

DWS Investment S.A.

ARERO – Der Weltfonds

Halbjahresbericht 2021

Fonds Luxemburger Rechts



Hinweise für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

Verkaufsprospekt, Verwaltungsreglement, „Wesentliche Anlegerinformationen“, Halbjahres- und Jahresberichte, Ausgabe- und Rücknahmepreise sind kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft und der Informationsstelle sowie im Internet unter www.dws.com erhältlich.

Die Verwaltungsgesellschaft hat keine Zahlstelle in Deutschland benannt, da keine gedruckten Einzelurkunden ausgegeben wurden.

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

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

Informationsstelle für Deutschland ist:

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

Inhalt

Halbjahresbericht 2021
vom 1.1.2021 bis 30.6.2021

Hinweise 2

Halbjahresbericht
ARERO – Der Weltfonds 6

Hinweise

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

Wertentwicklung

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

Darüber hinaus ist in dem Bericht auch der entsprechende Vergleichsindex – soweit vorhanden – dargestellt. Alle Grafik- und Zahlenangaben geben den **Stand vom 30. Juni 2021** 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 Anteilhaber 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. Die dynamische Ausbreitung des Virus schlug sich mitunter in erheblichen Marktverwerfungen bei zugleich deutlich gestiegenen Volatilitäten nieder. Beschränkungen der Bewegungsfreiheit, wiederholte Lockdown-Maßnahmen, Produktionsstopps sowie unterbrochene Lieferketten üben großen Druck auf nachgelagerte wirtschaftliche Prozesse aus, so dass sich die weltweiten Konjunkturperspektiven erheblich eintrübten. Auch wenn an den Märkten zwischenzeitlich – u.a. durch Hilfsprogramme im Rahmen der Geld- und Fiskalpolitik sowie umfassende Impfkampagnen – wieder schrittweise Erholungen bzw. die Rückkehr zu einer gewissen „Normalität“ zu beobachten waren, sind die konkreten bzw. möglichen mittel- bis langfristigen Auswirkungen der Krise auf die Konjunktur, einzelne Märkte und Branchen ebenso wie die sozialen Implikationen vor dem Hintergrund der Dynamik der globalen Ausbreitung des Virus und des damit einhergehenden hohen Grads an Unsicherheit zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Berichts nicht verlässlich beurteilbar und lediglich unzureichend prognostizierbar; somit kann es weiterhin zu einer wesentlichen Beeinflussung des jeweiligen Fondsvermögens kommen. Ein hohes Maß an Unsicherheit besteht hinsichtlich der finanziellen Auswirkungen der Pandemie, da diese von externen Faktoren wie etwa der Verbreitung bzw. auftretenden Mutationen des Virus und den von den einzelnen Regierungen und Zentralbanken ergriffenen Maßnahmen, der erfolgreichen Eindämmung der Entwicklung der Infektionsraten und dem zügigen und nachhaltigen Wiederanlaufen der Konjunktur abhängig sind.

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

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

Halbjahresbericht

ARERO – Der Weltfonds

ARERO – DER WELTFONDS

Wertentwicklung im Überblick

ISIN	6 Monate
LU0360863863	11,2%

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

Stand: 30.6.2021
Angaben auf Euro-Basis

ARERO – Der Weltfonds

Vermögensübersicht zum 30.06.2021

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen):		
Informationstechnologie	135 822 402,40	10,70
Finanzsektor	105 194 983,92	8,30
Dauerhafte Konsumgüter	103 253 061,41	8,14
Industrien	71 295 266,91	5,62
Gesundheitswesen	68 757 184,74	5,42
Hauptverbrauchsgüter	50 957 154,05	4,02
Grundstoffe	43 818 934,24	3,46
Energie	26 894 445,64	2,12
Versorger	17 835 990,27	1,41
Sonstige	85 794 539,76	6,77
Summe Aktien:	709 623 963,34	55,96
2. Anleihen (Emittenten):		
Zentralregierungen	277 715 770,14	21,90
Institute	72 751 151,42	5,74
Sonst. Finanzierungsinstitutionen	56 806 606,37	4,48
Sonstige öffentliche Stellen	25 536 501,95	2,01
Regionalregierungen	25 326 717,84	2,00
Summe Anleihen:	458 136 747,72	36,13
3. Investmentanteile	60 882 029,46	4,80
4. Derivate	950 634,42	0,08
5. Bankguthaben	34 989 558,33	2,76
6. Sonstige Vermögensgegenstände	4 086 763,51	0,32
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-616 801,65	-0,05
III. Fondsvermögen		
	1 268 052 895,13	100,00

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

ARERO – Der Weltfonds

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere						1 160 430 255,95	91,51
Aktien							
Afterpay (AU000000APT1)	Stück	4 030	1 829		AUD 118,1700	300 429,04	0,02
AGL Energy (AU000000AGL7)	Stück	7 778			AUD 8,2000	40 235,69	0,00
Alumina (AU000000AWC3)	Stück	30 787			AUD 1,6450	31 949,42	0,00
AMP (AU000000AMP6)	Stück	34 718			AUD 1,1250	24 639,78	0,00
Ampol (AU0000088338)	Stück	3 111			AUD 28,2100	55 364,67	0,00
Aristocrat Leisure (AU000000ALL7)	Stück	6 628			AUD 43,0900	180 172,55	0,01
ASX (AU000000ASX7)	Stück	2 314			AUD 77,7100	113 440,96	0,01
Aurizon Holdings (AU000000AZJ1)	Stück	25 366			AUD 3,7200	59 528,45	0,00
Australia and New Zealand Banking Group (AU000000ANZ3)	Stück	32 934			AUD 28,1500	584 860,80	0,05
BHP Group (AU000000BHP4)	Stück	40 289	12 698	3 853	AUD 48,5700	1 234 480,48	0,10
Bluescope Steel (AU000000BSL0)	Stück	5 212			AUD 21,9600	72 204,85	0,01
Boral (AU000000BLD2)	Stück	14 877			AUD 7,3500	68 981,45	0,01
Brambles (AU000000BxB1)	Stück	18 364			AUD 11,4400	132 532,67	0,01
CIMIC Group (AU000000CIM7)	Stück	1 296			AUD 19,7800	16 171,90	0,00
Cochlear (AU000000COH5)	Stück	701			AUD 251,6700	111 295,88	0,01
Coles Group Ltd (AU00000030678)	Stück	14 517			AUD 17,0900	156 512,34	0,01
Commonwealth Bank of Australia (AU000000CBA7)	Stück	22 987	4 047	2 082	AUD 99,8700	1 448 261,48	0,11
Computershare (AU000000CPU5)	Stück	5 601			AUD 16,9000	59 714,79	0,00
Crown Resorts (AU000000CWN6)	Stück	3 781			AUD 11,9100	28 408,49	0,00
CSL (AU000000CSL8)	Stück	6 140	1 460	752	AUD 285,1900	1 104 669,34	0,09
DEXUS (AU000000DXS1)	Stück	13 203			AUD 10,6700	88 872,35	0,01
Endeavour Group (AU0000154833)	Stück	16 143	16 143		AUD 6,2900	64 056,69	0,01
Evolution Mining (AU000000EVN4)	Stück	19 786			AUD 4,5000	56 169,45	0,00
Fortescue Metals Group (AU000000FMG4)	Stück	25 990	8 125		AUD 23,3400	382 680,88	0,03
Goodman Group (AU000000GMG2)	Stück	21 861			AUD 21,1700	291 958,09	0,02
GPT Group Units (AU000000GPT8)	Stück	23 514			AUD 4,9000	72 686,24	0,01
Insurance Australia Group (AU000000IAG3)	Stück	33 692			AUD 5,1600	109 674,62	0,01
James Hardie Industries Cufs (AU000000JHX1)	Stück	8 572			AUD 45,2700	244 806,13	0,02
Lend Lease Group (AU000000LLC3)	Stück	8 874			AUD 11,4600	64 155,47	0,01
Macquarie Group (AU000000MQG1)	Stück	4 236			AUD 156,4300	418 028,25	0,03
Magellan Financial Group (AU000000MFG4)	Stück	1 440			AUD 53,8600	48 828,11	0,00
Medibank Private (AU000000MPL3)	Stück	34 268			AUD 3,1600	68 313,33	0,01
Mirvac Group Stap. Units (AU000000MGR9)	Stück	61 641			AUD 2,9200	113 548,70	0,01
National Australia Bank (AU000000NAB4)	Stück	48 520	7 651		AUD 26,2200	802 570,36	0,06
Newcrest Mining (AU000000NCM7)	Stück	8 838			AUD 25,2800	140 948,58	0,01
Northern Star Resources (AU000000NST8)	Stück	9 062			AUD 9,7800	55 910,39	0,00
Oil Search (PG0008579883)	Stück	16 465			AUD 3,8100	39 574,58	0,00
Orica (AU000000ORI1)	Stück	3 650			AUD 13,2800	30 578,81	0,00
Origin Energy (AU000000ORG5)	Stück	21 152			AUD 4,5100	60 180,75	0,00
OZ Minerals (AU000000OZL8)	Stück	7 565	7 565		AUD 22,4800	107 283,98	0,01
Qantas Airways (AU000000QAN2)	Stück	61 143	43 938		AUD 4,6600	179 747,27	0,01
QBE Insurance Group (AU000000QBE9)	Stück	15 827			AUD 10,7900	107 733,23	0,01
Ramsay Health Care (AU000000RHC8)	Stück	1 891			AUD 62,9500	75 096,02	0,01
Realestate.com.au (AU000000REA9)	Stück	686			AUD 169,0300	73 150,54	0,01
Rio Tinto (AU000000RIO1)	Stück	4 439			AUD 126,6400	354 638,34	0,03
Santos (AU000000STO6)	Stück	22 588			AUD 7,0900	101 030,77	0,01
Scentre Group Units (AU000000SCG8)	Stück	59 834			AUD 2,7400	103 425,64	0,01
Seek (AU000000SEK6)	Stück	6 027			AUD 33,1400	126 003,71	0,01
Sonic Healthcare (AU000000SHL7)	Stück	5 502			AUD 38,4000	133 285,05	0,01
South32 (AU000000S320)	Stück	71 253			AUD 2,9300	131 704,44	0,01
Stockland Stap. Sec. (AU000000SGP0)	Stück	28 705			AUD 4,6600	84 386,52	0,01
Suncorp-Metway (AU000000SUN6)	Stück	16 507			AUD 11,1100	115 694,27	0,01
Sydney Airport (AU000000SYD9)	Stück	27 193			AUD 5,7900	99 326,54	0,01
Tabcorp Holdings (AU000000TAH8)	Stück	22 631			AUD 5,1800	73 954,25	0,01
Telstra Corp. (AU000000TLS2)	Stück	141 170	53 713	55 663	AUD 3,7600	334 857,40	0,03
The Australian Pipeline Trust Units (AU000000APA1)	Stück	14 005			AUD 8,9000	78 632,62	0,01
Transurban Group Units (AU000000TCL6)	Stück	33 460			AUD 14,2300	300 372,71	0,02
Treasury Wine Estates (AU000000TWE9)	Stück	8 739			AUD 11,6800	64 392,34	0,01
Vicinity Centres REIT Stapled Sec. (AU000000VCX7)	Stück	35 068			AUD 1,5450	34 179,77	0,00
Wesfarmers (AU000000WES1)	Stück	17 587	3 696		AUD 59,1000	655 705,58	0,05
Westpac Banking Corp. (AU000000WBC1)	Stück	43 038	15 755	9 293	AUD 25,8100	700 760,67	0,06
WiseTech Global (AU000000WTC3)	Stück	1 094			AUD 31,9300	22 036,67	0,00
Woodside Petroleum (AU000000WPL2)	Stück	19 545	8 181		AUD 22,2100	273 850,71	0,02
Woolworths Group (AU000000WOW2)	Stück	16 143	16 143	16 143	AUD 38,1300	388 311,89	0,03
Xero (NZXR0E0001S2)	Stück	1 214	1 274	1 248	AUD 137,1000	104 999,15	0,01
Ambev (BRABEVACNOR1)	Stück	195 008			BRL 17,2900	572 238,81	0,05
Atacadao (BRCRFBACNOR2)	Stück	17 823			BRL 21,1500	63 976,59	0,01
B2W – Companhia Digital (BRBTOWACNOR8)	Stück	15 334			BRL 68,8800	179 257,98	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	
B3 – Brasil Bolsa Balcao (BRB3SAACNOR6)	Stück	255 513	170 342	12 032	BRL	17,0400	738 945,63	0,06
Banco Bradesco (BRBBDACACNOR1)	Stück	70 581	6 416		BRL	22,1100	264 853,94	0,02
Banco Bradesco Pref. (BRBBDACACNPR8)	Stück	191 097	17 372	29 083	BRL	26,1000	846 494,75	0,07
Banco BTG Pactual (BDC) (1 Shs +2 Pref. A) (BRBPACUNTO06)	Stück	14 743	9 333		BRL	122,7000	307 015,51	0,02
Banco do Brasil (BRBBASACNOR3)	Stück	42 317			BRL	32,4300	232 911,92	0,02
Banco Santander Brasil (BRSANBCDAM13)	Stück	16 243			BRL	41,4500	114 266,96	0,01
BB Seguridade Participacoes (BRBBSEACNOR5)	Stück	29 266			BRL	23,7400	117 916,34	0,01
Braskem Pref.A (BRBRKMACNPA4)	Stück	14 994			BRL	59,3200	150 955,36	0,01
BRF (BRBRFSACNOR8)	Stück	22 611			BRL	27,3400	104 917,56	0,01
CCR (BRCCROACNOR2)	Stück	59 475			BRL	13,2800	134 048,64	0,01
Centrais Electricas Brasileiras Pref.B (BRELETACNPB7)	Stück	7 502			BRL	43,9700	55 983,93	0,00
Cia Saneamento Basico Estado Sao Paulo (BRBSBPACNOR5)	Stück	19 146			BRL	36,9300	120 001,66	0,01
Cia Siderurgica Nacional (BRCSNAACNOR6)	Stück	49 851			BRL	44,6900	378 106,48	0,03
Cielo (BRCIELACNOR3)	Stück	86 361			BRL	3,6400	53 351,78	0,00
Companhia Bras de Dis. Gr Paopo Pao de Acu (CBD) (BRPCARACNOR3)	Stück	6 229	6 229	6 229	BRL	38,7100	40 923,37	0,00
Companhia Energetica de Minas Gerais – CEMIG Pref. (BRCMIGACNPR3)	Stück	43 360	4 471		BRL	12,2700	90 295,01	0,01
Cosan (BRCSANACNOR6)	Stück	34 100	25 575		BRL	23,8800	138 203,36	0,01
Engie Brasil Energia (BREGIEACNOR9)	Stück	7 533			BRL	39,5800	50 602,70	0,00
Equatorial Energia (new) (BREQLACNOR0)	Stück	50 095			BRL	25,0000	212 551,55	0,02
Gerdau Pref. (BRGGBRACNPR8)	Stück	38 837			BRL	30,2600	199 454,80	0,02
Hapvida Participacoes e Investimentos (BRHAPVACNOR4)	Stück	53 420			BRL	15,6000	141 435,48	0,01
Hypera (BRHYPEACNOR0)	Stück	18 783			BRL	34,8000	110 936,41	0,01
Itau Unibanco Holding Pref. (BRITUBACNPR1)	Stück	208 296			BRL	30,1500	1 065 855,03	0,08
Itausa Pref. (BRITSAACNPR7)	Stück	219 385			BRL	11,3000	420 741,42	0,03
JBS (BRJBSSACNOR8)	Stück	53 110			BRL	28,7900	259 506,27	0,02
Localiza Rent a Car (BRRENTACNOR4)	Stück	29 496			BRL	64,5300	323 038,79	0,03
Lojas Americanas Pref. (BRLAMEACNPR6)	Stück	32 465			BRL	22,2200	122 430,42	0,01
Lojas Renner (BRLRENACNOR1)	Stück	38 859			BRL	44,2000	291 503,50	0,02
Magazine Luiza (BRMGLUACNOR2)	Stück	131 944			BRL	21,6700	485 264,42	0,04
Multiplan Empreendimentos Imobiliarios (BRMULTACNOR5)	Stück	13 023			BRL	23,0700	50 990,41	0,00
Natura & Co. Holding (BRNTCOACNOR5)	Stück	39 711			BRL	56,3900	380 051,81	0,03
Neoenergia (BRNEOEACNOR3)	Stück	31 515			BRL	17,7000	94 671,76	0,01
Notre Dame Intermédica Participacoes (BRGNDIACNOR2)	Stück	26 285			BRL	85,7000	382 312,67	0,03
Petrobras Distribuidora (BRBRDTACNOR1)	Stück	32 573			BRL	26,3000	145 392,97	0,01
Petróleo Brasileiro (BRPETRACNOR9)	Stück	159 171		26 327	BRL	29,6800	801 784,64	0,06
Petróleo Brasileiro Pref. (BRPETRACNPR6)	Stück	206 411			BRL	29,1800	1 022 228,57	0,08
Raia Drogasil (BRRADLACNOR0)	Stück	46 545			BRL	25,0400	197 804,99	0,02
Rede D'Or Sao Luiz (BRRDORACNOR8)	Stück	30 904	30 904		BRL	69,4500	364 264,49	0,03
Rumo (BRRAILACNOR9)	Stück	47 847			BRL	19,6000	159 162,47	0,01
Suzano (BRSUZBACNOR0)	Stück	38 695	11 103		BRL	60,2600	395 743,57	0,03
Telefonica Brasil (BRVITACNOR0)	Stück	31 856			BRL	42,4200	229 346,33	0,02
Tim (BRTIMSACNOR5)	Stück	62 770			BRL	11,7000	124 643,00	0,01
Ultrapar Participacoes (BRUGPAACNOR8)	Stück	41 966			BRL	18,5300	131 978,41	0,01
Vale (BRVALEACNOR0)	Stück	180 730	8 252	5 182	BRL	112,5100	3 451 050,10	0,27
Via Varejo (BRVVARACNOR1)	Stück	66 248	66 248		BRL	16,0200	180 121,34	0,01
Weg (BRWEGEACNOR0)	Stück	73 164	36 582		BRL	34,7000	430 880,47	0,03
Agnico Eagle Mines (CA0084741085)	Stück	1 611			CAD	75,1700	82 045,30	0,01
Air Canada (variable vtg.) (CA0089118776)	Stück	1 837			CAD	25,7500	32 047,93	0,00
Algonquin Power & Utilities (CA0158571053)	Stück	3 199			CAD	18,6300	40 377,62	0,00
Alimentation Couche-Tard Cl.B (Sub. Vtg.) (CA01626P4033)	Stück	5 838			CAD	44,0200	174 111,63	0,01
AltaGas (CA0213611001)	Stück	1 755			CAD	26,0200	30 938,41	0,00
ATCO Cl.I (CA0467894006)	Stück	666			CAD	44,0500	19 876,22	0,00
Bank of Montreal (CA0636711016)	Stück	4 303			CAD	126,6000	369 078,46	0,03
Barrick Gold (CA0679011084)	Stück	11 370			CAD	25,4400	195 970,73	0,02
Brookfield Asset Management Cl.A (Ltd. Vtg.) (CA1125851040)	Stück	9 248	9 248	9 248	CAD	64,8200	406 135,07	0,03
Brookfield Asset Management Reinsurance Partners (BMG161691073)	Stück	63	63		CAD	69,0000	2 945,12	0,00
CAE (CA1247651088)	Stück	1 662			CAD	37,9000	42 676,02	0,00
Cameco (CA13321L1085)	Stück	3 254			CAD	23,6800	52 205,09	0,00
Canada Goose Holdings (CA1350861060)	Stück	378			CAD	54,0000	13 829,27	0,00
Canadian Apartment Properties REIT (CA1349211054)	Stück	1 262			CAD	58,3100	49 855,84	0,00
Canadian Imperial Bank of Commerce (CA1360691010)	Stück	2 928			CAD	140,4800	278 675,77	0,02
Canadian National Railway Co. (CA1363751027)	Stück	4 792			CAD	131,8200	427 968,46	0,03
Canadian Natural Resources (CA1363851017)	Stück	7 798			CAD	44,7100	236 211,78	0,02
Canadian Pacific Railway Ltd. (CA13645T1003)	Stück	4 295	3 436		CAD	95,7400	278 593,02	0,02
Canadian Utilities Cl.A (Non Vtg.) (CA1367178326)	Stück	798			CAD	34,5800	18 695,69	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	
Canopy Growth (CA1380351009)	Stück	1 516			CAD	30 915,72	0,00	
CCL Industries Cl.B (CA1249003098)	Stück	1 137			CAD	68 840,00	53 029,19	0,00
Cenovus Energy (CA15135U1093)	Stück	6 565			CAD	11 680,00	51 950,68	0,00
CGI Cl.A (CA12532H1047)	Stück	1 519			CAD	113 910,00	117 228,52	0,01
Choice Properties Reit (CA17039A1066)	Stück	1 570			CAD	14 420,00	15 338,35	0,00
Constellation Software (CA21037X1006)	Stück	133	133	133	CAD	1 894 650,00	170 723,88	0,01
Dollarama (CA25675T1075)	Stück	2 061			CAD	57 000,00	79 591,46	0,01
Emera (CA2908761018)	Stück	99	3 282	3 183	CAD	56 360,00	3 780,24	0,00
Empire Co. Cl.A (CA2918434077)	Stück	1 462			CAD	38 790,00	38 422,07	0,00
Enbridge (CA29250N1050)	Stück	13 288			CAD	49 400,00	444 733,88	0,04
Fairfax Financial Holdings (Sub. Vtg.) (CA3039011026)	Stück	165			CAD	548 450,00	61 310,47	0,00
First Quantum Minerals (CA3359341052)	Stück	4 430			CAD	28 460,00	85 418,56	0,01
Fortis Inc. (CA3495531079)	Stück	3 435			CAD	55 250,00	128 579,78	0,01
Franco-Nevada (CA3518581051)	Stück	1 259			CAD	179 280,00	152 922,44	0,01
George Weston (CA9611485090)	Stück	564			CAD	117 240,00	44 799,02	0,00
Gildan Activewear (Sub. Vtg.) (CA3759161035)	Stück	1 248			CAD	46 420,00	39 249,43	0,00
Great-West Lifeco (CA39138C1068)	Stück	1 702			CAD	36 600,00	42 204,07	0,00
Hydro One (CA4488112083)	Stück	2 282			CAD	30 090,00	46 521,26	0,00
IA Financial Corporation (CA45075E1043)	Stück	884			CAD	67 260,00	40 283,09	0,00
IGM Financial (CA4495861060)	Stück	1 649			CAD	44 020,00	49 179,53	0,00
Imperial Oil (CA4530384086)	Stück	1 803			CAD	37 280,00	45 539,19	0,00
Intact Financial (CA45823T1066)	Stück	1 032			CAD	170 190,00	118 994,63	0,01
Inter Pipeline (CA45833V1094)	Stück	3 181			CAD	20 240,00	43 620,22	0,00
Keyera (CA4932711001)	Stück	1 239			CAD	33 150,00	27 827,13	0,00
Kinross Gold (CA4969024047)	Stück	7 284			CAD	7 750,00	38 245,93	0,00
Kirkland Lake Gold (CA49741E1007)	Stück	2 055			CAD	47 180,00	65 687,60	0,01
Loblaw Companies (CA5394811015)	Stück	1 242			CAD	76 210,00	64 127,93	0,01
Lundin Mining (CA5503721063)	Stück	5 189			CAD	11 160,00	39 233,90	0,00
Magna International Cl.A (CA5592224011)	Stück	2 254			CAD	115 410,00	176 242,64	0,01
Manulife Financial (CA56501R1064)	Stück	13 441			CAD	24 280,00	221 102,63	0,02
Metro Cl.A (CA59162N1096)	Stück	1 477	3 155	3 175	CAD	59 300,00	59 340,18	0,00
National Bank of Canada (CA6330671034)	Stück	2 568			CAD	93 490,00	162 657,40	0,01
Northland Power (CA6665111002)	Stück	2 020			CAD	42 260,00	57 835,50	0,00
Nutrien (CA67077M1086)	Stück	4 354			CAD	73 530,00	216 903,54	0,02
Onex (Sub. Vtg.) (CA68272K1030)	Stück	518			CAD	90 390,00	31 722,24	0,00
Open Text (CA6837151068)	Stück	2 447			CAD	64 200,00	106 434,55	0,01
Pembina Pipeline (CA7063271034)	Stück	3 919			CAD	39 510,00	104 904,94	0,01
Power Corp. of Canada (Sub. Vtg.) (CA7392391016)	Stück	3 464			CAD	39 100,00	91 763,14	0,01
Quebecor Cl.B (Sub. Vtg.) (CA7481932084)	Stück	1 603			CAD	32 800,00	35 622,22	0,00
Restaurant Brands International (CA76131D1033)	Stück	2 020			CAD	79 840,00	109 266,12	0,01
Riocan REIT (CA7669101031)	Stück	1 902			CAD	22 010,00	28 362,48	0,00
Ritchie Brothers Auction (CA7677441056)	Stück	699			CAD	73 420,00	34 770,04	0,00
Rogers Communications Cl.B (CA7751092007)	Stück	2 576			CAD	65 500,00	114 314,36	0,01
Royal Bank of Canada (CA7800871021)	Stück	10 179	3 398	1 515	CAD	125 660,00	866 594,27	0,07
Saputo (CA8029121057)	Stück	2 119			CAD	37 080,00	53 233,41	0,00
Shaw Communications Cl.B (Non Vtg. Part.) (CA82028K2002)	Stück	3 525			CAD	35 650,00	85 139,74	0,01
Shopify Cl.A (sub.voting) (CA82509L1076)	Stück	724	136	142	CAD	1 838 770,00	901 944,09	0,07
Sun Life Financial (CA8667961053)	Stück	4 747	2 827		CAD	63 990,00	205 799,82	0,02
Suncor Energy (CA8672241079)	Stück	9 722			CAD	29 250,00	192 661,59	0,02
TC Energy (CA87807B1076)	Stück	6 272			CAD	61 280,00	260 398,48	0,02
Teck Resources Cl.B (Sub. Vtg.) (CA8787422044)	Stück	3 564			CAD	28 040,00	67 706,34	0,01
TELUS (CA87971M1032)	Stück	8 304			CAD	27 880,00	156 853,33	0,01
The Bank of Nova Scotia (CA0641491075)	Stück	8 099			CAD	80 580,00	442 152,72	0,03
The Toronto-Dominion Bank (CA8911605092)	Stück	12 244	2 350	2 120	CAD	86 940,00	721 201,46	0,06
Thomson Reuters (CA8849037095)	Stück	1 119			CAD	122 430,00	92 817,87	0,01
Waste Connections (CA94106B1013)	Stück	1 575			CAD	149 080,00	159 079,27	0,01
Wheaton Precious Metals (CA9628791027)	Stück	2 762			CAD	54 280,00	101 572,74	0,01
WSP Global (CA92938W2022)	Stück	653			CAD	144 430,00	63 897,55	0,01
ABB Reg. (CH0012221716)	Stück	34 835			CHF	31 450,00	998 642,50	0,08
Alcon (CH0432492467)	Stück	9 153			CHF	65 380,00	545 483,93	0,04
ams (AT000A18XM4)	Stück	6 700			CHF	18 565,00	113 381,80	0,01
Cie Financière Richemont Reg. (CH0210483332)	Stück	8 579		1 667	CHF	112 700,00	881 321,09	0,07
Credit Suisse Group Reg. (CH0012138530)	Stück	46 686	9 871		CHF	9 664,00	411 260,65	0,03
Geberit Reg. Disp. (CH0030170408)	Stück	717			CHF	701 600,00	458 545,37	0,04
Givaudan Reg. (CH0010645932)	Stück	153			CHF	4 333 000,00	604 301,54	0,05
Holcim (CH0012214059)	Stück	9 184			CHF	55 620,00	465 625,16	0,04
Kühne + Nagel International Reg. (CH0025238863)	Stück	1 029			CHF	317 800,00	298 086,87	0,02
Lonza Group Reg. (CH0013841017)	Stück	1 379			CHF	658 600,00	827 865,09	0,07
Nestlé Reg. (CH0038863350)	Stück	54 138	3 639	4 002	CHF	115 940,00	5 721 489,19	0,45
Novartis Reg. (CH0012005267)	Stück	45 006	3 270	2 190	CHF	84 640,00	3 472 319,26	0,27
Partners Group Holding Reg. (CH0024608827)	Stück	438	113		CHF	1 405 500,00	561 149,45	0,04
Roche Holding (CH0012032113)	Stück	501			CHF	378 600,00	172 898,77	0,01
Schindler Holding Reg. (CH0024638212)	Stück	380			CHF	271 400,00	94 008,48	0,01
SGS Reg. (CH0002497458)	Stück	98			CHF	2 860 000,00	255 485,16	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
Sika Reg. (CH0418792922)	Stück	2 566			CHF 304,8000	712 927,21	0,06
Swiss Re Reg. (CH0126881561)	Stück	5 143			CHF 83,6400	392 106,58	0,03
Swisscom Reg. (CH0008742519)	Stück	503			CHF 528,6000	242 364,34	0,02
The Swatch Group (CH0012255151)	Stück	572			CHF 318,6000	166 117,50	0,01
UBS Group Reg. (CH0244767585)	Stück	66 601			CHF 14,1100	856 606,45	0,07
Zurich Insurance Group Reg. (CH0011075394)	Stück	2 809	339	326	CHF 371,7000	951 739,03	0,08
CEZ (CZ0005112300)	Stück	7 926			CZK 635,5000	197 652,37	0,02
Komerční Banka (CZ0008019106)	Stück	4 747			CZK 754,5000	140 543,54	0,01
A.P.Møller-Mærsk A (DK0010244425)	Stück	44			DKK 17 520,0000	103 663,76	0,01
A.P.Møller-Mærsk B (DK0010244508)	Stück	118			DKK 18 160,0000	288 162,88	0,02
Carlsberg B (DK0010181759)	Stück	2 704	843		DKK 1 181,0000	429 434,33	0,03
Christian Hansen Holding (DK0060227585)	Stück	1 838			DKK 568,0000	140 389,30	0,01
Coloplast B (DK0060448595)	Stück	2 296			DKK 1 049,5000	324 036,93	0,03
Danske Bank (DK0010274414)	Stück	13 424			DKK 111,0500	200 465,98	0,02
Demant Cl.A (DK0060738599)	Stück	1 345			DKK 351,9000	63 647,56	0,01
DSV Panalpina (DK0060079531)	Stück	4 349	830		DKK 1 466,0000	857 360,67	0,07
GENMAB (DK0010272202)	Stück	1 276			DKK 2 587,0000	443 902,18	0,04
GN Store Nord (DK0010272632)	Stück	2 442			DKK 552,8000	181 532,28	0,01
H.Lundbeck (DK0010287234)	Stück	907			DKK 199,8000	24 369,29	0,00
Novo-Nordisk B (DK0060534915)	Stück	33 285	2 055		DKK 529,8000	2 371 377,49	0,19
Novozymes B (DK0060336014)	Stück	3 782			DKK 472,9000	240 508,82	0,02
Orsted (DK0060094928)	Stück	3 344			DKK 879,6000	395 541,15	0,03
Tryg (DK0060636678)	Stück	2 566			DKK 153,4000	52 932,47	0,00
Vestas Wind Systems (DK0061539921)	Stück	19 195	19 195		DKK 244,3000	630 596,80	0,05
A2A (IT0001233417)	Stück	23 228			EUR 1,7280	40 137,98	0,00
ABN AMRO Bank Dep.Rec (NL0011540547)	Stück	6 333			EUR 10,1600	64 343,28	0,01
Ackermans & van Haaren (BE0003764785)	Stück	326			EUR 142,6000	46 487,60	0,00
Actividades de Construcción y Servicios (ES0167050915)	Stück	4 244			EUR 22,5800	95 829,52	0,01
adidas Reg. (DE000A1EWWW0)	Stück	3 345			EUR 314,9000	1 053 340,50	0,08
Adyen (NL0012969182)	Stück	479	62		EUR 2 067,5000	990 332,50	0,08
Aena SME (ES0105046009)	Stück	2 306	1 055		EUR 138,2500	318 804,50	0,03
Aéroports de Paris (FR0010340141)	Stück	757			EUR 111,5500	84 443,35	0,01
Ageas (BE0974264930)	Stück	3 887			EUR 46,8800	182 222,56	0,01
AIB Group (IE00BF0L3536)	Stück	12 727			EUR 2,1720	27 643,04	0,00
Air Liquide (FR0000120073)	Stück	9 027	942	726	EUR 148,2600	1 338 343,02	0,11
Airbus (NL0000235190)	Stück	11 971	1 201		EUR 107,4400	1 286 164,24	0,10
Akzo Nobel (NL0013267909)	Stück	3 238			EUR 105,7500	342 418,50	0,03
Allianz (DE0008404005)	Stück	7 853	571	466	EUR 210,3500	1 651 878,55	0,13
Alstom (FR0010220475)	Stück	6 820	6 820		EUR 42,4800	289 713,60	0,02
Amadeus IT Group (ES0109067019)	Stück	8 219			EUR 59,3200	487 551,08	0,04
Amplifon (IT0004056880)	Stück	2 361			EUR 41,8300	98 760,63	0,01
Amundi (FR0004125920)	Stück	411			EUR 74,1500	30 475,65	0,00
Andritz (AT0000730007)	Stück	1 155			EUR 47,1600	54 469,80	0,00
Anheuser-Busch InBev (BE0974293251)	Stück	17 881	2 040		EUR 61,0300	1 091 277,43	0,09
ArcelorMittal (new) (LU1598757687)	Stück	12 472			EUR 25,9300	323 398,96	0,03
ASML Holding (NL0010273215)	Stück	8 325	444	350	EUR 581,7000	4 842 652,50	0,38
Assicurazioni Generali (IT0000062072)	Stück	21 463			EUR 16,8900	362 510,07	0,03
Atlantia (IT0003506190)	Stück	9 107			EUR 15,2350	138 745,15	0,01
AXA (FR0000120628)	Stück	41 786			EUR 21,2700	888 788,22	0,07
Banca Mediolanum (IT0004776628)	Stück	4 228			EUR 8,2560	34 906,37	0,00
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Reg. (ES0113211835)	Stück	119 145	28 993		EUR 5,2390	624 200,66	0,05
Banco Santander Reg. (ES0113900J37)	Stück	344 269	38 560		EUR 3,2420	1 116 120,10	0,09
BASF Reg. (DE000BASF111)	Stück	17 166	1 714	1 646	EUR 66,3300	1 138 620,78	0,09
BAWAG Group (AT0000BAWAG2)	Stück	1 961			EUR 45,1200	88 480,32	0,01
Bayer (DE000BAY0017)	Stück	18 461	2 272	2 100	EUR 51,5200	951 110,72	0,08
Beiersdorf (DE0005200000)	Stück	1 941			EUR 101,8000	197 593,80	0,02
bioMerieux (FR0013280286)	Stück	783			EUR 98,7000	77 282,10	0,01
BioNTech ADR (US09075V1026)	Stück	1 645	1 645		EUR 191,0000	314 195,00	0,02
BMW Ord. (DE0005190003)	Stück	5 943			EUR 89,7400	533 324,82	0,04
BMW Pref. (DE0005190037)	Stück	1 109			EUR 75,6500	83 895,85	0,01
BNP Paribas (FR0000131104)	Stück	22 220			EUR 52,9300	1 176 104,60	0,09
Bolloré Investissement (FR0000039299)	Stück	12 932			EUR 4,5280	58 556,10	0,00
Bouygues (FR0000120503)	Stück	5 618			EUR 31,1100	174 775,98	0,01
BUZZI UNICEM (IT0001347308)	Stück	1 393			EUR 22,3700	31 161,41	0,00
CA Immobilien Anlagen AG (AT0000641352)	Stück	1 302			EUR 35,2000	45 830,40	0,00
Caixabank (ES0140609019)	Stück	66 148			EUR 2,5900	171 323,32	0,01
Capgemini (FR0000125338)	Stück	3 180			EUR 162,2500	515 955,00	0,04
Carrefour (FR0000120172)	Stück	14 572			EUR 16,4450	239 636,54	0,02
Cellnex Telecom (ES0105066007)	Stück	6 974	4 300	3 818	EUR 53,9800	376 456,52	0,03
CNH Industrial (NL0010545661)	Stück	22 273			EUR 13,8100	307 590,13	0,02
Compagnie de Saint-Gobain (C.R.) (FR0000125007)	Stück	9 748	2 261	2 254	EUR 55,6000	541 988,80	0,04
Continental (DE0005439004)	Stück	2 134			EUR 124,7600	266 237,84	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	
Corporación Mapfre (ES0124244E34)	Stück	14 028			EUR	1,7735	24 878,66	0,00
Covestro (DE0006062144)	Stück	2 928			EUR	54,5000	159 576,00	0,01
Credit Agricole (FR0000045072)	Stück	23 599			EUR	11,8260	279 081,77	0,02
CRH (IE0001827041)	Stück	15 743			EUR	42,9200	675 689,56	0,05
Daimler Reg. (DE0007100000)	Stück	16 594	1 913		EUR	75,4000	1 251 187,60	0,10
Dassault Systemes (FR0000130650)	Stück	2 480			EUR	205,5000	509 640,00	0,04
Davide Campari-Milano (NL0015435975)	Stück	10 596			EUR	11,3550	120 317,58	0,01
Delivery Hero Reg. (DE000A2E4K43)	Stück	2 420			EUR	112,4500	272 129,00	0,02
Deutsche Bank Reg. (DE0005140008)	Stück	32 294	10 339	10 601	EUR	10,9440	353 425,54	0,03
Deutsche Börse Reg. (DE0005810055)	Stück	3 373			EUR	147,9500	499 035,35	0,04
Deutsche Post Reg. (DE0005552004)	Stück	18 775	2 493	3 031	EUR	57,7700	1 084 631,75	0,09
Deutsche Telekom Reg. (DE0005557508)	Stück	67 723	7 361		EUR	17,8780	1 210 751,79	0,10
Deutsche Wohnen (DE000A0HN5C6)	Stück	6 578			EUR	51,6400	339 687,92	0,03
Diasorin (IT0003492391)	Stück	363			EUR	160,3500	58 207,05	0,00
E.ON Reg. (DE000ENAG999)	Stück	42 390			EUR	9,7790	414 531,81	0,03
EDP – Energias de Portugal (PTEDP0AM0009)	Stück	44 302			EUR	4,4710	198 074,24	0,02
EDP Renovaveis (ES0127797019)	Stück	5 655			EUR	19,3700	109 537,35	0,01
Electricité de France (E.D.F.) Reg. (FR0010242511)	Stück	7 475			EUR	11,5150	86 074,63	0,01
Elia Group (BE0003822393)	Stück	631			EUR	88,3000	55 717,30	0,00
Elisa Bear. A (FI0009007884)	Stück	2 786	2 463	2 328	EUR	50,3400	140 247,24	0,01
Endesa (ES0130670112)	Stück	6 613			EUR	20,5500	135 897,15	0,01
ENEL (IT0003128367)	Stück	145 132	27 320	13 405	EUR	7,8870	1 144 656,08	0,09
Engie (FR0010208488)	Stück	35 345			EUR	11,5360	407 739,92	0,03
ENI (IT0003132476)	Stück	46 387	11 809	10 891	EUR	10,3260	478 992,16	0,04
Erste Bank der österreichischen Sparkassen (AT0000652011)	Stück	6 744			EUR	31,0800	209 603,52	0,02
EssilorLuxottica (FR0000121667)	Stück	6 223	867		EUR	156,3200	972 779,36	0,08
Établissements Franz Colruyt (BE0974256852)	Stück	777			EUR	47,2600	36 721,02	0,00
Eurofins Scientific (FR0014000MR3)	Stück	2 392			EUR	96,4200	230 636,64	0,02
Evonik Industries Reg. (DE000EVNK013)	Stück	2 910			EUR	28,2000	82 062,00	0,01
Exor (NL0012059018)	Stück	2 052			EUR	67,1600	137 812,32	0,01
Ferrari (NL0011585146)	Stück	2 872	750		EUR	174,2500	500 446,00	0,04
Ferrovial (ES0118900010)	Stück	8 920			EUR	24,8100	221 305,20	0,02
FincoBank Banca Fineco (IT0000072170)	Stück	13 871	7 668		EUR	14,7450	204 527,90	0,02
Flutter Entertainment (IE00BWT6H894)	Stück	3 494	701		EUR	155,4000	542 967,60	0,04
Fortum (FI0009007132)	Stück	9 065			EUR	23,2100	210 398,65	0,02
Fresenius (DE0005785604)	Stück	7 125			EUR	44,0600	313 927,50	0,02
Fresenius Medical Care (DE0005785802)	Stück	3 730			EUR	70,2000	261 846,00	0,02
Galapagos (BE0003818359)	Stück	824			EUR	58,2800	48 022,72	0,00
Galp Energia SGPS (PTGALOAM0009)	Stück	10 279			EUR	9,2220	94 792,94	0,01
Greek Organisation of Football Prognostics Bear. (GRS419003009)	Stück	12 570			EUR	12,9400	162 655,80	0,01
Grifols Cl.A (ES0171996087)	Stück	10 606	5 177		EUR	22,9800	243 725,88	0,02
Grifols Cl.B Pref. (ES0171996095)	Stück	5 418			EUR	14,8000	80 186,40	0,01
Groupe Bruxelles Lambert (GBL) (BE0003797140)	Stück	1 444			EUR	94,3800	136 284,72	0,01
Groupe Danone (C.R.) (FR0000120644)	Stück	11 670			EUR	59,5800	695 298,60	0,05
HAL Trust (BMG455841020)	Stück	1 710	26		EUR	147,8000	252 738,00	0,02
Hannover Rück Reg. (DE0008402215)	Stück	1 186			EUR	141,5500	167 878,30	0,01
Hapag-Lloyd Reg. (DE000HLG475)	Stück	655			EUR	194,0000	127 070,00	0,01
HeidelbergCement (DE0006047004)	Stück	2 919			EUR	72,5600	211 802,64	0,02
Heineken (NL0000009165)	Stück	4 914	1 356		EUR	103,5000	508 599,00	0,04
Heineken Holding (NL0000008977)	Stück	1 960			EUR	85,8500	168 266,00	0,01
Hellenic Telecommunications Organization (GRS260333000)	Stück	6 864		8 505	EUR	14,4300	99 047,52	0,01
Henkel Ord. (DE0006048408)	Stück	1 768			EUR	77,4500	136 931,60	0,01
Henkel Pref. (DE0006048432)	Stück	3 248			EUR	89,1400	289 526,72	0,02
Hera (IT0001250932)	Stück	53 276	40 950		EUR	3,4880	185 826,69	0,01
Hermes International (FR0000052292)	Stück	624			EUR	1 225,0000	764 400,00	0,06
Huhtamaeki (FI0009000459)	Stück	1 295			EUR	39,6600	51 359,70	0,00
Iberdrola (new) (ES0144580Y14)	Stück	118 226	11 236	9 839	EUR	10,3100	1 218 910,06	0,10
Industria de Diseño Textil (ES0148396007)	Stück	19 699	4 460		EUR	29,7900	586 833,21	0,05
Infineon Technologies Reg. (DE0006231004)	Stück	26 469	3 224		EUR	33,9700	899 151,93	0,07
Infrastrutture Wireless Italiane (IT0005090300)	Stück	3 980			EUR	9,5280	37 921,44	0,00
ING Groep (NL0011821202)	Stück	76 121			EUR	11,1660	849 967,09	0,07
Intesa Sanpaolo (IT0000072618)	Stück	335 877	52 356		EUR	2,3315	783 097,23	0,06
JDE Peet's (NL0014332678)	Stück	1 352			EUR	30,8200	41 668,64	0,00
Jerónimo Martins, SGPS Port. Bear. (PTJMT0AE0001)	Stück	5 344			EUR	15,3500	82 030,40	0,01
Jumbo (GRS282183003)	Stück	9 446			EUR	14,3200	135 266,72	0,01
Just Eat Takeaway.com (NL0012015705)	Stück	2 535			EUR	78,9100	200 036,85	0,02
KBC Groep Parts Soc. (BE0003565737)	Stück	5 549			EUR	64,0200	355 246,98	0,03
Kering (FR0000121485)	Stück	1 569	180		EUR	743,5000	1 166 551,50	0,09
Kerry Group (IE0004906560)	Stück	3 007			EUR	117,7000	353 923,90	0,03
Kesko B (FI0009000202)	Stück	3 812			EUR	31,1500	118 743,80	0,01
Kingspan Group (IE0004927939)	Stück	2 493			EUR	80,2000	199 938,60	0,02
Knorr-Bremse (DE000KBX1006)	Stück	1 001			EUR	96,7600	96 856,76	0,01
KONE OYj (FI0009013403)	Stück	7 669	1 691		EUR	69,1400	530 234,66	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	
Koninklijke Ahold Delhaize (NL0011794037)	Stück	25 825	8 794		EUR	25,0500	646 916,25	0,05
Koninklijke DSM (NL0000009827)	Stück	3 260	34		EUR	157,1500	512 309,00	0,04
Koninklijke KPN (NL0000009082)	Stück	69 910			EUR	2,6290	183 793,39	0,01
Koninklijke Philips (NL0000009538)	Stück	19 510	2 663		EUR	41,9200	817 859,20	0,06
Legrand (FR0010307819)	Stück	5 186			EUR	89,1200	462 176,32	0,04
Leonardo (IT0003856405)	Stück	5 677			EUR	6,8440	38 853,39	0,00
L'Oreal (FR0000120321)	Stück	3 913	368	347	EUR	378,1000	1 479 505,30	0,12
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton (C.R.) (FR0000121014)	Stück	4 926	213	178	EUR	664,4000	3 272 834,40	0,26
Mayr-Melnhof Karton (AT0000938204)	Stück	278			EUR	180,2000	50 095,60	0,00
Mediobanca (IT0000062957)	Stück	14 761			EUR	9,8340	145 159,67	0,01
Merck (DE0006599905)	Stück	2 653			EUR	161,8500	429 388,05	0,03
Metso Outotec Oyj (FI0009014575)	Stück	11 994	11 994		EUR	9,6980	116 317,81	0,01
Michelin Reg. (FR0000121261)	Stück	3 187			EUR	134,9000	429 926,30	0,03
Moncler (IT0004965148)	Stück	3 950			EUR	57,5000	227 125,00	0,02
Motor Oil (Hellas) (GRS426003000)	Stück	4 005			EUR	14,3000	57 271,50	0,00
MTU Aero Engines Reg. (DE000A0D9PT0)	Stück	1 048			EUR	208,0000	217 984,00	0,02
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft Vink.Reg. (DE0008430026)	Stück	2 686			EUR	232,0000	623 152,00	0,05
Mytilineos (GRS393503008)	Stück	7 747	7 747		EUR	15,3300	118 761,51	0,01
National Bank of Greece (GRS003003035)	Stück	45 497			EUR	2,4580	111 831,63	0,01
Naturgy Energy Group (ES0116870314)	Stück	9 158			EUR	21,7400	199 094,92	0,02
Neste Oyj (FI0009013296)	Stück	8 604			EUR	52,0800	448 096,32	0,04
Nexi (IT0005366767)	Stück	8 310			EUR	18,3450	152 446,95	0,01
NN Group (NL0010773842)	Stück	6 141	210		EUR	39,8500	244 718,85	0,02
Nokia (FI0009000681)	Stück	104 304			EUR	4,5330	472 810,03	0,04
Nordea Bank (FI4000297767)	Stück	56 432		15 414	EUR	9,4220	531 702,30	0,04
OMV (AT0000743059)	Stück	2 876			EUR	48,3100	138 939,56	0,01
Orange (FR0000133308)	Stück	48 868	11 702		EUR	9,6240	470 305,63	0,04
Orion Corp. Cl.B (FI0009014377)	Stück	1 536			EUR	36,4800	56 033,28	0,00
Österreichische Post (AT0000APOST4)	Stück	632			EUR	44,7500	29 282,00	0,00
Pernod-Ricard (C.R.) (FR0000120693)	Stück	3 184			EUR	188,9500	601 616,80	0,05
Pirelli & C. (IT0005278236)	Stück	6 496			EUR	4,9040	31 856,38	0,00
Porsche Automobil Holding Pref. (DE000PAH0038)	Stück	3 025			EUR	90,2000	272 855,00	0,02
Poste Italiane (IT0003796171)	Stück	8 331			EUR	11,2300	93 557,13	0,01
Prosus (NL0013654783)	Stück	7 659			EUR	82,6100	632 709,99	0,05
Proximus (BE0003810273)	Stück	2 741			EUR	16,3350	44 774,24	0,00
Prysmian (IT0004176001)	Stück	5 153			EUR	30,3200	156 238,96	0,01
Raiffeisen Bank International (AT0000606306)	Stück	2 117			EUR	19,2000	40 646,40	0,00
Randstad (NL0000379121)	Stück	2 307			EUR	64,3000	148 340,10	0,01
Recordati – Industria Chimica e Farmaceutica (IT0003828271)	Stück	1 731			EUR	48,4100	83 797,71	0,01
Red Electrica Corporacion (ES0173093024)	Stück	7 868			EUR	15,5900	122 662,12	0,01
Repsol (ES0173516115)	Stück	25 480			EUR	10,6440	271 209,12	0,02
RWE Ord. (DE0007037129)	Stück	13 394			EUR	30,5300	408 918,82	0,03
Ryanair Holdings (IE00BYTBXV33)	Stück	20 506	7 465	6 247	EUR	15,6800	321 534,08	0,03
Safran (FR0000073272)	Stück	8 726	2 007		EUR	116,8600	1 019 720,36	0,08
Sampo Bear. A (FI0009003305)	Stück	8 551			EUR	38,8000	331 778,80	0,03
Sanofi (FR0000120578)	Stück	20 700	1 420	1 800	EUR	88,6300	1 834 641,00	0,14
SAP (DE0007164600)	Stück	19 216	1 039	768	EUR	119,6000	2 298 233,60	0,18
Sartorius Pref. (DE0007165631)	Stück	634			EUR	444,0000	281 496,00	0,02
Sartorius Stedim Biotech (FR0013154002)	Stück	470			EUR	407,6000	191 572,00	0,02
Schneider Electric (FR0000121972)	Stück	10 220	909	914	EUR	133,4000	1 363 348,00	0,11
Siemens Energy (DE000ENER6Y0)	Stück	7 614	7 614		EUR	25,8800	197 050,32	0,02
Siemens Gamesa Renewable Energy (ES0143416115)	Stück	3 300			EUR	28,0300	92 499,00	0,01
Siemens Healthineers (DE000SHL1006)	Stück	5 220			EUR	51,9200	271 022,40	0,02
Siemens Reg. (DE0007236101)	Stück	15 155	1 764	808	EUR	133,8000	2 027 739,00	0,16
Smurfit Kappa (IE00B1RR8406)	Stück	4 164			EUR	45,7500	190 503,00	0,02
Snam (IT0003153415)	Stück	36 706			EUR	4,8700	178 758,22	0,01
Société Générale (FR0000130809)	Stück	15 508			EUR	24,7800	384 288,24	0,03
Sodexo (FR0000121220)	Stück	1 451			EUR	77,6600	112 684,66	0,01
Sofina (BE0003717312)	Stück	326			EUR	364,0000	118 664,00	0,01
Solvay A (BE0003470755)	Stück	1 351			EUR	107,3000	144 962,30	0,01
Stellantis (NL00150001Q9)	Stück	39 418	118 384	78 966	EUR	16,5920	654 023,46	0,05
STMicroelectronics (NL0000226223)	Stück	13 899			EUR	30,7800	427 811,22	0,03
Stora Enso R (FI0009005961)	Stück	8 747			EUR	15,2400	133 304,28	0,01
Symrise (DE000SYM9999)	Stück	2 300			EUR	118,0500	271 515,00	0,02
Telecom Italia (IT0003497168)	Stück	229 774			EUR	0,4165	95 700,87	0,01
Telecom Italia Bear. Pref. Non Conv (IT0003497176)	Stück	119 069			EUR	0,4409	52 497,52	0,00
Telefónica (ES0178430E18)	Stück	85 246			EUR	3,9195	334 121,70	0,03
Telefónica Deutschland Holding Reg. (DE000A1J5RX9)	Stück	11 562			EUR	2,2320	25 806,38	0,00
Telenet Group Holding (BE0003826436)	Stück	732			EUR	31,5400	23 087,28	0,00
Téléperformance (FR0000051807)	Stück	1 121			EUR	342,9000	384 390,90	0,03
Tenaris (LU0156801721)	Stück	9 478			EUR	9,1940	87 140,73	0,01
Terna Rete Elettrica Nazionale (IT0003242622)	Stück	27 854			EUR	6,2760	174 811,70	0,01
Thales (C.R.) (FR0000121329)	Stück	1 936			EUR	86,8600	168 160,96	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	
TotalEnergies (FR0000120271)	Stück	50 163	2 929	2 974	EUR	38,4300	1 927 764,09	0,15
UCB Cap. (BE0003739530)	Stück	2 247			EUR	87,5600	196 747,32	0,02
Umicore (BE0974320526)	Stück	4 062			EUR	51,0600	207 405,72	0,02
UniCredit (IT0005239360)	Stück	40 707			EUR	10,0060	407 314,24	0,03
UnipolSai Assicurazioni (IT0004827447)	Stück	9 186			EUR	2,4540	22 542,44	0,00
UPM Kymmene Corp. Bear. (FI0009005987)	Stück	10 210			EUR	31,6900	323 554,90	0,03
Verbund AG (AT0000746409)	Stück	994			EUR	77,3500	76 885,90	0,01
Vienna Insurance Group (AT0000908504)	Stück	982			EUR	23,0500	22 635,10	0,00
VINCI (FR0000125486)	Stück	10 503			EUR	90,3100	948 525,93	0,07
Vivendi (FR0000127771)	Stück	12 180			EUR	28,4200	346 155,60	0,03
voestalpine (AT0000937503)	Stück	1 839			EUR	34,0800	62 673,12	0,00
Volkswagen Ord. (DE0007664005)	Stück	706			EUR	276,0000	194 856,00	0,02
Volkswagen Pref. (DE0007664039)	Stück	3 408			EUR	211,5500	720 962,40	0,06
Vonovia (DE000A1ML7J1)	Stück	10 434	339		EUR	54,3000	566 566,20	0,04
Warehouses De Pauw (BE0974349814)	Stück	2 618			EUR	32,1800	84 247,24	0,01
Wärtsilä (FI0009003727)	Stück	12 434			EUR	12,4450	154 741,13	0,01
Wolters Kluwer (NL0000395903)	Stück	6 755	1 626		EUR	84,6600	571 878,30	0,05
Worldline (FR0011981968)	Stück	4 160	1 559		EUR	78,9500	328 432,00	0,03
Zalando (DE000ZAL1111)	Stück	4 256	673		EUR	101,8000	433 260,80	0,03
3i Group (GB00B1YW4409)	Stück	18 109			GBP	11,7700	248 085,82	0,02
Admiral Group (GB00B02J6398)	Stück	5 249			GBP	31,6400	193 305,43	0,02
Anglo American (GB00B1XZS820)	Stück	21 610	21 610	21 610	GBP	28,8150	724 776,99	0,06
Antofagasta (GB0000456144)	Stück	4 816			GBP	14,4950	81 252,31	0,01
Ashtead Group (GB0000536739)	Stück	10 583	2 242		GBP	53,8200	662 954,15	0,05
Asos (GB0030927254)	Stück	2 043			GBP	50,4000	119 847,76	0,01
Associated British Foods (GB0006731235)	Stück	8 488			GBP	22,2500	219 819,59	0,02
AstraZeneca (GB0009895292)	Stück	24 043	1 508	1 142	GBP	87,1500	2 438 861,03	0,19
Auto Trader Group (GB00BVYVFW23)	Stück	15 028			GBP	6,3220	110 582,58	0,01
Avast (GB00BDD85M81)	Stück	19 654			GBP	4,9500	113 236,69	0,01
AVEVA Group (GB00BBG9VN75)	Stück	1 009			GBP	37,2200	43 711,78	0,00
Aviva (GB0002162385)	Stück	77 455			GBP	4,0590	365 931,27	0,03
BAE Systems (GB0002634946)	Stück	59 717			GBP	5,2260	363 243,95	0,03
Barclays (GB0031348658)	Stück	322 918			GBP	1,7046	640 686,75	0,05
Barratt Developments (GB0000811801)	Stück	19 489			GBP	6,9748	158 217,38	0,01
Berkeley Group Holdings Units (GB00B02L3W35)	Stück	2 028			GBP	46,0600	108 723,37	0,01
BHP Group (GB00BH0P3Z91)	Stück	39 293	4 274	4 349	GBP	21,4150	979 409,42	0,08
BP (GB0007980591)	Stück	357 383	32 784	52 514	GBP	3,1465	1 308 858,30	0,10
British American Tobacco (BAT) (GB0002875804)	Stück	42 903	3 740	3 519	GBP	28,0000	1 398 223,83	0,11
BT Group (GB0030913577)	Stück	175 674			GBP	1,9355	395 759,80	0,03
Bunzl (GB00B0744B38)	Stück	5 727			GBP	24,1200	160 781,28	0,01
Burberry Group (GB0031743007)	Stück	8 029			GBP	20,6000	192 512,83	0,02
Carnival (GB0031215220)	Stück	2 416			GBP	16,4160	46 163,14	0,00
Compass Group (GB00BD6K4575)	Stück	33 306			GBP	15,0300	582 656,32	0,05
ConvaTec Group (GB00BD3VFW73)	Stück	28 849			GBP	2,4100	80 924,27	0,01
Croda International (GB00BJFFLV09)	Stück	2 277			GBP	73,9600	196 015,74	0,02
DCC (IE0002424939)	Stück	3 750	2 183		GBP	59,7400	260 751,91	0,02
Diageo (GB0002374006)	Stück	44 054	3 515	2 940	GBP	34,9250	1 790 823,43	0,14
Direct Line Insurance Group (GB00BY9D0Y18)	Stück	27 263			GBP	2,8708	91 098,69	0,01
DS Smith (GB0008220112)	Stück	24 063			GBP	4,1950	117 493,21	0,01
EasyJet (GB00B7KR2P84)	Stück	7 710			GBP	8,9680	80 478,71	0,01
Entain (IM00B5VQMV65)	Stück	11 153	11 153		GBP	17,3950	225 812,07	0,02
Evraz (GB00B71N6K86)	Stück	29 832	20 072		GBP	6,0440	209 863,95	0,02
Experian Group (GB00B19NLV48)	Stück	17 467	3 926	3 324	GBP	28,1700	572 711,85	0,05
Ferguson Holdings (JE00BJVNSS43)	Stück	4 180			GBP	101,5500	494 068,56	0,04
Fresnillo (GB00B2QPKJ12)	Stück	2 726			GBP	7,7200	24 494,81	0,00
GlaxoSmithKline (GB0009252882)	Stück	95 953	8 319	7 128	GBP	14,2420	1 590 598,42	0,13
Glencore (JE00B4T3BW64)	Stück	231 212	65 597		GBP	3,1030	835 070,52	0,07
Halma (GB0004052071)	Stück	7 468			GBP	27,0620	235 231,36	0,02
Hargreaves Lansdown (GB00B1VZ0M25)	Stück	5 806			GBP	15,8650	107 213,16	0,01
Hikma Pharmaceuticals (GB00B0LCVW083)	Stück	2 072			GBP	24,3800	58 796,90	0,00
HSBC Holdings (GB0005405286)	Stück	431 177	50 073		GBP	4,1685	2 092 022,72	0,16
Imperial Brands (GB0004544929)	Stück	17 609			GBP	15,6000	319 735,09	0,03
Infarma (GB00BMJ6DW54)	Stück	20 978			GBP	4,9770	121 524,19	0,01
InterContinental Hotels Group (GB00BHJYC057)	Stück	3 366			GBP	47,6200	186 566,86	0,01
International Consolidated Airlines Group (ES0177542018)	Stück	67 712			GBP	1,7500	137 922,37	0,01
Intertek Group (GB0031638363)	Stück	3 194			GBP	55,5400	206 477,05	0,02
ITV (GB0033986497)	Stück	53 714			GBP	1,2490	78 087,40	0,01
J.Sainsbury (GB00B019KW72)	Stück	41 274			GBP	2,7029	129 850,61	0,01
JD Sports Fashion (GB00BYX91H57)	Stück	7 111			GBP	9,2080	76 212,64	0,01
Johnson Matthey (GB00BZ4BQC70)	Stück	3 305			GBP	30,8800	118 789,97	0,01
Kingfisher (GB0033195214)	Stück	28 479			GBP	3,6550	121 155,50	0,01
Land Securities Group REIT (GB00BYW0PQ60)	Stück	11 610			GBP	6,7364	91 031,92	0,01
Legal & General Group (GB0005603997)	Stück	110 980			GBP	2,5810	333 398,57	0,03
Lloyds TSB Group (GB0008706128)	Stück	1 571 227	229 634		GBP	0,4656	851 496,58	0,07
London Stock Exchange Group (GB00B0SWJX34)	Stück	8 848	2 311		GBP	80,2806	826 773,64	0,07

ARERO – Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
M&G (GB00BKFB1C65)	Stück	42 788			GBP	2,2800	113 550,18	0,01
Melrose Industries (GB00BZ1G4322)	Stück	89 593			GBP	1,5285	159 393,47	0,01
Mondi (GB00B1CRLC47)	Stück	8 635			GBP	19,0150	191 112,76	0,02
National Grid (GB00BDRO5C01)	Stück	77 865	11 559		GBP	9,1760	831 623,40	0,07
NatWest Group (GB00B7T77214)	Stück	85 345			GBP	2,0260	201 255,86	0,02
Next (GB0032089863)	Stück	2 371			GBP	78,4400	216 471,21	0,02
Ocado Group (GB00B3MBS747)	Stück	8 783			GBP	20,1600	206 093,56	0,02
Pearson (GB0006776081)	Stück	15 435			GBP	8,3060	149 220,87	0,01
Persimmon (GB0006825383)	Stück	5 886			GBP	29,4354	201 660,33	0,02
Phoenix Group Holdings (GB00BGXQNP29)	Stück	11 928			GBP	6,6860	92 825,01	0,01
Prudential (GB0007099541)	Stück	56 554	6 799		GBP	13,9300	916 949,57	0,07
Reckitt Benckiser Group (GB00B24CGK77)	Stück	14 756	1 567		GBP	64,3600	1 105 390,40	0,09
Relx (GB00B2BODG97)	Stück	36 149	5 731	5 515	GBP	19,1450	805 531,76	0,06
Rentokil Initial (GB00B082RF11)	Stück	35 119			GBP	4,9760	203 401,20	0,02
Rightmove (GB00BGDT3G23)	Stück	14 561			GBP	6,5101	110 334,81	0,01
Rio Tinto (GB0007188757)	Stück	20 317	1 873	1 363	GBP	60,0400	1 419 813,40	0,11
Rolls Royce Holdings (GB00B63H8491)	Stück	155 744			GBP	0,9812	177 868,84	0,01
Royal Dutch Shell Cl. A (GB00B03MLX29)	Stück	90 456	21 912	7 389	GBP	14,4440	1 520 743,13	0,12
Royal Dutch Shell Cl. B (GB00B03MM408)	Stück	70 310	13 916	7 794	GBP	13,9880	1 144 731,75	0,09
Schroders (GB0002405495)	Stück	1 963			GBP	35,2000	80 425,54	0,01
Segro (GB00B5ZN1N88)	Stück	20 374			GBP	11,0274	261 505,27	0,02
Severn Trent (GB00B1FHBJ72)	Stück	4 197			GBP	25,1200	122 712,73	0,01
Smith & Nephew (GB0009223206)	Stück	16 281			GBP	15,8250	299 885,74	0,02
Smiths Group (GB00B1WY2338)	Stück	7 856			GBP	15,9150	145 525,51	0,01
Spirax-Sarco Engineering (GB00BWFQGN14)	Stück	1 459			GBP	136,3000	231 463,31	0,02
SSE (GB0007908733)	Stück	20 417			GBP	15,0925	358 660,97	0,03
St. James's Place Capital (GB0007669376)	Stück	9 389			GBP	14,7850	161 574,08	0,01
Standard Chartered (GB0004082847)	Stück	65 767			GBP	4,6050	352 507,76	0,03
Standard Life Aberdeen (GB00BF8Q6K64)	Stück	42 931			GBP	2,7170	135 766,20	0,01
Taylor Wimpey (GB0008782301)	Stück	60 164			GBP	1,5850	110 993,35	0,01
Tesco (GB00BLGZ9862)	Stück	143 328	143 328		GBP	2,2210	370 519,11	0,03
The British Land Co. REIT (GB0001367019)	Stück	19 629			GBP	4,9450	112 978,42	0,01
The Sage Group (GB00B8C3BL03)	Stück	21 508			GBP	6,8440	171 333,00	0,01
The Weir Group (GB0009465807)	Stück	4 717			GBP	18,5550	101 872,71	0,01
THG (GB00BMTV7393)	Stück	13 384	13 384		GBP	6,1303	95 498,97	0,01
Thungela Resources (ZAE000296554)	Stück	2 161	2 161		GBP	1,9628	4 936,98	0,00
Unilever (GB00B10RZP78)	Stück	53 568	9 793	2 272	GBP	42,4700	2 648 004,38	0,21
United Utilities Group (GB00B39J2M42)	Stück	12 892			GBP	9,7320	146 033,80	0,01
Vodafone Group (GB00BH4HKS39)	Stück	573 170	75 136		GBP	1,2192	813 372,36	0,06
Whitbread (GB00B1KJJ408)	Stück	2 980			GBP	31,4600	109 120,41	0,01
Wm. Morrison Supermarkets (GB0006043169)	Stück	46 652			GBP	2,3588	128 085,43	0,01
WPP (JE00B8KF9B49)	Stück	21 575			GBP	9,7720	245 394,75	0,02
AAC Technologies Holdings (KYG2953R1149)	Stück	37 500			HKD	58,1000	236 076,50	0,02
Agile Group Holdings (KYG011981035)	Stück	32 000			HKD	10,0600	34 881,35	0,00
Agricultural Bank of China Cl.H (CNE100000Q43)	Stück	1 398 000			HKD	2,7000	408 993,39	0,03
AIA Group (HK0000069689)	Stück	149 400	10 800		HKD	96,5000	1 562 151,91	0,12
Air China Cl.H (new) (CNE1000001S0)	Stück	86 000			HKD	5,7100	53 208,36	0,00
Alibaba Group Holding (KYG017191142)	Stück	617 840	617 840		HKD	220,0000	14 728 009,54	1,16
Alibaba Health Information Technology (BMG0171K1018)	Stück	48 000			HKD	17,2200	89 561,17	0,01
A-Living Smart City Services Co. Cl.H (CNE100002RY5)	Stück	21 000			HKD	38,6500	87 945,61	0,01
Aluminum Corp. of China Cl.H (CNE1000001T8)	Stück	114 000			HKD	4,6300	57 191,46	0,00
Anhui Conch Cement Co. Cl.H (new) (CNE1000001W2)	Stück	58 500			HKD	41,2000	261 155,05	0,02
Anta Sports Products (KYG040111059)	Stück	51 000			HKD	182,8000	1 010 163,61	0,08
ASM Pacific Technology (new) (KYG0535Q1331)	Stück	3 900			HKD	105,2000	44 455,52	0,00
Bank of China (Hongkong) (HK2388011192)	Stück	187 000			HKD	26,3500	532 909,42	0,04
Bank of China Cl.H (new) (CNE1000001Z5)	Stück	3 531 000			HKD	2,7900	1 067 449,34	0,08
Bank of Communications Co. Cl.H (new) (CNE10000205)	Stück	358 000			HKD	5,2200	202 487,81	0,02
Beijing Enterprises Holdings (new) (HK0392044647)	Stück	22 000			HKD	27,5500	65 673,42	0,01
Beijing Enterprises Water Group (BMG0957L1090)	Stück	214 000			HKD	2,9400	68 172,07	0,01
BOC Aviation (SG9999015267)	Stück	11 700			HKD	65,5000	83 037,17	0,01
Brilliance China Automotive Holdings (BMG1368B1028)	Stück	116 000			HKD	7,3000	91 754,25	0,01
Budweiser Brewing Co. (KYG1674K1013)	Stück	19 600			HKD	24,5000	52 031,64	0,00
BYD Co. Cl.H (CNE100000296)	Stück	34 000			HKD	232,2000	855 433,96	0,07
CanSino Biologics (CNE100003F01)	Stück	4 800	4 800		HKD	412,6000	214 593,13	0,02
Cathay Pacific Airways (HK0293001514)	Stück	15 000			HKD	6,5600	10 662,04	0,00
Cheung Kong Property Holdings (KYG2177B1014)	Stück	29 500			HKD	53,6000	171 329,50	0,01
China Cinda Asset Management Co. Cl.H (CNE100001QS1)	Stück	671 000			HKD	1,4800	107 604,29	0,01
China CITIC Bank Corp. Cl.H (CNE1000001Q4)	Stück	495 000			HKD	3,6800	197 377,83	0,02
China Coal Energy Co. Cl.H (new) (CNE100000528)	Stück	133 000			HKD	4,6300	66 723,37	0,01
China Communications Services Corp. Cl.H (CNE1000002G3)	Stück	122 000			HKD	3,8800	51 290,50	0,00
China Conch Venture (KYG2116J1085)	Stück	71 000			HKD	32,7000	251 565,72	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	
China Construction Bank Cl.H (new) (CNE1000002H1)	Stück	3 856 000		129 000	HKD	6,1100	2 552 839,96	0,20
China Eastern Airlines Cl.H (new) (CNE1000002K5)	Stück	106 000			HKD	3,2900	37 787,41	0,00
China Everbright Bank Co. Cl.H (CNE100001QW3)	Stück	361 000			HKD	3,1700	123 997,18	0,01
China Everbright Environment Group (HK0257001336)	Stück	167 000			HKD	4,4000	79 618,59	0,01
China Evergrande Group (KYG2119W1069)	Stück	96 000			HKD	10,1200	105 268,18	0,01
China Evergrande New Energy Vehicle Group (HK0000264595)	Stück	25 000	25 000		HKD	28,9000	78 285,84	0,01
China Feihe (KYG2121Q1055)	Stück	67 000			HKD	16,7600	121 672,99	0,01
China Galaxy Securities Cl.H (CNE100001NT6)	Stück	182 500			HKD	4,6300	91 556,51	0,01
China Gas Holdings (BMG2109G1033)	Stück	22 000			HKD	23,7000	56 495,83	0,00
China Hongqiao Group (KYG211501005)	Stück	193 500			HKD	10,5200	220 567,78	0,02
China Huarong Asset Management Co. H (CNE100002367)	Stück	580 000			HKD	1,0200	64 102,29	0,01
China International Capital Cl.H (CNE100002359)	Stück	76 800			HKD	20,9000	173 921,33	0,01
China Jinmao Holdings Group (HK0817039453)	Stück	290 000			HKD	2,6000	81 698,99	0,01
China Life Insurance Co. Cl.H (new) (CNE1000002L3)	Stück	366 000			HKD	15,4000	610 727,06	0,05
China Literature (KYG2121R1039)	Stück	23 000			HKD	86,3500	215 196,66	0,02
China Longyuan Power Group (CNE100000HD4)	Stück	134 000			HKD	13,3800	194 270,24	0,02
China Mengniu Dairy Co. (KYG210961051)	Stück	127 000			HKD	46,9500	646 077,58	0,05
China Merchants Bank Co. Cl.H (CNE1000002M1)	Stück	174 000		27 500	HKD	66,2500	1 249 051,90	0,10
China Merchants Port Holdings Co. (HK0144000764)	Stück	60 000			HKD	11,3400	73 724,13	0,01
China Minsheng Banking Cl.H (CNE100000HF9)	Stück	327 100			HKD	3,7200	131 846,57	0,01
China Molybdenum Co. Cl.H (CNE100000114)	Stück	291 000			HKD	4,6100	145 358,11	0,01
China National Building Material Co. Cl.H (new) (CNE1000002N9)	Stück	192 000			HKD	9,1200	189 732,37	0,01
China Oilfield Services Cl.H (CNE1000002P4)	Stück	66 000			HKD	6,9600	49 773,54	0,00
China Overseas Land & Investment (HK0688002218)	Stück	236 000			HKD	17,6400	451 082,46	0,04
China Pacific Insurance (Group) Co. Cl.H (CNE1000009Q7)	Stück	137 200			HKD	24,4500	363 478,17	0,03
China Petroleum & Chemicals Cl.H (new) (CNE1000002Q2)	Stück	1 158 000			HKD	3,9300	493 113,01	0,04
China Railway Group (CNE1000007Z2)	Stück	192 000			HKD	4,0500	84 256,15	0,01
China Railway Signal & Communication Cl.H (CNE1000021L3)	Stück	78 000			HKD	2,8700	24 256,15	0,00
China Reinsurance (Group) Cl.H (CNE100002342)	Stück	355 000			HKD	0,7900	30 387,91	0,00
China Resources Beer (Holdings) (HK0291001490)	Stück	62 000			HKD	69,7500	468 577,31	0,04
China Resources Cement Holdings (new) (KYG2113L1068)	Stück	94 000			HKD	7,3800	75 167,41	0,01
China Resources Gas Group (BMG2113B1081)	Stück	40 000			HKD	46,6000	201 972,04	0,02
China Resources Land (KYG2108Y1052)	Stück	142 000			HKD	31,4500	483 898,58	0,04
China Resources Power Holdings (HK0836012952)	Stück	80 000			HKD	10,6000	91 884,28	0,01
China Shenhua Energy Co. Cl.H (new) (CNE1000002R0)	Stück	168 000			HKD	15,2200	277 057,10	0,02
China Southern Airlines Co. Cl.H (new) (CNE1000002T6)	Stück	66 000			HKD	4,8200	34 469,61	0,00
China State Construction International (KYG216771363)	Stück	88 000			HKD	5,3000	50 536,35	0,00
China Taiping Insurance Holdings (HK0000055878)	Stück	60 400			HKD	12,9200	84 556,07	0,01
China Tower Corp. Cl.H (CNE100003688)	Stück	1 830 000			HKD	1,0700	212 168,17	0,02
China Vanke Co. (CNE100001SR9)	Stück	94 800			HKD	24,3000	249 608,84	0,02
Chongqing Rural Commercial Bank Cl.H (CNE100000X44)	Stück	113 000			HKD	3,0700	37 589,12	0,00
Chow Tai Fook Jewellery Group (KYG211461085)	Stück	12 400			HKD	17,7400	23 835,30	0,00
CIFI Holdings Group Co. (KYG2140A1076)	Stück	193 855			HKD	6,0600	127 290,20	0,01
CITIC (HK0267001375)	Stück	316 000			HKD	8,3700	286 587,93	0,02
CITIC Securities Cl.H (CNE1000016V2)	Stück	103 500			HKD	19,4800	218 461,37	0,02
CK Hutchison Holdings (KYG217651051)	Stück	32 500			HKD	60,5000	213 051,25	0,02
CK Infrastructure Holdings (BMG2178K1009)	Stück	6 500			HKD	46,3000	32 609,17	0,00
CLP Holdings (HK0002007356)	Stück	22 000			HKD	76,8000	183 075,09	0,01
COSCO SHIPPING Holdings Co. Cl.H (CNE1000002J7)	Stück	128 500			HKD	19,5600	272 343,70	0,02
Country Garden Holdings (KYG245241032)	Stück	457 000			HKD	8,7000	430 805,07	0,03
Country Garden Services Holdings Co. (KYG2453A1085)	Stück	70 505			HKD	83,9000	640 954,55	0,05
CSPC Pharmaceutical Group (HK1093012172)	Stück	111 360			HKD	11,2400	135 625,35	0,01
Dali Foods Group Co. (KYG2743Y1061)	Stück	180 500			HKD	4,6300	90 553,15	0,01
Dongfeng Motor Group Co. Cl.H (CNE100000312)	Stück	142 000			HKD	6,9800	107 396,25	0,01
ENN Energy Holdings (KYG3066L1014)	Stück	37 338			HKD	147,8000	597 958,22	0,05
ESR Cayman (KYG319891092)	Stück	37 000	37 000		HKD	26,2000	105 038,47	0,01
Evergrande Property Services Group (KYG3224K1022)	Stück	118 000	118 000		HKD	9,7500	124 661,39	0,01
Flat Glass Group Cl.H (CNE100002375)	Stück	30 000	30 000		HKD	32,0000	104 019,94	0,01
Fosun International (HK0656038673)	Stück	26 500			HKD	11,1800	32 102,07	0,00
Fuyao Glass Industry Group Cl.H (CNE100001TR7)	Stück	42 800			HKD	54,7000	253 674,29	0,02
Galaxy Entertainment Group (HK0027032686)	Stück	24 000			HKD	62,1500	161 620,98	0,01
Ganfeng Lithium Co. (CNE1000031W9)	Stück	9 800	9 800		HKD	116,0000	123 176,94	0,01
Geely Automobile Holdings (KYG3777B1032)	Stück	64 000			HKD	24,4500	169 552,50	0,01
GF Securities Co. Cl.H (CNE100001TQ9)	Stück	93 600			HKD	10,0600	102 027,96	0,01
Great Wall Motor Co. Cl.H (CNE100000338)	Stück	151 500			HKD	25,1000	412 032,72	0,03

ARERO – Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Guangdong Investment (HK0270001396)	Stück	138 000			HKD 11,1600	166 873,98	0,01
Guangzhou Automobile Group Cl.H (CNE100000Q35)	Stück	138 800			HKD 6,9700	104 825,66	0,01
Guangzhou R&F Properties Cl.H (new) (CNE100000569)	Stück	160 000			HKD 8,8600	153 602,77	0,01
Guotai Junan Securities (CNE100002FK9)	Stück	49 800			HKD 11,0400	59 572,22	0,00
Haidilao International Holdings (KYG4290A1013)	Stück	41 000			HKD 40,9000	181 698,99	0,01
Haitong Securities Co. Cl. H (CNE1000019K9)	Stück	145 200			HKD 6,8000	106 984,51	0,01
Hang Lung Properties (HK0101000591)	Stück	21 000			HKD 18,8600	42 914,73	0,00
Hang Seng Bank (HK0011000095)	Stück	8 600			HKD 155,1000	144 529,20	0,01
Hangzhou Tigermed Consulting (CNE1000040M1)	Stück	5 600	5 600		HKD 182,0000	110 434,50	0,01
Hansoh Pharmaceutical Group (KYG549581067)	Stück	38 000			HKD 34,0000	139 993,50	0,01
Henderson Land Development Co. (HK0012000102)	Stück	18 100			HKD 36,8000	72 172,50	0,01
Hengan International Group Co. (KYG4402L1510)	Stück	30 000			HKD 52,0000	169 032,40	0,01
Hengten Networks Group (BMG4404N1149)	Stück	232 000	232 000		HKD 6,2100	156 107,92	0,01
HK Electric Investments and HK Electric Investm. (HK0000179108)	Stück	23 000			HKD 7,8700	19 613,18	0,00
HKT Trust and HKT (HK0000093390)	Stück	44 000			HKD 10,5800	50 441,00	0,00
Hongkong & China Gas Co. (HK0003000038)	Stück	133 071	6 336		HKD 12,0600	173 890,59	0,01
Hongkong Exchanges and Clearing (HK0388045442)	Stück	14 902			HKD 462,8000	747 279,84	0,06
Huaneng Power International Cl.H (CNE1000006Z4)	Stück	208 000			HKD 3,0400	68 514,47	0,01
Huatai Securities (CNE100001YQ9)	Stück	78 000			HKD 11,4000	96 348,47	0,01
Industrial & Commercial Bank of China Cl.H (CNE1000003G1)	Stück	3 320 000	205 000		HKD 4,5600	1 640 394,41	0,13
Innovent Biologics (KYG4818G1010)	Stück	36 500			HKD 90,5500	358 118,43	0,03
JD Health International (KYG5074A1004)	Stück	16 250	16 250		HKD 111,3000	195 971,94	0,02
Jiangsu Expressway Co. Cl.H (CNE1000003J5)	Stück	62 000			HKD 8,7900	59 050,82	0,00
Jiangxi Copper Co. Cl.H (new) (CNE1000003K3)	Stück	45 000			HKD 15,9000	77 527,36	0,01
Kingdee International Software Group (KYG525681477)	Stück	115 000			HKD 26,3500	328 340,02	0,03
Kingsoft (KYG5264Y1089)	Stück	43 000	19 000		HKD 46,5500	216 886,99	0,02
Kuaishou Technology Cl.B (KYG532631028)	Stück	52 500	52 500		HKD 194,8000	1 108 137,39	0,09
Kunlun Energy Company (BMG5320C1082)	Stück	152 000			HKD 7,1600	117 923,94	0,01
KWG Group Holdings (KYG532241042)	Stück	60 500			HKD 10,4000	68 176,40	0,01
Legend Holdings Cl.H (CNE100001ZT0)	Stück	53 600			HKD 12,7600	74 107,27	0,01
Lenovo Group (HK0992009065)	Stück	304 000			HKD 8,9300	294 151,05	0,02
Li Ning Co. (new) (KYG5496K1242)	Stück	98 000			HKD 94,8000	1 006 652,94	0,08
Link Real Estate Investment Trust (HK0823032773)	Stück	25 500			HKD 75,2500	207 917,98	0,02
Logan Group Co. (KYG555551095)	Stück	142 000			HKD 11,6200	178 788,60	0,01
Longfor Group Holdings Reg S (KYG5635P1090)	Stück	74 000			HKD 43,5000	348 791,85	0,03
Meituan (KYG596691041)	Stück	153 200	55 500	6 300	HKD 320,4000	5 318 591,40	0,42
MGM China Holdings (KYG607441022)	Stück	15 600			HKD 11,7600	19 878,21	0,00
Microport Scientific (KYG608371046)	Stück	28 000			HKD 69,6500	211 312,17	0,02
MTR Corporation (HK0066009694)	Stück	18 500			HKD 43,2500	86 696,83	0,01
New China Life Insurance Co. Cl.H (CNE100001922)	Stück	48 100			HKD 26,5000	138 113,56	0,01
New World Development (Lot 1000) (HK0000608585)	Stück	17 750			HKD 40,3500	77 604,56	0,01
NongFu Spring Cl.H (CNE100004272)	Stück	68 800			HKD 38,9500	290 362,99	0,02
Orient Overseas (International) (BMG677491539)	Stück	10 500	10 500		HKD 168,2000	191 364,18	0,02
People's Insurance Co. of China (CNE100001MK7)	Stück	405 000			HKD 2,5900	113 658,03	0,01
PetroChina Co. Cl.H (new) (CNE1000003WB)	Stück	1 028 000			HKD 3,7800	421 064,70	0,03
Pharmaron Beijing (CNE100003PG4)	Stück	6 200			HKD 207,0000	139 061,65	0,01
PICC Property & Casualty Co. Cl.H (new) (CNE100000593)	Stück	342 000			HKD 6,8000	251 988,30	0,02
Ping An Healthcare & Technology Co. (KYG711391022)	Stück	14 900			HKD 96,7000	156 119,84	0,01
Ping An Insurance (Group) Co. of China Cl.H (new) (CNE1000003X6)	Stück	266 500	20 500		HKD 76,0500	2 196 047,78	0,17
Postal Savings Bank of China Cl.H (CNE1000029W3)	Stück	615 000			HKD 5,2300	348 515,55	0,03
Power Assets Holdings (HK0006000050)	Stück	17 000			HKD 47,6500	87 772,24	0,01
Prada Holding (IT0003874101)	Stück	14 700			HKD 58,9500	93 895,87	0,01
Sands China (KYG7800X1079)	Stück	29 600			HKD 32,7000	104 878,10	0,01
Seazen Group (KYG7956A1094)	Stück	142 000			HKD 7,3600	113 243,04	0,01
Shandong Gold Mining Co. (CNE1000036N7)	Stück	26 500			HKD 13,7400	39 452,81	0,00
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. H (new) (CNE100000171)	Stück	116 000			HKD 18,1200	227 751,65	0,02
Shanghai Fosun Pharmaceutical (Group) Co. H (CNE100001M79)	Stück	20 000		24 000	HKD 62,7000	135 876,04	0,01
Shanghai Pharmaceutical Holdings Co. Cl.A (CNE1000012B3)	Stück	41 200			HKD 16,9600	75 712,64	0,01
Shenzhen International Holdings (new) (BMG8086V1467)	Stück	85 000	85 000		HKD 10,7400	98 916,46	0,01
Shenzhou International Group Holdings Reg. S (KYG8087W1015)	Stück	37 000			HKD 196,1000	786 184,85	0,06
Shimao Group Holdings (KYG810431042)	Stück	10 500			HKD 19,0400	21 662,15	0,00
Sino Biopharmaceutical Subdividend (KYG8167W1380)	Stück	117 750			HKD 7,6200	97 221,26	0,01
Sino Land Co. (HK0083000502)	Stück	32 000			HKD 12,2400	42 440,13	0,00
Sinopharm Group (CNE100000FN7)	Stück	60 000			HKD 23,1000	150 178,78	0,01
Sinotrans Cl.H (CNE1000004F1)	Stück	373 000	373 000		HKD 3,2300	130 543,94	0,01
Sinotruk Hong Kong (HK3808041546)	Stück	80 000			HKD 16,6400	144 240,98	0,01
SJM Holdings (HK0880043028)	Stück	19 000			HKD 8,4800	17 458,01	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
Smoore International Holdings (KYG8245V1023)	Stück	21 000			HKD 43,0500	97 957,53	0,01
Sun Art Retail Group (HK0000083920)	Stück	18 500			HKD 5,7800	11 586,30	0,00
Sun Hung Kai Properties (HK0016000132)	Stück	17 500			HKD 115,7000	219 389,97	0,02
Sunac China Holdings Reg S (KYG8569A1067)	Stück	123 000			HKD 26,6500	355 179,33	0,03
Sunac Services Holdings (KYG8569B1041)	Stück	3 957			HKD 28,8500	12 369,64	0,00
Sunny Optical Technology Group Co. (KYG8586D1097)	Stück	33 300			HKD 245,4000	885 450,21	0,07
Swire Pacific A (HK0019000162)	Stück	6 500			HKD 52,6500	37 081,48	0,00
Swire Pacific B (HK0087000532)	Stück	15 000			HKD 8,7300	14 188,97	0,00
Swire Properties (HK0000063609)	Stück	12 400			HKD 23,1500	31 104,13	0,00
Techtronic Industries Co. Subdiv. (HK0669013440)	Stück	17 000			HKD 135,6000	249 777,87	0,02
Tencent Holdings (KYG875721634)	Stück	246 200	37 400	12 500	HKD 584,0000	15 579 239,35	1,23
The Bank of East Asia (HK0023000190)	Stück	21 200			HKD 14,4200	33 124,28	0,00
The Wharf Holdings (HK0004000045)	Stück	20 000			HKD 29,6000	64 145,63	0,01
Tingyi (Cayman Islands) Holding (KYG8878S1030)	Stück	78 000			HKD 15,5000	131 000,11	0,01
Tongcheng-Long Holdings (KYG8918W1069)	Stück	46 400			HKD 19,4400	97 737,13	0,01
Topsports International Holdings (KYG8924B1041)	Stück	54 000			HKD 12,7200	74 426,27	0,01
Travelsky Technology Cl.H (CNE1000004J3)	Stück	46 000			HKD 16,7600	83 536,68	0,01
Tsingtao Brewery Co. Cl.H (CNE1000004K1)	Stück	34 000	16 000		HKD 83,6000	307 985,70	0,02
Uni-President China Holdings (KYG9222R1065)	Stück	53 000			HKD 8,5700	49 215,52	0,00
Want Want China Holdings (KYG9431R1039)	Stück	198 000			HKD 5,5000	117 997,62	0,01
Weichai Power Co. Cl.H (CNE1000004L9)	Stück	89 000			HKD 17,2600	166 447,07	0,01
WH Group (KYG960071028)	Stück	113 500			HKD 6,9800	85 841,37	0,01
Wharf Real Estate Investment Co. (KYG9593A1040)	Stück	20 000			HKD 45,1500	97 843,75	0,01
WuXi AppTec Co. (CNE100003F19)	Stück	22 560	14 160		HKD 181,3000	443 182,14	0,03
Wuxi Biologics Cayman (KYG970081173)	Stück	144 500	11 000		HKD 142,3000	2 228 014,95	0,18
Wynn Macau (KYG981491007)	Stück	16 000			HKD 12,2200	21 185,39	0,00
Xinjiang Goldwind Science & Technology Cl.H (CNE100000PP1)	Stück	57 000	57 000		HKD 12,1400	74 978,87	0,01
Xinyi Glass Holdings (KYG9828G1082)	Stück	42 000	42 000		HKD 31,6500	144 035,11	0,01
Xinyi Solar Holdings (KYG9829N1025)	Stück	174 000	106 000	92 000	HKD 16,7600	315 986,56	0,02
Yanzhou Coal Mining Co. Cl.H (new) (CNE1000004Q8)	Stück	56 000		162 000	HKD 10,4400	63 348,14	0,00
Yihai International Holding (KYG984191075)	Stück	23 000			HKD 52,1500	129 965,33	0,01
Zhejiang Expressway Co. Cl.H (CNE1000004S4)	Stück	56 000			HKD 6,9100	41 928,70	0,00
Zhongan Online P & C Insurance (CNE100002QY7)	Stück	39 500			HKD 43,9500	188 105,43	0,01
Zhongsheng Group Holdings (KYG9894K1085)	Stück	25 000			HKD 64,6000	174 991,87	0,01
Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Cl.H (CNE1000004X4)	Stück	27 000			HKD 45,9000	134 283,24	0,01
Zijin Mining Group Co. Cl.H (new) (CNE100000502)	Stück	282 000			HKD 10,4400	319 003,14	0,03
Zoomlion Heavy Industry Science & Technology (CNE100000X85)	Stück	111 800			HKD 8,1300	98 486,73	0,01
ZTE Cl.H (CNE1000004Y2)	Stück	37 400			HKD 24,2500	98 271,75	0,01
MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyilv. Részv. Cl.A (HU0000153937)	Stück	28 261			HUF 2 368,0000	190 227,54	0,02
OTP Bank Nyrt. (HU0000061726)	Stück	9 109			HUF 16 145,0000	418 035,26	0,03
Adaro Energy (ID1000113305)	Stück	1 322 100			IDR 1 205,0000	92 429,60	0,01
Astra International (ID1000122807)	Stück	931 700			IDR 4 940,0000	267 031,67	0,02
Bank Central Asia (ID1000109507)	Stück	520 300			IDR 30 125,0000	909 369,99	0,07
Bank Negara Indonesia (ID1000096605)	Stück	299 900			IDR 4 630,0000	80 559,58	0,01
Bank Rakyat Indonesia (Persero) (ID1000118201)	Stück	2 215 700	764 500		IDR 3 940,0000	506 485,38	0,04
Barito Pacific (ID1000085707)	Stück	976 400			IDR 855,0000	48 434,37	0,00
Chandra Asri Petrochemical (ID1000090301)	Stück	59 200			IDR 9 825,0000	33 745,35	0,00
Charoen Pokphand Indonesia (ID1000117708)	Stück	477 800			IDR 6 250,0000	173 255,05	0,01
Elang Mahkota Technologies (ID1000113905)	Stück	947 100	947 100		IDR 2 500,0000	137 371,16	0,01
Gudang Garam (ID1000068604)	Stück	18 400			IDR 44 200,0000	47 184,55	0,00
Indah Kiat Pulp Paper (ID1000062201)	Stück	181 800			IDR 7 450,0000	78 579,61	0,01
Indocement Tunggal Prakarsa (ID1000061302)	Stück	72 500			IDR 10 300,0000	43 324,64	0,00
Indofood CBP Sukses Makmur (ID1000116700)	Stück	91 300			IDR 8 150,0000	43 170,60	0,00
Indofood Sukses Makmur (ID1000057003)	Stück	317 500			IDR 6 175,0000	113 747,12	0,01
Kalbe Farma (ID1000125107)	Stück	1 490 100			IDR 1 400,0000	121 032,83	0,01
PT Bank Mandiri (Persero) (ID1000095003)	Stück	913 400			IDR 5 900,0000	312 660,31	0,02
Semen Indonesia (Persero) (ID1000106800)	Stück	146 200			IDR 9 500,0000	80 580,64	0,01
Telkom Indonesia (Pers.)Tbk,PT B (ID1000129000)	Stück	2 191 400			IDR 3 150,0000	400 490,25	0,03
Unilever Indonesia (ID1000095706)	Stück	230 500			IDR 4 950,0000	66 196,63	0,01
United Tractors (ID1000058407)	Stück	60 700			IDR 20 250,0000	71 313,78	0,01
ABC-Mart (JP3152740001)	Stück	500			JPY 6 370,0000	24 255,58	0,00
ACOM Co. (JP3108600002)	Stück	6 600			JPY 484,0000	24 327,16	0,00
Advance Residence Investment (JP3047160001)	Stück	17			JPY 370 000,0000	47 901,91	0,00
Advantest Corp. (JP3122400009)	Stück	4 000	1 600		JPY 10 010,0000	304 927,27	0,02
Aeon Co. (JP3388200002)	Stück	8 700			JPY 2 985,0000	317 772,45	0,02
AEON Financial Service Co. (JP3131400008)	Stück	1 400			JPY 1 309,0000	13 956,29	0,00
Aeon Mall Co. (JP3131430005)	Stück	1 100			JPY 1 711,0000	14 333,26	0,00
AGC (JP3112000009)	Stück	2 200			JPY 4 660,0000	78 074,78	0,01
Air Water (JP3160670000)	Stück	2 300			JPY 1 708,0000	29 916,99	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
Aisin Corp. (JP3102000001)	Stück	1 900			JPY 4 750,0000	68 730,49	0,01
Ajinomoto Co. (JP3119600009)	Stück	6 700			JPY 2 884,0000	147 154,06	0,01
Alfresa Holdings (JP3126400003)	Stück	2 100			JPY 1 659,0000	26 531,87	0,00
Alps Alpine Co. (JP3126400005)	Stück	1 800			JPY 1 173,0000	16 079,51	0,00
AMADA Co. (JP3122800000)	Stück	3 800			JPY 1 123,0000	32 498,67	0,00
ANA Holdings (JP3429800000)	Stück	3 800			JPY 2 612,0000	75 589,06	0,01
Asahi Group Holdings (JP3116000005)	Stück	5 000			JPY 5 191,0000	197 662,02	0,02
Asahi Intecc Co. (JP3110650003)	Stück	2 300			JPY 2 656,0000	46 521,97	0,00
Asahi Kasei Corp. (JP3111200006)	Stück	16 300			JPY 1 220,5000	151 505,22	0,01
Astellas Pharma (JP3942400007)	Stück	22 700			JPY 1 934,5000	334 423,50	0,03
Azbil (JP3937200008)	Stück	2 500			JPY 4 605,0000	87 674,21	0,01
BANDAI NAMCO Holdings (JP3778630008)	Stück	2 400			JPY 7 708,0000	140 881,88	0,01
Benesse Holdings (JP3835620000)	Stück	1 000			JPY 2 763,0000	21 041,81	0,00
Bridgestone Corp. (JP3830800003)	Stück	7 000			JPY 5 055,0000	269 476,81	0,02
Brother Industries (JP3830000000)	Stück	3 100			JPY 2 217,0000	52 339,50	0,00
Calbee (JP3220580009)	Stück	800			JPY 2 562,0000	15 608,86	0,00
Canon (JP3242800005)	Stück	13 300			JPY 2 513,0000	254 534,31	0,02
Capcom Co. (JP3218900003)	Stück	2 000	1 000		JPY 3 250,0000	49 501,18	0,00
Casio Computer Co. (JP3209000003)	Stück	2 600			JPY 1 857,0000	36 769,48	0,00
Central Japan Railway Co. (JP3566800003)	Stück	2 100			JPY 16 850,0000	269 476,81	0,02
Chubu Electric Power Co. (JP3526600006)	Stück	8 800			JPY 1 358,0000	91 009,06	0,01
Chugai Pharmaceutical Co. (JP3519400000)	Stück	7 500			JPY 4 402,0000	251 427,92	0,02
Coca-Cola Bottlers Japan Holdings (JP3293200006)	Stück	1 400			JPY 1 736,0000	18 508,87	0,00
Concordia Financial Group (JP3305990008)	Stück	10 900			JPY 407,0000	33 784,94	0,00
Cosmos Pharmaceutical (JP3298400007)	Stück	200			JPY 16 300,0000	24 826,75	0,00
Cyberagent (JP3311400000)	Stück	6 000	4 500		JPY 2 385,0000	108 978,75	0,01
Dai Nippon Printing Co. (JP3493800001)	Stück	2 700			JPY 2 349,0000	48 300,21	0,00
Daicel (JP3485800001)	Stück	4 000			JPY 914,0000	27 842,51	0,00
Daifuku Co. (JP3497400006)	Stück	1 300			JPY 10 090,0000	99 893,38	0,01
Dai-ichi Life Holdings (JP3476480003)	Stück	12 900			JPY 2 034,0000	199 821,80	0,02
Daiichi Sankyo Co. (JP3475350009)	Stück	22 500	5 800	5 800	JPY 2 394,5000	410 298,15	0,03
Daikin Industries (JP3481800005)	Stück	3 100	700	800	JPY 20 690,0000	488 454,80	0,04
Daito Trust Construction Co. (JP3486800000)	Stück	800			JPY 12 150,0000	74 023,30	0,01
Daiwa House Industry Co. (JP3505000004)	Stück	7 400			JPY 3 335,0000	187 944,56	0,01
Daiwa House REIT Investment (JP3046390005)	Stück	20			JPY 327 500,0000	49 881,96	0,00
Daiwa Securities Group (JP3502200003)	Stück	18 000			JPY 610,1000	83 632,63	0,01
Denso (JP3551500006)	Stück	5 300			JPY 7 579,0000	305 907,39	0,02
Dentsu Group (JP3551520004)	Stück	3 100			JPY 3 975,0000	93 842,81	0,01
DIC Corp. (JP3493400000)	Stück	6 700	5 800		JPY 2 805,0000	143 123,14	0,01
Disco Corp. (JP3548600000)	Stück	300			JPY 33 950,0000	77 564,54	0,01
East Japan Railway Co. (JP3783600004)	Stück	4 300			JPY 7 927,0000	259 584,95	0,02
Ebara Corp. (JP3166000004)	Stück	900			JPY 5 470,0000	37 491,43	0,00
Eisai Co. (JP3160400002)	Stück	3 300			JPY 10 925,0000	274 560,20	0,02
Electric Power Development Co. (JP3551200003)	Stück	1 700			JPY 1 585,0000	20 520,14	0,00
Eneos Holdings (JP3386450005)	Stück	37 300			JPY 464,9000	132 059,78	0,01
Ezaki Glico Co. (JP3161200005)	Stück	700			JPY 4 140,0000	22 069,91	0,00
Fanuc (JP3802400006)	Stück	2 300			JPY 26 795,0000	469 335,92	0,04
Fast Retailing (JP3802300008)	Stück	700			JPY 83 630,0000	445 822,86	0,04
Food & Life Co. (JP3397150008)	Stück	3 600	3 600		JPY 4 795,0000	131 459,90	0,01
Fuji Electric (JP3820000002)	Stück	1 600			JPY 5 190,0000	63 239,66	0,00
Fuji Television Network (JP3819400007)	Stück	2 000			JPY 1 234,0000	18 795,22	0,00
Fujifilm Holdings (JP3814000000)	Stück	4 800			JPY 8 239,0000	301 174,32	0,02
Fujitsu (JP3818000006)	Stück	2 300			JPY 20 800,0000	364 328,69	0,03
Fukuoka Financial Group (JP3805010000)	Stück	1 600			JPY 1 939,0000	23 626,53	0,00
GLP J-REIT (JP3047510007)	Stück	59			JPY 191 600,0000	86 089,41	0,01
GMO Payment Gateway (JP3385890003)	Stück	600			JPY 14 470,0000	66 118,35	0,01
Hakuhodo DY Holdings (JP3766550002)	Stück	2 500			JPY 1 724,0000	32 823,09	0,00
Hamamatsu Photonics (JP3771800004)	Stück	1 500			JPY 6 700,0000	76 536,44	0,01
Hankyu Holdings (JP3774200004)	Stück	2 800			JPY 3 425,0000	73 033,28	0,01
Haseko Corp. (JP3768600003)	Stück	3 000			JPY 1 522,0000	34 772,68	0,00
Hikari Tsushin (JP3783420007)	Stück	200			JPY 19 510,0000	29 715,94	0,00
Hino Motors (JP3792600003)	Stück	2 700			JPY 977,0000	20 089,10	0,00
Hirose Electric Co. (JP3799000009)	Stück	415			JPY 16 250,0000	51 357,47	0,00
Hisamitsu Pharmaceutical Co. (JP3784600003)	Stück	700			JPY 5 470,0000	29 160,00	0,00
Hitachi (JP3788600009)	Stück	11 400			JPY 6 361,0000	552 245,83	0,04
Hitachi Construction Machinery Co. (JP3787000003)	Stück	1 100			JPY 3 395,0000	28 440,33	0,00
Hitachi Metals (JP3786200000)	Stück	2 500			JPY 2 124,0000	40 438,66	0,00
Honda Motor Co. (JP3854600008)	Stück	25 400	5 300		JPY 3 550,0000	686 695,61	0,05
Hoshizaki (JP3845770001)	Stück	600			JPY 9 440,0000	43 134,57	0,00
Hoya (JP3837800006)	Stück	4 600			JPY 14 730,0000	516 015,54	0,04
Hulic Co. (JP3360800001)	Stück	3 800			JPY 1 250,0000	36 173,94	0,00
Ibiden Co. (JP3148800000)	Stück	2 600			JPY 5 990,0000	118 604,83	0,01
Idemitsu Kosan (JP3142500002)	Stück	2 389			JPY 2 683,0000	48 813,40	0,00
IHI Corp. (JP3134800006)	Stück	1 500			JPY 2 636,0000	30 111,95	0,00
IIDA Group Holdings Co. (JP3131090007)	Stück	1 400			JPY 2 860,0000	30 492,73	0,00
Impex Holdings (JP3294460005)	Stück	11 100			JPY 829,0000	70 077,68	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
Isetan Mitsukoshi Holdings (JP3894900004)	Stück	3 700			JPY 774,0000	21 809,46	0,00
Isuzu Motors (JP3137200006)	Stück	6 100			JPY 1 467,0000	68 149,42	0,01
Ito En (JP3143000002)	Stück	600			JPY 6 590,0000	30 111,95	0,00
ITOCHU Corp. (JP3143600009)	Stück	22 900	5 900		JPY 3 200,0000	558 068,69	0,04
Itochu Techno-Science (JP3143900003)	Stück	1 100			JPY 3 440,0000	28 817,30	0,00
Izumi Co. (JP3138400001)	Stück	600			JPY 4 180,0000	19 099,84	0,00
J. Front Retailing Co. (JP3386380004)	Stück	2 700			JPY 985,0000	20 253,60	0,00
Japan Airlines Co. (JP3705200008)	Stück	3 900			JPY 2 401,0000	71 311,40	0,01
Japan Exchange Group (JP3183200009)	Stück	6 700			JPY 2 470,0000	126 030,01	0,01
Japan Metropolitan Fund Investment (JP3039710003)	Stück	205	173		JPY 120 400,0000	187 967,41	0,01
Japan Post Bank Co. (JP3946750001)	Stück	5 000			JPY 933,0000	35 526,62	0,00
Japan Post Holdings Co. (JP3752900005)	Stück	17 200			JPY 910,3000	119 238,14	0,01
Japan Post Insurance (JP3233250004)	Stück	2 100			JPY 2 054,0000	32 848,98	0,00
Japan Real Estate Investment (JP3027680002)	Stück	16			JPY 683 000,0000	83 222,91	0,01
Japan Tobacco (JP3726800000)	Stück	22 200	9 100		JPY 2 098,5000	354 784,10	0,03
JFE Holdings (JP3386030005)	Stück	5 600			JPY 1 301,0000	55 483,97	0,00
JGC Holdings (JP3667600005)	Stück	2 800			JPY 1 035,0000	22 069,91	0,00
JSR Corp. (JP3385980002)	Stück	2 100			JPY 3 360,0000	53 735,44	0,00
Jtekt Corp. (JP3292200007)	Stück	2 300			JPY 1 139,0000	19 950,50	0,00
Kajima Corp. (JP3210200006)	Stück	5 400			JPY 1 407,0000	57 861,55	0,00
Kakaku.com (JP3206000006)	Stück	1 300			JPY 3 355,0000	33 215,29	0,00
Kansai Electric Power Co. (JP3228600007)	Stück	8 100			JPY 1 059,5000	65 356,41	0,01
Kansai Paint Co. (JP3229400001)	Stück	2 600			JPY 2 831,0000	56 055,14	0,00
Kao Corp. (JP3205800000)	Stück	5 700			JPY 6 835,0000	296 698,65	0,02
Kawasaki Heavy Industries (JP3224200000)	Stück	1 500			JPY 2 375,0000	27 130,45	0,00
KDDI Corp. (JP3496400007)	Stück	19 300			JPY 3 465,0000	509 287,18	0,04
Keihan Holdings Co. (JP3279400000)	Stück	6 000	5 000		JPY 3 360,0000	153 529,81	0,01
Keikyu (JP3280200001)	Stück	2 500			JPY 1 358,0000	25 854,85	0,00
Keio Corp. (JP3277800003)	Stück	1 400			JPY 6 530,0000	69 621,51	0,01
Keisei Electric Railway Co. (JP3278600006)	Stück	2 000			JPY 3 545,0000	53 994,36	0,00
Kewpie (JP3244800003)	Stück	1 000			JPY 2 493,0000	18 985,61	0,00
Keyence Corp. (JP3236200006)	Stück	2 600	800	500	JPY 56 070,0000	1 110 212,47	0,09
Kikkoman Corp. (JP3240400006)	Stück	1 800			JPY 7 330,0000	100 479,78	0,01
Kintetsu Group Holdings Co. (JP3260800002)	Stück	2 100			JPY 3 900,0000	62 371,49	0,00
Kirin Holdings Co. (JP3258000003)	Stück	10 000			JPY 2 166,0000	164 953,16	0,01
Kobayashi Pharmaceutical Co. (JP3301100008)	Stück	500			JPY 9 490,0000	36 135,86	0,00
Kobe Bussan Co. (JP3291200008)	Stück	1 400			JPY 3 500,0000	37 316,27	0,00
Koito Mfg. Co. (JP3284600008)	Stück	1 200			JPY 6 910,0000	63 148,28	0,00
Komatsu (JP3304200003)	Stück	11 500			JPY 2 760,5000	241 761,86	0,02
Konami Holdings (JP3300200007)	Stück	1 000			JPY 6 670,0000	50 795,83	0,00
Kubota Corp. (JP3266400005)	Stück	14 100			JPY 2 247,0000	241 281,70	0,02
Kuraray Co. (JP3269600007)	Stück	3 600			JPY 1 067,0000	29 252,91	0,00
Kurita Water Industries (JP3270000007)	Stück	3 400	3 400		JPY 5 330,0000	138 009,29	0,01
Kyocera Corp. (JP3249600002)	Stück	3 900			JPY 6 868,0000	203 984,46	0,02
Kyowa Kirin Co. (JP3256000005)	Stück	3 000			JPY 3 940,0000	90 915,99	0,01
Kyushu Electric Power Co. (JP3246400000)	Stück	4 800			JPY 855,0000	31 254,28	0,00
Kyushu Railway Copany (JP3247010006)	Stück	1 900			JPY 2 506,0000	36 260,76	0,00
Lasertec Corp. (JP3979200007)	Stück	1 800	900		JPY 21 590,0000	295 956,13	0,02
Lawson (JP3982100004)	Stück	600			JPY 5 140,0000	23 486,41	0,00
Lion Corp. (JP3965400009)	Stück	3 100			JPY 1 882,0000	44 430,74	0,00
LIXIL (JP3626800001)	Stück	2 700			JPY 2 873,0000	59 074,71	0,00
M3 (JP3435750009)	Stück	4 800			JPY 8 113,0000	296 568,43	0,02
Mabuchi Motor Co. (JP3870000001)	Stück	300			JPY 4 200,0000	9 595,61	0,00
Makita (JP3862400003)	Stück	2 700			JPY 5 230,0000	107 539,41	0,01
Marubeni Corp. (JP3877600001)	Stück	20 300			JPY 966,1000	149 355,19	0,01
Marui Co. (JP3870400003)	Stück	2 300			JPY 2 088,0000	36 573,00	0,00
Matsumotokiyoshi Holdings Co. (JP3869010003)	Stück	1 000			JPY 4 905,0000	37 354,35	0,00
Mazda Motor Corp (JP3868400007)	Stück	5 900			JPY 1 044,0000	46 908,84	0,00
McDonald's Holding Co. (Japan) (JP3750500005)	Stück	600			JPY 4 900,0000	22 389,76	0,00
Mebuki Financial Group (JP3117700009)	Stück	11 500			JPY 234,0000	20 493,49	0,00
Medipal Holdings (JP3268950007)	Stück	2 700			JPY 2 122,0000	43 632,63	0,00
Meiji Holdings (JP3918000005)	Stück	1 800			JPY 6 650,0000	91 158,33	0,01
Mercari (JP3921290007)	Stück	800			JPY 5 900,0000	35 945,47	0,00
Minebea Mitsumi (JP3906000009)	Stück	4 800			JPY 2 939,0000	107 434,32	0,01
Misumi Group (JP3885400006)	Stück	3 700			JPY 3 760,0000	105 947,76	0,01
Mitsubishi Chemical Holdings (JP3897700005)	Stück	16 700			JPY 933,5000	118 722,49	0,01
Mitsubishi Corp. (JP3898400001)	Stück	16 700			JPY 3 028,0000	385 100,91	0,03
Mitsubishi Electric Corp. (JP3902400005)	Stück	23 600			JPY 1 612,5000	289 810,37	0,02
Mitsubishi Estate Co. (JP3899600005)	Stück	14 800			JPY 1 796,5000	202 484,20	0,02
Mitsubishi Gas Chemical Co. (JP3896800004)	Stück	1 900			JPY 2 356,0000	34 090,32	0,00
Mitsubishi HC Capital (JP3499800005)	Stück	6 300			JPY 595,0000	28 546,95	0,00
Mitsubishi Heavy Industries (JP3900000005)	Stück	3 500			JPY 3 269,0000	87 133,50	0,01
Mitsubishi Materials Corp. (JP3903000002)	Stück	1 200			JPY 2 215,0000	20 242,18	0,00
Mitsubishi Motors Corp. (JP3899800001)	Stück	7 100			JPY 312,0000	16 870,00	0,00
Mitsubishi UFJ Financial Group (JP3902900004)	Stück	137 400	26 400	30 200	JPY 600,1000	627 931,92	0,05
Mitsui & Co. (JP3893600001)	Stück	20 000			JPY 2 500,5000	380 854,47	0,03

ARERO – Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Mitsui Chemicals (JP3888300005)	Stück	1 800			JPY 3 835,0000	52 570,25	0,00
Mitsui Fudosan Co. (JP3893200000)	Stück	10 900			JPY 2 573,0000	213 583,89	0,02
Mitsui O.S.K. Lines (JP3362700001)	Stück	1 200			JPY 5 340,0000	48 800,55	0,00
Miura Co. (JP3880800002)	Stück	1 200			JPY 4 815,0000	44 002,74	0,00
Mizuho Financial Group (JP3885780001)	Stück	28 220			JPY 1 587,5000	341 171,65	0,03
MonotaRO Co. (JP3922950005)	Stück	2 400	1 200		JPY 2 630,0000	48 069,45	0,00
MS&AD Insurance Group Holdings (JP3890310000)	Stück	5 600			JPY 3 208,0000	136 812,12	0,01
Murata Manufacturing Co. (JP3914400001)	Stück	9 400	3 800	2 000	JPY 8 482,0000	607 195,19	0,05
Nabtesco (JP3651210001)	Stück	1 200			JPY 4 200,0000	38 382,45	0,00
Nagoya Railroad Co. (JP3649800004)	Stück	2 300			JPY 2 066,0000	36 187,65	0,00
NEC Corp. (JP3733000008)	Stück	3 000			JPY 5 720,0000	130 683,12	0,01
Nexon (JP3758190007)	Stück	5 500			JPY 2 476,0000	103 708,78	0,01
NGK Insulators (JP3695200000)	Stück	3 300			JPY 1 864,0000	46 844,87	0,00
NGK Spark Plug Co. (JP3738600000)	Stück	2 100			JPY 1 646,0000	26 323,97	0,00
NH Foods (JP3743000006)	Stück	1 300			JPY 4 320,0000	42 769,02	0,00
Nichirei Corp. (JP3665200006)	Stück	1 400			JPY 2 919,0000	31 121,77	0,00
Nidec Corp. (JP3734800000)	Stück	7 500	2 700	1 300	JPY 12 875,0000	735 378,11	0,06
Nihon M&A Center (JP3689050007)	Stück	3 400	1 700		JPY 2 881,0000	74 597,52	0,01
Nikon Corp. (JP3657400002)	Stück	3 700			JPY 1 185,0000	33 390,45	0,00
Nintendo Co. (JP3756600007)	Stück	1 400	300	300	JPY 64 620,0000	688 965,04	0,05
Nippon Building Fund (JP3027670003)	Stück	16			JPY 693 000,0000	84 441,40	0,01
Nippon Express Co. (JP3729400006)	Stück	1 100			JPY 8 460,0000	70 870,46	0,01
Nippon Paint Holdings Co. (JP3749400002)	Stück	11 000	8 800		JPY 1 508,0000	126 327,01	0,01
Nippon Prologis REIT (JP3047550003)	Stück	24			JPY 353 500,0000	64 610,46	0,01
Nippon Sanso Holdings (JP3711600001)	Stück	2 000			JPY 2 277,0000	34 681,29	0,00
Nippon Shinyaku Co. (JP3717600005)	Stück	700			JPY 8 810,0000	46 965,20	0,00
Nippon Steel (JP3381000003)	Stück	10 200			JPY 1 873,5000	145 531,19	0,01
Nippon Telegraph and Telephone Corp. (JP3735400008)	Stück	28 400			JPY 2 894,5000	626 028,48	0,05
Nippon Television Holdings (JP3732200005)	Stück	2 000			JPY 1 287,0000	19 602,47	0,00
Nippon Yusen (JP3753000003)	Stück	2 200			JPY 5 630,0000	94 326,40	0,01
Nissan Chemical (JP3670800006)	Stück	1 600			JPY 5 440,0000	66 285,89	0,01
Nissan Motor Co. (JP3672400003)	Stück	34 200			JPY 551,3000	143 587,39	0,01
Nisshin Seifun Group (JP3676800000)	Stück	2 700			JPY 1 625,0000	33 413,30	0,00
Nissin Food Products Co. (JP3675600005)	Stück	700			JPY 8 000,0000	42 647,17	0,00
Nitori Holdings (JP3756100008)	Stück	1 000			JPY 19 660,0000	149 722,03	0,01
Nitto Denko Corp. (JP3684000007)	Stück	2 000			JPY 8 290,0000	126 266,09	0,01
Nomura Holdings (JP3762600009)	Stück	37 100			JPY 567,8000	160 424,80	0,01
Nomura Real Estate Holdings (JP3762900003)	Stück	1 200			JPY 2 818,0000	25 752,80	0,00
Nomura Real Estate Master Fund (JP3048110005)	Stück	54			JPY 178 100,0000	73 241,95	0,01
Nomura Research Institute (JP3762800005)	Stück	4 500			JPY 3 675,0000	125 942,43	0,01
NSK (JP3720800006)	Stück	4 500			JPY 939,0000	32 179,58	0,00
NTT Data Corp. (JP3165700000)	Stück	8 200			JPY 1 733,0000	108 221,77	0,01
Obayashi Corp. (JP3190000004)	Stück	8 700			JPY 883,0000	58 503,54	0,00
Obic Co. (JP3173400007)	Stück	800			JPY 20 710,0000	126 174,70	0,01
Odakyu Electric Railway Co. (JP3196000008)	Stück	4 700			JPY 2 806,0000	100 435,61	0,01
Oji Holdings (JP3174410005)	Stück	11 100			JPY 638,0000	53 931,92	0,00
Olympus Corp. (JP3201200007)	Stück	15 700			JPY 2 208,0000	263 998,17	0,02
Omron Corp. (JP3197800000)	Stück	2 400			JPY 8 810,0000	161 023,53	0,01
Ono Pharmaceutical Co. (JP3197600004)	Stück	5 100			JPY 2 479,0000	96 282,84	0,01
Oracle Corp. Japan (JP3689500001)	Stück	400			JPY 8 500,0000	25 892,93	0,00
Oriental Land Co. (JP3198900007)	Stück	2 400			JPY 15 830,0000	289 330,59	0,02
ORIX (JP3200450009)	Stück	15 400			JPY 1 874,5000	219 840,83	0,02
Orix Jreit (JP3040880001)	Stück	36			JPY 213 800,0000	58 615,49	0,00
Osaka Gas Co. (JP3180400008)	Stück	4 200			JPY 2 069,0000	66 177,75	0,01
Otsuka Corp. (JP3188200004)	Stück	1 200			JPY 5 830,0000	53 278,50	0,00
Otsuka Holdings (JP3188200002)	Stück	4 600			JPY 4 607,0000	161 390,60	0,01
Pan Pacific Intl Hldgs (JP3639650005)	Stück	4 800			JPY 2 306,0000	84 295,18	0,01
Panasonic Corp. (JP3866800000)	Stück	26 700			JPY 1 285,5000	261 387,94	0,02
Park24 Co. (JP3780100008)	Stück	1 000			JPY 2 018,0000	15 368,21	0,00
PeptiDream (JP3836750004)	Stück	1 300			JPY 5 450,0000	53 956,29	0,00
Persol Holdings Co. (JP3547670004)	Stück	1 800			JPY 2 195,0000	30 089,10	0,00
Pigeon Corp. (JP3801600002)	Stück	1 200			JPY 3 130,0000	28 604,07	0,00
Pola Orbis Holdings (JP3855900001)	Stück	1 200			JPY 2 934,0000	26 812,89	0,00
Rakuten Group (JP3967200001)	Stück	9 700			JPY 1 254,0000	92 634,22	0,01
Recruit Holdings Co. (JP3970300004)	Stück	19 400	7 500	3 200	JPY 5 470,0000	808 148,66	0,06
Renesas Electronics (JP3164720009)	Stück	8 400			JPY 1 201,0000	76 828,88	0,01
Resona Holdings (JP3500610005)	Stück	27 200			JPY 427,2000	88 491,66	0,01
Ricoh Co. (JP3973400009)	Stück	8 400			JPY 1 247,0000	79 771,53	0,01
Rinnai Corp. (JP3977400005)	Stück	500			JPY 10 570,0000	40 248,27	0,00
Rohm Co. (JP3982800009)	Stück	1 200			JPY 10 270,0000	93 854,24	0,01
Ryohin Keikaku Co. (JP3976300008)	Stück	3 000			JPY 2 330,0000	53 232,81	0,00
Santen Pharmaceutical Co. (JP3336000009)	Stück	4 500			JPY 1 530,0000	52 433,17	0,00
SBI Holdings (JP3436120004)	Stück	2 500			JPY 2 628,0000	50 034,27	0,00
SCREEN Holdings Co. (JP3494600004)	Stück	700			JPY 10 980,0000	58 533,24	0,00
SCSK (JP3400400002)	Stück	600			JPY 6 620,0000	30 249,03	0,00
Secom Co. (JP3421800008)	Stück	2 600			JPY 8 444,0000	167 195,19	0,01
Sega Sammy Holdings (JP3419050004)	Stück	1 800			JPY 1 458,0000	19 986,29	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
Seibu Holdings (JP3417200007)	Stück	2 600			JPY 1 302,0000	25 780,21	0,00
Seiko Epson Corp. (JP3414750004)	Stück	3 500			JPY 1 954,0000	52 082,86	0,00
Sekisui Chemical Co. (JP3419400001)	Stück	4 800			JPY 1 899,0000	69 417,41	0,01
Sekisui House (JP3420600003)	Stück	7 700			JPY 2 278,5000	133 610,92	0,01
Seven & I Holdings Co. (JP3422950000)	Stück	12 600	3 500		JPY 5 297,0000	508 279,64	0,04
Seven Bank (JP3105220002)	Stück	9 600			JPY 236,0000	17 253,83	0,00
SG Holdings Co. (JP3162770006)	Stück	5 200			JPY 2 913,0000	115 357,55	0,01
Sharp Corp. (JP3359600008)	Stück	2 600			JPY 1 833,0000	36 294,27	0,00
Shimadzu Corp. (JP3357200009)	Stück	3 400			JPY 4 295,0000	111 210,11	0,01
Shimamura Co. (JP3358200008)	Stück	300			JPY 10 660,0000	24 354,58	0,00
Shimano (JP3358000002)	Stück	900			JPY 26 350,0000	180 603,15	0,01
Shimizu Corp. (JP3358800005)	Stück	7 100			JPY 852,0000	46 068,08	0,00
Shin-Etsu Chemical Co. (JP3371200001)	Stück	5 800	1 900	1 000	JPY 18 580,0000	820 683,88	0,06
Shinsei Bank (JP3729000004)	Stück	2 400			JPY 1 457,0000	26 630,11	0,00
Shionogi & Co. (JP3347200002)	Stück	3 600			JPY 5 791,0000	158 766,28	0,01
Shiseido Co. (JP3351600006)	Stück	4 700			JPY 8 171,0000	292 465,92	0,02
Showa Denko (JP3368000000)	Stück	1 300			JPY 3 300,0000	32 670,78	0,00
SMC Corp. (JP3162600005)	Stück	800			JPY 65 650,0000	399 969,54	0,03
SoftBank Group (JP3436100006)	Stück	15 800	3 400	4 300	JPY 7 775,0000	935 534,23	0,07
Sohgo Security Services Co. (JP3431900004)	Stück	700			JPY 5 060,0000	26 974,34	0,00
Sojitz Corp. (JP3663900003)	Stück	12 900			JPY 335,0000	32 910,67	0,00
Sompo Holdings (JP3165000005)	Stück	4 300			JPY 4 106,0000	134 458,91	0,01
Sony Group Corp. (JP3435000009)	Stück	16 300	2 900	1 500	JPY 10 815,0000	1 342 506,28	0,11
Square Enix Co. (JP3164630000)	Stück	900			JPY 5 510,0000	37 765,59	0,00
Stanley Electric Co. (JP3399400005)	Stück	1 600			JPY 3 215,0000	39 174,47	0,00
Start Today Co. (JP3399310006)	Stück	1 200			JPY 3 775,0000	34 498,51	0,00
Subaru (JP3814800003)	Stück	7 600			JPY 2 191,5000	126 840,30	0,01
Sumco Corp. (JP3322930003)	Stück	4 000			JPY 2 725,0000	83 009,67	0,01
Sumitomo Chemical Co. (JP3401400001)	Stück	17 900			JPY 589,0000	80 291,68	0,01
Sumitomo Corp. (JP3404600003)	Stück	14 300			JPY 1 488,0000	162 047,06	0,01
Sumitomo Dainippon Pharma Co. (JP3495000006)	Stück	1 400			JPY 2 328,0000	24 820,65	0,00
Sumitomo Electric Industries (JP3407400005)	Stück	8 500			JPY 1 639,0000	106 096,26	0,01
Sumitomo Heavy Industries (JP3405400007)	Stück	1 200			JPY 3 060,0000	27 964,36	0,00
Sumitomo Metal Mining Co. (JP3402600005)	Stück	2 700			JPY 4 325,0000	88 930,77	0,01
Sumitomo Mitsui Financial Group (JP3890350006)	Stück	15 500			JPY 3 830,0000	452 098,09	0,04
Sumitomo Mitsui Trust Holdings (JP3892100003)	Stück	3 700			JPY 3 528,0000	99 410,56	0,01
Sumitomo Realty & Development Co. (JP3409000001)	Stück	4 000			JPY 3 970,0000	120 935,19	0,01
Sumitomo Rubber Industries (JP3404200002)	Stück	2 200			JPY 1 533,0000	25 684,26	0,00
Sundrug Co. (JP3336600006)	Stück	900			JPY 3 530,0000	24 194,65	0,00
Suntory Beverage & Food (JP3336560002)	Stück	1 400			JPY 4 180,0000	44 566,29	0,00
Suzuken Co. (JP3398000004)	Stück	600			JPY 3 255,0000	14 873,20	0,00
Suzuki Motor Corp. (JP3397200001)	Stück	4 900			JPY 4 701,0000	175 423,81	0,01
Systemex Corp. (JP3351100007)	Stück	1 800			JPY 13 200,0000	180 945,85	0,01
T & D Holdings (JP3539220008)	Stück	6 000			JPY 1 436,0000	65 615,72	0,01
Taiheiyō Cement Corp. (JP3449020001)	Stück	1 200			JPY 2 437,0000	22 270,96	0,00
Taisei Corp. (JP3443600006)	Stück	2 300			JPY 3 640,0000	63 757,52	0,01
Taisho Pharmaceutical Holdings Co. (JP3442850008)	Stück	400			JPY 5 950,0000	18 125,05	0,00
Taiyo Yuden Co. (JP3452000007)	Stück	3 700	3 700		JPY 5 490,0000	154 695,00	0,01
Takeda Pharmaceutical Co. (JP3463000004)	Stück	24 200	4 600		JPY 3 719,0000	685 399,44	0,05
TBS Holdings (JP3588600001)	Stück	1 500			JPY 1 706,0000	19 488,23	0,00
TDK Corp. (JP3538800008)	Stück	1 600			JPY 13 490,0000	164 374,38	0,01
Teijin (JP3544000007)	Stück	2 600			JPY 1 693,0000	33 522,20	0,00
Terumo Corp. (JP3546800008)	Stück	8 500			JPY 4 502,0000	291 424,87	0,02
The Chiba Bank (JP3511800009)	Stück	7 000			JPY 669,0000	35 663,70	0,00
The Chugoku Electric Power Co. (JP3522200009)	Stück	3 600			JPY 1 014,0000	27 799,86	0,00
The Shizuoka Bank (JP3351200005)	Stück	5 000			JPY 859,0000	32 708,86	0,00
The Yokohama Rubber Co. (JP3955800002)	Stück	1 900			JPY 2 379,0000	34 423,12	0,00
THK Co. (JP3539250005)	Stück	1 500			JPY 3 315,0000	37 868,40	0,00
TIS (JP3104890003)	Stück	2 700			JPY 2 837,0000	58 334,48	0,00
Tobu Railway Co. (JP3597800006)	Stück	2 500			JPY 2 872,0000	54 679,77	0,00
Toho Co. (9602) (JP3598600009)	Stück	1 300			JPY 4 580,0000	45 343,08	0,00
Toho Gas Co. (JP3600200004)	Stück	1 100			JPY 5 440,0000	45 571,55	0,00
Tohoku Electric Power Co. (JP3605400005)	Stück	5 800			JPY 870,0000	38 428,15	0,00
Tokio Marine Holdings Inc. (JP3910660004)	Stück	7 900			JPY 5 108,0000	307 312,47	0,02
Tokyo Century Corp. (JP3424950008)	Stück	500			JPY 5 970,0000	22 732,47	0,00
Tokyo Electric Power Company Holdings (JP3585800000)	Stück	18 000			JPY 330,0000	45 236,46	0,00
Tokyo Electron (JP3571400005)	Stück	1 800	500	400	JPY 48 080,0000	659 081,56	0,05
Tokyo Gas Co. (JP3573000001)	Stück	4 900			JPY 2 097,0000	78 252,23	0,01
Tokyu Corp. (JP3574200006)	Stück	7 200			JPY 1 511,0000	82 851,27	0,01
Tokyu Fudosan Holdings (JP3569200003)	Stück	7 300			JPY 668,0000	37 136,55	0,00
Toppan (JP3629000005)	Stück	3 000			JPY 1 785,0000	40 781,36	0,00
Toray Industries (JP3621000003)	Stück	18 000			JPY 739,1000	101 315,97	0,01
Toshiba Corp. (JP3592200004)	Stück	5 700			JPY 4 805,0000	208 578,94	0,02
Tosoh Corp. (JP3595200001)	Stück	2 800			JPY 1 916,0000	40 855,99	0,00
Toto (JP3596200000)	Stück	1 800			JPY 5 750,0000	78 821,11	0,01
Toyo Suisan Kaisha (JP3613000003)	Stück	1 100			JPY 4 275,0000	35 812,20	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
Toyota Gosei Co. (JP3634200004)	Stück	1 700			JPY 2 735,0000	35 408,58	0,00
Toyota Boshoku Corp. (JP3635400009)	Stück	600			JPY 2 297,0000	10 495,77	0,00
Toyota Industries Corp. (JP3634600005)	Stück	1 900			JPY 9 610,0000	139 052,62	0,01
Toyota Motor (JP3633400001)	Stück	28 500	4 200	3 200	JPY 9 710,0000	2 107 493,72	0,17
Toyota Tsusho Corp. (JP3635000007)	Stück	2 700			JPY 5 250,0000	107 950,65	0,01
Trend Micro (JP3637300009)	Stück	1 600			JPY 5 820,0000	70 916,15	0,01
Tsuruha Holdings (JP3536150000)	Stück	400			JPY 12 910,0000	39 326,78	0,00
Unicharm (JP3951600000)	Stück	4 800			JPY 4 470,0000	163 399,59	0,01
United Urban Investment (JP3045540006)	Stück	36			JPY 160 700,0000	44 057,57	0,00
USS Co. (JP3944130008)	Stück	2 400			JPY 1 938,0000	35 421,52	0,00
Vodafone (JP3732000009)	Stück	34 200			JPY 1 453,5000	378 567,51	0,03
Welcia Holdings Co. (JP3274280001)	Stück	1 000			JPY 3 630,0000	27 644,51	0,00
West Japan Railway Co. (JP3659000008)	Stück	2 200			JPY 6 334,0000	106 121,39	0,01
Workman Co. (JP3990100004)	Stück	400			JPY 7 780,0000	23 699,64	0,00
Yakult Honsha Co. (JP3931600005)	Stück	1 300			JPY 6 290,0000	62 272,48	0,00
Yamada Holdings (JP3939000000)	Stück	8 500			JPY 513,0000	33 207,68	0,00
Yamaha Corp. (JP3942600002)	Stück	2 000			JPY 6 030,0000	91 843,73	0,01
Yamaha Motor Co. (JP3942800008)	Stück	3 500			JPY 3 020,0000	80 496,53	0,01
Yamato Holdings Co. (JP3940000007)	Stück	4 400			JPY 3 160,0000	105 886,83	0,01
Yamazaki Baking Co. (JP3935600001)	Stück	1 400			JPY 1 566,0000	16 696,37	0,00
Yaskawa Electric Corp. (JP3932000007)	Stück	2 900			JPY 5 430,0000	119 922,32	0,01
Yokogawa Electric Corp. (JP3955000009)	Stück	2 500			JPY 1 660,0000	31 604,60	0,00
Z Holdings (JP3933800009)	Stück	30 000			JPY 556,8000	127 210,42	0,01
Amorepacific (KR7090430000)	Stück	1 108			KRW 252 000,0000	207 977,48	0,02
AMOREPACIFIC Group (KR7002790004)	Stück	2 006			KRW 64 000,0000	95 628,40	0,01
BGF Retail Co. (KR7282330000)	Stück	415			KRW 179 500,0000	55 486,66	0,00
BNK Financial Group (KR7138930003)	Stück	9 215			KRW 7 730,0000	53 057,99	0,00
Celltrion (KR7068270008)	Stück	3 934	654	457	KRW 268 500,0000	786 782,42	0,06
Celltrion Healthcare Co. (KR7091990002)	Stück	4 246			KRW 115 700,0000	365 922,70	0,03
Celltrion Pharm (KR7068760008)	Stück	794			KRW 157 200,0000	92 971,33	0,01
Cheil Communications (KR7030000004)	Stück	3 087			KRW 25 150,0000	57 829,66	0,00
Cheil Industries (KR7028260008)	Stück	3 313			KRW 136 500,0000	336 844,99	0,03
CJ CheilJedang (KR7097950000)	Stück	373			KRW 461 000,0000	128 081,31	0,01
CJ Corp. (KR7001040005)	Stück	809			KRW 107 000,0000	64 477,52	0,01
CJ ENM Co. (KR7035760008)	Stück	508			KRW 182 700,0000	69 131,86	0,01
CJ Logistics (KR7000120006)	Stück	542			KRW 177 000,0000	71 457,62	0,01
Coway Co. (KR7021240007)	Stück	2 422			KRW 78 700,0000	141 979,25	0,01
DAEWOO Engineering & Construction Co. (KR7047040001)	Stück	11 828			KRW 7 950,0000	70 041,34	0,01
Daewoo Shipbuilding & Marine Engineering Co. (KR7042660001)	Stück	2 375			KRW 35 800,0000	63 331,92	0,00
DB Insurance Co. (KR7005830005)	Stück	2 201			KRW 54 800,0000	89 841,42	0,01
DL E&C (KR7375500006)	Stück	510	510		KRW 142 000,0000	53 942,93	0,00
Doosan Bobcat (KR7241560002)	Stück	2 538			KRW 48 000,0000	90 742,11	0,01
Doosan Corp. (KR7000150003)	Stück	1 286			KRW 95 700,0000	91 670,35	0,01
Doosan Infracore Co. (KR7042670000)	Stück	12 497			KRW 14 450,0000	134 550,47	0,01
E-Mart (KR7139480008)	Stück	651			KRW 160 000,0000	77 584,86	0,01
Fila Holdings (KR7081660003)	Stück	1 372			KRW 58 200,0000	59 477,55	0,00
GS Engineering & Construction (KR7006360002)	Stück	3 976			KRW 42 900,0000	127 051,46	0,01
GS Holdings (KR7078930005)	Stück	3 620			KRW 46 250,0000	124 708,57	0,01
GS Retail Co. (KR7007070006)	Stück	1 873			KRW 38 650,0000	53 921,66	0,00
Hana Financial Group (KR7086790003)	Stück	13 458			KRW 46 050,0000	461 621,64	0,04
Hankook Tire & Technology (KR7161390000)	Stück	3 024			KRW 51 700,0000	116 452,37	0,01
Hanmi Pharmaceutical Co. (KR7128940004)	Stück	276			KRW 334 500,0000	68 767,18	0,01
Hanmi Science Co. (KR7008930000)	Stück	1 602			KRW 76 500,0000	91 285,11	0,01
Hanon Systems (KR7018880005)	Stück	17 573			KRW 16 550,0000	216 630,65	0,02
Hanwha Life Insurance Co. (KR7088350004)	Stück	25 245			KRW 3 755,0000	70 609,20	0,01
Hanwha Solutions Corp. (KR7009830001)	Stück	4 637			KRW 44 550,0000	153 872,43	0,01
Helixmith Co. (KR7084990001)	Stück	562			KRW 31 700,0000	13 270,02	0,00
HLB (KR7028300002)	Stück	4 676	2 338		KRW 33 400,0000	116 331,40	0,01
HMM Co. (KR7011200003)	Stück	11 413	11 413		KRW 43 900,0000	373 198,89	0,03
Hotel Shilla (KR7008770000)	Stück	958			KRW 97 000,0000	69 217,08	0,01
Hugel (KR7145020004)	Stück	405			KRW 239 600,0000	72 279,95	0,01
HYBE Co. (KR7352820005)	Stück	651	651		KRW 292 500,0000	141 834,82	0,01
Hyundai Elevator Co. (KR7017800004)	Stück	924			KRW 53 100,0000	36 546,22	0,00
Hyundai Engineering & Construction (KR7000720003)	Stück	3 987			KRW 58 300,0000	173 137,36	0,01
Hyundai Fire & Marine Insurance Co. (KR7001450006)	Stück	2 130			KRW 25 500,0000	40 457,20	0,00
Hyundai Glovis (KR7086280005)	Stück	876			KRW 209 000,0000	136 372,37	0,01
Hyundai Heavy Industries Holdings Co. (KR7267250009)	Stück	3 685	2 948		KRW 70 800,0000	194 333,09	0,02
Hyundai Mipo Dockyard Co. (KR7010620003)	Stück	969			KRW 87 400,0000	63 082,84	0,00
Hyundai Mobis (KR7012330007)	Stück	2 379			KRW 292 000,0000	517 432,01	0,04
Hyundai Motor Co. (KR7005380001)	Stück	4 857			KRW 239 500,0000	866 462,20	0,07
Hyundai Steel Co. (KR7004020004)	Stück	4 707			KRW 53 700,0000	188 275,79	0,01
Industrial Bank of Korea (KR7024110009)	Stück	1 172		16 580	KRW 10 500,0000	9 166,28	0,00
Kakao (KR7035720002)	Stück	10 485	10 124	1 821	KRW 163 000,0000	1 273 010,66	0,10
Kangwon Land (KR7035250000)	Stück	6 993			KRW 26 900,0000	140 117,32	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
KB Financial Group (KR7105560007)	Stück	11 943		3 678	KRW 55 800,0000	496 390,70	0,04
KCC Corp. (KR7002380004)	Stück	268			KRW 343 500,0000	68 570,53	0,01
Kia Corp. (KR7000270009)	Stück	9 093		1 797	KRW 89 600,0000	606 863,76	0,05
Korea Aerospace Industries (KR7047810007)	Stück	2 255			KRW 32 900,0000	55 260,96	0,00
Korea Electric Power Corp. (KR7015760002)	Stück	11 627			KRW 24 850,0000	215 213,78	0,02
Korea Gas Corp. (KR7036460004)	Stück	2 098			KRW 36 900,0000	57 664,41	0,00
Korea Investment Holdings Co. (KR7071050009)	Stück	1 419			KRW 103 000,0000	108 866,84	0,01
Korea Shipbuilding & Offshore Engineering Co. (KR7009540006)	Stück	1 195		1 211	KRW 134 000,0000	119 274,80	0,01
Korea Zinc Co. (KR7010130003)	Stück	311			KRW 431 500,0000	99 957,92	0,01
Korean Air Lines Co. (KR7003490000)	Stück	7 584	5 108		KRW 31 500,0000	177 944,63	0,01
KT Corp. (KR7030200000)	Stück	208			KRW 31 800,0000	4 926,82	0,00
KT&G Corp. (KR7033790008)	Stück	5 053			KRW 84 400,0000	317 663,81	0,03
Kumho Petro Chemical (KR7011780004)	Stück	730			KRW 219 000,0000	119 081,14	0,01
LG Chem (KR7051910008)	Stück	1 592			KRW 850 000,0000	1 007 947,68	0,08
LG Chem (KR7051911006)	Stück	535			KRW 383 500,0000	152 825,26	0,01
LG Corp. (KR7003550001)	Stück	4 422	4 422	4 851	KRW 102 500,0000	337 612,57	0,03
LG Electronics (new) (KR7066570003)	Stück	4 119			KRW 163 500,0000	501 632,37	0,04
LG Household & Healthcare (KR7051900009)	Stück	372			KRW 1 762 000,0000	488 230,43	0,04
LG Innotek Co. (KR7011070000)	Stück	560			KRW 223 000,0000	93 018,41	0,01
LG Philips LCD Co. (KR7034220004)	Stück	8 281			KRW 24 500,0000	151 121,02	0,01
LG Uplus Corp. (KR7032640005)	Stück	15 001			KRW 15 350,0000	171 515,98	0,01
Lotte Chemical Corp. (KR7011170008)	Stück	938			KRW 262 500,0000	183 403,72	0,01
Lotte Co. (KR7004990008)	Stück	2 668			KRW 40 200,0000	79 889,16	0,01
Lotte Shopping (KR7023530009)	Stück	639			KRW 115 500,0000	54 974,19	0,00
Medy-Tox (KR7086900008)	Stück	147			KRW 237 000,0000	25 950,26	0,00
Meritz Fire & Marine Insurance Co. (KR7000060004)	Stück	2 695			KRW 20 400,0000	40 951,04	0,00
Meritz Securities Co. (KR7008560005)	Stück	14 163			KRW 4 735,0000	49 951,81	0,00
Mirae Asset Securities Co. (KR7006800007)	Stück	16 676			KRW 9 430,0000	117 133,08	0,01
Naver (KR7035420009)	Stück	5 128			KRW 417 500,0000	1 594 705,52	0,13
NCsoft Corp. (KR7036570000)	Stück	648			KRW 820 000,0000	395 790,04	0,03
Netmarble (KR7251270005)	Stück	916			KRW 134 000,0000	91 427,38	0,01
NH Investment & Securities Co. (KR7005940002)	Stück	7 328			KRW 12 900,0000	70 412,73	0,01
OCL Co. (KR7010060002)	Stück	593			KRW 117 500,0000	51 900,14	0,00
Orion Corp. of Republic of Korea (KR7271560005)	Stück	903			KRW 118 500,0000	79 704,36	0,01
Pearl Abyss (KR7263750002)	Stück	1 615	1 292		KRW 75 700,0000	91 063,51	0,01
POSCO (KR7005490008)	Stück	2 661	512	1 112	KRW 348 000,0000	689 763,36	0,05
Posco Chemical Co. (KR7003670007)	Stück	2 645			KRW 144 000,0000	283 703,16	0,02
Posco International (KR7047050000)	Stück	3 116			KRW 23 300,0000	54 079,09	0,00
S1 Corp. (KR7012750006)	Stück	941			KRW 81 900,0000	57 404,97	0,00
Samsung Biologics (KR7207940008)	Stück	858			KRW 841 000,0000	537 476,26	0,04
Samsung Card Co. (KR7029780004)	Stück	1 058			KRW 30 300,0000	27 300,61	0,00
Samsung Electro-Mechan.Co. (KR7009150004)	Stück	2 017			KRW 177 000,0000	265 922,55	0,02
Samsung Electronics Co. (KR7005930003)	Stück	202 819	15 668	12 321	KRW 80 700,0000	12 191 528,90	0,96
Samsung Electronics Co. Pref. (KR7005931001)	Stück	34 903	34 903		KRW 73 700,0000	1 916 047,39	0,15
Samsung Engineering Co. (KR7028050003)	Stück	4 478			KRW 23 900,0000	79 718,29	0,01
Samsung Fire & Marine Insurance Co. (KR7000810002)	Stück	1 409			KRW 220 500,0000	231 417,18	0,02
Samsung Heavy Industry Co. (KR7010140002)	Stück	22 972			KRW 6 710,0000	114 814,66	0,01
Samsung Life Insurance Co. (KR7032830002)	Stück	3 909	2 096	2 097	KRW 79 800,0000	232 351,01	0,02
Samsung SDI Co. (KR7006400006)	Stück	1 979		202	KRW 698 000,0000	1 028 909,60	0,08
Samsung SDS (KR7018260000)	Stück	1 285			KRW 185 000,0000	177 072,39	0,01
Samsung Securities Co. (KR7016360000)	Stück	2 813			KRW 44 950,0000	94 183,63	0,01
Seegene (KR7096530001)	Stück	1 932	966		KRW 82 700,0000	119 011,42	0,01
Shinhan Financial Group Co. (KR7055550008)	Stück	17 267			KRW 40 600,0000	522 178,42	0,04
Shinsegae Co. (KR7004170007)	Stück	246			KRW 285 500,0000	52 313,91	0,00
SK Holdings Co. (KR7034730002)	Stück	1 217			KRW 282 500,0000	256 085,53	0,02
SK Hynix (KR7000660001)	Stück	19 917			KRW 127 500,0000	1 891 516,39	0,15
SK Innovation (KR7096770003)	Stück	2 044			KRW 295 500,0000	449 898,33	0,04
SK Telecom (KR7017670001)	Stück	1 790			KRW 320 000,0000	426 657,13	0,03
S-Oil Corporation (KR7010950004)	Stück	1 706			KRW 102 500,0000	130 250,35	0,01
Ssangyong C&E Co. (KR7003410008)	Stück	11 687			KRW 8 350,0000	72 688,47	0,01
Studio Dragon (KR7253450001)	Stück	652			KRW 95 800,0000	46 525,29	0,00
Woori Financial Group (KR7316140003)	Stück	25 222			KRW 11 450,0000	215 110,20	0,02
Yuhan Corp. (KR7000100008)	Stück	1 921			KRW 63 100,0000	90 288,56	0,01
Alfa A (MXP000511016)	Stück	204 064		130 573	MXN 14,8500	128 490,97	0,01
America Movil L (MXP001691213)	Stück	1 261 012		197 002	MXN 15,2400	814 861,80	0,06
Arca Continental (MX01AC100006)	Stück	17 621			MXN 115,6300	86 393,46	0,01
Becle (MX01CU010003)	Stück	22 044			MXN 51,4900	48 127,47	0,00
Coca-Cola FEMSA Units (MX01KO000002)	Stück	12 893			MXN 103,3600	56 504,92	0,00
Fibra Uno Administracion REIT (MXCFFU000001)	Stück	171 373			MXN 21,8500	158 771,89	0,01
Fomento Economico Mexicano Units (MXP320321310)	Stück	86 528		19 277	MXN 166,7000	611 606,42	0,05
Gruma B (MXP4948K1056)	Stück	10 470			MXN 224,2900	99 571,80	0,01
Grupo Aeroportuario del Pacifico B (MX01GA000004)	Stück	11 613			MXN 212,4200	104 597,09	0,01
Grupo Aeroportuario del Sureste B (MXP001661018)	Stück	6 949			MXN 364,9800	107 540,28	0,01
Grupo Bimbo A (MXP495211262)	Stück	56 335		59 487	MXN 43,6700	104 313,68	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
Grupo Carso S. A-1 (MXP461181085)	Stück	18 161		38 170	MXN 62,2700	47 951,08	0,00
Grupo Elektra (MX01EL000003)	Stück	3 108			MXN 1 619,7000	213 449,61	0,02
Grupo Financiero Banorte O (MXP370711014)	Stück	141 166			MXN 129,1500	773 044,14	0,06
Grupo Financiero Inbursa O (MXP370641013)	Stück	83 351		184 785	MXN 19,7600	69 835,71	0,01
Grupo Mexico B (MXP370841019)	Stück	128 765		33 991	MXN 93,9300	512 840,04	0,04
Grupo Televisa CPO (1Sh A, 1Sh L, 1Sh D) (MXP4987V1378)	Stück	149 322	63 322		MXN 56,2700	356 271,01	0,03
Industrias Penoles (MXP554091415)	Stück	6 102			MXN 272,2400	70 437,50	0,01
Infraestructura Energetica Nova (MX01IE060002)	Stück	25 373			MXN 80,0600	86 132,52	0,01
Kimberly Clark de Mexico A (MXP606941179)	Stück	39 774			MXN 35,0100	59 043,37	0,00
Orbia Advance Corporation (MX01OR010004)	Stück	51 285			MXN 51,6800	112 380,93	0,01
Wal-Mart de Mexico V (MX01WA000038)	Stück	231 537			MXN 66,1900	649 819,22	0,05
Axiata Group (MYL688800001)	Stück	110 300			MYR 3,7400	83 589,39	0,01
CIMB Group Holdings (MYL102300000)	Stück	140 736	3 236	133 000	MYR 4,6100	131 465,01	0,01
Dialog Group Berhad (MYL727700006)	Stück	110 400			MYR 2,8900	64 650,36	0,01
Digi.Com (MYL694700005)	Stück	87 900			MYR 4,1300	73 560,21	0,01
Genting (MYL318200002)	Stück	107 600			MYR 4,9300	107 488,80	0,01
Genting Malaysia (MYL471500008)	Stück	141 200			MYR 2,7700	79 253,51	0,01
Hartalega Holdings (MYL516800009)	Stück	55 100			MYR 7,3500	82 062,17	0,01
Hong Leong Bank (MYL581900007)	Stück	24 800			MYR 18,7200	94 072,26	0,01
IHH Healthcare (MYL522500007)	Stück	75 500			MYR 5,4700	83 683,21	0,01
IOI Corp. (MYL196100001)	Stück	77 700			MYR 3,7600	59 198,80	0,00
Kuala Lumpur Kepong (MYL244500004)	Stück	14 100			MYR 20,3600	58 170,25	0,00
Malayan Banking (MYL115500000)	Stück	149 100			MYR 8,1100	245 020,57	0,02
Malaysia Airports Holdings (MYL501400005)	Stück	53 500			MYR 6,0000	65 044,27	0,01
Maxis Berhad (MYL601200008)	Stück	82 400			MYR 4,3900	73 298,62	0,01
MISC (MYL381600005)	Stück	42 900			MYR 6,7800	58 937,41	0,00
Nestle (Malaysia) (MYL470700005)	Stück	2 000			MYR 133,3000	54 021,20	0,00
Petronas Chemicals Group (MYL518300008)	Stück	69 200			MYR 8,0600	113 017,37	0,01
Petronas Dagangan (MYL568100001)	Stück	13 600			MYR 18,6000	51 257,32	0,00
Petronas Gas (MYL603300004)	Stück	22 000			MYR 15,5000	69 096,88	0,01
PPB Group (MYL406500008)	Stück	20 300			MYR 18,3000	75 275,07	0,01
Press Metal Aluminium Holdings (MYL886900009)	Stück	150 200	75 100		MYR 4,7800	145 479,52	0,01
Public Bank Cons. (local) (MYL129500004)	Stück	485 000	388 000		MYR 4,1100	403 912,79	0,03
QL Resources (MYL708400006)	Stück	52 200			MYR 5,6500	59 761,71	0,00
RHB Bank Bhd (MYL106600009)	Stück	66 400			MYR 5,4000	72 655,06	0,01
Sime Darby (MYL419700009)	Stück	143 100			MYR 2,1800	63 212,09	0,00
Sime Darby Plantation (MYL528500001)	Stück	89 700			MYR 3,9800	72 340,18	0,01
Telekom Malaysia (MYL486300006)	Stück	70 500			MYR 6,0700	86 712,53	0,01
Tenaga Nasional (MYL534700009)	Stück	88 100			MYR 9,7900	174 768,29	0,01
Top Glove (MYL711300003)	Stück	176 100			MYR 4,1700	148 798,81	0,01
Adevinta Cl.B (NO0010844038)	Stück	5 455			NOK 165,9000	88 763,13	0,01
Aker (NO0010234552)	Stück	432			NOK 635,5000	26 927,17	0,00
Aker BP (NO0010345853)	Stück	1 921			NOK 273,3000	51 944,22	0,00
Austevoll Seafood (NO0010073489)	Stück	731			NOK 106,7000	7 650,21	0,00
Bakkafrost (FO0000000179)	Stück	988			NOK 707,0000	68 512,19	0,01
DNB A (NO0010031479)	Stück	16 314			NOK 188,9500	302 342,24	0,02
Entra (NO0010716418)	Stück	3 263			NOK 196,4000	62 856,48	0,00
Equinor (NO0010096985)	Stück	21 102			NOK 181,8600	376 402,31	0,03
Gjensidige Forsikring (NO0010582521)	Stück	3 753			NOK 190,1500	69 994,89	0,01
Kahoot! ASA (NO0010823131)	Stück	15 537	15 537		NOK 58,9000	89 758,16	0,01
Kongsberg Gruppen (NO0003043309)	Stück	1 397			NOK 220,8000	30 254,29	0,00
Leroy Seafood Group (NO0003096208)	Stück	3 924			NOK 75,5600	29 081,21	0,00
Mowi (NO0003054108)	Stück	8 607			NOK 219,8000	185 554,27	0,01
Nel Asa (NO0010081235)	Stück	46 310	46 310		NOK 20,4500	92 887,99	0,01
Nordic Semiconductor (NO0003055501)	Stück	5 643	5 643		NOK 220,4000	121 986,88	0,01
Norsk Hydro (NO0005052605)	Stück	21 482			NOK 54,8600	115 590,46	0,01
Orkla (NO0003733800)	Stück	14 770			NOK 87,8400	127 251,91	0,01
Salmar (NO0010310956)	Stück	897			NOK 568,0000	49 972,63	0,00
Schibsted (NO0003028904)	Stück	974			NOK 416,7000	39 808,33	0,00
Schibsted (NO0010736879)	Stück	2 083			NOK 357,4000	73 018,90	0,01
Sparebank 1 SR-Bank (NO0010631567)	Stück	2 676			NOK 114,4000	30 026,42	0,00
Storebrand (NO0003053605)	Stück	5 689			NOK 78,6000	43 858,11	0,00
Telenor (NO0010063308)	Stück	12 525			NOK 144,8500	177 945,78	0,01
TGS (NO0003078800)	Stück	1 712			NOK 109,5000	18 386,94	0,00
Tomra Systems (NO0005668905)	Stück	2 135			NOK 477,5000	99 991,42	0,01
Yara International (NO0010208051)	Stück	2 901			NOK 455,0000	129 464,47	0,01
Auckland International Airport (NZAI0002S6)	Stück	9 973			NZD 7,2700	42 564,11	0,00
Contact Energy (NZCENE0001S6)	Stück	9 566			NZD 8,2800	46 499,05	0,00
EBOS Group (NZEBOE0001S6)	Stück	1 394			NZD 32,3000	26 433,13	0,00
Fisher & Paykel Healthcare Corp. (NZFAPE0001S2)	Stück	7 049			NZD 31,1200	128 780,60	0,01
Fletcher Building (NZFBUE0001S0)	Stück	38 462	29 367		NZD 7,5200	169 798,19	0,01
Genesis Energy (NZGNEE0001S7)	Stück	6 279			NZD 3,4000	12 532,93	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	
Infracell (NZIFTE0003S3)	Stück	7 308			NZD	7,7000	33 034,87	0,00
Macquarie Goodman Property Trust Units (NZCPTE0001S9)	Stück	16 302			NZD	2,3050	22 059,48	0,00
Mainfreight (NZMFTE0001S9)	Stück	833			NZD	76,9500	37 630,24	0,00
Mercury NZ (NZMRPE0001S2)	Stück	11 381			NZD	6,6700	44 564,56	0,00
Meridian Energy (NZMELE0002S7)	Stück	12 621			NZD	5,3300	39 491,56	0,00
Ryman Healthcare Group (NZRYME0001S4)	Stück	5 678			NZD	13,1300	43 766,67	0,00
Spark New Zealand (NZTELE0001S4)	Stück	26 505			NZD	4,8000	74 688,27	0,01
The a2 Milk Co. (NZATME0002S8)	Stück	8 960			NZD	6,4400	33 874,84	0,00
Aboitiz Equity Ventures (PHY0001Z1040)	Stück	110 910			PHP	42,1500	80 424,18	0,01
Ayala Corp. PP 50 (PHY0486V1154)	Stück	12 320			PHP	800,0000	169 558,30	0,01
Ayala Land (PHY0488F1004)	Stück	264 700			PHP	36,0500	164 163,86	0,01
BDO Unibank (PHY077751022)	Stück	78 670			PHP	113,2000	153 205,35	0,01
Globe Telecom (PHY272571498)	Stück	1 305			PHP	1 840,0000	41 309,19	0,00
International Container Terminal Services (PHY411571011)	Stück	49 930			PHP	163,7000	140 614,01	0,01
JG Summit Holdings B (PHY444251177)	Stück	135 082			PHP	62,1500	144 429,85	0,01
Jollibee Foods Corp. (PHY4466S1007)	Stück	32 350			PHP	213,6000	118 875,92	0,01
Manila Electric Co. (new) (PHY5764J1483)	Stück	320		27 930	PHP	277,2000	1 526,02	0,00
Metropolitan Bank & Trust (PHY6028G1361)	Stück	80 782			PHP	48,7000	67 680,24	0,01
PLDT (PHY7072Q1032)	Stück	3 880			PHP	1 293,0000	86 307,51	0,01
SM Investment Corp. (PHY806761029)	Stück	11 855			PHP	999,5000	203 846,24	0,02
SM Prime Holdings (PHY8076N1120)	Stück	465 500			PHP	36,5000	292 301,41	0,02
Universal Robina Corp. (PHY9297P1004)	Stück	33 240		48 950	PHP	144,5000	82 631,80	0,01
Allegro.eu (LU2237380790)	Stück	7 038	7 038		PLN	66,3000	103 233,24	0,01
Bank Polska Kasa Opieki (PLPEKAO00016)	Stück	3 195			PLN	94,0000	66 443,96	0,01
CD Projekt (PLOPTTC00011)	Stück	1 251			PLN	188,4200	52 148,41	0,00
Dino Polska (PLDINPL00011)	Stück	957			PLN	282,1000	59 727,15	0,00
KGHM Polska Miedz (PLKGHM000017)	Stück	2 715			PLN	187,5000	112 623,20	0,01
PGE Polska Grupa Energetyczna (PLPGER000010)	Stück	16 315			PLN	9,5520	34 477,69	0,00
Polski Koncern Naftowy Orlen (PLPKNO000018)	Stück	5 771			PLN	77,1600	98 514,48	0,01
Polskie Gornictwo Naftowe i Gaz. S. A (PLPGNIG00014)	Stück	32 743			PLN	6,8180	49 389,23	0,00
Powszechna Kasa Oszczednosci (PKO) Bank Polski (PLPKO0000016)	Stück	17 699			PLN	38,3400	150 126,58	0,01
Powszechny Zaklad Ubezpieczen (PLPZU0000011)	Stück	10 577			PLN	37,0300	86 650,88	0,01
Santander Bank Polska (PLBZO0000044)	Stück	660			PLN	257,0000	37 526,13	0,00
AAK (SE0011337708)	Stück	2 627	6 023	6 176	SEK	191,1000	49 592,72	0,00
Alfa Laval (SE0000695876)	Stück	5 521			SEK	302,3000	164 874,35	0,01
Assa-Abloy (SE0007100581)	Stück	23 465	5 864		SEK	259,3000	601 063,39	0,05
Atlas Copco Cl.A (SE0011166610)	Stück	12 493			SEK	522,8000	645 207,66	0,05
Atlas Copco Cl.B (Free) (SE0011166628)	Stück	7 262			SEK	447,4000	320 958,90	0,03
Boliden (SE0015811559)	Stück	6 141	6 141		SEK	328,4000	199 222,99	0,02
Castellum (SE0000379190)	Stück	3 295			SEK	219,6000	71 480,07	0,01
Electrolux B (SE0000103814)	Stück	4 893			SEK	237,2000	114 653,44	0,01
Elekta B (SE0000163628)	Stück	5 058			SEK	122,8500	61 383,43	0,00
Embracer Group (SE0013121589)	Stück	5 775			SEK	234,2000	133 609,11	0,01
Epiroc Cl.A (SE0015658109)	Stück	14 525	14 525		SEK	195,9000	281 091,54	0,02
Epiroc Cl.B (SE0015658117)	Stück	5 777	5 777		SEK	168,7500	96 303,78	0,01
EQT AB (SE0012853455)	Stück	7 858	4 121		SEK	315,5000	244 911,17	0,02
Essity Cl.B (SE0009922164)	Stück	10 336			SEK	284,7000	290 694,74	0,02
Evolution (SE0012673267)	Stück	3 712	1 323		SEK	1 375,0000	504 205,83	0,04
Fabege (SE0011166974)	Stück	3 731			SEK	138,0000	50 862,95	0,00
Fastighets AB Balder Cl.B (SE0000455057)	Stück	1 851			SEK	536,8000	98 155,84	0,01
Getinge B (Free) (SE0000202624)	Stück	3 650			SEK	325,3000	117 293,55	0,01
H & M Hennes & Mauritz B (SE0000106270)	Stück	14 407			SEK	200,9000	285 924,05	0,02
Hexagon (SE0015961909)	Stück	36 309	36 309		SEK	126,3500	453 196,69	0,04
Holmen Cl.B (SE0011090018)	Stück	1 881			SEK	384,4000	71 428,15	0,01
Husqvarna Cl. B (SE0001662230)	Stück	5 882			SEK	113,3500	65 863,34	0,01
ICA Gruppen (SE0000652216)	Stück	2 029			SEK	396,0000	79 373,30	0,01
Industrivärden A (Free) (SE0000190126)	Stück	4 176			SEK	333,8000	137 703,20	0,01
Industrivärden C (SE0000107203)	Stück	2 965			SEK	313,6000	91 853,97	0,01
Indutrade (SE0001515552)	Stück	6 519			SEK	219,9000	141 613,09	0,01
Investor A (SE0015811955)	Stück	9 992	9 992		SEK	196,4500	193 910,65	0,02
Investor B (SE0015811963)	Stück	34 456	34 456		SEK	198,6000	675 991,60	0,05
Kinnevik Cl.B (SE0015810247)	Stück	3 438	3 438		SEK	338,0000	114 794,15	0,01
L E Lundbergföretagen B (Free) (SE0000108847)	Stück	692			SEK	552,8000	37 789,52	0,00
Latour Investment Cl.B (SE0010100958)	Stück	1 831			SEK	279,2000	50 501,11	0,00
Lifco (SE0015949201)	Stück	7 510	7 510		SEK	199,7000	148 154,62	0,01
Lundin Energy (SE0000825820)	Stück	2 724			SEK	302,9000	81 508,63	0,01
Millicom International Cellular SDR (SE0001174970)	Stück	5 918	4 452		SEK	341,2000	199 471,65	0,02
NIBE Industrier B (SE0015988019)	Stück	27 728	27 728		SEK	90,3200	247 399,99	0,02
Saab B (SE0000112385)	Stück	1 648			SEK	227,7000	37 069,56	0,00
Sandvik (SE0000667891)	Stück	19 883			SEK	218,7000	429 564,02	0,03
Securitas B (Free) (SE0000163594)	Stück	4 976			SEK	134,0500	65 893,77	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	
Sinch (SE0016101844)	Stück	9 060	9 060		SEK	144,9000	129 686,20	0,01
Skandinaviska Enskilda Banken A (Free) (SE0000148884)	Stück	30 916			SEK	110,5500	337 628,61	0,03
Skanska B (Free) (SE0000113250)	Stück	6 607			SEK	226,8000	148 028,23	0,01
SKF B (Free) (SE0000108227)	Stück	8 315			SEK	218,3000	179 313,58	0,01
SSAB Svenskt Stål A (Free) (SE0000171100)	Stück	3 633			SEK	41,9400	15 051,89	0,00
SSAB Svenskt Stål B (Free) (SE0000120669)	Stück	9 000			SEK	37,6600	33 482,67	0,00
Svenska Cellulosa B (Free) (SE0000112724)	Stück	11 381			SEK	140,1000	157 512,77	0,01
Svenska Handelsbanken Cl.A (SE00007100599)	Stück	30 547			SEK	96,5200	291 261,50	0,02
Sweco (SE0014960373)	Stück	7 130			SEK	156,5000	110 230,32	0,01
Swedbank (SE0000242455)	Stück	21 581			SEK	159,6800	340 423,31	0,03
Swedish Match (SE0015812219)	Stück	29 670	29 670		SEK	74,0200	216 952,08	0,02
Swedish Orphan Biovitrum (SE0000872095)	Stück	3 554			SEK	155,7500	54 681,78	0,00
Tele2 Cl.B (SE0005190238)	Stück	9 490			SEK	117,1000	109 779,26	0,01
Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson B (Free) (SE0000108656)	Stück	63 098	24 336	16 036	SEK	108,1800	674 310,26	0,05
Telia Company (SE0000667925)	Stück	42 297			SEK	37,8500	158 151,26	0,01
Trelleborg B (Free) (SE0000114837)	Stück	4 233			SEK	197,8000	82 712,62	0,01
Volvo A (Free) (SE0000115420)	Stück	3 254			SEK	211,6000	68 019,03	0,01
Volvo B (Free) (SE0000115446)	Stück	29 039			SEK	206,1500	591 373,96	0,05
Ascendas Real Estate Investment Trust Units (SG1M77906915)	Stück	35 100			SGD	2,9500	64 770,27	0,01
Capitaland (SG1J27887962)	Stück	28 800			SGD	3,7100	66 836,39	0,01
CapitaLand Integrated Comm.Tr. (SG1M51904654)	Stück	88 060			SGD	2,0900	115 125,51	0,01
City Development (SG1R89002252)	Stück	5 900			SGD	7,2900	26 904,58	0,00
ComfortDelGro (SG1N31909426)	Stück	20 000			SGD	1,6400	20 517,31	0,00
DBS Group Holdings (SG1L01001701)	Stück	22 300			SGD	29,8100	415 827,73	0,03
Genting Singapore (SGXE21576413)	Stück	96 600			SGD	0,8350	50 455,70	0,00
Jardine Cycle & Carriage (SG1B51001017)	Stück	1 600			SGD	21,3600	21 378,04	0,00
Keppel (new) (SG1U68934629)	Stück	18 300			SGD	5,4700	62 615,96	0,00
Mapletree Commercial Trust (SG2D18969584)	Stück	26 500			SGD	2,1600	35 805,21	0,00
Mapletree Industrial Trust (SG2C32962814)	Stück	18 500			SGD	2,8300	32 749,51	0,00
Mapletree Logistics Trust Units (SG1S03926213)	Stück	28 700			SGD	2,0500	36 802,93	0,00
Oversea-Chinese Banking (SG1S04926220)	Stück	61 100	16 700		SGD	11,9500	456 725,99	0,04
SATS (SG1I52882764)	Stück	6 500			SGD	3,9300	15 979,11	0,00
Singapore Airlines (SG1V61937297)	Stück	6 200			SGD	4,8500	18 809,62	0,00
Singapore Exchange (SG1J26887955)	Stück	12 000			SGD	11,1800	83 920,81	0,01
Singapore Technologies Engineering (SG1F60858221)	Stück	20 000			SGD	3,8700	48 415,85	0,00
Singapore Telecommunications (SG1T75931496)	Stück	74 000			SGD	2,2800	105 539,05	0,01
Suntec Real Estate Investment Trust Units (SG1Q5292370)	Stück	28 700			SGD	1,4600	26 210,87	0,00
Thai Beverage (TH0902010014)	Stück	654 400			SGD	0,6750	276 308,13	0,02
United Overseas Bank (SG1M31001969)	Stück	17 200			SGD	25,8200	277 799,39	0,02
United Overseas Land (SG1S83002349)	Stück	7 500			SGD	7,3000	34 247,65	0,00
Venture (SG0531000230)	Stück	3 200			SGD	19,2100	38 452,44	0,00
Wilmar International (SG1T56930848)	Stück	22 700			SGD	4,5000	63 897,66	0,01
Yangzijiang Shipbuilding Holdings (SG1U76934819)	Stück	23 300			SGD	1,4100	20 550,46	0,00
Advanced Info Service (Foreign) (TH0268010Z11)	Stück	40 400			THB	171,0000	181 220,10	0,01
Airports of Thailand (foreign) (TH0765010Z16)	Stück	155 500			THB	62,0000	252 901,24	0,02
B. Grimm Power (foreign) (TH7545010012)	Stück	121 800			THB	42,0000	134 191,64	0,01
Bangkok Bank NVDR (TH0001010R16)	Stück	64 400			THB	113,0000	190 894,40	0,02
Bangkok Dusit Medical Services (foreign) (TH0264A10Z12)	Stück	187 800			THB	23,0000	113 305,84	0,01
Bangkok Expressway and Metro (foreign) (TH6999010015)	Stück	337 800			THB	8,1500	72 218,11	0,01
Banpu Power Public Co. (foreign) (TH7462010011)	Stück	44 100			THB	17,8000	20 591,48	0,00
Berli Jucker (BJC) (foreign) (TH0002010Z14)	Stück	123 600			THB	34,7500	112 668,41	0,01
BTS Group Holdings (foreign) (TH0221B10Z13)	Stück	430 100			THB	9,3500	105 489,67	0,01
Bumrungrad Hospital (Foreign) (TH0168A10Z19)	Stück	27 500			THB	128,5000	92 696,79	0,01
Carabao Group (foreign) (TH6066010013)	Stück	51 300			THB	141,5000	190 415,67	0,02
Central Pattana (Foreign) (TH0481B10Z18)	Stück	125 200			THB	52,5000	172 421,93	0,01
Charoen Pokphand Foods (foreign) (TH0101A10Z19)	Stück	313 000			THB	26,5000	217 580,06	0,02
CP All (Foreign) (TH0737010Y16)	Stück	203 000			THB	60,0000	319 503,90	0,03
Electricity Generating (Foreign) (TH0465010013)	Stück	11 500			THB	175,0000	52 791,59	0,00
Gulf Energy Development (Foreign) (TH8319010Z14)	Stück	158 500			THB	34,2500	142 402,86	0,01
Home Product Center (foreign) (TH0661010015)	Stück	213 300			THB	14,4000	80 571,64	0,01
Indorama Ventures Co. (Foreign) (TH1027010012)	Stück	194 200			THB	40,7500	207 589,66	0,02
Intouch Holdings NVDR (TH0201010R12)	Stück	101 800			THB	65,0000	173 576,14	0,01
Ircp (Foreign) (TH0471010Y12)	Stück	1 188 200			THB	3,8400	119 687,74	0,01
Kasikornbank (Foreign) (TH0016010017)	Stück	58 300			THB	118,5000	181 224,03	0,01
Kasikornbank NVDR (TH0016010R14)	Stück	19 000		42 700	THB	118,0000	58 811,80	0,00
Krung Thai Bank (Foreign) (TH0150010Z11)	Stück	441 800			THB	10,7000	124 004,76	0,01
Land and Houses (Foreign) (TH0143010Z16)	Stück	357 000			THB	7,9500	74 449,92	0,01
Minor International (Foreign) (TH0128B10Z17)	Stück	112 900			THB	30,0000	88 847,27	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	
PTT (foreign) (TH0646010Z18)	Stück	225 100		197 100	THB	39,2500	231 762,96	0,02
PTT Exploration & Production (Foreign) (TH0355A10Z12)	Stück	65 500			THB	117,0000	201 027,76	0,02
PTT Global Chemical (foreign) (TH1074010014)	Stück	135 300			THB	59,0000	209 400,97	0,02
Siam Cement (Foreign) (TH0003010Z12)	Stück	16 000			THB	432,0000	181 314,53	0,01
Siam Global House Public Co. (foreign) (TH0991010016)	Stück	147 660	6 420		THB	20,6000	79 791,93	0,01
Srisawad Corporation (foreign) (TH5456010Y18)	Stück	58 056			THB	68,7500	104 700,48	0,01
Thai Oil (Foreign) (TH0796010013)	Stück	63 800			THB	54,5000	91 210,76	0,01
Thai Union (foreign) (TH0450010Y16)	Stück	226 300			THB	19,8000	117 538,09	0,01
The Siam Commercial Bank (Foreign) (TH0015010018)	Stück	86 100			THB	98,0000	221 339,08	0,02
True Corporation (foreign) (TH0375010Z14)	Stück	1 339 400			THB	3,1800	111 729,10	0,01
Akbank Bear. (TRAAKBNK91N6)	Stück	363 607	241 811		TRY	5,3000	186 475,05	0,01
Anadolu Efes Biracilik Malt ve Gida (TRAAEFES91A9)	Stück	26 568			TRY	22,2000	57 072,18	0,00
Arcelik (TRAAARCLK91H5)	Stück	9 749			TRY	29,6800	27 998,62	0,00
Aselsan Elektronik (TRAAESEL91H2)	Stück	23 104			TRY	14,8200	33 132,03	0,00
BIM Birlesik Magazalar Bear. (TREBIMM00018)	Stück	19 544			TRY	62,6000	118 386,02	0,01
Coca Cola İçecek C.I.C (TRECOLA00011)	Stück	8 204			TRY	77,7500	61 721,81	0,00
Enka Insaat Bear. (TREENKA00011)	Stück	65 976			TRY	9,2200	58 861,26	0,00
Eregli Demir Ve Celik Fabrikalari Turk (TRAEREG91G3)	Stück	109 656	60 791		TRY	18,1600	192 690,75	0,02
Ford Otomotiv (TRAOTOS91H6)	Stück	2 826			TRY	168,3000	46 022,36	0,00
Haci Omer Sabanci Holding (TRASAHOL91Q5)	Stück	80 467			TRY	8,9900	69 998,73	0,01
Koc Holding (TRAKCHOL91Q8)	Stück	40 771			TRY	18,5800	73 300,97	0,01
Koza Altin Isletmeleri (TREKOAL00014)	Stück	1 796			TRY	118,1000	20 524,32	0,00
Petkim Petrokimya Holding (TRAPETKM91E0)	Stück	171 061			TRY	5,3100	87 893,78	0,01
TAV Havalimanlari Holding (TRETAVH00018)	Stück	19 622			TRY	24,0400	45 644,70	0,00
Tekfen Holding (TRET KHO00012)	Stück	19 959			TRY	14,8300	28 641,29	0,00
Tofas Turk Otomobil Fabrikasi C.I.E (TRATOASO91H3)	Stück	4 814			TRY	29,3000	13 648,54	0,00
Turk Hava Yollari (TRATHYAO91M5)	Stück	46 746			TRY	13,4500	60 838,62	0,00
Turk Telekomunikasyon (TRET TLK00013)	Stück	18 306			TRY	6,6800	11 832,66	0,00
Turkcell Iletisim Hizmetleri (TRATCELL91M1)	Stück	70 047			TRY	16,2800	110 345,99	0,01
Turkiye Garanti Bankasi (TRAGARAN91N1)	Stück	122 278			TRY	8,3500	98 797,84	0,01
Turkiye Halk Bankasi (TRET HAL00019)	Stück	78 700			TRY	5,1400	39 142,67	0,00
Turkiye Is Bankasi C (TRAISCTR91N2)	Stück	56 146			TRY	5,1600	28 033,75	0,00
Turkiye Petrol Rafineleri (TRATUPRS91E8)	Stück	6 210			TRY	96,1500	57 776,80	0,00
Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari (TRASISEW91Q3)	Stück	29 057			TRY	7,7100	21 677,93	0,00
Turkiye Vakiflar Bankasi (TREVKFB00019)	Stück	61 997			TRY	3,5600	21 356,66	0,00
Yapi Ve Kredi Bankasi (TRAYKBNK91N6)	Stück	60 038			TRY	2,1800	12 664,71	0,00
Accton Technology Corp. (TW0002345006)	Stück	21 000			TWD	330,5000	209 307,48	0,02
Acer (TW0002353000)	Stück	73 000			TWD	29,3000	64 503,68	0,01
Advantech Co. (TW0002395001)	Stück	25 296			TWD	345,0000	263 187,31	0,02
AirTAC International Group (KYG014081064)	Stück	5 000			TWD	1 075,0000	162 096,06	0,01
ASE Technology Holding Co. (TW0003710008)	Stück	127 000			TWD	112,0000	428 958,95	0,03
Asia Cement Corp. (TW0001102002)	Stück	118 000			TWD	50,7000	180 419,70	0,01
ASUSTeK Computer (TW0002357001)	Stück	22 000		10 000	TWD	371,5000	246 476,48	0,02
AU Optronics Corp. (TW0002409000)	Stück	320 000			TWD	22,6500	218 580,88	0,02
Catcher Technology Co. (TW0002474004)	Stück	38 000			TWD	182,0000	208 568,62	0,02
Cathay Financial Holding Co. (TW0002882008)	Stück	354 000	81 000	93 000	TWD	53,9000	575 421,41	0,05
ChaiLease Holding Co. (KYG202881093)	Stück	54 080			TWD	202,5000	330 259,79	0,03
Chang Hwa Commercial Bank (TW0002801008)	Stück	353 246			TWD	16,1500	172 045,68	0,01
Cheng Shin Rubber Industry Co. (TW0002105004)	Stück	120 000			TWD	46,7500	169 183,05	0,01
Chicony Electronics Co. (TW0002385002)	Stück	17 000			TWD	80,4000	41 219,14	0,00
China Airlines (TW0002610003)	Stück	129 000			TWD	19,0500	74 110,32	0,01
China Development Financial Holding Corp. (TW0002883006)	Stück	507 000			TWD	13,1500	201 060,94	0,02
China Life Insurance Co. (TW0002823002)	Stück	100 700			TWD	26,3500	80 021,02	0,01
China Steel Corp. (TW0002002003)	Stück	469 000		96 000	TWD	39,6000	560 095,42	0,04
Chroma Ate (TW0002360005)	Stück	10 000			TWD	191,5000	57 751,43	0,00
Chunghwa Telecom Co. (TW0002412004)	Stück	155 000		34 000	TWD	114,0000	532 881,37	0,04
Compal Electronics (TW0002324001)	Stück	207 000			TWD	22,3500	139 521,73	0,01
CTBC Financial Holding Co. (TW0002891009)	Stück	747 000		195 000	TWD	22,7000	511 376,13	0,04
Delta Electronics (TW0002308004)	Stück	77 000	14 000	24 000	TWD	303,0000	703 602,45	0,06
E. Sun Financial Holding Co. (TW0002884004)	Stück	434 890		157 000	TWD	26,3000	344 928,56	0,03
Eclat Textile Company (TW0001476000)	Stück	10 000			TWD	656,0000	197 832,59	0,02
EVA Airways Corp. (TW0002618006)	Stück	216 265			TWD	20,1500	131 418,13	0,01
Evergreen Marine (Taiwan) (TW0002603008)	Stück	100 000			TWD	197,0000	594 100,91	0,05
Far Eastern New Century (TW0001402006)	Stück	185 000			TWD	32,0000	178 531,85	0,01
Far Eastone Telecom. Co. (TW0004904008)	Stück	97 000			TWD	64,6000	188 972,34	0,01
Feng Tay Enterprise Co. (TW0009910000)	Stück	11 360		19 000	TWD	244,5000	83 762,80	0,01
First Financial Holding Co. (TW0002892007)	Stück	472 266			TWD	22,7000	323 300,61	0,03
Formosa Chemicals & Fibre Corp. (TW0001326007)	Stück	127 000		48 000	TWD	84,7000	324 400,21	0,03
Formosa Petrochemical Corp. (TW0006505001)	Stück	58 000			TWD	106,5000	186 282,30	0,01
Formosa Plastics Corp. (TW0001301000)	Stück	205 000	38 000	43 000	TWD	103,0000	636 773,64	0,05
Formosa Sumco Technology (TW0003532008)	Stück	14 000			TWD	189,0000	79 796,50	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	
Formosa Taffeta Co. (TW0001434009)	Stück	84 000			TWD	32,6000	82 583,04	0,01
Foxconn Technology Co. (TW0002354008)	Stück	33 000			TWD	65,7000	65 384,27	0,01
Fubon Financial Holding Co. (TW0002881000)	Stück	273 000	63 000	81 000	TWD	73,9000	608 416,63	0,05
Giant Manufacture Co. (TW0009921007)	Stück	9 000			TWD	318,5000	86 446,21	0,01
GlobalWafers Co. (TW0006488000)	Stück	8 000		6 000	TWD	919,0000	221 717,25	0,02
Highwealth Construction (TW0002542008)	Stück	30 800			TWD	43,6500	40 544,22	0,00
HIWIN Technologies (TW0002049004)	Stück	7 426			TWD	395,0000	88 459,82	0,01
Ho Tai Motor (TW0002207008)	Stück	11 000			TWD	614,0000	203 683,12	0,02
Hon Hai Precision Industry Co. (TW0002317005)	Stück	523 000	70 000	67 000	TWD	112,0000	1 766 500,25	0,14
Hua Nan Financial Holding Co. (TW0002880002)	Stück	378 618			TWD	18,4500	210 664,63	0,02
Innolux (TW0003481008)	Stück	426 000	191 000		TWD	20,7500	266 576,40	0,02
Inventec Corp. (TW0002356003)	Stück	85 000			TWD	26,2500	67 288,71	0,01
Largan Precision Co. (TW0003008009)	Stück	4 000			TWD	3 100,0000	373 951,84	0,03
Lite-On Technology Corp. (TW0002301009)	Stück	56 000			TWD	57,6000	97 275,73	0,01
Macronix International Co. (TW0002337003)	Stück	51 000		83 000	TWD	45,7000	70 287,87	0,01
MediaTek (TW0002454006)	Stück	60 000		7 000	TWD	962,0000	1 740 685,51	0,14
Mega Financial Holdings Co. (TW0002886009)	Stück	463 000			TWD	32,8500	458 680,58	0,04
Merida Industry Co. (TW0009914002)	Stück	7 000			TWD	313,0000	66 074,88	0,01
Micro-Star International Co. (TW0002377009)	Stück	20 000			TWD	157,5000	94 995,83	0,01
momo.com (TW0008454000)	Stück	4 000	4 000		TWD	1 885,0000	227 386,85	0,02
Nan Ya Plastics Corp. (TW0001303006)	Stück	178 000		57 000	TWD	83,2000	446 619,13	0,04
Nan Ya Printed Circuit Board (TW0008046004)	Stück	15 000	15 000		TWD	389,5000	176 194,65	0,01
Nanya Technology Corp. (TW0002408002)	Stück	48 000			TWD	79,7000	115 370,17	0,01
Nien Made Enterprise Co. (TW0008464009)	Stück	7 000			TWD	413,5000	87 290,61	0,01
Novatek Microelectronics Corp. (TW0003034005)	Stück	23 000			TWD	499,0000	346 116,56	0,03
Pegatron (TW0004938006)	Stück	87 000			TWD	68,8000	180 510,17	0,01
Phison Electronics (TW0008299009)	Stück	4 000		7 000	TWD	480,0000	57 902,22	0,00
Pou Chen Corp. (TW0009904003)	Stück	70 000			TWD	39,3000	82 963,03	0,01
Powerchip Semiconductor Manufacturing (TW0006770001)	Stück	129 075	129 075		TWD	68,9000	268 197,88	0,02
Powertech Technology (TW0006239007)	Stück	41 000			TWD	107,5000	132 918,77	0,01
President Chain Store Corp. (TW0002912003)	Stück	30 000			TWD	263,0000	237 941,94	0,02
Quanta Computer (TW0002382009)	Stück	117 000			TWD	87,5000	308 736,45	0,02
Realtek Semiconductor Corp. (TW0002379005)	Stück	21 000			TWD	505,0000	319 819,30	0,03
Ruentex Development Co. (TW0009945006)	Stück	36 000			TWD	56,6000	61 448,73	0,00
Ruentex Industries (TW0002915006)	Stück	23 000			TWD	87,9000	60 969,23	0,00
Shin Kong Financial Holdings Co. (TW0002888005)	Stück	453 000			TWD	9,5300	130 192,24	0,01
Sino-American Silicon Products (TW0005483002)	Stück	15 000			TWD	193,0000	87 305,69	0,01
SinoPac Financial Holdings Co. (TW0002890001)	Stück	311 000		339 000	TWD	13,7500	128 960,61	0,01
Standard Foods (TW0001227007)	Stück	44 000			TWD	54,1000	71 786,69	0,01
Synnex Technology International Corp. (TW0002347002)	Stück	39 000			TWD	50,9000	59 865,47	0,00
Taishin Financial Holdings Co. (TW0002887007)	Stück	511 278			TWD	15,2500	235 136,98	0,02
Taiwan Business Bank (TW0002834009)	Stück	166 477			TWD	9,4500	47 443,86	0,00
Taiwan Cement Corp. (TW0001101004)	Stück	208 690			TWD	51,0000	320 971,01	0,03
Taiwan Cooperative Financial Holding (TW0005880009)	Stück	387 228			TWD	21,2500	248 153,09	0,02
Taiwan Fertilizer Co. (TW0001722007)	Stück	26 000			TWD	58,9000	46 183,05	0,00
Taiwan High Speed Rail (TW0002633005)	Stück	168 000			TWD	29,9000	151 486,68	0,01
Taiwan Mobile Co. (TW0003045001)	Stück	55 000		38 000	TWD	102,0000	169 183,05	0,01
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. (TW0002330008)	Stück	1 038 000	87 000	70 000	TWD	595,0000	18 625 515,88	1,47
Tatung Co. (TW0002371002)	Stück	181 000	181 000		TWD	24,7000	134 824,72	0,01
Teco Electric & Machinery Co. (TW0001504009)	Stück	52 000			TWD	33,2000	52 063,75	0,00
The Shanghai Commercial & Savings Bank (TW0005876007)	Stück	197 000			TWD	45,2500	268 830,66	0,02
Tripod Technology (TW0003044004)	Stück	12 000			TWD	135,0000	48 855,00	0,00
Unimicron Technology (TW0003037008)	Stück	43 000	43 000		TWD	129,0000	167 283,13	0,01
Uni-President Enterprises Corp. (TW0001216000)	Stück	209 000			TWD	73,2000	461 372,13	0,04
United Microelectronics Corp. (TW0002303005)	Stück	485 000	70 000	74 000	TWD	53,1000	776 658,77	0,06
Vanguard International Semiconductor (TW0005347009)	Stück	39 000			TWD	118,0000	138 784,39	0,01
Voltronic Power Technology (TW0006409006)	Stück	4 000	4 000		TWD	1 345,0000	162 246,85	0,01
Walsin Lihwa Electric Wire & Cable Corp. (TW0001605004)	Stück	79 000			TWD	29,3000	69 805,35	0,01
Walsin Technology (TW0002492006)	Stück	11 000			TWD	227,5000	75 468,91	0,01
Win Semiconductors Corp. (TW0003105003)	Stück	16 000			TWD	375,0000	180 944,44	0,01
Winbond Electronics Corp. (TW0002344009)	Stück	94 000			TWD	34,8500	98 792,65	0,01
Wistron Corp. (TW0003231007)	Stück	67 000			TWD	31,0000	62 636,93	0,00
Wiwynn (TW0006669005)	Stück	3 000			TWD	997,0000	90 200,80	0,01
WPG Holdings (TW0003702007)	Stück	40 000			TWD	51,1000	61 641,74	0,00
Yageo Corp. (TW0002327004)	Stück	16 000			TWD	555,0000	267 797,77	0,02
Yangming Marine Transport Corp. (TW0002609005)	Stück	72 000	72 000		TWD	182,5000	396 268,32	0,03
Yuanta Financial Holding Co. (TW0002885001)	Stück	407 400		149 000	TWD	26,8500	329 882,52	0,03
Zhen Ding Technology Holding (KYG989221000)	Stück	22 000			TWD	105,0000	69 663,61	0,01
3M Co. (US88579Y1010)	Stück	3 325		668	USD	196,0300	548 329,90	0,04
51Job ADR (US3168271043)	Stück	1 652			USD	78,4500	109 026,16	0,01
A.O. Smith Corp. (US8318652091)	Stück	912			USD	71,5900	54 925,62	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	
Abbott Laboratories (US0028241000)	Stück	12 004	1 248	1 134	USD	117,2100	1 183 636,61	0,09
AbbVie (US00287Y1091)	Stück	11 830	2 130	1 170	USD	112,3000	1 117 615,04	0,09
Abiomed (US0036541003)	Stück	316			USD	313,2700	83 278,64	0,01
Accenture (IE00B4BNMY34)	Stück	3 908		457	USD	296,4300	974 550,72	0,08
Activision Blizzard (US00507V1098)	Stück	5 228			USD	95,6100	420 500,61	0,03
Adobe (US00724F1012)	Stück	3 079	302	355	USD	590,7500	1 530 175,19	0,12
Advance Auto Parts (US00751Y1064)	Stück	491			USD	205,3000	84 800,45	0,01
Advanced Micro Devices (US0079031078)	Stück	8 055			USD	89,5200	606 615,29	0,05
AerCap Holdings (NL0000687663)	Stück	2 000			USD	51,6500	86 901,66	0,01
AFLAC (US0010551028)	Stück	4 043			USD	53,5500	182 133,97	0,01
Agilent Technologies (US00846U1016)	Stück	2 106			USD	148,8100	263 644,20	0,02
Air Products & Chemicals (US0091581068)	Stück	1 425	490	335	USD	288,2900	345 598,76	0,03
Airbnb (US0090661010)	Stück	1 946	1 946		USD	146,0800	239 145,02	0,02
Akamai Technologies (US00971T1016)	Stück	1 090			USD	117,4300	107 679,57	0,01
Albemarle (US0126531013)	Stück	665			USD	167,5400	93 727,69	0,01
Alexandria Real Estate Equities (US0152711091)	Stück	837			USD	183,0200	128 869,98	0,01
Alexion Pharmaceuticals (US0153511094)	Stück	1 488			USD	184,3000	230 704,47	0,02
Align Technology (US0162551016)	Stück	508			USD	612,8000	261 884,75	0,02
Alleghany Corp. (US0171751003)	Stück	96			USD	666,7600	53 847,87	0,00
Alliant Energy Corp. (US0188021085)	Stück	1 912			USD	55,7400	89 656,67	0,01
Ally Financial (US02005N1000)	Stück	2 916			USD	49,4800	121 379,39	0,01
Alphabet Cl.A (US02079K3059)	Stück	1 919	67	124	USD	2 445,4500	3 947 857,79	0,31
Alphabet Cl.C (US02079K1079)	Stück	1 921	181	207	USD	2 520,3700	4 073 046,83	0,32
Alice USA Cl.A (US02156K1034)	Stück	2 547			USD	34,0800	73 022,43	0,01
Altria Group (US02209S1033)	Stück	12 725			USD	46,7800	500 778,58	0,04
Amazon.com (US0231351067)	Stück	2 900	200	147	USD	3 448,1400	8 412 220,07	0,66
Amcor (JE00BJ1F3079)	Stück	11 238			USD	11,4600	108 343,13	0,01
Amdocs (GB0022569080)	Stück	840			USD	77,6700	54 885,84	0,00
Ameren Corp. (US0236081024)	Stück	1 822			USD	79,9100	122 483,40	0,01
American Electric Power Co. (US0255371017)	Stück	3 661			USD	83,9300	258 490,56	0,02
American Express Co. (US0258161092)	Stück	4 039			USD	164,2500	558 093,51	0,04
American International Group (US0268747849)	Stück	5 959			USD	47,4000	237 618,07	0,02
American Tower (US03027X1000)	Stück	2 991			USD	272,7900	686 392,61	0,05
American Water Works Co. (US0304201033)	Stück	1 190			USD	155,4800	155 650,04	0,01
Ameriprise Financial Inc. (US03076C1062)	Stück	860			USD	248,1900	179 560,36	0,01
AmerisourceBergen Corp. (US03073E1055)	Stück	975			USD	114,4400	93 866,41	0,01
AMETEK (US0311001004)	Stück	1 707			USD	132,9800	190 962,28	0,02
Amgen (US0311621009)	Stück	3 713		306	USD	242,4600	757 343,30	0,06
Amphenol Corp. Cl. A (US0320951017)	Stück	3 928	1 964		USD	68,5000	226 354,84	0,02
Analog Devices (US0326541051)	Stück	2 453			USD	171,4000	353 700,85	0,03
Annaly Mortgage Management (US0357104092)	Stück	13 084			USD	8,8800	97 742,00	0,01
Ansys (US03662Q1058)	Stück	584			USD	352,5300	173 195,52	0,01
Anthem (US0367521038)	Stück	1 695			USD	381,5600	544 076,89	0,04
AON Ireland-A (IE00BLP1HW54)	Stück	1 545			USD	242,9000	315 706,65	0,02
Apollo Global Management Cl.A (US03768E1055)	Stück	1 372			USD	62,4100	72 033,75	0,01
Apple (US0378331005)	Stück	11 384	7 491	11 249	USD	136,3300	12 774 443,27	1,01
Applied Materials (US0382221051)	Stück	6 208			USD	141,9200	741 178,90	0,06
Aptiv (JE00B783TY65)	Stück	1 977			USD	158,3000	263 278,46	0,02
Arch Capital Group (BMG0450A1053)	Stück	2 781			USD	38,8900	90 984,34	0,01
Archer Daniels Midland (US0394831020)	Stück	4 300			USD	60,6000	219 214,27	0,02
Arista Networks (US0404131064)	Stück	403			USD	363,7600	123 324,03	0,01
Arthur J. Gallagher & Co. (US3635761097)	Stück	1 342			USD	141,2000	159 409,78	0,01
AT & T (US00206R1023)	Stück	45 381		4 161	USD	28,6600	1 094 152,82	0,09
Atlassian Cl.A (GB00BZ09BD16)	Stück	842			USD	264,1500	187 107,18	0,01
Atmos Energy Corp. (US0495601058)	Stück	877			USD	96,4100	71 129,44	0,01
Autodesk (US0527691069)	Stück	1 475			USD	297,7400	369 451,08	0,03
Autohome Cl.A ADR (US05278C1071)	Stück	2 555			USD	65,6900	141 194,54	0,01
Automatic Data Processing (US0530151036)	Stück	2 798			USD	197,6200	465 164,26	0,04
AutoZone (US053321024)	Stück	153			USD	1 491,7000	191 999,75	0,02
Avalonbay Communities (US0534841012)	Stück	955			USD	210,3100	168 962,77	0,01
Baidu.com ADR (US0567521085)	Stück	11 536	946	792	USD	207,6700	2 015 379,09	0,16
Baker Hughes Cl.A (US05722G1004)	Stück	4 089			USD	22,6800	78 016,76	0,01
Ball Corp. (US0584981064)	Stück	2 117			USD	81,6300	145 377,90	0,01
Banco de Chile ADR (US0595201064)	Stück	35 730			USD	19,8200	595 750,48	0,05
Banco Santander Chile ADR (US05965X1090)	Stück	13 900			USD	19,9900	233 752,00	0,02
Bancolumbia ADR (US05968L1026)	Stück	7 340			USD	28,2800	174 623,71	0,01
Bank of America Corp. (US0605051046)	Stück	48 993		3 976	USD	40,8900	1 685 306,44	0,13
Bank of New York Mellon (US0640581007)	Stück	5 477			USD	51,0200	235 077,43	0,02
Baxter International (US0718131099)	Stück	3 330			USD	81,8600	229 320,94	0,02
Becton, Dickinson & Co. (US0758871091)	Stück	1 873	597	351	USD	246,8900	389 017,39	0,03
BeiGene (Sp. ADR) (US07725L1026)	Stück	3 066	386		USD	357,0800	921 012,27	0,07
Berkshire Hathaway Cl.B (new) (US0846707026)	Stück	8 329		894	USD	276,2100	1 935 352,14	0,15
Best Buy Co. (US0865161014)	Stück	1 561			USD	114,9700	150 978,52	0,01
Bilibili ADR (US0900401060)	Stück	9 884	1 394		USD	125,5600	1 044 027,12	0,08
Biogen (US09062X1037)	Stück	692		492	USD	345,7200	201 260,40	0,02
Biomarin Pharmaceutical (US09061G1013)	Stück	1 226			USD	83,4600	86 078,88	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	
BioNTech ADR (US09075V1026)	Stück	1 464		2 990	USD	228,0600	280 878,14	0,02
Blackrock (US09247X1019)	Stück	961			USD	873,5300	706 202,01	0,06
Blackstone Grp. DL-00001 (US09260D1072)	Stück	4 521			USD	98,9500	376 337,97	0,03
Boeing Co. (US0970231058)	Stück	3 811			USD	235,7600	755 852,07	0,06
Booking Holdings (US09857L1089)	Stück	280			USD	2 172,1900	511 662,49	0,04
Boston Properties REIT (US1011211018)	Stück	1 140			USD	113,8300	109 166,48	0,01
Boston Scientific Corp. (US1011371077)	Stück	9 407			USD	43,2300	342 108,70	0,03
Bristol-Myers Squibb Co. (US1101221083)	Stück	14 203		1 402	USD	66,2700	791 816,95	0,06
Broadcom (US11135F1012)	Stück	2 537	313	193	USD	477,1500	1 018 364,22	0,08
Broadridge Financial Solutions (US11133T1034)	Stück	773			USD	162,0500	105 379,53	0,01
Brown-Forman Corp. A (US1156371007)	Stück	760			USD	71,6100	45 784,13	0,00
Brown-Forman Corp. B (US1156372096)	Stück	2 020			USD	75,3100	127 976,95	0,01
C.H. Robinson Worldwide (new) (US12541W2098)	Stück	915			USD	94,5400	72 772,02	0,01
Cadence Design Systems (US1273871087)	Stück	1 720			USD	138,3500	200 186,76	0,02
Campbell Soup Co. (US1344291091)	Stück	1 266			USD	45,6300	48 597,27	0,00
Capital One Financial Corp. (US14040H1059)	Stück	3 104			USD	154,1500	402 525,11	0,03
Cardinal Health (US14149Y1082)	Stück	1 917			USD	57,4000	92 568,18	0,01
Carnival Corp. Paired Cert. (1Sh.Carn.+1SBI P&O) (PA1436583006)	Stück	2 911	5 070	4 994	USD	25,7800	63 132,48	0,00
Carrier Global Corp. (US14448C1045)	Stück	5 932			USD	48,7100	243 078,76	0,02
Carvana Co. (US1468691027)	Stück	522	522		USD	301,7200	132 495,87	0,01
Caterpillar (US1491231015)	Stück	3 167		571	USD	215,1000	573 081,27	0,05
Cboe Global Markets (US12503M1080)	Stück	744			USD	119,9700	75 088,48	0,01
CBRE Group Cl.A (US12504L1098)	Stück	2 405			USD	85,9900	173 976,57	0,01
CDW Corp. of Delaware (US12514G1085)	Stück	983			USD	176,3300	145 816,77	0,01
Celanese Corp. (Del.) A (US1508701034)	Stück	863			USD	147,0800	106 780,55	0,01
Centene (US15135B1017)	Stück	3 859			USD	73,7500	239 422,27	0,02
CenterPoint Energy (US15189T1079)	Stück	4 078			USD	24,4900	84 016,34	0,01
Cerner Corp. (US1567821046)	Stück	2 051			USD	78,3600	135 203,47	0,01
Charles Schwab Corp. (US8085131055)	Stück	9 529	3 624	1 901	USD	73,2200	586 954,98	0,05
Charter Communications Cl.A (US16119P1084)	Stück	778		198	USD	717,4600	469 575,07	0,04
Cheniere Energy (US16411R2085)	Stück	1 368			USD	86,2300	99 236,68	0,01
Chevron Corp. (US1667641005)	Stück	11 554		1 256	USD	103,7600	1 008 532,88	0,08
Chipotle Mexican Grill (US1696561059)	Stück	185			USD	1 534,2800	238 783,38	0,02
Chubb (CH0044328745)	Stück	2 643			USD	158,4000	352 192,48	0,03
Church & Dwight Co. (US1713401024)	Stück	1 672			USD	84,9400	119 474,79	0,01
Cigna (US1255231003)	Stück	2 010		513	USD	236,6900	400 224,53	0,03
Cincinnati Financial Corp. (US1720621010)	Stück	1 120			USD	116,3600	109 635,06	0,01
Cintas Corp. (US1729081059)	Stück	610			USD	382,5200	196 296,12	0,02
Cisco Systems (US17275R1023)	Stück	25 138		1 933	USD	52,9100	1 118 912,75	0,09
Citigroup (new) (US1729674242)	Stück	12 522		1 842	USD	69,6800	734 022,85	0,06
Citizens Financial Group (US1746101054)	Stück	2 899			USD	45,7500	111 575,04	0,01
Citrix Systems (US1773761002)	Stück	939			USD	117,8800	93 117,96	0,01
Clarivate PLC (JE00BJN4441)	Stück	8 899	5 172		USD	27,3400	204 676,25	0,02
CME Group (US12572Q1058)	Stück	2 396			USD	213,3000	429 937,58	0,03
CMS Energy Corp. (US1258961002)	Stück	2 141			USD	58,8500	105 996,34	0,01
Coca-Cola Europacific Partners (GB00BDCPN049)	Stück	2 860			USD	58,3900	140 485,74	0,01
Cognizant Technology Solutions Corp. A (US1924461023)	Stück	3 661			USD	70,4200	216 881,99	0,02
Colgate-Palmolive Co. (US1941621039)	Stück	5 664			USD	81,2500	387 145,62	0,03
Comcast Cl. A (US20030N1019)	Stück	28 716		2 353	USD	56,5400	1 365 864,09	0,11
ConAgra Brands (US2058871029)	Stück	3 729			USD	35,9600	112 807,98	0,01
ConocoPhillips (US20825C1045)	Stück	9 666	2 229		USD	59,0500	480 169,34	0,04
Consolidated Edison (US2091151041)	Stück	2 246			USD	72,0500	136 135,53	0,01
Constellation Brands A (US21036P1084)	Stück	1 024			USD	230,9800	198 976,63	0,02
Cooper Companies (US2166484020)	Stück	316		3	USD	397,1200	105 569,04	0,01
Copart (US2172041061)	Stück	1 652			USD	133,3100	185 268,04	0,01
Corning (US2193501051)	Stück	5 263			USD	40,8500	180 864,43	0,01
Corteva (US22052L1044)	Stück	4 513			USD	44,2800	168 112,76	0,01
Costar Group (US22160N1090)	Stück	2 380	2 142		USD	83,2900	166 762,18	0,01
Costco Wholesale Corp. (US22160K1051)	Stück	2 959			USD	398,7900	992 697,58	0,08
Coupa Software (US22266L1061)	Stück	407	407		USD	270,7200	92 692,05	0,01
Credicorp (BMG2519Y1084)	Stück	3 052		2 058	USD	121,9900	313 210,63	0,02
Crowdstrike Holdings Cl.A (US22788C1053)	Stück	1 232	1 864	632	USD	257,1200	266 485,94	0,02
Crown Castle International (new) REIT (US22822V1017)	Stück	2 803			USD	197,3500	465 358,84	0,04
CSX Corp. (US1264081035)	Stück	15 669	10 446		USD	31,5600	416 012,15	0,03
Cummins (US2310211063)	Stück	1 032			USD	239,6100	208 023,49	0,02
CVS Health (US1266501006)	Stück	8 785			USD	83,4900	617 026,71	0,05
D.R. Horton (US23331A1097)	Stück	1 492		1 311	USD	90,5100	113 603,87	0,01
Dada Nexus (US23344D1081)	Stück	10 851			USD	30,9900	282 890,96	0,02
Dairy Farm International Holdings (BMG2624N1535)	Stück	11 300			USD	4,2400	40 306,22	0,00
Danaher Corp. (US2358511028)	Stück	4 967	1 155	520	USD	270,8700	1 131 834,18	0,09
Darden Restaurants (US2371941053)	Stück	772			USD	143,7900	93 384,27	0,01
Datadog (US23804L1035)	Stück	1 317	1 317		USD	107,2000	118 770,42	0,01
Deere & Co. (US2441991054)	Stück	1 815		345	USD	348,9300	532 773,58	0,04
Dell Technologies Cl.C (US24703L2025)	Stück	2 116			USD	102,2000	181 925,80	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	
Delta Air Lines (US2473617023)	Stück	4 272			USD	42,8700	154 068,01	0,01
Dentsply Sirona (US24906P1093)	Stück	1 389			USD	63,2500	73 907,84	0,01
DexCom (US2521311074)	Stück	609			USD	426,8000	218 660,05	0,02
Digital Realty Trust (US2538681030)	Stück	1 759			USD	152,4100	225 531,41	0,02
Discover Financial Services (US2547091080)	Stück	2 014			USD	116,8800	198 028,37	0,02
Discovery S.A. (US25470F1049)	Stück	949			USD	30,3400	24 221,97	0,00
Discovery S.C. (US25470F3029)	Stück	2 476			USD	28,6900	59 759,77	0,00
Dish Network Cl.A. (US25470M1099)	Stück	1 404			USD	41,7300	49 288,23	0,00
DocuSign (US2561631068)	Stück	1 101			USD	284,4800	263 491,61	0,02
Dollar General (new) (US2566771059)	Stück	1 716			USD	216,9900	313 245,43	0,02
Dollar Tree (US2567461080)	Stück	1 724			USD	99,4800	144 278,22	0,01
Dominion Energy (US25746U1097)	Stück	5 730			USD	73,5100	354 347,02	0,03
Domino's Pizza (US25754A2015)	Stück	307			USD	463,4500	119 693,07	0,01
Dover Corp. (US2600031080)	Stück	941			USD	149,2300	118 133,62	0,01
Dow (US2605571031)	Stück	5 122			USD	62,9800	271 375,08	0,02
DraftKings Cl.A. (US26142R1041)	Stück	2 545	2 545		USD	52,0300	111 395,94	0,01
Dropbox Cl.A. (US26210C1045)	Stück	1 450			USD	30,4500	37 143,52	0,00
DTE Energy Co. (US2333311072)	Stück	1 306			USD	129,4900	142 267,97	0,01
Duke Energy (New) (US26441C2044)	Stück	4 997			USD	98,1200	412 472,15	0,03
Duke Realty (US2644115055)	Stück	3 157			USD	47,8400	127 055,51	0,01
DuPont de Nemours (US26614N1028)	Stück	3 444	1 873	3 148	USD	77,1300	223 467,42	0,02
Eastman Chemical Co. (US2774321002)	Stück	877			USD	116,1000	85 656,35	0,01
Eaton Corporation (IE00B8KQN827)	Stück	2 895			USD	146,4900	356 766,68	0,03
eBay (US2786421030)	Stück	2 916		2 309	USD	70,4900	172 919,02	0,01
Ecolab (US2788651006)	Stück	1 765			USD	208,0900	308 975,23	0,02
Ecopetrol ADR (US2791581091)	Stück	27 902		12 508	USD	14,4100	338 241,63	0,03
Edison International (US2810201077)	Stück	2 475			USD	57,4200	119 554,56	0,01
Edwards Lifesciences Corp. (US28176E1082)	Stück	4 329			USD	103,5900	377 253,39	0,03
Elanco Animal Health (US28414H1032)	Stück	2 749			USD	35,3200	81 681,40	0,01
Electronic Arts (US2855121099)	Stück	1 924			USD	144,1000	233 236,65	0,02
Eli Lilly and Company (US5324571083)	Stück	5 817	745	708	USD	229,3700	1 122 440,73	0,09
Emerson Electric Co. (US2910111044)	Stück	4 065			USD	94,6900	323 811,60	0,03
Enel Americas Reg.S ADR (US29274F1049)	Stück	88 349			USD	7,2300	537 362,89	0,04
Energy Corp. (US29364G1031)	Stück	1 407			USD	100,4600	118 909,08	0,01
EOG Resources (US26875P1012)	Stück	3 922			USD	82,3100	271 573,84	0,02
EPAM Systems (US29414B1044)	Stück	355	355		USD	519,2100	155 059,77	0,01
Equifax (US2944291051)	Stück	897			USD	239,3100	180 584,73	0,01
Equinix REIT (US29444U7000)	Stück	579			USD	802,3300	390 804,30	0,03
Equity Residential SBI (US29476L1070)	Stück	2 406			USD	77,5600	156 986,09	0,01
Essex Property Trust (US2971781057)	Stück	491			USD	302,1300	124 796,69	0,01
Estée Lauder Companies, The Cl.A. (US5184391044)	Stück	1 349			USD	317,5100	360 327,24	0,03
Everest Reinsurance Group (BMG3223R1088)	Stück	277			USD	253,0000	58 956,00	0,00
Evergy (US30034W1062)	Stück	1 735			USD	60,6400	88 508,79	0,01
Eversource Energy (US30040W1080)	Stück	2 182			USD	80,1300	147 088,13	0,01
Exelon Corp. (US30161N1019)	Stück	6 134			USD	44,5600	229 941,15	0,02
Expedia Group (US30212P3038)	Stück	896			USD	159,9000	120 526,96	0,01
Expeditors International of Washington (US3021301094)	Stück	1 219			USD	126,1200	129 334,80	0,01
Extra Space Storage SBI (US30225T1025)	Stück	990			USD	164,6300	137 110,88	0,01
Exxon Mobil Corp. (US30231G1022)	Stück	26 983		2 251	USD	62,6200	1 421 448,19	0,11
F5 Networks (US3156161024)	Stück	416			USD	190,4500	66 650,29	0,01
Facebook Cl.A. (US30303M1027)	Stück	15 455	970	1 391	USD	351,8900	4 575 132,46	0,36
Farfetch Cl.A. (KY30744W1070)	Stück	4 897			USD	51,3000	211 336,84	0,02
Fastenal Co. (US3119001044)	Stück	3 868			USD	51,7700	168 458,28	0,01
Fedex Corp. (US31428X1063)	Stück	1 601			USD	297,8900	401 213,00	0,03
Fidelity National Financial (US31620R3030)	Stück	1 772			USD	43,9800	65 561,17	0,01
Fidelity National Information Services (US31620M1062)	Stück	4 204			USD	141,9200	501 919,48	0,04
Fifth Third Bancorp (US3167731005)	Stück	2 730		3 224	USD	38,0900	87 478,51	0,01
First Republic Bank /San Francisco California (new) (US33616C1009)	Stück	1 170			USD	185,9600	183 034,58	0,01
FirstEnergy Corp. (US3379321074)	Stück	3 459			USD	37,5400	109 237,71	0,01
Fiserv (US3377381088)	Stück	3 765			USD	106,5900	337 605,24	0,03
FleetCor Technologies (US3390411052)	Stück	563			USD	253,5500	120 088,04	0,01
FMC Corp. (US3024913036)	Stück	1 051			USD	109,0300	96 399,87	0,01
Ford Motor Co. (US3453708600)	Stück	26 605			USD	15,0100	335 947,72	0,03
Fortinet (US34959E1091)	Stück	989			USD	243,2400	202 376,01	0,02
Fortive (US34959J1088)	Stück	2 205			USD	70,1700	130 163,08	0,01
Fortune Brands Home & Security (US34964C1062)	Stück	1 164			USD	99,8000	97 726,26	0,01
Fox Cl.A. (US35137L1052)	Stück	2 588			USD	36,8300	80 185,11	0,01
Fox Cl.B. (US35137L2043)	Stück	971			USD	35,0400	28 622,73	0,00
Franklin Resources (US3546131018)	Stück	2 292			USD	31,9200	61 546,77	0,00
Freeport-McMoRan B (US35671D8570)	Stück	8 671			USD	37,2700	271 866,89	0,02
Futu Holdings ADR (US36118L1061)	Stück	2 127	2 127		USD	179,5500	321 277,74	0,03
Gaotu Techdu (US36257Y1091)	Stück	6 469			USD	15,3600	83 590,34	0,01
Garmin Reg. (CH0114405324)	Stück	1 016			USD	145,3800	124 258,50	0,01
Gartner (US3666511072)	Stück	606			USD	243,1900	123 978,41	0,01
Gazprom ADR (US3682872078)	Stück	260 322			USD	7,6220	1 669 196,84	0,13

ARERO – Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
GDS Holdings ADR (US36165L1089)	Stück	7 602	1 527		USD	80,4000	514 175,82	0,04
Generac Holdings (US3687361044)	Stück	861	861		USD	410,4200	297 275,70	0,02
General Electric (US3696041033)	Stück	56 515			USD	13,0900	622 344,87	0,05
General Mills (US3703341046)	Stück	4 083			USD	60,0300	206 193,73	0,02
General Motors Co. (US37045V1008)	Stück	8 452			USD	58,8300	418 298,28	0,03
Genl Dynamics Corp. (US3695501086)	Stück	1 706			USD	186,7000	267 948,35	0,02
Genuine Parts Co. (US3724601055)	Stück	960			USD	126,7100	102 331,62	0,01
Gilead Sciences (US3755581036)	Stück	8 642			USD	67,9300	493 859,73	0,04
Global Payments (US37940X1028)	Stück	2 019			USD	187,5200	318 501,62	0,03
Globe Life (US37959E1029)	Stück	632			USD	95,1600	50 594,03	0,00
Grupo Financiero Galicia Cl. B ADR (US3999091008)	Stück	7 550			USD	8,8000	55 892,99	0,00
Halliburton Co. (US4062161017)	Stück	5 138			USD	22,6700	97 988,10	0,01
Hasbro (US4180561072)	Stück	731			USD	94,0000	57 806,01	0,00
HCA Healthcare (US40412C1018)	Stück	1 785			USD	205,8800	309 157,74	0,02
Healthpeak Properties (US42250P1030)	Stück	3 692			USD	33,6800	104 607,18	0,01
Henry Schein (US8064071025)	Stück	999			USD	74,0000	62 190,63	0,00
Hess (US42809H1077)	Stück	1 914			USD	86,1900	138 779,89	0,01
Hewlett Packard Enterprise (US42824C1099)	Stück	9 580			USD	14,5300	117 100,53	0,01
Hilton Worldwide Holdings (US43300A2033)	Stück	1 875			USD	118,9500	187 626,19	0,01
Hologic (US4364401012)	Stück	1 763			USD	68,8500	102 113,70	0,01
Honeywell International (US4385161066)	Stück	4 488	648	997	USD	215,9500	815 330,70	0,06
Hongkong Land Holdings (BMG4587L1090)	Stück	14 200			USD	4,7600	56 862,12	0,00
Hormel Foods Corp. (US4404521001)	Stück	2 276			USD	47,5400	91 024,68	0,01
Host Hotels & Resorts (US44107P1049)	Stück	6 311			USD	16,9200	89 831,01	0,01
HP (US40434L1052)	Stück	8 035		2 664	USD	30,1400	203 730,88	0,02
Huazhu Group ADR (US44332N1063)	Stück	7 185			USD	53,1600	321 321,28	0,03
Humana (US4448591028)	Stück	914			USD	442,2900	340 079,97	0,03
Hunt J.B. Transport Services (US4456581077)	Stück	527			USD	161,6600	71 670,58	0,01
Huntington Bancshares (US4461501045)	Stück	7 385			USD	14,2800	88 716,92	0,01
Huya Sp. ADR (US44852D1081)	Stück	5 613			USD	17,6500	83 342,69	0,01
IAC InterActiveCorp (US44891N2080)	Stück	537	537		USD	156,9900	70 920,86	0,01
IBM (US4592001014)	Stück	5 990			USD	145,5500	733 443,68	0,06
Icon (IE0005711209)	Stück	1 053			USD	214,0400	189 605,55	0,01
IDEXX Laboratories (US45168D1046)	Stück	569			USD	637,0800	304 953,75	0,02
IHS Markit (BMG475671050)	Stück	2 563			USD	112,7000	242 996,63	0,02
Illinois Tool Works (US4523081093)	Stück	1 876			USD	223,0000	351 937,41	0,03
Illumina (US4523271090)	Stück	1 005			USD	479,1800	405 128,21	0,03
Incyte Corp. (US45337C1027)	Stück	1 555			USD	84,7000	110 800,45	0,01
Ingersoll-Rand (US45687V1061)	Stück	2 750			USD	48,5400	112 294,94	0,01
Inretail Peru (PAL1801171A1)	Stück	5 603	4 081		USD	35,0000	164 974,34	0,01
Intel Corp. (US4581401001)	Stück	26 298	2 353	2 753	USD	56,7500	1 255 498,86	0,10
Interactive Brokers Group (US45841N1072)	Stück	431			USD	66,2100	24 006,49	0,00
Intercontinental Exchange (US45866F1049)	Stück	3 733			USD	118,7600	372 954,56	0,03
International Flavors & Fragrances (US4595061015)	Stück	765			USD	148,7600	95 736,01	0,01
International Paper Co. (US4601461035)	Stück	2 494			USD	60,6900	127 333,10	0,01
Intuit (US4612021034)	Stück	1 703			USD	491,4000	704 007,91	0,06
Intuitive Surgical (US46120E6023)	Stück	669		157	USD	920,7200	518 180,94	0,04
Invitation Homes (US46187W1071)	Stück	3 330			USD	37,5200	105 107,76	0,01
Iqiyi ADR (US46267X1081)	Stück	12 195	6 089		USD	15,7400	161 478,34	0,01
IQVIA Holdings (US46266C1053)	Stück	1 219			USD	244,0900	250 311,86	0,02
Iron Mountain REIT (US46284V1017)	Stück	1 676			USD	42,3200	59 668,81	0,00
J.M. Smucker Co. (US8326964058)	Stück	820			USD	130,1400	89 774,38	0,01
Jardine Matheson Holdings (BMG507361001)	Stück	3 100			USD	63,9200	166 696,39	0,01
Jazz Pharmaceuticals (IE00B4Q5ZN47)	Stück	378			USD	179,0300	56 930,55	0,00
JD.com Cl.A Sp. ADR (US47215P1066)	Stück	38 152	4 772	5 375	USD	79,7500	2 559 621,44	0,20
Johnson & Johnson (US4781601046)	Stück	16 996	856	1 254	USD	164,0300	2 345 296,44	0,18
Johnson Controls International (IE00BY7QL619)	Stück	5 166			USD	68,3700	297 130,83	0,02
JPMorgan Chase & Co. (US46625H1005)	Stück	19 113	1 017	2 337	USD	154,1400	2 478 403,15	0,20
Kansas City Southern (US4851703029)	Stück	685			USD	284,9500	164 205,22	0,01
KE Holdings GDR (US4824971042)	Stück	36 621	6 073	4 050	USD	48,1800	1 484 310,41	0,12
Kellogg Co. (US4878361082)	Stück	1 904			USD	63,9300	102 399,87	0,01
Keurig Dr Pepper (US49271V1008)	Stück	10 813	12 560	3 730	USD	35,2400	320 560,38	0,03
Keycorp (US4932671088)	Stück	6 824			USD	20,5200	117 799,68	0,01
Keysight Technologies (US49338L1035)	Stück	1 383			USD	155,7900	181 254,79	0,01
Kimberly-Clark Corp. (US4943681035)	Stück	2 345			USD	132,5400	261 467,40	0,02
Kinder Morgan (US49456B1017)	Stück	14 230			USD	17,8500	213 683,44	0,02
Kingsoft Cloud Holdings ADR (US49639K1016)	Stück	9 944			USD	35,0100	292 874,10	0,02
KKR & Co. (US48251W1045)	Stück	4 262			USD	60,3800	216 488,23	0,02
KLA (US4824801009)	Stück	1 088			USD	325,2000	297 650,88	0,02
L3 Harris Technologies (US5024311095)	Stück	1 407			USD	215,4000	254 957,35	0,02
Laboratory Corp. America Holdings (US50540R4092)	Stück	637			USD	276,0000	147 902,75	0,01
Lam Research Corp. (US5128071082)	Stück	944			USD	651,7900	517 615,68	0,04
Las Vegas Sands Corp. (US5178341070)	Stück	2 681			USD	51,1800	115 431,63	0,01
Leidos Holdings (US5253271028)	Stück	1 028			USD	100,9300	87 285,30	0,01
Lennar Corp. A (US5260571048)	Stück	1 882			USD	99,2200	157 089,29	0,01
Li Auto (US50202M1027)	Stück	30 408	30 408		USD	34,2500	876 145,37	0,07

ARERO – Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
Liberty Broadband A (US5303071071)	Stück	182			USD	167,2900	25 613,51	0,00
Liberty Broadband C (US5303073051)	Stück	1 015			USD	173,0500	147 762,89	0,01
Liberty Global Cl.A (GB00B8W67662)	Stück	3 443			USD	27,4300	79 449,39	0,01
Liberty Global Cl.C (GB00B8W67B19)	Stück	8 547			USD	27,4000	197 011,69	0,02
Liberty Media A SiriusXM (US5312294094)	Stück	1 167			USD	46,9200	46 063,46	0,00
Liberty Media C SiriusXM (US5312296073)	Stück	1 038			USD	46,9000	40 954,15	0,00
Linde (IE00BZ12WP82)	Stück	3 307			USD	290,3700	807 818,28	0,06
LKQ Corp. (US5018892084)	Stück	1 886			USD	49,0400	77 807,22	0,01
Lockheed Martin Corp. (US5398301094)	Stück	1 356		344	USD	373,4200	425 975,87	0,03
Loews (US5404241086)	Stück	1 776			USD	54,4100	81 292,30	0,01
Lowe's Companies (US5486611073)	Stück	4 631		501	USD	194,2000	756 574,58	0,06
Lufax Holding ADR (US54975P1021)	Stück	104 137	104 137		USD	11,5200	1 009 218,68	0,08
Lukoil ADR (US69343P1057)	Stück	18 188		6 184	USD	92,2200	1 411 035,05	0,11
Lululemon Athletica (US5500211090)	Stück	780			USD	366,6600	240 594,60	0,02
Lumen Technologies (US5502411037)	Stück	7 290	7 290		USD	13,6300	83 589,38	0,01
Lyft Cl.A (US55087P1049)	Stück	1 357			USD	59,9900	68 483,58	0,01
LyondellBasell Industries (NL0009434992)	Stück	2 001			USD	102,2500	172 122,70	0,01
M & T Bank (US55261F1049)	Stück	975			USD	145,8500	119 629,64	0,01
Marathon Petroleum (US56585A1025)	Stück	4 887			USD	60,0800	247 001,73	0,02
Markel Corp. (US5705351048)	Stück	93			USD	1 196,0300	93 573,48	0,01
Marriott International A (US5719032022)	Stück	1 676			USD	135,0000	190 342,39	0,02
Marsh & McLennan Cos. (US5717481023)	Stück	3 423			USD	140,9400	405 853,13	0,03
Martin Marietta Materials (US5732841060)	Stück	390			USD	352,3200	115 592,50	0,01
Marvell Technology (US5738741041)	Stück	4 508	4 508		USD	58,7600	222 840,14	0,02
Masco Corp. (US5745991068)	Stück	2 141			USD	58,1400	104 717,54	0,01
Mastercard Cl.A (US57636Q1040)	Stück	5 627	384	446	USD	368,0000	1 742 017,33	0,14
Match Group (US57667L1070)	Stück	1 633			USD	162,2800	222 935,34	0,02
Maxim Integrated Products (US57772K1016)	Stück	1 767			USD	104,9600	156 022,81	0,01
McCormick & Co. (Non Vtg.) (US5797802064)	Stück	1 668			USD	87,6200	122 949,58	0,01
McDonald's Corp. (US5801351017)	Stück	4 534		570	USD	230,3700	878 688,97	0,07
McKesson Corp. (US58155Q1031)	Stück	1 119			USD	191,8000	180 553,71	0,01
Medtronic (IE00BTN1Y115)	Stück	8 419		1 037	USD	124,5400	882 057,93	0,07
Melco Resorts & Entertainment ADR (US5854641009)	Stück	6 858			USD	16,3000	94 040,04	0,01
Mercadolibre (US58733R1023)	Stück	324			USD	1 583,0000	431 473,04	0,03
Merck & Co. (US58933Y1055)	Stück	16 158	16 158	17 352	USD	77,2100	1 049 515,59	0,08
MetLife (US59156R1086)	Stück	4 526			USD	59,4800	226 471,34	0,02
Mettler-Toledo International (US5926881054)	Stück	157			USD	1 397,6500	184 597,50	0,01
MGM Resorts International (US5529531015)	Stück	3 040			USD	42,1900	107 897,37	0,01
Microchip Technology (US5950171042)	Stück	1 597			USD	152,8200	205 311,30	0,02
Micron Technology (US5951121038)	Stück	7 483			USD	82,9300	522 053,66	0,04
Microsoft Corp. (US5949181045)	Stück	49 244	2 969	3 428	USD	271,4000	11 243 225,04	0,89
Mid-America Apartment Communities (US59522J1034)	Stück	851			USD	169,8500	121 597,00	0,01
MINISO Group Holding ADR (US66981J1025)	Stück	9 487	9 487		USD	20,4300	163 051,58	0,01
MMC Norilsk Nickel (Sp. ADR) (US55315J1025)	Stück	29 871		4 185	USD	33,9900	854 139,22	0,07
Moderna (US60770K1079)	Stück	2 160			USD	234,4600	426 039,88	0,03
Mohawk Industries (US6081901042)	Stück	392			USD	190,3500	62 772,10	0,00
Molson Coors Beverage Cl.B (US60871R2094)	Stück	1 175			USD	54,4300	53 802,68	0,00
Momo Unsp. ADR A1 (US60879B1070)	Stück	7 182			USD	15,6500	94 555,65	0,01
Mondelez International Cl.A (US6092071058)	Stück	9 639			USD	62,3400	505 506,23	0,04
Monster Beverage (new) (US61174X1090)	Stück	2 734			USD	91,5600	210 587,23	0,02
Moody's Corp. (US6153691059)	Stück	1 116			USD	366,3400	343 934,92	0,03
Morgan Stanley (US6174464486)	Stück	10 120			USD	90,6400	771 663,83	0,06
Motorola Solutions (US6200763075)	Stück	1 108			USD	217,0100	202 277,34	0,02
MSCI Cl.A (US55354G1004)	Stück	517			USD	542,1700	235 805,41	0,02
Nasdaq (US6311031081)	Stück	694			USD	176,8500	103 250,53	0,01
NetApp (new) (US64110D1046)	Stück	1 576			USD	83,0300	110 082,68	0,01
NetEase ADR (US64110W1027)	Stück	17 305			USD	114,7400	1 670 375,79	0,13
Netflix (US64110L1061)	Stück	2 732		265	USD	533,5000	1 226 147,89	0,10
New Oriental Education & Technology Group ADR (US6475811070)	Stück	63 410	57 069	1 343	USD	8,3800	447 022,63	0,04
Newell Brands (US6512291062)	Stück	2 994			USD	27,0000	68 005,38	0,01
Newmont (US6516391066)	Stück	5 541			USD	62,5800	291 710,09	0,02
Nextera Energy Inc. (US65339F1012)	Stück	11 700		1 760	USD	74,0800	729 146,13	0,06
NIKE B (US6541061031)	Stück	8 314			USD	155,9500	1 090 744,76	0,09
Nio (ADRs) (US62914V1061)	Stück	54 348	8 982		USD	50,3400	2 301 571,73	0,18
NISOURCE (US65473P1057)	Stück	2 919			USD	24,6400	60 506,57	0,00
Norfolk Southern Corp. (US6558441084)	Stück	1 427	553	463	USD	262,0900	314 631,47	0,02
Northern Trust Corp. (US6658591044)	Stück	1 355			USD	114,9300	131 008,79	0,01
Northrop Grumman Corp. (US6668071029)	Stück	753		362	USD	360,3100	228 243,82	0,02
Northernlifelock (US6687711084)	Stück	3 671			USD	27,3900	84 587,10	0,01
Novatek GDR Reg S (US6698881090)	Stück	2 162			USD	215,8000	392 495,67	0,03
Novolipetsk Steel GDR Reg S (US67011E2046)	Stück	12 463			USD	31,2200	327 328,06	0,03
Nucor Corp. (US6703461052)	Stück	1 956			USD	94,6300	155 713,20	0,01
NVIDIA Corp. (US67066G1040)	Stück	3 842	241	470	USD	801,0700	2 589 140,19	0,20
NVR (US62944T1051)	Stück	24			USD	4 964,4100	100 232,05	0,01
NXP Semiconductors (NL0009538784)	Stück	5 963	790		USD	207,7000	1 041 907,21	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	
Occidental Petroleum Corp. (US6745991058)	Stück	7 345			USD	31,3000	193 403,30	0,02
Okta Cl.A (US6792951054)	Stück	764			USD	248,0400	159 420,01	0,01
Old Dominion Freight Line (US6795801009)	Stück	797			USD	255,0300	170 992,61	0,01
Omnicom Group (US6819191064)	Stück	1 528			USD	78,9200	101 446,76	0,01
OneConnect Financial Technology (US68248T1051)	Stück	16 425			USD	12,2100	168 713,09	0,01
Oneok (new) (US6826801036)	Stück	2 922			USD	55,1800	135 640,58	0,01
Oracle Corp. (US68389X1054)	Stück	11 664			USD	78,1000	766 348,45	0,06
O'Reilly Automotive (new) (US67103H1077)	Stück	465			USD	564,9700	221 007,02	0,02
Organon & Co (US68622V1061)	Stück	1 615	1 615		USD	30,5500	41 506,06	0,00
Otis Worldwide (US68902V1070)	Stück	2 929			USD	82,0800	202 248,10	0,02
Paccar (US6937181088)	Stück	2 297			USD	88,1700	170 376,45	0,01
Packaging Corp. of America (US6951561090)	Stück	618			USD	135,0700	70 222,31	0,01
Pagseguro Digital Cl.A (KYG687071012)	Stück	7 130			USD	56,3600	338 055,69	0,03
Palantir Technologies Cl.A (US69608A1088)	Stück	10 028	10 028		USD	26,6300	224 653,52	0,02
Palo Alto Networks (US6974351057)	Stück	664			USD	375,6700	209 846,79	0,02
Parker-Hannifin Corp. (US7010941042)	Stück	890			USD	302,6500	226 599,23	0,02
Paychex (US7043261079)	Stück	2 543			USD	107,5400	230 061,60	0,02
Paycom Software (US70432V1026)	Stück	322	322		USD	373,9500	101 297,13	0,01
PayPal Holdings (US70450Y1038)	Stück	7 559	830	889	USD	292,7600	1 861 674,80	0,15
Peloton Interactive (US70614W1009)	Stück	1 490	1 490		USD	125,6800	157 536,13	0,01
PepsiCo (US7134481081)	Stück	8 900	978	998	USD	146,9400	1 100 164,89	0,09
Pfizer (US7170811035)	Stück	35 058		3 335	USD	39,1000	1 153 165,47	0,09
PG & E Corp. (US69331C1080)	Stück	12 878	12 878		USD	10,1000	109 420,21	0,01
Philip Morris International (US7181721090)	Stück	10 512			USD	97,9400	866 110,27	0,07
Phillips 66 (US7185461040)	Stück	2 968			USD	85,1100	212 506,50	0,02
Pinduoduo ADR (US7223041028)	Stück	4 259			USD	133,5500	478 497,06	0,04
Pinnacle West Capital Corp. (US7234841010)	Stück	1 001			USD	81,4100	68 555,07	0,01
Pinterest (US72352L1061)	Stück	3 065			USD	78,6700	202 846,43	0,02
Pioneer Natural Resources Co. (US7237871071)	Stück	1 185			USD	158,6600	158 166,15	0,01
PNC Financial Services Group (US6934751057)	Stück	2 690			USD	190,4700	431 029,11	0,03
Polyus Sp. GDR (US73181M1172)	Stück	3 231			USD	95,6500	259 985,82	0,02
PPG Industries (US6935061076)	Stück	1 657			USD	168,5600	234 965,86	0,02
PPL Corp. (US69351T1060)	Stück	5 383			USD	27,7700	125 755,79	0,01
Principal Financial Group (US74251V1026)	Stück	1 795			USD	62,9600	95 072,94	0,01
Progressive Corp. (US7433151039)	Stück	4 027			USD	98,4400	333 488,58	0,03
ProLogis (US74340W1036)	Stück	5 041			USD	121,4500	515 041,18	0,04
Prudential Financial (US7443201022)	Stück	2 555			USD	101,7300	218 659,17	0,02
Public Service Enterprise Group (US7445731067)	Stück	3 419			USD	59,4900	171 108,19	0,01
Public Storage (US74460D1090)	Stück	1 016			USD	303,4800	259 388,98	0,02
Pulte Group (US7458671010)	Stück	1 751			USD	55,5400	81 812,52	0,01
Qorvo (US74736K1016)	Stück	797			USD	195,6600	131 186,19	0,01
QUALCOMM (US7475251036)	Stück	7 697			USD	142,6200	923 484,60	0,07
Quest Diagnostics (US74834L1008)	Stück	866			USD	132,9800	96 879,52	0,01
Raymond James Financial (US7547301090)	Stück	788			USD	130,3200	86 390,31	0,01
Raytheon Technologies (US75513E1010)	Stück	10 188			USD	84,4400	723 710,54	0,06
Realty Income (US7561091049)	Stück	2 202			USD	67,9500	125 873,56	0,01
Regeneron Pharmaceuticals (US75886F1075)	Stück	660			USD	545,9800	303 143,60	0,02
Regions Financial (US7591EP1005)	Stück	8 291			USD	20,0600	139 915,42	0,01
Republic Services (US7607591002)	Stück	1 578			USD	109,6800	145 600,27	0,01
ResMed (US7611521078)	Stück	1 118			USD	246,2900	231 641,47	0,02
RingCentral (US76680R2067)	Stück	505			USD	302,5900	128 550,48	0,01
Rockwell Automation (US7739031091)	Stück	753			USD	283,5800	179 638,04	0,01
Roku Cl.A (US77543R1023)	Stück	705	705		USD	440,4800	261 242,03	0,02
Rollins (US7757111049)	Stück	1 440			USD	34,4200	41 696,64	0,00
Roper Technologies (US7766961061)	Stück	710			USD	467,6300	279 311,26	0,02
Rosneft Oil GDR (US67812M2070)	Stück	40 920			USD	7,6680	263 964,47	0,02
Ross Stores (US7782961038)	Stück	2 481			USD	122,1600	254 966,74	0,02
Royal Caribbean Cruises (LR0008862868)	Stück	1 307			USD	83,0000	91 260,20	0,01
Royalty Pharma (GB00BMVP7Y09)	Stück	142	3 280	3 138	USD	41,1300	4 913,32	0,00
S&P Global (US78409V1044)	Stück	1 655			USD	410,5800	571 641,20	0,05
salesforce.com (US79466L3024)	Stück	5 933			USD	245,8100	1 226 878,72	0,10
SBA Communications REIT Cl.A (US78410G1040)	Stück	772			USD	322,0100	209 129,07	0,02
Sberbank of Russia ADR (US80585Y3080)	Stück	125 038	18 751	18 166	USD	16,7050	1 757 179,94	0,14
Schlumberger N.Y. Shares (AN8068571086)	Stück	8 569			USD	31,8800	229 813,85	0,02
Seagate Technology Holdings (IE00BKVD2N49)	Stück	1 690	1 690		USD	87,6800	124 656,52	0,01
SeaGen (US81181C1045)	Stück	806			USD	158,5900	107 532,21	0,01
SEI Investment Co. (US7841171033)	Stück	864			USD	62,0200	45 078,89	0,00
Sempra Energy (US8168511090)	Stück	1 831			USD	133,7200	205 974,02	0,02
ServiceNow (US81762P1021)	Stück	1 268			USD	558,5900	595 854,40	0,05
Severstal PAO GDR Reg S (Oct. 2006) (US8181503025)	Stück	18 946			USD	21,4400	341 719,73	0,03
Sherwin-Williams Co. (US8243481061)	Stück	1 632	1 088		USD	272,7800	374 507,41	0,03
Silicon Motion Technology ADR (US82706C1080)	Stück	2 011	2 011		USD	63,9500	108 188,31	0,01
Simon Property Group Paired Shares REIT (US8288061091)	Stück	1 996			USD	130,9900	219 951,24	0,02
Sirius XM Holdings (US82968B1035)	Stück	9 818			USD	6,5500	54 099,35	0,00
Skyworks Solutions (US83088M1027)	Stück	1 097			USD	190,9500	176 219,53	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	
Slack Technologies (US83088V1026)	Stück	6 708	6 708		USD	44,7300	252 417,63	0,02
Snap A (US83304A1060)	Stück	6 841			USD	67,5700	388 867,14	0,03
Snap-On (US83303A1012)	Stück	392			USD	219,2400	72 299,22	0,01
Snowflake Cl.A (US8334451098)	Stück	1 498	1 498		USD	245,8000	309 757,21	0,02
SOCO Sea Class A (US81141R1005)	Stück	497			USD	287,1900	120 075,23	0,01
Southern Co. (US8425871071)	Stück	7 092			USD	60,4600	360 715,34	0,03
Southwest Airlines Co. (US8447411088)	Stück	4 583			USD	52,9200	204 031,60	0,02
Splunk (US8486371045)	Stück	1 078			USD	143,8800	130 480,90	0,01
SPOTIFY TECHNOLOGY (LU1778762911)	Stück	879			USD	272,8600	201 769,95	0,02
Square Cl.A (US8522341036)	Stück	2 401			USD	248,8700	502 680,97	0,04
SS&C Technologies Holdings (US78467J1007)	Stück	1 542			USD	73,4100	95 228,59	0,01
Stanley Black & Decker (US8545021011)	Stück	1 006			USD	204,3900	172 975,81	0,01
Starbucks Corp. (US8552441094)	Stück	8 254	1 313	1 168	USD	112,2700	779 571,45	0,06
State Street Corp. (US8574771031)	Stück	2 188			USD	82,2000	151 302,77	0,01
StoneCo Cl.A (KYG851581069)	Stück	8 473	1 711		USD	68,2900	486 768,04	0,04
Stryker Corp. (US8636671013)	Stück	1 871		521	USD	260,4400	409 929,54	0,03
Surgutneftegaz (Spons.) ADR (US8688612048)	Stück	215 794			USD	4,9500	898 612,18	0,07
SVB Financial Group (US78486Q1013)	Stück	227		233	USD	556,8900	106 346,45	0,01
Synchrony Financial (US87165B1035)	Stück	1 770		2 988	USD	48,0000	71 473,04	0,01
Synopsys (US8716071076)	Stück	926			USD	276,1800	215 144,85	0,02
Sysco Corp. (US8718291078)	Stück	3 225			USD	75,6800	205 323,46	0,02
T. Rowe Price Group (US74144T1088)	Stück	1 525			USD	197,7900	253 747,58	0,02
Take-Two Interactive Software (US8740541094)	Stück	906			USD	178,1000	135 743,75	0,01
TAL Education Group ADR (US8740801043)	Stück	16 531			USD	25,4200	353 510,57	0,03
Target Corp. (US87612E1064)	Stück	3 525	700	630	USD	241,8500	717 187,89	0,06
TE Connectivity Reg (CH0102993182)	Stück	2 193			USD	135,1600	249 352,97	0,02
Teladoc Health (US87918A1051)	Stück	1 899	1 899		USD	171,3600	273 755,06	0,02
Teleflex (US8793691069)	Stück	344			USD	408,6300	118 254,16	0,01
Tencent Music Ent.Grp ADR (US88034P1093)	Stück	31 969			USD	15,8600	426 540,20	0,03
Teradyne (US8807701029)	Stück	1 218	1 218		USD	134,3100	137 620,58	0,01
Tesla (US88160R1014)	Stück	5 453	764	343	USD	680,7600	3 122 894,15	0,25
Texas Instruments (US8825081040)	Stück	5 954	797	681	USD	192,8800	966 103,74	0,08
Textron (US8832031012)	Stück	1 336			USD	67,5600	75 931,82	0,01
The Allstate Corp. (US0200021014)	Stück	2 108			USD	129,5700	229 775,01	0,02
The Clorox Co. (US1890541097)	Stück	847			USD	179,4000	127 830,23	0,01
The Coca-Cola Co. (US1912161007)	Stück	25 006		1 648	USD	53,8600	1 133 021,92	0,09
The Goldman Sachs Group (US38141G1040)	Stück	2 256			USD	372,6200	707 184,92	0,06
The Hartford Financial Services Group (US4165151048)	Stück	2 418			USD	62,0800	126 280,34	0,01
The Hershey Co. (US4278661081)	Stück	1 016			USD	172,0000	147 011,02	0,01
The Home Depot (US4370761029)	Stück	6 937		482	USD	318,2400	1 857 180,85	0,15
The Kraft Heinz Co. (US5007541064)	Stück	4 473			USD	40,5800	152 699,87	0,01
The Kroger Co. (US5010441013)	Stück	5 194			USD	38,8500	169 754,27	0,01
The Procter & Gamble (US7427181091)	Stück	15 839		1 120	USD	134,4000	1 790 831,66	0,14
The Trade Desk Cl.A (US88339J1051)	Stück	2 760	2 484		USD	79,9700	185 679,48	0,01
Thermo Fisher Scientific Inc. (US8835561023)	Stück	2 534		214	USD	508,2400	1 083 435,82	0,09
TJX Companies (US8725401090)	Stück	7 518			USD	66,7000	421 847,90	0,03
T-Mobile US (US8725901040)	Stück	3 761	2 123	792	USD	144,9900	458 742,65	0,04
Tractor Supply Co. (US8923561067)	Stück	797			USD	187,0300	125 399,94	0,01
Trane Technologies (IE00BK9ZQ967)	Stück	1 551			USD	182,8300	238 554,16	0,02
TransDigm Group (US8936411003)	Stück	393			USD	644,2300	212 990,99	0,02
TransUnion (US89400J1079)	Stück	1 300			USD	109,4200	119 665,18	0,01
Travelers Companies (US89417E1091)	Stück	1 701			USD	149,5200	213 959,38	0,02
Trimble (US8962391004)	Stück	1 616	1 762	1 775	USD	82,7300	112 468,81	0,01
Trip.Com (Sp.ADR)1/8 (US89677Q1076)	Stück	26 044			USD	35,5100	778 011,64	0,06
Truist Financial (US89832Q1094)	Stück	7 457		2 221	USD	55,3000	346 910,15	0,03
Twilio (US90138F1021)	Stück	803			USD	400,1800	270 332,75	0,02
Twitter (US90184L1026)	Stück	4 966			USD	69,0000	288 259,44	0,02
Tyson Foods A (US9024941034)	Stück	2 069			USD	73,3200	127 617,63	0,01
U.S. Bancorp (US9029733048)	Stück	9 329			USD	56,6600	444 671,61	0,04
Uber Technologies (US90353T1007)	Stück	7 482			USD	50,7600	319 497,20	0,03
UDR (US9026531049)	Stück	2 237			USD	49,4700	93 096,99	0,01
Ulta Beauty (US90384S3031)	Stück	402			USD	343,7700	116 257,71	0,01
Union Pacific Corp. (US9078181081)	Stück	4 298		403	USD	218,6500	790 576,01	0,06
United Airlines Holdings (US9100471096)	Stück	2 085	2 623	2 050	USD	52,1500	91 471,99	0,01
United Parcel Service B (US9113121068)	Stück	4 822			USD	207,6100	842 176,68	0,07
United Rentals (US9113631090)	Stück	500			USD	315,0200	132 506,10	0,01
UnitedHealth Group (US91324P1021)	Stück	6 723	1 368	795	USD	398,1000	2 251 557,42	0,18
Unity Software (US91332U1016)	Stück	1 699	1 699		USD	110,8500	158 437,07	0,01
Universal Health Services B (US9139031002)	Stück	566			USD	146,2400	69 632,24	0,01
V.F. Corp. (US9182041080)	Stück	2 424			USD	81,0500	165 277,36	0,01
Vail Resorts (US91879Q1094)	Stück	245			USD	316,5700	65 247,46	0,01
Valero Energy Corp. (US91913Y1001)	Stück	2 703			USD	76,9200	174 909,36	0,01
Veeva Systems A (US9224751084)	Stück	1 014			USD	320,1300	273 081,37	0,02
Ventas (US92276F1003)	Stück	2 906			USD	57,8700	141 474,06	0,01
VeriSign (US92343E1029)	Stück	637			USD	229,7800	123 134,40	0,01
Verisk Analytics Inc Cl.A (US92345Y1064)	Stück	1 262			USD	174,3300	185 079,89	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
Verizon Communications (US92343V1044)	Stück	25 792		2 657	USD 55,8400	1 211 596,94	0,10
Vertex Pharmaceuticals (US92532F1003)	Stück	1 774			USD 196,7800	293 671,84	0,02
ViacomCBS Cl.B (US92556H2067)	Stück	3 591			USD 44,6300	134 824,88	0,01
Viatrix (US92556V1061)	Stück	8 187			USD 14,5200	100 004,41	0,01
Vimeo (US92719V1008)	Stück	871	871		USD 49,4900	36 262,97	0,00
Vipshop Holdings (US92763W1036)	Stück	28 943			USD 20,0000	486 968,96	0,04
VISA Cl.A (US92826C8394)	Stück	10 821	618	1 305	USD 235,9500	2 147 905,23	0,17
VMware Cl. A (US9285634021)	Stück	453			USD 161,7800	61 652,51	0,00
Vontier (US9288811014)	Stück	882			USD 32,4300	24 062,64	0,00
Vulcan Materials (US9291601097)	Stück	983			USD 174,1000	143 972,66	0,01
W.P. Carey REIT (US92936U1097)	Stück	1 176			USD 75,3300	74 525,18	0,01
W.R. Berkley Corp. (US0844231029)	Stück	867			USD 74,1900	54 111,83	0,00
W.W. Grainger (US3848021040)	Stück	331			USD 448,3100	124 834,37	0,01
Walgreens Boots Alliance (US9314271084)	Stück	4 899			USD 51,9900	214 266,85	0,02
Walmart (US9311421039)	Stück	9 490			USD 137,3000	1 096 136,12	0,09
Walt Disney Co. (US2546871060)	Stück	11 717		690	USD 173,9300	1 714 425,68	0,14
Waste Management (Del.) (US94106L1098)	Stück	2 730			USD 139,4600	320 287,54	0,03
Waters Corp. (US9418481035)	Stück	479			USD 345,1500	139 082,06	0,01
Wayfair Cl.A (US94419L1017)	Stück	518	518		USD 308,4000	134 391,52	0,01
WEC Energy Group (US92939U1060)	Stück	2 056			USD 89,0200	153 970,83	0,01
Weibo Corp. ADR (US9485961018)	Stück	2 906			USD 52,0900	127 343,77	0,01
Wells Fargo & Co. (US9497461015)	Stück	26 331	3 287	2 878	USD 44,7900	992 147,30	0,08
Welltower REIT (US95040Q1040)	Stück	2 818			USD 83,4100	197 736,50	0,02
West Pharmaceutical Services (US9553061055)	Stück	607	607		USD 360,0000	183 831,08	0,01
Western Digital Corp. (US9581021055)	Stück	2 040			USD 70,6500	121 246,74	0,01
Western Union (US9598021098)	Stück	2 706			USD 23,0800	52 540,15	0,00
Westinghouse Air Brake Technologies (US9297401088)	Stück	1 261			USD 81,3400	86 287,32	0,01
WestRock (US96145D1054)	Stück	2 408			USD 52,5700	106 493,28	0,01
Weyerhaeuser Co. (US9621661043)	Stück	5 386			USD 34,1400	154 688,35	0,01
Whirlpool Corp. (US9633201069)	Stück	450			USD 217,7500	82 432,49	0,01
Williams Cos. (US9694571004)	Stück	8 196			USD 26,1400	180 233,40	0,01
Willis Towers Watson (IE00BDB6Q211)	Stück	865			USD 232,1900	168 961,34	0,01
Workday Cl.A (US98138H1014)	Stück	1 159			USD 246,3900	240 233,88	0,02
Wynn Resorts (US9831341071)	Stück	710			USD 121,6400	72 654,50	0,01
Xcel Energy (US98389B1008)	Stück	3 540			USD 65,7100	195 687,22	0,02
Xilinx (US9839191015)	Stück	1 638			USD 139,5700	192 324,10	0,02
XP (KYG982391099)	Stück	5 611			USD 44,5900	210 477,40	0,02
Xpeng ADR (US98422D1054)	Stück	17 896			USD 44,3200	667 242,13	0,05
Xylem (US98419M1009)	Stück	1 208			USD 119,2400	121 176,01	0,01
Yatsen Holding Cl.A ADR (US9851941099)	Stück	17 986	17 986		USD 9,3900	142 078,35	0,01
YPF ADR (US9842451000)	Stück	10 910			USD 4,5500	41 760,33	0,00
Yum China Holdings (US98850P1093)	Stück	2 672			USD 65,9400	148 222,16	0,01
Yum! Brands (US9884981013)	Stück	2 046			USD 115,5600	198 902,80	0,02
YY ADR (US46591M1099)	Stück	2 245			USD 68,9200	130 163,54	0,01
Zai Lab ADR (US9887Q1040)	Stück	3 629			USD 177,8700	543 021,98	0,04
Zebra Technologies Corp. A (US9892071054)	Stück	345	345		USD 536,0600	155 582,32	0,01
Zillow Group Cap. C (US98954M2008)	Stück	935	935		USD 124,2200	97 708,17	0,01
Zimmer Biomet Holdings (US98956P1021)	Stück	1 631			USD 161,1800	221 153,01	0,02
Zoetis Cl. A (US98978V1035)	Stück	3 309			USD 187,9900	523 310,26	0,04
Zoom Video Communications Cl.A (US98980L1017)	Stück	1 956	793		USD 394,7300	649 526,27	0,05
Zscaler (US98980G1022)	Stück	656	656		USD 221,4400	122 204,63	0,01
ZTO Express (Cayman) ADR (US98980A1051)	Stück	19 533		7 856	USD 30,6000	502 826,45	0,04
Absa Group (ZAE000255915)	Stück	19 918			ZAR 135,3800	158 285,18	0,01
Anglo American Platinum (ZAE000013181)	Stück	1 938			ZAR 1 637,4900	186 282,67	0,01
Anglogold Ashanti (ZAE000043485)	Stück	13 158		6 114	ZAR 263,7000	203 676,08	0,02
Aspen Pharmacare Holdings (new) (ZAE000066692)	Stück	19 917			ZAR 159,2900	186 231,20	0,01
Bid Corp. (ZAE000216537)	Stück	12 251			ZAR 307,6050	221 210,10	0,02
Bidvest Group (ZAE000117321)	Stück	7 930			ZAR 190,1800	88 527,47	0,01
Capitec Bank Holdings (ZAE000035861)	Stück	2 701		767	ZAR 1 686,9300	267 461,74	0,02
Clicks Group (ZAE000134854)	Stück	12 585			ZAR 245,8800	181 642,07	0,01
Discovery (ZAE000022331)	Stück	28 381			ZAR 126,2000	210 245,67	0,02
Exxaro Resources (ZAE000084992)	Stück	23 119			ZAR 170,5200	231 411,21	0,02
Firstrand (ZAE000066304)	Stück	154 161			ZAR 53,3500	482 779,65	0,04
Gold Fields (ZAE000018123)	Stück	35 943			ZAR 128,1300	270 336,80	0,02
Impala Platinum Holdings (ZAE000083648)	Stück	28 769		7 163	ZAR 235,0500	396 940,16	0,03
Kumba Iron Ore (ZAE000085346)	Stück	2 358			ZAR 652,0000	90 246,72	0,01
MTN GROUP (ZAE000042164)	Stück	69 616		26 419	ZAR 103,0200	420 988,88	0,03
MultiChoice Group (ZAE000265971)	Stück	9 923			ZAR 116,7600	68 010,68	0,01
Naspers (new) (ZAE000015889)	Stück	18 215	712		ZAR 3 012,0400	3 220 549,12	0,25
Nedbank Group (ZAE000004875)	Stück	11 554			ZAR 170,7400	115 799,76	0,01
Northam Platinum (ZAE000030912)	Stück	11 520	11 520		ZAR 215,3000	145 591,67	0,01
Old Mutual (ZAE000255360)	Stück	154 297			ZAR 13,4600	121 910,91	0,01
Pepkor Holdings (ZAE000259479)	Stück	88 846			ZAR 20,4300	106 548,24	0,01
Rand Merchant Investment Holdings (ZAE000210688)	Stück	26 064			ZAR 31,1500	47 658,36	0,00
Reinet Investments (LU0383812293)	Stück	6 990			ZAR 279,9300	114 859,42	0,01

ARERO – Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Züge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Remgro (ZAE000026480)	Stück	23 762			ZAR	114,7200	0,01
Sanlam (ZAE000070660)	Stück	70 019		35 048	ZAR	61,9200	0,02
Sasol (ZAE00006896)	Stück	20 507			ZAR	216,2200	0,02
Shoprite Holdings (ZAE000012084)	Stück	26 173			ZAR	155,0600	0,02
Sibanye Stillwater (ZAE000259701)	Stück	110 414			ZAR	59,2000	0,03
Standard Bank Group (ZAE000109815)	Stück	50 569		9 410	ZAR	127,4200	0,03
Vodacom Group (ZAE000132577)	Stück	27 677			ZAR	128,9300	0,02
Woolworths Holdings (new) (ZAE000063863)	Stück	26 654			ZAR	53,7800	0,01
Verzinsliche Wertpapiere							
4,1500 % Austria 06/15.03.37 MTN 144a (AT0000A04967)	EUR	780			%	159,5500	0,10
4,8500 % Austria 09/15.03.26 MTN 144a (AT0000A0DXC2)	EUR	300	300		%	125,4520	0,03
3,1500 % Austria 12/20.06.44 MTN (AT0000A0VRO6)	EUR	70	70		%	158,1770	0,01
3,4000 % Austria 12/22.11.22 (AT0000A0U3T4)	EUR	700			%	105,6690	0,06
3,8000 % Austria 12/26.01.62 (AT0000A0U299)	EUR	370			%	207,1390	0,06
1,7500 % Austria 13/20.10.23 (AT0000A105W3)	EUR	500	300		%	105,5340	0,04
2,4000 % Austria 13/23.05.34 (AT0000A10683)	EUR	400	400		%	128,2910	0,04
1,6500 % Austria 14/21.10.24 (AT0000A185T1)	EUR	1 100	100		%	107,5130	0,09
1,2000 % Austria 15/20.10.25 (AT0000A1FAP5)	EUR	700	200		%	107,4810	0,06
1,5000 % Austria 16/02.11.86 (AT0000A1PEF7)	EUR	70	20		%	130,0640	0,01
0,0000 % Austria 16/15.07.23 (AT0000A1PE50)	EUR	600			%	101,2910	0,05
1,5000 % Austria 16/20.02.47 (AT0000A1K9F1)	EUR	370	70		%	122,1170	0,04
0,7500 % Austria 16/20.10.26 (AT0000A1K9C8)	EUR	100	100		%	106,2200	0,01
0,5000 % Austria 17/20.04.27 (AT0000A1VGK0)	EUR	600			%	105,1140	0,05
2,1000 % Austria 17/20.09.17 MTN (AT0000A1XML2)	EUR	247	60		%	163,8340	0,03
0,7500 % Austria 18/20.02.28 MTN (AT0000A1ZGE4)	EUR	500			%	106,8880	0,04
0,5000 % Austria 19/20.02.29 (AT0000A269M8)	EUR	460	60		%	105,1860	0,04
0,0000 % Austria 20/20.02.30 MTN (AT0000A2CQD2)	EUR	450	100		%	100,5980	0,04
0,7500 % Austria 20/20.03.51 (AT0000A2EJ08)	EUR	150	100		%	102,7330	0,01
0,8500 % Austria 20/30.06.2120 (AT0000A2HLC4)	EUR	70	20		%	90,6080	0,01
0,0000 % Austria 21/20.02.31 (AT0000A2NWX3)	EUR	180	180		%	99,8260	0,01
6,2500 % Austria 97/15.07.27 S.6 (AT0000383864)	EUR	410	110		%	140,4550	0,05
5,0000 % Belgium 04/28.03.35 S.44 (BE0000304130)	EUR	330	170		%	163,4530	0,04
4,2500 % Belgium 10/28.03.41 S.60 (BE0000320292)	EUR	780			%	167,3710	0,10
4,5000 % Belgium 11/28.03.26 S.64 (BE0000324336)	EUR	230	230		%	123,9610	0,02
4,2500 % Belgium 12/28.09.22 S.65 (BE0000325341)	EUR	895		480	%	106,1700	0,07
3,7500 % Belgium 13/22.06.45 S.71 (BE0000331406)	EUR	100	100		%	165,5110	0,01
2,6000 % Belgium 14/22.06.24 S.72 (BE0000332412)	EUR	850		150	%	109,6810	0,07
0,8000 % Belgium 14/22.06.25 S.74 (BE0000334434)	EUR	780	70		%	105,3810	0,06
3,0000 % Belgium 14/22.06.34 S.73 (BE0000333428)	EUR	1 500	500		%	134,6970	0,16
1,0000 % Belgium 15/22.06.31 S.75 (BE0000335449)	EUR	1 200	100		%	109,4690	0,10
1,9000 % Belgium 15/22.06.38 S.76 (BE0000336454)	EUR	70	70		%	122,4830	0,01
1,0000 % Belgium 16/22.06.26 S.77 (BE0000337460)	EUR	1 250	850		%	107,2550	0,11
1,6000 % Belgium 16/22.06.47 S.78 (BE0000338476) ³⁾	EUR	850			%	117,5100	0,08
2,1500 % Belgium 16/22.06.66 S.80 (BE0000340498)	EUR	280	70		%	138,9610	0,03
0,2000 % Belgium 16/22.10.23 S.79 (BE0000339482)	EUR	300			%	101,9770	0,02
1,4500 % Belgium 17/22.06.37 S.84 (BE0000344532)	EUR	350	150		%	114,9990	0,03
2,2500 % Belgium 17/22.06.57 S.83 (BE0000343526)	EUR	260			%	138,5430	0,03
0,5000 % Belgium 17/22.10.24 S.83 (BE0000342510)	EUR	600			%	103,7080	0,05
0,8000 % Belgium 18/22.06.28 S.85 (BE0000345547)	EUR	530	330		%	107,3550	0,04
0,9000 % Belgium 19/22.06.29 Reg S (BE0000347568) ³⁾	EUR	800			%	108,2200	0,07
1,7000 % Belgium 19/22.06.50 (BE0000348574)	EUR	250	150		%	120,1900	0,02
0,1000 % Belgium 20/22.06.30 (BE0000349580)	EUR	350	350		%	101,1380	0,03
0,4000 % Belgium 20/22.06.40 (BE0000350596)	EUR	300			%	95,8410	0,02
0,0000 % Belgium 20/22.10.27 (BE0000351602)	EUR	200			%	101,9340	0,02
0,6500 % Belgium 21/22.06.71 (BE0000353624)	EUR	200	200		%	82,4590	0,01
5,5000 % Belgium 98/28.03.28 S.31 (BE0000291972)	EUR	1 300			%	139,8780	0,14
0,0000 % Bundesrepublik 21/15.02.31 (DE0001102531)	EUR	500	500		%	102,3490	0,04
0,0000 % Deutschland, Bundesrepublik 19/15.08.50 (DE0001102481)	EUR	750	530		%	91,7120	0,05
0,0000 % Deutschland, Bundesrepublik 19/18.10.24 (DE0001141802)	EUR	1 000			%	102,2240	0,08
0,0000 % Deutschland, Bundesrepublik 20/15.08.30 (DE0001102507)	EUR	950	950		%	102,6530	0,08
0,0000 % Deutschland, Bundesrepublik 20/16.09.22 (DE0001104818)	EUR	1 300	1 300		%	100,8330	0,10
0,0000 % Deutschland, Bundesrepublik 21/15.05.36 (DE0001102549)	EUR	280	280		%	99,0600	0,02
0,1250 % Estonia 20/10.06.30 (XS2181347183)	EUR	60	60		%	100,2680	0,00
2,7500 % Finland 12/04.07.28 (FI4000037635)	EUR	200			%	121,6650	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
2,0000 % Finland 14/15.04.24 (FI4000079041)	EUR	920	50		% 107,4760	988 779,20	0,08
0,7500 % Finland 15/15.04.31 (FI4000148630)	EUR	200			% 107,5110	215 022,00	0,02
0,5000 % Finland 16/15.04.26 (FI4000197959)	EUR	900	100		% 104,7890	943 101,00	0,07
1,3750 % Finland 17/15.04.47 (FI4000242870)	EUR	300			% 121,3850	364 155,00	0,03
1,1250 % Finland 18/15.04.34 (FI4000306758)	EUR	370			% 111,9980	414 392,60	0,03
0,5000 % Finland 18/15.09.28 (FI4000348727)	EUR	200	200		% 105,5150	211 030,00	0,02
0,0000 % Finland 19/15.09.24 (FI4000391529)	EUR	250	250		% 101,9820	254 955,00	0,02
0,5000 % Finland 19/15.09.29 (FI4000369467)	EUR	190			% 105,4000	200 260,00	0,02
0,1250 % Finland 20/15.04.36 (FI4000415153)	EUR	200	200		% 97,4350	194 870,00	0,02
0,0000 % Finland 20/15.09.30 (FI4000441878)	EUR	170	170		% 100,4450	170 756,50	0,01
0,2500 % Finland 20/15.09.40 (FI4000440557)	EUR	150	50		% 96,8300	145 245,00	0,01
0,1250 % Finland 21/15.04.52 (FI4000480488)	EUR	110	110		% 86,8950	95 584,50	0,01
0,7500 % France 17/25.11.28 (FR0013341682)	EUR	1 700	1 700		% 106,7780	1 815 226,00	0,14
0,0000 % France 18/25.03.24 (FR0013344751)	EUR	1 650	450		% 101,6670	1 677 505,50	0,13
1,5000 % France 18/25.05.50 (FR0013404969)	EUR	1 330	340		% 115,6260	1 537 825,80	0,12
0,0000 % France 18/25.11.29 (FR0013451507)	EUR	2 300	100		% 100,3720	2 308 556,00	0,18
0,0000 % France 19/25.02.23 (FR0013479102)	EUR	1 000	1 000		% 101,0680	1 010 680,00	0,08
0,0000 % France 19/25.11.30 (FR0013516549)	EUR	1 400	1 400		% 99,4930	1 392 902,00	0,11
0,5000 % France 20/25.05.40 (FR0013515806)	EUR	730	560		% 97,6250	712 662,50	0,06
0,7500 % France 20/25.05.52 (FR0013480613)	EUR	1 230	480		% 95,0500	1 169 115,00	0,09
0,0000 % France 21/25.02.24 (FR0014001N46)	EUR	300	300		% 101,5920	304 776,00	0,02
0,5000 % France 21/25.05.72 (FR0014001NN8)	EUR	290	290		% 76,5540	222 006,60	0,02
0,5000 % France 21/25.06.44 (FR0014002JM6)	EUR	360	360		% 95,1010	342 363,60	0,03
2,2500 % France O.A.T 13/25.05.24 (FR0011619436)	EUR	1 300			% 108,3600	1 408 680,00	0,11
0,5000 % France O.A.T 18/25.05.29 (FR0013407236)	EUR	1 250	100		% 104,7370	1 309 212,50	0,10
5,7500 % France O.A.T. 00/25.10.32 (FR0000187635)	EUR	1 500	100		% 162,9910	2 444 865,00	0,19
4,7500 % France O.A.T. 03/25.04.35 (FR0010070060)	EUR	2 515			% 160,0030	4 024 075,45	0,32
4,0000 % France O.A.T. 05/25.04.55 (FR0010171975)	EUR	750	180		% 188,6130	1 414 597,50	0,11
4,2500 % France O.A.T. 06/25.10.23 (FR0010466938)	EUR	2 150	150		% 111,4410	2 395 981,50	0,19
4,0000 % France O.A.T. 06/25.10.38 (FR0010371401)	EUR	2 280	230		% 158,2780	3 608 738,40	0,28
4,5000 % France O.A.T. 09/25.04.41 (FR0010773192)	EUR	1 540	60		% 172,8650	2 662 121,00	0,21
4,0000 % France O.A.T. 09/25.04.60 (FR0010870956)	EUR	680	100		% 196,8460	1 338 552,80	0,11
3,5000 % France O.A.T. 10/25.04.26 (FR0010916924)	EUR	1 100	1 100		% 119,2090	1 311 299,00	0,10
2,7500 % France O.A.T. 11/25.10.27 (FR0011317783) ³⁾	EUR	1 700			% 119,4300	2 030 310,00	0,16
1,7500 % France O.A.T. 12/25.05.23 (FR0011486067) ³⁾	EUR	1 550	250		% 104,5720	1 620 866,00	0,13
3,2500 % France O.A.T. 12/25.05.45 (FR0011461037)	EUR	1 035	160		% 155,2260	1 606 589,10	0,13
2,2500 % France O.A.T. 12/25.10.22 (FR0011337880)	EUR	1 400	300		% 103,8580	1 454 012,00	0,11
1,7500 % France O.A.T. 13/25.11.24 (FR0011962398)	EUR	1 400			% 107,9400	1 511 160,00	0,12
2,5000 % France O.A.T. 14/25.05.30 (FR0011883966) ³⁾	EUR	2 650	280		% 122,5080	3 246 462,00	0,26
0,5000 % France O.A.T. 15/25.05.25 (FR0012517027)	EUR	2 550	350		% 103,9740	2 651 337,00	0,21
0,5000 % France O.A.T. 15/25.05.26 (FR0013131877)	EUR	2 750			% 104,5670	2 875 592,50	0,23
1,5000 % France O.A.T. 15/25.05.32 (FR0012993103)	EUR	1 500	100		% 113,9780	1 709 670,00	0,13
1,2500 % France O.A.T. 15/25.05.36 (FR0013154044)	EUR	560	560		% 111,6760	625 385,60	0,05
1,0000 % France O.A.T. 15/25.11.25 (FR0012938116)	EUR	1 900	300		% 106,5190	2 023 861,00	0,16
0,2500 % France O.A.T. 15/25.11.26 (FR0013200813)	EUR	1 850	250		% 103,3700	1 912 345,00	0,15
1,0000 % France O.A.T. 16/25.05.27 (FR0013250560)	EUR	1 240	240		% 107,7740	1 336 397,60	0,11
1,7500 % France O.A.T. 16/25.05.66 (FR0013154028)	EUR	560	120		% 125,1320	700 739,20	0,06
1,7500 % France O.A.T. 16/25.06.39 (FR0013234333)	EUR	300	300		% 120,9950	362 985,00	0,03
0,7500 % France O.A.T. 17/25.05.28 (FR0013286192)	EUR	1 700	200		% 106,6680	1 813 356,00	0,14
1,2500 % France O.A.T. 17/25.05.34 (FR0013313582)	EUR	800	800		% 111,7400	893 920,00	0,07
2,0000 % France O.A.T. 17/25.05.48 (FR0013257524)	EUR	1 180	270		% 128,1730	1 512 441,40	0,12
0,0000 % France O.A.T. 19/25.03.25 (FR0013415627)	EUR	1 600	1 600		% 101,9460	1 631 136,00	0,13
8,5000 % France O.A.T. 92/25.04.23 (FR0000571085)	EUR	850			% 116,7160	992 086,00	0,08
6,0000 % France O.A.T. 93/25.10.25 (FR0000571150)	EUR	1 500			% 128,4500	1 926 750,00	0,15
5,5000 % France O.A.T. 97/25.04.29 (FR0000571218)	EUR	1 800			% 144,4380	2 599 884,00	0,21
0,0000 % France O.A.T.17/25.03.23 (FR0013283686)	EUR	1 300			% 101,1190	1 314 547,00	0,10
0,0000 % Frankreich 20/25.11.31 (FR0014002VVK3)	EUR	400	400		% 98,4510	393 804,00	0,03
0,0000 % French Republic 20/25.02.26 (FR0013508470)	EUR	400	400		% 101,9930	407 972,00	0,03
5,5000 % Germany 00/04.01.31 (DE0001135176)	EUR	2 100	200		% 156,6640	3 289 944,00	0,26
4,7500 % Germany 03/04.07.34 (DE0001135226)	EUR	1 450			% 164,5240	2 385 598,00	0,19
4,0000 % Germany 05/04.01.37 (DE0001135275)	EUR	1 110	760		% 162,7080	1 806 058,80	0,14
4,2500 % Germany 07/04.07.39 A.I (DE0001135325)	EUR	1 320			% 175,9840	2 322 988,80	0,18
4,7500 % Germany 08/04.07.40 (DE0001135366)	EUR	1 340	120		% 189,1480	2 534 583,20	0,20
3,2500 % Germany 10/04.07.42 (DE0001135432)	EUR	630	600		% 165,4490	1 042 328,70	0,08
1,7500 % Germany 12/04.07.22 (DE0001135473)	EUR	1 335			% 102,4610	1 367 854,35	0,11
1,5000 % Germany 13/15.02.23 (DE0001102309)	EUR	1 400	100		% 103,5850	1 450 190,00	0,11
1,5000 % Germany 13/15.05.23 (DE0001102317)	EUR	1 300	200		% 104,1480	1 353 924,00	0,11
2,0000 % Germany 13/15.08.23 (DE0001102325)	EUR	1 380	300		% 105,7960	1 459 984,80	0,12
1,7500 % Germany 14/15.02.24 (DE0001102333)	EUR	1 200			% 106,4980	1 277 976,00	0,10
1,0000 % Germany 14/15.08.24 (DE0001102366)	EUR	1 000			% 105,3450	1 053 450,00	0,08
2,5000 % Germany 14/15.08.46 (DE0001102341)	EUR	1 900			% 156,1740	2 967 306,00	0,23
0,5000 % Germany 15/15.02.25 (DE0001102374)	EUR	1 750	350		% 104,2850	1 824 987,50	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
1,0000 % Germany 15/15.08.25 (DE0001102382) ³⁾	EUR	1 850			% 106,8670	1 977 039,50	0,16
0,5000 % Germany 16/15.02.26 (DE0001102390)	EUR	1 230	1 230		% 105,2270	1 294 292,10	0,10
0,0000 % Germany 16/15.08.26 (DE0001102408)	EUR	2 350	250		% 102,9610	2 419 583,50	0,19
0,0000 % Germany 17/07.10.22 S.176 (DE0001141760)	EUR	1 400			% 100,8870	1 412 418,00	0,11
0,2500 % Germany 17/15.02.27 (DE0001102416)	EUR	1 400	100		% 104,4970	1 462 958,00	0,12
0,5000 % Germany 17/15.08.27 (DE0001102424)	EUR	2 300			% 106,2730	2 444 279,00	0,19
1,2500 % Germany 17/15.08.48 (DE0001102432) ³⁾	EUR	1 300			% 125,9270	1 637 051,00	0,13
0,5000 % Germany 18/15.02.28 (DE0001102440)	EUR	1 200	1 200		% 106,5570	1 278 684,00	0,10
0,2500 % Germany 18/15.08.28 (DE0001102457)	EUR	2 400	100		% 105,0040	2 520 096,00	0,20
0,0000 % Germany 19/05.04.24 S.179 (DE0001141794)	EUR	1 350	400		% 101,8910	1 375 528,50	0,11
0,0000 % Germany 19/15.08.29 (DE0001102473)	EUR	2 100	100		% 102,9230	2 161 383,00	0,17
0,0000 % Germany 20/15.08.50 (DE0001030724)	EUR	250	250		% 92,6570	231 642,50	0,02
0,0000 % Germany 21/15.11.28 (DE0001102556)	EUR	200	200		% 102,9450	205 890,00	0,02
6,2500 % Germany 94/04.01.24 (DE0001134922)	EUR	2 100	1 600		% 117,6220	2 470 062,00	0,19
6,5000 % Germany 97/04.07.27 (DE0001135044)	EUR	100	100		% 143,2780	143 278,00	0,01
5,6250 % Germany 98/04.01.28 (DE0001135069)	EUR	900	100		% 141,0150	1 269 135,00	0,10
0,0000 % Grand Duchy of L.Luxembourg 19/13.11.26 (LU2076841712)	EUR	70	70		% 101,9490	71 364,30	0,01
5,4000 % Ireland 09/13.03.25 (IE00B4TV0D44)	EUR	300	100		% 121,9260	365 778,00	0,03
3,9000 % Ireland 13/20.03.23 (IE00B4S3JD47)	EUR	450		250	% 107,7640	484 938,00	0,04
2,4000 % Ireland 14/15.05.30 (IE00B6X8T99)	EUR	600	100		% 121,1730	727 038,00	0,06
3,4000 % Ireland 14/18.03.24 (IE00B6X9ST99)	EUR	400			% 110,7920	443 168,00	0,03
2,0000 % Ireland 15/18.02.45 (IE00B8V8C9186)	EUR	500			% 127,7600	638 800,00	0,05
1,0000 % Ireland 16/15.05.26 (IE00B8V8C9188)	EUR	750	150		% 106,7990	800 992,50	0,06
1,7000 % Ireland 17/15.05.37 (IE00B8V8C9B83)	EUR	320	320		% 118,5300	379 296,00	0,03
0,9000 % Ireland 18/15.05.28 (IE00BDHDP044)	EUR	510	50		% 107,3480	547 474,80	0,04
1,3000 % Ireland 18/15.05.33 (IE00BFRZP020)	EUR	750	50		% 112,1560	841 170,00	0,07
1,1000 % Ireland 19/15.05.29 (IE00BH3SQ895)	EUR	200	200		% 109,0660	218 132,00	0,02
1,5000 % Ireland 19/15.05.50 (IE00BH3SQ822)	EUR	200	100		% 115,7850	231 570,00	0,02
0,2000 % Ireland 20/18.10.30 (IE00BKFVC899)	EUR	400	300		% 101,0510	404 204,00	0,03
2,7000 % Italy 16/01.03.47 (IT0005162828)	EUR	1 000			% 118,9290	1 189 290,00	0,09
0,9500 % Italy 16/15.03.23 (IT0005172322)	EUR	1 900	450		% 102,2340	1 942 446,00	0,15
1,4500 % Italy 17/15.11.24 (IT0005282527)	EUR	100	100		% 105,2720	105 272,00	0,01
1,4500 % Italy 18/15.05.25 (IT0005327306)	EUR	700	700		% 105,7210	740 047,00	0,06
2,5000 % Italy 18/15.11.25 (IT0005345183)	EUR	750	750		% 110,7320	830 490,00	0,07
0,3500 % Italy 19/01.02.25 (IT0005386245)	EUR	1 350	200		% 101,5150	1 370 452,50	0,11
3,1000 % Italy 19/01.03.40 (IT0005377152)	EUR	1 360	260		% 125,6720	1 709 139,20	0,13
1,3500 % Italy 19/01.04.30 (IT0005383309)	EUR	1 430			% 105,5330	1 509 121,90	0,12
1,7500 % Italy 19/01.07.24 (IT0005367492)	EUR	300			% 105,7300	317 190,00	0,03
3,0000 % Italy 19/01.08.29 (IT0005365165)	EUR	1 500			% 118,8570	1 782 855,00	0,14
3,8500 % Italy 19/01.09.49 (IT0005363111)	EUR	400	400		% 144,4410	577 764,00	0,05
0,0500 % Italy 19/15.01.23 (IT0005384497)	EUR	1 650	1 650		% 100,6810	1 661 236,50	0,13
1,4500 % Italy 20/01.03.36 (IT0005402117)	EUR	580	580		% 102,4650	594 297,00	0,05
1,8000 % Italy 20/01.03.41 (IT0005421703)	EUR	500	500		% 103,6610	518 305,00	0,04
1,8500 % Italy 20/01.07.25 (IT0005408502)	EUR	800	800		% 107,3670	858 936,00	0,07
0,9500 % Italy 20/01.08.30 (IT0005403396)	EUR	700	700		% 101,7840	712 488,00	0,06
2,4500 % Italy 20/01.09.50 S.CAC (IT0005398406)	EUR	640	480		% 113,3180	725 235,20	0,06
1,7000 % Italy 20/01.09.51 (IT0005425233)	EUR	410	80		% 95,8870	393 136,70	0,03
1,6500 % Italy 20/01.12.30 (IT0005413171)	EUR	1 100	900		% 107,8220	1 186 042,00	0,09
0,6000 % Italy 20/15.06.23 (IT0005405318)	EUR	300	300		% 101,8610	305 583,00	0,02
0,9500 % Italy 20/15.09.27 (IT0005416570)	EUR	780	780		% 103,6020	808 095,60	0,06
2,1500 % Italy 21/01.03.72 (IT0005441883)	EUR	200	200		% 96,6040	193 208,00	0,02
0,0000 % Italy 21/01.04.26 (IT0005437147)	EUR	500	500		% 99,3630	496 815,00	0,04
0,6000 % Italy 21/01.08.31 (IT0005436693)	EUR	700	700		% 97,4410	682 087,00	0,05
1,8500 % Italy B.T.P. 17/15.05.24 (IT0005246340)	EUR	1 350			% 105,8520	1 429 002,00	0,11
5,7500 % Italy B.T.P. 02/01.02.33 (IT0003256820)	EUR	1 700	220		% 152,1380	2 586 346,00	0,20
5,0000 % Italy B.T.P. 03/01.08.34 (IT0003535157) ³⁾	EUR	2 300	100		% 146,6970	3 374 031,00	0,27
4,0000 % Italy B.T.P. 05/01.02.37 (IT0003934657)	EUR	2 450	350		% 137,2460	3 362 527,00	0,27
5,0000 % Italy B.T.P. 09/01.03.25 (IT0004513641) ³⁾	EUR	1 450			% 118,6170	1 719 946,50	0,14
5,0000 % Italy B.T.P. 09/01.09.40 (IT0004532559)	EUR	1 300	100		% 157,7450	2 050 685,00	0,16
4,5000 % Italy B.T.P. 10/01.03.26 (IT0004644735)	EUR	2 050	550		% 120,5560	2 471 398,00	0,19
5,5000 % Italy B.T.P. 12/01.09.22 (IT0004801541)	EUR	1 500			% 106,9020	1 603 530,00	0,13
5,5000 % Italy B.T.P. 12/01.11.22 (IT0004848831)	EUR	2 200			% 107,8490	2 372 678,00	0,19
4,5000 % Italy B.T.P. 13/01.03.24 (IT0004953417)	EUR	1 550			% 112,5640	1 744 742,00	0,14
4,5000 % Italy B.T.P. 13/01.05.23 (IT0004898034)	EUR	300	300		% 108,9370	326 811,00	0,03
4,7500 % Italy B.T.P. 13/01.09.28 (IT0004889033)	EUR	1 300			% 129,8640	1 688 232,00	0,13
4,7500 % Italy B.T.P. 13/01.09.44 (IT0004923998)	EUR	800	200		% 158,7650	1 270 120,00	0,10
3,5000 % Italy B.T.P. 14/01.03.30 (IT0005024234)	EUR	2 058			% 123,7420	2 546 610,36	0,20
2,5000 % Italy B.T.P. 14/01.12.24 (IT0005045270)	EUR	1 000			% 108,8960	1 088 960,00	0,09
3,2500 % Italy B.T.P. 14/09.01.46 (IT0005083057)	EUR	1 650			% 130,2330	2 148 844,50	0,17
1,5000 % Italy B.T.P. 15/01.06.25 (IT0005090318) ³⁾	EUR	1 450	250		% 106,0060	1 537 087,00	0,12
2,0000 % Italy B.T.P. 15/01.12.25 (IT0005127086)	EUR	1 700			% 108,5740	1 845 758,00	0,15
2,8000 % Italy B.T.P. 16/01.03.67 (IT0005217390)	EUR	400	50		% 116,9750	467 900,00	0,04
1,2500 % Italy B.T.P. 16/01.12.26 (IT0005210650)	EUR	1 850	250		% 105,5390	1 952 471,50	0,15
0,6500 % Italy B.T.P. 16/15.10.23 (IT0005215246)	EUR	950			% 102,1410	970 339,50	0,08
2,0500 % Italy B.T.P. 17/01.08.27 (IT0005274805)	EUR	850			% 110,3330	937 830,50	0,07

ARERO – Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
2,8000 % Italy B.T.P. 18/01.12.28 (IT0005340929)	EUR	450	450		%	116,5440	524 448,00	0,04
9,0000 % Italy B.T.P. 93/01.11.23 (IT0000366655)	EUR	1 575			%	121,6500	1 915 987,50	0,15
7,2500 % Italy B.T.P. 96/01.11.26 (IT0001086567)	EUR	500	500		%	137,4730	687 365,00	0,05
6,5000 % Italy B.T.P. 97/01.11.27 (IT0001174611)	EUR	1 200			%	138,3150	1 659 780,00	0,13
5,2500 % Italy B.T.P. 98/01.11.29 (IT0001278511)	EUR	2 065			%	137,6030	2 841 501,95	0,22
6,0000 % Italy B.T.P. 99/01.05.31 (IT0001444378)	EUR	550	550		%	149,2180	820 699,00	0,06
0,9000 % Italy, Republic 20/01.10.31 (IT0005422891)	EUR	100	100		%	100,7560	100 756,00	0,01
0,3750 % Latvia 16/07.10.26 MTN (XS1501554874)	EUR	100			%	103,2200	103 220,00	0,01
2,1250 % Luxembourg 13/10.07.23 (LU0945626439)	EUR	67			%	105,5650	70 728,55	0,01
0,6250 % Luxembourg 17/01.02.27 (LU1556942974)	EUR	67			%	105,2380	70 509,46	0,01
0,0000 % Luxembourg 20/28.04.25 (LU2161837203)	EUR	50			%	101,8640	50 932,00	0,00
0,0000 % Luxembourg 21/24.03.31 (LU2320463339)	EUR	100	100		%	99,7600	99 760,00	0,01
4,0000 % Netherlands 05/15.01.37 (NL0000102234)	EUR	500	250		%	159,9640	799 820,00	0,06
3,7500 % Netherlands 10/15.01.42 (NL0009446418) 3)	EUR	700			%	171,0000	1 197 000,00	0,09
2,5000 % Netherlands 12/15.01.33 (NL0010071189)	EUR	1 250	120		%	129,2980	1 616 225,00	0,13
2,2500 % Netherlands 12/15.07.22 (NL0010060257)	EUR	1 000		500	%	103,0720	1 030 720,00	0,08
1,7500 % Netherlands 13/15.07.23 (NL0010418810)	EUR	400	100		%	105,0430	420 172,00	0,03
2,7500 % Netherlands 14/15.01.47 (NL0010721999)	EUR	670	120		%	160,6680	1 076 475,60	0,08
2,0000 % Netherlands 14/15.07.24 (NL0010733424)	EUR	400	200		%	108,1790	432 716,00	0,03
0,2500 % Netherlands 15/15.07.25 (NL0011220108)	EUR	750			%	103,3910	775 432,50	0,06
0,5000 % Netherlands 16/15.07.26 (NL0011819040)	EUR	1 020	120		%	105,1200	1 072 224,00	0,08
0,0000 % Netherlands 17/15.01.24 (NL0012650469)	EUR	1 100			%	101,7690	1 119 459,00	0,09
0,7500 % Netherlands 17/15.07.27 (NL0012171458)	EUR	710	250		%	107,1470	760 743,70	0,06
0,7500 % Netherlands 18/15.07.28 (NL0012818504)	EUR	1 190	130		%	107,6720	1 281 296,80	0,10
0,5000 % Netherlands 19/15.01.40 (NL0013552060)	EUR	450	100		%	105,0620	472 779,00	0,04
0,2500 % Netherlands 19/15.07.29 (NL0013332430)	EUR	490	190		%	103,9450	509 330,50	0,04
0,0000 % Netherlands 20/15.01.52 (NL0015614579)	EUR	330	220		%	88,8600	293 238,00	0,02
0,0000 % Netherlands 21/15.01.38 (NL0015000B11)	EUR	240	240		%	96,4500	231 480,00	0,02
7,5000 % Netherlands 93/15.01.23 (NL0000102077)	EUR	450	450		%	112,7640	507 438,00	0,04
5,5000 % Netherlands 98/15.01.28 (NL0000102317)	EUR	200	200		%	138,9250	277 850,00	0,02
0,0000 % Niederlande 20/15.07.30 (NL0014555419)	EUR	350	350		%	101,4070	354 924,50	0,03
4,1000 % Portugal 06/15.04.37 (PTOTE5OE0007)	EUR	500			%	149,3520	746 760,00	0,06
4,9500 % Portugal 08/25.10.23 (PTOTEAOE0021)	EUR	150	150		%	112,9630	169 444,50	0,01
5,6500 % Portugal 13/15.02.24 (PTOTEQOE0015)	EUR	750			%	116,4260	873 195,00	0,07
3,8750 % Portugal 14/15.02.30 (PTOTEROE0014)	EUR	750	100		%	131,4830	986 122,50	0,08
4,1000 % Portugal 15/15.02.45 (PTOTEBOE0020)	EUR	140			%	161,0830	225 516,20	0,02
2,8750 % Portugal 15/15.10.25 (PTOTEKOE0011)	EUR	600			%	114,1250	684 750,00	0,05
2,2000 % Portugal 15/17.10.22 (PTOTESOE0013)	EUR	400			%	103,7200	414 880,00	0,03
2,8750 % Portugal 16/21.07.26 (PTOTETOE0012)	EUR	600			%	116,1460	696 876,00	0,05
4,1250 % Portugal 17/14.04.27 (PTOTEVOE0019)	EUR	400	400		%	125,0960	500 384,00	0,04
2,1250 % Portugal 18/17.10.28 (PTOTEVOE0018)	EUR	790	120		%	115,4330	911 920,70	0,07
2,2500 % Portugal 18/18.04.34 (PTOTEWOE0017)	EUR	150	150		%	120,2550	180 382,50	0,01
0,9000 % Portugal 20/12.10.35 (PTOTENOE0034)	EUR	200	100		%	102,2460	204 492,00	0,02
0,4750 % Portugal 20/18.10.30 Reg S (PTOTELOE0028)	EUR	320	120		%	101,6840	325 388,80	0,03
1,0000 % Portugal 21/12.04.52 (PTOTEEOE0037)	EUR	100	100		%	90,5350	90 535,00	0,01
0,3000 % Portugal 21/17.10.31 (PTOTEEOE0033)	EUR	250	250		%	98,7740	246 935,00	0,02
3,8750 % Slovakia 13/08.02.33 (SK4120008954)	EUR	150			%	144,2930	216 439,50	0,02
3,0000 % Slovakia 13/28.02.23 (SK4120009044)	EUR	300			%	106,2850	318 855,00	0,03
3,6250 % Slovakia 14/16.01.29 (SK4120009762)	EUR	100			%	128,8940	128 894,00	0,01
1,3750 % Slovakia 15/21.01.27 (SK4120010430)	EUR	490			%	109,8310	538 171,90	0,04
1,6250 % Slovakia 16/21.01.31 (SK4120011420)	EUR	180	180		%	116,2750	209 295,00	0,02
1,8750 % Slovakia 17/09.03.37 MTN (SK4120012691)	EUR	100	100		%	121,4355	121 435,50	0,01
2,0000 % Slovakia 17/17.10.47 (SK4120013400)	EUR	140			%	125,8320	176 164,80	0,01
0,7500 % Slovakia 19/09.04.30 (SK4120015173)	EUR	100			%	106,8490	106 849,00	0,01
0,2500 % Slovakia 20/14.05.25 (SK4000017158)	EUR	100	100		%	102,7490	102 749,00	0,01
4,6250 % Slovenia 09/09.09.24 (SI0002102984)	EUR	200			%	117,0150	234 030,00	0,02
2,2500 % Slovenia 16/03.03.32 (SI0002103602)	EUR	100	100		%	121,4410	121 441,00	0,01
1,7500 % Slovenia 16/03.11.40 (SI0002103677)	EUR	197			%	119,6620	235 734,14	0,02
1,2500 % Slovenia 17/22.03.27 (SI0002103685)	EUR	470	76		%	109,1210	512 868,70	0,04
1,1875 % Slovenia 19/14.03.29 (SI0002103842)	EUR	50	50		%	109,7200	54 860,00	0,00
5,7500 % Spain 01/30.07.32 (ES0000012411)	EUR	1 550	150		%	156,3630	2 423 626,50	0,19
4,2000 % Spain 05/31.01.37 (ES0000012932) 3)	EUR	1 400	80		%	148,8550	2 083 970,00	0,16
4,9000 % Spain 07/30.07.40 (ES00000120N0)	EUR	770			%	167,0070	1 285 953,90	0,10
4,8000 % Spain 08/31.01.24 (ES00000121G2)	EUR	1 100			%	113,6760	1 250 436,00	0,10
4,7000 % Spain 09/30.07.41 (ES00000121S7) 3)	EUR	600	150		%	164,6320	987 792,00	0,08
4,6500 % Spain 10/30.07.25 (ES00000122E5) 3)	EUR	1 000			%	120,5110	1 205 110,00	0,10
5,9000 % Spain 11/30.07.26 (ES00000123C7)	EUR	1 650	100		%	131,1650	2 164 222,50	0,17
5,4000 % Spain 13/31.01.23 (ES00000123U9)	EUR	1 225			%	109,4310	1 340 529,75	0,11
4,4000 % Spain 13/31.10.23 (ES00000123X3)	EUR	900	900		%	111,4930	1 003 437,00	0,08
5,1500 % Spain 13/31.10.28 (ES00000124C5)	EUR	1 750	350		%	136,8840	2 395 470,00	0,19
5,1500 % Spain 13/31.10.44 (ES00000124H4)	EUR	100			%	179,8540	179 854,00	0,01
3,8000 % Spain 14/30.04.24 (ES00000124W3)	EUR	1 100			%	112,0550	1 232 605,00	0,10
2,7500 % Spain 14/31.10.24 (ES00000126B2)	EUR	1 600	200		%	110,6170	1 769 872,00	0,14
1,6000 % Spain 15/30.04.25 (ES00000126Z1)	EUR	1 400	200		%	107,5340	1 505 476,00	0,12
1,9500 % Spain 15/30.07.30 (ES00000127A2) 3)	EUR	2 450	550		%	114,4800	2 804 760,00	0,22
1,9500 % Spain 16/30.04.26 (ES00000127Z9)	EUR	900	900		%	110,5390	994 851,00	0,08
3,4500 % Spain 16/30.07.66 (ES00000128E2)	EUR	650	150		%	153,0050	994 532,50	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	
1,3000 % Spain 16/31.10.26 (ES00000128H5) ³⁾	EUR	1 650			%	107,8610	1 779 706,50	0,14
2,9000 % Spain 16/31.10.46 (ES00000128C6)	EUR	1 140			%	134,3320	1 531 384,80	0,12
2,3500 % Spain 17/30.07.33 (ES00000128O6)	EUR	600	200		%	119,8640	719 184,00	0,06
1,4500 % Spain 17/31.10.27 (ES0000012A89)	EUR	1 700	100		%	109,2830	1 857 811,00	0,15
1,4000 % Spain 18/30.04.28 (ES0000012B39)	EUR	1 300	1 300		%	109,1280	1 418 664,00	0,11
0,3500 % Spain 18/30.07.23 (ES0000012B62)	EUR	1 200	700		%	101,7480	1 220 976,00	0,10
1,4000 % Spain 18/30.07.28 (ES0000012B88)	EUR	1 400			%	109,3300	1 530 620,00	0,12
2,7000 % Spain 18/31.10.48 S.30Y (ES0000012B47) ³⁾	EUR	640			%	130,4760	835 046,40	0,07
0,0000 % Spain 20/30.04.23 (ES0000012F84)	EUR	1 000	100		%	100,9240	1 009 240,00	0,08
0,8000 % Spain 20/30.07.27 (ES0000012G26)	EUR	750	250		%	105,0950	788 212,50	0,06
1,2500 % Spain 20/31.10.30 (ES0000012G34)	EUR	800	200		%	108,0420	864 336,00	0,07
1,2000 % Spain 20/31.10.40 (ES0000012G42)	EUR	420	420		%	101,0350	424 347,00	0,03
1,0000 % Spain 20/31.10.50 (ES0000012G00)	EUR	660	660		%	89,7540	592 376,40	0,05
0,1000 % Spain 21/30.04.31 (ES0000012H41)	EUR	620	620		%	96,7170	599 645,40	0,05
0,8500 % Spain 21/30.07.37 (ES0000012I24)	EUR	300	300		%	98,0840	294 252,00	0,02
1,4500 % Spain 21/31.10.71 (ES0000012H58)	EUR	170	170		%	87,3890	148 561,30	0,01
0,1948 % BNG Bank 19/11.03.22 MTN Reg S (XS1805532311)	USD	12 000			%	100,0410	10 099 200,81	0,80
0,1699 % European Bank for Rec. & Dev. 18/11.05.22 MTN (US29874QDM33)	USD	20 050			%	100,0055	16 868 093,51	1,33
0,2898 % European Investment Bank 18/19.01.23 MTN Reg S (XS1755423701) ³⁾	USD	9 970			%	100,1295	8 398 175,44	0,66
0,2538 % Inter-American Development Bank 17/15.07.22 MTN (US45818WBP05)	USD	20 000	20 000		%	100,0664	16 836 281,32	1,33
0,2989 % International Finance 16/15.12.21 MTN (US45950VKB17)	USD	15 000			%	100,0806	12 629 003,11	1,00
0,1889 % International Finance 17/15.12.22 MTN (US45950VKY10)	USD	12 439	2 749		%	100,0846	10 473 228,43	0,83
0,2278 % Landwirts. Rentenbank 14/12.01.22 S.1110 MTN Reg S (XS1151620637)	USD	16 320	5 000		%	100,0315	13 733 608,82	1,08
0,3600 % LB Baden-Württemberg 19/15.03.22 MTN (XS1961019426)	USD	5 000			%	100,1600	4 213 005,80	0,33
0,2660 % L-Bank B-W-Förderbank 17/27.09.21 MTN (XS1690132847)	USD	13 000			%	100,0345	10 940 090,01	0,86
0,2880 % Ldkrbk.Bad R.5587 DI (XS1789451652)	USD	10 600	5 600		%	100,1710	8 932 553,21	0,70
0,2485 % Nordrhein-Westfalen 19/27.08.21 MTN (XS2045886863)	USD	30 100	15 100		%	100,0195	25 326 717,84	2,00
0,2390 % Svensk Exportkredit 17/13.12.21 MTN (XS1734219071)	USD	12 500			%	100,0435	10 520 263,73	0,83
Sonstige Beteiligungswertpapiere								
Roche Holding Profitsch. (CH0012032048)	Stück	14 184	1 625	733	CHF	350,1500	4 527 166,13	0,36
Schindler Holding (participation cert.) (CH0024638196)	Stück	732			CHF	283,0000	188 830,04	0,01
Cemex CPO (MXP225611567)	Stück	639 146			MXN	16,7200	453 123,01	0,04
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						6 343 652,53	0,50	
Aktien								
BCE (new) (CA05534B7604)	Stück	6 112			CAD	61,1100	253 051,71	0,02
KOSE Corp. (JP3283650004)	Stück	400			JPY	17 480,0000	53 248,04	0,00
Carmax (US1431301027)	Stück	1 120			USD	130,6500	123 099,18	0,01
Verzinsliche Wertpapiere								
1,0177 % Coöperatieve Rabobank (NY Branch) 17/10.01.22 MTN (US21688AAK88)	USD	7 000			%	100,4325	5 914 253,60	0,47
Nicht notierte Wertpapiere						986 802,58	0,08	
Aktien								
Sendas Distribuidora (BRASAIACNOR0)	Stück	6 229	6 229		BRL	86,1400	91 065,33	0,01
NMC Health (GB00B7FC0762)	Stück	1 585			GBP	0,0001	0,19	0,00
Bank Brisyarlah (ID1000142904)	Stück	1 409 300	1 409 300		IDR	2 300,0000	188 057,66	0,01
Kakao Games (KR7293490009)	Stück	5 826	5 826		KRW	57 800,0000	250 827,02	0,02
Lx Holdings (KR7383800000)	Stück	2 144	2 144		KRW	11 250,0000	17 966,08	0,00
Tatneft ADR (US8766292051)	Stück	12 007			USD	43,4500	438 886,30	0,03

ARERO – Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Investmentanteile						60 882 029,46	4,80
Gruppeneigene Investmentanteile						17 714 794,24	1,40
Xtrackers MSCI GCC Select Swap UCITS ETF 1C (IE00BQXKVQ19) (0,450%)	Stück	301 000	6 000		EUR 18,7600	5 646 760,00	0,45
Xtrackers Harvest CSI300 UCITS ETF 1D (LU0875160326) (0,450%)	Stück	913 130	913 130		USD 15,7100	12 068 034,24	0,95
Gruppenfremde Investmentanteile						43 167 235,22	3,40
iShares IV- MSCI India UCITS Etf (IE00BZCQB185) (0,650%)	Stück	5 591 320	1 412 975		USD 7,0280	33 057 791,67	2,61
iShares MSCI Saudi Arabia Capped USD Acc (IE00BYR0489) (0,600%)	Stück	2 094 848	280 646		USD 5,7365	10 109 443,55	0,80
Summe Wertpapiervermögen						1 228 642 740,52	96,89
Derivate							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen							
Derivate auf einzelne Wertpapiere						889,29	0,00
Wertpapier-Optionsscheine							
Optionsscheine auf Aktien							
Srisawad Corporation 23.06.26 WRT (TH5456055802)	Stück	2 322			THB 14,6000	889,29	0,00
Swaps						949 745,13	0,08
Total Return Swaps							
Swap 3MLibor/BCOMF3T 521,4627 (CSSSV) 08.11.21 (OTC) ⁷⁾	USD	217 000				949 745,13	0,08
Bankguthaben						34 989 558,33	2,76
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR – Guthaben	EUR	28 926 584,53			% 100	28 926 584,53	2,28
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	150 740,94			% 100	150 740,94	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Australische Dollar	AUD	133 363,10			% 100	84 132,80	0,01
Brasilianische Real	BRL	754 334,67			% 100	128 024,76	0,01
Kanadische Dollar	CAD	49 243,49			% 100	33 362,80	0,00
Schweizer Franken	CHF	39 443,54			% 100	35 954,19	0,00
Chinesische Renminbi/Yuan	CNY	17 892,30			% 100	2 330,58	0,00
Britische Pfund	GBP	121 642,25			% 100	141 584,41	0,01
Hongkong Dollar	HKD	7 049 009,22			% 100	763 789,06	0,06
Indonesische Rupiah	IDR	779 500 367,50			% 100	45 224,74	0,00
Japanische Yen	JPY	27 002 574,00			% 100	205 639,89	0,02
Südkoreanische Won	KRW	1 759 545 266,00			% 100	1 310 618,96	0,10
Mexikanische Peso	MXN	109 365,73			% 100	4 637,26	0,00
Malaysische Ringgit	MYR	289 002,98			% 100	58 560,71	0,00
Neuseeländische Dollar	NZD	62 806,51			% 100	36 871,26	0,00
Philippinische Peso	PHP	16 705 821,93			% 100	287 399,63	0,02
Singapur Dollar	SGD	71 157,57			% 100	44 511,04	0,00
Thailändische Baht	THB	2 294 646,75			% 100	60 192,82	0,00
Türkische Lira	TRY	1 038 566,97			% 100	100 495,62	0,01
Taiwanische Dollar	TWD	3 995 276,07			% 100	120 487,16	0,01
US Dollar	USD	2 891 534,28			% 100	2 432 518,11	0,19
Südafrikanische Rand	ZAR	270 817,49			% 100	15 897,06	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände						4 086 763,51	0,32
Zinsansprüche	EUR	2 704 722,76			% 100	2 704 722,76	0,21
Dividenden-/Ausschüttungsansprüche	EUR	1 130 938,46			% 100	1 130 938,46	0,09
Quellensteueransprüche	EUR	248 455,80			% 100	248 455,80	0,02
Sonstige Ansprüche	EUR	2 646,49			% 100	2 646,49	0,00
Summe der Vermögensgegenstände ¹⁾						1 268 669 696,78	100,05

ARERO – Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Sonstige Verbindlichkeiten						-616 801,65	-0,05
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-460 903,84		%	100	-460 903,84	-0,04
Verbindlichkeiten aus Steuern.	EUR	-155 024,46		%	100	-155 024,46	-0,01
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-873,35		%	100	-873,35	0,00
Fondsvermögen						1 268 052 895,13	100,00
Anteilwert						246,17	
Umlaufende Anteile						5 151 120,845	
Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Dritten als Sicherheiten aus OTC-Geschäften dienen: EUR						1 264 368,90	

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

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

Marktschlüssel

Terminbörsen

OTC = Over the Counter

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2021

Australische Dollar	AUD	1,585150	= EUR	1
Brasilianische Real	BRL	5,892100	= EUR	1
Kanadische Dollar	CAD	1,476000	= EUR	1
Schweizer Franken	CHF	1,097050	= EUR	1
Chinesische Renminbi/Yuan	CNY	7,677200	= EUR	1
Tschechische Kronen	CZK	25,484000	= EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,436350	= EUR	1
Britische Pfund	GBP	0,859150	= EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	9,229000	= EUR	1
Ungarische Forint	HUF	351,800000	= EUR	1
Indonesische Rupiah	IDR	17 236,150000	= EUR	1
Japanische Yen	JPY	131,310000	= EUR	1
Südkoreanische Won	KRW	1 342,530000	= EUR	1
Mexikanische Peso	MXN	23,584150	= EUR	1
Malaysische Ringgit	MYR	4,935100	= EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	10,195500	= EUR	1
Neuseeländische Dollar	NZD	1,703400	= EUR	1
Philippinische Peso	PHP	58,127500	= EUR	1
Polnische Zloty	PLN	4,520050	= EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	10,122850	= EUR	1
Singapur Dollar	SGD	1,598650	= EUR	1
Thailändische Baht	THB	38,121600	= EUR	1
Türkische Lira	TRY	10,334450	= EUR	1
Taiwanische Dollar	TWD	33,159350	= EUR	1
US Dollar	USD	1,188700	= EUR	1
Südafrikanische Rand	ZAR	17,035700	= EUR	1

ARERO – Der Weltfonds

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 in geringfügigem Umfang zu abgeleiteten Verkehrswerten bewertet.

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

Fußnoten

- 1) Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.
- 3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen verliehen. Der Gegenwert der verliehenen Wertpapiere beläuft sich auf EUR 24 507 893,29.
- 7) Swaps im Sinne der EU-Verordnung 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012

ARERO – Der Weltfonds

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Angaben in Fondswährung			
1. Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	24 507 893,29	-	185 929 507,67
in % des Fondsvermögens	1,93	-	14,66
2. Die 10 größten Gegenparteien			
1. Name	Barclays Bank Ireland PLC		Credit Suisse Securities SV
Bruttovolumen offene Geschäfte	15 165 385,29		185 929 507,67
Sitzstaat	Irland		Spanien
2. Name	Deutsche Bank AG, Frankfurt		
Bruttovolumen offene Geschäfte	5 296 456,00		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
3. Name	BNP Paribas S.A. Arbitrage, Paris		
Bruttovolumen offene Geschäfte	2 336 180,00		
Sitzstaat	Frankreich		
4. Name	Citigroup Global Markets Ltd., London		
Bruttovolumen offene Geschäfte	1 709 872,00		
Sitzstaat	Großbritannien		
5. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
6. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
7. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
8. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
9. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

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	-	-	185 929 507,67
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	24 507 893,29	-	-

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

	Art(en):		
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	10 798 045,48	-	258 039,01 *
Aktien	12 918 848,69	-	-
Sonstige	2 439 519,84	-	-

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.

* Die zur Besicherung der Total Return Swaps erhaltenen Sicherheiten sind Bestandteil eines Pools, der die Absicherung aller im Fonds befindlichen OTC-Derivate umfasst. Die Angaben beziehen sich somit auf die Gesamtmenge der OTC-Derivate. Es erfolgt kein separater Ausweis für Total Return Swaps.

ARERO – Der Weltfonds

6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Währung(en):	EUR; JPY; NZD; GBP; CAD; DKK; SEK; USD; CHF	-	EUR
7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	26 156 414,01	-	258 039,01
8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich)*			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	7 541,14	-	44 183 344,83
in % der Bruttoerträge	67,00	-	100,00
Kostenanteil des Fonds	-	-	-
Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	3 714,13	-	-
in % der Bruttoerträge	33,00	-	-
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-	-
Ertragsanteil Dritter			
absolut	-	-	-
in % der Bruttoerträge	-	-	-
Kostenanteil Dritter	-	-	-
9. Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps			
absolut	-		
10. Verleihte Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds			
Summe	24 507 893,29		
Anteil	1,99		
11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps			
1. Name	Spain, Kingdom of		Deutschland, Bundesrepublik
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	5 723 379,70		258 039,01
2. Name	European Union		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1 959 267,14		

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

ARERO – Der Weltfonds

3. Name	Vectura Group PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1 216 582,31		
4. Name	Euskaltel S.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1 216 577,90		
5. Name	Gruppo MutuiOnline S.p.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1 216 576,25		
6. Name	PostNL N.V.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1 216 575,93		
7. Name	Playtech PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1 216 575,61		
8. Name	Morgan Advanced Materials PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1 216 563,74		
9. Name	Segro PLC		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	1 216 559,36		
10. Name	Intervest Offices & Warehouses S.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	768 963,37		

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

Anteil	-
---------------	---

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

gesonderte Konten / Depots	-	-
Sammelkonten / Depots	-	-
andere Konten / Depots	-	-
Verwahrt bestimmt Empfänger	-	100

ARERO – Der Weltfonds

14. Verwahrer/Kontoführer von empfangenen Sicherheiten aus WpFinGesch. und Total Return Swaps		
Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	3	1
1. Name	Bank of New York	State Street Bank
verwahrter Betrag absolut	15 921 299,21	258 039,01
2. Name	State Street Bank Luxembourg S.C.A.	
verwahrter Betrag absolut	5 723 379,70	
3. Name	State Street Bank	
verwahrter Betrag absolut	4 511 735,10	

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

DWS Investment S.A.
2, Boulevard Konrad Adenauer
L-1115 Luxemburg
Eigenkapital per 31.12.2020: 343,1 Mio. Euro
vor Gewinnverwendung

Aufsichtsrat

Claire Peel
Vorsitzende
DWS Management GmbH,
Frankfurt am Main

Manfred Bauer
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Stefan Kreuzkamp
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Frank Krings
Deutsche Bank Luxembourg S.A.,
Luxemburg

Dr. Matthias Liermann
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Holger Naumann
DWS Investments Hong Kong Ltd.,
Hongkong

Vorstand

Nathalie Bausch
Vorsitzende
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Leif Bjurström
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

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

Barbara Schots
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Abschlussprüfer

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

Verwahrstelle

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


Fondsmanager

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

Vertriebs-, Zahl- und Informationsstelle*

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

* weitere Vertriebs- und Zahlstellen,
siehe Verkaufsprospekt



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