

DWS Investment S.A.

---

# ARERO - Der Weltfonds

Halbjahresbericht 2020

Fonds Luxemburger Rechts



# Hinweise für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

Verkaufsprospekt, Verwaltungsreglement, „Wesentliche Anlegerinformationen“, Halbjahres- und Jahresberichte, Ausgabe- und Rücknahmepreise sind kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft, den Zahl- und Informationsstellen sowie im Internet unter [www.dws.com](http://www.dws.com) erhältlich.

Rücknahmeanträge können bei den deutschen Zahlstellen eingereicht werden. Sämtliche Zahlungen (Rücknahmeerlöse, etwaige Ausschüttungen und sonstige Zahlungen) können durch die deutschen Zahlstellen an die Anleger ausgezahlt werden.

Sonstige Mitteilungen an die Anteilhaber werden im Internet unter [www.dws.com](http://www.dws.com) veröffentlicht. Sofern in einzelnen Fällen eine Veröffentlichung in einer Tageszeitung oder im Recueil Electronique des Sociétés et Associations (RESA) des Handels- und Firmenregisters in Luxemburg gesetzlich vorgeschrieben ist, erfolgt die Veröffentlichung in Deutschland im Bundesanzeiger.

## Zahl- und Informationsstelle für Deutschland ist:

Deutsche Bank AG  
Taunusanlage 12  
60325 Frankfurt am Main, Deutschland  
und deren Filialen

# Inhalt

Halbjahresbericht 2020  
vom 1.1.2020 bis 30.6.2020

Hinweise ..... 2

Halbjahresbericht  
ARERO - Der Weltfonds ..... 4

# Hinweise

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

## Wertentwicklung

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

Darüber hinaus ist in dem Bericht auch der entsprechende Vergleichsindex – soweit vorhanden – dargestellt. Alle Grafik- und Zahlenangaben geben den **Stand vom 30. Juni 2020** 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.

## Coronakrise

Seit Januar 2020 hat sich das Coronavirus ausgebreitet und in der Folgezeit zu einer ernsten, wirtschaftlichen Krise geführt, deren konkrete Auswirkungen auf die Konjunktur, einzelne Märkte und Branchen aufgrund des hohen Grads an Unsicherheit aktuell noch nicht verlässlich abschätzbar sind. Angesichts dessen hat sich die Verwaltungsgesellschaft des Fonds nach Gesprächen mit den wichtigsten Dienstleistern davon überzeugt, dass die getroffenen Maßnahmen und Pläne zur Sicherstellung der Fortführung des Geschäftsbetriebs die derzeit absehbaren bzw. laufenden operativen Risiken eindämmen und gewährleisten, dass die Tätigkeiten des Fonds nicht unterbrochen werden. Der Ausbruch und die Dynamik der globalen Ausbreitung des Virus haben jedoch dazu geführt, dass die möglichen Auswirkungen im Jahr 2020 mit bedeutenden Unsicherheiten behaftet und zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Berichts nicht abschließend beurteilbar sind. 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	-7,2%

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

Stand: 30.6.2020  
Angaben auf Euro-Basis

---

# ARERO – Der Weltfonds

## Vermögensübersicht zum 30.06.2020

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen):</b>		
Informationstechnologie	95 421 476,15	9,61
Finanzsektor	85 629 176,31	8,62
Dauerhafte Konsumgüter	76 149 484,03	7,67
Gesundheitswesen	57 014 016,94	5,74
Industrien	50 124 450,27	5,05
Hauptverbrauchsgüter	46 173 057,71	4,65
Grundstoffe	30 989 804,00	3,12
Energie	24 451 727,10	2,46
Versorger	18 152 215,80	1,83
Sonstige	73 349 319,66	7,39
<b>Summe Aktien:</b>	<b>557 454 727,97</b>	<b>56,14</b>
<b>2. Anleihen (Emittenten):</b>		
Zentralregierungen	241 782 860,23	24,35
Institute	83 686 552,85	8,43
Sonst. Finanzierungsinstitutionen	41 043 586,78	4,13
Regionalregierungen	7 134 588,64	0,72
<b>Summe Anleihen:</b>	<b>373 647 588,50</b>	<b>37,63</b>
<b>3. Investmentanteile</b>	<b>39 017 505,22</b>	<b>3,93</b>
<b>4. Derivate</b>	<b>5 069 979,94</b>	<b>0,51</b>
<b>5. Bankguthaben</b>	<b>14 373 459,37</b>	<b>1,45</b>
<b>6. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>3 847 805,62</b>	<b>0,39</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>	<b>-1 505,72</b>	<b>0,00</b>
<b>2. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-487 229,72</b>	<b>-0,05</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>992 922 331,18</b>	<b>100,00</b>

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

# ARERO – Der Weltfonds

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2020

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>922 912 284,05</b>	<b>92,95</b>
<b>Aktien</b>							
Afterpay (AU000000APT1)	Stück	2 201			AUD 60,9900	81 940,48	0,01
AGL Energy (AU000000AGL7)	Stück	7 778	2 887	2 187	AUD 17,0500	80 949,12	0,01
Alumina (AU000000AWC3)	Stück	30 787	7 784		AUD 1,6250	30 538,00	0,00
AMP (AU000000AMP6)	Stück	34 718			AUD 1,8550	39 311,39	0,00
Ampol (AU0000088338)	Stück	3 111	3 111		AUD 29,3200	55 678,02	0,01
Aristocrat Leisure (AU000000ALL7)	Stück	6 628			AUD 25,5000	103 167,40	0,01
ASX (AU000000ASX7)	Stück	2 314	192		AUD 85,3800	120 597,78	0,01
Aurizon Holdings (AU000000AZJ1)	Stück	25 366			AUD 4,9200	76 179,29	0,01
Australia and New Zealand Banking Group (AU000000ANZ3)	Stück	32 934	1 630		AUD 18,6400	374 722,88	0,04
BHP Group (AU000000BHP4)	Stück	36 145	2 953	1 268	AUD 35,8200	790 303,01	0,08
Bluescope Steel (AU000000BSL0)	Stück	5 212			AUD 11,6900	37 191,08	0,00
Boral (AU000000BLD2)	Stück	14 877			AUD 3,7900	34 417,11	0,00
Brambles (AU000000BXP1)	Stück	18 364			AUD 10,8700	121 847,51	0,01
Challenger (AU000000CGF5)	Stück	7 183			AUD 4,4100	19 335,90	0,00
CIMIC Group (AU000000CIM7)	Stück	1 296			AUD 24,1200	19 081,04	0,00
Coca-Cola Amatil (AU000000CCL2)	Stück	6 009			AUD 8,6600	31 764,35	0,00
Cochlear (AU000000COH5)	Stück	701			AUD 188,9300	80 842,32	0,01
Coles Group Ltd (AU00000030678)	Stück	14 517			AUD 17,1700	152 148,26	0,02
Commonwealth Bank of Australia (AU000000CBA7)	Stück	19 545	2 304	2 994	AUD 69,4200	828 209,31	0,08
Computershare (AU000000CPU5)	Stück	5 601			AUD 13,2500	45 300,32	0,00
Crown Resorts (AU000000CWN6)	Stück	3 781			AUD 9,6700	22 317,88	0,00
CSL (AU000000CSL8)	Stück	5 098	534	675	AUD 287,0000	893 103,01	0,09
DEXUS (AU000000DXS1)	Stück	13 203	1 168		AUD 9,2000	74 144,73	0,01
Evolution Mining (AU000000EVN4)	Stück	19 786	19 786		AUD 5,6700	68 479,55	0,01
Fortescue Metals Group (AU000000FMG4)	Stück	17 865			AUD 13,8500	151 033,27	0,02
Goodman Group (AU000000GGM2)	Stück	21 861	3 457		AUD 14,8500	198 160,14	0,02
GPT Group Units (AU000000GPT8)	Stück	23 514	3 224		AUD 4,1700	59 852,51	0,01
Insurance Australia Group (AU000000IAG3)	Stück	33 692	7 829		AUD 5,7700	118 664,94	0,01
James Hardie Industries Cufs (AU000000JHX1)	Stück	8 572	2 596		AUD 27,5200	143 996,00	0,01
Lend Lease Group (AU000000LLC3)	Stück	8 874	3 506	2 416	AUD 12,3700	67 005,27	0,01
Macquarie Group (AU000000MQG1)	Stück	4 236	403		AUD 118,6000	306 662,35	0,03
Magellan Financial Group (AU000000MFG4)	Stück	1 440			AUD 58,0100	50 990,02	0,01
Medibank Private (AU000000MPL3)	Stück	34 268			AUD 2,9900	62 543,15	0,01
Mirvac Group Stap. Units (AU000000MGR9)	Stück	61 641	18 458		AUD 2,1700	81 648,69	0,01
National Australia Bank (AU000000NAB4)	Stück	36 165	4 796	1 697	AUD 18,2200	402 213,52	0,04
Newcrest Mining (AU000000NCM7)	Stück	8 838			AUD 31,5300	170 097,45	0,02
Northern Star Resources (AU000000NST8)	Stück	9 062	9 062		AUD 13,3600	73 901,00	0,01
Oil Search (PG0008579883)	Stück	16 465	19 530	17 519	AUD 3,1700	31 859,64	0,00
Orica (AU000000ORI1)	Stück	3 650			AUD 16,6400	37 073,71	0,00
Origin Energy (AU000000ORG5)	Stück	21 152	2 504		AUD 5,8400	75 402,22	0,01
Qantas Airways (AU000000QAN2)	Stück	17 205			AUD 3,7800	39 697,79	0,00
QBE Insurance Group (AU000000QBE9)	Stück	15 827			AUD 8,8600	85 595,74	0,01
Ramsay Health Care (AU000000RHC8)	Stück	1 891			AUD 66,5200	76 782,74	0,01
Realestate.com.au (AU000000REA9)	Stück	686	230		AUD 107,8800	45 173,62	0,00
Rio Tinto (AU000000RIO1)	Stück	4 439	331		AUD 97,9600	265 432,28	0,03
Santos (AU000000STO6)	Stück	22 588			AUD 5,3000	73 075,78	0,01
Scentre Group Units (AU000000SCG8)	Stück	59 834			AUD 2,1700	79 255,17	0,01
Sonic Healthcare (AU000000SHL7)	Stück	5 502			AUD 30,4300	102 197,99	0,01
South32 (AU000000S320)	Stück	71 253	25 654	19 186	AUD 2,0400	88 726,46	0,01
Stockland Stap. Sec. (AU000000SGP0)	Stück	28 705	6 718		AUD 3,3100	57 996,98	0,01
Suncorp-Metway (AU000000SUN6)	Stück	16 507			AUD 9,2300	93 001,44	0,01
Sydney Airport (AU000000SYD9)	Stück	27 193	3 596		AUD 5,6700	94 115,25	0,01
Tabcorp Holdings (AU000000TAH8)	Stück	22 631			AUD 3,3800	46 691,76	0,00
Telstra Corp. (AU000000TLS2)	Stück	143 120	10 756		AUD 3,1300	273 441,54	0,03
The Australian Pipeline Trust Units (AU000000APA1)	Stück	14 005			AUD 11,1300	95 147,66	0,01
Transurban Group Units (AU000000TCL6)	Stück	33 460	4 166	2 682	AUD 14,1300	288 594,41	0,03
Treasury Wine Estates (AU000000TWE9)	Stück	8 739			AUD 10,4800	55 904,00	0,01
Vicinity Centres REIT Stapled Sec. (AU000000VCX7)	Stück	35 068	8 571		AUD 1,4300	30 610,25	0,00
Wesfarmers (AU000000WES1)	Stück	13 891	1 108		AUD 44,8300	380 121,18	0,04
Westpac Banking Corp. (AU000000WBC1)	Stück	45 426	7 471	1 802	AUD 17,9500	497 724,22	0,05
WiseTech Global (AU000000WTC3)	Stück	1 094			AUD 19,3500	12 921,65	0,00
Woodside Petroleum (AU000000WPL2)	Stück	11 364	600		AUD 21,6500	150 178,91	0,02
Woolworths Group (AU000000WOW2)	Stück	16 143	1 250		AUD 37,2800	367 349,94	0,04
Xero (NZXROE0001S2)	Stück	1 188	394		AUD 90,1100	65 344,53	0,01
Ambev (BRABEVACNOR1)	Stück	195 008			BRL 14,2600	458 698,55	0,05
Atacadao (BRCRFBACNOR2)	Stück	53 500			BRL 19,8400	175 085,77	0,02
B2W - Companhia Digital (BRBTOWACNOR8)	Stück	15 334			BRL 106,1500	268 491,70	0,03
B3 - Brasil Bolsa Balcao (BRB3SAACNOR6)	Stück	97 203	38 156		BRL 54,9600	881 214,85	0,09
Banco Bradesco (BRBBDCACNOR1)	Stück	64 165	64 165		BRL 19,5600	207 024,84	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	
Banco Bradesco Pref. (BRBBDACNPR8) .....	Stück	202 808	44 169		BRL	21,4100	716 237,67	0,07
Banco BTG Pactual (BDC) (1 Shs +2 Pref. A) (BRBPACUNT006) .....	Stück	13 958	13 958		BRL	76,0000	174 981,53	0,02
Banco do Brasil (BRBBASACNOR3) .....	Stück	75 288			BRL	33,4400	415 286,14	0,04
Banco Santander Brasil (BRSANBCDAM13) .....	Stück	16 243			BRL	29,0500	77 833,72	0,01
BB Seguridade Participacoes (BRBBSEACNOR5) .....	Stück	62 259			BRL	28,2500	290 118,89	0,03
Braskem Pref.A (BRBRKMACNPA4) .....	Stück	14 994			BRL	23,1300	57 206,92	0,01
BRF (BRBRFSACNOR8) .....	Stück	22 611			BRL	20,8700	77 839,07	0,01
CCR (BRCCROACNOR2) .....	Stück	59 475			BRL	14,7000	144 213,93	0,01
Centrais Electricas Brasileiras Pref.B (BRELETACNPB7) .....	Stück	7 502			BRL	31,9100	39 487,47	0,00
Cia Saneamento Basico Estado Sao Paulo (BRBSBSPACNOR5) .....	Stück	19 146			BRL	57,2000	180 646,48	0,02
Cia Siderurgica Nacional (BRCSNAACNOR6) .....	Stück	49 851			BRL	10,5500	86 752,45	0,01
Cielo (BRCIELACNOR3) .....	Stück	86 361			BRL	4,6200	65 813,51	0,01
Cogna Educacao (BRCOGNACNOR2) .....	Stück	52 875			BRL	6,5500	57 127,75	0,01
Companhia Bras de Dis. Gr Paopo Pao de Acu (CBD) (BRPCARACNOR3) .....	Stück	6 229	6 229		BRL	72,9000	74 903,36	0,01
Companhia Energetica de Minas Gerais - CEMIG Pref. (BRCMIGACNPR3) .....	Stück	37 353			BRL	10,8700	66 974,65	0,01
Cosan (BRCSANACNOR6) .....	Stück	8 525			BRL	70,1800	98 687,73	0,01
CPFL Energia (BRCPFEACNOR0) .....	Stück	33 543			BRL	30,3100	167 703,93	0,02
Engie Brasil Energia (BREGIEACNOR9) .....	Stück	25 311			BRL	42,7100	178 317,63	0,02
Equatorial Energia (new) (BREQLACNOR0) .....	Stück	31 720			BRL	22,8400	119 504,62	0,01
Gerdau Pref. (BRGGBRACNPR8) .....	Stück	38 837			BRL	15,6900	100 513,42	0,01
Hapvida Participacoes e Investimentos (BRHAPVACNOR4) .....	Stück	25 556			BRL	63,1000	265 997,56	0,03
Hypera (BRHYPEACNOR0) .....	Stück	18 783			BRL	33,6100	104 133,12	0,01
IRB Brasil Resseguros (BRIRBRACNOR4) .....	Stück	27 633			BRL	12,4600	56 793,87	0,01
Itau Unibanco Holding Pref. (BRITUBACNPR1) .....	Stück	270 994	53 074		BRL	26,4800	1 183 676,62	0,12
Itausa - Investimentos Itau Pref. (BRITSAACNPR7) .....	Stück	159 686			BRL	9,8900	260 506,49	0,03
JBS (BRJBSSACNOR8) .....	Stück	85 884			BRL	21,0900	298 775,00	0,03
Localiza Rent a Car (BRRENTACNOR4) .....	Stück	18 490			BRL	41,2100	125 688,32	0,01
Lojas Americanas Pref. (BRLAMEACNPR6) .....	Stück	32 465			BRL	32,0000	171 364,48	0,02
Lojas Renner (BRLRENACNOR1) .....	Stück	38 859	16 897		BRL	41,2000	264 085,31	0,03
M Dias Branco (BRMDIACNOR7) .....	Stück	11 592			BRL	40,4300	77 306,77	0,01
Magazine Luiza (BRMGLUACNOR2) .....	Stück	40 280			BRL	70,4100	467 820,47	0,05
Multipan Empreendimentos Imobiliarios (BRMULTACNOR5) .....	Stück	13 023			BRL	20,7200	44 509,86	0,00
Natura & Co. Holding (BRNTCOACNOR5) .....	Stück	26 441			BRL	40,0200	174 546,19	0,02
Neoenergia (BRNEOEACNOR3) .....	Stück	31 515			BRL	19,0500	99 030,21	0,01
Notre Dame Intermedica Participacoes (BRGNDIACNOR2) .....	Stück	17 078			BRL	68,0100	191 586,63	0,02
Petrobras Distribuidora (BRBRDTCNOR1) .....	Stück	32 573			BRL	21,4700	115 357,34	0,01
Petróleo Brasileiro (BRPETRACNOR9) .....	Stück	185 498	65 779		BRL	22,5600	690 293,43	0,07
Petróleo Brasileiro Pref. (BRPETRACNPR6) .....	Stück	211 757	9 485		BRL	21,6600	756 574,40	0,08
Raia Drogasil (BRRADLACNOR0) .....	Stück	9 309			BRL	110,2400	169 276,88	0,02
Rumo (BRRAILACNOR9) .....	Stück	47 847			BRL	22,6800	179 000,06	0,02
Suzano (BRSUZBACNOR0) .....	Stück	49 608			BRL	37,7300	308 740,74	0,03
Telefonica Brasil Pref. (BRVIVTACNPR7) .....	Stück	31 856			BRL	48,2000	253 275,80	0,03
Tim Participacoes (BRTIMPACNOR1) .....	Stück	62 770			BRL	13,7700	142 574,38	0,01
Ultrapar Participacoes (BRUGPAACNOR8) .....	Stück	22 496			BRL	18,0000	66 793,35	0,01
Vale (BRVALEACNOR0) .....	Stück	202 650	12 229		BRL	55,6300	1 859 563,79	0,19
Weg (BRWEGEACNOR0) .....	Stück	60 934			BRL	49,9200	501 752,65	0,05
Agnico Eagle Mines (CA0084741085) .....	Stück	2 116	511		CAD	85,2000	117 410,09	0,01
Air Canada (variable vtg.) (CA0089118776) .....	Stück	1 837			CAD	17,4800	20 912,25	0,00
Algonquin Power & Utilities (CA0158571053) .....	Stück	3 199		1 807	CAD	17,5100	36 479,64	0,00
Alimentation Couche-Tard Cl.B (Sub. Vtg.) (CA01626P4033) .....	Stück	5 838		570	CAD	42,6000	161 966,00	0,02
AltaGas (CA0213611001) .....	Stück	1 755			CAD	15,3600	17 555,71	0,00
ATCO Cl.I (CA0467894006) .....	Stück	666			CAD	39,3000	17 045,78	0,00
Bank of Montreal (CA0636711016) .....	Stück	4 303		433	CAD	71,4600	200 255,54	0,02
Barrick Gold (CA0679011084) .....	Stück	11 370		1 151	CAD	35,8000	265 090,20	0,03
Brookfield Asset Management Cl.A (Ltd. Vtg.) (CA1125851040) .....	Stück	9 248	3 918	905	CAD	44,6000	268 616,61	0,03
CAE (CA1247651088) .....	Stück	1 662			CAD	22,2700	24 104,68	0,00
Cameco (CA13321L1085) .....	Stück	3 254			CAD	13,8200	29 287,06	0,00
Canada Goose Holdings (CA1350861060) .....	Stück	378			CAD	31,3300	7 712,63	0,00
Canadian Apartment Properties REIT (CA1349211054) .....	Stück	1 262			CAD	48,1900	39 606,50	0,00
Canadian Imperial Bank of Commerce (CA1360691010) .....	Stück	2 928		301	CAD	90,1300	171 866,26	0,02
Canadian National Railway Co. (CA1363751027) .....	Stück	4 792		471	CAD	118,9100	371 095,23	0,04
Canadian Natural Resources (CA1363851017) .....	Stück	9 811	2 110	1 280	CAD	23,8300	152 260,59	0,02
Canadian Pacific Railway Ltd. (CA13645T1003) .....	Stück	859		93	CAD	342,1600	191 413,51	0,02
Canadian Tire Cl.A (CA1366812024) .....	Stück	755	493	279	CAD	117,6900	57 867,76	0,01
Canadian Utilities Cl.A (Non Vtg.) (CA1367178326) .....	Stück	798			CAD	32,9400	17 118,93	0,00
Canopy Growth (CA1380351009) .....	Stück	1 516			CAD	22,3500	22 066,17	0,00
CCL Industries Cl.B (CA1249003098) .....	Stück	1 137			CAD	43,6500	32 321,75	0,00
Genovus Energy (CA15135U1093) .....	Stück	6 565			CAD	6,3700	27 234,81	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	
CGI Cl.A (CA12532H1047)	Stück	1 519		391	CAD	86,3700	85 441,90	0,01
Choice Properties Reit (CA17039A1066)	Stück	1 570		2 727	CAD	12,6300	12 913,77	0,00
Constellation Software (CA21037X1006)	Stück	133		13	CAD	1 540,0000	133 389,78	0,01
Dollarama (CA25675T1075)	Stück	2 061			CAD	45,2000	60 668,97	0,01
Emera (CA2908761018)	Stück	2 343	928		CAD	53,2900	81 314,54	0,01
Empire Co. Cl.A (CA2918434077)	Stück	1 462			CAD	33,6000	31 991,66	0,00
Enbridge (CA29250N1050)	Stück	13 288	806	1 368	CAD	41,4500	358 702,44	0,04
Fairfax Financial Holdings (Sub. Vtg.) (CA3039011026)	Stück	165			CAD	413,8100	44 466,72	0,00
First Quantum Minerals (CA3359341052)	Stück	4 430			CAD	10,1800	29 369,85	0,00
Fortis Inc. (CA3495531079)	Stück	3 435			CAD	51,2400	114 626,77	0,01
Franco-Nevada (CA3518581051)	Stück	1 259	471	382	CAD	189,8300	155 647,00	0,02
George Weston (CA9611485090)	Stück	564			CAD	100,7800	37 017,21	0,00
Gildan Activewear (Sub. Vtg.) (CA3759161035)	Stück	1 248			CAD	20,6200	16 759,21	0,00
Great-West Lifeco (CA39138C1068)	Stück	1 702			CAD	23,2700	25 793,25	0,00
Husky Energy (CA4480551031)	Stück	3 575			CAD	4,5500	10 593,45	0,00
Hydro One (CA4488112083)	Stück	2 282		1 323	CAD	25,3400	37 659,32	0,00
IA Financial Corporation (CA45075E1043)	Stück	884			CAD	44,1200	25 400,25	0,00
IGM Financial (CA4495861060)	Stück	1 649	1 649	1 200	CAD	31,7200	34 064,66	0,00
Imperial Oil (CA4530384086)	Stück	1 803			CAD	21,6700	25 445,14	0,00
Intact Financial (CA45823T1066)	Stück	1 032			CAD	128,0600	86 068,33	0,01
Inter Pipeline (CA45833V1094)	Stück	3 181			CAD	12,5500	25 999,06	0,00
Keyera (CA4932711001)	Stück	1 239			CAD	20,4700	16 517,31	0,00
Kinross Gold (CA4969024047)	Stück	7 284			CAD	9,6200	45 634,70	0,00
Kirkland Lake Gold (CA49741E1007)	Stück	2 055	867		CAD	53,8400	72 055,49	0,01
Loblaw Companies (CA5394811015)	Stück	1 242		562	CAD	67,2000	54 355,19	0,01
Lundin Mining (CA5503721063)	Stück	5 189			CAD	7,1900	24 297,56	0,00
Magna International Cl.A (CA5592224011)	Stück	2 254			CAD	59,9700	88 031,51	0,01
Manulife Financial (CA56501R1064)	Stück	13 441	2 162	3 477	CAD	18,1900	159 226,17	0,02
Metro Cl.A (CA59162N1096)	Stück	1 497		705	CAD	56,3600	54 946,87	0,01
National Bank of Canada (CA6330671034)	Stück	2 568			CAD	61,0000	102 017,58	0,01
Northland Power (CA6665111002)	Stück	2 020	1 486	1 235	CAD	33,4200	43 965,09	0,00
Nutrien (CA67077M1086)	Stück	4 354	1 680	1 203	CAD	44,5600	126 352,48	0,01
Onex (Sub. Vtg.) (CA68272K1030)	Stück	518			CAD	60,1000	20 274,70	0,00
Open Text (CA6837151068)	Stück	2 447	893	656	CAD	58,0800	92 557,32	0,01
Pembina Pipeline (CA7063271034)	Stück	3 919			CAD	33,4100	85 271,11	0,01
Power Corp. of Canada (Sub. Vtg.) (CA7392391016)	Stück	3 464	2 166	1 242	CAD	23,3600	52 698,82	0,01
Quebecor Cl.B (Sub. Vtg.) (CA7481932084)	Stück	1 603			CAD	29,3000	30 588,02	0,00
Restaurant Brands International (CA76131D1033)	Stück	2 020			CAD	75,6300	99 493,72	0,01
Riocan REIT (CA7669101031)	Stück	1 902			CAD	14,9100	18 468,79	0,00
Ritchie Brothers Auction (CA767441056)	Stück	699			CAD	54,1100	24 632,30	0,00
Rogers Communications Cl.B (CA7751092007)	Stück	2 576			CAD	55,2200	92 638,70	0,01
Royal Bank of Canada (CA7800871021)	Stück	9 957	994	964	CAD	92,2100	597 938,76	0,06
Saputo (CA8029121057)	Stück	2 119			CAD	32,3600	44 657,01	0,00
Shaw Communications Cl.B (Non Vtg. Part.) (CA82028K2002)	Stück	3 525			CAD	22,2700	51 124,55	0,01
Shopify Cl.A (sub.voting) (CA82509L1076)	Stück	750	123	71	CAD	1 263,0400	616 919,57	0,06
SmartCentres Real Estate Inv. Trust Units (CA83179X1087)	Stück	107	1 388	1 281	CAD	20,4000	1 421,56	0,00
Sun Life Financial (CA8667961053)	Stück	4 807	1 008	633	CAD	48,6500	152 302,54	0,02
Suncor Energy (CA8672241079)	Stück	9 722	1 099	2 024	CAD	23,1600	146 637,26	0,01
TC Energy (CA87807B1076)	Stück	6 272	850	635	CAD	57,3300	234 173,73	0,02
Teck Resources Cl.B (Sub. Vtg.) (CA8787422044)	Stück	3 564			CAD	13,6300	31 636,16	0,00
TELUS (CA87971M1032)	Stück	8 304	4 582	860	CAD	22,6800	122 653,68	0,01
The Bank of Nova Scotia (CA0641491075)	Stück	8 099	790	821	CAD	55,6200	293 367,88	0,03
The Toronto-Dominion Bank (CA8911605092)	Stück	12 014	602	1 227	CAD	60,3200	471 953,42	0,05
Thomson Reuters (CA8849037095)	Stück	1 119	410	370	CAD	91,5000	66 680,89	0,01
Waste Connections (CA94106B1013)	Stück	1 575		178	CAD	125,7500	128 984,86	0,01
Wheaton Precious Metals (CA9628791027)	Stück	2 762		303	CAD	58,0200	104 364,21	0,01
WSP Global (CA92938W2022)	Stück	653			CAD	82,3700	35 029,38	0,00
ABB Reg. (CH0012221716)	Stück	34 835	6 081	2 539	CHF	21,3200	695 362,76	0,07
Alcon (CH0432492467)	Stück	9 153	1 106		CHF	54,4200	466 369,80	0,05
ams (AT0000A18XM4)	Stück	6 700	5 759		CHF	13,9650	87 604,04	0,01
Cie Financière Richemont Reg. (CH0210483332)	Stück	10 208	1 528		CHF	60,5400	578 617,41	0,06
Credit Suisse Group Reg. (CH0012138530)	Stück	48 058	10 339		CHF	9,7620	439 251,16	0,04
Geberit Reg. Disp. (CH0030170408)	Stück	717	134		CHF	473,5000	317 868,55	0,03
Givaudan Reg. (CH0010645932)	Stück	153	27		CHF	3 522,0000	504 532,56	0,05
Kühne + Nagel International Reg. (CH0025238863)	Stück	1 029	239	335	CHF	157,2000	151 452,46	0,02
LafargeHolcim Reg. (CH0012214059)	Stück	9 184	1 681	807	CHF	41,3900	355 906,33	0,04
Lonza Group Reg. (CH0013841017)	Stück	1 379	241	84	CHF	496,9000	641 566,50	0,06
Nestlé Reg. (CH0038863350)	Stück	54 623	8 920	4 259	CHF	105,1800	5 379 193,05	0,54
Novartis Reg. (CH0012005267)	Stück	44 423	8 478	3 133	CHF	82,7100	3 440 125,77	0,35
Partners Group Holding Reg. (CH0024608827)	Stück	325	96	82	CHF	856,8000	260 718,13	0,03
Roche Holding (CH0012032113)	Stück	501			CHF	326,0000	152 919,81	0,02
Schindler Holding Reg. (CH0024638212)	Stück	380	121		CHF	223,6000	79 554,33	0,01
SGS Reg. (CH0002497458)	Stück	98	9		CHF	2 313,0000	212 231,64	0,02
Sika Reg. (CH0418792922)	Stück	2 566	381		CHF	182,6000	438 698,19	0,04
Swiss Re Reg. (CH0126881561)	Stück	5 143	906	474	CHF	73,0200	351 614,49	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
Swisscom Reg. (CH0008742519) .....	Stück	503	100		CHF 497,3000	234 204,30	0,02
The Swatch Group (CH0012255151) .....	Stück	572	83		CHF 189,8000	101 648,42	0,01
The Swatch Group Reg. (CH0012255144) .....	Stück	904			CHF 37,0200	31 333,81	0,00
UBS Group Reg. (CH0244767585) .....	Stück	66 601	8 714	4 801	CHF 10,8600	677 203,18	0,07
Zurich Insurance Group Reg. (CH0011075394) .....	Stück	2 796	437	187	CHF 333,2000	872 269,28	0,09
CEZ (CZ0005112300) .....	Stück	17 448			CZK 504,0000	328 059,24	0,03
Komerční Banka (CZ0008019106) .....	Stück	4 747			CZK 563,0000	99 701,96	0,01
A.P.Møller-Mærsk A (DK0010244425) .....	Stück	44			DKK 7 180,0000	42 389,44	0,00
A.P.Møller-Mærsk B (DK0010244508) .....	Stück	118			DKK 7 714,0000	122 135,57	0,01
Carlsberg B (DK0010181759) .....	Stück	1 861	526	394	DKK 882,6000	220 389,46	0,02
Christian Hansen Holding (DK0060227585) .....	Stück	1 838	785	330	DKK 681,6000	168 095,32	0,02
Coloplast B (DK0060448595) .....	Stück	2 296	619	228	DKK 1 020,0000	314 233,58	0,03
Danske Bank (DK0010274414) .....	Stück	13 424	3 294		DKK 88,2600	158 974,11	0,02
Demant Cl.A (DK0060738599) .....	Stück	1 345			DKK 175,5500	31 681,35	0,00
DSV Panalpina (DK0060079531) .....	Stück	4 250	695	252	DKK 810,0000	461 906,93	0,05
GENMAB (DK0010272202) .....	Stück	1 276	319		DKK 2 192,0000	375 294,12	0,04
H.Lundbeck (DK0010287234) .....	Stück	907			DKK 251,5000	30 607,36	0,00
Novo-Nordisk B (DK0060534915) .....	Stück	31 119	5 024	1 810	DKK 430,0000	1 795 455,40	0,18
Novozymes B (DK0060336014) .....	Stück	3 782	1 369	454	DKK 380,2000	192 936,40	0,02
Orsted (DK0060094928) .....	Stück	3 344	603		DKK 767,2000	344 235,29	0,03
Tryg (DK0060636678) .....	Stück	2 566			DKK 191,2000	65 830,18	0,01
Vestas Wind Systems (DK0010268606) .....	Stück	3 839	697		DKK 678,0000	349 243,51	0,04
A2A (IT0001233417) .....	Stück	23 228			EUR 1,2725	29 557,63	0,00
ABN AMRO Bank Dep.Rec (NL0011540547) .....	Stück	6 333		2 981	EUR 7,6900	48 700,77	0,00
ACCOR (FR0000120404) .....	Stück	3 406			EUR 24,2700	82 663,62	0,01
Ackermans & van Haaren (BE0003764785) .....	Stück	326			EUR 115,9000	37 783,40	0,00
ACS Actividades de Construcción y Servicios Right (ES06670509H2) .....	Stück	4 244	4 244		EUR 1,4055	5 964,94	0,00
Actividades de Construcción y Servicios (ES01670509I5) .....	Stück	4 244			EUR 22,7100	96 381,24	0,01
adidas Reg. (DE000A1EWWW0) .....	Stück	3 345	642	299	EUR 233,3000	780 388,50	0,08
Adyen (NL0012969182) .....	Stück	356	119		EUR 1 288,0000	458 528,00	0,05
Aena SME (ES0105046009) .....	Stück	1 251	299	207	EUR 120,7000	150 995,70	0,02
Aéroports de Paris (FR0010340141) .....	Stück	757	282		EUR 92,2000	69 795,40	0,01
Ageas (BE0974264930) .....	Stück	3 887	868		EUR 31,5100	122 479,37	0,01
AIB Group (IE00BF0L3536) .....	Stück	12 727			EUR 1,1300	14 381,51	0,00
Air Liquide (FR0000120073) .....	Stück	8 801	1 679	736	EUR 127,7000	1 123 887,70	0,11
Airbus (NL0000235190) .....	Stück	10 770	1 805	657	EUR 64,2500	691 972,50	0,07
Akzo Nobel (NL0013267909) .....	Stück	3 238	279	286	EUR 80,3000	260 011,40	0,03
Allianz (DE0008404005) .....	Stück	7 748	1 765	1 125	EUR 180,8200	1 400 993,36	0,14
Alpha Bank (GRS015003007) .....	Stück	70 287			EUR 0,6516	45 799,01	0,00
Amadeus IT Group (ES0109067019) .....	Stück	8 219	1 828	501	EUR 46,7300	384 073,87	0,04
Amplifon (IT0004056880) .....	Stück	2 361	2 361		EUR 23,5700	55 648,77	0,01
Amundi (FR0004125920) .....	Stück	1 797	1 010		EUR 70,3500	126 418,95	0,01
Andritz (AT0000730007) .....	Stück	1 155			EUR 32,7200	37 791,60	0,00
Anheuser-Busch InBev (BE0974293251) .....	Stück	15 841	2 748	1 035	EUR 44,4000	703 340,40	0,07
ArcelorMittal (new) (LU1598757687) .....	Stück	12 472	1 891		EUR 9,2170	114 954,42	0,01
ASML Holding (NL0010273215) .....	Stück	7 794	1 383	420	EUR 324,0500	2 525 645,70	0,25
Assicurazioni Generali (IT0000062072) .....	Stück	21 463	5 540	2 340	EUR 13,3750	287 067,63	0,03
Atlantia (IT0003506190) .....	Stück	9 107	1 184		EUR 14,5250	132 279,18	0,01
AXA (FR0000120628) .....	Stück	41 786	8 652	4 940	EUR 18,5080	773 375,29	0,08
Banca Mediolanum (IT0004776628) .....	Stück	4 228			EUR 6,3600	26 890,08	0,00
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Reg. (ES0113211835) .....	Stück	131 355	23 222		EUR 3,0400	399 319,20	0,04
Banco Santander Reg. (ES0113900J37) .....	Stück	305 709	63 195	23 788	EUR 2,1685	662 929,97	0,07
BANKIA (Para Contrás.) (ES0113307062) .....	Stück	16 358			EUR 0,9542	15 608,80	0,00
BASF Reg. (DE000BASF111) .....	Stück	17 098	3 202	1 204	EUR 49,8800	852 848,24	0,09
BAWAG Group (AT0000BAWAG2) .....	Stück	1 961			EUR 30,3800	59 575,18	0,01
Bayer (DE000BAY0017) .....	Stück	18 289	3 060	1 357	EUR 66,4600	1 215 486,94	0,12
Beiersdorf (DE0005200000) .....	Stück	1 941	467		EUR 101,7500	197 496,75	0,02
bioMerieux (FR0013280286) .....	Stück	783	783		EUR 121,4000	95 056,20	0,01
BMW Ord. (DE0005190003) .....	Stück	5 943	1 919	1 390	EUR 56,3400	334 828,62	0,03
BMW Pref. (DE0005190037) .....	Stück	1 109	399		EUR 42,9200	47 598,28	0,00
BNP Paribas (FR0000131104) .....	Stück	22 678	4 830	1 298	EUR 35,2150	798 605,77	0,08
Bolloré Investissement (FR0000039299) .....	Stück	12 932			EUR 2,7960	36 157,87	0,00
Bouygues (FR0000120503) .....	Stück	6 528	1 840		EUR 30,2200	197 276,16	0,02
BUZZI UNICEM (IT0001347308) .....	Stück	1 393			EUR 19,0450	26 529,69	0,00
CA Immobilien Anlagen AG (AT0000641352) .....	Stück	1 302			EUR 29,9000	38 929,80	0,00
Caixabank (ES0140609019) .....	Stück	66 148			EUR 1,8940	125 284,31	0,01
Capgemini (FR0000125338) .....	Stück	3 180	662		EUR 100,8000	320 544,00	0,03
Carrefour (FR0000120172) .....	Stück	13 562	6 483	1 841	EUR 13,8750	188 172,75	0,02
Cellnex Telecom (ES0105066007) .....	Stück	4 620	1 255	1 347	EUR 54,1800	250 311,60	0,03
CNH Industrial (NL0010545661) .....	Stück	22 273	6 250		EUR 6,1920	137 914,42	0,01
Compagnie de Saint-Gobain (C.R.) (FR0000125007) .....	Stück	9 741	1 672	1 765	EUR 32,2400	314 049,84	0,03
Continental (DE0005439004) .....	Stück	2 134	253		EUR 86,8200	185 273,88	0,02
Corporación Mapfre (ES0124244E34) .....	Stück	14 028			EUR 1,5840	22 220,35	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	
Covestro (DE0006062144)	Stück	2 928			EUR	34,1900	100 108,32	0,01
Credit Agricole (FR0000045072)	Stück	23 599	9 467	5 715	EUR	8,4020	198 278,80	0,02
CRH (IE0001827041)	Stück	15 743	3 058		EUR	30,4800	479 846,64	0,05
Daimler Reg. (DE0007100000)	Stück	14 681	2 512	997	EUR	35,8200	525 873,42	0,05
Dassault Systemes (FR0000130650)	Stück	2 480	454	150	EUR	152,2500	377 580,00	0,04
Davide Campari-Milano (IT0005252207)	Stück	10 596	9 033	7 021	EUR	7,5000	79 470,00	0,01
Delivery Hero Reg. (DE000A2E4K43)	Stück	2 420	2 420		EUR	90,1200	218 090,40	0,02
Deutsche Bank Reg. (DE0005140008)	Stück	32 556	6 085		EUR	8,3270	271 093,81	0,03
Deutsche Börse Reg. (DE0005810055)	Stück	3 373	536	202	EUR	160,1500	540 185,95	0,05
Deutsche Post Reg. (DE0005552004)	Stück	19 412	3 662		EUR	32,6300	633 413,56	0,06
Deutsche Telekom Reg. (DE0005557508)	Stück	60 362	8 368	4 251	EUR	14,9250	900 902,85	0,09
Deutsche Wohnen (DE000A0HN5C6)	Stück	6 578	3 067	1 885	EUR	40,0600	263 514,68	0,03
Diasorin (IT0003492391)	Stück	363			EUR	166,9000	60 584,70	0,01
E.ON Reg. (DE000ENAG999)	Stück	42 390	4 823		EUR	10,1350	429 622,65	0,04
EDP - Energias de Portugal (PTEDP0AM0009)	Stück	44 302	8 848		EUR	4,2860	189 878,37	0,02
Electricité de France (E.D.F.) Reg. (FR0010242511)	Stück	17 541	7 576	4 980	EUR	8,2500	144 713,25	0,01
Elia Group (BE0003822393)	Stück	631	631		EUR	96,2000	60 702,20	0,01
Elisa Bear. A (FI0009007884)	Stück	2 651	1 020	643	EUR	54,1400	143 525,14	0,01
Endesa (ES0130670112)	Stück	6 613	3 822	1 722	EUR	21,9700	145 287,61	0,01
ENEL (IT0003128367)	Stück	144 623	24 041	8 416	EUR	7,7750	1 124 443,83	0,11
Engie (FR0010208488)	Stück	35 345	4 852		EUR	11,2700	398 338,15	0,04
ENI (IT0003132476)	Stück	45 469	7 282	3 506	EUR	8,5580	389 123,70	0,04
Erste Bank der österreichischen Sparkassen (AT0000652011)	Stück	6 744	950		EUR	20,9800	141 489,12	0,01
EssilorLuxottica (FR0000121667)	Stück	5 356	1 216	459	EUR	115,6000	619 153,60	0,06
Établissements Franz Colruyt (BE0974256852)	Stück	777			EUR	49,3200	38 321,64	0,00
Evonik Industries Reg. (DE000EVNK013)	Stück	2 910			EUR	22,7300	66 144,30	0,01
Exor (NL0012059018)	Stück	2 052	439		EUR	50,5800	103 790,16	0,01
Ferrari (NL0011585146)	Stück	2 122	271	137	EUR	151,0500	320 528,10	0,03
Ferrovial (ES0118900010)	Stück	8 920	778		EUR	24,0000	214 080,00	0,02
Fiat Chrysler Automobiles (NL0010877643)	Stück	20 633	7 283	3 947	EUR	8,9470	184 603,45	0,02
Finacobank Banca Fineco (IT0000072170)	Stück	14 827	7 866		EUR	12,0150	178 146,41	0,02
Flutter Entertainment (IE00BWT6H894)	Stück	1 449	825	908	EUR	117,7500	170 619,75	0,02
Fortum (FI0009007132)	Stück	9 065	2 443		EUR	16,9650	153 787,73	0,02
Fresenius (DE0005785604)	Stück	7 125	1 713	1 598	EUR	43,9300	313 001,25	0,03
Fresenius Medical Care (DE0005785802)	Stück	3 730	1 130	686	EUR	76,0600	283 703,80	0,03
Galapagos (BE0003818359)	Stück	824			EUR	175,3000	144 447,20	0,01
Galp Energia SGPS (PTGALOAM0009)	Stück	10 279			EUR	10,3550	106 439,05	0,01
Greek Organisation of Football Prognostics Bear. (GRS419003009)	Stück	12 570			EUR	8,4500	106 216,50	0,01
Grifols Cl.A (ES0171996087)	Stück	5 429	1 842	853	EUR	27,2400	147 885,96	0,01
Grifols Cl.B Pref. (ES0171996095)	Stück	5 418	1 818		EUR	16,5200	89 505,36	0,01
Groupe Bruxelles Lambert (GBL) (BE0003797140)	Stück	1 444			EUR	74,5400	107 635,76	0,01
Groupe Danone (C.R.) (FR0000120644)	Stück	11 650	2 753	1 242	EUR	62,5600	728 824,00	0,07
HAL Trust (BMG455841020)	Stück	1 646	389		EUR	125,6000	206 737,60	0,02
Hannover Rück Reg. (DE0008402215)	Stück	1 186	156		EUR	152,0000	180 272,00	0,02
Hapag-Lloyd Reg. (DE000HLA6475)	Stück	655	655		EUR	52,5000	34 387,50	0,00
HeidelbergCement (DE0006047004)	Stück	2 919	434		EUR	47,6100	138 973,59	0,01
Heineken (NL0000009165)	Stück	3 558	465		EUR	82,8400	294 744,72	0,03
Heineken Holding (NL0000008977)	Stück	1 960	464		EUR	73,7000	144 452,00	0,01
Hellenic Telecommunications Organization (GRS260333000)	Stück	15 369			EUR	12,1100	186 118,59	0,02
Henkel Ord. (DE0006048408)	Stück	1 768			EUR	74,6500	131 981,20	0,01
Henkel Pref. (DE0006048432)	Stück	3 248	1 298	777	EUR	83,6200	271 597,76	0,03
Hera (IT0001250932)	Stück	12 326			EUR	3,3800	41 661,88	0,00
Hermes International (FR0000052292)	Stück	623	123		EUR	744,8000	464 010,40	0,05
Hochtief (DE0006070006)	Stück	799			EUR	79,9000	63 840,10	0,01
Huhtamaeki (FI0009000459)	Stück	1 295			EUR	35,2800	45 687,60	0,00
Iberdrola (new) (ES0144580Y14)	Stück	116 823	17 176	8 232	EUR	10,4350	1 219 048,01	0,12
Industria de Diseño Textil (ES0148396007)	Stück	20 647	3 888	1 454	EUR	23,5600	486 443,32	0,05
Infineon Technologies Reg. (DE0006231004)	Stück	23 245	5 205	2 029	EUR	20,8100	483 728,45	0,05
Infrastrutture Wireless Italiane (IT0005090300)	Stück	3 980			EUR	8,8600	35 262,80	0,00
ING Groep (NL0011821202)	Stück	77 249	10 730		EUR	6,2190	480 411,53	0,05
Intesa Sanpaolo (IT0000072618)	Stück	283 521	55 712	23 045	EUR	1,6860	478 016,41	0,05
Jerónimo Martins, SGPS Port. Bear. (PTJMT0AE0001)	Stück	5 344	1 619		EUR	15,5600	83 152,64	0,01
Jumbo (GRS282183003)	Stück	9 446			EUR	15,9200	150 380,32	0,02
Just Eat Takeaway.com (NL0012015705)	Stück	2 535	2 535		EUR	92,5800	234 690,30	0,02
KBC Groep Parts Soc. (BE0003565737)	Stück	5 549	1 076		EUR	51,2000	284 108,80	0,03
Kering (FR0000121485)	Stück	1 389	278	85	EUR	485,7500	674 706,75	0,07
Kesko B (FI0009000202)	Stück	3 812	2 859	652	EUR	15,4400	58 857,28	0,01
Kingspan Group (IE0004927939)	Stück	2 493			EUR	57,2500	142 724,25	0,01
Knorr-Bremse (DE000KBX1006)	Stück	1 276	670		EUR	89,5300	114 240,28	0,01
KONE Cl.B (new) (FI0009013403)	Stück	7 389	2 024	359	EUR	61,4800	454 275,72	0,05
Koninklijke Ahold Delhaize (NL0011794037)	Stück	17 031	2 619	841	EUR	24,3900	415 386,09	0,04
Koninklijke DSM (NL0000009827)	Stück	3 207	826	357	EUR	122,7000	393 498,90	0,04
Koninklijke KPN (NL0000009082)	Stück	69 910	13 854		EUR	2,3520	164 428,32	0,02
Koninklijke Philips (NL0000009538)	Stück	16 513	2 830	1 191	EUR	41,3100	682 152,03	0,07
Legrand (FR0010307819)	Stück	5 186	1 033		EUR	68,3200	354 307,52	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	
Leonardo (IT0003856405)	Stück	5 677			EUR	5,8680	33 312,64	0,00
L'Oreal (FR0000120321)	Stück	4 486	752	327	EUR	286,3000	1 284 341,80	0,13
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton (C.R.) (FR0000121014)	Stück	4 891	841	371	EUR	392,0000	1 917 272,00	0,19
Mayr-Melnhof Karton (AT0000938204)	Stück	278	278		EUR	136,2000	37 863,60	0,00
Mediobanca (IT0000062957)	Stück	14 761			EUR	6,3640	93 939,00	0,01
Merck (DE0006599905)	Stück	2 654	571		EUR	103,1500	273 760,10	0,03
Metso (FI0009007835)	Stück	2 486			EUR	29,5200	73 386,72	0,01
Michelin Reg. (FR0000121261)	Stück	3 187	683	367	EUR	92,4600	294 670,02	0,03
Moncler (IT0004965148)	Stück	3 950	1 384		EUR	34,5800	136 591,00	0,01
Motor Oil (Hellas) (GRS426003000)	Stück	4 005			EUR	12,7800	51 183,90	0,01
MTU Aero Engines Reg. (DE000A0D9PT0)	Stück	1 048	138		EUR	156,1000	163 592,80	0,02
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft Vink.Reg. (DE0008430026)	Stück	2 686	474	164	EUR	229,5000	616 437,00	0,06
National Bank of Greece (GRS003003035)	Stück	45 497			EUR	1,2825	58 349,90	0,01
Natisis (FR0000120685)	Stück	12 068			EUR	2,3160	27 949,49	0,00
Naturgy Energy Group (ES0116870314)	Stück	9 158			EUR	16,5550	151 610,69	0,02
Neste Oyj (FI0009013296)	Stück	8 604	3 722	1 046	EUR	34,8600	299 935,44	0,03
Nexi (IT0005366767)	Stück	8 310	4 427		EUR	15,4100	128 057,10	0,01
NN Group (NL0010773842)	Stück	5 529			EUR	29,9600	165 648,84	0,02
Nokia (FI0009000681)	Stück	104 304	29 811	16 478	EUR	3,8460	401 153,18	0,04
Nordea Bank (FI4000297767)	Stück	71 846	22 749		EUR	6,1670	443 074,28	0,04
NOS, SGPS (PTZON0AM0006)	Stück	3 672			EUR	3,8620	14 181,26	0,00
OMV (AT0000743059)	Stück	2 876	2 214	2 851	EUR	29,4200	84 611,92	0,01
Orange (FR0000133308)	Stück	37 166	4 780	3 252	EUR	10,6700	396 561,22	0,04
Orion Corp. Cl.B (FI0009014377)	Stück	1 536			EUR	43,0800	66 170,88	0,01
Österreichische Post (AT0000APOST4)	Stück	632	632		EUR	29,7000	18 770,40	0,00
Pernod-Ricard (C.R.) (FR0000120693)	Stück	3 184	414	203	EUR	141,5000	450 536,00	0,05
Peugeot (C.R.) (FR0000121501)	Stück	11 095	1 789		EUR	14,4700	160 544,65	0,02
Pirelli & C. (IT0005278236)	Stück	6 496			EUR	3,8100	24 749,76	0,00
Porsche Automobil Holding Pref. (DE000PAH0038)	Stück	3 025	391	618	EUR	50,8600	153 851,50	0,02
Poste Italiane (IT0003796171)	Stück	8 331			EUR	7,8740	65 598,29	0,01
Prosus (NL0013654783)	Stück	7 715	952		EUR	82,3000	634 944,50	0,06
Proximus (BE0003810273)	Stück	2 741			EUR	18,4400	50 544,04	0,01
Prysmian (IT0004176001)	Stück	5 153			EUR	20,6700	106 512,51	0,01
Publicis Groupe (FR0000130577)	Stück	3 967	2 239	1 638	EUR	28,5200	113 138,84	0,01
Raiffeisen Bank International (AT0000606306)	Stück	2 117			EUR	15,8100	33 469,77	0,00
Randstad (NL0000379121)	Stück	2 307			EUR	39,9600	92 187,72	0,01
Recordati - Industria Chimica e Farmaceutica (IT0003828271)	Stück	1 731			EUR	44,4800	76 994,88	0,01
Red Electrica Corporacion (ES0173093024)	Stück	7 868			EUR	16,7350	131 670,98	0,01
Repsol (ES0173516115)	Stück	25 480	2 547		EUR	7,7740	198 081,52	0,02
RTL Group (LU00061462528)	Stück	662		1 031	EUR	28,4200	18 814,04	0,00
RWE Ord. (DE0007037129)	Stück	10 285	2 162	1 607	EUR	31,2500	321 406,25	0,03
Ryanair Holdings (IE00BYTBXV33)	Stück	19 288	5 631	4 220	EUR	10,7150	206 670,92	0,02
Safran (FR0000073272)	Stück	6 719	690	355	EUR	91,1200	612 235,28	0,06
Saipem (IT0005252140)	Stück	13 137			EUR	2,2250	29 229,83	0,00
Sampo Bear. A (FI0009003305)	Stück	8 551	2 688	1 064	EUR	30,4800	260 634,48	0,03
Sanofi (FR0000120578)	Stück	19 834	3 254	1 448	EUR	90,9100	1 803 108,94	0,18
SAP (DE0007164600)	Stück	19 008	3 938	1 826	EUR	123,6000	2 349 388,80	0,24
Sartorius Pref. (DE0007165631)	Stück	634	248	136	EUR	289,2000	183 352,80	0,02
Sartorius Stedim Biotech (FR0013154002)	Stück	470	470		EUR	220,4000	103 588,00	0,01
Schneider Electric (FR0000121972)	Stück	10 253	1 805	1 190	EUR	99,3000	1 018 122,90	0,10
Siemens Gamesa Renewable Energy (ES0143416115)	Stück	3 300			EUR	15,6850	51 760,50	0,01
Siemens Healthineers (DE000SHL1006)	Stück	2 603			EUR	42,7300	111 226,19	0,01
Siemens Reg. (DE0007236101)	Stück	15 130	2 945	996	EUR	104,0200	1 573 822,60	0,16
Smurfit Kappa (IE00B1RR8406)	Stück	4 164			EUR	29,2600	121 838,64	0,01
Snam (IT0003153415)	Stück	36 706	13 477	8 306	EUR	4,3790	160 735,57	0,02
Société Générale (FR0000130809)	Stück	15 508	1 447		EUR	14,7580	228 867,06	0,02
Sodexo (FR0000121220)	Stück	1 451			EUR	60,9000	88 365,90	0,01
Sofina (BE0003717312)	Stück	326			EUR	231,0000	75 306,00	0,01
Solvay A (BE0003470755)	Stück	1 351			EUR	71,4200	96 488,42	0,01
STMicroelectronics (NL0000226223)	Stück	13 810	4 986	1 641	EUR	23,9800	331 163,80	0,03
Stora Enso R (FI0009005961)	Stück	8 747			EUR	10,5250	92 062,18	0,01
Symrise (DE000SYM9999)	Stück	2 300	829	485	EUR	103,6500	238 395,00	0,02
Talanx Reg. (DE000TLX1005)	Stück	2 216	1 409		EUR	32,6000	72 241,60	0,01
Telecom Italia (IT0003497168)	Stück	229 774	78 023		EUR	0,3573	82 098,25	0,01
Telecom Italia Bear. Pref. Non Conv (IT0003497176)	Stück	119 069	41 426		EUR	0,3509	41 781,31	0,00
Telefónica (ES0178430E18)	Stück	85 246	11 527	5 563	EUR	4,2580	362 977,47	0,04
Telefónica Deutschland Holding Reg. (DE000A1J5RX9)	Stück	11 562			EUR	2,6450	30 581,49	0,00
Telekom Austria (AT0000720008)	Stück	1 450		5 839	EUR	6,1100	8 859,50	0,00
Telenet Group Holding (BE0003826436)	Stück	732			EUR	37,6600	27 567,12	0,00
Téléperformance (FR0000051807)	Stück	1 121	1 121		EUR	224,5000	251 664,50	0,03
Tenaris (LU0156801721)	Stück	9 478			EUR	5,7320	54 327,90	0,01
Terna Rete Elettrica Nazionale (IT0003242622)	Stück	27 854	2 896		EUR	6,1580	171 524,93	0,02
Thales (C.R.) (FR0000121329)	Stück	1 936	787	458	EUR	72,7600	140 863,36	0,01
Total (FR0000120271)	Stück	47 524	6 950	3 527	EUR	34,0750	1 619 380,30	0,16
UCB Cap. (BE0003739530)	Stück	2 247	1 054	530	EUR	102,0500	229 306,35	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	
Umicore (BE0974320526) . . . . .	Stück	4 062	843		EUR	41,6800	169 304,16	0,02
Unibail-Rodamco-Westfield (FR0013326246) . . . . .	Stück	2 731	395		EUR	51,1000	139 554,10	0,01
UniCredit (IT0005239360) . . . . .	Stück	40 707	10 750	4 618	EUR	8,1940	333 553,16	0,03
Unilever Reg. (NL0000388619) . . . . .	Stück	25 532	2 899	1 483	EUR	47,5000	1 212 770,00	0,12
UnipolSai Assicurazioni (IT0004827447) . . . . .	Stück	9 186			EUR	2,1380	19 639,67	0,00
UPM Kymmene Corp. Bear. (FI0009005987) . . . . .	Stück	10 210	2 286		EUR	25,6500	261 886,50	0,03
Verbund AG (AT0000746409) . . . . .	Stück	994			EUR	39,2400	39 004,56	0,00
Vienna Insurance Group (AT0000908504) . . . . .	Stück	982	982		EUR	19,7400	19 384,68	0,00
VINCI (FR0000125486) . . . . .	Stück	10 339	2 098	1 201	EUR	82,9400	857 516,66	0,09
Vivendi (FR0000127771) . . . . .	Stück	12 180	2 729	2 659	EUR	22,9900	280 018,20	0,03
voestalpine (AT0000937503) . . . . .	Stück	1 839			EUR	19,1050	35 134,10	0,00
Volkswagen Ord. (DE0007664005) . . . . .	Stück	706	295		EUR	143,5000	101 311,00	0,01
Volkswagen Pref. (DE0007664039) . . . . .	Stück	3 408	522	240	EUR	134,1800	457 285,44	0,05
Vonovia (DE000A1ML7J1) . . . . .	Stück	10 095	2 009	711	EUR	55,1200	556 436,40	0,06
Warehouses De Pauw (BE0974349814) . . . . .	Stück	2 618	2 618		EUR	24,4550	64 023,19	0,01
Wärtsilä (FI0009003727) . . . . .	Stück	12 434	9 563	4 254	EUR	7,3880	91 862,39	0,01
Wolters Kluwer (NL0000395903) . . . . .	Stück	5 129	1 197	334	EUR	69,1200	354 516,48	0,04
Zalando (DE000ZAL1111) . . . . .	Stück	3 409	1 681	597	EUR	62,7800	214 017,02	0,02
3i Group (GB00B1YW4409) . . . . .	Stück	18 109	7 241	4 802	GBP	8,4940	168 263,25	0,02
Admiral Group (GB00B02J6398) . . . . .	Stück	5 249	2 046		GBP	23,1800	133 098,31	0,01
Anglo American (GB00B1XZS820) . . . . .	Stück	21 610	3 515	4 321	GBP	18,6120	439 977,38	0,04
Antofagasta (GB0000456144) . . . . .	Stück	4 816			GBP	9,2720	48 847,51	0,00
Ashtead Group (GB0000536739) . . . . .	Stück	8 341	2 695	2 043	GBP	26,9200	245 626,78	0,02
Associated British Foods (GB0006731235) . . . . .	Stück	8 488	4 121	1 525	GBP	19,1550	177 856,63	0,02
AstraZeneca (GB0009895292) . . . . .	Stück	24 254	3 958	1 740	GBP	84,7200	2 247 769,93	0,23
Auto Trader Group (GB00BYVFW23) . . . . .	Stück	15 028			GBP	5,2580	86 437,92	0,01
AVEVA Group (GB00BBG9VN75) . . . . .	Stück	1 009			GBP	40,7100	44 933,97	0,00
Aviva (GB0002162385) . . . . .	Stück	77 455	15 064		GBP	2,7490	232 919,98	0,02
BAE Systems (GB0002634946) . . . . .	Stück	59 717	7 224	3 870	GBP	4,8830	318 982,78	0,03
Barclays (GB0031348658) . . . . .	Stück	322 918	52 045	29 224	GBP	1,1478	405 453,46	0,04
Barratt Developments (GB0000811801) . . . . .	Stück	19 489			GBP	4,9550	105 636,93	0,01
Berkeley Group Holdings Units (GB00B02L3W35) . . . . .	Stück	2 028	334		GBP	41,5600	92 198,96	0,01
BHP Group (GB00BH0P3Z91) . . . . .	Stück	39 368	5 212		GBP	16,4420	708 077,08	0,07
BP (GB0007980591) . . . . .	Stück	377 113	80 318	45 963	GBP	3,1060	1 281 313,77	0,13
British American Tobacco (BAT) (GB0002875804) . . . . .	Stück	42 682	8 234	3 162	GBP	31,5200	1 471 680,40	0,15
BT Group (GB0030913577) . . . . .	Stück	175 674	37 685		GBP	1,1490	220 815,19	0,02
Bunzl (GB00B0744B38) . . . . .	Stück	5 727			GBP	21,7000	135 946,95	0,01
Burberry Group (GB0031743007) . . . . .	Stück	8 029	1 961		GBP	16,0750	141 187,09	0,01
Carnival (GB0031215220) . . . . .	Stück	2 416			GBP	9,7892	25 871,80	0,00
Compass Group (GB00BD6K4575) . . . . .	Stück	29 542	5 014	1 847	GBP	11,2350	363 074,30	0,04
ConvaTec Group (GB00BD3VFW73) . . . . .	Stück	28 849	30 248	39 134	GBP	1,9600	61 854,23	0,01
Croda International (GB00BJFLV09) . . . . .	Stück	2 277			GBP	52,8800	131 715,54	0,01
DCC (IE0002424939) . . . . .	Stück	1 567			GBP	67,0800	114 985,90	0,01
Diageo (GB0002374006) . . . . .	Stück	43 479	7 981	3 268	GBP	26,9891	1 283 661,41	0,13
Direct Line Insurance Group (GB00BY9DOY18) . . . . .	Stück	27 263	7 609		GBP	2,7380	81 656,28	0,01
DS Smith (GB0008220112) . . . . .	Stück	24 063			GBP	3,3390	87 891,88	0,01
EasyJet (GB00B7KR2P84) . . . . .	Stück	9 508	3 179		GBP	6,9960	72 764,83	0,01
Evrax (GB00B71N6K86) . . . . .	Stück	9 760	4 652		GBP	2,8550	30 481,65	0,00
Experian Group (GB00B19NLV48) . . . . .	Stück	16 865	2 217	1 224	GBP	28,3500	523 024,39	0,05
Ferguson Holdings (JE00BJVNSS43) . . . . .	Stück	4 180	932	763	GBP	66,0800	302 154,35	0,03
Fresnillo (GB00B2CPKJ12) . . . . .	Stück	2 726			GBP	8,3140	24 792,39	0,00
GlaxoSmithKline (GB0009252882) . . . . .	Stück	94 432	17 290	5 323	GBP	16,4740	1 701 769,70	0,17
Glencore (JE00B4T3BW64) . . . . .	Stück	221 545	48 444	17 761	GBP	1,6950	410 784,64	0,04
Halma (GB0004052071) . . . . .	Stück	7 468	924		GBP	22,8000	186 260,90	0,02
Hargreaves Lansdown (GB00B1VZ0M25) . . . . .	Stück	5 806	3 151	1 292	GBP	16,5750	105 272,06	0,01
Hikma Pharmaceuticals (GB00B0LCW083) . . . . .	Stück	2 072			GBP	22,1000	50 091,56	0,01
HSBC Holdings (GB0005405286) . . . . .	Stück	383 255	65 810	22 810	GBP	3,8010	1 593 559,33	0,16
Imperial Brands (GB0004544929) . . . . .	Stück	17 609	4 425	1 810	GBP	15,6150	300 787,11	0,03
Informa (GB00BMJ6DW54) . . . . .	Stück	20 978	2 290		GBP	4,6950	107 741,30	0,01
InterContinental Hotels Group (GB00BHJYC057) . . . . .	Stück	3 366	639		GBP	35,8700	132 077,25	0,01
International Consolidated Airlines Group (ES0177542018) . . . . .	Stück	24 616			GBP	2,2690	61 099,05	0,01
Intertek Group (GB0031638363) . . . . .	Stück	3 194	599		GBP	54,2000	189 372,42	0,02
ITV (GB0033986497) . . . . .	Stück	53 714			GBP	0,7412	43 551,74	0,00
J.Sainsbury (GB00B019KW72) . . . . .	Stück	41 274	23 789	32 065	GBP	2,1079	95 170,63	0,01
JD Sports Fashion (GB00BYX91H57) . . . . .	Stück	7 111			GBP	6,2200	48 384,20	0,00
Johnson Matthey (GB00BZ4BQC70) . . . . .	Stück	3 305			GBP	21,1800	76 573,76	0,01
Kingfisher (GB0033195214) . . . . .	Stück	28 479			GBP	2,2230	69 254,30	0,01
Land Securities Group REIT (GB00BYW0PQ60) . . . . .	Stück	11 610	1 836		GBP	5,5553	70 553,72	0,01
Legal & General Group (GB0005603997) . . . . .	Stück	110 980	31 811	16 962	GBP	2,2060	267 813,68	0,03
Lloyds TSB Group (GB0008706128) . . . . .	Stück	1 341 593	153 028		GBP	0,3117	457 446,31	0,05
London Stock Exchange Group (GB00B0SWJX34) . . . . .	Stück	6 537	740	420	GBP	83,3800	596 242,48	0,06
M&G (GB00BKFB1C65) . . . . .	Stück	42 788			GBP	1,6895	79 078,82	0,01
Marks & Spencer Group (GB0031274896) . . . . .	Stück	25 415			GBP	1,0040	27 912,99	0,00
Melrose Industries (GB00BZ1G4322) . . . . .	Stück	120 863	49 328		GBP	1,1590	153 235,49	0,02
Mondi (GB00B1CRLC47) . . . . .	Stück	8 635			GBP	15,1250	142 869,75	0,01
National Grid (GB00BDR05C01) . . . . .	Stück	70 017	17 087	3 453	GBP	9,8840	757 036,84	0,08

## ARERO – Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
Next (GB0032089863)	Stück	2 371	1 068	662	GBP	48,9900	127 063,71	0,01
Ocado Group (GB00B3MBS747)	Stück	8 783			GBP	20,3800	195 807,62	0,02
Pearson (GB0006776081)	Stück	15 435	3 357		GBP	5,8060	98 031,63	0,01
Persimmon (GB0006825383)	Stück	5 886	2 620	1 823	GBP	22,8700	147 254,63	0,01
Prudential (GB0007099541)	Stück	49 755	6 323	2 715	GBP	12,2350	665 921,82	0,07
Reckitt Benckiser Group (GB00B24CGK77)	Stück	13 189	2 549	978	GBP	74,4200	1 073 702,76	0,11
Relx (GB00B2B0DG97)	Stück	35 933	3 739	2 315	GBP	18,8029	739 096,00	0,07
Rentokil Initial (GB00B082RF11)	Stück	35 119	4 663		GBP	5,1180	196 618,76	0,02
Rio Tinto (GB0007188757)	Stück	19 807	3 891	1 522	GBP	45,1550	978 378,92	0,10
Rolls Royce Holdings (GB00B63H8491)	Stück	35 941	11 757	8 164	GBP	2,9120	114 489,08	0,01
Royal Bank of Scotland Group (GB00B7T77214)	Stück	85 345	34 668	21 358	GBP	1,2140	113 338,98	0,01
Royal Dutch Shell Cl. A (GB00B03MLX29)	Stück	75 933	13 433	6 130	GBP	13,1300	1 090 630,96	0,11
Royal Dutch Shell Cl. B (GB00B03MM408)	Stück	64 188	13 768	10 388	GBP	12,4785	876 187,44	0,09
RSA Insurance Group (GB00BKKMKR23)	Stück	18 460			GBP	4,1800	84 409,34	0,01
Schroders (GB0002405495)	Stück	1 963			GBP	29,6400	63 647,45	0,01
Segro (GB00B5ZN1N88)	Stück	20 374	6 574	4 511	GBP	8,9860	200 274,31	0,02
Severn Trent (GB00B1FH8J72)	Stück	4 197			GBP	24,8600	114 136,00	0,01
Smith & Nephew (GB0009223206)	Stück	16 281	4 813	2 253	GBP	15,1500	269 821,31	0,03
Smiths Group (GB00B1WY2338)	Stück	7 856	2 007	2 244	GBP	14,0500	120 742,55	0,01
Spirax-Sarco Engineering (GB00BWFQGN14)	Stück	1 459	254		GBP	99,5400	158 867,65	0,02
SSE (GB0007908733)	Stück	20 417	4 530		GBP	13,8300	308 884,88	0,03
St. James's Place Capital (GB0007669376)	Stück	9 389			GBP	9,5540	98 126,69	0,01
Standard Chartered (GB0004082847)	Stück	68 176	22 835	6 114	GBP	4,3500	324 416,78	0,03
Standard Life Aberdeen (GB00BF8Q6K64)	Stück	42 931			GBP	2,7440	128 865,79	0,01
Taylor Wimpey (GB0008782301)	Stück	60 164			GBP	1,4155	93 159,92	0,01
Tesco (GB0008847096)	Stück	181 550	20 219	11 090	GBP	2,3000	456 779,52	0,05
The British Land Co. REIT (GB0001367019)	Stück	26 446	13 165		GBP	3,8670	111 870,79	0,01
The Sage Group (GB00B8C3BL03)	Stück	21 508	4 601		GBP	6,7380	158 530,77	0,02
The Weir Group (GB0009465807)	Stück	4 717			GBP	10,6100	54 747,44	0,01
Unilever (GB00B10RZP78)	Stück	20 515	3 522	1 516	GBP	44,0100	987 655,36	0,10
United Utilities Group (GB00B39J2M42)	Stück	12 892			GBP	9,1838	129 516,55	0,01
Vodafone Group (GB00BH4HKS39)	Stück	498 034	77 297	30 442	GBP	1,2834	699 203,46	0,07
Whitbread (GB00B1KJJ408)	Stück	2 980			GBP	22,0800	71 977,68	0,01
Wm. Morrison Supermarkets (GB0006043169)	Stück	46 652	15 337		GBP	1,9090	97 422,38	0,01
WPP (JE00B8KF9B49)	Stück	21 575			GBP	6,2800	148 215,28	0,01
3SBio (KYG8875G1029)	Stück	62 000			HKD	9,8200	70 022,66	0,01
AAC Technologies Holdings (KYG2953R1149)	Stück	37 500			HKD	47,5500	205 077,11	0,02
Agile Group Holdings (KYG011981035)	Stück	32 000		88 000	HKD	9,1200	33 564,50	0,00
Agricultural Bank of China Cl.H (CNE100000Q43)	Stück	1 398 000	130 000		HKD	3,1200	501 645,79	0,05
AIA Group (HK0000069689)	Stück	138 400	17 800	18 400	HKD	72,3000	1 150 826,35	0,12
Air China Cl.H (new) (CNE1000001S0)	Stück	86 000			HKD	4,6200	45 695,75	0,00
Alibaba Health Information Technology (BMG0171K1018)	Stück	48 000	12 000		HKD	22,6000	124 762,79	0,01
A-Living Services Co. Cl.H (CNE100002RY5)	Stück	21 000	21 000		HKD	39,0500	94 313,91	0,01
Aluminum Corp. of China Cl.H (CNE1000001T8)	Stück	114 000			HKD	1,4500	19 011,14	0,00
Anhui Conch Cement Co. Cl.H (new) (CNE1000001W2)	Stück	58 500	5 000		HKD	52,2000	351 205,88	0,04
Anta Sports Products (KYG040111059)	Stück	51 000		29 000	HKD	68,4000	401 200,70	0,04
ASM Pacific Technology (new) (KYG0535Q1331)	Stück	3 900			HKD	81,3500	36 488,63	0,00
BAIC Motor Corp. Cl.H (CNE100001TJ4)	Stück	50 500			HKD	3,3500	19 456,81	0,00
Bank of China (Hongkong) (HK2388011192)	Stück	187 000			HKD	24,6500	530 144,11	0,05
Bank of China Cl.H (new) (CNE1000001Z5)	Stück	4 094 000	320 000		HKD	2,8700	1 351 341,59	0,14
Bank of Communications Co. Cl.H (new) (CNE100000205)	Stück	358 000		612 000	HKD	4,7800	196 809,62	0,02
Beijing Enterprises Holdings (new) (HK0392044647)	Stück	22 000			HKD	25,9000	65 532,67	0,01
Beijing Enterprises Water Group (BMG0957L1090)	Stück	214 000			HKD	3,0200	74 328,63	0,01
BOC Aviation (SG9999015267)	Stück	11 700	11 700		HKD	49,5000	66 608,01	0,01
Brilliance China Automotive Holdings (BMG1368B1028)	Stück	116 000			HKD	6,9400	92 587,61	0,01
Budweiser Brewing Co. (KYG1674K1013)	Stück	19 600	19 600		HKD	22,5500	50 832,10	0,01
BYD Co. Cl.H (CNE100000296)	Stück	34 000	10 500		HKD	59,8500	234 033,74	0,02
Cathay Pacific Airways (HK0293001514)	Stück	15 000			HKD	7,5000	12 938,62	0,00
Cheung Kong Property Holdings (KYG2177B1014)	Stück	29 500			HKD	46,2000	156 747,06	0,02
China Cinda Asset Management Co. Cl.H (CNE100001QS1)	Stück	671 000	336 000		HKD	1,5200	117 300,95	0,01
China CITIC Bank Corp. Cl.H (CNE1000001Q4)	Stück	495 000	188 000		HKD	3,3800	192 423,14	0,02
China Coal Energy Co. Cl.H (new) (CNE100000528)	Stück	133 000			HKD	1,7600	26 921,53	0,00
China Communications Construction (new) (CNE1000002F5)	Stück	204 000	94 000		HKD	4,3700	102 529,07	0,01
China Communications Services Corp. Cl.H (CNE1000002G3)	Stück	122 000	122 000		HKD	4,8200	67 630,45	0,01
China Conch Venture (KYG2116J1085)	Stück	71 000	23 500		HKD	32,7000	267 018,60	0,03
China Construction Bank Cl.H (new) (CNE1000002H1)	Stück	4 726 000	332 000		HKD	6,2700	3 407 977,09	0,34
China Eastern Airlines Cl.H (new) (CNE1000002K5)	Stück	106 000			HKD	2,7600	33 647,31	0,00
China Everbright Bank Co. Cl.H (CNE100001QW3)	Stück	361 000	80 000		HKD	2,9100	120 819,10	0,01
China Everbright International (HK0257001336)	Stück	167 000			HKD	4,0900	78 555,25	0,01
China Evergrande Group (KYG2119W1069)	Stück	96 000		246 000	HKD	20,0000	220 819,10	0,02
China Feihe (KYG2121Q1055)	Stück	67 000	67 000		HKD	15,5200	119 591,94	0,01
China Galaxy Securities Cl.H (CNE100001NT6)	Stück	182 500	78 500		HKD	4,1900	87 945,23	0,01

## ARERO – Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
China Gas Holdings (BMG2109G1033)	Stück	22 000			HKD	23,9000	60 472,23	0,01
China Guangdong Nuclear Power (CNE100001T80)	Stück	501 000	222 000		HKD	1,6000	92 191,97	0,01
China Hongqiao Group (KYG211501005)	Stück	193 500			HKD	3,4400	76 555,22	0,01
China Huarong Asset Management Co. H (CNE100002367)	Stück	580 000			HKD	0,7800	52 030,50	0,01
China Int. Marine Containers (Group) Co Cl.H (CNE100001NN9)	Stück	50 160			HKD	6,3000	36 344,06	0,00
China International Capital Cl.H (CNE100002359)	Stück	76 800	35 200		HKD	15,2200	134 434,67	0,01
China Jinmao Holdings Group (HK0817039453)	Stück	290 000	36 000		HKD	5,4500	181 773,22	0,02
China Life Insurance Co. Cl.H (new) (CNE1000002L3)	Stück	382 000	72 000		HKD	15,6000	685 367,28	0,07
China Literature (KYG2121R1039)	Stück	23 000			HKD	52,2000	138 080,94	0,01
China Longyuan Power Group (CNE100000HD4)	Stück	398 000			HKD	4,3500	199 116,72	0,02
China Mengniu Dairy Co. (KYG210961051)	Stück	127 000	23 000		HKD	29,6000	432 345,40	0,04
China Merchants Bank Co. Cl.H (CNE1000002M1)	Stück	201 500	12 000		HKD	35,6500	826 171,09	0,08
China Merchants Port Holdings Co. (HK0144000764)	Stück	60 000	60 000		HKD	9,1600	63 209,47	0,01
China Minsheng Banking Cl.H (CNE100000HF9)	Stück	327 100			HKD	5,3200	200 137,09	0,02
China Mobile LTD (HK0941009539)	Stück	282 500	32 000		HKD	52,3000	1 699 243,23	0,17
China National Building Material Co. Cl.H (new) (CNE1000002N9)	Stück	192 000	72 000		HKD	8,2500	182 175,76	0,02
China Oilfield Services Cl.H (CNE1000002P4)	Stück	66 000			HKD	6,9600	52 830,97	0,01
China Overseas Land & Investment (HK0688002218)	Stück	236 000	26 000		HKD	23,4500	636 488,06	0,06
China Pacific Insurance (Group) Co. Cl.H (CNE1000009Q7)	Stück	137 200	12 800		HKD	20,7000	326 632,85	0,03
China Petroleum & Chemicals Cl.H (new) (CNE1000002Q2)	Stück	1 158 000	96 000		HKD	3,2300	430 176,31	0,04
China Railway Construction Cl.H (CNE100000981)	Stück	93 500	39 000		HKD	6,0900	65 488,39	0,01
China Railway Group (CNE1000007Z2)	Stück	192 000	85 000		HKD	3,9800	87 886,00	0,01
China Railway Signal & Communication Cl.H (CNE1000021L3)	Stück	78 000			HKD	3,3300	29 872,68	0,00
China Reinsurance (Group) Cl.H (CNE100002342)	Stück	355 000			HKD	0,7900	32 254,54	0,00
China Resources Beer (Holdings) (HK0291001490)	Stück	80 000			HKD	43,2000	397 474,38	0,04
China Resources Cement Holdings (new) (KYG2113L1068)	Stück	94 000			HKD	9,4900	102 595,77	0,01
China Resources Gas Group (BMG2113B1081)	Stück	40 000	6 000		HKD	37,7500	173 665,02	0,02
China Resources Land (KYG2108Y1052)	Stück	142 000	26 000		HKD	29,3500	479 326,96	0,05
China Resources Power Holdings (HK0836012952)	Stück	80 000			HKD	9,1100	83 819,25	0,01
China Shenhua Energy Co. Cl.H (new) (CNE1000002R0)	Stück	168 000	13 000		HKD	12,1200	234 178,66	0,02
China Southern Airlines Co. Cl.H (new) (CNE1000002T6)	Stück	66 000			HKD	3,4300	26 035,95	0,00
China Taiping Insurance Holdings (HK0000055878)	Stück	60 400			HKD	12,4200	86 276,78	0,01
China Telecom Corp. Cl.H (new) (CNE1000002V2)	Stück	686 000	162 000		HKD	2,1700	171 206,11	0,02
China Tower Corp. Cl.H (CNE100003688)	Stück	1 830 000	156 000		HKD	1,3700	288 341,44	0,03
China Unicom (Hong Kong) (HK0000049939)	Stück	304 000	38 000		HKD	4,1900	146 495,07	0,01
China Vanke Co. (CNE100001SR9)	Stück	71 600			HKD	24,5000	201 750,45	0,02
Chongqing Rural Commercial Bank Cl.H (CNE100000X44)	Stück	113 000			HKD	3,0500	39 638,18	0,00
Chow Tai Fook Jewellery Group (KYG211461085)	Stück	12 400			HKD	7,4100	10 567,57	0,00
CIFI Holdings Group Co. (KYG2140A1076)	Stück	186 000			HKD	6,0400	129 206,78	0,01
CITIC (HK0267001375)	Stück	184 000		113 000	HKD	7,2800	154 058,13	0,02
CITIC Securities Cl.H (CNE1000016V2)	Stück	103 500			HKD	14,6600	174 505,74	0,02
CK Hutchison Holdings (KYG217651051)	Stück	32 500	2 000		HKD	49,8000	186 143,60	0,02
CK Infrastructure Holdings (BMG2178K1009)	Stück	6 500			HKD	39,9000	29 827,83	0,00
CLP Holdings (HK0002007356)	Stück	22 000	1 000		HKD	76,0000	192 296,63	0,02
CNOOC Subdiv. (HK0883013259)	Stück	780 000	58 000		HKD	8,6200	773 280,89	0,08
Country Garden Holdings (KYG245241032)	Stück	563 000			HKD	9,5200	616 425,72	0,06
Country Garden Services Holdings Co. (KYG2453A1085)	Stück	70 505			HKD	36,0000	291 915,95	0,03
CRRC Corp. Cl.H (CNE100000BG0)	Stück	208 000	106 000		HKD	3,2700	78 225,17	0,01
CSPC Pharmaceutical Group (HK1093012172)	Stück	69 600	27 600	12 000	HKD	14,6400	117 188,70	0,01
Dongfeng Motor Group Co. Cl.H (CNE100000312)	Stück	142 000	68 000		HKD	4,6300	75 614,44	0,01
ENN Energy Holdings (KYG3066L1014)	Stück	37 338	7 932		HKD	87,2000	374 457,85	0,04
Fosun International (HK0656038673)	Stück	26 500			HKD	9,8600	30 050,95	0,00
Galaxy Entertainment Group (HK0027032686)	Stück	24 000	2 000		HKD	52,7500	145 602,59	0,01
Geely Automobile Holdings (KYG377B1032)	Stück	64 000	22 000	16 000	HKD	12,2000	89 799,77	0,01
GF Securities Co. Cl.H (CNE100001TQ9)	Stück	93 600	50 600		HKD	8,3000	89 348,93	0,01
Great Wall Motor Co. Cl.H (CNE100000338)	Stück	151 500	67 500		HKD	4,8400	84 332,19	0,01
Guangdong Investment (HK0270001396)	Stück	138 000	12 000		HKD	13,3000	211 089,26	0,02
Guangzhou Automobile Group Cl.H (CNE100000Q35)	Stück	138 800	66 000		HKD	5,5900	89 235,30	0,01
Guangzhou R&F Properties Cl.H (new) (CNE100000569)	Stück	62 000	34 000		HKD	9,0200	64 318,16	0,01
Guotai Junan Securities (CNE100002FK9)	Stück	49 800	19 600		HKD	10,7200	61 398,75	0,01
Haidilao International Holdings (KYG4290A1013)	Stück	22 000	22 000		HKD	82,7000	82 738,16	0,01
Haier Electronics Group Co. (BMG423131256)	Stück	15 000	13 000	18 000	HKD	23,4500	40 454,75	0,00
Haitong Securities Co. Cl. H (CNE1000019K9)	Stück	145 200	62 400		HKD	6,2600	104 538,52	0,01
Hang Lung Properties (HK0101000591)	Stück	21 000			HKD	18,3600	44 343,24	0,00
Hang Seng Bank (HK0011000095)	Stück	8 600			HKD	130,1000	128 680,03	0,01
Hansoh Pharmaceutical Group (KYG5495B1067)	Stück	38 000		130 000	HKD	36,5000	159 518,80	0,02
Henderson Land Development Co. (HK0012000102)	Stück	18 100	6 000	6 000	HKD	29,4000	61 201,39	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
Hengan International Group Co. (KYG4402L1510)	Stück	47 000			HKD 60,7000	328 111,88	0,03
HK Electric Investments and HK Electric Investm. (HK0000179108)	Stück	23 000			HKD 8,0400	21 267,64	0,00
HKT Trust and HKT (HK0000093390)	Stück	44 000			HKD 11,3400	57 385,36	0,01
Hongkong & China Gas Co. (HK0003000038)	Stück	126 735	6 035		HKD 12,0000	174 909,43	0,02
Hongkong Exchanges and Clearing (HK0388045442)	Stück	14 902	900		HKD 330,0000	565 579,82	0,06
Huaneng Power International Cl.H (CNE1000006Z4)	Stück	208 000	92 000		HKD 2,9100	69 613,22	0,01
Huatai Securities (CNE100001Y09)	Stück	78 000	33 000		HKD 12,3400	110 699,38	0,01
Industrial & Commercial Bank of China Cl.H (CNE100003G1)	Stück	3 862 000	336 000		HKD 4,7000	2 087 591,58	0,21
Innovent Biologics (KYG4818G1010)	Stück	36 500	36 500		HKD 57,5000	241 377,13	0,02
Jiangsu Expressway Co. Cl.H (CNE1000003J5)	Stück	62 000	62 000		HKD 9,0800	64 746,00	0,01
Jiangxi Copper Co. Cl.H (new) (CNE1000003K3)	Stück	45 000			HKD 7,8100	40 420,25	0,00
Kerry Properties (BMG524401079)	Stück	6 000			HKD 20,0000	13 801,19	0,00
Kunlun Energy Company (BMG5320C1082)	Stück	152 000			HKD 5,0200	87 757,19	0,01
KWG Group Holdings (KYG532241042)	Stück	60 500	60 500		HKD 13,0200	90 594,49	0,01
Legend Holdings Cl.H (CNE100001ZT0)	Stück	53 600	23 900		HKD 9,0500	55 789,03	0,01
Lenovo Group (HK0992009065)	Stück	304 000			HKD 4,2900	149 991,37	0,02
Li Ning Co. (new) (KYG5496K1242)	Stück	121 500			HKD 24,6000	343 753,23	0,03
Link Real Estate Investment Trust (HK0823032773)	Stück	25 500			HKD 63,3500	185 789,95	0,02
Logan Group Co. (KYG555551095)	Stück	142 000			HKD 13,7200	224 066,98	0,02
Longfor Group Holdings Reg S (KYG5635P1090)	Stück	94 500		66 500	HKD 36,8500	400 502,02	0,04
Meituan Dianping (KYG596691041)	Stück	112 800	11 400	52 000	HKD 171,9000	2 230 079,70	0,22
MGM China Holdings (KYG607441022)	Stück	15 600			HKD 10,0000	17 941,55	0,00
MTR Corporation (HK0066009694)	Stück	18 500			HKD 40,1500	85 426,51	0,01
New China Life Insurance Co. Cl.H (CNE100001922)	Stück	48 100	24 800		HKD 25,9500	143 554,84	0,01
New World Development (HK0000608577)	Stück	17 750	17 750		HKD 36,8000	75 124,50	0,01
NWS Holdings (BMG668971101)	Stück	13 000			HKD 6,6900	10 002,42	0,00
People's Insurance Co. of China (CNE100001MK7)	Stück	405 000	215 000		HKD 2,2600	105 268,61	0,01
PetroChina Co. Cl.H (new) (CNE1000003V8)	Stück	1 028 000	74 000		HKD 2,5700	303 851,68	0,03
PICC Property & Casualty Co. Cl.H (new) (CNE100000593)	Stück	342 000	30 000		HKD 6,3900	251 340,44	0,03
Ping An Healthcare & Technology Co. (KYG711391022)	Stück	23 900			HKD 117,9000	324 076,18	0,03
Ping An Insurance (Group) Co. of China Cl.H (new) (CNE1000003X6)	Stück	283 000	28 000		HKD 77,5000	2 522 455,69	0,25
Postal Savings Bank of China Cl.H (CNE1000029W3)	Stück	615 000			HKD 4,4500	314 753,48	0,03
Power Assets Holdings (HK0006000050)	Stück	17 000	5 000	3 500	HKD 42,1500	82 410,38	0,01
Prada Holding (IT0003874101)	Stück	14 700	14 700		HKD 26,9000	45 478,38	0,00
Sands China (KYG7800X1079)	Stück	29 600	8 800	6 400	HKD 30,4000	103 490,55	0,01
Seazen Group (KYG7956A1094)	Stück	142 000	142 000		HKD 6,7300	109 910,41	0,01
Semiconductor Manufacturing International (KYG8020E1199)	Stück	262 000	73 500		HKD 27,0000	813 580,37	0,08
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. H (new) (CNE100000171)	Stück	116 000			HKD 17,2400	230 001,50	0,02
Shanghai Fosun Pharmaceutical (Group) Co. H (CNE100001M79)	Stück	44 000			HKD 25,9000	131 065,34	0,01
Shanghai Pharmaceutical Holdings Co. Cl.A (CNE1000012B3)	Stück	41 200	17 700		HKD 13,0200	61 694,10	0,01
Shenzhou International Group Holdings Reg. S (KYG8087W1015)	Stück	37 000	8 000		HKD 93,4000	397 451,38	0,04
Shimao Group Holdings (KYG810431042)	Stück	10 500			HKD 32,8000	39 609,43	0,00
Sino Biopharmaceutical Subdividend (KYG8167W1380)	Stück	78 500	25 000	35 000	HKD 14,6000	131 812,90	0,01
Sino Land Co. (HK0083000502)	Stück	32 000			HKD 9,7500	35 883,10	0,00
Sinopharm Group (CNE100000FN7)	Stück	60 000	30 000		HKD 19,8400	136 907,84	0,01
Sinotruk Hong Kong (HK3808041546)	Stück	80 000			HKD 20,0500	184 475,96	0,02
SJM Holdings (HK0880043028)	Stück	19 000			HKD 8,6000	18 792,63	0,00
Sun Art Retail Group (HK0000083920)	Stück	18 500			HKD 13,2400	28 170,54	0,00
Sun Hung Kai Properties (HK0016000132)	Stück	17 500			HKD 98,9500	199 154,10	0,02
Sunac China Holdings Reg S (KYG8569A1067)	Stück	123 000			HKD 32,4500	459 044,96	0,05
Sunny Optical Technology Group Co. (KYG8586D1097)	Stück	40 600			HKD 124,0000	579 006,08	0,06
Swire Pacific A (HK0019000162)	Stück	6 500			HKD 41,1000	30 724,91	0,00
Swire Pacific B (HK00087000532)	Stück	15 000			HKD 7,3900	12 748,85	0,00
Swire Properties (HK0000063609)	Stück	12 400			HKD 19,6800	28 066,11	0,00
Techtronic Industries Co. Subdiv. (HK0669013440)	Stück	17 000	5 000	3 500	HKD 75,8000	148 201,82	0,01
Tencent Holdings (KYG87521634)	Stück	282 900	35 300	16 800	HKD 498,6000	16 222 606,36	1,63
The Bank of East Asia (HK0023000190)	Stück	21 200			HKD 17,7000	43 156,33	0,00
The Wharf Holdings (HK0004000045)	Stück	12 000			HKD 15,7600	21 750,68	0,00
Tingyi (Cayman Islands) Holding (KYG8878S1030)	Stück	238 000			HKD 12,0200	329 015,86	0,03
Tongcheng-Elong Holdings (KYG8918W1069)	Stück	46 400			HKD 13,9600	74 497,00	0,01
Topsports International Holdings (KYG8924B1041)	Stück	54 000	54 000		HKD 9,9000	61 484,32	0,01
TravelSky Technology Cl.H (CNE1000004J3)	Stück	46 000	24 000		HKD 13,6400	72 161,84	0,01
Tsingtao Brewery Co. Cl.H (CNE1000004K1)	Stück	44 000			HKD 57,5000	290 975,17	0,03
Uni-President China Holdings (KYG9222R1065)	Stück	301 000			HKD 7,7200	267 250,92	0,03
Want Want China Holdings (KYG9431R1039)	Stück	557 000			HKD 5,8500	374 754,17	0,04
Weichai Power Co. Cl.H (CNE1000004L9)	Stück	89 000	45 000		HKD 14,4400	147 806,19	0,01
WH Group (KYG960071028)	Stück	113 500			HKD 6,6400	86 676,10	0,01
Wharf Real Estate Investment Co. (KYG9593A1040)	Stück	12 000			HKD 37,0000	51 064,42	0,01
Wheelock and Company (HK0020000177)	Stück	8 000			HKD 61,3000	56 400,88	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
WuXi AppTec Co. (CNE100003F19)	Stück	8 400	2 400		HKD 100,7000	97 284,62	0,01
WuXi Biologics (Cayman) (KYG970081090)	Stück	36 000			HKD 141,8000	587 102,78	0,06
Wynn Macau (KYG981491007)	Stück	16 000			HKD 13,3400	24 547,72	0,00
Xiaomi Cl.B (KYG9830T1067)	Stück	308 600		374 400	HKD 12,8400	455 718,18	0,05
Xinyi Solar Holdings (KYG9829N1025)	Stück	230 000			HKD 7,3400	194 159,79	0,02
Yanzhou Coal Mining Co. Cl.H (new) (CNE1000004Q8)	Stück	218 000			HKD 5,7900	145 167,86	0,01
Yihai International Holding (KYG984191075)	Stück	23 000			HKD 79,4500	210 163,43	0,02
Zhejiang Expressway Co. Cl.H (CNE1000004S4)	Stück	56 000			HKD 5,4800	35 294,25	0,00
Zhongan Online P & C Insurance (CNE100002QY7)	Stück	39 500			HKD 38,3500	174 219,95	0,02
Zhongsheng Group Holdings (KYG9894K1085)	Stück	58 500			HKD 42,9000	288 634,72	0,03
Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Cl.H (CNE100004X4)	Stück	27 000	12 000		HKD 19,7000	61 173,79	0,01
Zijin Mining Group Co. Cl.H (new) (CNE100000502)	Stück	282 000	118 000		HKD 3,6100	117 082,43	0,01
ZTE Cl.H (CNE1000004Y2)	Stück	37 400	15 600		HKD 23,7000	101 942,52	0,01
MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyilv. Részv. Cl.A (HU0000153937)	Stück	28 261			HUF 1 886,0000	149 474,17	0,02
OTP Bank Nyrt. (HU0000061726)	Stück	12 684	4 508		HUF 11 210,0000	398 748,24	0,04
Richter Gedeon Vegyészeti Gyár Nyrt. (HU0000123096)	Stück	6 987	6 987	10 067	HUF 6 560,0000	128 537,99	0,01
Adaro Energy (ID1000111305)	Stück	1 322 100			IDR 995,0000	82 255,62	0,01
Astra International (ID1000122807)	Stück	931 700	120 200		IDR 4 800,0000	279 637,58	0,03
Bank Central Asia (ID1000109507)	Stück	520 300	40 900		IDR 28 475,0000	926 394,07	0,09
Bank Negara Indonesia (ID1000096605)	Stück	299 900			IDR 4 580,0000	85 885,56	0,01
Bank Rakyat Indonesia (Persero) (ID1000118201)	Stück	2 611 200	466 100		IDR 3 030,0000	494 721,72	0,05
Barito Pacific (ID1000085707)	Stück	976 400			IDR 1 160,0000	70 821,31	0,01
Chandra Asri Petrochemical (ID1000090301)	Stück	59 200			IDR 6 575,0000	24 338,60	0,00
Charoen Pokphand Indonesia (ID1000117708)	Stück	477 800			IDR 5 575,0000	166 559,43	0,02
Gudang Garam (ID1000068604)	Stück	18 400			IDR 47 175,0000	54 276,01	0,01
Indah Kiat Pulp Paper (ID1000062201)	Stück	181 800			IDR 5 975,0000	67 921,93	0,01
Indocement Tunggal Prakarsa (ID1000061302)	Stück	72 500			IDR 11 800,0000	53 493,16	0,01
Indofood CBP Sukses Makmur (ID1000116700)	Stück	91 300			IDR 9 350,0000	53 377,79	0,01
Indofood Sukses Makmur (ID1000057003)	Stück	317 500			IDR 6 525,0000	129 539,57	0,01
Kalbe Farma (ID1000125107)	Stück	1 490 100			IDR 1 460,0000	136 033,69	0,01
PT Bank Mandiri (Persero) (ID1000095003)	Stück	913 400	163 100		IDR 4 950,0000	282 712,11	0,03
Semen Indonesia (Persero) (ID1000106800)	Stück	146 200			IDR 9 625,0000	87 988,58	0,01
Telekomunikasi Indonesia B (ID1000129000)	Stück	2 191 400	282 700		IDR 3 050,0000	417 926,30	0,04
Unilever Indonesia (ID1000095706)	Stück	230 500	184 400		IDR 7 900,0000	113 861,32	0,01
United Tractors (ID1000058407)	Stück	60 700			IDR 16 550,0000	62 815,22	0,01
XL Axiata (ID1000102502)	Stück	332 200			IDR 2 770,0000	57 538,38	0,01
ABC-Mart (JP3152740001)	Stück	500			JPY 6 310,0000	26 113,23	0,00
ACOM Co. (JP3108600002)	Stück	6 600			JPY 411,0000	22 451,58	0,00
Advance Residence Investment (JP3047160001)	Stück	17	17		JPY 321 500,0000	45 236,72	0,00
Advantest Corp. (JP3122400009)	Stück	2 400	700	500	JPY 6 120,0000	121 569,28	0,01
Aeon Co. (JP3388200002)	Stück	8 700	1 900	1 300	JPY 2 505,0000	180 379,90	0,02
AEON Financial Service Co. (JP3131400008)	Stück	1 400			JPY 1 175,0000	115 530,00	0,00
Aeon Mall Co. (JP3131430005)	Stück	1 100			JPY 1 430,0000	13 019,37	0,00
AGC (JP3112000009)	Stück	2 200			JPY 3 065,0000	55 810,30	0,01
Air Water (JP3160670000)	Stück	2 300	2 500	1 800	JPY 1 521,0000	28 954,64	0,00
Aisin Seiki Co. (JP3102000001)	Stück	1 900	1 100	800	JPY 3 140,0000	49 379,24	0,00
Ajinomoto Co. (JP3119600009)	Stück	6 700			JPY 1 792,0000	99 374,28	0,01
Alfresa Holdings (JP3126340003)	Stück	2 100			JPY 2 251,0000	39 125,14	0,00
Alps Alpine Co. (JP3126400005)	Stück	1 800			JPY 1 380,0000	20 559,51	0,00
AMADA Co. (JP3122800000)	Stück	3 800			JPY 881,0000	27 708,99	0,00
ANA Holdings (JP3429800000)	Stück	3 800	1 400	1 000	JPY 2 451,0000	77 088,23	0,01
Aozora Bank (JP3711200000)	Stück	1 400			JPY 1 876,0000	21 738,12	0,00
Asahi Group Holdings (JP3116000005)	Stück	5 000			JPY 3 776,0000	156 265,52	0,02
Asahi Intecc Co. (JP3110650003)	Stück	2 300	500		JPY 3 065,0000	58 347,13	0,01
Asahi Kasei Corp. (JP3111200006)	Stück	16 300			JPY 875,6000	118 128,46	0,01
Astellas Pharma (JP3942400007)	Stück	22 700			JPY 1 799,5000	338 095,10	0,03
BANDAI NAMCO Holdings (JP3778630008)	Stück	2 400	600	700	JPY 5 667,0000	112 570,77	0,01
Benesse Holdings (JP3835620000)	Stück	1 000			JPY 2 890,0000	23 919,88	0,00
Bridgestone Corp. (JP3830800003)	Stück	7 000			JPY 3 469,0000	200 984,94	0,02
Brother Industries (JP3830000000)	Stück	3 100			JPY 1 942,0000	49 827,84	0,01
Calbee (JP3220580009)	Stück	800			JPY 2 983,0000	19 751,70	0,00
Canon (JP3242800005)	Stück	13 600	1 400		JPY 2 134,5000	240 268,17	0,02
Capcom Co. (JP3218900003)	Stück	1 000	1 000		JPY 3 920,0000	32 444,96	0,00
Casio Computer Co. (JP3209000003)	Stück	2 600	2 200	1 800	JPY 1 870,0000	40 241,68	0,00
Central Japan Railway Co. (JP3566800003)	Stück	2 100	400	200	JPY 16 690,0000	290 092,70	0,03
Chubu Electric Power Co. (JP3526600006)	Stück	8 800	1 400		JPY 1 352,0000	98 473,76	0,01
Chugai Pharmaceutical Co. (JP3519400000)	Stück	7 500	5 200		JPY 5 765,0000	357 867,07	0,04
Coca-Cola Bottlers Japan Holdings (JP3293200006)	Stück	1 400			JPY 1 954,0000	22 641,95	0,00
Concordia Financial Group (JP3305990008)	Stück	10 900			JPY 345,0000	31 124,81	0,00
Cosmos Pharmaceutical (JP3298400007)	Stück	200	300	300	JPY 16 540,0000	27 379,57	0,00
Credit Saison Co. (JP3271400008)	Stück	1 800			JPY 1 232,0000	18 354,58	0,00
Cyberagent (JP3311400000)	Stück	1 500			JPY 5 290,0000	65 676,21	0,01
Dai Nippon Printing Co. (JP3493800001)	Stück	2 700			JPY 2 469,0000	55 175,47	0,01

# ARERO – Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Daicel (JP3485800001)	Stück	4 000			JPY 833,0000	27 578,22	0,00
Daifuku Co. (JP3497400006)	Stück	1 300			JPY 9 420,0000	101 357,39	0,01
Dai-ichi Life Holdings (JP3476480003)	Stück	12 900			JPY 1 283,0000	136 986,43	0,01
Daiichi Sankyo Co. (JP3475350009)	Stück	7 500			JPY 8 806,0000	546 639,63	0,06
Daikin Industries (JP3481800005)	Stück	3 200	300	200	JPY 17 335,0000	459 129,28	0,05
Daito Trust Construction Co. (JP3486800000)	Stück	800	100		JPY 9 909,0000	65 611,65	0,01
Daiwa House Industry Co. (JP3505000004)	Stück	7 400	1 500	1 100	JPY 2 542,0000	155 692,77	0,02
Daiwa House REIT Investment (JP3046390005)	Stück	20			JPY 254 000,0000	42 046,02	0,00
Daiwa Securities Group (JP3502200003)	Stück	18 000	7 600	5 600	JPY 449,7000	66 997,19	0,01
Denso (JP3551500006)	Stück	5 300	400		JPY 4 205,0000	184 460,35	0,02
Dentsu Group (JP3551520004)	Stück	3 100			JPY 2 555,0000	65 556,20	0,01
DIC Corp. (JP3493400000)	Stück	900			JPY 2 701,0000	20 120,01	0,00
Disco Corp. (JP3548600000)	Stück	300			JPY 26 090,0000	64 782,32	0,01
East Japan Railway Co. (JP3783600004)	Stück	4 300	700	400	JPY 7 474,0000	266 000,66	0,03
Ebara Corp. (JP3166000004)	Stück	900			JPY 2 525,0000	18 808,97	0,00
Eisai Co. (JP3160400002)	Stück	3 300			JPY 8 546,0000	233 419,96	0,02
Electric Power Development Co. (JP3551200003)	Stück	1 700			JPY 2 045,0000	28 774,21	0,00
Eneos Holdings (JP3386450005)	Stück	37 300	10 700	7 200	JPY 382,0000	117 932,46	0,01
Ezaki Glico Co. (JP3161200005)	Stück	700			JPY 5 140,0000	29 779,84	0,00
FamilyMart Co. (JP3802600001)	Stück	2 900	500		JPY 1 849,0000	44 380,90	0,00
Fanuc (JP3802400006)	Stück	2 300	300	300	JPY 19 260,0000	366 644,60	0,04
Fast Retailing (JP3802300008)	Stück	700	200	100	JPY 61 700,0000	357 473,93	0,04
Fuji Electric (JP3820000002)	Stück	1 600	1 700	1 300	JPY 2 944,0000	38 986,92	0,00
Fuji Television Network (JP3819400007)	Stück	2 000			JPY 1 038,0000	17 182,59	0,00
Fujifilm Holdings (JP3814000000)	Stück	4 800			JPY 4 610,0000	183 148,49	0,02
Fujitsu (JP3818000006)	Stück	2 300	300		JPY 12 620,0000	240 241,68	0,02
Fukuoka Financial Group (JP3805010000)	Stück	1 600			JPY 1 701,0000	22 526,07	0,00
GLP J-REIT (JP3047510007)	Stück	59	27	26	JPY 156 500,0000	76 423,61	0,01
GMO Payment Gateway (JP3385890003)	Stück	600			JPY 11 240,0000	55 818,57	0,01
Hakuhodo DY Holdings (JP3766550002)	Stück	2 500			JPY 1 281,0000	26 506,37	0,00
Hamamatsu Photonics (JP3771800004)	Stück	1 500			JPY 4 670,0000	57 978,81	0,01
Hankyu Holdings (JP3774200004)	Stück	2 800	500		JPY 3 645,0000	84 472,77	0,01
Harmonic Drive Systems (JP3765150002)	Stück	800	800	700	JPY 5 910,0000	39 132,59	0,00
Haseko Corp. (JP3768600003)	Stück	3 000			JPY 1 358,0000	33 719,58	0,00
Hikari Tsushin (JP3783420007)	Stück	200			JPY 24 550,0000	40 638,97	0,00
Hino Motors (JP3792600003)	Stück	2 700			JPY 728,0000	16 268,83	0,00
Hirose Electric Co. (JP3799000009)	Stück	415	100		JPY 11 820,0000	40 600,07	0,00
Hisamitsu Pharmaceutical Co. (JP3784600003)	Stück	700			JPY 5 810,0000	33 661,65	0,00
Hitachi (JP3788600009)	Stück	11 400	900		JPY 3 403,0000	321 090,88	0,03
Hitachi Construction Machinery Co. (JP3787000003)	Stück	1 100			JPY 2 980,0000	27 131,27	0,00
Hitachi Metals (JP3786200000)	Stück	2 500	2 700	2 100	JPY 1 283,0000	26 547,76	0,00
Honda Motor Co. (JP3854600008)	Stück	16 200	1 200	4 200	JPY 2 755,0000	369 467,80	0,04
Hoshizaki (JP3845770001)	Stück	600	500	400	JPY 9 240,0000	45 886,44	0,00
Hoya (JP3837800006)	Stück	4 600	600	300	JPY 10 260,0000	390 630,69	0,04
Hulic Co. (JP3360800001)	Stück	3 800			JPY 1 012,0000	31 829,17	0,00
Idemitsu Kosan (JP3142500002)	Stück	2 389			JPY 2 287,0000	45 221,35	0,00
IHI Corp. (JP3134800006)	Stück	1 500			JPY 1 558,0000	19 342,82	0,00
IIDA Group Holdings Co. (JP3131090007)	Stück	1 400			JPY 1 651,0000	19 130,94	0,00
Impex Holdings (JP3294460005)	Stück	11 100			JPY 666,9000	61 269,57	0,01
Isetan Mitsukoshi Holdings (JP3894900004)	Stück	3 700			JPY 618,0000	18 925,67	0,00
Isuzu Motors (JP3137200006)	Stück	6 100			JPY 973,3000	49 140,29	0,00
Ito En (JP3143000002)	Stück	600			JPY 6 080,0000	30 193,68	0,00
ITOCHU Corp. (JP3143600009)	Stück	17 000	1 200		JPY 2 321,5000	326 647,08	0,03
Itochu Techno-Science (JP3143900003)	Stück	1 100			JPY 4 040,0000	36 781,99	0,00
Izumi Co. (JP3138400001)	Stück	600			JPY 3 410,0000	16 934,28	0,00
J. Front Retailing Co. (JP3386380004)	Stück	2 700			JPY 718,0000	16 045,36	0,00
Japan Airlines Co. (JP3705200008)	Stück	3 900	1 500	1 200	JPY 1 942,0000	62 686,64	0,01
Japan Exchange Group (JP3183200009)	Stück	6 700	1 600	2 000	JPY 2 492,0000	138 192,35	0,01
Japan Post Bank Co. (JP3946750001)	Stück	5 000	5 000		JPY 802,0000	33 189,87	0,00
Japan Post Holdings Co. (JP3752900005)	Stück	17 200	1 300		JPY 766,7000	109 147,82	0,01
Japan Post Insurance (JP3232350004)	Stück	2 100			JPY 1 413,0000	24 559,68	0,00
Japan Real Estate Investment (JP3027680002)	Stück	16	16		JPY 553 000,0000	73 232,91	0,01
Japan Retail Fund Investment (JP3039710003)	Stück	32			JPY 134 500,0000	35 623,24	0,00
Japan Tobacco (JP3726800000)	Stück	13 100			JPY 2 001,5000	217 014,15	0,02
JFE Holdings (JP3386030005)	Stück	5 600			JPY 772,0000	35 782,16	0,00
JGC Holdings (JP3667600005)	Stück	2 800	3 300	2 800	JPY 1 134,0000	26 280,42	0,00
JSR Corp. (JP3385980002)	Stück	2 100			JPY 2 080,0000	36 152,95	0,00
Jtekt Corp. (JP3292200007)	Stück	2 300			JPY 837,0000	15 933,62	0,00
Kajima Corp. (JP3210200006)	Stück	5 400	900		JPY 1 284,0000	57 387,85	0,01
Kakaku.com (JP3206000006)	Stück	1 300			JPY 2 729,0000	29 363,52	0,00
Kansai Electric Power Co. (JP3228600007)	Stück	8 100			JPY 1 045,0000	70 058,77	0,01
Kansai Paint Co. (JP3229400001)	Stück	2 600	500		JPY 2 273,0000	48 914,09	0,00
Kao Corp. (JP3205800000)	Stück	5 700	300		JPY 8 540,0000	402 896,87	0,04
Kawasaki Heavy Industries (JP3224200000)	Stück	1 500			JPY 1 550,0000	19 243,50	0,00
KDDI Corp. (JP3496400007)	Stück	16 900	1 200	3 600	JPY 3 234,0000	452 363,85	0,05
Keihan Holdings Co. (JP3279400000)	Stück	1 000			JPY 4 805,0000	39 769,91	0,00
Keikyu (JP3280200001)	Stück	2 500			JPY 1 651,0000	34 162,39	0,00
Keio Corp. (JP3277800003)	Stück	1 400	300		JPY 6 160,0000	71 378,91	0,01

## ARERO – Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Keisei Electric Railway Co. (JP3278600006)	Stück	2 000			JPY	3 375,0000	0,01
Kewpie (JP3244800003)	Stück	1 000			JPY	2 035,0000	0,00
Keyence Corp. (JP3236200006)	Stück	1 900	200	300	JPY	45 030,0000	0,07
Kikkoman Corp. (JP3240400006)	Stück	1 800	300		JPY	5 190,0000	0,01
Kintetsu Group Holdings Co. (JP3260800002)	Stück	2 100			JPY	4 845,0000	0,01
Kirin Holdings Co. (JP3258000003)	Stück	10 000	1 000		JPY	2 274,5000	0,02
Kobayashi Pharmaceutical Co. (JP3301100008)	Stück	500			JPY	9 480,0000	0,00
Kobe Bussan Co. (JP3291200008)	Stück	700	700		JPY	6 080,0000	0,00
Koito Mfg. Co. (JP3284600008)	Stück	1 200			JPY	4 340,0000	0,00
Komatsu (JP3304200003)	Stück	11 500	1 400		JPY	2 203,5000	0,02
Konami Holdings (JP3300200007)	Stück	1 000			JPY	3 590,0000	0,00
Konica Minolta (JP3300600008)	Stück	4 900			JPY	3 72,0000	0,00
Kubota Corp. (JP3266400005)	Stück	14 100	1 600		JPY	1 608,0000	0,02
Kuraray Co. (JP3269600007)	Stück	3 600			JPY	1 125,0000	0,00
Kyocera Corp. (JP3249600002)	Stück	3 900			JPY	5 865,0000	0,02
Kyowa Kirin Co. (JP3256000005)	Stück	3 000	1 400	1 000	JPY	2 829,0000	0,01
Kyushu Electric Power Co. (JP3246400000)	Stück	4 800			JPY	905,0000	0,00
Kyushu Railway Copany (JP3247010006)	Stück	1 900	1 100	800	JPY	2 799,0000	0,00
Lasertec Corp. (JP3979200007)	Stück	900	900		JPY	10 160,0000	0,01
Lawson (JP3982100004)	Stück	600	200		JPY	5 410,0000	0,00
Line (JP39667500006)	Stück	500			JPY	5 420,0000	0,00
Lion Corp. (JP3965400009)	Stück	3 100	1 900	1 300	JPY	2 587,0000	0,01
LIXIL Group (JP3626800001)	Stück	2 700			JPY	1 506,0000	0,00
M3 (JP3435750009)	Stück	5 200			JPY	4 585,0000	0,02
Mabuchi Motor Co. (JP3870000001)	Stück	300		900	JPY	3 430,0000	0,00
Makita (JP3862400003)	Stück	2 700			JPY	3 915,0000	0,01
Marubeni Corp. (JP3877600001)	Stück	20 300	2 200		JPY	487,5000	0,01
Marui Co. (JP3870400003)	Stück	2 300			JPY	1 946,0000	0,00
Matsumotokiyoshi Holdings Co. (JP3869010003)	Stück	1 000	300		JPY	3 915,0000	0,00
Mazda Motor Corp (JP3868400007)	Stück	5 900			JPY	646,0000	0,00
McDonald's Holding Co. (Japan) (JP3750500005)	Stück	600			JPY	5 820,0000	0,00
Mebuki Financial Group (JP3117700009)	Stück	11 500			JPY	250,0000	0,00
Medipal Holdings (JP3268950007)	Stück	2 700	1 700	1 800	JPY	2 076,0000	0,00
Meiji Holdings (JP3918000005)	Stück	1 800	600	600	JPY	8 580,0000	0,01
Mercari (JP3921290007)	Stück	800			JPY	3 330,0000	0,00
Minebea Mitsumi (JP3906000009)	Stück	4 800			JPY	1 953,0000	0,01
Misumi Group (JP3885400006)	Stück	3 700			JPY	2 694,0000	0,01
Mitsubishi Chemical Holdings (JP3897700005)	Stück	16 700	2 100		JPY	627,4000	0,01
Mitsubishi Corp. (JP3898400001)	Stück	16 700	2 300	1 300	JPY	2 270,0000	0,03
Mitsubishi Electric Corp. (JP3902400005)	Stück	23 600	1 900		JPY	1 399,5000	0,03
Mitsubishi Estate Co. (JP3899600005)	Stück	14 800	2 400	1 600	JPY	1 602,5000	0,02
Mitsubishi Gas Chemical Co. (JP3896800004)	Stück	1 900			JPY	1 630,0000	0,00
Mitsubishi Heavy Industries (JP3900000005)	Stück	3 500			JPY	2 543,0000	0,01
Mitsubishi Materials Corp. (JP3903000002)	Stück	1 200			JPY	2 275,0000	0,00
Mitsubishi Motors Corp. (JP3899800001)	Stück	7 100			JPY	266,0000	0,00
Mitsubishi UFJ Financial Group (JP3902900004)	Stück	142 900	16 400	5 600	JPY	421,6000	0,05
Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co. (JP3499800005)	Stück	6 300	6 100	4 600	JPY	510,0000	0,00
Mitsui & Co. (JP3893600001)	Stück	20 000	900		JPY	1 594,5000	0,03
Mitsui Chemicals (JP3888300005)	Stück	1 800			JPY	2 247,0000	0,00
Mitsui Fudosan Co. (JP3893200000)	Stück	10 900	500		JPY	1 909,5000	0,02
Mitsui O.S.K. Lines (JP3362700001)	Stück	1 200			JPY	1 908,0000	0,00
Miura Co. (JP3880800002)	Stück	1 200	1 200		JPY	4 485,0000	0,00
Mizuho Financial Group (JP3885780001)	Stück	282 200	21 900		JPY	132,2000	0,03
MonotaRO Co. (JP3922950005)	Stück	1 200			JPY	4 320,0000	0,00
MS&AD Insurance Group Holdings (JP3890310000)	Stück	5 600			JPY	2 961,0000	0,01
Murata Manufacturing Co. (JP3914400001)	Stück	7 600	700	500	JPY	6 316,0000	0,04
Nabtesco (JP3651210001)	Stück	1 200			JPY	3 320,0000	0,00
Nagoya Railroad Co. (JP3649800004)	Stück	2 300	400		JPY	3 045,0000	0,01
NEC Corp. (JP3733000008)	Stück	3 000	400		JPY	5 170,0000	0,01
Nexon (JP3758190007)	Stück	5 500			JPY	2 437,0000	0,01
NGK Insulators (JP3695200000)	Stück	3 300			JPY	1 488,0000	0,00
NGK Spark Plug Co. (JP3738600000)	Stück	2 100			JPY	1 544,0000	0,00
NH Foods (JP3743000006)	Stück	1 300	1 100	800	JPY	4 325,0000	0,00
Nichirei Corp. (JP3665200006)	Stück	1 400			JPY	3 135,0000	0,00
Nidec Corp. (JP3734800000)	Stück	5 000	3 700	1 600	JPY	7 196,0000	0,03
Nihon M&A Center (JP3689050007)	Stück	1 700	400		JPY	4 870,0000	0,01
Nikon Corp. (JP3657400002)	Stück	3 700			JPY	902,0000	0,00
Nintendo Co. (JP3756600007)	Stück	1 400	100	100	JPY	48 010,0000	0,06
Nippon Building Fund (JP3027670003)	Stück	16	16		JPY	614 000,0000	0,01
Nippon Express Co. (JP3729400006)	Stück	1 100	700	500	JPY	5 580,0000	0,01
Nippon Paint Holdings Co. (JP3749400002)	Stück	2 200			JPY	7 840,0000	0,01
Nippon Prologis REIT (JP3047550003)	Stück	24			JPY	328 000,0000	0,01
Nippon Shinyaku Co. (JP3717600005)	Stück	700			JPY	8 770,0000	0,01
Nippon Steel (JP3381000003)	Stück	10 200	1 100		JPY	1 013,5000	0,01
Nippon Telegraph and Telephone Corp. (JP3735400008)	Stück	25 500	2 900	4 600	JPY	2 515,5000	0,05
Nippon Television Holdings (JP3732200005)	Stück	2 000			JPY	1 166,0000	0,00
Nippon Yusen (JP3753000003)	Stück	2 200			JPY	1 516,0000	0,00
Nissan Chemical (JP3670800006)	Stück	1 600	300		JPY	5 520,0000	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
Nissan Motor Co. (JP3672400003)	Stück	34 200	8 000		JPY 399,2000	112 999,83	0,01
Nisshin Seifun Group (JP3676800000)	Stück	2 700			JPY 1 609,0000	35 956,80	0,00
Nissin Food Products Co. (JP3675600005)	Stück	700			JPY 9 550,0000	55 330,24	0,01
Nitori Holdings (JP3756100008)	Stück	1 000			JPY 21 125,0000	174 846,88	0,02
Nitto Denko Corp. (JP3684000007)	Stück	2 000			JPY 6 100,0000	100 976,66	0,01
NOK Corp. (JP3164800009)	Stück	1 100	1 900	2 700	JPY 1 333,0000	12 136,24	0,00
Nomura Holdings (JP3762600009)	Stück	37 100			JPY 482,4000	148 129,78	0,01
Nomura Real Estate Holdings (JP3762900003)	Stück	1 200			JPY 2 000,0000	19 864,26	0,00
Nomura Real Estate Master Fund (JP3048110005)	Stück	54	8		JPY 129 400,0000	57 834,80	0,01
Nomura Research Institute (JP3762800005)	Stück	4 500			JPY 2 927,0000	109 017,55	0,01
NSK (JP3720800006)	Stück	4 500			JPY 799,0000	29 759,15	0,00
NTT Data Corp. (JP3165700000)	Stück	8 200			JPY 1 199,0000	81 375,60	0,01
NTT Docomo (JP3165650007)	Stück	13 200	1 400	2 000	JPY 2 882,0000	314 868,40	0,03
Obayashi Corp. (JP3190000004)	Stück	8 700			JPY 1 008,0000	72 584,01	0,01
Obic Co. (JP3173400007)	Stück	800	100		JPY 18 870,0000	124 946,20	0,01
Odakyu Electric Railway Co. (JP3196000008)	Stück	4 700	1 600	1 700	JPY 2 651,0000	103 126,14	0,01
Oji Holdings (JP3174410005)	Stück	11 100	6 900	4 800	JPY 501,0000	46 027,98	0,00
Olympus Corp. (JP3201200007)	Stück	15 700	1 800	1 800	JPY 2 075,5000	269 701,62	0,03
Omron Corp. (JP3197800000)	Stück	2 400			JPY 7 220,0000	143 419,96	0,01
Ono Pharmaceutical Co. (JP3197600004)	Stück	5 100			JPY 3 137,0000	132 417,65	0,01
Oracle Corp. Japan (JP3689500001)	Stück	400			JPY 12 720,0000	42 112,23	0,00
Oriental Land Co. (JP3198900007)	Stück	2 400	500	300	JPY 14 240,0000	282 867,07	0,03
ORIX (JP3200450009)	Stück	15 400	800		JPY 1 328,5000	169 333,72	0,02
Orix Jreit (JP3040880001)	Stück	36			JPY 141 400,0000	42 132,10	0,00
Osaka Gas Co. (JP3180400008)	Stück	4 200			JPY 2 128,0000	73 974,51	0,01
Otsuka Corp. (JP3188200004)	Stück	1 200			JPY 5 680,0000	56 414,50	0,01
Otsuka Holdings (JP3188220002)	Stück	4 600			JPY 4 699,0000	178 905,81	0,02
Pan Pacific Intl Hldgs (JP3639650005)	Stück	4 800			JPY 2 369,0000	94 116,87	0,01
Panasonic Corp. (JP3866800000)	Stück	26 700	1 900		JPY 939,6000	207 642,11	0,02
Park24 Co. (JP3780100008)	Stück	1 000			JPY 1 845,0000	15 270,65	0,00
PeptiDream (JP3836750004)	Stück	1 300			JPY 4 940,0000	53 153,45	0,01
Persol Holdings Co. (JP3547670004)	Stück	1 800			JPY 1 480,0000	22 049,33	0,00
Pigeon Corp. (JP3801600002)	Stück	1 200			JPY 4 170,0000	41 416,98	0,00
Pola Orbis Holdings (JP3855900001)	Stück	1 200			JPY 1 876,0000	18 632,68	0,00
Rakuten (JP3967200001)	Stück	9 700	1 600		JPY 948,0000	76 109,92	0,01
Recruit Holdings Co. (JP3970300004)	Stück	15 200	2 200	800	JPY 3 682,0000	463 221,32	0,05
Renesas Electronics (JP3164720009)	Stück	8 400			JPY 551,0000	38 308,23	0,00
Resona Holdings (JP3500610005)	Stück	27 200	3 000		JPY 367,8000	82 802,19	0,01
Ricoh Co. (JP3973400009)	Stück	8 400	1 600		JPY 769,0000	53 464,66	0,01
Rinnai Corp. (JP3977400005)	Stück	500			JPY 9 000,0000	37 245,49	0,00
Rohm Co. (JP3982800009)	Stück	1 200			JPY 7 140,0000	70 915,41	0,01
Ryohin Keikaku Co. (JP3976300008)	Stück	3 000			JPY 1 525,0000	37 866,25	0,00
Santen Pharmaceutical Co. (JP3336000009)	Stück	4 500	900		JPY 1 983,0000	73 857,80	0,01
SBI Holdings (JP3436120004)	Stück	2 500			JPY 2 328,0000	48 170,83	0,00
SCREEN Holdings Co. (JP3494600004)	Stück	700	700	700	JPY 5 030,0000	29 142,53	0,00
SCSK (JP3400400002)	Stück	600			JPY 5 240,0000	26 022,18	0,00
Secom Co. (JP3421800008)	Stück	2 600			JPY 9 423,0000	202 779,34	0,02
Sega Sammy Holdings (JP3419050004)	Stück	1 800			JPY 1 290,0000	19 218,67	0,00
Seibu Holdings (JP3417200007)	Stück	2 600			JPY 1 171,0000	25 199,47	0,00
Seiko Epson Corp. (JP3414750004)	Stück	3 500	800		JPY 1 233,0000	35 718,42	0,00
Sekisui Chemical Co. (JP3419400001)	Stück	4 800	700		JPY 1 542,0000	61 261,38	0,01
Sekisui House (JP3420600003)	Stück	7 700			JPY 2 052,5000	130 808,23	0,01
Seven & I Holdings Co. (JP3422950000)	Stück	9 100	600		JPY 3 520,0000	265 121,67	0,03
Seven Bank (JP3105220002)	Stück	9 600			JPY 295,0000	23 439,83	0,00
SG Holdings Co. (JP3162770006)	Stück	2 600	1 200		JPY 3 520,0000	75 749,05	0,01
Sharp Corp. (JP3359600008)	Stück	2 600			JPY 1 146,0000	24 661,48	0,00
Shimadzu Corp. (JP3357200009)	Stück	3 400	600		JPY 2 868,0000	80 708,49	0,01
Shimamura Co. (JP3358200008)	Stück	300			JPY 7 300,0000	18 126,14	0,00
Shimano (JP3358000002)	Stück	900	100		JPY 20 750,0000	154 568,78	0,02
Shimizu Corp. (JP3358800005)	Stück	7 100	3 900	2 800	JPY 885,0000	52 007,12	0,01
Shin-Etsu Chemical Co. (JP3371200001)	Stück	4 900	200		JPY 12 595,0000	510 805,33	0,05
Shinsei Bank (JP3729000004)	Stück	2 400			JPY 1 298,0000	25 783,81	0,00
Shionogi & Co. (JP3347200002)	Stück	3 600			JPY 6 750,0000	201 125,64	0,02
Shiseido Co. (JP3351600006)	Stück	4 700	400		JPY 6 835,0000	265 887,27	0,03
Showa Denko (JP3368000000)	Stück	1 300			JPY 2 416,0000	25 995,70	0,00
SMC Corp. (JP3162600005)	Stück	600	200	300	JPY 55 180,0000	274 027,48	0,03
SoftBank Group (JP3436100006)	Stück	16 600	2 500	3 400	JPY 5 450,0000	748 799,87	0,08
Sohgo Security Services Co. (JP3431900004)	Stück	700			JPY 5 020,0000	29 084,59	0,00
Sojitz Corp. (JP3663900003)	Stück	12 900			JPY 235,0000	25 091,04	0,00
Sompo Holdings (JP3165000005)	Stück	4 300			JPY 3 707,0000	131 932,63	0,01
SONY Corp. (JP3435000009)	Stück	14 900	1 000	400	JPY 7 384,0000	910 624,07	0,09
Sony Financial Holding (JP3435350008)	Stück	1 400			JPY 2 595,0000	30 069,52	0,00
Square Enix Co. (JP3164630000)	Stück	900			JPY 5 440,0000	40 523,09	0,00
Stanley Electric Co. (JP3399400005)	Stück	1 600			JPY 2 595,0000	34 365,17	0,00
Start Today Co. (JP3399310006)	Stück	1 200		1 800	JPY 2 396,0000	23 797,38	0,00
Subaru (JP3814800003)	Stück	7 600			JPY 2 241,5000	140 998,18	0,01
Sumco Corp. (JP3322930003)	Stück	4 000	2 400	2 200	JPY 1 649,0000	54 593,61	0,01
Sumitomo Chemical Co. (JP3401400001)	Stück	17 900			JPY 322,0000	47 705,68	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
Sumitomo Corp. (JP3404600003)	Stück	14 300			JPY 1 234,5000	146 112,81	0,01
Sumitomo Dainippon Pharma Co. (JP3495000006)	Stück	1 400			JPY 1 490,0000	17 265,35	0,00
Sumitomo Electric Industries (JP3407400005)	Stück	8 500			JPY 1 239,5000	87 202,04	0,01
Sumitomo Heavy Industries (JP3405400007)	Stück	1 200			JPY 2 345,0000	23 290,85	0,00
Sumitomo Metal Mining Co. (JP3402600005)	Stück	2 700			JPY 3 009,0000	67 243,01	0,01
Sumitomo Mitsui Financial Group (JP3890350006)	Stück	15 500	1 100		JPY 3 032,0000	388 975,34	0,04
Sumitomo Mitsui Trust Holdings (JP3892100003)	Stück	3 700	400		JPY 3 025,0000	92 623,81	0,01
Sumitomo Realty & Development Co. (JP3409000001)	Stück	4 000			JPY 2 963,0000	98 096,34	0,01
Sumitomo Rubber Industries (JP3404200002)	Stück	2 200	3 300	2 800	JPY 1 062,0000	19 337,86	0,00
Sundrug Co. (JP3336600006)	Stück	900			JPY 3 570,0000	26 593,28	0,00
Suntory Beverage & Food (JP3336560002)	Stück	1 400			JPY 4 205,0000	48 725,38	0,00
Suzuken Co. (JP3398000004)	Stück	600			JPY 4 020,0000	19 963,58	0,00
Suzuki Motor Corp. (JP3397200001)	Stück	4 900	300		JPY 3 657,0000	148 314,02	0,01
Systemex Corp. (JP3351100007)	Stück	1 800			JPY 8 230,0000	122 612,15	0,01
T & D Holdings (JP3539220008)	Stück	6 000			JPY 921,0000	45 737,46	0,00
Taiheiyō Cement Corp. (JP3449020001)	Stück	1 200			JPY 2 492,0000	24 750,87	0,00
Taisei Corp. (JP3443600006)	Stück	2 300	400		JPY 3 920,0000	74 623,41	0,01
Taisho Pharmaceutical Holdings Co. (JP3442850008)	Stück	400			JPY 6 600,0000	21 850,69	0,00
Taiyo Nippon Sanso Corp. (JP3711600001)	Stück	2 000	2 000	1 600	JPY 1 801,0000	29 812,94	0,00
Takeda Pharmaceutical Co. (JP3463000004)	Stück	16 500	2 200	3 700	JPY 3 848,0000	525 509,02	0,05
TDK Corp. (JP3538800008)	Stück	1 600	500	300	JPY 10 680,0000	141 433,54	0,01
Teijin (JP3544000007)	Stück	2 600			JPY 1 714,0000	36 884,62	0,00
Terumo Corp. (JP3546800008)	Stück	8 500	900		JPY 4 081,0000	287 108,92	0,03
The Chiba Bank (JP3511800009)	Stück	7 000			JPY 508,0000	29 432,21	0,00
The Chugoku Electric Power Co. (JP3522200009)	Stück	3 600	800		JPY 1 441,0000	42 936,60	0,00
The Shizuoka Bank (JP3351200005)	Stück	5 000			JPY 693,0000	28 679,03	0,00
The Yokohama Rubber Co. (JP3955800002)	Stück	1 900			JPY 1 514,0000	23 808,97	0,00
THK Co. (JP3539250005)	Stück	1 500	2 000	1 700	JPY 2 664,0000	33 073,99	0,00
TIS (JP3104890003)	Stück	2 700	1 800		JPY 2 274,0000	50 817,75	0,01
Tobu Railway Co. (JP3597800006)	Stück	2 500	500		JPY 3 565,0000	73 766,76	0,01
Toho Co. (9602) (JP3598600009)	Stück	1 300			JPY 3 895,0000	41 909,45	0,00
Toho Gas Co. (JP3600200004)	Stück	1 100	800	1 400	JPY 5 400,0000	49 164,05	0,00
Tohoku Electric Power Co. (JP3605400005)	Stück	5 800	3 500	2 700	JPY 1 026,0000	49 253,43	0,00
Tokio Marine Holdings Inc. (JP3910660004)	Stück	7 900	800	500	JPY 4 698,0000	307 185,90	0,03
Tokyo Broadcasting System Holdings (JP3588600001)	Stück	1 500			JPY 1 721,0000	21 366,50	0,00
Tokyo Century Corp. (JP3424950008)	Stück	500			JPY 5 510,0000	22 802,52	0,00
Tokyo Electric Power Company Holdings (JP3585800000)	Stück	18 000	3 300		JPY 331,0000	49 313,03	0,00
Tokyo Electron (JP3571400005)	Stück	1 400		400	JPY 26 440,0000	306 373,12	0,03
Tokyo Gas Co. (JP3573000001)	Stück	4 900			JPY 2 580,0000	104 634,99	0,01
Tokyu Corp. (JP3574200006)	Stück	7 200			JPY 1 517,0000	90 402,25	0,01
Tokyu Fudosan Holdings (JP3569200003)	Stück	7 300	1 800		JPY 504,0000	30 451,91	0,00
Toppán Printing Co. (JP3629000005)	Stück	3 000			JPY 1 797,0000	44 620,10	0,00
Toray Industries (JP3621000003)	Stück	18 000	2 000		JPY 507,5000	75 608,34	0,01
Toshiba Corp. (JP3592200004)	Stück	5 700	1 200	1 200	JPY 3 435,0000	162 055,12	0,02
Tosoh Corp. (JP3595200001)	Stück	2 800			JPY 1 470,0000	34 067,21	0,00
Toto (JP3596200000)	Stück	1 800			JPY 4 115,0000	61 306,08	0,01
Toyo Seikan Group Holdings (JP3613400005)	Stück	1 500			JPY 1 216,0000	15 096,84	0,00
Toyo Suisan Kaisha (JP3613000003)	Stück	1 100			JPY 6 030,0000	54 899,85	0,01
Toyoda Gosei Co. (JP3634200004)	Stück	1 700	1 700	1 500	JPY 2 242,0000	31 546,10	0,00
Toyota Boshoku Corp. (JP3635400009)	Stück	600			JPY 1 447,0000	7 185,90	0,00
Toyota Industries Corp. (JP3634600005)	Stück	1 900			JPY 5 710,0000	89 794,74	0,01
Toyota Motor (JP3633400001)	Stück	25 800	2 900	3 400	JPY 6 762,0000	1 443 962,92	0,15
Toyota Tsusho Corp. (JP3635000007)	Stück	2 700	500		JPY 2 729,0000	60 985,76	0,01
Trend Micro (JP3637300009)	Stück	1 600	300		JPY 6 020,0000	79 721,90	0,01
Tsuruha Holdings (JP3536150000)	Stück	400			JPY 14 850,0000	49 164,05	0,00
Unicharm (JP3951600000)	Stück	4 800	400		JPY 4 420,0000	175 600,07	0,02
United Urban Investment (JP3045540006)	Stück	36			JPY 115 800,0000	34 504,22	0,00
USS Co. (JP3944130008)	Stück	2 400			JPY 1 723,0000	34 226,12	0,00
Vodafone (JP3732000009)	Stück	18 800	1 200		JPY 1 375,0000	213 954,64	0,02
Welcia Holdings Co. (JP3274280001)	Stück	500			JPY 8 690,0000	35 962,59	0,00
West Japan Railway Co. (JP3659000008)	Stück	2 200			JPY 6 046,0000	110 091,04	0,01
Workman Co. (JP3990100004)	Stück	400	400		JPY 9 470,0000	31 352,43	0,00
Yakult Honsha Co. (JP3931600005)	Stück	1 300			JPY 6 350,0000	68 324,78	0,01
Yamada Denki (JP3939000000)	Stück	8 500			JPY 535,0000	37 638,64	0,00
Yamaha Corp. (JP3942600002)	Stück	2 000	200		JPY 5 070,0000	83 926,50	0,01
Yamaha Motor Co. (JP3942800008)	Stück	3 500	700		JPY 1 688,0000	48 899,19	0,00
Yamato Holdings Co. (JP3940000007)	Stück	4 400			JPY 2 330,0000	84 853,50	0,01
Yamazaki Baking Co. (JP3935600001)	Stück	1 400			JPY 1 856,0000	21 506,37	0,00
Yaskawa Electric Corp. (JP3932000007)	Stück	2 900			JPY 3 725,0000	89 409,87	0,01
Yokogawa Electric Corp. (JP3955000009)	Stück	2 500			JPY 1 680,0000	34 762,46	0,00
Z Holdings (JP3933800009)	Stück	30 000			JPY 526,0000	130 607,52	0,01
Amorepacific (KR7090430000)	Stück	1 907			KRW 167 500,0000	236 564,57	0,02
AMOREPACIFIC Group (KR7002790004)	Stück	2 006			KRW 51 600,0000	76 659,30	0,01
BGF Retail Co. (KR7282330000)	Stück	415			KRW 139 000,0000	42 721,56	0,00
BNK Financial Group (KR7138930003)	Stück	9 215			KRW 5 000,0000	34 123,18	0,00
Celltrion (KR7068270008)	Stück	4 226	620		KRW 306 000,0000	957 712,43	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
Celltrion Healthcare Co. (KR7091990002)	Stück	4 163			KRW 108 400,0000	334 210,35	0,03
Celltrion Pharm (KR7068760008)	Stück	779		1 879	KRW 126 900,0000	73 212,17	0,01
Cheil Communications (KR7030000004)	Stück	3 087			KRW 16 400,0000	37 494,25	0,00
Cheil Industries (KR7028260008)	Stück	3 313			KRW 116 000,0000	284 618,83	0,03
CJ CheilJedang (KR7097950000)	Stück	373			KRW 326 000,0000	90 055,58	0,01
CJ Corp. (KR7001040005)	Stück	809			KRW 86 300,0000	51 706,31	0,01
CJ ENM Co. (KR7035760008)	Stück	508			KRW 110 300,0000	41 497,64	0,00
CJ Logistics (KR7000120006)	Stück	542			KRW 157 500,0000	63 221,39	0,01
Coway Co. (KR7021240007)	Stück	2 422			KRW 72 200,0000	129 507,69	0,01
Daelim Industrial Co. (KR7000210005)	Stück	917			KRW 82 300,0000	55 892,48	0,01
DAEWOO Engineering & Construction Co. (KR7047040001)	Stück	11 828			KRW 3 430,0000	30 046,21	0,00
Daewoo Shipbuilding & Marine Engineering Co. (KR7042660001)	Stück	2 375			KRW 27 050,0000	47 578,98	0,00
DB Insurance Co. (KR7005830005)	Stück	2 201			KRW 42 850,0000	69 848,18	0,01
Doosan Bobcat (KR7241560002)	Stück	2 538			KRW 26 300,0000	49 434,66	0,00
Doosan Corp. (KR7000150003)	Stück	1 286			KRW 38 000,0000	36 191,68	0,00
Doosan Infracore Co. (KR7042670000)	Stück	12 497			KRW 7 250,0000	67 100,84	0,01
E-Mart (KR7139480008)	Stück	651			KRW 105 500,0000	50 864,84	0,01
Fila Holdings (KR7081660003)	Stück	1 372			KRW 35 100,0000	35 665,26	0,00
GS Engineering & Construction (KR7006360002)	Stück	3 976			KRW 24 550,0000	72 290,64	0,01
GS Holdings (KR7078930005)	Stück	3 620			KRW 36 250,0000	97 185,35	0,01
GS Retail Co. (KR7007070006)	Stück	1 873			KRW 36 450,0000	50 561,45	0,01
Hana Financial Group (KR7086790003)	Stück	13 458	4 939		KRW 27 000,0000	269 109,17	0,03
Hankook Tire & Technology (KR7161390000)	Stück	3 024			KRW 24 650,0000	55 205,57	0,01
Hanmi Pharmaceutical Co. (KR7128940004)	Stück	271			KRW 243 500,0000	48 871,14	0,00
Hanmi Science Co. (KR7008930000)	Stück	1 571			KRW 33 300,0000	38 744,02	0,00
Hanon Systems (KR7018880005)	Stück	17 573			KRW 9 060,0000	117 912,08	0,01
Hanwha Life Insurance Co. (KR7088350004)	Stück	25 245			KRW 1 360,0000	25 427,20	0,00
Hanwha Solutions Corp. (KR7009830001)	Stück	4 637			KRW 19 250,0000	66 107,70	0,01
Helixmith Co. (KR7084990001)	Stück	562	112		KRW 61 100,0000	25 430,90	0,00
HLB (KR7028300002)	Stück	1 076	97		KRW 92 600,0000	73 791,69	0,01
Hotel Shilla (KR7008770000)	Stück	958			KRW 71 000,0000	50 374,19	0,01
Hugel (KR7145020004)	Stück	135			KRW 472 500,0000	47 241,08	0,00
Hyundai Elevator Co. (KR7017800004)	Stück	616			KRW 69 200,0000	31 569,74	0,00
Hyundai Engineering & Construction (KR7000720003)	Stück	3 987			KRW 33 050,0000	97 589,23	0,01
Hyundai Fire & Marine Insurance Co. (KR7001450006)	Stück	2 130			KRW 22 900,0000	36 124,29	0,00
Hyundai Glovis (KR7086280005)	Stück	876			KRW 101 500,0000	65 849,78	0,01
Hyundai Heavy Industries Holdings Co. (KR7267250009)	Stück	737			KRW 246 000,0000	134 272,42	0,01
Hyundai Mipo Dockyard Co. (KR7010620003)	Stück	969			KRW 31 300,0000	22 462,20	0,00
Hyundai Mobis (KR7012330007)	Stück	2 379			KRW 192 000,0000	338 282,77	0,03
Hyundai Motor Co. (KR7005380001)	Stück	5 741	2 616	2 234	KRW 97 700,0000	415 399,83	0,04
Hyundai Steel Co. (KR7004020004)	Stück	4 707			KRW 20 500,0000	71 463,17	0,01
Industrial Bank of Korea (KR7024110009)	Stück	17 752			KRW 8 080,0000	106 228,94	0,01
Kakao (KR7035720002)	Stück	2 582			KRW 267 500,0000	511 521,90	0,05
Kangwon Land (KR7035250000)	Stück	6 993			KRW 21 500,0000	111 348,97	0,01
KB Financial Group (KR7105560007)	Stück	15 621	3 149		KRW 33 950,0000	392 765,03	0,04
KCC Corp. (KR7002380004)	Stück	268	268	319	KRW 133 000,0000	26 397,98	0,00
Kia Motors Corp. (KR7000270009)	Stück	10 890			KRW 32 050,0000	258 487,84	0,03
Korea Aerospace Industries (KR7047810007)	Stück	2 255			KRW 23 750,0000	39 663,80	0,00
Korea Electric Power Corp. (KR7015760002)	Stück	11 627			KRW 19 500,0000	167 913,84	0,02
Korea Gas Corp. (KR7036460004)	Stück	2 098			KRW 26 200,0000	40 709,05	0,00
Korea Investment Holdings Co. (KR7071050009)	Stück	1 419			KRW 44 500,0000	46 765,61	0,00
Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co. (KR7009540006)	Stück	2 406			KRW 87 400,0000	155 736,81	0,02
Korea Zinc Co. (KR7010130003)	Stück	665			KRW 335 000,0000	164 987,35	0,02
Korean Air Lines Co. (KR7003490000)	Stück	2 476			KRW 17 350,0000	31 815,18	0,00
KT Corp. (KR7030200000)	Stück	208			KRW 23 550,0000	3 627,76	0,00
KT&G Corp. (KR7033780008)	Stück	5 053	1 378		KRW 78 200,0000	292 644,43	0,03
Kumho Petro Chemical (KR7011780004)	Stück	730			KRW 74 500,0000	40 277,58	0,00
LG Chem (KR7051910008)	Stück	1 879		288	KRW 490 500,0000	682 574,40	0,07
LG Corp. (KR7003550001)	Stück	4 851			KRW 71 200,0000	255 797,02	0,03
LG Electronics (new) (KR7066570003)	Stück	5 571			KRW 63 200,0000	260 756,08	0,03
LG Household & Healthcare (KR7051900009)	Stück	372			KRW1 346 000,0000	370 827,73	0,04
LG Innotek Co. (KR7011070000)	Stück	560			KRW 174 500,0000	72 371,52	0,01
LG Philips LCD Co. (KR7034220004)	Stück	8 281			KRW 11 350,0000	69 608,59	0,01
LG Uplus Corp. (KR7032640005)	Stück	15 001			KRW 12 200,0000	135 538,99	0,01
Lotte Chemical Corp. (KR7011170008)	Stück	938			KRW 167 000,0000	116 012,16	0,01
Lotte Co. (KR7004990008)	Stück	2 668			KRW 31 600,0000	62 439,17	0,01
Lotte Shopping (KR7023530009)	Stück	639			KRW 79 500,0000	37 622,89	0,00
Medy-Tox (KR7086900008)	Stück	140			KRW 145 600,0000	15 096,41	0,00
Meritz Fire & Marine Insurance Co. (KR7000060004)	Stück	2 695			KRW 12 650,0000	25 248,38	0,00
Meritz Securities Co. (KR7008560005)	Stück	14 163			KRW 3 030,0000	31 782,06	0,00
Mirae Asset Daewoo Co. (KR7006800007)	Stück	16 676			KRW 6 670,0000	82 376,23	0,01
Naver (KR7035420009)	Stück	5 837	1 642	729	KRW 267 000,0000	1 154 210,87	0,12
NCsoft Corp. (KR7036570000)	Stück	648			KRW 891 000,0000	427 599,23	0,04
Netmarble (KR7251270005)	Stück	916			KRW 100 500,0000	68 178,23	0,01
NH Investment & Securities Co. (KR7005940002)	Stück	7 328			KRW 8 270,0000	44 882,31	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
OCI Co. (KR7010060002) . . . . .	Stück	593			KRW 37 000,0000	16 249,52	0,00
Orion Corp. of Republic of Korea (KR7271560005) . . . . .	Stück	903			KRW 134 000,0000	89 614,18	0,01
Pan Ocean Co. (KR7028670008) . . . . .	Stück	27 639			KRW 3 820,0000	78 193,36	0,01
Pearl Abyss (KR7263750002) . . . . .	Stück	323			KRW 218 000,0000	52 148,67	0,01
POSCO (KR7005490008) . . . . .	Stück	3 261	882		KRW 174 000,0000	420 227,29	0,04
Posco Chemical Co. (KR7003670007) . . . . .	Stück	2 645			KRW 75 100,0000	147 112,58	0,01
Posco International (KR7047050000) . . . . .	Stück	3 116			KRW 13 950,0000	32 192,59	0,00
S1 Corp. (KR7012750006) . . . . .	Stück	941			KRW 85 800,0000	59 794,48	0,01
Samsung Biologics (KR7207940008) . . . . .	Stück	683			KRW 775 000,0000	392 018,54	0,04
Samsung Card Co. (KR7029780004) . . . . .	Stück	1 058			KRW 27 350,0000	21 430,25	0,00
Samsung Electro-Mechan.Co. (KR7009150004) . . . . .	Stück	2 953			KRW 129 000,0000	282 122,27	0,03
Samsung Electronics Co. (KR7005930003) . . . . .	Stück	232 192	39 409	5 290	KRW 52 800,0000	9 079 572,08	0,91
Samsung Engineering Co. (KR7028050003) . . . . .	Stück	4 478			KRW 12 250,0000	40 626,03	0,00
Samsung Fire & Marine Insurance Co. (KR7000810002) . . . . .	Stück	1 409			KRW 176 000,0000	183 657,16	0,02
Samsung Heavy Industry Co. (KR701010140002) . . . . .	Stück	22 972			KRW 5 950,0000	101 227,84	0,01
Samsung Life Insurance Co. (KR7032830002) . . . . .	Stück	3 910			KRW 44 700,0000	129 439,99	0,01
Samsung SDI Co. (KR7006400006) . . . . .	Stück	2 181	380		KRW 363 500,0000	587 143,54	0,06
Samsung SDS (KR7018260000) . . . . .	Stück	1 285			KRW 168 500,0000	160 356,75	0,02
Samsung Securities Co. (KR7016360000) . . . . .	Stück	2 813			KRW 26 350,0000	54 895,22	0,01
Shinhan Financial Group Co. (KR7055550008) . . . . .	Stück	21 639	8 488		KRW 28 750,0000	460 743,53	0,05
Shinsegae Co. (KR7004170007) . . . . .	Stück	246			KRW 220 500,0000	40 172,41	0,00
SillaJen (KR7215600008) . . . . .	Stück	1 519			KRW 12 100,0000	13 612,17	0,00
SK Holdings Co. (KR7034730002) . . . . .	Stück	1 217			KRW 291 000,0000	262 281,57	0,03
SK Hynix (KR7000660001) . . . . .	Stück	22 506	3 374	1 700	KRW 85 100,0000	1 418 443,63	0,14
SK Innovation (KR7096770003) . . . . .	Stück	2 044			KRW 131 000,0000	198 306,25	0,02
SK Telecom (KR7017670001) . . . . .	Stück	1 790			KRW 211 000,0000	279 717,53	0,03
S-Oil Corporation (KR7010950004) . . . . .	Stück	1 706			KRW 63 500,0000	80 230,03	0,01
Ssangyong Cement Industrial Co. (KR7003410008) . . . . .	Stück	11 687			KRW 5 100,0000	44 142,55	0,00
Studio Dragon (KR7253450001) . . . . .	Stück	652			KRW 86 200,0000	41 623,55	0,00
Woori Financial Group (KR7316140003) . . . . .	Stück	25 222			KRW 8 810,0000	164 565,82	0,02
Yuhan Corp. (KR7000100008) . . . . .	Stück	1 830	1 464		KRW 50 600,0000	68 578,16	0,01
Alfa A (MXP000511016) . . . . .	Stück	334 637			MXN 13,0400	168 078,98	0,02
America Movil L (MXP001691213) . . . . .	Stück	1 458 014	243 756		MXN 14,8900	836 215,56	0,08
Arca Continental (MX01AC100006) . . . . .	Stück	17 621			MXN 100,6500	68 313,44	0,01
Becle (MX01CU010003) . . . . .	Stück	22 044			MXN 44,3100	37 623,05	0,00
Coca-Cola FEMSA Units (MX01KO000002) . . . . .	Stück	12 893			MXN 100,5000	49 909,35	0,01
Fibra Uno Administracion REIT (MXCFFU000001) . . . . .	Stück	171 373	84 805		MXN 18,3000	120 796,78	0,01
Fomento Economico Mexicano Units (MXP320321310) . . . . .	Stück	105 805	52 384		MXN 144,8300	590 237,20	0,06
Gruma B (MXP4948K1056) . . . . .	Stück	10 470			MXN 246,0900	99 243,60	0,01
Grupo Aeroportuario del Pacifico B (MX01GA000004) . . . . .	Stück	11 613			MXN 163,6700	73 210,84	0,01
Grupo Aeroportuario del Sureste B (MXP001661018) . . . . .	Stück	6 949			MXN 259,6200	69 490,00	0,01
Grupo Bimbo A (MXP49521262) . . . . .	Stück	115 822			MXN 38,9200	173 630,39	0,02
Grupo Carso S. A.-1 (MXP461181085) . . . . .	Stück	56 331			MXN 45,0200	97 682,06	0,01
Grupo Elektra (MX01EL000003) . . . . .	Stück	5 277			MXN 1 261,0200	256 313,17	0,03
Grupo Financiero Banorte O (MXP370711014) . . . . .	Stück	141 166	48 456		MXN 78,3500	426 020,96	0,04
Grupo Financiero Inbursa O (MXP370641013) . . . . .	Stück	268 136			MXN 16,4700	170 102,45	0,02
Grupo Mexico B (MXP370841019) . . . . .	Stück	162 756			MXN 52,8200	331 129,03	0,03
Grupo Televisa CPO (1Sh A, 1Sh L, 1Sh D) (MXP4987V1378) . . . . .	Stück	86 000			MXN 24,3300	80 593,94	0,01
Industrias Penoles (MXP554091415) . . . . .	Stück	22 840			MXN 230,4900	202 772,96	0,02
Infraestructura Energetica Nova (MX01IE060002) . . . . .	Stück	77 016			MXN 64,5700	191 546,23	0,02
Kimberly Clark de Mexico A (MXP606941179) . . . . .	Stück	39 774			MXN 34,7900	53 298,57	0,01
Orbia Advance Corporation (MX01OR010004) . . . . .	Stück	140 662			MXN 33,6800	182 478,09	0,02
Wal-Mart de Mexico V (MX01WA000038) . . . . .	Stück	278 558	44 781		MXN 55,4100	594 518,87	0,06
Axiata Group (MYL688800001) . . . . .	Stück	110 300	110 300		MYR 3,5500	81 498,79	0,01
CIMB Group Holdings (MYL102300000) . . . . .	Stück	270 500	270 500		MYR 3,5600	200 430,84	0,02
Dialog Group Berhad (MYL727700006) . . . . .	Stück	110 400	110 400		MYR 3,6100	82 951,37	0,01
Digi.Com (MYL694700005) . . . . .	Stück	87 900	87 900		MYR 4,3100	78 852,13	0,01
Genting (MYL318200002) . . . . .	Stück	107 600	107 600		MYR 4,1000	91 821,29	0,01
Genting Malaysia (MYL471500008) . . . . .	Stück	141 200	141 200		MYR 2,5300	74 353,69	0,01
Hartalega Holdings (MYL516800009) . . . . .	Stück	55 100	55 100		MYR 13,0000	149 087,84	0,02
Hong Leong Bank (MYL581900007) . . . . .	Stück	24 800	24 800		MYR 14,0800	72 677,77	0,01
IHH Healthcare (MYL522500007) . . . . .	Stück	75 500	75 500		MYR 5,5000	86 428,49	0,01
IOI Corp. (MYL196100001) . . . . .	Stück	77 700	77 700		MYR 4,3400	70 187,22	0,01
Kuala Lumpur Kepong (MYL244500004) . . . . .	Stück	14 100	14 100		MYR 22,2000	65 150,74	0,01
Malayan Banking (MYL115500000) . . . . .	Stück	149 100	209 700	60 600	MYR 7,5100	233 058,46	0,02
Malaysia Airports Holdings (MYL501400005) . . . . .	Stück	53 500	53 500		MYR 5,4500	60 687,27	0,01
Maxis Berhad (MYL601200008) . . . . .	Stück	82 400	82 400		MYR 5,3700	92 097,70	0,01
MISC (MYL381600005) . . . . .	Stück	42 900	42 900		MYR 7,6600	68 396,42	0,01
Nestle (Malaysia) (MYL470700005) . . . . .	Stück	2 000	2 000		MYR 139,9000	58 236,46	0,01
Petronas Chemicals Group (MYL518300008) . . . . .	Stück	69 200	69 200		MYR 6,2000	89 298,69	0,01
Petronas Dagangan (MYL568100001) . . . . .	Stück	13 600	13 600		MYR 20,6000	58 311,39	0,01
Petronas Gas (MYL603300004) . . . . .	Stück	22 000	22 000		MYR 16,8800	77 293,40	0,01
PPB Group (MYL406500008) . . . . .	Stück	20 300	20 300		MYR 17,7800	75 123,37	0,01
Press Metal Aluminium Holdings (MYL886900009) . . . . .	Stück	75 100	75 100		MYR 4,5300	70 808,50	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
Public Bank Cons. (local) (MYL129500004)	Stück	128 100	128 100		MYR 16,5000	439 926,74	0,04
QL Resources (MYL708400006)	Stück	34 800	34 800		MYR 9,6000	69 534,09	0,01
RHB Bank Bhd (MYL106600009)	Stück	66 400	66 400		MYR 4,7900	66 198,92	0,01
Sime Darby (MYL419700009)	Stück	143 100	143 100		MYR 2,1500	64 036,17	0,01
Sime Darby Plantation (MYL528500001)	Stück	89 700	89 700		MYR 4,9200	91 855,43	0,01
Telekom Malaysia (MYL486300006)	Stück	70 500	70 500		MYR 4,1500	60 895,40	0,01
Tenaga Nasional (MYL534700009)	Stück	139 300	139 300		MYR 11,6200	336 902,73	0,03
Top Glove (MYL711300003)	Stück	58 700	58 700		MYR 16,1000	196 703,13	0,02
Adevinta Cl.B (NO0010844038)	Stück	5 455	2 398		NOK 95,5500	47 690,85	0,00
Aker (NO0010234552)	Stück	432			NOK 355,6000	14 055,79	0,00
Aker BP (NO0010345853)	Stück	1 921			NOK 178,4000	31 356,81	0,00
Austevoll Seafood (NO0010073489)	Stück	731	5 757	5 026	NOK 78,2000	5 230,39	0,00
Bakkafrost (FO0000000179)	Stück	988			NOK 601,5000	54 375,37	0,01
DNB A (NO0010031479)	Stück	16 314	5 991	6 278	NOK 129,4000	193 154,30	0,02
Entra (NO0010716418)	Stück	3 263	1 375		NOK 125,1000	37 349,43	0,00
Equinor (NO0010096985)	Stück	21 102	4 505		NOK 138,3500	267 123,70	0,03
Gjensidige Forsikring (NO0010582521)	Stück	3 753			NOK 177,7000	61 020,48	0,01
Kongsberg Gruppen (NO0003043309)	Stück	1 397	1 397		NOK 134,2000	17 153,73	0,00
Leroy Seafood Group (NO0003096208)	Stück	3 924			NOK 56,8400	20 407,64	0,00
Mowi (NO0003054108)	Stück	8 607			NOK 181,3000	142 777,33	0,01
Norsk Hydro (NO0005052605)	Stück	21 482			NOK 26,6200	52 322,97	0,01
Orkla (NO0003733800)	Stück	14 770			NOK 84,5000	114 194,94	0,01
Salmar (NO0010310956)	Stück	897			NOK 456,4000	37 458,27	0,00
Schibsted (NO0003028904)	Stück	974			NOK 249,6000	22 244,01	0,00
Schibsted (NO0010736879)	Stück	2 083			NOK 227,4000	43 340,05	0,00
Sparebank 1 SR-Bank (NO0010631567)	Stück	2 676			NOK 70,9500	17 371,93	0,00
Storebrand (NO0003053605)	Stück	5 689			NOK 49,8300	25 938,00	0,00
Telenor (NO0010063308)	Stück	12 525	2 322		NOK 141,0500	161 644,33	0,02
TGS Nopec Geophysical Co. (NO0003078800)	Stück	1 712			NOK 142,5000	22 321,75	0,00
Tomra Systems (NO0005668905)	Stück	2 135	498		NOK 352,7000	68 899,01	0,01
Yara International (NO0010208051)	Stück	2 901			NOK 334,5000	88 787,84	0,01
Auckland International Airport (NZAIAE0002S6)	Stück	9 973			NZD 6,5700	37 380,61	0,00
Contact Energy (NZCENE0001S6)	Stück	9 566			NZD 6,2600	34 163,31	0,00
EBOS Group (NZEBOE0001S6)	Stück	1 394	1 394		NZD 21,6100	17 185,92	0,00
Fisher & Paykel Healthcare Corp. (NZFAPE0001S2)	Stück	7 049	1 806	1 210	NZD 35,6000	143 163,65	0,01
Fletcher Building (NZFBUE0001S0)	Stück	9 095			NZD 3,7000	19 198,16	0,00
Genesis Energy (NZGNEE0001S7)	Stück	6 279	17 974	11 695	NZD 3,0300	10 853,96	0,00
Infratil (NZIFTE0003S3)	Stück	7 308	7 308		NZD 4,7000	19 595,29	0,00
Macquarie Goodman Property Trust Units (NZCPT0001S9)	Stück	16 302	16 302		NZD 2,0300	18 879,57	0,00
Mainfreight (NZMFTE0001S9)	Stück	833			NZD 39,4000	18 723,91	0,00
Mercury NZ (NZMRPE0001S2)	Stück	11 381	11 381	11 068	NZD 4,7000	30 516,42	0,00
Meridian Energy (NZMELE0002S7)	Stück	12 621			NZD 4,8100	34 633,32	0,00
Ryman Healthcare Group (NZRYME0001S4)	Stück	5 678			NZD 13,0800	42 369,99	0,00
Spark New Zealand (NZTELE0001S4)	Stück	26 505	10 969	9 763	NZD 4,5600	68 952,16	0,01
The a2 Milk Co. (NZATME0002S8)	Stück	8 960			NZD 20,1900	103 204,72	0,01
Aboitiz Equity Ventures (PHY0001Z1040)	Stück	110 910		132 000	PHP 45,5000	90 106,33	0,01
Ayala Corp. PP 50 (PHY0486V1154)	Stück	12 320		7 870	PHP 777,0000	170 924,74	0,02
Ayala Land (PHY0488F1004)	Stück	264 700			PHP 33,8000	159 751,09	0,02
BDO Unibank (PHY077751022)	Stück	78 670			PHP 98,0000	137 660,21	0,01
Globe Telecom (PHY272571498)	Stück	1 305			PHP 2 070,0000	48 234,09	0,00
International Container Terminal Services (PHY411571011)	Stück	49 930			PHP 102,5000	91 381,57	0,01
JG Summit Holdings B (PHY444251177)	Stück	128 650			PHP 64,8500	148 967,99	0,02
Jollibee Foods Corp. (PHY4466S1007)	Stück	32 350			PHP 140,0000	80 867,78	0,01
Manila Electric Co. (new) (PHY5764J1483)	Stück	28 250			PHP 268,0000	135 184,36	0,01
Metropolitan Bank & Trust (PHY6028G1361)	Stück	80 782			PHP 37,0000	53 369,06	0,01
PLDT (PHY7072Q1032)	Stück	3 880			PHP 1 250,0000	86 599,41	0,01
SM Investment Corp. (PHY806761029)	Stück	11 855		13 640	PHP 939,0000	198 765,20	0,02
SM Prime Holdings (PHY8076N1120)	Stück	465 500			PHP 31,8500	264 729,49	0,03
Universal Robina Corp. (PHY9297P1004)	Stück	82 190			PHP 130,0000	190 781,18	0,02
Bank Polska Kasa Opieki (PLPEKA000016)	Stück	3 195	3 195	7 893	PLN 53,4800	38 258,16	0,00
CD Projekt (PLOPTTC00011)	Stück	1 251	1 251	3 773	PLN 400,3000	112 125,59	0,01
Dino Polska (PLDINPL000011)	Stück	957	957	1 871	PLN 199,5000	42 748,09	0,00
Grupa Lotos (PLLOTOS00025)	Stück	1 762	1 762	7 464	PLN 61,2200	24 152,44	0,00
KGHM Polska Miedz (PLKGHM000017)	Stück	2 715	2 715	8 450	PLN 90,6800	55 124,31	0,01
PGE Polska Grupa Energetyczna (PLPGER000010)	Stück	16 315	16 315	85 231	PLN 7,1600	26 155,43	0,00
Polski Koncern Naftowy Orlen (PLPKNO000018)	Stück	5 771	5 771	11 164	PLN 63,6600	82 258,26	0,01
Polskie Gornictwo Naftowe i Gaz. S. A (PLPGNIG00014)	Stück	32 743	32 743	63 401	PLN 4,5780	33 562,64	0,00
Powszechna Kasa Oszczednosci (PKO) Bank Polski (PLPKO0000016)	Stück	17 699	17 699	36 708	PLN 22,5700	89 442,13	0,01
Powszechny Zaklad Ubezpieczen (PLPZU0000011)	Stück	10 577	10 577	24 310	PLN 29,0200	68 726,11	0,01
Santander Bank Polska (PLBZ00000044)	Stück	660	660	1 342	PLN 176,9000	26 141,69	0,00

## ARERO – Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
AAK (SE0011337708)	Stück	2 780			SEK	160,2000	42 388,41	0,00
Alfa Laval (SE0000695876)	Stück	5 521	3 275	2 236	SEK	204,9000	107 671,21	0,01
Assa-Abloy (SE0007100581)	Stück	17 601	2 539		SEK	191,1500	320 222,26	0,03
Atlas Copco Cl.A (SE0011166610)	Stück	12 493	1 836	924	SEK	394,6000	469 206,14	0,05
Atlas Copco Cl.B (Free) (SE0011166628)	Stück	7 262	2 140	1 118	SEK	344,9000	238 390,70	0,02
Axfood (SE0006993770)	Stück	4 091	2 130		SEK	204,8000	79 744,24	0,01
Boliden (SE0012455673)	Stück	6 141	2 102		SEK	209,9000	122 684,98	0,01
Castellum (SE0000379190)	Stück	3 295		1 446	SEK	176,2500	55 274,45	0,01
Electrolux B (SE0000103814)	Stück	4 893	4 893	4 893	SEK	155,7000	72 510,97	0,01
Elekta B (SE0000163628)	Stück	5 058			SEK	86,7000	41 738,59	0,00
Epiroc Cl.A (SE0011166933)	Stück	15 220	6 004	4 258	SEK	116,1500	168 257,23	0,02
Epiroc Cl.B (SE0011166941)	Stück	5 777			SEK	113,8000	62 572,64	0,01
EQT AB (SE0012853455)	Stück	9 695	9 695		SEK	164,7000	151 978,19	0,02
Essity Cl.B (SE0009922164)	Stück	10 336	1 746	1 040	SEK	303,3000	298 376,61	0,03
Evolution Gaming Group (SE0012673267)	Stück	2 389	2 389		SEK	552,0000	125 514,85	0,01
Fabege (SE0011166974)	Stück	3 731			SEK	109,9500	39 044,54	0,00
Fastighets AB Balder Cl.B (SE0000455057)	Stück	1 851	2 047	1 601	SEK	357,5000	62 982,85	0,01
Getinge B (Free) (SE0000202624)	Stück	3 650	3 179	2 473	SEK	169,6000	58 919,44	0,01
H & M Hennes & Mauritz B (SE0000106270)	Stück	14 407			SEK	134,5500	184 500,32	0,02
Hexagon B (Free) (SE0000103699)	Stück	5 187	970		SEK	541,8000	267 482,34	0,03
Holmen Cl.B (SE0011090018)	Stück	1 881	1 881		SEK	295,6000	52 921,62	0,01
Husqvarna Cl. B (SE00001662230)	Stück	5 882			SEK	76,2800	42 704,69	0,00
ICA Gruppen (SE0000652216)	Stück	2 029	802		SEK	446,1000	86 149,77	0,01
Industrivärden A (Free) (SE0000190126)	Stück	4 928	4 906	2 333	SEK	212,8000	99 811,87	0,01
Industrivärden C (SE0000107203)	Stück	2 965	2 912	2 586	SEK	212,7000	60 024,98	0,01
Investor A (Free) (SE0000107401)	Stück	2 498	2 088	9 433	SEK	489,8000	116 453,11	0,01
Investor B (Free) (SE0000107419)	Stück	8 614	8 614		SEK	493,1000	404 277,66	0,04
Kinnevik (SE0013256682)	Stück	3 438			SEK	244,3000	79 940,93	0,01
L E Lundbergföretagen B (Free) (SE0000108847)	Stück	692			SEK	422,6000	27 833,99	0,00
Latour Investment Cl.B (SE0010100958)	Stück	1 831			SEK	168,8000	29 417,15	0,00
Lundin Energy (SE0000825820)	Stück	2 724			SEK	224,7000	58 257,26	0,01
Millicom International Cellular SDR (SE0001174970)	Stück	1 466			SEK	239,9000	33 473,73	0,00
NIBE Industrier Cl.B (SE0008321293)	Stück	6 932			SEK	205,6000	135 650,54	0,01
Saab B (SE0000112385)	Stück	1 648			SEK	235,1000	36 876,50	0,00
Sandvik (SE0000667891)	Stück	19 883	4 445	2 439	SEK	174,2000	329 662,79	0,03
Securitas B (Free) (SE0000163594)	Stück	4 976			SEK	125,5500	59 461,65	0,01
Skandinaviska Enskilda Banken A (Free) (SE0000148884)	Stück	30 916	5 363		SEK	80,7600	237 639,96	0,02
Skanska B (Free) (SE0000113250)	Stück	6 607	2 280	1 776	SEK	189,2000	118 977,63	0,01
SKF B (Free) (SE0000108227)	Stück	8 315	2 688		SEK	172,9500	136 874,54	0,01
SSAB Svenskt Stål A (Free) (SE0000171100)	Stück	3 633	16 853	13 220	SEK	25,4300	8 793,29	0,00
SSAB Svenskt Stål B (Free) (SE0000120669)	Stück	9 000			SEK	24,5700	21 046,87	0,00
Svenska Cellulosa B (Free) (SE0000112724)	Stück	11 381	6 670	4 436	SEK	110,0500	119 209,36	0,01
Svenska Handelsbanken Cl.A (SE0007100599)	Stück	30 547	6 832		SEK	89,4800	260 156,34	0,03
Swedbank (SE0000242455)	Stück	21 581	6 718		SEK	120,1400	246 773,81	0,02
Swedish Match (SE0000310336)	Stück	2 967	998	1 251	SEK	653,2000	184 460,59	0,02
Swedish Orphan Biovitrum (SE0000872095)	Stück	3 554			SEK	214,4000	72 524,05	0,01
Tele2 Cl.B (SE0005190238)	Stück	9 490	2 669		SEK	124,1500	112 138,00	0,01
Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson B (Free) (SE0000108656)	Stück	54 798	8 013	3 873	SEK	85,3800	445 308,24	0,04
Telia Company (SE0000667925)	Stück	42 297			SEK	34,9700	140 781,33	0,01
Trelleborg B (Free) (SE0000114837)	Stück	4 233			SEK	134,3500	54 128,48	0,01
Volvo A (Free) (SE0000115420)	Stück	3 254			SEK	146,4000	45 341,77	0,00
Volvo B (Free) (SE0000115446)	Stück	29 416	5 073		SEK	146,6500	410 587,34	0,04
Ascendas Real Estate Investment Trust Units (SG1M77906915)	Stück	35 100	6 200		SGD	3,1700	71 040,38	0,01
Capitaland (SG1J27887962)	Stück	28 800			SGD	2,9200	53 692,58	0,01
CapitaLand Commercial Trust Units (SG1P32918333)	Stück	55 500	29 100		SGD	1,6900	59 885,08	0,01
CapitaLand Mall Trust (SG1M51904654)	Stück	48 100	23 700		SGD	1,9600	60 192,18	0,01
City Development (SG1R89002252)	Stück	5 900			SGD	8,4200	31 717,80	0,00
ComfortDelGro (SG1N31909426)	Stück	20 000			SGD	1,4500	18 515,56	0,00
DBS Group Holdings (SG1L01001701)	Stück	22 300	2 700		SGD	20,8000	296 146,85	0,03
Genting Singapore (SGXE21576413)	Stück	96 600	74 200	56 400	SGD	0,7600	46 873,74	0,00
Jardine Cycle & Carriage (SG1B51001017)	Stück	1 600			SGD	20,1600	20 594,41	0,00
Keppel (new) (SG1U68934629)	Stück	18 300			SGD	5,9600	69 636,39	0,01
Mapletree Commercial Trust (SG2D18969584)	Stück	26 500	6 800		SGD	1,9300	32 654,43	0,00
Mapletree Industrial Trust (SG2C32962814)	Stück	18 500			SGD	2,8700	33 899,44	0,00
Mapletree Logistics Trust Units (SG1S03926213)	Stück	28 700			SGD	1,9400	35 548,60	0,00
Oversea-Chinese Banking (SG1S04926220)	Stück	44 400	2 000		SGD	9,0000	255 131,68	0,03
SATS (SG1I52882764)	Stück	6 500			SGD	2,8600	11 869,11	0,00
SembCorp Industries (new) (SG1R50925390)	Stück	15 100			SGD	1,7500	16 871,51	0,00
Singapore Airlines (SG1V61937297)	Stück	6 200			SGD	3,7300	14 765,20	0,00
Singapore Exchange (SG1J26887955)	Stück	12 000	5 900	5 400	SGD	8,3400	63 897,85	0,01
Singapore Press Holdings SD -,20 (SG1P66918738)	Stück	25 500			SGD	1,2700	20 676,78	0,00
Singapore Technologies Engineering (SG1F60858221)	Stück	20 000			SGD	3,3000	42 138,87	0,00
Singapore Telecommunications (SG1T75931496)	Stück	93 500	8 400		SGD	2,4600	146 853,95	0,01

## ARERO – Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Suntec Real Estate Investment Trust Units (SG1Q52922370) .....	Stück	28 700			SGD	1,4100	25 836,87	0,00
Thai Beverage (TH0902010014) .....	Stück	654 400			SGD	0,6750	282 023,94	0,03
United Overseas Bank (SG1M31001969) .....	Stück	17 200	800		SGD	20,2300	222 158,66	0,02
United Overseas Land (SG1S83002349) .....	Stück	7 500			SGD	6,7900	32 513,97	0,00
Venture (SG0531000230) .....	Stück	3 200			SGD	16,1800	33 057,30	0,00
Wilmar International (SG1T56930848) .....	Stück	22 700			SGD	4,0900	59 277,25	0,01
Yangzijiang Shipbuilding Holdings (SG1U76934819) .....	Stück	23 300			SGD	0,9300	13 834,96	0,00
Advanced Info Service (Foreign) (TH0268010Z11) .....	Stück	40 400			THB	185,0000	215 760,88	0,02
Airports of Thailand (foreign) (TH0765010Z16) .....	Stück	155 500			THB	60,5000	271 584,75	0,03
B.Grimm Power (foreign) (TH7545010012) .....	Stück	121 800			THB	53,5000	188 113,81	0,02
Bangkok Bank NVDR (TH0001010R16) .....	Stück	64 400			THB	107,0000	198 924,95	0,02
Bangkok Dusit Medical Services (foreign) (TH0264A10Z12) .....	Stück	187 800			THB	22,5000	121 982,55	0,01
Bangkok Expressway and Metro (foreign) (TH6999010015) .....	Stück	337 800			THB	9,5000	92 640,92	0,01
Banpu Power Public Co. (foreign) (TH7462010011) .....	Stück	44 100			THB	16,7000	21 260,56	0,00
Berli Jucker (BJC) (foreign) (TH0002010Z14) .....	Stück	123 600			THB	39,5000	140 940,29	0,01
BTS Group Holdings (foreign) (TH0221B10Z13) .....	Stück	430 100			THB	11,3000	140 303,17	0,01
Bumrungrad Hospital (Foreign) (TH0168A10Z19) .....	Stück	27 500			THB	116,5000	92 486,48	0,01
Carabao Group (foreign) (TH6066010013) .....	Stück	51 300			THB	104,0000	154 017,59	0,02
Central Pattana (Foreign) (TH0481B10Z18) .....	Stück	125 200			THB	48,7500	176 197,02	0,02
Charoen Pokphand Foods (foreign) (TH0101A10Z19) .....	Stück	313 000			THB	31,7500	286 884,89	0,03
CP All (Foreign) (TH0737010Y16) .....	Stück	203 000			THB	67,7500	397 031,48	0,04
Electricity Generating (Foreign) (TH0465010013) .....	Stück	11 500			THB	247,0000	82 000,10	0,01
Global Power Synergy (foreign) (TH6488010013) .....	Stück	115 500	89 200		THB	73,5000	245 069,31	0,02
Home Product Center (foreign) (TH0661010015) .....	Stück	475 500			THB	15,4000	211 393,12	0,02
Indorama Ventures Co. (Foreign) (TH1027010012) .....	Stück	194 200			THB	27,7500	155 572,14	0,02
Intouch Holdings NVDR (TH0201010R12) .....	Stück	101 800			THB	56,2500	165 306,49	0,02
Irpc (Foreign) (TH0471010Y12) .....	Stück	1 188 200	550 100		THB	2,6200	89 869,11	0,01
Kasikornbank (Foreign) (TH0016010017) .....	Stück	58 300	58 300		THB	93,2500	156 941,21	0,02
Kasikornbank NVDR (TH0016010R14) .....	Stück	61 700			THB	93,2500	166 093,87	0,02
Krung Thai Bank (Foreign) (TH0150010Z11) .....	Stück	441 800			THB	10,3000	131 365,87	0,01
Land and Houses (Foreign) (TH0143010Z16) .....	Stück	357 000			THB	7,6000	78 325,18	0,01
Minor International (Foreign) (TH0128B10Z17) .....	Stück	112 900			THB	20,3000	66 162,15	0,01
PTT (foreign) (TH0646010Z18) .....	Stück	537 700	155 900		THB	37,7500	585 971,65	0,06
PTT Exploration & Production (Foreign) (TH0355A10Z12) .....	Stück	65 500			THB	91,7500	173 487,02	0,02
PTT Global Chemical (foreign) (TH1074010014) .....	Stück	135 300			THB	46,2500	180 646,33	0,02
Siam Cement (Foreign) (TH0003010Z12) .....	Stück	26 700	14 000		THB	368,0000	283 647,32	0,03
Siam Global House Public Co. (foreign) (TH0991010016) .....	Stück	141 240	6 420		THB	16,6000	67 683,90	0,01
Srisavard Corporation (foreign) (TH5456010Y18) .....	Stück	58 056			THB	51,5000	86 312,55	0,01
Thai Oil (Foreign) (TH0796010013) .....	Stück	63 800			THB	44,2500	81 499,24	0,01
Thai Union (foreign) (TH0450010Y16) .....	Stück	226 300	111 600		THB	12,9000	84 274,05	0,01
The Siam Commercial Bank (Foreign) (TH0015010018) .....	Stück	86 100			THB	72,5000	180 202,48	0,02
True Corporation (foreign) (TH0375010Z14) .....	Stück	1 339 400			THB	3,4000	131 464,60	0,01
Akbank Bear. (TRAAKBNK91N6) .....	Stück	121 796			TRY	6,1300	97 105,41	0,01
Anadolu Efes Biracılık Malt ve Gıda (TRAAEFES91A9) .....	Stück	26 568			TRY	21,3600	73 809,12	0,01
Arcelik (TRARCLK91H5) .....	Stück	9 749			TRY	19,9800	25 334,10	0,00
Aselsan Elektronik (TRAAELS91H2) .....	Stück	11 552			TRY	32,5000	48 830,42	0,00
BİM Birlesik Magazalar Bear. (TREBIMM00018) .....	Stück	19 544			TRY	68,1500	173 232,44	0,02
Coca Cola Icocek C.I.C (TRECOLA00011) .....	Stück	8 204			TRY	43,9600	46 906,52	0,00
Enka Insaat Bear. (TREENKA00011) .....	Stück	65 976	7 068		TRY	6,2000	53 201,95	0,01
Eregli Demir Ve Celik Fabrikalari Turk (TRAEREGL91G3) .....	Stück	48 865			TRY	8,6000	54 657,06	0,01
Ford Otomotiv (TRAOTOS91H6) .....	Stück	2 826			TRY	71,4000	26 243,41	0,00
Haci Omer Sabanci Holding (TRASAHOL91Q5) .....	Stück	80 467			TRY	9,2200	96 493,63	0,01
Koc Holding (TRAKCHOL91Q8) .....	Stück	40 771			TRY	17,7400	94 070,81	0,01
Koza Altin Isletmeleri (TREKOAL00014) .....	Stück	1 796			TRY	82,3000	19 224,55	0,00
Petkim Petrokimya Holding (TRAPETKM91E0) .....	Stück	142 551			TRY	4,2900	79 538,51	0,01
TAV Havalimanlari Holding (TRETAVH00018) .....	Stück	19 622			TRY	19,1100	48 770,12	0,00
Tekfen Holding (TRETAKHO00012) .....	Stück	19 959			TRY	17,0600	44 286,13	0,00
Tofas Türk Otomobil Fabrikasi C.I.E (TRATOASO91H3) .....	Stück	4 814			TRY	25,1600	15 753,12	0,00
Türk Hava Yollari (TRATHYAO91M5) .....	Stück	46 746			TRY	12,5100	76 059,19	0,01
Türk Telekomunikasyon (TRETTLK00013) .....	Stück	18 306			TRY	8,1000	19 285,39	0,00
Turkcell Iletisim Hizmetleri (TRATCELL91M1) .....	Stück	70 047			TRY	16,5000	150 322,29	0,02
Türkiye Garanti Bankasi (TRAGARAN91N1) .....	Stück	122 278			TRY	8,5900	136 612,80	0,01
Türkiye Halk Bankasi (TRETAL00019) .....	Stück	78 700			TRY	6,5300	66 840,21	0,01
Türkiye Is Bankasi C (TRASICTR91N2) .....	Stück	56 146			TRY	5,6000	40 893,73	0,00
Türkiye Petrol Rafineleri (TRATUPRS91E8) .....	Stück	6 210			TRY	90,1000	72 772,33	0,01
Türkiye Sise ve Cam Fabrikalari (TRASISEW91Q3) .....	Stück	29 057			TRY	5,5200	20 861,22	0,00
Türkiye Vakiflar Bankasi (TREVKFB00019) .....	Stück	61 997			TRY	5,3700	43 300,70	0,00
Yapi Ve Kredi Bankasi (TRAYKBNK91N6) .....	Stück	60 038			TRY	2,4500	19 131,20	0,00
Accton Technology Corp. (TW0002345006) .....	Stück	21 000			TWD	228,0000	144 945,09	0,01
Acer (TW0002353000) .....	Stück	73 000			TWD	17,9000	39 557,17	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	
Advantech Co. (TW0002395001)	Stück	23 000			TWD	295,5000	205 747,55	0,02
AirTAC International Group (KYG014081064)	Stück	5 000	5 000		TWD	516,0000	78 103,24	0,01
ASE Technology Holding Co. (TW0003711008)	Stück	179 000	62 000		TWD	67,6000	366 310,26	0,04
Asia Cement Corp. (TW0001102002)	Stück	118 000			TWD	43,6000	155 746,34	0,02
ASUSTeK Computer (TW0002357001)	Stück	23 000			TWD	216,0000	150 394,15	0,02
AU Optronics Corp. (TW0002409000)	Stück	320 000			TWD	9,2600	89 703,69	0,01
Catcher Technology Co. (TW0002474004)	Stück	38 000	14 000		TWD	222,0000	255 379,44	0,03
Cathay Financial Holding Co. (TW0002882008)	Stück	366 000			TWD	41,8500	463 688,05	0,05
ChaiLease Holding Co. (KYG202881093)	Stück	54 080	2 080		TWD	125,0000	204 642,60	0,02
Chang Hwa Commercial Bank (TW0002801008)	Stück	339 660			TWD	19,3500	198 964,10	0,02
Cheng Shin Rubber Industry Co. (TW0002105004)	Stück	120 000			TWD	33,7500	122 603,93	0,01
Chicony Electronics Co. (TW0002385002)	Stück	17 000			TWD	85,2000	43 846,80	0,00
China Airlines (TW0002610003)	Stück	129 000			TWD	8,2000	32 022,33	0,00
China Development Financial Holding Corp. (TW0002883006)	Stück	507 000			TWD	9,4600	145 193,93	0,01
China Life Insurance Co. (TW0002823002)	Stück	95 000			TWD	21,8000	62 694,50	0,01
China Steel Corp. (TW0002002003)	Stück	426 000			TWD	20,7000	266 949,61	0,03
Chroma Ate (TW0002360005)	Stück	10 000			TWD	151,5000	45 862,95	0,00
Chunghwa Telecom Co. (TW0002412004)	Stück	226 000			TWD	117,0000	800 467,41	0,08
Compal Electronics (TW0002324001)	Stück	207 000	103 000		TWD	19,2500	120 628,64	0,01
CTBC Financial Holding Co. (TW0002891009)	Stück	942 000	176 000		TWD	20,3500	580 316,17	0,06
Delta Electronics (TW0002308004)	Stück	72 000			TWD	167,5000	365 087,25	0,04
E. Sun Financial Holding Co. (TW0002884004)	Stück	455 202			TWD	27,8000	383 087,79	0,04
Eclat Textile Company (TW0001476000)	Stück	10 000			TWD	342,0000	103 532,20	0,01
EVA Airways Corp. (TW0002618006)	Stück	216 265			TWD	11,2000	73 325,26	0,01
Evergreen Marine (Taiwan) (TW0002603008)	Stück	100 000			TWD	10,7500	32 543,02	0,00
Far Eastern New Century (TW0001402006)	Stück	185 000			TWD	27,9000	156 251,89	0,02
Far Eastone Telecom Co. (TW0004904008)	Stück	97 000			TWD	68,0000	199 677,90	0,02
Feng Tay Enterprise Co. (TW0009910000)	Stück	25 300			TWD	166,5000	127 521,71	0,01
First Financial Holding Co. (TW0002892007)	Stück	357 540			TWD	22,6500	245 155,81	0,02
Formosa Chemicals & Fibre Corp. (TW0001326007)	Stück	175 000			TWD	75,7000	401 035,93	0,04
Formosa Petrochemical Corp. (TW0006505001)	Stück	58 000		216 000	TWD	88,5000	155 389,12	0,02
Formosa Plastics Corp. (TW0001301000)	Stück	210 000	26 000		TWD	87,6000	556 894,28	0,06
Formosa Sumco Technology (TW0003532008)	Stück	14 000			TWD	137,0000	58 062,80	0,01
Formosa Taffeta Co. (TW0001434009)	Stück	84 000			TWD	36,4000	92 561,42	0,01
Foxconn Technology Co. (TW0002354008)	Stück	33 000			TWD	56,5000	56 443,21	0,01
Fubon Financial Holding Co. (TW0002881000)	Stück	291 000			TWD	43,9000	386 721,11	0,04
Giant Manufacture Co. (TW0009921007)	Stück	9 000			TWD	264,0000	71 927,64	0,01
GlobalWafers Co. (TW0006488000)	Stück	14 000			TWD	403,0000	170 797,86	0,02
Highwealth Construction (TW0002542008)	Stück	28 000			TWD	43,5500	36 914,38	0,00
HIWIN Technologies (TW0002049004)	Stück	7 210			TWD	293,5000	64 060,85	0,01
Ho Tai Motor (TW0002207008)	Stück	16 000			TWD	703,0000	340 505,92	0,03
Hon Hai Precision Industry Co. (TW0002317005)	Stück	629 000	132 000	38 000	TWD	86,3000	1 643 277,07	0,17
Hua Nan Financial Holding Co. (TW0002880002)	Stück	358 530			TWD	20,0000	217 072,52	0,02
Innolux (TW0003481008)	Stück	235 000			TWD	7,9000	56 201,03	0,01
Inventec Corp. (TW0002356003)	Stück	85 000			TWD	25,1000	64 586,54	0,01
King Slide Works Co. (TW0002059003)	Stück	5 000			TWD	335,5000	50 782,24	0,01
Largan Precision Co. (TW0003008009)	Stück	6 000	2 000		TWD	4 085,0000	741 980,80	0,07
Lite-On Technology Corp. (TW0002301009)	Stück	56 000			TWD	46,3000	78 490,73	0,01
Macronix International Co. (TW0002337003)	Stück	134 000	86 000		TWD	31,0000	125 752,27	0,01
MediaTek (TW0002454006)	Stück	67 000	20 000	15 000	TWD	579,0000	1 174 363,97	0,12
Mega Financial Holdings Co. (TW0002886009)	Stück	463 000			TWD	30,9000	433 100,64	0,04
Merida Industry Co. (TW0009914002)	Stück	7 000			TWD	201,0000	42 593,51	0,00
Micro-Star International Co. (TW0002377009)	Stück	20 000			TWD	107,5000	65 086,03	0,01
Nan Ya Plastics Corp. (TW0001303006)	Stück	235 000			TWD	64,6000	459 567,95	0,05
Nanya Technology Corp. (TW0002408002)	Stück	127 000			TWD	61,0000	234 521,63	0,02
Nien Made Enterprise Co. (TW0008464009)	Stück	7 000			TWD	287,5000	60 923,56	0,01
Novatek Microelectronics Corp. (TW0003034005)	Stück	35 000	21 000		TWD	228,0000	241 575,14	0,02
Pegatron (TW0004938006)	Stück	87 000			TWD	64,0000	168 557,69	0,02
Phison Electronics (TW0008299009)	Stück	11 000			TWD	294,0000	97 901,51	0,01
Pou Chen Corp. (TW0009904003)	Stück	70 000			TWD	28,8000	61 029,51	0,01
Powertech Technology (TW0006239007)	Stück	41 000			TWD	107,0000	132 805,78	0,01
President Chain Store Corp. (TW0002912003)	Stück	30 000			TWD	296,5000	269 274,55	0,03
Quanta Computer (TW0002382009)	Stück	117 000			TWD	71,0000	251 474,27	0,03
Realtek Semiconductor Corp. (TW0002379005)	Stück	12 000			TWD	299,0000	108 618,00	0,01
Ruentex Development Co. (TW0009945006)	Stück	24 000			TWD	51,1000	37 126,29	0,00
Ruentex Industries (TW0002915006)	Stück	23 000			TWD	70,8000	49 295,86	0,00
Shin Kong Financial Holdings Co. (TW0002888005)	Stück	453 000			TWD	8,6000	117 935,89	0,01
Sino-American Silicon Products (TW0005483002)	Stück	15 000			TWD	94,9000	43 093,01	0,00
SinoPac Financial Holdings Co. (TW0002890001)	Stück	650 000	383 000		TWD	10,8500	213 497,33	0,02
Standard Foods (TW0001227007)	Stück	44 000			TWD	63,0000	83 915,58	0,01
Synnex Technology International Corp. (TW0002347002)	Stück	39 000			TWD	41,6500	49 173,26	0,00
Taishin Financial Holdings Co. (TW0002887007)	Stück	499 718	219 000		TWD	13,3500	201 955,47	0,02
Taiwan Business Bank (TW0002834009)	Stück	158 550			TWD	10,8000	51 836,94	0,01
Taiwan Cement Corp. (TW0001101004)	Stück	277 796	113 000		TWD	42,7500	359 510,40	0,04
Taiwan Cooperative Financial Holding (TW0005880009)	Stück	375 950			TWD	20,7500	236 155,22	0,02
Taiwan Fertilizer Co. (TW0001722007)	Stück	26 000			TWD	49,7500	39 157,57	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
Taiwan High Speed Rail (TW0002633005)	Stück	168 000			TWD 36,5000	185 631,43	0,02
Taiwan Mobile Co. (TW0003045001)	Stück	93 000			TWD 110,5000	311 096,11	0,03
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. (TW0002330008)	Stück	1 191 000	145 000	60 000	TWD 313,0000	11 285 101,05	1,14
Tatung Co. (TW0002371002)	Stück	55 000			TWD 21,0000	34 964,82	0,00
Teco Electric & Machinery Co. (TW0001504009)	Stück	52 000			TWD 27,0500	42 581,40	0,00
The Shanghai Commercial & Savings Bank (TW0005876007)	Stück	125 000			TWD 45,5500	172 364,47	0,02
Tripod Technology (TW0003044004)	Stück	12 000			TWD 131,0000	47 588,49	0,00
Uni-President Enterprises Corp. (TW0001216000)	Stück	209 000			TWD 71,3000	451 112,82	0,05
United Microelectronics Corp. (TW0002303005)	Stück	489 000			TWD 15,9000	235 372,29	0,02
Vanguard International Semiconductor (TW0005347009)	Stück	39 000			TWD 77,8000	91 853,04	0,01
Walsin Lihwa Electric Wire & Cable Corp. (TW0001605004)	Stück	79 000			TWD 14,5500	34 796,81	0,00
Walsin Technology (TW0002492006)	Stück	11 000			TWD 179,0000	59 606,70	0,01
Win Semiconductors Corp. (TW0003105003)	Stück	16 000			TWD 299,0000	144 824,00	0,01
Winbond Electronics Corp. (TW0002344009)	Stück	94 000			TWD 13,3500	37 989,05	0,00
Wistron Corp. (TW0003231007)	Stück	67 000			TWD 35,8000	72 611,80	0,01
Wiwynn (TW0006669005)	Stück	9 000	5 000		TWD 802,0000	218 507,44	0,02
WPG Holdings (TW0003702007)	Stück	40 000			TWD 39,2500	47 527,94	0,00
Yageo Corp. (TW0002327004)	Stück	16 000			TWD 381,0000	184 541,61	0,02
Yuanta Financial Holding Co. (TW0002885001)	Stück	535 000	165 000		TWD 17,4500	282 617,19	0,03
Zhen Ding Technology Holding (KYG989221000)	Stück	22 000	22 000		TWD 128,5000	85 580,57	0,01
3M Co. (US88579Y1010)	Stück	3 993		388	USD 155,5700	553 695,53	0,06
51Job ADR (US3168271043)	Stück	1 652			USD 69,9100	102 942,62	0,01
58.Com ADR (US31680Q1040)	Stück	5 624	922		USD 53,7100	269 244,18	0,03
A.O. Smith Corp. (US8318652091)	Stück	912	2 292	3 447	USD 46,4400	37 751,39	0,00
Abbott Laboratories (US0028241000)	Stück	11 890	249	1 186	USD 89,0100	943 336,22	0,10
AbbVie (US00287Y1091)	Stück	12 305	2 333	999	USD 96,4400	1 057 753,99	0,11
Abiomed (US0036541003)	Stück	316		298	USD 240,2200	67 661,57	0,01
Accenture (IE00B4BNMY34)	Stück	4 365		431	USD 212,7200	827 634,19	0,08
Activision Blizzard (US00507V1098)	Stück	5 228		687	USD 75,5000	351 826,37	0,04
Adobe (US00724F1012)	Stück	3 369	173	325	USD 424,2000	1 273 847,76	0,13
Advance Auto Parts (US00751Y1064)	Stück	491		322	USD 142,7500	62 474,60	0,01
Advanced Micro Devices (US0079031078)	Stück	8 055	543	788	USD 50,2800	360 999,55	0,04
AerCap Holdings (NL0000687663)	Stück	2 000			USD 30,5500	54 461,18	0,01
AFLAC (US0010551028)	Stück	4 043		601	USD 35,4300	127 679,37	0,01
Agilent Technologies (US00846U1016)	Stück	2 106		337	USD 87,2900	163 858,40	0,02
Air Products & Chemicals (US0091581068)	Stück	1 721	265	149	USD 238,6100	366 028,89	0,04
Akamai Technologies (US00971T1016)	Stück	1 090		381	USD 104,9900	102 004,72	0,01
Albermarle (US0126531013)	Stück	665			USD 76,3300	45 244,18	0,00
Alexandria Real Estate Equities (US0152711091)	Stück	837			USD 161,6300	120 585,00	0,01
Alexion Pharmaceuticals (US0153511094)	Stück	1 488		143	USD 111,2200	147 513,47	0,01
Alibaba Group Holding ADR (US01609W1027)	Stück	90 379	23 062		USD 215,0200	17 321 768,95	1,74
Align Technology (US0162551016)	Stück	508			USD 266,4800	120 663,02	0,01
Alleghany Corp. (US0171751003)	Stück	96	137	128	USD 486,4400	41 624,24	0,00
Alliant Energy Corp. (US0188021085)	Stück	1 912			USD 47,4000	80 781,53	0,01
Ally Financial (US02005N1000)	Stück	2 916			USD 19,5700	50 865,60	0,01
Alphabet Cl.A (US02079K3059)	Stück	2 055	265	294	USD 1 397,1700	2 559 215,93	0,26
Alphabet Cl.C (US02079K1079)	Stück	2 089	242	267	USD 1 394,9700	2 597 461,74	0,26
Alice USA Cl.A (US02156K1034)	Stück	2 547			USD 22,6400	51 398,59	0,01
Altria Group (US02209S1033)	Stück	12 725	1 107	1 257	USD 39,2300	444 961,00	0,04
Amarin ADR (US0231112063)	Stück	5 869	2 621		USD 6,7200	35 154,36	0,00
Amazon.com (US0231351067)	Stück	2 920	367	389	USD 2 680,3800	6 976 298,78	0,70
Amcor (JE00BJ1F3079)	Stück	11 238			USD 9,9500	99 668,51	0,01
Amdocs (GB0022569080)	Stück	840			USD 60,2000	45 073,54	0,00
Ameren Corp. (US0236081024)	Stück	1 822	388		USD 69,7300	113 243,66	0,01
American Electric Power Co. (US0255371017)	Stück	3 661	451	335	USD 79,5700	259 653,95	0,03
American Express Co. (US0258161092)	Stück	4 039		409	USD 94,5200	340 285,48	0,03
American Financial Group (US0259321042)	Stück	420	303	297	USD 61,3400	22 963,54	0,00
American International Group (US0268747849)	Stück	5 959	914	845	USD 30,6800	162 957,59	0,02
American Tower (US03027X1000)	Stück	2 991	86	299	USD 253,8000	676 634,10	0,07
American Water Works Co. (US0304201033)	Stück	1 190		122	USD 125,3700	132 980,03	0,01
Ameriprise Financial Inc. (US03076C1062)	Stück	860			USD 148,3600	113 726,36	0,01
AmerisourceBergen Corp. (US03073E1055)	Stück	975			USD 98,9900	86 028,39	0,01
AMETEK (US0311001004)	Stück	1 707	232		USD 88,1100	134 061,65	0,01
Amgen (US0311621009)	Stück	4 019	254	397	USD 231,5600	829 521,03	0,08
Amphenol Corp. Cl. A (US0320951017)	Stück	1 964		201	USD 95,2300	166 709,80	0,02
Analog Devices (US0326541051)	Stück	2 453		249	USD 119,0000	260 189,86	0,03
Annaly Mortgage Management (US0357104092)	Stück	13 084	5 696		USD 6,5400	76 271,82	0,01
Ansys (US03662Q1058)	Stück	584	251	207	USD 282,1300	146 861,50	0,01
Anthem (US0367521038)	Stück	1 695	149	171	USD 259,2700	391 712,85	0,04
AON Ireland-A (IE00BLP1HW54)	Stück	1 545	1 700	155	USD 188,2200	259 203,05	0,03
Apollo Global Management Cl.A (US03768E1055)	Stück	1 372			USD 47,8800	58 553,67	0,01
Apple (US0378331005)	Stück	30 470	6 789	4 469	USD 361,7800	9 825 685,53	0,99
Applied Materials (US0382221051)	Stück	6 208	383	618	USD 59,0600	326 806,74	0,03
Aptiv (JE00B783TY65)	Stück	1 977			USD 75,6700	133 344,85	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	
Arch Capital Group (BMG0450A1053)	Stück	2 781			USD	28,3700	70 324,42	0,01
Archer Daniels Midland (US0394831020)	Stück	4 300	925	1 251	USD	39,6600	152 008,20	0,02
Arista Networks (US0404131064)	Stück	403	128		USD	206,9100	74 324,57	0,01
Arthur J. Gallagher & Co. (US3635761097)	Stück	1 342			USD	95,6700	114 439,02	0,01
AT & T (US00206R1023)	Stück	49 506	5 384	6 526	USD	29,9100	1 319 836,40	0,13
Athene Holding Cl.A (BMG0684D1074)	Stück	967			USD	30,6700	26 435,41	0,00
Atlassian Cl.A (GB00BZ09BD16)	Stück	842		180	USD	175,1300	131 437,26	0,01
Atmos Energy Corp. (US0495601058)	Stück	877			USD	98,3800	76 904,59	0,01
Autodesk (US0527691069)	Stück	1 475	404	419	USD	232,1700	305 241,78	0,03
Autohome Cl.A ADR (US05278C1071)	Stück	2 555			USD	76,1900	173 514,08	0,02
Automatic Data Processing (US0530151036)	Stück	2 798		271	USD	146,3800	365 069,29	0,04
AutoZone (US0533321024)	Stück	153		16	USD	1 127,9200	153 820,98	0,02
Avalonbay Communities (US0534841012)	Stück	955		95	USD	153,0000	130 238,88	0,01
Baidu.com ADR (US0567521085)	Stück	13 764	1 391		USD	121,2900	1 488 043,11	0,15
Baker Hughes Cl.A (US05722G1004)	Stück	4 089			USD	14,8500	54 123,94	0,01
Ball Corp. (US0584981064)	Stück	2 117		219	USD	68,3900	129 050,39	0,01
Banco de Chile ADR (US0595201064)	Stück	35 730			USD	17,8300	567 845,53	0,06
Banco Santander Chile ADR (US05965X1090)	Stück	41 780		12 520	USD	16,7300	623 031,82	0,06
Bancolumbia ADR (US05968L1026)	Stück	7 340			USD	26,2300	171 609,06	0,02
Bank of America Corp. (US0605051046)	Stück	53 255	1 578	8 359	USD	23,3900	1 110 290,09	0,11
Bank of New York Mellon (US0640581007)	Stück	5 477	1 094	1 276	USD	36,9500	180 386,09	0,02
Baxter International (US0718131099)	Stück	3 330	350	343	USD	84,2300	250 009,72	0,03
Becton, Dickinson & Co. (US0758871091)	Stück	1 846	203	183	USD	232,9700	383 334,18	0,04
BeiGene ( Sp. ADR) (US07725L1026)	Stück	2 441			USD	189,2000	411 656,30	0,04
Berkshire Hathaway Cl.B (new) (US0846707026)	Stück	9 274	1 036	1 203	USD	177,1900	1 464 711,70	0,15
Best Buy Co. (US0865161014)	Stück	1 561	1 035	985	USD	86,3300	120 118,66	0,01
Bilibili ADR (US0900401060)	Stück	11 050	995		USD	45,5000	448 146,00	0,05
Biogen (US09062X1037)	Stück	1 184		203	USD	260,3500	274 761,03	0,03
Biomarin Pharmaceutical (US09061G1013)	Stück	1 226	732	602	USD	122,1800	133 516,96	0,01
Blackrock (US09247X1019)	Stück	766		75	USD	532,8700	363 827,81	0,04
Blackstone Grp DL-00001 (US09260D1072)	Stück	4 521	399	454	USD	55,8100	224 901,52	0,02
Boeing Co. (US0970231058)	Stück	3 811	573	481	USD	194,4900	660 666,18	0,07
Booking Holdings (US09857L1089)	Stück	280		28	USD	1 593,2200	397 630,45	0,04
Boston Properties REIT (US1011211018)	Stück	1 140	327	230	USD	89,6700	91 116,68	0,01
Boston Scientific Corp. (US1011371077)	Stück	9 407	713	945	USD	34,6500	290 536,19	0,03
Bristol-Myers Squibb Co. (US1101221083)	Stück	15 605	6 979	2 816	USD	57,8000	803 965,59	0,08
Broadcom (US11135F1012)	Stück	2 743	219	264	USD	309,7800	757 399,54	0,08
Broadridge Financial Solutions (US11133T1034)	Stück	773			USD	125,7700	86 656,75	0,01
Brown-Forman Corp. A (US1156371007)	Stück	760			USD	57,0000	38 613,07	0,00
Brown-Forman Corp. B (US1156372096)	Stück	2 020	478	1 505	USD	63,2400	113 864,69	0,01
C.H. Robinson Worldwide (new) (US12541W2098)	Stück	915			USD	77,7600	63 419,56	0,01
Cabot Oil & Gas Corp. (US1270971039)	Stück	2 899			USD	17,0600	44 083,20	0,00
Cadence Design Systems (US1273871087)	Stück	1 720		187	USD	94,0300	144 158,66	0,01
Campbell Soup Co. (US1344291091)	Stück	1 266			USD	49,2500	55 575,81	0,01
Capital One Financial Corp. (US14040H1059)	Stück	3 104	315	823	USD	62,3800	172 588,93	0,02
Cardinal Health (US14149Y1082)	Stück	1 917			USD	51,9700	88 801,58	0,01
Carnival Corp. Paired Cert. (1Sh.Carn.+1SBI P&O) (PA1436583006)	Stück	2 835			USD	16,7800	42 402,44	0,00
Caterpillar (US1491231015)	Stück	3 738	292	372	USD	125,2500	417 313,93	0,04
Cboe Global Markets (US12503M1080)	Stück	744			USD	92,8100	61 547,95	0,01
CBRE Group Cl.A (US12504L1098)	Stück	2 405	477		USD	44,2400	94 836,62	0,01
CDW Corp. of Delaware (US12514G1085)	Stück	983			USD	114,0000	99 885,91	0,01
Celanese Corp. (Del.) A (US1508701034)	Stück	863			USD	85,3900	65 684,62	0,01
Centene (US15135B1017)	Stück	3 859	1 709	1 010	USD	62,5900	215 290,85	0,02
CenterPoint Energy (US15189T1079)	Stück	4 078			USD	18,6200	67 681,93	0,01
CenturyLink Inc. (US1567001060)	Stück	7 290			USD	9,7900	63 614,49	0,01
Cerner Corp. (US1567821046)	Stück	2 051	393	206	USD	67,9400	124 204,42	0,01
Charles Schwab Corp. (US8085131055)	Stück	8 479	913	786	USD	32,7500	247 515,15	0,02
Charter Communications Cl.A (US16119P1084)	Stück	1 158	165	116	USD	509,2200	525 605,46	0,05
Cheniere Energy (US16411R2085)	Stück	1 368			USD	46,4300	56 614,89	0,01
Chevron Corp. (US1667641005)	Stück	12 810	591	1 376	USD	87,6700	1 001 027,45	0,10
China Biologic Products Holdings (KYG215151047)	Stück	786	786		USD	102,9900	72 154,51	0,01
Chipotle Mexican Grill (US1696561059)	Stück	185	28	19	USD	1 045,9500	172 475,93	0,02
Chubb (CH0044328745)	Stück	2 643	166	263	USD	125,7000	296 127,19	0,03
Church & Dwight Co. (US1713401024)	Stück	1 672			USD	76,7200	114 338,03	0,01
Cigna Corp. DL 1 (US1255231003)	Stück	2 523	166	251	USD	187,5500	421 774,36	0,04
Cincinnati Financial Corp. (US1720621010)	Stück	1 120			USD	63,7500	63 642,04	0,01
Cintas Corp. (US1729081059)	Stück	610		124	USD	263,6100	143 330,15	0,01
Cisco Systems (US17275R1023)	Stück	27 071	2 296	4 642	USD	46,1500	1 113 581,11	0,11
Citigroup (new) (US1729674242)	Stück	14 364	690	2 053	USD	50,2900	643 876,96	0,06
Citizens Financial Group (US1746101054)	Stück	2 899			USD	23,5300	60 801,74	0,01
Citrix Systems (US1773761002)	Stück	939			USD	144,8200	121 210,43	0,01
Clarivate PLC (JE00BJJN4441)	Stück	3 727	3 727		USD	22,0100	73 118,17	0,01
CME Group (US12572Q1058)	Stück	2 396	165	240	USD	162,0100	345 998,72	0,03
CMS Energy Corp. (US1258961002)	Stück	2 141			USD	57,5500	109 826,68	0,01
Coca-Cola European Partners (GB00BDCPN049)	Stück	3 733	610		USD	37,5500	124 943,53	0,01

## ARERO – Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Cognizant Technology Solutions Corp. A (US1924461023)	Stück	3 661		936	USD	56,4900	184 338,97	0,02
Colgate-Palmolive Co. (US1941621039)	Stück	5 664	794	1 028	USD	72,4300	365 668,53	0,04
Comcast Cl. A (US20030N1019)	Stück	31 252	3 696	4 086	USD	38,9400	1 084 724,91	0,11
ConAgra Brands (US2058871029)	Stück	3 729			USD	33,7000	112 012,92	0,01
Concho Resources (US20605P1012)	Stück	1 527			USD	50,0000	68 054,19	0,01
ConocoPhillips (US20825C1045)	Stück	7 437	501	729	USD	41,3000	273 774,94	0,03
Consolidated Edison (US2091151041)	Stück	2 246	359	226	USD	72,7000	145 542,56	0,01
Constellation Brands A (US21036P1084)	Stück	1 024		105	USD	174,1700	158 971,46	0,02
Cooper Companies (US2166484020)	Stück	313			USD	270,9300	75 587,03	0,01
Copart (US2172041061)	Stück	1 652			USD	81,9400	120 656,81	0,01
Corning (US2193501051)	Stück	5 263			USD	25,6800	120 468,70	0,01
Corteva (US22052L1044)	Stück	4 513		1 724	USD	26,1400	105 151,81	0,01
Costar Group (US22160N1090)	Stück	238	50	24	USD	691,6300	146 722,47	0,01
Costco Wholesale Corp. (US22160K1051)	Stück	2 959	145	295	USD	301,5900	795 440,60	0,08
Credicorp (BMG2519Y1084)	Stück	2 346	2 346		USD	135,3000	282 925,22	0,03
Crown Castle International (new) REIT (US22822V1017)	Stück	2 803	235	281	USD	162,3000	405 496,84	0,04
CSX Corp. (US1264081035)	Stück	5 223	745	519	USD	68,5000	318 901,42	0,03
Cummins (US2310211063)	Stück	1 032	99	99	USD	173,0700	159 201,57	0,02
CVS Health (US1266501006)	Stück	8 785	359	882	USD	64,4200	504 438,63	0,05
D.R. Horton (US23331A1097)	Stück	2 803			USD	54,6200	136 464,80	0,01
Dairy Farm International Holdings (BMG2624N1535)	Stück	11 300	8 500		USD	4,6500	46 835,73	0,00
Danaher Corp. (US2358511028)	Stück	4 332	347	418	USD	172,3800	665 612,05	0,07
Darden Restaurants (US2371941053)	Stück	772			USD	76,6300	52 730,51	0,01
DaVita (US23918K1088)	Stück	914			USD	77,2100	62 902,17	0,01
Deere & Co. (US2441991054)	Stück	2 160		212	USD	153,7100	295 938,68	0,03
Dell Technologies Cl.C (US24703L2025)	Stück	2 116	1 117		USD	53,7600	101 395,99	0,01
Delta Air Lines (US2473617023)	Stück	4 272			USD	28,6100	108 941,90	0,01
Dentsply Sirona (US24906P1093)	Stück	1 389			USD	43,9100	54 364,02	0,01
DexCom (US2521311074)	Stück	609	670	61	USD	398,2000	216 154,56	0,02
Digital Realty Trust (US2538681030)	Stück	1 759	528	175	USD	140,1300	219 706,45	0,02
Discover Financial Services (US2547091080)	Stück	2 014			USD	49,3200	88 537,73	0,01
Discovery S.A (US25470F1049)	Stück	949			USD	21,2300	17 958,17	0,00
Discovery S.C (US25470F3029)	Stück	2 476	1 867	1 507	USD	19,3500	42 704,88	0,00
Dish Network Cl.A (US25470M1099)	Stück	1 404			USD	33,0500	41 360,37	0,00
DocuSign (US2561631068)	Stück	1 101	1 211	110	USD	171,6700	168 471,94	0,02
Dollar General (new) (US2566771059)	Stück	1 716		221	USD	190,0200	290 644,73	0,03
Dollar Tree (US2567461080)	Stück	1 724	613	434	USD	93,6700	143 940,71	0,01
Dominion Energy (US25746U1097)	Stück	6 328	1 248	566	USD	80,6100	454 675,18	0,05
Dominio's Pizza (US25754A2015)	Stück	307			USD	369,1700	101 020,76	0,01
Dover Corp. (US2600031080)	Stück	941			USD	94,5700	79 321,12	0,01
Dow (US2605571031)	Stück	5 122	1 948	1 887	USD	40,9800	187 092,93	0,02
Dropbox Cl.A (US26210C1045)	Stück	1 450			USD	21,2900	27 516,27	0,00
DTE Energy Co. (US2333311072)	Stück	1 759	430		USD	106,5600	167 072,86	0,02
Duke Energy (New) (US26441C2044)	Stück	4 997	491	497	USD	80,2500	357 437,61	0,04
Duke Realty (US2644111055)	Stück	3 157			USD	34,5800	97 307,30	0,01
DuPont de Nemours (US26614N1028)	Stück	4 719		496	USD	52,4700	220 702,32	0,02
E*TRADE Financial (US2692464017)	Stück	1 826			USD	48,7300	79 312,76	0,01
Eastman Chemical Co. (US2774321002)	Stück	877			USD	69,3200	54 188,11	0,01
Eaton Corporation (IE00B8KQ827)	Stück	2 895		278	USD	86,9100	224 266,38	0,02
eBay (US2786421030)	Stück	5 225		748	USD	51,3100	238 964,93	0,02
Ecolab (US2788651006)	Stück	1 765	165	174	USD	195,6200	307 754,08	0,03
Ecopetrol ADR (US2791581091)	Stück	40 410		16 443	USD	11,1300	400 894,29	0,04
Edison International (US2810201077)	Stück	2 475	599	246	USD	55,3400	122 084,41	0,01
Edwards Lifesciences Corp. (US28176E1082)	Stück	4 329	3 037	139	USD	67,8900	261 962,57	0,03
Elanco Animal Health (US28414H1032)	Stück	2 749	1 960	1 505	USD	21,0000	51 456,46	0,01
Electronic Arts (US2855121099)	Stück	1 924		194	USD	130,6900	224 126,54	0,02
Eli Lilly and Company (US5324571083)	Stück	6 016	378	571	USD	162,7200	872 558,62	0,09
Emerson Electric Co. (US2910111044)	Stück	4 951	923	412	USD	61,3800	270 872,97	0,03
Enel Americas Reg.S ADR (US29274F1049)	Stück	88 349			USD	7,5600	595 345,79	0,06
Entergy Corp. (US29364G1031)	Stück	1 407			USD	93,7700	117 599,06	0,01
EOG Resources (US26875P1012)	Stück	3 922	446	392	USD	49,6500	173 569,21	0,02
Equifax (US2944291051)	Stück	897	176		USD	167,7200	134 098,26	0,01
Equinix REIT (US29444U7000)	Stück	579	30	58	USD	688,9200	355 543,88	0,04
Equity Residential SBI (US29476L1070)	Stück	2 406		248	USD	57,6700	123 677,71	0,01
Essex Property Trust (US2971781057)	Stück	491	108		USD	226,4300	99 097,18	0,01
Estée Lauder Companies, The Cl.A (US5184391044)	Stück	1 349	354	474	USD	185,6500	223 230,10	0,02
Everest Reinsurance Group (BMG3223R1088)	Stück	277			USD	202,5300	50 005,18	0,01
Evergy (US30034W1062)	Stück	1 735			USD	59,1800	91 520,90	0,01
Eversource Energy (US30040W1080)	Stück	2 182	241	223	USD	83,0900	161 602,98	0,02
Exelon Corp. (US30161N1019)	Stück	6 134	983	1 422	USD	35,9900	196 775,70	0,02
Expedia Group (US30212P3038)	Stück	896			USD	82,6700	66 024,00	0,01
Expeditors International of Washington (US3021301094)	Stück	1 219			USD	74,3000	80 730,64	0,01
Extra Space Storage SBI (US30225T1025)	Stück	990			USD	91,8300	81 033,69	0,01
Exxon Mobil Corp. (US30231G1022)	Stück	29 234	3 137	3 743	USD	44,3200	1 154 871,99	0,12
F5 Networks (US3156161024)	Stück	416			USD	137,4100	50 951,56	0,01
Facebook Cl.A (US30303M1027)	Stück	16 553	1 927	2 144	USD	220,6400	3 255 418,42	0,33

## ARERO – Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Züge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
Fastenal Co. (US3119001044)	Stück	3 868	690	388	USD	41,9200	144 528,53	0,01
Federal Realty Investment Trust SBI (US3137472060)	Stück	450			USD	84,7600	33 997,68	0,00
Fedex Corp. (US31428X1063)	Stück	1 601		162	USD	134,5500	192 008,69	0,02
Fidelity National Financial (US31620R3030)	Stück	1 772			USD	30,5300	48 221,02	0,00
Fidelity National Information Services (US31620M1062)	Stück	4 597	870	416	USD	131,1700	537 470,80	0,05
Fifth Third Bancorp (US3167731005)	Stück	5 954			USD	18,7400	99 454,46	0,01
First Republic Bank /San Francisco California (new) (US33616C1009)	Stück	1 170	1 052	935	USD	105,2100	109 720,74	0,01
FirstEnergy Corp. (US3379321074)	Stück	3 459		366	USD	37,9900	117 129,34	0,01
Fiserv (US3377381088)	Stück	3 765	272	379	USD	97,0100	325 557,22	0,03
FleetCor Technologies (US3390411052)	Stück	753	143	57	USD	246,1500	165 211,65	0,02
FMC Corp. (US3024913036)	Stück	1 051			USD	97,3100	91 160,36	0,01
Ford Motor Co. (US3453708600)	Stück	26 605			USD	6,0100	142 522,55	0,01
Fortinet (US34959E1091)	Stück	989	196	100	USD	133,4700	117 659,18	0,01
Fortive (US34959J1088)	Stück	2 205	312		USD	67,9200	133 491,04	0,01
Fortune Brands Home & Security (US34964C1062)	Stück	1 164			USD	62,8800	65 239,61	0,01
Fox Cl.A (US35137L1052)	Stück	2 588		1 063	USD	26,9000	62 052,95	0,01
Fox Cl.B (US35137L2043)	Stück	971			USD	26,7900	23 186,64	0,00
Franklin Resources (US3546131018)	Stück	2 292			USD	20,4400	41 758,16	0,00
Freepoint-McMoRan B (US35671D8570)	Stück	8 671			USD	11,0400	85 326,54	0,01
Garmin Reg. (CH0114405324)	Stück	1 016	570	332	USD	96,1500	87 074,07	0,01
Gartner (US3666511072)	Stück	606			USD	119,2600	64 418,90	0,01
Gazprom ADR (US3682872078)	Stück	381 268	12 657	8 904	USD	5,4680	1 858 252,45	0,19
GDS Holdings ADR (US36165L1089)	Stück	3 991			USD	80,1100	284 979,95	0,03
General Electric (US3696041033)	Stück	56 515		5 828	USD	6,8000	342 545,68	0,03
General Mills (US3703341046)	Stück	4 083	467	409	USD	60,7400	221 054,84	0,02
General Motors Co. (US37045V1008)	Stück	8 452		848	USD	25,3000	190 601,30	0,02
Genl Dynamics Corp. (US3695501086)	Stück	1 706	187	171	USD	149,3400	227 091,58	0,02
Genuine Parts Co. (US3724601055)	Stück	1 494	573		USD	87,0200	115 881,88	0,01
Gilead Sciences (US3755581036)	Stück	8 642	730	1 193	USD	74,5600	574 335,97	0,06
Global Payments (US37940X1028)	Stück	2 019	180	202	USD	166,5700	299 763,64	0,03
Globant (LU0974299876)	Stück	2 133			USD	146,9000	279 292,00	0,03
Globe Life (US37959E1029)	Stück	632			USD	72,3500	40 756,93	0,00
Grupo Financiero Galicia Cl. B ADR (US3999091008)	Stück	7 550			USD	10,3300	69 517,34	0,01
Gsx Techedu (US36257Y1091)	Stück	6 469	6 469		USD	58,3300	336 337,26	0,03
Halliburton Co. (US4062161017)	Stück	5 138			USD	12,4200	56 880,26	0,01
Hasbro (US4180561072)	Stück	731			USD	73,7900	48 079,59	0,00
HCA Healthcare (US40412C1018)	Stück	1 785		555	USD	96,2000	153 059,10	0,02
Healthpeak Properties (US42250P1030)	Stück	3 692			USD	27,1800	89 445,19	0,01
Henry Schein (US8064071025)	Stück	999			USD	58,0600	51 699,74	0,01
Hess (US42809H1077)	Stück	1 914			USD	49,9400	85 199,36	0,01
Hewlett Packard Enterprise (US42824C1099)	Stück	9 580			USD	9,5800	81 804,44	0,01
Hilton Worldwide Holdings (US43300A2033)	Stück	1 875		323	USD	73,9200	123 540,42	0,01
Hologic (US4364401012)	Stück	1 763			USD	53,3300	83 804,96	0,01
Honeywell International (US4385161066)	Stück	4 837	216	478	USD	143,2400	617 570,09	0,06
Hongkong Land Holdings (BMG4587L1090)	Stück	14 200	2 300		USD	4,1300	52 273,82	0,01
Hormel Foods Corp. (US4404521001)	Stück	2 276	583		USD	48,3400	98 067,42	0,01
Host Hotels & Resorts (US44107P1049)	Stück	6 311			USD	10,9600	61 653,05	0,01
HP (US40434L1052)	Stück	10 699		967	USD	17,1300	163 360,25	0,02
Huazhu Group ADR (US44332N1063)	Stück	7 185	798		USD	35,4500	227 032,94	0,02
Humana (US4448591028)	Stück	914		89	USD	379,3600	309 060,56	0,03
Hunt J.B. Transport Services (US4456581077)	Stück	527			USD	120,0800	56 406,24	0,01
Huntington Bancshares (US4461501045)	Stück	7 385			USD	8,8700	58 387,51	0,01
Huntington Ingalls Industries (US4464131063)	Stück	258			USD	177,4100	40 798,45	0,00
IAC InterActiveCorp. (new) (US44919P5089)	Stück	537	205	179	USD	317,9000	152 163,56	0,02
IBM (US4592001014)	Stück	5 990	217	601	USD	119,7500	639 364,03	0,06
Icon (IE0005711209)	Stück	1 053	144	225	USD	162,4900	152 510,89	0,02
IDEXX Laboratories (US45168D1046)	Stück	569		57	USD	327,9000	166 302,79	0,02
IHS Markit (BMG475671050)	Stück	2 563		248	USD	72,8200	166 358,55	0,02
Illinois Tool Works (US4523081093)	Stück	1 876	179	190	USD	170,4000	284 936,63	0,03
illumina (US4523271090)	Stück	1 005		99	USD	362,3100	324 557,94	0,03
Incyte Corp. (US45337C1027)	Stück	1 555			USD	102,4800	142 041,54	0,01
Ingersoll-Rand (US45687V1061)	Stück	2 750	2 750		USD	28,1100	68 903,20	0,01
Inretail Peru (PAL1801171A1)	Stück	1 522	1 522		USD	33,2000	45 040,02	0,00
Intel Corp. (US4581401001)	Stück	29 967	3 581	4 348	USD	58,2700	1 556 446,29	0,16
Interactive Brokers Group (US45841N1072)	Stück	431			USD	41,3300	15 877,73	0,00
Intercontinental Exchange (US45866F1049)	Stück	3 733	354	368	USD	90,4000	300 796,15	0,03
InterCorp Financial Services (PAL2400671A3)	Stück	1 621	1 621		USD	26,7000	38 578,04	0,00
International Flavors & Fragrances (US4595061015)	Stück	765			USD	121,8800	83 107,41	0,01
International Paper Co. (US4601461035)	Stück	2 494			USD	35,0100	77 827,74	0,01
Intuit (US4612021034)	Stück	1 703	209	170	USD	287,9200	437 051,22	0,04
Intuitive Surgical (US46120E6023)	Stück	826	124	78	USD	553,7700	407 713,72	0,04
Invitation Homes (US46187W1071)	Stück	3 330			USD	27,0900	80 407,97	0,01
Iqiyi ADR (US46267X1081)	Stück	6 106			USD	23,2600	126 593,78	0,01
IQVIA Holdings (US46266C1053)	Stück	1 219	159	122	USD	137,5200	149 422,30	0,02
Iron Mountain REIT (US46284V1017)	Stück	1 676			USD	25,7000	38 393,08	0,00
J.M. Smucker Co. (US8326964058)	Stück	820	456	320	USD	105,0800	76 803,28	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	
Jardine Matheson Holdings (BMG507361001) . . . . .	Stück	3 100			USD	41,7400	115 334,70	0,01
Jardine Strategic Holdings (BMG507641022) . . . . .	Stück	1 800			USD	21,5500	34 575,27	0,00
Jazz Pharmaceuticals (IE00B4Q5ZN47) . . . . .	Stück	378			USD	109,5800	36 920,62	0,00
JD.com Cl.A Sp. ADR (US47215P1066) . . . . .	Stück	47 096	15 435	19 087	USD	59,5800	2 501 096,07	0,25
Johnson & Johnson (US4781601046) . . . . .	Stück	18 240	1 898	2 384	USD	139,0400	2 260 530,89	0,23
Johnson Controls International (IE00BY7QL619) . . . . .	Stück	5 166	829	1 949	USD	33,8200	155 730,56	0,02
JPMorgan Chase & Co. (US46625H1005) . . . . .	Stück	20 457	1 716	3 101	USD	93,0000	1 695 784,83	0,17
Juniper Networks (US48203R1041) . . . . .	Stück	2 282			USD	22,5500	45 867,81	0,00
Kansas City Southern (US4851703029) . . . . .	Stück	685			USD	147,6400	90 144,75	0,01
Kellogg Co. (US4878361082) . . . . .	Stück	1 904	220		USD	65,0800	110 448,63	0,01
Keurig Dr Pepper (US49271V1008) . . . . .	Stück	1 983	832		USD	28,3000	50 021,30	0,01
Keycorp (US4932671088) . . . . .	Stück	6 824			USD	11,8700	72 199,73	0,01
Keysight Technologies (US49338L1035) . . . . .	Stück	1 383		334	USD	98,1300	120 967,81	0,01
Kimberly-Clark Corp. (US4943681035) . . . . .	Stück	2 345	452	621	USD	139,4500	291 478,96	0,03
Kinder Morgan (US49456B1017) . . . . .	Stück	14 230	2 583	1 315	USD	14,6600	185 945,09	0,02
KKR & Co. (US48251W1045) . . . . .	Stück	4 262			USD	30,1700	114 613,19	0,01
KLA (US4824801009) . . . . .	Stück	1 088	245	106	USD	191,7300	185 936,57	0,02
L3 Harris Technologies (US5024311095) . . . . .	Stück	1 407		313	USD	174,8000	219 220,61	0,02
Laboratory Corp. America Holdings (US50540R4092) . . . . .	Stück	637			USD	162,0300	91 998,49	0,01
Lam Research Corp. (US5128071082) . . . . .	Stück	944	116	98	USD	308,4600	259 547,41	0,03
Las Vegas Sands Corp. (US5178341070) . . . . .	Stück	2 681			USD	44,6500	106 699,93	0,01
Leidos Holdings (US5253271028) . . . . .	Stück	1 028			USD	92,2000	84 483,11	0,01
Lennar Corp. A (US5260571048) . . . . .	Stück	1 882			USD	60,9500	102 244,32	0,01
Liberty Broadband A (US5303071071) . . . . .	Stück	182		284	USD	122,7600	19 914,72	0,00
Liberty Broadband C (US5303073051) . . . . .	Stück	1 015		172	USD	124,9800	113 071,31	0,01
Liberty Global Cl.A (GB00B8W67662) . . . . .	Stück	3 443			USD	21,8600	67 086,18	0,01
Liberty Global Cl.C (GB00B8W67B19) . . . . .	Stück	8 547			USD	21,4800	163 641,64	0,02
Liberty Media A SiriusXM (US5312294094) . . . . .	Stück	1 167			USD	33,4800	34 825,88	0,00
Liberty Media C SiriusXM (US5312296073) . . . . .	Stück	1 038		739	USD	33,4900	30 985,49	0,00
Lincoln National Corp. (US5341871094) . . . . .	Stück	2 477	931		USD	35,7400	78 908,98	0,01
Linde (IE00BZ12WP82) . . . . .	Stück	3 801	337	359	USD	211,2800	715 817,17	0,07
LKQ Corp. (US5018892084) . . . . .	Stück	1 886			USD	25,8300	43 422,21	0,00
Lockheed Martin Corp. (US5398301094) . . . . .	Stück	1 700	185	161	USD	367,5000	556 867,81	0,06
Loews (US5404241086) . . . . .	Stück	1 776			USD	33,6900	53 332,24	0,01
Lowe's Companies (US5486611073) . . . . .	Stück	5 132		511	USD	133,5200	610 771,58	0,06
Lukoil ADR (US69343P1057) . . . . .	Stück	24 372			USD	75,3200	1 636 241,23	0,16
Lululemon Athletica (US5500211090) . . . . .	Stück	780	106	81	USD	294,3500	204 646,58	0,02
Lyft Cl.A (US55087P1049) . . . . .	Stück	1 357			USD	33,0600	39 987,90	0,00
LyondellBasell Industries (NL0009434992) . . . . .	Stück	2 001			USD	64,9500	115 843,61	0,01
M & T Bank (US55261F1049) . . . . .	Stück	975			USD	102,3200	88 922,36	0,01
Marathon Petroleum (US56585A1025) . . . . .	Stück	4 887	934	438	USD	35,4000	154 202,51	0,02
Markel Corp. (US5705351048) . . . . .	Stück	93	93	99	USD	907,1800	75 200,77	0,01
Marriott International A (US5719032022) . . . . .	Stück	1 676		176	USD	86,6000	129 371,25	0,01
Marsh & McLennan Cos. (US5717481023) . . . . .	Stück	3 423		341	USD	105,2800	321 217,08	0,03
Martin Marietta Materials (US5732841060) . . . . .	Stück	390			USD	206,5000	71 784,47	0,01
Marvell Technology Group (BMG5876H1051) . . . . .	Stück	4 508	2 863	2 725	USD	33,5600	134 850,24	0,01
Masco Corp. (US5745991068) . . . . .	Stück	2 141			USD	48,8800	93 281,11	0,01
Mastercard Cl.A (US57636Q1040) . . . . .	Stück	6 071	529	699	USD	292,9300	1 585 148,44	0,16
Match Group (US57665R1068) . . . . .	Stück	459			USD	106,0000	43 367,50	0,00
Maxim Integrated Products (US57772K1016) . . . . .	Stück	1 767			USD	59,6000	93 870,40	0,01
McCormick & Co. (Non Vtg.) (US5797802064) . . . . .	Stück	834	203	179	USD	179,3800	133 347,82	0,01
McDonald's Corp. (US5801351017) . . . . .	Stück	5 104	281	503	USD	182,8000	831 634,91	0,08
McKesson Corp. (US58155Q1031) . . . . .	Stück	1 119		109	USD	151,7700	151 377,69	0,02
Medtronic (IE00BTN1Y115) . . . . .	Stück	9 456	926	907	USD	90,2600	760 761,71	0,08
Melco Resorts & Entertainment ADR (US5854641009) . . . . .	Stück	6 858	2 353	1 584	USD	15,4100	94 198,93	0,01
Mercadolibre (US58733R1023) . . . . .	Stück	324		32	USD	980,8300	283 259,58	0,03
Merck & Co. (US58933Y1055) . . . . .	Stück	17 323	1 031	1 710	USD	76,1200	1 175 351,42	0,12
MetLife (US59156R1086) . . . . .	Stück	4 526		478	USD	35,5700	143 497,48	0,01
Mettler-Toledo International (US5926881054) . . . . .	Stück	157			USD	785,2400	109 887,41	0,01
MGM Resorts International (US5529531015) . . . . .	Stück	3 040			USD	16,8200	45 576,97	0,00
Microchip Technology (US5950171042) . . . . .	Stück	1 597		159	USD	102,5700	146 006,14	0,01
Micron Technology (US5951121038) . . . . .	Stück	7 483		752	USD	49,1450	327 793,96	0,03
Microsoft Corp. (US5949181045) . . . . .	Stück	52 287	5 787	6 674	USD	198,4400	9 248 446,64	0,93
Mid-America Apartment Communities (US59522J1034) . . . . .	Stück	851	176		USD	111,5200	84 591,78	0,01
MMC Norilsk Nickel (Sp. ADR) (US55315J1025) . . . . .	Stück	34 056			USD	26,5300	805 335,31	0,08
Mohawk Industries (US6081901042) . . . . .	Stück	392			USD	99,8000	34 870,84	0,00
Molson Coors Beverage Cl.B (US60871R2094) . . . . .	Stück	1 175			USD	35,4200	37 096,44	0,00
Momo Unsp. ADR A1 (US60879B1070) . . . . .	Stück	7 182			USD	17,5000	112 028,70	0,01
Mondelez International Cl.A (US6092071058) . . . . .	Stück	9 639	1 020	956	USD	50,5800	434 566,91	0,04
Monster Beverage (new) (US61174X1090) . . . . .	Stück	2 734		261	USD	69,1100	168 416,74	0,02
Moody's Corp. (US6153691059) . . . . .	Stück	1 116		109	USD	269,1100	267 694,77	0,03
Morgan Stanley (US6174464486) . . . . .	Stück	8 216		1 078	USD	47,2400	345 952,26	0,03
Motorola Solutions (US6200763075) . . . . .	Stück	1 108		116	USD	138,1400	136 428,49	0,01
MSCI Cl.A (US55354G1004) . . . . .	Stück	517		65	USD	325,7500	150 113,87	0,02
Mylan (NL0011031208) . . . . .	Stück	3 842	1 205	1 917	USD	15,9900	54 758,52	0,01
Nasdaq (US6311031081) . . . . .	Stück	694			USD	117,5500	72 715,66	0,01
NetApp (new) (US64110D1046) . . . . .	Stück	1 576			USD	44,0200	61 837,53	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
NetEase ADR (US64110W1027)	Stück	3 737	316		USD	432,6400	0,15
Netflix (US64110L1061)	Stück	2 998	290	291	USD	447,2400	0,12
New Oriental Education & Technology Group ADR (US6475811070)	Stück	7 684	866		USD	131,1800	0,09
Newell Brands (US6512291062)	Stück	2 994			USD	15,5900	0,00
Newmont (US6516391066)	Stück	5 541	364	545	USD	59,5400	0,03
Nextera Energy Inc. (US65339F1012)	Stück	3 365	711	785	USD	238,2400	0,07
NIKE B (US6541061031)	Stück	8 314	748	830	USD	95,8700	0,07
NISOURCE (US65473P1057)	Stück	2 919			USD	22,6900	0,01
Norfolk Southern Corp. (US6558441084)	Stück	1 918	199	174	USD	172,6800	0,03
Northern Trust Corp. (US65658591044)	Stück	1 355			USD	76,3000	0,01
Northrop Grumman Corp. (US6668071029)	Stück	1 115	113	101	USD	309,0200	0,03
Norttonlifelock (US6687711084)	Stück	3 671			USD	19,4300	0,01
Novatek GDR Reg S (US6698881090)	Stück	2 162	524		USD	145,9000	0,03
Novolipetsk Steel GDR Reg S (US67011E2046)	Stück	12 463	7 800		USD	19,9200	0,02
Nucor Corp. (US6703461052)	Stück	1 956			USD	40,9000	0,01
NVIDIA Corp. (US67066G1040)	Stück	4 061	311	397	USD	368,0000	0,13
NVR (US62944T1051)	Stück	24	45	43	USD	3 190,7700	0,01
NXP Semiconductors (NL0009538784)	Stück	5 173	1 072	508	USD	111,5800	0,05
Occidental Petroleum Corp. (US6745991058)	Stück	8 352	2 581		USD	17,8600	0,01
Okta Cl.A (US6792951054)	Stück	764	840	76	USD	199,8400	0,01
Old Dominion Freight Line (US6795801009)	Stück	797	797		USD	164,6700	0,01
Omnicom Group (US6819191064)	Stück	1 528			USD	54,2900	0,01
Oneok (new) (US6826801036)	Stück	2 922			USD	31,8100	0,01
Oracle Corp. (US68389X1054)	Stück	13 729		1 756	USD	54,7600	0,07
O'Reilly Automotive (new) (US67103H1077)	Stück	465		49	USD	422,3900	0,02
Paccar (US6937181088)	Stück	2 297		230	USD	73,6800	0,02
Packaging Corp. of America (US6951561090)	Stück	618			USD	98,0200	0,01
PageSeguro Digital Cl.A (KYG687071012)	Stück	7 130			USD	35,1600	0,02
Palo Alto Networks (US6974351057)	Stück	664		108	USD	227,0900	0,01
Pampa Energia ADR (US6976602077)	Stück	7 336			USD	10,6500	0,01
Parker-Hannifin Corp. (US7010941042)	Stück	890		86	USD	179,5700	0,01
Paychex (US7043261079)	Stück	2 543	513	217	USD	73,7200	0,02
PayPal Holdings (US70450Y1038)	Stück	8 254	803	794	USD	168,3500	0,12
PepsiCo (US7134481081)	Stück	9 760	1 047	939	USD	131,0800	0,11
Perrigo Co. (IE00BGH1M568)	Stück	802			USD	54,5600	0,00
Pfizer (US7170811035)	Stück	39 823	5 166	3 756	USD	32,6400	0,12
Philip Morris International (US7181721090)	Stück	10 512	912	1 053	USD	70,5100	0,07
Phillips 66 (US7185461040)	Stück	2 968	319	296	USD	68,6600	0,02
Pinduoduo ADR (US7223041028)	Stück	7 224	2 845	9 976	USD	87,4700	0,06
Pinnacle West Capital Corp. (US7234841010)	Stück	1 001			USD	72,9600	0,01
Pioneer Natural Resources Co. (US7237871071)	Stück	1 185			USD	94,4400	0,01
PNC Financial Services Group (US6934751057)	Stück	2 690	278	387	USD	102,8300	0,02
Polyus Sp. GDR (US73181M1172)	Stück	3 231	1 011		USD	84,0000	0,02
PPG Industries (US6935061076)	Stück	1 657		160	USD	103,9400	0,02
PPL Corp. (US69351T1060)	Stück	5 383	775		USD	25,7600	0,01
Principal Financial Group (US74251V1026)	Stück	1 795			USD	40,3500	0,01
Progressive Corp. (US7433151039)	Stück	4 027	1 181	1 859	USD	78,4000	0,03
ProLogis (US74340W1036)	Stück	5 041	1 286	498	USD	91,1700	0,04
Prudential Financial (US7443201022)	Stück	2 555	345	380	USD	59,2000	0,01
Public Service Enterprise Group (US7445731067)	Stück	3 419	456	341	USD	49,2100	0,02
Public Storage (US74460D1090)	Stück	1 016	94	101	USD	191,1000	0,02
Pulte Group (US7458671010)	Stück	1 751			USD	33,5000	0,01
Qorvo (US74736K1016)	Stück	797			USD	107,4300	0,01
QUALCOMM (US7475251036)	Stück	8 228	708	1 437	USD	89,0100	0,07
Quest Diagnostics (US74834L1008)	Stück	866			USD	110,4200	0,01
Raymond James Financial (US7547301090)	Stück	788			USD	68,4000	0,00
Raytheon Technologies (US75513E1010)	Stück	10 188	11 214	1 026	USD	61,9200	0,06
Realty Income (US7561091049)	Stück	2 202			USD	59,7800	0,01
Regency Centers Corp. (US7588491032)	Stück	1 676			USD	45,8200	0,01
Regeneron Pharmaceuticals (US75886F1075)	Stück	535		56	USD	610,8700	0,03
Regions Financial (US7591EP1005)	Stück	8 291			USD	10,8600	0,01
Reinsurance Group of America (US7593516047)	Stück	381			USD	76,0900	0,00
Republic Services (US7607591002)	Stück	1 578			USD	81,0900	0,01
ResMed (US7611521078)	Stück	1 118	237	304	USD	188,3200	0,02
RingCentral (US76680R2067)	Stück	505	556	51	USD	270,9600	0,01
Rockwell Automation (US7739031091)	Stück	753		78	USD	208,6700	0,01
Rollins (US7757111049)	Stück	960			USD	41,6300	0,00
Roper Technologies (US7766961061)	Stück	710	51	165	USD	385,6400	0,02
Rosneft Oil GDR (US67812M2070)	Stück	99 458	32 636		USD	5,0840	0,05
Ross Stores (US7782961038)	Stück	2 481		235	USD	85,2400	0,02
Royal Caribbean Cruises (LR0008862868)	Stück	1 307			USD	50,3000	0,01
S&P Global (US78409V1044)	Stück	1 655	80	163	USD	321,2900	0,05
salesforce.com (US79466L3024)	Stück	5 933	848	782	USD	183,3300	0,10
SBA Communications REIT Cl.A (US78410G1040)	Stück	772		75	USD	289,1800	0,02
Sberbank of Russia ADR (US80585Y3080)	Stück	144 629	10 851		USD	11,4050	0,15
Schlumberger N.Y. Shares (AN8068571086)	Stück	8 569		938	USD	18,0100	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
Seagate Technology (IE00B58JVZ52)	Stück	1 690			USD	47,7600	71 944,38
Seattle Genetics (US8125781026)	Stück	806	234	82	USD	164,3700	118 087,37
SEI Investment Co. (US7841171033)	Stück	864			USD	53,0500	40 854,98
Sempra Energy (US8168511090)	Stück	1 831	210	198	USD	118,1200	192 778,07
ServiceNow (US81762P1021)	Stück	1 268	77	128	USD	394,5500	445 930,48
Severstal PAO GDR Reg S (Oct. 2006) (US8181503025)	Stück	18 946	10 219		USD	12,1100	204 506,69
Sherwin-Williams Co. (US8243481061)	Stück	544	56	56	USD	566,0000	274 448,70
Simon Property Group Paired Shares REIT (US8288061091)	Stück	1 996			USD	68,1300	121 211,77
Sirius XM Holdings (US82968B1035)	Stück	9 818			USD	5,7000	49 881,99
Skyworks Solutions (US83088M1027)	Stück	1 097			USD	126,0000	123 203,49
Snap A (US83304A1060)	Stück	6 841	5 297	4 382	USD	23,0900	140 795,69
Snap-On (US83303A1012)	Stück	392			USD	136,1000	47 554,33
SOCO Sea Class A (US81141R1005)	Stück	497	497		USD	108,7700	48 184,95
Southern Co. (US8425871071)	Stück	7 092	336	709	USD	51,5600	325 932,36
Southwest Airlines Co. (US8447411088)	Stück	3 178			USD	35,0400	99 257,62
Splunk (US8486371045)	Stück	1 296	276	106	USD	194,5000	224 683,13
SPOTIFY TECHNOLOGY (LU1778762911)	Stück	879			USD	265,1400	207 735,15
Square Cl.A (US8522341036)	Stück	2 401		238	USD	103,6800	221 887,58
SS&C Technologies Holdings (US78467J1007)	Stück	1 542	1 498	2 248	USD	55,3900	76 131,01
Stanley Black & Decker (US8545021011)	Stück	1 006			USD	136,1200	122 057,87
Starbucks Corp. (US8552441094)	Stück	8 109	977	793	USD	73,4800	531 107,34
State Street Corp. (US8574771031)	Stück	2 188	407	370	USD	61,5600	120 058,19
StoneCo Cl.A (KYG851581069)	Stück	6 762	6 762		USD	38,2000	230 241,91
Stryker Corp. (US8636671013)	Stück	2 118	170	220	USD	177,5200	335 134,47
Surgutneftegaz (Spons.) ADR (US8688612048)	Stück	215 794	86 840		USD	5,3900	1 036 749,85
SVB Financial Group (US78486Q1013)	Stück	460	126		USD	206,8900	84 828,77
Synchrony Financial (US87165B1035)	Stück	4 758			USD	21,9500	93 090,38
Synopsys (US8716071076)	Stück	926		101	USD	189,7200	156 592,14
Sysco Corp. (US8718291078)	Stück	3 225		328	USD	54,4200	156 435,07
T. Rowe Price Group (US74144T1088)	Stück	1 525	364	444	USD	120,8200	164 230,77
Take-Two Interactive Software (US8740541094)	Stück	906			USD	137,7900	111 273,50
TAL Education Group ADR (US8740801043)	Stück	19 297	2 301		USD	67,4400	1 159 987,24
Target Corp. (US87612E1064)	Stück	3 455	181	338	USD	118,5700	365 147,83
TD Ameritrade Holding Corp. (US87236Y1082)	Stück	2 177			USD	35,3900	68 672,81
TE Connectivity Reg (CHF0102993182)	Stück	2 193		226	USD	80,6000	157 550,41
TechnipFMC (GB00BDSFG982)	Stück	7 783	8 891	8 283	USD	6,8000	47 173,90
Telecom Argentina Cl.B ADR (US8792732096)	Stück	10 950			USD	9,1400	89 208,49
Teleflex (US8793691069)	Stück	344	62		USD	355,4400	108 985,97
Tencent Music Ent.Grp ADR (US88034P1093)	Stück	31 969	18 478		USD	13,2500	377 564,18
Tesla (US88160R1014)	Stück	1 011	85	99	USD	1 009,3500	909 575,59
Texas Instruments (US8825081040)	Stück	6 640	797	631	USD	124,7700	738 455,12
Textron (US8832031012)	Stück	1 336			USD	33,3700	39 738,23
The Allstate Corp. (US0200021014)	Stück	2 108		209	USD	95,4400	179 327,50
The Clorox Co. (US1890541097)	Stück	847	95	85	USD	217,5800	164 266,21
The Coca-Cola Co. (US1912161007)	Stück	26 655	2 381	3 187	USD	44,3600	1 053 940,46
The Goldman Sachs Group (US38141G1040)	Stück	2 256	116	223	USD	193,4700	389 043,87
The Hartford Financial Services Group (US4165151048)	Stück	2 418			USD	38,3300	82 611,59
The Hershey Co. (US4278661081)	Stück	1 016		100	USD	127,6100	115 564,45
The Home Depot (US4370761029)	Stück	7 390	518	727	USD	246,1200	1 621 202,25
The Interpublic Group of Companies (US4606901001)	Stück	2 922			USD	16,9700	44 198,54
The Kraft Heinz Co. (US5007541064)	Stück	4 473	1 787	1 330	USD	31,6400	126 148,25
The Kroger Co. (US5010441013)	Stück	5 194	1 230	1 380	USD	34,1300	158 009,82
The Procter & Gamble (US7427181091)	Stück	17 295	2 165	2 366	USD	117,6600	1 813 824,49
Thermo Fisher Scientific Inc. (US8835561023)	Stück	2 714	209	267	USD	350,8000	848 623,94
Tiffany & Co. (US8865471085)	Stück	895	175		USD	120,3100	95 977,76
TJX Companies (US8725401090)	Stück	7 518	513	750	USD	50,7700	340 216,47
T-Mobile US (US8725901040)	Stück	2 430	484	258	USD	105,9600	229 506,02
T-Mobile US Right (US8725901123)	Stück	2 430	2 430		USD	0,2061	446,40
Tractor Supply Co. (US8923561067)	Stück	797			USD	131,6100	93 496,01
Trane Technologies (IE00BK9ZQ967)	Stück	1 551	1 712	161	USD	89,1900	123 303,05
TransDigm Group (US8936411003)	Stück	393			USD	443,7600	155 448,51
TransUnion (US89400J1079)	Stück	1 300			USD	84,2100	97 578,22
Travelers Companies (US89417E1091)	Stück	1 701	207	170	USD	112,9000	171 176,49
Trimble (US8962391004)	Stück	1 629			USD	42,6400	61 913,33
Trip.Com (Sp.ADR)1/8 (US89677Q1076)	Stück	25 721			USD	26,0800	597 917,53
Truist Financial (US89832Q1094)	Stück	9 678	909	906	USD	36,7400	316 935,31
Twilio (US90138F1021)	Stück	803	265	85	USD	210,9900	151 016,11
Twitter (US90184L1026)	Stück	4 966		509	USD	29,4900	130 535,11
Tyson Foods A (US9024941034)	Stück	2 069			USD	59,2600	109 286,87
U.S. Bancorp (US9029733048)	Stück	10 801	2 884	2 034	USD	36,3500	349 956,64
Uber Technologies (US90353T1007)	Stück	7 482	6 932	744	USD	29,6300	197 603,76
UDR (US9026531049)	Stück	2 237			USD	36,7900	73 357,01
UGI Corp. (US9026811052)	Stück	1 027			USD	31,6200	28 945,31
Ulta Beauty (US90384S3031)	Stück	402	202	155	USD	198,6300	71 173,24
Union Pacific Corp. (US9078181081)	Stück	4 701	377	459	USD	165,5100	693 522,16
United Airlines Holdings (US9100471096)	Stück	1 512			USD	35,2700	47 533,86

## ARERO – Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Züge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
United Parcel Service B (US9113121068)	Stück	5 317	722	476	USD	109,4800	518 856,55	0,05
United Rentals (US9113631090)	Stück	500			USD	147,7200	65 834,74	0,01
UnitedHealth Group (US91324P1021)	Stück	6 525	587	754	USD	289,7600	1 685 251,80	0,17
Universal Health Services B (US9139031002)	Stück	566			USD	92,2700	46 550,33	0,00
V.F. Corp. (US9182041080)	Stück	2 424			USD	60,3600	130 415,05	0,01
Vail Resorts (US91879Q1094)	Stück	245			USD	177,0100	38 655,36	0,00
Valero Energy Corp. (US91913Y1001)	Stück	2 703		276	USD	56,9500	137 209,96	0,01
Varian Medical Systems (US92220P1057)	Stück	670	380	252	USD	120,4200	71 914,97	0,01
Veeva Systems A (US9224751084)	Stück	1 014	185	90	USD	230,1900	208 051,22	0,02
Ventas (US92276F1003)	Stück	2 906			USD	36,7000	95 062,13	0,01
VeriSign (US92343E1029)	Stück	637		243	USD	204,1000	115 885,28	0,01
Verisk Analytics Inc Cl.A (US92345Y1064)	Stück	1 262	231	109	USD	164,3400	184 862,36	0,02
Verizon Communications (US92343V1044)	Stück	29 492	3 982	3 744	USD	54,6900	1 437 666,00	0,14
Vertex Pharmaceuticals (US92532F1003)	Stück	1 876	234	175	USD	285,1800	476 867,53	0,05
ViacomCBS Cl.B (US92556H2067)	Stück	3 591			USD	23,0500	73 778,90	0,01
Vipshop Holdings (US92763W1036)	Stück	28 943	8 013		USD	19,8300	511 578,30	0,05
VISA Cl.A (US92826C8394)	Stück	11 997	1 415	1 536	USD	191,3800	2 046 515,61	0,21
VMware Cl. A (US9285634021)	Stück	453			USD	150,9900	60 966,64	0,01
Vornado Realty Trust SBI REIT (US9290421091)	Stück	1 033			USD	38,5800	35 522,90	0,00
Vulcan Materials (US9291601097)	Stück	983	169		USD	116,0200	101 655,82	0,01
W.P. Carey REIT (US92936U1097)	Stück	1 176			USD	66,8700	70 094,59	0,01
W.R. Berkley Corp. (US0844231029)	Stück	867			USD	56,4800	43 647,53	0,00
W.W. Grainger (US3848021040)	Stück	331			USD	303,4700	89 534,33	0,01
Walgreens Boots Alliance (US9314271084)	Stück	4 899		493	USD	42,3200	184 798,72	0,02
Walmart (US9311421039)	Stück	9 490	489	941	USD	119,0600	1 007 112,40	0,10
Walt Disney Co. (US2546871060)	Stück	12 487	1 163	1 222	USD	111,5200	1 241 242,75	0,13
Waste Management (Del.) (US94106L1098)	Stück	2 730		286	USD	103,5600	252 000,00	0,03
Waters Corp. (US9418481035)	Stück	479			USD	176,6200	75 408,66	0,01
WEC Energy Group (US92939U1060)	Stück	2 056	345	213	USD	86,9700	159 381,69	0,02
Weibo Corp. ADR (US9485961018)	Stück	2 906			USD	33,3300	86 332,99	0,01
Wells Fargo & Co. (US9497461015)	Stück	25 922	2 437	5 172	USD	25,7000	593 809,97	0,06
Welltower REIT (US95040Q1040)	Stück	2 818			USD	51,2600	128 755,40	0,01
Western Digital Corp. (US9581021055)	Stück	2 040			USD	41,9900	76 352,26	0,01
Western Union (US9598021098)	Stück	2 706			USD	21,3000	51 375,17	0,01
Westinghouse Air Brake Technologies (US9297401088)	Stück	1 261			USD	57,3500	64 460,60	0,01
WestRock (US96145D1054)	Stück	2 408	840		USD	27,7500	59 561,46	0,01
Weyerhaeuser Co. (US9621661043)	Stück	5 386			USD	22,1800	106 481,40	0,01
Whirlpool Corp. (US9633201069)	Stück	450			USD	127,1500	51 000,53	0,01
Williams Cos. (US9694571004)	Stück	8 196	1 626	820	USD	18,3700	134 201,37	0,01
Willis Towers Watson (IE00BDB6Q211)	Stück	865	115	86	USD	192,9300	148 751,63	0,01
Workday Cl.A (US98138H1014)	Stück	1 159	428	343	USD	186,1800	192 336,77	0,02
Wynn Resorts (US9831341071)	Stück	710			USD	74,2200	46 970,50	0,00
Xcel Energy (US98389B1008)	Stück	3 540	346	355	USD	62,4600	197 083,88	0,02
Xilinx (US9839191015)	Stück	1 638		168	USD	91,9600	134 263,73	0,01
Xylem (US98419M1009)	Stück	1 208			USD	64,2600	69 191,62	0,01
YPF ADR (US9842451000)	Stück	10 910			USD	5,8500	56 888,76	0,01
Yum China Holdings (US98850P1093)	Stück	2 672	511		USD	48,9700	116 630,57	0,01
Yum! Brands (US9884981013)	Stück	2 046	284	203	USD	86,9800	158 624,73	0,02
YY ADR (US46591M1099)	Stück	2 245	2 245		USD	88,8500	177 795,04	0,02
Zimmer Biomet Holdings (US98956P1021)	Stück	1 631	294	140	USD	116,9000	169 947,32	0,02
Zoetis Cl. A (US98978V1035)	Stück	3 309		321	USD	131,9800	389 269,83	0,04
Zoom Video Communications Cl.A (US98980L1017)	Stück	940	468		USD	248,5600	208 259,56	0,02
ZTO Express (Cayman) ADR (US98980A1051)	Stück	27 389	5 990		USD	37,1000	905 724,13	0,09
Absa Group (ZAE000255915)	Stück	19 918			ZAR	86,9500	89 089,34	0,01
Anglo American Platinum (ZAE000013181)	Stück	1 938			ZAR	1 247,6700	124 383,84	0,01
Anglogold Ashanti (ZAE000043485)	Stück	19 272	3 552		ZAR	496,6300	492 345,73	0,05
Aspen Pharmacare Holdings (new) (ZAE000066692)	Stück	19 917			ZAR	143,2600	146 777,44	0,01
Bid Corp. (ZAE000216537)	Stück	12 251			ZAR	285,5700	179 967,70	0,02
Bidvest Group (ZAE000117321)	Stück	7 930			ZAR	143,1500	58 394,91	0,01
Capitec Bank Holdings (ZAE000035861)	Stück	5 092			ZAR	865,9600	226 828,00	0,02
Clicks Group (ZAE000134854)	Stück	12 585			ZAR	208,3200	134 863,56	0,01
Discovery (ZAE000022331)	Stück	28 381			ZAR	106,4400	155 397,13	0,02
Exxaro Resources (ZAE000084992)	Stück	23 119			ZAR	131,1600	155 984,30	0,02
Firstrand (ZAE000066304)	Stück	230 273	84 013		ZAR	38,1000	451 313,62	0,05
Gold Fields (ZAE000018123)	Stück	35 943			ZAR	159,0700	294 112,20	0,03
Growthpoint Properties (ZAE000179420)	Stück	63 042			ZAR	13,8300	44 850,02	0,00
Impala Platinum Holdings (ZAE000083648)	Stück	35 932	7 635		ZAR	116,2900	214 948,39	0,02
Kumba Iron Ore (ZAE000085346)	Stück	6 775			ZAR	467,2900	162 856,92	0,02
Mr. Price Group (ZAE000200457)	Stück	6 279			ZAR	144,0000	46 511,83	0,00
MTN GROUP (ZAE000042164)	Stück	65 476			ZAR	54,1100	182 251,08	0,02
MultiChoice Group (ZAE000265971)	Stück	9 923			ZAR	106,3500	54 286,39	0,01
Naspers (new) (ZAE000015889)	Stück	20 695	2 475		ZAR	3 171,4500	3 376 243,34	0,34
Nedbank Group (ZAE000004875)	Stück	11 554			ZAR	103,8200	61 705,49	0,01
Old Mutual (ZAE000255360)	Stück	154 297			ZAR	12,0400	95 564,02	0,01
Pepkor Holdings (ZAE000259479)	Stück	88 846			ZAR	11,3000	51 644,82	0,01
PSG Group (ZAE000013017)	Stück	15 575			ZAR	160,2700	128 407,60	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	
Rand Merchant Investment Holdings (ZAE000210688) . . .	Stück	91 183			ZAR	29,3300	137 574,01	0,01
Reinet Investments (LU0383812293) . . . . .	Stück	6 990	6 990		ZAR	304,8000	109 597,99	0,01
Remgro (ZAE000026480) . . . . .	Stück	23 762	23 762	23 762	ZAR	100,7200	123 114,48	0,01
RMB Holdings (ZAE000024501) . . . . .	Stück	64 040	80 658	64 040	ZAR	1,5100	4 974,38	0,00
Sanlam (ZAE000070660) . . . . .	Stück	105 067	21 798		ZAR	59,1200	319 529,68	0,03
Sasol (ZAE000006896) . . . . .	Stück	20 507			ZAR	134,3000	141 673,49	0,01
Shoprite Holdings (ZAE000012084) . . . . .	Stück	26 173			ZAR	106,4600	143 334,39	0,01
Sibanye Stillwater (ZAE000259701) . . . . .	Stück	74 873	74 873		ZAR	36,6300	141 082,32	0,01
Standard Bank Group (ZAE000109815) . . . . .	Stück	59 979	21 698		ZAR	104,7900	323 317,72	0,03
Tiger Brands (new) (ZAE000071080) . . . . .	Stück	10 038			ZAR	179,5400	92 708,35	0,01
Vodacom Group (ZAE000132577) . . . . .	Stück	48 592			ZAR	123,0700	307 629,10	0,03
Woolworths Holdings (new) (ZAE000063863) . . . . .	Stück	26 654			ZAR	33,1300	45 424,93	0,00

### Verzinsliche Wertpapiere

4,1500 % Austria 06/15.03.37 MTN 144a (AT0000A04967) . . . . .	EUR	700		200	%	168,4645	1 179 251,50	0,12
3,6500 % Austria 11/20.04.22 MTN 144a (AT0000A0N9A0) . . . . .	EUR	300	300		%	107,7570	323 271,00	0,03
3,4000 % Austria 12/22.11.22 (AT0000A0U3T4) . . . . .	EUR	700	100		%	109,7065	767 945,50	0,08
3,8000 % Austria 12/26.01.62 (AT0000A0U299) . . . . .	EUR	390		110	%	231,2930	902 042,70	0,09
1,7500 % Austria 13/20.10.23 (AT0000A105W3) . . . . .	EUR	200	100		%	107,8730	215 746,00	0,02
1,6500 % Austria 14/21.10.24 (AT0000A185T1) . . . . .	EUR	600		200	%	109,7685	658 611,00	0,07
1,2000 % Austria 15/20.10.25 (AT0000A1FAP5) . . . . .	EUR	500	100	300	%	109,3170	546 585,00	0,06
1,5000 % Austria 16/02.11.86 (AT0000A1PEF7) . . . . .	EUR	50	50		%	153,5650	76 782,50	0,01
0,0000 % Austria 16/15.07.23 (AT0000A1PE50) . . . . .	EUR	600			%	101,8430	611 058,00	0,06
1,5000 % Austria 16/20.02.47 (AT0000A1K9F1) . . . . .	EUR	300	200	100	%	132,2255	396 676,50	0,04
0,5000 % Austria 17/20.04.27 (AT0000A1VGK0) . . . . .	EUR	600		300	%	106,4125	638 475,00	0,06
2,1000 % Austria 17/20.09.17 MTN (AT0000A1XML2) . . . . .	EUR	150	50		%	198,5005	297 750,75	0,03
0,7500 % Austria 18/20.02.28 MTN (AT0000A1ZGE4) . . . . .	EUR	500	500		%	108,6650	543 325,00	0,05
0,5000 % Austria 19/20.02.29 (AT0000A269M8) . . . . .	EUR	400			%	107,0195	428 078,00	0,04
0,7500 % Austria 20/20.03.51 (AT0000A2EJ08) . . . . .	EUR	50	50		%	112,9485	56 474,25	0,01
6,2500 % Austria 97/15.07.27 S.6 (AT0000383864) . . . . .	EUR	600		100	%	147,5330	885 198,00	0,09
4,2500 % Belgium 10/28.03.41 S.60 (BE0000320292) . . . . .	EUR	900		700	%	176,8085	1 591 276,50	0,16
4,2500 % Belgium 12/28.09.22 S.65 (BE0000325341) . . . . .	EUR	1 475		225	%	111,0325	1 637 729,38	0,16
2,6000 % Belgium 14/22.06.24 S.72 (BE0000332412) . . . . .	EUR	1 000		300	%	112,6850	1 126 850,00	0,11
0,8000 % Belgium 14/22.06.25 S.74 (BE0000334434) . . . . .	EUR	1 110		890	%	106,5185	1 182 355,35	0,12
3,0000 % Belgium 14/22.06.34 S.73 (BE0000333428) . . . . .	EUR	1 000	500		%	140,6870	1 406 870,00	0,14
1,0000 % Belgium 15/22.06.31 S.75 (BE0000335449) . . . . .	EUR	1 400		200	%	111,9640	1 567 496,00	0,16
1,6000 % Belgium 16/22.06.47 S.78 (BE0000338476) <sup>3)</sup> . . . . .	EUR	1 500	120	20	%	126,4815	1 897 222,50	0,19
0,2000 % Belgium 16/22.10.23 S.79 (BE0000339482) . . . . .	EUR	300	200		%	102,6340	307 902,00	0,03
2,2500 % Belgium 17/22.06.57 S.83 (BE0000343526) . . . . .	EUR	200	200		%	153,2235	306 447,00	0,03
0,5000 % Belgium 17/22.10.24 S.83 (BE0000342510) . . . . .	EUR	600			%	104,4725	626 835,00	0,06
0,8000 % Belgium 18/22.06.28 S.85 (BE0000345547) . . . . .	EUR	200	200		%	108,8410	217 682,00	0,02
0,9000 % Belgium 19/22.06.29 Reg S (BE0000347568) <sup>3)</sup> . . . . .	EUR	900	100		%	110,1855	991 669,50	0,10
0,0000 % Belgium 20/22.10.27 (BE0000351602) . . . . .	EUR	200	200		%	102,2695	204 539,00	0,02
5,5000 % Belgium 98/28.03.28 S.31 (BE0000291972) . . . . .	EUR	1 300	430	30	%	145,5475	1 892 117,50	0,19
0,0000 % Deutschland, Bundesrepublik 19/10.12.21 (DE0001104784) . . . . .	EUR	500	500		%	101,0190	505 095,00	0,05
0,0000 % Deutschland, Bundesrepublik 19/18.10.24 (DE0001141802) . . . . .	EUR	1 000	510	10	%	103,1295	1 031 295,00	0,10
2,7500 % Finland 12/04.07.28 (FI4000037635) . . . . .	EUR	200	200		%	125,2100	250 420,00	0,03
2,0000 % Finland 14/15.04.24 (FI4000079041) . . . . .	EUR	800			%	110,0195	880 156,00	0,09
0,7500 % Finland 15/15.04.31 (FI4000148630) . . . . .	EUR	200	200		%	110,2820	220 564,00	0,02
0,5000 % Finland 16/15.04.26 (FI4000197959) . . . . .	EUR	900		600	%	105,7710	951 939,00	0,10
0,0000 % Finland 17/15.04.22 (FI4000242862) . . . . .	EUR	475		25	%	101,1105	480 274,88	0,05
1,3750 % Finland 17/15.04.47 (FI4000242870) . . . . .	EUR	300			%	131,7715	395 314,50	0,04
1,1250 % Finland 18/15.04.34 (FI4000306758) . . . . .	EUR	300	100	100	%	116,1160	348 348,00	0,04
0,0000 % France 18/25.03.24 (FR0013344751) . . . . .	EUR	1 200	1 200		%	102,2130	1 226 556,00	0,12
1,5000 % France 18/25.05.50 (FR0013404969) . . . . .	EUR	1 600	715	15	%	126,4445	2 023 112,00	0,20
0,0000 % France 18/25.11.29 (FR0013451507) . . . . .	EUR	1 000	1 000		%	101,9615	1 019 615,00	0,10
2,2500 % France O.A.T 13/25.05.24 (FR0011619436) . . . . .	EUR	1 300		1 200	%	111,1955	1 445 541,50	0,15
0,5000 % France O.A.T 18/25.05.29 (FR0013407236) . . . . .	EUR	1 000	200		%	106,7755	1 067 755,00	0,11
0,0000 % France O.A.T 19/25.02.22 (FR0013398583) . . . . .	EUR	1 500	400		%	101,0165	1 515 247,50	0,15
5,7500 % France O.A.T 00/25.10.32 (FR0000187635) . . . . .	EUR	1 400	200	600	%	172,0595	2 408 833,00	0,24
4,7500 % France O.A.T 03/25.04.35 (FR0010070060) . . . . .	EUR	2 165	500	35	%	169,1275	3 661 610,38	0,37
4,2500 % France O.A.T 06/25.10.23 (FR0010466938) . . . . .	EUR	1 500	100		%	116,3360	1 745 040,00	0,18
4,0000 % France O.A.T 06/25.10.38 (FR0010371401) . . . . .	EUR	1 800	200	300	%	167,9370	3 022 866,00	0,30
4,5000 % France O.A.T 09/25.04.41 (FR0010773192) . . . . .	EUR	1 600	200	600	%	184,2690	2 948 304,00	0,30
3,0000 % France O.A.T 11/25.04.22 (FR0011196856) . . . . .	EUR	1 100	300		%	106,6140	1 172 754,00	0,12
3,2500 % France O.A.T 11/25.10.21 (FR0011059088) . . . . .	EUR	1 100	1 100		%	105,1050	1 156 155,00	0,12
2,7500 % France O.A.T 11/25.10.27 (FR0011317783) <sup>3)</sup> . . . . .	EUR	2 300		700	%	123,2830	2 835 509,00	0,29
1,7500 % France O.A.T 12/25.05.23 (FR0011486067) <sup>3)</sup> . . . . .	EUR	1 300		800	%	106,8940	1 389 622,00	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	
3,2500 % France O.A.T. 12/25.05.45 (FR0011461037)	EUR	1 400		600	%	166,1260	2 325 764,00	0,23
2,2500 % France O.A.T. 12/25.10.22 (FR0011337880)	EUR	1 100	400		%	106,6980	1 173 678,00	0,12
1,7500 % France O.A.T. 13/25.11.24 (FR0011962398)	EUR	1 400	200		%	110,3300	1 544 620,00	0,16
2,5000 % France O.A.T. 14/25.05.30 (FR0011883966) <sup>3)</sup>	EUR	2 200		200	%	126,9185	2 792 207,00	0,28
0,5000 % France O.A.T. 15/25.05.25 (FR0012517027)	EUR	2 200		500	%	105,1780	2 313 916,00	0,23
0,5000 % France O.A.T. 15/25.05.26 (FR0013131877)	EUR	1 800	500	200	%	105,8370	1 905 066,00	0,19
1,5000 % France O.A.T. 15/25.05.32 (FR0012993103)	EUR	900	900		%	117,8770	1 060 893,00	0,11
1,0000 % France O.A.T. 15/25.11.25 (FR0012938116)	EUR	1 800			%	108,2585	1 948 653,00	0,20
0,2500 % France O.A.T. 15/25.11.26 (FR0013200813)	EUR	1 800	800		%	104,4010	1 879 218,00	0,19
0,0000 % France O.A.T. 16/25.05.22 (FR0013219177)	EUR	1 300		2 200	%	101,1725	1 315 242,50	0,13
1,7500 % France O.A.T. 16/25.05.66 (FR0013154028)	EUR	800	400	200	%	143,6300	1 149 040,00	0,12
0,7500 % France O.A.T. 17/25.05.28 (FR0013286192)	EUR	1 500	1 200		%	108,5950	1 628 925,00	0,16
2,0000 % France O.A.T. 17/25.05.48 (FR0013257524)	EUR	1 600	100	500	%	139,0770	2 225 232,00	0,22
8,5000 % France O.A.T. 92/25.04.23 (FR0000571085)	EUR	1 000	200	200	%	125,9065	1 259 065,00	0,13
6,0000 % France O.A.T. 93/25.10.25 (FR0000571150)	EUR	1 500		400	%	135,2280	2 028 420,00	0,20
5,5000 % France O.A.T. 97/25.04.29 (FR0000571218)	EUR	1 600		1 200	%	151,6390	2 426 224,00	0,24
0,0000 % France O.A.T. 17/25.03.23 (FR0013283686)	EUR	1 300	1 300		%	101,7040	1 322 152,00	0,13
5,5000 % Germany 00/04.01.31 (DE0001135176)	EUR	1 700	125	25	%	164,4850	2 796 245,00	0,28
4,7500 % Germany 03/04.07.34 (DE0001135226)	EUR	1 370	100	430	%	174,0105	2 383 943,85	0,24
4,2500 % Germany 07/04.07.39 A.I (DE0001135325)	EUR	1 200	1 200		%	187,3035	2 247 642,00	0,23
4,7500 % Germany 08/04.07.40 (DE0001135366)	EUR	1 200	100	400	%	201,8890	2 422 668,00	0,24
1,7500 % Germany 12/04.07.22 (DE0001135473)	EUR	885		15	%	104,9550	928 851,75	0,09
1,5000 % Germany 13/15.02.23 (DE0001102309)	EUR	1 200		100	%	105,9400	1 271 280,00	0,13
1,5000 % Germany 13/15.05.23 (DE0001102317)	EUR	1 100	200	500	%	106,4875	1 171 362,50	0,12
2,0000 % Germany 13/15.08.23 (DE0001102325)	EUR	1 080		20	%	108,6605	1 173 533,40	0,12
1,7500 % Germany 14/15.02.24 (DE0001102333)	EUR	1 200	300	300	%	109,1430	1 309 716,00	0,13
1,0000 % Germany 14/15.08.24 (DE0001102366)	EUR	800	800		%	107,2330	857 864,00	0,09
2,5000 % Germany 14/15.08.46 (DE0001102341)	EUR	2 000	500	500	%	168,6810	3 373 620,00	0,34
0,5000 % Germany 15/15.02.25 (DE0001102374)	EUR	1 200		1 000	%	105,7765	1 269 318,00	0,13
1,0000 % Germany 15/15.08.25 (DE0001102382)	EUR	1 500	100	500	%	108,9690	1 634 535,00	0,16
0,0000 % Germany 16/08.10.21 S.174 (DE0001141745)	EUR	1 970		30	%	100,8515	1 986 774,55	0,20
0,0000 % Germany 16/15.08.26 (DE0001102408)	EUR	1 600	520	20	%	104,3385	1 669 416,00	0,17
0,0000 % Germany 17/07.10.22 S.176 (DE0001141760)	EUR	1 300	200	100	%	101,6250	1 321 125,00	0,13
0,0000 % Germany 17/08.04.22 S.175 (DE0001141752) <sup>3)</sup>	EUR	1 200	200	900	%	101,2455	1 214 946,00	0,12
0,2500 % Germany 17/15.02.27 (DE0001102416)	EUR	1 800		500	%	106,3035	1 913 463,00	0,19
0,5000 % Germany 17/15.08.27 (DE0001102424)	EUR	2 300		500	%	108,4370	2 494 051,00	0,25
1,2500 % Germany 17/15.08.48 (DE0001102432) <sup>3)</sup>	EUR	1 200	220	20	%	137,1670	1 646 004,00	0,17
0,2500 % Germany 18/15.08.28 (DE0001102457)	EUR	1 300	1 300		%	107,1430	1 392 859,00	0,14
0,0000 % Germany 19/05.04.24 S.179 (DE0001141794)	EUR	1 400		500	%	102,7685	1 438 759,00	0,14
0,0000 % Germany 19/10.09.21 (DE0001104776)	EUR	1 800	1 800		%	100,7995	1 814 391,00	0,18
0,0000 % Germany 19/15.08.29 (DE0001102473)	EUR	1 400	1 410	10	%	105,1210	1 471 694,00	0,15
6,2500 % Germany 94/04.01.24 (DE0001134922)	EUR	500	205	5	%	124,8195	624 097,50	0,06
5,6250 % Germany 98/04.01.28 (DE0001135069)	EUR	800	600		%	147,9475	1 183 580,00	0,12
5,4000 % Ireland 09/13.03.25 (IE00B4TV0D44)	EUR	200	200		%	127,6710	255 342,00	0,03
3,9000 % Ireland 13/20.03.23 (IE00B4S3JD47)	EUR	700	100		%	112,1440	785 008,00	0,08
2,4000 % Ireland 14/15.05.30 (IE00BJ38CR43)	EUR	500			%	124,2620	621 310,00	0,06
3,4000 % Ireland 14/18.03.24 (IE00B6X95T99)	EUR	400		300	%	114,5200	458 080,00	0,05
2,0000 % Ireland 15/18.02.45 (IE00BV8C9186)	EUR	500		100	%	135,5500	677 750,00	0,07
1,0000 % Ireland 16/15.05.26 (IE00BV8C9418)	EUR	600	100	100	%	107,8610	647 166,00	0,07
0,9000 % Ireland 18/15.05.28 (IE00BDHDP44)	EUR	430		70	%	108,6010	466 984,30	0,05
1,3000 % Ireland 18/15.05.33 (IE00BFZRP202)	EUR	700	500	100	%	115,2175	806 522,50	0,08
2,7000 % Italy 16/01.03.47 (IT0005162828)	EUR	900	600		%	110,5190	994 671,00	0,10
0,4500 % Italy 16/01.06.21 (IT0005175598)	EUR	1 300		700	%	100,5280	1 306 864,00	0,13
0,9500 % Italy 16/15.03.23 (IT0005172322)	EUR	1 900	700	600	%	101,9160	1 936 404,00	0,20
1,2000 % Italy 17/01.04.22 (IT0005244782)	EUR	1 250		650	%	101,9400	1 274 250,00	0,13
0,3500 % Italy 19/01.02.20 (IT0005386245)	EUR	600	600		%	98,7900	592 740,00	0,06
3,1000 % Italy 19/01.03.40 (IT0005377152)	EUR	900	500		%	118,4325	1 065 892,50	0,11
1,7500 % Italy 19/01.07.24 (IT0005367492)	EUR	100	100		%	104,8100	104 810,00	0,01
3,0000 % Italy 19/01.08.29 (IT0005365165)	EUR	1 200	1 200		%	115,4950	1 385 940,00	0,14
1,8500 % Italy B.T.P. 17/15.05.24 (IT0005246340)	EUR	1 350		450	%	105,2230	1 420 510,50	0,14
5,7500 % Italy B.T.P. 02/01.02.33 (IT0003256820)	EUR	1 280	300	20	%	147,8015	1 891 859,20	0,19
5,0000 % Italy B.T.P. 03/01.08.34 (IT0003535157)	EUR	1 900	80	180	%	141,5745	2 689 915,50	0,27
4,0000 % Italy B.T.P. 05/01.02.37 (IT0003934657)	EUR	2 000	100	300	%	130,8325	2 616 650,00	0,26
3,7500 % Italy B.T.P. 06/01.08.21 (IT0004009673)	EUR	1 100	900		%	104,2005	1 146 205,50	0,12
5,0000 % Italy B.T.P. 09/01.03.25 (IT0004513641)	EUR	1 450		50	%	119,9385	1 739 108,25	0,18
5,0000 % Italy B.T.P. 09/01.09.40 (IT0004532559)	EUR	1 600	200	600	%	149,4080	2 390 528,00	0,24
4,5000 % Italy B.T.P. 10/01.03.26 (IT0004644735)	EUR	1 500		600	%	120,3765	1 805 647,50	0,18
5,0000 % Italy B.T.P. 11/01.03.22 (IT0004759673)	EUR	1 000	1 000		%	108,3075	1 083 075,00	0,11
4,7500 % Italy B.T.P. 11/01.09.21 (IT0004695075)	EUR	300			%	105,6690	317 007,00	0,03
5,5000 % Italy B.T.P. 12/01.09.22 (IT0004801541)	EUR	1 500	200	700	%	111,6055	1 674 082,50	0,17
5,5000 % Italy B.T.P. 12/01.11.22 (IT0004848831)	EUR	1 900	400	300	%	112,3375	2 134 412,50	0,21
4,5000 % Italy B.T.P. 13/01.03.24 (IT0004953417)	EUR	1 550		250	%	114,6745	1 777 454,75	0,18

# ARERO – Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
4,7500 % Italy B.T.P. 13/01.09.28 (IT0004889033) . . . . .	EUR	900	900		%	128,3075	1 154 767,50	0,12
4,7500 % Italy B.T.P. 13/01.09.44 (IT0004923998) . . . . .	EUR	600	300		%	149,0210	894 126,00	0,09
3,5000 % Italy B.T.P. 14/01.03.30 (IT0005024234) . . . . .	EUR	2 058		642	%	120,3105	2 475 990,09	0,25
2,5000 % Italy B.T.P. 14/01.12.24 (IT0005045270) . . . . .	EUR	1 000			%	108,1860	1 081 860,00	0,11
3,2500 % Italy B.T.P. 14/09.01.46 (IT0005083057) . . . . .	EUR	1 700		700	%	121,2035	2 060 459,50	0,21
1,5000 % Italy B.T.P. 15/01.06.25 (IT0005090318) . . . . .	EUR	1 200	100	1 100	%	103,9380	1 247 256,00	0,13
2,0000 % Italy B.T.P. 15/01.12.25 (IT0005127086) . . . . .	EUR	1 500		500	%	106,5845	1 598 767,50	0,16
2,8000 % Italy B.T.P. 16/01.03.67 (IT0005217390) . . . . .	EUR	500	300	200	%	110,8415	554 207,50	0,06
0,3500 % Italy B.T.P. 16/01.11.21 (IT0005216491) . . . . .	EUR	1 300			%	100,5795	1 307 533,50	0,13
1,2500 % Italy B.T.P. 16/01.12.26 (IT0005210650) . . . . .	EUR	1 600		1 300	%	102,2440	1 635 904,00	0,16
0,6500 % Italy B.T.P. 16/15.10.23 (IT0005215246) . . . . .	EUR	1 300	800		%	101,0950	1 314 235,00	0,13
2,0500 % Italy B.T.P. 17/01.08.27 (IT0005274805) . . . . .	EUR	1 300	200	100	%	107,0885	1 392 150,50	0,14
9,0000 % Italy B.T.P. 93/01.11.23 (IT0000366655) . . . . .	EUR	1 125		575	%	128,6095	1 446 856,88	0,15
6,5000 % Italy B.T.P. 97/01.11.27 (IT0001174611) . . . . .	EUR	1 200	600		%	138,0310	1 656 372,00	0,17
5,2500 % Italy B.T.P. 98/01.11.29 (IT0001278511) . . . . .	EUR	2 065		235	%	135,3730	2 795 452,45	0,28
4,0000 % Netherlands 05/15.01.37 (NL0000102234) . . . . .	EUR	200	200		%	169,4615	338 923,00	0,03
3,7500 % Netherlands 10/15.01.42 (NL0009446418) 3) . . . . .	EUR	700	200	100	%	183,0155	1 281 108,50	0,13
3,2500 % Netherlands 11/15.07.21 (NL0009712470) . . . . .	EUR	670	200	30	%	104,0175	696 917,25	0,07
2,5000 % Netherlands 12/15.01.33 (NL0010071189) . . . . .	EUR	1 200		200	%	135,0990	1 621 188,00	0,16
2,2500 % Netherlands 12/15.07.22 (NL0010060257) . . . . .	EUR	1 200			%	105,9760	1 271 712,00	0,13
1,7500 % Netherlands 13/15.07.23 (NL0010418810) . . . . .	EUR	300			%	107,3550	322 065,00	0,03
2,7500 % Netherlands 14/15.01.47 (NL0010721999) . . . . .	EUR	600	100	200	%	173,7065	1 042 239,00	0,10
2,0000 % Netherlands 14/15.07.24 (NL0010733424) . . . . .	EUR	200	200		%	110,8000	221 600,00	0,02
0,2500 % Netherlands 15/15.07.25 (NL0011220108) . . . . .	EUR	900			%	104,3540	939 186,00	0,09
0,5000 % Netherlands 16/15.07.26 (NL0011819040) . . . . .	EUR	1 000		1 200	%	106,4800	1 064 800,00	0,11
0,0000 % Netherlands 17/15.01.24 (NL0012650469) . . . . .	EUR	1 100		300	%	102,3010	1 125 311,00	0,11
0,7500 % Netherlands 17/15.07.27 (NL0012171458) . . . . .	EUR	300	300		%	108,8870	326 661,00	0,03
0,7500 % Netherlands 18/15.07.28 (NL0012818504) . . . . .	EUR	960	100	40	%	109,8385	1 054 449,60	0,11
0,2500 % Netherlands 19/15.07.29 (NL0013332430) . . . . .	EUR	200	200		%	105,8890	211 778,00	0,02
4,1000 % Portugal 06/15.04.37 (PTOTE50E0007) . . . . .	EUR	500		100	%	149,0765	745 382,50	0,08
5,6500 % Portugal 13/15.02.24 (PTOTEQOE0015) . . . . .	EUR	800			%	121,8185	974 548,00	0,10
3,8750 % Portugal 14/15.02.30 (PTOTEROE0014) . . . . .	EUR	700	100		%	132,4495	927 146,50	0,09
4,1000 % Portugal 15/15.02.45 (PTOTEBOE0020) . . . . .	EUR	100	100	100	%	159,1285	159 128,50	0,02
2,8750 % Portugal 15/15.10.25 (PTOTEKOE0011) . . . . .	EUR	600		400	%	115,8375	695 025,00	0,07
2,2000 % Portugal 15/17.10.22 (PTOTESOE0013) . . . . .	EUR	400		300	%	106,2050	424 820,00	0,04
2,8750 % Portugal 16/21.07.26 (PTOTETOE0012) . . . . .	EUR	600		200	%	117,5800	705 480,00	0,07
2,1250 % Portugal 18/17.10.28 (PTOTEVVOE0018) . . . . .	EUR	400	400		%	115,0625	460 250,00	0,05
0,4750 % Portugal 20/18.10.30 Reg S (PTOTELOE0028) . . . . .	EUR	200	200		%	100,0720	200 144,00	0,02
3,8750 % Slovakia 13/08.02.33 (SK4120008954) . . . . .	EUR	150		150	%	144,4975	216 746,25	0,02
3,0000 % Slovakia 13/28.02.23 (SK4120009044) . . . . .	EUR	300	100		%	109,2565	327 769,50	0,03
3,6250 % Slovakia 14/16.01.29 (SK4120009762) . . . . .	EUR	100	100		%	131,5080	131 508,00	0,01
1,3750 % Slovakia 15/21.01.27 (SK4120010430) . . . . .	EUR	490		10	%	110,0775	539 379,75	0,05
2,0000 % Slovakia 17/17.10.47 (SK4120013400) . . . . .	EUR	100			%	133,7925	133 792,50	0,01
0,7500 % Slovakia 19/09.04.30 (SK4120015173) . . . . .	EUR	100	100		%	108,1475	108 147,50	0,01
4,6250 % Slovenia 09/09.09.24 (SI0002102984) . . . . .	EUR	200	100	100	%	120,4485	240 897,00	0,02
1,7500 % Slovenia 16/03.11.40 (SI0002103677) . . . . .	EUR	197		3	%	116,9815	230 453,56	0,02
1,2500 % Slovenia 17/22.03.27 (SI0002103685) . . . . .	EUR	394		6	%	109,0170	429 526,98	0,04
5,7500 % Spain 01/30.07.32 (ES0000012411) . . . . .	EUR	1 500	800		%	160,7295	2 410 942,50	0,24
4,2000 % Spain 05/31.01.37 (ES0000012932) . . . . .	EUR	1 200		700	%	152,2950	1 827 540,00	0,18
4,9000 % Spain 07/30.07.40 (ES00000120N0) . . . . .	EUR	600	100		%	171,2780	1 027 668,00	0,10
4,8000 % Spain 08/31.01.24 (ES00000121G2) . . . . .	EUR	1 300		400	%	118,2560	1 537 328,00	0,15
4,7000 % Spain 09/30.07.41 (ES00000121S7) . . . . .	EUR	400	70	670	%	169,4630	677 852,00	0,07
4,6500 % Spain 10/30.07.25 (ES00000122E5) . . . . .	EUR	800	800		%	124,2925	994 340,00	0,10
5,9000 % Spain 11/30.07.26 (ES00000123C7) . . . . .	EUR	1 700	1 000	400	%	135,8510	2 309 467,00	0,23
5,8500 % Spain 11/31.01.22 (ES00000123K0) . . . . .	EUR	1 400	700		%	110,0025	1 540 035,00	0,16
5,4000 % Spain 13/31.01.23 (ES00000123U9) . . . . .	EUR	1 225		775	%	114,9235	1 407 812,88	0,14
5,1500 % Spain 13/31.10.28 (ES00000124C5) . . . . .	EUR	1 400		500	%	140,1960	1 962 744,00	0,20
5,1500 % Spain 13/31.10.44 (ES00000124H4) . . . . .	EUR	100	100		%	185,5155	185 515,50	0,02
3,8000 % Spain 14/30.04.24 (ES00000124W3) . . . . .	EUR	900			%	115,6120	1 040 508,00	0,10
2,7500 % Spain 14/31.10.24 (ES00000126B2) . . . . .	EUR	1 100			%	112,7845	1 240 629,50	0,12
1,6000 % Spain 15/30.04.25 (ES00000126Z1) . . . . .	EUR	1 200		900	%	108,4310	1 301 172,00	0,13
1,9500 % Spain 15/30.07.30 (ES00000127A2) . . . . .	EUR	1 700		600	%	115,1245	1 957 116,50	0,20
0,7500 % Spain 16/30.07.21 (ES00000128B8) . . . . .	EUR	700	200	200	%	101,3305	709 313,50	0,07
3,4500 % Spain 16/30.07.66 (ES00000128E2) . . . . .	EUR	400	400		%	165,1550	660 620,00	0,07
1,3000 % Spain 16/31.10.26 (ES00000128H5) . . . . .	EUR	1 800	100	300	%	108,0245	1 944 441,00	0,20
2,9000 % Spain 16/31.10.46 (ES00000128C6) . . . . .	EUR	1 200		600	%	138,7560	1 665 072,00	0,17
0,4000 % Spain 17/30.04.22 (ES00000128O1) . . . . .	EUR	775		25	%	101,5010	786 632,75	0,08
2,3500 % Spain 17/30.07.33 (ES00000128O6) . . . . .	EUR	400	400		%	121,2665	485 066,00	0,05
1,4500 % Spain 17/31.10.27 (ES0000012A89) . . . . .	EUR	1 600		300	%	109,3665	1 749 864,00	0,18
0,3500 % Spain 18/30.07.23 (ES0000012B62) . . . . .	EUR	400	100		%	101,9990	407 996,00	0,04
1,4000 % Spain 18/30.07.28 (ES0000012B88) . . . . .	EUR	1 100			%	109,4510	1 203 961,00	0,12
2,7000 % Spain 18/31.10.48 S.30Y (ES0000012B47) . . . . .	EUR	500	200	100	%	135,2830	676 415,00	0,07
0,0000 % Spain 20/30.04.23 (ES0000012F84) . . . . .	EUR	600	600		%	100,8545	605 127,00	0,06
0,8000 % Spain 20/30.07.27 (ES0000012G26) . . . . .	EUR	500	500		%	104,6115	523 057,50	0,05

## ARERO – Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
0,3846 % BNG Bank 19/11.03.22 MTN Reg S (XS1805532311) <sup>3)</sup>	USD	12 000			% 100,0140	10 697 637,94	1,08	
0,4576 % European Bank for Rec. & Dev. 18/11.05.22 MTN (US29874QDM33)	USD	16 050			% 99,8876	14 290 005,13	1,44	
0,4066 % European Investment Bank 17/24.03.21 MTN Reg S (XS1584125436) <sup>3)</sup>	USD	9 000			% 100,0825	8 028 723,59	0,81	
1,2353 % European Investment Bank 18/19.01.23 MTN Reg S (XS1755423701)	USD	9 970			% 100,0755	8 893 419,51	0,90	
0,4934 % International Finance 16/15.12.21 MTN (US45950VKB17)	USD	15 000			% 100,1065	13 384 408,82	1,35	
1,3514 % Landwirts. Rentenbank 14/12.01.22 S.1110 MTN Reg S (XS1151620637)	USD	11 320			% 99,9960	10 089 622,25	1,02	
0,4056 % LB Baden-Württemberg 19/15.03.22 MTN (XS1961019426)	USD	5 000	5 000		% 100,0595	4 459 376,95	0,45	
0,4260 % L-Bank B-W-Förderbank 17/27.09.21 MTN (XS1690132847)	USD	13 000		3 000	% 100,0785	11 596 581,69	1,17	
0,4698 % Ldkrbk.Bad R.5587 DI (XS1789451652)	USD	5 000	5 000		% 99,9815	4 455 900,70	0,45	
0,4046 % Nordic Investment Bank 18/12.05.21 MTN (XS1802403144)	USD	15 000			% 99,9925	13 369 172,83	1,35	
0,4793 % Nordrhein-Westfalen 19/27.08.21 MTN (XS2045886863)	USD	5 000			% 100,0640	4 459 577,50	0,45	
0,8908 % Nordrhein-Westfalen 19/29.01.21 R.1474 MTN LSA (DE000NRWOLJ4)	USD	3 000			% 100,0365	2 675 011,14	0,27	
0,3866 % NRW.BANK 18/05.03.21 MTN (XS1788367735)	USD	9 000		5 000	% 100,0145	8 023 268,56	0,81	
0,4334 % Svensk Exportkredit 17/13.12.21 MTN (XS1734219071)	USD	12 500			% 100,0760	11 150 280,77	1,12	
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>								
Roche Holding Profitsch. (CH0012032048)	Stück	13 296	2 417	921	CHF 329,7500	4 105 010,07	0,41	
Schindler Holding (participation cert.) (CH0024638196)	Stück	732			CHF 223,1000	152 904,08	0,02	
Cemex CPO (MXP225611567)	Stück	536 193			MXN 6,4300	132 798,74	0,01	
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>7 575 638,30</b>	<b>0,76</b>	
<b>Aktien</b>								
BCE (new) (CA05534B7604)	Stück	6 112	1 133	1 237	CAD 56,7600	225 931,05	0,02	
Kerry Group (IE0004906560)	Stück	3 007	503		EUR 109,1000	328 063,70	0,03	
KOSE Corp. (JP3283650004)	Stück	400	100		JPY 12 960,0000	42 906,80	0,00	
Carmax (US1431301027)	Stück	1 120			USD 88,9800	88 829,31	0,01	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
3,5000 % Austria 06/15.09.21 MTN 144a (AT0000A001X2)	EUR	570	100	130	% 104,9415	598 166,55	0,06	
2,1414 % Coöperatieve Rabobank (NY Branch) 17/10.01.22 MTN (US21688AAK88)	USD	7 000			% 100,8386	6 291 740,89	0,63	
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>						<b>614 394,12</b>	<b>0,06</b>	
<b>Aktien</b>								
NMC Health (GB00B7FC0762)	Stück	1 585			GBP 0,0001	0,18	0,00	
Gulf Energy Development (Foreign) (TH8319010Z14)	Stück	158 500	158 500		THB 37,7500	172 729,23	0,02	
Tatneft ADR (US8766292051)	Stück	10 401	2 995		USD 47,6400	441 664,71	0,04	
<b>Investmentanteile</b>						<b>39 017 505,22</b>	<b>3,93</b>	
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>								
Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF 1C (IE00BQXKVQ19) (0,450%)	Stück	310 000		95 273	EUR 13,8620	4 297 220,00	0,43	
Xtrackers CSI300 Swap UCITS ETF 1C (LU0779800910) (0,500%)	Stück	719 031	174 230		USD 13,1000	8 395 851,77	0,85	
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>						<b>26 324 433,45</b>	<b>2,65</b>	
iShares IV- MSCI India UCITS Etf (IE00BZCQB185) (0,650%)	Stück	4 957 028	2 357 848		USD 4,5320	20 024 289,95	2,02	



## ARERO – Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
iShares MSCI Saudi Arabia Capped USD Acc (IE00BYR0489) (0,600%) .....	Stück	1 814 202	871 644		USD 3,8960	6 300 143,50	0,63
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>970 119 821,69</b>	<b>97,70</b>
<b>Derivate</b>							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen							
<b>Swaps</b>						<b>5 069 979,94</b>	<b>0,51</b>
<b>Total Return Swaps</b>							
Swap 3MLibor/BCOMF3T 342,502 (DBK) 06.11.20 (OTC) <sup>7)</sup> .....	USD	150 000				5 069 979,94	0,51
<b>Bankguthaben</b>						<b>14 373 459,37</b>	<b>1,45</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>							
EUR - Guthaben .....	EUR	6 083 341,88			% 100	6 083 341,88	0,61
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen .....	EUR	87 607,10			% 100	87 607,10	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Australische Dollar .....	AUD	362 979,39			% 100	221 565,32	0,02
Brasilianische Real .....	BRL	610 375,05			% 100	100 682,08	0,01
Kanadische Dollar .....	CAD	70 032,27			% 100	45 608,77	0,00
Schweizer Franken .....	CHF	38 183,27			% 100	35 750,45	0,00
Britische Pfund .....	GBP	147 998,66			% 100	161 897,57	0,02
Hongkong Dollar .....	HKD	32 555 646,02			% 100	3 744 223,17	0,38
Indonesische Rupiah .....	IDR	809 491 650,59			% 100	50 616,32	0,01
Japanische Yen .....	JPY	177 303 530,00			% 100	1 467 501,49	0,15
Südkoreanische Won .....	KRW	1 396 437 914,00			% 100	1 034 203,11	0,10
Mexikanische Peso .....	MXN	1 173 861,86			% 100	45 214,62	0,00
Malaysische Ringgit .....	MYR	615 209,97			% 100	128 047,37	0,01
Neuseeländische Dollar .....	NZD	13 663,44			% 100	7 794,99	0,00
Philippinische Peso .....	PHP	26 498 228,72			% 100	473 140,41	0,05
Singapur Dollar .....	SGD	82 455,64			% 100	52 645,26	0,01
Thailändische Baht .....	THB	3 185 338,45			% 100	91 954,97	0,01
Türkische Lira .....	TRY	54 219,14			% 100	7 051,84	0,00
Taiwanische Dollar .....	TWD	6 543 553,15			% 100	198 090,20	0,02
US Dollar .....	USD	318 485,12			% 100	283 880,13	0,03
Südafrikanische Rand .....	ZAR	1 023 350,96			% 100	52 642,32	0,01
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>3 847 805,62</b>	<b>0,39</b>
Zinsansprüche .....	EUR	2 402 473,90			% 100	2 402 473,90	0,24
Dividenden-/Ausschüttungsansprüche .....	EUR	1 173 032,08			% 100	1 173 032,08	0,12
Quellensteueransprüche .....	EUR	265 969,44			% 100	265 969,44	0,03
Sonstige Ansprüche .....	EUR	6 330,20			% 100	6 330,20	0,00
<b>Summe der Vermögensgegenstände <sup>1)</sup></b>						<b>993 411 066,62</b>	<b>100,05</b>
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>							
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Chinesische Renminbi/Yuan .....	CNY	-11 949,90			% 100	-1 505,72	0,00
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-487 229,72</b>	<b>-0,05</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....	EUR	-364 353,41			% 100	-364 353,41	-0,04
Verbindlichkeiten aus Steuern .....	EUR	-120 787,35			% 100	-120 787,35	-0,01
Andere sonstige Verbindlichkeiten .....	EUR	-2 088,96			% 100	-2 088,96	0,00
<b>Fondsvermögen</b>						<b>992 922 331,18</b>	<b>100,00</b>
Anteilwert						199,77	
Umlaufende Anteile						4 970 294,994	

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.

## ARERO – Der Weltfonds

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

OTC = Over the Counter

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2020

Australische Dollar	AUD	1,638250	= EUR	1
Brasilianische Real	BRL	6,062400	= EUR	1
Kanadische Dollar	CAD	1,535500	= EUR	1
Schweizer Franken	CHF	1,068050	= EUR	1
Chinesische Renminbi/Yuan	CNY	7,936350	= EUR	1
Tschechische Kronen	CZK	26,805500	= EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,452800	= EUR	1
Britische Pfund	GBP	0,914150	= EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	8,694900	= EUR	1
Ungarische Forint	HUF	356,585000	= EUR	1
Indonesische Rupiah	IDR	15 992,700000	= EUR	1
Japanische Yen	JPY	120,820000	= EUR	1
Südkoreanische Won	KRW	1 350,255000	= EUR	1
Mexikanische Peso	MXN	25,962000	= EUR	1
Malaysische Ringgit	MYR	4,804550	= EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	10,929250	= EUR	1
Neuseeländische Dollar	NZD	1,752850	= EUR	1
Philippinische Peso	PHP	56,005000	= EUR	1
Polnische Zloty	PLN	4,466200	= EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	10,506550	= EUR	1
Singapur Dollar	SGD	1,566250	= EUR	1
Thailändische Baht	THB	34,640200	= EUR	1
Türkische Lira	TRY	7,688650	= EUR	1
Taiwanische Dollar	TWD	33,033200	= EUR	1
US Dollar	USD	1,121900	= EUR	1
Südafrikanische Rand	ZAR	19,439700	= 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.

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

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

### Fußnoten

- 1) Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.
- 3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen verliehen. Der Gegenwert der verliehenen Wertpapiere beläuft sich auf EUR 11 561 378,08.
- 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			
<b>1. Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	11 561 378,08	-	139 774 173,69
in % des Fondsvermögens	1,16	-	14,08
<b>2. Die 10 größten Gegenparteien</b>			
<b>1. Name</b>	Barclays Bank PLC, London		Deutsche Bank AG, Frankfurt
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	7 827 084,70		139 774 173,69
<b>Sitzstaat</b>	Großbritannien		Bundesrepublik Deutschland
<b>2. Name</b>	BNP Paribas S.A. Arbitrage, Paris		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	3 110 264,50		
<b>Sitzstaat</b>	Frankreich		
<b>3. Name</b>	Citigroup Global Markets Ltd., London		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	624 028,88		
<b>Sitzstaat</b>	Großbritannien		
<b>4. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>5. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>6. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>7. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>8. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>9. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			

## ARERO – Der Weltfonds

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	-	-	139 774 173,69
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	11 561 378,08	-	-

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

<b>Art(en):</b>			
Bankguthaben	-	-	2 700 000,00
Schuldverschreibungen	2 904 560,31	-	154 864,35
Aktien	7 833 642,13	-	-
Sonstige	1 565 373,99	-	-

#### 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

<b>6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten</b>			
Währung(en):	GBP; EUR; JPY; USD; DKK; AUD	-	EUR
<b>7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)</b>			
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	12 303 576,43	-	2 854 864,35
<b>8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)</b>			
<b>Ertragsanteil des Fonds</b>			
absolut	21 943,54	-	-26 169 097,19
in % der Bruttoerträge	67,00	-	100,00
Kostenanteil des Fonds	-	-	-
<b>Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft</b>			
absolut	10 807,85	-	-
in % der Bruttoerträge	33,00	-	-
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-	-
<b>Ertragsanteil Dritter</b>			
absolut	-	-	-
in % der Bruttoerträge	-	-	-
Kostenanteil Dritter	-	-	-
<b>9. Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>			
absolut	-		
<b>10. Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds</b>			
Summe	11 561 378,08		
Anteil	1,19		
<b>11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps</b>			
1. Name	Genworth Mortgage Insurance Australia Ltd.		Deutschland, Bundesrepublik
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	749 796,52		154 864,35
2. Name	Mediclinic International PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	749 795,81		

## ARERO – Der Weltfonds

<b>3. Name</b>	On the Beach Group PLC		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	749 794,39		
<b>4. Name</b>	Eutelsat Communications S.A.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	749 775,42		
<b>5. Name</b>	Xior Student Housing N.V.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	749 759,31		
<b>6. Name</b>	Virbac S.A.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	749 679,12		
<b>7. Name</b>	Deutsche Bank AG, Frankfurt		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	748 361,75		
<b>8. Name</b>	Equinor ASA		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	748 322,45		
<b>9. Name</b>	European Financial Stability Facility (EFSF)		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	667 650,98		
<b>10. Name</b>	Global Dominion Access S.A.		
<b>Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)</b>	501 024,84		

### 12. Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps

<b>Anteil</b>	-
---------------	---

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

<b>gesonderte Konten / Depots</b>	-	-
<b>Sammelkonten / Depots</b>	-	-
<b>andere Konten / Depots</b>	-	-
<b>Verwahrart bestimmt Empfänger</b>	-	100



## ARERO – Der Weltfonds

---

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

<b>Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer</b>	2	-	1
<b>1. Name</b>	Bank of New York		State Street Bank
<b>verwahrter Betrag absolut</b>	11 635 925,45		2 854 864,35
<b>2. Name</b>	State Street Bank		
<b>verwahrter Betrag absolut</b>	667 650,98		



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

DWS Investment S.A.  
2, Boulevard Konrad Adenauer  
1115 Luxemburg, Luxemburg  
Eigenkapital per 31.12.2019: 331,1 Mio. Euro  
vor Gewinnverwendung

**Aufsichtsrat**

Claire Peel  
Vorsitzende (seit dem 22.6.2020)  
DWS Management GmbH,  
Frankfurt am Main

Stefan Kreuzkamp  
DWS Investment GmbH,  
Frankfurt am Main

Frank Krings  
Deutsche Bank Luxembourg S.A.,  
Luxemburg

Dr. Matthias Liermann  
DWS Investment GmbH,  
Frankfurt am Main

Holger Naumann  
DWS Investment GmbH,  
Frankfurt am Main

Nikolaus von Tippelskirch (bis zum 10.6.2020)  
DWS Management GmbH,  
Frankfurt am Main

**Vorstand**

Nathalie Bausch  
Vorsitzende (seit dem 1.7.2020)  
DWS Investment S.A.,  
Luxemburg

Manfred Bauer (bis zum 30.6.2020)  
DWS Investment S.A.,  
Luxemburg

Dr. Stefan Junglen (seit dem 6.1.2020)  
DWS Investment S.A.,  
Luxemburg

Barbara Schots  
DWS Investment S.A.,  
Luxemburg

**Abschlussprüfer**

KPMG Luxembourg  
Société coopérative  
39, Avenue John F. Kennedy  
1855 Luxemburg, Luxemburg

**Verwahrstelle**

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

**Fondsmanager**

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

**Vertriebs-, Zahl- und Informationsstelle \***

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

\* weitere Vertriebs- und Zahlstellen,  
siehe Verkaufsprospekt

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