

DWS Investment S.A.

ARERO – Der Weltfonds

Halbjahresbericht 2023
Fonds Luxemburger Rechts



Investors for a new now

Hinweise für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

Verkaufsprospekt, Verwaltungsreglement, Basisinformationsblatt (KID), Halbjahres- und Jahresberichte, Ausgabe- und Rücknahmepreise sind kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft sowie im Internet unter www.dws.com erhältlich.

Anleger in Deutschland können ihre Kauf-, Verkaufs- und Umtauschufträge 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 Anleger 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.

Einrichtungen für Vertrieb an Privatanleger gemäß § 306a KAGB

Aufgaben

Verarbeitung von Zeichnungs-, Zahlungs-, Rücknahme- und Umtauschufträgen von Anlegern für Anteile des Fonds nach Maßgabe der Voraussetzungen, die in dem Verkaufsprospekt, dem Verwaltungsreglement, dem Basisinformationsblatt (KID) und dem letzten Halbjahres- und Jahresbericht festgelegt sind („Verkaufsunterlagen“ im Sinne von § 297 Absatz 4 KAGB)

Informationen zu den Einrichtungen

DWS Investment S.A.
2, Boulevard Konrad Adenauer
1115 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg
info@dws.com

Bereitstellung von Informationen für Anleger, wie Zeichnungs-, Zahlungs-, Rücknahme- und Umtauschufträge erteilt werden können und wie Rücknahmeerlöse ausbezahlt werden

DWS Investment GmbH
Mainzer Landstraße 11-17
60329 Frankfurt am Main, Deutschland
Tel: +49 69 910 - 12371 · Fax: +49 69 910 - 19090
info@dws.com

Erleichterung der Handhabung von Informationen und des Zugangs zu Verfahren und Vorkehrungen zum Umgang mit Anlegerbeschwerden gemäß § 28 Absatz 2 Nummer 1 KAGB

DWS Investment S.A.
2, Boulevard Konrad Adenauer
1115 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg
complaints.am-lu@db.com

Kostenlose Bereitstellung der Verkaufsunterlagen, der Ausgabe- und Rücknahmepreise der Anteile sowie sonstiger Angaben und Unterlagen, die im Herkunftsmitgliedstaat des Fonds zu veröffentlichen sind

DWS Investment GmbH
Mainzer Landstraße 11-17
60329 Frankfurt am Main, Deutschland
Tel: +49 69 910 - 12371 · Fax: +49 69 910 - 19090
info@dws.com

Bereitstellung der relevanten Informationen für Anleger auf einem dauerhaften Datenträger über die Aufgaben, die die Einrichtung erfüllt

DWS Investment GmbH
Mainzer Landstraße 11-17
60329 Frankfurt am Main, Deutschland
Tel: +49 69 910 - 12371 · Fax: +49 69 910 - 19090
info@dws.com

Inhalt

**Halbjahresbericht 2023
vom 1.1.2023 bis 30.6.2023**

2 / Hinweise

4 / Halbjahresbericht
ARERO – Der Weltfonds

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. Angaben zur bisherigen Wertentwicklung erlauben keine Prognosen für die Zukunft.

Darüber hinaus ist in dem Bericht auch der entsprechende Vergleichs-

index – soweit vorhanden – dargestellt. Alle Grafik- und Zahlenangaben geben den **Stand vom 30. Juni 2023** 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 beeinflusst und für erhebliche Volatilität gesorgt hat und auch weiterhin 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.

Halbjahresbericht

ARERO – Der Weltfonds

ARERO – Der Weltfonds

Wertentwicklung im Überblick

ISIN	6 Monate
LU0360863863	3,6%

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

Stand: 30.6.2023
Angaben auf Euro-Basis

ARERO - Der Weltfonds

Vermögensübersicht zum 30.06.2023

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen):		
Informationstechnologie	193.793.826,39	11,40
Finanzsektor	185.400.804,21	10,91
Dauerhafte Konsumgüter	121.200.510,10	7,13
Industrien	105.960.746,42	6,23
Gesundheitswesen	96.155.425,76	5,65
Kommunikationsdienste	77.933.744,66	4,58
Hauptverbrauchsgüter	74.557.334,68	4,38
Grundstoffe	61.779.067,52	3,63
Energie	52.451.685,99	3,08
Versorger	28.941.298,94	1,70
Sonstige	19.263.547,16	1,13
Summe Aktien:	1.017.437.991,83	59,82
2. Anleihen (Emittenten):		
Zentralregierungen	386.535.796,63	22,73
Sonst. Finanzierungsinstitutionen	140.504.596,58	8,26
Institute	81.020.654,67	4,76
Sonstige öffentliche Stellen	27.211.835,35	1,60
Regionalregierungen	12.033.065,78	0,71
Summe Anleihen:	647.305.949,01	38,06
3. Investmentanteile	16.492.674,54	0,97
4. Derivate	-8.860.142,77	-0,52
5. Bankguthaben	21.570.084,07	1,27
6. Sonstige Vermögensgegenstände	7.752.056,72	0,45
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-833.564,93	-0,05
III. Fondsvermögen	1.700.865.048,47	100,00

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

ARERO - Der Weltfonds

Vermögensaufstellung zum 30.06.2023

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Börsengehandelte Wertpapiere						1.662.936.773,38	97,78	
Aktien								
Abu Dhabi Commercial Bank (AEA000201011)	Stück	194.803	9.649		AED	8,1100	396.843,13	0,02
Abu Dhabi Islamic Bank (AEA000801018)	Stück	92.936	92.936		AED	10,6400	248.386,49	0,01
Abu Dhabi National Oil Co. (AEA006101017)	Stück	167.396	167.396		AED	3,9000	163.987,99	0,01
ADNOC Drilling (AEA007301012)	Stück	215.107			AED	3,5600	192.356,52	0,01
ALDAR Properties (AEA002001013)	Stück	228.952		136.835	AED	5,0900	292.728,22	0,02
Alpha Dubai Holding PJSC (AEA007601015)	Stück	83.707		34.020	AED	20,9200	439.871,50	0,03
Borouge Plc Ve 1 (AEE01072B225)	Stück	316.550			AED	2,6400	209.917,48	0,01
Dubai Islamic Bank (AED000201015)	Stück	175.501			AED	5,4700	241.140,02	0,01
Emaar Properties (AEE000301011)	Stück	442.930	200.062		AED	6,4100	713.173,99	0,04
Emirates NBD (AEE000801010)	Stück	146.710			AED	14,8500	547.253,49	0,03
Emirates Telecommunications Group Co. (Etisalat) (AEE000401019)	Stück	205.065			AED	22,4000	1.153.830,27	0,07
First Abu Dhabi Bank (AEN000101016)	Stück	320.090	54.647		AED	13,6400	1.096.702,53	0,06
International Holding Co (AEI000201014)	Stück	22.901	5.557	14.252	AED	394,0000	2.266.485,98	0,13
AGL Energy (AU000000AGL7)	Stück	7.778			AUD	10,8100	51.332,57	0,00
Allkem (AU0000193666)	Stück	19.269			AUD	16,0200	188.460,81	0,01
Alumina (AU000000AWC3)	Stück	30.787			AUD	1,3850	26.032,54	0,00
Ampol (AU0000088338)	Stück	3.548			AUD	29,9400	64.853,70	0,00
ANZ Group Holdings (AU000000ANZ3)	Stück	48.100	48.100		AUD	23,7100	696.267,29	0,04
Aristocrat Leisure (AU000000ALL7)	Stück	11.037			AUD	38,6600	260.502,71	0,02
ASX (AU000000ASX7)	Stück	2.314			AUD	63,0000	89.002,72	0,01
Atlas Arteria (AU0000013559)	Stück	27.591			AUD	6,2100	104.606,43	0,01
Aurizon Holdings (AU000000AZJ1)	Stück	123.991	96.582		AUD	3,9200	296.739,66	0,02
BHP Group (AU000000BHP4)	Stück	74.630	5.883	6.828	AUD	44,9900	2.049.881,68	0,12
Bluescope Steel (AU000000BSLO)	Stück	5.125	15.076	15.163	AUD	20,5500	64.299,12	0,00
Brambles (AU000000BXB1)	Stück	18.364			AUD	14,4100	161.558,80	0,01
Cochlear (AU000000COH5)	Stück	701			AUD	229,0700	98.036,00	0,01
Coles Group Ltd (AU0000030678)	Stück	14.517			AUD	18,4200	163.254,76	0,01
Commonwealth Bank of Australia (AU000000CBA7)	Stück	28.642	3.341		AUD	100,2700	1.753.370,58	0,10
Computershare (AU000000CPU5)	Stück	848		13.842	AUD	23,3800	12.104,30	0,00
CSL (AU000000CSL8)	Stück	7.548			AUD	277,3800	1.278.222,31	0,08
DEXUS (AU000000DXS1)	Stück	13.203			AUD	7,8000	62.873,35	0,00
Domino's Pizza Enterprises (AU000000DMP0)	Stück	1.033			AUD	46,4300	29.281,84	0,00
Endeavour Group (AU0000154833)	Stück	16.143			AUD	6,3100	62.188,91	0,00
Evolution Mining (AU000000EVN4)	Stück	19.786			AUD	3,2200	38.896,74	0,00
Fortescue Metals Group (AU000000FMG4)	Stück	25.853	14.667	14.804	AUD	22,1800	350.083,67	0,02
Goodman Group (AU000000GMG2)	Stück	21.861			AUD	20,0700	267.865,48	0,02
GPT Group Units (AU000000GPT8)	Stück	23.514			AUD	4,1400	59.432,80	0,00
IGO (AU000000IGO4)	Stück	19.689			AUD	15,2000	182.711,80	0,01
Insurance Australia Group (AU000000IAG3)	Stück	33.692			AUD	5,7000	117.246,80	0,01
James Hardie Industries Cufs (AU000000JHX1)	Stück	8.572			AUD	39,7500	208.026,50	0,01
LendLease Group (AU000000LLC3)	Stück	8.874			AUD	7,7500	41.987,55	0,00
Lynas Rare Earths o.N (AU000000LYC6)	Stück	29.826	29.826		AUD	6,8500	124.734,03	0,01
Macquarie Group (AU000000MQG1)	Stück	5.476			AUD	177,6200	593.819,79	0,03
Medibank Private (AU000000MPL3)	Stück	34.268			AUD	3,5200	73.642,88	0,00
Mineral Resources (AU000000MIN4)	Stück	553		4.375	AUD	71,4300	24.115,99	0,00
Mirvac Group Stap. Units (AU000000MGR9)	Stück	61.641			AUD	2,2600	85.050,62	0,01
National Australia Bank (AU000000NAB4)	Stück	48.520			AUD	26,3700	781.142,53	0,05
Newcrest Mining (AU000000NCM7)	Stück	8.838			AUD	26,4200	142.556,22	0,01
Northern Star Resources (AU000000NST8)	Stück	9.062			AUD	12,0800	66.832,91	0,00
Orica (AU000000OR11)	Stück	3.650			AUD	14,8300	33.047,10	0,00
Origin Energy (AU000000ORG5)	Stück	21.152			AUD	8,4100	108.604,24	0,01
Pilbara Minerals (AU000000PLS0)	Stück	58.690			AUD	4,8900	175.215,42	0,01
Qantas Airways (AU000000QAN2)	Stück	26.070			AUD	6,2000	98.680,67	0,01
QBE Insurance Group (AU000000QBE9)	Stück	15.827			AUD	15,6700	151.414,32	0,01
Ramsay Health Care (AU000000RHC8)	Stück	1.891			AUD	56,2900	64.986,35	0,00
Realestate.com.au (AU000000REA9)	Stück	686			AUD	143,0300	59.903,28	0,00
Rio Tinto (AU000000RIO1)	Stück	6.093			AUD	114,6900	426.634,62	0,03
Santos (AU000000STO6)	Stück	54.214			AUD	7,5200	248.902,15	0,01
Scentre Group Units (AU000000SCG8)	Stück	59.834			AUD	2,6500	96.803,99	0,01
Seek (AU000000SEK6)	Stück	6.027			AUD	21,7200	79.920,90	0,00
Sonic Healthcare (AU000000SHL7)	Stück	5.502			AUD	35,5700	119.482,37	0,01
South32 (AU000000S320)	Stück	71.253			AUD	3,7600	163.564,99	0,01
Stockland Stap. Sec. (AU000000SGP0)	Stück	28.705			AUD	4,0300	70.625,57	0,00
Suncorp-Metway (AU000000SUN6)	Stück	16.507			AUD	13,4900	135.950,08	0,01
Telstra Group (AU000000TLS2)	Stück	178.994			AUD	4,3000	469.900,91	0,03
The Australian Pipeline Trust Units (AU000000APA1)	Stück	14.005			AUD	9,6900	82.852,62	0,00
The Lottery Corp (AU0000219529)	Stück	30.719			AUD	5,1300	96.210,79	0,01
Transurban Group Units (AU000000TCL6)	Stück	49.914			AUD	14,2500	434.246,77	0,03
Treasury Wine Estates (AU000000TWE9)	Stück	16.528			AUD	11,2300	113.318,14	0,01

ARERO - Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Vicinity Centres REIT Stapled Sec. (AU000000VCX7)	Stück	35.068			AUD	1,8450	39.500,88	0,00
Wesfarmers (AU000000WES1)	Stück	24.107	6.520		AUD	49,3400	726.175,63	0,04
Westpac Banking Corp. (AU000000WBC1)	Stück	61.436			AUD	21,3400	800.417,74	0,05
WiseTech Global (AU000000WTC3)	Stück	1.094			AUD	79,8100	53.305,74	0,00
Woodside Petroleum (AU0000224040)	Stück	31.843			AUD	34,4400	669.539,92	0,04
Woolworths Group (AU000000WOW2)	Stück	20.631			AUD	39,7300	500.424,08	0,03
Xero (NZXROE0001S2)	Stück	1.880	3.603	4.658	AUD	118,9300	136.505,02	0,01
Ambev (BRABEVACNOR1)	Stück	268.578			BRL	15,2200	776.497,98	0,05
Atacadao (BRCRFBACNOR2)	Stück	17.823			BRL	10,9200	36.970,79	0,00
B3 - Brasil Bolsa Balcao (BRB3SAACNOR6)	Stück	295.370		81.186	BRL	14,6400	821.415,14	0,05
Banco Bradesco (BRBBDCACNOR1)	Stück	77.639			BRL	14,4900	213.699,53	0,01
Banco Bradesco Pref. (BRBBDCACNPR8)	Stück	321.818			BRL	16,1700	988.497,55	0,06
Banco BTG Pactual (BDC) (1 Shs +2 Pref. A) (BRBPACUNTO06)	Stück	94.666			BRL	30,9500	556.557,35	0,03
Banco do Brasil (BRBBASACNOR3)	Stück	50.919		23.445	BRL	50,0500	484.104,58	0,03
Banco Santander Brasil (BRSANBCDAM13)	Stück	54.829			BRL	30,6200	318.911,92	0,02
BB Seguridade Participacoes (BRBBSEACNOR5)	Stück	61.203	31.937		BRL	30,7800	357.846,33	0,02
Braskem Pref.A (BRBRKMACNPA4)	Stück	14.994			BRL	29,0300	82.683,68	0,00
CCR (BRCCROACNOR2)	Stück	59.475			BRL	13,8400	156.360,04	0,01
Centrais Electricas Brasileiras (BRELETACNOR6)	Stück	33.585			BRL	38,7100	246.958,38	0,01
Centrais Electricas Brasileiras Pref.B (BRELETACNPB7)	Stück	15.309			BRL	43,7500	127.227,25	0,01
Cia Saneamento Basico Estado Sao Paulo (BRSSBSPACNOR5)	Stück	19.146			BRL	55,5400	201.994,33	0,01
Cia Siderurgica Nacional (BRCSNAACNOR6)	Stück	49.851			BRL	12,9300	122.441,22	0,01
Companhia Energetica de Minas Gerais - CEMIG Pref. (BRCMIGACNPR3)	Stück	56.367		1	BRL	12,6400	135.340,33	0,01
Cosan (BRCSANACNOR6)	Stück	123.372			BRL	17,8000	417.149,62	0,02
CPFL Energia (BRCPFEACNOR0)	Stück	26.061			BRL	33,8300	167.474,36	0,01
Energisa Units (BRENGICDAM16)	Stück	19.221			BRL	48,5600	177.300,48	0,01
Eneva (BRENEVACNOR8)	Stück	91.347			BRL	11,9900	208.050,48	0,01
Engie Brasil Energia (BREGIEACNOR9)	Stück	7.533			BRL	45,0400	64.449,80	0,00
Equatorial Energia (new) (BREQLTACNOR0)	Stück	50.095			BRL	31,4100	298.894,25	0,02
Gerdau Pref. (BRGGBRACNPR8)	Stück	111.873	5.327		BRL	25,2800	537.226,71	0,03
Hapvida Participacoes e Investimentos (BRHAPVACNOR4)	Stück	311.216			BRL	4,2000	248.294,13	0,01
Hypera (BRHYPEACNOR0)	Stück	18.783			BRL	44,7800	159.773,33	0,01
Itau Unibanco Holding (BRITUBACNOR4)	Stück	40.201			BRL	24,4800	186.940,55	0,01
Itau Unibanco Holding Pref. (BRITUBACNPR1)	Stück	296.152			BRL	28,4900	1.602.737,37	0,09
Itausa Pref. (BRITSAACNPR7)	Stück	273.259		116.020	BRL	9,6000	498.311,55	0,03
JBS (BRJBSSACNOR8)	Stück	53.110			BRL	17,4300	175.844,56	0,01
Klabin Units (BRKLBNCDDAM18)	Stück	52.242	23.240		BRL	21,5700	214.054,91	0,01
Localiza Rent a Car (BRRENTACNOR4)	Stück	51.523			BRL	68,3000	668.462,56	0,04
Lojas Renner (BRLRENACNOR1)	Stück	42.744			BRL	21,3900	173.676,55	0,01
Magazine Luiza (BRMGLUACNOR2)	Stück	131.944			BRL	3,4500	86.469,71	0,01
Multiplan Empreendimentos Imobiliarios (BRMULTACNOR5)	Stück	60.992			BRL	27,7200	321.159,92	0,02
Natura & Co. Holding (BRNTCOACNOR5)	Stück	39.711			BRL	16,8300	126.955,11	0,01
Neoenergia (BRNEOEACNOR3)	Stück	31.515			BRL	19,8600	118.891,77	0,01
Petro Rio Sa (BRPRIOACNOR1)	Stück	29.982		29.572	BRL	36,2900	206.682,07	0,01
Petróleo Brasileiro (BRPETRACNOR9)	Stück	238.715			BRL	34,8900	1.582.107,26	0,09
Petróleo Brasileiro Pref. (BRPETRACNPR6)	Stück	255.526		42.251	BRL	31,0300	1.506.163,49	0,09
Raia Drogasil (BRRADLACNOR0)	Stück	48.406	1.861		BRL	28,7200	264.082,05	0,02
Rede D'Or Sao Luiz (BRRDORACNOR8)	Stück	87.128	46.624		BRL	32,4500	537.066,04	0,03
Rumo (BRRAILACNOR9)	Stück	61.576	62.131	48.402	BRL	21,8700	255.808,81	0,02
Sendas Distribuidora (BRASAIACNOR0)	Stück	31.145			BRL	13,3500	78.981,40	0,00
Suzano (BRSUZBACNOR0)	Stück	50.620	11.925		BRL	44,0500	423.568,15	0,02
Telefonica Brasil (BRVIVTACNOR0)	Stück	31.856			BRL	43,1000	260.809,71	0,02
Tim (BRTIMSACNOR5)	Stück	62.770			BRL	14,5200	173.130,66	0,01
Totvs Reg. (BRTOTSACNOR8)	Stück	39.630			BRL	29,5700	222.602,81	0,01
Ultrapar Participacoes (BRUGPAACNOR8)	Stück	41.966			BRL	18,7500	149.470,02	0,01
Vale (BRVALEACNOR0)	Stück	241.536	8.037		BRL	65,5100	3.005.693,65	0,18
Vibra Energia (BRVBBRACNOR1)	Stück	102.352	69.779		BRL	18,0000	349.964,57	0,02
Weg (BRWEGEACNOR0)	Stück	85.150		25.855	BRL	36,8400	595.880,97	0,04
Agnico Eagle Mines (CA0084741085)	Stück	3.241			CAD	65,1900	147.018,85	0,01
Air Canada (variable vtg.) (CA0089118776)	Stück	1.837			CAD	24,8600	31.777,76	0,00
Algonquin Power & Utilities (CA0158571053)	Stück	3.199			CAD	11,0200	24.530,64	0,00
Alimentation Couche-Tard (CA01626P1484)	Stück	5.838			CAD	67,9300	275.955,28	0,02
AltaGas (CA0213611001)	Stück	1.755			CAD	23,5500	28.759,48	0,00
ATCO Cl.I (CA0467894006)	Stück	666			CAD	39,2500	18.189,76	0,00
B2Gold Corp. (CA11777Q2099)	Stück	57.778			CAD	4,6300	186.147,20	0,01
Bank of Montreal (CA0636711016)	Stück	6.298			CAD	118,6400	519.932,31	0,03
Barrick Gold (CA0679011084)	Stück	11.370			CAD	22,0100	174.137,99	0,01
Brookfield Asset Management Cl.A (CA1130041058)	Stück	2.312			CAD	42,7000	68.695,57	0,00
Brookfield Corp. Cl.A (CA1127111075)	Stück	13.543	4.295		CAD	43,2000	407.109,87	0,02
CAE (CA1247651088)	Stück	1.662			CAD	28,7300	33.226,12	0,00
Comet (CA13321L1085)	Stück	3.254			CAD	40,8900	92.586,50	0,01

ARERO - Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Canadian Apartment Properties REIT (CA1349211054) . . .	Stück	1.262			CAD	49,6800	0,00
Canadian Imperial Bank of Commerce (CA1360691010) . .	Stück	10.511	4.655		CAD	56,2900	0,02
Canadian National Railway Co. (CA1363751027)	Stück	6.443			CAD	158,6700	0,04
Canadian Natural Resources (CA1363851017)	Stück	11.483			CAD	73,7300	0,03
Canadian Paci.Kansas City (CA13646K1084)	Stück	7.770	7.770		CAD	105,1000	0,03
Canadian Utilities Cl.A (Non Vtg.) (CA136718326)	Stück	798			CAD	34,4500	0,00
CCL Industries Cl.B (CA1249003098)	Stück	1.137			CAD	64,4700	0,00
Cenovus Energy (CA15135U1093)	Stück	17.938			CAD	22,1600	0,02
CGI Cl.A (CA12532H1047)	Stück	1.519			CAD	137,5700	0,01
Choice Properties Reit (CA17039A1066)	Stück	1.570			CAD	13,4500	0,00
Constellation Software (CA21037X1006)	Stück	133	133	133	CAD	2.704,0300	0,01
Dollarama (CA25675T1075)	Stück	2.061			CAD	88,0700	0,01
Emera (CA2908761018)	Stück	3.455			CAD	53,6200	0,01
Enbridge (CA29250N1050)	Stück	18.398			CAD	49,0300	0,04
Fairfax Financial Holdings (Sub. Vtg.) (CA3039011026) . . .	Stück	165			CAD	987,4100	0,01
First Quantum Minerals (CA3359341052)	Stück	4.430			CAD	30,5400	0,01
FirstService (CA33767E2024)	Stück	1.343			CAD	199,8600	0,01
Fortis Inc. (CA3495531079)	Stück	3.435			CAD	56,2700	0,01
Franco-Nevada (CA3518581051)	Stück	1.259			CAD	183,7500	0,01
George Weston (CA9611485090)	Stück	564			CAD	154,3600	0,00
Gildan Activewear (Sub. Vtg.) (CA3759161035)	Stück	1.248			CAD	42,1700	0,00
Great-West Lifeco (CA39138C1068)	Stück	1.702			CAD	37,9800	0,00
Hydro One (CA4488112083)	Stück	2.282			CAD	37,2400	0,00
IA Financial Corporation (CA45075E1043)	Stück	884			CAD	89,2000	0,00
IGM Financial (CA4495861060)	Stück	8.265			CAD	39,9000	0,01
Imperial Oil (CA4530384086)	Stück	1.803			CAD	67,5000	0,00
Intact Financial (CA45823T1066)	Stück	1.032			CAD	201,1800	0,01
Keyera (CA4932711001)	Stück	9.887			CAD	30,3100	0,01
Kinross Gold (CA4969024047)	Stück	7.284			CAD	6,3300	0,00
Loblaw Companies (CA5394811015)	Stück	1.242			CAD	119,2400	0,01
Magna International Cl.A (CA5592224011)	Stück	2.254			CAD	74,0000	0,01
Manulife Financial (CA56501R1064)	Stück	13.441			CAD	24,7300	0,01
Metro Cl.A (CA59162N1096)	Stück	5.852			CAD	74,0900	0,02
National Bank of Canada (CA6330671034)	Stück	2.568			CAD	97,9500	0,01
Northland Power (CA6665111002)	Stück	2.020			CAD	27,2500	0,00
Nutrien (CA67077M1086)	Stück	4.354			CAD	78,0900	0,01
Onex (Sub. Vtg.) (CA68272K1030)	Stück	518			CAD	72,2500	0,00
Open Text (CA6837151068)	Stück	2.447			CAD	54,0100	0,01
Pembina Pipeline (CA7063271034)	Stück	3.919			CAD	41,1400	0,01
Power Corp. of Canada (Sub. Vtg.) (CA7392391016)	Stück	3.464			CAD	35,2800	0,00
Quebecor Cl.B (Sub. Vtg.) (CA7481932084)	Stück	1.603			CAD	31,7500	0,00
RB Global (CA74935Q1072)	Stück	699	699		CAD	78,4800	0,00
Restaurant Brands International (CA76131D1033)	Stück	2.020			CAD	101,9300	0,01
Riocan REIT (CA7669101031)	Stück	1.902			CAD	19,0000	0,00
Rogers Communications Cl.B (CA7751092007)	Stück	2.576			CAD	60,5500	0,01
Royal Bank of Canada (CA7800871021)	Stück	13.874	2.092		CAD	125,5100	0,07
Shopify Cl.A (sub.voting) (CA82509L1076)	Stück	8.470			CAD	84,4600	0,03
Sun Life Financial (CA8667961053)	Stück	8.051	3.264		CAD	68,2000	0,02
Suncor Energy (CA8672241079)	Stück	9.722			CAD	38,6300	0,02
TC Energy (CA87807B1076)	Stück	10.938			CAD	52,8200	0,02
Teck Resources Cl.B (Sub. Vtg.) (CA8787422044)	Stück	3.564			CAD	54,1900	0,01
TELUS (CA87971M1032)	Stück	18.050	9.746		CAD	25,6000	0,02
The Bank of Nova Scotia (CA0641491075)	Stück	11.936	3.837		CAD	65,5400	0,03
The Toronto-Dominion Bank (CA8911605092)	Stück	15.158			CAD	81,4600	0,05
Thomson Reuters (CA8849037095)	Stück	1.119			CAD	171,8700	0,01
Thomson Reuters Corp. (CA8849038085)	Stück	1.078	1.078		CAD	177,6600	0,01
Tourmaline Oil (CA89156V1067)	Stück	7.127			CAD	61,9100	0,02
Waste Connections (CA94106B1013)	Stück	3.038			CAD	185,8100	0,02
Wheaton Precious Metals (CA9628791027)	Stück	2.762			CAD	56,3500	0,01
WSP Global (CA92938W2022)	Stück	2.746			CAD	172,2100	0,02
ABB Reg. (CH0012221716)	Stück	39.076			CHF	34,8200	0,08
Alcon (CH0432492467)	Stück	11.329	2.856	2.762	CHF	73,6200	0,05
AMS-OSRAM (AT0000A18XM4)	Stück	6.700			CHF	6,3840	0,00
Cie Financière Richemont Reg. (CH0210483332)	Stück	12.210			CHF	151,2000	0,11
Geberit Reg. Disp. (CH0030170408)	Stück	1.115	398		CHF	466,4000	0,03
Givaudan Reg. (CH0010645932)	Stück	187			CHF	2.957,0000	0,03
Holcim (CH0012214059)	Stück	13.088	3.455	2.998	CHF	60,2400	0,05
Kühne + Nagel Internat. (CH0025238863)	Stück	1.029			CHF	265,1000	0,02
Lonza Group Reg. (CH0013841017)	Stück	1.848			CHF	528,4000	0,06
Nestlé Reg. (CH0038863350)	Stück	63.817	1.594	5.515	CHF	107,6000	0,41
Novartis Reg. (CH0012005267)	Stück	47.344	2.459	11.655	CHF	89,9900	0,26
Partners Group Holding Reg. (CH0024608827)	Stück	538			CHF	840,6000	0,03
Roche Holding (CH0012032113)	Stück	646			CHF	295,4000	0,01
Schindler Holding Reg. (CH0024638212)	Stück	380			CHF	200,2000	0,00
SGS (CH1256740924)	Stück	4.250	4.250		CHF	84,5600	0,02
Sika Reg. (CH0418792922)	Stück	3.054			CHF	253,1000	0,05
Straumann Holding (CH1175448666)	Stück	2.330			CHF	144,1000	0,02

ARERO - Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Swiss Re Reg. (CH0126881561)	Stück	5.927		2.027	CHF 90,3200	548.041,20	0,03
Swisscom Reg. (CH0008742519)	Stück	474	268	297	CHF 560,8000	272.132,68	0,02
The Swatch Group (CH0012255151)	Stück	1.154			CHF 260,6000	307.875,10	0,02
The Swatch Group Reg. (CH0012255144)	Stück	3.909			CHF 49,0500	196.290,39	0,01
UBS Group Reg. (CH0244767585)	Stück	73.763	9.536	10.343	CHF 18,0500	1.363.044,79	0,08
Zurich Insurance Group Reg. (CH0011075394)	Stück	3.719	487	419	CHF 426,4000	1.623.445,54	0,10
Banco de Chile (CLP0939W1081)	Stück	2.587.368			CLP 83,7000	248.713,95	0,01
Banco de Credito e Inversiones (BCI) (CLP321331116)	Stück	6.824	6.824		CLP 24.013,0000	188.192,34	0,01
Cencosud (CL0000000100)	Stück	120.603	120.603		CLP 1.525,0000	211.224,58	0,01
Empresas Copec (CLP7847L1080)	Stück	24.821			CLP 5.950,0000	169.610,50	0,01
Enel Americas (CLP371861061)	Stück	1.198.278		4.505.422	CLP 105,5100	145.200,36	0,01
Enel Chile (CL0002266774)	Stück	1.561.621		5.514.804	CLP 52,9200	94.910,00	0,01
Falabella (CLP3880F1085)	Stück	96.555	96.555		CLP 1.925,0000	213.462,70	0,01
Quinenco (CLP7980K1070)	Stück	67.485			CLP 2.639,8000	204.594,88	0,01
Sociedad Quimica y Minera de Chile Bear. Pref.B (CLP8716X1082)	Stück	8.622			CLP 57.365,0000	568.030,31	0,03
Bancolombia (COB07PA00078)	Stück	37.397			COP 30.470,0000	251.364,45	0,01
Ecopetrol (COC04PA00016)	Stück	245.818			COP 2.153,0000	116.748,78	0,01
Interconexion Electrica (COE15PA00026)	Stück	25.662			COP 16.850,0000	95.386,09	0,01
CEZ (CZ0005112300)	Stück	9.279		3.614	CZK 893,0000	349.074,12	0,02
Komerční Banka (CZ0008019106)	Stück	4.747			CZK 660,5000	132.086,09	0,01
A.P.Møller-Mærsk A (DK0010244425)	Stück	44			DKK 11.930,0000	70.488,86	0,00
A.P.Møller-Mærsk B (DK0010244508)	Stück	118			DKK 12.040,0000	190.781,34	0,01
Carlsberg B (DK0010181759)	Stück	2.221		2.134	DKK 1.094,0000	326.282,12	0,02
Christian Hansen Holding (DK0060227585)	Stück	1.838			DKK 474,8000	117.188,13	0,01
Coloplast B (DK0060448595)	Stück	4.144	1.848		DKK 850,0000	473.005,36	0,03
Danske Bank (DK0010274414)	Stück	13.424			DKK 165,1000	297.616,09	0,02
Demant Cl.A (DK0060738599)	Stück	1.345			DKK 287,0000	51.836,01	0,00
DSV (DK0060079531)	Stück	5.209			DKK 1.438,0000	1.005.867,18	0,06
GENMAB (DK0010272202)	Stück	1.821	545		DKK 2.570,0000	628.449,61	0,04
Novo-Nordisk B (DK0060534915)	Stück	39.962		1.249	DKK 1.083,6000	5.814.918,15	0,34
Novozymes B (DK0060336014)	Stück	3.782			DKK 317,3000	161.145,80	0,01
Orsted (DK0060094928)	Stück	4.831			DKK 646,2000	419.209,76	0,02
Pandora (DK0060252690)	Stück	1.986			DKK 611,2000	163.000,89	0,01
Tryg (DK0060636678)	Stück	9.682			DKK 148,0500	192.486,77	0,01
Vestas Wind Systems (DK0061539921)	Stück	20.816		7.214	DKK 181,9400	508.572,49	0,03
A2A (IT0001233417)	Stück	23.228			EUR 1,6785	38.988,20	0,00
Ackermans & van Haaren (BE0003764785)	Stück	1.199			EUR 151,0000	181.049,00	0,01
Actividades de Construcción y Servicios (ES0167050915)	Stück	4.526			EUR 32,1000	145.284,60	0,01
adidas Reg. (DE000A1EWWW0)	Stück	3.843			EUR 177,6000	682.516,80	0,04
Adyen (NL0012969182)	Stück	633			EUR 1.567,2000	992.037,60	0,06
Aena SME (ES0105046009)	Stück	2.306			EUR 148,1500	341.633,90	0,02
Aéroports de Paris (FR0010340141)	Stück	757			EUR 132,8000	100.529,60	0,01
Ageas (BE0974264930)	Stück	3.887			EUR 37,1700	144.479,79	0,01
Air Liquide (FR0000120073)	Stück	12.357	1.250	1.122	EUR 164,7000	2.035.197,90	0,12
Airbus (NL0000235190)	Stück	14.008		1.500	EUR 131,8600	1.847.094,88	0,11
Akzo Nobel (NL0013267909)	Stück	2.757		2.440	EUR 74,4200	205.175,94	0,01
Allfunds Group (GB00BNTJ3546)	Stück	9.076			EUR 5,6250	51.052,50	0,00
Allianz (DE0008404005)	Stück	9.708	852	849	EUR 213,8500	2.076.055,80	0,12
Alpha Services and Holdings (GRS015003007)	Stück	184.332			EUR 1,5135	278.986,48	0,02
Amadeus IT Group (ES0109067019)	Stück	11.583			EUR 69,7000	807.335,10	0,05
Amplifon (IT0004056880)	Stück	2.361			EUR 33,4500	78.975,45	0,00
Andritz (AT0000730007)	Stück	2.404		3.141	EUR 50,5000	121.402,00	0,01
Anheuser-Busch InBev (BE0974293251)	Stück	18.823		3.121	EUR 52,0000	978.796,00	0,06
ArcelorMittal (new) (LU1598757687)	Stück	12.472			EUR 25,0850	312.860,12	0,02
ASM International Reg. (NL0000334118)	Stück	1.116	203		EUR 381,9000	426.200,40	0,03
ASML Holding (NL0010273215)	Stück	9.434	306	1.042	EUR 657,9000	6.206.628,60	0,36
Assicurazioni Generali (IT0000062072)	Stück	29.519			EUR 18,7200	552.595,68	0,03
AXA (FR000120628)	Stück	43.272		14.982	EUR 27,1000	1.172.671,20	0,07
Banca Mediolanum (IT0004776628)	Stück	4.228			EUR 8,2820	35.016,30	0,00
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Reg. (ES0113211835)	Stück	137.566	27.548	29.137	EUR 7,0860	974.792,68	0,06
Banco Comercial Português (PTBPC0AM0015)	Stück	781.657			EUR 0,2214	173.058,86	0,01
Banco Santander Reg. (ES0113900J37)	Stück	389.740	54.296	58.200	EUR 3,4175	1.331.936,45	0,08
BASF Reg. (DE000BASF111)	Stück	22.528			EUR 44,3900	1.000.017,92	0,06
BAWAG Group (AT0000BAWAG2)	Stück	1.961			EUR 40,9600	80.322,56	0,00
Bayer (DE000BAY0017)	Stück	23.982			EUR 50,9300	1.221.403,26	0,07
Beiersdorf (DE0005200000)	Stück	1.941			EUR 120,9500	234.763,95	0,01
bioMérieux (FR0013280286)	Stück	783			EUR 95,8400	75.042,72	0,00
BioNTech ADR (US09075V1026)	Stück	2.594			EUR 99,0600	256.961,64	0,02
BMW Ord. (DE0005190003)	Stück	6.149		1.704	EUR 112,0400	688.933,96	0,04
BMW Pref. (DE0005190037)	Stück	1.109			EUR 103,0000	114.227,00	0,01
BNP Paribas (FR0000131104)	Stück	26.635		3.166	EUR 57,9500	1.543.498,25	0,09

ARERO - Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
Bolloré (FR0000039299)	Stück	20.235			EUR	5,6950	115.238,33	0,01
Bouygues (FR0000120503)	Stück	6.956			EUR	30,9200	215.079,52	0,01
CA Immobilien Anlagen AG (AT0000641352)	Stück	1.302			EUR	26,4500	34.437,90	0,00
Caixabank (ES0140609019)	Stück	114.849			EUR	3,8000	436.426,20	0,03
Capgemini (FR0000125338)	Stück	3.956			EUR	172,2500	681.421,00	0,04
Carl Zeiss Meditec (DE0005313704)	Stück	1.100			EUR	97,2800	107.008,00	0,01
Carrefour (FR0000120172)	Stück	14.572			EUR	17,4400	254.135,68	0,01
Cellnex Telecom (ES0105066007)	Stück	11.763			EUR	36,9800	434.995,74	0,03
CNH Industrial (NL0010545661)	Stück	22.273			EUR	13,1900	293.780,87	0,02
Compagnie de Saint-Gobain (C.R.) (FR0000125007)	Stück	9.748			EUR	55,8400	544.328,32	0,03
Continental (DE0005439004)	Stück	2.134			EUR	69,0600	147.374,04	0,01
Corporacion Acciona Energias Renovables (ES0105563003)	Stück	2.719			EUR	30,8200	83.799,58	0,00
Corporación Mapfre (ES0124244E34)	Stück	14.028			EUR	1,8240	25.587,07	0,00
Credit Agricole (FR0000045072)	Stück	31.733			EUR	10,9280	346.778,22	0,02
CRH (IE0001827041)	Stück	15.743			EUR	50,6400	797.225,52	0,05
Daimler Truck Hldg Jge Na (DE000DTROCK8)	Stück	8.297			EUR	32,9500	273.386,15	0,02
Dassault Systemes (FR0014003TT8)	Stück	15.947			EUR	40,1750	640.670,73	0,04
Davide Campari-Milano (NL0015435975)	Stück	10.596			EUR	12,6500	134.039,40	0,01
Delivery Hero Reg. (DE000A2E4K43)	Stück	3.282			EUR	39,4300	129.409,26	0,01
Deutsche Bank Reg. (DE0005140008)	Stück	48.468			EUR	9,6340	466.940,71	0,03
Deutsche Börse Reg. (DE0005810055)	Stück	4.343			EUR	168,7000	732.664,10	0,04
Deutsche Post Reg. (DE0005552004)	Stück	20.741			EUR	44,9100	931.478,31	0,05
Deutsche Telekom Reg. (DE0005557508)	Stück	78.924	8.194	4.377	EUR	20,0250	1.580.453,10	0,09
D'Ieteren Group (BE0974259880)	Stück	1.008		8.560	EUR	161,2000	162.489,60	0,01
Dr. Ing. h.c. F. Porsche (DE000PAG9113)	Stück	1.763	1.763		EUR	113,3000	199.747,90	0,01
DSM-Firmenich (CH1216478797)	Stück	4.328	4.328		EUR	99,9400	432.540,32	0,03
E.ON Reg. (DE000ENAG999)	Stück	53.543			EUR	11,6850	625.649,96	0,04
EDP - Energias de Portugal (PTEDPOAM0009)	Stück	76.430			EUR	4,5090	344.622,87	0,02
EDP Renovaveis (ES0127797019)	Stück	5.655			EUR	18,2450	103.175,48	0,01
Elia Group (BE0003822393)	Stück	1.331			EUR	116,2000	154.662,20	0,01
Elisa Bear. A (FI0009007884)	Stück	2.417		3.258	EUR	49,2800	119.109,76	0,01
Endesa (ES0130670112)	Stück	6.613			EUR	19,7700	130.739,01	0,01
ENEL (IT0003128367)	Stück	189.232			EUR	6,1830	1.170.021,46	0,07
Engie (FR0010208488)	Stück	37.647		12.592	EUR	15,2980	575.923,81	0,03
ENI (IT0003132476)	Stück	54.146		24.045	EUR	13,2040	714.943,78	0,04
Erste Bank der österreichischen Sparkassen (AT0000652011)	Stück	6.744			EUR	31,8000	214.459,20	0,01
EssilorLuxottica (FR0000121667)	Stück	6.749	984	1.665	EUR	168,7400	1.138.826,26	0,07
Établissements Franz Colruyt (BE0974256852)	Stück	777			EUR	34,4900	26.798,73	0,00
Eurobank Ergasias (GRS323003012)	Stück	164.835			EUR	1,5070	248.406,35	0,01
Eurofins Scientific (FR0014000MR3)	Stück	3.751			EUR	57,2600	214.782,26	0,01
Evonik Industries Reg. (DE000EVNK013)	Stück	2.910			EUR	17,3300	50.430,30	0,00
Exor (NL0012059018)	Stück	2.052			EUR	81,9400	168.140,88	0,01
Ferrari (NL0011585146)	Stück	3.610	738		EUR	299,0000	1.079.390,00	0,06
Ferrovial SE (NL0015001FS8)	Stück	9.287	9.287		EUR	28,9600	268.951,52	0,02
Finecobank Banca Fineco (IT0000072170)	Stück	13.871			EUR	12,2550	169.989,11	0,01
Flutter Entertainment (IE00BWT6H894)	Stück	3.494			EUR	181,2000	633.112,80	0,04
Fortum (FI0009007132)	Stück	9.065			EUR	12,3300	111.771,45	0,01
Fresenius (DE0005785604)	Stück	9.871	2.746		EUR	25,2500	249.242,75	0,01
Fresenius Medical Care (DE0005785802)	Stück	3.730			EUR	43,6400	162.777,20	0,01
Galp Energia SGPS (PTGALOAM0009)	Stück	10.279			EUR	10,8050	111.064,60	0,01
Greek Organisation of Football Prognostics Bear. (GRS419003009)	Stück	12.570			EUR	16,0600	201.874,20	0,01
Grifols (ES0171996087)	Stück	10.606			EUR	11,7050	124.143,23	0,01
Grifols Cl.B Pref. (ES0171996095)	Stück	14.283			EUR	8,3050	118.620,32	0,01
Groupe Bruxelles Lambert (GBL) (BE0003797140)	Stück	3.474			EUR	72,1000	250.475,40	0,01
Groupe Danone (C.R.) (FR0000120644)	Stück	16.018			EUR	56,1900	900.051,42	0,05
HAL Trust (BMG455841020)	Stück	2.952	57	3.035	EUR	117,6000	347.155,20	0,02
Hannover Rück Reg. (DE0008402215)	Stück	1.490	304		EUR	193,7000	288.613,00	0,02
Hapag-Lloyd Reg. (DE000HLG475)	Stück	655			EUR	191,0000	125.105,00	0,01
Heidelberg Materials (DE0006047004)	Stück	2.919			EUR	75,2400	219.625,56	0,01
Heineken (NL0000009165)	Stück	5.902	988		EUR	94,1400	555.614,28	0,03
Heineken Holding (NL0000008977)	Stück	1.960			EUR	79,4500	155.722,00	0,01
Hellenic Telecommunications Organization (GRS260333000)	Stück	6.864			EUR	15,6800	107.627,52	0,01
Henkel Ord. (DE0006048408)	Stück	3.807			EUR	64,7600	246.541,32	0,01
Henkel Pref. (DE0006048432)	Stück	4.275	1.027		EUR	73,4400	313.956,00	0,02
Hera (IT0001250932)	Stück	53.276			EUR	2,7320	145.550,03	0,01
Hermes International (FR0000052292)	Stück	764		92	EUR	1.973,8000	1.507.983,20	0,09
Huhtamaeki (FI0009000459)	Stück	1.295			EUR	30,2800	39.212,60	0,00
Iberdrola (new) (ES01444580Y14)	Stück	140.875	16.750	23.297	EUR	11,9750	1.686.978,13	0,10
Industria de Diseño Textil (ES0148396007)	Stück	26.085			EUR	35,1400	916.626,90	0,05
Infineon Technologies Reg. (DE0006231004)	Stück	32.777			EUR	37,2450	1.220.779,37	0,07
Infrastrutture Wireless Italiane (IT0005090300)	Stück	3.980			EUR	12,1150	48.217,70	0,00
ING Groep (NL0011821202)	Stück	85.006	14.446	16.355	EUR	12,3800	1.052.374,28	0,06
Inpost (LU2290522684)	Stück	20.212	20.212		EUR	9,9680	201.473,22	0,01

ARERO - Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
Interpump Group (IT0001078911)	Stück	1.705		6.800	EUR	50,4600	86.034,30	0,01
Intesa Sanpaolo (IT0000072618)	Stück	428.987			EUR	2,4115	1.034.502,15	0,06
JDE Peet's (NL0014332678)	Stück	1.352			EUR	27,1800	36.747,36	0,00
Jerónimo Martins, SGPS Port. Bear. (PTJMT0AE0001)	Stück	5.344			EUR	25,3000	135.203,20	0,01
Jumbo (GRS282183003)	Stück	9.446			EUR	25,1800	237.850,28	0,01
KBC Groep Parts Soc. (BE0003565737)	Stück	4.748		2.892	EUR	63,7200	302.542,56	0,02
Kering (FR0000121485)	Stück	1.600		326	EUR	502,7000	804.320,00	0,05
Kerry Group (IE0004906560)	Stück	5.141			EUR	89,7400	461.353,34	0,03
Kesko B (FI0009000202)	Stück	5.798			EUR	17,2500	100.015,50	0,01
Kingspan Group (IE0004927939)	Stück	4.739			EUR	60,7400	287.846,86	0,02
Knorr-Bremse (DE000KBX1006)	Stück	1.001			EUR	69,8400	69.909,84	0,00
KONE Oyj (FI0009013403)	Stück	7.669			EUR	47,7000	365.811,30	0,02
Koninklijke Ahold Delhaize (NL0011794037)	Stück	25.825			EUR	31,2800	807.806,00	0,05
Koninklijke KPN (NL0000009082)	Stück	69.910			EUR	3,2870	229.794,17	0,01
Koninklijke Philips (NL0000009538)	Stück	20.381	871		EUR	19,8940	405.459,61	0,02
Legrand (FR0010307819)	Stück	5.805		2.152	EUR	90,5200	525.468,60	0,03
Leonardo (IT0003856405)	Stück	5.677			EUR	10,4650	59.409,81	0,00
L'Oréal (FR0000120321)	Stück	5.525	436	776	EUR	425,1500	2.348.953,75	0,14
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton (C.R.) (FR0000121014)	Stück	6.263	249	395	EUR	854,5000	5.351.733,50	0,31
Mayr-Melnhof Karton (AT0000938204)	Stück	278			EUR	134,6000	37.418,80	0,00
Mediobanca (IT0000062957)	Stück	14.761			EUR	10,9850	162.149,59	0,01
Mercedes-Benz Group (DE0007100000)	Stück	20.724			EUR	73,5600	1.524.457,44	0,09
Merck (DE0006599905)	Stück	3.578			EUR	150,5000	538.489,00	0,03
Metso Outotec Oyj (FI0009014575)	Stück	11.994			EUR	10,9350	131.154,39	0,01
Michelin (FR001400AJ45)	Stück	19.938			EUR	26,7900	534.139,02	0,03
Moncler (IT0004965148)	Stück	3.950			EUR	62,5000	246.875,00	0,01
Motor Oil (Hellas) (GRS426003000)	Stück	4.005			EUR	23,2600	93.156,30	0,01
MTU Aero Engines Reg. (DE000A0D9PT0)	Stück	1.048			EUR	236,4000	247.747,20	0,01
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft Vink. Reg. (DE0008430026)	Stück	3.366	609	561	EUR	344,2000	1.158.577,20	0,07
Mytilineos (GRS393503008)	Stück	7.747			EUR	32,1000	248.678,70	0,01
National Bank of Greece (GRS003003035)	Stück	45.497			EUR	5,9600	271.162,12	0,02
Naturgy Energy Group (ES0116870314)	Stück	2.732		6.426	EUR	27,2200	74.365,04	0,00
Neste Oyj (FI0009013296)	Stück	12.297			EUR	35,4000	435.313,80	0,03
Nexi (IT0005366767)	Stück	17.828			EUR	7,1440	127.363,23	0,01
NN Group (NL0010773842)	Stück	6.292			EUR	34,0400	214.179,68	0,01
Nokia (FI0009000681)	Stück	137.028			EUR	3,8690	530.161,33	0,03
Nordea Bank (FI4000297767)	Stück	81.556			EUR	9,9680	812.950,21	0,05
OMV (AT0000743059)	Stück	5.345			EUR	38,9700	208.294,65	0,01
Orange (FR0000133308)	Stück	37.600		15.748	EUR	10,7700	404.952,00	0,02
Orion Corp. Cl.B (FI0009014377)	Stück	1.815		4.242	EUR	38,2800	69.478,20	0,00
Pernod Ricard (C.R.) (FR0000120693)	Stück	5.076	941		EUR	202,2000	1.026.367,20	0,06
Pirelli & C. (IT0005278236)	Stück	6.496			EUR	4,5350	29.459,36	0,00
Porsche Automobil Holding Pref. (DE000PAH0038)	Stück	4.243			EUR	55,3600	234.892,48	0,01
Poste Italiane (IT0003796171)	Stück	8.331			EUR	9,9120	82.576,87	0,00
Prosus (NL0013654783)	Stück	17.024	2.748	5.097	EUR	66,3800	1.130.053,12	0,07
Proximus (BE0003810273)	Stück	2.741			EUR	6,7760	18.573,02	0,00
Prysmian (IT0004176001)	Stück	5.153			EUR	37,7500	194.525,75	0,01
Public Power Corporation (GRS434003000)	Stück	2.501		23.140	EUR	10,4100	26.035,41	0,00
PUMA (DE0006969603)	Stück	2.050			EUR	54,5400	111.807,00	0,01
Raiffeisen Bank International (AT0000606306)	Stück	2.117			EUR	14,4200	30.527,14	0,00
Recordati - Industria Chimica e Farmaceutica (IT0003828271)	Stück	1.731			EUR	43,5500	75.385,05	0,00
Red Electrica Corporacion (ES0173093024)	Stück	7.868			EUR	15,4200	121.324,56	0,01
Repsol (ES0173516115)	Stück	25.561		14.098	EUR	13,4700	344.306,67	0,02
RWE Ord. (DE0007037129)	Stück	15.829			EUR	39,9900	633.001,71	0,04
Ryanair Holdings (IE00BYTBXV33)	Stück	31.592			EUR	17,1450	541.644,84	0,03
Safran (FR0000073272)	Stück	8.968	1.573	1.331	EUR	143,0600	1.282.962,08	0,08
Sampo Bear. A (FI0009003305)	Stück	12.208	3.657		EUR	41,1400	502.237,12	0,03
Sanofi (FR0000120578)	Stück	25.709	2.271	4.254	EUR	98,1700	2.523.852,53	0,15
SAP (DE0007164600)	Stück	24.862	1.862	2.236	EUR	124,0200	3.083.385,24	0,18
Sartorius Pref. (DE0007165631)	Stück	573		710	EUR	311,2000	178.317,60	0,01
Sartorius Stedim Biotech (FR0013154002)	Stück	470			EUR	227,3000	106.831,00	0,01
Schneider Electric (FR0000121972)	Stück	12.884	1.384	2.231	EUR	165,4800	2.132.044,32	0,13
Siemens Energy (DE000ENERGY0)	Stück	10.808	3.194		EUR	16,2300	175.413,84	0,01
Siemens Healthineers (DE000SHL1006)	Stück	9.020			EUR	51,8200	467.416,40	0,03
Siemens Reg. (DE0007236101)	Stück	17.632	1.234	3.797	EUR	152,1200	2.682.179,84	0,16
Smurfit Kappa (IE00B1RR8406)	Stück	9.730	5.566		EUR	30,4900	296.667,70	0,02
Snam (IT0003153415)	Stück	36.706			EUR	4,8050	176.372,33	0,01
Société Générale (FR0000130809)	Stück	20.868			EUR	24,1100	503.127,48	0,03
Sodexo (FR0000121220)	Stück	1.451			EUR	99,8600	144.896,86	0,01
Sofina (BE0003717312)	Stück	326			EUR	190,9000	62.233,40	0,00
Solvay A (BE0003470755)	Stück	1.351			EUR	101,9500	137.734,45	0,01
Stellantis (NL00150001Q9)	Stück	54.034			EUR	16,0700	868.326,38	0,05
STMicroelectronics (NL0000226223)	Stück	13.956	3.854	4.752	EUR	45,3200	632.485,92	0,04
Stora Enso R (FI0009005961)	Stück	19.499			EUR	10,6350	207.371,87	0,01
Symrise (DE000SYM9999)	Stück	5.075	1.924		EUR	95,4800	484.561,00	0,03

ARERO - Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
Telecom Italia (IT0003497168)	Stück	229.774			EUR	0,2593	59.580,40	0,00
Telecom Italia Bear. Pref. Non Conv (IT0003497176)	Stück	119.069			EUR	0,2530	30.124,46	0,00
Telefónica (ES0178430E18)	Stück	122.823			EUR	3,7160	456.410,27	0,03
Telefónica Deutschland Holding Reg. (DE000A1J5RX9)	Stück	11.562			EUR	2,5910	29.957,14	0,00
Téléperformance (FR0000051807)	Stück	1.716			EUR	153,7500	263.835,00	0,02
Tenaris (LU0156801721)	Stück	9.478			EUR	13,6900	129.753,82	0,01
Terna Energy (GRS496003005)	Stück	7.601			EUR	20,0800	152.628,08	0,01
Terna Rete Elettrica Nazionale (IT0003242622)	Stück	27.854			EUR	7,8160	217.706,86	0,01
Thales (C.R.) (FR0000121329)	Stück	2.273	1.681	1.344	EUR	136,7500	310.832,75	0,02
TotalEnergies (FR0000120271)	Stück	54.273		10.361	EUR	53,0600	2.879.725,38	0,17
UCB Cap. (BE00003739530)	Stück	2.247			EUR	80,0000	179.760,00	0,01
Umicore (BE0974320526)	Stück	4.062			EUR	25,4600	103.418,52	0,01
UniCredit (IT0005239360)	Stück	40.881		19.380	EUR	21,4800	878.123,88	0,05
UnipolSai Assicurazioni (IT0004827447)	Stück	9.186			EUR	2,2800	20.944,08	0,00
Universal Music Group (NL00150001Y2)	Stück	13.838	3.797	9.545	EUR	20,4000	282.295,20	0,02
UPM Kymmene Corp. Bear. (FI0009005987)	Stück	13.675			EUR	27,1000	370.592,50	0,02
Verbund AG (AT0000746409)	Stück	994			EUR	73,0000	72.562,00	0,00
Vienna Insurance Group (AT0000908504)	Stück	982			EUR	23,8000	23.371,60	0,00
VINCI (FR0000125486)	Stück	11.762		2.480	EUR	106,3400	1.250.771,08	0,07
voestalpine (AT0000937503)	Stück	1.839			EUR	32,8400	60.392,76	0,00
Volkswagen Ord. (DE0007664005)	Stück	706			EUR	153,7500	108.547,50	0,01
Volkswagen Pref. (DE0007664039)	Stück	4.318	1.624	2.300	EUR	123,3400	532.582,12	0,03
Vonovia (DE000A1ML7J1)	Stück	20.267	1.013		EUR	17,9250	363.285,98	0,02
Warehouses De Pauw (BE0974349814)	Stück	2.618			EUR	25,0800	65.659,44	0,00
Wärtsilä (FI0009003727)	Stück	12.434			EUR	10,2750	127.759,35	0,01
Wienerberger (AT0000831706)	Stück	4.028			EUR	27,8000	111.978,40	0,01
Wolters Kluwer (NL0000395903)	Stück	6.755			EUR	115,5000	780.202,50	0,05
Worldline (FR0011981968)	Stück	4.160			EUR	33,7300	140.316,80	0,01
Zalando (DE000ZAL1111)	Stück	4.437			EUR	26,2300	116.382,51	0,01
3i Group (GB00B1YW4409)	Stück	22.828		8.400	GBP	19,2950	512.646,95	0,03
Abrdn (GB00BF8Q6K64)	Stück	52.389			GBP	2,1874	133.374,88	0,01
Admiral Group (GB00B02J6398)	Stück	5.249			GBP	20,7300	126.643,12	0,01
Anglo American (GB00B1XZS820)	Stück	31.128			GBP	22,3350	809.175,84	0,05
Antofagasta (GB0000456144)	Stück	15.010	10.194		GBP	14,5200	253.660,61	0,01
Ashtead Group (GB0000536739)	Stück	10.583			GBP	53,9800	664.886,34	0,04
Associated British Foods (GB0006731235)	Stück	8.488			GBP	19,7900	195.504,56	0,01
AstraZeneca (GB0009895292)	Stück	36.010	1.532	2.808	GBP	113,3000	4.748.525,37	0,28
Auto Trader Group (GB00BVVYFW23)	Stück	16.000	26.083	25.111	GBP	6,1000	113.594,04	0,01
Aviva (GB00BPQY8M80)	Stück	58.865			GBP	3,9510	270.685,68	0,02
B & M European Value Retail (LU1072616219)	Stück	39.812			GBP	5,5120	255.404,73	0,02
BAE Systems (GB0002634946)	Stück	75.511	17.373	18.608	GBP	9,2800	815.575,05	0,05
Barclays (GB0031348658)	Stück	382.270			GBP	1,5308	681.074,16	0,04
Barratt Developments (GB0000811801)	Stück	24.221		43.302	GBP	4,1560	117.158,38	0,01
Berkeley Group Holding (GB00BLJNXL82)	Stück	1.872			GBP	39,2500	85.516,76	0,01
BP (GB0007980591)	Stück	393.774		54.360	GBP	4,6255	2.119.880,87	0,12
British American Tobacco (BAT) (GB0002875804)	Stück	49.305		5.723	GBP	26,1600	1.501.185,75	0,09
BT Group (GB0030913577)	Stück	175.674			GBP	1,2300	251.488,62	0,01
Bunzl (GB00B0744B38)	Stück	11.635			GBP	29,9800	405.979,17	0,02
Burberry Group (GB0031743007)	Stück	9.096	7.804	6.737	GBP	21,1000	223.482,96	0,01
Compass Group (GB00BD6K4575)	Stück	43.417			GBP	21,8300	1.103.111,16	0,06
ConvaTec Group (GB00BD3VFW73)	Stück	28.849			GBP	2,0420	68.563,38	0,00
Croda International (GB00BJFFLV09)	Stück	3.442	2.511	3.513	GBP	55,5000	222.335,89	0,01
DCC (IE0002424939)	Stück	3.750			GBP	43,5400	190.031,42	0,01
Diageo (GB0002374006)	Stück	53.739		5.743	GBP	33,6950	2.107.466,96	0,12
Dowlais Group (GB00BMWRZ071)	Stück	32.807	32.807		GBP	1,2752	48.691,21	0,00
DS Smith (GB0008220112)	Stück	37.708			GBP	2,7320	119.900,21	0,01
Entain (IM00B5VQMV65)	Stück	11.153			GBP	12,5150	162.453,21	0,01
Experian Group (GB00B19NLV48)	Stück	21.628			GBP	30,0400	756.174,49	0,04
Fresnillo (GB00B2QPKJ12)	Stück	2.726			GBP	6,0860	19.309,17	0,00
Glencore (JE00B4T3BW64)	Stück	251.017			GBP	4,4365	1.296.132,36	0,08
Gsk (GB00BN7SWP63)	Stück	98.278	12.000	13.103	GBP	13,9120	1.591.298,35	0,09
Haleon (GB00BMX86B70)	Stück	128.741		55.203	GBP	3,1935	478.508,36	0,03
Halma (GB0004052071)	Stück	7.468			GBP	22,6300	196.695,58	0,01
Hargreaves Lansdown (GB00B1VZOM25)	Stück	5.806			GBP	8,1260	54.911,03	0,00
Hikma Pharmaceuticals (GB00BOLCW083)	Stück	2.072			GBP	18,6600	44.999,44	0,00
HSBC Holdings (GB0005405286)	Stück	491.562	29.157	26.771	GBP	6,2250	3.561.421,61	0,21
Imperial Brands (GB0004544929)	Stück	27.758			GBP	17,5000	565.368,95	0,03
Informa (GB00BMJ6DW54)	Stück	47.897			GBP	7,2680	405.162,24	0,02
InterContinental Hotels Group (GB00BHJYC057)	Stück	3.366			GBP	54,2000	212.333,80	0,01
Intermediate Capital Group (GB00BYT1D119)	Stück	5.661			GBP	13,8250	91.088,61	0,01
International Consolidated Airlines Group (ES0177542018)	Stück	67.712			GBP	1,6150	127.275,23	0,01
Intertek Group (GB0031638363)	Stück	3.194			GBP	42,3700	157.506,73	0,01
J.Sainsbury (GB00B019KW72)	Stück	41.274			GBP	2,6790	128.693,03	0,01
JD Sports Fashion (GB00BM8Q5M07)	Stück	24.010		100.411	GBP	1,4585	40.757,20	0,00
Johnson Matthey (GB00B24BQC70)	Stück	3.305			GBP	17,4332	67.058,38	0,00
Kingfisher (GB0033195214)	Stück	46.067			GBP	2,3000	123.317,16	0,01

ARERO - Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
Land Securities Group REIT (GB00BYW0PQ60)	Stück	3.285		24.438	GBP	5,7400	21.945,88	0,00
Legal & General Group (GB0005603997)	Stück	162.528			GBP	2,2757	430.485,45	0,03
Lloyds TSB Group (GB0008706128)	Stück	1.951.804	380.577		GBP	0,4337	985.215,77	0,06
London Stock Exchange Group (GB00B0SWJX34)	Stück	8.826			GBP	83,7600	860.411,73	0,05
M&G (GB00BKFB1C65)	Stück	42.788			GBP	1,9205	95.640,54	0,01
Melrose Industries (GB00BNGDN821)	Stück	32.807	32.807		GBP	5,0700	193.588,79	0,01
Mondi (GB00B1CRLC47)	Stück	8.635			GBP	12,0350	120.952,32	0,01
National Grid (GB00BDRO5C01)	Stück	88.401			GBP	10,3900	1.069.001,85	0,06
NatWest Group (GB00BM8PJY71)	Stück	135.722			GBP	2,4090	380.533,40	0,02
Next (GB0032089863)	Stück	2.371			GBP	69,0000	190.408,52	0,01
Ocado Group (GB00B3MBS747)	Stück	8.783			GBP	5,6288	57.539,22	0,00
Pearson (GB0006776081)	Stück	17.805			GBP	8,2900	171.791,72	0,01
Persimmon (GB0006825383)	Stück	5.886			GBP	10,3200	70.697,77	0,00
Phoenix Group Holdings (GB00BGXQNP29)	Stück	18.762		42.367	GBP	5,3294	116.375,06	0,01
Prudential (GB0007099541)	Stück	74.180			GBP	10,9350	944.085,54	0,06
Reckitt Benckiser Group (GB00B24CGK77)	Stück	17.466			GBP	58,9600	1.198.551,40	0,07
Relx (GB00B2B0DG97)	Stück	47.148			GBP	26,2064	1.438.057,36	0,08
Rentokil Initial (GB00B082RF11)	Stück	69.935	34.816		GBP	6,0600	493.256,63	0,03
Rightmove (GB00BGDT3G23)	Stück	14.561			GBP	5,2340	88.701,43	0,01
Rio Tinto (GB0007188757)	Stück	25.042	2.569	3.296	GBP	49,9900	1.456.994,39	0,09
Rolls Royce Holdings (GB00B63H8491)	Stück	275.557	119.813		GBP	1,4820	475.297,33	0,03
Schroders (GB00BP9LHF23)	Stück	11.547			GBP	4,3790	58.850,45	0,00
Segro (GB00B5Z1N188)	Stück	29.488			GBP	7,1400	245.046,93	0,01
Severn Trent (GB00B1FH8J72)	Stück	4.197			GBP	25,6800	125.441,06	0,01
Shell (GB00BP6MXD84)	Stück	165.461	6.085	17.200	GBP	23,4450	4.514.936,16	0,27
Smith & Nephew (GB0009223206)	Stück	18.540	14.853	12.594	GBP	12,5450	270.698,67	0,02
Smiths Group (GB00B1WY2338)	Stück	7.856			GBP	16,3950	149.905,87	0,01
Spirax-Sarco Engineering (GB00BWFQGN14)	Stück	1.459			GBP	103,6500	176.007,16	0,01
SSE (GB0007908733)	Stück	29.466			GBP	18,3650	629.822,03	0,04
St. James's Place Capital (GB0007669376)	Stück	9.389			GBP	10,7800	117.799,60	0,01
Standard Chartered (GB0004082847)	Stück	65.767			GBP	6,8700	525.860,44	0,03
Taylor Wimpey (GB0008782301)	Stück	60.164			GBP	1,0285	72.018,94	0,00
Tesco (GB00BLGZ9862)	Stück	187.255			GBP	2,4840	541.365,71	0,03
The British Land Co. REIT (GB0001367019)	Stück	19.629			GBP	3,0530	69.747,84	0,00
The Sage Group (GB00B8C3BL03)	Stück	21.508			GBP	9,2200	230.800,47	0,01
The Weir Group (GB0009465807)	Stück	4.717			GBP	17,6050	96.651,29	0,01
Unilever (GB00B10RZP78)	Stück	62.033			GBP	40,9100	2.953.642,96	0,17
United Utilities Group (GB00B39J2M42)	Stück	12.892			GBP	9,6280	144.464,83	0,01
Vodafone Group (GB00BH4HKS39)	Stück	540.310		169.813	GBP	0,7427	467.048,70	0,03
Whitbread (GB00B1KJJ408)	Stück	2.980			GBP	33,7938	117.208,37	0,01
Wise (GB00BL9YR756)	Stück	22.151			GBP	6,5180	168.040,29	0,01
WPP (JE00B8KF9B49)	Stück	21.575			GBP	8,2400	206.911,08	0,01
Agricultural Bank of China Cl.H (CNE100000Q43)	Stück	1.956.000			HKD	3,0800	709.338,17	0,04
AIA Group (HK0000069689)	Stück	180.000	18.800	18.600	HKD	79,1000	1.676.419,68	0,10
Air China Cl.H (new) (CNE1000001S0)	Stück	86.000			HKD	5,5800	56.502,34	0,00
Alibaba Health Information Technology (BMG0171K1018)	Stück	48.000			HKD	4,7100	26.619,26	0,00
Aluminum Corp. of China Cl.H (CNE1000001T8)	Stück	468.000			HKD	3,3700	185.698,98	0,01
Anhui Conch Cement Co. Cl.H (new) (CNE1000001W2)	Stück	97.000			HKD	20,8000	237.557,55	0,01
Anta Sports Products (KYG040111059)	Stück	84.400			HKD	80,0500	795.495,17	0,05
Bank of China (Hongkong) (HK2388011192)	Stück	221.000			HKD	23,9500	623.205,90	0,04
Bank of China Cl.H (new) (CNE1000001Z5)	Stück	5.797.000	751.000		HKD	3,1400	2.143.219,79	0,13
Bank of Communications Co. Cl.H (new) (CNE100000205)	Stück	358.000			HKD	5,1900	218.768,18	0,01
Beijing Enterprises Holdings (new) (HK0392044647)	Stück	22.000			HKD	28,3500	73.436,08	0,00
Beijing Enterprises Water Group (BMG0957L1090)	Stück	214.000			HKD	1,8600	46.866,28	0,00
Bilibili (KYG1098A1013)	Stück	14.860	14.860		HKD	116,7000	204.184,81	0,01
BOC Aviation (SG9999015267)	Stück	11.700			HKD	63,3500	87.270,25	0,01
Budweiser Brewing Co. (KYG1674K1013)	Stück	19.600			HKD	20,2000	46.616,67	0,00
BYD Co. Cl.H (CNE100000296)	Stück	61.000			HKD	250,0000	1.795.575,23	0,11
BYD Electronic (International) Co. (HK0285041858)	Stück	9.000		122.500	HKD	23,7000	25.114,50	0,00
CanSino Biologics (CNE100003F01)	Stück	30.400			HKD	26,1500	93.600,69	0,01
Cathay Pacific Airways (HK0293001514)	Stück	15.000			HKD	8,0100	14.146,78	0,00
Cheung Kong Property Holdings (KYG2177B1014)	Stück	29.500			HKD	43,4000	150.745,90	0,01
China Cinda Asset Management Co. Cl.H (CNE100001QS1)	Stück	671.000			HKD	0,7800	61.624,14	0,00
China CITIC Bank Corp. Cl.H (CNE1000001Q4)	Stück	495.000			HKD	3,6800	214.479,99	0,01
China Coal Energy Co. Cl.H (new) (CNE100000528)	Stück	133.000			HKD	5,8200	91.139,87	0,01
China Conch Venture (KYG2116J1085)	Stück	151.500			HKD	10,2000	181.947,70	0,01
China Construction Bank Cl.H (new) (CNE1000002H1)	Stück	5.980.000			HKD	5,0700	3.569.791,95	0,21
China Eastern Airlines Cl.H (new) (CNE1000002K5)	Stück	106.000			HKD	2,6500	33.073,91	0,00
China Everbright Bank Co. Cl.H (CNE100001QW3)	Stück	361.000			HKD	2,2500	95.636,46	0,01
China Everbright Environment Group (HK0257001336)	Stück	167.000			HKD	3,0900	60.758,73	0,00
China Evergrande New Energy Vehicle Group (HK0000264595)	Stück	25.000			HKD	3,2000	9.419,41	0,00
China Feihe (KYG2121Q1055)	Stück	271.000			HKD	4,3600	139.119,99	0,01
China Galaxy Securities Cl.H (CNE100001NT6)	Stück	566.500			HKD	4,1800	278.811,03	0,02

ARERO - Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
China Gas Holdings (BMG2109G1033)	Stück	22.000			HKD	8,9700	23.235,33	0,00
China Guangdong Nuclear Power (CNE100001T80)	Stück	482.000			HKD	1,8900	107.261,19	0,01
China Hongqiao Group (KYG211501005)	Stück	193.500			HKD	6,3600	144.901,16	0,01
China International Capital Cl.H (CNE100002359)	Stück	76.800			HKD	13,7400	124.245,80	0,01
China Jinmao Holdings Group (HK0817039453)	Stück	290.000			HKD	1,1500	39.267,17	0,00
China Lesso Group Holdings (KYG2157Q1029)	Stück	43.000			HKD	5,1400	26.023,48	0,00
China Life Insurance Co. Cl.H (new) (CNE1000002L3)	Stück	508.000			HKD	13,0600	781.161,18	0,05
China Literature (KYG2121R1039)	Stück	23.000			HKD	32,9500	89.231,26	0,01
China Longyuan Power Group (CNE100000HD4)	Stück	212.000			HKD	8,0700	201.438,82	0,01
China Mengniu Dairy Co. (KYG210961051)	Stück	46.000			HKD	29,5000	159.776,76	0,01
China Merchants Bank Co. Cl.H (CNE1000002M1)	Stück	282.500			HKD	35,6000	1.184.137,71	0,07
China Merchants Port Holdings Co. (HK0144000764)	Stück	60.000			HKD	11,0600	78.134,01	0,00
China Minsheng Banking Cl.H (CNE100000HF9)	Stück	327.100			HKD	2,9000	111.689,49	0,01
China National Building Material Co. Cl.H (new) (CNE1000002N9)	Stück	192.000			HKD	4,8200	108.963,75	0,01
China Oilfield Services Cl.H (CNE1000002P4)	Stück	256.000			HKD	8,0900	243.849,71	0,01
China Overseas Land & Investment (HK0688002218)	Stück	303.500			HKD	17,0800	610.351,93	0,04
China Pacific Insurance (Group) Co. Cl.H (CNE1000009Q7)	Stück	137.200			HKD	20,2500	327.124,37	0,02
China Petroleum & Chemicals Cl.H (new) (CNE1000002Q2)	Stück	1.546.000			HKD	4,5900	835.518,24	0,05
China Power International Development (HK2380027329)	Stück	342.000			HKD	2,8800	115.971,79	0,01
China Railway Group (CNE1000007Z2)	Stück	192.000			HKD	5,1700	116.876,05	0,01
China Resources Beer (Holdings) (HK0291001490)	Stück	90.000			HKD	51,6000	546.796,81	0,03
China Resources Cement Holdings (new) (KYG2113L1068)	Stück	94.000			HKD	3,2300	35.749,02	0,00
China Resources Gas Group (BMG2113B1081)	Stück	40.000			HKD	26,8000	126.220,11	0,01
China Resources Land (KYG2108Y1052)	Stück	188.000			HKD	33,2000	734.902,45	0,04
China Resources Mixc Lifestyle Services (KYG2122G1064)	Stück	24.600			HKD	38,9000	112.672,64	0,01
China Resources Power Holdings (HK0836012952)	Stück	154.000			HKD	17,7000	320.942,88	0,02
China Shenhua Energy Co. Cl.H (new) (CNE1000002R0)	Stück	218.000			HKD	23,9500	614.746,09	0,04
China Southern Airlines Co.Cl.H (new) (CNE1000002T6)	Stück	282.000			HKD	4,4200	146.759,13	0,01
China State Construction International (KYG216771363)	Stück	88.000			HKD	8,9300	92.526,87	0,01
China Taiping Insurance Holdings (HK0000055878)	Stück	60.400			HKD	8,1400	57.888,87	0,00
China Tourism Group Duty Free (CNE100004Y24)	Stück	8.600	8.600		HKD	106,0000	107.334,19	0,01
China Tower Corp. Cl.H (CNE100003688)	Stück	2.476.000			HKD	0,8700	253.631,77	0,01
China Vanke Co. (CNE100001SR9)	Stück	94.800			HKD	10,5200	117.424,26	0,01
Chongqing Rural Commercial Bank Cl.H (CNE100000X44)	Stück	113.000			HKD	2,7700	36.854,62	0,00
Chow Tai Fook Jewellery Group (KYG211461085)	Stück	12.400			HKD	14,0800	20.556,92	0,00
CITIC (HK0267001375)	Stück	569.000	253.000		HKD	9,3500	626.408,50	0,04
CITIC Securities Cl.H (CNE1000016V2)	Stück	144.000	40.500		HKD	14,2000	240.760,15	0,01
CK Hutchison Holdings (KYG217651051)	Stück	32.500			HKD	47,8500	183.104,52	0,01
CK Infrastructure Holdings (BMG2178K1009)	Stück	6.500			HKD	41,4500	31.722,81	0,00
CLP Holdings (HK0002007356)	Stück	22.000			HKD	60,9000	157.751,59	0,01
CMOC Group (CNE100000114)	Stück	291.000			HKD	4,1000	140.478,74	0,01
Cosco Shipping Energy Transportation Co. Cl.H (CNE1000002S8)	Stück	148.000			HKD	7,8600	136.967,66	0,01
COSCO SHIPPING Holdings Co. Cl.H (CNE1000002J7)	Stück	167.050			HKD	7,0600	138.862,49	0,01
Country Garden Holdings (KYG245241032)	Stück	759.000			HKD	1,5900	142.092,99	0,01
Country Garden Services Holdings Co.(KYG2453A1085)	Stück	121.505			HKD	10,1200	144.779,95	0,01
CRRC Corp. Cl.H (CNE100000BG0)	Stück	486.000			HKD	4,2900	245.486,34	0,01
CSC Financial Co. (CNE100002B89)	Stück	247.000			HKD	8,0800	234.986,05	0,01
CSPC Pharmaceutical Group (HK1093012172)	Stück	111.360			HKD	6,8100	89.291,50	0,01
Dali Foods Group Co. (KYG2743Y1061)	Stück	180.500			HKD	3,5000	74.383,91	0,00
Dongfeng Motor Group Co. Cl.H (CNE100000312)	Stück	142.000			HKD	3,5800	59.855,65	0,00
ENN Energy Holdings (KYG3066L1014)	Stück	48.638			HKD	97,6000	558.932,40	0,03
ESR Group (KYG319891092)	Stück	37.000			HKD	13,4400	58.551,06	0,00
Evergrande Property Services Group (KYG3224K1022)	Stück	118.000			HKD	2,3000	31.955,35	0,00
Flat Glass Group Cl.H (CNE100002375)	Stück	30.000			HKD	26,7500	94.488,47	0,01
Fosun International (HK0656038673)	Stück	26.500			HKD	5,3800	16.786,57	0,00
Fuyao Glass Industry Group Cl.H (CNE100001TR7)	Stück	93.600			HKD	32,4000	357.071,03	0,02
Galaxy Entertainment Group (HK0027032686)	Stück	24.000			HKD	49,7000	140.443,42	0,01
Ganfeng Lithium Group Cl.H (CNE1000031W9)	Stück	13.720			HKD	51,1000	82.548,42	0,00
Geely Automobile Holdings (KYG3777B1032)	Stück	64.000			HKD	9,5600	72.039,66	0,00
Genscript Biotech (KYG3825B1059)	Stück	82.000	20.000		HKD	17,6000	169.926,18	0,01
GF Securities Co. Cl.H (CNE100001TQ9)	Stück	93.600			HKD	10,8200	119.244,09	0,01
Giant Biogene Holding (KYG3887G1091)	Stück	44.000	44.000		HKD	34,8000	180.287,53	0,01
Great Wall Motor Co. Cl.H (CNE100000338)	Stück	151.500			HKD	8,9700	160.006,95	0,01
Greentown China Holdings (KYG4100M1050)	Stück	118.000			HKD	7,8500	109.065,01	0,01
Guangdong Investment (HK0270001396)	Stück	288.000			HKD	6,7600	229.230,79	0,01
Guangzhou Automobile Group Cl.H (CNE100000Q35)	Stück	138.800			HKD	4,6700	76.320,31	0,00
Guotai Junan Securities (CNE100002FK9)	Stück	211.600			HKD	9,1900	228.962,81	0,01
Haidilao International Holdings (KYG4290A1013)	Stück	123.000			HKD	17,2400	249.675,62	0,01
Haier Smart Home Co.H Yc1 (CNE1000048K8)	Stück	153.600			HKD	24,6500	445.801,89	0,03
Haitong Securities Co. Cl. H (CNE1000019K9)	Stück	145.200			HKD	4,8000	82.061,91	0,00
Hang Lung Properties (HK0101000591)	Stück	21.000			HKD	12,1000	29.918,40	0,00

ARERO - Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
Hang Seng Bank (HK0011000095)	Stück	8.600			HKD	111,5000	112.903,42	0,01
Hangzhou Tigermed Consulting (CNE1000040M1)	Stück	5.600			HKD	44,6500	29.440,37	0,00
Hansoh Pharmaceutical Group (KYG549581067)	Stück	38.000			HKD	12,6000	56.375,18	0,00
Henderson Land Development Co. (HK0012000102)	Stück	18.100			HKD	23,3000	49.655,60	0,00
Hengan International Group Co. (KYG4402L1510)	Stück	30.000			HKD	33,0000	116.565,21	0,01
HK Electric Investments and HK Electric Investm. (HK0000179108)	Stück	23.000			HKD	4,6900	12.700,90	0,00
HKT Trust and HKT (HK0000093390)	Stück	44.000			HKD	9,1100	47.195,96	0,00
Hongkong & China Gas Co. (HK0003000038)	Stück	133.071			HKD	6,7700	106.073,24	0,01
Hongkong Exchanges and Clearing (HK0388045442)	Stück	16.702		4.900	HKD	295,2000	580.521,88	0,03
Hua Hong Semiconductor (HK0000218211)	Stück	33.000			HKD	25,6000	99.468,98	0,01
Huaneng Power International Cl.H (CNE1000006Z4)	Stück	208.000			HKD	4,9000	120.003,30	0,01
Huatai Securities (CNE100001YQ9)	Stück	78.000			HKD	9,6800	88.900,40	0,01
Industrial & Commercial Bank of China Cl.H (CNE1000003G1)	Stück	4.219.000	390.000	1.129.000	HKD	4,1800	2.076.440,88	0,12
Innovent Biologics (KYG4818G1010)	Stück	54.000	17.500		HKD	29,6000	188.199,83	0,01
JD Health International (KYG5074A1004)	Stück	28.350			HKD	49,4500	165.064,29	0,01
JD Logistics (KYG5074S1012)	Stück	69.400			HKD	12,2200	99.853,76	0,01
Jiangsu Expressway Co. Cl.H (CNE1000003J5)	Stück	62.000			HKD	7,2200	52.706,31	0,00
Jiangxi Copper Co. Cl.H (new) (CNE1000003K3)	Stück	45.000			HKD	12,0400	63.792,96	0,00
Joinn Laboratories China (CNE100004BP3)	Stück	43.960	12.560		HKD	19,7000	101.966,54	0,01
Kingdee International Software Group (KYG525681477)	Stück	216.000			HKD	10,4800	266.531,66	0,02
Kingsoft (KYG5264Y1089)	Stück	43.000			HKD	30,8500	156.191,50	0,01
Kuaishou Technology Cl.B (KYG532631028)	Stück	130.000	70.500		HKD	53,5500	819.665,38	0,05
Kunlun Energy Company (BMG5320C1082)	Stück	152.000			HKD	6,1600	110.244,79	0,01
Lenovo Group (HK0992009065)	Stück	464.000			HKD	8,1700	446.348,21	0,03
Li Auto Cl.A (KYG5479M1050)	Stück	70.800	70.800		HKD	135,5000	1.129.552,22	0,07
Li Ning Co. (new) (KYG5496K1242)	Stück	159.500	17.000		HKD	42,1500	791.574,93	0,05
Link Real Estate Investment Trust (HK0823032773)	Stück	56.900	31.400		HKD	43,5000	291.430,69	0,02
Longfor Group Holdings Reg S (KYG5635P1090)	Stück	118.000			HKD	19,0400	264.534,74	0,02
Meituan (KYG596691041)	Stück	289.730	58.930	37.300	HKD	122,3000	4.172.090,17	0,25
Microport Scientific (KYG608371046)	Stück	28.000			HKD	14,1600	46.682,60	0,00
MTR Corporation (HK0066009694)	Stück	18.500			HKD	36,0000	78.416,60	0,00
Netease (KYG6427A1022)	Stück	121.000	121.000		HKD	152,6000	2.174.070,72	0,13
New China Life Insurance Co. Cl.H (CNE100001922)	Stück	48.100			HKD	20,6500	116.949,64	0,01
New World Development (Lot 1000) (HK0000608585)	Stück	17.750			HKD	19,2800	40.293,89	0,00
NongFu Spring Cl.H (CNE100004272)	Stück	104.000			HKD	43,2500	529.606,39	0,03
Orient Overseas (International) (BMG677491539)	Stück	10.500			HKD	105,1000	129.934,89	0,01
People's Insurance Co. of China (CNE100001MK7)	Stück	405.000			HKD	2,8400	135.427,58	0,01
PetroChina Co. Cl.H (new) (CNE1000003W8)	Stück	1.440.000			HKD	5,4200	918.957,74	0,05
Pharmaron Beijing (CNE1000003PG4)	Stück	9.300			HKD	24,2000	26.499,16	0,00
PICC Property & Casualty Co. Cl.H (new) (CNE100000593)	Stück	482.000			HKD	8,7100	494.309,50	0,03
Ping An Insurance (Group) Co. of China Cl.H (new) (CNE1000003X6)	Stück	403.500			HKD	49,8500	2.368.331,35	0,14
Pop Mart International Group (KYG7170M1033)	Stück	10.200			HKD	17,4200	20.920,98	0,00
Postal Savings Bank of China Cl.H (CNE1000029W3)	Stück	879.000			HKD	4,8200	498.849,65	0,03
Power Assets Holdings (HK0006000050)	Stück	17.000			HKD	41,0500	82.166,70	0,00
Prada Holding (ITO003874101)	Stück	14.700			HKD	52,5000	90.867,88	0,01
Sands China (KYG7800X1079)	Stück	80.400			HKD	26,7000	252.755,77	0,01
SenseTime Group Cl.B (KYG8062L1041)	Stück	969.000	969.000		HKD	2,0700	236.171,72	0,01
Shandong Gold Mining Co. (CNE1000036N7)	Stück	121.500			HKD	14,2800	204.285,83	0,01
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. H (new) (CNE100000171)	Stück	116.000			HKD	10,2400	139.859,42	0,01
Shanghai Fosum Pharmaceutical (Group) Co. H (CNE100001M79)	Stück	20.000			HKD	20,9000	49.216,42	0,00
Shanghai Fudan Microelectronics Group Co. Cl. H (CNE100000510)	Stück	39.000			HKD	19,2600	88.441,21	0,01
Shanghai Pharmaceutical Holdings Co. Cl.A (CNE1000012B3)	Stück	41.200			HKD	15,5200	75.287,47	0,00
Shenzhen International Group Holdings Reg. S (KYG8087W1015)	Stück	52.600			HKD	74,7500	462.946,39	0,03
Shimao Group Holdings (KYG810431042)	Stück	10.500			HKD	4,4200	5.464,44	0,00
Sino Biopharmaceutical Subdividend (KYG8167W1380)	Stück	117.750			HKD	3,4100	47.276,91	0,00
Sino Land Co. (HK0083000502)	Stück	32.000			HKD	9,6300	36.283,57	0,00
Sinopharm Group (CNE100000FN7)	Stück	118.400	58.400		HKD	24,5000	341.547,84	0,02
Sinotrans Cl.H (CNE1000004F1)	Stück	373.000			HKD	2,7900	122.531,23	0,01
Sinotruk Hong Kong (HK3808041546)	Stück	80.000			HKD	15,2200	143.363,44	0,01
Smooere International Holdings (KYG8245V1023)	Stück	44.000			HKD	7,9600	41.238,18	0,00
Sun Hung Kai Properties (HK0016000132)	Stück	17.500			HKD	98,7000	203.370,97	0,01
Sunny Optical Technology Group Co. (KYG8586D1097)	Stück	57.100			HKD	78,1500	525.410,63	0,03
Swire Pacific A (HK0019000162)	Stück	31.000			HKD	60,0500	219.183,81	0,01
Swire Properties (HK0000063609)	Stück	12.400			HKD	19,2600	28.119,77	0,00
Techtronic Industries Co. Subdiv. (HK0669013440)	Stück	17.000			HKD	85,1500	170.438,36	0,01
Tencent Holdings (KYG87521634)	Stück	399.100	409.100	395.300	HKD	331,6000	15.582.244,41	0,92
The Wharf Holdings (HK0004000045)	Stück	20.000			HKD	18,6200	43.847,36	0,00
Tingyi (Cayman Islands) Holding (KYG8878S1030)	Stück	78.000			HKD	12,1800	111.860,22	0,01

ARERO - Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Tongcheng Travel Holdings (KYG8918W1069)	Stück	163.200			HKD 16,3800	314.751,50	0,02
Topsports International Holdings (KYG8924B1041)	Stück	54.000			HKD 6,7900	43.171,52	0,00
Travelsky Technology Cl.H (CNE100004J3)	Stück	169.000			HKD 13,3000	264.650,13	0,02
Tsingtao Brewery Co. Cl.H (CNE100004K1)	Stück	34.000			HKD 71,2000	285.031,38	0,02
Uni-President China Holdings (KYG9222R1065)	Stück	291.000			HKD 6,6000	226.136,51	0,01
Want Want China Holdings (KYG9431R1039)	Stück	424.000			HKD 5,2000	259.598,97	0,02
Weichai Power Co. Cl.H (CNE100004L9)	Stück	89.000			HKD 11,4800	120.300,01	0,01
WH Group (KYG960071028)	Stück	113.500			HKD 4,1500	55.459,73	0,00
Wharf Real Estate Investment Co. (KYG9593A1040)	Stück	17.000		36.000	HKD 39,1500	78.363,61	0,00
WuXi AppTec Co. (CNE100003F19)	Stück	22.560			HKD 62,5000	166.017,12	0,01
Wuxi Biologics Cayman (KYG970081173)	Stück	229.500			HKD 37,5500	1.014.673,68	0,06
Xiaomi Cl.B (KYG9830T1067)	Stück	969.200	969.200		HKD 10,7200	1.223.325,29	0,07
Xinjiang Goldwind Science & Technology Cl. H (CNE100000PP1)	Stück	57.000			HKD 5,3700	36.039,84	0,00
Xinyi Glass Holdings (KYG9828G1082)	Stück	42.000			HKD 12,2000	60.331,33	0,00
Xinyi Solar Holdings (KYG9829N1025)	Stück	352.000			HKD 9,0500	375.080,95	0,02
Xpeng Cl.A (KYG982AW1003)	Stück	77.500	77.500		HKD 50,0000	456.252,72	0,03
Yadea Group Holdings (KYG9830F1063)	Stück	114.000			HKD 17,8200	239.191,81	0,01
Yankuang Energy Group H (CNE100004Q8)	Stück	100.000			HKD 22,4500	264.332,22	0,02
Zhejiang Expressway Co. Cl. H (CNE100004S4)	Stück	56.000			HKD 5,9500	39.231,85	0,00
Zhongan Online P & C Insurance (CNE100002QY7)	Stück	39.500			HKD 21,3000	99.062,77	0,01
Zhongsheng Group Holdings (KYG9894K1085)	Stück	61.500			HKD 29,9500	216.873,11	0,01
Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Cl. H (CNE100004X4)	Stück	27.000			HKD 29,2000	92.828,30	0,01
Zijin Mining Group Co. Cl.H (new) (CNE10000502)	Stück	404.000			HKD 11,5000	547.032,30	0,03
Zoomlion Heavy Industry Science & Technology (CNE100000X85)	Stück	111.800			HKD 4,0500	53.312,69	0,00
ZTE Cl.H (CNE1000004Y2)	Stück	37.400			HKD 31,4000	138.272,24	0,01
MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyilv. Részv. Cl. A (HU0000153937)	Stück	31.276		24.649	HUF 2.988,0000	251.812,59	0,01
OTP Bank Nyrt. (HU0000061726)	Stück	11.626			HUF 12.080,0000	378.427,68	0,02
Richter Gedeon Vegyészeti Gyár Nyrt. (HU0000123096)	Stück	7.383			HUF 8.455,0000	168.202,37	0,01
Adaro Energy Indonesia Tbk (ID100011305)	Stück	1.322.100			IDR 2.230,0000	181.428,67	0,01
Aneka Tambang (ID1000106602)	Stück	951.300			IDR 1.950,0000	114.153,40	0,01
Astra International (ID1000122807)	Stück	1.260.600			IDR 6.775,0000	525.561,26	0,03
Bank Central Asia (ID1000109507)	Stück	3.196.600	343.100	326.800	IDR 9.150,0000	1.799.890,71	0,11
Bank Negara Indonesia (ID1000096605)	Stück	558.600			IDR 9.150,0000	314.527,61	0,02
Bank Rakyat Indonesia (Persero) (ID1000118201)	Stück	4.367.800			IDR 5.425,0000	1.458.140,03	0,09
Barito Pacific (ID1000085707)	Stück	32		3.613.033	IDR 745,0000	1,47	0,00
Chandra Asri Petrochemical (ID1000090301)	Stück	1.328.800			IDR 2.100,0000	171.717,94	0,01
Charoen Pokphand Indonesia (ID1000117708)	Stück	477.800			IDR 5.275,0000	155.097,70	0,01
Elang Mahkota Technologies (ID1000113905)	Stück	947.100			IDR 710,0000	41.380,04	0,00
Goto Gojek Tokopedia Rp 1 (ID1000166903)	Stück	47.993.800			IDR 110,0000	324.873,71	0,02
Gudang Garam (ID1000068604)	Stück	18.400			IDR 27.625,0000	31.279,29	0,00
Indah Kiat Pulp Paper (ID1000062201)	Stück	181.800			IDR 8.500,0000	95.093,22	0,01
Indocement Tunggal Prakarsa (ID1000061302)	Stück	72.500			IDR 9.925,0000	44.279,76	0,00
Indofood CBP Sukses Makmur (ID1000116700)	Stück	91.300			IDR 11.325,0000	63.627,63	0,00
Indofood Sukses Makmur (ID1000057003)	Stück	317.500			IDR 7.350,0000	143.604,42	0,01
Kalbe Farma (ID1000125107)	Stück	1.490.100			IDR 2.050,0000	187.977,57	0,01
Merdeka Copper Gold (ID1000134406)	Stück	555.600			IDR 3.060,0000	104.621,37	0,01
PT Bank Jago Tbk (ID1000136708)	Stück	504.700			IDR 3.180,0000	98.763,66	0,01
PT Bank Mandiri [Persero] (ID1000095003)	Stück	2.444.000	1.530.600		IDR 5.200,0000	782.062,19	0,05
Sarana Menara Nusantara (ID1000128804)	Stück	1.746.600			IDR 1.055,0000	113.392,06	0,01
Semen Indonesia (Persero) (ID1000106800)	Stück	146.200			IDR 6.075,0000	54.655,06	0,00
Sumber Alfaria Trijaya (ID1000128705)	Stück	1.376.600			IDR 2.580,0000	218.556,75	0,01
Telkom Indonesia (Pers.) Tbk, PT B (ID1000129000)	Stück	2.767.700	775.300	708.700	IDR 4.000,0000	681.264,49	0,04
Tower Bersama Infrastructure (ID1000116908)	Stück	886.500			IDR 2.010,0000	109.650,73	0,01
Unilever Indonesia (ID1000095706)	Stück	230.500			IDR 4.260,0000	60.425,09	0,00
United Tractors (ID1000058407)	Stück	60.700			IDR 23.275,0000	86.939,10	0,01
ABB India (demat.) (INE117A01022)	Stück	5.491			INR 4.419,0000	272.829,00	0,02
Adani Enterprises (INE423A01024)	Stück	24.467	5.778		INR 2.390,0000	657.496,89	0,04
Adani Green Energy (INE364U01010)	Stück	41.253			INR 944,0000	437.867,40	0,03
Adani Ports & Special Economic Zone (INE742F01042)	Stück	45.000			INR 739,9000	374.369,64	0,02
Adani Power (INE814H01011)	Stück	70.966	70.966		INR 249,9500	199.442,89	0,01
Adani Total Gas (INE399L01023)	Stück	20.673	7.136		INR 655,0000	152.250,91	0,01
Adani Transmission (INE931S01010)	Stück	26.957	9.786		INR 767,8500	232.735,71	0,01
Apollo Hospitals Enterprises (INE437A01024)	Stück	7.518			INR 5.099,7000	431.084,13	0,03
Asian Paints (demat.) (INE021A01026)	Stück	25.133	3.231	17.129	INR 3.360,0000	949.508,14	0,06
Astral (INE006I01046)	Stück	11.252	2.813		INR 1.983,3000	250.918,81	0,01
AU Small Finance Bank (INE949L01017)	Stück	35.943	35.943		INR 754,1500	304.780,47	0,02
Avenue Supermarts (INE192R01011)	Stück	9.070		11.495	INR 3.895,0000	397.218,83	0,02
Axis Bank (INE238A01034)	Stück	161.555			INR 986,1000	1.791.251,00	0,11
Bajaj Auto (INE118A01012)	Stück	2.812	2.812		INR 7.000,0000	221.323,96	0,01
Bajaj Finance (INE296A01024)	Stück	17.422			INR 7.164,3000	1.403.417,40	0,08
Bajaj Finserv (INE918I01026)	Stück	34.467			INR 1.527,0000	591.776,35	0,03
Bank of Baroda (INE028A01039)	Stück	57.549			INR 190,1000	123.008,46	0,01

ARERO - Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Bharat Electronics (INE263A01024)	Stück	217.731			INR 125,2500	306.628,90	0,02
Bharat Forge (INE465A01025)	Stück	24.603			INR 837,4500	231.665,86	0,01
Bharat Petroleum Corp. (INE029A01011)	Stück	45.359	45.359		INR 365,0000	186.153,59	0,01
Bharti Airtel (INE397D01024)	Stück	147.488	21.704		INR 880,0000	1.459.333,13	0,09
Bosch (INE323A01026)	Stück	599			INR 19.117,9500	128.760,67	0,01
Britannia Industries (dematerialized) (INE216A01030)	Stück	6.705			INR 5.025,0000	378.834,86	0,02
Canara Bank (INE476A01014)	Stück	33.023			INR 302,0000	112.134,32	0,01
CG Power and Industrial Solutions (INE067A01029)	Stück	38.488	38.488		INR 377,0000	163.148,01	0,01
Cholamandalam Investment and Finance Co. (INE121A01024)	Stück	33.520	33.520		INR 1.142,0000	430.412,82	0,03
Cipla IR 2 (INE059A01026)	Stück	28.862			INR 1.012,5000	328.576,53	0,02
Coal India (INE522F01014)	Stück	132.566	132.566		INR 230,7000	343.870,43	0,02
Container Corporation of India (INE111A01025)	Stück	16.177			INR 660,9000	120.212,28	0,01
Cummins India (INE298A01020)	Stück	11.919			INR 1.942,0000	260.258,02	0,02
Dabur India (INE016A01026)	Stück	41.038			INR 574,0000	264.858,04	0,02
Deepak Nitrite (INE288B01029)	Stück	7.636			INR 2.174,4000	186.689,74	0,01
Divi's Laboratories (INE361B01024)	Stück	12.050	4.966		INR 3.586,8000	485.969,81	0,03
DLF (INE271C01023)	Stück	45.570	45.570		INR 490,3500	251.246,66	0,01
Dr Reddy's Laboratories (INE089A01023)	Stück	6.283			INR 5.153,9500	364.101,40	0,02
Eicher Motors (demat.) (INE066A01021)	Stück	13.383	5.238		INR 3.583,8000	539.277,53	0,03
Embassy Office Parks REIT (INE041025011)	Stück	60.105			INR 291,8000	197.201,84	0,01
GAIL (India) (INE129A01019)	Stück	145.768			INR 105,0500	172.176,29	0,01
Godrej Consumer Products (INE102D01028)	Stück	24.394	24.394		INR 1.081,2500	296.567,96	0,02
Grasim Industries (INE047A01021)	Stück	29.815			INR 1.733,8000	581.231,17	0,03
Gujarat Ambuja Cements (INE079A01024)	Stück	37.971			INR 426,6000	182.132,72	0,01
Havells India (INE176B01034)	Stück	14.208	14.208		INR 1.282,0000	204.802,88	0,01
HCL Technologies (INE860A01027)	Stück	85.007			INR 1.184,8500	1.132.486,79	0,07
HDFC Asset Management Co. (INE127D01025)	Stück	8.016	8.016		INR 2.287,4500	206.169,49	0,01
HDFC Life Insurance Co. (INE795G01014)	Stück	90.761			INR 648,5000	661.796,30	0,04
Hero MotoCorp (INE158A01026)	Stück	8.115			INR 2.905,0000	265.063,39	0,02
Hindalco Industries IR 1 (INE038A01020)	Stück	110.236			INR 420,9000	521.695,94	0,03
Hindustan Aeronautics (INE066F01012)	Stück	6.466	6.466		INR 3.782,0000	274.961,77	0,02
Hindustan Petroleum Corp. (INE094A01015)	Stück	64.778	64.778		INR 273,5000	199.204,87	0,01
Hindustan Unilever (INE030A01027)	Stück	53.941	6.509		INR 2.676,0500	1.623.036,55	0,10
Housing Development Finance Corp. (INE001A01036)	Stück	103.700		5.723	INR 2.820,4500	3.288.609,02	0,19
ICICI Bank (demat.) (INE090A01021)	Stück	323.424		17.770	INR 934,0000	3.396.520,21	0,20
ICICI Prudential Life Insurance Company (INE726G01019)	Stück	36.779	36.779		INR 574,5000	237.577,35	0,01
Indian Hotels (INE053A01029)	Stück	48.280	48.280		INR 392,8000	213.232,71	0,01
Indian Oil (INE242A01010)	Stück	181.254	181.254		INR 91,2500	185.966,86	0,01
Indian Railway Catering and Tourism (INE335Y01020)	Stück	23.622			INR 633,8000	168.338,71	0,01
Indus Towers IR10 (INE121J01017)	Stück	113.753	113.753		INR 163,9000	209.631,67	0,01
IndusInd Bank (INE095A01012)	Stück	49.695			INR 1.376,5000	769.137,51	0,05
Info Edge (India) (INE663F01024)	Stück	5.002	5.002		INR 4.480,0000	251.963,01	0,01
Infosys (INE009A01021)	Stück	231.707	12.861		INR 1.337,8500	3.485.472,49	0,20
Interglobe Aviation (INE646L01027)	Stück	8.022	8.022		INR 2.632,0000	237.401,59	0,01
ITC (INE154A01025)	Stück	189.387		69.883	INR 451,5000	961.441,80	0,06
Jindal Steel & Power Reg. (INE749A01030)	Stück	30.249			INR 581,0000	197.606,96	0,01
JSW Energy (INE121E01018)	Stück	56.402			INR 272,6000	172.876,29	0,01
JSW Steel (INE019A01038)	Stück	74.253			INR 783,1500	653.843,84	0,04
Jubilant Foodworks (INE797F01020)	Stück	34.445	34.445		INR 500,2000	193.724,68	0,01
Kotak Mahindra Bank (INE237A01028)	Stück	75.442			INR 1.843,0000	1.563.340,62	0,09
Larsen and Toubro IR 2 (INE018A01030)	Stück	49.260	7.911		INR 2.475,0000	1.370.833,45	0,08
Life Insurance Corporation of India (INE0J1Y01017)	Stück	29.777	29.777		INR 633,2500	212.017,26	0,01
LTIMindtree (INE214T01019)	Stück	8.892	3.774		INR 5.180,2500	517.923,07	0,03
Lupin (INE326A01037)	Stück	26.770	26.770		INR 899,0000	270.597,10	0,02
Mahindra & Mahindra (new) (INE101A01026)	Stück	69.857	12.553		INR 1.456,0000	1.143.632,24	0,07
Marico (INE196A01026)	Stück	33.150	33.150		INR 531,8500	198.238,40	0,01
Maruti Suzuki India (INE585B01010)	Stück	9.161	1.861		INR 9.779,0000	1.007.285,10	0,06
Max Financial Services (INE180A01020)	Stück	23.918			INR 810,0000	217.833,65	0,01
Max Healthcare Institute (INE027H01010)	Stück	46.255			INR 600,0000	312.050,60	0,02
Nestle India (INE239A01016)	Stück	2.075			INR 22.920,1000	534.748,64	0,03
NTPC (INE733E01010)	Stück	236.281			INR 189,0000	502.117,88	0,03
Oberoi Realty (INE093I01010)	Stück	18.001			INR 985,0000	199.364,55	0,01
Oil & Natural Gas (new) (INE213A01029)	Stück	268.512	101.733		INR 160,3500	484.114,12	0,03
One 97 Communications (INE982J01020)	Stück	24.788	24.788		INR 865,1000	241.114,25	0,01
Page Industries (INE761H01022)	Stück	415	415		INR 37.740,0000	176.102,32	0,01
Persistent Systems (INE262H01013)	Stück	2.642			INR 5.007,1000	148.742,19	0,01
Petronet LNG (INE347G01014)	Stück	69.110	69.110		INR 222,9500	173.246,09	0,01
PI Industries (INE603J01030)	Stück	4.947			INR 3.912,6500	217.634,63	0,01
Pidilite Industries (INE318A01026)	Stück	14.950			INR 2.606,0000	438.057,06	0,03
Polycab India (INE455K01017)	Stück	6.667			INR 3.552,9000	266.335,17	0,02
Power Grid Corp. of India (INE752E01010)	Stück	168.682			INR 254,0000	481.745,36	0,03
Punjab National Bank (INE160A01022)	Stück	312.284			INR 51,6500	181.357,34	0,01
REC (INE020B01018)	Stück	153.978			INR 164,8500	285.405,74	0,02
Reliance Industries (INE002A01018)	Stück	216.891	20.489		INR 2.553,3500	6.226.829,34	0,37
Samvardhana Motherhood Int'l (INE775A01035)	Stück	228.674	228.674		INR 85,5000	219.835,58	0,01
SBI Cards and Payment Services (INE018E01016)	Stück	23.453	23.453		INR 848,8000	223.830,29	0,01
SBI Life Insurance Company (INE123W01016)	Stück	38.215			INR 1.309,9500	562.864,25	0,03

ARERO - Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
Shree Cements (INE070A01015)	Stück	725			INR	23.881,0000	194.672,94	0,01
Shriram Finance (INE721A01013)	Stück	11.418	11.418		INR	1.738,0000	223.128,42	0,01
Siemens (post. sub.) (INE003A01024)	Stück	5.750	5.750		INR	3.773,0000	243.932,54	0,01
SRF (INE647A01010)	Stück	7.179			INR	2.292,1500	185.021,45	0,01
State Bank of India (demat.) (INE062A01020)	Stück	137.113			INR	572,3500	882.379,49	0,05
Sun Pharmaceutical Industries (INE044A01036)	Stück	86.128			INR	1.051,0000	1.017.799,33	0,06
Tata Consultancy Services (INE467B01029)	Stück	57.900	4.868		INR	3.298,4000	2.147.320,98	0,13
Tata Consumer Products (demater.) IR 1 (INE192A01025)	Stück	36.463			INR	860,2000	352.668,70	0,02
Tata Elxsi (INE670A01012)	Stück	2.213			INR	7.580,0000	188.610,43	0,01
Tata Motors (INE155A01022)	Stück	99.634			INR	595,2000	666.784,62	0,04
Tata Power Co. (demat.) (INE245A01021)	Stück	81.801	81.801		INR	221,9000	204.094,36	0,01
Tata Steel (INE081A01020)	Stück	424.181			INR	112,0000	534.175,93	0,03
Tech Mahindra (INE669C01036)	Stück	55.035	17.083		INR	1.131,1000	699.930,72	0,04
Titan Co. (INE280A01028)	Stück	22.986			INR	3.055,0000	789.568,29	0,05
Torrent Pharmaceuticals (INE685A01028)	Stück	10.799	10.799		INR	1.905,0000	231.309,57	0,01
Tube Investments India (INE974X01010)	Stück	6.462	6.462		INR	3.180,4000	231.080,76	0,01
TVS Motor Co. (INE494B01023)	Stück	14.145	14.145		INR	1.325,7500	210.852,94	0,01
UltraTech Cement (INE481G01011)	Stück	9.059	2.427		INR	8.289,0000	844.301,35	0,05
United Spirits (INE854D01024)	Stück	21.020	21.020		INR	912,2000	215.594,59	0,01
UPL (INE628A01036)	Stück	45.307			INR	687,3000	350.127,91	0,02
Vedanta (INE205A01025)	Stück	51.929	51.929		INR	277,9500	162.289,99	0,01
Voltas (INE226A01021)	Stück	20.062			INR	760,6500	171.582,97	0,01
Wipro IR 2 (INE075A01022)	Stück	79.656			INR	389,0500	348.448,82	0,02
Yes Bank (INE528G01035)	Stück	1.001.525	1.001.525		INR	16,3000	183.554,27	0,01
ABC-Mart (JP3152740001)	Stück	500			JPY	7.807,0000	24.899,53	0,00
ACOM Co. (JP3108600002)	Stück	6.600			JPY	348,8000	14.684,44	0,00
Advantest Corp. (JP3122400009)	Stück	4.000			JPY	19.150,0000	488.613,89	0,03
Aeon Co. (JP3388200002)	Stück	11.200	2.500		JPY	2.942,0000	210.183,07	0,01
Aeon Mall Co. (JP3131430005)	Stück	1.100			JPY	1.861,0000	13.057,98	0,00
AGC (JP3112000009)	Stück	2.200			JPY	5.163,0000	72.453,91	0,00
Air Water (JP3160670000)	Stück	2.300			JPY	1.993,5000	29.246,99	0,00
Aisin Corp. (JP3102000001)	Stück	1.900			JPY	4.427,0000	53.653,76	0,00
Ajinomoto Co. (JP3119600009)	Stück	6.700			JPY	5.724,0000	244.630,99	0,01
Alfresa Holdings (JP3126340003)	Stück	2.100			JPY	2.154,0000	28.853,73	0,00
AMADA Co. (JP3122800000)	Stück	3.800			JPY	1.413,0000	34.250,18	0,00
ANA Holdings (JP3429800000)	Stück	3.800			JPY	3.426,0000	83.043,95	0,00
Asahi Group Holdings (JP3116000005)	Stück	7.500	2.500		JPY	5.574,0000	266.664,54	0,02
Asahi Intecc Co. (JP3110650003)	Stück	2.300			JPY	2.811,0000	41.240,67	0,00
Asahi Kasei Corp. (JP3111200006)	Stück	16.300			JPY	972,0000	101.062,70	0,01
Astellas Pharma (JP3942400007)	Stück	28.000	5.300		JPY	2.149,0000	383.823,44	0,02
Azbil (JP3937200008)	Stück	2.500			JPY	4.531,0000	72.255,53	0,00
BANDAI NAMCO Holdings (JP3778630008)	Stück	17.400	15.000		JPY	3.321,0000	368.599,86	0,02
BayCurrent Consulting (JP3835250006)	Stück	4.000			JPY	5.368,0000	136.964,98	0,01
Bridgestone Corp. (JP3830800003)	Stück	10.000	3.000		JPY	5.892,0000	375.837,21	0,02
Brother Industries (JP3830000000)	Stück	15.900	12.800		JPY	2.099,5000	212.936,47	0,01
Calbee (JP3220580009)	Stück	800			JPY	2.727,0000	13.915,93	0,00
Canon (JP3242800005)	Stück	15.800	2.500		JPY	3.790,0000	381.973,59	0,02
Capcom Co. (JP3218900003)	Stück	2.000			JPY	5.695,0000	72.654,21	0,00
Casio Computer Co. (JP3209000003)	Stück	2.600			JPY	1.181,0000	19.586,66	0,00
Central Japan Railway Co. (JP3566800003)	Stück	2.000		1.600	JPY	18.060,0000	230.401,22	0,01
Chubu Electric Power Co. (JP3526600006)	Stück	8.800			JPY	1.757,0000	98.626,01	0,01
Chugai Pharmaceutical Co. (JP3519400000)	Stück	9.800	2.300		JPY	4.086,0000	255.423,87	0,02
Coca-Cola Bottlers Japan Holdings (JP3293200006)	Stück	1.400			JPY	1.524,0000	13.609,75	0,00
Concordia Financial Group (JP3305990008)	Stück	81.200	49.700		JPY	562,6000	291.402,18	0,02
Cosmos Pharmaceutical (JP3298400007)	Stück	200			JPY	14.570,0000	18.587,74	0,00
Cyberagent (JP3311400000)	Stück	6.000			JPY	1.048,0000	40.109,71	0,00
Dai Nippon Printing Co. (JP3493800001)	Stück	2.700			JPY	4.078,0000	70.234,10	0,00
Daifuku Co. (JP3497400006)	Stück	3.900	2.600		JPY	2.942,5000	73.201,19	0,00
Dai-ichi Life Holdings (JP3476480003)	Stück	12.900			JPY	2.738,0000	225.299,48	0,01
Daiichi Sankyo Co. (JP3475350009)	Stück	26.000		5.800	JPY	4.550,0000	754.608,66	0,04
Daikin Industries (JP3481800005)	Stück	3.900			JPY	29.265,0000	728.031,51	0,04
Daito Trust Construction Co. (JP3486800000)	Stück	800			JPY	14.585,0000	74.427,51	0,00
Daiwa House Industry Co. (JP3505000004)	Stück	12.100			JPY	3.792,0000	292.678,45	0,02
Daiwa House REIT Investment (JP3046390005)	Stück	20			JPY	276.200,0000	35.236,33	0,00
Daiwa Securities Group (JP3502200003)	Stück	18.000			JPY	740,3000	84.999,68	0,00
Denso (JP3515000006)	Stück	7.400			JPY	9.645,0000	455.272,05	0,03
Dentsu Group (JP3515200004)	Stück	3.100			JPY	4.713,0000	93.195,76	0,01
Disco Corp. (JP3548600000)	Stück	900	600		JPY	22.610,0000	129.801,62	0,01
East Japan Railway Co. (JP3783600004)	Stück	4.300			JPY	7.987,0000	219.073,16	0,01
Ebara Corp. (JP3166000004)	Stück	900			JPY	6.863,0000	39.399,76	0,00
Eisai Co. (JP3160400002)	Stück	3.300			JPY	9.724,0000	204.689,67	0,01
Electric Power Development Co. (JP3551200003)	Stück	1.700			JPY	2.119,0000	22.978,25	0,00
Eneos Holdings (JP3386450005)	Stück	37.300			JPY	494,4000	117.631,69	0,01
Fanuc (JP3802400006)	Stück	16.000	12.800		JPY	5.032,0000	513.567,65	0,03
Fast Retailing (JP3802300008)	Stück	2.400	2.200	900	JPY	36.720,0000	562.148,37	0,03
Food & Life Co. (JP3397150008)	Stück	3.600			JPY	2.801,0000	64.320,98	0,00
Fuji Electric (JP3820000002)	Stück	1.600			JPY	6.290,0000	64.195,96	0,00

ARERO - Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Fujifilm Holdings (JP3814000000)	Stück	4.800			JPY 8.541,0000	261.509,22	0,02
Fujitsu (JP3818000006)	Stück	2.900	600		JPY 18.595,0000	343.978,44	0,02
Fukuoka Financial Group (JP3805010000)	Stück	1.600			JPY 2.973,0000	30.342,54	0,00
GLP J-REIT (JP3047510007)	Stück	59			JPY 142.100,0000	53.478,98	0,00
GMO Payment Gateway (JP3385890003)	Stück	600			JPY 11.200,0000	42.865,34	0,00
Hakuhodo DY Holdings (JP3766550002)	Stück	2.500			JPY 1.512,0000	24.111,76	0,00
Hamamatsu Photonics (JP3718000004)	Stück	1.500			JPY 7.026,0000	67.225,87	0,00
Hankyu Holdings (JP3774200004)	Stück	2.800			JPY 4.755,0000	84.926,96	0,00
Haseko Corp. (JP3768600003)	Stück	3.000			JPY 1.773,0000	33.928,69	0,00
Hikari Tsushin (JP3783420007)	Stück	200			JPY 20.600,0000	26.280,54	0,00
Hino Motors (JP3792600003)	Stück	2.700			JPY 609,8000	10.502,39	0,00
Hirose Electric Co. (JP3799000009)	Stück	415			JPY 19.075,0000	50.495,15	0,00
Hisamitsu Pharmaceutical Co. (JP3784600003)	Stück	700			JPY 3.770,0000	16.833,58	0,00
Hitachi (JP3788600009)	Stück	15.000			JPY 8.896,0000	851.183,26	0,05
Hitachi Construction Machinery Co. (JP3787000003)	Stück	1.100			JPY 4.028,0000	28.263,06	0,00
Honda Motor Co. (JP3854600008)	Stück	25.400			JPY 4.341,0000	703.332,27	0,04
Hoshizaki (JP3845770001)	Stück	1.200			JPY 5.156,0000	39.466,73	0,00
Hoya (JP3837800006)	Stück	5.800			JPY 17.075,0000	631.721,63	0,04
Hulic Co. (JP3360800001)	Stück	9.800	26.400	23.700	JPY 1.231,0000	76.952,22	0,00
Ibiden Co. (JP3148800000)	Stück	2.600			JPY 8.100,0000	134.336,93	0,01
Idemitsu Kosan (JP3142500002)	Stück	10.889			JPY 2.886,0000	200.457,06	0,01
IHI Corp. (JP3134800006)	Stück	1.500			JPY 3.888,0000	37.201,00	0,00
IIDA Group Holdings Co. (JP3131090007)	Stück	1.400			JPY 2.426,0000	21.664,86	0,00
Inpex Holdings (JP3294460005)	Stück	31.300			JPY 1.598,0000	319.049,56	0,02
Isetan Mitsukoshi Holdings (JP3894900004)	Stück	3.700			JPY 1.462,0000	34.505,33	0,00
Isuzu Motors (JP3137200006)	Stück	6.100			JPY 1.740,0000	67.704,28	0,00
Ito En (JP3143000002)	Stück	600			JPY 3.969,0000	15.190,41	0,00
ITOCHU Corp. (JP3143600009)	Stück	22.900			JPY 5.687,0000	830.722,08	0,05
Itochu Techno-Science (JP3143900003)	Stück	1.100			JPY 3.636,0000	25.512,53	0,00
J. Front Retailing Co. (JP3386380004)	Stück	2.700			JPY 1.378,5000	23.741,47	0,00
Japan Airlines Co. (JP3705200008)	Stück	3.900			JPY 3.120,0000	77.616,89	0,00
Japan Exchange Group (JP3183200009)	Stück	6.700			JPY 2.508,0000	107.186,32	0,01
Japan Metropolitan Fund Investment (JP3039710003)	Stück	273			JPY 96.300,0000	167.697,26	0,01
Japan Post Bank Co. (JP3946750001)	Stück	5.000			JPY 1.124,0000	35.848,70	0,00
Japan Post Holdings Co. (JP3752900005)	Stück	33.500			JPY 1.036,5000	221.488,49	0,01
Japan Post Insurance (JP3233250004)	Stück	2.100			JPY 2.166,5000	29.021,18	0,00
Japan Tobacco (JP3726800000)	Stück	26.800			JPY 3.153,0000	539.008,74	0,03
JFE Holdings (JP3386030005)	Stück	5.600			JPY 2.050,0000	73.228,30	0,00
JGC Holdings (JP3667600005)	Stück	16.300	12.900		JPY 1.865,0000	193.911,46	0,01
JSR Corp. (JP3385980002)	Stück	2.100			JPY 4.110,0000	55.055,18	0,00
Jtekt Corp. (JP3292200007)	Stück	21.100			JPY 1.305,0000	175.642,66	0,01
Kajima Corp. (JP3210200006)	Stück	5.400			JPY 2.170,0000	74.746,44	0,00
Kakaku.com (JP3206000006)	Stück	1.300			JPY 2.063,0000	17.107,23	0,00
Kansai Electric Power Co. (JP3228600007)	Stück	26.200			JPY 1.805,5000	301.742,04	0,02
Kansai Paint Co. (JP3229400001)	Stück	2.600			JPY 2.114,5000	35.068,57	0,00
Kao Corp. (JP3205800000)	Stück	5.700			JPY 5.214,0000	189.575,81	0,01
Kawasaki Heavy Industries (JP3224200000)	Stück	1.500			JPY 3.674,0000	35.153,41	0,00
KDDI Corp. (JP3496400007)	Stück	24.400			JPY 4.450,0000	692.607,00	0,04
Keihan Holdings Co. (JP3279400000)	Stück	10.000	8.500		JPY 3.792,0000	241.883,01	0,01
Keikyu (JP3280200001)	Stück	21.700			JPY 1.272,0000	176.069,40	0,01
Keio Corp. (JP3277800003)	Stück	4.200			JPY 4.523,0000	121.174,97	0,01
Keisei Electric Railway Co. (JP3278600006)	Stück	2.000			JPY 5.956,0000	75.983,93	0,00
Kewpie (JP3244800003)	Stück	9.900			JPY 2.356,0000	148.781,02	0,01
Keyence Corp. (JP3236200006)	Stück	2.800		400	JPY 67.850,0000	1.211.839,00	0,07
Kikkoman Corp. (JP3240400006)	Stück	1.800			JPY 8.192,0000	94.058,81	0,01
Kintetsu Group Holdings Co. (JP3260800002)	Stück	2.100			JPY 4.984,0000	66.762,77	0,00
Kirin Holdings Co. (JP3258000003)	Stück	10.000			JPY 2.101,5000	134.049,88	0,01
Kobayashi Pharmaceutical Co. (JP3301100008)	Stück	500			JPY 7.821,0000	24.944,19	0,00
Kobe Bussan Co. (JP3291200008)	Stück	1.400			JPY 3.726,0000	33.274,22	0,00
Koito Mfg Co. (JP3284600008)	Stück	2.400			JPY 2.592,5000	39.688,72	0,00
Komatsu (JP3304200003)	Stück	11.500			JPY 3.881,0000	284.694,14	0,02
Konami Group (JP3300200007)	Stück	1.000			JPY 7.521,0000	47.974,74	0,00
Kubota Corp. (JP3266400005)	Stück	14.100			JPY 2.099,0000	188.785,48	0,01
Kuraray Co. (JP3269600007)	Stück	3.600			JPY 1.398,5000	32.114,56	0,00
Kurita Water Industries (JP3270000007)	Stück	3.400			JPY 5.494,0000	119.152,90	0,01
Kyocera Corp. (JP3249600002)	Stück	3.900			JPY 7.791,0000	193.818,33	0,01
Kyowa Kirin Co. (JP3256000005)	Stück	12.900	9.900		JPY 2.664,0000	219.210,31	0,01
Kyushu Electric Power Co. (JP3246400000)	Stück	4.800			JPY 920,5000	28.183,96	0,00
Kyushu Railway Copany (JP3247010006)	Stück	1.900			JPY 3.097,0000	37.534,60	0,00
Lasertec Corp. (JP3979200007)	Stück	1.800			JPY 21.575,0000	247.719,59	0,01
Lawson (JP3982100004)	Stück	600			JPY 6.387,0000	24.444,73	0,00
Lion Corp. (JP3965400009)	Stück	3.100			JPY 1.342,5000	26.546,85	0,00
LIXIL (JP3626800001)	Stück	2.700			JPY 1.824,0000	31.414,17	0,00
M3 (JP3435750009)	Stück	4.800			JPY 3.109,0000	95.191,68	0,01
Makita (JP3862400003)	Stück	2.700			JPY 4.036,0000	69.510,75	0,00
Marubeni Corp. (JP3877600001)	Stück	20.300			JPY 2.440,0000	315.953,31	0,02
Marui Co. (JP3870400003)	Stück	2.300			JPY 2.508,0000	36.795,31	0,00
MatsukiyoCocokara (JP3869010003)	Stück	4.400			JPY 8.077,0000	226.693,88	0,01

ARERO - Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
Mazda Motor Corp (JP3868400007)	Stück	5.900			JPY	1.393,5000	52.444,03	0,00
McDonald's Holding Co. (Japan) (JP3750500005)	Stück	600			JPY	5.610,0000	21.470,94	0,00
Mebuki Financial Group (JP3117700009)	Stück	11.500			JPY	341,6000	25.058,37	0,00
Medipal Holdings (JP3268950007)	Stück	2.700			JPY	2.351,0000	40.490,53	0,00
Meiji Holdings (JP3918000005)	Stück	3.600	1.800		JPY	3.218,0000	73.896,79	0,00
Mercari (JP3921290007)	Stück	800			JPY	3.359,0000	17.141,03	0,00
Minebea Mitsumi (JP3906000009)	Stück	4.800			JPY	2.705,0000	82.821,97	0,00
Misumi Group (JP3885400006)	Stück	3.700			JPY	2.869,0000	67.712,57	0,00
Mitsubishi Chemical Group (JP3897700005)	Stück	16.700			JPY	863,2000	91.952,80	0,01
Mitsubishi Corp. (JP3898400001)	Stück	20.500		5.400	JPY	6.930,0000	906.200,17	0,05
Mitsubishi Electric Corp. (JP3902400005)	Stück	41.700	18.100		JPY	2.027,0000	539.171,40	0,03
Mitsubishi Estate Co. (JP3899600005)	Stück	14.800			JPY	1.710,0000	161.433,95	0,01
Mitsubishi Gas Chemical Co. (JP3896800004)	Stück	1.900			JPY	2.090,5000	25.336,16	0,00
Mitsubishi HC Capital (JP3499800005)	Stück	21.100			JPY	854,5000	115.008,93	0,01
Mitsubishi Heavy Industries (JP3900000005)	Stück	3.500			JPY	6.711,0000	149.827,77	0,01
Mitsubishi Materials Corp. (JP3903000002)	Stück	1.200			JPY	2.583,5000	19.775,47	0,00
Mitsubishi Motors Corp. (JP3899800001)	Stück	31.000			JPY	501,1000	99.088,47	0,01
Mitsubishi UFJ Financial Group (JP3902900004)	Stück	168.900			JPY	1.065,0000	1.147.403,84	0,07
Mitsui & Co. (JP3893600001)	Stück	22.500	2.500		JPY	5.411,0000	776.599,48	0,05
Mitsui Chemicals (JP3888300005)	Stück	1.800			JPY	4.229,0000	48.556,48	0,00
Mitsui Fudosan Co. (JP3893200000)	Stück	10.900			JPY	2.860,5000	198.886,59	0,01
Mitsui O.S.K. Lines (JP3362700001)	Stück	3.600			JPY	3.456,0000	79.362,12	0,00
Miura Co. (JP3880800002)	Stück	1.200			JPY	3.740,0000	28.627,93	0,00
Mizuho Financial Group (JP3885780001)	Stück	35.620			JPY	2.199,0000	499.638,83	0,03
MonotaRO Co. (JP3922950005)	Stück	2.400			JPY	1.823,0000	27.908,40	0,00
MS&AD Insurance Group Holdings (JP3890310000)	Stück	5.600			JPY	5.096,0000	182.034,83	0,01
Murata Manufacturing Co. (JP3914400001)	Stück	9.400			JPY	8.236,0000	493.834,28	0,03
Nabtesco (JP3651210001)	Stück	1.200			JPY	3.159,0000	24.180,65	0,00
Nagoya Railroad Co. (JP3649800004)	Stück	2.300			JPY	2.312,0000	33.919,76	0,00
NEC Corp. (JP3733000008)	Stück	3.000			JPY	6.965,0000	133.284,43	0,01
Nexon (JP3758190007)	Stück	5.500			JPY	2.747,0000	96.373,67	0,01
NGK Insulators (JP3695200000)	Stück	3.300			JPY	1.714,0000	36.079,61	0,00
NH Foods (JP3743000006)	Stück	5.000			JPY	3.901,0000	124.417,94	0,01
Nichirei Corp. (JP3665200006)	Stück	1.400			JPY	3.081,0000	27.514,19	0,00
Nidec Corp. (JP3734800000)	Stück	7.500			JPY	7.845,0000	375.310,97	0,02
Nihon M&A Center Holdings (JP3689050007)	Stück	3.400			JPY	1.098,5000	23.824,07	0,00
Nikon Corp. (JP3657400002)	Stück	3.700			JPY	1.857,5000	43.833,70	0,00
Nintendo Co. (JP3756600007)	Stück	17.600	1.600		JPY	6.542,0000	734.446,64	0,04
Nippon Building Fund (JP3027670003)	Stück	16			JPY	566.000,0000	57.766,15	0,00
Nippon Express Hldgs (JP3688370000)	Stück	1.100			JPY	8.104,0000	56.862,92	0,00
Nippon Paint Holdings Co. (JP3749400002)	Stück	37.600	24.100		JPY	1.183,0000	283.732,86	0,02
Nippon Prologis REIT (JP3047550003)	Stück	24			JPY	289.300,0000	44.289,09	0,00
Nippon Sanso Holdings (JP3711600001)	Stück	2.000			JPY	3.112,0000	39.701,47	0,00
Nippon Shinyaku Co. (JP3717600005)	Stück	4.100			JPY	5.874,0000	153.622,50	0,01
Nippon Steel (JP3381000003)	Stück	10.200			JPY	3.004,0000	195.450,66	0,01
Nippon Telegraph and Telephone Corp. (JP3735400008)	Stück	857.500	823.200		JPY	170,5000	932.600,31	0,05
Nippon Television Holdings (JP3732200005)	Stück	2.000			JPY	1.369,0000	17.465,08	0,00
Nippon Yusen (JP3753000003)	Stück	6.600			JPY	3.190,0000	134.298,65	0,01
Nissan Chemical (JP3670800006)	Stück	1.600			JPY	6.169,0000	62.961,03	0,00
Nissan Motor Co. (JP3672400003)	Stück	32.900			JPY	588,2000	123.440,58	0,01
Nisshin Seifun Group (JP3676800000)	Stück	2.700			JPY	1.779,5000	30.647,76	0,00
Nissin Food Products Co. (JP3675600005)	Stück	700			JPY	11.910,0000	53.179,82	0,00
Niterra Co. (JP3738600000)	Stück	2.100			JPY	2.883,0000	38.619,00	0,00
Nitori Holdings (JP3756100008)	Stück	1.000			JPY	16.105,0000	102.730,11	0,01
Nitto Denko Corp. (JP3684000007)	Stück	2.000			JPY	10.630,0000	135.612,68	0,01
Nomura Holdings (JP3762600009)	Stück	37.100			JPY	547,2000	129.496,20	0,01
Nomura Real Estate Holdings (JP3762900003)	Stück	1.200			JPY	3.414,0000	26.132,55	0,00
Nomura Real Estate Master Fund (JP3048110005)	Stück	54			JPY	166.100,0000	57.213,75	0,00
Nomura Research Institute (JP3762800005)	Stück	4.500			JPY	3.961,0000	113.698,41	0,01
NSK (JP3720800006)	Stück	4.500			JPY	917,4000	26.333,48	0,00
NTT Data Corp. (JP3165700000)	Stück	8.200			JPY	2.007,0000	104.977,99	0,01
Obayashi Corp. (JP3190000004)	Stück	8.700			JPY	1.244,0000	69.036,17	0,00
Obic Co. (JP3173400007)	Stück	800			JPY	23.040,0000	117.573,52	0,01
Odakyu Electric Railway Co. (JP3196000008)	Stück	4.700			JPY	1.925,5000	57.726,92	0,00
Oji Holdings (JP3174410005)	Stück	11.100			JPY	537,6000	38.064,43	0,00
Olympus Corp. (JP3201200007)	Stück	15.700			JPY	2.266,0000	226.932,45	0,01
Omron Corp. (JP3197800000)	Stück	2.400			JPY	8.768,0000	134.229,76	0,01
Ono Pharmaceutical Co. (JP3197600004)	Stück	5.100			JPY	2.606,0000	84.777,70	0,00
Oracle Corp. Japan (JP3689500001)	Stück	400			JPY	10.690,0000	27.275,63	0,00
Oriental Land Co. (JP3198900007)	Stück	16.500	13.200		JPY	5.601,0000	589.503,73	0,03
ORIX (JP3200450009)	Stück	15.400			JPY	2.612,5000	256.633,92	0,02
Orix Jreit (JP3040880001)	Stück	36			JPY	177.400,0000	40.737,39	0,00
Osaka Gas Co. (JP3180400008)	Stück	4.200			JPY	2.207,5000	59.140,78	0,00
Otsuka Corp. (JP3188200004)	Stück	1.200			JPY	5.587,0000	42.765,84	0,00
Otsuka Holdings (JP3188220002)	Stück	4.600			JPY	5.271,0000	154.663,52	0,01
Pan Pacific Intl Hldgs (JP3639650005)	Stück	4.800			JPY	2.573,0000	78.780,38	0,00
Panasonic Holdings (JP3866800000)	Stück	35.100	8.400		JPY	1.753,5000	392.599,67	0,02

ARERO - Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Park24 Co. (JP3780100008)	Stück	1.000			JPY 1.952,0000	12.451,36	0,00
Persol Holdings Co. (JP3547670004)	Stück	1.800			JPY 2.589,0000	29.726,35	0,00
Pola Orbis Holdings (JP3855900001)	Stück	1.200			JPY 2.095,0000	16.036,23	0,00
Rakuten Group (JP3967200001)	Stück	9.700			JPY 499,0000	30.875,17	0,00
Recruit Holdings Co. (JP3970300004)	Stück	21.100			JPY 4.563,0000	614.143,65	0,04
Renesas Electronics (JP3164720009)	Stück	20.600			JPY 2.701,5000	354.984,37	0,02
Resona Holdings (JP3500610005)	Stück	27.200			JPY 690,3000	119.768,83	0,01
Resonac Holdings (JP3368000000)	Stück	1.300			JPY 2.326,0000	19.288,13	0,00
Ricoh Co. (JP3973400009)	Stück	8.400			JPY 1.222,5000	65.503,60	0,00
Rinnai Corp. (JP3977400005)	Stück	1.500	1.000		JPY 3.131,0000	29.957,90	0,00
Rohm Co. (JP3982800009)	Stück	1.200			JPY 13.520,0000	103.489,19	0,01
Ryohin Keikaku Co. (JP3976300008)	Stück	3.000			JPY 1.422,5000	27.221,41	0,00
Santen Pharmaceutical Co. (JP3336000009)	Stück	4.500			JPY 1.225,5000	35.177,33	0,00
SBI Holdings (JP3436120004)	Stück	2.500			JPY 2.768,5000	44.149,07	0,00
SBI Shinsei Bank (JP3729000004)	Stück	2.400			JPY 2.810,5000	43.026,09	0,00
SCREEN Holdings Co. (JP3494600004)	Stück	700			JPY 16.240,0000	72.513,87	0,00
SCSK (JP3400400002)	Stück	1.800			JPY 2.259,5000	25.943,10	0,00
Secom Co. (JP3421800008)	Stück	2.600			JPY 9.739,0000	161.519,42	0,01
Sega Sammy Holdings (JP3419050004)	Stück	1.800			JPY 3.072,0000	35.272,05	0,00
Seibu Holdings (JP3417200007)	Stück	2.600			JPY 1.482,0000	24.578,68	0,00
Seiko Epson Corp. (JP3414750004)	Stück	3.500			JPY 2.239,0000	49.987,24	0,00
Sekisui Chemical Co. (JP3419400001)	Stück	4.800			JPY 2.072,0000	63.440,71	0,00
Sekisui House (JP3420600003)	Stück	7.700			JPY 2.905,5000	142.708,11	0,01
Seven & I Holdings Co. (JP3422950000)	Stück	12.600			JPY 6.205,0000	498.711,49	0,03
Seven Bank (JP3105220002)	Stück	9.600			JPY 283,1000	17.335,97	0,00
SG Holdings Co. (JP3162770006)	Stück	5.200			JPY 2.047,5000	67.914,78	0,00
Sharp Corp. (JP3359600008)	Stück	2.600			JPY 803,9000	23.332,53	0,00
Shimadzu Corp. (JP3357200009)	Stück	3.400			JPY 4.428,0000	96.033,68	0,01
Shimamura Co. (JP3358200008)	Stück	300			JPY 13.620,0000	26.063,66	0,00
Shimano (JP3358000002)	Stück	900			JPY 23.960,0000	137.551,83	0,01
Shimizu Corp. (JP3358800005)	Stück	7.100			JPY 910,3000	41.226,83	0,00
Shin-Etsu Chemical Co. (JP3371200001)	Stück	31.000	25.200		JPY 4.768,0000	942.833,45	0,06
Shionogi & Co. (JP3347200002)	Stück	4.600	1.000		JPY 6.070,0000	178.108,06	0,01
Shiseido Co. (JP3351600006)	Stück	3.700		4.000	JPY 6.493,0000	153.244,24	0,01
Shizuoka Financial Group (JP3351500008)	Stück	5.000			JPY 1.039,0000	33.137,72	0,00
SMC Corp. (JP3162600005)	Stück	900		400	JPY 79.480,0000	456.286,28	0,03
SoftBank (JP3732000009)	Stück	43.500			JPY 1.540,0000	427.313,90	0,03
SoftBank Group (JP3436100006)	Stück	14.600		5.300	JPY 6.773,0000	630.769,92	0,04
Sohgo Security Services Co. (JP3431900004)	Stück	3.500	2.800		JPY 814,2000	18.177,58	0,00
Sojitz Corp. (JP3663900003)	Stück	2.580			JPY 3.177,0000	52.284,62	0,00
Sompo Holdings (JP3165000005)	Stück	4.300			JPY 6.459,0000	177.162,08	0,01
Sony Group Corp. (JP3435000009)	Stück	18.300		2.200	JPY 12.965,0000	1.513.424,12	0,09
Square Enix Co. (JP3164630000)	Stück	900			JPY 6.688,0000	38.395,10	0,00
Stanley Electric Co. (JP3399400005)	Stück	1.600			JPY 2.901,0000	29.607,71	0,00
Start Today Co. (JP3399310006)	Stück	1.200			JPY 2.971,0000	22.741,60	0,00
Subaru (JP3814800003)	Stück	7.600			JPY 2.703,0000	131.037,83	0,01
Sumco Corp. (JP3322930003)	Stück	4.000			JPY 2.028,0000	51.744,59	0,00
Sumitomo Chemical Co. (JP3401400001)	Stück	17.900			JPY 436,5000	49.839,57	0,00
Sumitomo Corp. (JP3404600003)	Stück	24.200			JPY 3.041,0000	469.427,82	0,03
Sumitomo Electric Industries (JP3407400005)	Stück	21.800			JPY 1.757,0000	244.323,53	0,01
Sumitomo Heavy Industries (JP3405400007)	Stück	1.200			JPY 3.438,0000	26.316,26	0,00
Sumitomo Metal Mining Co. (JP3402600005)	Stück	2.700			JPY 4.631,0000	79.758,24	0,00
Sumitomo Mitsui Financial Group (JP3890350006)	Stück	19.000			JPY 6.159,0000	746.450,21	0,04
Sumitomo Mitsui Trust Holdings (JP3892100003)	Stück	5.200	1.500		JPY 5.113,0000	169.596,22	0,01
Sumitomo Pharma Co. (JP3495000006)	Stück	1.400			JPY 639,0000	5.706,45	0,00
Sumitomo Realty & Development Co. (JP3409000001)	Stück	4.000			JPY 3.553,0000	90.655,10	0,01
Sumitomo Rubber Industries (JP3404200002)	Stück	2.200			JPY 1.394,0000	19.562,42	0,00
Sundrug Co. (JP3336600006)	Stück	900			JPY 4.268,0000	24.502,14	0,00
Suntory Beverage & Food (JP3336560002)	Stück	1.400			JPY 5.212,0000	46.544,62	0,00
Suzuki Motor Corp. (JP3397200001)	Stück	4.900			JPY 5.201,0000	162.562,35	0,01
Systemex Corp. (JP3351100007)	Stück	1.800			JPY 9.802,0000	112.544,49	0,01
T & D Holdings (JP3539220008)	Stück	1.800			JPY 2.105,5000	80.583,02	0,00
Taisei Corp. (JP3443600006)	Stück	2.300			JPY 5.021,0000	73.663,97	0,00
Taisho Pharmaceutical Holdings Co. (JP3442850008)	Stück	400			JPY 5.416,0000	13.818,97	0,00
Taiyo Yuden Co. (JP3452000007)	Stück	3.700			JPY 4.087,0000	96.459,14	0,01
Takeda Pharmaceutical Co. (JP3463000004)	Stück	24.200			JPY 4.527,0000	698.816,10	0,04
TDK Corp. (JP3538800008)	Stück	4.800			JPY 5.567,0000	170.450,98	0,01
Terumo Corp. (JP3546800008)	Stück	8.300		6.700	JPY 4.562,0000	241.529,63	0,01
The Chiba Bank (JP3511800009)	Stück	7.000			JPY 873,9000	39.020,86	0,00
The Yokohama Rubber Co. (JP3955800002)	Stück	1.900			JPY 3.150,0000	38.176,95	0,00
THK Co. (JP3539250005)	Stück	1.500			JPY 2.945,0000	28.178,22	0,00
TIS (JP3104890003)	Stück	2.700			JPY 3.591,0000	61.846,65	0,00
Tobu Railway Co. (JP3597800006)	Stück	2.500			JPY 3.858,0000	61.523,25	0,00
Toho Co. (9602) (JP3598600009)	Stück	1.300			JPY 5.471,0000	45.367,74	0,00
Tohoku Electric Power Co. (JP3605400005)	Stück	5.800			JPY 890,2000	32.934,62	0,00
Tokio Marine Holdings Inc. (JP3910660004)	Stück	29.100			JPY 3.315,0000	615.337,76	0,04
Tokyo Century Corp. (JP3424950008)	Stück	400	5.800	5.900	JPY 5.176,0000	13.206,61	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
Tokyo Electric Power Company Holdings (JP3585800000)	Stück	21.400			JPY 527,1000	71.952,16	0,00
Tokyo Electron (JP3571400005)	Stück	6.900	4.600		JPY 20.560,0000	904.918,03	0,05
Tokyo Gas Co. (JP3573000001)	Stück	4.900			JPY 3.143,0000	98.237,55	0,01
Tokyu Corp. (JP3574200006)	Stück	7.200			JPY 1.734,5000	79.660,65	0,00
Tokyu Fudosan Holdings (JP3569200003)	Stück	7.300			JPY 823,2000	38.332,33	0,00
Toppan (JP3629000005)	Stück	3.000			JPY 3.100,0000	59.322,57	0,00
Toray Industries (JP3621000003)	Stück	22.300			JPY 800,4000	113.854,18	0,01
Toshiba Corp. (JP3592200004)	Stück	9.700			JPY 4.517,0000	279.485,23	0,02
Tosoh Corp. (JP3595200001)	Stück	2.800			JPY 1.699,0000	30.345,09	0,00
Toto (JP3596200000)	Stück	1.800			JPY 4.325,0000	49.658,74	0,00
Toyo Suisan Kaisha (JP3613000003)	Stück	1.100			JPY 6.503,0000	45.629,27	0,00
Toyota Boshoku Corp. (JP3635400009)	Stück	600			JPY 2.565,5000	9.818,84	0,00
Toyota Industries Corp. (JP3634600005)	Stück	1.900			JPY 10.255,0000	124.287,17	0,01
Toyota Motor (JP3633400001)	Stück	167.100	5.600		JPY 2.308,5000	2.460.613,32	0,14
Toyota Tsusho Corp. (JP3635000007)	Stück	2.700			JPY 7.139,0000	122.952,73	0,01
Trend Micro (JP3637300009)	Stück	1.600			JPY 6.945,0000	70.880,91	0,00
Tsuruha Holdings (JP3536150000)	Stück	400			JPY 10.705,0000	27.313,90	0,00
Unicharm (JP3951600000)	Stück	4.800			JPY 5.341,0000	163.531,29	0,01
United Urban Investment (JP3045540006)	Stück	36			JPY 145.400,0000	33.389,04	0,00
USS Co. (JP3944130008)	Stück	2.400			JPY 2.378,0000	36.404,92	0,00
Welcia Holdings Co. (JP3274280001)	Stück	1.000			JPY 2.995,5000	19.107,61	0,00
West Japan Railway Co. (JP3659000008)	Stück	2.200			JPY 5.990,0000	84.059,45	0,00
Workman Co. (JP3990100004)	Stück	400			JPY 5.200,0000	13.267,84	0,00
Yakult Honsha Co. (JP3931600005)	Stück	1.300			JPY 9.105,0000	75.502,33	0,00
Yamada Holdings (JP3939000000)	Stück	8.500			JPY 424,4000	23.010,78	0,00
Yamaha Corp. (JP3942600002)	Stück	2.000			JPY 5.506,0000	70.243,03	0,00
Yamaha Motor Co. (JP3942800008)	Stück	3.500			JPY 4.122,0000	92.026,54	0,01
Yamato Holdings Co. (JP3940000007)	Stück	4.400			JPY 2.603,0000	73.057,35	0,00
Yamazaki Baking Co. (JP3935600001)	Stück	1.400			JPY 1.951,0000	17.422,98	0,00
Yaskawa Electric Corp. (JP3932000007)	Stück	2.900			JPY 6.583,0000	121.775,21	0,01
Yokogawa Electric Corp. (JP3955000009)	Stück	2.500			JPY 2.650,5000	42.267,33	0,00
Z Holdings (JP3933800009)	Stück	30.000			JPY 346,4000	66.288,19	0,00
Amorepacific (KR7090430000)	Stück	1.108			KRW 97.600,0000	75.444,35	0,00
AMOREPACIFIC Group (KR7002790004)	Stück	2.006			KRW 26.350,0000	36.876,41	0,00
BGF Retail Co. (KR7282330000)	Stück	415			KRW 174.900,0000	50.637,83	0,00
BNK Financial Group (KR7138930003)	Stück	9.215			KRW 6.930,0000	44.551,85	0,00
Celltrion (KR7068270008)	Stück	7.467			KRW 152.900,0000	796.509,17	0,05
Celltrion Healthcare Co. (KR7091990002)	Stück	4.503			KRW 65.500,0000	205.769,21	0,01
Celltrion Pharm (KR7068760008)	Stück	857			KRW 76.300,0000	45.618,66	0,00
Cheil Communications (KR7030000004)	Stück	3.087			KRW 18.130,0000	39.045,55	0,00
Cheil Industries (KR7028260008)	Stück	5.063			KRW 105.700,0000	373.353,36	0,02
CJ CheilJedang (KR7097950000)	Stück	1.064			KRW 269.500,0000	200.049,53	0,01
CJ Corp. (KR7001040005)	Stück	809			KRW 68.300,0000	38.548,40	0,00
CJ ENM Co. (KR7035760008)	Stück	508			KRW 62.700,0000	22.221,25	0,00
CJ Logistics (KR7000120006)	Stück	542			KRW 76.400,0000	28.888,82	0,00
Cosmos Advanced Materials & Technology (KR7005070008)	Stück	1.455	1.455		KRW 186.800,0000	189.616,89	0,01
Coway Co. (KR7021240007)	Stück	2.422			KRW 43.950,0000	74.262,60	0,00
DAEWOO Engineering & Construction Co. (KR7047040001)	Stück	11.828			KRW 4.065,0000	33.543,55	0,00
DB HiTek Co. (KR7000990002)	Stück	4.000			KRW 63.100,0000	176.086,68	0,01
DB Insurance Co. (KR7005830005)	Stück	2.201			KRW 74.600,0000	114.550,24	0,01
DL E&C (KR7375500006)	Stück	1.020			KRW 34.750,0000	24.728,18	0,00
Doosan Bobcat (KR7241560002)	Stück	2.538			KRW 58.700,0000	103.936,21	0,01
Doosan Corp. (KR7000150003)	Stück	1.286			KRW 90.600,0000	81.284,23	0,00
Doosan Enerbility (KR7034020008)	Stück	27.472			KRW 18.110,0000	347.093,01	0,02
Ecopro BM Co. (KR7247540008)	Stück	3.860	1.748		KRW 249.000,0000	670.538,62	0,04
Ecopro Co. (KR7086520004)	Stück	1.266		1.798	KRW 754.000,0000	665.950,88	0,04
E-Mart (KR7139480008)	Stück	651			KRW 76.900,0000	34.925,65	0,00
F&F Holdings (KR7383220001)	Stück	1.155			KRW 119.600,0000	96.371,87	0,01
Fila Holdings (KR7081660003)	Stück	1.372			KRW 40.000,0000	38.286,99	0,00
Green Cross Co. (KR7006280002)	Stück	764			KRW 114.800,0000	61.188,86	0,00
GS Engineering & Construction (KR7006360002)	Stück	3.976			KRW 18.640,0000	51.704,63	0,00
GS Holdings (KR7078930005)	Stück	3.620			KRW 36.650,0000	92.559,22	0,01
GS Retail Co. (KR7007070006)	Stück	1.873			KRW 22.900,0000	29.923,36	0,00
Hana Financial Group (KR7086790003)	Stück	17.002			KRW 39.200,0000	464.968,17	0,03
Hankook Tire & Technology (KR7161390000)	Stück	3.024			KRW 34.400,0000	72.573,38	0,00
Hanmi Pharmaceutical Co. (KR7128940004)	Stück	286			KRW 308.500,0000	61.554,29	0,00
Hanmi Science Co. (KR7008930000)	Stück	1.666			KRW 33.150,0000	38.529,70	0,00
Hanon Systems (KR7018880005)	Stück	17.573			KRW 9.150,0000	112.177,08	0,01
Hansol Chemical Co. (KR7014680003)	Stück	660			KRW 240.000,0000	110.507,64	0,01
Hanwha Aerospace Co. (KR7012450003)	Stück	2.006			KRW 127.400,0000	178.294,32	0,01
Hanwha Life Insurance Co. (KR7088350004)	Stück	25.245			KRW 2.580,0000	45.439,36	0,00
Hanwha Ocean Co. (KR7042660001)	Stück	2.375			KRW 37.700,0000	62.465,77	0,00
HD Hyundai Co. (KR7267250009)	Stück	5.954			KRW 59.900,0000	248.812,85	0,01

ARERO - Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
HD Hyundai Heavy Industries (KR7329180004)	Stück	2.279			KRW 131.700,0000	209.395,45	0,01
HD Hyundai Infracore Co. (KR7042670000)	Stück	3.880			KRW 11.960,0000	32.374,27	0,00
HD Korea Shipb. & Offs. Engin. (KR7009540006)	Stück	1.195			KRW 116.500,0000	97.124,99	0,01
HLB (KR7028300002)	Stück	5.312			KRW 32.500,0000	120.442,17	0,01
HMM Co. (KR7011200003)	Stück	18.890			KRW 18.850,0000	248.416,51	0,01
Hotel Shilla (KR7008770000)	Stück	958			KRW 73.400,0000	49.056,74	0,00
Hugel (KR7145020004)	Stück	405			KRW 110.000,0000	218.080,28	0,00
HYBE Co. (KR7352820005)	Stück	651			KRW 281.500,0000	127.848,76	0,01
Hyundai Elevator Co. (KR7017800004)	Stück	924			KRW 40.250,0000	25.946,27	0,00
Hyundai Engineering & Construction (KR7000720003)	Stück	3.987			KRW 38.100,0000	105.976,20	0,01
Hyundai Fire & Marine Insurance Co. (KR7001450006)	Stück	2.130			KRW 31.050,0000	46.140,08	0,00
Hyundai Glovis (KR7086280005)	Stück	876			KRW 197.700,0000	120.822,53	0,01
Hyundai Mipo Dockyard Co. (KR7010620003)	Stück	969			KRW 84.000,0000	56.785,86	0,00
Hyundai Mobis (KR7012330007)	Stück	3.663			KRW 232.500,0000	594.151,26	0,03
Hyundai Motor Co. (KR7005380001)	Stück	8.178	1.481		KRW 206.500,0000	1.178.160,09	0,07
Hyundai Motor Co. (KR7005381009)	Stück	3.018			KRW 108.800,0000	229.079,00	0,01
Hyundai Motor Co. Pref. II Iss. 1999 (KR7005382007)	Stück	2.851			KRW 109.700,0000	218.193,09	0,01
Hyundai Rotem (KR7064350002)	Stück	9.195			KRW 36.550,0000	234.464,05	0,01
Hyundai Steel Co. (KR7004200004)	Stück	4.707			KRW 33.750,0000	110.829,44	0,01
Industrial Bank of Korea (KR7024110009)	Stück	19.463			KRW 10.340,0000	140.400,12	0,01
Kakao (KR7035720002)	Stück	19.402	3.964		KRW 49.100,0000	664.607,35	0,04
Kakao Games (KR7293490009)	Stück	5.826			KRW 32.850,0000	133.518,98	0,01
KakaoBank (KR7323410001)	Stück	14.292			KRW 23.750,0000	236.806,58	0,01
Kangwon Land (KR7035250000)	Stück	6.993			KRW 17.380,0000	84.791,13	0,00
KB Financial Group (KR7105560007)	Stück	19.715			KRW 47.750,0000	656.760,92	0,04
KCC Corp. (KR7002380004)	Stück	268			KRW 196.400,0000	36.720,91	0,00
Kepeco Plant Service & Engineering Co. (KR7051600005)	Stück	1.037			KRW 33.350,0000	24.127,47	0,00
Kia Corp. (KR7000270009)	Stück	16.331	3.125		KRW 88.500,0000	1.008.307,96	0,06
Korea Aerospace Industries (KR7047810007)	Stück	7.310	5.055		KRW 53.300,0000	271.820,20	0,02
Korea Electric Power Corp. (KR7015760002)	Stück	11.627			KRW 20.600,0000	167.098,30	0,01
Korea Gas Corp. (KR7036460004)	Stück	2.098			KRW 25.700,0000	37.616,27	0,00
Korea Investment Holdings Co. (KR7071050009)	Stück	4.603			KRW 51.600,0000	165.702,03	0,01
Korea Zinc Co. (KR7010130003)	Stück	819			KRW 487.500,0000	278.545,19	0,02
Korean Air Lines Co. (KR7003490000)	Stück	7.584			KRW 24.350,0000	128.835,17	0,01
Krafton (KR7259960003)	Stück	2.115			KRW 194.800,0000	287.432,89	0,02
KT Corp. (KR7030200000)	Stück	6.382			KRW 29.800,0000	132.681,45	0,01
KT&G Corp. (KR7033780008)	Stück	8.207	3.154		KRW 82.800,0000	474.080,31	0,03
Kumho Petro Chemical (KR7011780004)	Stück	730			KRW 132.700,0000	67.581,98	0,00
L&F Co. (KR7066970005)	Stück	2.031	1.055		KRW 243.000,0000	344.312,94	0,02
LG Chem (KR7051910008)	Stück	3.062	560		KRW 667.000,0000	1.424.846,78	0,08
LG Chem (KR7051911006)	Stück	535			KRW 352.000,0000	131.381,31	0,01
LG Corp. (KR7003550001)	Stück	7.779			KRW 88.000,0000	477.572,20	0,03
LG Electronics (new) (KR7066570003)	Stück	6.075			KRW 126.700,0000	536.982,39	0,03
LG Energy Solution (KR7373220003)	Stück	2.304	1.060		KRW 553.000,0000	888.883,31	0,05
LG Household & Healthcare (KR7051900009)	Stück	829	457		KRW 459.000,0000	265.463,22	0,02
LG Innotek Co. (KR7011070000)	Stück	560			KRW 309.500,0000	120.916,57	0,01
LG Philips LCD Co. (KR7034220004)	Stück	8.281			KRW 15.760,0000	91.049,20	0,01
LG Uplus Corp. (KR7032640005)	Stück	15.001			KRW 10.730,0000	112.294,14	0,01
Lotte Chemical Corp. (KR7011170008)	Stück	938			KRW 154.600,0000	101.169,47	0,01
Lotte Co. (KR7004990008)	Stück	2.668			KRW 25.000,0000	46.533,21	0,00
Lotte Energy Materials (KR7020150009)	Stück	2.321			KRW 48.200,0000	78.047,56	0,00
Lotte Shopping (KR7023530009)	Stück	639			KRW 68.600,0000	30.581,73	0,00
Meritz Financial Group (KR7138040001)	Stück	5.687	5.687		KRW 41.500,0000	164.652,55	0,01
Mirae Asset Securities Co. (KR7006800007)	Stück	16.676			KRW 7.230,0000	84.113,81	0,00
Naver (KR7035420009)	Stück	8.199			KRW 182.800,0000	1.045.620,82	0,06
NCsoft Corp. (KR7036570000)	Stück	648			KRW 295.000,0000	133.362,63	0,01
Netmarble (KR7251270005)	Stück	916			KRW 49.100,0000	31.377,19	0,00
NH Investment & Securities Co. (KR7005940002)	Stück	7.328			KRW 9.550,0000	48.823,17	0,00
OCI Co. (KR7456040005)	Stück	184	184		KRW 122.000,0000	15.660,83	0,00
OCI Holdings (KR7010060002)	Stück	408	408	593	KRW 113.300,0000	32.249,81	0,00
Orion Corp. of Republic of Korea (KR7271560005)	Stück	903			KRW 120.000,0000	75.597,27	0,00
Pearl Abyss (KR7263750002)	Stück	1.615			KRW 52.600,0000	59.264,61	0,00
Posco Future M Co. (KR7003670007)	Stück	2.645			KRW 353.000,0000	651.384,66	0,04
POSCO Holdings (KR7005490008)	Stück	4.621	708		KRW 388.000,0000	1.250.848,86	0,07
Posco International (KR7047050000)	Stück	3.116			KRW 39.850,0000	86.628,92	0,01
S1 Corp. (KR7012750006)	Stück	941			KRW 53.300,0000	34.990,81	0,00
Samsung Biologics (KR7207940008)	Stück	1.028			KRW 744.000,0000	533.584,49	0,03
Samsung Card Co. (KR7029780004)	Stück	1.058			KRW 29.650,0000	21.885,05	0,00
Samsung Electro-Mechan.Co. (KR7009150004)	Stück	3.302			KRW 144.500,0000	332.875,68	0,02
Samsung Electronics Co. (KR7005930003)	Stück	311.434	13.580		KRW 72.200,0000	15.687.016,96	0,92
Samsung Electronics Co. Pref. (KR7005931001)	Stück	54.213			KRW 59.500,0000	2.250.388,77	0,13
Samsung Engineering Co. (KR7028050003)	Stück	13.897	9.419		KRW 28.300,0000	274.375,06	0,02
Samsung Fire & Marine Insurance Co. (KR7000810002)	Stück	2.602			KRW 230.000,0000	417.515,18	0,02
Samsung Heavy Industry Co. (KR7010140002)	Stück	44.381			KRW 6.670,0000	206.519,02	0,01
Samsung Life Insurance Co. (KR7032830002)	Stück	3.909			KRW 67.300,0000	183.534,57	0,01
Samsung SDI Co. (KR7006440006)	Stück	3.249	392		KRW 669.000,0000	1.516.397,20	0,09
Samsung SDS (KR7018260000)	Stück	3.550	2.265		KRW 122.900,0000	304.380,89	0,02
Samsung Securities Co. (KR7016360000)	Stück	2.813			KRW 36.000,0000	70.649,55	0,00

ARERO - Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
SD Biosensor (KR7137310009)	Stück	3.547			KRW 12.230,0000	30.263,89	0,00
Seegene (KR7096530001)	Stück	1.932			KRW 20.550,0000	27.698,49	0,00
Shinhan Financial Group Co. (KR7055550008)	Stück	28.458			KRW 34.000,0000	675.025,90	0,04
Shinsegae Co. (KR7004170007)	Stück	246			KRW 178.100,0000	30.565,83	0,00
SK (KR7034730002)	Stück	1.974			KRW 148.700,0000	204.783,64	0,01
SK Biopharmaceuticals (KR7326030004)	Stück	2.095			KRW 80.900,0000	118.241,44	0,01
SK Bioscience (KR7302440003)	Stück	4.423			KRW 79.500,0000	245.313,37	0,01
SK Hynix (KR7000660001)	Stück	34.057	3.026		KRW 115.200,0000	2.737.133,71	0,16
SK IE Technology (KR7361610009)	Stück	1.265			KRW 96.800,0000	85.428,55	0,01
SK Innovation (KR7096770003)	Stück	4.514	148		KRW 158.500,0000	499.146,43	0,03
SK Networks (KR7001740000)	Stück	70.186			KRW 5.080,0000	248.743,28	0,01
SK Square Co. (KR7402340004)	Stück	3.514			KRW 44.250,0000	108.480,62	0,01
SK Telecom (KR7017670001)	Stück	5.435			KRW 46.600,0000	176.694,33	0,01
SKC Co. (KR7011790003)	Stück	1.202			KRW 97.600,0000	81.844,86	0,00
S-Oil Corporation (KR7010950004)	Stück	1.706			KRW 66.700,0000	79.385,65	0,00
Ssangyong C&E Co. (KR7003410008)	Stück	11.687			KRW 5.290,0000	43.131,63	0,00
Studio Dragon (KR7253450001)	Stück	652			KRW 53.600,0000	24.380,89	0,00
Wemade (KR7112040001)	Stück	793			KRW 39.050,0000	21.603,86	0,00
Woori Financial Group (KR7316140003)	Stück	38.045			KRW 11.790,0000	312.930,96	0,02
Yuhan Corp. (KR7000100008)	Stück	2.117			KRW 60.400,0000	89.206,18	0,01
Agility Public Warehousing Co. (KW0EQ0601041)	Stück	70.406			KWD 0,6230	131.542,78	0,01
Boubyan Bank Reg. (KW0EQ0102065)	Stück	79.239	4.485		KWD 0,6400	152.085,65	0,01
Gulf Bank KSC (KW0EQ0100028)	Stück	182.568	8.693		KWD 0,2650	145.090,78	0,01
Kuwait Finance House (KW0EQ0100085)	Stück	634.723	277.325		KWD 0,7450	1.418.109,58	0,08
Mobile Telecommunications (KW0EQ0601058)	Stück	203.082			KWD 0,5180	315.479,02	0,02
National Bank of Kuwait (KW0EQ0100010)	Stück	493.337	23.492		KWD 0,9350	1.383.326,14	0,08
Alfa A (MXP000511016)	Stück	204.064	204.064	204.064	MXN 10,8000	118.880,89	0,01
America Movil SAB (MX01AM050019)	Stück	2.105.705	2.105.705		MXN 18,8200	2.137.662,03	0,13
Arca Continental (MX01AC100006)	Stück	37.997	20.376		MXN 176,0000	360.731,34	0,02
Becle (MX01CU010003)	Stück	110.729			MXN 42,2500	252.353,88	0,01
Coca-Cola FEMSA Units (MX01KO000002)	Stück	41.699			MXN 142,5700	320.682,81	0,02
Controladora Axtel (MX01CT0D0002)	Stück	204.064	204.064		MXN 0,2320	2.553,74	0,00
Fibra Uno Administracion REIT (MXCFFU000001)	Stück	171.373			MXN 25,1300	232.304,05	0,01
Fomento Economico Mexicano Units (MXP320321310)	Stück	134.366			MXN 189,0300	1.370.067,67	0,08
Gruma B (MXP4948K1056)	Stück	10.470			MXN 270,7000	152.882,17	0,01
Grupo Aeroportuario del Pacifico B (MX01GA000004)	Stück	25.081			MXN 304,0100	411.296,12	0,02
Grupo Aeroportuario del Sureste B (MXP001661018)	Stück	6.949			MXN 474,0100	177.677,20	0,01
Grupo Bimbo A (MXP495211262)	Stück	92.983	36.648		MXN 91,1700	457.274,94	0,03
Grupo Carso S. A.-1 (MXP461181085)	Stück	18.161			MXN 121,5000	119.024,93	0,01
Grupo Elektra (MX01EL000003)	Stück	4.628			MXN 1.125,8100	281.047,90	0,02
Grupo Financiero Banorte O (MXP370711014)	Stück	188.765			MXN 142,4300	1.450.256,57	0,09
Grupo Financiero Inbursa O (MXP370641013)	Stück	123.525		127.498	MXN 41,4800	276.385,66	0,02
Grupo Mexico B (MXP370841019)	Stück	200.453			MXN 82,1600	888.372,05	0,05
Grupo Televisa CPO (1Sh A, 1Sh L, 1Sh D) (MXP4987V1378)	Stück	149.322			MXN 17,7100	142.647,53	0,01
Industrias Penoles (MXP554091415)	Stück	6.102			MXN 239,5300	78.841,34	0,00
Kimberly Clark de Mexico A (MXP606941179)	Stück	145.347	105.573		MXN 38,5000	301.848,27	0,02
Operadora de Sites Mexicanos REIT (MX01SI0C0002)	Stück	173.211			MXN 16,8600	157.526,98	0,01
Orbia Advance Corporation (MX01OR010004)	Stück	51.285			MXN 36,5200	101.028,29	0,01
Wal-Mart de Mexico V (MX01WA000038)	Stück	364.370	55.159		MXN 68,1300	1.339.068,82	0,08
AMMB Holdings (MYL101500006)	Stück	244.600	244.600		MYR 3,6200	175.115,10	0,01
Axiata Group (MYL688800001)	Stück	110.300			MYR 2,6500	57.806,94	0,00
CelcomDigi Berhad (MYL694700005)	Stück	87.900			MYR 4,1100	71.447,87	0,00
CIMB Group Holdings (MYL102300000)	Stück	487.436	170.200		MYR 5,0600	487.783,04	0,03
Dialog Group Berhad (MYL727700006)	Stück	110.400			MYR 2,0600	44.977,45	0,00
Genting (MYL318200002)	Stück	107.600			MYR 4,0600	86.396,65	0,01
Genting Malaysia (MYL471500008)	Stück	141.200			MYR 2,4600	68.695,51	0,00
Hong Leong Bank (MYL581900007)	Stück	52.000			MYR 18,9600	194.984,57	0,01
IHH Healthcare (MYL522500007)	Stück	75.500			MYR 5,8900	87.946,96	0,01
Inari Amertron Bhd (MYQ016600007)	Stück	178.300			MYR 2,7400	96.618,54	0,01
IOI Corp. (MYL196100001)	Stück	300.400			MYR 3,7300	221.598,77	0,01
Kuala Lumpur Kepong (MYL244500004)	Stück	14.100			MYR 21,9600	61.236,45	0,00
Malayan Banking (MYL115500000)	Stück	352.700	102.400		MYR 8,6300	601.969,98	0,04
Malaysia Airports Holdings (MYL501400005)	Stück	53.500			MYR 6,8800	72.794,87	0,00
Maxis Berhad (MYL601200008)	Stück	82.400			MYR 4,1000	66.814,33	0,00
MISC (MYL381600005)	Stück	165.200	122.300		MYR 7,1600	233.927,70	0,01
Nestle (Malaysia) (MYL470700005)	Stück	2.000			MYR 131,0000	51.815,52	0,00
Petronas Chemicals Group (MYL518300008)	Stück	192.500	123.300		MYR 6,0000	228.423,38	0,01
Petronas Dagangan (MYL568100001)	Stück	13.600			MYR 22,2000	59.710,47	0,00
Petronas Gas (MYL603300004)	Stück	76.000			MYR 16,7000	251.008,62	0,01
PPB Group (MYL406500008)	Stück	61.900			MYR 15,7400	192.687,68	0,01
Press Metal Aluminium Holdings (MYL886900009)	Stück	325.900	175.700		MYR 4,7000	302.928,96	0,02
Public Bank Cons. (local) (MYL129500004)	Stück	754.300			MYR 3,8500	574.332,53	0,03
QL Resources (MYL708400006)	Stück	52.200			MYR 5,3600	55.334,23	0,00

ARERO - Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
RHB Bank Bhd (MYL106600009)	Stück	66.400			MYR 5,4300	71.306,07	0,00
Sime Darby (MYL419700009)	Stück	143.100			MYR 2,0500	58.016,57	0,00
Sime Darby Plantation (MYL528500001)	Stück	89.700			MYR 4,1500	73.620,56	0,00
Telekom Malaysia (MYL486300006)	Stück	250.100	179.600		MYR 4,9100	242.858,75	0,01
Tenaga Nasional (MYL534700009)	Stück	187.500	99.400		MYR 9,0500	335.589,55	0,02
Adevinta Cl.B (NO0010844038)	Stück	5.455			NOK 71,6000	33.453,65	0,00
Aker (NO0010234552)	Stück	432			NOK 609,0000	22.533,92	0,00
Aker BP (NO0010345853)	Stück	9.719			NOK 251,6000	209.443,98	0,01
Bakkafrost (FO0000000179)	Stück	4.435			NOK 648,0000	246.152,53	0,01
DNB Bank (NO0010161896)	Stück	23.067			NOK 200,8000	396.725,85	0,02
Equinor (NO0010096985)	Stück	31.741			NOK 313,0000	850.943,28	0,05
Gjensidige Forsikring (NO0010582521)	Stück	3.753			NOK 171,9000	55.257,36	0,00
Kongsberg Gruppen (NO0003043309)	Stück	1.397			NOK 484,4000	57.961,05	0,00
Leroy Seafood Group (NO0003096208)	Stück	3.924			NOK 40,7000	13.679,15	0,00
Mowi (NO0003054108)	Stück	8.607			NOK 169,6000	125.029,74	0,01
Nel Asa (NO0010081235)	Stück	46.310			NOK 12,6500	50.176,57	0,00
Nordic Semiconductor (NO0003055501)	Stück	5.643			NOK 129,7000	62.688,19	0,00
Norsk Hydro (NO0005052605)	Stück	21.482			NOK 64,2000	118.125,98	0,01
Orkla (NO0003733800)	Stück	14.770			NOK 77,1400	97.587,86	0,01
Salmar (NO0010310956)	Stück	897			NOK 433,2000	33.282,55	0,00
Schibsted (NO0003028904)	Stück	974			NOK 190,5500	15.896,58	0,00
Schibsted (NO0010736879)	Stück	2.083			NOK 180,4000	32.185,59	0,00
Sparebank 1 SR-Bank (NO0010631567)	Stück	2.676			NOK 130,8000	29.979,85	0,00
Storebrand (NO0003053605)	Stück	5.689			NOK 83,9000	40.882,13	0,00
Telenor (NO0010063308)	Stück	12.525			NOK 108,7500	116.665,56	0,01
Tomra Systems (NO0012470089)	Stück	4.270			NOK 172,1000	62.942,56	0,00
Yara International (NO0010208051)	Stück	7.075			NOK 379,3000	229.850,24	0,01
Auckland International Airport (NZAIAE0002S6)	Stück	9.973			NZD 8,5500	47.823,42	0,00
Contact Energy (NZCENE0001S6)	Stück	9.566			NZD 8,1000	43.457,43	0,00
EBOS Group (NZEBOS0001S6)	Stück	1.394			NZD 36,7500	28.732,19	0,00
Fisher & Paykel Healthcare Corp. C (NZFAPE0001S2)	Stück	7.049			NZD 24,5000	96.859,51	0,01
Infratil (NZIFTE0003S3)	Stück	7.308			NZD 10,1500	41.601,91	0,00
Mainfreight (NZMFTE0001S9)	Stück	5.644			NZD 72,0000	227.912,51	0,01
Mercury NZ (NZMRPE0001S2)	Stück	11.381			NZD 6,5000	41.489,90	0,00
Meridian Energy (NZMELE0002S7)	Stück	12.621			NZD 5,6000	39.639,71	0,00
Ryman Healthcare Group (NZRYME0001S4)	Stück	5.678			NZD 6,5800	20.954,14	0,00
Spark New Zealand (NZTELE0001S4)	Stück	26.505			NZD 5,0900	75.664,86	0,00
The a2 Milk Co. (NZATME0002S8)	Stück	8.960			NZD 5,3500	26.885,03	0,00
Aboitiz Equity Ventures (PHY0001Z1040)	Stück	110.910			PHP 54,4000	100.768,33	0,01
ACEN Corp. (PHY1001H1024)	Stück	75.870			PHP 5,3900	6.829,88	0,00
Ayala Corp. PP 50 (PHY0486V1154)	Stück	25.290			PHP 625,0000	263.987,47	0,02
Ayala Land (PHY0488F1004)	Stück	264.700			PHP 24,3000	107.427,31	0,01
Bank of the Philippine Islands (PHY0967S1694)	Stück	109.890	9.040		PHP 108,8000	199.683,21	0,01
BDO Unibank (PHY07751022)	Stück	94.404			PHP 137,7000	217.109,49	0,01
Globe Telecom (PHY272571498)	Stück	1.305			PHP 1.731,0000	37.727,85	0,00
International Container Terminal Services (PHY411571011)	Stück	49.930			PHP 203,8000	169.949,63	0,01
JG Summit Holdings B (PHY444251177)	Stück	135.082			PHP 44,4500	100.282,17	0,01
Jollibee Foods Corp. (PHY4466S1007)	Stück	32.350			PHP 239,2000	129.237,91	0,01
Manila Electric Co. (new) (PHY5764J1483)	Stück	52.370			PHP 335,0000	293.009,60	0,02
Metropolitan Bank & Trust (PHY6028G1361)	Stück	80.782			PHP 55,7000	75.149,18	0,00
Monde Nissin (PHY6142T1052)	Stück	547.000			PHP 8,0100	73.176,95	0,00
PLDT (PHY7072Q1032)	Stück	3.880			PHP 1.312,0000	85.019,79	0,00
SM Investment Corp. (PHY806761029)	Stück	30.915			PHP 925,0000	477.601,25	0,03
SM Prime Holdings (PHY8076N1120)	Stück	779.700			PHP 32,8500	427.776,95	0,03
Universal Robina Corp. (PHY9297P1004)	Stück	33.240			PHP 137,5000	76.334,03	0,00
Allegro.eu (LU2237380790)	Stück	7.038			PLN 31,9250	50.489,45	0,00
Bank Polska Kasa Opieki (PLPEKA000016)	Stück	12.967			PLN 110,7000	322.557,84	0,02
CD Projekt (PLOPTT000011)	Stück	1.251			PLN 154,6500	43.473,81	0,00
Dino Polska (PLDINPL00011)	Stück	1.228		3.001	PLN 472,5000	130.382,90	0,01
KGHM Polska Miedz (PLKGHM000017)	Stück	6.234			PLN 111,2000	155.772,95	0,01
PGE Polska Grupa Energetyczna (PLPGER000010)	Stück	16.315			PLN 7,3600	26.982,70	0,00
Polski Koncern Naftowy Orlen (PLPKNO000018)	Stück	8.799			PLN 64,4700	127.471,02	0,01
Powszechna Kasa Oszczedności (PKO) Bank Polski (PLPKO0000016)	Stück	17.699			PLN 36,1200	143.653,74	0,01
Powszechny Zakład Ubezpieczeń (PLPZU0000011)	Stück	10.577			PLN 39,7200	94.404,40	0,01
Santander Bank Polska (PLBZO00000044)	Stück	660			PLN 394,6000	58.522,31	0,00
Dukhan Bank Q.P.S.C (QA000B982PM1)	Stück	222.010	222.010		QAR 3,9100	219.670,04	0,01
Industries Qatar (QA000A0KDK6K3)	Stück	128.308		81.223	QAR 11,2300	364.632,20	0,02
Masraf Al Rayan (QA000A0M8VM3)	Stück	449.669			QAR 2,5630	291.650,74	0,02
Mesaieed Petrochemical Holding (QA000VSUG130)	Stück	264.226			QAR 1,9000	127.042,98	0,01
Ooredoo (QA0007227737)	Stück	11.517		67.194	QAR 10,9400	31.884,40	0,00
Qatar Electricity & Water (QA0006929812)	Stück	38.544			QAR 17,4000	169.717,86	0,01

ARERO - Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
Qatar Fuel Co. (QA0001200771)	Stück	69.892			QAR	16,9800	300.321,68	0,02
Qatar Gas Transport Company (NAKILAT) (QA000AOKD6L1)	Stück	162.411			QAR	4,0670	167.151,83	0,01
Qatar International Islamic Bank (QA0006929879)	Stück	90.398			QAR	10,0000	228.760,14	0,01
Qatar Islamic Bank (QA0006929853)	Stück	102.236	44.608	74.434	QAR	17,7100	458.188,24	0,03
Qatar National Bank (QA0006929895)	Stück	257.389		43.185	QAR	15,4200	1.004.374,98	0,06
The Commercial Bank (Q.S.C.) (QA0007227752)	Stück	242.130			QAR	5,7990	355.322,93	0,02
Gazprom (RU0007661625)	Stück	633.716			RUB	0,0001	0,66	0,00
LUKOIL (RU0009024277)	Stück	20.541			RUB	0,0001	0,02	0,00
MMC Norilsk Nickel PAO (RU0007288411)	Stück	2.987			RUB	0,0001	0,00	0,00
Novatek (RU000AODKVS5)	Stück	31.040			RUB	0,0001	0,03	0,00
Novolipetskiy Metallurgicheskiy Kombinat (RU0009046452)	Stück	162.220			RUB	0,0001	0,17	0,00
Polyus (RU000A0JNAA8)	Stück	2.212			RUB	0,0001	0,00	0,00
Rosneft Oil (RU000A0J2Q06)	Stück	40.920			RUB	0,0001	0,04	0,00
Sberbank of Russia (RU0009029540)	Stück	596.536			RUB	0,0001	0,63	0,00
Surgutneftegaz (RU0008926258)	Stück	2.659.290			RUB	0,0001	2,79	0,00
ACWA Power (SA15CGS10H12)	Stück	8.087		4.716	SAR	166,8000	331.823,33	0,02
Advanced Petrochemical Co. (SA000A0LE310)	Stück	15.812	15.812		SAR	44,1000	171.533,45	0,01
Al Rajhi Bank & Investment Corp. (SA0007879113)	Stück	133.747	9.922		SAR	73,0000	2.401.764,02	0,14
Alinma Bank (SA122050HV19)	Stück	60.093			SAR	33,5000	495.213,09	0,03
Almarai Co. (SA000A0ETH11)	Stück	26.112	5.202		SAR	60,7000	389.899,12	0,02
Arab National Bank (SA0007879105)	Stück	51.333			SAR	26,3500	332.736,69	0,02
Arabian Internet & Cmmunici (SA15CIBJGH12)	Stück	3.116			SAR	322,6000	247.277,86	0,01
Bank Albilad (SA000A0D9HK3)	Stück	35.782			SAR	38,7000	340.642,63	0,02
Banque Saudi Fransi (SA0007879782)	Stück	36.995			SAR	41,7000	379.491,90	0,02
BUPA Arabia for Cooperative Insurance (SA1210540914)	Stück	3.343			SAR	185,6000	152.629,25	0,01
Dr Sulaiman Al Habib Medical Services Group (SA1510P1UMH1)	Stück	7.063			SAR	286,2000	497.258,55	0,03
Ethihad Etisalat (SA000A0DM9P2)	Stück	24.085	24.085		SAR	47,9000	283.795,55	0,02
Jarir Marketing (SA000A0BLA62)	Stück	64.890	58.401		SAR	16,5400	264.019,93	0,02
Mouwasat Medical Services (SA12C051UH11)	Stück	3.215			SAR	242,0000	191.390,23	0,01
Rabigh Refining and Petrochemicals (SA120GAH5617)	Stück	43.432			SAR	11,5000	122.865,82	0,01
Riyad Bank (SA0007879048)	Stück	92.077			SAR	33,6500	762.183,70	0,04
SABIC Agri-Nutrients (SA0007879139)	Stück	14.611			SAR	129,6000	465.809,53	0,03
Sahara International Petrochemical (SA000AOKFKK0)	Stück	15.863			SAR	36,8500	143.795,81	0,01
Saudi Arabian Mining Co. (SA123GA0ITH7)	Stück	75.885	25.295		SAR	42,2000	787.756,17	0,05
Saudi Arabian Oil (SA14TG012N13)	Stück	283.771	59.045	579.096	SAR	32,2500	2.251.236,67	0,13
Saudi Aramco Base Oil Company JSC (SA15M1HH2NH5)	Stück	6.607	6.607		SAR	137,0000	222.663,12	0,01
Saudi Awwal Bank (SA0007879089)	Stück	58.935			SAR	38,1500	553.804,20	0,03
Saudi Basic Industries (SABIC) (SA0007879121)	Stück	56.288			SAR	88,2000	1.221.259,14	0,07
Saudi Electricity (SA0007879550)	Stück	48.968			SAR	22,5400	271.512,42	0,02
Saudi Industrial Investment Group (SA000A0B89Q3)	Stück	22.558			SAR	26,5000	147.051,65	0,01
Saudi Kayan Petrochemical (SA000A0MQCJ2)	Stück	41.611			SAR	13,8200	141.461,94	0,01
Saudi Telecom (SA0007879543)	Stück	112.745			SAR	43,5000	1.206.451,79	0,07
Savola Group (SA0007879162)	Stück	16.703	16.703		SAR	41,6500	171.132,66	0,01
The Saudi National Bank (SA13L050IE10)	Stück	139.077	46.713	45.076	SAR	36,8000	1.259.002,40	0,07
Yanbu National Petrochemicals Company (SA000A0HNF36)	Stück	12.167			SAR	47,4500	142.017,92	0,01
AAK (SE0011337708)	Stück	2.627			SEK	203,4000	45.245,55	0,00
AB Sagax (SE0005127818)	Stück	3.476			SEK	211,2000	62.163,93	0,00
Addtech (SE0014781795)	Stück	5.066			SEK	233,4000	100.122,31	0,01
Alfa Laval (SE0000695876)	Stück	5.521			SEK	387,8000	181.296,89	0,01
Assa-Abloy (SE0007100581)	Stück	20.894		8.546	SEK	258,0000	456.463,56	0,03
Atlas Copco AB (SE0017486889)	Stück	59.880		14.000	SEK	154,5500	783.638,23	0,05
Atlas Copco B FR. RED.SHS (SE0017486897)	Stück	46.790	17.742		SEK	133,7500	529.921,63	0,03
Avanza Bank Holding (SE0012454072)	Stück	2.531			SEK	217,9000	46.699,71	0,00
Beijer (SE0015949748)	Stück	4.294			SEK	137,7000	50.068,06	0,00
Boliden (SE0020050417)	Stück	6.141	6.141		SEK	311,8500	162.162,21	0,01
Castellum (SE0000379190)	Stück	3.295			SEK	102,8000	28.682,26	0,00
Electrolux Cl.B (SE0016589188)	Stück	4.893			SEK	147,5000	61.112,78	0,00
Elekta B (SE0000163628)	Stück	5.058			SEK	82,8000	35.462,88	0,00
Embracer Group (SE0016828511)	Stück	11.550			SEK	26,9300	26.338,02	0,00
Epiroc Cl.A (SE0015658109)	Stück	15.230		10.144	SEK	203,6000	262.568,42	0,02
Epiroc Cl.B (SE0015658117)	Stück	5.777			SEK	173,3000	84.774,60	0,00
EQT AB (SE0012853455)	Stück	14.218	6.360		SEK	207,8000	250.177,86	0,01
Essity Cl.B (SE0009922164)	Stück	11.897		6.682	SEK	286,4000	288.519,58	0,02
Evolution (SE0012673267)	Stück	3.712			SEK	1.346,0000	423.075,46	0,02
Fabege (SE0011166974)	Stück	3.731			SEK	77,5200	24.490,85	0,00
Fastighets AB Balder (SE0017832488)	Stück	11.106			SEK	39,0400	36.714,05	0,00
Getinge B (Free) (SE0000202624)	Stück	3.650			SEK	188,0000	58.105,27	0,00
H & M Hennes & Mauritz B (SE0000106270)	Stück	14.407			SEK	185,8000	226.664,80	0,01
Hexagon (SE0015961909)	Stück	51.875			SEK	132,1000	580.264,15	0,03
Holmen Cl.B (SE0011090018)	Stück	1.881			SEK	390,4000	62.181,82	0,00
Husqvarna Cl. B (SE0001662230)	Stück	28.118			SEK	97,8800	233.046,83	0,01

ARERO - Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
Industrivärden A (Free) (SE0000190126)	Stück	4.645			SEK	297,9000	117.171,24	0,01
Industrivärden C (SE0000107203)	Stück	2.965			SEK	296,6000	74.466,45	0,00
Indutrade (SE0001515552)	Stück	6.519			SEK	242,9000	134.082,87	0,01
Investor A (SE0015811955)	Stück	9.992			SEK	214,8000	181.740,41	0,01
Investor B (SE0015811963)	Stück	41.506		9.534	SEK	215,0000	755.638,63	0,04
Kinnevik Cl.B (SE0015810247)	Stück	3.438			SEK	149,4000	43.493,19	0,00
L E Lundbergföretagen B (Free) (SE0000108847)	Stück	692			SEK	457,8000	26.825,43	0,00
Latour Investment Cl.B (SE0010100958)	Stück	1.831			SEK	213,7000	33.132,76	0,00
Lifco (SE0015949201)	Stück	7.510			SEK	231,4000	147.152,66	0,01
Millicom International Cellular SDR (SE0001174970)	Stück	5.918			SEK	166,6500	83.511,27	0,00
NIBE Industrier B (SE0015988019)	Stück	49.024			SEK	102,3000	424.667,66	0,02
Saab B (SE0000112385)	Stück	1.648			SEK	581,6000	81.160,82	0,00
Sandvik (SE0000667891)	Stück	28.148			SEK	208,4000	496.718,20	0,03
Securitas B (Free) (SE0000163594)	Stück	4.976			SEK	88,5800	37.323,37	0,00
Skandinaviska Enskilda Banken A (Free) (SE0000148884)	Stück	30.916			SEK	119,3500	312.442,81	0,02
Skanska B (Free) (SE0000113250)	Stück	6.607			SEK	151,2500	84.618,34	0,00
SKF B (Free) (SE0000108227)	Stück	8.315			SEK	187,4000	131.946,13	0,01
SSAB Svenskt Stål A (Free) (SE0000171100)	Stück	3.633			SEK	76,9600	23.675,29	0,00
SSAB Svenskt Stål B (Free) (SE0000120669)	Stück	9.000			SEK	74,6200	56.867,29	0,00
Svenska Cellulosa B (Free) (SE0000112724)	Stück	11.381			SEK	137,6500	132.654,34	0,01
Svenska Handelsbanken Cl.A (SE0007100599)	Stück	30.547			SEK	90,5600	234.244,71	0,01
Svenska Handelsbanken Cl.B (SE0007100607)	Stück	18.774	18.774		SEK	108,0000	171.690,15	0,01
Sweco (SE0014960373)	Stück	7.130			SEK	120,5000	72.751,41	0,00
Swedbank (SE0000242455)	Stück	32.369	10.788		SEK	182,2000	499.393,02	0,03
Swedish Orphan Biovitrum (SE0000872095)	Stück	3.554			SEK	209,2000	62.956,98	0,00
Tele2 Cl.B (SE0005190238)	Stück	9.490			SEK	89,6600	72.049,30	0,00
Telefonaktiefbolaget L.M. Ericsson B (Free) (SE0000108656)	Stück	77.743			SEK	58,1500	382.803,44	0,02
Telia Company (SE0000667925)	Stück	42.297			SEK	23,8700	85.492,26	0,01
Thule Group (SE0006422390)	Stück	3.902			SEK	318,9000	105.367,48	0,01
Trelleborg B (Free) (SE0000114837)	Stück	9.431			SEK	271,4000	216.736,67	0,01
Volvo A (Free) (SE0000115420)	Stück	3.254			SEK	229,6000	63.263,65	0,00
Volvo B (Free) (SE0000115446)	Stück	35.304		10.117	SEK	223,4500	667.988,65	0,04
Volvo Car (SE0016844831)	Stück	27.980			SEK	42,7300	101.238,43	0,01
Zalando (DE000ZAL1111)	Stück	673			SEK	309,4985	17.637,56	0,00
CapitaLand Ascendas REIT (SG1M77906915)	Stück	76.300			SGD	2,7200	141.104,16	0,01
CapitaLand Integrated Comm.Tr. (SG1M51904654)	Stück	92.514			SGD	1,9100	120.139,88	0,01
Capitaland Investment (SGXE62145532)	Stück	71.100			SGD	3,3100	160.008,84	0,01
City Development (SG1R89002252)	Stück	5.900			SGD	6,7200	26.956,76	0,00
DBS Group Holdings (SG1L01001701)	Stück	28.500			SGD	31,5100	610.575,88	0,04
Genting Singapore (SGXE21576413)	Stück	96.600			SGD	0,9400	61.737,83	0,00
Jardine Cycle & Carriage (SG1B51001017)	Stück	1.600			SGD	34,8000	37.856,95	0,00
Keppel (new) (SG1U68934629)	Stück	18.300	18.300	18.300	SGD	6,7100	83.487,22	0,00
Mapletree Industrial Trust (SG2C32962814)	Stück	18.500			SGD	2,2100	27.797,80	0,00
Mapletree Logistics Trust Units (SG1S03926213)	Stück	28.700			SGD	1,6200	31.611,37	0,00
Mapletree Pan Asia Commercial (SG2D18969584)	Stück	26.500			SGD	1,6200	29.188,20	0,00
Oversea-Chinese Banking (SG1S04926220)	Stück	40.000		21.100	SGD	12,2800	333.967,91	0,02
SATS (SG1I52882764)	Stück	6.500			SGD	2,5800	11.401,96	0,00
Seatrium (SG1H97877952)	Stück	349.256	349.256		SGD	0,1250	29.682,49	0,00
Singapore Airlines (SG1V61937297)	Stück	6.200			SGD	7,1500	30.140,06	0,00
Singapore Exchange (SG1J26887955)	Stück	15.000		28.100	SGD	9,6100	98.007,89	0,01
Singapore Technologies Engineering (SG1F60858221)	Stück	20.000			SGD	3,6800	50.040,79	0,00
Singapore Telecommunications (SG1T75931496)	Stück	147.600			SGD	2,5000	250.883,87	0,01
Suntec Real Estate Investment Trust Units (SG1Q52922370)	Stück	28.700			SGD	1,2900	25.172,02	0,00
Thai Beverage (TH0902010014)	Stück	462.600		424.000	SGD	0,5800	182.423,17	0,01
United Overseas Bank (SG1M31001969)	Stück	24.200			SGD	28,0000	460.701,66	0,03
United Overseas Land (SG1S83002349)	Stück	7.500			SGD	6,4200	32.737,29	0,00
Venture (SG0531000230)	Stück	3.200			SGD	14,7100	32.004,35	0,00
Wilmar International (SG1T56930848)	Stück	22.700			SGD	3,8000	58.648,35	0,00
Yangzijiang Shipbuilding Holdings (SG1U76934819)	Stück	23.300			SGD	1,5000	23.762,58	0,00
Advanced Info Service (Foreign) (TH0268010211)	Stück	60.600			THB	214,0000	337.077,51	0,02
Airports of Thailand (foreign) (TH0765010216)	Stück	215.300			THB	72,0000	402.921,01	0,02
B.Grimm Power (foreign) (TH7545010012)	Stück	168.100			THB	34,7500	151.832,91	0,01
Bangkok Bank NVDR (TH0001010R16)	Stück	64.400			THB	159,5000	266.986,89	0,02
Bangkok Dusit Medical Services (foreign) (TH0264A10Z12)	Stück	187.800			THB	27,7500	135.457,16	0,01
Bangkok Expressway and Metro (foreign) (TH6999010015)	Stück	337.800			THB	8,5500	75.070,47	0,00
Banpu Power Public Co. (foreign) (TH7462010011)	Stück	44.100			THB	14,3000	16.391,47	0,00
Berli Jucker (BJC) (foreign) (TH0002010Z14)	Stück	123.600			THB	34,7500	111.639,19	0,01
BTS Group Holdings (foreign) (TH0221B10Z13)	Stück	430.100			THB	7,4500	83.285,44	0,00
Bumrungrad Hospital (Foreign) (TH0168A10Z19)	Stück	53.000			THB	226,0000	311.334,82	0,02
Carabao Group (foreign) (TH6066010013)	Stück	51.300			THB	65,5000	87.337,76	0,01
Central Pattana (Foreign) (TH0481B10Z18)	Stück	215.000			THB	65,5000	366.035,45	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	
Charoen Pokphand Foods (foreign) (TH0101A10Z19)	Stück	1.170.900			THB	19,7000	599.555,53	0,04
CP All (Foreign) (TH0737010Y16)	Stück	323.000			THB	62,5000	524.717,95	0,03
Electricity Generating (Foreign) (TH0465010013)	Stück	67.800			THB	130,5000	229.976,57	0,01
Gulf Energy Development (Foreign) (TH8319010Z14)	Stück	293.100			THB	46,7500	356.156,45	0,02
Home Product Center (foreign) (TH0661010015)	Stück	672.800	459.500		THB	14,0000	244.825,92	0,01
Indorama Ventures Co. (Foreign) (TH1027010012)	Stück	194.200			THB	34,2500	172.883,36	0,01
Intouch Holdings NVDR (TH0201010R12)	Stück	101.800			THB	74,0000	195.904,60	0,01
Irpc (Foreign) (TH0471010Y12)	Stück	1.188.200			THB	2,2800	70.415,42	0,00
Kasikornbank (Foreign) (TH0016010017)	Stück	58.300			THB	130,0000	196.995,04	0,01
Kasikornbank NVDR (TH0016010R14)	Stück	19.000			THB	129,5000	63.953,86	0,00
Krung Thai Bank (Foreign) (TH0150010Z11)	Stück	918.500			THB	19,4000	463.152,78	0,03
Land and Houses (Foreign) (TH0143010Z16)	Stück	357.000			THB	8,4500	78.409,43	0,00
Minor International (Foreign) (TH0128B10Z17)	Stück	112.900			THB	34,2500	100.507,37	0,01
PTT (foreign) (TH0646010Z18)	Stück	720.900	201.800		THB	33,5000	627.716,02	0,04
PTT Exploration & Production (Foreign) (TH0355A10Z12)	Stück	65.500			THB	150,0000	255.373,57	0,02
PTT Global Chemical (foreign) (TH1074010014)	Stück	135.300			THB	37,2500	130.998,84	0,01
PTT Oil And Retail Business (THA099010011)	Stück	283.000			THB	21,2000	155.942,93	0,01
Siam Cement (Foreign) (TH0003010Z12)	Stück	27.500			THB	322,0000	230.161,11	0,01
Siam Global House Public Co.(foreign) (TH0991010016)	Stück	160.500	6.420		THB	15,8000	65.913,67	0,00
Srisawad Corporation (foreign) (TH5456010Y18)	Stück	58.056			THB	47,2500	71.300,46	0,00
Thai Oil (Foreign) (TH0796010013)	Stück	63.800			THB	44,2500	73.379,94	0,00
Thai Union (foreign) (TH0450010Y16)	Stück	415.000			THB	12,9000	139.149,35	0,01
The Siam Commercial Bank (Foreign) (TH0015010018)	Stück	86.100			THB	66,3282	148.437,88	0,01
True corporation Public (THB231010018)	Stück	803.881	803.881		THB	6,5500	136.859,97	0,01
Akbank Bear. (TRAAKBK91N6)	Stück	363.607			TRY	20,2000	259.890,68	0,02
Anadolu Efes Biracilik Malt ve Gida (TRAAEFES91A9)	Stück	26.568			TRY	66,3500	62.374,47	0,00
Arcelik (TRAAARCLK91H5)	Stück	47.074	37.325		TRY	130,0000	216.536,72	0,01
Aselsan Elektronik (TRAAESEL91H2)	Stück	23.104			TRY	54,4500	44.513,54	0,00
Aydem Yenilenebilir Enerji C.I.A (TREAAYDM00024)	Stück	207.769			TRY	14,9200	109.687,38	0,01
BIM Birlesik Magazalar Bear. (TREBIMM00018)	Stück	19.544			TRY	170,5000	117.908,45	0,01
Borusan Birlesik Boru Fabrikalari (TRABRSAN91G8)	Stück	1.363		86.502	TRY	269,5000	12.997,56	0,00
Coca Cola Icecek C.I.C (TRECOLA00011)	Stück	8.204			TRY	262,9000	76.317,36	0,00
Enka Insaat Bear. (TREENKA00011)	Stück	216.451			TRY	29,3000	224.405,92	0,01
Eregli Demir Ve Celik Fabrikalari Turk (TRAEREGL91G3)	Stück	109.656			TRY	36,7200	142.476,15	0,01
Ford Otomotiv (TRAOOTOS91H6)	Stück	2.826			TRY	761,0000	76.096,36	0,00
Haci Omer Sabanci Holding (TRASAHOL91Q5)	Stück	80.467			TRY	46,0200	131.030,24	0,01
Hektas Ticaret (TRAHEKTS91E4)	Stück	74.468			TRY	30,2600	79.734,40	0,00
Koc Holding (TRAKCHOL91Q8)	Stück	40.771			TRY	103,7000	149.601,94	0,01
Koza Altin Isletmeleri (TREKAL00014)	Stück	37.716	35.920		TRY	24,8000	33.096,68	0,00
Petkim Petrokimya Holding (TRAPETKM91E0)	Stück	171.061			TRY	15,0100	90.852,90	0,01
Sasa Polyester Sanayi (TRASASAW91E4)	Stück	139.570	120.053		TRY	56,9500	281.250,24	0,02
SOK Marketler Ticaret (TRESOKM00022)	Stück	17.242		275.045	TRY	33,3000	20.316,04	0,00
TAV Havalimanlari Holding (TRETAVH00018)	Stück	19.622			TRY	93,3500	64.813,38	0,00
Tekfen Holding (TRETTH00012)	Stück	19.959			TRY	38,5000	27.189,84	0,00
Tofas Turk Otomobil Fabrikasi C.I.E (TRATOASO91H3)	Stück	4.814			TRY	252,5000	43.010,51	0,00
Turk Hava Yollari (TRATHYAO91M5)	Stück	46.746			TRY	193,7000	320.391,64	0,02
Turk Telekomunikasyon (TRETTLK00013)	Stück	18.306			TRY	20,7400	13.434,12	0,00
Turkcell Iletisim Hizmetleri (TRATCELL91M1)	Stück	70.047			TRY	36,3000	89.971,15	0,01
Turkiye Halk Bankasi (TREHAL00019)	Stück	78.700			TRY	12,4800	34.753,33	0,00
Turkiye Is Bankasi C (TRAISCT91N2)	Stück	124.766			TRY	14,0600	62.070,99	0,00
Turkiye Petrol Rafineleri (TRATUPRS91E8)	Stück	94.248	80.784		TRY	79,3000	264.455,39	0,02
Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari (TRASISEW91Q3)	Stück	110.341			TRY	44,4600	173.585,51	0,01
Turkiye Vakıflar Bankasi (TREVKFB00019)	Stück	61.997			TRY	9,9100	21.739,59	0,00
Vestel Beyaz Esya Sanayi ve Ticaret (TREVEST00017)	Stück	192.849			TRY	12,3500	84.273,58	0,00
Yapi Ve Kredi Bankasi (TRAYKBNK91N6)	Stück	60.038			TRY	12,9800	27.574,52	0,00
Accton Technology Corp. (TW0002345006)	Stück	42.000	21.000		TWD	349,0000	433.998,63	0,03
Acer (TW0002353000)	Stück	321.000	248.000		TWD	31,3500	297.958,80	0,02
Advantech Co. (TW0002395001)	Stück	25.296			TWD	409,5000	306.703,97	0,02
AirTAC International Group (KYG014081064)	Stück	12.000			TWD	1.025,0000	364.182,23	0,02
ASE Technology Holding Co. (TW0003711008)	Stück	207.000			TWD	110,5000	677.245,72	0,04
Asia Cement Corp. (TW0001102002)	Stück	118.000			TWD	44,4000	155.123,87	0,01
ASMedia Technology (TW0005269005)	Stück	3.000			TWD	1.055,0000	93.710,31	0,01
ASPEED Technology (TW0005274005)	Stück	2.200			TWD	2.850,0000	185.644,11	0,01
ASUSTeK Computer (TW0002357001)	Stück	39.000			TWD	314,5000	363.160,75	0,02
AUO Corp. (TW0002409000)	Stück	521.600			TWD	18,6000	287.252,73	0,02
Catcher Technology Co. (TW0002474004)	Stück	38.000			TWD	175,5000	197.457,83	0,01
Cathay Financial Holding Co. (TW0002882008)	Stück	651.000	145.000		TWD	43,1500	831.716,72	0,05
ChaiLease Holding Co. (KYG202881093)	Stück	93.573	14.000		TWD	204,0000	565.189,86	0,03
Chang Hwa Commercial Bank (TW0002801008)	Stück	360.345			TWD	18,6500	198.980,71	0,01
Cheng Shin Rubber Industry Co. (TW0002105004)	Stück	120.000			TWD	40,1500	142.652,85	0,01
Chicony Electronics Co. (TW0002385002)	Stück	17.000			TWD	98,0000	49.327,45	0,00
China Airlines (TW0002610003)	Stück	129.000			TWD	26,2000	100.070,17	0,01
China Development Financial Holding Corp. (TW0002883006)	Stück	1.255.782	460.000		TWD	12,4000	461.051,65	0,03
China Steel Corp. (TW0002002003)	Stück	930.000			TWD	29,4000	809.550,46	0,05
Chroma Ate (TW0002360005)	Stück	10.000			TWD	250,5000	74.168,82	0,00

ARERO - Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
Chunghwa Telecom Co. (TW0002412004)	Stück	236.000			TWD	116,5000	814.050,92	0,05
Compal Electronics (TW0002324001)	Stück	207.000			TWD	29,2500	179.270,92	0,01
CTBC Financial Holding Co. (TW0002891009)	Stück	1.179.000			TWD	24,8500	867.468,76	0,05
Delta Electronics (TW0002308004)	Stück	115.000			TWD	344,5000	1.173.007,29	0,07
E Ink Holdings (TW0008069006)	Stück	62.000			TWD	225,0000	413.035,95	0,02
E. Sun Financial Holding Co. (TW0002884004)	Stück	1.050.176	247.000		TWD	26,0500	809.997,09	0,05
Eclat Textile Company (TW0001476000)	Stück	10.000			TWD	499,5000	147.893,52	0,01
Ememory Technology (TW0003529004)	Stück	3.000			TWD	2.210,0000	196.303,11	0,01
EVA Airways Corp. (TW0002618006)	Stück	216.265			TWD	39,8000	254.849,01	0,01
Evergreen Marine (Taiwan) (TW0002603008)	Stück	50.800			TWD	93,5000	140.633,56	0,01
Far Eastern New Century (TW0001402006)	Stück	185.000			TWD	33,4500	183.223,63	0,01
Far Eastone Telecom. Co. (TW0004904008)	Stück	97.000			TWD	78,6000	225.739,69	0,01
Feng Tay Enterprise Co. (TW0009910000)	Stück	44.360			TWD	196,5000	258.087,95	0,02
First Financial Holding Co. (TW0002892007)	Stück	711.947			TWD	27,6500	582.849,52	0,03
Formosa Chemicals & Fibre Corp.(TW0001326007)	Stück	278.000			TWD	67,1000	552.307,52	0,03
Formosa Petrochemical Corp. (TW0006505001)	Stück	89.000		111.000	TWD	84,3000	222.142,28	0,01
Formosa Plastics Corp. (TW0001301000)	Stück	361.000	66.000		TWD	85,7000	916.013,06	0,05
Formosa Sumco Technology (TW0003532008)	Stück	14.000			TWD	167,5000	69.431,49	0,00
Formosa Taffeta Co. (TW0001434009)	Stück	84.000			TWD	28,0000	69.638,75	0,00
Foxconn Technology Co. (TW0002354008)	Stück	33.000			TWD	55,6000	54.325,33	0,00
Fubon Financial Holding Co. (TW0002881000)	Stück	466.515			TWD	60,8000	839.813,47	0,05
Giant Manufacture Co. (TW0009921007)	Stück	34.000			TWD	230,0000	231.537,00	0,01
Global Unichip Corp. (TW0003443008)	Stück	6.000	6.000		TWD	1.605,0000	285.128,04	0,02
GlobalWafers Co. (TW0006488000)	Stück	8.000			TWD	497,0000	117.722,65	0,01
Highwealth Construction (TW0002542008)	Stück	177.885	144.000		TWD	42,6500	224.632,20	0,01
HIWIN Technologies (TW0002049004)	Stück	7.648			TWD	237,5000	53.780,54	0,00
Ho Tai Motor (TW0002207008)	Stück	22.000			TWD	814,0000	530.225,64	0,03
Hon Hai Precision Industry Co. (TW0002317005)	Stück	791.000	59.000		TWD	113,0000	2.646.479,72	0,16
Hua Nan Financial Holding Co. (TW0002880002)	Stück	609.659			TWD	22,2000	400.731,62	0,02
Innolux (TW0003481008)	Stück	385.530			TWD	15,2500	174.077,11	0,01
Inventec Corp. (TW0002356003)	Stück	85.000			TWD	43,2000	108.721,72	0,01
Largan Precision Co. (TW0003008009)	Stück	7.000			TWD	2.130,0000	441.459,93	0,03
Lite-On Technology Corp. (TW0002301009)	Stück	136.000			TWD	103,5000	416.766,59	0,02
LOTES Co. (TW0003533006)	Stück	8.000			TWD	860,0000	203.705,18	0,01
Macronix International Co. (TW0002337003)	Stück	51.000			TWD	32,7000	49.377,78	0,00
MediaTek (TW0002454006)	Stück	96.000			TWD	688,0000	1.955.569,77	0,11
Mega Financial Holdings Co. (TW0002886009)	Stück	615.000			TWD	38,2000	695.588,07	0,04
Merida Industry Co. (TW0009914002)	Stück	7.000			TWD	222,0000	46.011,32	0,00
Micro-Star International Co. (TW0002377009)	Stück	52.000			TWD	176,5000	271.745,08	0,02
momo.com (TW0008454000)	Stück	6.240			TWD	688,0000	127.112,03	0,01
Nan Ya Plastics Corp. (TW0001303006)	Stück	286.000			TWD	72,5000	613.928,34	0,04
Nan Ya Printed Circuit Board (TW0008046004)	Stück	15.000			TWD	264,0000	117.248,91	0,01
Nanya Technology Corp. (TW0002408002)	Stück	48.000			TWD	70,8000	100.620,89	0,01
Nien Made Enterprise Co. (TW0008464009)	Stück	7.000			TWD	342,5000	70.985,93	0,00
Novatek Microelectronics Corp. (TW0003034005)	Stück	39.000			TWD	426,5000	492.489,85	0,03
Oneness Biotech Co. (TW0004743000)	Stück	22.755	2.755		TWD	216,0000	145.527,22	0,01
Pegatron (TW0004938006)	Stück	87.000			TWD	74,8000	192.679,05	0,01
PharmaEssentia (TW0006446008)	Stück	22.000			TWD	339,5000	221.144,48	0,01
Phison Electronics (TW0008299009)	Stück	17.000			TWD	411,5000	207.124,94	0,01
Pou Chen Corp. (TW0009904003)	Stück	70.000			TWD	31,5000	65.286,33	0,00
Powerchip Semiconductor Manufacturing (TW0006770001)	Stück	222.075			TWD	30,9500	203.504,48	0,01
Powertech Technology (TW0006239007)	Stück	41.000			TWD	105,0000	127.463,78	0,01
President Chain Store Corp. (TW0002912003)	Stück	30.000			TWD	282,5000	250.930,44	0,01
Quanta Computer (TW0002382009)	Stück	180.000			TWD	152,0000	810.083,41	0,05
Realtek Semiconductor Corp. (TW0002379005)	Stück	38.000	17.000		TWD	387,5000	435.982,39	0,03
Ruentex Development Co. (TW0009945006)	Stück	75.600			TWD	35,9500	80.470,06	0,00
Ruentex Industries (TW0002915006)	Stück	29.900			TWD	60,2000	53.294,37	0,00
Shin Kong Financial Holdings Co. (TW0002888005)	Stück	895.000			TWD	8,9000	235.845,01	0,01
Sino-American Silicon Products (TW0005483002)	Stück	36.000			TWD	161,5000	172.142,72	0,01
SinoPac Financial Holdings Co. (TW0002890001)	Stück	546.410			TWD	17,3500	280.693,12	0,02
Synnex Technology International Corp. (TW0002347002)	Stück	39.000			TWD	58,0000	66.974,00	0,00
Ta Chen Stainless Pipe (TW0002027000)	Stück	141.400			TWD	47,4000	198.445,56	0,01
Taishin Financial Holdings Co. (TW0002887007)	Stück	560.960			TWD	18,9000	313.911,58	0,02
Taiwan Business Bank (TW0002834009)	Stück	622.506	444.000		TWD	14,2500	262.646,76	0,02
Taiwan Cement Corp. (TW0001101004)	Stück	398.239	95.000		TWD	38,0500	448.654,57	0,03
Taiwan Cooperative Financial Holding (TW0005880009)	Stück	588.101			TWD	28,0500	488.425,61	0,03
Taiwan Fertilizer Co. (TW0001722007)	Stück	26.000			TWD	60,5000	46.573,87	0,00
Taiwan High Speed Rail (TW0002633005)	Stück	168.000			TWD	32,1500	159.920,41	0,01
Taiwan Mobile Co. (TW0003045001)	Stück	105.000			TWD	95,6000	297.208,23	0,02
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. (TW0002330008)	Stück	1.515.000	72.000	94.000	TWD	576,0000	25.837.397,07	1,52
Tatung Co. (TW0002371002)	Stück	181.000			TWD	54,3000	290.999,37	0,02
Teco Electric & Machinery Co. (TW0001504009)	Stück	52.000			TWD	53,3000	82.062,40	0,00
The Shanghai Commercial & Savings Bank (TW0005876007)	Stück	326.000	129.000		TWD	45,4000	498.214,86	0,03
Tripod Technology (TW0003044004)	Stück	54.000			TWD	123,5000	197.457,83	0,01
Unimicron Technology (TW0003037008)	Stück	101.000	41.000		TWD	176,0000	526.317,35	0,03

ARERO - Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
Uni-President Enterprises Corp. (TW0001216000)	Stück	266.000			TWD	76,3000	600.924,37	0,04
United Microelectronics Corp. (TW0002303005)	Stück	846.000	125.000		TWD	48,5000	1.214.858,64	0,07
Vanguard International Semiconductor (TW0005347009)	Stück	39.000			TWD	88,0000	101.615,73	0,01
Visera Technologies (TW0006789001)	Stück	14.229			TWD	261,0000	109.958,43	0,01
Voltronic Power Technology (TW0006409006)	Stück	4.000			TWD	1.965,0000	232.721,33	0,01
Walsin Lihwa Electric Wire & Cable Corp. (TW0001605004)	Stück	218.000			TWD	41,0000	264.639,09	0,02
Walsin Technology (TW0002492006)	Stück	11.000			TWD	95,4000	31.070,96	0,00
Wan Hai Lines (TW0002615002)	Stück	131.095	102.000		TWD	59,0000	229.008,60	0,01
Win Semiconductors Corp. (TW0003105003)	Stück	16.000			TWD	164,0000	77.692,21	0,00
Winbond Electronics Corp. (TW0002344009)	Stück	94.000			TWD	27,4500	76.398,33	0,00
Wistron Corp. (TW0003231007)	Stück	264.000			TWD	90,8000	709.746,76	0,04
Wiwynn (TW0006669005)	Stück	9.000	6.000		TWD	1.420,0000	378.394,22	0,02
WPG Holdings (TW0003702007)	Stück	107.000			TWD	54,7000	173.294,49	0,01
Yageo Corp. (TW0002327004)	Stück	22.285			TWD	491,5000	324.302,13	0,02
Yangming Marine Transport Corp. (TW0002609005)	Stück	89.000			TWD	63,0000	166.013,80	0,01
Yuanta Financial Holding Co. (TW0002885001)	Stück	690.512			TWD	23,1000	472.277,06	0,03
Zhen Ding Technology Holding (KYG989221000)	Stück	22.000			TWD	105,0000	68.395,20	0,00
3M Co. (US88579Y1010)	Stück	5.089			USD	99,2400	465.939,99	0,03
A.O. Smith Corp. (US8318652091)	Stück	3.824	2.912		USD	72,3800	255.356,69	0,02
Abbott Laboratories (US0028241000)	Stück	16.575	1.946		USD	107,6600	1.646.336,84	0,10
AbbVie (US00287Y1091)	Stück	16.492	1.211		USD	133,2300	2.027.151,18	0,12
Accenture (IE00B4BNMY34)	Stück	6.154	731		USD	308,3300	1.750.588,45	0,10
Activision Blizzard (US00507V1098)	Stück	6.615	1.387		USD	83,0800	507.034,04	0,03
Adobe (US00724F1012)	Stück	4.404	568		USD	483,7700	1.965.608,52	0,12
Advanced Micro Devices (US0079031078)	Stück	15.567	2.349		USD	111,2400	1.597.631,77	0,09
AerCap Holdings (NL0000687663)	Stück	4.738			USD	62,2500	272.110,43	0,02
AFLAC (US0010551028)	Stück	4.043			USD	69,1200	257.820,98	0,02
Agilent Technologies (US00846U1016)	Stück	2.106			USD	118,0500	229.369,22	0,01
Air Products & Chemicals (US0091581068)	Stück	1.860			USD	294,7500	505.798,51	0,03
Airbnb (US0090661010)	Stück	3.278			USD	125,1000	378.335,46	0,02
Akamai Technologies (US00971T1016)	Stück	1.090			USD	89,1900	89.691,95	0,01
Albemarle (US0126531013)	Stück	1.315			USD	218,9800	265.669,07	0,02
Alexandria Real Estate Equities (US0152711091)	Stück	2.140	1.303		USD	113,3700	223.832,27	0,01
Alibaba Group Holding ADR (US01609W1027)	Stück	136.656	21.018		USD	83,5500	10.533.821,20	0,62
Align Technology (US0162551016)	Stück	508			USD	341,7900	160.189,43	0,01
Alliant Energy Corp. (US0188021085)	Stück	1.912			USD	51,7900	91.357,58	0,01
Ally Financial (US02005N1000)	Stück	2.248			USD	26,9200	55.831,87	0,00
Amgen (US0311621009)	Stück	55.452	1.906		USD	119,1000	6.093.120,40	0,36
Amphenol Corp. Cl. C (US02079K1079)	Stück	48.768	1.894		USD	120,0100	5.399.619,60	0,32
Altria Group (US0220951033)	Stück	15.637	2.912		USD	44,9700	648.764,54	0,04
Amazon.com (US0231351067)	Stück	82.117	5.183		USD	127,9000	9.689.790,85	0,57
Amcpr (JE00B1F3079)	Stück	11.238			USD	9,9000	102.644,34	0,01
Amdocs (GB0022569080)	Stück	840			USD	98,0100	75.955,72	0,00
Ameren Corp. (US0236081024)	Stück	1.822			USD	80,9900	136.141,51	0,01
American Electric Power Co. (US0255371017)	Stück	5.937	2.276		USD	83,2600	456.051,87	0,03
American Express Co. (US0258161092)	Stück	5.983	1.318		USD	172,0800	949.861,28	0,06
American International Group (US0268747849)	Stück	5.959			USD	57,2000	314.470,71	0,02
American Tower (US03027X1000)	Stück	4.902	1.023		USD	192,7300	871.632,49	0,05
American Water Works Co. (US0304201033)	Stück	1.190			USD	140,4700	154.220,22	0,01
Ameriprise Financial Inc. (US03076C1062)	Stück	860			USD	331,5900	263.093,83	0,02
AmerisourceBergen Corp. (US03073E1055)	Stück	2.203	1.228		USD	190,5200	387.227,20	0,02
AMETEK (US0311001004)	Stück	1.707			USD	160,1400	252.199,45	0,01
Amgen (US0311621009)	Stück	4.624			USD	221,1600	943.485,41	0,06
Amphenol Corp. Cl. A (US0320951017)	Stück	5.278	2.771	3.374	USD	83,4500	406.355,84	0,02
Analog Devices (US0326541051)	Stück	4.553			USD	189,4800	795.924,38	0,05
Ansys (US03662Q1058)	Stück	584			USD	326,0500	175.674,14	0,01
AON Ireland-A (IE00BLP1HW54)	Stück	2.149	604		USD	342,1200	678.306,01	0,04
Apollo Global Management (US03769M1062)	Stück	4.020			USD	75,8100	281.166,34	0,02
Apple (US0378331005)	Stück	132.085	4.356	10.224	USD	189,5900	23.103.602,87	1,36
Applied Materials (US0382221051)	Stück	7.612			USD	144,2300	1.012.896,72	0,06
Aptiv (JE00B783TY65)	Stück	1.977			USD	100,8900	184.020,23	0,01
Arch Capital Group (BMG0450A1053)	Stück	2.781			USD	73,0300	187.375,62	0,01
Archer Daniels Midland (US0394831020)	Stück	4.300			USD	74,6200	296.029,15	0,02
argenx ADR (US04016X1019)	Stück	1.213			USD	382,9600	428.573,19	0,03
Arista Networks (US0404131064)	Stück	3.378			USD	159,2900	496.431,05	0,03
Arthur J. Gallagher & Co. (US3635761097)	Stück	2.359	1.017		USD	214,6700	467.207,80	0,03
AT & T (US00206R1023)	Stück	59.344			USD	15,9800	874.912,00	0,05
Atlassian Corp. Cl.A (US0494681010)	Stück	842			USD	161,6400	125.565,90	0,01
Atmos Energy Corp. (US0495601058)	Stück	1.958			USD	115,7000	209.005,07	0,01
Autodesk (US0527691069)	Stück	2.194	719		USD	206,1800	417.343,78	0,02
Autohome Cl.A ADR (US05278C1071)	Stück	7.104			USD	29,0100	190.134,74	0,01
Automatic Data Processing (US0530151036)	Stück	3.757			USD	216,4600	750.290,82	0,04
AutoZone (US0533321024)	Stück	173		75	USD	2.455,4000	391.903,50	0,02
Avalonbay Communities (US0534841012)	Stück	955			USD	188,0400	165.677,83	0,01
Avangrid (US05351W1036)	Stück	4.856	4.856		USD	37,4600	167.825,22	0,01

ARERO - Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
Avantor (US05352A1007)	Stück	6.544			USD	20,1800	121.835,89	0,01
Baidu.com ADR (US0567521085)	Stück	19.483	1.583		USD	134,5600	2.418.703,28	0,14
Baker Hughes Cl.A (US05722G1004)	Stück	10.893			USD	31,3600	315.162,36	0,02
Ball Corp. (US0584981064)	Stück	6.276			USD	57,7100	334.152,56	0,02
Bank of America Corp. (US0605051046)	Stück	72.339	13.282		USD	28,6600	1.912.755,55	0,11
Bank of New York Mellon (US0640581007)	Stück	5.477			USD	44,2000	223.344,77	0,01
Baxter International (US0718131099)	Stück	3.330			USD	44,7000	137.329,09	0,01
Becton, Dickinson & Co. (US0758871091)	Stück	2.506			USD	260,5200	602.327,82	0,04
BeiGene (Sp. ADR) (US07725L1026)	Stück	4.855			USD	178,5900	799.939,52	0,05
Berkshire Hathaway Cl.B (new) (US0846707026)	Stück	12.525	1.311		USD	336,9100	3.893.161,50	0,23
Best Buy Co. (US0865161014)	Stück	4.576			USD	83,2100	351.295,29	0,02
Biogen (US09062X1037)	Stück	1.320			USD	282,1300	343.584,83	0,02
Biomarin Pharmaceutical (US09061G1013)	Stück	1.226			USD	88,9300	100.588,78	0,01
Blackrock (US09247X1019)	Stück	1.542	462		USD	688,2100	979.075,39	0,06
Blackstone (US09260D1072)	Stück	6.109			USD	92,8100	523.089,11	0,03
Block (US8522341036)	Stück	6.489			USD	64,3900	385.484,56	0,02
Boeing Co. (US0970231058)	Stück	6.240	1.014		USD	211,8300	1.219.502,91	0,07
Booking Holdings (US09857L1089)	Stück	356			USD	2.655,9100	872.316,60	0,05
Boston Scientific Corp. (US1011371077)	Stück	14.153			USD	53,2900	695.832,98	0,04
Bristol-Myers Squibb Co. (US110121083)	Stück	19.565			USD	64,0000	1.155.235,72	0,07
Broadcom (US11135F1012)	Stück	3.925	319		USD	862,5700	3.123.523,62	0,18
Broadridge Financial Solutions (US11133T1034)	Stück	773			USD	163,3000	116.459,91	0,01
Brown-Forman Corp. B (US1156372096)	Stück	2.493			USD	66,3000	152.491,84	0,01
Burlington Holdings (US1220171060)	Stück	1.180			USD	153,6000	167.218,38	0,01
C.H. Robinson Worldwide (new) (US12541W2098)	Stück	3.029			USD	94,2800	263.469,07	0,02
Cadence Design Systems (US1273871087)	Stück	2.888			USD	228,5400	608.933,96	0,04
Caesars Entertainment (US12769G1004)	Stück	6.188			USD	49,7700	284.137,61	0,02
Campbell Soup Co. (US1344291091)	Stück	2.018			USD	45,4800	84.674,45	0,00
Capital One Financial Corp. (US14040H1059)	Stück	3.104			USD	109,2600	312.891,45	0,02
Cardinal Health (US14149Y1082)	Stück	1.917			USD	93,9200	166.108,16	0,01
Carnival Corp. Paired Cert. (1Sh.Carn.+1SBI P&O) (PA1436583006)	Stück	8.482			USD	17,1600	134.284,64	0,01
Carrier Global Corp. (US14448C1045)	Stück	6.865			USD	49,4900	313.450,36	0,02
Catalent (US1488061029)	Stück	2.084			USD	43,0400	82.752,43	0,00
Caterpillar (US1491231015)	Stück	4.816			USD	244,2400	1.085.210,67	0,06
Cboe Global Markets (US12503M1080)	Stück	744			USD	135,7600	93.187,05	0,01
CBRE Group Cl.A (US12504L1098)	Stück	2.405			USD	80,3000	178.172,80	0,01
CDW Corp. of Delaware (US12514G1085)	Stück	983			USD	180,6500	163.833,33	0,01
Celanese Corp. (Del.) A (US1508701034)	Stück	863			USD	114,1200	90.862,22	0,01
Centene (US15135B1017)	Stück	5.197	1.338		USD	66,9900	321.198,48	0,02
CenterPoint Energy (US15189T1079)	Stück	5.126			USD	28,7200	135.823,16	0,01
Charles Schwab (US8085131055)	Stück	12.994			USD	57,1400	685.005,22	0,04
Charter Communications Cl.A (US16119P1084)	Stück	778			USD	362,6800	260.323,87	0,02
Cheniere Energy (US16411R2085)	Stück	2.305			USD	151,2100	321.560,15	0,02
Chevron Corp. (US1667641005)	Stück	16.511			USD	156,2400	2.379.996,90	0,14
Chipotle Mexican Grill (US1696561059)	Stück	227			USD	2.110,6000	442.020,67	0,03
Chubb (CH0044328745)	Stück	4.237	1.011		USD	189,1000	739.197,99	0,04
Church & Dwight Co. (US1713401024)	Stück	1.672			USD	98,9700	152.668,92	0,01
Cigna Group (US1255231003)	Stück	2.484			USD	277,2500	635.380,57	0,04
Cincinnati Financial Corp. (US1720621010)	Stück	1.120			USD	96,6400	99.858,66	0,01
Cintas Corp. (US1729081059)	Stück	610			USD	490,0300	275.780,33	0,02
Cisco Systems (US17275R1023)	Stück	40.268	8.780		USD	51,2100	1.902.504,18	0,11
Citigroup (new) (US1729674242)	Stück	19.114			USD	46,2900	816.299,53	0,05
Citizens Financial Group (US1746101054)	Stück	2.899			USD	25,9300	69.352,40	0,00
Cloudflare Cl.A (US18915M1071)	Stück	1.457			USD	64,0800	86.137,61	0,01
CME Group (US12572Q1058)	Stück	3.563			USD	183,3600	602.741,66	0,04
CMS Energy Corp. (US1258961002)	Stück	2.141			USD	58,4100	115.375,78	0,01
Coca-Cola Europacific Partners (GB00BDCPN049)	Stück	3.773	913		USD	63,8500	222.258,56	0,01
Cognizant Technology Solutions Corp. A (US1924461023)	Stück	3.661			USD	64,5400	217.991,46	0,01
Coinbase Global Cl.A (US19260Q1076)	Stück	855			USD	72,4300	57.134,10	0,00
Colgate-Palmolive Co. (US1941621039)	Stück	6.969			USD	76,5600	492.247,11	0,03
Comcast Cl. A (US20030N1019)	Stück	36.852			USD	41,4700	1.409.957,04	0,08
ConAgra Brands (US2058871029)	Stück	3.729			USD	33,3100	114.598,20	0,01
ConocoPhillips (US20825C1045)	Stück	10.818			USD	103,0600	1.028.603,27	0,06
Consolidated Edison (US2091151041)	Stück	2.894			USD	89,5700	239.150,83	0,01
Constellation Brands A (US21036P1084)	Stück	1.974	950		USD	246,8500	449.563,52	0,03
Constellation Energy (US21037T1097)	Stück	2.044			USD	90,8700	171.361,08	0,01
Cooper Companies (US2166484020)	Stück	316			USD	379,9800	110.779,30	0,01
Copart (US2172041061)	Stück	3.304			USD	90,2600	275.135,20	0,02
Corning (US2193501051)	Stück	5.263			USD	34,7100	168.538,36	0,01
Corteva (US22052L1044)	Stück	6.122			USD	57,7000	325.896,67	0,02
Costar Group (US22160N1090)	Stück	4.632			USD	90,1200	385.123,94	0,02
Costco Wholesale Corp. (US22160K1051)	Stück	4.062	444		USD	531,6900	1.992.549,85	0,12
Coterra Energy (US1270971039)	Stück	6.297			USD	25,1300	145.994,66	0,01
Coupang Cl.A (US22266T1097)	Stück	4.689			USD	17,2600	74.667,53	0,00
CrowdStrike Holdings Cl.A (US22788C1053)	Stück	1.721			USD	143,9900	228.625,14	0,01
Crown Castle Inc. (US22822V1017)	Stück	4.026			USD	114,0800	423.734,74	0,02
CSX Corp. (US1264081035)	Stück	19.123	3.454		USD	33,8700	597.560,67	0,04

ARERO - Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Cummins (US2310211063)	Stück	1.032			USD 242,0000	230.412,40	0,01
CVS Health (US1266501006)	Stück	10.965			USD 68,7600	695.593,14	0,04
D.R. Horton (US23331A1097)	Stück	4.251			USD 120,3400	471.967,28	0,03
Danaher Corp. (US2358511028)	Stück	5.815	407		USD 237,7700	1.275.608,96	0,07
Darden Restaurants (US2371941053)	Stück	772			USD 165,3000	117.733,74	0,01
Datadog (US23804L1035)	Stück	1.317			USD 96,4500	117.192,22	0,01
Deere & Co. (US2441991054)	Stück	2.769	540		USD 401,6300	1.026.029,59	0,06
Dell Technologies Cl.C (US24703L2025)	Stück	3.763			USD 53,1000	184.348,46	0,01
Delta Air Lines (US2473617023)	Stück	4.272			USD 46,3100	182.522,67	0,01
Devon Energy Corp. (US25179M1036)	Stück	7.308			USD 48,4000	326.328,26	0,02
DexCom (US2521311074)	Stück	4.152			USD 127,9400	490.088,46	0,03
Diamondback Energy (US25278X1090)	Stück	1.364			USD 130,0100	163.607,01	0,01
Digital Realty Trust (US2538681030)	Stück	1.759			USD 111,8800	181.563,72	0,01
Discover Financial Services (US2547091080)	Stück	2.014			USD 117,9000	219.070,58	0,01
DocuSign (US2561631068)	Stück	1.101			USD 51,2200	52.028,07	0,00
Dollar General (new) (US2566771059)	Stück	1.716			USD 166,7700	264.025,57	0,02
Dollar Tree (US2567461080)	Stück	3.023			USD 143,6100	400.528,67	0,02
Dominion Energy (US25746U1097)	Stück	8.879	3.149		USD 51,8200	424.494,68	0,02
Dominos Pizza (US25754A2015)	Stück	307			USD 330,7300	93.674,79	0,01
Doordash (US25809K1051)	Stück	5.272			USD 75,4500	366.982,56	0,02
Dover Corp. (US2600031080)	Stück	2.314	1.373		USD 144,6500	308.810,87	0,02
Dow (US2605571031)	Stück	5.664		3.698	USD 53,2400	278.209,58	0,02
DTE Energy Co. (US233311072)	Stück	1.306			USD 109,2500	131.636,22	0,01
Duke Energy (New) (US26441C2044)	Stück	8.933	2.025		USD 88,8800	732.507,65	0,04
DuPont de Nemours (US26614N1028)	Stück	3.444			USD 70,8600	225.151,62	0,01
Eastman Chemical Co. (US2774321002)	Stück	877			USD 82,9100	67.083,74	0,00
Eaton Corporation (IE00B8KQN827)	Stück	3.241			USD 198,8500	594.587,00	0,03
eBay (US2786421030)	Stück	5.340			USD 44,6000	219.728,76	0,01
Ecolab (US2788651006)	Stück	2.056		1.159	USD 183,8800	348.793,50	0,02
Edison International (US2810201077)	Stück	2.475			USD 68,5700	156.574,18	0,01
Edwards Lifesciences Corp. (US28176E1082)	Stück	6.974	2.645		USD 92,0200	592.072,59	0,03
Electronic Arts (US2855121099)	Stück	1.924			USD 130,4500	231.558,08	0,01
Elevance Health (US0367521038)	Stück	2.118			USD 440,1000	859.979,52	0,05
Eli Lilly and Company (US5324571083)	Stück	7.971	602		USD 464,4900	3.415.859,20	0,20
Emerson Electric Co. (US2910111044)	Stück	5.689			USD 89,2200	468.283,59	0,03
Enphase Energy (US29355A1079)	Stück	866			USD 158,7700	126.851,94	0,01
Entergy Corp. (US29364G1031)	Stück	1.407			USD 95,7300	124.266,18	0,01
EOG Resources (US26875P1012)	Stück	5.070			USD 113,0000	528.563,52	0,03
EPAM Systems (US29414B1044)	Stück	355			USD 224,6900	73.590,69	0,00
Equifax (US2944291051)	Stück	897			USD 234,4400	194.014,84	0,01
Equinix REIT (US29444U7000)	Stück	878			USD 777,0300	629.423,69	0,04
Equity Residential SBI (US29476L1070)	Stück	2.406			USD 65,4200	152.126,83	0,01
Essex Property Trust (US2971781057)	Stück	491			USD 233,0700	105.579,27	0,01
Estée Lauder Companies, The Cl.A (US5184391044)	Stück	2.728	989		USD 192,5300	484.566,69	0,03
Etsy (US29786A1060)	Stück	835			USD 85,7300	85.530,50	0,00
Everest Reinsurance Group (BMG3223R1088)	Stück	758			USD 339,6600	237.533,24	0,01
Every (US30034W1062)	Stück	1.735			USD 57,5600	92.136,36	0,01
Eversource Energy (US30040W1080)	Stück	2.182			USD 69,7200	140.353,39	0,01
Exelon Corp. (US30161N1019)	Stück	8.339			USD 40,1100	308.586,85	0,02
Expedia Group (US30212P3038)	Stück	896			USD 107,8400	89.145,35	0,01
Expeditors International of Washington (US3021301094)	Stück	1.219			USD 120,1400	135.114,55	0,01
Extra Space Storage SBI (US30225T1025)	Stück	990			USD 147,9700	135.151,12	0,01
Exxon Mobil Corp. (US30231G1022)	Stück	39.687	3.924		USD 106,7000	3.906.820,65	0,23
Fair Isaac Corp. (US3032501047)	Stück	272	272		USD 796,5400	199.888,26	0,01
Fastenal Co. (US3119001044)	Stück	3.868			USD 58,5400	208.905,54	0,01
Fedex Corp. (US31428X1063)	Stück	2.062			USD 249,9800	475.559,33	0,03
Fidelity National Financial (US31620R3030)	Stück	1.772			USD 36,0400	58.919,53	0,00
Fidelity National Information Services (US31620M1062)	Stück	4.204			USD 52,9200	205.254,80	0,01
Fifth Third Bancorp (US3167731005)	Stück	6.824			USD 26,2500	165.264,32	0,01
FirstEnergy Corp. (US3379321074)	Stück	3.459			USD 38,6100	123.214,31	0,01
Fiserv (US3377381088)	Stück	5.448			USD 124,0500	623.511,76	0,04
FleetCor Technologies (US3390411052)	Stück	563			USD 248,0500	128.842,28	0,01
FMC Corp. (US3024913036)	Stück	2.711			USD 104,5300	261.445,55	0,02
Ford Motor Co. (US3453708600)	Stück	32.221			USD 14,9500	444.417,34	0,03
Fortinet (US34959E1091)	Stück	4.945			USD 75,0900	342.577,77	0,02
Fortive (US34959J1088)	Stück	4.658			USD 73,5400	316.034,06	0,02
Fox Cl.A (US35137L1052)	Stück	2.588			USD 34,4100	82.159,87	0,00
Fox Cl.B (US35137L2043)	Stück	8.034	7.063		USD 32,1100	238.003,27	0,01
Franklin Resources (US3546131018)	Stück	2.292			USD 26,8000	56.670,91	0,00
Freeport-McMoRan B (US35671D8570)	Stück	12.531			USD 39,3500	454.926,52	0,03
Full Truck Alliance ADR (US35969L1089)	Stück	44.322		32.718	USD 6,2000	253.525,60	0,01
Futu Holdings ADR (US36118L1061)	Stück	1.183			USD 39,6500	43.275,16	0,00
Garmin Reg. (CH0114405324)	Stück	2.422			USD 103,6000	231.496,63	0,01
Gartner (US3666511072)	Stück	606			USD 342,5400	191.511,43	0,01
GDS Holdings ADR (US36165L1089)	Stück	12.711			USD 10,9200	128.059,89	0,01
Ge Healthcare Tech (US36266G1076)	Stück	3.282	3.282		USD 78,6800	238.239,47	0,01
Gen Digital (US6687711084)	Stück	4.264			USD 18,4300	72.502,56	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	
General Electric (US3696043013)	Stück	9.848	9.848	9.848	USD	107,7400	978.894,29	0,06
General Mills (US3703341046)	Stück	5.540			USD	76,3000	389.982,47	0,02
General Motors Co. (US37045V1008)	Stück	13.618			USD	38,2000	479.940,58	0,03
Genl Dynamics Corp. (US3695501086)	Stück	2.453			USD	214,3100	485.010,08	0,03
Genuine Parts Co. (US3724601055)	Stück	960			USD	166,0600	147.077,77	0,01
Gilead Sciences (US3755581036)	Stück	11.197			USD	76,0100	785.205,25	0,05
Global Payments (US37940X1028)	Stück	2.019			USD	96,9700	180.627,76	0,01
Globe Life (US37959E1029)	Stück	997			USD	108,9500	100.215,10	0,01
Grab Holdings (KYG4124C1096)	Stück	50.588			USD	3,3900	158.218,77	0,01
H World Group ADR (US44332N1063)	Stück	10.639	3.454		USD	38,2400	375.344,00	0,02
Halliburton Co. (US4062161017)	Stück	7.970	2.832		USD	33,1900	244.048,62	0,01
Hasbro (US4180561072)	Stück	731			USD	63,8300	43.048,00	0,00
HCA Healthcare (US40412C1018)	Stück	1.785			USD	300,4400	494.773,87	0,03
Healthpeak Properties (US42250P1030)	Stück	3.692			USD	19,9800	68.056,24	0,00
Henry Schein (US8064071025)	Stück	999			USD	80,9000	74.563,24	0,00
Hess (US42809H1077)	Stück	1.914			USD	133,8600	236.376,09	0,01
Hewlett Packard Enterprise (US42824C1099)	Stück	9.580			USD	16,6500	147.160,25	0,01
Hilton Worldwide Holdings (US43300A2033)	Stück	1.875			USD	143,9200	248.962,08	0,01
Hologic (US4364401012)	Stück	1.763			USD	80,0700	130.236,56	0,01
Honeywell International (US4385161066)	Stück	6.211			USD	206,4700	1.183.121,29	0,07
Hongkong Land Holdings (BMG4587L1090)	Stück	14.200			USD	3,9000	51.093,27	0,00
Horizon Therapeutics (IE00BQPVQZ61)	Stück	2.252			USD	103,1600	214.333,72	0,01
Hormel Foods Corp. (US4404521001)	Stück	2.276			USD	39,8600	83.699,01	0,00
Host Hotels & Resorts (US44107P1049)	Stück	6.311			USD	16,6900	97.177,41	0,01
HP (US40434L1052)	Stück	8.035			USD	30,3200	224.763,54	0,01
HubSpot (US4435731009)	Stück	292			USD	516,4100	139.119,59	0,01
Humana (US4448591028)	Stück	1.127	213		USD	443,8600	461.509,57	0,03
Hunt J.B. Transport Services (US4456581077)	Stück	527			USD	182,4700	88.718,23	0,01
Huntington Bancshares (US4461501045)	Stück	7.385			USD	10,7900	73.516,15	0,00
IBM (US4592001014)	Stück	9.198	1.627		USD	134,0600	1.137.636,20	0,07
Icon (IE0005711209)	Stück	1.714			USD	242,6300	383.677,29	0,02
IDEXX Laboratories (US45168D1046)	Stück	569			USD	494,4900	259.585,58	0,02
Illinois Tool Works (US4523081093)	Stück	3.334	874		USD	248,5100	764.399,24	0,04
Illumina (US4523271090)	Stück	1.928	923		USD	185,4900	329.942,54	0,02
Incyte Corp. (US45337C1027)	Stück	1.555			USD	61,8500	88.732,12	0,01
Ingersoll-Rand (US45687V1061)	Stück	2.750			USD	64,4000	163.391,46	0,01
Intel Corp. (US4581401001)	Stück	40.837	7.416		USD	32,9100	1.239.916,66	0,07
Interactive Brokers Group (US45841N1072)	Stück	1.498			USD	82,8100	114.447,26	0,01
Intercontinental Exchange (US45866F1049)	Stück	5.621			USD	112,2800	582.273,16	0,03
International Flavors & Fragrances (US4595061015)	Stück	2.461			USD	77,8100	176.667,97	0,01
International Paper Co. (US4601461035)	Stück	8.576			USD	31,6800	250.657,51	0,01
Intuit (US4612021034)	Stück	2.531			USD	455,8200	1.064.379,02	0,06
Intuitive Surgical (US46120E023)	Stück	3.286			USD	338,4900	1.026.181,51	0,06
Invitation Homes (US46187W1071)	Stück	3.330			USD	34,1300	104.855,52	0,01
Iqiyi ADR (US46267X1081)	Stück	12.195			USD	5,1500	57.942,85	0,00
IQVIA Holdings (US46266C1053)	Stück	1.219			USD	221,4200	249.018,34	0,01
Iron Mountain REIT (US46284V1017)	Stück	1.676			USD	56,1600	86.838,42	0,01
J.M. Smucker Co. (US8326964058)	Stück	821			USD	146,3700	110.867,95	0,01
Jardine Matheson Holdings (BMG507361001)	Stück	3.000			USD	50,6500	140.188,21	0,01
JD.com Cl.A Sp. ADR (US47215P1066)	Stück	76.165	2.767		USD	34,0200	2.390.564,90	0,14
Johnson & Johnson (US4781601046)	Stück	25.289	3.045		USD	164,1000	3.828.697,20	0,23
Johnson Controls International (IE00BY7QL619)	Stück	5.166			USD	67,3200	320.855,36	0,02
JPMorgan Chase & Co. (US46625H1005)	Stück	27.854	2.969		USD	143,4300	3.685.855,91	0,22
Kanzhun Cl.A (US48553T1060)	Stück	15.721			USD	14,8100	214.805,80	0,01
KE Holdings GDR (US4824971042)	Stück	56.078			USD	14,9600	773.989,19	0,05
Kellogg Co. (US4878361082)	Stück	1.904			USD	66,8200	117.377,32	0,01
Keurig Dr Pepper (US49271V1008)	Stück	6.985			USD	30,7600	198.227,33	0,01
Keycorp (US4932671088)	Stück	14.449			USD	9,3300	124.374,18	0,01
Keysight Technologies (US49338L1035)	Stück	1.383			USD	165,3400	210.965,24	0,01
Kimberly-Clark Corp. (US4943681035)	Stück	2.345			USD	137,1600	296.743,43	0,02
Kinder Morgan (US49456B1017)	Stück	14.230			USD	17,2000	225.810,50	0,01
KKR & Co. (US48251W1045)	Stück	4.889			USD	55,9500	252.366,04	0,01
KLA (US4824801009)	Stück	1.088			USD	477,2300	479.035,19	0,03
L3 Harris Technologies (US5024311095)	Stück	1.407			USD	195,4900	253.763,66	0,01
Laboratory Corp. America Holdings (US50540R4092)	Stück	637			USD	240,4800	141.328,31	0,01
Lam Research Corp. (US5128071082)	Stück	1.353			USD	640,3600	799.342,26	0,05
Las Vegas Sands Corp. (US5178341070)	Stück	2.681			USD	57,3800	141.928,02	0,01
Leidos Holdings (US5253271028)	Stück	1.028			USD	87,7800	83.252,92	0,00
Lennar Corp. A (US5260571048)	Stück	1.882			USD	123,7800	214.922,00	0,01
Liberty Broadband A (US5303071071)	Stück	182			USD	79,2400	13.305,36	0,00
Liberty Broadband C (US5303073051)	Stück	1.015			USD	79,5400	74.483,90	0,00
Liberty Global Cl.A (GB00B8W67662)	Stück	3.443			USD	16,8100	53.396,84	0,00
Liberty Global Cl.C (GB00B8W67B19)	Stück	8.547			USD	17,7100	139.650,68	0,01
Linde (IE000S9YS762)	Stück	4.366	4.366		USD	379,1900	1.527.395,09	0,09
Live Nation Entertainment (US5380341090)	Stück	2.006			USD	89,6800	165.972,95	0,01
LKQ Corp. (US5018892084)	Stück	1.886			USD	57,7100	100.416,15	0,01
Lockheed Martin Corp. (US5398301094)	Stück	2.722	442		USD	457,4400	1.148.769,89	0,07

ARERO - Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
Loews (US5404241086)	Stück	1.776			USD	59,1100	96.853,36	0,01
Lowe's Companies (US5486611073)	Stück	5.666			USD	222,8200	1.164.773,61	0,07
Lucid Group Cl.A (US5494981039)	Stück	8.732			USD	6,8800	55.425,92	0,00
Lufax Holding ADR (US54975P1021)	Stück	155.383			USD	1,4600	209.298,99	0,01
Lululemon Athletica (US5500211090)	Stück	1.315			USD	370,2600	449.203,71	0,03
LyondellBasell Industries (NL0009434992)	Stück	2.001			USD	90,6600	167.368,45	0,01
M & T Bank (US55261F1049)	Stück	1.779			USD	124,2100	203.865,29	0,01
Marathon Petroleum (US56585A1025)	Stück	4.887			USD	116,3400	524.544,31	0,03
Markel Group (US5705351048)	Stück	104			USD	1.372,4600	131.687,28	0,01
Marriott International A (US5719032022)	Stück	2.618			USD	181,2700	437.830,85	0,03
Marsh & McLennan Cos. (US5717481023)	Stück	4.180			USD	185,9300	717.028,69	0,04
Martin Marietta Materials (US5732841060)	Stück	390			USD	457,8300	164.732,63	0,01
Marvell Technology (US5738741041)	Stück	7.422			USD	58,3700	399.688,29	0,02
Masco Corp. (US5745991068)	Stück	2.141			USD	57,3400	113.262,24	0,01
Mastercard Cl.A (US57636Q1040)	Stück	7.908	835		USD	387,6700	2.828.392,25	0,17
Match Group (US57667L1070)	Stück	1.633			USD	41,8800	63.096,26	0,00
McCormick & Co. (Non Vtg.) (US5797802064)	Stück	2.030			USD	86,7800	162.527,35	0,01
McDonald's Corp. (US5801351017)	Stück	6.261			USD	294,4700	1.700.965,65	0,10
McKesson Corp. (US58155Q1031)	Stück	1.119			USD	420,8800	434.509,38	0,03
Medtronic (IE00BTN1Y115)	Stück	11.879			USD	86,7700	950.955,65	0,06
Mercadolibre (US58733R1023)	Stück	401			USD	1.171,4500	433.390,03	0,03
Merck & Co. (US58933Y1055)	Stück	23.876	1.710		USD	113,5400	2.501.043,49	0,15
Meta Platforms (US30303M1027)	Stück	20.618	864		USD	281,5300	5.355.277,74	0,31
MetLife (US59156R1086)	Stück	4.526			USD	56,1800	234.588,69	0,01
Mettler-Toledo International (US5926881054)	Stück	157			USD	1.316,8800	190.746,53	0,01
MGM Resorts International (US5929531015)	Stück	3.040			USD	43,0100	120.629,58	0,01
Microchip Technology (US5950171042)	Stück	6.476			USD	86,9800	519.681,23	0,03
Micron Technology (US5951121038)	Stück	9.772			USD	64,3300	579.973,02	0,03
Microsoft Corp. (US5949181045)	Stück	66.872	4.320	548	USD	335,0500	20.671.153,80	1,22
Mid-America Apartment Communities (US59522J1034)	Stück	851			USD	152,0700	119.394,38	0,01
MMC Norilsk Nickel (Sp. ADR) (US55315J1025)	Stück	1			USD	0,0001	0,00	0,00
Moderna (US60770K1079)	Stück	2.603			USD	122,1100	293.248,76	0,02
Molson Coors Beverage Cl.B (US60871R2094)	Stück	1.919			USD	65,6200	116.177,49	0,01
Mondelez International Cl.A (US6092071058)	Stück	13.918	2.594		USD	72,2800	928.123,48	0,05
MongoDB Cl.A (US60937P1066)	Stück	417			USD	402,9900	155.039,05	0,01
Monster Beverage (new) (US61174X1090)	Stück	5.468	2.734		USD	57,4200	289.669,31	0,02
Moody's Corp. (US6153691059)	Stück	1.768	652		USD	344,4500	561.848,51	0,03
Morgan Stanley (US6174464486)	Stück	11.408			USD	85,2400	897.147,26	0,05
Motorola Solutions (US6200763075)	Stück	1.852	744		USD	288,5900	493.097,78	0,03
MSCI Cl.A (US65354G1004)	Stück	806	289		USD	462,0700	343.600,35	0,02
Nasdaq (US6311031081)	Stück	2.082			USD	49,8500	95.753,94	0,01
NetApp (new) (US64110D1046)	Stück	1.576			USD	76,1500	110.722,76	0,01
Netflix (US64110L1061)	Stück	4.133			USD	428,2400	1.632.914,40	0,10
New Oriental Education & Technology Group ADR (US6475812060)	Stück	9.398			USD	39,0500	338.584,65	0,02
Newmont (US6516391066)	Stück	5.541			USD	41,9500	214.452,39	0,01
Nextera Energy Inc. (US65339F1012)	Stück	21.486	5.398		USD	72,8100	1.443.302,57	0,08
NIKE B (US6541061031)	Stück	11.079	898		USD	113,3700	1.158.802,68	0,07
Nio (ADRs) (US62914V1061)	Stück	95.972			USD	9,3900	831.420,87	0,05
NISOURCE (US65473P1057)	Stück	2.919			USD	27,1700	73.170,25	0,00
Norfolk Southern Corp. (US6558441084)	Stück	2.016			USD	225,9800	420.311,54	0,02
Northern Trust Corp. (US6658591044)	Stück	1.355			USD	73,3500	91.695,96	0,01
Northrop Grumman Corp. (US6668071029)	Stück	1.646	450		USD	451,2200	685.218,30	0,04
Nu Holdings Cl.A (KYG6683N1034)	Stück	120.309			USD	7,7900	864.661,97	0,05
Nucor Corp. (US6703461052)	Stück	1.956			USD	163,3300	294.744,42	0,02
NVIDIA Corp. (US67066G1040)	Stück	21.551	761		USD	408,2200	8.116.569,07	0,48
NVR (US62944T1051)	Stück	70			USD	6.295,6100	406.580,59	0,02
NXP Semiconductors (NL0009538784)	Stück	6.849			USD	199,7600	1.262.253,20	0,07
Occidental Petroleum (US6745991058)	Stück	7.345			USD	58,5200	396.558,17	0,02
Okta Cl.A (US6792951054)	Stück	764			USD	69,1700	48.755,31	0,00
Old Dominion Freight Line (US6795801009)	Stück	797			USD	375,7500	276.291,86	0,02
Omnicom Group (US6819191064)	Stück	1.528			USD	94,1300	132.697,33	0,01
ON Semiconductor Corp. (US6821891057)	Stück	3.611			USD	92,0800	306.763,43	0,02
Oneok (new) (US6826801036)	Stück	2.922			USD	61,4900	165.766,01	0,01
Oracle Corp. (US68389X1054)	Stück	14.313			USD	117,7800	1.555.295,82	0,09
O'Reilly Automotive (new) (US67103H1077)	Stück	465			USD	937,4200	402.159,15	0,02
Otis Worldwide (US68902V1070)	Stück	2.929			USD	88,6100	239.448,93	0,01
Paccar (US6937181088)	Stück	6.210	3.913		USD	82,6100	473.298,37	0,03
Packaging Corp. of America (US6951561090)	Stück	618			USD	131,8600	75.181,73	0,00
Pagseguro Digital Cl.A (KYG687071012)	Stück	7.130			USD	9,3700	61.636,77	0,00
Palantir Technologies Cl.A (US69608A1088)	Stück	10.028			USD	15,2000	140.627,00	0,01
Palo Alto Networks (US6974351057)	Stück	2.394			USD	253,3300	559.527,65	0,03
Paramount Global (US92556H2067)	Stück	7.212			USD	15,9900	106.393,47	0,01
Parker-Hannifin Corp. (US7010941042)	Stück	890			USD	386,7500	317.563,89	0,02
Paychex (US7043261079)	Stück	2.543			USD	109,3300	256.505,39	0,02
Paycom Software (US70432V1026)	Stück	322			USD	313,6800	93.186,60	0,01
PayPal Holdings (US70450Y1038)	Stück	10.810			USD	65,8600	656.837,90	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	
PDD Holdings ADR (US7223041028)	Stück	34.922	3.092		USD	68,9000	2.219.878,03	0,13
PepsiCo (US7134481081)	Stück	12.954	1.193		USD	183,8800	2.197.602,66	0,13
Pfizer (US7170811035)	Stück	54.403	5.228		USD	36,1200	1.812.931,41	0,11
PG & E Corp. (US69331C1080)	Stück	12.878			USD	17,0700	202.811,57	0,01
Philip Morris International (US7181721090)	Stück	14.231	1.585		USD	97,6900	1.282.614,99	0,08
Phillips 66 (US7185461040)	Stück	5.045			USD	94,5300	439.988,79	0,03
Pinterest (US72352L1061)	Stück	5.298			USD	27,6400	135.101,69	0,01
Pioneer Natural Resources Co. (US7237871071)	Stück	1.739			USD	206,0700	330.616,97	0,02
PNC Financial Services Group (US6934751057)	Stück	3.330			USD	125,6800	386.119,01	0,02
Polyus Sp. GDR (US73181M1172)	Stück	1			USD	0,0001	0,00	0,00
PPG Industries (US6935061076)	Stück	1.657			USD	145,3700	222.232,76	0,01
PPL Corp. (US69351T1060)	Stück	5.383			USD	26,1800	130.018,40	0,01
Principal Financial Group (US74251V1026)	Stück	1.795			USD	75,6100	125.214,46	0,01
Progressive Corp. (US7433151039)	Stück	5.071	1.069		USD	132,0700	617.886,31	0,04
ProLogis (US74340W1036)	Stück	9.618	1.581		USD	121,5000	1.078.131,75	0,06
Prudential Financial (US7443201022)	Stück	2.555			USD	87,8400	207.058,95	0,01
Public Service Enterprise Group (US7445731067)	Stück	5.202			USD	61,8400	296.790,92	0,02
Public Storage (US74460D1090)	Stück	1.695	679		USD	288,5900	451.296,29	0,03
Pulte Group (US7458671010)	Stück	1.751			USD	77,3200	124.907,57	0,01
QUALCOMM (US7475251036)	Stück	10.657	1.493		USD	118,0600	1.160.776,29	0,07
Quest Diagnostics (US74834L1008)	Stück	866			USD	141,1400	112.766,16	0,01
Raymond James Financial (US7547301090)	Stück	1.182			USD	103,6600	113.041,90	0,01
Raytheon Technologies (US75513E1010)	Stück	14.503	2.083		USD	97,8000	1.308.601,72	0,08
Realty Income (US7561091049)	Stück	5.435			USD	60,2200	301.961,16	0,02
Regeneron Pharmaceuticals (US75886F1075)	Stück	983			USD	708,4200	642.473,35	0,04
Regions Financial (US7591EP1005)	Stück	8.291			USD	17,6900	135.314,87	0,01
Republic Services (US7607591002)	Stück	1.578			USD	151,4400	220.474,51	0,01
ResMed (US7611521078)	Stück	2.102	984		USD	216,2300	419.333,39	0,02
Rivian Automot.A DL-,0001 (US76954A1034)	Stück	5.902			USD	16,0100	87.176,88	0,01
Roblox Cl.A (US7710491033)	Stück	2.859			USD	38,7400	102.184,39	0,01
Rockwell Automation (US7739031091)	Stück	1.448			USD	324,2400	433.157,60	0,03
Rollins (US7757111049)	Stück	1.440			USD	42,5000	56.462,77	0,00
Roper Technologies (US7766961061)	Stück	1.157	447		USD	476,1300	508.240,99	0,03
Ross Stores (US7782961038)	Stück	2.481			USD	108,8700	249.198,70	0,01
Royal Caribbean Cruises (LR0008862868)	Stück	1.307			USD	101,5600	122.464,18	0,01
Royalty Pharma (GB00BMVP7Y09)	Stück	3.328	6.107	8.484	USD	30,5800	93.892,65	0,01
S&P Global (US78409V1044)	Stück	2.950			USD	395,8400	1.077.339,24	0,06
salesforce (US79466L3024)	Stück	8.517	791		USD	210,4300	1.653.503,38	0,10
SBA Communications REIT Cl.A (US78410G1040)	Stück	772			USD	229,6800	163.587,93	0,01
Schlumberger N.Y. Shares (AN80088671086)	Stück	13.947			USD	48,4700	623.684,00	0,04
Seagate Technology Holdings (IE00BKVD2N49)	Stück	1.690			USD	61,9400	96.575,88	0,01
SeaGen (US81181C1045)	Stück	1.813	1.007		USD	191,5300	320.365,25	0,02
Sempra (US8168511090)	Stück	2.568			USD	144,8900	343.276,61	0,02
ServiceNow (US81762P1021)	Stück	2.165	463		USD	548,0800	1.094.744,16	0,06
Severstal PAO GDR Reg S (Oct. 2006) (US8181503025)	Stück	24.054			USD	0,0001	2,22	0,00
Sherwin-Williams Co. (US8243481061)	Stück	2.312			USD	261,2900	557.341,53	0,03
Silicon Motion Technology ADR (US82706C1080)	Stück	2.011			USD	74,2200	137.703,13	0,01
Simon Property Group Paired Shares REIT (US8288061091)	Stück	3.616			USD	114,7600	382.850,96	0,02
Sirius XM Holdings (US82968B1035)	Stück	9.818			USD	4,3300	39.221,28	0,00
Skyworks Solutions (US83088M1027)	Stück	1.097			USD	109,8800	111.208,01	0,01
Snap A (US83304A1060)	Stück	6.841			USD	11,6800	73.717,94	0,00
Snap-On (US8330341012)	Stück	392			USD	286,9600	103.781,09	0,01
Snowflake Cl.A (US8334451098)	Stück	2.196			USD	175,7700	356.113,04	0,02
SOCO Sea Class A (US81141R1005)	Stück	6.755			USD	56,8800	354.483,25	0,02
Southern Co. (US8425871071)	Stück	11.943	2.685		USD	69,1400	761.822,14	0,04
Southwest Airlines Co. (US8447411088)	Stück	4.583			USD	35,9500	152.005,58	0,01
Splunk (US8486371045)	Stück	1.078			USD	105,2500	104.677,09	0,01
SPOTIFY TECHNOLOGY (LU1778762911)	Stück	879			USD	159,2600	129.153,56	0,01
SS&C Technologies Holdings (US78467J1007)	Stück	1.542			USD	60,4600	86.012,84	0,01
Stanley Black & Decker (US8545021011)	Stück	1.006			USD	94,6100	87.810,37	0,01
Star Bulk Carriers (MHY8162K2046)	Stück	3.766			USD	17,4800	60.734,09	0,00
Starbucks Corp. (US8552441094)	Stück	9.576			USD	98,6800	871.814,45	0,05
State Street Corp. (US8574771031)	Stück	2.188			USD	73,1400	147.643,07	0,01
Steris (IE00BFY8C754)	Stück	939			USD	220,9900	191.447,19	0,01
Stevanato Group (IT0005452658)	Stück	10.018			USD	31,7200	293.173,69	0,02
StoneCo Cl.A (KYG851581069)	Stück	26.899	18.426		USD	12,4700	309.466,31	0,02
Stryker Corp. (US8636671013)	Stück	3.331			USD	301,7700	927.388,02	0,05
Synchrony Financial (US87165B1035)	Stück	4.187			USD	34,0700	131.609,09	0,01
Synopsys (US8716071076)	Stück	1.602			USD	427,9000	632.434,54	0,04
Sysco Corp. (US8718291078)	Stück	5.530			USD	73,1300	373.105,36	0,02
T. Rowe Price Group (US74144T1088)	Stück	2.423			USD	111,8000	248.536,89	0,01
Take-Two Interactive Software (US8740541094)	Stück	906			USD	145,4700	121.594,08	0,01
Target Corp. (US87612E1064)	Stück	4.925	1.287		USD	132,9100	603.913,41	0,04
TE Connectivity Reg (CH0102993182)	Stück	2.193			USD	138,3900	279.997,48	0,02
Teleflex (US8793691069)	Stück	344			USD	234,9500	74.566,66	0,00
Tencent Music Ent.Grp ADR (US88034P1093)	Stück	60.460			USD	7,3800	411.656,79	0,02

ARERO - Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
Teradyne (US8807701029)	Stück	1.276			USD	109,4000	128.789,00	0,01
Tesla (US88160R1014)	Stück	24.447	2.343		USD	257,5000	5.807.825,91	0,34
Texas Instruments (US8825081040)	Stück	8.073			USD	176,7900	1.316.750,32	0,08
Textron (US8832031012)	Stück	1.336			USD	67,3300	82.990,02	0,00
The Allstate Corp. (US0200021014)	Stück	2.108			USD	109,0900	212.161,38	0,01
The Clorox Co. (US1890541097)	Stück	1.001			USD	157,9100	145.832,56	0,01
The Coca-Cola Co. (US1912161007)	Stück	36.811	3.143		USD	60,0200	2.038.227,44	0,12
The Goldman Sachs Group (US38141G1040)	Stück	2.946			USD	323,0900	878.146,64	0,05
The Hartford Financial Services Group (US4165151048)	Stück	2.418			USD	71,3300	159.125,33	0,01
The Hershey Co. (US4278661081)	Stück	1.016			USD	248,6800	233.101,65	0,01
The Home Depot (US4370761029)	Stück	8.859			USD	307,8200	2.515.893,88	0,15
The Kraft Heinz Co. (US5007541064)	Stück	9.693			USD	35,0200	313.173,60	0,02
The Kroger Co. (US5010441013)	Stück	5.194			USD	46,3200	221.963,35	0,01
The Mosaic (US61945C1036)	Stück	3.371			USD	34,7800	108.168,08	0,01
The Procter & Gamble (US7427181091)	Stück	21.911	1.290		USD	149,3800	3.019.711,39	0,18
The Trade Desk Cl.A (US88339J1051)	Stück	2.760			USD	77,3700	197.011,90	0,01
Thermo Fisher Scientific Inc. (US8835561023)	Stück	3.452			USD	514,3900	1.638.227,03	0,10
TJX Companies (US8725401090)	Stück	10.789			USD	83,7400	833.537,10	0,05
T-Mobile US (US8725901040)	Stück	5.425			USD	136,8400	684.894,36	0,04
Tractor Supply Co. (US8923561067)	Stück	797			USD	217,4200	159.870,60	0,01
Trane Technologies (IE00BK9ZQ967)	Stück	2.731	1.180		USD	189,9900	478.699,78	0,03
TransDigm Group (US8936411003)	Stück	393			USD	886,1200	321.283,01	0,02
TransUnion (US89400J1079)	Stück	1.300			USD	77,5100	92.963,37	0,01
Travelers Companies (US89417E1091)	Stück	1.701			USD	170,9900	268.340,24	0,02
Trimble (US8962391004)	Stück	2.189	4.063	5.370	USD	52,7700	106.572,13	0,01
Trip.Com (Sp.ADR)1/8 (US89677Q1076)	Stück	45.470	5.791		USD	34,6700	1.454.419,13	0,09
Truist Financial (US89832Q1094)	Stück	10.327			USD	30,6400	291.926,64	0,02
Twilio (US90138F1021)	Stück	1.277			USD	63,2400	74.506,39	0,00
Tyson Foods A (US9024941034)	Stück	2.069			USD	50,6900	96.759,49	0,01
U.S. Bancorp (US9029733048)	Stück	12.523			USD	53,7200	378.497,54	0,02
Uber Technologies (US90353T1007)	Stück	18.106			USD	42,5800	711.277,31	0,04
UDR (US9026531049)	Stück	2.237			USD	42,8800	88.497,61	0,01
Ulta Beauty (US90384S3031)	Stück	402			USD	465,2800	172.564,41	0,01
Union Pacific Corp. (US9078181081)	Stück	5.201			USD	204,6500	981.995,25	0,06
United Airlines Holdings (US9100471096)	Stück	2.660			USD	53,7200	131.834,30	0,01
United Parcel Service B (US9113121068)	Stück	7.127	1.149		USD	176,0500	1.157.586,82	0,07
United Rentals (US9113631090)	Stück	500			USD	435,6300	200.954,89	0,01
UnitedHealth Group (US91324P1021)	Stück	8.621	407		USD	476,4400	3.789.454,05	0,22
Unity Software (US91332U1016)	Stück	1.699			USD	43,6800	68.467,87	0,00
Vail Resorts (US91879Q1094)	Stück	1.106			USD	249,2900	254.372,86	0,01
Valero Energy Corp. (US91913Y1001)	Stück	4.372			USD	116,6100	470.356,05	0,03
Veeva Systems A (US9224751084)	Stück	1.014			USD	195,1400	182.555,55	0,01
Ventas (US92276F1003)	Stück	2.906			USD	47,6200	127.672,04	0,01
VeriSign (US92343E1029)	Stück	637			USD	222,9300	131.014,31	0,01
Verisk Analytics Inc Cl.A (US92345Y1064)	Stück	1.262			USD	223,2700	259.956,40	0,02
Verizon Communications (US92343V1044)	Stück	38.955			USD	36,9900	1.329.408,11	0,08
Vertex Pharmaceuticals (US92532F1003)	Stück	2.439			USD	348,1800	783.477,28	0,05
Viatis (US92556V1061)	Stück	8.187			USD	9,9100	74.853,00	0,00
Vici Properties (US9256521090)	Stück	8.054			USD	31,3800	233.171,44	0,01
Vipshop Holdings (US92763W1036)	Stück	39.336	10.393		USD	16,3200	592.271,91	0,03
VISA Cl.A (US92826C8394)	Stück	15.143	868		USD	234,3200	3.273.648,64	0,19
VMware Cl. A (US9285634021)	Stück	2.111			USD	143,9200	280.298,11	0,02
Vulcan Materials (US9291601097)	Stück	983			USD	224,8400	203.909,70	0,01
W.P. Carey REIT (US92936U1097)	Stück	1.176			USD	67,5500	73.289,79	0,00
W.R. Berkley Corp. (US0844231029)	Stück	1.633			USD	59,1200	89.069,99	0,01
W.W. Grainger (US3848021040)	Stück	331			USD	782,3000	238.897,78	0,01
Walgreens Boots Alliance (US9314271084)	Stück	4.899			USD	28,3700	128.226,43	0,01
Walmart (US9311421039)	Stück	13.320	1.478		USD	154,2800	1.895.940,22	0,11
Walt Disney Co. (US2546871060)	Stück	16.724			USD	88,9500	1.372.451,15	0,08
Warner Bros. Discovery (US9344231041)	Stück	15.120			USD	12,4200	173.254,36	0,01
Warner Music Group (US9345502036)	Stück	3.645			USD	26,4400	88.913,92	0,01
Waste Management Inc. (US94106L1098)	Stück	4.087			USD	169,6100	639.538,77	0,04
Waters Corp. (US9418481035)	Stück	479			USD	261,9500	115.761,65	0,01
WEC Energy Group (US92939U1060)	Stück	2.056			USD	87,2500	165.500,51	0,01
Weibo Corp. ADR (US9485961018)	Stück	14.138			USD	13,1900	172.045,59	0,01
Wells Fargo & Co. (US9497461015)	Stück	34.441	3.475		USD	42,4500	1.348.857,79	0,08
Welltower REIT (US95040Q1040)	Stück	5.570	2.752		USD	80,3900	413.112,19	0,02
West Pharmaceutical Services (US9553061055)	Stück	607			USD	377,3600	211.327,17	0,01
Western Digital Corp. (US9581021055)	Stück	2.040			USD	37,6000	70.766,68	0,00
Westinghouse Air Brake Technologies (US9297401088)	Stück	1.261			USD	108,0100	125.657,91	0,01
Weyerhaeuser Co. (US9621661043)	Stück	5.386			USD	33,3300	165.619,87	0,01
Whirlpool Corp. (US9633201069)	Stück	450			USD	149,4600	62.050,93	0,00
Williams Cos. (US9694571004)	Stück	8.196			USD	32,5300	245.978,30	0,01
Willis Towers Watson (IE00BDB6Q211)	Stück	865			USD	232,5500	185.585,16	0,01
WNS (Holdings) (US92932M1018)	Stück	2.576			USD	72,2800	171.780,87	0,01
Workday Cl.A (US98138H1014)	Stück	2.438			USD	227,1200	510.857,61	0,03
Xcel Energy (US98389B1008)	Stück	5.062	1.522		USD	61,2900	286.234,87	0,02
XP (KYG982391099)	Stück	19.229			USD	23,0300	408.565,25	0,02

ARERO - Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
Xylem (US98419M1009)	Stück	1.208			USD	111,3400	124.087,76	0,01
Yum China Holdings (US98850P1093)	Stück	7.016			USD	56,3900	365.008,06	0,02
Yum! Brands (US98849B1013)	Stück	2.256		1.463	USD	137,2600	285.689,23	0,02
Zai Lab ADR (US98887Q1040)	Stück	10.032			USD	26,4500	244.807,09	0,01
Zebra Technologies Corp. A (US9892071054)	Stück	345			USD	288,6800	91.885,41	0,01
Zimmer Biomet Holdings (US98956P1021)	Stück	1.631			USD	145,1500	218.414,66	0,01
Zoetis Cl. A (US98978V1035)	Stück	4.584			USD	171,8700	726.867,87	0,04
Zoom Video Communications Cl.A (US98980L1017)	Stück	1.378			USD	67,6000	85.942,25	0,01
Zscaler (US98980G1022)	Stück	656			USD	144,8400	87.660,34	0,01
ZTO Express (Cayman) ADR (US98980A1051)	Stück	34.841			USD	25,2200	810.674,43	0,05
Absa Group (ZAE000255915)	Stück	48.076			ZAR	167,4700	392.361,99	0,02
African Rainbow Minerals (ZAE000054045)	Stück	7.644			ZAR	197,9900	73.753,99	0,00
Anglo American Platinum (ZAE000013181)	Stück	3.421			ZAR	843,7600	140.667,44	0,01
Anglogold Ashanti (ZAE000043485)	Stück	22.186			ZAR	397,2800	429.533,75	0,03
Aspen Pharmacare Holdings (new) (ZAE000066692)	Stück	19.917			ZAR	183,9200	178.514,90	0,01
Bid Corp. (ZAE000216537)	Stück	26.854	8.836		ZAR	411,3100	538.269,58	0,03
Bidvest Group (ZAE000117321)	Stück	30.893	16.477		ZAR	261,6900	393.975,12	0,02
Capitec Bank Holdings (ZAE000035861)	Stück	6.555	2.333		ZAR	1.554,9500	496.718,93	0,03
Clicks Group (ZAE000134854)	Stück	12.585			ZAR	261,3900	160.311,17	0,01
Discovery (ZAE000022331)	Stück	31.226			ZAR	146,3800	222.751,01	0,01
Exxaro Resources (ZAE000084992)	Stück	23.119			ZAR	163,0700	183.723,50	0,01
Firststrand (ZAE000066304)	Stück	324.340	91.020		ZAR	68,1400	1.077.021,14	0,06
Gold Fields (ZAE000018123)	Stück	49.732	13.789		ZAR	262,0000	634.978,18	0,04
Impala Platinum Holdings (ZAE000083648)	Stück	47.761			ZAR	123,8100	288.171,30	0,02
Investec (ZAE000081949)	Stück	38.673			ZAR	104,8000	197.510,75	0,01
Kumba Iron Ore (ZAE000085346)	Stück	2.358			ZAR	438,9500	50.440,62	0,00
MTN GROUP (ZAE000042164)	Stück	96.271			ZAR	138,0600	647.716,47	0,04
MultiChoice Group (ZAE000265971)	Stück	9.923			ZAR	94,9500	45.915,52	0,00
Naspers (new) (ZAE000015889)	Stück	14.066			ZAR	3.386,7900	2.321.562,97	0,14
Nedbank Group (ZAE000004875)	Stück	39.762	17.791		ZAR	227,5050	440.839,75	0,03
Northam Platinum Holdings (ZAE000298253)	Stück	22.456			ZAR	124,4600	136.202,09	0,01
Old Mutual (ZAE000255360)	Stück	324.464			ZAR	12,0300	190.218,93	0,01
Outsource Group (ZAE000314084)	Stück	26.064			ZAR	33,9100	43.071,54	0,00
Pepkor Holdings (ZAE000259479)	Stück	88.846			ZAR	16,4800	71.353,73	0,00
Reinet Investments (LU0383812293)	Stück	6.990			ZAR	419,3100	142.834,78	0,01
Remgro (ZAE000026480)	Stück	23.762			ZAR	146,3200	169.437,01	0,01
Sanlam (ZAE000070660)	Stück	121.398			ZAR	58,3800	345.380,02	0,02
Sasol (ZAE000006896)	Stück	29.160			ZAR	232,2300	330.010,25	0,02
Shoprite Holdings (ZAE000012084)	Stück	26.173			ZAR	225,8000	288.004,34	0,02
Sibanye Stillwater (ZAE000259701)	Stück	149.375			ZAR	28,6400	208.483,90	0,01
Standard Bank Group (ZAE000109815)	Stück	84.801			ZAR	176,9700	731.344,85	0,04
Vodacom Group (ZAE000132577)	Stück	57.777	30.100		ZAR	117,2700	330.189,68	0,02
Woolworths Holdings (new) (ZAE000063863)	Stück	74.672			ZAR	71,3600	259.677,43	0,02
Verzinsliche Wertpapiere								
4,1500 % Austria 06/15.03.37 MTN 144a (AT0000A04967)	EUR	1.170	300		%	111,0490	1.299.273,30	0,08
4,8500 % Austria 09/15.03.26 MTN 144a (AT0000A0DXC2)	EUR	830	290		%	104,4510	866.943,30	0,05
3,1500 % Austria 12/20.06.44 MTN (AT0000A0VRQ6)	EUR	446			%	100,6210	448.769,66	0,03
3,8000 % Austria 12/26.01.62 (AT0000A0U299)	EUR	370			%	115,1640	426.106,80	0,03
2,4000 % Austria 13/23.05.34 (AT0000A10683)	EUR	640			%	93,6180	599.155,20	0,04
1,6500 % Austria 14/21.10.24 (AT0000A185T1)	EUR	740			%	97,9110	724.541,40	0,04
1,2000 % Austria 15/20.10.25 (AT0000A1FAP5)	EUR	940	240		%	95,7440	899.993,60	0,05
1,5000 % Austria 16/02.11.86 (AT0000A1PEF7)	EUR	130			%	59,3030	77.093,90	0,00
1,5000 % Austria 16/20.02.47 (AT0000A1K9F1)	EUR	837	320		%	73,0530	611.453,61	0,04
0,7500 % Austria 16/20.10.26 (AT0000A1K9C8)	EUR	990			%	92,8930	919.640,70	0,05
0,5000 % Austria 17/20.04.27 (AT0000A1VGK0)	EUR	600			%	91,0810	546.486,00	0,03
2,1000 % Austria 17/20.09.2117 MTN (AT0000A1XML2)	EUR	337			%	72,2240	243.394,88	0,01
0,7500 % Austria 18/20.02.28 MTN (AT0000A1ZGE4)	EUR	650			%	90,3790	587.463,50	0,03
0,0000 % Austria 19/15.07.24 MTN (AT0000A28KX7)	EUR	670	270		%	96,6040	647.246,80	0,04
0,5000 % Austria 19/20.02.29 (AT0000A269M8)	EUR	660			%	87,3450	576.477,00	0,03
0,0000 % Austria 20/20.02.30 MTN (AT0000A2CQD2)	EUR	920			%	82,2750	756.930,00	0,04
0,7500 % Austria 20/20.03.51 (AT0000A2EJ08)	EUR	608	140		%	57,2350	347.988,80	0,02
0,0000 % Austria 20/20.10.40 (AT0000A2KQ43)	EUR	300			%	58,8840	176.652,00	0,01
0,8500 % Austria 20/30.06.2120 (AT0000A2HLC4)	EUR	400			%	40,2540	161.016,00	0,01
0,0000 % Austria 21/20.02.31 (AT0000A2NWB3)	EUR	720			%	79,6320	573.350,40	0,03
0,0000 % Austria 21/20.04.25 MTN (AT0000A2QRW0)	EUR	420			%	94,3390	396.223,80	0,02
0,7000 % Austria 21/20.04.71 (AT0000A2QQB6)	EUR	110			%	44,7020	49.172,20	0,00
0,2500 % Austria 21/20.10.36 MTN (AT0000A2T198)	EUR	330			%	69,2240	228.439,20	0,01
0,0000 % Austria 22/20.10.28 MTN (AT0000A2VB47)	EUR	930			%	85,5650	795.754,50	0,05
1,8500 % Austria 22/23.05.2049 (AT0000A2Y8G4)	EUR	230			%	77,8080	178.958,40	0,01
2,9000 % Austria 23/20.02.2033 (AT0000A324S8)	EUR	600	600		%	98,4700	590.820,00	0,03
6,2500 % Austria 97/15.07.27 S.6 (AT0000383864)	EUR	1.100	600		%	112,1150	1.233.265,00	0,07

ARERO - Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
0,9000 % Austria, Republic of 22/20.02.32 (AT0000A2WSC8)	EUR	740			%	83,9800	621.452,00	0,04
5,0000 % Belgium 04/28.03.35 S.44 (BE0000304130)	EUR	1.070			%	117,4470	1.256.682,90	0,07
4,2500 % Belgium 10/28.03.41 S.60 (BE0000320292)	EUR	975			%	111,7850	1.089.903,75	0,06
4,5000 % Belgium 11/28.03.26 S.64 (BE0000324336)	EUR	740	200		%	103,5630	766.366,20	0,05
4,0000 % Belgium 12/28.03.32 (BE0000326356)	EUR	600	150		%	107,2780	643.668,00	0,04
3,7500 % Belgium 13/22.06.45 S.71 (BE0000331406)	EUR	500			%	105,5990	527.995,00	0,03
2,6000 % Belgium 14/22.06.24 S.72 (BE0000332412)	EUR	950			%	99,1390	941.820,50	0,06
0,8000 % Belgium 14/22.06.25 S.74 (BE0000334434)	EUR	1.480			%	95,4480	1.412.630,40	0,08
3,0000 % Belgium 14/22.06.34 S.73 (BE0000333428)	EUR	1.350			%	98,7000	1.332.450,00	0,08
1,0000 % Belgium 15/22.06.31 S.75 (BE0000335449) ³⁾	EUR	1.200			%	86,1910	1.034.292,00	0,06
1,9000 % Belgium 15/22.06.38 S.76 (BE0000336454)	EUR	500			%	83,5330	417.665,00	0,02
1,0000 % Belgium 16/22.06.26 S.77 (BE0000337460)	EUR	1.250			%	94,2150	1.177.687,50	0,07
1,6000 % Belgium 16/22.06.47 S.78 (BE0000338476) ³⁾	EUR	850			%	70,7890	601.706,50	0,04
2,1500 % Belgium 16/22.06.66 S.80 (BE0000340498)	EUR	630	200		%	73,9640	465.973,20	0,03
0,8000 % Belgium 17/22.06.27 S.81 (BE0000341504)	EUR	1.230	400		%	91,8670	1.129.964,10	0,07
1,4500 % Belgium 17/22.06.37 S.84 (BE0000344532)	EUR	440	90		%	80,0310	352.136,40	0,02
2,2500 % Belgium 17/22.06.57 S.83 (BE0000343526)	EUR	420	50		%	77,6300	326.046,00	0,02
0,5000 % Belgium 17/22.10.24 S.83 (BE0000342510)	EUR	790		170	%	96,3260	760.975,40	0,04
1,2500 % Belgium 18/22.04.33 S.86 (BE0000346552)	EUR	550			%	85,2680	468.974,00	0,03
0,8000 % Belgium 18/22.06.28 S.85 (BE0000345547) ³⁾	EUR	870			%	90,3690	786.210,30	0,05
0,9000 % Belgium 19/22.06.29 Reg S (BE0000347568) ³⁾	EUR	1.200			%	89,2210	1.070.652,00	0,06
1,7000 % Belgium 19/22.06.50 (BE0000348574)	EUR	900		80	%	70,2240	632.016,00	0,04
0,1000 % Belgium 20/22.06.30 (BE0000349580)	EUR	700		340	%	82,4750	577.325,00	0,03
0,4000 % Belgium 20/22.06.40 (BE0000350596)	EUR	500			%	62,0230	310.115,00	0,02
0,0000 % Belgium 20/22.10.27 (BE0000351602)	EUR	610	260		%	88,1690	537.830,90	0,03
0,6500 % Belgium 21/22.06.71 (BE0000353624)	EUR	315			%	40,6380	128.009,70	0,01
0,0000 % Belgium 21/22.10.31 (BE0000352618)	EUR	850			%	78,2580	665.193,00	0,04
2,7500 % Belgium 22/22.04.2069 S.96 (BE0000356650)	EUR	410			%	92,7890	380.434,90	0,02
1,4000 % Belgium 22/22.06.53 S.95 (BE0000355645)	EUR	770	180		%	62,9350	484.599,50	0,03
3,0000 % Belgium 23/22.06.2033 S.97 (BE0000357666)	EUR	150	150		%	99,0800	148.620,00	0,01
5,5000 % Belgium 98/28.03.28 S.31 (BE0000291972)	EUR	1.300			%	111,2860	1.446.718,00	0,09
0,3500 % Belgium Kingdom 22/22.06.32 S.94 (BE0000354630)	EUR	1.130	680		%	79,1260	894.123,80	0,05
3,3000 % Belgium Kingdom 23/22.06.2054 (BE0000358672)	EUR	320	320		%	96,8340	309.868,80	0,02
0,0000 % Bonos Y Oblig Del Estado 21/31.01.27 (ES0000012115)	EUR	1.180			%	88,9710	1.049.857,80	0,06
0,8000 % Bonos Y Oblig Del Estado 22/30.07.29 (ES0000012K53)	EUR	1.260	900		%	86,5010	1.089.912,60	0,06
0,0000 % Bonos Y Oblig Del Estado 22/31.05.25 (ES0000012K38)	EUR	890	510		%	93,6530	833.511,70	0,05
2,2000 % Bund Schatzanw. 22/12.12.2024 (DE0001104909)	EUR	1.990	1.990		%	98,4410	1.958.975,90	0,12
0,2000 % Bund Schatzanw. 22/14.06.24 (DE0001104883)	EUR	1.000			%	97,0320	970.320,00	0,06
2,1000 % Bundanl.V.22/15.11.2029 (DE0001102622)	EUR	1.140	400		%	97,7910	1.114.817,40	0,07
1,8000 % Bundanl.V.22/53 (DE0001102614)	EUR	810	330	120	%	86,6840	702.140,40	0,04
0,0000 % Bundesobligation 21/09.10.26 S.184 (DE0001141844)	EUR	800			%	91,3490	730.792,00	0,04
2,2000 % Bundesobligation 23/13.04.2028 (DE000BU25000)	EUR	1.200	1.200		%	98,2770	1.179.324,00	0,07
1,3000 % Bundesrep.Deutschland 22/10.15.2027 S.186 (DE0001141869) ³⁾	EUR	2.430	980		%	94,6550	2.300.116,50	0,14
0,0000 % Bundesrepub. Deutschland 21/15.08.31 (DE0001030732)	EUR	400			%	82,7360	330.944,00	0,02
0,0000 % Bundesrepub. Deutschland 21/15.08.52 (DE0001102572)	EUR	1.500	540		%	50,7800	761.700,00	0,04
0,0000 % Bundesrepub. Deutschland 22/15.02.32 (DE0001102580)	EUR	1.900			%	81,7020	1.552.338,00	0,09
0,0000 % Bundesrepublik 21/15.02.31 (DE0001102531)	EUR	1.400			%	83,5100	1.169.140,00	0,07
2,3000 % Bundesrepublik Deutschland 23/15.02.2033 (DE000BU22007)	EUR	2.310	2.310		%	99,0030	2.286.969,30	0,13
2,5000 % Bundesschatzanzweisungen 23/13.03.2025 (DE000BU22007)	EUR	650	650		%	98,7780	642.057,00	0,04
0,0000 % Buoni Poliennali Del Tes 21/01.08.26 (IT0005454241)	EUR	800			%	89,1660	713.328,00	0,04
0,4500 % Buoni Poliennali Del Tes 21/15.02.29 (IT0005467482)	EUR	1.570			%	83,2450	1.306.946,50	0,08
0,0000 % Buoni Poliennali Del Tes 21/15.12.24 (IT0005474330)	EUR	800			%	94,7380	757.904,00	0,04

ARERO - Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
1,1000 % Buoni Poliennali Del Tes 22/01.04.27 (IT0005484552)	EUR	840			% 90,8660	763.274,40	0,04
1,2000 % Buoni Poliennali Del Tes 22/15.08.25 (IT0005493298)	EUR	300			% 94,7420	284.226,00	0,02
3,7000 % Buoni Poliennali Del Tes 23/15.06.2030 (IT0005542797)	EUR	900	900		% 98,7920	889.128,00	0,05
1,5000 % Croatia 20/17.06.31 (XS2190201983)	EUR	388	388		% 85,6000	332.128,00	0,02
0,0000 % Deutschland 21/10.04.26 S.183 (DE0001141836)	EUR	1.750	350		% 92,3570	1.616.247,50	0,10
0,0000 % Deutschland 22/16.04.27 S.185 (DE0001141851)	EUR	2.450			% 90,4000	2.214.800,00	0,13
0,0000 % Deutschland, Bundesrepublik 20/15.11.27 (DE0001102523)	EUR	1.230			% 89,3920	1.099.521,60	0,06
0,0000 % Deutschland, Bundesrepublik 19/15.08.50 (DE0001102481)	EUR	2.290	300		% 53,2940	1.220.432,60	0,07
0,0000 % Deutschland, Bundesrepublik 19/18.10.24 (DE0001141802)	EUR	1.330			% 95,8180	1.274.379,40	0,07
0,0000 % Deutschland, Bundesrepublik 20/11.04.25 S.181 (DE0001141810)	EUR	1.120			% 94,6010	1.059.531,20	0,06
0,0000 % Deutschland, Bundesrepublik 20/15.08.30 (DE0001102507)	EUR	1.970			% 84,4410	1.663.487,70	0,10
0,0000 % Deutschland, Bundesrepublik 21/15.05.36 (DE0001102549)	EUR	1.650	250		% 72,9640	1.203.906,00	0,07
1,7000 % Deutschland, Bundesrepublik 22/15.08.2032 (DE0001102606)	EUR	1.810	280		% 94,4200	1.709.002,00	0,10
2,7500 % Finland 12/04.07.28 (FI4000037635)	EUR	350	50		% 99,2270	347.294,50	0,02
2,6250 % Finland 12/04.07.42 (FI4000046545)	EUR	310			% 93,2620	289.112,20	0,02
0,7500 % Finland 15/15.04.31 (FI4000148630)	EUR	280			% 84,8810	237.666,80	0,01
0,5000 % Finland 16/15.04.26 (FI4000197959)	EUR	900			% 93,2380	839.142,00	0,05
1,3750 % Finland 17/15.04.47 (FI4000242870)	EUR	300			% 72,8040	218.412,00	0,01
0,5000 % Finland 17/15.09.27 (FI4000278551)	EUR	320			% 90,2780	288.889,60	0,02
1,1250 % Finland 18/15.04.34 (FI4000306758)	EUR	370			% 82,5040	305.264,80	0,02
0,5000 % Finland 18/15.09.28 (FI4000348727)	EUR	350	50		% 88,3740	309.309,00	0,02
0,0000 % Finland 19/15.09.24 (FI4000391529)	EUR	940			% 96,0060	902.456,40	0,05
0,5000 % Finland 19/15.09.29 (FI4000369467)	EUR	350			% 86,3750	302.312,50	0,02
0,1250 % Finland 20/15.04.36 (FI4000415153)	EUR	200			% 68,5720	137.144,00	0,01
0,0000 % Finland 20/15.09.30 (FI4000441878)	EUR	310			% 81,1240	251.484,40	0,01
0,2500 % Finland 20/15.09.40 (FI4000440557)	EUR	290	100		% 61,9740	179.724,60	0,01
0,1250 % Finland 21/15.04.52 (FI4000480488)	EUR	510			% 46,3680	236.476,80	0,01
0,1250 % Finland 21/15.09.31 (FI4000507231) ³⁾	EUR	370			% 79,5070	294.175,90	0,02
0,5000 % Finland 22/15.04.43 (FI4000517677)	EUR	275			% 61,7840	169.906,00	0,01
1,5000 % Finland 22/15.09.32 (FI4000523238)	EUR	307			% 88,0660	270.362,62	0,02
3,0000 % Finland 23/15.09.2033 (FI4000550249)	EUR	280	280		% 99,5940	278.863,20	0,02
0,0000 % Finnish Government 21/15.09.26 (FI4000511449)	EUR	190			% 90,7810	172.483,90	0,01
1,3750 % Finnish Government 22/15.04.2027 (FI4000527551)	EUR	270	270		% 94,0520	253.940,40	0,01
2,7500 % Finnish Government 23/15.04.2038 (FI4000546528)	EUR	190	190		% 94,9830	180.467,70	0,01
2,5000 % France (Govt Of) 23/24.09.2026 (FR001400FYQ4)	EUR	1.930	1.930		% 98,1590	1.894.468,70	0,11
0,7500 % France 17/25.11.28 (FR0013341682)	EUR	3.480	430		% 89,4680	3.113.486,40	0,18
1,5000 % France 18/25.05.50 (FR0013404969)	EUR	1.957			% 68,7130	1.344.698,98	0,08
0,0000 % France 18/25.11.29 (FR0013451507) ³⁾	EUR	3.335			% 83,4890	2.784.358,15	0,16
0,0000 % France 19/25.11.30 (FR0013516549) ³⁾	EUR	3.872	830		% 81,0660	3.139.184,38	0,18
0,5000 % France 20/25.05.40 (FR0013515806)	EUR	1.560			% 64,7520	1.010.131,20	0,06
0,7500 % France 20/25.05.52 (FR0013480613)	EUR	2.390			% 53,7910	1.285.604,90	0,08
0,7500 % France 21/25.05.53 (FR0014004J31)	EUR	1.745	270		% 52,4810	915.793,45	0,05
0,5000 % France 21/25.05.72 (FR0014001NN8)	EUR	550			% 38,4910	211.700,50	0,01
0,5000 % France 21/25.06.44 (FR0014002JM6)	EUR	1.203	230		% 58,6130	704.893,42	0,04
0,0000 % France 22/25.02.25 (FR0014007TY9)	EUR	2.660			% 94,6950	2.518.887,00	0,15
2,5000 % France 22/25.05.2043 (FR001400CMX2)	EUR	795	500		% 88,2650	701.503,74	0,04
0,0000 % France 22/25.05.32 (FR0014007L00)	EUR	2.040			% 77,4220	1.579.408,80	0,09
1,2500 % France 22/25.05.38 (FR0014009062)	EUR	570			% 77,0210	439.019,70	0,03
3,0000 % France 23/25.05.2054 (FR001400FTH3)	EUR	480	480		% 93,5300	448.944,00	0,03
0,5000 % France O.A.T 18/25.05.29 (FR0013407236) ³⁾	EUR	3.160			% 87,2610	2.757.447,60	0,16
5,7500 % France O.A.T. 00/25.10.32 (FR0000187635)	EUR	2.460			% 122,5170	3.013.918,20	0,18
4,7500 % France O.A.T. 03/25.04.35 (FR0010070060)	EUR	1.835			% 116,1430	2.131.224,05	0,13
4,0000 % France O.A.T. 05/25.04.55 (FR0010171975)	EUR	1.190			% 113,1490	1.346.473,10	0,08
4,0000 % France O.A.T. 06/25.10.38 (FR0010371401)	EUR	1.500			% 109,5000	1.642.500,00	0,10
4,5000 % France O.A.T. 09/25.04.41 (FR0010773192)	EUR	2.420	220		% 116,7240	2.824.720,80	0,17
4,0000 % France O.A.T. 09/25.04.60 (FR0010870956)	EUR	1.340	400		% 114,6840	1.536.765,60	0,09
3,5000 % France O.A.T. 10/25.04.26 (FR0010916924) ³⁾	EUR	2.500			% 101,0030	2.525.075,00	0,15
2,7500 % France O.A.T. 11/25.10.27 (FR0011317783) ³⁾	EUR	3.000			% 99,2070	2.976.210,00	0,17
3,2500 % France O.A.T. 12/25.05.45 (FR0011461037)	EUR	2.021			% 99,4080	2.009.087,37	0,12

ARERO - Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
1,7500 % France O.A.T. 13/25.11.24 (FR0011962398) 3)	EUR	2.010		190	%	97,8150	1.966.081,50	0,12
2,5000 % France O.A.T. 14/25.05.30 (FR0011883966) 3)	EUR	4.000	870		%	97,8410	3.913.640,00	0,23
0,5000 % France O.A.T. 15/25.05.25 (FR0012517027) 3)	EUR	2.850			%	94,9170	2.705.134,50	0,16
0,5000 % France O.A.T. 15/25.05.26 (FR0013131877) 3)	EUR	2.750			%	92,9180	2.555.245,00	0,15
1,5000 % France O.A.T. 15/25.05.31 (FR0012993103) 3)	EUR	3.478			%	90,5700	3.149.590,77	0,19
1,2500 % France O.A.T. 15/25.05.36 (FR0013154044) 3)		EUR	3.058	440	%	80,2770	2.455.036,83	0,14
1,0000 % France O.A.T. 15/25.11.25 (FR0012938116) 3)	EUR	2.920		500	%	95,0660	2.775.927,20	0,16
0,2500 % France O.A.T. 15/25.11.26 (FR0013200813) . . .	EUR	2.250			%	91,1250	2.050.312,50	0,12
1,0000 % France O.A.T. 16/25.05.27 (FR0013250560) . . .	EUR	2.200			%	92,7950	2.041.490,00	0,12
1,7500 % France O.A.T. 16/25.05.66 (FR0013154028) 3)	EUR		1.270	210	%	67,3220	854.989,40	0,05
1,7500 % France O.A.T. 16/25.06.39 (FR0013234333) . . .	EUR	2.080			%	82,4270	1.714.481,60	0,10
0,7500 % France O.A.T. 17/25.05.28 (FR0013286192) . . .	EUR	3.710	350		%	90,2270	3.347.421,70	0,20
1,2500 % France O.A.T. 17/25.05.34 (FR0013313582) 3)	EUR	2.994	570		%	83,5840	2.502.755,71	0,15
2,0000 % France O.A.T. 17/25.05.48 (FR0013257524) . . .	EUR	1.830			%	78,2510	1.431.993,30	0,08
0,0000 % France O.A.T. 19/25.03.25 (FR0013415627) 3)	EUR	2.980			%	94,4880	2.815.742,40	0,17
6,0000 % France O.A.T. 93/25.10.25 (FR0000571150) . . .	EUR	1.700			%	106,1460	1.804.482,00	0,11
5,5000 % France O.A.T. 97/25.04.29 (FR0000571218) . . .	EUR	2.960			%	113,6250	3.363.300,00	0,20
0,0000 % Frankreich 20/25.11.31 (FR0014002WK3)	EUR	3.630	880		%	78,7070	2.857.064,10	0,17
0,0000 % Frankreich 21/25.02.27 (FR0014003513)	EUR	3.200			%	89,8060	2.873.792,00	0,17
0,7500 % Frankreich 22/25.02.28 O.A.T. (FR001400AIN5)	EUR	3.490	2.140		%	90,5900	3.161.591,00	0,19
3,0000 % Frankreich 22/25.05.2033 O.A.T. (FR001400H7V)	EUR	800	800		%	100,1670	801.336,00	0,05
2,0000 % Frankreich 22/25.11.2032 O.A.T. (FR001400BKZ3)	EUR	2.545	1.270		%	92,3150	2.349.306,90	0,14
0,0000 % French Republic 20/25.02.26 (FR0013508470)	EUR	2.780			%	92,1340	2.561.325,20	0,15
6,2500 % Germany 00/04.01.30 (DE0001135143)	EUR	690			%	122,5920	845.884,80	0,05
5,5000 % Germany 00/04.01.31 (DE0001135176) 3)	EUR	2.100			%	120,7840	2.536.464,00	0,15
4,7500 % Germany 03/04.07.34 (DE0001135226)	EUR	1.650	200		%	122,0950	2.014.567,50	0,12
4,0000 % Germany 05/04.01.37 (DE0001135275)	EUR	1.900			%	117,0380	2.223.722,00	0,13
4,2500 % Germany 07/04.07.39 A.I (DE0001135325)	EUR	1.090			%	122,4110	1.334.279,90	0,08
4,7500 % Germany 08/04.07.40 (DE0001135366)	EUR	1.210			%	130,4140	1.578.009,40	0,09
3,2500 % Germany 10/04.07.42 (DE0001135432)	EUR	1.400			%	110,9070	1.552.698,00	0,09
2,5000 % Germany 12/04.07.44 (DE0001135481) 3)	EUR	1.820	220		%	100,3670	1.826.679,40	0,11
1,0000 % Germany 14/15.08.24 (DE0001102366)	EUR	1.330			%	97,4530	1.296.124,90	0,08
2,5000 % Germany 14/15.08.46 (DE0001102341) 3)	EUR	2.170			%	101,2850	2.197.884,50	0,13
0,5000 % Germany 15/15.02.25 (DE0001102374)	EUR	2.200			%	95,7780	2.107.116,00	0,12
1,0000 % Germany 15/15.08.25 (DE0001102382)	EUR	2.290	790		%	95,7650	2.193.018,50	0,13
0,5000 % Germany 16/15.02.26 (DE0001102390)	EUR	1.710			%	93,9220	1.606.066,20	0,09
0,0000 % Germany 16/15.08.26 (DE0001102408) 3)	EUR	2.350			%	91,7430	2.155.960,50	0,13
0,2500 % Germany 17/15.02.27 (DE0001102416)	EUR	1.770	370		%	91,6130	1.621.550,10	0,10
0,5000 % Germany 17/15.08.27 (DE0001102424)	EUR	2.300			%	91,8010	2.111.423,00	0,12
1,2500 % Germany 17/15.08.48 (DE0001102432) 3)	EUR	2.320	330		%	78,8800	1.830.016,00	0,11
0,5000 % Germany 18/15.02.28 (DE0001102440) 3)	EUR	1.770	340		%	91,1190	1.612.806,30	0,09
0,2500 % Germany 18/15.08.28 (DE0001102457)	EUR	2.400			%	89,2320	2.141.568,00	0,13
0,2500 % Germany 19/15.02.29 (DE0001102465)	EUR	1.450	450		%	88,4460	1.282.467,00	0,08
0,0000 % Germany 19/15.08.29 (DE0001102473)	EUR	2.200			%	86,2360	1.897.192,00	0,11
0,0000 % Germany 20/10.10.25 S.182 (DE0001141828) 3)	EUR	1.400			%	93,3770	1.307.278,00	0,08
0,0000 % Germany 20/10.10.25 S.G (DE0001030716)	EUR	720			%	93,5500	673.560,00	0,04
0,0000 % Germany 20/15.02.30 (DE0001102499)	EUR	1.640		450	%	85,3250	1.399.330,00	0,08
0,0000 % Germany 20/15.05.35 (DE0001102515)	EUR	1.270			%	75,0040	952.550,80	0,06
0,0000 % Germany 20/15.08.30 (DE0001030708)	EUR	560			%	84,5800	473.648,00	0,03
0,0000 % Germany 20/15.08.50 (DE0001030724)	EUR	680			%	53,5420	364.085,60	0,02
0,0000 % Germany 21/15.08.31 (DE0001102564)	EUR	2.040	290		%	82,6550	1.686.162,00	0,10
0,0000 % Germany 21/15.11.28 (DE0001102556)	EUR	1.320			%	87,6250	1.156.650,00	0,07
0,4000 % Germany 22/13.09.2024 (DE0001104891)	EUR	1.000			%	96,5700	965.700,00	0,06
1,0000 % Germany 22/15.05.38 (DE0001102598)	EUR	920	330		%	81,3190	748.134,80	0,04
1,3000 % Germany 22/15.10.2027 S.G (DE0001030740)	EUR	300			%	94,8870	284.661,00	0,02
6,5000 % Germany 97/04.07.27 (DE0001135044)	EUR	900			%	114,3440	1.029.096,00	0,06
5,6250 % Germany 98/04.01.28 (DE0001135069)	EUR	900			%	112,8340	1.015.506,00	0,06
4,7500 % Germany 98/04.07.28 A.II (DE0001135085)	EUR	770			%	110,3170	849.440,90	0,05
5,4000 % Ireland 09/13.03.25 (IE00B4TV0D44)	EUR	630	110	80	%	103,6190	652.799,70	0,04
2,4000 % Ireland 14/15.05.30 (IE00BJ38CR43)	EUR	600			%	97,5460	585.276,00	0,03
2,0000 % Ireland 15/18.02.45 (IE00BV8C9186)	EUR	750			%	80,8200	606.150,00	0,04
1,0000 % Ireland 16/15.05.26 (IE00BV8C9418)	EUR	750			%	94,4810	708.607,50	0,04
1,7000 % Ireland 17/15.05.37 (IE00BV8C9B83)	EUR	440			%	83,8640	369.001,60	0,02
0,9000 % Ireland 18/15.05.28 (IE00BDHDP44)	EUR	510			%	91,1390	464.808,90	0,03
1,3000 % Ireland 18/15.05.33 (IE00BFZRP202)	EUR	750			%	86,2880	647.160,00	0,04
1,3500 % Ireland 18/18.03.31 (IE00BFZRQ242)	EUR	690			%	90,1340	621.924,60	0,04
1,1000 % Ireland 19/15.05.29 (IE00BH3SQ895)	EUR	530	130		%	90,6300	480.339,00	0,03
1,5000 % Ireland 19/15.05.50 (IE00BH3SQB22)	EUR	590	190		%	69,5690	410.457,10	0,02
0,2000 % Ireland 20/15.05.27 (IE00BKFCV568)	EUR	460	10		%	89,9320	413.687,20	0,02
0,2000 % Ireland 20/18.10.30 (IE00BKFCV899)	EUR	400			%	82,6090	330.436,00	0,02
0,0000 % Ireland 21/18.10.31 (IE00BMQ5JL65)	EUR	520			%	79,4000	412.880,00	0,02
0,5500 % Ireland 21/22.04.41 (IE00BMQ5JM72)	EUR	200			%	64,5900	129.180,00	0,01
0,3500 % Ireland 22/18.10.32 (IE00BMD03L28)	EUR	220			%	79,8300	175.626,00	0,01

ARERO - Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
0,4000 % Irland, Republic 20/15.05.35 (IE00BKFCV345)	EUR	260			% 74,4890	193.671,40	0,01
0,9500 % Italien 21/01.12.31 (IT0005449969)	EUR	1.110			% 78,9470	876.311,70	0,05
0,5000 % Italien 21/15.07.28 (IT0005445306)	EUR	910			% 85,2360	775.647,60	0,05
3,5000 % Italien 22/26 (IT0005514473)	EUR	100	100		% 99,2660	99.266,00	0,01
4,4000 % Italien 22/33 (IT0005518128)	EUR	1.310	1.310		% 102,8930	1.347.898,30	0,08
2,7000 % Italy 16/01.03.47 (IT0005162828)	EUR	1.490			% 76,9650	1.146.778,50	0,07
2,2500 % Italy 16/01.09.36 (IT000517909)	EUR	520			% 80,6910	419.593,20	0,02
1,4500 % Italy 17/15.11.24 (IT0005282527)	EUR	1.000			% 96,9460	969.460,00	0,06
2,0000 % Italy 18/01.02.28 (IT0005323032)	EUR	1.420			% 92,7610	1.317.206,20	0,08
3,3500 % Italy 18/01.03.35 (IT0005358806)	EUR	1.050			% 92,3560	969.738,00	0,06
1,4500 % Italy 18/15.05.25 (IT0005327306) ³⁾	EUR	1.150			% 95,9080	1.102.942,00	0,06
2,5000 % Italy 18/15.11.25 (IT0005345183)	EUR	750			% 97,1940	728.955,00	0,04
0,3500 % Italy 19/01.02.25 (IT0005386245)	EUR	2.450	1.100		% 94,7940	2.322.453,00	0,14
3,1000 % Italy 19/01.03.40 (IT0005377152)	EUR	840			% 85,8150	720.846,00	0,04
1,3500 % Italy 19/01.04.30 (IT0005383309)	EUR	1.430			% 85,3200	1.220.076,00	0,07
1,7500 % Italy 19/01.07.24 (IT0005367492)	EUR	1.090	290		% 98,0090	1.068.298,10	0,06
3,0000 % Italy 19/01.08.29 (IT0005365165)	EUR	1.500			% 95,7380	1.436.070,00	0,08
3,8500 % Italy 19/01.09.49 (IT0005363111) ³⁾	EUR	1.050	180		% 92,4620	970.851,00	0,06
0,8500 % Italy 19/15.01.27 (IT0005390874)	EUR	1.680	570		% 90,5690	1.521.559,20	0,09
0,5000 % Italy 20/01.02.26 (IT0005419848)	EUR	910			% 92,0140	837.327,40	0,05
1,4500 % Italy 20/01.03.36 (IT0005402117)	EUR	1.230	650		% 73,5030	904.086,90	0,05
1,8000 % Italy 20/01.03.41 (IT0005421703)	EUR	980			% 69,7150	683.207,00	0,04
1,8500 % Italy 20/01.07.25 (IT0005408502)	EUR	800			% 96,3200	770.560,00	0,05
0,9500 % Italy 20/01.08.30 (IT0005403396)	EUR	1.070			% 82,1040	878.512,80	0,05
2,4500 % Italy 20/01.09.50 S.CAC (IT0005398406)	EUR	930			% 70,9180	659.537,40	0,04
1,7000 % Italy 20/01.09.51 (IT0005425233)	EUR	970			% 59,3440	575.636,80	0,03
1,6500 % Italy 20/01.12.30 (IT0005413171)	EUR	1.300			% 85,7030	1.114.139,00	0,07
0,9500 % Italy 20/15.09.27 (IT0005416570)	EUR	1.270			% 89,3140	1.134.287,80	0,07
0,9500 % Italy 21/01.03.37 (IT0005433195)	EUR	1.050			% 66,8830	702.271,50	0,04
2,1500 % Italy 21/01.03.72 (IT0005441883)	EUR	335			% 58,9320	197.422,20	0,01
0,0000 % Italy 21/01.04.26 (IT0005437147)	EUR	2.610			% 90,2060	2.354.376,60	0,14
0,9500 % Italy 21/01.06.32 (IT0005466013)	EUR	1.950			% 77,7390	1.515.910,50	0,09
0,6000 % Italy 21/01.08.31 (IT0005436693)	EUR	1.200			% 77,3520	928.224,00	0,05
0,2500 % Italy 21/15.03.28 (IT0005433690)	EUR	1.440	300		% 85,1220	1.225.756,80	0,07
0,0000 % Italy 21/15.08.24 (IT0005452989) ³⁾	EUR	2.490	2.190		% 95,9270	2.388.582,30	0,14
1,5000 % Italy 21/30.04.45 (IT0005438004)	EUR	800			% 61,3050	490.440,00	0,03
3,2500 % Italy 22/01.03.2038 (IT0005496770)	EUR	440			% 88,9030	391.173,20	0,02
4,4500 % Italy 22/01.09.2043 S.20Y (IT0005530032)	EUR	570	570		% 100,8140	574.639,80	0,03
2,5000 % Italy 22/01.12.32 (IT0005494239) ³⁾	EUR	980	760		% 88,5040	867.339,20	0,05
2,8000 % Italy 22/15.06.2029 (IT0005495731)	EUR	380			% 94,6020	359.487,60	0,02
3,8500 % Italy 22/15.12.2029 S.7Y (IT0005519787)	EUR	730	730		% 99,9390	729.554,70	0,04
4,0000 % Italy 22/30.04.2035 (IT0005508590)	EUR	600	600		% 98,3040	589.824,00	0,03
4,5000 % Italy 23/01.10.2053 (IT0005534141)	EUR	300	300		% 100,8680	302.604,00	0,02
3,8000 % ITALY 23/15.04.2026 (IT0005538597)	EUR	700	700		% 99,9920	699.944,00	0,04
4,0000 % Italy 23/30.10.2031 S.8Y (IT0005542359)	EUR	500	500		% 100,4390	502.195,00	0,03
2,9500 % Italy B.T.P. 18/01.09.38 (IT0005321325)	EUR	880			% 85,6060	753.332,80	0,04
5,7500 % Italy B.T.P. 02/01.02.33 (IT0003256820)	EUR	1.700			% 113,3720	1.927.324,00	0,11
5,0000 % Italy B.T.P. 03/01.08.34 (IT0003535157)	EUR	1.850		450	% 107,4440	1.987.714,00	0,12
4,0000 % Italy B.T.P. 05/01.02.37 (IT0003934657) ³⁾	EUR	2.550			% 97,9330	2.497.291,50	0,15
5,0000 % Italy B.T.P. 07/01.08.39 (IT0004286966)	EUR	1.770	280		% 107,9110	1.910.024,70	0,11
5,0000 % Italy B.T.P. 09/01.03.25 (IT0004513641)	EUR	1.450			% 101,8350	1.476.607,50	0,09
5,0000 % Italy B.T.P. 09/01.09.40 (IT0004532559)	EUR	1.390			% 108,2830	1.505.133,70	0,09
4,5000 % Italy B.T.P. 10/01.03.26 (IT0004644735)	EUR	2.050			% 101,7830	2.086.551,50	0,12
4,7500 % Italy B.T.P. 13/01.09.28 (IT0004889033)	EUR	1.470			% 104,6230	1.537.958,10	0,09
4,7500 % Italy B.T.P. 13/01.09.44 (IT0004923998)	EUR	1.060			% 105,1680	1.114.780,80	0,07
3,5000 % Italy B.T.P. 14/01.03.30 (IT0005024234) ³⁾	EUR	2.538			% 98,1600	2.491.300,80	0,15
3,7500 % Italy B.T.P. 14/01.09.24 (IT0005001547)	EUR	1.050			% 99,9500	1.049.475,00	0,06
2,5000 % Italy B.T.P. 14/01.12.24 (IT0005045270)	EUR	1.000			% 98,2660	982.660,00	0,06
3,2500 % Italy B.T.P. 14/09.01.46 (IT0005083057)	EUR	1.055			% 84,8520	895.188,60	0,05
1,6500 % Italy B.T.P. 15/01.03.32 (IT0005094088) ³⁾	EUR	1.430			% 83,5510	1.194.779,30	0,07
1,5000 % Italy B.T.P. 15/01.06.25 (IT0005090318)	EUR	1.450			% 95,7830	1.388.853,50	0,08
2,0000 % Italy B.T.P. 15/01.12.25 (IT0005127086)	EUR	1.700			% 95,9520	1.631.184,00	0,10
2,8000 % Italy B.T.P. 16/01.03.67 (IT0005217390)	EUR	520			% 71,1930	370.203,60	0,02
1,6000 % Italy B.T.P. 16/01.06.26 (IT0005170839)	EUR	1.190			% 94,0900	1.119.671,00	0,07
2,4500 % Italy B.T.P. 16/01.09.33 (IT0005240350)	EUR	1.060			% 86,7450	919.497,00	0,05
1,2500 % Italy B.T.P. 16/01.12.26 (IT0005210650) ³⁾	EUR	1.200			% 92,1380	1.105.656,00	0,07
3,4500 % Italy B.T.P. 17/01.03.48 (IT0005273013) ³⁾	EUR	1.150	70		% 87,1140	1.001.811,00	0,06
2,2000 % Italy B.T.P. 17/01.06.27 (IT0005240830) ³⁾	EUR	1.080			% 94,5240	1.020.859,20	0,06
2,0500 % Italy B.T.P. 17/01.08.27 (IT0005274805)	EUR	1.130			% 93,7040	1.058.855,20	0,06
2,8000 % Italy B.T.P. 18/01.12.28 (IT0005340929)	EUR	1.200			% 95,4200	1.145.040,00	0,07
7,2500 % Italy B.T.P. 96/01.11.26 (IT0001086567)	EUR	730			% 110,8280	809.044,40	0,05
6,5000 % Italy B.T.P. 97/01.11.27 (IT0001174611)	EUR	1.640			% 111,0910	1.821.892,40	0,11
5,2500 % Italy B.T.P. 98/01.11.29 (IT0001278511)	EUR	2.065			% 108,2860	2.236.105,90	0,13
6,0000 % Italy B.T.P. 99/01.05.31 (IT0001444378) ³⁾	EUR	2.095	360		% 114,3210	2.395.024,95	0,14

ARERO - Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
2,1500 % Italy Buoni Poliennali del tes. 22/01.09.52 (IT0005480980)	EUR	740	200		% 64,8770	480.089,80	0,03
0,9000 % Italy, Republic 20/01.04.31 (IT0005422891)	EUR	1.510			% 80,2780	1.212.197,80	0,07
3,4000 % Italy, Republic of 22/01.04.2028 5Y (IT0005521981)	EUR	840	840		% 98,4470	826.954,80	0,05
2,6500 % Italy, Republic of 22/01.12.2027 (IT0005500068)	EUR	1.456	566		% 95,5980	1.391.906,88	0,08
1,7500 % Italy, Republic of 22/30.05.2024 (IT0005499311)	EUR	620			% 98,1550	608.561,00	0,04
2,0000 % Netherlands 22/15.01.2054 (NL00150012X2)	EUR	460		60	% 85,6890	394.169,40	0,02
2,5000 % Netherlands 23/15.07.2033 (NL0015001AM2)	EUR	340	430	90	% 97,5130	331.544,20	0,02
4,0000 % Netherlands 05/15.01.37 (NL0000102234)	EUR	1.400			% 112,9880	1.581.832,00	0,09
3,7500 % Netherlands 10/15.01.42 (NL0009446418) ³⁾	EUR	1.180			% 113,7990	1.342.828,20	0,08
2,5000 % Netherlands 12/15.01.33 (NL0010071189) ³⁾	EUR	1.250			% 98,0350	1.225.437,50	0,07
2,7500 % Netherlands 14/15.01.47 (NL0010721999)	EUR	1.280	70		% 100,8740	1.291.187,20	0,08
2,0000 % Netherlands 14/15.07.24 (NL0010733424)	EUR	1.080	180		% 98,5640	1.064.491,20	0,06
0,2500 % Netherlands 15/15.07.25 (NL0011220108)	EUR	1.450	330		% 94,3490	1.368.060,50	0,08
0,5000 % Netherlands 16/15.07.26 (NL0011819040)	EUR	1.220			% 92,8700	1.133.014,00	0,07
0,7500 % Netherlands 17/15.07.27 (NL0012171458)	EUR	900	190		% 92,0920	828.828,00	0,05
0,7500 % Netherlands 18/15.07.28 (NL0012818504)	EUR	1.190			% 90,5030	1.076.985,70	0,06
0,5000 % Netherlands 19/15.01.40 (NL0013552060)	EUR	900			% 69,8460	628.614,00	0,04
0,2500 % Netherlands 19/15.07.29 (NL0013332430)	EUR	870	160		% 86,3170	750.957,90	0,04
0,0000 % Netherlands 20/15.01.27 (NL0015031501)	EUR	880			% 90,3480	795.062,40	0,05
0,0000 % Netherlands 20/15.01.52 (NL0015614579)	EUR	1.230	550		% 47,9360	589.612,80	0,03
0,0000 % Netherlands 21/15.01.29 (NL0015000LS8)	EUR	790	220		% 85,8680	678.357,20	0,04
0,0000 % Netherlands 21/15.01.38 (NL0015000B11)	EUR	400			% 66,6490	266.596,00	0,02
0,0000 % Netherlands 21/15.07.31 (NL00150006U0)	EUR	950	200		% 80,6250	765.937,50	0,05
5,5000 % Netherlands 98/15.01.28 (NL0000102317)	EUR	850			% 111,1400	944.690,00	0,06
0,0000 % Netherlands Government 22/15.01.26 (NL0015000QL2)	EUR	710	290		% 92,6140	657.559,40	0,04
0,5000 % Netherlands Government 22/15.07.32 (NL0015000RP1)	EUR	640			% 82,3080	526.771,20	0,03
2,5000 % Netherlands Government 23/15.01.2030 (NL0015001DQ7)	EUR	400	400		% 98,2660	393.064,00	0,02
0,0000 % Niederlande 20/15.07.30 (NL0014555419)	EUR	800			% 82,7860	662.288,00	0,04
1,6500 % Obrigacoes Do Tesouro 22/16.07.32 (PTOTEOE0031)	EUR	400	150		% 88,2910	353.164,00	0,02
4,1000 % Portugal 06/15.04.37 (PTOTE5OE0007)	EUR	600			% 106,4490	638.694,00	0,04
3,8750 % Portugal 14/15.02.30 (PTOTEROE0014)	EUR	750			% 105,1350	788.512,50	0,05
4,1000 % Portugal 15/15.02.45 (PTOTEBOE0020)	EUR	430	230		% 108,4350	466.270,50	0,03
2,8750 % Portugal 15/15.10.25 (PTOTEKOE0011)	EUR	1.100			% 99,7450	1.097.195,00	0,06
2,8750 % Portugal 16/21.07.26 (PTOTETOE0012)	EUR	600			% 99,7380	598.428,00	0,04
4,1250 % Portugal 17/14.04.27 (PTOTEUOE0019)	EUR	520			% 104,0940	541.288,80	0,03
2,1250 % Portugal 18/17.10.28 (PTOTEVOE0018)	EUR	790			% 95,9000	757.610,00	0,04
2,2500 % Portugal 18/18.04.34 (PTOTEWOE0017)	EUR	510	20		% 90,5410	461.759,10	0,03
1,9500 % Portugal 19/15.06.29 (PTOTEXOE0024)	EUR	700			% 94,4130	660.891,00	0,04
0,9000 % Portugal 20/12.10.35 (PTOTENOE0034)	EUR	400	110		% 74,8470	329.326,80	0,02
0,7000 % Portugal 20/15.10.27 (PTOTEMOE0035)	EUR	580			% 91,0500	528.090,00	0,03
0,4750 % Portugal 20/18.10.30 Reg S (PTOTELOE0028)	EUR	750			% 83,4090	625.567,50	0,04
1,0000 % Portugal 21/12.04.52 (PTOTECOEO037)	EUR	270	70		% 54,6880	147.657,60	0,01
0,3000 % Portugal 21/17.10.31 (PTOTE0EO0033)	EUR	460			% 80,0100	368.046,00	0,02
1,1500 % Portugal 22/11.04.42 (PTOTEPOE0032)	EUR	140			% 67,8680	95.015,20	0,01
3,5000 % Portugal 23/18.06.38 (PTOTEZOE0014)	EUR	280	280		% 99,7800	279.384,00	0,02
2,1000 % Republic of Italy 19/15.07.26 (IT0005370306)	EUR	900			% 95,2910	857.619,00	0,05
1,9000 % Spain 22/31.10.52 (ES0000012K46)	EUR	880	390		% 65,6480	577.702,40	0,03
5,7500 % Spain 01/30.07.32 (ES0000012411) ³⁾	EUR	1.550			% 118,6450	1.838.997,50	0,11
4,2000 % Spain 05/31.01.37 (ES0000012932) ³⁾	EUR	1.110			% 106,1080	1.177.798,80	0,07
4,9000 % Spain 07/30.07.40 (ES00000120N0)	EUR	940			% 114,6080	1.077.315,20	0,06
4,7000 % Spain 09/30.07.41 (ES00000121S7) ³⁾	EUR	1.210		110	% 112,3830	1.359.834,30	0,08
4,6500 % Spain 10/30.07.25 (ES00000122E5) ³⁾	EUR	1.570	200		% 102,4120	1.607.868,40	0,09
5,9000 % Spain 11/30.07.26 (ES00000123C7)	EUR	1.650			% 107,3160	1.770.714,00	0,10
5,1500 % Spain 13/31.10.28 (ES00000124C5) ³⁾	EUR	1.480		270	% 109,0510	1.613.954,80	0,09
5,1500 % Spain 13/31.10.44 (ES00000124H4)	EUR	950			% 119,2330	1.132.713,50	0,07
3,8000 % Spain 14/30.04.24 (ES00000124W3)	EUR	670		610	% 100,0650	670.435,50	0,04
2,7500 % Spain 14/31.10.24 (ES00000126B2) ³⁾	EUR	1.130			% 99,1120	1.119.965,60	0,07
1,6000 % Spain 15/30.04.25 (ES00000126Z1)	EUR	1.600			% 96,7960	1.548.736,00	0,09
1,9500 % Spain 15/30.07.30 (ES00000127A2) ³⁾	EUR	1.960			% 91,6950	1.797.222,00	0,11
2,1500 % Spain 15/31.10.25 (ES00000127G9)	EUR	1.370			% 97,3780	1.334.078,60	0,08
1,9500 % Spain 16/30.04.26 (ES00000127Z9)	EUR	1.070	170		% 96,2570	1.029.949,90	0,06
3,4500 % Spain 16/30.07.66 (ES00000128E2)	EUR	670	20		% 90,3960	605.653,20	0,04
1,3000 % Spain 16/31.10.26 (ES00000128H5) ³⁾	EUR	1.550			% 93,8050	1.453.977,50	0,09
2,9000 % Spain 16/31.10.46 (ES00000128C6)	EUR	1.070			% 86,0220	920.435,40	0,05
1,5000 % Spain 17/30.04.27 (ES00000128P8)	EUR	1.390			% 93,6530	1.301.776,70	0,08
2,3500 % Spain 17/30.07.33 (ES00000128Q6)	EUR	1.130			% 90,8290	1.026.367,70	0,06
1,4500 % Spain 17/31.10.27 (ES00000128A9)	EUR	1.800			% 92,6960	1.668.528,00	0,10
1,4000 % Spain 18/30.04.28 (ES00000128B39) ³⁾	EUR	1.300			% 91,8100	1.193.530,00	0,07
1,4000 % Spain 18/30.07.28 (ES00000128B8)	EUR	1.850			% 91,4470	1.691.769,50	0,10

ARERO - Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
2,7000 % Spain 18/31.10.48 S.30Y (ES0000012B47) ³⁾	EUR	955			%	81,8210	781.390,55	0,05
1,4500 % Spain 19/30.04.29 (ES0000012E51)	EUR	1.050			%	90,6080	951.384,00	0,06
0,2500 % Spain 19/30.07.24 (ES0000012E85)	EUR	890			%	96,4570	858.467,30	0,05
1,8500 % Spain 19/30.07.35 (ES0000012E69)	EUR	1.580	280		%	83,5830	1.320.611,40	0,08
0,6000 % Spain 19/31.10.29 (ES0000012F43)	EUR	1.300			%	85,0540	1.105.702,00	0,07
0,5000 % Spain 20/30.04.30 (ES0000012F76)	EUR	1.350			%	83,3290	1.124.941,50	0,07
0,8000 % Spain 20/30.07.27 (ES0000012G26)	EUR	1.280			%	90,6490	1.160.307,20	0,07
0,0000 % Spain 20/31.01.25 (ES0000012F92)	EUR	1.300			%	94,7380	1.231.594,00	0,07
0,0000 % Spain 20/31.01.26 (ES0000012G91)	EUR	1.202			%	91,7890	1.103.303,78	0,06
1,2500 % Spain 20/31.10.30 (ES0000012G34)	EUR	1.400			%	86,8530	1.215.942,00	0,07
1,2000 % Spain 20/31.10.40 (ES0000012G42)	EUR	1.110			%	67,8930	753.612,30	0,04
1,0000 % Spain 20/31.10.50 (ES0000012G00) ³⁾	EUR	1.610			%	53,1200	855.232,00	0,05
0,1000 % Spain 21/30.04.31 (ES0000012H41)	EUR	1.600			%	78,1880	1.251.008,00	0,07
0,8500 % Spain 21/30.07.37 (ES0000012I24)	EUR	1.020	250		%	69,4310	708.196,20	0,04
1,0000 % Spain 21/30.07.42 (ES0000012J07)	EUR	385			%	62,6130	241.060,05	0,01
0,0000 % Spain 21/31.01.28 (ES0000012I08)	EUR	1.250	900		%	86,2570	1.078.212,50	0,06
0,0000 % Spain 21/31.05.24 (ES0000012H33)	EUR	1.330	240		%	96,7600	1.286.908,00	0,08
0,5000 % Spain 21/31.10.31 (ES0000012I32)	EUR	1.400			%	79,6930	1.115.702,00	0,07
1,4500 % Spain 21/31.10.71 (ES0000012H58)	EUR	350			%	48,1040	168.364,00	0,01
0,7000 % Spain 22/30.04.32 (ES0000012K20)	EUR	1.300	200		%	80,0170	1.040.221,00	0,06
3,4500 % Spain 22/30.07.2043 (ES0000012K95)	EUR	690	400		%	94,4590	651.767,10	0,04
2,5500 % Spain 22/31.10.2032 (ES0000012K61)	EUR	1.300	170		%	93,3630	1.213.719,00	0,07
3,1500 % Spain 23/30.04.2033 (ES0000012L52)	EUR	1.600	1.600		%	97,6220	1.561.952,00	0,09
3,9000 % Spain 23/30.07.2039 (ES0000012L60)	EUR	450	450		%	101,6760	457.542,00	0,03
2,8000 % Spain 23/31.05.2026 (ES0000012L29)	EUR	1.500	1.500		%	98,3510	1.475.265,00	0,09
6,0000 % Spain 99/31.01.29 (ES0000011868)	EUR	2.100			%	113,7790	2.389.359,00	0,14
4,7687 % European Bank 21/14.04.26 MTN (US29874QEN07)	USD	13.000	13.000		%	99,8650	11.977.534,83	0,70
4,8618 % European Bank Rec. Dev. 20/15.10.24 MTN (US29874QEK67)	USD	45.000	45.000		%	100,2142	41.605.693,05	2,45
5,1362 % European Investment Bank 20/05.03.24 Reg S (XS2130327047)	USD	28.500			%	100,1190	26.325.228,34	1,55
5,6180 % European Investment Bank 21/21.01.26 MTN Reg S (XS2289587862)	USD	13.320			%	101,9555	12.529.267,09	0,74
4,8978 % Inter-American Dev. Bank 21/10.02.26 MTN (US4581XODT22)	USD	28.000			%	99,7422	25.766.035,54	1,51
5,2307 % Inter-American Development Bank 21/10.06.31 (US4581XODW50)	USD	15.000			%	98,7260	13.662.607,25	0,80
5,2985 % International Bank Rec. Dev. 20/17.06.24 MTN (US45906M2B63)	USD	35.474	35.474		%	100,2765	32.818.604,68	1,93
5,0523 % International Bk Reconstr & Dev 21/22.11.2028 (US459058KD44)	USD	16.000			%	99,4080	14.674.121,23	0,86
5,9085 % Kommunalbanken 21/17.06.26 Reg S (XS2408621238)	USD	40.000	10.000		%	101,6920	37.528.185,26	2,21
5,7078 % Kreditanstalt für Wiederaufbau 21/12.02.24 (US500769JK15)	USD	5.000	5.000		%	100,5420	4.637.973,98	0,27
5,8107 % Nordrhein-Westfalen 21/01.12.23 (XS2415401624)	USD	13.000			%	100,3280	12.033.065,78	0,71
Sonstige Beteiligungswertpapiere								
Roche Holding Profitsch. (CH0012032048)	Stück	16.909	761	1.655	CHF	275,2500	4.764.744,32	0,28
Schindler Holding (participation cert.) (CH0024638196)	Stück	732			CHF	209,0000	156.621,62	0,01
Cemex CPO (MXP225611567)	Stück	1.002.392			MXN	11,9700	647.222,55	0,04
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						579.146,21	0,03	
Aktien								
BCE (new) (CA05534B7604)	Stück	10.978	4.866		CAD	59,8000	456.811,91	0,03
KOSE Corp. (JP3283650004)	Stück	400			JPY	13.790,0000	35.185,30	0,00
Carmax (US1431301027)	Stück	1.120			USD	84,3400	87.149,00	0,01
Nicht notierte Wertpapiere						1.228.021,25	0,07	
Aktien								
ADNOC Drilling Company PJSC (AEE01195A234)	Stück	1.129.259	1.129.259		AED	3,0800	873.668,43	0,05
Dubai Electricity and Water Authority (AED001801011)	Stück	538.431			AED	2,6200	354.351,04	0,02
NMC Health (GB00B7FC0762)	Stück	1.585			GBP	0,0001	0,19	0,00
Tatneft ADR (US8766292051)	Stück	17.226			USD	0,0001	1,59	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
Investmentanteile						16.492.674,54	0,97
Gruppeneigene Investmentanteile						16.492.674,54	0,97
Xtrackers Harvest CSI300 UCITS ETF 1D (LU0875160326) (0,450%)	Stück	1.738.105			USD 10,2850	16.492.674,54	0,97
Summe Wertpapiervermögen						1.681.236.615,38	98,85
Derivate							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen							
Swaps						-8.860.142,77	-0,52
Return Swaps							
Swap SOFR/BCOMF3T 652,9087 (CITI) 08.11.2023 (OTC) ⁷⁾	USD	275.000				-8.860.142,77	-0,52
Bankguthaben						21.570.084,07	1,27
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR - Guthaben	EUR	5.503.442,45			% 100	5.503.442,45	0,32
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	415.437,45			% 100	415.437,45	0,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
VAE Dirham	AED	290.262,77			% 100	72.911,11	0,00
Australische Dollar	AUD	269.483,70			% 100	164.524,99	0,01
Brasilianische Real	BRL	3.578.249,35			% 100	679.713,42	0,04
Kanadische Dollar	CAD	180.268,17			% 100	125.438,85	0,01
Schweizer Franken	CHF	110.359,72			% 100	112.980,88	0,01
Chilenische Peso	CLP	79.971.017,91			% 100	91.843,65	0,01
Chinesische Renminbi/Yuan	CNY	0,30			% 100	0,04	0,00
Kolumbianische Peso	COP	421.843.250,81			% 100	93.056,29	0,01
Britische Pfund	GBP	516.325,81			% 100	600.937,86	0,04
Hongkong Dollar	HKD	8.711.206,22			% 100	1.025.680,40	0,06
Indonesische Rupiah	IDR	2.214.303.619,57			% 100	136.261,74	0,01
Indische Rupie	INR	23.323.162,61			% 100	262.242,17	0,02
Japanische Yen	JPY	88.632.356,00			% 100	565.365,54	0,03
Südkoreanische Won	KRW	454.109.884,00			% 100	316.809,43	0,02
Kuwaitische Dinar	KWD	12.278,25			% 100	36.821,86	0,00
Mexikanische Peso	MXN	2.930.141,33			% 100	158.055,81	0,01
Malaysische Ringgit	MYR	381.769,89			% 100	75.502,31	0,00
Neuseeländische Dollar	NZD	51.498,40			% 100	28.883,01	0,00
Philippinische Peso	PHP	4.739.653,55			% 100	79.159,14	0,00
Katar Riyal	QAR	160.401,66			% 100	40.591,06	0,00
Saudische Rial (Riyal)	SAR	892.974,31			% 100	219.665,77	0,01
Singapur Dollar	SGD	140.770,80			% 100	95.710,36	0,01
Thailändische Baht	THB	5.652.722,52			% 100	146.926,81	0,01
Türkische Lira	TRY	379.719,77			% 100	13.436,01	0,00
Taiwanische Dollar	TWD	27.016.934,57			% 100	799.925,82	0,05
US Dollar	USD	5.697.834,46			% 100	5.256.789,80	0,31
Südafrikanische Rand	ZAR	1.066.427,79			% 100	51.970,04	0,00
Termingeld							
EUR - Guthaben (NatWest Markets N.V., Amsterdam)	EUR	4.400.000,00			% 100	4.400.000,00	0,26
Sonstige Vermögensgegenstände						7.752.056,72	0,45
Zinsansprüche	EUR	4.942.828,04			% 100	4.942.828,04	0,29
Dividenden-/Ausschüttungsansprüche	EUR	2.506.355,37			% 100	2.506.355,37	0,15
Quellensteueransprüche	EUR	288.952,66			% 100	288.952,66	0,02
Sonstige Ansprüche	EUR	13.920,65			% 100	13.920,65	0,00
Summe der Vermögensgegenstände ¹⁾						1.710.558.756,17	100,57
Sonstige Verbindlichkeiten						-833.564,93	-0,05
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-378.288,89			% 100	-378.288,89	-0,02
Verbindlichkeiten aus Steuern	EUR	-207.201,17			% 100	-207.201,17	-0,01
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-248.074,87			% 100	-248.074,87	-0,01
Fondsvermögen						1.700.865.048,47	100,00
Anteilwert						244,18	
Umlaufende Anteile						6.965.691,040	

ARERO - Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
-----------------------	-------------------------	---------	------------------------------------	-------------------	------	-----------------	---------------------------

Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Dritten als Sicherheiten aus OTC-Geschäften dienen: . EUR 2.846.977,48

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2023

VAE Dirham	AED	3,981050	= EUR	1
Australische Dollar	AUD	1,637950	= EUR	1
Brasilianische Real	BRL	5,264350	= EUR	1
Kanadische Dollar	CAD	1,437100	= EUR	1
Schweizer Franken	CHF	0,976800	= EUR	1
Chilenische Peso	CLP	870,730000	= EUR	1
Chinesische Renminbi/Yuan	CNY	7,876400	= EUR	1
Kolumbianische Peso	COP	4.533,205000	= EUR	1
Tschechische Kronen	CZK	23,737500	= EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,446850	= EUR	1
Britische Pfund	GBP	0,859200	= EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	8,493100	= EUR	1
Ungarische Forint	HUF	371,120000	= EUR	1
Indonesische Rupiah	IDR	16.250,370000	= EUR	1
Indische Rupie	INR	88,937500	= EUR	1
Japanische Yen	JPY	156,770000	= EUR	1
Südkoreanische Won	KRW	1.433,385000	= EUR	1
Kuwaitische Dinar	KWD	0,333450	= EUR	1
Mexikanische Peso	MXN	18,538650	= EUR	1
Malaysische Ringgit	MYR	5,056400	= EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	11,675200	= EUR	1
Neuseeländische Dollar	NZD	1,783000	= EUR	1
Philippinische Peso	PHP	59,875000	= EUR	1
Polnische Zloty	PLN	4,450200	= EUR	1
Katar Riyal	QAR	3,951650	= EUR	1
Russische Rubel	RUB	95,188100	= EUR	1
Saudische Rial (Riyal)	SAR	4,065150	= EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	11,809600	= EUR	1
Singapur Dollar	SGD	1,470800	= EUR	1
Thailändische Baht	THB	38,473050	= EUR	1
Türkische Lira	TRY	28,261350	= EUR	1
Taiwanische Dollar	TWD	33,774300	= EUR	1
US Dollar	USD	1,083900	= EUR	1
Südafrikanische Rand	ZAR	20,520050	= 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. Preisankünfte Dritter werden durch andere Preisquellen, modellhafte Rechnungen oder durch andere geeignete Verfahren auf Plausibilität geprüft.

ARERO - Der Weltfonds

Aufgrund der Situation in Bezug auf den Russland-Ukraine-Konflikt wurden bis auf Weiteres alternative Bewertungsmethoden zur Bewertung bestimmter russischer Anlagen eingeführt. Russische Aktien und Hinterlegungsscheine wie ADR/GDR wurden zum 3. März 2022 vollständig auf den Erinnerungswert 0,0001 je Währung und Stück abgeschrieben, da ihr Handel von den Börsen ausgeschlossen oder westliche Investoren von den russischen Märkten ausgeschlossen sind. Dieser Bewertungsansatz wird während der turnusgemäßen Sitzungen des DWS Preisausschusses überprüft.

Aus ausstehenden Dividendenzahlungen von russischen Unternehmen erwartete der Fonds zum Ende des Geschäftshalbjahres per 30. Juni 2023 Geldzuflüsse in Höhe von RUB 43.229.894,39. Allerdings ist es aufgrund der aktuellen politischen Situation nicht abschätzbar, ob die Dividendenzahlungen durch die russischen Unternehmen zu einem späteren Zeitpunkt wieder aufgenommen werden.

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 63.944.744,30.
- 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	63.944.744,30	-	247.026.851,35
in % des Fondsvermögens	3,76	-	14,52
2. Die 10 größten Gegenparteien			
1. Name	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin		Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt am Main
Bruttovolumen offene Geschäfte	26.683.356,00		247.026.851,35
Sitzstaat	Irland		Bundesrepublik Deutschland
2. Name	Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main		
Bruttovolumen offene Geschäfte	18.355.216,30		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
3. Name	BNP Paribas S.A. Arbitrage, Paris		
Bruttovolumen offene Geschäfte	10.137.383,00		
Sitzstaat	Frankreich		
4. Name	Morgan Stanley Europe S.E., Frankfurt am Main		
Bruttovolumen offene Geschäfte	6.750.443,00		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
5. Name	UniCredit Bank AG, München		
Bruttovolumen offene Geschäfte	2.018.346,00		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
6. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
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	-	-	247.026.851,35
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	63.944.744,30	-	-

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

Art(en):			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	23.301.794,19	-	-
Aktien	38.834.037,10	-	-
Sonstige	7.040.909,50	-	-

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

Währung(en):	6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten		
	USD; EUR; DKK; GBP; CAD; AUD; NZD; JPY	-	-

	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	69.176.740,79	-

	8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich) *		
	Ertragsanteil des Fonds		
	absolut	43.222,32	-16.535.840,95
	in % der Bruttoerträge	70,00	100,00
Kostenanteil des Fonds	-	-	

	Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft		
	absolut	18.577,67	-
	in % der Bruttoerträge	30,00	-
	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 entgegengenommenen 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. Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

Summe	63.944.744,30
Anteil	3,80

11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps

1. Name	Spain, Kingdom of		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	17.028.088,56		
2. Name	The British Land Co. PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	3.457.394,78		
3. Name	Südzucker AG		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.479.554,93		
4. Name	Grainger PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.479.554,90		
5. Name	Toyota Motor Corp.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.479.553,52		
6. Name	Playtech PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.479.532,97		
7. Name	Plus500 Ltd.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.479.529,45		
8. Name	Network International Holdings PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.479.526,92		
9. Name	Skycity Entertainment Group Ltd.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.846.320,72		
10. Name	Hochschild Mining PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1.611.966,94		

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	69.176.740,79		

* 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 31.12.2022: 365,1 Mio. Euro vor
Gewinnverwendung

Aufsichtsrat

Claire Peel
Vorsitzende
DWS Management GmbH,
Frankfurt am Main

Manfred Bauer
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Dr. Matthias Liermann
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Holger Naumann
DWS Group GmbH & Co. KGaA,
Frankfurt am Main

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 (bis zum 21. März 2023)
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Michael Mohr (seit dem 21. März 2023)
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Abschlussprüfer

KPMG Audit S.à r.l.
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

Stand: 30.6.2023

DWS Investment S.A.

2, Boulevard Konrad Adenauer

L-1115 Luxemburg

Tel.: +352 4 21 01-1

Fax: +352 4 21 01-9 00