	24.054			USD 0,0001	2,31	0,00
Sherwin-Williams Co. (US8243481061)	Stück	1.632			USD 225,4100	352.331,31	0,02

ARERO – Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Silicon Motion Technology ADR (US82706C1080)	Stück	2.011			USD	84,0300	161.846,88	0,01
Simon Property Group Paired Shares REIT (US8288061091)	Stück	1.996			USD	97,2600	185.931,39	0,01
Sirius XM Holdings (US82968B1035)	Stück	9.818			USD	6,1100	57.454,25	0,00
Skyworks Solutions (US83088M1027)	Stück	1.097			USD	93,8700	98.625,98	0,01
Snap A (US83304A1060)	Stück	6.841			USD	13,9600	91.466,68	0,01
Snap-On (US8330341012)	Stück	392			USD	198,8700	74.664,34	0,00
Snowflake Cl.A (US8334451098)	Stück	2.196	698		USD	143,0300	300.827,39	0,02
SOCO Sea Class A (US81141R1005)	Stück	6.755	5.772		USD	68,9000	445.761,42	0,03
Southern Co. (US8425871071)	Stück	9.258	2.166		USD	70,6700	626.628,54	0,04
Southwest Airlines Co. (US8447411088)	Stück	4.583			USD	36,1800	158.809,44	0,01
Splunk (US8486371045)	Stück	1.078			USD	92,3200	95.317,46	0,01
SPOTIFY TECHNOLOGY (LU1778762911)	Stück	879			USD	97,9600	82.469,92	0,01
SS&C Technologies Holdings (US78467J1007)	Stück	1.542			USD	58,6500	86.618,43	0,01
Stanley Black & Decker (US8545021011)	Stück	1.006			USD	106,0900	102.218,70	0,01
Star Bulk Carriers (MHY8162K2046)	Stück	3.766	3.766		USD	24,8700	89.704,45	0,01
Starbucks Corp. (US8552441094)	Stück	8.254			USD	76,4300	604.207,66	0,04
State Street Corp. (US8574771031)	Stück	2.188			USD	64,0800	134.285,07	0,01
Steris (IE00BFY8C754)	Stück	939	939		USD	208,3300	187.359,32	0,01
Stevanato Group (IT0005452658)	Stück	10.018	10.018		USD	15,9000	152.558,38	0,01
StoneCo Cl.A (KYG851581069)	Stück	8.473			USD	8,0800	65.570,19	0,00
Stryker Corp. (US8636671013)	Stück	2.392			USD	199,4300	456.887,81	0,03
Surgutneftegaz (Spons.) ADR (US8688612048)	Stück	265.929			USD	0,0001	25,47	0,00
SVB Financial Group (US78486Q1013)	Stück	520	296		USD	402,5600	200.489,61	0,01
Synchrony Financial (US87165B1035)	Stück	4.187			USD	28,5300	114.409,64	0,01
Synopsys (US8716071076)	Stück	1.602	676		USD	306,0600	469.598,81	0,03
Sysco Corp. (US8718291078)	Stück	3.225			USD	85,3000	263.473,33	0,02
T. Rowe Price Group (US74144T1088)	Stück	2.423	898		USD	115,5000	268.036,11	0,02
Take-Two Interactive Software (US8740541094)	Stück	906			USD	125,5300	108.926,52	0,01
Target Corp. (US87612E1064)	Stück	3.638			USD	141,9000	494.427,93	0,03
TE Connectivity Reg (CH0102993182)	Stück	2.193			USD	112,8900	237.111,17	0,02
Teladoc Health (US87918A1051)	Stück	1.899			USD	34,3500	62.475,48	0,00
Teleflex (US8793691069)	Stück	344			USD	256,8300	84.617,87	0,01
Tencent Music Ent.Grp ADR (US88034P1093)	Stück	31.969			USD	5,0700	155.236,88	0,01
Teradyne (US8807701029)	Stück	3.155	1.937		USD	90,2500	272.712,14	0,02
Tesla (US88160R1014)	Stück	7.219	1.784	97	USD	685,4700	4.739.400,37	0,31
Texas Instruments (US8825081040)	Stück	7.046	1.092		USD	152,7800	1.031.019,90	0,07
Textron (US8832031012)	Stück	1.336			USD	59,9100	76.659,09	0,01
The Allstate Corp. (US0200021014)	Stück	2.108			USD	125,4200	253.218,43	0,02
The Clorox Co. (US1890541097)	Stück	1.997	1.150		USD	139,5400	266.891,47	0,02
The Coca-Cola Co. (US1912161007)	Stück	31.648	6.217		USD	62,7300	1.901.426,15	0,13
The Goldman Sachs Group (US38141G1040)	Stück	2.946	1.249		USD	303,2800	855.725,39	0,06
The Hartford Financial Services Group (US4165151048)	Stück	2.418			USD	64,9300	150.369,45	0,01
The Hershey Co. (US4278661081)	Stück	1.016			USD	218,9100	213.018,45	0,01
The Home Depot (US4370761029)	Stück	7.992	1.576	453	USD	273,8700	2.096.321,27	0,14
The Kraft Heinz Co. (US5007541064)	Stück	4.473			USD	37,9800	162.709,07	0,01
The Kroger Co. (US5010441013)	Stück	5.194			USD	48,1100	239.328,93	0,02
The Mosaic (US61945C1036)	Stück	3.371	3.371		USD	48,1400	155.425,67	0,01
The Procter & Gamble (US7427181091)	Stück	19.522	2.616		USD	142,2000	2.658.776,36	0,18
The Trade Desk Cl.A (US88339J1051)	Stück	2.760			USD	43,3400	114.566,04	0,01
Thermo Fisher Scientific Inc. (US8835561023)	Stück	3.114	386		USD	535,9200	1.598.366,90	0,11
TJX Companies (US8725401090)	Stück	7.518			USD	57,0900	411.074,25	0,03
T-Mobile US (US8725901040)	Stück	5.425	1.664		USD	134,3700	698.168,04	0,05
Tractor Supply Co. (US8923561067)	Stück	797			USD	195,5600	149.278,15	0,01
Trane Technologies (IE00BK9ZQ967)	Stück	1.551			USD	130,0800	193.232,53	0,01
TransDigm Group (US8936411003)	Stück	393			USD	525,5800	197.828,69	0,01
TransUnion (US89400J1079)	Stück	1.300			USD	79,8100	99.370,75	0,01
Travelers Companies (US89417E1091)	Stück	1.701			USD	165,8000	270.113,78	0,02
Trimble (US8962391004)	Stück	3.496	1.880		USD	59,1000	197.886,79	0,01
Trip.Com (Sp.ADR)1/8 (US89677Q1076)	Stück	35.908			USD	27,9000	959.518,44	0,06
Truist Financial (US89832Q1094)	Stück	10.327	3.492		USD	47,4000	468.824,63	0,03
Twilio (US90138F1021)	Stück	1.277			USD	89,6000	109.586,44	0,01
Twitter (US90184L1026)	Stück	4.966			USD	37,8000	179.786,23	0,01
Tyson Foods A (US9024941034)	Stück	2.069			USD	86,3000	171.013,03	0,01
U.S. Bancorp (US9029733048)	Stück	9.497			USD	46,1200	419.501,62	0,03
Uber Technologies (US90353T1007)	Stück	18.106	6.921		USD	21,4700	372.316,66	0,02
UDR (US9026531049)	Stück	2.237			USD	46,2900	99.177,02	0,01
Uipath Cl.A (US90364P1057)	Stück	2.855			USD	19,7500	54.004,65	0,00
Ulta Beauty (US90384S3031)	Stück	402			USD	391,6400	150.789,46	0,01
Union Pacific Corp. (US9078181081)	Stück	5.201	903		USD	213,1500	1.061.769,13	0,07
United Airlines Holdings (US9100471096)	Stück	6.313	4.191		USD	35,6800	215.733,97	0,01
United Parcel Service B (US9113121068)	Stück	5.665	843		USD	181,1300	982.761,66	0,06
United Rentals (US9113631090)	Stück	500			USD	241,0700	115.443,92	0,01
UnitedHealth Group (US91324P1021)	Stück	7.552	1.485		USD	515,7100	3.730.142,63	0,25
Unity Software (US91332U1016)	Stück	1.699			USD	39,5200	64.308,48	0,00
Universal Health Services B (US9139031002)	Stück	566			USD	107,2400	58.134,13	0,00
V.F. Corp. (US9182041080)	Stück	2.424			USD	45,1400	104.797,78	0,01
Vail Resorts (US91879Q1094)	Stück	245			USD	223,5200	52.449,38	0,00

ARERO – Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Valero Energy Corp. (US91913Y1001)	Stück	2.703			USD	108,8500	281.794,42	0,02
Veeva Systems A (US9224751084)	Stück	1.014			USD	199,7400	193.981,76	0,01
Ventas (US92276F1003)	Stück	2.906			USD	51,5600	143.504,80	0,01
VeriSign (US92343E1029)	Stück	637			USD	166,2600	101.434,36	0,01
Verisk Analytics Inc Cl.A (US92345Y1064)	Stück	1.262			USD	171,3200	207.073,88	0,01
Verizon Communications (US92343V1044)	Stück	33.275	4.550		USD	50,9400	1.623.435,02	0,11
Vertex Pharmaceuticals (US92532F1003)	Stück	1.774			USD	280,3500	476.334,55	0,03
Viatis (US92556V1061)	Stück	8.187			USD	10,8100	84.763,40	0,01
Vipshop Holdings (US92763W1036)	Stück	28.943			USD	10,1500	281.363,33	0,02
VISA Cl.A (US92826C8394)	Stück	12.764	1.742		USD	199,5000	2.438.864,09	0,16
VMware Cl. A (US9285634021)	Stück	2.111			USD	114,9900	232.491,04	0,02
Vulcan Materials (US9291601097)	Stück	983			USD	143,2800	134.895,35	0,01
W.P. Carey REIT (US92936U1097)	Stück	1.176			USD	83,9500	94.555,31	0,01
W.R. Berkley Corp. (US0844231029)	Stück	3.330	3.330		USD	67,3900	214.930,27	0,01
W.W. Grainger (US3848021040)	Stück	331			USD	453,9500	143.910,98	0,01
Walgreens Boots Alliance (US9314271084)	Stück	4.899			USD	40,8700	191.765,28	0,01
Walmart (US9311421039)	Stück	11.109	947		USD	121,9200	1.297.202,64	0,09
Walt Disney Co. (US2546871060)	Stück	14.529	1.853		USD	95,6500	1.331.001,68	0,09
Warner Bros. Discovery (US9344231041)	Stück	15.120	15.120		USD	13,1700	190.719,66	0,01
Waste Management (Del.) (US94106L1098)	Stück	4.087	1.357		USD	151,2500	592.049,37	0,04
Waters Corp. (US9418481035)	Stück	479			USD	329,6000	151.210,04	0,01
Wayfair Cl.A (US94419L1017)	Stück	518			USD	48,1700	23.898,15	0,00
WEC Energy Group (US92939U1060)	Stück	2.056			USD	99,3100	195.557,28	0,01
Weibo Corp. ADR (US9485961018)	Stück	2.906			USD	23,3800	65.072,58	0,00
Wells Fargo & Co. (US9497461015)	Stück	29.409			USD	39,7100	1.118.505,31	0,07
Welltower REIT (US95040Q1040)	Stück	2.818			USD	83,2300	224.635,71	0,01
West Pharmaceutical Services (US9553061055)	Stück	607			USD	299,5200	174.129,53	0,01
Western Digital Corp. (US9581021055)	Stück	2.040			USD	45,4000	88.704,15	0,01
Westinghouse Air Brake Technologies (US9297401088)	Stück	1.261			USD	82,6300	99.795,45	0,01
Weyerhaeuser Co. (US9621661043)	Stück	5.386			USD	33,0400	170.437,16	0,01
Whirlpool Corp. (US9633201069)	Stück	450			USD	157,7400	67.984,87	0,00
Williams Cos. (US9694571004)	Stück	8.196			USD	31,5100	247.347,92	0,02
Willis Towers Watson (IE00BDB6Q211)	Stück	865			USD	199,8700	165.585,24	0,01
Workday Cl.A (US98138H1014)	Stück	1.159			USD	146,3100	162.410,97	0,01
WRKCo (US96145D1054)	Stück	2.408			USD	40,2100	92.736,02	0,01
Xcel Energy (US98389B1008)	Stück	3.540			USD	70,2100	238.045,59	0,02
XP (KYG982391099)	Stück	5.611			USD	18,2900	98.290,58	0,01
Xpeng ADR (US98422D1054)	Stück	38.534	7.839		USD	32,1000	1.184.696,29	0,08
Xylem (US98419M1009)	Stück	1.208			USD	78,0300	90.278,94	0,01
YPF ADR (US9842451000)	Stück	10.910			USD	3,3400	34.900,30	0,00
Yum China Holdings (US98850P1093)	Stück	2.672			USD	47,6100	121.840,74	0,01
Yum! Brands (US9884981013)	Stück	2.046			USD	113,8300	223.059,27	0,01
Zai Lab ADR (US98887Q1040)	Stück	4.751			USD	34,5500	157.213,92	0,01
Zebra Technologies Corp. A (US9892071054)	Stück	345			USD	298,3300	98.576,62	0,01
Zillow Group (US98954M1018)	Stück	2.796	2.796		USD	33,0000	88.370,85	0,01
Zillow Group Cap. C (US98954M2008)	Stück	935			USD	32,7600	29.336,85	0,00
Zimmer Biomet Holdings (US98956P1021)	Stück	1.631	1.631	1.631	USD	106,5500	166.442,92	0,01
Zoetis Cl. A (US98978V1035)	Stück	3.309			USD	173,9200	551.193,64	0,04
Zoom Video Communications Cl.A (US98980L1017)	Stück	1.378		578	USD	111,8700	147.645,69	0,01
ZoomInfo Technologies (US98980F1049)	Stück	2.858	2.858		USD	34,1900	93.587,80	0,01
Zscaler (US98980G1022)	Stück	656			USD	154,9500	97.353,89	0,01
ZTO Express (Cayman) ADR (US98980A1051)	Stück	27.630			USD	25,9500	686.714,40	0,05
Absa Group (ZAE000255915)	Stück	36.896	16.978		ZAR	155,6300	338.758,41	0,02
Anglo American Platinum (ZAE000013181)	Stück	3.421	1.483		ZAR	1.442,5600	291.141,72	0,02
Anglogold Ashanti (ZAE000043485)	Stück	22.186	9.028		ZAR	248,9000	325.777,73	0,02
Aspen Pharmacare Holdings (new) (ZAE000066692)	Stück	19.917			ZAR	141,6700	166.463,61	0,01
Bid Corp. (ZAE000216537)	Stück	18.018			ZAR	307,9200	327.312,03	0,02
Bidvest Group (ZAE000117321)	Stück	14.416			ZAR	212,2400	180.505,11	0,01
Capitec Bank Holdings (ZAE000035861)	Stück	4.222	1.521		ZAR	2.005,7500	499.588,60	0,03
Clicks Group (ZAE000134854)	Stück	12.585			ZAR	277,1000	205.734,55	0,01
Discovery (ZAE000022331)	Stück	31.226	2.845		ZAR	129,6600	238.858,04	0,02
Exxaro Resources (ZAE000084992)	Stück	23.119			ZAR	200,0200	272.809,79	0,02
Firstrand (ZAE000066304)	Stück	198.177	44.016		ZAR	63,0000	736.565,35	0,05
Gold Fields (ZAE000018123)	Stück	35.943			ZAR	153,8700	326.276,48	0,02
Harmony Gold Mining Co. (ZAE000015228)	Stück	20.347			ZAR	52,2500	62.719,73	0,00
Impala Platinum Holdings (ZAE000083648)	Stück	47.761	13.403		ZAR	181,0900	510.252,76	0,03
Kumba Iron Ore (ZAE000085346)	Stück	2.358			ZAR	534,6500	74.375,66	0,00
Momentum Metropol Holdings (ZAE000269890)	Stück	6.823	6.823		ZAR	14,3500	5.776,23	0,00
MTN GROUP (ZAE000042164)	Stück	96.271	26.655		ZAR	134,3900	763.273,04	0,05
MultiChoice Group (ZAE000265971)	Stück	9.923			ZAR	115,8700	67.831,51	0,00
Naspers (new) (ZAE000015889)	Stück	12.630			ZAR	2.398,8200	1.787.386,60	0,12
Nedbank Group (ZAE000004875)	Stück	21.971			ZAR	208,5500	270.319,58	0,02
Northam Platinum Holdings (ZAE000298253)	Stück	22.456	10.936		ZAR	170,7600	226.222,62	0,01
Old Mutual (ZAE000255360)	Stück	324.464	170.167		ZAR	11,1700	213.814,51	0,01
Pepkor Holdings (ZAE000259479)	Stück	88.846			ZAR	19,3300	101.318,14	0,01
Rand Merchant Investment Holdings (ZAE000210688)	Stück	26.064			ZAR	28,1300	43.254,20	0,00
Reinet Investments (LU0383812293)	Stück	6.990			ZAR	286,5000	118.146,07	0,01

ARERO – Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Remgro (ZAE000026480)	Stück	23.762			ZAR	131,3000	184.062,45	0,01
Sanlam (ZAE000070660)	Stück	121.398	51.379		ZAR	53,6500	384.236,61	0,03
Sasol (ZAE000006896)	Stück	29.160	8.653		ZAR	381,6000	656.467,71	0,04
Shoprite Holdings (ZAE000012084)	Stück	26.173			ZAR	198,9600	307.211,00	0,02
Sibanye Stillwater (ZAE000259701)	Stück	149.375	38.961		ZAR	41,2500	363.512,51	0,02
Standard Bank Group (ZAE000109815)	Stück	84.801	20.444		ZAR	157,6200	788.550,99	0,05
Vodacom Group (ZAE000132577)	Stück	27.677			ZAR	131,8400	215.270,09	0,01
Woolworths Holdings (new) (ZAE000063863)	Stück	74.672	48.018		ZAR	54,4200	239.736,31	0,02
Verzinsliche Wertpapiere								
4,1500 % Austria 06/15.03.37 MTN 144a (AT0000A04967)	EUR	780			%	124,2920	969.477,60	0,06
4,8500 % Austria 09/15.03.26 MTN 144a (AT0000A0DXC2)	EUR	540	190		%	113,5090	612.948,60	0,04
3,1500 % Austria 12/20.06.44 MTN (AT0000A0VRQ6)	EUR	400	80		%	115,5320	462.128,00	0,03
3,8000 % Austria 12/26.01.62 (AT0000A0U299)	EUR	370			%	134,6780	498.308,60	0,03
1,7500 % Austria 13/20.10.23 (AT0000A105W3)	EUR	500			%	101,7380	508.690,00	0,03
2,4000 % Austria 13/23.05.34 (AT0000A10683)	EUR	500	100		%	103,4520	517.260,00	0,03
1,6500 % Austria 14/21.10.24 (AT0000A185T1) ³⁾	EUR	1.100			%	102,0100	1.122.110,00	0,07
1,2000 % Austria 15/20.10.25 (AT0000A1FAP5)	EUR	700			%	100,3350	702.345,00	0,05
1,5000 % Austria 16/02.11.86 (AT0000A1PEF7)	EUR	130	60		%	69,9350	90.915,50	0,01
0,0000 % Austria 16/15.07.23 (AT0000A1PE50)	EUR	600			%	99,4830	596.898,00	0,04
1,5000 % Austria 16/20.02.47 (AT0000A1K9F1)	EUR	490	120		%	85,7450	420.150,50	0,03
0,7500 % Austria 16/20.10.26 (AT0000A1K9C8) ³⁾	EUR	850	300		%	97,8340	831.589,00	0,05
0,5000 % Austria 17/20.04.27 (AT0000A1VGK0)	EUR	600			%	95,9400	575.640,00	0,04
2,1000 % Austria 17/20.09.2117 MTN (AT0000A1XML2)	EUR	337	90		%	84,1490	283.582,13	0,02
0,7500 % Austria 18/20.02.28 MTN (AT0000A1ZGE4)	EUR	650	150		%	95,7930	622.654,50	0,04
0,0000 % Austria 19/15.07.24 MTN (AT0000A28KX7)	EUR	400	200		%	98,6320	394.528,00	0,03
0,5000 % Austria 19/20.02.29 (AT0000A269M8)	EUR	660	150		%	92,8760	612.981,60	0,04
0,0000 % Austria 20/20.02.30 MTN (AT0000A2CQD2)	EUR	660	110		%	87,5790	578.021,40	0,04
0,7500 % Austria 20/20.03.51 (AT0000A2EJ08)	EUR	380	160		%	67,7920	257.609,60	0,02
0,0000 % Austria 20/20.10.40 (AT0000A2KQ43)	EUR	300	100		%	65,6380	196.914,00	0,01
0,8500 % Austria 20/30.06.2120 (AT0000A2HLC4)	EUR	240	90		%	44,5790	106.989,60	0,01
0,0000 % Austria 21/20.02.31 (AT0000A2NWB3)	EUR	720	220		%	85,0240	612.172,80	0,04
0,0000 % Austria 21/20.04.25 MTN (AT0000A2QRW0)	EUR	420	420		%	97,2220	408.332,40	0,03
0,7000 % Austria 21/20.04.71 (AT0000A2QQB6)	EUR	110	110		%	52,5050	57.755,50	0,00
0,2500 % Austria 21/20.10.36 MTN (AT0000A2T198)	EUR	330	180		%	76,1200	251.196,00	0,02
0,0000 % Austria 22/20.10.28 MTN (AT0000A2VB47)	EUR	280	280		%	90,2380	252.666,40	0,02
6,2500 % Austria 97/15.07.27 S.6 (AT0000383864)	EUR	500			%	124,0210	620.105,00	0,04
0,9000 % Austria, Republic of 22/20.02.32 (AT0000A2WSC8)	EUR	300	300		%	90,4560	271.368,00	0,02
5,0000 % Belgium 04/28.03.35 S.44 (BE0000304130)	EUR	500	170		%	130,3440	651.720,00	0,04
4,2500 % Belgium 10/28.03.41 S.60 (BE0000320292)	EUR	975	195		%	124,7970	1.216.770,75	0,08
4,5000 % Belgium 11/28.03.26 S.64 (BE0000324336)	EUR	540			%	112,1070	605.377,80	0,04
4,0000 % Belgium 12/28.03.32 (BE0000326356)	EUR	450	250		%	117,9280	530.676,00	0,03
3,7500 % Belgium 13/22.06.45 S.71 (BE0000331406)	EUR	500	300		%	119,4820	597.410,00	0,04
2,6000 % Belgium 14/22.06.24 S.72 (BE0000332412)	EUR	950			%	103,5740	983.953,00	0,06
0,8000 % Belgium 14/22.06.25 S.74 (BE0000334434)	EUR	1.130	100		%	99,1560	1.120.462,80	0,07
3,0000 % Belgium 14/22.06.34 S.73 (BE0000333428)	EUR	1.350		150	%	108,1650	1.460.227,50	0,10
1,0000 % Belgium 15/22.06.31 S.75 (BE0000335449) ³⁾	EUR	1.200			%	92,4830	1.109.796,00	0,07
1,9000 % Belgium 15/22.06.38 S.76 (BE0000336454)	EUR	500	110		%	93,1950	465.975,00	0,03
1,0000 % Belgium 16/22.06.26 S.77 (BE0000337460)	EUR	1.250			%	99,0990	1.238.737,50	0,08
1,6000 % Belgium 16/22.06.47 S.78 (BE0000338476) ³⁾	EUR	850			%	81,2120	690.302,00	0,05
2,1500 % Belgium 16/22.06.66 S.80 (BE0000340498)	EUR	400	120		%	86,9220	347.688,00	0,02
0,2000 % Belgium 16/22.10.23 S.79 (BE0000339482)	EUR	1.200	700		%	99,5810	1.194.972,00	0,08
0,8000 % Belgium 17/22.06.27 S.81 (BE0000341504)	EUR	650	400		%	97,1790	631.663,50	0,04
1,4500 % Belgium 17/22.06.37 S.84 (BE0000344532)	EUR	350			%	88,0170	308.059,50	0,02
2,2500 % Belgium 17/22.06.57 S.83 (BE0000343526)	EUR	400	100		%	91,0350	364.140,00	0,02
0,5000 % Belgium 17/22.10.24 S.83 (BE0000342510)	EUR	840	240		%	99,1300	832.692,00	0,05
1,2500 % Belgium 18/22.04.33 S.86 (BE0000346552)	EUR	550	350		%	92,4270	508.348,50	0,03
0,8000 % Belgium 18/22.06.28 S.85 (BE0000345547) ³⁾	EUR	870	170		%	96,0090	835.278,30	0,06
0,9000 % Belgium 19/22.06.29 Reg S (BE0000347568) ³⁾	EUR	990	190		%	95,0670	941.163,30	0,06
1,7000 % Belgium 19/22.06.50 (BE0000348574)	EUR	630	110		%	81,3820	512.706,60	0,03
0,1000 % Belgium 20/22.06.30 (BE0000349580)	EUR	710	260		%	87,4510	620.902,10	0,04
0,4000 % Belgium 20/22.06.40 (BE0000350596)	EUR	500	200		%	69,5900	347.950,00	0,02
0,0000 % Belgium 20/22.10.27 (BE0000351602)	EUR	350			%	92,7720	324.702,00	0,02
0,6500 % Belgium 21/22.06.71 (BE0000353624)	EUR	275			%	46,3270	127.399,25	0,01
0,0000 % Belgium 21/22.10.31 (BE0000352618)	EUR	700	400		%	83,3210	583.247,00	0,04
1,4000 % Belgium 22/22.06.53 S.95 (BE0000355645)	EUR	250	250		%	73,2190	183.047,50	0,01
5,5000 % Belgium 98/28.03.28 S.31 (BE0000291972)	EUR	1.300			%	122,5570	1.593.241,00	0,10
0,3500 % Belgium Kingdom 22/22.06.32 S.94 (BE0000354630)	EUR	450	450		%	84,4660	380.097,00	0,03

ARERO – Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
0,0000 % Bonos Y Oblig Del Estado 21/31.01.27 (ES0000012J15)	EUR	300	300		% 92,1900	276.570,00	0,02
0,0000 % Bonos Y Oblig Del Estado 22/31.05.25 (ES0000012K38)	EUR	380	380		% 95,9130	364.469,40	0,02
0,0000 % Bundesobligation 21/09.10.26 S.184 (DE0001141844)	EUR	800	500		% 95,7030	765.624,00	0,05
0,0000 % Bundesrepub. Deutschland 21/15.08.31 (DE0001030732)	EUR	400			% 88,5120	354.048,00	0,02
0,0000 % Bundesrepub. Deutschland 21/15.08.52 (DE0001102572)	EUR	810	440		% 61,0100	494.181,00	0,03
0,0000 % Bundesrepub. Deutschland 22/15.02.32 (DE0001102580)	EUR	1.350	1.350		% 87,3830	1.179.670,50	0,08
0,0000 % Bundesrepublik 21/15.02.31 (DE0001102531) ³⁾	EUR	1.400	200		% 89,2560	1.249.584,00	0,08
0,0000 % Bundesschatzanweisungen 21/15.09.23 (DE0001104859)	EUR	750	750		% 99,5010	746.257,50	0,05
0,0000 % Bundesschatzanweisungen 22/15.03.24 (DE0001104875)	EUR	1.090	1.090		% 99,0800	1.079.972,00	0,07
0,0000 % Buoni Poliennali Del Tes 21/01.08.26 (IT0005454241)	EUR	800	500		% 91,0630	728.504,00	0,05
0,4500 % Buoni Poliennali Del Tes 21/15.02.29 (IT0005467482)	EUR	900	900		% 85,3630	768.267,00	0,05
0,0000 % Buoni Poliennali Del Tes 21/15.12.24 (IT0005474330)	EUR	800	800		% 95,7270	765.816,00	0,05
0,0000 % Buoni Poliennali Del Tes 21/30.01.24 (IT0005454050)	EUR	700	700		% 98,0210	686.147,00	0,05
1,2000 % Buoni Poliennali Del Tes 22/15.08.25 (IT0005493298)	EUR	300	300		% 97,3280	291.984,00	0,02
0,0000 % Deutschland 21/10.04.26 S.183 (DE0001141836)	EUR	1.400	1.400		% 96,4800	1.350.720,00	0,09
0,0000 % Deutschland 22/16.04.27 S.185 (DE0001141851)	EUR	900	900		% 94,9620	854.658,00	0,06
0,0000 % Deutschland, Bundesrepublik 20/15.11.27 (DE0001102523) ³⁾	EUR	1.230	220		% 94,1770	1.158.377,10	0,08
0,0000 % Deutschland, Bundesrepublik 19/15.08.50 (DE0001102481)	EUR	1.710	370		% 63,3530	1.083.336,30	0,07
0,0000 % Deutschland, Bundesrepublik 19/18.10.24 (DE0001141802)	EUR	1.000			% 98,2860	982.860,00	0,06
0,0000 % Deutschland, Bundesrepublik 20/11.04.25 S.181 (DE0001141810) ³⁾	EUR	1.120	520		% 97,7490	1.094.788,80	0,07
0,0000 % Deutschland, Bundesrepublik 20/15.08.30 (DE0001102507) ³⁾	EUR	1.800	700		% 90,1340	1.622.412,00	0,11
0,0000 % Deutschland, Bundesrepublik 21/15.05.36 (DE0001102549)	EUR	1.400	1.120		% 80,1190	1.121.666,00	0,07
0,0000 % Deutschland, Bundesrepublik 21/16.06.23 (DE0001104842)	EUR	760	310		% 99,6940	757.674,40	0,05
0,1250 % Estonia 20/10.06.30 (XS2181347183)	EUR	60			% 82,0820	49.249,20	0,00
2,7500 % Finland 12/04.07.28 (FI4000037635)	EUR	300			% 107,1210	321.363,00	0,02
2,6250 % Finland 12/04.07.42 (FI4000046545)	EUR	260	150		% 104,9900	272.974,00	0,02
2,0000 % Finland 14/15.04.24 (FI4000079041)	EUR	920			% 102,3970	942.052,40	0,06
0,7500 % Finland 15/15.04.31 (FI4000148630)	EUR	200			% 91,4170	182.834,00	0,01
0,5000 % Finland 16/15.04.26 (FI4000197959)	EUR	900			% 97,2590	875.331,00	0,06
1,3750 % Finland 17/15.04.47 (FI4000242870)	EUR	300			% 84,2890	252.867,00	0,02
0,5000 % Finland 17/15.09.27 (FI4000278551)	EUR	320			% 95,4590	305.468,80	0,02
1,1250 % Finland 18/15.04.34 (FI4000306758)	EUR	370			% 89,9830	332.937,10	0,02
0,5000 % Finland 18/15.09.28 (FI4000348727)	EUR	300	100		% 93,7330	281.199,00	0,02
0,0000 % Finland 19/15.09.24 (FI4000391529)	EUR	250			% 98,2580	245.645,00	0,02
0,5000 % Finland 19/15.09.29 (FI4000369467)	EUR	350	160		% 92,1370	322.479,50	0,02
0,1250 % Finland 20/15.04.36 (FI4000415153)	EUR	200			% 75,8980	151.796,00	0,01
0,0000 % Finland 20/15.09.30 (FI4000441878)	EUR	170			% 86,3520	146.798,40	0,01
0,2500 % Finland 20/15.09.40 (FI4000440557)	EUR	190	40		% 70,3190	133.606,10	0,01
0,1250 % Finland 21/15.04.52 (FI4000480488)	EUR	260	150		% 55,1670	143.434,20	0,01
0,1250 % Finland 21/15.09.31 (FI4000507231)	EUR	370	150		% 85,2710	315.502,70	0,02
0,5000 % Finland 22/15.04.43 (FI4000517677)	EUR	225	225		% 70,0020	157.504,50	0,01
0,0000 % Finnish Government 21/15.09.26 (FI4000511449)	EUR	190	190		% 94,5470	179.639,30	0,01
0,7500 % France 17/25.11.28 (FR0013341682) ³⁾	EUR	3.050	1.350		% 94,9280	2.895.304,00	0,19
0,0000 % France 18/25.03.24 (FR0013344751) ³⁾	EUR	2.450	650		% 98,8820	2.422.609,00	0,16
1,5000 % France 18/25.05.50 (FR0013404969) ³⁾	EUR	1.870	280		% 80,3350	1.502.264,50	0,10
0,0000 % France 18/25.11.29 (FR0013451507) ³⁾	EUR	3.335			% 88,2610	2.943.504,35	0,19
0,0000 % France 19/25.11.30 (FR0013516549)	EUR	3.020	800		% 85,8440	2.592.488,80	0,17
0,5000 % France 20/25.05.40 (FR0013515806)	EUR	1.400	450		% 72,7110	1.017.954,00	0,07
0,7500 % France 20/25.05.52 (FR0013480613)	EUR	1.750	340		% 63,2150	1.106.262,50	0,07
0,0000 % France 21/25.02.24 (FR0014001N46) ³⁾	EUR	1.890	400		% 99,0160	1.871.402,40	0,12
0,7500 % France 21/25.05.53 (FR0014004J31)	EUR	1.085	660		% 61,7220	669.683,70	0,04
0,5000 % France 21/25.05.72 (FR0014001NN8)	EUR	550	150		% 43,6510	240.080,50	0,02
0,5000 % France 21/25.06.44 (FR0014002JM6)	EUR	780	250		% 67,3600	525.408,00	0,03
0,0000 % France 22/25.02.25 (FR0014007TY9)	EUR	550	550		% 97,1700	534.435,00	0,04

ARERO – Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
0,0000 % France 22/25.05.32 (FR0014007L00)	EUR	1.680	1.680		% 82,1820	1.380.657,60	0,09
1,2500 % France 22/25.05.38 (FR0014009O62)	EUR	200	200		% 85,8930	171.786,00	0,01
2,2500 % France O.A.T 13/25.05.24 (FR0011619436)	EUR	2.100	300		% 102,7470	2.157.687,00	0,14
0,5000 % France O.A.T 18/25.05.29 (FR0013407236) ³⁾	EUR	2.800	700		% 92,7150	2.596.020,00	0,17
5,7500 % France O.A.T. 00/25.10.32 (FR0000187635) ³⁾	EUR	1.950	400		% 134,8920	2.630.394,00	0,17
4,7500 % France O.A.T. 03/25.04.35 (FR0010070060) ³⁾	EUR	2.515			% 128,7020	3.236.855,30	0,21
4,0000 % France O.A.T. 05/25.04.55 (FR0010171975)	EUR	1.190	200		% 131,1520	1.560.708,80	0,10
4,2500 % France O.A.T. 06/25.10.23 (FR0010466938) ³⁾	EUR	2.550	400		% 104,9400	2.675.970,00	0,18
4,0000 % France O.A.T. 06/25.10.38 (FR0010371401) ³⁾	EUR	1.500		780	% 123,1540	1.847.310,00	0,12
4,5000 % France O.A.T. 09/25.04.41 (FR0010773192)	EUR	2.200	660		% 130,9390	2.880.658,00	0,19
4,0000 % France O.A.T. 09/25.04.60 (FR0010870956)	EUR	940	170		% 133,2850	1.252.879,00	0,08
3,5000 % France O.A.T. 10/25.04.26 (FR0010916924) ³⁾	EUR	2.500	500		% 108,4370	2.710.925,00	0,18
2,7500 % France O.A.T. 11/25.10.27 (FR0011317783) ³⁾	EUR	3.000	700		% 106,6720	3.200.160,00	0,21
3,2500 % France O.A.T. 12/25.05.45 (FR0011461037)	EUR	1.700	485		% 113,9990	1.937.983,00	0,13
1,7500 % France O.A.T. 13/25.11.24 (FR0011962398) ³⁾	EUR	2.200	800		% 101,8700	2.241.140,00	0,15
2,5000 % France O.A.T. 14/25.05.30 (FR0011883966) ³⁾	EUR	2.750	100		% 105,9460	2.913.515,00	0,19
0,5000 % France O.A.T. 15/25.05.25 (FR0012517027) ³⁾	EUR	2.850	300		% 98,2780	2.800.923,00	0,18
0,5000 % France O.A.T. 15/25.05.26 (FR0013131877) ³⁾	EUR	2.750			% 97,0630	2.669.232,50	0,18
1,5000 % France O.A.T. 15/25.05.31 (FR0012993103) ³⁾	EUR	3.010	550		% 97,3140	2.929.151,40	0,19
1,2500 % France O.A.T. 15/25.05.36 (FR0013154044)	EUR	1.430	530		% 88,1540	1.260.602,20	0,08
1,0000 % France O.A.T. 15/25.11.25 (FR0012938116)	EUR	1.900			% 99,3470	1.887.593,00	0,12
0,2500 % France O.A.T. 15/25.11.26 (FR0013200813)	EUR	2.250	400		% 95,3300	2.144.925,00	0,14
1,0000 % France O.A.T. 16/25.05.27 (FR0013250560) ³⁾	EUR	2.200	600		% 98,1280	2.158.816,00	0,14
1,7500 % France O.A.T. 16/25.05.66 (FR0013154028) ³⁾	EUR	850	190		% 78,8620	670.327,00	0,04
1,7500 % France O.A.T. 16/25.06.39 (FR0013234333)	EUR	1.800	620		% 92,6790	1.668.222,00	0,11
0,7500 % France O.A.T. 17/25.05.28 (FR0013286192) ³⁾	EUR	2.950	1.200		% 95,6500	2.821.675,00	0,19
1,2500 % France O.A.T. 17/25.05.34 (FR0013313582) ³⁾	EUR	2.185	1.385		% 90,4810	1.977.009,85	0,13
2,0000 % France O.A.T. 17/25.05.48 (FR0013257524)	EUR	1.600	270		% 91,1910	1.459.056,00	0,10
0,0000 % France O.A.T. 19/25.03.25 (FR0013415627) ³⁾	EUR	2.700	600		% 97,0950	2.621.565,00	0,17
6,0000 % France O.A.T. 93/25.10.25 (FR0000571150)	EUR	1.700	200		% 115,8200	1.968.940,00	0,13
5,5000 % France O.A.T. 97/25.04.29 (FR0000571218) ³⁾	EUR	2.200	400		% 125,0300	2.750.660,00	0,18
0,0000 % Frankreich 20/25.11.31 (FR0014002VK3) ³⁾	EUR	2.750	800		% 83,5990	2.298.972,50	0,15
0,0000 % Frankreich 21/25.02.27 (FR0014003513)	EUR	2.200	1.350		% 93,7840	2.063.248,00	0,14
0,7500 % Frankreich 22/25.02.28 O.A.T. (FR001400AIN5)	EUR	300	300		% 95,6400	286.920,00	0,02
0,0000 % French Republic 20/25.02.26 (FR0013508470)	EUR	2.780	1.080		% 95,6260	2.658.402,80	0,18
6,2500 % Germany 00/04.01.30 (DE0001135143)	EUR	400	100		% 135,7830	543.132,00	0,04
5,5000 % Germany 00/04.01.31 (DE0001135176) ³⁾	EUR	2.100			% 133,6830	2.807.343,00	0,18
4,7500 % Germany 03/04.07.34 (DE0001135226) ³⁾	EUR	1.450			% 135,7150	1.967.867,50	0,13
4,0000 % Germany 05/04.01.37 (DE0001135275)	EUR	1.550	440		% 130,6740	2.025.447,00	0,13
4,2500 % Germany 07/04.07.39 A.I (DE0001135325) ³⁾	EUR	1.050		420	% 138,3080	1.452.234,00	0,10
4,7500 % Germany 08/04.07.40 (DE0001135366) ³⁾	EUR	1.160		250	% 147,5800	1.711.928,00	0,11
3,2500 % Germany 10/04.07.42 (DE0001135432)	EUR	1.090	340		% 127,3040	1.387.613,60	0,09
2,5000 % Germany 12/04.07.44 (DE0001135481)	EUR	1.600	1.100		% 115,9380	1.855.008,00	0,12
2,0000 % Germany 13/15.08.23 (DE0001102325)	EUR	1.380			% 101,8170	1.405.074,60	0,09
1,7500 % Germany 14/15.02.24 (DE0001102333)	EUR	1.200			% 101,9920	1.223.904,00	0,08
1,5000 % Germany 14/15.05.24 (DE0001102358) ³⁾	EUR	1.100			% 101,6500	1.118.150,00	0,07
1,0000 % Germany 14/15.08.24 (DE0001102366)	EUR	1.000			% 100,5880	1.005.880,00	0,07
2,5000 % Germany 14/15.08.46 (DE0001102341) ³⁾	EUR	1.900			% 117,4270	2.231.113,00	0,15
0,5000 % Germany 15/15.02.25 (DE0001102374) ³⁾	EUR	2.200			% 99,2640	2.183.808,00	0,14
1,0000 % Germany 15/15.08.25 (DE0001102382) ³⁾	EUR	1.500		350	% 100,3320	1.504.980,00	0,10
0,5000 % Germany 16/15.02.26 (DE0001102390) ³⁾	EUR	1.710	480		% 98,5050	1.684.435,50	0,11
0,0000 % Germany 16/15.08.26 (DE0001102408) ³⁾	EUR	2.350			% 96,0110	2.256.258,50	0,15
0,2500 % Germany 17/15.02.27 (DE0001102416) ³⁾	EUR	1.400			% 96,4420	1.350.188,00	0,09
0,5000 % Germany 17/15.08.27 (DE0001102424) ³⁾	EUR	2.300			% 96,9810	2.230.563,00	0,15
1,2500 % Germany 17/15.08.48 (DE0001102432) ³⁾	EUR	1.780	400		% 91,6250	1.630.925,00	0,11
0,0000 % Germany 18/13.10.23 S.178 (DE0001141786)	EUR	1.050	1.050		% 99,5330	1.045.096,50	0,07

ARERO – Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
0,5000 % Germany 18/15.02.28 (DE0001102440) ³⁾	EUR	1.430	230		% 96,4410	1.379.106,30	0,09
0,2500 % Germany 18/15.08.28 (DE0001102457) ³⁾	EUR	2.400			% 94,5220	2.268.528,00	0,15
0,0000 % Germany 19/05.04.24 S.179 (DE0001141794) ³⁾	EUR	2.060	710		% 99,0470	2.040.368,20	0,13
0,2500 % Germany 19/15.02.29 (DE0001102465) ³⁾	EUR	1.000	600		% 93,9710	939.710,00	0,06
0,0000 % Germany 19/15.08.29 (DE0001102473) ³⁾	EUR	2.200			% 91,6460	2.016.212,00	0,13
0,0000 % Germany 20/10.10.25 S.182 (DE0001141828)	EUR	1.400	1.000		% 97,1310	1.359.834,00	0,09
0,0000 % Germany 20/15.02.30 (DE0001102499)	EUR	200	200		% 90,9110	181.822,00	0,01
0,0000 % Germany 20/15.05.35 (DE0001102515) ³⁾	EUR	1.270	170		% 81,5290	1.035.418,30	0,07
0,0000 % Germany 20/15.08.30 (DE0001030708)	EUR	450	450		% 90,2030	405.913,50	0,03
0,0000 % Germany 20/15.08.50 (DE0001030724)	EUR	330	50		% 63,5760	209.800,80	0,01
0,0000 % Germany 21/15.08.31 (DE0001102564) ³⁾	EUR	1.750	900		% 88,3420	1.545.985,00	0,10
0,0000 % Germany 21/15.11.28 (DE0001102556)	EUR	1.320	1.120		% 92,7980	1.224.933,60	0,08
0,0000 % Germany 21/15.12.23 (DE0001104867)	EUR	600	300		% 99,4020	596.412,00	0,04
1,0000 % Germany 22/15.05.38 (DE0001102598)	EUR	110	110		% 90,9200	100.012,00	0,01
6,2500 % Germany 94/04.01.24 (DE0001134922)	EUR	1.300		600	% 108,7570	1.413.841,00	0,09
6,5000 % Germany 97/04.07.27 (DE0001135044)	EUR	500			% 126,2120	631.060,00	0,04
5,6250 % Germany 98/04.01.28 (DE0001135069)	EUR	900			% 124,0380	1.116.342,00	0,07
4,7500 % Germany 98/04.07.28 A.II (DE0001135085)	EUR	770	140		% 120,8650	930.660,50	0,06
0,0000 % Grand Duchy of L.Luxembourg 19/13.11.26 (LU2076841712)	EUR	70			% 92,8165	64.971,55	0,00
5,4000 % Ireland 09/13.03.25 (IE00B4TV0D44)	EUR	600	200		% 111,5760	669.456,00	0,04
2,4000 % Ireland 14/15.05.30 (IE00BJ38CR43)	EUR	600			% 105,1440	630.864,00	0,04
3,4000 % Ireland 14/18.03.24 (IE00B6X95T99)	EUR	400			% 104,5900	418.360,00	0,03
2,0000 % Ireland 15/18.02.45 (IE00BV8C9186)	EUR	600	100		% 92,3460	554.076,00	0,04
1,0000 % Ireland 16/15.05.26 (IE00BV8C9418)	EUR	750			% 99,2590	744.442,50	0,05
1,7000 % Ireland 17/15.05.37 (IE00BV8C9B83)	EUR	320			% 93,0630	297.801,60	0,02
0,9000 % Ireland 18/15.05.28 (IE00BDHDP44)	EUR	510			% 96,2850	491.053,50	0,03
1,3000 % Ireland 18/15.05.33 (IE00BFZRP202)	EUR	750			% 92,1280	690.960,00	0,05
1,3500 % Ireland 18/18.03.31 (IE00BFZRP242)	EUR	340	340		% 95,9910	326.369,40	0,02
1,1000 % Ireland 19/15.05.29 (IE00BH3SQ895)	EUR	400	200		% 96,5760	386.304,00	0,03
1,5000 % Ireland 19/15.05.50 (IE00BH3SQ822)	EUR	400	120		% 79,3180	317.272,00	0,02
0,2000 % Ireland 20/15.05.27 (IE00BKFCV568)	EUR	450	350		% 94,3890	424.750,50	0,03
0,2000 % Ireland 20/18.10.30 (IE00BKFCV899)	EUR	400			% 87,3380	349.352,00	0,02
0,0000 % Ireland 21/18.10.31 (IE00BMDQ5JL65)	EUR	520	120		% 83,2960	433.139,20	0,03
0,5500 % Ireland 21/22.04.41 (IE00BMDQ5JM72)	EUR	200			% 72,0790	144.158,00	0,01
0,3500 % Ireland 22/18.10.32 (IE00BMDQ3L28)	EUR	220	220		% 84,1890	185.215,80	0,01
0,4000 % Ireland, Republic 20/15.05.35 (IE00BKFCV345)	EUR	260	160		% 79,7550	207.363,00	0,01
0,9500 % Italien 21/01.12.31 (IT0005449969)	EUR	1.110	510		% 81,1320	900.565,20	0,06
0,5000 % Italien 21/15.07.28 (IT0005445306)	EUR	800	800		% 87,6530	701.224,00	0,05
2,7000 % Italy 16/01.03.47 (IT0005162828) ³⁾	EUR	1.000			% 85,2400	852.400,00	0,06
2,2500 % Italy 16/01.09.36 (IT0005177909)	EUR	200			% 85,8890	171.778,00	0,01
1,4500 % Italy 17/15.11.24 (IT0005282527)	EUR	1.000	900		% 99,4230	994.230,00	0,07
2,0000 % Italy 18/01.02.28 (IT0005323032)	EUR	1.350	750		% 96,8530	1.307.515,50	0,09
3,3500 % Italy 18/01.03.35 (IT0005358806)	EUR	350			% 98,4870	344.704,50	0,02
2,4500 % Italy 18/01.10.23 (IT0005344335)	EUR	900	900		% 101,7620	915.858,00	0,06
1,4500 % Italy 18/15.05.25 (IT0005327306) ³⁾	EUR	1.150	350		% 98,5970	1.133.865,50	0,07
2,5000 % Italy 18/15.11.25 (IT0005345183)	EUR	750			% 101,4410	760.807,50	0,05
0,3500 % Italy 19/01.02.25 (IT0005386245)	EUR	1.350			% 96,4160	1.301.616,00	0,09
3,1000 % Italy 19/01.03.40 (IT0005377152)	EUR	950		460	% 93,5090	888.335,50	0,06
1,3500 % Italy 19/01.04.30 (IT0005383309)	EUR	1.430			% 88,4100	1.264.263,00	0,08
1,7500 % Italy 19/01.07.24 (IT0005367492) ³⁾	EUR	800			% 100,4920	803.936,00	0,05
3,0000 % Italy 19/01.08.29 (IT0005365165)	EUR	1.500			% 100,4620	1.506.930,00	0,10
3,8500 % Italy 19/01.09.49 (IT0005363111)	EUR	700	100		% 102,9370	720.559,00	0,05
0,8500 % Italy 19/15.01.27 (IT0005390874)	EUR	1.070	1.070		% 93,3760	999.123,20	0,07
0,5000 % Italy 20/01.02.26 (IT0005419848)	EUR	910	510		% 94,3560	858.639,60	0,06
1,4500 % Italy 20/01.03.36 (IT0005402117)	EUR	580			% 77,7900	451.182,00	0,03
1,8000 % Italy 20/01.03.41 (IT0005421703)	EUR	720	150		% 75,4830	543.477,60	0,04
1,8500 % Italy 20/01.07.25 (IT0005408502)	EUR	800			% 99,5390	796.312,00	0,05
0,9500 % Italy 20/01.08.30 (IT0005403396)	EUR	1.070	200		% 84,4730	903.861,10	0,06
2,4500 % Italy 20/01.09.50 S.CAC (IT0005398406)	EUR	890	100		% 78,7850	701.186,50	0,05
1,7000 % Italy 20/01.09.51 (IT0005425233)	EUR	1.010	150		% 66,0340	666.943,40	0,04
1,6500 % Italy 20/01.12.30 (IT0005413171)	EUR	1.300	200		% 88,8420	1.154.946,00	0,08
0,0000 % Italy 20/15.01.24 (IT0005424251)	EUR	700			% 98,0710	686.497,00	0,05
0,6000 % Italy 20/15.06.23 (IT0005405318)	EUR	600			% 100,0320	600.192,00	0,04
0,3000 % Italy 20/15.08.23 (IT0005413684)	EUR	800	800		% 99,4250	795.400,00	0,05
0,9500 % Italy 20/15.09.27 (IT0005416570)	EUR	1.000			% 92,2570	922.570,00	0,06
0,9500 % Italy 21/01.03.37 (IT0005433195)	EUR	300	100		% 70,8040	212.412,00	0,01
2,1500 % Italy 21/01.03.72 (IT0005441883)	EUR	285			% 65,8290	187.612,65	0,01
0,0000 % Italy 21/01.04.26 (IT0005437147)	EUR	800	300		% 91,9470	735.576,00	0,05
0,9500 % Italy 21/01.06.32 (IT0005466013)	EUR	800	800		% 79,9680	639.744,00	0,04
0,6000 % Italy 21/01.08.31 (IT0005436693)	EUR	1.200	230		% 79,1650	949.980,00	0,06
0,2500 % Italy 21/15.03.28 (IT0005433690)	EUR	700	700		% 87,1190	609.833,00	0,04
0,0000 % Italy 21/15.04.24 (IT0005439275)	EUR	1.000	1.000		% 97,5220	975.220,00	0,06
0,0000 % Italy 21/15.08.24 (IT0005452989)	EUR	300	300		% 96,7810	290.343,00	0,02
1,5000 % Italy 21/30.04.45 (IT0005438004)	EUR	860	860		% 68,0640	585.350,40	0,04

ARERO – Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
2,5000 % Italy 22/01.12.32 (IT0005494239)	EUR	220	220		% 91,7940	201.946,80	0,01
0,0000 % Italy 22/29.11.23 (IT0005482309)	EUR	360	360		% 98,3790	354.164,40	0,02
1,8500 % Italy B.T.P. 17/15.05.24 (IT0005246340)	EUR	1.350			% 100,6850	1.359.247,50	0,09
2,9500 % Italy B.T.P. 18/01.09.38 (IT0005321325)	EUR	840	640		% 92,6930	778.621,20	0,05
5,7500 % Italy B.T.P. 02/01.02.33 (IT0003256820)	EUR	1.700			% 120,6980	2.051.866,00	0,14
5,0000 % Italy B.T.P. 03/01.08.34 (IT0003535157) ³⁾	EUR	2.300			% 115,0230	2.645.529,00	0,17
4,0000 % Italy B.T.P. 05/01.02.37 (IT0003934657)	EUR	2.550			% 105,4260	2.688.363,00	0,18
5,0000 % Italy B.T.P. 07/01.08.39 (IT0004286966)	EUR	1.250	1.050		% 118,0800	1.476.000,00	0,10
4,7500 % Italy B.T.P. 08/01.08.23 (IT0004356843)	EUR	900			% 104,1680	937.512,00	0,06
5,0000 % Italy B.T.P. 09/01.03.25 (IT0004513641) ³⁾	EUR	1.450			% 108,3640	1.571.278,00	0,10
5,0000 % Italy B.T.P. 09/01.09.40 (IT0004532559)	EUR	1.400			% 118,3630	1.657.082,00	0,11
4,5000 % Italy B.T.P. 10/01.03.26 (IT0004644735)	EUR	2.050			% 108,4000	2.222.200,00	0,15
4,5000 % Italy B.T.P. 13/01.03.24 (IT0004953417)	EUR	1.550			% 105,3140	1.632.367,00	0,11
4,7500 % Italy B.T.P. 13/01.09.28 (IT0004889033)	EUR	1.400			% 111,0870	1.555.218,00	0,10
4,7500 % Italy B.T.P. 13/01.09.44 (IT0004923998)	EUR	1.000	200		% 116,7250	1.167.250,00	0,08
3,5000 % Italy B.T.P. 14/01.03.30 (IT0005024234)	EUR	2.058			% 103,7710	2.135.607,18	0,14
3,7500 % Italy B.T.P. 14/01.12.25 (IT0005001547)	EUR	1.050	650		% 104,6170	1.098.478,50	0,07
2,5000 % Italy B.T.P. 14/01.12.24 (IT0005045270)	EUR	1.000			% 101,7760	1.017.760,00	0,07
3,2500 % Italy B.T.P. 14/09.01.46 (IT0005083057)	EUR	925		725	% 94,3490	872.728,25	0,06
1,6500 % Italy B.T.P. 15/01.03.32 (IT0005094088)	EUR	1.430	1.080		% 86,6450	1.239.023,50	0,08
1,5000 % Italy B.T.P. 15/01.06.25 (IT0005090318) ³⁾	EUR	1.450			% 98,8020	1.432.629,00	0,09
2,0000 % Italy B.T.P. 15/01.12.25 (IT0005127086)	EUR	1.700			% 99,7920	1.696.464,00	0,11
2,8000 % Italy B.T.P. 16/01.03.67 (IT0005217390)	EUR	520	120		% 79,3950	412.854,00	0,03
1,6000 % Italy B.T.P. 16/01.06.26 (IT0005170839)	EUR	1.190	300		% 97,7800	1.163.582,00	0,08
2,4500 % Italy B.T.P. 16/01.09.33 (IT0005240350)	EUR	1.060	1.060		% 90,9940	964.536,40	0,06
1,2500 % Italy B.T.P. 16/01.12.26 (IT0005210650)	EUR	1.950			% 95,4690	1.861.645,50	0,12
0,6500 % Italy B.T.P. 16/15.10.23 (IT0005215246)	EUR	1.100			% 99,5600	1.095.160,00	0,07
3,4500 % Italy B.T.P. 17/01.03.48 (IT0005273013)	EUR	1.040	860		% 96,9360	1.008.134,40	0,07
2,2000 % Italy B.T.P. 17/01.06.27 (IT0005240830)	EUR	1.030	530		% 98,7210	1.016.826,30	0,07
2,0500 % Italy B.T.P. 17/01.08.27 (IT0005274805)	EUR	850			% 97,7140	830.569,00	0,05
2,8000 % Italy B.T.P. 18/01.12.28 (IT0005340929)	EUR	1.200	750		% 100,1660	1.201.992,00	0,08
9,0000 % Italy B.T.P. 93/01.11.23 (IT0000366655)	EUR	1.375		200	% 110,4220	1.518.302,50	0,10
7,2500 % Italy B.T.P. 96/01.11.26 (IT0001086567) ³⁾	EUR	1.150			% 120,7470	1.388.590,50	0,09
6,5000 % Italy B.T.P. 97/01.11.27 (IT0001174611) ³⁾	EUR	1.300			% 120,0640	1.560.832,00	0,10
5,2500 % Italy B.T.P. 98/01.11.29 (IT0001278511)	EUR	2.065			% 115,6370	2.387.904,05	0,16
6,0000 % Italy B.T.P. 99/01.05.31 (IT0001444378) ³⁾	EUR	1.735	335		% 121,6520	2.110.662,20	0,14
2,1500 % Italy Buoni Poliennali del tes. 22/01.09.52 (IT0005480980)	EUR	460	460		% 71,8310	330.422,60	0,02
0,9000 % Italy, Republic 20/01.04.31 (IT0005422891)	EUR	1.320	250		% 82,3380	1.086.861,60	0,07
0,3750 % Latvia 16/07.10.26 MTN (XS1501554874)	EUR	100			% 92,2660	92.266,00	0,01
2,1250 % Luxembourg 13/10.07.23 (LU0945626439)	EUR	137	70		% 101,4275	138.955,68	0,01
0,6250 % Luxembourg 17/01.02.27 (LU1556942974)	EUR	67			% 95,0285	63.669,10	0,00
0,0000 % Luxembourg 20/14.09.32 Reg S (LU228213398)	EUR	100	100		% 80,0645	80.064,50	0,01
0,0000 % Luxembourg 20/28.04.25 (LU2161837203)	EUR	50			% 96,1880	48.094,00	0,00
0,0000 % Luxembourg 21/24.03.31 (LU2320463339)	EUR	200	100		% 83,4555	166.911,00	0,01
4,0000 % Netherlands 05/15.01.37 (NL0000102234)	EUR	950	120		% 125,9110	1.196.154,50	0,08
3,7500 % Netherlands 10/15.01.42 (NL0009446418) ³⁾	EUR	1.080	210		% 127,8000	1.380.240,00	0,09
2,5000 % Netherlands 12/15.01.33 (NL0010071189) ³⁾	EUR	1.250			% 106,8060	1.335.075,00	0,09
1,7500 % Netherlands 13/15.07.23 (NL0010418810)	EUR	700			% 101,3070	709.149,00	0,05
2,7500 % Netherlands 14/15.01.47 (NL0010721999)	EUR	1.150	210		% 115,8250	1.331.987,50	0,09
2,0000 % Netherlands 14/15.07.24 (NL0010733424)	EUR	900	500		% 102,5090	922.581,00	0,06
0,2500 % Netherlands 15/15.07.25 (NL0011220108)	EUR	1.120	370		% 97,7030	1.094.273,60	0,07
0,5000 % Netherlands 16/15.07.26 (NL0011819040)	EUR	1.220			% 97,3480	1.187.645,60	0,08
0,0000 % Netherlands 17/15.01.24 (NL0012650469)	EUR	1.370	270		% 99,1820	1.358.793,40	0,09
0,7500 % Netherlands 17/15.07.27 (NL0012171458)	EUR	710			% 97,2580	690.531,80	0,05
0,7500 % Netherlands 18/15.07.28 (NL0012818504)	EUR	1.190			% 96,2170	1.144.982,30	0,08
0,5000 % Netherlands 19/15.01.40 (NL0013552060)	EUR	600	150		% 77,7150	466.290,00	0,03
0,2500 % Netherlands 19/15.07.29 (NL0013332430)	EUR	710	150		% 91,6090	650.423,90	0,04
0,0000 % Netherlands 20/15.01.27 (NL0015031501)	EUR	880	150		% 94,4530	831.186,40	0,05
0,0000 % Netherlands 20/15.01.52 (NL0015614579)	EUR	680	230		% 56,7400	385.832,00	0,03
0,0000 % Netherlands 21/15.01.29 (NL0015000LS8)	EUR	570	370		% 90,6820	516.887,40	0,03
0,0000 % Netherlands 21/15.01.38 (NL0015000B11)	EUR	400			% 73,5230	294.092,00	0,02
0,0000 % Netherlands 21/15.07.31 (NL00150006U0) ³⁾	EUR	750	750		% 86,2210	646.657,50	0,04
5,5000 % Netherlands 98/15.01.28 (NL0000102317)	EUR	730	280		% 121,9540	890.264,20	0,06
0,0000 % Netherlands Government 22/15.01.26 (NL0015000QL2)	EUR	100	100		% 96,0510	96.051,00	0,01
0,5000 % Netherlands Government 22/15.07.32 (NL0015000RP1)	EUR	490	490		% 88,3290	432.812,10	0,03
0,0000 % Niederlande 20/15.07.30 (NL0014555419)	EUR	800	90		% 88,0700	704.560,00	0,05
1,6500 % Obrigacoes Do Tesouro 22/16.07.32 (PTOTEYOE0031)	EUR	170	170		% 92,5020	157.253,40	0,01
4,1000 % Portugal 06/15.04.37 (PTOTE5OE0007)	EUR	600	100		% 116,9800	701.880,00	0,05
4,9500 % Portugal 08/25.10.23 (PTOTEAOE0021)	EUR	250			% 105,3100	263.275,00	0,02
5,6500 % Portugal 13/15.02.24 (PTOTEQOE0015) ³⁾	EUR	830	80		% 107,3610	891.096,30	0,06
3,8750 % Portugal 14/15.02.30 (PTOTEROE0014)	EUR	750			% 112,5800	844.350,00	0,06
4,1000 % Portugal 15/15.02.45 (PTOTEBOE0020)	EUR	200			% 118,3360	236.672,00	0,02
2,8750 % Portugal 15/15.10.25 (PTOTEKOE0011)	EUR	1.100	500		% 104,9700	1.154.670,00	0,08

ARERO – Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
2,8750 % Portugal 16/21.07.26 (PTOTETOE0012)	EUR	600			% 105,3350	632.010,00	0,04
4,1250 % Portugal 17/14.04.27 (PTOTEUOE0019)	EUR	520	120		% 111,3060	578.791,20	0,04
2,1250 % Portugal 18/17.10.28 (PTOTEVOE0018)	EUR	790			% 101,5320	802.102,80	0,05
2,2500 % Portugal 18/18.04.34 (PTOTEWOE0017)	EUR	490	150		% 97,3010	476.774,90	0,03
1,9500 % Portugal 19/15.06.29 (PTOTEXOE0024)	EUR	300	130		% 99,9300	299.790,00	0,02
0,9000 % Portugal 20/12.10.35 (PTOTENOE0034)	EUR	310	110		% 80,6160	249.909,60	0,02
0,7000 % Portugal 20/15.10.27 (PTOTEMOE0035)	EUR	580	230		% 94,7800	549.724,00	0,04
0,4750 % Portugal 20/18.10.30 Reg S (PTOTEOE0028)	EUR	630	230		% 86,8700	547.281,00	0,04
1,0000 % Portugal 21/12.04.52 (PTOTECOE0037)	EUR	180			% 58,5880	105.458,40	0,01
0,3000 % Portugal 21/17.10.31 (PTOTEOOE0033)	EUR	400	150		% 82,8870	331.548,00	0,02
1,1500 % Portugal 22/11.04.42 (PTOTEPOE0032)	EUR	140	140		% 73,5010	102.901,40	0,01
2,1000 % Republic of Italy 19/15.07.26 (IT0005370306)	EUR	900	300		% 99,3840	894.456,00	0,06
3,8750 % Slovakia 13/08.02.33 (SK4120008954)	EUR	150			% 114,3590	171.538,50	0,01
3,6250 % Slovakia 14/16.01.29 (SK4120009762)	EUR	200	100		% 111,1260	222.252,00	0,01
1,3750 % Slovakia 15/21.01.27 (SK4120010430)	EUR	490			% 99,0700	485.443,00	0,03
1,6250 % Slovakia 16/21.01.31 (SK4120011420)	EUR	180			% 93,9600	169.128,00	0,01
1,8750 % Slovakia 17/09.03.37 MTN (SK4120012691) . .	EUR	150	50		% 87,9530	131.929,50	0,01
2,0000 % Slovakia 17/17.10.47 (SK4120013400)	EUR	140			% 83,3130	116.638,20	0,01
1,0000 % Slovakia 18/12.06.28 (SK4120014150)	EUR	100			% 95,0790	95.079,00	0,01
0,7500 % Slovakia 19/09.04.30 (SK4120015173)	EUR	100			% 89,3150	89.315,00	0,01
0,2500 % Slovakia 20/14.05.25 (SK4000017158)	EUR	100			% 96,7820	96.782,00	0,01
1,0000 % Slovakia 20/14.05.32 (SK4000017166)	EUR	150	50		% 87,5550	131.332,50	0,01
0,3750 % Slovakia 21/21.04.36 S.242 (SK4000018958) .	EUR	150	50		% 71,8040	107.706,00	0,01
1,0000 % Slovakia 20/09.10.30 (SK4000017059)	EUR	100	100		% 90,0610	90.061,00	0,01
4,6250 % Slovenia 09/09.09.24 (SI0002102984)	EUR	200			% 108,8990	217.798,00	0,01
3,1250 % Slovenia 15/07.08.45 (SI0002103552)	EUR	100			% 106,1920	106.192,00	0,01
1,5000 % Slovenia 15/25.03.35 (SI0002103487)	EUR	140	140		% 87,6110	122.655,40	0,01
2,2500 % Slovenia 16/03.03.32 (SI0002103602)	EUR	100			% 98,5350	98.535,00	0,01
1,7500 % Slovenia 16/03.11.40 (SI0002103677)	EUR	197			% 84,9890	167.428,33	0,01
1,2500 % Slovenia 17/22.03.27 (SI0002103685)	EUR	470			% 99,1180	465.854,60	0,03
1,1875 % Slovenia 19/14.03.29 (SI0002103842)	EUR	50			% 94,7710	47.385,50	0,00
0,0000 % Slovenia 21/12.02.31 (SI0002104105)	EUR	150			% 81,7800	122.670,00	0,01
0,2750 % Slovenia, Republic of 20/14.01.30 (SI0002103966)	EUR	80	80		% 86,5580	69.246,40	0,00
0,4875 % Slovenia, Republic of 20/20.10.50 (SI0002104048)	EUR	70	70		% 55,0640	38.544,80	0,00
1,9000 % Spain 22/31.10.52 (ES0000012K46)	EUR	320	320		% 74,6630	238.921,60	0,02
5,7500 % Spain 01/30.07.32 (ES0000012411) ³⁾	EUR	1.550			% 129,3520	2.004.956,00	0,13
4,2000 % Spain 05/31.01.37 (ES0000012932) ³⁾	EUR	1.400			% 117,2710	1.641.794,00	0,11
4,9000 % Spain 07/30.07.40 (ES00000120N0) ³⁾	EUR	940	120		% 128,8960	1.211.622,40	0,08
4,8000 % Spain 08/31.01.24 (ES00000121G2)	EUR	1.100			% 106,0350	1.166.385,00	0,08
4,7000 % Spain 09/30.07.41 (ES00000121S7) ³⁾	EUR	860	150		% 126,5500	1.088.330,00	0,07
4,6500 % Spain 10/30.07.25 (ES00000122E5) ³⁾	EUR	1.370	270		% 109,7360	1.503.383,20	0,10
5,9000 % Spain 11/30.07.26 (ES00000123C7)	EUR	1.650			% 116,9510	1.929.691,50	0,13
4,4000 % Spain 13/31.10.23 (ES00000123X3)	EUR	1.050			% 104,6500	1.098.825,00	0,07
5,1500 % Spain 13/31.10.28 (ES00000124C5) ³⁾	EUR	1.750			% 118,6680	2.076.690,00	0,14
5,1500 % Spain 13/31.10.44 (ES00000124H4)	EUR	780	460		% 135,8370	1.059.528,60	0,07
3,8000 % Spain 14/30.04.24 (ES00000124W3)	EUR	1.280	180		% 104,9600	1.343.488,00	0,09
2,7500 % Spain 14/31.10.24 (ES00000126B2) ³⁾	EUR	1.750			% 103,7600	1.815.800,00	0,12
1,6000 % Spain 15/30.04.25 (ES00000126Z1)	EUR	1.600			% 100,7330	1.611.728,00	0,11
1,9500 % Spain 15/30.07.30 (ES00000127A2) ³⁾	EUR	2.700			% 97,9590	2.644.893,00	0,17
2,1500 % Spain 15/31.10.25 (ES00000127G9)	EUR	1.370	1.270		% 102,3360	1.402.003,20	0,09
1,9500 % Spain 16/30.04.26 (ES00000127Z9) ³⁾	EUR	900			% 101,2820	911.538,00	0,06
3,4500 % Spain 16/30.07.66 (ES00000128E2)	EUR	650			% 103,2510	671.131,50	0,04
1,3000 % Spain 16/31.10.26 (ES00000128H5) ³⁾	EUR	1.650			% 98,5630	1.626.289,50	0,11
2,9000 % Spain 16/31.10.46 (ES00000128C6) ³⁾	EUR	1.140			% 97,9530	1.116.664,20	0,07
1,5000 % Spain 17/30.04.27 (ES00000128P8)	EUR	1.320	670		% 98,8210	1.304.437,20	0,09
2,3500 % Spain 17/30.07.33 (ES00000128Q6)	EUR	900	200		% 97,7970	880.173,00	0,06
1,4500 % Spain 17/31.10.27 (ES0000012A89)	EUR	1.800			% 97,9460	1.763.028,00	0,12
1,4000 % Spain 18/30.04.28 (ES0000012B39)	EUR	1.300			% 97,1560	1.263.028,00	0,08
0,3500 % Spain 18/30.07.23 (ES0000012B62)	EUR	990			% 99,6290	986.327,10	0,06
1,4000 % Spain 18/30.07.28 (ES0000012B88)	EUR	1.300		300	% 96,8280	1.258.764,00	0,08
2,7000 % Spain 18/31.10.48 S.30Y (ES0000012B47) ³⁾	EUR	915	275		% 93,6050	856.485,75	0,06
1,4500 % Spain 19/30.04.29 (ES0000012E51)	EUR	1.050	1.050		% 96,1850	1.009.942,50	0,07
0,2500 % Spain 19/30.07.24 (ES0000012E85)	EUR	650			% 98,3030	638.969,50	0,04
1,8500 % Spain 19/30.07.35 (ES0000012E69)	EUR	800	550		% 90,3540	722.832,00	0,05
0,6000 % Spain 19/31.10.29 (ES0000012F43)	EUR	1.300	600		% 89,8150	1.167.595,00	0,08
0,5000 % Spain 20/30.04.30 (ES0000012F76) ³⁾	EUR	900	200		% 88,0200	792.180,00	0,05
0,8000 % Spain 20/30.07.27 (ES0000012G26)	EUR	1.160	410		% 95,0670	1.102.777,20	0,07
0,0000 % Spain 20/31.01.25 (ES0000012F92)	EUR	500	200		% 96,7800	483.900,00	0,03
0,0000 % Spain 20/31.01.26 (ES0000012G91)	EUR	1.202	902		% 94,4730	1.135.565,46	0,07
1,2500 % Spain 20/31.10.30 (ES0000012G34)	EUR	1.400			% 92,3160	1.292.424,00	0,09
1,2000 % Spain 20/31.10.40 (ES0000012G42)	EUR	1.110	340		% 75,2680	835.474,80	0,06
1,0000 % Spain 20/31.10.50 (ES0000012G00) ³⁾	EUR	1.100	150		% 60,8500	669.350,00	0,04
0,1000 % Spain 21/30.04.31 (ES0000012H41)	EUR	1.000			% 82,1530	821.530,00	0,05

ARERO – Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
0,8500 % Spain 21/30.07.37 (ES0000012I24)	EUR	640	230		% 75,2470	481.580,80	0,03
1,0000 % Spain 21/30.07.42 (ES0000012J07)	EUR	385	385		% 70,8730	272.861,05	0,02
0,0000 % Spain 21/31.01.28 (ES0000012I08)	EUR	350	350		% 89,9870	314.954,50	0,02
0,0000 % Spain 21/31.05.24 (ES0000012H33)	EUR	1.090	590		% 98,0800	1.069.072,00	0,07
0,5000 % Spain 21/31.10.31 (ES0000012I32)	EUR	800	800		% 83,9020	671.216,00	0,04
1,4500 % Spain 21/31.10.71 (ES0000012H58)	EUR	350	150		% 55,3220	193.627,00	0,01
0,7000 % Spain 22/30.04.32 (ES0000012K20)	EUR	1.100	1.100		% 84,2830	927.113,00	0,06
6,0000 % Spain 99/31.01.29 (ES0000011868)	EUR	1.150	900		% 124,7510	1.434.636,50	0,09
0,7199 % European Bank Rec. Dev. 20/13.03.23 MTN (US29874QEF72)	USD	20.000			% 100,1065	19.175.653,67	1,26
1,1443 % European Investment Bank 18/19.01.23 MTN Reg S (XS1755423701)	USD	29.970			% 100,0165	28.708.883,30	1,89
0,6839 % European Investment Bank 20/05.03.24 Reg S (XS2130327047)	USD	28.500	7.500		% 100,2740	27.371.027,68	1,80
1,1378 % European Investment Bank 21/21.01.26 MTN Reg S (XS2289587862)	USD	13.320	2.520		% 102,7680	13.110.523,51	0,86
0,3748 % Inter-American Dev. Bank 21/10.02.26 MTN (US4581X0DT22)	USD	10.000			% 100,1065	9.587.824,83	0,63
1,1143 % Inter-American Development Bank 17/15.07.22 MTN (US45818WBP05)	USD	20.000			% 99,9769	19.150.828,85	1,26
0,7681 % Inter-American Development Bank 21/10.06.31 (US4581X0DW50)	USD	15.000			% 100,1800	14.392.299,59	0,95
1,8989 % International Finance 17/15.12.22 MTN (US45950VKY10)	USD	12.439			% 99,9772	11.910.891,12	0,78
1,4631 % Kommunalbanken 21/17.06.26 Reg S (XS2408621238)	USD	30.000	30.000		% 102,8570	29.553.778,37	1,95
1,8477 % L-Bank B-W-Förderbank 18/10.03.23 MTN (XS1789451652)	USD	14.600			% 99,9765	13.980.048,85	0,92
1,3313 % Nordrhein-Westfalen 21/01.12.23 (XS2415401624)	USD	13.000	13.000		% 101,1100	12.589.119,82	0,83
1,4907 % Svensk Exportkredit 21/19.12.2022 MTN (XS2305050390)	USD	20.000	20.000		% 100,3960	19.231.108,13	1,27
Sonstige Beteiligungswertpapiere							
Roche Holding Profitsh. (CH0012032048)	Stück	16.962	3.150		CHF 316,1500	5.373.282,87	0,35
Schindler Holding (participation cert.) (CH0024638196) . .	Stück	732			CHF 171,0500	125.459,52	0,01
Cemex CPO (MXP225611567)	Stück	1.002.392	363.246		MXN 7,8800	374.555,40	0,02
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						422.778,88	0,03
Aktien							
BCE (new) (CA05534B7604)	Stück	6.112			CAD 63,4700	287.706,19	0,02
KOSE Corp. (JP3283650004)	Stück	400			JPY 12.340,0000	34.700,69	0,00
Carmax (US1431301027)	Stück	1.120			USD 93,5700	100.372,00	0,01
Nicht notierte Wertpapiere						539.328,52	0,04
Aktien							
Inter & Co GDR (BRINBRBDR007)	Stück	8.273	8.273		BRL 15,3000	23.391,65	0,00
NMC Health (GB00B7FC0762)	Stück	1.585			GBP 0,0001	0,19	0,00
F&F Holdings (KR7383220001)	Stück	1.155	924		KRW 134.500,0000	114.699,24	0,01
Kakao Games (KR7293490009)	Stück	5.826			KRW 49.150,0000	211.422,04	0,01
Operadora de Sites Mexicanos REIT (MX01SI0C0002) . .	Stück	173.211	173.211		MXN 23,1100	189.813,75	0,01
Tatneft ADR (US8766292051)	Stück	17.226			USD 0,0001	1,65	0,00
Investmentanteile						96.195.786,51	6,34
Gruppeneigene Investmentanteile						23.881.735,30	1,57
Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF 1C (IE00BQXKVQ19) (0,450%)	Stück	281.484	26.484		EUR 24,4200	6.873.839,28	0,45
Xtrackers Harvest CSI300 UCITS ETF 1D (LU0875160326) (0,450%)	Stück	1.352.471		71.516	USD 13,1300	17.007.896,02	1,12
Gruppenfremde Investmentanteile						72.314.051,21	4,76
iShares IV- MSCI India UCITS Etf (IE00BZCQB185) (0,650%)	Stück	8.364.538	1.663.164		USD 6,5570	52.529.715,23	3,46

ARERO – Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
iShares MSCI Saudi Arabia Capped USD Acc (IE00BYR0489) (0,600%)	Stück	3.232.680	786.302		USD 6,3900	19.784.335,98	1,30
Summe Wertpapiervermögen						1.507.323.973,11	99,30
Derivate							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen							
Swaps						-16.965.878,08	-1,12
Total Return Swaps							
Swap SOFR/BCOMF3T 757,5108 (DBK) 08.11.22 (OTC) ⁷⁾	USD	245.000				-16.965.878,08	-1,12
Bankguthaben						22.307.223,86	1,47
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR - Guthaben	EUR	14.965.271,01			% 100	14.965.271,01	0,99
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	281.760,66			% 100	281.760,66	0,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Australische Dollar	AUD	245.235,60			% 100	161.743,57	0,01
Brasilianische Real	BRL	2.214.431,22			% 100	409.231,08	0,03
Kanadische Dollar	CAD	105.596,26			% 100	78.315,17	0,01
Schweizer Franken	CHF	36.384,14			% 100	36.457,05	0,00
Chinesische Renminbi/Yuan	CNY	0,30			% 100	0,04	0,00
Britische Pfund	GBP	306.962,02			% 100	357.015,61	0,02
Hongkong Dollar	HKD	8.475.051,51			% 100	1.034.678,49	0,07
Indonesische Rupiah	IDR	8.247.793.770,17			% 100	530.251,98	0,03
Japanische Yen	JPY	104.618.003,00			% 100	735.477,54	0,05
Südkoreanische Won	KRW	190.429.386,00			% 100	140.601,59	0,01
Mexikanische Peso	MXN	1.823.638,88			% 100	86.475,10	0,01
Malaysische Ringgit	MYR	2.833.569,16			% 100	615.672,08	0,04
Neuseeländische Dollar	NZD	114.758,42			% 100	68.496,13	0,00
Philippinische Peso	PHP	1.861.151,75			% 100	32.424,53	0,00
Singapur Dollar	SGD	208.236,39			% 100	143.418,43	0,01
Thailändische Baht	THB	6.409.291,69			% 100	174.020,83	0,01
Türkische Lira	TRY	2.358.845,32			% 100	135.549,85	0,01
Taiwanische Dollar	TWD	19.926.341,91			% 100	641.955,86	0,04
US Dollar	USD	1.725.817,33			% 100	1.652.923,41	0,11
Südafrikanische Rand	ZAR	431.963,97			% 100	25.483,85	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände						5.969.329,27	0,39
Zinsansprüche	EUR	3.410.223,63			% 100	3.410.223,63	0,22
Dividenden-/Ausschüttungsansprüche	EUR	2.262.951,26			% 100	2.262.951,26	0,15
Quellensteueransprüche	EUR	278.463,67			% 100	278.463,67	0,02
Sonstige Ansprüche	EUR	17.690,71			% 100	17.690,71	0,00
Summe der Vermögensgegenstände ¹⁾						1.535.600.526,24	101,17
Sonstige Verbindlichkeiten						-752.974,03	-0,04
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-341.460,64			% 100	-341.460,64	-0,02
Verbindlichkeiten aus Steuern	EUR	-185.819,39			% 100	-185.819,39	-0,01
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-225.694,00			% 100	-225.694,00	-0,01
Fondsvermögen						1.517.881.674,13	100,00
Anteilwert						242,85	
Umlaufende Anteile						6.250.236,879	

Durch Rundung der Prozentanteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Eine Aufstellung über die während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, ist auf Anforderung kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Marktschlüssel

Terminbörsen

OTC = Over the Counter

ARERO – Der Weltfonds

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2022

Australische Dollar	AUD	1,516200	= EUR	1
Brasilianische Real	BRL	5,411200	= EUR	1
Kanadische Dollar	CAD	1,348350	= EUR	1
Schweizer Franken	CHF	0,998000	= EUR	1
Chinesische Renminbi/Yuan	CNY	6,989250	= EUR	1
Tschechische Kronen	CZK	24,736000	= EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,438750	= EUR	1
Britische Pfund	GBP	0,859800	= EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	8,191000	= EUR	1
Ungarische Forint	HUF	396,745000	= EUR	1
Indonesische Rupiah	IDR	15.554,480000	= EUR	1
Japanische Yen	JPY	142,245000	= EUR	1
Südkoreanische Won	KRW	1.354,390000	= EUR	1
Mexikanische Peso	MXN	21,088600	= EUR	1
Malaysische Ringgit	MYR	4,602400	= EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	10,347200	= EUR	1
Neuseeländische Dollar	NZD	1,675400	= EUR	1
Philippinische Peso	PHP	57,399500	= EUR	1
Polnische Zloty	PLN	4,681800	= EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	10,703200	= EUR	1
Singapur Dollar	SGD	1,451950	= EUR	1
Thailändische Baht	THB	36,830600	= EUR	1
Türkische Lira	TRY	17,402050	= EUR	1
Taiwanische Dollar	TWD	31,040050	= EUR	1
US Dollar	USD	1,044100	= EUR	1
Südafrikanische Rand	ZAR	16,950500	= EUR	1

Erläuterungen zur Bewertung

Die Anteilwerte werden von der Verwaltungsgesellschaft ermittelt sowie die Bewertung der Vermögenswerte des Fondsvermögens durchgeführt. Die grundsätzliche Kursversorgung sowie die Preisvalidierung erfolgen nach den von der Verwaltungsgesellschaft auf der Grundlage der in den gesetzlichen Bestimmungen/Verordnungen bzw. im Prospekt des Fonds definierten Grundsätze für Bewertungsmethoden eingeführten Verfahren.

Sofern keine handelbaren Kurse vorliegen, werden Bewertungsmodelle zur Preisermittlung (abgeleitete Verkehrswerte) genutzt, die zwischen State Street Bank International GmbH, Zweigniederlassung Luxemburg, als externem Price Service Provider und Verwaltungsgesellschaft abgestimmt sind und sich so weit als möglich auf Marktparameter stützen. Diese Vorgehensweise unterliegt einem permanenten Kontrollprozess. Preisauskünfte Dritter werden durch andere Preisquellen, modellhafte Rechnungen oder durch andere geeignete Verfahren auf Plausibilität geprüft.

Die in diesem Bericht ausgewiesenen Anlagen werden in geringfügigem Umfang zu abgeleiteten Verkehrswerten bewertet.

In Klammern sind die aktuellen Verwaltungsvergütungs-/Kostenpauschalsätze zum Berichtsstichtag für die im Wertpapiervermögen enthaltenen Fondsvermögen aufgeführt. Das Zeichen + bedeutet, dass darüber hinaus ggf. eine erfolgsabhängige Vergütung berechnet werden kann. Da das Fondsvermögen im Berichtszeitraum andere Investmentanteile („Zielfonds“) hielt, können weitere Kosten, Gebühren und Vergütungen auf Ebene des Zielfonds angefallen sein.

Fußnoten

- 1) Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.
- 3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen verliehen. Der Gegenwert der verliehenen Wertpapiere beläuft sich auf EUR 112.827.936,94.
- 7) Swaps im Sinne der EU-Verordnung 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012

ARERO – Der Weltfonds

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (WpFinGesch.) und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 – Ausweis nach Abschnitt A

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Angaben in Fondswährung			
1. Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	112.827.936,94	-	209.912.005,61
in % des Fondsvermögens	7,43	-	13,83
2. Die 10 größten Gegenparteien			
1. Name	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin		Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main
Bruttovolumen offene Geschäfte	37.311.614,00		209.912.005,61
Sitzstaat	Irland		Bundesrepublik Deutschland
2. Name	UniCredit Bank AG, München		
Bruttovolumen offene Geschäfte	31.691.221,20		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
3. Name	Morgan Stanley Europe S.E., Frankfurt am Main		
Bruttovolumen offene Geschäfte	19.770.149,60		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
4. Name	Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main		
Bruttovolumen offene Geschäfte	19.499.906,20		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
5. Name	BNP Paribas S.A. Arbitrage, Paris		
Bruttovolumen offene Geschäfte	4.306.954,00		
Sitzstaat	Frankreich		
6. Name	Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt am Main		
Bruttovolumen offene Geschäfte	248.091,94		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
7. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
8. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

ARERO – Der Weltfonds

9. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

10. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

3. Art(en) von Abwicklung und Clearing

(z.B. zweiseitig, dreiseitig, zentrale Gegenpartei)	zweiseitig	-	zweiseitig
--	------------	---	------------

4. Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	209.912.005,61
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	112.827.936,94	-	-

5. Art(en) und Qualität(en) der erhaltenen Sicherheiten

Art(en):			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	58.504.637,64	-	-
Aktien	53.916.039,89	-	-
Sonstige	4.549.558,83	-	-

Qualität(en):

Dem Fonds werden – soweit Wertpapier-Darlehensgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte oder Geschäfte mit OTC-Derivaten (außer Währungstermingeschäften) abgeschlossen werden – Sicherheiten in einer der folgenden Formen gestellt:

- liquide Vermögenswerte wie Barmittel, kurzfristige Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente gemäß Definition in Richtlinie 2007/16/EG vom 19. März 2007, Akkreditive und Garantien auf erstes Anfordern, die von erstklassigen, nicht mit dem Kontrahenten verbundenen Kreditinstituten ausgegeben werden, beziehungsweise von einem OECD-Mitgliedstaat oder dessen Gebietskörperschaften oder von supranationalen Institutionen und Behörden auf kommunaler, regionaler oder internationaler Ebene begebene Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit

- Anteile eines in Geldmarktinstrumente anlegenden Organismus für gemeinsame Anlagen (nachfolgend „OGA“), der täglich einen Nettoinventarwert berechnet und der über ein Rating von AAA oder ein vergleichbares Rating verfügt

- Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die unter den nächsten beiden Gedankenstrichen aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt

- Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit, die ein Mindestrating von niedrigem Investment-Grade aufweisen

- Aktien, die an einem geregelten Markt eines Mitgliedstaats der Europäischen Union oder an einer Börse eines OECD-Mitgliedstaats zugelassen sind oder gehandelt werden, sofern diese Aktien in einem wichtigen Index enthalten sind.

Die Verwaltungsgesellschaft behält sich vor, die Zulässigkeit der oben genannten Sicherheiten einzuschränken. Des Weiteren behält sich die Verwaltungsgesellschaft vor, in Ausnahmefällen von den oben genannten Kriterien abzuweichen.

Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds/Teilfonds.

ARERO – Der Weltfonds

6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Währung(en):	EUR; AUD; CAD; CHF; DKK; GBP; USD; JPY; SEK	-	-
7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	116.970.236,36	-	-
8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich) *			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	45.079,51	-	73.833.206,42
in % der Bruttoerträge	67,00	-	100,00
Kostenanteil des Fonds	-	-	-
Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	22.203,06	-	-
in % der Bruttoerträge	33,00	-	-
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-	-
Ertragsanteil Dritter			
absolut	-	-	-
in % der Bruttoerträge	-	-	-
Kostenanteil Dritter	-	-	-
Sofern der (Teil-)Fonds Wertpapierleihegeschäfte durchgeführt hat, zahlt der (Teil-)Fonds 33% der Bruttoerträge aus Wertpapierleihegeschäften als Kosten/Gebühren an die Verwaltungsgesellschaft und behält 67% der Bruttoerträge aus solchen Geschäften ein. Von den 33% behält die Verwaltungsgesellschaft 5% für ihre eigenen Koordinierungs- und Überwachungsaufgaben ein und zahlt die direkten Kosten (z.B. Transaktionskosten und Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten) an externe Dienstleister. Der Restbetrag (nach Abzug der Kosten der Verwaltungsgesellschaft und der direkten Kosten) wird an die DWS Investment GmbH für die Unterstützung der Verwaltungsgesellschaft bei der Anbahnung, Vorbereitung und Durchführung von Wertpapierleihegeschäften gezahlt. Für einfache umgekehrte Pensionsgeschäfte (sofern zulässig), d.h. solche, die nicht der Anlage von im Rahmen eines Wertpapierleihe- oder Pensionsgeschäftes entgegengenommen Barsicherheiten dienen, behält der jeweilige (Teil-)Fonds 100% der Bruttoerträge ein, abzüglich der Transaktionskosten, die der (Teil-)Fonds als direkte Kosten an einen externen Dienstleister zahlt. Die Verwaltungsgesellschaft ist ein verbundenes Unternehmen der DWS Investment GmbH. Sofern der (Teil-)Fonds Pensionsgeschäfte durchgeführt hat, handelt es sich dabei derzeit nur um einfache umgekehrte Pensionsgeschäfte, nicht um andere (umgekehrte) Pensionsgeschäfte. Wenn von der Möglichkeit der Nutzung anderer (umgekehrter) Pensionsgeschäfte Gebrauch gemacht werden soll, wird der Verkaufsprospekt entsprechend angepasst. Der (Teil-)Fonds wird dann bis zu 33% der Bruttoerträge aus (umgekehrten) Pensionsgeschäften als Kosten/Gebühren an die Verwaltungsgesellschaft zahlen und mindestens 67% der Bruttoerträge aus solchen Geschäften einbehalten. Von den bis zu 33% wird die Verwaltungsgesellschaft 5% für ihre eigenen Koordinierungs- und Überwachungsaufgaben einbehalten und die direkten Kosten (z. B. Transaktionskosten und Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten) an externe Dienstleister zahlen. Der Restbetrag (nach Abzug der Kosten der Verwaltungsgesellschaft und der direkten Kosten) wird an die DWS Investment GmbH für die Unterstützung der Verwaltungsgesellschaft bei der Anbahnung, Vorbereitung und Durchführung von (umgekehrten) Pensionsgeschäften gezahlt werden.			
9. Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps			
absolut	-		

ARERO – Der Weltfonds

		10. Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds		
Summe		112.827.936,94		
Anteil		7,49		
		11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps		
1. Name		NRW.BANK		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		21.644.925,30		
2. Name		Spain, Kingdom of		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		14.048.372,20		
3. Name		Schleswig-Holstein, Land		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		10.682.251,06		
4. Name		French Republic		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		6.548.836,17		
5. Name		TORM PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		3.368.366,78		
6. Name		Capricorn Energy PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		3.368.365,31		
7. Name		Indivior Plc		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		3.368.363,73		
8. Name		Beazley PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		3.368.355,51		
9. Name		Grafton Group PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		3.368.351,80		
10. Name		ISS AS		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		3.368.343,42		
		12. Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps		
Anteil				-

ARERO – Der Weltfonds

13. Verwahrart begebener Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps (In % aller begebenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps)

gesonderte Konten / Depots	-	-
Sammelkonten / Depots	-	-
andere Konten / Depots	-	-
Verwahrart bestimmt Empfänger	-	-

14. Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps

Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	1	-	-
1. Name	State Street Bank Luxembourg S.C.A.		
verwahrter Betrag absolut	116.970.236,36		

* Eventuelle Abweichungen zu den korrespondierenden Angaben der detaillierten Ertrags- und Aufwandsrechnung beruhen auf Effekten im Rahmen des Ertragsausgleichs.

**Verwaltungsgesellschaft, Zentralverwaltung,
Transferstelle, Registerstelle und
Hauptvertriebsstelle**

DWS Investment S.A.
2, Boulevard Konrad Adenauer
L-1115 Luxemburg
Eigenkapital per 31.12.2021: 355,1 Mio. Euro
vor Gewinnverwendung

Aufsichtsrat

Claire Peel
Vorsitzende
DWS Management GmbH,
Frankfurt am Main

Manfred Bauer
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Stefan Kreuzkamp
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Dr. Matthias Liermann
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Holger Naumann
Deutsche Bank AG, Filiale Singapur,
Singapur

Frank Rückbrodt
Deutsche Bank Luxembourg S.A.,
Luxemburg

Vorstand

Nathalie Bausch
Vorsitzende
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Leif Bjurström
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Dr. Stefan Junglen
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Barbara Schots
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Abschlussprüfer

KPMG Luxembourg
Société anonyme
39, Avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH
Zweigniederlassung Luxemburg
49, Avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

Fondsmanager

DWS Investment GmbH
Mainzer Landstraße 11-17
D-60329 Frankfurt am Main

Vertriebs-, Zahl- und Informationsstelle*

LUXEMBURG
Deutsche Bank Luxembourg S.A.
2, Boulevard Konrad Adenauer
L-1115 Luxemburg

* weitere Vertriebs- und Zahlstellen,
siehe Verkaufsprospekt



DWS Investment S.A.
2, Boulevard Konrad Adenauer
L-1115 Luxembourg
Tel.: +352 4 21 01-1
Fax: +352 4 21 01-9 00