

DWS Investment S.A.

ARERO – Der Weltfonds

Halbjahresbericht 2026

Fonds commun de placement (FCP)
nach luxemburgischem Recht



Zusätzliche Informationen für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

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

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

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

Darüber hinaus erfolgt in den Fällen nach § 298 Absatz 2 KAGB eine zusätzliche Veröffentlichung im **Bundesanzeiger**.

Einrichtungen beim Vertrieb an Privatanleger gemäß § 306a KAGB

Aufgaben

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

Informationen zu den Einrichtungen

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

Bereitstellung von Informationen für Anleger, wie Zeichnungs-, Zahlungs-, Rücknahme- und Umtauschaufträge erteilt werden können und wie Rücknahmeerlöse ausgezahlt werden:

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

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

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

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

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

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

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

Inhalt

**Halbjahresbericht 2026
vom 1.1.2026 bis 30.6.2026**

2 / Hinweise

4 / Halbjahresbericht
ARERO – Der Weltfonds

Hinweise

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

Wertentwicklung

Der Erfolg einer Investmentfondsanlage wird an der Wertentwicklung der Anteile gemessen. Als Basis für die Wertberechnung werden die Anteilwerte (= Rücknahmepreise) herangezogen, unter Hinzurechnung zwischenzeitlicher Ausschüttungen. Angaben zur bisherigen Wertentwicklung erlauben keine Prognosen für die Zukunft.

Darüber hinaus ist in dem Bericht auch der entsprechende Vergleichs-

index – soweit vorhanden – dargestellt. Alle Grafik- und Zahlenangaben geben den **Stand vom 30. Juni 2026** wieder (sofern nichts anderes angegeben ist).

Verkaufsprospekte

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

Ausgabe- und Rücknahmepreise

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

Halbjahresbericht

ARERO – Der Weltfonds

ARERO – Der Weltfonds

Wertentwicklung der Anteilklassen (in Euro)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU0360863863	12,5%
Klasse IC2	LU2797334799	12,6%

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

Stand: 30.6.2026

ARERO – Der Weltfonds

Vermögensübersicht zum 30.06.2026

I. Vermögensgegenstände

1. Aktien (Branchen):

Informationstechnologie
Finanzsektor
Industrien
Dauerhafte Konsumgüter
Gesundheitswesen
Kommunikationsdienste
Hauptverbrauchsgüter
Grundstoffe
Energie
Versorger
Sonstige

Summe Aktien:

2. Anleihen (Emittenten):

Zentralregierungen
Sonst. Finanzierungsinstitutionen
Institute
Sonstige öffentliche Stellen

Summe Anleihen:

3. Investmentanteile

4. Derivate

5. Bankguthaben

6. Sonstige Vermögensgegenstände

II. Verbindlichkeiten

1. Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme

2. Sonstige Verbindlichkeiten

III. Fondsvermögen

Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
516.877.978,20	18,71
305.335.948,63	11,05
191.770.723,90	6,94
136.084.813,80	4,92
122.116.675,93	4,42
105.704.066,33	3,83
79.028.695,64	2,86
73.637.732,13	2,66
57.661.579,05	2,09
44.842.650,11	1,62
21.305.453,35	0,77
1.654.366.317,07	59,87
635.583.056,47	23,00
250.231.823,36	9,06
127.371.682,36	4,61
31.466.463,63	1,14
1.044.653.025,82	37,81
28.665.816,21	1,04
-39.398.548,14	-1,43
64.810.899,05	2,35
11.546.213,42	0,41
-32.132,81	0,00
-1.370.208,60	-0,05
2.763.241.382,02	100,00

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

ARERO – Der Weltfonds

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere						2.606.222.016,21	94,32
Aktien							
Abu Dhabi Commercial Bank (AEA000201011)	Stück	210.563			AED 14,4600	727.571,44	0,03
Abu Dhabi Islamic Bank (AEA000801018)	Stück	92.936			AED 20,6800	459.261,25	0,02
Abu Dhabi National Energy Company (AEA002401015)	Stück	193.736			AED 2,6300	121.756,28	0,00
Abu Dhabi National Oil Co. (AEA006101017)	Stück	167.396			AED 3,9200	156.803,75	0,01
ADNOC Drilling (AEA007301012)	Stück	141.503		73.604	AED 5,7300	193.751,72	0,01
ADNOC Gas (AEE01195A234)	Stück	370.246		121.491	AED 3,4400	304.350,56	0,01
ALDAR Properties (AEA002010103)	Stück	228.952			AED 8,2800	453.001,95	0,02
Alpha Dubai Holding PJSC (AEA007601015)	Stück	83.707			AED 7,9100	158.220,79	0,01
Borouge (AEE01072B225)	Stück	316.550			AED 2,5500	192.889,15	0,01
Dubai Electricity and Water Authority (AED001801011)	Stück	538.431			AED 2,7800	357.684,52	0,01
Dubai Islamic Bank (AED000201015)	Stück	175.501			AED 7,4500	312.436,07	0,01
Emaar Properties (AEE000301011)	Stück	351.106			AED 11,9200	1.000.091,65	0,04
Emirates NBD Bank PJSC (AEE000801010)	Stück	146.710			AED 29,5600	1.036.309,41	0,04
Emirates Telecommunications Group Co. (Etisalat) (AEE000401019)	Stück	205.065			AED 19,2000	940.844,96	0,03
First Abu Dhabi Bank (AEN000101016)	Stück	236.859		22.305	AED 17,0000	962.197,24	0,03
International Holding Co (AEI000201014)	Stück	49.509	1.095		AED 383,1000	4.532.330,79	0,16
Ampol (AU0000088338)	Stück	3.548			AUD 32,9000	70.497,16	0,00
ANZ Group Holdings (AU000000ANZ3)	Stück	48.100			AUD 35,3500	1.026.896,36	0,04
Aristocrat Leisure (AU000000ALL7)	Stück	11.037			AUD 61,2700	408.404,99	0,01
ASX (AU000000ASX7)	Stück	2.314			AUD 53,3200	74.515,33	0,00
Atlas Arteria (AU0000013559)	Stück	27.591			AUD 5,1000	84.982,55	0,00
Aurizon Holdings (AU000000AZJ1)	Stück	26.268			AUD 4,1800	66.312,50	0,00
BHP Group (AU000000BHP4)	Stück	83.580	8.950		AUD 59,4000	2.998.340,38	0,11
Bluescope Steel (AU000000BSL0)	Stück	20.959			AUD 31,8700	403.408,22	0,01
Brambles (AU000000BXL1)	Stück	18.364			AUD 19,4800	216.047,06	0,01
Car Group (AU000000CAR3)	Stück	9.151			AUD 25,7600	142.366,08	0,01
Charter Hall Group Stap. Sec (AU000000CHC0)	Stück	13.511			AUD 22,8600	186.533,07	0,01
Cochlear (AU000000COH5)	Stück	701			AUD 121,7500	51.544,12	0,00
Coles Group Ltd (AU0000030678)	Stück	26.896			AUD 24,3700	395.854,28	0,01
Commonwealth Bank of Australia (AU000000CBA7)	Stück	27.179	2.043		AUD 164,6200	2.702.142,15	0,10
Computershare (AU000000CPU5)	Stück	10.932			AUD 38,2800	252.734,00	0,01
CSL (AU000000CSL8)	Stück	7.548			AUD 114,7400	523.044,76	0,02
DEXUS REIT (AU000000DXS1)	Stück	13.203			AUD 5,4000	43.058,46	0,00
Endeavour Group (AU0000154833)	Stück	16.143			AUD 3,2500	31.685,44	0,00
Evolution Mining (AU000000EVN4)	Stück	49.722	29.936		AUD 11,7500	352.840,62	0,01
Fortescue (AU000000FMG4)	Stück	25.853			AUD 19,1500	299.000,45	0,01
Goodman Group (AU000000GMG2)	Stück	31.193			AUD 31,1300	586.446,49	0,02
GPT Group Units (AU000000GPT8)	Stück	23.514			AUD 4,8800	69.300,83	0,00
Insurance Australia Group (AU000000IAG3)	Stück	33.692			AUD 8,0900	164.614,25	0,01
JB HI-FI (AU000000JBH7)	Stück	2.645			AUD 80,4800	128.559,97	0,00
Lynas Rare Earths o.N (AU000000LYC6)	Stück	29.826			AUD 18,0600	325.315,59	0,01
Macquarie Group (AU000000MQG1)	Stück	5.476			AUD 250,2900	827.749,75	0,03
Medibank Private (AU000000MPL3)	Stück	34.268			AUD 4,9700	102.857,81	0,00
Mineral Resources (AU000000MIN4)	Stück	3.224	3.224		AUD 62,0700	120.856,19	0,00
Mirvac Group Stap. Units (AU000000MGR9)	Stück	61.641			AUD 1,7200	64.030,99	0,00
National Australia Bank (AU000000NAB4)	Stück	48.520			AUD 37,8600	1.109.413,70	0,04
Nextdc (AU000000NXT8)	Stück	24.689	6.672		AUD 14,5800	217.396,80	0,01
Northern Star Resources (AU000000NST8)	Stück	19.807			AUD 18,9500	226.683,57	0,01
Orica (AU000000ORI1)	Stück	3.650			AUD 23,6800	52.199,54	0,00
Origin Energy (AU000000ORG5)	Stück	21.152			AUD 10,9800	140.263,90	0,01
PLS Group (AU000000PLS0)	Stück	58.690			AUD 5,0200	177.934,41	0,01
Pro Medicus (AU000000PME8)	Stück	854			AUD 203,4300	104.921,62	0,00
Qantas Airways (AU000000QAN2)	Stück	26.070			AUD 10,6200	167.208,24	0,01
QBE Insurance Group (AU000000QBE9)	Stück	23.895			AUD 25,1900	363.519,18	0,01
Ramsay Health Care (AU000000RHC8)	Stück	1.891			AUD 43,9800	50.227,19	0,00
Realestate.com.au (AU000000REA9)	Stück	686			AUD 139,1900	57.666,59	0,00
Rio Tinto (AU000000RIO1)	Stück	6.093			AUD 172,5100	634.800,96	0,02
Santos (AU000000STO6)	Stück	54.214			AUD 7,2100	236.068,93	0,01
Scentre Group Units (AU000000SCG8)	Stück	59.834			AUD 3,8600	139.484,99	0,01
Seek (AU000000SEK6)	Stück	6.027			AUD 13,4500	48.957,09	0,00
SGH (AU0000364754)	Stück	5.285			AUD 46,6400	148.866,05	0,01
Sigma Healthcare (AU000000SIG5)	Stück	93.787			AUD 2,7500	155.764,13	0,01
Sonic Healthcare (AU000000SHL7)	Stück	5.502			AUD 20,8100	69.148,82	0,00
South32 (AU000000S320)	Stück	71.253			AUD 3,9000	167.826,25	0,01
Stockland Stap. Sec. (AU000000SGP0)	Stück	28.705			AUD 4,0800	70.731,01	0,00

ARERO – Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Suncorp-Metway (AU000000SUN6)	Stück	14.049			AUD	19,2900	163.670,26	0,01
Technology One (AU000000TNE8)	Stück	9.329			AUD	29,4700	166.037,95	0,01
Telstra Group (AU000000TLS2)	Stück	178.994			AUD	5,0800	549.154,20	0,02
The Australian Pipeline Trust Units (AU000000APA1)	Stück	18.359			AUD	10,1400	112.429,19	0,00
The Lottery Corp (AU0000219529)	Stück	30.719			AUD	5,7600	106.861,60	0,00
Transurban Group Units (AU000000TCL6)	Stück	49.914			AUD	14,3800	433.484,31	0,02
Vicinity Centres REIT Stapled Sec. (AU000000VCX7)	Stück	35.068			AUD	2,5800	54.641,53	0,00
Washington H. Soul Pattinson and Co. (AU000000SOL3)	Stück	5.670	5.670		AUD	46,1500	158.032,67	0,01
Wesfarmers (AU000000WES1)	Stück	19.129			AUD	90,4000	1.044.366,23	0,04
Westpac Banking Corp. (AU000000WBC1)	Stück	49.975			AUD	35,2100	1.062.700,66	0,04
WiseTech Global (AU000000WTC3)	Stück	3.734			AUD	33,0000	74.418,41	0,00
Woodside Petroleum (AU0000224040)	Stück	31.843			AUD	28,2100	542.511,79	0,02
Woolworths Group (AU000000WOW2)	Stück	20.631			AUD	40,0300	498.767,32	0,02
Xero (NZXROE0001S2)	Stück	1.880			AUD	72,2200	81.998,79	0,00
Ambev (BRABEVACNOR1)	Stück	215.088		53.490	BRL	16,5900	605.388,29	0,02
Axia Energia (BRAXIAACNOR0)	Stück	75.859	16.839	15.103	BRL	55,1100	709.265,72	0,03
B3 - Brasil Bolsa Balcao (BRB3SAACNOR6)	Stück	246.001		49.369	BRL	14,7100	613.933,02	0,02
Banco Bradesco (BRBBDCACNOR1)	Stück	77.639			BRL	15,8100	208.249,16	0,01
Banco Bradesco Pref. (BRBBDCACNPR8)	Stück	274.422		47.396	BRL	18,1700	845.951,18	0,03
Banco BTG Pactual (BDC) (1 Shs +2 Pref. A) (BRBPACUNT006)	Stück	66.721			BRL	54,5100	617.035,54	0,02
Banco do Brasil (BRBBASACNOR3)	Stück	101.838			BRL	20,2600	350.042,48	0,01
Banco Santander Brasil (BRSANBCDAM13)	Stück	16.924			BRL	26,8200	77.007,54	0,00
BB Seguridade Participacoes (BRBBSEACNOR5)	Stück	13.616			BRL	39,3300	90.854,19	0,00
Centrais Eletricas Brasileiras - Eletrobras Pref (BRAXIAACNPC9)	Stück	32.697	69.450	56.235	BRL	54,0600	299.885,45	0,01
Cia Paranaense Energia Copel (BRCPLEACNOR8)	Stück	118.055	118.055		BRL	15,2100	304.638,68	0,01
Cia Saneamento Basico Estado Sao Paulo (BRSBSPACNOR5)	Stück	159.175	139.461		BRL	29,6500	800.702,17	0,03
Companhia Energetica de Minas Gerais - CEMIG Pref. (BRCMIGACNPR3)	Stück	73.277			BRL	10,9500	136.129,81	0,00
CPFL Energia (BRCPFEACNOR0)	Stück	10.624			BRL	45,1500	81.379,92	0,00
Embraer (BREMBJACNOR1)	Stück	39.321			BRL	80,1800	534.887,01	0,02
Energisa Units (BRENGICDAM16)	Stück	21.143			BRL	47,9300	171.927,55	0,01
Eneva (BRENEVACNOR8)	Stück	38.265		53.082	BRL	26,7100	173.399,19	0,01
Engie Brasil Energia (BREGIEACNOR9)	Stück	47.318			BRL	34,1800	274.391,01	0,01
Equatorial Energia (new) (BREQTLACNOR0)	Stück	74.119			BRL	39,7400	499.722,45	0,02
Gerdau Pref. (BRGGBRACNPR8)	Stück	66.038			BRL	21,2900	238.528,91	0,01
Itau Unibanco Holding (BRITUBACNOR4)	Stück	4.425		1	BRL	44,3700	33.309,96	0,00
Itau Unibanco Holding Pref. (BRITUBACNPR1)	Stück	298.109		37.431	BRL	42,4100	2.144.938,32	0,08
Itausa Pref. (BRITSAACNPR7)	Stück	311.522			BRL	13,5200	714.556,97	0,03
Klabir Units (BRKLBNCDAM18)	Stück	58.040			BRL	16,8900	166.313,88	0,01
Localiza Rent a Car (BRRENTACNOR4)	Stück	51.523	51.523	51.523	BRL	42,2500	369.317,00	0,01
Motiva Infraestrutura DE Mobilidade (BRMOTVACNOR7)	Stück	59.475			BRL	14,7000	148.328,03	0,01
Petróleo Brasileiro (BRPETRACNOR9)	Stück	198.419	18.046	29.115	BRL	42,3100	1.424.287,72	0,05
Petróleo Brasileiro Pref. (BRPETRACNPR6)	Stück	241.076	18.599	18.991	BRL	38,1400	1.559.933,60	0,06
Prio (BRPRIOACNOR1)	Stück	44.847	38.504	22.540	BRL	53,1500	404.397,18	0,01
Raia Drogasil (BRRADLACNOR0)	Stück	82.699			BRL	17,1600	240.762,58	0,01
Rede D'Or Sao Luiz (BRRDORACNOR8)	Stück	37.929			BRL	34,6800	223.162,87	0,01
Rumo (BRRAILACNOR9)	Stück	61.576			BRL	13,6100	142.180,83	0,01
Suzano (BRSUZBACNOR0)	Stück	50.620			BRL	39,6800	340.773,06	0,01
Telefonica Brasil (BRVIVTACNOR0)	Stück	63.680			BRL	34,4000	371.648,98	0,01
Tim (BRTIMSACNOR5)	Stück	62.700			BRL	22,2900	237.109,56	0,01
Totvs Reg. (BRTOTSACNOR8)	Stück	39.630			BRL	28,5000	191.619,80	0,01
Ultrapar Participacoes (BRUGPAACNOR8)	Stück	7.092			BRL	26,3200	31.668,40	0,00
Vale (BRVALEACNOR0)	Stück	228.242	24.240		BRL	78,1300	3.025.414,17	0,11
Vibra Energia (BRVBBRACNOR1)	Stück	48.322	26.541		BRL	29,9200	245.288,92	0,01
Weg (BRWEGEACNOR0)	Stück	77.599			BRL	46,7900	615.999,87	0,02
Agnico Eagle Mines (CA0084741085)	Stück	4.262			CAD	218,3100	573.741,89	0,02
Alamos Gold (new) (CA0115321089)	Stück	6.251			CAD	43,6800	168.368,80	0,01
Alimentation Couche-Tard (CA01626P1484)	Stück	5.838			CAD	91,5000	329.393,23	0,01
AltaGas (CA0213611001)	Stück	1.755			CAD	53,1700	57.540,45	0,00
ARC Resources (CA00208D4084)	Stück	16.674	7.631		CAD	29,7000	305.369,55	0,01
Bank of Montreal (CA0636711016)	Stück	6.298			CAD	250,1300	971.399,61	0,04
Barrick Mining Corporation (CA06849F1080)	Stück	20.215			CAD	52,4700	654.055,03	0,02
Brookfield Asset Management Cl.A (CA1130041058)	Stück	5.407			CAD	62,5100	208.418,06	0,01
Brookfield Corp. Cl.A (CA11271J1075)	Stück	18.283			CAD	59,8500	674.747,21	0,02

ARERO – Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
CAE (CA1247651088)	Stück	1.662			CAD	35,7900	0,00
Cameco (CA13321L1085)	Stück	3.254			CAD	146,9200	0,01
Canadian Imperial Bank of Commerce (CA1360691010)	Stück	8.370			CAD	161,3800	0,03
Canadian National Railway Co. (CA1363751027)	Stück	4.475			CAD	170,8300	0,02
Canadian Natural Resources (CA1363851017)	Stück	18.752			CAD	55,8900	0,02
Canadian Paci.Kansas City (CA13646K1084)	Stück	7.770			CAD	123,4700	0,02
Canadian Tire Cl.A (CA1366812024)	Stück	1.904			CAD	196,3900	0,01
Canadian Utilities Cl.A (Non Vtg.) (CA1367178326)	Stück	5.444			CAD	53,3500	0,01
CCL Industries Cl.B (CA1249003098)	Stück	1.137			CAD	92,2900	0,00
Celestica Inc. (CA15101Q2071)	Stück	952			CAD	487,2500	0,01
Cenovus Energy (CA15135U1093)	Stück	17.938			CAD	35,5400	0,01
CGI Cl.A (CA12532H1047)	Stück	1.519			CAD	90,4000	0,00
Choice Properties REIT (CA17039A1066)	Stück	1.570			CAD	16,5200	0,00
Constellation Software (CA21037X1006)	Stück	207			CAD	2.765,8400	0,01
Dollarama (CA25675T1075)	Stück	2.061			CAD	191,2200	0,01
Emera (CA2908761018)	Stück	3.455			CAD	75,7600	0,01
Enbridge (CA29250N1050)	Stück	18.398			CAD	78,6200	0,03
Fairfax Financial Holdings (Sub. Vtg.) (CA3039011026)	Stück	165			CAD	2.332,2200	0,01
First Quantum Minerals (CA3359341052)	Stück	4.430			CAD	37,1300	0,00
FirstService (CA33767E2024)	Stück	1.343			CAD	201,5300	0,01
Fortis Inc. (CA3495531079)	Stück	3.435			CAD	82,0900	0,01
Franco-Nevada (CA3518581051)	Stück	2.251			CAD	294,1700	0,01
George Weston (CA9611485090)	Stück	1.692			CAD	102,5500	0,00
Gildan Activewear (Sub. Vtg.) (CA3759161035)	Stück	1.248			CAD	73,3000	0,00
Great-West Lifeco (CA39138C1068)	Stück	1.702			CAD	88,7200	0,00
Hydro One (CA4488112083)	Stück	2.282			CAD	58,9900	0,00
IA Financial Corporation (CA45075E1043)	Stück	884			CAD	195,1900	0,00
IGM Financial (CA4495861060)	Stück	760			CAD	76,7800	0,00
Imperial Oil (CA4530384086)	Stück	1.803			CAD	160,6900	0,01
Intact Financial (CA45823T1066)	Stück	1.032			CAD	292,5000	0,01
Ivanhoe Mines Cl.A (CA46579R1047)	Stück	21.314	21.314		CAD	10,8500	0,01
Keyera (CA4932711001)	Stück	4.741			CAD	57,4400	0,01
Kinross Gold (CA4969024047)	Stück	12.755	5.471		CAD	33,7400	0,01
Loblaws Companies (CA5394811015)	Stück	4.968			CAD	64,5900	0,01
Lundin Mining (CA5503721063)	Stück	6.868	6.868		CAD	33,9200	0,01
Magna International Cl.A (CA5592224011)	Stück	2.254			CAD	92,0800	0,00
Manulife Financial (CA56501R1064)	Stück	13.441			CAD	57,8100	0,02
Metro Cl.A (CA59162N1096)	Stück	1.942			CAD	90,9900	0,00
National Bank of Canada (CA6330671034)	Stück	2.568			CAD	220,8000	0,01
Nutrien (CA67077M1086)	Stück	6.335	1.981		CAD	86,9900	0,01
Pan American Silver (CA6979001089)	Stück	4.156	4.008		CAD	63,3700	0,01
Pembina Pipeline (CA7063271034)	Stück	3.919			CAD	66,2900	0,01
Power Corp. of Canada (Sub. Vtg.) (CA7392391016)	Stück	3.464			CAD	86,5000	0,01
Quebecor Cl.B (Sub. Vtg.) (CA7481932084)	Stück	1.603			CAD	67,8100	0,00
RB Global (CA74935Q1072)	Stück	699			CAD	161,7600	0,00
Restaurant Brands International (CA76131D1033)	Stück	2.020			CAD	104,1000	0,00
Rogers Communications Cl.B (CA7751092007)	Stück	2.576			CAD	48,3800	0,00
Royal Bank of Canada (CA7800871021)	Stück	12.018			CAD	290,8800	0,08
Shopify Cl.A (sub.voting) (CA82509L1076)	Stück	10.060			CAD	162,3200	0,04
Sun Life Financial (CA8667961053)	Stück	4.979			CAD	110,9300	0,01
Suncor Energy (CA8672241079)	Stück	9.722			CAD	76,4300	0,02
TC Energy (CA87807B1076)	Stück	10.938			CAD	97,2800	0,02
Teck Resources Cl.B (Sub. Vtg.) (CA8787422044)	Stück	3.564			CAD	82,6400	0,01
TELUS (CA87971M1032)	Stück	18.050			CAD	15,3300	0,01
The Bank of Nova Scotia (CA0641491075)	Stück	9.674			CAD	122,9500	0,03
The Toronto-Dominion Bank (CA8911605092)	Stück	15.158			CAD	171,0100	0,06
Thomson Reuters Corp (CA8849038812)	Stück	1.078	1.078		CAD	117,4900	0,00
Tourmaline Oil (CA89156V1067)	Stück	2.865			CAD	59,2100	0,00
Waste Connections (CA94106B1013)	Stück	2.178			CAD	236,9900	0,01
Wheaton Precious Metals (CA9628791027)	Stück	6.073			CAD	157,3000	0,02
Whitecap Resources (CA96467A2002)	Stück	12.074	12.074		CAD	15,0500	0,00
WSP Global (CA92938W2022)	Stück	1.054			CAD	175,5000	0,00
ABB Reg. (CH0012221716)	Stück	54.400	5.756		CHF	87,3800	0,19
Alcon (CH0432492467)	Stück	14.206			CHF	54,7200	0,03
Cie Financière Richemont (CH0210483332)	Stück	16.057	1.245		CHF	188,0000	0,12
Galderma Group (CH1335392721)	Stück	5.657	2.681		CHF	187,8500	0,04
Geberit Reg. Disp. (CH0030170408)	Stück	1.115			CHF	541,4000	0,02
Givaudan Reg. (CH0010645932)	Stück	397	73		CHF	3.413,0000	0,05
Holcim (CH0012214059)	Stück	18.507	2.678		CHF	72,9800	0,05
Kühne + Nagel Internat. (CH0025238863)	Stück	1.822	793		CHF	197,2000	0,01
Lonza Group Reg. (CH0013841017)	Stück	2.336			CHF	545,0000	0,05
Nestlé (CH0038863350)	Stück	86.110	9.170		CHF	83,3900	0,28
Novartis AG (CH0012005267)	Stück	58.702	1.907		CHF	127,7600	0,29

ARERO – Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Partners Group Holding Reg. (CH0024608827)	Stück	797	174		CHF	658,8000	569.328,92	0,02
Roche Holding (CH0012032113)	Stück	802			CHF	345,2000	300.190,19	0,01
Roche Holding (CH1499059983)	Stück	23.300	23.300		CHF	337,3000	8.521.648,14	0,31
Sandoz Group (CH1243598427)	Stück	12.288	12.288		CHF	74,4000	991.300,84	0,04
Schindler Holding Reg. (CH0024638212).	Stück	964	584		CHF	258,5000	270.202,22	0,01
SGS (CH1256740924)	Stück	6.394	1.791		CHF	94,3200	653.924,73	0,02
Sika Reg. (CH0418792922)	Stück	6.788	2.473		CHF	166,2500	1.223.643,26	0,04
Straumann Holding (CH1175448666)	Stück	2.933			CHF	107,7000	342.514,61	0,01
Swiss Life Holding Reg. (CH0014852781)	Stück	950			CHF	891,8000	918.633,78	0,03
Swiss Re Reg. (CH0126881561).	Stück	10.189	1.844		CHF	129,5000	1.430.713,47	0,05
Swisscom Reg. (CH0008742519)	Stück	919			CHF	628,0000	625.786,93	0,02
UBS Group A G (CH0244767585).	Stück	110.072	15.951		CHF	40,0700	4.782.418,04	0,17
Zurich Insurance Group Reg. (CH0011075394)	Stück	5.224	863		CHF	597,8000	3.386.182,92	0,12
Banco de Chile (CLP0939W1081)	Stück	2.587.368			CLP	179,9900	442.878,82	0,02
Banco de Credito e Inversiones (BCI) (CLP321331116)	Stück	5.287			CLP	60.200,0000	302.680,28	0,01
Banco Santander Chile (CLP1506A1070)	Stück	4.556.331			CLP	75,0000	324.978,67	0,01
Cencosud (CL0000000100)	Stück	74.517			CLP	2.127,0000	150.730,52	0,01
Cencosud Shopping (CL0002941178)	Stück	39.748	39.748		CLP	2.335,0000	88.263,37	0,00
Empresas CMPC (CL0000001314)	Stück	113.508			CLP	1.040,0000	112.263,39	0,00
Empresas Copec (CLP7847L1080)	Stück	24.821			CLP	5.765,0000	136.080,82	0,00
Enel Americas (CLP371861061)	Stück	769.509			CLP	82,0000	60.007,55	0,00
Enel Chile (CL0002266774).	Stück	1.561.621			CLP	81,2900	120.723,30	0,00
Falabella (CLP3880F1085)	Stück	69.134			CLP	5.889,9000	387.237,97	0,01
LATAM Airlines Group (CL0000000423)	Stück	14.565.124		11.249.458	CLP	26,9700	373.571,27	0,01
Plaza (CL0002456714).	Stück	27.420	27.420		CLP	3.765,0000	98.177,23	0,00
Sociedad Quimica y Minera de Chile Bear. Pref.B (CLP8716X1082).	Stück	8.622			CLP	65.950,0000	540.755,76	0,02
Ecopetrol (COC04PA00016)	Stück	245.818			COP	2.560,0000	160.328,07	0,01
Grupo Argos (COT09PA00035)	Stück	38.419			COP	17.700,0000	173.250,79	0,01
Grupo Cibest (COTK7PA00010)	Stück	13.256		24.141	COP	78.460,0000	264.982,21	0,01
GRUPO CIBEST Pref (COTK7PA00028)	Stück	27.922			COP	67.040,0000	476.910,01	0,02
Grupo Energia Bogotá S.A. ESP (COE01PA00026)	Stück	225.193	225.193	242.877	COP	2.905,0000	166.669,81	0,01
Interconexion Electrica (COE15PA00026)	Stück	25.662			COP	29.540,0000	193.133,19	0,01
CEZ (CZ0005112300)	Stück	9.279			CZK	1.249,0000	477.965,60	0,02
Komerční Banka (CZ0008019106)	Stück	4.747			CZK	977,5000	191.367,87	0,01
A.P.Møller-Mærsk A (DK0010244425)	Stück	119	75		DKK	15.740,0000	250.596,70	0,01
A.P.Møller-Mærsk B (DK0010244508)	Stück	118			DKK	16.195,0000	255.674,03	0,01
Carlsberg B (DK0010181759)	Stück	3.528	1.307		DKK	865,8000	408.667,24	0,01
Coloplast B (DK0060448595)	Stück	4.144			DKK	376,0000	208.464,09	0,01
Danske Bank (DK0010274414)	Stück	20.791			DKK	349,7000	972.735,30	0,04
DSV (DK0060079531)	Stück	5.844	744		DKK	1.582,0000	1.236.916,41	0,04
GENMAB (DK0010272202)	Stück	1.821			DKK	1.851,0000	450.962,08	0,02
Novo-Nordisk (DK0062498333)	Stück	102.934	8.632		DKK	319,2000	4.395.875,63	0,16
Novozymes (DK0060336014)	Stück	14.254			DKK	412,5000	786.655,12	0,03
Orsted (DK0060094928)	Stück	15.183			DKK	147,1000	298.809,18	0,01
Tryg (DK0060636678)	Stück	9.682			DKK	148,5000	192.360,19	0,01
Vestas Wind Systems (DK0061539921)	Stück	32.269			DKK	188,0500	811.862,55	0,03
A2A (IT0001233417).	Stück	23.228			EUR	2,2710	52.750,79	0,00
ABN AMRO Bank Dep.Rec (NL0011540547)	Stück	22.773			EUR	36,7900	837.818,67	0,03
Ackermans & van Haaren (BE0003764785)	Stück	520			EUR	286,6000	149.032,00	0,01
Actividades de Construcción y Servicios (ES0167050915)	Stück	6.038	907		EUR	128,2000	774.071,60	0,03
Actividades de Construcción y Servicios Right (ES06670509T7)	Stück	6.038	6.038		EUR	1,8538	11.193,24	0,00
Adidas (DE000A1EWWV0)	Stück	4.520			EUR	181,1500	818.798,00	0,03
Adyen (NL0012969182)	Stück	953	159		EUR	831,8000	792.705,40	0,03
Aedifica REIT (BE0003851681)	Stück	1.667	1.667		EUR	70,4500	117.440,15	0,00
Aena SME (ES0105046017)	Stück	23.060			EUR	27,2600	628.615,60	0,02
Ageas (BE0974264930)	Stück	6.332	2.445		EUR	69,8000	441.973,60	0,02
AIB Group (IE00BFOL3536)	Stück	53.104			EUR	10,4100	552.812,64	0,02
Air Liquide (FR0000120073)	Stück	20.532	3.794		EUR	173,2200	3.556.553,04	0,13
Airbus (NL0000235190)	Stück	20.365	2.365		EUR	194,7200	3.965.472,80	0,14
Allianz (DE0008404005)	Stück	12.769	1.350		EUR	413,5000	5.279.981,50	0,19
Allwyn AG (GRS419003009)	Stück	12.570			EUR	14,0700	176.859,90	0,01
Alpha Bank (GRS830003000)	Stück	89.218			EUR	4,0100	357.764,18	0,01
Amadeus IT Group (ES0109067019)	Stück	13.817			EUR	51,7000	714.338,90	0,03
Andritz (AT0000730007)	Stück	2.404			EUR	75,2000	180.780,80	0,01
Anheuser-Busch InBev (BE0974293251)	Stück	34.291	4.262		EUR	73,2400	2.511.472,84	0,09
ArcelorMittal (new) (LU1598757687)	Stück	17.218	4.746		EUR	53,3200	918.063,76	0,03
ASM International Reg. (NL0000334118)	Stück	1.419			EUR	995,6000	1.412.756,40	0,05

ARERO – Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
ASML Holding (NL0010273215)	Stück	12.744	1.420		EUR	1.676,0000	21.358.944,00	0,77
Athens International Airp.S.A. (GRS536003007)	Stück	7.636	252	545	EUR	10,8700	83.003,32	0,00
AXA (FR0000120628)	Stück	55.859	6.329		EUR	43,7700	2.444.948,43	0,09
Banca Mediolanum (IT0004776628)	Stück	4.228			EUR	21,6200	91.409,36	0,00
Banca Monte dei Paschi di Siena (IT0005508921)	Stück	55.016			EUR	10,8560	597.253,70	0,02
Banco Bilbao Vizcaya Argent. (ES0113211835)	Stück	195.311	25.959		EUR	21,7900	4.255.826,69	0,15
Banco BPM (IT0005218380)	Stück	30.741			EUR	15,0350	462.190,94	0,02
Banco Comercial Português (PTBCP0AM0015)	Stück	200.781			EUR	1,0340	207.607,55	0,01
Bank Ireland Group (IE00BD1RP616)	Stück	26.009			EUR	17,4550	453.987,10	0,02
Bank of Cyprus Holdings (IE00BD5B1Y92)	Stück	17.858	17.858		EUR	9,7500	174.115,50	0,01
BASF SE (DE000BASF111)	Stück	33.766	3.349		EUR	47,0850	1.589.872,11	0,06
BAWAG Group (AT0000BAWAG2)	Stück	1.961			EUR	173,8000	340.821,80	0,01
Bayer (DE000BAY0017)	Stück	33.529	4.628		EUR	47,3700	1.588.268,73	0,06
Bco Santander Centr.Hispano (ES0113900J37)	Stück	494.698	57.459		EUR	11,9760	5.924.503,25	0,21
Beiersdorf (DE0005200000)	Stück	3.422			EUR	75,1200	257.060,64	0,01
BioNTech ADR (US09075V1026)	Stück	5.654			EUR	83,0500	469.564,70	0,02
BMW Ord. (DE0005190003)	Stück	7.894			EUR	57,9000	457.062,60	0,02
BMW Pref. (DE0005190037)	Stück	1.525			EUR	57,8000	88.145,00	0,00
BNP Paribas (FR0000131104)	Stück	34.456	4.394	2.510	EUR	101,5500	3.499.006,80	0,13
Bolloré (FR0000039299)	Stück	43.093	22.858		EUR	4,0840	175.991,81	0,01
Bouygues (FR0000120503)	Stück	8.042			EUR	48,9600	393.736,32	0,01
BPER Banca (IT0000066123)	Stück	42.366			EUR	13,6040	576.347,06	0,02
Caixabank (ES0140609019)	Stück	119.990	24.201		EUR	12,3450	1.481.276,55	0,05
Capgemini (FR0000125338)	Stück	5.141			EUR	88,1600	453.230,56	0,02
Cellnex Telecom (ES0105066007)	Stück	17.635			EUR	26,3700	465.034,95	0,02
Coca-Cola Europacific Partners (GB00BDPCN049)	Stück	6.492	6.492		EUR	88,7000	575.840,40	0,02
Commerzbank (DE000CBK1001)	Stück	25.454			EUR	37,3700	951.215,98	0,03
Compagnie de Saint-Gobain (C.R.) (FR0000125007)	Stück	14.907	2.241		EUR	79,5000	1.185.106,50	0,04
Continental (DE0005439004)	Stück	2.134			EUR	71,6000	152.794,40	0,01
Credit Agricole (FR0000045072)	Stück	31.733			EUR	17,4950	555.168,84	0,02
CVC capital partners PLC 144A (JE00BRX98089)	Stück	23.214			EUR	12,6500	293.657,10	0,01
Daimler Truck Hldg Jge Na (DE000DTR0CK8)	Stück	14.559			EUR	41,6900	606.964,71	0,02
Dassault Systemes (FR0014003TT8)	Stück	19.697			EUR	18,0100	354.742,97	0,01
Davide Campari-Milano (NL0015435975)	Stück	10.596			EUR	5,4140	57.366,74	0,00
Deutsche Bank Reg. (DE0005140008)	Stück	58.875	10.407		EUR	29,4850	1.735.929,38	0,06
Deutsche Börse (DE0005810055)	Stück	6.095	936		EUR	239,8000	1.461.581,00	0,05
Deutsche Post (DE0005552004)	Stück	30.740			EUR	53,2200	1.635.982,80	0,06
Deutsche Telekom (DE0005557508)	Stück	116.757	10.643		EUR	24,0300	2.805.670,71	0,10
D'Ieteren Group (BE0974259880)	Stück	177			EUR	168,1000	29.753,70	0,00
Dr. Ing. h.c. F. Porsche (DE000PAG9113)	Stück	4.531			EUR	43,5100	197.143,81	0,01
DSM-Firmenich (CH1216478797)	Stück	11.366	4.158		EUR	82,3000	935.421,80	0,03
E.ON Reg. (DE000ENAG999)	Stück	84.233			EUR	18,0100	1.517.036,33	0,05
EDP (PTEDPOAM0009)	Stück	87.914	11.484		EUR	4,5930	403.789,00	0,01
Elia Group (BE0003822393)	Stück	2.818			EUR	139,9000	394.238,20	0,01
Elisa Bear. A (FI0009007884)	Stück	2.417			EUR	36,8000	88.945,60	0,00
Endesa (ES0130670112)	Stück	10.399			EUR	39,9300	415.232,07	0,02
ENEL (IT0003128367)	Stück	270.805	46.529		EUR	10,1500	2.748.670,75	0,10
Engie (FR0010208488)	Stück	60.879	6.719		EUR	27,6300	1.682.086,77	0,06
ENI (IT0003132476)	Stück	65.662			EUR	20,5200	1.347.384,24	0,05
Erste Group Bank (AT0000652011)	Stück	9.925			EUR	116,8000	1.159.240,00	0,04
EssilorLuxottica (FR0000121667)	Stück	9.775	866		EUR	163,1000	1.594.302,50	0,06
Eurobank (GRS829003003)	Stück	164.835			EUR	4,1840	689.669,64	0,02
Exor (NL0012059018)	Stück	4.554	2.502		EUR	67,3000	306.484,20	0,01
Ferrari (NL0011585146)	Stück	3.610			EUR	324,4000	1.171.084,00	0,04
Ferrovial N V (NL0015001FS8)	Stück	16.493	3.156		EUR	60,5200	998.156,36	0,04
Financitre de Tubize (BE0003823409)	Stück	410			EUR	232,4000	95.284,00	0,00
Finecobank Banca Fineco (IT0000072170)	Stück	13.871			EUR	21,7800	302.110,38	0,01
Fortum (FI0009007132)	Stück	18.757	9.692		EUR	20,1800	378.516,26	0,01
Fresenius (DE0005785604)	Stück	14.196	4.325		EUR	39,8100	565.142,76	0,02
Fresenius Medical Care (DE0005785802)	Stück	9.903	6.173		EUR	39,4500	390.673,35	0,01
Galp Energia SGPS (PTGALOAM0009)	Stück	13.126	2.847		EUR	18,5150	243.027,89	0,01
Generali (IT0000062072)	Stück	29.519			EUR	42,2900	1.248.358,51	0,05
Groupe Bruxelles Lambert (GBL) (BE0003797140)	Stück	2.863	1.483		EUR	79,9000	228.753,70	0,01
Groupe Danone (C.R.) (FR0000120644)	Stück	21.223	2.531		EUR	71,9000	1.525.933,70	0,06
Hannover Rück Reg. (DE0008402215)	Stück	2.222	732		EUR	242,2000	538.168,40	0,02
Hapag-Lloyd Reg. (DE000HLAG475)	Stück	655			EUR	114,3000	74.866,50	0,00
Heidelberg Materials (DE0006047004)	Stück	4.450			EUR	168,7000	750.715,00	0,03
Heineken (NL0000009165)	Stück	7.878			EUR	72,3200	569.736,96	0,02
Heineken Holding (NL0000008977)	Stück	4.480			EUR	66,0000	295.680,00	0,01
Hellenic Telecommunications Organization (GRS260333000)	Stück	11.003			EUR	19,4300	213.788,29	0,01
Henkel Ord. (DE0006048408)	Stück	3.807			EUR	69,1500	263.254,05	0,01

ARERO – Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Henkel Pref. (DE0006048432)	Stück	4.275			EUR	73,2600	313.186,50	0,01
Hermes International (FR0000052292)	Stück	984	95		EUR	1.602,0000	1.576.368,00	0,06
Hochtief (DE0006070006)	Stück	526	526		EUR	511,5000	269.049,00	0,01
Iberdrola (ES0144580Y14)	Stück	207.791	26.415		EUR	21,9800	4.567.246,18	0,17
Industria de Diseño Textil (ES0148396007)	Stück	36.200	5.893		EUR	55,5000	2.009.100,00	0,07
Infineon Technologies (DE0006231004)	Stück	43.188	4.384		EUR	80,8900	3.493.477,32	0,13
Infrastrutture Wireless Italiane (IT0005090300)	Stück	3.980			EUR	6,0050	23.899,90	0,00
ING Groep (NL0011821202)	Stück	99.204	13.035		EUR	27,4900	2.727.117,96	0,10
Inpost (LU2290522684)	Stück	20.212			EUR	15,3900	311.062,68	0,01
Intesa Sanpaolo (IT0000072618)	Stück	477.349	72.335		EUR	5,9630	2.846.432,09	0,10
Jerónimo Martins, SGPS Port. Bear. (PTJMT0AE0001)	Stück	5.344			EUR	16,8800	90.206,72	0,00
Jumbo (GRS282183003)	Stück	9.446			EUR	22,6600	214.046,36	0,01
KBC Groep Parts Soc. (BE0003565737)	Stück	8.553			EUR	118,7500	1.015.668,75	0,04
Kering (FR0000121485)	Stück	1.653			EUR	250,0500	413.332,65	0,01
Kerry Group (IE0004906560)	Stück	5.141			EUR	80,7500	415.135,75	0,02
Kesko B (FI0009000202)	Stück	5.798			EUR	19,4700	112.887,06	0,00
Kingspan Group (IE0004927939)	Stück	4.739			EUR	80,9000	383.385,10	0,01
Knorr-Bremse (DE000KBX1006)	Stück	3.003			EUR	101,0000	303.303,00	0,01
KONE Oyj (FI0009013403)	Stück	11.344			EUR	49,6100	562.775,84	0,02
Koninklijke Ahold Delhaize (NL0011794037)	Stück	29.658	3.833		EUR	35,2000	1.043.961,60	0,04
Koninklijke KPN (NL0000009082)	Stück	123.787			EUR	4,3660	540.454,04	0,02
Koninklijke Philips (NL0000009538)	Stück	22.783	815		EUR	23,9000	544.513,70	0,02
Legrand (FR0010307819)	Stück	8.605			EUR	147,5000	1.269.237,50	0,05
Leonardo (IT0003856405)	Stück	11.573			EUR	47,1700	545.898,41	0,02
L'Oreal (FR0000120321)	Stück	7.202	921		EUR	383,5000	2.761.967,00	0,10
Lotus Bakeries (BE0003604155)	Stück	12			EUR	11.760,0000	141.120,00	0,01
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton (C.R.) (FR0000121014)	Stück	8.542	801		EUR	482,6000	4.122.369,20	0,15
Mercedes-Benz Group (DE0007100000)	Stück	22.979	5.350		EUR	43,4200	997.748,18	0,04
Merck (DE0006599905)	Stück	3.578			EUR	147,2000	526.681,60	0,02
Metso Outotec Oyj (FI0009014575)	Stück	11.994			EUR	15,2700	183.148,38	0,01
Michelin (FR001400AJ45)	Stück	20.481			EUR	33,7700	691.643,37	0,03
Moncler (IT0004965148)	Stück	6.185			EUR	50,7600	313.950,60	0,01
Motor Oil (Hellas) (GRS426003000)	Stück	4.005			EUR	39,0000	156.195,00	0,01
MTU Aero Engines Reg. (DE000A0D9PT0)	Stück	1.827			EUR	366,0000	668.682,00	0,02
Münchener Rückver (DE0008430026)	Stück	4.544	603		EUR	488,4000	2.219.289,60	0,08
National Bank of Greece (GRS003003035)	Stück	45.497			EUR	15,3500	698.378,95	0,03
Naturgy Energy Group (ES0116870314)	Stück	7.608	5.185		EUR	27,4200	208.611,36	0,01
Neste Oyj (FI0009013296)	Stück	18.565			EUR	28,3400	526.132,10	0,02
Nokia (FI0009000681)	Stück	166.254	32.406		EUR	11,7000	1.945.171,80	0,07
Nordea Bank (FI4000297767)	Stück	90.421			EUR	16,4850	1.490.590,19	0,05
OMV (AT0000743059)	Stück	5.345			EUR	54,5500	291.569,75	0,01
Orange (FR0000133308)	Stück	63.451	8.482		EUR	16,6750	1.058.045,43	0,04
Orion Corp. Cl.B (FI0009014377)	Stück	5.764	3.949		EUR	71,7000	413.278,80	0,01
Pernod Ricard (C.R.) (FR0000120693)	Stück	7.681	2.605		EUR	64,3000	493.888,30	0,02
Piraeus Bank (GRS831003009)	Stück	57.172			EUR	9,0600	517.978,32	0,02
Poste Italiane (IT0003796171)	Stück	20.547			EUR	28,7500	590.726,25	0,02
Prosus (NL0013654783)	Stück	38.716			EUR	38,2650	1.481.467,74	0,05
Prysmian (IT0004176001)	Stück	10.160			EUR	147,8500	1.502.156,00	0,05
Public Power Corporation (GRS434003000)	Stück	10.703	10.703		EUR	23,0000	246.169,00	0,01
Publicis Groupe (FR0000130577)	Stück	6.721			EUR	87,4400	587.684,24	0,02
Raiffeisen Bank International (AT0000606306)	Stück	4.658	2.541		EUR	55,4000	258.053,20	0,01
Recordati - Industria Chimica e Farmaceutica (IT0003828271)	Stück	7.655	5.924		EUR	51,4500	393.849,75	0,01
Repsol (ES0173516115)	Stück	45.431	5.374		EUR	21,8600	993.121,66	0,04
Rheinmetall Ord. (DE0007030009)	Stück	1.637	212		EUR	984,8000	1.612.117,60	0,06
RWE Ord. (DE0007037129)	Stück	25.527	4.694		EUR	56,3800	1.439.212,26	0,05
Ryanair Holdings (IE00BYTBXV33)	Stück	31.592			EUR	27,3400	863.725,28	0,03
Safran (FR0000073272)	Stück	12.035	1.528		EUR	344,6000	4.147.261,00	0,15
Sampo Oyj A (FI4000552500)	Stück	77.530			EUR	9,1720	711.105,16	0,03
Sanofi (FR0000120578)	Stück	36.790	3.961		EUR	75,7800	2.787.946,20	0,10
SAP (DE0007164600)	Stück	34.257	3.648		EUR	134,5400	4.608.936,78	0,17
Sartorius Pref. (DE0007165631)	Stück	573			EUR	228,6000	130.987,80	0,00
Sartorius Stedim Biotech (FR0013154002)	Stück	1.636	1.166		EUR	181,0000	296.116,00	0,01
Schneider Electric (FR0000121972)	Stück	18.678	2.228		EUR	286,0000	5.341.908,00	0,19
Siemens Energy (DE000ENERGY0)	Stück	25.616	3.530		EUR	166,0200	4.252.768,32	0,15
Siemens Healthineers (DE000SHL1006)	Stück	9.020			EUR	34,4000	310.288,00	0,01
Siemens Reg. (DE0007236101)	Stück	23.812	1.760		EUR	281,6000	6.705.459,20	0,24
Snam (IT0003153415)	Stück	75.281			EUR	6,3180	475.625,36	0,02
Société Générale (FR0000130809)	Stück	22.035	4.602	3.435	EUR	77,4100	1.705.729,35	0,06
Sofina (BE0003717312)	Stück	349			EUR	223,0000	77.827,00	0,00
Stellantis (NL00150001Q9)	Stück	67.676			EUR	4,9805	337.060,32	0,01
STMicroelectronics (NL0000226223)	Stück	18.995			EUR	65,1400	1.237.334,30	0,04
Stora Enso Oyj (FI00090005961)	Stück	19.499			EUR	9,3320	181.964,67	0,01
Syngso S.A. (BE0974464977)	Stück	1.351			EUR	65,4500	88.422,95	0,00
Talanx Reg. (DE000TLX1005)	Stück	2.668			EUR	110,3000	294.280,40	0,01

ARERO – Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Telecom Italia (IT0005712671)	Stück	39.598	39.598		EUR	8,0620	319.239,08	0,01
Telefónica (ES0178430E18)	Stück	122.823			EUR	3,5460	435.530,36	0,02
Tenaris (LU2598331598)	Stück	19.897			EUR	24,7000	491.455,90	0,02
Terna Rete Elettrica Nazionale (IT0003242622)	Stück	48.038			EUR	10,2950	494.551,21	0,02
Thales (C.R.) (FR0000121329)	Stück	3.258			EUR	224,0000	729.792,00	0,03
TotalEnergies (FR0000120271)	Stück	68.680	6.465		EUR	67,8500	4.659.938,00	0,17
UCB Cap. (BE0003739530)	Stück	4.248	600		EUR	265,7000	1.128.693,60	0,04
UniCredit (IT0005239360)	Stück	46.572	4.142		EUR	77,8200	3.624.233,04	0,13
Unipol Assicurazioni Finanziario (IT0004810054)	Stück	13.030			EUR	24,3800	317.671,40	0,01
Universal Music Group (NL00150001Y2)	Stück	28.123			EUR	18,5150	520.697,35	0,02
UPM Kymmene Corp. Bear. (FI0009005987)	Stück	18.418	4.743		EUR	23,1500	426.376,70	0,02
Verbund AG (AT0000746409)	Stück	994			EUR	55,6000	55.266,40	0,00
Vienna Insurance Group (AT0000908504)	Stück	982			EUR	64,8000	63.633,60	0,00
VINCI (FR0000125486)	Stück	15.723	1.312		EUR	127,9000	2.010.971,70	0,07
voestalpine (AT0000937503)	Stück	4.481	2.642		EUR	40,7600	182.645,56	0,01
Volkswagen Ord. (DE0007664005)	Stück	706			EUR	72,8500	51.432,10	0,00
Volkswagen Pref. (DE0007664039)	Stück	8.140			EUR	71,0600	578.428,40	0,02
Vonovia (DE000A1ML7J1)	Stück	25.645	5.341		EUR	21,5600	552.906,20	0,02
Warehouses De Pauw REIT (BE0974349814)	Stück	2.636	101		EUR	22,0800	58.202,88	0,00
Wärtsilä (FI0009003727)	Stück	18.960			EUR	33,2200	629.851,20	0,02
Wienerberger (AT0000831706)	Stück	4.028			EUR	22,7000	91.435,60	0,00
3i Group (GB00B1YW4409)	Stück	35.480	5.054		GBP	24,8900	1.025.485,92	0,04
Admiral Group (GB00B02J6398)	Stück	11.590	6.341		GBP	35,7400	481.015,62	0,02
Airtel Africa (GB00BKDRYJ47)	Stück	25.931	25.931		GBP	3,3860	101.959,44	0,00
Anglo American (GB00BTK05J60)	Stück	36.022			GBP	37,5700	1.571.557,27	0,06
Antofagasta (GB0000456144)	Stück	15.010			GBP	38,9200	678.382,63	0,02
Associated British Foods (GB0006731235)	Stück	8.488			GBP	20,0500	197.624,57	0,01
AstraZeneca (GB0009895292)	Stück	50.635	4.661		GBP	145,0800	8.530.599,55	0,31
Aviva (GB00BPQY8M80)	Stück	96.814	31.542		GBP	6,5200	733.005,03	0,03
BAE Systems (GB0002634946)	Stück	101.222	12.753		GBP	18,4150	2.164.551,04	0,08
Barclays (GB0031348658)	Stück	467.867	57.531		GBP	5,1120	2.777.374,56	0,10
BP (GB0007980591)	Stück	507.648	72.588		GBP	4,7055	2.773.892,66	0,10
British American Tobacco (BAT) (GB0002875804)	Stück	71.458	9.493		GBP	47,4700	3.939.048,09	0,14
BT Group (GB0030913577)	Stück	175.674			GBP	1,9397	395.697,45	0,01
Bunzl (GB00B0744B38)	Stück	11.635			GBP	26,5200	358.311,79	0,01
Centrica (GB00B033F229)	Stück	199.907			GBP	1,7230	399.796,50	0,01
Diageo (GB0002374006)	Stück	75.177	8.637		GBP	15,4650	1.350.069,45	0,05
Experian Group (GB00B19NLV48)	Stück	32.109	5.219		GBP	25,6200	955.272,11	0,03
Fresnillo (GB00B2QPKJ12)	Stück	10.938			GBP	28,1000	356.915,52	0,01
Gsk (GB00BN7SWP63)	Stück	137.588	12.391		GBP	20,0045	3.196.167,72	0,12
Haleon (GB00BMX86B70)	Stück	313.528	57.873		GBP	3,5420	1.289.573,45	0,05
Halma (GB0004052071)	Stück	13.402	3.467		GBP	39,5200	615.046,21	0,02
HSBC Holdings (GB0005405286)	Stück	579.242	65.235		GBP	14,4400	9.712.889,14	0,35
lcg (GB00BYT1DJ19)	Stück	13.403			GBP	16,9300	263.499,73	0,01
Imperial Brands (GB0004544929)	Stück	26.059	7.112		GBP	28,1200	850.930,83	0,03
Informa (GB00BMJ6DW54)	Stück	47.897			GBP	9,0980	506.029,04	0,02
International Consolidated Airlines Group (ES0177542018)	Stück	105.503			GBP	4,7930	587.209,99	0,02
Intertek Group (GB0031638363)	Stück	5.804			GBP	58,0250	391.078,33	0,01
J.Sainsbury (GB00B019KW72)	Stück	41.274			GBP	3,2290	154.762,53	0,01
Kingfisher (GB0033195214)	Stück	46.067			GBP	2,8870	154.439,33	0,01
Legal & General Group (GB0005603997)	Stück	191.124	28.596		GBP	2,8800	639.188,43	0,02
Lloyds TSB Group (GB0008706128)	Stück	1.980.303	184.537		GBP	1,1193	2.573.830,49	0,09
London Stock Exchange Group (GB00B0SJXJ34)	Stück	15.918	1.722		GBP	82,2000	1.519.432,85	0,05
M&G (GB00BKFB1C65)	Stück	73.853	31.065		GBP	3,3795	289.828,02	0,01
Marks & Spencer Group (GB0031274896)	Stück	59.318			GBP	3,7910	261.132,83	0,01
Melrose Industries (GB00BNGDN821)	Stück	32.807			GBP	4,7240	179.968,96	0,01
National Grid (GB00BDR05C01)	Stück	171.519	10.439		GBP	12,5427	2.498.192,21	0,09
NatWest Group (GB00BM8PJY71)	Stück	257.016	25.198		GBP	6,6800	1.993.690,86	0,07
Next (GB0032089863)	Stück	4.238			GBP	146,7000	721.958,54	0,03
Pearson (GB0006776081)	Stück	17.805			GBP	11,9850	247.799,95	0,01
Prudential (GB0007099541)	Stück	88.501	11.773		GBP	10,1100	1.039.011,91	0,04
Reckitt Benckiser Group PLC (GB00BSZBP530)	Stück	22.400	22.400		GBP	49,5248	1.288.225,91	0,05
Relx (GB00B2B0DG97)	Stück	64.738	11.188		GBP	23,9100	1.797.463,37	0,07
Rentokil Initial (GB00B082RF11)	Stück	101.247	31.312		GBP	4,2940	504.853,53	0,02
Rio Tinto (GB0007188757)	Stück	36.352	2.857		GBP	72,4700	3.059.199,26	0,11
Rolls Royce Holdings (GB00B63H8491)	Stück	284.770	32.908		GBP	14,5500	4.811.477,09	0,17
Schroders (GB00BP9LHF23)	Stück	24.156		61.228	GBP	5,8600	164.378,05	0,01
Segro REIT (GB00B5ZN1N88)	Stück	40.907	11.419		GBP	8,8880	422.204,52	0,02
Severn Trent (GB00B1FH8J72)	Stück	12.371			GBP	29,6200	425.511,26	0,02
Shell (GB00BP6MXD84)	Stück	191.577	17.643		GBP	29,1450	6.483.785,25	0,23
Smith & Nephew (GB0009223206)	Stück	29.579			GBP	11,3700	390.539,66	0,01
Smiths Group (GB00B1WY2338)	Stück	10.373	2.517		GBP	25,8300	311.135,80	0,01
Spirax Group (GB00BWFQGN14)	Stück	3.284	1.825		GBP	69,5095	265.074,76	0,01
SSE (GB0007908733)	Stück	40.348			GBP	24,6000	1.152.599,20	0,04

ARERO – Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Standard Chartered (GB0004082847)	Stück	65.767			GBP	20,5300	1.567.899,33	0,06
Standard Life PLC (GB00BGXQNP29)	Stück	20.581			GBP	8,3500	199.560,30	0,01
Tesco (GB00BLGZ9862)	Stück	215.146	27.891		GBP	4,6380	1.158.737,91	0,04
The Sage Group (GB00B8C3BL03)	Stück	28.585			GBP	8,2780	274.779,81	0,01
The Weir Group (GB0009465807)	Stück	11.361			GBP	23,9400	315.836,20	0,01
Unilever Plc (GB00BVZK7T90)	Stück	72.038	5.544		GBP	45,6350	3.817.516,26	0,14
United Utilities Group (GB00B39J2M42)	Stück	33.094	7.404		GBP	13,1400	504.970,28	0,02
Vodafone Group (GB00BH4HKS39)	Stück	660.379	120.069		GBP	1,0215	783.344,54	0,03
Wise Group PLC (JE00BQKY0816)	Stück	44.563	44.563		GBP	9,1880	475.462,86	0,02
3SBio (KYG8875G1029)	Stück	112.500			HKD	16,8900	212.673,98	0,01
AAC Technologies Holdings (KYG2953R1149)	Stück	54.000			HKD	42,7000	258.079,68	0,01
Agricultural Bank of China Cl.H (CNE100000Q43)	Stück	1.924.000	252.000		HKD	5,3400	1.149.948,79	0,04
AIA Group (HK0000069689)	Stück	172.000	18.200	26.200	HKD	71,4500	1.375.507,17	0,05
Air China Cl.H (new) (CNE1000001S0)	Stück	86.000			HKD	4,2400	40.812,81	0,00
Akeso (KYG0146B1032)	Stück	42.000			HKD	88,0500	413.914,68	0,01
Alibaba Group Holding (KYG017191142)	Stück	1.023.600	175.100	92.000	HKD	92,8500	10.637.617,31	0,38
Alibaba Health Information Technology (BMG0171K1018)	Stück	48.000			HKD	3,0800	16.547,19	0,00
Angang Steel Co. Cl.H (CNE1000001V4)	Stück	134.000	1.716.000	1.582.000	HKD	1,1100	16.647,92	0,00
Anhui Conch Cement Co. Cl.H (new) (CNE1000001W2)	Stück	97.000			HKD	16,7700	182.069,41	0,01
Anta Sports Products (KYG040111059)	Stück	74.000			HKD	71,0500	588.474,95	0,02
AviChina Industry & Technology Cl.H (CNE1000001Y8)	Stück	322.000			HKD	2,8900	104.156,38	0,00
Baidu (KYG070341048)	Stück	123.050			HKD	109,6000	1.509.469,53	0,05
Bank of China Cl.H (new) (CNE1000001Z5)	Stück	3.870.000	772.000	450.000	HKD	4,9900	2.161.442,51	0,08
Bank of Communications Co. Cl.H (new) (CNE100000205)	Stück	577.000	219.000		HKD	6,7400	435.279,17	0,02
BBMG - H (CNE100000F20)	Stück	128.000	3.566.000	3.438.000	HKD	0,5500	7.879,61	0,00
Beijing Enterprises Holdings (new) (HK0392044647)	Stück	48.000	26.000		HKD	26,8800	144.411,80	0,01
Beijing Enterprises Water Group (BMG0957L1090)	Stück	214.000			HKD	2,2600	54.132,04	0,00
Beone Medicines (CH1391448177)	Stück	56.500			HKD	170,4000	1.077.581,72	0,04
Bilibili (KYG1098A1013)	Stück	19.260			HKD	131,7000	283.905,78	0,01
BOC Aviation (SG9999015267)	Stück	11.700			HKD	81,2500	106.399,95	0,00
BOC Hong Kong (HK2388011192)	Stück	221.000			HKD	42,3800	1.048.299,56	0,04
Brilliance China Automotive Holdings (BMG1368B1028)	Stück	352.000			HKD	1,9100	75.250,30	0,00
Budweiser Brewing Co. (KYG1674K1013)	Stück	19.600			HKD	6,1000	13.381,91	0,00
BYD Co. Cl.H (CNE100000296)	Stück	202.900			HKD	72,4500	1.645.328,48	0,06
Cathay Pacific Airways (HK0293001514)	Stück	15.000			HKD	12,9800	21.792,05	0,00
Cheung Kong Property Holdings (KYG2177B1014)	Stück	29.500			HKD	44,1800	145.874,68	0,01
China Communications Services Corp. Cl.H (CNE1000002G3)	Stück	278.000			HKD	3,9200	121.972,81	0,00
China Construction Bank Cl.H (new) (CNE1000002H1)	Stück	5.140.000	451.000	526.000	HKD	8,0700	4.642.680,86	0,17
China Eastern Airlines Cl.H (new) (CNE1000002K5)	Stück	106.000			HKD	3,1600	37.490,84	0,00
China Everbright Bank Co. Cl.H (CNE100001QW3)	Stück	361.000			HKD	2,9300	118.387,81	0,00
China Everbright Environment Group (HK0257001336)	Stück	415.000	248.000		HKD	4,5600	211.809,34	0,01
China Feihe (KYG2121Q1055)	Stück	271.000			HKD	2,8000	84.929,68	0,00
China Galaxy Securities Cl.H (CNE100001NT6)	Stück	198.500			HKD	7,3600	163.519,86	0,01
China Gas Holdings (BMG2109G1033)	Stück	182.600			HKD	5,1800	105.867,51	0,00
China Gold International Resources Corp. (CA16890P1036)	Stück	12.700		8.300	HKD	122,5000	174.129,35	0,01
China Guangdong Nuclear Power (CNE100001T80)	Stück	1.018.000	1.018.000		HKD	2,6800	305.361,83	0,01
China Hongqiao Group (KYG211501005)	Stück	237.000	51.500		HKD	20,0600	532.122,29	0,02
China International Capital Cl.H (CNE100002359)	Stück	67.200	67.200	76.800	HKD	21,0000	157.950,41	0,01
China Life Insurance Co. Cl.H (new) (CNE1000002L3)	Stück	427.000			HKD	26,6600	1.274.148,94	0,05
China Literature (KYG2121R1039)	Stück	23.000			HKD	18,9200	48.705,85	0,00
China Medical Systems Holding (cons.) (KYG211081248)	Stück	79.000			HKD	10,2800	90.897,59	0,00
China Mengniu Dairy Co. (KYG210961051)	Stück	85.000		80.000	HKD	16,0900	153.076,01	0,01
China Merchants Bank Co. Cl.H (CNE1000002M1)	Stück	214.000			HKD	44,9200	1.075.934,16	0,04
China Merchants Port Holdings Co. (HK0144000764)	Stück	148.000	88.000		HKD	12,3400	204.413,25	0,01
China Minsheng Banking Cl.H (CNE100000HF9)	Stück	327.100			HKD	3,1400	114.958,84	0,00
China National Building Material Co. Cl.H (new) (CNE1000002N9)	Stück	368.435			HKD	5,3400	220.208,62	0,01
China Nonferrous Mining (HK0000112026)	Stück	137.000			HKD	11,2500	172.506,42	0,01
China Oilfield Services Cl.H (CNE1000002P4)	Stück	160.000	1.020.000	896.000	HKD	6,2500	111.926,31	0,00
China Overseas Land & Investment (HK0688002218)	Stück	202.500	234.000	335.000	HKD	12,0600	273.340,83	0,01
China Pacific Insurance (Group) Co. Cl.H (CNE1000009Q7)	Stück	137.200			HKD	26,8800	412.777,06	0,01
China Railway Group (CNE1000007Z2)	Stück	192.000			HKD	3,3100	71.131,41	0,00
China Reinsurance (Group) Cl.H (CNE1000002342)	Stück	870.000			HKD	1,1100	108.087,24	0,00
China Resources Beer (Holdings) (HK0291001490)	Stück	54.500	54.500	90.000	HKD	21,2800	129.807,65	0,00
China Resources Land (KYG2108Y1052)	Stück	183.000	183.000	188.000	HKD	30,0000	614.475,43	0,02
China Ruyi Holdings (BMG4404N1149)	Stück	884.000			HKD	1,4900	147.424,86	0,01
China Southern Airlines Co.								

ARERO – Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
CI.H (new) (CNE1000002T6)	Stück	200.000			HKD 3,3900	75.886,04	0,00
China State Construction International (KYG216771363)	Stück	88.000			HKD 6,9700	68.651,12	0,00
China Taiping Insurance Holdings (HK0000055878)	Stück	60.400			HKD 18,0200	121.821,49	0,00
China Tourism Group Duty Free (CNE100004YZ4)	Stück	8.600			HKD 47,5600	45.779,65	0,00
China Tower Cl.H (CNE100006V65)	Stück	307.200			HKD 8,8100	302.920,94	0,01
China Vanke Co. (CNE100001SR9)	Stück	312.900	943.700	725.600	HKD 2,1200	74.246,09	0,00
Chongqing Rural Commercial Bank Cl.H (CNE100000X44)	Stück	113.000			HKD 5,7800	73.103,55	0,00
Chow Tai Fook Jewellery Group (KYG211461085)	Stück	12.400			HKD 10,9000	15.127,96	0,00
CITIC Securities Cl.H (CNE1000016V2)	Stück	110.000			HKD 27,2600	335.622,23	0,01
CK Hutchison Holdings (KYG217651051)	Stück	32.500			HKD 66,2500	240.991,33	0,01
CK Infrastructure Holdings (BMG2178K1009)	Stück	6.500			HKD 59,7000	43.433,00	0,00
CLP Holdings (HK0002007356)	Stück	48.500			HKD 73,2000	397.360,78	0,01
CMOC Group (CNE100000114)	Stück	291.000			HKD 15,1800	494.421,03	0,02
Contemporary Amperex Technology (CNE100006WS8) ..	Stück	9.500	4.300		HKD 702,0000	746.436,55	0,03
Cosco Shipping Energy Transportation Co. Cl.H (CNE1000002S8)	Stück	72.000	228.000	250.000	HKD 13,8300	111.451,74	0,00
COSCO SHIPPING Holdings Co. Cl.H (CNE1000002J7) ..	Stück	167.050			HKD 13,0100	243.251,74	0,01
Country Garden Services Holdings Co. (KYG2453A1085)	Stück	198.505	440.000	363.000	HKD 4,8600	107.979,15	0,00
CRRC Corp. Cl.H (CNE100000B80)	Stück	320.000			HKD 4,4900	160.815,72	0,01
CSC Financial Co. (CNE100002B89)	Stück	110.000			HKD 12,0400	148.235,20	0,01
CSPC Pharmaceutical Group (HK1093012172)	Stück	111.360			HKD 6,9700	86.874,87	0,00
Duality Biotherapeutics (KYG2929M1087)	Stück	4.200			HKD 181,2000	85.180,40	0,00
ENN Energy (KYG3066L1014)	Stück	57.238			HKD 40,4600	259.204,48	0,01
Far East Horizon (HK0000077468)	Stück	171.000			HKD 5,3500	102.395,78	0,00
Flat Glass Group Cl.H (CNE100002375)	Stück	30.000			HKD 6,4000	21.489,85	0,00
Fosun International (HK0656038673)	Stück	26.500			HKD 3,9800	11.804,87	0,00
Foxconn Interconnect Technology (KYG3R83K1037)	Stück	112.000	112.000		HKD 7,1100	89.129,16	0,00
Fuyao Glass Industry Group Cl.H (CNE100001TR7)	Stück	36.400			HKD 51,2000	208.594,82	0,01
Galaxy Entertainment Group (HK0027032686)	Stück	24.000			HKD 29,4200	79.028,93	0,00
Ganfeng Lithium Group Cl.H (CNE1000031W9)	Stück	39.320			HKD 50,3000	221.367,40	0,01
GDS Holdings (KYG3902L1095)	Stück	53.500			HKD 28,2400	169.102,74	0,01
Geely Automobile Holdings (KYG3777B1032)	Stück	129.000	65.000		HKD 16,8600	243.433,00	0,01
Genscript Biotech (KYG3825B1059)	Stück	82.000			HKD 12,2300	112.246,42	0,00
GF Securities Co. Cl.H (CNE100001TQ9)	Stück	93.600			HKD 16,9900	177.992,38	0,01
Giant Biogene Holding (KYG3887G1091)	Stück	44.000			HKD 26,5000	130.506,07	0,00
GigaDevice Semiconductor (CNE100007DJ5)	Stück	2.300	2.300		HKD 1.188,0000	305.827,44	0,01
Goldwind Scie.+Techno.Co.H (CNE100000PP1)	Stück	57.000			HKD 10,5200	67.115,49	0,00
Great Wall Motor Co. Cl.H (CNE100000338)	Stück	151.500			HKD 8,8100	149.389,72	0,01
Greentown China Holdings (KYG4100M1050)	Stück	118.000			HKD 6,7600	89.281,38	0,00
Guangdong Investment (HK0270001396)	Stück	308.000			HKD 7,7600	267.512,83	0,01
Guangzhou Automobile Group Cl.H (CNE100000Q35)	Stück	138.800			HKD 2,0800	32.313,57	0,00
Guotai Haitong Secururities (CNE100002FK9)	Stück	112.600			HKD 14,8500	187.153,10	0,01
Haidilao International Holdings (KYG4290A1013)	Stück	123.000			HKD 10,6200	146.204,86	0,01
Haier Smart Home Co.H Yc1 (CNE1000048K8)	Stück	153.600			HKD 19,9800	343.493,78	0,01
Hang Lung Properties (HK0101000591)	Stück	21.000			HKD 6,8900	16.194,62	0,00
Hangzhou Tigermed Consulting (CNE1000040M1)	Stück	5.600			HKD 34,7600	21.787,13	0,00
Hansoh Pharmaceutical Group (KYG549581067)	Stück	78.000	40.000		HKD 29,6200	258.590,06	0,01
Henderson Land Development Co. (HK0012000102)	Stück	18.100			HKD 24,8000	50.241,48	0,00
Hengan International Group Co. (KYG4402L1510)	Stück	30.000			HKD 21,7400	72.998,34	0,00
HKT Trust and HKT (HK0000093390)	Stück	44.000			HKD 11,6600	57.422,67	0,00
Hongkong & China Gas Co. (HK0003000038)	Stück	178.071			HKD 6,5000	129.550,39	0,00
Hongkong Exchanges and Clearing (HK0388045442)	Stück	22.002	5.300		HKD 363,0000	893.924,75	0,03
Horizon Robotics (KYG4602S1057)	Stück	496.200			HKD 4,0800	226.594,36	0,01
Hua Hong Grace Semiconductor (HK0000218211)	Stück	40.000	7.000		HKD 215,2000	963.461,66	0,03
Huatai Securities (CNE100001YQ9)	Stück	78.000			HKD 16,7000	145.795,21	0,01
Industrial & Commercial Bank of China Cl.H (CNE1000003G1)	Stück	3.746.000	399.000	331.000	HKD 6,4300	2.695.944,35	0,10
InnoScience Suzhou Technology (CNE100006QG5)	Stück	28.900			HKD 64,7000	209.283,17	0,01
Innovent Biologics (KYG4818G1010)	Stück	99.000			HKD 79,6000	882.024,08	0,03
J&T Global Express (KYG4990A1040)	Stück	409.000	211.600	232.200	HKD 8,3600	382.702,91	0,01
JD Health International (KYG5074A1004)	Stück	61.250			HKD 32,8400	225.134,17	0,01
JD Logistics (KYG5074S1012)	Stück	69.400			HKD 11,7500	91.270,31	0,00
JD.com Cl.A (KYG8208B1014)	Stück	167.500			HKD 99,2500	1.860.704,91	0,07
Jiangsu Expressway Co. Cl.H (CNE1000003J5)	Stück	62.000			HKD 9,1700	63.634,58	0,00
Jiangxi Copper Co. Cl.H (new) (CNE1000003K3)	Stück	88.000			HKD 30,9200	304.547,01	0,01
KE Holdings (KYG5223Y1089)	Stück	124.400			HKD 37,5600	522.971,64	0,02
Kingboard Laminates Holdings (KYG5257K1076)	Stück	14.500	14.500		HKD 99,1500	160.913,65	0,01
Kingdee International Software Group (KYG525681477) ..	Stück	216.000			HKD 5,9200	143.122,41	0,01
Kingsoft (KYG5264Y1089)	Stück	77.000			HKD 22,1800	191.154,46	0,01
Kingsoft Cloud Holdings (KYG5264S1012)	Stück	248.000			HKD 4,6400	128.795,84	0,00

ARERO – Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Knowledge Atlas Tech JSC Cl.							
H (CNE100007DH9)	Stück	8.700	8.700		HKD 2.104,0000	2.048.788,68	0,07
Kuaishou Technology Cl.B (KYG532631028)	Stück	172.700			HKD 41,6000	804.114,41	0,03
Kunlun Energy Company (BMG5320C1082)	Stück	292.000	292.000	198.000	HKD 6,4300	210.148,36	0,01
Laopu Gold (CNE100006JG0)	Stück	3.700	3.700		HKD 346,4000	143.453,71	0,01
Lenovo Group (HK0992009065)	Stück	378.000			HKD 23,0200	973.933,48	0,04
Li Auto Cl.A (KYG5479M1050)	Stück	70.800			HKD 46,0800	365.155,55	0,01
Li Ning Co. (new) (KYG5496K1242)	Stück	159.500			HKD 14,7200	262.785,06	0,01
Link Real Estate Investment							
Trust REIT (HK0823032773)	Stück	59.171			HKD 36,5000	241.731,89	0,01
Longfor Group Holdings Reg S (KYG5635P1090)	Stück	121.055			HKD 5,9800	81.024,45	0,00
Mao Geping Cosmetics (CNE100006PM5)	Stück	11.100			HKD 51,8500	64.417,51	0,00
Meitu (KYG5966D1051)	Stück	118.500			HKD 3,7500	49.737,25	0,00
Meituan (KYG596691041)	Stück	293.530		30.000	HKD 68,5000	2.250.480,44	0,08
Metallurgical Corp. of China							
(CNE100000FF3)	Stück	335.000			HKD 1,3200	49.493,81	0,00
Midea Group Co. (CNE100006M58)	Stück	29.800			HKD 82,6000	275.504,37	0,01
Minimax Group (KYG6181S1093)	Stück	7.460	7.460		HKD 417,0000	348.182,60	0,01
MINISO Group Holding (KYG6180F1081)	Stück	39.600			HKD 23,5800	104.513,20	0,00
Minth Group (KYG6145U1094)	Stück	42.100	42.100		HKD 26,4200	124.493,62	0,00
MMG (HK1208013172)	Stück	408.000			HKD 6,9400	316.921,58	0,01
MTR Corporation (HK0066009694)	Stück	24.500			HKD 30,5000	83.636,93	0,00
Netease (KYG6427A1022)	Stück	102.300			HKD 202,4000	2.317.492,40	0,08
NetEase Cloud Music (KYG2215N1097)	Stück	8.900			HKD 102,9000	102.503,23	0,00
New China Life Insurance Co. Cl.H (CNE100001922)	Stück	48.100			HKD 46,0200	247.755,82	0,01
New Oriental Education & Technology							
Group (KYG6470A1168)	Stück	86.300			HKD 35,8800	346.573,54	0,01
Nio Cl.A (KYG6525F1028)	Stück	100.350			HKD 38,7400	435.120,12	0,02
NongFu Spring Cl.H (CNE100004272)	Stück	104.000			HKD 39,6200	461.190,11	0,02
Orient Overseas (International) (BMG677491539)	Stück	8.500		16.500	HKD 122,0000	116.067,58	0,00
People's Insurance Co. of China (CNE100001MK7)	Stück	540.000			HKD 4,6900	283.464,57	0,01
Pharmaron Beijing (CNE100003PG4)	Stück	13.950			HKD 18,2500	28.495,04	0,00
PICC Property & Casualty Co. Cl.H (new)							
(CNE100000593)	Stück	444.000			HKD 14,3200	711.636,42	0,03
Ping An Insurance (Group) Co.							
of China Cl.H (new) (CNE1000003X6)	Stück	380.000			HKD 51,0500	2.171.258,44	0,08
Pop Mart International Group (KYG7170M1033)	Stück	39.000			HKD 154,7000	675.284,99	0,02
Postal Savings Bank of China Cl.H (CNE1000029W3)	Stück	481.000			HKD 4,5700	246.033,05	0,01
Power Assets Holdings (HK0006000050)	Stück	45.500			HKD 57,1000	290.790,14	0,01
Prada Holding (IT0003874101)	Stück	14.700			HKD 39,7200	65.351,98	0,00
RemeGen (CNE1000048G6)	Stück	18.000			HKD 74,3000	149.690,24	0,01
S.F. Holding Co. (CNE100000NF4)	Stück	26.200			HKD 30,1400	88.384,62	0,00
Sands China (KYG7800X1079)	Stück	80.400			HKD 13,0500	117.435,32	0,00
Sany Heavy Equipment International (KYG781631059)	Stück	61.000		198.000	HKD 6,6400	45.334,63	0,00
SenseTime Group Cl.B (KYG8062L1041)	Stück	1.817.000			HKD 1,3400	272.515,94	0,01
Shandong Gold Mining Co. (CNE1000036N7)	Stück	48.250		73.250	HKD 16,7000	90.187,42	0,00
Shandong Weigao Group Medical							
Polymer Co. H (new) (CNE100000171)	Stück	116.000			HKD 3,1700	41.157,54	0,00
Shanghai Fosum Pharmaceutical							
(Group) Co. H (CNE100001M79)	Stück	20.000			HKD 15,1100	33.824,13	0,00
Shanghai Fudan Microelectronics							
Group Co. Cl.H (CNE100000510)	Stück	39.000			HKD 31,0600	135.580,81	0,00
Shanghai Pharmaceutical Holdings							
Co. Cl.A (CNE1000012B3)	Stück	41.200			HKD 11,4000	52.569,55	0,00
Shenzhen International Group							
Holdings Reg. S (KYG8087W1015)	Stück	52.600			HKD 39,3600	231.725,06	0,01
Shngh Biren Tech. H 0,02 (CNE100007DD8)	Stück	66.200	66.200		HKD 61,2000	453.462,72	0,02
Sichuan Kelun-Biotech Biopharmaceutical							
(CNE1000062J1)	Stück	5.300	5.300		HKD 436,2000	258.757,95	0,01
Sino Biopharmaceutical Subdividend (KYG8167W1380)	Stück	117.750			HKD 4,4100	58.120,81	0,00
Sino Land Co. (HK0083000502)	Stück	35.242			HKD 10,2800	40.549,53	0,00
Sinopharm Group (CNE100000FN7)	Stück	118.400			HKD 15,9100	210.840,51	0,01
Sinotrans Cl.H (CNE1000004F1)	Stück	373.000			HKD 3,8200	159.479,32	0,01
Sinotruk Hong Kong (HK3808041546)	Stück	60.000			HKD 38,5400	258.818,39	0,01
SITC International Holdings							
Reg.S (KYG8187G1055)	Stück	39.000	39.000		HKD 31,3800	136.977,65	0,00
Smoores International Holdings (KYG8245V1023)	Stück	44.000			HKD 7,0200	34.571,80	0,00
Sun Hung Kai Properties (HK0016000132)	Stück	17.500			HKD 112,3000	219.963,18	0,01
Sunny Optical Technology Group Co. (KYG8586D1097)	Stück	35.900			HKD 61,0000	245.107,42	0,01
Swire Pacific A (HK0019000162)	Stück	6.000		25.000	HKD 81,7000	54.866,28	0,00
Swire Properties (HK0000063609)	Stück	12.400			HKD 20,5400	28.507,18	0,00
Techtronic Industries Co. Subdiv. (HK0669013440)	Stück	17.000			HKD 129,5000	246.405,77	0,01
Tencent Holdings (KYG875721634)	Stück	341.100	30.600	32.000	HKD 429,8000	16.408.931,72	0,59
The Wharf Holdings (HK0004000045)	Stück	20.000			HKD 18,1000	40.517,32	0,00
Tingyi (Cayman Islands) Holding (KYG8878S1030)	Stück	78.000			HKD 9,7800	85.381,86	0,00
Tongcheng Travel Holdings (KYG8918W1069)	Stück	67.600		46.000	HKD 11,9900	90.718,96	0,00

ARERO – Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Topsports International Holdings (KYG8924B1041)	Stück	635.000			HKD 1,7400	123.667,38	0,00
Travelsky Technology Cl.H (CNE1000004J3)	Stück	169.000			HKD 8,0800	152.837,61	0,01
Trip.Com Group (KYG9066F1019)	Stück	36.250			HKD 311,6000	1.264.263,61	0,05
Tsingtao Brewery Co. Cl.H (CNE1000004K1)	Stück	34.000			HKD 43,0400	163.788,48	0,01
UBTech Robotics Corp (CNE100006CQ4)	Stück	14.850	13.800	9.200	HKD 102,8000	170.864,46	0,01
Uni-President China Holdings (KYG9222R1065)	Stück	64.000		118.000	HKD 6,7500	48.352,16	0,00
Wanguo Gold Group (KYG9430L1150)	Stück	117.000	117.000		HKD 7,7800	101.882,04	0,00
Want Want China Holdings (KYG9431R1039)	Stück	424.000			HKD 3,3900	160.878,40	0,01
Weichai Power Co. Cl.H (CNE1000004L9)	Stück	135.000	46.000		HKD 34,1000	515.252,76	0,02
WH Group (KYG960071028)	Stück	113.500			HKD 8,2900	105.313,14	0,00
Wharf Real Estate Investment Co. (KYG9593A1040)	Stück	17.000			HKD 21,3800	40.680,74	0,00
WuXi AppTec Co. (CNE100003F19)	Stück	22.560			HKD 153,7000	388.101,34	0,01
Wuxi Biologics Cayman (KYG970081173)	Stück	229.500			HKD 34,6000	888.773,23	0,03
Wuxi Xdc O.N. (KYG9808A1058)	Stück	24.000	24.000		HKD 57,0500	153.249,50	0,01
XD (KYG9830N1097)	Stück	31.600	31.600		HKD 44,5000	157.390,77	0,01
Xiaomi Cl.B (KYG9830T1067)	Stück	921.400		80.800	HKD 21,6400	2.231.709,39	0,08
Xinyi Solar Holdings (KYG9829N1025)	Stück	274.000			HKD 2,0600	63.175,69	0,00
Xpeng Cl.A (KYG982AW1003)	Stück	77.500			HKD 50,6500	439.352,73	0,02
XtalPi Holdings (KYG7S12M1051)	Stück	263.000			HKD 7,6500	225.190,13	0,01
Yadea Group Holdings (KYG9830F1063)	Stück	114.000			HKD 8,9100	113.688,03	0,00
Yangtze Optical Fibre and Cable							
Joint Stock Cl. H (CNE100001T72)	Stück	24.000	24.000		HKD 255,4000	686.063,50	0,02
Yuexiu Property (HK0000745908)	Stück	149.000			HKD 3,3400	55.701,25	0,00
Zai Lab (KYG9887T1168)	Stück	58.100			HKD 14,4600	94.032,20	0,00
Zhaojin Mining Industry Co. Cl.H (new) (CNE1000004R6)	Stück	112.000			HKD 16,3900	205.460,88	0,01
Zhejiang Expressway Co. Cl.H (CNE1000004S4)	Stück	56.000			HKD 5,9300	37.168,49	0,00
Zhejiang Leapmotor Technology (CNE1000005K77)	Stück	60.200			HKD 34,4800	232.324,99	0,01
Zhongan Online P & C Insurance (CNE100002QY7)	Stück	39.500			HKD 9,0000	39.789,80	0,00
Zhongsheng Group Holdings (KYG9894K1085)	Stück	61.500			HKD 4,8500	33.384,82	0,00
Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Cl.H (CNE1000004X4)	Stück	27.000			HKD 40,0600	121.061,73	0,00
Zijin Gold International (HK0001200002)	Stück	8.900	8.900		HKD 88,5000	88.158,76	0,00
Zijin Mining Group Co. Cl.H (new) (CNE100000502)	Stück	328.000	76.000	64.000	HKD 27,4000	1.005.904,11	0,04
Zoomlion Heavy Industry Science & Technology (CNE100000X85)	Stück	111.800			HKD 6,9000	86.342,19	0,00
ZTE Cl.H (CNE1000004Y2)	Stück	37.400			HKD 22,8400	95.609,24	0,00
ZTO Express (Cayman) (KYG9897K1058)	Stück	24.250			HKD 171,6000	465.758,94	0,02
MOL Magyar Olaj- és Gázipari							
Nyilv. Részv. Cl.A (HU0000153937)	Stück	31.276			HUF 3.700,0000	325.901,77	0,01
OTP Bank Nyrt. (HU0000061726)	Stück	11.626			HUF 45.920,0000	1.503.508,84	0,05
Richter Gedeon Vegyészeti Gyár Nyrt. (HU0000123096) ..	Stück	7.383			HUF 12.250,0000	254.708,09	0,01
Aneka Tambang (ID1000106602)	Stück	1.728.900			IDR 2.590,0000	219.808,72	0,01
Astra International (ID1000122807)	Stück	1.198.800			IDR 4.520,0000	265.987,03	0,01
Bank Central Asia (ID1000109507)	Stück	2.869.000		828.100	IDR 5.550,0000	781.625,68	0,03
Bank Negara Indonesia (ID1000096605)	Stück	1.117.200			IDR 3.160,0000	173.297,90	0,01
Bank Rakyat Indonesia (Persero) (ID1000118201)	Stück	4.367.800			IDR 2.730,0000	585.329,86	0,02
Bumi Resources Mineral (ID1000117609)	Stück	4.259.300			IDR 474,0000	99.104,15	0,00
Charoen Pokphand Indonesia (ID1000117708)	Stück	1.071.100			IDR 3.400,0000	178.765,71	0,01
Goto Gojek Tokopedia Rp 1 (ID1000166903)	Stück	95.409.200			IDR 50,0000	234.172,31	0,01
Indofood CBP Sukses Makmur (ID1000116700)	Stück	498.200			IDR 6.800,0000	166.298,34	0,01
Indofood Sukses Makmur (ID1000057003)	Stück	734.600			IDR 6.675,0000	240.700,77	0,01
Kalbe Farma (ID1000125107)	Stück	3.364.300			IDR 765,0000	126.337,26	0,00
Merdeka Copper Gold (ID1000134406)	Stück	958.900	958.900		IDR 2.420,0000	113.910,56	0,00
Merdeka Gold Resources TBK PT (ID1000211600)	Stück	300.900	300.900		IDR 5.600,0000	82.715,23	0,00
PT Amman Mineral Inter (ID1000191109)	Stück	831.100			IDR 3.100,0000	126.470,80	0,00
PT Bank Mandiri [Persero] (ID1000095003)	Stück	3.036.700			IDR 3.850,0000	573.902,22	0,02
Telkom Indonesia (Pers.)Tbk,PT B (ID1000129000)	Stück	2.589.600		1.066.600	IDR 2.350,0000	298.727,93	0,01
360 One Wam (INE466L01038)	Stück	13.863			INR 1.068,0000	137.170,32	0,00
6% TVS Motor pref. (INE494B04019)	Stück	56.580	56.580		INR 10,3500	5.425,44	0,00
ABB India (demat.) (INE117A01022)	Stück	5.491			INR 7.024,5000	357.353,90	0,01
Abbott India (INE358A01014)	Stück	787	787		INR 25.470,0000	185.710,02	0,01
Adani Green Energy (INE364U01010)	Stück	15.976	18.658	21.564	INR 1.492,0000	220.835,32	0,01
Adani Ports & Special Economic Zone (INE742F01042)	Stück	31.088		12.244	INR 1.810,1000	521.347,17	0,02
Adani Total Gas (INE399L01023)	Stück	38.624			INR 728,0000	260.507,54	0,01
Alkem Laboratories (INE540L01014)	Stück	1.852			INR 5.599,0000	96.068,97	0,00
APL Apollo Tubes (INE702C01027)	Stück	20.600			INR 1.792,0000	342.008,50	0,01
Apollo Hospitals Enterprises (INE437A01024)	Stück	5.358		2.160	INR 8.668,5000	430.306,92	0,02
Ashok Leyland (INE208A01029)	Stück	212.122			INR 157,8000	310.116,15	0,01

ARERO – Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Asian Paints (demat.) (INE021A01026)	Stück	20.089			INR 2.640,0000	491.353,34	0,02
Astral (INE006I01046)	Stück	11.252			INR 1.331,3000	138.783,34	0,01
AU Small Finance Bank (INE949L01017)	Stück	35.943			INR 1.035,5500	344.839,55	0,01
Aurobindo Pharmaceuticals (INE406A01037)	Stück	16.445			INR 1.574,0000	239.811,65	0,01
Avenue Supermarts (INE192R01011)	Stück	9.070			INR 4.364,1000	366.719,20	0,01
Axis Bank (INE238A01034)	Stück	124.838	44.043	49.562	INR 1.351,5000	1.563.127,92	0,06
Bajaj Auto (INE118A01012)	Stück	3.186	3.186		INR 10.626,0000	313.651,42	0,01
Bajaj Auto (INE917I01010)	Stück	4.020			INR 9.692,0000	360.970,01	0,01
Bajaj Finance (INE296A01032)	Stück	140.096	15.606	29.291	INR 1.007,0000	1.307.033,97	0,05
Bajaj Finserv (INE918I01026)	Stück	29.565	12.548		INR 1.770,0000	484.822,56	0,02
Balkrishna Industries (INE787D01026)	Stück	10.666	10.666		INR 2.178,0000	215.224,21	0,01
Bandhan Bank (demat.) (INE545U01014)	Stück	88.456			INR 204,0000	167.181,85	0,01
Bank of Baroda (INE028A01039)	Stück	57.549			INR 273,3000	145.716,62	0,01
Berger Paints India (INE463A01038)	Stück	41.941			INR 510,9500	198.540,38	0,01
Bharat Electronics (INE263A01024)	Stück	217.731			INR 412,6000	832.302,42	0,03
Bharat Forge (INE465A01025)	Stück	24.603			INR 2.150,1000	490.092,88	0,02
Bharat Heavy Electricals (INE257A01026)	Stück	81.873			INR 418,0000	317.065,26	0,01
Bharat Petroleum Corp. (INE029A01011)	Stück	103.814		46.072	INR 304,2500	292.629,55	0,01
Bharti Airtel (INE397D01024)	Stück	135.798	22.182	27.243	INR 1.855,0000	2.333.828,59	0,08
Bharti Hexacom (INE343G01021)	Stück	4.284			INR 1.487,0000	59.019,03	0,00
Biocon (INE376G01013)	Stück	42.558			INR 417,6500	164.674,13	0,01
Bosch (INE323A01026)	Stück	599			INR 40.000,0000	221.982,37	0,01
Britannia Industries (dematerialized) (INE216A01030)	Stück	6.705			INR 5.156,0000	320.289,99	0,01
BSE (INE118H01025)	Stück	11.604			INR 3.870,1000	416.065,38	0,02
Canara Bank (INE476A01022)	Stück	165.115			INR 125,9400	192.655,71	0,01
CG Power and Industrial Solutions (INE067A01029)	Stück	38.488			INR 950,8000	339.036,29	0,01
Cholamandalam Investment and Finance Co. (INE121A01024)	Stück	25.018			INR 1.797,2000	416.562,98	0,02
Cipla IR 2 (INE059A01026)	Stück	28.862			INR 1.468,0000	392.540,21	0,01
Cochin Shipyard (INE704P01025)	Stück	8.499			INR 1.514,0000	119.213,48	0,00
Coforge (INE591G01025)	Stück	19.478			INR 1.470,0000	265.273,19	0,01
Colgate-Palmolive (India) (new) (INE259A01022)	Stück	7.959			INR 2.000,5000	147.512,47	0,01
Container Corporation of India (INE111A01025)	Stück	20.221			INR 477,2500	89.408,79	0,00
Coromandel International (INE169A01031)	Stück	12.634			INR 2.015,2000	235.879,77	0,01
Cummins India (INE298A01020)	Stück	8.020			INR 5.693,0000	423.006,68	0,02
Dabur India (INE016A01026)	Stück	41.038			INR 422,1000	160.484,54	0,01
Delhivery Ltd Ir 1 (INE148O01028)	Stück	38.210	38.210		INR 470,3500	166.505,99	0,01
Divi's Laboratories (INE361B01024)	Stück	6.555			INR 6.599,0000	400.758,27	0,01
Dixon Technologies (India) (INE935N01020)	Stück	2.016			INR 11.911,0000	222.469,47	0,01
DLF (INE271C01023)	Stück	60.868			INR 619,9500	349.604,78	0,01
Dr Reddy's Laboratories (INE089A01031)	Stück	44.816	13.401		INR 1.361,0000	565.096,85	0,02
Eicher Motors (demat.) (INE066A01021)	Stück	7.657	1.959	3.798	INR 7.101,0000	503.743,93	0,02
Embassy Office Parks REIT (INE041025011)	Stück	60.105			INR 439,0000	244.459,43	0,01
Exide Industries (INE302A01020)	Stück	23.839	23.839		INR 388,0000	85.694,20	0,00
Federal Bank (INE171A01029)	Stück	106.253			INR 329,0500	323.917,76	0,01
Fertilisers And Chemicals Travancore (INE188A01015)	Stück	26.615	26.615		INR 873,0000	215.264,48	0,01
Fortis Healthcare (INE061F01013)	Stück	28.099			INR 957,0500	249.147,86	0,01
GAIL (India) (INE129A01019)	Stück	137.078	128.031	124.308	INR 172,4100	218.958,54	0,01
GE Vernova T&D India (INE200A01026)	Stück	7.708			INR 4.973,0000	355.133,66	0,01
Glenmark Pharmaceuticals (INE935A01035)	Stück	15.035	15.035		INR 2.207,0000	307.423,76	0,01
GMR Airports (INE776C01039)	Stück	169.881			INR 112,4900	177.047,74	0,01
Godrej Consumer Products (INE102D01028)	Stück	24.394			INR 1.016,1000	229.641,90	0,01
Godrej Properties (INE484J01027)	Stück	8.769			INR 1.867,0000	151.679,21	0,01
Gujarat Fluorochemicals (INE09N301011)	Stück	3.811			INR 3.987,0000	140.772,19	0,01
Gujarat Gas (INE844O01030)	Stück	32.589			INR 329,9000	99.605,89	0,00
Havells India (INE176B01034)	Stück	14.208			INR 1.157,9000	152.417,79	0,01
HCL Technologies (INE860A01027)	Stück	52.765			INR 1.072,0000	524.049,60	0,02
HDB Financial Services (INE756I01012)	Stück	11.854	11.854		INR 750,5000	82.422,79	0,00
HDFC Asset Management Co. (INE127D01025)	Stück	16.032			INR 2.654,9000	394.337,01	0,01
HDFC Bank Mumbai (INE040A01034)	Stück	624.186	81.462	105.917	INR 800,4500	4.628.922,41	0,17
HDFC Life Insurance Co. (INE795G01014)	Stück	78.424			INR 574,8500	417.671,84	0,02
Hero MotoCorp (INE158A01026)	Stück	6.741			INR 4.799,0000	299.713,80	0,01
Hindustan Aeronautics IR 5 (INE066F01020)	Stück	12.932			INR 4.377,7000	524.497,43	0,02
Hindustan Petroleum Corp. (INE094A01015)	Stück	97.167			INR 394,0500	354.733,17	0,01
Hindustan Unilever (INE030A01027)	Stück	40.335	6.610	12.052	INR 2.123,3000	793.460,09	0,03
Hitachi Energy India (INE07Y01011)	Stück	506	506		INR 35.030,0000	164.218,59	0,01
Hyundai Motor India (INE0V6F01027)	Stück	7.528			INR 1.905,5000	132.898,55	0,00
ICICI Bank (demat.) (INE090A01021)	Stück	290.623	34.001	46.990	INR 1.379,9000	3.715.431,55	0,13
ICICI Lombard General Insurance Co. (INE765G01017)	Stück	14.160			INR 1.733,6000	227.427,94	0,01
ICICI Prudential Life Insurance Company (INE726G01019)	Stück	36.779			INR 491,0000	167.306,60	0,01
IDFC First Bank (INE092T01019)	Stück	316.028			INR 79,3000	232.183,00	0,01
Indian Bank (INE562A01011)	Stück	14.439		19.259	INR 817,5000	109.359,51	0,00
Indian Hotels (INE053A01029)	Stück	48.280			INR 716,0000	320.266,82	0,01
Indian Oil (INE242A01010)	Stück	295.230			INR 139,3000	381.016,05	0,01
Indian Railway Catering and Tourism (INE335Y01020)	Stück	23.622			INR 502,4000	109.950,69	0,00

ARERO – Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Indian Railway Finance (INE053F01010)	Stück	95.125			INR	90,7200	79.952,01	0,00
Indraprastha Gas (INE203G01027)	Stück	32.935	125.654	181.593	INR	165,0000	50.346,96	0,00
Indus Towers IR10 (INE121J01017)	Stück	65.634			INR	392,8500	238.884,13	0,01
IndusInd Bank (INE095A01012)	Stück	40.843			INR	922,2500	348.977,93	0,01
Info Edge (India) (INE663F01032)	Stück	25.010			INR	980,5000	227.191,96	0,01
Infosys (INE009A01021)	Stück	162.287	5.628	23.821	INR	1.006,0000	1.512.562,68	0,05
Interglobe Aviation (INE646L01027)	Stück	12.672			INR	5.341,5000	627.104,71	0,02
ITC (INE154A01025)	Stück	179.830			INR	287,3000	478.662,54	0,02
Jindal Stainless (INE220G01021)	Stück	16.237			INR	695,4000	104.609,75	0,00
Jio Financial Services (INE758E01017)	Stück	150.091			INR	236,8100	329.295,93	0,01
Jubilant Foodworks (INE797F01020)	Stück	34.445			INR	417,5000	133.233,78	0,00
Kalyan Jewellers India (INE303R01014)	Stück	24.828			INR	387,1000	89.042,34	0,00
Kotak Mahindra Bank (INE237A01036)	Stück	275.661	320.605	44.944	INR	396,0000	1.011.351,64	0,04
KPIT Technologies (INE04I401011)	Stück	10.586			INR	670,5000	65.760,08	0,00
L&T Finance (INE498L01015)	Stück	69.311			INR	310,0000	199.065,28	0,01
L&T Technology Services (demater.) (INE010V01017)	Stück	3.343			INR	3.140,0000	97.251,81	0,00
Larsen and Toubro IR 2 (INE018A01030)	Stück	36.118		2.694	INR	4.143,8000	1.386.609,43	0,05
Laurus Labs (INE947Q01028)	Stück	21.756	21.756		INR	1.518,0000	305.972,57	0,01
Life Insurance Corporation of India (INE0JY01017)	Stück	59.554	29.777		INR	433,0500	238.935,48	0,01
Linde India (INE473A01011)	Stück	2.416			INR	7.307,0000	163.556,46	0,01
Lodha Developers (INE670K01029)	Stück	15.945			INR	956,9000	141.358,77	0,01
LTM (INE214T01019)	Stück	4.548			INR	3.543,0000	149.287,44	0,01
Lupin (INE326A01037)	Stück	20.166	7.076		INR	2.419,8000	452.096,25	0,02
Mahindra & Mahindra (new) (INE101A01026)	Stück	48.771		5.379	INR	3.076,2000	1.389.977,91	0,05
Mankind Pharma (INE634S01028)	Stück	7.423	7.423		INR	2.555,5000	175.746,63	0,01
Marico (INE196A01026)	Stück	33.150			INR	837,9500	257.355,41	0,01
Maruti Suzuki India (INE585B01010)	Stück	5.745		1.221	INR	14.152,0000	753.250,66	0,03
Max Financial Services (INE180A01020)	Stück	11.857		12.061	INR	1.586,0000	174.224,68	0,01
Max Healthcare Institute (INE027H01010)	Stück	46.255			INR	1.129,0000	483.820,53	0,02
Mazagon Dock Shipbuilders (INE249Z01020)	Stück	5.516			INR	2.488,0000	127.147,05	0,00
Mphasis BFL (INE356A01018)	Stück	7.566			INR	2.169,3000	152.060,92	0,01
MRF (INE883A01011)	Stück	137			INR	127.150,0000	161.387,02	0,01
Multi Commodity Exchange of India (INE745G01043)	Stück	7.240	7.240		INR	2.841,0000	190.564,27	0,01
Muthoot Finance (INE414G01012)	Stück	7.344			INR	2.998,9000	204.045,17	0,01
National Aluminium (INE139A01034)	Stück	56.889	56.889		INR	340,1500	179.279,42	0,01
Nestle India (INE239A01024)	Stück	41.500			INR	1.413,8000	543.585,35	0,02
NHPC (INE848E01016)	Stück	216.132			INR	81,4000	162.995,32	0,01
Nippon Life India Asset Management (INE298J01013)	Stück	29.873	28.442		INR	1.158,8000	320.714,79	0,01
Oberoi Realty (INE093I01010)	Stück	14.034			INR	1.767,0000	229.746,92	0,01
Oil & Natural Gas (new) (INE213A01029)	Stück	235.480			INR	235,2500	513.233,89	0,02
Oil India (INE274J01014)	Stück	50.339			INR	418,0000	194.945,19	0,01
One 97 Communications (INE982J01020)	Stück	24.788			INR	1.149,0000	263.871,92	0,01
Oracle Finl Svcs Software (INE881D01027)	Stück	2.340			INR	10.730,5000	232.630,95	0,01
Page Industries (INE761H01022)	Stück	415			INR	41.480,0000	159.484,51	0,01
Patanjali Foods Ltd. (INE619A01035)	Stück	21.051			INR	409,0000	79.767,82	0,00
Pb Fintech (INE417T01026)	Stück	20.667			INR	1.640,0000	314.016,85	0,01
Persistent Systems (INE262H01021)	Stück	5.284			INR	4.326,0000	211.778,07	0,01
Petronet LNG (INE347G01014)	Stück	69.110			INR	281,0000	179.919,77	0,01
Phoenix Mills (INE211B01039)	Stück	11.007			INR	1.964,0000	200.282,09	0,01
PI Industries (INE603J01030)	Stück	4.656			INR	2.560,4000	110.446,63	0,00
Pidilite Industries (INE318A01026)	Stück	17.554			INR	1.592,1000	258.927,46	0,01
Polycab India (INE455K01017)	Stück	2.318			INR	9.970,0000	214.111,63	0,01
Power Finance (INE134E01011)	Stück	89.382			INR	424,9000	351.858,84	0,01
Power Grid Corp. of India (INE752E01010)	Stück	268.608			INR	286,4000	712.727,68	0,03
Prestige Estates Projects (INE811K01011)	Stück	13.274			INR	1.551,6000	190.815,33	0,01
Procter & Gamble Hygiene and Healthcare (INE179A01014)	Stück	761			INR	8.906,5000	62.794,76	0,00
Punjab National Bank (INE160A01022)	Stück	227.701			INR	106,7500	225.197,98	0,01
Rail Vikas Nigam (INE415G01027)	Stück	59.625			INR	236,0500	130.395,94	0,00
REC (INE020B01018)	Stück	76.218			INR	363,0500	256.363,18	0,01
Reliance Industries (INE002A01018)	Stück	325.265	13.493	26.654	INR	1.294,5000	3.900.956,05	0,14
Samvardhana Motherson Intl (INE775A01035)	Stück	343.011			INR	148,5000	471.917,60	0,02
SBI Cards and Payment Services (INE018E01016)	Stück	12.984			INR	595,5500	71.640,47	0,00
SBI Life Insurance Company (INE123W01016)	Stück	20.983		9.053	INR	1.777,0000	345.451,18	0,01
Shriram Finance (INE721A01047)	Stück	68.618		17.477	INR	1.046,0000	664.969,01	0,02
Siemens (post. sub.) (INE003A01024)	Stück	5.750			INR	3.602,2000	191.896,62	0,01
Siemens Energy India (INE1NPP01017)	Stück	11.661	11.661		INR	3.710,0000	400.812,61	0,01
SRF (INE647A01010)	Stück	8.015			INR	2.743,0000	203.685,92	0,01
State Bank of India (demat.) (INE062A01020)	Stück	100.296	25.935	41.835	INR	1.029,9000	956.996,48	0,03
Sun Pharmaceutical Industries (INE044A01036)	Stück	49.464		15.426	INR	1.867,8000	855.955,67	0,03
Sundaram Finance (INE660A01013)	Stück	3.781			INR	4.571,0000	160.121,47	0,01
Supreme Industries (INE195A01028)	Stück	7.945			INR	3.156,0000	232.307,14	0,01
Suzlon Energy (new) (INE040H01021)	Stück	608.191			INR	58,9000	331.884,49	0,01
Swiggy (INE00H001014)	Stück	82.165	82.165		INR	240,0000	182.696,31	0,01

ARERO – Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Tata Consultancy Services (INE467B01029)	Stück	41.375	6.354	11.447	INR	2.033,0000	779.304,27	0,03
Tata Consumer Products (demater.)								
IR 1 (INE192A01025)	Stück	36.463			INR	1.073,0000	362.479,78	0,01
Tata Elxsi (INE670A01012)	Stück	2.213			INR	3.825,7000	78.437,55	0,00
Tata Motors (INE1TAE01010)	Stück	116.920			INR	424,2500	459.560,11	0,02
Tata Motors Passenger Veh. (INE155A01022)	Stück	116.920			INR	351,5000	380.755,17	0,01
Tata Steel (INE081A01020)	Stück	515.269			INR	188,7300	900.962,31	0,03
Tata Technologies (INE142M01025)	Stück	11.316			INR	683,0000	71.605,32	0,00
Tech Mahindra (INE669C01036)	Stück	35.939			INR	1.405,5000	467.981,31	0,02
Titan Co. (INE280A01028)	Stück	22.986			INR	4.423,1000	941.936,94	0,03
Torrent Pharmaceuticals (INE685A01028)	Stück	6.642	6.642	10.799	INR	4.648,9000	286.075,55	0,01
Trent (INE849A01020)	Stück	16.705	5.568		INR	3.273,0000	506.552,14	0,02
Tube Investments India (INE974X01010)	Stück	6.462			INR	3.022,4000	180.946,66	0,01
TVS Motor Co. (INE494B01023)	Stück	14.145			INR	3.471,7000	454.963,77	0,02
Union Bank of India (INE692A01016)	Stück	89.678	89.678		INR	172,5000	143.319,96	0,01
United Breweries (INE686F01025)	Stück	8.621			INR	1.335,0000	106.627,83	0,00
United Spirits (INE854D01024)	Stück	21.020			INR	1.355,1000	263.897,77	0,01
UNO Minda (INE405E01023)	Stück	14.691	14.691		INR	1.094,0000	148.901,94	0,01
UPL (INE628A01036)	Stück	30.985			INR	571,5000	164.058,75	0,01
Varun Beverages (INE200M01039)	Stück	74.210			INR	510,3000	350.848,54	0,01
Videsh Sanchar Nigam (INE151A01013)	Stück	9.404			INR	1.969,0000	171.549,72	0,01
Vodafone Idea (demat.) (INE669E01016)	Stück	2.006.928			INR	14,4500	268.677,51	0,01
Voltas (INE226A01021)	Stück	20.062			INR	1.280,0000	237.911,74	0,01
Waree Energies (INE377N01017)	Stück	6.867	6.867		INR	2.954,0000	187.935,67	0,01
Wipro IR 2 (INE075A01022)	Stück	150.339		8.973	INR	170,3500	237.271,44	0,01
Yes Bank (INE528G01035)	Stück	1.001.525			INR	24,2400	224.918,97	0,01
Zomato (INE758T01015)	Stück	293.491			INR	265,2000	721.107,44	0,03
Zydus Lifesciences (INE010B01027)	Stück	17.917			INR	1.113,0000	184.753,27	0,01
ABC-Mart (JP3152740001)	Stück	1.500			JPY	2.800,5000	22.714,12	0,00
ACOM Co. (JP3108600002)	Stück	6.600			JPY	453,8000	16.194,87	0,00
Advantest Corp. (JP3122400009)	Stück	12.200	1.000		JPY	32.340,0000	2.133.383,80	0,08
Aeon Co. (JP3388200002)	Stück	35.745			JPY	1.341,0000	259.187,01	0,01
AGC (JP3112000009)	Stück	8.100			JPY	6.965,0000	305.052,99	0,01
Air Water (JP3160670000)	Stück	12.700			JPY	2.767,0000	190.012,44	0,01
Aisin Corp. (JP3102000001)	Stück	5.700			JPY	2.186,5000	67.389,69	0,00
Ajinomoto Co. (JP3119600009)	Stück	13.400			JPY	5.873,0000	425.533,69	0,02
Alfresa Holdings (JP3126340003)	Stück	2.100			JPY	2.174,0000	24.685,84	0,00
Alsok (JP3431900004)	Stück	3.500			JPY	1.068,0000	20.211,96	0,00
AMADA Co. (JP3122800000)	Stück	4.700			JPY	2.951,5000	75.008,38	0,00
ANA Holdings (JP3429800000)	Stück	13.800			JPY	2.968,0000	221.468,58	0,01
Asahi Group Holdings (JP3116000005)	Stück	22.500			JPY	1.548,0000	188.331,35	0,01
Asahi Intecc Co. (JP3110650003)	Stück	2.300			JPY	3.800,0000	47.258,57	0,00
Asahi Kasei Corp. (JP3111200006)	Stück	39.200			JPY	1.791,0000	379.621,50	0,01
ASICS Corp. (JP3118000003)	Stück	16.000			JPY	4.375,0000	378.501,14	0,01
Astellas Pharma (JP3942400007)	Stück	28.000			JPY	2.175,0000	329.295,99	0,01
Azbil (JP3937200008)	Stück	26.300	16.300		JPY	1.719,5000	244.527,14	0,01
BANDAI NAMCO Holdings (JP3778630008)	Stück	6.900			JPY	3.784,0000	141.178,76	0,01
BayCurrent Consulting (JP3835250006)	Stück	1.800			JPY	6.036,0000	58.747,70	0,00
Bridgestone Corp. (JP3830800003)	Stück	20.000			JPY	3.410,0000	368.768,25	0,01
Brother Industries (JP3830000000)	Stück	11.000	7.400		JPY	3.671,0000	218.346,49	0,01
Canon (JP3242800005)	Stück	15.800			JPY	4.147,0000	354.291,12	0,01
Capcom Co. (JP3218900003)	Stück	4.000			JPY	3.012,0000	65.145,45	0,00
Central Japan Railway Co. (JP3566800003)	Stück	18.800			JPY	3.469,0000	352.639,78	0,01
Chubu Electric Power Co. (JP3526600006)	Stück	17.200			JPY	3.060,0000	284.589,60	0,01
Chugai Pharmaceutical Co. (JP3519400000)	Stück	9.800			JPY	7.534,0000	399.227,86	0,01
Coca-Cola Bottlers Japan Holdings (JP3293200006)	Stück	1.400			JPY	4.292,0000	32.490,54	0,00
Cosmos Pharmaceutical (JP3298400007)	Stück	400			JPY	6.186,0000	13.379,47	0,00
Cyberagent (JP3311400000)	Stück	6.000			JPY	1.362,0000	44.187,30	0,00
Dai Nippon Printing Co. (JP3493800001)	Stück	6.200			JPY	2.957,0000	99.131,61	0,00
Daifuku Co. (JP3497400006)	Stück	4.800			JPY	7.125,0000	184.924,84	0,01
Daiichi Life Group Inc. (JP3476480003)	Stück	51.600			JPY	1.778,5000	496.218,23	0,02
Daiichi Sankyo Co. (JP3475350009)	Stück	27.400			JPY	2.608,5000	386.465,34	0,01
Daikin Industries (JP3481800005)	Stück	5.200			JPY	24.685,0000	694.073,75	0,03
Daito Trust Construction Co. (JP3486800000)	Stück	4.000			JPY	3.104,0000	67.135,29	0,00
Daiwa House Industry Co. (JP3505000004)	Stück	12.100			JPY	4.417,0000	288.989,40	0,01
Daiwa House REIT Investment (JP3046390005)	Stück	40			JPY	120.500,0000	26.062,51	0,00
Daiwa Securities Group (JP3502200003)	Stück	18.000			JPY	1.595,5000	155.288,20	0,01
Denso (JP3551500006)	Stück	29.600			JPY	1.876,0000	300.257,38	0,01
Dentsu Group (JP3551520004)	Stück	3.100			JPY	3.097,0000	51.912,51	0,00
Disco Corp. (JP3548600000)	Stück	1.300			JPY	81.260,0000	571.201,47	0,02
East Japan Railway Co. (JP3783600004)	Stück	22.800			JPY	3.408,0000	420.149,24	0,02
Ebara Corp. (JP3166000004)	Stück	4.500			JPY	6.256,0000	152.222,34	0,01
Eisai Co. (JP3160400002)	Stück	3.300			JPY	4.119,0000	73.497,89	0,00
Eneos Holdings (JP3386450005)	Stück	60.100			JPY	1.197,0000	388.989,40	0,01
Fanuc (JP3802400006)	Stück	16.000			JPY	7.355,0000	636.314,48	0,02

ARERO – Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Fast Retailing (JP3802300008)	Stück	3.200	800		JPY 82.810,0000	1.432.853,90	0,05
Food & Life Co. (JP3397150008)	Stück	6.200	3.100		JPY 4.882,0000	163.666,05	0,01
Fuji Electric (JP3820000002)	Stück	1.600			JPY 13.515,0000	116.924,41	0,00
Fujifilm Holdings (JP3814000000)	Stück	16.900			JPY 3.483,0000	318.279,98	0,01
Fujikura (JP3811000003)	Stück	22.200	18.500		JPY 6.238,0000	748.802,85	0,03
Fujitsu (JP3818000006)	Stück	27.200			JPY 3.247,0000	477.551,64	0,02
Fukuoka Financial Group (JP3805010000)	Stück	1.600			JPY 6.837,0000	59.149,99	0,00
Furukawa Electric (JP3827200001)	Stück	11.000	11.000		JPY 4.730,0000	281.334,49	0,01
GLP J-REIT (JP3047510007)	Stück	59			JPY 137.400,0000	43.833,68	0,00
GMO Payment Gateway (JP3385890003)	Stück	600			JPY 9.280,0000	30.107,06	0,00
Hachijuni Nagano Bank (JP3769000005)	Stück	9.700	9.700		JPY 2.388,5000	125.275,49	0,00
Hamamatsu Photonics (JP3718000004)	Stück	13.300	10.300		JPY 2.671,0000	192.085,54	0,01
Hankyu Holdings (JP3774200004)	Stück	2.800			JPY 4.272,0000	64.678,27	0,00
Haseko Corp. (JP3768600003)	Stück	3.000			JPY 2.843,5000	46.125,77	0,00
Hikari Tsushin (JP3783420007)	Stück	200			JPY 35.500,0000	38.390,83	0,00
Hirose Electric Co. (JP3799000009)	Stück	415			JPY 28.835,0000	64.704,90	0,00
Hitachi (JP3788600009)	Stück	70.200	5.400		JPY 4.471,0000	1.697.113,66	0,06
Hitachi Construction Machinery Co. (JP3787000003)	Stück	1.100			JPY 5.254,0000	31.250,14	0,00
Honda Motor Co. (JP3854600008)	Stück	76.200			JPY 1.480,0000	609.797,77	0,02
Hoshizaki (JP3845770001)	Stück	1.200			JPY 5.295,0000	34.357,09	0,00
Hoya (JP3837800006)	Stück	5.800			JPY 25.950,0000	813.831,51	0,03
Hulic Co. (JP3360800001)	Stück	8.400			JPY 1.697,0000	77.077,97	0,00
Ibiden Co. (JP3148800000)	Stück	5.200			JPY 23.815,0000	669.611,77	0,02
IHI Corp. (JP3134800006)	Stück	20.100			JPY 2.711,5000	294.696,39	0,01
IIDA Group Holdings Co. (JP3131090007)	Stück	1.400			JPY 2.183,0000	16.525,36	0,00
Inpex Holdings (JP3294460005)	Stück	21.500			JPY 3.265,0000	379.569,05	0,01
Isetan Mitsukoshi Holdings (JP3894900004)	Stück	3.700			JPY 4.118,0000	82.386,72	0,00
Isuzu Motors (JP3137200006)	Stück	6.100			JPY 2.150,5000	70.931,38	0,00
ITOCHU Corp. (JP3143600009)	Stück	96.000			JPY 1.854,0000	962.387,80	0,03
J. Front Retailing Co. (JP3386380004)	Stück	2.700			JPY 3.617,0000	52.805,77	0,00
Japan Airlines Co. (JP3705200008)	Stück	3.900			JPY 2.850,0000	60.100,57	0,00
Japan Exchange Group (JP3183200009)	Stück	13.400			JPY 2.045,0000	148.172,38	0,01
Japan Metropolitan Fund Investment (JP3039710003)	Stück	115		155	JPY 112.100,0000	69.706,39	0,00
Japan Post Bank Co. (JP3946750001)	Stück	28.400			JPY 3.063,0000	470.364,44	0,02
Japan Post Holdings Co. (JP3752900005)	Stück	33.500			JPY 2.169,0000	392.892,29	0,01
Japan Post Insurance (JP3233250004)	Stück	6.300	4.200		JPY 1.526,5000	52.000,38	0,00
Japan Real Estate Investment (JP3027680002)	Stück	105			JPY 115.800,0000	65.745,65	0,00
Japan Tobacco (JP3726800000)	Stück	15.800			JPY 6.012,0000	513.623,88	0,02
JFE Holdings (JP3386030005)	Stück	22.000			JPY 1.560,0000	185.573,70	0,01
Kajima Corp. (JP3210200006)	Stück	5.400			JPY 5.872,0000	171.454,53	0,01
Kansai Electric Power Co. (JP3228600007)	Stück	21.100			JPY 2.285,5000	260.755,11	0,01
Kao Corp. (JP3205800000)	Stück	11.400	5.700		JPY 3.223,0000	198.670,92	0,01
Kawasaki Heavy Industries (JP3224200000)	Stück	22.000	20.500		JPY 2.922,5000	347.653,29	0,01
Kawasaki Kisen Kaisha (JP3223800008)	Stück	14.800			JPY 2.485,0000	198.864,50	0,01
KDDI Corp. (JP3496400007)	Stück	48.800			JPY 2.745,0000	724.321,40	0,03
Keio Corp. (JP3277800003)	Stück	21.000	16.800		JPY 747,8000	84.912,94	0,00
Keisei Electric Railway Co. (JP3278600006)	Stück	6.000			JPY 1.161,0000	37.666,27	0,00
Kewpie (JP3244800003)	Stück	1.700		7.300	JPY 4.366,0000	40.133,02	0,00
Keyence Corp. (JP3236200006)	Stück	2.800			JPY 81.060,0000	1.227.252,08	0,04
Kikkoman Corp. (JP3240400006)	Stück	9.000			JPY 1.668,0000	81.172,27	0,00
Kinden Corp. (JP3263000006)	Stück	3.400	3.400		JPY 7.946,0000	146.081,97	0,01
Kintetsu Group Holdings Co. (JP3260800002)	Stück	2.100			JPY 3.375,0000	38.323,24	0,00
Kioxia Holdings Corporation (JP3236330001)	Stück	3.700	4.700	1.000	JPY 89.680,0000	1.794.181,90	0,06
Kirin Holdings Co. (JP3258000003)	Stück	10.000			JPY 2.810,5000	151.968,21	0,01
Kobe Bussan Co. (JP3291200008)	Stück	1.400			JPY 2.641,5000	19.996,21	0,00
Koito Mfg Co. (JP3284600008)	Stück	2.400			JPY 2.549,5000	33.085,32	0,00
Kokusai Electric Corp. (JP3293330001)	Stück	3.200	3.200		JPY 10.855,0000	187.823,08	0,01
Komatsu (JP3304200003)	Stück	15.700	4.200		JPY 6.282,0000	533.294,04	0,02
Konami Group (JP3300200007)	Stück	1.000			JPY 17.665,0000	95.517,47	0,00
Kubota Corp. (JP3266400005)	Stück	15.200			JPY 2.685,5000	220.718,07	0,01
Kuraray Co. (JP3269600007)	Stück	3.600			JPY 1.668,0000	32.468,91	0,00
Kurita Water Industries (JP3270000007)	Stück	3.400			JPY 9.151,0000	168.235,10	0,01
Kyocera Corp. (JP3249600002)	Stück	25.600	10.000		JPY 3.561,0000	492.925,27	0,02
Kyoto Financial Gr. Inc. (JP3252200005)	Stück	7.100	7.100		JPY 4.494,0000	172.528,39	0,01
Kyowa Kirin Co. (JP3256000005)	Stück	17.800			JPY 2.587,0000	248.992,11	0,01
Kyushu Electric Power Co. (JP3246400000)	Stück	6.800			JPY 1.642,5000	60.392,56	0,00
Kyushu Railway Company (JP3247010006)	Stück	1.900			JPY 3.496,0000	35.916,51	0,00
Lasertec Corp. (JP3979200007)	Stück	1.000			JPY 49.700,0000	268.735,81	0,01
LIXIL (JP3626800001)	Stück	2.700			JPY 1.804,0000	26.337,19	0,00
LY Corp. (JP3933800009)	Stück	30.000			JPY 433,8000	70.368,77	0,00
M3 (JP3435750009)	Stück	4.800			JPY 1.815,0000	47.107,17	0,00
Makita (JP3862400003)	Stück	2.700			JPY 5.791,0000	84.544,72	0,00
Marubeni Corp. (JP3877600001)	Stück	23.200	5.200		JPY 4.690,0000	588.342,17	0,02
Marui Co. (JP3870400003)	Stück	2.300			JPY 2.864,5000	35.624,26	0,00
MatsukiyoCocokara (JP3869010003)	Stück	10.900			JPY 2.401,5000	141.539,69	0,01
Mazda Motor Corp (JP3868400007)	Stück	5.900			JPY 1.088,5000	34.725,59	0,00

ARERO – Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
McDonald's Holding Co. (Japan) (JP3750500005)	Stück	600			JPY 7.480,0000	24.267,33	0,00
Mebuki Financial Group (JP3117700009)	Stück	11.500			JPY 1.412,0000	87.801,45	0,00
Medipal Holdings (JP3268950007)	Stück	2.700			JPY 2.622,0000	38.279,44	0,00
Meiji Holdings (JP3918000005)	Stück	3.600			JPY 3.784,0000	73.658,48	0,00
Minebea Mitsumi (JP3906000009)	Stück	4.800			JPY 4.756,0000	123.438,95	0,00
Misumi Group (JP3885400006)	Stück	16.100			JPY 3.994,0000	347.698,71	0,01
Mitsubishi Chemical Group (JP3897700005)	Stück	39.700			JPY 1.128,5000	242.248,57	0,01
Mitsubishi Electric Corp. (JP3902400005)	Stück	32.500	4.500		JPY 5.876,0000	1.032.605,17	0,04
Mitsubishi Estate Co. (JP3899600005)	Stück	14.800			JPY 4.145,0000	331.707,58	0,01
Mitsubishi Gas Chemical Co. (JP3896800004)	Stück	1.900			JPY 5.068,0000	52.066,62	0,00
Mitsubishi HC Capital (JP3499800005)	Stück	21.100			JPY 1.314,0000	149.915,65	0,01
Mitsubishi Heavy Industries (JP3900000005)	Stück	51.000			JPY 3.666,0000	1.010.954,90	0,04
Mitsubishi Motors Corp. (JP3899800001)	Stück	31.000			JPY 312,1000	52.314,80	0,00
Mitsubishi UFJ Financial Group (JP3902900004)	Stück	181.500	11.900	5.300	JPY 3.207,0000	3.147.347,79	0,11
Mitsui & Co. (JP3893600001)	Stück	38.000		7.000	JPY 4.497,0000	924.007,79	0,03
Mitsui Chemicals (JP3888300005)	Stück	3.600			JPY 2.133,0000	41.520,49	0,00
Mitsui Fudosan Co. (JP3893200000)	Stück	53.500			JPY 1.499,0000	433.635,23	0,02
Mitsui Kinzoku (JP3888400003)	Stück	800	800		JPY 42.550,0000	184.059,70	0,01
Mitsui O.S.K. Lines (JP3362700001)	Stück	3.600			JPY 5.213,0000	101.475,07	0,00
Mizuho Financial Group (JP3885780001)	Stück	40.220	4.600		JPY 7.743,0000	1.683.916,19	0,06
MonotaRO Co. (JP3922950005)	Stück	2.400			JPY 1.855,5000	24.079,16	0,00
MS&AD Insurance Group Holdings (JP3890310000)	Stück	22.300	5.500		JPY 4.240,0000	511.257,71	0,02
Murata Manufacturing Co. (JP3914400001)	Stück	28.200			JPY 11.395,0000	1.737.531,09	0,06
NEC Corp. (JP3733000008)	Stück	23.400			JPY 3.925,0000	496.620,53	0,02
Nexon (JP3758190007)	Stück	5.500			JPY 2.145,5000	63.805,83	0,00
NGK Corp. (JP3695200000)	Stück	3.300			JPY 7.532,0000	134.398,18	0,00
Nichirei Corp. (JP3665200006)	Stück	2.800			JPY 2.171,0000	32.869,04	0,00
Nidec Corp. (JP3734800000)	Stück	15.000			JPY 2.645,0000	214.529,04	0,01
Nikon Corp. (JP3657400002)	Stück	3.700			JPY 2.270,0000	45.414,73	0,00
Nintendo Co. (JP3756600007)	Stück	17.600			JPY 6.815,0000	648.556,29	0,02
Nippon Building Fund (JP3027670003)	Stück	80			JPY 125.900,0000	54.460,91	0,00
Nippon Express Hldgs (JP3688370000)	Stück	3.300			JPY 5.044,0000	90.003,24	0,00
Nippon Mining Holdings (JP3379550001)	Stück	15.700	15.700		JPY 4.398,0000	373.356,76	0,01
Nippon Paint Holdings Co. (JP3749400002)	Stück	14.300		23.300	JPY 1.053,0000	81.420,46	0,00
Nippon Sanso Holdings (JP3711600001)	Stück	5.400			JPY 5.996,0000	175.075,16	0,01
Nippon Steel (JP3381000003)	Stück	106.000			JPY 536,1000	307.270,47	0,01
Nippon Television Holdings (JP3732200005)	Stück	2.000			JPY 2.794,5000	30.282,61	0,00
Nippon Yusen (JP3753000003)	Stück	6.600			JPY 5.216,0000	186.144,70	0,01
Nissan Chemical (JP3670800006)	Stück	1.600			JPY 8.473,0000	73.303,77	0,00
Nissan Motor Co. (JP3672400003)	Stück	95.300			JPY 300,0000	154.590,68	0,01
Nisshin Seifun Group (JP3676800000)	Stück	2.700			JPY 1.985,5000	28.986,97	0,00
Nissin Food Products Co. (JP3675600005)	Stück	2.100			JPY 2.790,0000	31.680,55	0,00
Niterra Co. (JP3738600000)	Stück	2.100			JPY 10.705,0000	121.555,64	0,00
Nitori Holdings (JP3756100008)	Stück	5.000			JPY 2.414,5000	65.277,93	0,00
Nitto Denko Corp. (JP3684000007)	Stück	10.000			JPY 3.170,0000	171.406,94	0,01
Nomura Holdings (JP3762600009)	Stück	37.100			JPY 1.413,5000	283.556,02	0,01
Nomura Real Estate Holdings (JP3762900003)	Stück	6.000			JPY 933,4000	30.282,25	0,00
Nomura Real Estate Master Fund (JP3048110005)	Stück	54			JPY 151.800,0000	44.323,56	0,00
Nomura Research Institute (JP3762800005)	Stück	4.500			JPY 4.592,0000	111.733,54	0,00
NTT (JP3735400008)	Stück	857.500			JPY 145,0000	672.312,64	0,02
Obayashi Corp. (JP3190000004)	Stück	8.700			JPY 3.257,0000	153.216,72	0,01
Obic Co. (JP3173400007)	Stück	4.000			JPY 3.823,0000	82.686,28	0,00
Odakyu Electric Railway Co. (JP3196000008)	Stück	4.700			JPY 1.667,0000	42.364,55	0,00
Oji Holdings (JP3174410005)	Stück	11.100			JPY 795,4000	47.739,48	0,00
Olympus Corp. (JP3201200007)	Stück	15.700			JPY 1.699,0000	144.232,18	0,01
Omron Corp. (JP3197800000)	Stück	2.400			JPY 5.800,0000	75.267,65	0,00
Ono Pharmaceutical Co. (JP3197600004)	Stück	5.100			JPY 2.388,0000	65.852,71	0,00
Oracle Corp. Japan (JP3689500001)	Stück	400			JPY 8.300,0000	17.951,77	0,00
Oriental Land Co. (JP3198900007)	Stück	16.500			JPY 2.490,0000	222.153,13	0,01
ORIX (JP3200450009)	Stück	20.700	5.300		JPY 6.149,0000	688.246,46	0,02
Orix Jreit (JP3040880001)	Stück	72			JPY 97.500,0000	37.958,26	0,00
Osaka Gas Co. (JP3180400008)	Stück	5.500			JPY 5.456,0000	162.258,03	0,01
Otsuka Corp. (JP3188200004)	Stück	2.400			JPY 2.773,5000	35.992,21	0,00
Otsuka Holdings (JP3188220002)	Stück	8.300			JPY 10.805,0000	484.922,14	0,02
Pan Pacific Intl Hldgs (JP3639650005)	Stück	24.000			JPY 823,0000	106.802,21	0,00
Panasonic Holdings (JP3866800000)	Stück	35.100			JPY 4.502,0000	854.440,36	0,03
Persol Holdings Co. (JP3547670004)	Stück	18.000			JPY 247,4000	24.079,16	0,00
Rakuten Group (JP3967200001)	Stück	36.800			JPY 753,4000	149.914,13	0,01
Recruit Holdings Co. (JP3970300004)	Stück	24.000			JPY 11.330,0000	1.470.314,70	0,05
Renesas Electronics (JP3164720009)	Stück	29.200	8.600		JPY 4.807,0000	758.972,64	0,03
Resona Holdings (JP3500610005)	Stück	41.500	14.300		JPY 2.106,0000	472.580,30	0,02
Resonac Holdings (JP3368000000)	Stück	5.200	3.900		JPY 17.700,0000	497.674,92	0,02
Ricoh Co. (JP3973400009)	Stück	8.400			JPY 1.406,0000	63.860,71	0,00
Rinnai Corp. (JP3977400005)	Stück	1.500			JPY 3.559,0000	28.866,12	0,00
Rohm Co. (JP3982800009)	Stück	4.800			JPY 5.384,0000	139.738,29	0,01
Ryohin Keikaku Co. (JP3976300008)	Stück	6.000			JPY 3.539,0000	114.815,62	0,00

ARERO – Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Sanrio Co. (JP3343200006)	Stück	12.500	10.000		JPY 1.100,0000	74.348,44	0,00
Santen Pharmaceutical Co. (JP3336000009)	Stück	4.500			JPY 2.133,0000	51.900,62	0,00
SBI Holdings (JP3436120004)	Stück	13.400			JPY 2.639,0000	191.211,20	0,01
SCREEN Holdings Co. (JP3494600004)	Stück	2.800	1.400		JPY 17.805,0000	269.568,51	0,01
Secom Co. (JP3421800008)	Stück	5.200			JPY 6.456,0000	181.524,82	0,01
Sega Sammy Holdings (JP3419050004)	Stück	1.800			JPY 2.207,5000	21.485,35	0,00
Seibu Holdings (JP3417200007)	Stück	3.400			JPY 3.173,0000	58.333,51	0,00
Seiko Epson Corp. (JP3414750004)	Stück	3.500			JPY 2.697,0000	51.040,88	0,00
Sekisui Chemical Co. (JP3419400001)	Stück	4.800			JPY 2.591,5000	67.260,73	0,00
Sekisui House (JP3420600003)	Stück	7.700			JPY 3.382,0000	140.809,99	0,01
Seven & I Holdings Co. (JP3422950000)	Stück	37.800			JPY 1.957,0000	399.992,43	0,01
SG Holdings Co. (JP3162770006)	Stück	5.200			JPY 1.543,0000	43.384,88	0,00
Shimadzu Corp. (JP3357200009)	Stück	3.400			JPY 4.116,0000	75.669,95	0,00
Shimamura Co. (JP3358200008)	Stück	1.800	1.200		JPY 3.340,0000	32.507,84	0,00
Shimano (JP3358000002)	Stück	900			JPY 17.345,0000	84.408,46	0,00
Shimizu Corp. (JP3358800005)	Stück	7.100			JPY 2.549,5000	97.877,42	0,00
Shin-Etsu Chemical Co. (JP3371200001)	Stück	25.500			JPY 7.008,0000	966.280,96	0,03
Shionogi & Co. (JP3347200002)	Stück	13.800			JPY 2.789,0000	208.111,82	0,01
Shiseido Co. (JP3351600006)	Stück	3.700			JPY 2.618,0000	52.376,99	0,00
Shizuoka Financial Group (JP3351500008)	Stück	5.000			JPY 3.025,0000	81.783,28	0,00
SMC Corp. (JP3162600005)	Stück	900		500	JPY 71.280,0000	346.880,07	0,01
SoftBank (JP3732000009)	Stück	435.000			JPY 208,1000	489.474,96	0,02
SoftBank Group (JP3436100006)	Stück	58.400			JPY 5.963,0000	1.882.984,75	0,07
Sompo Holdings (JP3165000005)	Stück	12.900			JPY 6.238,0000	435.115,17	0,02
Sony Financial Group (JP3435350008)	Stück	185.800	185.800		JPY 142,9000	143.564,51	0,01
Sony Group Corp. (JP3435000009)	Stück	98.300	6.800		JPY 3.280,0000	1.743.397,86	0,06
Square Enix Co. (JP3164630000)	Stück	2.700			JPY 2.410,0000	35.184,38	0,00
Start Today Co. (JP3399310006)	Stück	3.600			JPY 1.149,0000	22.366,17	0,00
Subaru (JP3814800003)	Stück	7.600			JPY 2.390,0000	98.215,64	0,00
Sumitomo Chemical Co. (JP3401400001)	Stück	17.900			JPY 513,5000	49.700,71	0,00
Sumitomo Corp. (JP3404600003)	Stück	68.000	51.000	4.100	JPY 1.549,0000	569.546,88	0,02
Sumitomo Electric Industries (JP3407400005)	Stück	46.400	37.600		JPY 2.927,0000	734.361,41	0,03
Sumitomo Forestry Co. (JP3409800004)	Stück	15.900			JPY 1.350,5000	116.107,66	0,00
Sumitomo Heavy Industries (JP3405400007)	Stück	1.200			JPY 5.058,0000	32.819,29	0,00
Sumitomo Metal Mining Co. (JP3402600005)	Stück	4.000	1.300		JPY 7.469,0000	161.544,28	0,01
Sumitomo Mitsui Financial Group (JP3890350006)	Stück	62.600	5.600		JPY 6.346,0000	2.148.045,85	0,08
Sumitomo Mitsui Trust Holdings (JP3892100003)	Stück	10.400			JPY 6.057,0000	340.612,09	0,01
Sumitomo Realty & Development (JP3409000001)	Stück	18.800			JPY 3.741,0000	380.289,82	0,01
Sumitomo Rubber Industries (JP3404200002)	Stück	2.200			JPY 2.083,0000	24.778,85	0,00
Sundrug Co. (JP3336600006)	Stück	900			JPY 3.805,0000	18.516,82	0,00
Suntory Beverage & Food (JP3336560002)	Stück	1.400			JPY 4.497,0000	34.042,39	0,00
Suzuki Motor Corp. (JP3397200001)	Stück	19.600			JPY 1.955,5000	207.244,51	0,01
Sysmex Corp. (JP3351100007)	Stück	5.400			JPY 1.470,5000	42.936,63	0,00
T & D Holdings (JP3539220008)	Stück	6.000			JPY 4.807,0000	155.953,28	0,01
Taisei Corp. (JP3443600006)	Stück	2.300			JPY 14.250,0000	177.219,64	0,01
Takeda Pharmaceutical Co. (JP3463000004)	Stück	24.200			JPY 5.155,0000	674.548,50	0,02
TDK Corp. (JP3538800008)	Stück	35.700			JPY 3.570,0000	689.137,02	0,02
Terumo Corp. (JP3546800008)	Stück	28.000			JPY 2.234,0000	338.228,61	0,01
The Chiba Bank (JP3511800009)	Stück	7.000			JPY 2.467,0000	93.376,23	0,00
The Yokohama Rubber Co. (JP3955800002)	Stück	1.900			JPY 7.243,0000	74.411,70	0,00
TIS (JP3104890003)	Stück	2.700			JPY 3.167,0000	46.236,08	0,00
Tobu Railway Co. (JP3597800006)	Stück	2.500			JPY 2.923,5000	39.519,57	0,00
Toho Co. (9602) (JP3598600009)	Stück	6.500	5.200		JPY 1.300,5000	45.708,07	0,00
Tokio Marine Holdings Inc. (JP3910660004)	Stück	29.100			JPY 7.202,0000	1.133.222,67	0,04
Tokyo Electric Power Company Holdings (JP3585800000)	Stück	35.200			JPY 461,3000	87.800,15	0,00
Tokyo Electron (JP3571400005)	Stück	7.500	600		JPY 77.150,0000	3.128.717,42	0,11
Tokyo Gas Co. (JP3573000001)	Stück	7.700			JPY 6.121,0000	254.848,60	0,01
Tokyo Ohka Kogyo Co. (JP3571800006)	Stück	1.600	1.600		JPY 11.320,0000	97.934,47	0,00
Tokyu Corp. (JP3574200006)	Stück	7.200			JPY 1.675,0000	65.210,34	0,00
Tokyu Fudosan Holdings (JP3569200003)	Stück	7.300			JPY 1.296,5000	51.175,79	0,00
Toppan Holdings (JP3629000005)	Stück	3.000			JPY 5.105,0000	82.810,64	0,00
Toray Industries (JP3621000003)	Stück	22.300			JPY 1.127,5000	135.953,55	0,00
Tosoh Corp. (JP3595200001)	Stück	2.800			JPY 2.927,0000	44.314,91	0,00
Toto (JP3596200000)	Stück	1.800			JPY 8.611,0000	83.809,88	0,00
Toyo Suisan Kaisha (JP3613000003)	Stück	1.100			JPY 10.385,0000	61.768,68	0,00
Toyota Motor (JP3633400001)	Stück	169.000	13.500	6.000	JPY 2.725,0000	2.490.131,93	0,09
Toyota Tsusho Corp. (JP3635000007)	Stück	12.100	4.000		JPY 5.978,0000	391.120,36	0,01
Trend Micro (JP3637300009)	Stück	1.600			JPY 5.982,0000	51.753,00	0,00
Tsuruha Holdings (JP3536150000)	Stück	2.000			JPY 2.058,0000	22.255,87	0,00
Unicharm (JP3951600000)	Stück	14.400			JPY 943,6000	73.471,61	0,00
United Urban Investment (JP3045540006)	Stück	36			JPY 162.100,0000	31.554,02	0,00
USS Co. (JP39444130008)	Stück	4.800			JPY 1.902,5000	49.378,18	0,00
West Japan Railway Co. (JP3659000008)	Stück	4.400			JPY 2.725,0000	64.831,84	0,00
Yakult Honsha Co. (JP3931600005)	Stück	2.600			JPY 2.746,0000	38.604,95	0,00
Yamada Holdings (JP3939000000)	Stück	8.500			JPY 657,7000	30.228,45	0,00

ARERO – Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Yamaha Corp. (JP3942600002)	Stück	6.000			JPY 1.142,5000	37.066,08	0,00
Yamaha Motor Co. (JP3942800008)	Stück	10.500			JPY 1.228,0000	69.719,91	0,00
Yamato Holdings Co. (JP3940000007)	Stück	4.400			JPY 1.834,5000	43.645,51	0,00
Yamazaki Baking Co. (JP3935600001)	Stück	1.400			JPY 3.207,0000	24.277,06	0,00
Yaskawa Electric Corp. (JP3932000007)	Stück	2.900			JPY 7.027,0000	110.188,71	0,00
Yokogawa Electric Corp. (JP3955000009)	Stück	2.500			JPY 5.635,0000	76.173,35	0,00
Yokohama Financial Group (JP3305990008)	Stück	16.700			JPY 1.732,5000	156.443,98	0,01
Zensho Holdings (JP3429300001)	Stück	2.900			JPY 8.065,0000	126.465,34	0,00
ABL Bio (KR7298380007)	Stück	2.365	2.365		KRW 99.500,0000	133.156,50	0,00
Alteogen (KR7196170005)	Stück	2.213			KRW 361.000,0000	452.060,72	0,02
Amorepacific (KR7090430000)	Stück	1.719			KRW 105.700,0000	102.815,60	0,00
APR Corp. (KR7278470000)	Stück	1.123			KRW 385.500,0000	244.969,66	0,01
BNK Financial Group (KR7138930003)	Stück	23.185			KRW 17.050,0000	223.686,43	0,01
Celltrion (KR7068270008)	Stück	8.537	406	2.231	KRW 173.300,0000	837.166,80	0,03
Cheil Industries (KR7028260008)	Stück	5.063			KRW 468.500,0000	1.342.226,09	0,05
CJ CheilJedang (KR7097950000)	Stück	38			KRW 185.100,0000	3.980,14	0,00
CJ Corp. (KR7001040005)	Stück	809			KRW 154.700,0000	70.818,54	0,00
Coway Co. (KR7021240007)	Stück	2.422			KRW 90.300,0000	123.757,08	0,00
DB HiTek Co. (KR7000990002)	Stück	4.000			KRW 144.200,0000	326.387,42	0,01
DB Insurance Co. (KR7005830005)	Stück	2.201			KRW 133.900,0000	166.766,48	0,01
Doosan Bobcat (KR7241560002)	Stück	4.193			KRW 61.700,0000	146.392,28	0,01
Doosan Corp. (KR7000150003)	Stück	144		510	KRW 1.487.000,0000	121.166,24	0,00
Doosan Enerbility (KR7034020008)	Stück	25.235			KRW 86.800,0000	1.239.456,21	0,04
Ecopro BM Co. (KR7247540008)	Stück	3.191			KRW 142.500,0000	257.305,95	0,01
Ecopro Co. (KR7086520004)	Stück	6.169			KRW 106.600,0000	372.117,53	0,01
GS Holdings (KR7078930005)	Stück	3.620			KRW 66.300,0000	135.809,53	0,00
Hana Financial Group (KR7086790003)	Stück	14.969		2.033	KRW 114.600,0000	970.701,18	0,04
Hankook Tire & Technology (KR7161390000)	Stück	3.024			KRW 61.900,0000	105.920,64	0,00
Hanmi Pharmaceutical Co. (KR7128940004)	Stück	291			KRW 397.500,0000	65.454,31	0,00
Hanmi Semiconductor Co. (KR7042700005)	Stück	2.061			KRW 256.500,0000	299.139,33	0,01
Hanwha Ocean Co. (KR7042660001)	Stück	16.010	8.238		KRW 100.300,0000	908.657,92	0,03
Hanwha Solutions Corp. (KR7009830001)	Stück	8.781			KRW 35.531,1389	176.547,37	0,01
Hanwha Systems Co. (KR7272210006)	Stück	13.030	13.030		KRW 73.000,0000	538.239,33	0,02
HD Hyundai Co. (KR7267250009)	Stück	2.512			KRW 199.500,0000	283.576,79	0,01
HD Hyundai Electric (KR7267260008)	Stück	1.111			KRW 972.000,0000	611.066,50	0,02
HD Hyundai Heavy Industries (KR7329180004)	Stück	2.098			KRW 592.000,0000	702.805,81	0,03
HD Hyundai Marine Solution (KR7443060009)	Stück	1.091			KRW 224.500,0000	138.595,54	0,01
HD Korea Shipb. & Offs. Engin. (KR7009540006)	Stück	2.533			KRW 350.000,0000	501.662,21	0,02
HLB (KR7028300002)	Stück	8.804			KRW 52.000,0000	259.054,73	0,01
HMM Co. (KR7011200003)	Stück	17.096			KRW 18.610,0000	180.031,72	0,01
HYBE Co. (KR7352820005)	Stück	1.535			KRW 192.100,0000	166.856,80	0,01
Hyosung Heavy Industries Co. (KR7298040007)	Stück	325			KRW3.438.000,0000	632.262,45	0,02
Hyundai Autoever (KR7307950006)	Stück	1.210	1.210		KRW 530.000,0000	362.885,31	0,01
Hyundai Engineering & Construction (KR7000720003)	Stück	4.280			KRW 114.200,0000	276.578,25	0,01
Hyundai Glovis (KR7086280005)	Stück	1.752			KRW 183.100,0000	181.522,56	0,01
Hyundai Mobis (KR7012330007)	Stück	3.663			KRW 500.000,0000	1.036.370,58	0,04
Hyundai Motor Co. (KR7005380001)	Stück	8.156			KRW 495.000,0000	2.284.496,88	0,08
Hyundai Motor Co. (KR7005381009)	Stück	1.271			KRW 217.000,0000	156.067,85	0,01
Hyundai Motor Co. Pref. II Iss. 1999 (KR7005382007)	Stück	2.016			KRW 215.500,0000	245.836,27	0,01
Hyundai Rotem (KR7064350002)	Stück	4.107			KRW 173.000,0000	402.048,98	0,01
Hyundai Steel Co. (KR7004020004)	Stück	4.707			KRW 28.100,0000	74.844,29	0,00
Industrial Bank of Korea (KR7024110009)	Stück	19.463			KRW 19.900,0000	219.164,91	0,01
Kakao (KR7035720002)	Stück	20.043			KRW 34.550,0000	391.849,17	0,01
KakaoBank (KR7323410001)	Stück	14.292			KRW 20.900,0000	169.023,64	0,01
KB Financial Group (KR7105560007)	Stück	17.562		5.321	KRW 159.000,0000	1.580.080,63	0,06
KCC Corp. (KR7002380004)	Stück	268			KRW 486.500,0000	73.777,82	0,00
Kia Corp. (KR7000270009)	Stück	14.830			KRW 138.000,0000	1.158.052,88	0,04
Korea Aerospace Industries (KR7047810007)	Stück	4.928		2.382	KRW 146.400,0000	408.244,11	0,01
Korea Investment Holdings Co. (KR7071050009)	Stück	2.338			KRW 221.000,0000	292.378,16	0,01
Korea Zinc Co. (KR7010130003)	Stück	419			KRW1.080.000,0000	256.062,47	0,01
Korean Air Lines Co. (KR7003490000)	Stück	7.584			KRW 27.550,0000	118.230,11	0,00
Krafton (KR7259960003)	Stück	2.115			KRW 236.000,0000	282.442,81	0,01
KT Corp. (KR7030200000)	Stück	4.925			KRW 52.900,0000	147.424,63	0,01
KT&G Corp. (KR7033780008)	Stück	7.313			KRW 169.700,0000	702.240,01	0,03
L&F Co. (KR7066970005)	Stück	2.031			KRW 111.500,0000	128.142,43	0,00
LG Chem (KR7051910008)	Stück	2.462		600	KRW 280.000,0000	390.080,49	0,01
LG Chem (KR7051911006)	Stück	535			KRW 137.000,0000	41.474,63	0,00
LG Corp. (KR7003550001)	Stück	3.588		4.191	KRW 97.300,0000	197.548,36	0,01
LG Electronics (new) (KR7066570003)	Stück	6.075			KRW 203.000,0000	697.831,35	0,03
LG Energy Solution (KR7373220003)	Stück	2.304			KRW 362.000,0000	471.953,49	0,02
LG Household & Healthcare (KR7051900009)	Stück	1.659			KRW 229.500,0000	215.445,40	0,01
LG Innotek Co. (KR7011070000)	Stück	761	761	2.014	KRW 981.000,0000	422.436,87	0,02
LG Philips LCD Co. (KR7034220004)	Stück	8.281			KRW 11.530,0000	54.028,17	0,00
LG Uplus Corp. (KR7032640005)	Stück	15.001			KRW 14.000,0000	118.838,29	0,00
LigaChem Biosciences Inc. (KR7141080002)	Stück	1.356			KRW 149.900,0000	115.018,97	0,00

ARERO – Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Lotte Chemical Corp. (KR7011170008)	Stück	938			KRW 64.000,0000	33.969,64	0,00
LS Corp. (KR7006260004)	Stück	875		1.161	KRW 365.500,0000	180.968,75	0,01
LS Electric Co. (KR7010120004)	Stück	4.310	3.448		KRW 238.000,0000	580.446,75	0,02
Meritz Financial Group (KR7138040001)	Stück	2.972			KRW 105.600,0000	177.590,97	0,01
Mirae Asset Securities Co. (KR7006800007)	Stück	16.798	122		KRW 42.750,0000	406.351,48	0,01
Naver (KR7035420009)	Stück	8.199			KRW 199.000,0000	923.255,95	0,03
NC Corp. (KR7036570000)	Stück	648			KRW 257.500,0000	94.419,22	0,00
Netmarble (KR7251270005)	Stück	916			KRW 37.350,0000	19.359,50	0,00
NH Investment & Securities Co. (KR7005940002)	Stück	7.328			KRW 29.400,0000	121.910,45	0,00
Orion Corp. of Republic of Korea (KR7271560005)	Stück	903			KRW 131.900,0000	67.397,02	0,00
Posco Future M Co. (KR7003670007)	Stück	1.401	1.401		KRW 175.600,0000	139.210,12	0,01
POSCO Holdings (KR7005490008)	Stück	3.492	4.346	854	KRW 317.000,0000	626.385,43	0,02
Sam Chun Dang Pharm Co. (KR7000250001)	Stück	1.062			KRW 226.000,0000	135.812,93	0,00
Samsung Biologics (KR7207940008)	Stück	668			KRW 1.391.000,0000	525.789,30	0,02
Samsung Card Co. (KR7029780004)	Stück	1.058			KRW 47.950,0000	28.706,64	0,00
Samsung E&A Co. (KR7028050003)	Stück	13.897			KRW 47.600,0000	374.314,08	0,01
Samsung Electro-Mechan.Co. (KR7009150004)	Stück	3.302			KRW 2.184.000,0000	4.080.729,96	0,15
Samsung Electronics Co. (KR7005930003)	Stück	254.593	40.100	52.906	KRW 334.000,0000	48.117.281,05	1,74
Samsung Electronics Co. Pref. (KR7005931001)	Stück	41.497	1.860	6.374	KRW 212.000,0000	4.978.066,74	0,18
Samsung Episholdings (KR7012620002)	Stück	359			KRW 430.000,0000	87.351,64	0,00
Samsung Fire & Marine Insurance Co. (KR7000810002)	Stück	1.909			KRW 618.000,0000	667.578,83	0,02
Samsung Heavy Industry Co. (KR7010140002)	Stück	44.381			KRW 23.300,0000	585.141,85	0,02
Samsung Life Insurance Co. (KR7032830002)	Stück	3.805	697	1.618	KRW 401.000,0000	863.390,34	0,03
Samsung SDI Co. (KR7006400006)	Stück	3.112	2.035	2.172	KRW 487.000,0000	857.584,07	0,03
Samsung SDS (KR7018260000)	Stück	3.550			KRW 190.800,0000	383.278,87	0,01
Samsung Securities Co. (KR7016360000)	Stück	2.813			KRW 108.500,0000	172.706,08	0,01
Samyang Foods Co. (KR7003230000)	Stück	250			KRW 1.119.000,0000	158.299,03	0,01
Shinhan Financial Group Co. (KR7055550008)	Stück	24.890		4.375	KRW 95.800,0000	1.349.269,05	0,05
SK (KR7034730002)	Stück	1.974			KRW 834.000,0000	931.582,57	0,03
SK Biopharmaceuticals (KR7326030004)	Stück	2.095			KRW 86.600,0000	102.662,08	0,00
SK Hynix (KR7000660001)	Stück	30.693	1.282	1.143	KRW 2.650.000,0000	46.024.954,38	1,67
SK Innovation (KR7096770003)	Stück	5.273	2.070		KRW 94.900,0000	283.160,15	0,01
SK Square Co. (KR7402340004)	Stück	4.676	313	1.065	KRW 1.697.000,0000	4.490.187,72	0,16
SK Telecom (KR7017670001)	Stück	5.435			KRW 88.400,0000	271.869,17	0,01
SKC Co. (KR7011790003)	Stück	1.484	378		KRW 106.600,0000	89.515,71	0,00
S-Oil Corporation (KR7010950004)	Stück	2.407		3.618	KRW 106.400,0000	144.919,18	0,01
Woori Financial Group (KR7316140003)	Stück	38.045			KRW 29.000,0000	624.314,96	0,02
Yuhan Corp. (KR7000100008)	Stück	3.992			KRW 70.200,0000	158.575,39	0,01
Boubyan Bank Reg. (KW0EQ0102065)	Stück	100.222	11.508	75.691	KWD 0,6340	181.130,99	0,01
Gulf Bank KSC (KW0EQ0100028)	Stück	211.344	10.064		KWD 0,3530	212.669,41	0,01
Kuwait Finance House (KW0EQ0100085)	Stück	725.465	52.303	74.033	KWD 0,7670	1.586.179,19	0,06
Mabane Co. SAKC (KW0EQ0400725)	Stück	40.151	2.272		KWD 0,9230	105.642,45	0,00
Mobile Telecommunications (KW0EQ0601058)	Stück	203.082			KWD 0,6100	353.135,75	0,01
National Bank of Kuwait (KW0EQ0100010)	Stück	462.024	25.932	82.566	KWD 0,8060	1.061.548,86	0,04
America Movil SAB (MX01AM050019)	Stück	901.957		103.173	MXN 23,4100	1.061.123,22	0,04
Arca Continental (MX01AC100006)	Stück	24.330		13.667	MXN 210,8300	257.782,30	0,01
Coca-Cola FEMSA Units (MX01KO000002)	Stück	25.124		16.575	MXN 186,1600	235.046,47	0,01
Fibra Uno Administracion SA deCV (MXCFFU000001)	Stück	171.373			MXN 30,2000	260.092,55	0,01
Fomento Economico Mexicano Units (MXP320321310)	Stück	93.121		17.140	MXN 228,9300	1.071.343,92	0,04
Gruma B (MXP4948K1056)	Stück	10.470			MXN 282,5000	148.642,74	0,01
Grupo Aeroportuario del Pacifico B (MX01GA000004)	Stück	22.769	6.941		MXN 447,1500	511.653,28	0,02
Grupo Aeroportuario del Sureste B (MXP001661018)	Stück	8.114			MXN 536,9700	218.959,40	0,01
Grupo Bimbo A (MXP495211262)	Stück	92.983			MXN 57,0000	266.352,62	0,01
Grupo Carso S. A-1 (MXP461181085)	Stück	30.613			MXN 133,8300	205.891,27	0,01
Grupo Comercial Chedraui (MX01CH170002)	Stück	27.588			MXN 90,0400	124.834,40	0,00
Grupo Financiero Banorte O (MXP370711014)	Stück	154.488		15.796	MXN 184,8800	1.435.367,98	0,05
Grupo Financiero Inbursa O (MXP370641013)	Stück	123.525			MXN 41,4900	257.559,08	0,01
Grupo Mexico B (MXP370841019)	Stück	176.058	13.987	15.122	MXN 201,1300	1.779.554,06	0,06
Industrias Penoles (MXP554091415)	Stück	9.506		3.109	MXN 779,1000	372.194,19	0,01
Kimberly Clark de Mexico A (MXP606941179)	Stück	79.296		66.051	MXN 38,8900	154.977,19	0,01
Prologis Property Mexico (MXCFFI170008)	Stück	64.123	1.051		MXN 74,9000	241.364,96	0,01
Wal-Mart de Mexico V (MX01WA000038)	Stück	294.199			MXN 51,1000	755.510,77	0,03
AMMB Holdings (MYL101500006)	Stück	126.800		117.800	MYR 6,3700	173.863,14	0,01
Axiata Group (MYL688800001)	Stück	110.300			MYR 2,1100	50.096,43	0,00
CelcomDigi Berhad (MYL694700005)	Stück	87.900			MYR 2,6700	50.518,33	0,00
CIMB Group Holdings (MYL102300000)	Stück	417.636		69.800	MYR 7,4100	666.139,17	0,02
Dialog Group Berhad (MYL727700006)	Stück	661.400			MYR 1,8600	264.804,87	0,01
Gamuda (MYL539800002)	Stück	417.633			MYR 4,3700	392.848,49	0,01
Genting (MYL318200002)	Stück	107.600			MYR 2,1600	50.028,20	0,00
Genting Malaysia (MYL471500008)	Stück	141.200			MYR 1,8700	56.836,21	0,00
Hong Leong Bank (MYL581900007)	Stück	52.000			MYR 21,4000	239.533,33	0,01
IHH Healthcare (MYL522500007)	Stück	75.500			MYR 8,4000	136.513,33	0,00

ARERO – Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
IOI Corp. (MYL196100001)	Stück	142.000		158.400	MYR	4,2200	128.988,10	0,00
Kuala Lumpur Kepong (MYL244500004)	Stück	14.373			MYR	21,1600	65.465,42	0,00
Malayan Banking (MYL115500000)	Stück	352.700			MYR	10,7800	818.414,02	0,03
Maxis Berhad (MYL601200008)	Stück	82.400			MYR	3,3800	59.950,49	0,00
MISC (MYL381600005)	Stück	165.200			MYR	7,8000	277.366,17	0,01
Nestle (Malaysia) (MYL470700005)	Stück	2.000			MYR	93,4600	40.235,06	0,00
Petronas Chemicals Group (MYL518300008)	Stück	192.500			MYR	4,0500	167.816,48	0,01
Petronas Dagangan (MYL568100001)	Stück	13.600			MYR	18,9000	55.328,58	0,00
Petronas Gas (MYL603300004)	Stück	43.900			MYR	17,4800	165.178,98	0,01
PPB Group (MYL406500008)	Stück	61.900			MYR	9,2900	123.781,35	0,00
Press Metal Aluminium Holdings (MYL886900009)	Stück	93.800	93.800		MYR	7,6800	155.064,68	0,01
Public Bank Cons. (local) (MYL129500004)	Stück	925.300			MYR	4,8000	956.032,46	0,03
QL Resources (MYL708400006)	Stück	78.300			MYR	3,7500	63.203,61	0,00
RHB Bank Bhd (MYL106600009)	Stück	66.400			MYR	8,2800	118.344,28	0,00
SD Guthrie Bhd. (MYL528500001)	Stück	264.700			MYR	5,9800	340.724,97	0,01
Sime Darby (MYL419700009)	Stück	143.100			MYR	2,1400	65.917,73	0,00
Sunway (MYL521100007)	Stück	133.700	133.700	133.700	MYR	5,1400	147.925,61	0,01
Telekom Malaysia (MYL486300006)	Stück	250.100			MYR	7,4400	400.530,38	0,01
Tenaga Nasional (MYL534700009)	Stück	146.200	146.200		MYR	14,2800	449.391,05	0,02
YTL Corp. (MYL467700000)	Stück	243.280		294.800	MYR	2,0400	106.828,08	0,00
YTL Power International Berhad (MYL674200000)	Stück	173.860		291.500	MYR	4,1800	156.431,71	0,01
Aker (NO0010234552)	Stück	432			NOK	1.154,0000	44.100,94	0,00
Aker BP (NO0010345853)	Stück	14.600	4.881		NOK	302,0000	390.047,99	0,01
Bakkafrost (FO0000000179)	Stück	4.435			NOK	401,0000	157.324,46	0,01
DNB Bank (NO0010161896)	Stück	23.067			NOK	294,6000	601.148,97	0,02
Equinor (NO0010096985)	Stück	24.573			NOK	311,8000	677.785,91	0,02
Frontline (CY0200352116)	Stück	12.640	12.640		NOK	349,5000	390.798,15	0,01
Gjensidige Forsikring (NO0010582521)	Stück	3.753			NOK	268,0000	88.975,74	0,00
Kongsberg Gruppen (NO0013536151)	Stück	17.965	17.965	17.965	NOK	298,3000	474.065,90	0,02
Kongsberg Maritime A.S.A (NO0013697029)	Stück	17.965	17.965		NOK	51,7000	82.162,95	0,00
Leroy Seafood Group (NO0003096208)	Stück	3.924			NOK	38,3400	13.308,81	0,00
Mowi (NO0003054108)	Stück	8.607			NOK	180,9000	137.736,36	0,00
Norsk Hydro (NO0005052605)	Stück	55.419			NOK	90,6000	444.165,81	0,02
Orkla (NO0003733800)	Stück	14.770			NOK	104,9000	137.061,11	0,00
Salmar (NO0010310956)	Stück	897			NOK	459,6000	36.469,58	0,00
Sparebank 1 SR-Bank (NO0010631567)	Stück	2.676			NOK	194,2000	45.972,02	0,00
Storebrand (NO0003053605)	Stück	5.689			NOK	185,3000	93.254,46	0,00
Telenor (NO0010063308)	Stück	12.525			NOK	142,6000	157.999,42	0,01
Tomra Systems (NO0012470089)	Stück	4.270			NOK	95,2500	35.979,17	0,00
Var Energi (NO0011202772)	Stück	54.765			NOK	40,9900	198.581,71	0,01
Vend Marketplaces ASA (NO0010736879)	Stück	3.120			NOK	238,2000	65.743,77	0,00
Yara International (NO0010208051)	Stück	13.796			NOK	440,1000	537.109,46	0,02
Auckland International Airport (NZAI0002S6)	Stück	9.973			NZD	8,3500	41.309,89	0,00
Contact Energy (NZCENE0001S6)	Stück	9.566			NZD	9,3200	44.227,06	0,00
EBOS Group (NZEBOE0001S6)	Stück	1.394			NZD	20,8300	14.404,36	0,00
Fisher & Paykel Healthcare Corp. C (NZFAPE0001S2)	Stück	7.049			NZD	39,0100	136.409,70	0,00
Infratil (NZIFTE0003S3)	Stück	7.308			NZD	15,4300	55.937,91	0,00
Mainfreight (NZMFTE0001S9)	Stück	5.644			NZD	62,0500	173.728,30	0,01
Mercury NZ (NZMRPE0001S2)	Stück	63.293			NZD	6,9000	216.643,95	0,01
Meridian Energy (NZMELE0002S7)	Stück	12.621			NZD	5,8200	36.438,34	0,00
Spark New Zealand (NZTELE0001S4)	Stück	26.505			NZD	1,8750	24.653,06	0,00
The a2 Milk Co. (NZATME0002S8)	Stück	8.960			NZD	9,1500	40.669,69	0,00
Ayala Corp. PP 50 (PHY0486V1154)	Stück	25.290			PHP	418,0000	151.206,44	0,01
Ayala Land (PHY0488F1004)	Stück	631.800			PHP	14,8000	133.747,76	0,00
Bank of the Philippine Islands (PHY0967S1694)	Stück	107.629			PHP	96,0000	147.790,22	0,01
BDO Unibank (PHY077751022)	Stück	95.055			PHP	118,5000	161.115,93	0,01
Globe Telecom (PHY272571498)	Stück	5.395			PHP	1.898,0000	146.464,65	0,01
International Container Terminal Services (PHY411571011)	Stück	49.930			PHP	890,0000	635.618,81	0,02
Jollibee Foods Corp. (PHY4466S1007)	Stück	32.350			PHP	134,5000	62.236,01	0,00
Metropolitan Bank & Trust (PHY6028G1361)	Stück	80.782			PHP	65,0000	75.105,74	0,00
PLDT (PHY7072Q1032)	Stück	3.880			PHP	1.130,0000	62.712,68	0,00
SM Investment Corp. (PHY806761029)	Stück	30.915			PHP	590,0000	260.895,40	0,01
SM Prime Holdings (PHY8076N1120)	Stück	779.700			PHP	18,1000	201.860,47	0,01
Allegro.eu (LU2237380790)	Stück	28.283			PLN	37,3750	246.032,15	0,01
Bank Polska Kasa Opieki (PLPEKA000016)	Stück	7.661	3.394		PLN	228,8000	407.968,53	0,01
CD Projekt (PLOPTTC00011)	Stück	2.956	1.705		PLN	225,6000	155.213,22	0,01
Dino Polska (PLDINPL00011)	Stück	12.280			PLN	28,6100	81.771,40	0,00
Erste Bank Polska (PLBZ000000044)	Stück	660			PLN	648,8000	99.664,38	0,00
KGHM Polska Miedz (PLKGHM000017)	Stück	6.234			PLN	331,0000	480.263,94	0,02
LPP (PLLPP0000011)	Stück	56			PLN	18.430,0000	240.214,13	0,01

ARERO – Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Orange Polska (PLTLKPL00017)	Stück	34.355	34.355		PLN	14,6200	116.902,15	0,00
Polski Koncern Naftowy Orlen (PLPKN0000018)	Stück	22.423			PLN	125,9000	657.059,40	0,02
Powszechna Kasa Oszczednosci (PKO) Bank Polski (PLPKO0000016)	Stück	27.983			PLN	103,6000	674.744,28	0,02
Powszechny Zaklad Ubezpieczen (PLPZU0000011)	Stück	10.577			PLN	65,6000	161.492,19	0,01
Zabka Group (LU2910446546)	Stück	21.845	21.845		PLN	27,4100	139.362,61	0,01
AlRayan Bank (QA000A0M8VM3)	Stück	449.669			QAR	2,0540	222.398,30	0,01
Dukhan Bank Q.P.S.C (QA000B982PM1)	Stück	41.927		180.083	QAR	3,3390	33.709,19	0,00
Industries Qatar (QA000A0KD6K3)	Stück	128.308			QAR	11,0000	339.847,82	0,01
Mesaieed Petrochemical Holding (QA000VSUG130)	Stück	264.226			QAR	1,1600	73.802,59	0,00
Nebras Energy (QA0006929812)	Stück	38.544			QAR	14,3100	132.811,13	0,00
Ooredoo (QA0007227737)	Stück	11.517			QAR	13,2500	36.744,58	0,00
Qatar Fuel Co. (QA0001200771)	Stück	19.597			QAR	14,1000	66.534,48	0,00
Qatar Gas Transport Company (NAKILAT) (QA000A0KD6L1)	Stück	162.411			QAR	4,2950	167.964,18	0,01
Qatar International Islamic Bank (QA0006929879)	Stück	90.398			QAR	11,1100	241.830,43	0,01
Qatar Islamic Bank (QA0006929853)	Stück	102.236			QAR	21,8500	537.889,86	0,02
Qatar National Bank (QA0006929895)	Stück	257.389			QAR	17,2500	1.069.097,10	0,04
The Commercial Bank (Q.S.C.) (QA0007227752)	Stück	242.130			QAR	4,0490	236.066,55	0,01
Gazprom (RU0007661625)	Stück	633.716			RUB	0,0001	0,71	0,00
LUKOIL (RU0009024277)	Stück	20.541			RUB	0,0001	0,02	0,00
MMC Norilsk Nickel PAO (RU0007288411)	Stück	298.700			RUB	0,0001	0,34	0,00
Novatek (RU000A0DKVS5)	Stück	31.040			RUB	0,0001	0,03	0,00
Novolipetskiy Metallurgicheskiy Kombinat (RU0009046452)	Stück	162.220			RUB	0,0001	0,18	0,00
Polyus (RU000A0JNAA8)	Stück	22.120			RUB	0,0001	0,02	0,00
Rosneft Oil (RU000A0J2Q06)	Stück	40.920			RUB	0,0001	0,05	0,00
Sberbank of Russia (RU0009029540)	Stück	596.536			RUB	0,0001	0,68	0,00
Surgutneftegaz (RU0008926258)	Stück	2.659.290			RUB	0,0001	2,99	0,00
ACWA Power (SA15CGS10H12)	Stück	10.924	2.446		SAR	194,0000	495.211,12	0,02
ADES Holding Company SJSC (SA55SG6H5716)	Stück	11.689			SAR	18,6200	50.858,55	0,00
Al Jazirah Bank Reg. (SA0007879055)	Stück	48.638			SAR	11,6100	131.951,67	0,00
Al Rajhi Bank & Investment Corp. (SA0007879113)	Stück	157.583	64.783	18.116	SAR	65,9000	2.426.619,86	0,09
Alinma Bank (SA122050HV19)	Stück	90.139	15.023		SAR	24,4400	514.779,10	0,02
Almarai Co. (SA000A0ETH11)	Stück	31.043			SAR	45,4800	329.906,68	0,01
Arab National Bank (SA0007879105)	Stück	45.786			SAR	20,7400	221.895,46	0,01
Arabian Internet & Cmmunici (SA15CIBJGH12)	Stück	3.116			SAR	204,3000	148.755,42	0,01
Bank Albilad (SA000A0D9HK3)	Stück	35.069			SAR	24,3900	199.867,49	0,01
Banque Saudi Fransi (SA0007879782)	Stück	76.730			SAR	19,4000	347.835,49	0,01
BUPA Arabia for Cooperative Insurance (SA1210540914)	Stück	3.343			SAR	174,9000	136.625,94	0,00
Dar Al Arkan Real Est. Dev.Co. (SA11U0S23612)	Stück	30.533			SAR	18,0100	128.496,16	0,00
Dr Sulaiman Al Habib Medical Services Group (SA1510P1UMH1)	Stück	5.172			SAR	212,0000	256.213,11	0,01
Elm Co. Rs 10 (SA15GG53GHH3)	Stück	1.588			SAR	687,0000	254.926,04	0,01
Ethiad Etisalat (SA000A0DM9P2)	Stück	24.085			SAR	60,4500	340.212,23	0,01
Jarir Marketing (SA000A0BLA62)	Stück	35.962			SAR	16,7600	140.839,61	0,01
MBC GROUP CJSC (SA15U0CHVK19)	Stück	13.983	13.983		SAR	22,8500	74.660,95	0,00
Mouwassat Medical Services (SA12C051UH11)	Stück	6.430			SAR	63,7500	95.785,14	0,00
Nahdi Medical Co Rs 10 (SA15HG521213)	Stück	4.782			SAR	93,0000	103.920,08	0,00
Rabigh Refining and Petrochemicals (SA120GAH5617)	Stück	43.432			SAR	12,2200	124.018,94	0,00
Riyad Bank (SA0007879048)	Stück	122.769	30.692		SAR	19,9100	571.172,05	0,02
Riyadh Cables Group Company (SA15LGLI0N19)	Stück	5.537	5.537		SAR	119,8000	155.002,36	0,01
SABIC Agri-Nutrients (SA0007879139)	Stück	14.611			SAR	123,8000	422.675,97	0,02
Sahara International Petrochemical (SA000A0KFKK0)	Stück	15.863			SAR	14,3100	53.043,47	0,00
Saudi Arabian Mining Co. (SA123GA0ITH7)	Stück	69.325		10.372	SAR	59,4000	962.239,75	0,03
Saudi Arabian Oil (SA14TG012N13)	Stück	300.592		25.341	SAR	26,1200	1.834.668,31	0,07
Saudi Aramco Base Oil Company JSC (SA15M1HH2NH5)	Stück	6.607			SAR	124,3000	191.903,28	0,01
Saudi Awwal Bank (SA0007879089)	Stück	58.935			SAR	32,3600	445.644,72	0,02
Saudi Basic Industries (SABIC) (SA0007879121)	Stück	47.147			SAR	51,5500	567.923,32	0,02
Saudi Electricity (SA0007879550)	Stück	48.968			SAR	17,8000	203.675,76	0,01
Saudi Industrial Investment Group (SA000A0B89Q3)	Stück	20.302			SAR	13,3300	63.237,68	0,00
Saudi Investment Bank (SA0007879063)	Stück	38.261			SAR	13,4200	119.981,92	0,00
Saudi Tadawul Group Holding Rs 10 (SA15DHKGHBH4)	Stück	2.957			SAR	132,3000	91.415,14	0,00
Saudi Telecom (SA0007879543)	Stück	96.699		16.046	SAR	43,2400	977.045,16	0,04
The Company for Cooperative Insurance (SA000A0DPSH3)	Stück	3.718			SAR	147,1000	127.799,46	0,00
The Saudi National Bank (SA13L050IE10)	Stück	139.579		34.756	SAR	38,6600	1.260.923,97	0,05

ARERO – Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Umm Al Qura for Development an (SA169G7I3IH8)	Stück	40.075			SAR	18,0000	0,01
Yanbu National Petrochemicals Company (SA000A0HNF36)	Stück	12.167			SAR	29,4200	0,00
AAK (SE0011337708)	Stück	2.627			SEK	226,6000	0,00
AB Sagax (SE0005127818)	Stück	3.476			SEK	154,1000	0,00
Addtech (SE0014781795)	Stück	6.546			SEK	343,2000	0,01
Alfa Laval (SE0000695876)	Stück	8.888			SEK	575,0000	0,02
Assa-Abloy (SE0007100581)	Stück	32.786			SEK	343,3000	0,04
Atlas Copco AB (SE0017486889)	Stück	83.948	14.558		SEK	196,0500	0,05
Atlas Copco B FR. RED.SHS (SE0017486897)	Stück	57.825	11.035		SEK	172,1000	0,03
Avanza Bank Holding (SE0012454072)	Stück	2.531			SEK	389,7000	0,00
Beijer (SE0015949748)	Stück	19.440	15.146		SEK	142,5000	0,01
Boliden (SE0020050417)	Stück	13.478	3.177		SEK	549,2000	0,02
Castellum (SE0000379190)	Stück	27.682	24.387		SEK	125,0500	0,01
Epiroc Cl.A (SE0015658109)	Stück	24.149	8.919		SEK	266,4000	0,02
Epiroc Cl.B (SE0015658117)	Stück	14.490			SEK	224,6000	0,01
EQT AB (SE0012853455)	Stück	14.218			SEK	273,6000	0,01
Essity Cl.B (SE0009922164)	Stück	11.897			SEK	273,7000	0,01
Evolution (SE0012673267)	Stück	7.787			SEK	670,2000	0,02
Fastighets AB Balder (SE0017832488)	Stück	11.106	11.106	11.106	SEK	51,5600	0,00
Getinge B (Free) (SE0000202624)	Stück	3.650			SEK	199,4000	0,00
H & M Hennes & Mauritz B (SE0000106270)	Stück	14.407			SEK	168,3000	0,01
Hexagon (SE0015961909)	Stück	62.415	62.415	62.415	SEK	80,9000	0,02
Holmen Cl.B (SE0011090018)	Stück	1.881			SEK	302,2000	0,00
Industrivärden A (Free) (SE0000190126)	Stück	4.645			SEK	541,0000	0,01
Industrivärden C (SE0000107203)	Stück	6.944	3.979		SEK	527,2000	0,01
Indutrade (SE0001515552)	Stück	6.519			SEK	199,8000	0,00
Investor A (SE0015811955)	Stück	15.147			SEK	396,3000	0,02
Investor B (SE0015811963)	Stück	52.113			SEK	403,3000	0,07
L E Lundbergföretagen B (Free) (SE0000108847)	Stück	692			SEK	560,5000	0,00
Latour Investment Cl.B (SE0010100958)	Stück	1.831			SEK	193,6000	0,00
Lifco (SE0015949201)	Stück	7.510			SEK	319,0000	0,01
NIBE Industrier B (SE0015988019)	Stück	49.024			SEK	35,9700	0,01
Norion Bank AB (SE0017831795)	Stück	854	854		SEK	60,4000	0,00
OCTAVE INTELLIGENCE SDR (SE0028329433)	Stück	6.241	6.241		SEK	159,0000	0,00
Saab AB (SE0021921269)	Stück	9.128			SEK	505,0000	0,02
Sandvik (SE0000667891)	Stück	35.025	6.877		SEK	399,0000	0,05
Sectra AB (SE0022419784)	Stück	6.942	6.942		SEK	273,2000	0,01
Securitas B (Free) (SE0000163594)	Stück	23.505			SEK	159,3000	0,01
Skandinaviska Enskilda Banken A (Free) (SE0000148884)	Stück	45.872			SEK	192,3000	0,03
Skanska B (Free) (SE0000113250)	Stück	12.005			SEK	259,7000	0,01
SKF B (Free) (SE0000108227)	Stück	15.761	7.446		SEK	249,6000	0,01
SSAB Svenskt Stål A (Free) (SE0000171100)	Stück	3.633			SEK	90,3800	0,00
SSAB Svenskt Stål B (Free) (SE0000120669)	Stück	48.798	39.798		SEK	90,2600	0,01
Svenska Cellulosa B (Free) (SE0000112724)	Stück	19.914			SEK	99,3200	0,01
Svenska Handelsbanken Cl.A (SE0007100599)	Stück	56.053			SEK	142,3000	0,03
Svenska Handelsbanken Cl.B (SE0007100607)	Stück	966			SEK	234,4000	0,00
Sweco (SE0014960373)	Stück	7.130			SEK	127,3000	0,00
Swedbank (SE0000242455)	Stück	32.369			SEK	361,1000	0,04
Swedish Orphan Biovitrum (SE0000872095)	Stück	7.956	4.402		SEK	462,8000	0,01
Tele2 Cl.B (SE0005190238)	Stück	9.490			SEK	171,4000	0,01
Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson B (Free) (SE0000108656)	Stück	92.339			SEK	108,7000	0,03
Telia Company (SE0000667925)	Stück	96.705			SEK	47,7300	0,02
Trelleborg B (Free) (SE0000114837)	Stück	9.431			SEK	413,8000	0,01
Volvo A (Free) (SE0000115420)	Stück	9.557	6.303		SEK	328,0000	0,01
Volvo B (Free) (SE0000115446)	Stück	50.128	5.719		SEK	328,0000	0,05
CapitaLand Ascendas REIT (SG1M77906915)	Stück	83.764	7.464		SGD	2,4900	0,01
CapitaLand Integrated Comm.Tr. (SG1M51904654)	Stück	100.125			SGD	2,3700	0,01
Capitaland Investment (SGXE62145532)	Stück	71.100			SGD	2,4900	0,00
City Development (SG1R89002252)	Stück	5.900			SGD	7,7700	0,00
DBS Group Holdings (SG1L01001701)	Stück	31.350			SGD	65,4000	0,05
Genting Singapore (SGXE21576413)	Stück	96.600			SGD	0,6100	0,00
Keppel (new) (SG1U68934629)	Stück	18.300			SGD	10,9400	0,00
Mapletree Industrial Trust (SG2C32962814)	Stück	18.500			SGD	1,9200	0,00
Mapletree Logistics Trust Units REIT (SG1S03926213)	Stück	28.700			SGD	1,2200	0,00
Mapletree Pan Asia Commercial (SG2D18969584)	Stück	26.500			SGD	1,2900	0,00
Oversea-Chinese Banking (SG1S04926220)	Stück	52.000			SGD	24,7900	0,03
SATS (SG1I52882764)	Stück	6.500			SGD	4,5300	0,00
Seatrium (SGXE34184239)	Stück	17.462			SGD	1,9700	0,00
Singapore Airlines (SG1V61937297)	Stück	6.200			SGD	7,6800	0,00
Singapore Exchange (SG1J26887955)	Stück	15.000			SGD	24,0800	0,01

ARERO – Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Singapore Technologies Engineering (SG1F60858221) . . .	Stück	20.000			SGD	10,3900	140.881,36	0,01
Singapore Telecommunications (SG1T75931496)	Stück	147.600			SGD	4,4100	441.298,98	0,02
Thai Beverage (TH0902010014)	Stück	462.600			SGD	0,4350	136.427,80	0,00
United Overseas Bank (SG1M31001969)	Stück	25.600	10.300		SGD	39,7600	690.071,86	0,02
United Overseas Land (SG1S83002349)	Stück	7.500			SGD	9,5200	48.406,78	0,00
Wilmar International (SG1T56930848)	Stück	22.700			SGD	3,6100	55.557,29	0,00
Yangzijiang Shipbuilding Holdings (SG1U76934819)	Stück	23.300			SGD	3,4200	54.024,41	0,00
Advanced Info Service (Foreign) (TH0268010Z11)	Stück	65.500			THB	367,0000	635.207,32	0,02
Airports of Thailand (foreign) (TH0765010Z16)	Stück	236.000		155.000	THB	64,2500	400.675,94	0,01
Bangkok Dusit Medical Services (foreign) (TH0264A10Z12)	Stück	566.900			THB	19,3000	289.115,85	0,01
Bangkok Expressway and Metro (foreign) (TH6999010015)	Stück	337.800			THB	6,2000	55.342,59	0,00
Berli Jucker (BJC) (foreign) (TH0002010Z14)	Stück	123.600			THB	14,7000	48.011,35	0,00
Bumrungrad Hospital (Foreign) (TH0168A10Z19)	Stück	53.000			THB	188,0000	263.294,54	0,01
Central Pattana (Foreign) (TH0481B10Z18)	Stück	215.000			THB	67,0000	380.646,11	0,01
Charoen Pokphand Foods (foreign) (TH0101A10Z19)	Stück	298.000			THB	19,6000	154.340,70	0,01
CP All (Foreign) (TH0737010Y16)	Stück	323.000			THB	46,7500	399.017,80	0,01
Delta Electronics (TH0528A10Z14)	Stück	243.000		68.100	THB	325,0000	2.086.881,38	0,08
Gulf Development O.N. (THC903010013)	Stück	301.817			THB	61,5000	490.486,37	0,02
Gulf Development Public Co NVDR (new) (THC903010R14)	Stück	83		172.300	THB	61,5000	134,88	0,00
Home Product Center (foreign) (TH0661010015)	Stück	672.800			THB	6,5500	116.448,91	0,00
Indorama Ventures Co. (Foreign) (TH1027010012)	Stück	194.200			THB	22,0000	112.896,39	0,00
Kasikornbank (Foreign) (TH0016010017)	Stück	58.300			THB	218,0000	335.840,59	0,01
Kasikornbank NVDR (TH0016010R14)	Stück	19.000			THB	218,0000	109.450,62	0,00
Krung Thai Bank (Foreign) (TH0150010Z11)	Stück	353.000			THB	38,0000	354.459,35	0,01
Minor International (Foreign) (TH0128B10Z17)	Stück	112.900			THB	24,7000	73.688,38	0,00
PTT (foreign) (TH0646010Z18)	Stück	744.000	410.700		THB	35,5000	697.926,07	0,03
PTT Exploration & Production (Foreign) (TH0355A10Z12)	Stück	65.500			THB	134,0000	231.928,56	0,01
PTT Global Chemical (foreign) (TH1074010014)	Stück	135.300			THB	33,5000	119.770,74	0,00
PTT Oil And Retail Business (THA099010011)	Stück	283.000			THB	12,5000	93.476,96	0,00
Siam Cement (Foreign) (TH0003010Z12)	Stück	27.500			THB	244,0000	177.308,95	0,01
Thai Airways International (Foreign) (TH0245010010)	Stück	542.000	542.000		THB	6,6500	95.242,12	0,00
Thai Oil (Foreign) (TH0796010013)	Stück	63.800			THB	48,5000	81.765,58	0,00
Thai Union (foreign) (TH0450010Y16)	Stück	415.000			THB	11,7000	128.304,56	0,00
True corporation Public (THB231010018)	Stück	803.881			THB	12,9000	274.024,63	0,01
Akbank Bear. (TRAAKBNK91N6)	Stück	164.355			TRY	77,1000	238.359,42	0,01
Anadolu Efes Biracılık Malt ve Gıda (TRAAEFES91A9)	Stück	265.680			TRY	21,3200	106.546,96	0,00
Arcelik (TRAARCLK91H5)	Stück	47.074			TRY	100,1000	88.636,01	0,00
Aselsan Elektronik (TRAASELS91H2)	Stück	85.394			TRY	352,7500	566.616,73	0,02
Batisoke Soke Cimento (TRABSOKE91F5)	Stück	22.349		368.795	TRY	37,5000	15.764,65	0,00
BIM Birlesik Magazalar Bear. (TREBIMM00018)	Stück	77.598	38.799		TRY	368,0000	537.147,25	0,02
Borusan Birl.Bo.Fab.S.V.Tic.AS (TRABRSAN91G8)	Stück	1.363			TRY	559,0000	14.331,86	0,00
Coca Cola Icecek Cl.C (TRECOLA00011)	Stück	48.312			TRY	82,9000	75.336,35	0,00
Eregli Demir Ve Celik Fabrikalari Turk (TRAEREGL91G3)	Stück	219.312			TRY	42,0000	173.263,35	0,01
Ford Otomotiv (TRAOTOSN91H6)	Stück	28.260			TRY	84,9000	45.130,99	0,00
Haci Omer Sabanci Holding (TRASAHOL91Q5)	Stück	80.467			TRY	97,2500	147.198,18	0,01
Hektas Ticaret (TRAHEKTS91E4)	Stück	74.468			TRY	3,3500	4.692,56	0,00
Koc Holding (TRAKCHOL91Q8)	Stück	71.209			TRY	193,9000	259.721,38	0,01
Migros Ticaret (TREMGTI00012)	Stück	13.352			TRY	671,0000	168.524,81	0,01
OYAK Cimento Fabrikalari A.S. (TRAMRDIN91F2)	Stück	294.939			TRY	20,6600	114.619,24	0,00
Pegasus Hava Tasimaciligi (TREPEGS00016)	Stück	30.254			TRY	176,0000	100.159,12	0,00
Petkim Petrokimya Holding (TRAPETKM91E0)	Stück	171.061			TRY	19,1200	61.522,49	0,00
Sasa Polyester Sanayi (TRASASAW91E4)	Stück	1.116.560			TRY	2,4600	51.666,87	0,00
SOK Marketler Ticaret (TRESOKM00022)	Stück	17.242			TRY	46,8800	15.204,43	0,00
TAV Havalimanlari Holding (TRETAVH00018)	Stück	19.622			TRY	284,2500	104.915,28	0,00
Tekfen Holding (TRET KHO00012)	Stück	19.959			TRY	140,3000	52.673,41	0,00
Tofas Türk Otomobil Fabrikası Cl.E (TRATOASO91H3)	Stück	4.814			TRY	311,7500	28.229,78	0,00
Türk Altin Isletmeleri A.S. (TREKOAL00014)	Stück	37.716			TRY	46,7000	33.131,23	0,00
Türk Hava Yollari (TRATHYAO91M5)	Stück	46.746			TRY	326,5000	287.093,03	0,01
Türk Telekomunikasyon (TRETTLK00013)	Stück	18.306			TRY	61,4500	21.159,74	0,00
Turkcell Iletisim Hizmetleri (TRATCELL91M1)	Stück	70.047			TRY	108,2000	142.564,64	0,01
Türkiye Halk Bankasi (TRETHAL00019)	Stück	78.700			TRY	43,3400	64.159,16	0,00
Türkiye Is Bankasi C (TRAISCTR91N2)	Stück	311.911			TRY	14,8600	87.185,55	0,00
Türkiye Petrol Rafineleri (TRATUPRS91E8)	Stück	61.632			TRY	225,1000	260.961,70	0,01
Türkiye Sise ve Cam Fabrikalari (TRASISEW91Q3)	Stück	110.341			TRY	44,9000	93.191,92	0,00
Yapi Ve Kredi Bankasi (TRAYKBNK91N6)	Stück	321.119			TRY	39,9800	241.492,59	0,01
Accton Technology Corp. (TW0002345006)	Stück	27.000		6.000	TWD	2.495,0000	1.856.675,10	0,07
Advantech Co. (TW0002395001)	Stück	22.822			TWD	492,0000	309.471,32	0,01

ARERO – Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
AirTAC International Group (KYG014081064)	Stück	12.000			TWD	1.335,0000	441.533,96	0,02
Alchip Technologies (KYG022421088)	Stück	4.000			TWD	4.180,0000	460.826,95	0,02
ASE Technology Holding Co. (TW0003711008)	Stück	207.000			TWD	680,0000	3.879.545,57	0,14
Asia Cement Corp. (TW0001102002)	Stück	118.000			TWD	35,0000	113.828,67	0,00
Asia Vital Components Co. (TW0003017000)	Stück	19.000			TWD	2.525,0000	1.322.259,15	0,05
ASPEED Technology (TW0005274005)	Stück	1.200		1.000	TWD	16.495,0000	545.550,76	0,02
ASUSTeK Computer (TW0002357001)	Stück	44.000			TWD	700,0000	848.891,76	0,03
AUO Corp. (TW0002409000)	Stück	521.600			TWD	32,7000	470.096,41	0,02
BizLink Holding (KYG114741062)	Stück	11.000			TWD	1.915,0000	580.581,33	0,02
Caliway Biopharmaceutic (TW0006919004)	Stück	36.000			TWD	99,8000	99.022,67	0,00
Catcher Technology Co. (TW0002474004)	Stück	38.000			TWD	209,0000	218.892,80	0,01
Cathay Financial Holding Co. (TW0002882008)	Stück	489.000		162.000	TWD	98,3000	1.324.841,66	0,05
ChaiLease Holding Co. (KYG202881093)	Stück	100.583			TWD	117,5000	325.734,72	0,01
Chang Hwa Commercial Bank (TW0002801008)	Stück	362.230	292.000		TWD	24,0000	239.605,76	0,01
Cheng Shin Rubber Industry Co. (TW0002105004)	Stück	120.000			TWD	29,9500	99.055,75	0,00
Chicony Electronics Co. (TW0002385002)	Stück	42.000			TWD	104,0000	120.388,29	0,00
China Airlines (TW0002610003)	Stück	129.000			TWD	23,7000	84.263,53	0,00
China Steel Corp. (TW0002002003)	Stück	855.000			TWD	18,8000	443.022,28	0,02
Chroma Ate (TW0002360005)	Stück	22.000		7.000	TWD	2.160,0000	1.309.718,71	0,05
Chunghwa Telecom Co. (TW0002412004)	Stück	217.000			TWD	141,5000	846.287,20	0,03
Compal Electronics (TW0002324001)	Stück	207.000			TWD	35,3000	201.394,06	0,01
Compeq Manufacturing Co. (TW0002313004)	Stück	28.000	28.000		TWD	232,5000	179.424,85	0,01
CTBC Financial Holding Co. (TW0002891009)	Stück	891.000			TWD	71,0000	1.743.563,03	0,06
Delta Electronics (TW0002308004)	Stück	103.000	4.000	10.000	TWD	1.950,0000	5.535.711,33	0,20
E Ink Holdings (TW0008069006)	Stück	62.000			TWD	214,5000	366.539,33	0,01
E. Sun Financial Holding Co. (TW0002884004)	Stück	802.922			TWD	34,4500	762.367,16	0,03
Eclat Textile Company (TW0001476000)	Stück	10.000			TWD	312,5000	86.129,44	0,00
Elite Material (TW0002383007)	Stück	17.000			TWD	5.390,0000	2.525.452,97	0,09
Ememory Technology (TW0003529004)	Stück	3.000			TWD	2.925,0000	241.851,47	0,01
EVA Airways Corp. (TW0002618006)	Stück	216.265			TWD	44,9000	267.629,62	0,01
Evergreen Marine (Taiwan) (TW0002603008)	Stück	50.800			TWD	184,5000	258.322,17	0,01
Far Eastern New Century (TW0001402006)	Stück	185.000			TWD	28,5000	145.317,59	0,01
Far Eastone Telecom. Co. (TW0004904008)	Stück	97.000			TWD	105,0000	280.713,07	0,01
First Financial Holding Co. (TW0002892007)	Stück	774.186			TWD	32,7500	698.808,56	0,03
Formosa Chemicals & Fibre Corp. (TW0001326007)	Stück	190.000			TWD	54,6000	285.922,18	0,01
Formosa Petrochemical Corp. (TW0006505001)	Stück	89.000			TWD	55,1000	135.158,45	0,00
Formosa Plastics Corp. (TW0001301000)	Stück	242.000			TWD	54,5000	363.507,58	0,01
Fortune Electric Co. (TW0001519007)	Stück	9.000	9.000		TWD	776,0000	192.488,96	0,01
Fubon Financial Holding Co. (TW0002881000)	Stück	405.190		98.000	TWD	129,5000	1.446.205,76	0,05
Giga-Byte Technology Co. (TW0002376001)	Stück	32.000			TWD	344,0000	303.396,12	0,01
Global Unichip Corp. (TW0003443008)	Stück	6.000			TWD	4.845,0000	801.210,50	0,03
GlobalWafers Co. (TW0006488000)	Stück	8.000			TWD	1.005,0000	221.593,82	0,01
Gold Circuit Electronics (TW0002368008)	Stück	22.000			TWD	1.200,0000	727.621,50	0,03
Ho Tai Motor (TW0002207008)	Stück	22.440			TWD	465,5000	287.901,64	0,01
Hon Hai Precision Industry Co. (TW0002317005)	Stück	660.000	63.000	82.000	TWD	251,0000	4.565.824,94	0,17
Hua Nan Financial Holding Co. (TW0002880002)	Stück	447.912			TWD	38,0000	469.113,46	0,02
Innolux (TW0003481008)	Stück	322.302			TWD	68,7000	106.269,04	0,02
Inventec Corp. (TW0002356003)	Stück	216.000			TWD	66,6000	396.487,57	0,01
Jentech Precision Industrial (TW0003653002)	Stück	6.000			TWD	3.430,0000	567.214,04	0,02
KGI Financial Holding (TW0002883006)	Stück	962.310			TWD	28,7000	761.199,50	0,03
King Slide Works Co. (TW0002059003)	Stück	5.000			TWD	7.360,0000	1.014.260,28	0,04
King Yuan Electronics Co. (TW0002449006)	Stück	69.000			TWD	337,5000	641.836,58	0,02
Largan Precision Co. (TW0003008009)	Stück	7.000			TWD	4.290,0000	827.669,46	0,03
Lite-On Technology Corp. (TW0002301009)	Stück	120.000			TWD	222,0000	734.236,25	0,03
LOTES Co. (TW0003533006)	Stück	5.000		3.000	TWD	2.110,0000	290.772,99	0,01
MediaTek (TW0002454006)	Stück	80.000		5.000	TWD	4.245,0000	9.359.858,44	0,34
Mega Financial Holdings Co. (TW0002886009)	Stück	638.517			TWD	46,1000	811.287,88	0,03
Nan Ya Plastics Corp. (TW0001303006)	Stück	382.000			TWD	166,5000	1.752.989,04	0,06
Nan Ya Printed Circuit Board (TW0008046004)	Stück	15.000			TWD	1.185,0000	489.904,25	0,02
Nanya Technology Corp. (TW0002408002)	Stück	48.000			TWD	452,5000	598.634,06	0,02
Nien Made Enterprise Co. (TW0008464009)	Stück	7.000			TWD	346,0000	66.753,76	0,00
Novatek Microelectronics Corp. (TW0003034005)	Stück	39.000			TWD	535,0000	575.069,04	0,02
Pegatron (TW0004938006)	Stück	87.000			TWD	83,8000	200.939,29	0,01
PharmaEssentia (TW0006446008)	Stück	14.426			TWD	1.340,0000	532.785,41	0,02
Pou Chen Corp. (TW0009904003)	Stück	70.000			TWD	25,3500	48.907,74	0,00
Powerchip Semiconductor Manufacturing (TW0006770001)	Stück	222.075			TWD	79,7000	487.819,99	0,02
Powertech Technology (TW0006239007)	Stück	41.000			TWD	337,5000	381.381,16	0,01
President Chain Store Corp. (TW0002912003)	Stück	30.000			TWD	223,0000	184.385,90	0,01
Quanta Computer (TW0002382009)	Stück	136.000			TWD	368,0000	1.379.393,98	0,05
Realtek Semiconductor Corp. (TW0002379005)	Stück	38.000			TWD	806,0000	844.151,19	0,03
Silergy (KYG8190F1028)	Stück	20.000			TWD	598,0000	329.634,59	0,01
SinoPac Financial Holdings Co. (TW0002890001)	Stück	779.694	189.000		TWD	39,9000	857.430,02	0,03

ARERO – Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Synnex Technology International Corp. (TW0002347002)	Stück	39.000			TWD	91,1000	97.922,97	0,00
Ta Chen Stainless Pipe (TW0002027000)	Stück	177.521			TWD	40,3500	197.421,69	0,01
Taiwan Business Bank (TW0002834009)	Stück	185.357			TWD	17,7500	90.679,46	0,00
Taiwan Cooperative Financial Holding (TW0005880009)	Stück	552.291	259.000		TWD	24,8500	378.264,83	0,01
Taiwan High Speed Rail (TW0002633005)	Stück	168.000			TWD	26,5000	122.703,44	0,00
Taiwan Mobile Co. (TW0003045001)	Stück	83.000	83.000		TWD	116,5000	266.505,16	0,01
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. (TW0002330008)	Stück	1.316.000	100.000	148.000	TWD	2.410,0000	87.412.699,20	3,16
TCC Group Holdings Co. (TW0001101004)	Stück	517.000			TWD	24,0500	342.694,57	0,01
Teco Electric & Machinery Co. (TW0001504009)	Stück	52.000			TWD	70,1000	100.466,89	0,00
The Shanghai Commercial & Savings Bank (TW0005876007)	Stück	277.000			TWD	42,7000	325.993,73	0,01
Tripod Technology (TW0003044004)	Stück	28.000			TWD	518,0000	399.750,84	0,01
TS Financial Holding (TW0002887007)	Stück	1.430.900			TWD	33,2500	1.311.301,42	0,05
Unimicron Technology (TW0003037008)	Stück	74.000		27.000	TWD	1.070,0000	2.182.313,29	0,08
Uni-President Enterprises Corp. (TW0001216000)	Stück	266.000			TWD	74,5000	546.184,67	0,02
United Microelectronics Corp. (TW0002303005)	Stück	631.000	67.000	96.000	TWD	164,5000	2.860.861,68	0,10
Vanguard International Semiconductor (TW0005347009)	Stück	42.569			TWD	216,0000	253.424,62	0,01
Visera Technologies (TW0006789001)	Stück	14.229			TWD	513,0000	201.183,96	0,01
Walsin Lihwa Electric Wire & Cable Corp. (TW0001605004)	Stück	235.304			TWD	37,2000	241.253,63	0,01
Wan Hai Lines (TW0002615002)	Stück	131.095			TWD	79,2000	286.162,62	0,01
Winbond Electronics Corp. (TW0002344009)	Stück	204.000			TWD	207,5000	1.166.674,94	0,04
Winway Technology (TW0006515000)	Stück	2.000	2.000		TWD	8.085,0000	445.668,17	0,02
Wistron Corp. (TW0003231007)	Stück	165.000			TWD	158,5000	720.800,05	0,03
Wiwynn (TW0006669005)	Stück	6.000			TWD	4.635,0000	766.483,11	0,03
WPG Holdings (TW0003702007)	Stück	107.000			TWD	107,0000	315.550,70	0,01
Wt Microelectronics (TW0003036000)	Stück	46.000			TWD	214,0000	271.314,62	0,01
Yageo Corp. (TW0002327004)	Stück	94.504			TWD	1.140,0000	2.969.317,52	0,11
Yangming Marine Transport Corp. (TW0002609005)	Stück	89.000			TWD	52,0000	127.554,25	0,00
Yuantia Financial Holding Co. (TW0002885001)	Stück	549.332		187.000	TWD	65,7000	994.722,33	0,04
Zhen Ding Technology Holding (KYG989221000)	Stück	45.000	23.000		TWD	630,0000	781.366,27	0,03
3M Co. (US88579Y1010)	Stück	5.290	1.229		USD	162,4300	754.162,20	0,03
Abbott Laboratories (US0028241000)	Stück	14.619			USD	92,7100	1.189.562,02	0,04
AbbVie (US00287Y1091)	Stück	15.612	844		USD	254,3100	3.484.695,41	0,13
Accenture (IE00B4BNMY34)	Stück	5.608			USD	124,7400	613.983,34	0,02
Adobe (US00724F1012)	Stück	3.495			USD	206,4300	633.231,97	0,02
Advanced Micro Devices (US0079031078)	Stück	14.532	879		USD	539,4900	6.881.001,17	0,25
AFLAC (US0010551028)	Stück	4.043			USD	120,0800	426.105,62	0,02
Agilent Technologies (US00846U1016)	Stück	2.106			USD	132,8300	245.525,94	0,01
Air Products & Chemicals (US0091581068)	Stück	1.883			USD	271,3500	448.459,25	0,02
Airbnb (US0090661010)	Stück	3.278			USD	147,1700	423.419,72	0,02
Alnylam Pharmaceuticals (US02043Q1076)	Stück	1.308			USD	293,5200	336.967,71	0,01
Alphabet Cl.A (US02079K3059)	Stück	52.887	4.228		USD	353,6500	16.415.927,99	0,59
Alphabet Cl.C (US02079K1079)	Stück	46.048	3.247		USD	351,2800	14.197.341,85	0,51
Altria Group (US02209S1033)	Stück	15.637			USD	74,0500	1.016.298,64	0,04
Amazon.com (US0231351067)	Stück	87.220	6.560		USD	240,1400	18.383.298,20	0,67
Amdocs (GB0022569080)	Stück	3.974			USD	51,4500	179.455,22	0,01
Ameren Corp. (US0236081024)	Stück	3.481			USD	114,5900	350.101,19	0,01
American Electric Power Co. (US0255371017)	Stück	6.641	2.564		USD	137,9700	804.194,29	0,03
American Express Co. (US0258161092)	Stück	4.738	771		USD	340,8800	1.417.553,38	0,05
American International Group (US0268747849)	Stück	4.649			USD	75,1200	306.519,40	0,01
American Tower REIT (US03027X1000)	Stück	4.654			USD	168,6700	688.980,72	0,02
American Water Works Co. (US0304201033)	Stück	3.091			USD	132,5000	359.465,92	0,01
Ameriprise Financial Inc. (US03076C1062)	Stück	797			USD	446,7900	312.539,28	0,01
AMETEK (US0311001004)	Stück	2.000	1.070		USD	237,7200	417.290,56	0,02
Amgen (US0311621009)	Stück	4.698			USD	360,5500	1.486.693,20	0,05
Amphenol Corp. Cl. A (US0320951017)	Stück	10.556			USD	166,4200	1.541.869,94	0,06
Analog Devices (US0326541051)	Stück	4.553			USD	391,7800	1.565.607,00	0,06
Anglogold Ashanti (GB00BRXH2664)	Stück	4.298	4.298		USD	81,7900	308.538,57	0,01
AON Ireland-A (IE00BLP1HW54)	Stück	1.564			USD	327,5700	449.659,44	0,02
Apollo Global Management (US03769M1062)	Stück	4.576			USD	114,8300	461.194,61	0,02
Apple (US0378331005)	Stück	130.017	8.869	951	USD	281,7400	32.150.778,58	1,16
Applied Materials (US0382221051)	Stück	7.108	461		USD	694,6400	4.333.612,25	0,16
Applovin Cl.A (US03831W1080)	Stück	2.316			USD	498,7600	1.013.848,39	0,04
Arch Capital Group (BMG0450A1053)	Stück	2.268			USD	98,0600	195.199,09	0,01
Archer Daniels Midland (US0394831020)	Stück	4.300			USD	76,8700	290.113,66	0,01
Ares Management Corp Cl.A (US03990B1017)	Stück	1.494			USD	107,6000	141.093,08	0,01
argenx ADR (US04016X1019)	Stück	1.954	200		USD	912,4600	1.564.880,71	0,06
Arista Net (US0404132054)	Stück	9.168			USD	164,1000	1.320.462,37	0,05
ARM HOLDINGS (US0420682058)	Stück	1.633			USD	343,5800	492.444,06	0,02
Arthur J. Gallagher & Co. (US3635761097)	Stück	2.106			USD	227,1200	419.813,68	0,02
Ascendis Pharma (DK0060615755)	Stück	1.536	1.536		USD	263,7000	355.503,75	0,01
AT & T (US00206R1023)	Stück	65.159			USD	21,8200	1.247.877,63	0,05

ARERO – Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Atmos Energy Corp. (US0495601058)	Stück	1.511			USD	174,8400	231.871,89	0,01
Atour Lfs.Hld.Sp.Adr./3 A (US04965M1062)	Stück	3.372		3.476	USD	32,3200	95.653,70	0,00
Autodesk (US0527691069)	Stück	2.194			USD	195,2400	375.965,73	0,01
Autohome Cl.A ADR (US05278C1071)	Stück	3.972			USD	19,0000	66.237,77	0,00
Automatic Data Processing (US0530151036)	Stück	3.206			USD	224,9700	633.039,73	0,02
AutoZone (US0533321024)	Stück	136			USD	3.153,6200	376.435,97	0,01
Avalonbay Communities (US0534841012)	Stück	1.263			USD	192,6400	213.546,60	0,01
Axon Enterprise (US05464C1018)	Stück	569			USD	510,6000	254.997,50	0,01
Baker Hughes Cl.A (US05722G1004)	Stück	10.893			USD	56,3100	538.363,83	0,02
Bank of America Corp. (US0605051046)	Stück	56.783			USD	57,8800	2.884.627,23	0,10
Bank of New York Mellon (US0640581007)	Stück	6.400			USD	143,8000	807.758,81	0,03
Becton, Dickinson & Co. (US0758871091)	Stück	2.506	2.506	2.506	USD	155,1900	341.340,36	0,01
Berkshire Hathaway Cl.B (new) (US0846707026)	Stück	12.601	986		USD	496,0000	5.485.668,14	0,20
Biogen (US09062X1037)	Stück	1.320			USD	216,6300	250.977,84	0,01
Blackrock Funding (US09290D1019)	Stück	1.330			USD	950,1700	1.109.164,08	0,04
Blackstone (US09260D1072)	Stück	6.109			USD	114,8800	615.966,93	0,02
Block (US8522341036)	Stück	3.737			USD	78,0200	255.900,94	0,01
Boeing Co. (US0970231058)	Stück	6.696			USD	214,6900	1.261.740,68	0,05
Booking Holdings (US09857L1089)	Stück	6.750	6.480		USD	182,4100	1.080.675,39	0,04
Boston Scientific Corp. (US1011371077)	Stück	14.087			USD	43,4800	537.589,64	0,02
Bristol-Myers Squibb Co. (US1101221083)	Stück	19.565			USD	58,5600	1.005.596,52	0,04
Broadcom (US11135F1012)	Stück	42.222	2.903		USD	372,4500	13.802.241,54	0,50
Broadridge Financial Solutions (US11133T1034)	Stück	773			USD	135,4400	91.890,22	0,00
Cadence Design Systems (US1273871087)	Stück	2.684	495		USD	372,7200	878.027,37	0,03
Capital One Financial Corp. (US14040H1059)	Stück	5.403			USD	202,2800	959.247,68	0,03
Cardinal Health (US14149Y1082)	Stück	1.917			USD	236,2200	397.449,19	0,01
Carnival (BMG2004J1036)	Stück	8.482	8.482		USD	29,1900	217.307,75	0,01
Carrier Global Corp. (US14448C1045)	Stück	6.865			USD	73,4300	442.442,58	0,02
Carvana Co. (US1468691027)	Stück	5.480	4.384		USD	63,7200	306.477,90	0,01
Caterpillar (US1491231015)	Stück	4.213			USD	1.033,1900	3.820.449,79	0,14
Cboe Global Markets (US12503M1080)	Stück	744			USD	231,5100	151.176,93	0,01
CBRE Group Cl.A (US12504L1098)	Stück	2.405			USD	136,0900	287.265,94	0,01
Cencora Inc. (US03073E1055)	Stück	1.465			USD	281,6500	362.151,45	0,01
Centene (US15135B1017)	Stück	5.197			USD	64,5400	294.390,99	0,01
CenterPoint Energy (US15189T1079)	Stück	5.126			USD	44,7900	201.512,74	0,01
Charles Schwab (US08085131055)	Stück	14.830			USD	90,5500	1.178.616,32	0,04
Charter Communications Cl.A (US16119P1084)	Stück	778			USD	146,1700	99.811,52	0,00
Cheniere Energy (US16411R2085)	Stück	2.305			USD	243,9700	493.571,64	0,02
Chevron Corp. (US1667641005)	Stück	17.229			USD	168,4700	2.547.566,27	0,09
Chipotle Mexican Grill (US1696561059)	Stück	11.350			USD	32,9700	328.441,22	0,01
Chubb (CH0044328745)	Stück	3.508	984		USD	343,2900	1.056.972,24	0,04
Church & Dwight Co. (US1713401024)	Stück	1.672			USD	97,9000	143.668,58	0,01
Ciena (new) (US171793095)	Stück	1.267	1.267		USD	478,9300	532.588,15	0,02
Cigna Group (US1255231003)	Stück	2.206			USD	278,7400	539.694,07	0,02
Cincinnati Financial Corp. (US1720621010)	Stück	1.120			USD	186,1600	182.998,38	0,01
Cintas Corp. (US1729081059)	Stück	3.696			USD	169,0800	548.487,89	0,02
Circle Internet Group (US1725731079)	Stück	3.005			USD	75,9600	200.342,12	0,01
Cisco Systems (US17275R1023)	Stück	35.401	1.896		USD	117,7000	3.657.083,16	0,13
Citigroup (new) (US1729674242)	Stück	15.908	1.627		USD	142,4900	1.989.494,82	0,07
Citizens Financial Group (US1746101054)	Stück	2.899			USD	70,4300	179.204,43	0,01
Cloudflare Cl.A (US18915M1071)	Stück	2.698			USD	243,7600	577.227,79	0,02
CME Group (US12572Q1058)	Stück	2.957	1.030		USD	218,5800	567.289,30	0,02
CMS Energy Corp. (US1258961002)	Stück	2.141			USD	77,9300	146.441,51	0,01
Cognizant Technology Solutions Corp. A (US1924461023)	Stück	3.661			USD	38,7400	124.480,75	0,00
Coherent (US19247G1076)	Stück	1.689	1.689		USD	391,2200	579.953,99	0,02
Coinbase Global Cl.A (US19260Q1076)	Stück	1.741			USD	151,6500	231.730,94	0,01
Colgate-Palmolive Co. (US1941621039)	Stück	6.949	3.808		USD	92,4000	563.556,06	0,02
Comcast Cl. A (US20030N1019)	Stück	31.640	31.640	31.640	USD	24,2200	672.594,73	0,02
Comfort Systems USA (US1999081045)	Stück	312	312		USD	1.948,6900	533.629,95	0,02
Commercial International Bank (US2017122050)	Stück	128.290	128.290		USD	2,5350	285.439,20	0,01
Compass Group (GB00BD6K4575)	Stück	57.662	57.662		USD	32,5100	1.645.316,73	0,06
ConocoPhillips (US20825C1045)	Stück	11.985			USD	104,2000	1.096.096,02	0,04
Consolidated Edison (US2091151041)	Stück	2.894			USD	112,2900	285.221,63	0,01
Constellation Brands A (US21036P1084)	Stück	1.188			USD	139,6600	145.623,45	0,01
Constellation Energy (US21037T1097)	Stück	2.782			USD	259,3200	633.192,82	0,02
Copart (US2172041061)	Stück	6.608			USD	28,1000	162.974,33	0,01
CoreWeave (US21873S1087)	Stück	1.253	1.253		USD	95,5100	105.037,11	0,00
Corning (US2193501051)	Stück	8.121			USD	255,6900	1.822.493,96	0,07
Corpay Inc. (US2199481068)	Stück	620			USD	335,3400	182.481,94	0,01
Corteva (US22052L1044)	Stück	6.122			USD	83,3700	447.966,95	0,02
Costco Wholesale Corp. (US22160K1051)	Stück	4.032	534		USD	946,6800	3.350.167,87	0,12
Coupang Cl.A (US22266T1097)	Stück	16.135			USD	17,5800	248.960,64	0,01
CRH (IE0001827041)	Stück	6.468			USD	108,8700	618.046,39	0,02
Crowdstrike Holdings Cl.A (US22788C1053)	Stück	2.164			USD	742,9100	1.411.030,18	0,05
Crown Castle Inc. (US22822V1017)	Stück	4.026			USD	78,6300	277.846,47	0,01

ARERO – Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
CSX Corp. (US1264081035)	Stück	19.123			USD	48,0100	805.806,14	0,03
Cummins (US2310211063)	Stück	1.344	312		USD	691,0900	815.223,56	0,03
CVS Health (US1266501006)	Stück	10.965			USD	103,5800	996.844,43	0,04
D.R. Horton (US23331A1097)	Stück	2.545			USD	164,2300	366.845,44	0,01
Danaher Corp. (US2358511028)	Stück	5.378			USD	192,7800	909.966,95	0,03
Darden Restaurants (US2371941053)	Stück	772			USD	205,7000	139.378,07	0,01
Datadog (US23804L1035)	Stück	3.014			USD	248,5700	657.559,12	0,02
Deere & Co. (US2441991054)	Stück	2.286			USD	626,6300	1.257.274,92	0,05
Dell Technologies Cl.C (US24703L2025)	Stück	2.489	1.177	1.329	USD	414,6100	905.748,27	0,03
Delta Air Lines (US2473617023)	Stück	8.346	4.074		USD	93,1700	682.491,61	0,02
Devon Energy Corp. (US25179M1036)	Stück	15.249	8.342		USD	41,9900	561.991,93	0,02
DexCom (US2521311074)	Stück	4.152			USD	69,9800	255.019,93	0,01
Diamondback Energy (US25278X1090)	Stück	1.364			USD	180,5400	216.137,76	0,01
Digital Realty Trust REIT (US2538681030)	Stück	3.461			USD	190,5800	578.924,28	0,02
Dollar General (new) (US2566771059)	Stück	1.716			USD	117,5200	176.999,45	0,01
Dollar Tree (US2567461080)	Stück	3.023			USD	122,6200	325.343,63	0,01
Dominion Energy (US25746U1097)	Stück	10.421	3.078		USD	69,1800	632.750,94	0,02
Doordash (US25809K1051)	Stück	3.152			USD	184,8200	511.302,62	0,02
Dover Corp. (US2600031080)	Stück	1.233			USD	224,0000	242.411,90	0,01
DraftKings (US26142V1052)	Stück	5.862			USD	25,8000	132.742,00	0,00
DTE Energy Co. (US2333311072)	Stück	2.317			USD	154,0200	313.217,48	0,01
Duke Energy (New) (US26441C2044)	Stück	6.831			USD	128,3300	769.405,56	0,03
Dupont De Nemo. New O.N. (US26614N2018)	Stück	1.837	1.837		USD	135,7400	218.856,70	0,01
Eaton Corporation (IE00B8KQN827)	Stück	3.470			USD	408,2600	1.243.395,09	0,04
eBay (US2786421030)	Stück	5.340			USD	110,8000	519.306,62	0,02
Ecolab (US2788651006)	Stück	2.056			USD	278,6000	502.744,20	0,02
Edison International (US2810201077)	Stück	2.475			USD	75,4600	163.921,10	0,01
Edwards Lifesciences Corp. (US28176E1082)	Stück	5.121			USD	91,1800	409.823,83	0,01
Electronic Arts (US2855121099)	Stück	1.924			USD	205,0500	346.264,27	0,01
Elevance Health (US0367521038)	Stück	1.977			USD	388,0300	673.309,62	0,02
Eli Lilly and Company (US5324571083)	Stück	7.634	507		USD	1.229,9300	8.240.914,22	0,30
Emerson Electric Co. (US2910111044)	Stück	4.525			USD	142,8200	567.218,59	0,02
Entergy Corp. (US29364G1031)	Stück	4.576			USD	116,3300	467.219,10	0,02
EOG Resources (US26875P1012)	Stück	5.070			USD	131,9300	587.076,05	0,02
Equifax (US2944291051)	Stück	897			USD	158,5700	124.840,73	0,00
Equinix REIT (US29444U7000)	Stück	878			USD	1.085,1700	836.248,09	0,03
Equity Residential REIT (US29476L1070)	Stück	2.406			USD	68,3400	144.315,65	0,01
Essex Property Trust REIT (US2971781057)	Stück	491			USD	295,9300	127.530,28	0,00
Estée Lauder Companies, The Cl.A (US5184391044)	Stück	2.728			USD	79,3700	190.039,37	0,01
Everest Group (BMG3223R1088)	Stück	497	497		USD	360,7900	157.381,52	0,01
Eversource Energy (US30040W1080)	Stück	3.791			USD	73,7700	245.457,56	0,01
Exelon Corp. (US30161N1019)	Stück	8.339			USD	47,1500	345.094,88	0,01
Expedia Group (US30212P3038)	Stück	896			USD	265,2800	208.619,72	0,01
Extra Space Storage SBI (US30225T1025)	Stück	1.892			USD	148,2600	246.199,96	0,01
Exxon Mobil Corp. (US30231G1022)	Stück	37.359	1.267	2.945	USD	136,0600	4.461.373,19	0,16
Fair Isaac Corp. (US3032501047)	Stück	239			USD	1.177,5200	247.006,87	0,01
Fastenal Co. (US3119001044)	Stück	14.165	6.429		USD	47,4000	589.301,79	0,02
Fedex Corp (US31428X1063)	Stück	2.062	2.062	2.062	USD	325,4000	588.910,17	0,02
FedEx Freight Holding (US3143521058)	Stück	1.031	1.031		USD	149,6900	135.454,77	0,00
Ferguson Enterprises (US31488V1070)	Stück	1.805			USD	238,6100	378.014,70	0,01
Fidelity National Information Services (US31620M1062)	Stück	4.204			USD	38,6900	142.759,26	0,01
Fifth Third Bancorp (US3167731005)	Stück	6.824			USD	56,7800	340.076,99	0,01
FirstEnergy Corp. (US3379321074)	Stück	3.459			USD	48,0600	145.907,35	0,01
Fiserv (US3377381088)	Stück	5.198			USD	48,8300	222.774,69	0,01
Flutter Entertainment (IE00BWT6H894)	Stück	1.412			USD	104,1200	129.036,24	0,00
Ford Motor Co. (US3453708600)	Stück	32.221			USD	14,0200	396.487,84	0,01
Fortinet (US34959E1091)	Stück	6.191	1.246		USD	155,4200	844.521,19	0,03
Fortive (US34959J1088)	Stück	5.438	5.438		USD	60,6700	289.571,65	0,01
Fox Cl.A (US35137L1052)	Stück	933			USD	50,3900	41.263,76	0,00
Fox Cl.B (US35137L2043)	Stück	590			USD	45,7100	23.670,43	0,00
Freeport-McMoRan B (US35671D8570)	Stück	12.249		4.998	USD	61,6200	662.468,41	0,02
Full Truck Alliance ADR (US35969L1089)	Stück	44.060			USD	8,0800	312.463,07	0,01
Futu Holdings ADR (US36118L1061)	Stück	1.183			USD	97,1700	100.892,71	0,00
Garmin Reg. (CH0114405324)	Stück	1.449			USD	233,7600	297.290,77	0,01
GE Aerospace (US3696043013)	Stück	9.526	626		USD	373,7100	3.124.554,75	0,11
Ge Healthcare Tech (US36266G1076)	Stück	3.282			USD	65,0500	187.382,37	0,01
GE Vernova Inc. (US36828A1016)	Stück	2.357			USD	1.102,5100	2.280.788,23	0,08
General Mills (US3703341046)	Stück	5.540			USD	36,3800	176.894,90	0,01
General Motors Co. (US37045V1008)	Stück	8.267			USD	77,3400	561.170,65	0,02
Genl Dynamics Corp. (US3695501086)	Stück	1.930			USD	348,0700	589.612,59	0,02
Gilead Sciences (US3755581036)	Stück	10.613			USD	126,3300	1.176.758,93	0,04
Global Payments (US37940X1028)	Stück	2.019			USD	71,1200	126.029,12	0,00
Grab Holdings (KYG4124C1096)	Stück	50.588			USD	3,7400	166.058,82	0,01
H World Group ADR (US44332N1063)	Stück	10.608			USD	43,2700	402.868,44	0,01
Halliburton Co. (US4062161017)	Stück	7.970			USD	34,0900	238.466,93	0,01
Hartford Insurance Group (US4165151048)	Stück	2.418			USD	133,4900	283.300,85	0,01

ARERO – Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
HCA Healthcare (US40412C1018)	Stück	1.437			USD	392,3300	494.824,43	0,02
Hesai (US4280501085)	Stück	6.632	6.632		USD	15,7600	91.736,80	0,00
Hewlett Packard Enterprise (US42824C1099)	Stück	12.041	2.461		USD	44,4100	469.338,49	0,02
Hilton Worldwide Holdings (US43300A2033)	Stück	1.875			USD	332,5400	547.252,82	0,02
Honeywell Aerospace (US43849R1059)	Stück	2.862	2.862		USD	220,1900	553.108,16	0,02
Honeywell International (US4385162056)	Stück	2.862	2.862		USD	227,8000	572.224,16	0,02
Hongkong Land Holdings (BMG4587L1090)	Stück	14.200			USD	7,1200	88.738,32	0,00
Howmet Aerospace (US4432011082)	Stück	3.843	648		USD	268,5700	905.880,12	0,03
HP (US40434L1052)	Stück	8.035			USD	22,6400	159.663,32	0,01
Humana (US4448591028)	Stück	915			USD	388,9000	312.321,50	0,01
Huntington Bancshares (US4461501045)	Stück	26.442			USD	17,8200	413.566,02	0,01
IBM (US4592001014)	Stück	8.548	769		USD	278,0000	2.085.701,50	0,08
Icon (IE0005711209)	Stück	2.629			USD	172,9900	399.166,81	0,01
IDEXX Laboratories (US45168D1046)	Stück	913			USD	535,9300	429.458,98	0,02
Illinois Tool Works (US4523081093)	Stück	3.334			USD	267,4700	782.678,70	0,03
Ingersoll-Rand (US45687V1061)	Stück	2.750			USD	80,9800	195.457,94	0,01
Intel Corp. (US4581401001)	Stück	40.038	6.144		USD	131,7200	4.628.784,27	0,17
Interactive Brokers Group (US45841N1072)	Stück	5.992			USD	88,2000	463.856,06	0,02
Intercontinental Exchange (US45866F1049)	Stück	5.212	1.132		USD	122,9100	562.256,48	0,02
InterContinental Hotels Group (GB00BHHJYC057)	Stück	5.523	2.157		USD	173,8000	842.495,63	0,03
International Paper Co. (US4601461035)	Stück	9.025			USD	38,2300	302.826,83	0,01
Intuit (US4612021034)	Stück	2.368			USD	266,4000	553.679,91	0,02
Intuitive Surgical (US46120E6023)	Stück	3.216	282		USD	405,9700	1.145.916,11	0,04
IQVIA Holdings (US46266C1053)	Stück	1.968			USD	193,2800	333.852,67	0,01
Iren (AU0000185993)	Stück	4.033			USD	45,9100	162.509,35	0,01
Iron Mountain REIT (US46284V1017)	Stück	3.578			USD	129,9700	408.156,11	0,01
Jardine Matheson Holdings (BMG507361001)	Stück	2.400	2.400		USD	61,5000	129.547,55	0,00
JBS C.I.A. (NL0015002J37)	Stück	21.280			USD	12,2200	228.236,80	0,01
Johnson & Johnson (US4781601046)	Stück	21.919	2.029		USD	258,5100	4.973.257,29	0,18
Johnson Controls International (IE00BY7QL619)	Stück	5.166			USD	140,4700	636.914,05	0,02
JPMorgan Chase & Co. (US46625H1005)	Stück	24.277	965		USD	329,3900	7.018.564,12	0,25
Kanzhun C.I.A. (US48553T1060)	Stück	11.042			USD	12,9700	125.698,64	0,00
Kenvue (US49177J1025)	Stück	16.164			USD	19,0700	270.546,79	0,01
Keurig Dr Pepper (US49271V1008)	Stück	9.259			USD	33,5000	272.239,87	0,01
Keycorp (US49326T1088)	Stück	6.396			USD	23,1500	129.957,78	0,00
Keysight Technologies (US49338L1035)	Stück	1.383			USD	340,1300	412.866,80	0,01
Kimberly-Clark Corp. (US4943681035)	Stück	2.345			USD	109,9100	226.215,78	0,01
Kinder Morgan (US49456B1017)	Stück	21.235			USD	32,2700	601.442,45	0,02
KKR & Co. (US48251W1045)	Stück	6.629	1.912		USD	88,9400	517.473,35	0,02
KLA (US4824801009)	Stück	11.610	10.449		USD	278,3900	2.836.799,84	0,10
L3 Harris Technologies (US5024311095)	Stück	1.407			USD	289,3800	357.359,60	0,01
Labcorp Hldgs Inc. O.N. (US5049221055)	Stück	637			USD	279,5800	156.310,58	0,01
Lam Research (US5128073062)	Stück	11.338	1.053		USD	410,9100	4.089.083,76	0,15
Las Vegas Sands Corp. (US5178341070)	Stück	2.681			USD	46,3700	109.113,06	0,00
Leidos Holdings (US5253271028)	Stück	1.028			USD	100,4400	90.623,88	0,00
Lennar Corp. A (US5260571048)	Stück	1.882			USD	90,8500	150.067,76	0,01
Linde (IE000S9YS762)	Stück	4.207			USD	511,0600	1.887.066,68	0,07
Live Nation Entertainment (US5380341090)	Stück	1.422			USD	182,5600	227.849,49	0,01
Lockheed Martin Corp. (US5398301094)	Stück	2.127			USD	502,0700	937.291,34	0,03
Loews (US5404241086)	Stück	1.776			USD	113,6900	177.218,10	0,01
Lowe's Companies (US5486611073)	Stück	4.664			USD	219,6500	899.150,92	0,03
Lululemon Athletica (US5500211090)	Stück	657			USD	114,2900	65.904,71	0,00
Lumentum Holdings (US55024U1097)	Stück	641	641		USD	851,4000	478.998,90	0,02
M & T Bank (US55261F1049)	Stück	1.779			USD	239,2000	373.490,85	0,01
MakeMyTrip (MU0295S00016)	Stück	5.094			USD	53,8900	240.940,59	0,01
Marathon Petroleum (US56585A1025)	Stück	2.815			USD	259,2200	640.456,66	0,02
Markel Group (US5705351048)	Stück	104			USD	1.956,0800	178.551,21	0,01
Marriott International A (US5719032022)	Stück	2.287			USD	374,8800	752.490,95	0,03
Marsh & McLennan Cos. (US5717481023)	Stück	5.262	1.641		USD	166,7100	769.937,26	0,03
Martin Marietta Materials (US5732841060)	Stück	765			USD	581,2300	390.258,44	0,01
Marvell Technology (US5738741041)	Stück	7.944	522		USD	277,7500	1.936.583,14	0,07
Mastercard C.I.A. (US57636Q1040)	Stück	7.053	353		USD	509,6400	3.154.861,03	0,11
McDonald's Corp. (US5801351017)	Stück	6.422	867		USD	267,1800	1.505.972,67	0,05
McKesson Corp. (US58155Q1031)	Stück	1.044			USD	747,5300	684.970,66	0,02
Medline (US58507V1070)	Stück	8.237	8.237		USD	39,6100	286.362,90	0,01
Medtronic (IE00BTN1Y115)	Stück	11.879			USD	80,9300	843.785,90	0,03
Mercadolibre (US58733R1023)	Stück	428	86		USD	1.683,1300	632.272,47	0,02
Merck & Co. (US58933V1055)	Stück	22.488	2.468		USD	129,3800	2.553.646,76	0,09
Meta Platforms (US30303M1027)	Stück	19.893	2.095	394	USD	562,6000	9.822.970,82	0,36
MetLife (US59156R1086)	Stück	4.297			USD	85,9900	324.306,87	0,01
Mettler-Toledo International (US5926881054)	Stück	157			USD	1.258,8200	173.462,71	0,01
Microchip Technology (US5950171042)	Stück	5.229			USD	89,0600	408.737,21	0,01
Micron Technology (US5951121038)	Stück	10.159	1.130		USD	1.145,2800	10.211.874,77	0,37
Microsoft Corp. (US5949181045)	Stück	66.630	4.418		USD	368,5700	21.554.236,28	0,78
Mondelez International C.I.A. (US6092071058)	Stück	11.024			USD	60,1500	581.992,89	0,02

ARERO – Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
MongoDB Cl.A (US60937P1066)	Stück	417			USD	338,1800	123.773,26	0,00
Monolithic Power Systems (US6098391054)	Stück	406			USD	1.312,7700	467.797,09	0,02
Monster Beverage (new) (US61174X1090)	Stück	5.468			USD	97,6400	468.596,59	0,02
Moody's Corp. (US6153691059)	Stück	1.292	555		USD	452,7300	513.386,72	0,02
Morgan Stanley (US6174464486)	Stück	11.424			USD	211,7200	2.122.867,67	0,08
Motorola Solutions (US6200763075)	Stück	1.409			USD	412,6000	510.250,05	0,02
MSCI Cl.A (US55354G1004)	Stück	645	207		USD	558,0000	315.890,64	0,01
Nasdaq (US6311031081)	Stück	3.319			USD	76,8450	223.854,44	0,01
Nebius Group (NL0009805522)	Stück	7.283	3.155		USD	261,1500	1.669.333,79	0,06
NetApp (new) (US64110D1046)	Stück	1.576			USD	155,0600	214.485,94	0,01
Netflix (US64110L1061)	Stück	39.402	3.522		USD	73,7800	2.551.524,61	0,09
Newmont (US6516391066)	Stück	9.198			USD	94,5100	762.981,51	0,03
Nextera Energy Inc. (US65339F1012)	Stück	17.815			USD	88,6600	1.386.297,36	0,05
NIKE B (US6541061031)	Stück	11.079			USD	41,4800	403.350,09	0,01
Norfolk Southern Corp. (US6558441084)	Stück	2.016			USD	316,6500	560.289,99	0,02
Northern Trust Corp. (US6658591044)	Stück	1.355			USD	174,9100	208.016,02	0,01
Northrop Grumman Corp. (US6668071029)	Stück	1.479	479		USD	496,0200	643.887,81	0,02
Nu Holdings Cl.A (KYG6683N1034)	Stück	197.628			USD	13,1300	2.277.487,73	0,08
Nucor Corp. (US6703461052)	Stück	2.520			USD	228,5800	505.570,37	0,02
NVIDIA Corp. (US67066G1040)	Stück	212.337	18.774	3.879	USD	194,9700	36.335.932,67	1,31
NVR (US62944T1051)	Stück	28			USD	6.821,0300	167.629,65	0,01
NXP Semiconductors (NL0009538784)	Stück	2.279	504	5.074	USD	278,3700	556.813,30	0,02
Occidental Petroleum (US6745991058)	Stück	7.345			USD	49,0900	316.466,45	0,01
Old Dominion Freight Line (US6795801009)	Stück	1.594			USD	219,6900	307.355,83	0,01
ON Semiconductor Corp. (US6821891057)	Stück	3.611			USD	88,5700	280.709,41	0,01
Oneok (new) (US6826801036)	Stück	6.435			USD	88,7300	501.143,24	0,02
Oracle Corp. (US68389X1054)	Stück	15.291	1.024		USD	147,7600	1.983.058,90	0,07
O'Reilly Automotive (new) (US67103H1077)	Stück	6.975			USD	90,1600	551.951,55	0,02
Otis Worldwide (US68902V1070)	Stück	2.929			USD	72,9200	187.460,11	0,01
Paccar (US6937181088)	Stück	5.283	1.536		USD	119,6000	554.567,78	0,02
Packaging Corp. of America (US6951561090)	Stück	1.541	781	1.169	USD	237,6500	321.427,70	0,01
Palantir Technologies Cl.A (US69608A1088)	Stück	19.341	879		USD	115,7000	1.964.061,70	0,07
Palo Alto Networks (US6974351057)	Stück	7.180	1.555		USD	332,0000	2.092.210,47	0,08
Parker-Hannifin Corp. (US7010941042)	Stück	1.070			USD	963,7900	905.125,99	0,03
Paychex (US7043261079)	Stück	2.543			USD	99,8100	222.773,36	0,01
PayPal Holdings (US70450Y1038)	Stück	7.726			USD	44,3800	300.943,42	0,01
PDD Holdings ADR (US7223041028)	Stück	41.107	2.824	3.806	USD	76,5400	2.761.512,95	0,10
PepsiCo (US7134481081)	Stück	12.563	2.058		USD	138,6800	1.529.149,81	0,06
Pfizer (US7170811035)	Stück	52.467	6.678		USD	24,3700	1.122.237,06	0,04
PG & E Corp. (US69331C1080)	Stück	22.651			USD	17,2400	342.742,12	0,01
Philip Morris International (US7181721090)	Stück	13.938			USD	182,8700	2.237.101,91	0,08
Phillips 66 (US7185461040)	Stück	3.372			USD	174,0500	515.115,29	0,02
PNC Financial Services Group (US6934751057)	Stück	3.330			USD	246,7300	721.122,48	0,03
Pony AI.Adr/1 (US7329081084)	Stück	12.901	12.901		USD	6,9600	78.808,93	0,00
PPG Industries (US6935061076)	Stück	1.657			USD	120,9100	175.844,01	0,01
PPL Corp. (US69351T1060)	Stück	6.652			USD	36,7400	214.503,43	0,01
Principal Financial Group (US74251V1026)	Stück	1.795			USD	108,5100	170.953,13	0,01
Progressive Corp. (US7433151039)	Stück	5.319	604		USD	219,8600	1.026.405,71	0,04
ProLogis (US74340W1036)	Stück	8.346			USD	138,8900	1.017.401,10	0,04
Prudential Financial (US7443201022)	Stück	2.555			USD	109,2000	244.881,73	0,01
Public Service Enterprise Group (US7445731067)	Stück	5.202			USD	82,4300	376.355,69	0,01
Public Storage Operat. Company (US74460D1090)	Stück	1.435	805		USD	324,4500	408.641,55	0,01
Pulte Group (US7458671010)	Stück	1.751			USD	137,9400	211.991,87	0,01
Qnity Electronics O.N. (US74743L1008)	Stück	2.756			USD	158,2300	382.746,20	0,01
QUALCOMM (US7475251036)	Stück	9.634	633		USD	188,7200	1.595.759,41	0,06
Quanta Services (US74762E1029)	Stück	1.312			USD	714,4500	822.713,30	0,03
Quest Diagnostics (US74834L1008)	Stück	866			USD	212,6400	161.623,94	0,01
Raymond James Financial (US7547301090)	Stück	1.182			USD	149,0800	154.660,60	0,01
Realty Income (US7561091049)	Stück	8.203	2.768		USD	63,0400	453.870,29	0,02
Reddit Cl A (US75734B1008)	Stück	1.077	1.077		USD	174,3900	164.846,65	0,01
Regeneron Pharmaceuticals (US75886F1075)	Stück	983			USD	631,8100	545.108,38	0,02
Regions Financial (US7591EP1005)	Stück	8.291			USD	30,2700	220.273,46	0,01
Republic Services (US7607591002)	Stück	1.578			USD	214,6800	297.331,85	0,01
ResMed (US7611521078)	Stück	1.169			USD	198,4300	203.593,86	0,01
Robinhood Markets Cl.A (US7707001027)	Stück	7.514			USD	101,8300	671.567,67	0,02
Roblox Cl.A (US7710491033)	Stück	4.971			USD	54,3400	237.086,18	0,01
Rockwell Automation (US7739031091)	Stück	1.448			USD	482,3300	612.993,23	0,02
Rollins (US7757111049)	Stück	1.440			USD	42,2800	53.436,78	0,00
Roper Technologies (US7766961061)	Stück	1.116	493		USD	334,8000	327.938,56	0,01
Ross Stores (US7782961038)	Stück	3.033	1.198		USD	208,8300	555.914,68	0,02
Royal Caribbean Cruises (LR0008862868)	Stück	2.278			USD	321,4400	642.682,51	0,02
Royalty Pharma (GB00BMVP7Y09)	Stück	3.328			USD	57,0900	166.757,82	0,01
RTX Corp (US75513E1010)	Stück	12.284	1.016		USD	187,3300	2.019.714,50	0,07
S&P Global (US78409V1044)	Stück	2.600			USD	408,5600	932.335,10	0,03
salesforce (US79466L3024)	Stück	7.888			USD	157,9300	1.093.388,20	0,04
SanDisk (US80004C2008)	Stück	1.246	1.246		USD	2.050,3900	2.242.318,81	0,08

ARERO – Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
SBA Communications REIT Cl.A (US78410G1040)	Stück	772			USD	179,5000	121.625,49	0,00
Seagate Technology Holdings (IE00BKVD2N49)	Stück	1.928	238		USD	968,5300	1.638.939,61	0,06
Sempra (US8168511090)	Stück	5.136			USD	93,9100	423.330,64	0,02
ServiceNow (US81762P1021)	Stück	9.090			USD	99,9700	797.583,97	0,03
Severstal PAO GDR Reg S (Oct. 2006) (US8181503025) . .	Stück	24.054			USD	0,0001	2,12	0,00
Sherwin-Williams Co. (US8243481061)	Stück	2.312			USD	344,3000	698.662,92	0,03
Simon Property Group Paired Shares REIT (US8288061091)	Stück	2.869			USD	227,5600	573.019,39	0,02
SLB (AN8068571086)	Stück	16.369	5.568		USD	46,3800	666.339,77	0,02
Snap-On (US8330341012)	Stück	392			USD	398,3600	137.058,08	0,00
Snowflake Cl.A (US8334451098)	Stück	3.241			USD	251,6500	715.844,69	0,03
SOCO Sea Class A (US81141R1005)	Stück	4.486			USD	92,9500	365.975,07	0,01
Southern Co. (US8425871071)	Stück	11.253	1.866		USD	96,7500	955.569,18	0,03
Southern Copper Corp. (US84265V1052)	Stück	795	34	2.429	USD	168,4500	117.538,73	0,00
Southwest Airlines Co. (US8447411088)	Stück	4.583			USD	51,6000	207.559,40	0,01
SPOTIFY TECHNOLOGY (LU1778762911)	Stück	1.566			USD	462,2900	635.402,76	0,02
SS&C Technologies Holdings (US78467J1007)	Stück	1.907			USD	62,9400	105.346,54	0,00
Starbucks (US8552441094)	Stück	9.576			USD	104,0600	874.602,68	0,03
State Street (US8574771031)	Stück	2.188			USD	170,1800	326.812,52	0,01
Steris (IE00BFY8C754)	Stück	939			USD	213,2400	175.742,63	0,01
StoneCo Cl.A (KYG851581069)	Stück	12.502			USD	10,8900	119.495,13	0,00
Strategy (US5949724083)	Stück	3.173	982		USD	92,6800	258.106,50	0,01
Stryker Corp. (US8636671013)	Stück	3.103			USD	330,5200	900.165,50	0,03
Synchrony Financial (US87165B1035)	Stück	4.187			USD	78,3700	288.002,10	0,01
Synopsys (US8716071076)	Stück	1.800			USD	447,2600	706.602,89	0,03
Sysco Corp. (US8718291078)	Stück	5.530			USD	83,4000	404.793,96	0,01
T. Rowe Price Group (US74144T1088)	Stück	2.423			USD	114,3800	243.246,36	0,01
Take-Two Interactive Software (US8740541094)	Stück	1.701	780		USD	247,1500	368.984,20	0,01
TAL Education Group ADR (US8740801043)	Stück	22.865			USD	9,4800	190.249,00	0,01
Targa Resources (US87612G1013)	Stück	1.706			USD	271,3500	406.304,56	0,01
Target Corp. (US87612E1064)	Stück	3.647			USD	133,9200	428.670,94	0,02
Tatneft ADR (US8766292051)	Stück	17.226			USD	0,0001	1,51	0,00
Te Connectivity (IE0001VNQZ81)	Stück	2.615			USD	198,3000	455.131,87	0,02
Tencent Music Ent.Grp ADR (US88034P1093)	Stück	29.250			USD	8,4500	216.932,90	0,01
Teradyne (US8807701029)	Stück	1.413	1.413		USD	463,2100	574.464,15	0,02
Tesla (US88160R1014)	Stück	30.359	6.177		USD	411,8400	10.973.845,23	0,40
Texas Instruments (US8825081040)	Stück	8.249	541		USD	285,4800	2.066.901,76	0,07
The Allstate Corp. (US0200021014)	Stück	2.108			USD	241,3800	446.595,90	0,02
The Coca-Cola Co. (US1912161007)	Stück	35.114	3.980		USD	82,6500	2.547.217,36	0,09
The Goldman Sachs Group (US38141G1040)	Stück	2.807			USD	1.020,2100	2.513.476,52	0,09
The Hershey Co. (US4278661081)	Stück	1.016			USD	181,5800	161.921,52	0,01
The Home Depot (US4370761029)	Stück	9.072	1.043		USD	350,8100	2.793.301,72	0,10
The Kraft Heinz Co. (US5007541064)	Stück	9.693			USD	24,1900	205.796,00	0,01
The Kroger Co. (US5010441013)	Stück	5.194			USD	55,9100	254.879,13	0,01
The Procter & Gamble (US7427181091)	Stück	21.348	3.660		USD	148,4500	2.781.507,53	0,10
Thermo Fisher Scientific Inc. (US8835561023)	Stück	3.462			USD	506,4200	1.538.794,96	0,06
TJX Companies (US8725401090)	Stück	10.064	644		USD	151,2300	1.335.830,71	0,05
T-Mobile US (US8725901040)	Stück	4.277	936		USD	173,9700	653.065,07	0,02
Tractor Supply Co. (US8923561067)	Stück	3.985			USD	31,2000	109.125,38	0,00
Trane Technologies (IE00BK9ZQ967)	Stück	2.048			USD	480,3500	863.436,87	0,03
TransDigm Group (US8936411003)	Stück	548			USD	1.323,4400	636.542,87	0,02
Travelers Companies (US89417E1091)	Stück	1.893			USD	331,8800	551.409,87	0,02
Truist Financial (US89832Q1094)	Stück	10.327			USD	50,5800	458.454,08	0,02
Tyson Foods A (US9024941034)	Stück	2.069			USD	58,6500	106.505,33	0,00
U.S. Bancorp (US9029733048)	Stück	12.523			USD	61,2800	673.550,22	0,02
Uber Technologies (US90353T1007)	Stück	18.148			USD	75,5000	1.202.592,71	0,04
Ulta Beauty (US90384S3031)	Stück	402			USD	459,1200	161.992,57	0,01
Union Pacific Corp. (US9078181081)	Stück	5.639	1.358	1.370	USD	272,7000	1.349.677,71	0,05
United Airlines Holdings (US9100471096)	Stück	2.660			USD	135,1900	315.623,29	0,01
United Parcel Service B (US9113121068)	Stück	6.595			USD	108,0100	625.203,80	0,02
United Rentals (US9113631090)	Stück	500			USD	1.122,6700	492.680,04	0,02
UnitedHealth Group (US91324P1021)	Stück	8.455	798		USD	419,8200	3.115.441,35	0,11
Valero Energy Corp. (US91913Y1001)	Stück	2.578			USD	266,3200	602.600,57	0,02
Veeva Systems A (US9224751084)	Stück	1.014			USD	176,2200	156.832,47	0,01
Ventas REIT (US92276F1003)	Stück	4.947	2.041		USD	89,3000	387.736,08	0,01
VeriSign (US92343E1029)	Stück	637			USD	252,4900	141.164,81	0,01
Verisk Analytics Inc Cl.A (US92345Y1064)	Stück	1.262			USD	179,2100	198.501,79	0,01
Verizon Communications (US92343V1044)	Stück	36.480			USD	44,1000	1.412.005,09	0,05
Vertex Pharmaceuticals (US92532F1003)	Stück	2.132			USD	499,6500	934.966,25	0,03
Vertiv Holdings Co. Cl A (US92537N1081)	Stück	3.244	531		USD	306,9700	874.016,48	0,03
Vici Properties (US9256521090)	Stück	8.054			USD	27,1800	192.133,87	0,01
Vipshop Holdings (US92763W1036)	Stück	17.412			USD	12,9700	198.212,70	0,01
VISA Cl.A (US92826C8394)	Stück	15.178	971		USD	341,6500	4.551.335,15	0,16
Vista Energy ADR (US92837L1098)	Stück	6.449			USD	64,2300	363.557,53	0,01
Vistra (US92840M1027)	Stück	3.846	1.186		USD	162,3800	548.131,37	0,02
Vulcan Materials (US9291601097)	Stück	1.180			USD	303,8200	314.659,76	0,01

ARERO – Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
W.R. Berkley Corp. (US0844231029)	Stück	2.449			USD	71,0100	152.633,95	0,01
W.W. Grainger (US3848021040)	Stück	331			USD	1.353,2900	393.153,10	0,01
Walmart (US9311421039)	Stück	38.975	2.758		USD	114,6000	3.920.248,39	0,14
Walt Disney Co. (US2546871060)	Stück	16.033			USD	98,6300	1.387.927,14	0,05
WARNER BROS DISCOVERY (US9344231041)	Stück	21.420			USD	27,1300	510.049,24	0,02
Waste Management Inc. (US94106L1098)	Stück	3.712	771		USD	223,3700	727.739,01	0,03
Waters Corp (US9418481035)	Stück	818	339		USD	368,8700	264.831,40	0,01
WEC Energy Group (US92939U1060)	Stück	3.642			USD	118,4400	378.600,50	0,01
Wells Fargo & Co. (US9497461015)	Stück	28.061	1.313		USD	83,5100	2.056.764,04	0,07
Welltower REIT (US95040Q1040)	Stück	6.379	809		USD	227,7300	1.275.016,17	0,05
West Pharmaceutical Services (US9553061055)	Stück	607			USD	354,6800	188.959,28	0,01
Western Digital Corp. (US9581021055)	Stück	2.919	2.919		USD	651,8800	1.670.108,15	0,06
Westinghouse Air Brake Technologies (US9297401088)	Stück	1.261			USD	268,3000	296.946,77	0,01
Williams Cos. (US9694571004)	Stück	12.475			USD	75,0600	821.848,86	0,03
Willis Towers Watson (IE00BDB6Q211)	Stück	865			USD	264,7000	200.961,51	0,01
Workday Cl.A (US98138H1014)	Stück	2.438			USD	123,5800	264.438,53	0,01
Xcel Energy (US98389B1008)	Stück	5.062			USD	81,9800	364.227,64	0,01
XP (KYG982391099)	Stück	27.194			USD	16,3100	389.287,00	0,01
Xylem (US98419M1009)	Stück	2.911			USD	116,7300	298.241,13	0,01
Yum! Brands (US9884981013)	Stück	2.256			USD	158,2400	313.327,28	0,01
Zimmer Biomet Holdings (US98956P1021)	Stück	1.631			USD	91,2400	130.611,70	0,00
Zoetis Cl. A (US98978V1035)	Stück	4.298			USD	73,2500	276.322,90	0,01
Zoom Communications (US98980L1017)	Stück	2.814			USD	86,1400	212.751,09	0,01
Zscaler (US98980G1022)	Stück	656			USD	137,6000	79.225,52	0,00
Absa Group (ZAE000255915)	Stück	48.076			ZAR	222,6800	572.687,57	0,02
Bid Corp. (ZAE000216537)	Stück	21.112			ZAR	447,4100	505.293,00	0,02
Bidvest Group (ZAE000117321)	Stück	19.586			ZAR	242,4200	253.993,39	0,01
Capitec Bank Holdings (ZAE000035861)	Stück	4.774			ZAR	4.716,6450	1.204.547,20	0,04
Clicks Group (ZAE000134854)	Stück	12.585			ZAR	228,1400	153.589,98	0,01
Discovery (ZAE000022331)	Stück	31.226			ZAR	262,8200	439.018,66	0,02
Firstrand (ZAE000066304)	Stück	273.771		33.707	ZAR	96,6900	1.416.045,53	0,05
Gold Fields (ZAE000018123)	Stück	47.437	3.089	8.828	ZAR	552,5000	1.402.031,32	0,05
Harmony Gold Mining Co. (ZAE000015228)	Stück	32.266			ZAR	251,6400	434.343,20	0,02
Impala Platinum Holdings (ZAE000083648)	Stück	43.895		16.045	ZAR	173,7300	407.941,69	0,01
Investec (ZAE000081949)	Stück	10.318	22.557	21.606	ZAR	129,3600	71.400,91	0,00
Kumba Iron Ore (ZAE000085346)	Stück	2.358			ZAR	290,8400	36.686,49	0,00
MTN GROUP (ZAE000042164)	Stück	71.162		25.109	ZAR	227,5450	866.210,93	0,03
Naspers (ZAE000351946)	Stück	42.907			ZAR	829,7100	1.904.419,81	0,07
Nedbank Group (ZAE000004875)	Stück	39.762			ZAR	269,7900	573.855,15	0,02
Northam Platinum Holdings (ZAE000298253)	Stück	17.293		5.163	ZAR	237,0000	219.243,59	0,01
Old Mutual (ZAE000255360)	Stück	324.464			ZAR	13,4900	234.145,97	0,01
Outsource Group (ZAE000314084)	Stück	67.460			ZAR	78,5600	283.501,94	0,01
Pepkor Holdings (ZAE000259479)	Stück	240.498	151.652		ZAR	22,1900	285.480,85	0,01
Reinet Investments (LU0383812293)	Stück	6.990			ZAR	449,1500	167.948,76	0,01
Remgro (ZAE000026480)	Stück	23.762			ZAR	196,2400	249.447,26	0,01
Sanlam (ZAE000070660)	Stück	121.398			ZAR	87,4700	568.039,94	0,02
Shoprite Holdings (ZAE000012084)	Stück	26.173			ZAR	293,8600	411.435,91	0,01
Sibanye Stillwater (ZAE000259701)	Stück	149.375			ZAR	35,3000	282.072,56	0,01
Standard Bank Group (ZAE000109815)	Stück	67.030	9.309	17.293	ZAR	320,2400	1.148.293,78	0,04
Valterra Platinum (ZAE000013181)	Stück	13.261	2.995	1.901	ZAR	1.102,7300	782.264,61	0,03
Vodacom Group (ZAE000132577)	Stück	33.579			ZAR	150,5200	270.377,27	0,01
Woolworths Holdings (new) (ZAE000063863)	Stück	74.672			ZAR	50,2900	200.885,06	0,01
Verzinsliche Wertpapiere								
4,1500 % Austria 06/15.03.37 MTN 144a (AT0000A04967)	EUR	1.330	165		%	108,8970	1.448.330,10	0,05
3,1500 % Austria 12/20.06.44 MTN (AT0000A0VRQ6)	EUR	929	160		%	95,3070	885.402,03	0,03
3,8000 % Austria 12/26.01.62 (AT0000A0U299)	EUR	400	30		%	101,8090	407.236,00	0,01
2,4000 % Austria 13/23.05.34 (AT0000A10683)	EUR	843	80		%	96,1390	810.451,77	0,03
1,5000 % Austria 16/02.11.86 (AT0000A1PEF7)	EUR	355	25		%	48,0760	170.669,80	0,01
1,5000 % Austria 16/20.02.47 (AT0000A1K9F1)	EUR	897	150		%	69,7920	626.034,24	0,02
2,1000 % Austria 17/20.09.2117 MTN (AT0000A1XML2)	EUR	562	40		%	59,5660	334.760,92	0,01
0,7500 % Austria 18/20.02.28 MTN (AT0000A1ZGE4)	EUR	1.191	150		%	97,1530	1.157.092,23	0,04
0,5000 % Austria 19/20.02.29 (AT0000A269M8)	EUR	1.541	400		%	94,7070	1.459.434,87	0,05
0,0000 % Austria 20/20.02.30 MTN (AT0000A2CQD2)	EUR	1.463	380		%	90,9470	1.330.554,61	0,05
0,7500 % Austria 20/20.03.51 (AT0000A2EJ08)	EUR	1.028	240		%	53,2420	547.327,76	0,02
0,0000 % Austria 20/20.10.40 (AT0000A2KQ43)	EUR	580			%	61,7540	358.173,20	0,01
0,8500 % Austria 20/30.06.2120 (AT0000A2HLC4)	EUR	430	30		%	30,8130	132.495,90	0,00
0,0000 % Austria 21/20.02.31 (AT0000A2NW83)	EUR	1.740	510		%	88,3540	1.537.359,60	0,06
0,7000 % Austria 21/20.04.71 (AT0000A2QQB6)	EUR	510	250		%	35,6090	181.605,90	0,01
0,2500 % Austria 21/20.10.36 MTN (AT0000A2T198)	EUR	650			%	74,8150	486.297,50	0,02
0,0000 % Austria 22/20.10.28 MTN (AT0000A2VB47)	EUR	1.019	160		%	94,3100	961.018,90	0,03
1,8500 % Austria 22/23.05.2049 (AT0000A2Y8G4)	EUR	735	90		%	73,0390	536.836,65	0,02
2,9000 % Austria 23/20.02.2033 (AT0000A324S8)	EUR	1.785	395		%	100,1900	1.788.391,50	0,06

ARERO – Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
3,4500 % Austria 23/20.10.2030 (AT0000A38239)	EUR	1.000	250		% 103,1070	1.031.070,00	0,04
3,1500 % Austria 23/20.10.2053 (AT0000A33SK7)	EUR	911	195		% 91,1610	830.476,71	0,03
2,9000 % Austria 23/25.05.2029 (AT0000A33SH3)	EUR	600	120		% 100,8640	605.184,00	0,02
2,8000 % Austria 25/20.09.2032 (AT0000A3NY15)	EUR	382	140		% 99,8340	381.365,88	0,01
3,2000 % Austria 26/20.02.2036 (AT0000A3RVH9)	EUR	560	560		% 100,8610	564.821,60	0,02
6,2500 % Austria 97/15.07.27 S.6 (AT00000383864)	EUR	720			% 103,7870	747.266,40	0,03
0,9000 % Austria, Republic of 22/20.02.32 (AT0000A2WSC8)	EUR	1.045			% 90,2400	943.008,00	0,03
3,4000 % Belgium 26/22.06.2036 S.106 (BE0000366758)	EUR	959	959		% 99,9460	958.482,14	0,03
5,0000 % Belgium 04/28.03.35 S.44 (BE0000304130)	EUR	1.790	220		% 113,0960	2.024.418,40	0,07
4,2500 % Belgium 10/28.03.41 S.60 (BE0000320292)	EUR	1.585	280		% 105,3050	1.669.084,25	0,06
4,0000 % Belgium 12/28.03.32 (BE0000326356)	EUR	770			% 105,7040	813.920,80	0,03
3,7500 % Belgium 13/22.06.45 S.71 (BE0000331406)	EUR	1.161	421		% 96,8690	1.124.649,09	0,04
3,0000 % Belgium 14/22.06.34 S.73 (BE0000333428)	EUR	890			% 98,8940	880.156,60	0,03
1,0000 % Belgium 15/22.06.31 S.75 (BE0000335449) 3)	EUR	1.660	320		% 91,5490	1.519.713,40	0,05
1,9000 % Belgium 15/22.06.38 S.76 (BE0000336454)	EUR	1.025	265		% 83,7240	858.171,00	0,03
1,6000 % Belgium 16/22.06.47 S.78 (BE0000338476)	EUR	825			% 65,3690	539.294,25	0,02
2,1500 % Belgium 16/22.06.66 S.80 (BE0000340498)	EUR	820	190		% 59,4400	487.408,00	0,02
0,8000 % Belgium 17/22.06.27 S.81 (BE0000341504)	EUR	1.475	515	191	% 98,3850	1.451.178,75	0,05
1,4500 % Belgium 17/22.06.37 S.84 (BE0000344532)	EUR	590			% 81,6560	481.770,40	0,02
2,2500 % Belgium 17/22.06.57 S.83 (BE0000343526)	EUR	705	55		% 65,3340	460.604,70	0,02
1,2500 % Belgium 18/22.04.33 S.86 (BE0000346552)	EUR	1.061	420	249	% 89,4050	948.587,05	0,03
0,8000 % Belgium 18/22.06.28 S.85 (BE0000345547) 3)	EUR	1.302			% 96,6390	1.258.164,40	0,05
0,9000 % Belgium 19/22.06.29 Reg S (BE0000347568) 3)	EUR	1.515			% 95,0670	1.440.265,05	0,05
1,7000 % Belgium 19/22.06.50 (BE0000348574)	EUR	1.099	245		% 62,9060	691.336,94	0,03
0,1000 % Belgium 20/22.06.30 (BE0000349580)	EUR	1.624	400		% 90,1770	1.464.474,48	0,05
0,4000 % Belgium 20/22.06.40 (BE0000350596)	EUR	780			% 63,8790	498.256,20	0,02
0,0000 % Belgium 20/22.10.27 (BE0000351602)	EUR	832			% 96,7910	805.469,54	0,03
0,6500 % Belgium 21/22.06.71 (BE0000353624)	EUR	485			% 30,5580	148.206,30	0,01
0,0000 % Belgium 21/22.10.31 (BE0000352618)	EUR	1.050			% 86,0060	903.063,00	0,03
2,7500 % Belgium 22/22.04.2069 S.96 (BE0000356650)	EUR	740			% 90,9930	673.348,20	0,02
1,4000 % Belgium 22/22.06.53 S.95 (BE0000355645)	EUR	896	110		% 54,8810	491.733,76	0,02
3,0000 % Belgium 23/22.06.2033 S.97 (BE0000357666)	EUR	1.890	305		% 99,6520	1.883.422,80	0,07
3,4500 % Belgium 23/22.06.2043 S.20Y (BE0000359688)	EUR	410			% 94,2210	386.306,10	0,01
3,5000 % Belgium 24/22.06.2055 S.101 (BE0000361700)	EUR	854	120		% 87,2680	745.268,72	0,03
4,3500 % Belgium 26/22.06.2056 S.107 (BE0000367764)	EUR	590	590		% 100,9260	595.463,40	0,02
5,5000 % Belgium 98/28.03.28 S.31 (BE0000291972)	EUR	2.035	485		% 104,9050	2.134.816,75	0,08
0,3500 % Belgium Kingdom 22/22.06.32 S.94 (BE0000354630)	EUR	1.490	255		% 85,9370	1.280.461,30	0,05
3,3000 % Belgium Kingdom 23/22.06.2054 (BE0000358672)	EUR	890			% 84,7210	754.016,90	0,03
2,7000 % Belgium Kingdom 24/22.10.2029 (BE0000362716)	EUR	765			% 100,0420	765.321,30	0,03
2,8500 % Belgium Kingdom 24/22.10.2034 (BE0000360694) 3)	EUR	1.657	250		% 97,3930	1.613.802,01	0,06
3,1000 % Belgium Kingdom 25/22.06.2035 S.103 (BE0000363722)	EUR	1.142	155		% 98,4680	1.124.504,56	0,04
3,4500 % Belgium Kingdom 25/22.06.2042 (BE0000364738)	EUR	402			% 94,8690	381.373,38	0,01
2,6000 % Belgium Kingdom 25/22.10.2030 S.105 (BE0000365743)	EUR	689	80		% 99,2320	683.708,48	0,02
0,8000 % Bonos Y Oblig Del Estado 22/30.07.29 (ES0000012K53) 3)	EUR	2.315	265		% 94,6050	2.190.105,75	0,08
3,5500 % Bonos Y Oblig Del Estado 23/31.10.2033 (ES0000012L78) 3)	EUR	2.473	475		% 103,3470	2.555.771,31	0,09
3,1000 % Bonos Y Oblig Del Estado 24/30.07.2031 (ES0000012N43)	EUR	2.251	415		% 101,4350	2.283.301,85	0,08
2,7000 % Bonos Y Oblig Del Estado 24/31.01.2030 (ES0000012O00)	EUR	1.690	360		% 100,0390	1.690.659,10	0,06
2,5000 % Bonos Y Oblig Del Estado 24/31.05.2027 (ES0000012M77) 3)	EUR	1.885	105		% 99,9320	1.883.718,20	0,07
3,4500 % Bonos Y Oblig Del Estado 24/31.10.2034 (ES0000012N35)	EUR	2.192	255		% 102,2840	2.242.065,28	0,08
3,1500 % Bonos Y Oblig Del Estado 25/30.04.2035 (ES0000012O67) 3)	EUR	2.215	255		% 99,7680	2.209.861,20	0,08
3,0000 % Bonos Y Oblig Del Estado 25/31.01.2033 (ES0000012P74)	EUR	1.260	910		% 100,2140	1.262.696,40	0,05

ARERO – Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
3,5000 % Bonos Y Oblig Del Estado 25/31.01.2041 (ES0000012075)	EUR	1.289	555		% 98,3130	1.267.254,57	0,05
2,4000 % Bonos Y Oblig Del Estado 25/31.05.2028 (ES0000012059)	EUR	1.671			% 99,6740	1.665.552,54	0,06
3,2000 % Bonos Y Oblig Del Estado 25/31.10.2035 (ES0000012P33)	EUR	2.505	640		% 99,8260	2.500.641,30	0,09
3,3000 % Bonos Y Oblig Del Estado 26/30.04.2036 (ES0000012Q08)	EUR	1.540	1.540		% 100,2500	1.543.850,00	0,06
2,3500 % Bonos Y Oblig Del Estado 26/31.03.2029 (ES0000012P90)	EUR	795	795		% 99,2240	788.830,80	0,03
2,6000 % Bonos Y Oblig Del Estado 26/31.05.2031 (ES0000012Q16)	EUR	600	600		% 99,1650	594.990,00	0,02
3,9500 % Bonos Y Oblig Del Estado 26/31.10.2056 (ES0000012R56)	EUR	560	560		% 98,4770	551.471,20	0,02
2,1000 % Bundanl.V.22/15.11.2029 (DE0001102622)	EUR	2.468	525		% 98,6280	2.433.717,90	0,09
1,8000 % Bundanl.V.22/53 (DE0001102614) ³⁾	EUR	2.900	395		% 71,7940	2.082.326,82	0,08
2,1000 % Bundesobl.V.24/12.04.2029 (DE000BU35025)	EUR	490			% 98,9230	484.722,70	0,02
2,2000 % Bundesobligation 23/13.04.2028 (DE000BU25000)	EUR	2.395	525		% 99,4680	2.382.258,60	0,09
2,4000 % Bundesobligation 23/19.10.2028 (DE000BU25018)	EUR	2.755	555		% 99,7690	2.748.635,95	0,10
2,5000 % Bundesobligation 24/11.10.2029 S.190 (DE000BU25034)	EUR	1.794			% 99,9190	1.792.097,22	0,06
2,1000 % Bundesobligation 24/12.04.2029 (DE000BU25026)	EUR	1.950	100		% 98,9000	1.928.550,00	0,07
2,2000 % Bundesobligation 25/10.10.2030 S.192 (DE000BU25059)	EUR	2.618	640		% 98,5570	2.580.222,26	0,09
2,4000 % Bundesobligation 25/18.04.2030 S.191 (DE000BU25042)	EUR	3.002	615		% 99,4930	2.986.779,86	0,11
1,3000 % Bundesrep.Deutschland 22/10.15.2027 S.186 (DE0001141869) ³⁾	EUR	2.807	565		% 98,5240	2.765.568,68	0,10
2,0000 % Bundesrep.Deutschland 25/16.12.2027 (DE000BU22114)	EUR	2.045	1.420		% 99,2800	2.030.276,00	0,07
0,0000 % Bundesrepub. Deutschland 21/15.08.31 (DE0001030732)	EUR	734			% 87,7980	644.437,32	0,02
0,0000 % Bundesrepub. Deutschland 21/15.08.52 (DE0001102572)	EUR	3.205	635		% 41,6070	1.333.504,35	0,05
0,0000 % Bundesrepub. Deutschland 22/15.02.32 (DE0001102580) ³⁾	EUR	2.664	350		% 86,5170	2.304.812,88	0,08
2,6000 % Bundesrepub. Deutschland 24/15.05.2041 (DE000BU2F009)	EUR	1.867	535		% 93,0960	1.738.102,32	0,06
2,5000 % Bundesrepub. Deutschland 25/15.02.2035 S.G (DE000BU3Z047)	EUR	605	150		% 97,8190	591.804,95	0,02
2,6000 % Bundesrepub. Deutschland 25/15.08.2035 (DE000BU2Z056) ³⁾	EUR	2.833	560		% 98,2630	2.783.790,79	0,10
2,5000 % Bundesrepub. Deutschland 25/15.11.2032 (DE000BU27014)	EUR	1.438	620		% 99,0450	1.424.267,10	0,05
2,9000 % Bundesrepub. Deutschland 26/15.02.2036 (DE000BU2Z064) ³⁾	EUR	2.490	2.490		% 100,4380	2.500.906,20	0,09
2,6000 % Bundesrepub. Deutschland 26/15.05.2041 S.G (DE000BU3F007)	EUR	300	300		% 93,2320	279.696,00	0,01
3,4000 % Bundesrepub. Deutschland 26/15.05.2047 (DE000BU2T000)	EUR	565	565		% 100,9530	570.384,45	0,02
0,0000 % Bundesrepublik 21/15.02.31 (DE0001102531)	EUR	2.550	460		% 89,0350	2.270.392,50	0,08
2,6000 % Bundesrepublik Deutschland 24/15.08.2034 (DE000BU2Z031)	EUR	2.990	380		% 98,8120	2.954.478,80	0,11
2,3000 % Bundesrepublik Deutschland 23/15.02.2033 (DE000BU2Z007) ³⁾	EUR	3.364	510		% 97,7230	3.287.401,72	0,12
2,2000 % Bundesrepublik Deutschland 23/15.02.2034 S.10Y (DE000BU2Z023) ³⁾	EUR	2.955	345		% 96,3250	2.846.403,75	0,10
2,6000 % Bundesrepublik Deutschland 23/15.08.2033 S.10Y (DE000BU2Z015)	EUR	2.575	295		% 99,3000	2.556.975,00	0,09
1,8000 % Bundesrepublik Deutschland 23/15.08.2053 S.G (DE0001030757)	EUR	892			% 72,0130	642.355,96	0,02
2,5000 % Bundesrepublik Deutschland 24/15.08.2054 (DE000BU2D004)	EUR	3.405	1.427		% 83,7830	2.852.811,15	0,10
1,7000 % Bundesschatzanweisungen 25/10.06.2027 (DE000BU2Z098)	EUR	1.340			% 99,2920	1.330.512,80	0,05
1,9000 % Bundesschatzanweisungen 25/16.09.2027 (DE000BU22106)	EUR	1.416			% 99,2950	1.406.017,20	0,05
2,5000 % Bundesschatzanweisungen 26/14.06.2028 (DE000BU22130)	EUR	2.693	2.693		% 99,9600	2.691.922,80	0,10
2,1000 % Bundesschatzanweisungen 26/15.03.2028 (DE000BU22122)	EUR	1.565	1.565		% 99,3050	1.554.123,25	0,06
3,2500 % Buoni Ordinari Del Tes 25/15.11.2032 S.7Y (IT0005668220)	EUR	1.425			% 100,4630	1.431.597,75	0,05

ARERO – Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
0,4500 % Buoni Poliennali Del Tes 21/15.02.29 (IT0005467482)	EUR	1.290			% 94,3560	1.217.192,40	0,04
4,1000 % Buoni Poliennali Del Tes 23/01.02.2029 (IT0005566408)	EUR	1.710	400		% 103,3740	1.767.695,40	0,06
3,8000 % Buoni Poliennali Del Tes 23/01.08.2028 (IT0005548315)	EUR	1.665	345		% 102,2530	1.702.512,45	0,06
3,7000 % Buoni Poliennali Del Tes 23/15.06.2030 (IT0005542797)	EUR	1.219			% 103,0300	1.255.935,70	0,05
4,0000 % Buoni Poliennali Del Tes 23/15.11.2030 S.7Y (IT0005561888)	EUR	1.306			% 104,3540	1.362.863,24	0,05
3,3500 % Buoni Poliennali Del Tes 24/01.07.2029 S.5Y (IT0005584849)	EUR	1.805	375		% 101,6260	1.834.349,30	0,07
3,0000 % Buoni Poliennali Del Tes 24/01.10.2029 (IT0005611055)	EUR	1.294	80		% 100,5910	1.301.647,54	0,05
4,1500 % Buoni Poliennali Del Tes 24/01.10.2039 (IT0005582421)	EUR	1.242			% 103,2360	1.282.191,12	0,05
3,5000 % Buoni Poliennali Del Tes 24/15.02.2031 (IT0005580094)	EUR	1.418	110		% 102,3370	1.451.138,66	0,05
3,4500 % Buoni Poliennali Del Tes 24/15.07.2027 (IT0005599904)	EUR	1.215	160		% 100,8470	1.225.291,05	0,04
2,7000 % Buoni Poliennali Del Tes 24/15.10.2027 S.3Y (IT0005622128)	EUR	1.155			% 100,0750	1.155.866,25	0,04
4,0500 % Buoni Poliennali Del Tes 24/30.10.2037 (IT0005596470)	EUR	1.362	320		% 103,5330	1.410.119,46	0,05
2,8500 % Buoni Poliennali Del Tes 25/01.02.31 S.5Y (IT0005671273)	EUR	1.925	1.325		% 99,5500	1.916.337,50	0,07
2,9500 % Buoni Poliennali Del Tes 25/01.07.2030 S.5Y (IT0005637399)	EUR	1.770	420		% 100,2430	1.774.301,10	0,06
3,6500 % Buoni Poliennali Del Tes 25/01.08.2035 S.10Y (IT0005631590)	EUR	1.966	365		% 101,3340	1.992.226,44	0,07
2,7000 % Buoni Poliennali Del Tes 25/01.10.2030 144a (IT0005654642)	EUR	1.670	305		% 99,1430	1.655.688,10	0,06
3,6000 % Buoni Poliennali Del Tes 25/01.10.2035 (IT0005648149)	EUR	1.536			% 100,8030	1.548.334,08	0,06
3,8500 % Buoni Poliennali Del Tes 25/01.10.2040 S.15Y (IT0005635583)	EUR	1.260			% 99,3250	1.251.495,00	0,05
2,6500 % Buoni Poliennali Del Tes 25/15.06.2028 S.3Y (IT0005641029)	EUR	1.195			% 99,9550	1.194.462,25	0,04
3,2500 % Buoni Poliennali Del Tes 25/15.07.2032 S.7Y (IT0005647265)	EUR	1.903	510		% 100,6760	1.915.864,28	0,07
2,1000 % Buoni Poliennali Del Tes 25/26.08.2027 S.2Y (IT0005657330)	EUR	1.200	290		% 99,4080	1.192.896,00	0,04
4,1000 % Buoni Poliennali Del Tes 25/30.04.2046 S.20Y (IT0005631608)	EUR	740	370		% 99,3130	734.916,20	0,03
3,8000 % Buoni Poliennali Del Tes 26/01.07.2036 S.10Y (IT0005706285)	EUR	1.699	1.699		% 101,8750	1.730.856,25	0,06
3,9500 % Buoni Poliennali Del Tes 26/01.10.2041 S.15Y (IT0005694630)	EUR	1.550	1.550		% 99,6680	1.544.854,00	0,06
3,1500 % Buoni Poliennali Del Tes 26/15.03.2033 S.7Y (IT0005689994)	EUR	1.630	1.630		% 99,6320	1.624.001,60	0,06
0,0000 % Deutschland, Bundesrepublik 20/15.11.27 (DE0001102523) ³⁾	EUR	1.643			% 96,7140	1.589.011,02	0,06
0,0000 % Deutschland, Bundesrepublik 19/15.08.50 (DE0001102481) ³⁾	EUR	3.908	508		% 44,5280	1.740.154,24	0,06
0,0000 % Deutschland, Bundesrepublik 20/15.08.30 (DE0001102507)	EUR	2.827	320		% 90,2490	2.551.339,23	0,09
0,0000 % Deutschland, Bundesrepublik 21/15.05.36 (DE0001102549) ³⁾	EUR	2.300	385	125	% 75,5110	1.736.753,00	0,06
1,7000 % Deutschland, Bundesrepublik 22/15.08.2032 (DE0001102606)	EUR	2.504	410		% 94,8180	2.374.242,72	0,09
2,4000 % Deutschland, Bundesrepublik 23/15.11.2030 S.7Y (DE000BU27006)	EUR	2.515	425		% 99,3240	2.497.998,60	0,09
2,5000 % Finnland 24/15.04.2030 (FI4000577952)	EUR	444	60		% 99,3540	441.131,76	0,02
2,7500 % Finnland 12/04.07.28 (FI4000037635)	EUR	410			% 100,4100	411.681,00	0,01
2,6250 % Finnland 12/04.07.42 (FI4000046545)	EUR	502	75		% 88,8310	445.931,62	0,02
0,7500 % Finnland 15/15.04.31 (FI4000148630)	EUR	510	90		% 91,1440	464.834,40	0,02
1,3750 % Finnland 17/15.04.47 (FI4000242870)	EUR	521	100		% 66,5230	346.584,83	0,01
0,5000 % Finnland 17/15.09.27 (FI4000278551)	EUR	420		90	% 97,6040	409.936,80	0,01
1,1250 % Finnland 18/15.04.34 (FI4000306758)	EUR	440			% 87,1750	383.570,00	0,01
0,5000 % Finnland 18/15.09.28 (FI4000348727)	EUR	621			% 95,6570	594.029,97	0,02
0,5000 % Finnland 19/15.09.29 (FI4000369467)	EUR	750	200		% 93,5240	701.430,00	0,03
0,1250 % Finnland 20/15.04.36 (FI4000415153)	EUR	420			% 74,5950	313.299,00	0,01
0,0000 % Finnland 20/15.09.30 (FI4000441878)	EUR	476			% 89,3970	425.529,72	0,02
0,2500 % Finnland 20/15.09.40 (FI4000440557)	EUR	372			% 63,8520	237.529,44	0,01
0,1250 % Finnland 21/15.04.52 (FI4000480488)	EUR	420			% 40,4850	170.037,00	0,01
0,1250 % Finnland 21/15.09.31 (FI4000507231) ³⁾	EUR	900	370		% 87,2230	785.007,00	0,03
0,5000 % Finnland 22/15.04.43 (FI4000517677)	EUR	475			% 61,2120	290.757,00	0,01

ARERO – Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
1,5000 % Finland 22/15.09.32 (FI4000523238)	EUR	576			% 92,2290	531.239,04	0,02
3,0000 % Finland 23/15.09.2033 (FI4000550249)	EUR	720	110		% 100,4710	723.391,20	0,03
2,6250 % Finland 25/15.04.2032 S.7Y (FI4000591862)	EUR	350			% 98,8810	346.083,50	0,01
3,3500 % Finland 26/15.09.2036 S. 10Y (FI4000602891)	EUR	410	410		% 101,3390	415.489,90	0,02
2,7500 % Finnish Government 23/15.04.2038 (FI4000546528)	EUR	345			% 94,4280	325.776,60	0,01
2,9500 % Finnish Government 24/15.04.2055 (FI4000566294)	EUR	509	110		% 85,5760	435.581,84	0,02
3,0000 % Finnish Government 24/15.09.2034 S.10Y (FI4000571104)	EUR	712	95		% 99,8100	710.647,20	0,03
3,0000 % Finnish Government 25/15.09.2035 S.10Y (FI4000587415)	EUR	760	150		% 99,1190	753.304,40	0,03
3,5500 % Finnish Government 26/15.04.2041 S.15Y (FI4000598776)	EUR	351	351		% 100,2370	351.831,87	0,01
2,8750 % Finnland 23/15.04.2029 (FI4000557525)	EUR	705	235		% 100,7330	710.167,65	0,03
3,2000 % Finnland 25/15.04.2045 S.20Y (FI4000586284)	EUR	225			% 94,2870	212.145,75	0,01
3,8000 % France 26/25.06.2037 144a Reg S (FR0014017210)	EUR	2.712	2.712		% 101,2390	2.745.601,68	0,10
2,5000 % France (Govt Of) 24/24.09.2027 (FR001400NBC6) ³⁾	EUR	3.626	315		% 99,8500	3.620.561,00	0,13
2,4000 % France (Govt Of) 25/24.09.2028 S.OAT (FR001400XLW2)	EUR	4.061	1.055		% 99,3760	4.035.659,36	0,15
4,1000 % France (Govt Of) 26/25.05.2046 (FR0014015MU5)	EUR	1.105	1.105		% 99,2100	1.096.270,50	0,04
2,4000 % France (Govt Of) 25/24.09.2029 S.OAT (FR0014016G71)	EUR	1.230	1.230		% 98,8750	1.216.162,50	0,04
0,7500 % France 17/25.11.28 (FR0013341682) ³⁾	EUR	5.240	610		% 95,5320	5.005.876,80	0,18
1,5000 % France 18/25.05.50 (FR0013404969)	EUR	2.897	330		% 58,7880	1.703.076,01	0,06
0,0000 % France 18/25.11.2029 S.10Y (FR0013451507) ³⁾	EUR	4.278	550		% 91,1110	3.897.728,58	0,14
0,0000 % France 19/25.11.30 (FR0013516549) ³⁾	EUR	4.967	575		% 88,2640	4.384.409,17	0,16
0,5000 % France 20/25.05.40 (FR0013515806)	EUR	3.169	880	275	% 63,7510	2.020.269,19	0,07
0,7500 % France 20/25.05.52 (FR0013480613)	EUR	2.835	315		% 44,9350	1.273.907,25	0,05
0,7500 % France 21/25.05.53 (FR0014004J31)	EUR	2.821	320		% 43,5610	1.228.855,81	0,04
0,5000 % France 21/25.05.72 (FR0014001NN8)	EUR	1.360	290		% 25,9240	352.566,40	0,01
0,5000 % France 21/25.06.44 (FR0014002JM6)	EUR	2.218	1.370	1.110	% 54,8480	1.216.321,86	0,04
2,5000 % France 22/25.05.2043 (FR001400CMX2)	EUR	2.360	420		% 81,1690	1.915.401,71	0,07
0,0000 % France 22/25.05.32 (FR0014007L00) ³⁾	EUR	4.202	635		% 83,6260	3.513.964,52	0,13
1,2500 % France 22/25.05.38 (FR0014009062)	EUR	2.846	330		% 76,0980	2.165.749,08	0,08
3,5000 % France 22/25.11.2033 (FR001400L834)	EUR	4.832	910		% 101,4520	4.902.160,64	0,18
2,7500 % France 23/25.02.2029 (FR001400HI98) ³⁾	EUR	5.360	1.010		% 100,0660	5.363.537,60	0,19
3,0000 % France 23/25.05.2054 (FR001400FTH3)	EUR	2.192	227		% 78,0920	1.711.776,64	0,06
3,2500 % France 23/25.05.2055 (FR001400OHF4)	EUR	2.112	310		% 81,5720	1.722.800,64	0,06
3,0000 % France 23/25.06.2049 (FR001400NEF3)	EUR	1.488	375		% 81,9840	1.220.003,08	0,04
2,7500 % France 24/25.02.2030 (FR001400PM68) ³⁾	EUR	4.772	545		% 99,7830	4.761.644,76	0,17
3,2000 % France 24/25.05.2035 S.OAT (FR001400X8V5)	EUR	4.616	870		% 98,1110	4.528.803,76	0,16
3,6000 % France 24/25.05.2042 S.OAT (FR001400WY04)	EUR	1.856	575		% 95,1800	1.766.540,80	0,06
3,0000 % France 24/25.11.2034 O.A.T. (FR001400QMF9)	EUR	3.966	700		% 97,1670	3.853.643,22	0,14
2,7000 % France 25/25.02.2031 S.OAT (FR001400Z2L7)	EUR	4.575	1.945		% 99,0460	4.531.354,50	0,16
3,7500 % France 25/25.05.2056 S.OAT (FR001400XJJ3)	EUR	1.745	290		% 89,2370	1.557.185,65	0,06
3,5000 % France 25/25.11.2035 S.OAT (FR0014012II5)	EUR	4.296	2.700		% 99,9170	4.292.434,32	0,16
4,4000 % France 26/25.05.2057 S. OAT (FR0014016CV2)	EUR	845	845		% 99,6360	841.924,20	0,03
0,5000 % France O.A.T 18/25.05.29 (FR0013407236) ³⁾	EUR	4.960	565		% 93,8690	4.655.902,40	0,17
5,7500 % France O.A.T. 00/25.10.32 (FR0000187635)	EUR	2.970	340		% 114,9340	3.413.539,80	0,12
4,7500 % France O.A.T. 03/25.04.35 (FR0010070060)	EUR	3.185	505		% 109,9510	3.501.939,35	0,13
4,0000 % France O.A.T. 05/25.04.55 (FR0010171975)	EUR	1.993	200		% 93,9470	1.872.363,71	0,07
4,0000 % France O.A.T. 06/25.10.38 (FR0010371401)	EUR	2.355	275		% 102,2530	2.408.058,15	0,09
4,5000 % France O.A.T. 09/25.04.41 (FR0010773192)	EUR	3.725	701		% 106,3990	3.963.362,75	0,14
4,0000 % France O.A.T. 09/25.04.60 (FR0010870956)	EUR	1.928	220		% 92,4400	1.782.243,20	0,06
2,7500 % France O.A.T. 11/25.10.27 (FR0011317783) ³⁾	EUR	5.214	690		% 100,1570	5.222.185,98	0,19
3,2500 % France O.A.T. 12/25.05.45 (FR0011461037)	EUR	2.670	300		% 88,8060	2.370.712,58	0,09
2,5000 % France O.A.T. 14/25.05.30 (FR0011883966) ³⁾	EUR	6.192	895		% 98,8270	6.119.367,84	0,22
1,5000 % France O.A.T. 15/25.05.31 (FR0012993103) ³⁾	EUR	5.763	885		% 93,5370	5.390.089,27	0,20
1,2500 % France O.A.T. 15/25.05.36 (FR0013154044)	EUR	5.243	985	180	% 80,9030	4.241.911,76	0,15

ARERO – Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
1,7500 % France O.A.T. 16/25.05.66 (FR0013154028)		EUR	1.400	220	210	%	50,9410	713.174,00	0,03
1,7500 % France O.A.T. 16/25.06.39 (FR0013234333)		EUR	3.065	355		%	79,0460	2.422.759,90	0,09
0,7500 % France O.A.T. 17/25.05.28 (FR0013286192) ³⁾		EUR	5.671	675		%	96,4950	5.472.231,45	0,20
1,2500 % France O.A.T. 17/25.05.34 (FR0013313582) ³⁾		EUR	5.486	625		%	85,6690	4.699.801,34	0,17
2,0000 % France O.A.T. 17/25.05.48 (FR0013257524)		EUR	2.700	410		%	68,4730	1.848.771,00	0,07
5,5000 % France O.A.T. 97/25.04.29 (FR0000571218)		EUR	3.755	430		%	107,4460	4.034.597,30	0,15
0,0000 % Frankreich 20/25.11.31 (FR0014002WK3) ³⁾		EUR	5.050	580		%	85,2300	4.304.115,00	0,16
0,7500 % Frankreich 22/25.02.28 O.A.T. (FR001400AIN5) ³⁾		EUR	4.585	735		%	96,9580	4.445.524,30	0,16
3,0000 % Frankreich 22/25.05.2033 O.A.T. (FR001400H7V7)		EUR	4.204	785		%	98,6970	4.149.221,88	0,15
2,0000 % Frankreich 22/25.11.2032 O.A.T. (FR001400BKZ3) ³⁾		EUR	5.015	805		%	93,4590	4.686.857,63	0,17
6,2500 % Germany 00/04.01.30 (DE0001135143)		EUR	873			%	112,3500	980.815,50	0,04
5,5000 % Germany 00/04.01.31 (DE0001135176) ³⁾		EUR	1.625	70		%	112,3690	1.825.996,25	0,07
4,7500 % Germany 03/04.07.34 (DE0001135226)		EUR	2.112	285		%	114,4120	2.416.381,44	0,09
4,0000 % Germany 05/04.01.37 (DE0001135275)		EUR	2.385	275		%	109,8270	2.619.373,95	0,09
4,2500 % Germany 07/04.07.39 A.I (DE0001135325)		EUR	1.626	185		%	112,5480	1.830.030,48	0,07
4,7500 % Germany 08/04.07.40 (DE0001135366)		EUR	1.940	220		%	118,2740	2.294.515,60	0,08
3,2500 % Germany 10/04.07.42 (DE0001135432)		EUR	1.939	295		%	100,3280	1.945.359,92	0,07
2,5000 % Germany 12/04.07.44 (DE0001135481) ³⁾		EUR	2.947	365		%	89,4120	2.634.971,64	0,10
2,5000 % Germany 14/15.08.46 (DE0001102341)		EUR	3.195	490		%	87,9880	2.811.216,60	0,10
0,5000 % Germany 17/15.08.27 (DE0001102424)		EUR	3.015	585		%	97,8470	2.950.087,05	0,11
1,2500 % Germany 17/15.08.48 (DE0001102432) ³⁾		EUR	3.635	570		%	67,2380	2.444.101,30	0,09
0,5000 % Germany 18/15.02.28 (DE0001102440)		EUR	2.673	545		%	96,8810	2.589.629,13	0,09
0,2500 % Germany 18/15.08.28 (DE0001102457) ³⁾		EUR	2.261	130		%	95,4680	2.158.531,48	0,08
0,2500 % Germany 19/15.02.29 (DE0001102465) ³⁾		EUR	2.675	475		%	94,4160	2.525.628,00	0,09
0,0000 % Germany 19/15.08.29 (DE0001102473)		EUR	2.805	605		%	92,5990	2.597.401,95	0,09
0,0000 % Germany 20/15.02.30 (DE0001102499)		EUR	2.096			%	91,3870	1.915.471,52	0,07
0,0000 % Germany 20/15.05.35 (DE0001102515)		EUR	2.005	375		%	78,1390	1.566.686,95	0,06
0,0000 % Germany 20/15.08.30 (DE0001030708)		EUR	863			%	90,2730	779.055,99	0,03
0,0000 % Germany 20/15.08.50 (DE0001030724)		EUR	975			%	44,6690	435.522,75	0,02
0,0000 % Germany 21/15.08.31 (DE0001102564)		EUR	2.700	310		%	87,7780	2.370.006,00	0,09
0,0000 % Germany 21/15.11.28 (DE0001102556)		EUR	2.021			%	94,3690	1.907.197,49	0,07
1,0000 % Germany 22/15.05.38 (DE0001102598) ³⁾		EUR	2.722	390		%	79,9380	2.175.912,36	0,08
1,3000 % Germany 22/15.10.2027 S.G (DE0001030740)		EUR	730			%	98,5460	719.385,80	0,03
2,3000 % Germany 23/15.02.2033 S.G (DE000BU3Z005)		EUR	1.004	110		%	97,7300	981.209,20	0,04
2,5000 % Germany 25/15.02.2035 (DE000BU2Z049) ³⁾		EUR	2.963	345		%	97,7950	2.897.665,85	0,10
2,9000 % Germany 25/15.08.2056 (DE000BU2D012)		EUR	2.024	685		%	90,4880	1.831.477,12	0,07
2,5000 % Germany 26/16.04.2031 S.193 (DE000BU25067)		EUR	2.010	2.010		%	99,6230	2.002.422,30	0,07
6,5000 % Germany 97/04.07.27 (DE0001135044)		EUR	628		400	%	103,9700	652.931,60	0,02
5,6250 % Germany 98/04.01.28 (DE0001135069)		EUR	1.270			%	104,5780	1.328.140,60	0,05
4,7500 % Germany 98/04.07.28 A.II (DE0001135085)		EUR	1.031			%	104,3820	1.076.178,42	0,04
2,4000 % Ireland 14/15.05.30 (IE00BJ38CR43)		EUR	851	140		%	99,2800	844.872,80	0,03
2,0000 % Ireland 15/18.02.45 (IE00BV8C9186)		EUR	1.000	140		%	80,7830	807.830,00	0,03
1,7000 % Ireland 17/15.05.37 (IE00BV8C9B83)		EUR	593			%	87,2860	517.488,14	0,02
0,9000 % Ireland 18/15.05.28 (IE00BDHDP44)		EUR	882	255		%	97,1540	856.898,28	0,03
1,3000 % Ireland 18/15.05.33 (IE00BFZRP202)		EUR	540			%	90,9120	490.924,80	0,02
1,3500 % Ireland 18/18.03.31 (IE00BFZRP242)		EUR	690			%	94,4810	651.918,90	0,02
1,1000 % Ireland 19/15.05.29 (IE00BH3SQ895)		EUR	765	80		%	96,0340	734.660,10	0,03
1,5000 % Ireland 19/15.05.50 (IE00BH3SQ822)		EUR	775	145		%	68,1330	528.030,75	0,02
0,2000 % Ireland 20/18.10.30 (IE00BKFCV899) ³⁾		EUR	638	70		%	90,3330	576.324,54	0,02
0,0000 % Ireland 21/18.10.31 (IE00BMQ5JL65)		EUR	771	190		%	87,0000	670.770,00	0,02
0,5500 % Ireland 21/22.04.41 (IE00BMQ5JM72)		EUR	380	75		%	68,0750	258.685,00	0,01
0,3500 % Ireland 22/18.10.32 (IE00BMD03L28)		EUR	440	50		%	86,2010	379.284,40	0,01
3,1000 % Ireland 26/18.06.2026 (IE000OG6BYC9)		EUR	660	660		%	100,7500	664.950,00	0,02
3,1500 % Ireland Government Bond 25/18.10.2055 (IE00080U68D3)		EUR	265			%	92,1380	244.165,70	0,01
3,0000 % Ireland Govt. 22/18.10.2043 (IE000GVLBXU6)		EUR	325			%	95,1400	309.205,00	0,01
2,6000 % Ireland Govt. 24/18.10.2034 (IE000LQ7YWW4)		EUR	662			%	97,9290	648.289,98	0,02
0,4000 % Ireland, Republic 20/15.05.35 (IE00BKFCV345)		EUR	427			%	80,4910	343.676,45	0,01
0,9500 % Italien 21/01.12.31 (IT0005449969)		EUR	1.640			%	89,7540	1.471.965,60	0,05
0,5000 % Italien 21/15.07.28 (IT0005445306)		EUR	1.230			%	95,7980	1.178.315,40	0,04
4,4000 % Italien 22/33 (IT0005518128)		EUR	1.650	60		%	107,2900	1.770.285,00	0,06
4,2000 % Italien 23/01.03.2034 (IT0005560948)		EUR	1.880	370		%	105,9180	1.991.258,40	0,07
4,3500 % Italy 23/01.11.2033 S.10Y (IT0005544082)		EUR	1.700			%	106,9200	1.817.640,00	0,07
3,4500 % Italy (republic Of) 25/01.02.2036 (IT0005676504)		EUR	1.940	1.630		%	99,3630	1.927.642,20	0,07

ARERO – Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
2,2000 % Italy (republic Of) 26/28.02.2028 (IT0005692410)		EUR	930	930		%	99,2540	923.062,20	0,03
2,7000 % Italy 16/01.03.47 (IT0005162828) 3)		EUR	1.400			%	79,7970	1.117.158,00	0,04
2,2500 % Italy 16/01.09.36 (IT0005177909)		EUR	1.270			%	88,8990	1.129.017,30	0,04
2,0000 % Italy 18/01.02.28 (IT0005323032)		EUR	1.796			%	99,0630	1.779.171,48	0,06
3,3500 % Italy 18/01.03.35 (IT0005358806)		EUR	1.685			%	99,5920	1.678.125,20	0,06
3,1000 % Italy 19/01.03.40 (IT0005377152)		EUR	1.040			%	92,0580	957.403,20	0,03
1,3500 % Italy 19/01.04.30 (IT0005383309)		EUR	2.245	425	70	%	94,8260	2.128.843,70	0,08
3,0000 % Italy 19/01.08.29 (IT0005365165)		EUR	1.790			%	100,7600	1.803.604,00	0,07
3,8500 % Italy 19/01.09.49 (IT0005363111)		EUR	1.358			%	94,6060	1.284.749,48	0,05
1,4500 % Italy 20/01.03.36 (IT0005402117)		EUR	1.095	640	700	%	83,1110	910.065,45	0,03
1,8000 % Italy 20/01.03.41 (IT0005421703)		EUR	1.675	525	160	%	76,3870	1.279.482,25	0,05
0,9500 % Italy 20/01.08.30 (IT0005403396)		EUR	1.350		120	%	92,6560	1.250.856,00	0,05
2,4500 % Italy 20/01.09.50 S.CAC (IT0005398406)		EUR	1.570	480	170	%	72,7960	1.142.897,20	0,04
1,7000 % Italy 20/01.09.51 (IT0005425233)		EUR	1.330			%	60,4120	803.479,60	0,03
1,6500 % Italy 20/01.12.30 (IT0005413171)		EUR	1.804	80		%	94,8140	1.710.444,56	0,06
0,9500 % Italy 20/15.09.27 (IT0005416570)		EUR	1.960	600	320	%	98,0910	1.922.583,60	0,07
0,9500 % Italy 21/01.03.37 (IT0005433195)		EUR	1.350			%	76,5200	1.033.020,00	0,04
2,1500 % Italy 21/01.03.72 (IT0005441883)		EUR	495	130	150	%	59,9260	296.633,70	0,01
0,9500 % Italy 21/01.06.32 (IT0005466013)		EUR	1.686			%	88,5980	1.493.762,28	0,05
0,6000 % Italy 21/01.08.31 (IT0005436693)		EUR	1.587			%	88,8730	1.410.414,51	0,05
0,2500 % Italy 21/15.03.28 (IT0005433690)		EUR	1.440			%	96,0810	1.383.566,40	0,05
1,5000 % Italy 21/30.04.45 (IT0005438004)		EUR	1.021	101		%	65,9320	673.165,72	0,02
3,2500 % Italy 22/01.03.2038 (IT0005496770)		EUR	1.267	70		%	95,6420	1.211.784,14	0,04
4,4500 % Italy 22/01.09.2043 S.20Y (IT0005530032)		EUR	1.111			%	104,8040	1.164.372,44	0,04
2,5000 % Italy 22/01.12.32 (IT0005494239) 3)		EUR	1.991	595	335	%	96,3210	1.917.751,11	0,07
2,8000 % Italy 22/15.06.2029 (IT0005495731)		EUR	1.250			%	100,1270	1.251.587,50	0,05
3,8500 % Italy 22/15.12.2029 S.7Y (IT0005519787)		EUR	2.150	410		%	103,3460	2.221.939,00	0,08
4,0000 % Italy 22/30.04.2035 (IT0005508590)		EUR	1.090			%	104,3340	1.137.240,60	0,04
4,5000 % Italy 23/01.10.2053 (IT0005534141)		EUR	1.225	145		%	102,6610	1.257.597,25	0,05
4,0000 % Italy 23/30.10.2031 S.8Y (IT0005542359)		EUR	995			%	104,8540	1.043.297,30	0,04
3,8500 % Italy 24/01.02.2035 S.11Y (IT0005607970)		EUR	1.925	365		%	103,1250	1.985.156,25	0,07
3,8500 % Italy 24/01.07.2034 S.10Y (IT0005584856)		EUR	1.850	395		%	103,4000	1.912.900,00	0,07
4,3000 % Italy 24/01.10.2054 S.30Y (IT0005611741) 3)		EUR	1.179	80		%	99,2450	1.170.098,55	0,04
3,1500 % Italy 24/15.11.2031 S.7Y (IT0005619546)		EUR	1.960	380		%	100,5680	1.971.132,80	0,07
3,4500 % Italy 24/28.03.2024 S.7D (IT0005595803)		EUR	1.805	375		%	102,1220	1.843.302,10	0,07
4,6500 % Italy 25/01.10.2055 S.30Y (IT0005668238)		EUR	740	440	180	%	104,4550	772.967,00	0,03
2,3500 % Italy 25/15.01.2029 S.4Y (IT0005660052)		EUR	1.595	980	190	%	99,0670	1.580.118,65	0,06
2,4000 % Italy 26/15.03.2029 S.3Y Reg S (IT0005689960)		EUR	1.400	1.400		%	99,1100	1.387.540,00	0,05
3,3000 % Italy 26/15.06.2033 S. 7Y (IT0005704868)		EUR	270	270		%	100,3440	270.928,80	0,01
2,9500 % Italy B.T.P. 18/01.09.38 (IT0005321325)		EUR	1.195			%	92,3570	1.103.666,15	0,04
5,7500 % Italy B.T.P. 02/01.02.33 (IT0003256820)		EUR	3.868	1.987	83	%	115,1430	4.453.731,24	0,16
5,0000 % Italy B.T.P. 03/01.08.34 (IT0003535157)		EUR	2.190			%	111,5910	2.443.842,90	0,09
4,0000 % Italy B.T.P. 05/01.02.37 (IT0003934657) 3)		EUR	2.942	390		%	103,6850	3.050.412,70	0,11
5,0000 % Italy B.T.P. 07/01.08.39 (IT0004286966)		EUR	2.420	430		%	112,2840	2.717.272,80	0,10
5,0000 % Italy B.T.P. 09/01.09.40 (IT0004532559) 3)		EUR	1.893			%	112,2420	2.124.741,06	0,08
4,7500 % Italy B.T.P. 13/01.09.28 (IT0004889033)		EUR	1.983			%	104,3440	2.069.141,52	0,07
4,7500 % Italy B.T.P. 13/01.09.44 (IT0004923998) 3)		EUR	1.793	760	495	%	108,7610	1.950.084,73	0,07
3,5000 % Italy B.T.P. 14/01.03.30 (IT0005024234)		EUR	2.380	445	320	%	102,3960	2.437.024,80	0,09
3,2500 % Italy B.T.P. 14/09.01.46 (IT0005083057) 3)		EUR	1.755	440	210	%	87,6690	1.538.590,95	0,06
1,6500 % Italy B.T.P. 15/01.03.32 (IT0005094088)		EUR	2.510	460		%	92,8010	2.329.305,10	0,08
2,8000 % Italy B.T.P. 16/01.03.67 (IT0005217390)		EUR	815	205	200	%	71,5240	582.920,60	0,02
2,4500 % Italy B.T.P. 16/01.09.2033 S.15Y (IT0005240350) 3)		EUR	1.707			%	95,1160	1.623.630,12	0,06
3,4500 % Italy B.T.P. 17/01.03.48 (IT0005273013)		EUR	1.820	330		%	89,5500	1.629.810,00	0,06
2,2000 % Italy B.T.P. 17/01.06.27 (IT0005240830)		EUR	1.514	110	200	%	99,7130	1.509.654,82	0,05
2,0500 % Italy B.T.P. 17/01.08.27 (IT0005274805)		EUR	1.510			%	99,4770	1.502.102,70	0,05
2,8000 % Italy B.T.P. 18/01.12.28 (IT0005340929)		EUR	1.780			%	100,3330	1.785.927,40	0,06
6,5000 % Italy B.T.P. 97/01.11.27 (IT0001174611)		EUR	2.442	365		%	105,0150	2.564.466,30	0,09
5,2500 % Italy B.T.P. 98/01.11.29 (IT0001278511)		EUR	2.305			%	107,8080	2.484.974,40	0,09
6,0000 % Italy B.T.P. 99/01.05.31 (IT0001444378)		EUR	2.799	515	80	%	113,6460	3.180.951,54	0,12
2,1500 % Italy Buoni Poliennali del tes. 22/01.09.52 (IT0005480980)		EUR	520		220	%	66,5060	345.831,20	0,01
0,9000 % Italy, Republic 20/01.04.31 (IT0005422891)		EUR	1.940			%	91,0120	1.765.632,80	0,06
3,4000 % Italy, Republic of 22/01.04.2028 5Y (IT0005521981)		EUR	1.759	390		%	101,2690	1.781.321,71	0,06
2,6500 % Italy, Republic of 22/01.12.2027 (IT0005500068)		EUR	1.536			%	100,0390	1.536.599,04	0,06
2,5000 % Netherlands 25/15.07.2035 (NL0015002F72)		EUR	1.150	140		%	96,8860	1.114.189,00	0,04
2,0000 % Netherlands 22/15.01.2054 (NL00150012X2)		EUR	1.740	355		%	74,8760	1.302.842,40	0,05
2,5000 % Netherlands 23/15.07.2033 (NL0015001AM2)		EUR	1.030	120		%	98,1890	1.011.346,70	0,04

ARERO – Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
3,5000 % Netherlands 25/15.01.2056 (NL0015002P70)	EUR	625	230		% 101,2390	632.743,75	0,02
2,5000 % Netherlands (kingdom Of) 26/15.01.2031 (NL0015073TQ2)	EUR	930	930		% 99,4180	924.587,40	0,03
4,0000 % Netherlands 05/15.01.37 (NL0000102234)	EUR	1.746	270		% 108,8440	1.900.416,24	0,07
3,7500 % Netherlands 10/15.01.42 (NL0009446418) ³⁾	EUR	2.047	639		% 105,6980	2.163.638,06	0,08
2,5000 % Netherlands 12/15.01.33 (NL0010071189) ³⁾	EUR	1.410	255		% 98,5480	1.389.526,80	0,05
2,7500 % Netherlands 14/15.01.47 (NL0010721999)	EUR	1.900	210		% 90,8010	1.725.219,00	0,06
0,7500 % Netherlands 17/15.07.27 (NL0012171458)	EUR	1.325	95	90	% 98,2630	1.301.984,75	0,05
0,7500 % Netherlands 18/15.07.28 (NL0012818504)	EUR	1.770	320		% 96,5650	1.709.200,50	0,06
0,5000 % Netherlands 19/15.01.40 (NL0013552060) ³⁾	EUR	1.430	250		% 70,5300	1.008.579,00	0,04
0,2500 % Netherlands 19/15.07.29 (NL0013332430)	EUR	1.450	360		% 93,3640	1.353.778,00	0,05
0,0000 % Netherlands 20/15.01.52 (NL0015614579)	EUR	1.509	135		% 42,1680	636.315,12	0,02
0,0000 % Netherlands 21/15.01.29 (NL0015000LS8)	EUR	1.230			% 93,8700	1.154.601,00	0,04
0,0000 % Netherlands 21/15.01.38 (NL0015000B11)	EUR	1.060			% 70,1080	743.144,80	0,03
0,0000 % Netherlands 21/15.07.31 (NL00150006U0)	EUR	1.600	295		% 87,6320	1.402.112,00	0,05
2,5000 % Netherlands 24/15.07.2034 (NL0015001XZ6)	EUR	1.276	275		% 97,5900	1.245.114,70	0,05
5,5000 % Netherlands 98/15.01.28 (NL0000102317)	EUR	970			% 104,4980	1.013.630,60	0,04
0,5000 % Netherlands Government 22/15.07.32 (NL0015000RP1)	EUR	1.193			% 87,7830	1.047.251,19	0,04
2,5000 % Netherlands Government 23/15.01.2030 (NL0015001DQ7)	EUR	1.190	60		% 99,7190	1.186.656,10	0,04
3,2500 % Netherlands Government 23/15.01.2044 (NL0015001RG8)	EUR	1.240	400		% 98,9920	1.227.500,80	0,04
2,7500 % Netherlands Government 26/15.07.2036 (NL0015073VV8)	EUR	490	490		% 98,2190	481.273,10	0,02
0,0000 % Niederlande 20/15.07.30 (NL0014555419)	EUR	1.223			% 90,1540	1.102.583,42	0,04
1,6500 % Obrigacoes Do Tesouro 22/16.07.32 (PTOTEYOE0031)	EUR	705	125		% 93,5910	659.816,55	0,02
3,6250 % Obrigacoes Do Tesouro 24/12.06.2054 (PTOTE3OE0025)	EUR	396			% 95,5870	378.524,52	0,01
2,8750 % Obrigacoes Do Tesouro 24/20.10.2034 (PTOTESOE0021) ³⁾	EUR	605	155		% 98,7700	597.558,50	0,02
2,8750 % Obrigacoes Do Tesouro 25/14.10.2033 S.8Y (PTOTEQOE0023)	EUR	320	60		% 99,4250	318.160,00	0,01
3,0000 % Obrigacoes Do Tesouro 25/15.06.2035 (PTOTEAOE0005)	EUR	600	290	90	% 99,1580	594.948,00	0,02
3,3750 % Obrigacoes Do Tesouro 25/15.06.2040 S.15Y (PTOTE4OE0008)	EUR	250			% 98,4040	246.010,00	0,01
4,1000 % Portugal 06/15.04.37 (PTOTE5OE0007)	EUR	950	113		% 107,5100	1.021.345,00	0,04
3,8750 % Portugal 14/15.02.30 (PTOTEROE0014)	EUR	620			% 104,3380	646.895,60	0,02
4,1000 % Portugal 15/15.02.45 (PTOTEBOE0020)	EUR	695	105		% 105,2370	731.397,15	0,03
2,1250 % Portugal 18/17.10.28 (PTOTEV0E0018)	EUR	1.250	45		% 99,1710	1.239.637,50	0,04
2,2500 % Portugal 18/18.04.34 (PTOTEW0E0017)	EUR	845	115		% 94,8380	801.381,10	0,03
1,9500 % Portugal 19/15.06.29 (PTOTEXOE0024)	EUR	1.395	495	70	% 98,2790	1.370.992,05	0,05
0,9000 % Portugal 20/12.10.35 (PTOTENOE0034)	EUR	698	95		% 82,1730	573.567,54	0,02
0,7000 % Portugal 20/15.10.27 (PTOTEMOE0035)	EUR	630	50		% 97,7510	615.831,30	0,02
0,4750 % Portugal 20/18.10.30 Reg S (PTOTELOE0028)	EUR	1.000	160		% 91,2510	912.510,00	0,03
1,0000 % Portugal 21/12.04.52 (PTOTECOE0037)	EUR	720	240		% 54,2340	390.484,80	0,01
0,3000 % Portugal 21/17.10.31 (PTOTE0OE0033)	EUR	769			% 88,1170	677.619,73	0,02
1,1500 % Portugal 22/11.04.42 (PTOTEPOE0032)	EUR	525	35		% 70,9090	372.272,25	0,01
3,5000 % Portugal 23/18.06.38 (PTOTEZOE0014)	EUR	515	75		% 101,1700	521.025,50	0,02
3,2500 % Portugal 26/13.06.2036 S.10Y (PTOTEDOE0010)	EUR	530	530		% 100,2790	531.478,70	0,02
3,2000 % Republic Of Austria 24/15.07.2039 (AT0000A3D3Q8)	EUR	695	155		% 98,7280	686.159,60	0,02
2,9000 % Republic Of Austria 24/20.02.2034 (AT0000A39UW5)	EUR	1.030			% 99,7380	1.027.301,40	0,04
2,5000 % Republic Of Austria 24/20.10.2029 (AT0000A3EPP2)	EUR	700	60		% 99,5490	696.843,00	0,03
2,9500 % Republic Of Austria 25/20.02.2035 (AT0000A3HU25)	EUR	1.470	1.470		% 99,4780	1.462.326,60	0,05
3,7500 % Republic Of Austria 26/20.03.2056 (AT0000A3T279)	EUR	180	180		% 100,7820	181.407,60	0,01
1,9000 % Spain 22/31.10.52 (ES0000012K46) ³⁾	EUR	1.685	265		% 66,7490	1.124.720,65	0,04
5,7500 % Spain 01/30.07.32 (ES0000012411)	EUR	2.204	430		% 115,9100	2.554.656,40	0,09
4,2000 % Spain 05/31.01.37 (ES0000012932)	EUR	2.277	610		% 107,5680	2.449.323,36	0,09
4,9000 % Spain 07/30.07.40 (ES00000120N0)	EUR	1.875	485		% 114,4350	2.145.656,25	0,08
4,7000 % Spain 09/30.07.41 (ES00000121S7)	EUR	1.971	715		% 112,1900	2.211.264,90	0,08
5,1500 % Spain 13/31.10.28 (ES00000124C5) ³⁾	EUR	2.050	240		% 105,7310	2.167.485,50	0,08
5,1500 % Spain 13/31.10.44 (ES00000124H4)	EUR	1.555	330		% 118,3030	1.839.611,65	0,07
1,9500 % Spain 15/30.07.30 (ES00000127A2) ³⁾	EUR	2.560	500		% 97,1960	2.488.217,60	0,09
3,4500 % Spain 16/30.07.66 (ES00000128E2)	EUR	1.343	545		% 88,6840	1.191.026,12	0,04

ARERO – Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
2,9000 % Spain 16/31.10.46 (ES00000128C6) ³⁾	EUR	1.600	70		% 87,0410	1.392.656,00	0,05
2,3500 % Spain 17/30.07.33 (ES00000128Q6)	EUR	1.690			% 95,9530	1.621.605,70	0,06
1,4500 % Spain 17/31.10.27 (ES0000012A89)	EUR	2.340	470		% 98,5840	2.306.865,60	0,08
1,4000 % Spain 18/30.04.28 (ES0000012B39) ³⁾	EUR	2.555	465		% 97,9860	2.503.542,30	0,09
1,4000 % Spain 18/30.07.28 (ES0000012B88)	EUR	2.485	495		% 97,6950	2.427.720,75	0,09
2,7000 % Spain 18/31.10.48 S.30Y (ES0000012B47) ³⁾	EUR	1.925	390		% 82,7450	1.592.841,25	0,06
1,4500 % Spain 19/30.04.29 (ES0000012E51)	EUR	2.074	245		% 96,9080	2.009.871,92	0,07
1,8500 % Spain 19/30.07.35 (ES0000012E69)	EUR	2.122	390		% 89,6280	1.901.906,16	0,07
0,6000 % Spain 19/31.10.29 (ES0000012F43) ³⁾	EUR	2.150	245		% 93,5660	2.011.669,00	0,07
0,5000 % Spain 20/30.04.30 (ES0000012F76) ³⁾	EUR	2.330	270		% 92,1860	2.147.933,80	0,08
0,8000 % Spain 20/30.07.27 (ES0000012G26)	EUR	1.720			% 98,1710	1.688.541,20	0,06
1,2500 % Spain 20/31.10.30 (ES0000012G34) ³⁾	EUR	2.330	100		% 94,0900	2.192.297,00	0,08
1,2000 % Spain 20/31.10.40 (ES0000012G42)	EUR	1.495			% 73,2980	1.095.805,10	0,04
1,0000 % Spain 20/31.10.50 (ES0000012G00)	EUR	2.150	450		% 54,7140	1.176.351,00	0,04
0,1000 % Spain 21/30.04.31 (ES0000012H41) ³⁾	EUR	2.384	280		% 88,1520	2.101.543,68	0,08
0,8500 % Spain 21/30.07.37 (ES0000012I24)	EUR	1.670	250		% 76,6420	1.279.921,40	0,05
1,0000 % Spain 21/30.07.42 (ES0000012I07)	EUR	1.371			% 67,5330	925.877,43	0,03
0,0000 % Spain 21/31.01.28 (ES0000012I08)	EUR	2.290	190		% 96,1300	2.201.377,00	0,08
0,5000 % Spain 21/31.10.31 (ES0000012I32)	EUR	3.826	1.888		% 88,7340	3.394.962,84	0,12
1,4500 % Spain 21/31.10.71 (ES0000012H58)	EUR	775	235		% 47,8000	370.450,00	0,01
0,7000 % Spain 22/30.04.32 (ES0000012K20)	EUR	2.455	280		% 88,5360	2.173.558,80	0,08
3,4500 % Spain 22/30.07.2043 (ES0000012K95)	EUR	1.800	425		% 96,2150	1.731.870,00	0,06
2,5500 % Spain 22/31.10.2032 (ES0000012K61) ³⁾	EUR	2.310	340		% 97,9230	2.262.021,30	0,08
3,1500 % Spain 23/30.04.2033 (ES0000012L52) ³⁾	EUR	2.310	395		% 101,0450	2.334.139,50	0,08
3,9000 % Spain 23/30.07.2039 (ES0000012L60)	EUR	1.575	185		% 103,7150	1.633.511,25	0,06
3,5000 % Spain 23/31.05.2029 (ES0000012M51) ³⁾	EUR	2.440	380		% 102,4220	2.499.096,80	0,09
3,2500 % Spain 24/30.04.2034 (ES0000012M85) ³⁾	EUR	2.070	240		% 101,0800	2.092.356,00	0,08
4,0000 % Spain 24/31.10.2054 (ES0000012M93)	EUR	1.380	325		% 100,1730	1.382.387,40	0,05
6,0000 % Spain 99/31.01.29 (ES0000011868) ³⁾	EUR	2.250	480		% 108,4440	2.439.990,00	0,09
3,9367 % Asian Development Bank 24/20.06.2028 MTN (US04517PBZ45) ³⁾	USD	25.000	25.000		% 100,1068	21.965.771,05	0,79
4,0880 % European Bk Recon & Dev 25/22.07.2030 (US29875BAM81)	USD	8.420	8.420		% 100,1515	7.401.372,22	0,27
4,6540 % European Investment Bank 21/21.05.2028 RegS (XS2343554148) ³⁾	USD	53.000	28.000		% 101,4660	47.199.701,58	1,71
3,9859 % Inter-American Devel Bk 23/05.10.2028 (US45828RAA32) ³⁾	USD	25.000			% 100,2769	22.003.095,84	0,80
4,0013 % Inter-American Development Bank 21/10.06.31 (US4581X0DW50)	USD	15.000			% 100,2484	13.198.105,50	0,48
3,9513 % International Bk Reconstr & Dev 21/22.11.2028 (US459058KD44)	USD	31.000	3.000		% 100,1601	27.252.062,32	0,99
3,9649 % Intl Bk Recon & Develop 24/15.05.2028 (US459058LG65) ³⁾	USD	25.000			% 100,2069	21.987.740,38	0,80
4,0122 % Intl Finance 25/28.08.2029 (US45950KDL17) ³⁾	USD	13.100			% 100,2868	11.530.762,22	0,42
4,0480 % Intl Finance Corp 25/22.10.2030 (US45950KDN72)	USD	47.000	32.000		% 100,4501	41.437.268,77	1,50
4,0450 % Kommunalbanken 24/03.03.2028 Reg S (XS2778384516) ³⁾	USD	20.000	10.000		% 100,2050	17.589.853,86	0,64
4,6664 % LB Baden-Württemberg 25/11.02.2027 Reg S (XS2998909530)	USD	61.000	48.000		% 100,4700	53.790.933,43	1,95
Sonstige Beteiligungswertpapiere							
Chocoladefabriken Lindt & Sprüngli Part.Cert. (CH0010570767)	Stück	27			CHF 9.410,0000	275.489,29	0,01
Schindler Holding (participation cert.) (CH0024638196)	Stück	1.699	584		CHF 268,6000	494.823,96	0,02
Cemex CPO (MXP225611567)	Stück	856.199			MXN 21,3100	916.931,17	0,03
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						92.461.023,62	3,35
Aktien							
BCE (new) (CA05534B7604)	Stück	10.978			CAD 31,6400	214.185,07	0,01
Verzinsliche Wertpapiere							
3,9487 % Asian Development Bank 26/29.01.2031 MTN (US045167GQ08) ³⁾	USD	25.000	25.000		% 100,1287	21.970.575,77	0,80
3,9927 % European Bk Recon & Dev 24/20.02.2028 (US29875BAK26)	USD	46.000	26.000		% 100,0869	40.408.972,22	1,46
3,9853 % European Investment Bank 24/14.08.2029 (US298785KD79)	USD	10.000			% 100,1625	8.791.193,49	0,32
3,9504 % Inter-American Dev. Bank 22/04.12.27 MTN (US4581X0ED60)	USD	24.000	24.000		% 100,0544	21.076.097,07	0,76

ARERO – Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Nicht notierte Wertpapiere						336.303,06	0,01
Aktien							
Axia Energia (BRAXIAA01PC0)	Stück	31	31		BRL 52,0000	273,49	0,00
NMC Health (GB00B7FC0762)	Stück	1.585			GBP 0,0001	0,19	0,00
Destek Finans Faktoring AS (TREDSTF00012)	Stück	4.901		5.152	TRY 3.645,0000	336.029,38	0,01
MMC Norilsk Nickel (Sp. ADR) (US55315J1025)	Stück	1			USD 0,0001	0,00	0,00
Polyus Sp. GDR (US73181M1172)	Stück	1			USD 0,0001	0,00	0,00
Investmentanteile						28.665.816,21	1,04
Gruppeneigene Investmentanteile						28.665.816,21	1,04
Xtrackers Harvest CSI300 UCITS ETF 1D (LU0875160326) ³⁾ (0,450%)	Stück	2.307.340	205.530	118.036	USD 14,1550	28.665.816,21	1,04
Summe Wertpapiervermögen						2.727.685.159,10	98,72
Derivate Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen							
Derivate auf einzelne Wertpapiere						0,01	0,00
Wertpapier-Optionsscheine							
Optionsscheine auf Aktien							
Constellation Software 31.03.2040 (CA21037X1345)	Stück	133			CAD 0,0001	0,01	0,00
Swaps						-39.398.548,15	-1,43
Total Return Swaps							
Swap SOFR/BCOMF3T 960,9203 (BOA) 06.11.2026 (OTC) ⁷⁾	USD	467.000				-39.398.548,15	-1,43
Bankguthaben						64.810.899,05	2,35
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR - Guthaben	EUR	42.269.289,18			% 100	42.269.289,18	1,53
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	154.334,01			% 100	154.334,01	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
VAE Dirham	AED	84.495,83			% 100	20.191,13	0,00
Australische Dollar	AUD	218.144,69			% 100	131.745,80	0,00
Brasilianische Real	BRL	1.819.690,90			% 100	308.723,06	0,01
Kanadische Dollar	CAD	73.856,35			% 100	45.542,55	0,00
Schweizer Franken	CHF	15.773,29			% 100	17.103,05	0,00
Chilenische Peso	CLP	8.115.156,00			% 100	7.717,47	0,00
Kolumbianische Peso	COP	58.537.417,26			% 100	14.913,84	0,00
Britische Pfund	GBP	350.936,14			% 100	407.520,34	0,01
Hongkong Dollar	HKD	5.024.433,73			% 100	562.366,32	0,02
Indonesische Rupiah	IDR	1.023.714.901,28			% 100	50.252,11	0,00
Indische Rupie	INR	33.807.954,19			% 100	313.220,78	0,01
Japanische Yen	JPY	72.850.947,00			% 100	393.916,66	0,01
Südkoreanische Won	KRW	275.321.913,00			% 100	155.793,36	0,01
Kuwaitische Dinar	KWD	4.001,36			% 100	11.406,39	0,00
Mexikanische Peso	MXN	142.036,06			% 100	7.138,01	0,00
Malaysische Ringgit	MYR	173.672,20			% 100	37.383,43	0,00
Neuseeländische Dollar	NZD	16.393,03			% 100	8.132,07	0,00
Philippinische Peso	PHP	1.660.003,77			% 100	23.744,02	0,00
Katar Riyal	QAR	70.751,25			% 100	17.036,18	0,00
Saudische Rial (Riyal)	SAR	347.164,43			% 100	81.122,66	0,00
Thailändische Baht	THB	1.359.755,50			% 100	35.930,97	0,00
Türkische Lira	TRY	1.385.339,68			% 100	26.058,61	0,00
Taiwanische Dollar	TWD	17.269.031,17			% 100	475.959,03	0,02
US Dollar	USD	21.914.665,81			% 100	19.234.358,02	0,70

ARERO – Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Sonstige Vermögensgegenstände						11.546.213,42	0,41
Zinsansprüche	EUR	9.066.338,70		%	100	9.066.338,70	0,33
Dividenden-/Ausschüttungsansprüche	EUR	2.066.752,59		%	100	2.066.752,59	0,07
Quellensteueransprüche	EUR	348.205,57		%	100	348.205,57	0,01
Sonstige Ansprüche	EUR	64.916,56		%	100	64.916,56	0,00
Summe der Vermögensgegenstände ¹⁾						2.804.042.271,58	101,48
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme						-32.132,81	0,00
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Singapur Dollar	SGD	-33,65		%	100	-22,81	0,00
Südafrikanische Rand	ZAR	-600.249,93		%	100	-32.110,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten						-1.370.208,60	-0,05
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-1.350.733,63		%	100	-1.350.733,63	-0,05
Andere sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-19.474,97		%	100	-19.474,97	0,00
Fondsvermögen						2.763.241.382,02	100,00

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Whg.	Anteilwert in der jeweiligen Whg.
Anteilwert		
Klasse LC	EUR	349,46
Klasse IC2	EUR	130,77
Umlaufende Anteile		
Klasse LC	Stück	7.877.771,329
Klasse IC2	Stück	78.439,000
Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Dritten als Sicherheiten aus OTC-Geschäften dienen: .	EUR	40.850.474,99

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

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

Marktschlüssel

Terminbörsen

OTC = Over the Counter

ARERO – Der Weltfonds

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2026

VAE Dirham	AED	4,184800	= EUR	1
Australische Dollar	AUD	1,655800	= EUR	1
Brasilianische Real	BRL	5,894250	= EUR	1
Kanadische Dollar	CAD	1,621700	= EUR	1
Schweizer Franken	CHF	0,922250	= EUR	1
Chilenische Peso	CLP	1.051,530000	= EUR	1
Kolumbianische Peso	COP	3.925,040000	= EUR	1
Tschechische Kronen	CZK	24,247500	= EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,474400	= EUR	1
Britische Pfund	GBP	0,861150	= EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	8,934450	= EUR	1
Ungarische Forint	HUF	355,080000	= EUR	1
Indonesische Rupiah	IDR	20.371,580000	= EUR	1
Indische Rupie	INR	107,936500	= EUR	1
Japanische Yen	JPY	184,940000	= EUR	1
Südkoreanische Won	KRW	1.767,225000	= EUR	1
Kuwaitische Dinar	KWD	0,350800	= EUR	1
Mexikanische Peso	MXN	19,898550	= EUR	1
Malaysische Ringgit	MYR	4,645700	= EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	11,304250	= EUR	1
Neuseeländische Dollar	NZD	2,015850	= EUR	1
Philippinische Peso	PHP	69,912500	= EUR	1
Polnische Zloty	PLN	4,296500	= EUR	1
Katar Riyal	QAR	4,153000	= EUR	1
Russische Rubel	RUB	88,880700	= EUR	1
Saudische Rial (Riyal)	SAR	4,279500	= EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	11,086350	= EUR	1
Singapur Dollar	SGD	1,475000	= EUR	1
Thailändische Baht	THB	37,843550	= EUR	1
Türkische Lira	TRY	53,162450	= EUR	1
Taiwanische Dollar	TWD	36,282600	= EUR	1
US Dollar	USD	1,139350	= EUR	1
Südafrikanische Rand	ZAR	18,693550	= EUR	1

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

Aufgrund der Situation in Bezug auf den Russland-Ukraine-Konflikt wurden bis auf Weiteres alternative Bewertungsmethoden zur Bewertung bestimmter russischer Anlagen eingeführt.

Russische Aktien und Hinterlegungsscheine wie ADR/GDR wurden zum 3. März 2022 vollständig auf den Erinnerungswert EUR 0,0001 abgeschrieben, da ihr Handel von den Börsen ausgeschlossen oder westliche Investoren von den russischen Märkten ausgeschlossen sind. Dieser Bewertungsansatz wird während der turnusgemäßen Sitzungen des DWS-Preisausschusses überprüft.

Aus ausstehenden Dividendenzahlungen von russischen Unternehmen erwartete der Fonds zum Geschäftshalbjahresende 30. Juni 2026 Geldzuflüsse in Höhe von RUB 176.207.659,00 die außerhalb der Rechnungslegung geführt werden. Allerdings ist es aufgrund der aktuellen politischen Situation nicht abschätzbar, ob die Dividendenzahlungen durch die russischen Unternehmen zu einem späteren Zeitpunkt wieder aufgenommen werden.

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

Fußnoten

- 1) Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.
- 3) Diese Wertpapiere sind ganz oder teilweise als Wertpapier-Darlehen verliehen. Der Gegenwert der verliehenen Wertpapiere beläuft sich auf EUR 142.193.324,62.
- 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	142.193.324,62	-	372.680.177,02
in % des Fondsvermögens	5,15	-	13,49
2. Die 10 größten Gegenparteien			
1. Name	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin		BofA Securities Europe S.A., Paris
Bruttovolumen offene Geschäfte	87.085.757,60		372.680.177,02
Sitzstaat	Irland		Frankreich
2. Name	BNP Paribas S.A. Arbitrage, Paris		
Bruttovolumen offene Geschäfte	37.878.916,37		
Sitzstaat	Frankreich		
3. Name	Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main		
Bruttovolumen offene Geschäfte	13.790.309,15		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
4. Name	Morgan Stanley Europe S.E., Frankfurt am Main		
Bruttovolumen offene Geschäfte	3.438.341,50		
Sitzstaat	Bundesrepublik Deutschland		
5. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
6. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
7. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
8. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

ARERO – Der Weltfonds

9. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

10. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

3. Art(en) von Abwicklung und Clearing

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

zweiseitig	-	zweiseitig
------------	---	------------

4. Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	372.680.177,02
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	142.193.324,62	-	-

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

Art(en):			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	40.712.551,60	-	-
Aktien	103.812.005,03	-	-
Sonstige	4.953.713,73	-	-

Qualität(en):

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

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

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

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

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

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

Die Verwaltungsgesellschaft behält sich vor, die Zulässigkeit der oben genannten Sicherheiten einzuschränken.

Des Weiteren behält sich die Verwaltungsgesellschaft vor, in Ausnahmefällen von den oben genannten Kriterien abzuweichen.

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

ARERO – Der Weltfonds

Währung(en)	6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten		
	JPY; USD; EUR; GBP; CHF; DKK	-	-

	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	149.478.270,36	-

	8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich) *		
	Ertragsanteil des Fonds		
	absolut	255.644,48	-
	in % der Bruttoerträge	70,00	100,00
Kostenanteil des Fonds		-	-

	Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft		
	absolut	109.561,61	-
	in % der Bruttoerträge	30,00	-
	Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-

	Ertragsanteil Dritter		
	absolut	-	-
	in % der Bruttoerträge	-	-
	Kostenanteil Dritter	-	-

Sofern der (Teil-)Fonds Wertpapierleihegeschäfte durchgeführt hat, zahlt der (Teil-)Fonds 30% der Bruttoerträge aus Wertpapierleihegeschäften als Kosten/Gebühren an die Verwaltungsgesellschaft und behält 70% der Bruttoerträge aus solchen Geschäften ein. Von den 30% behält die Verwaltungsgesellschaft 5% für ihre eigenen Koordinierungs- und Überwachungsaufgaben ein und zahlt die direkten Kosten (z. B. Transaktionskosten und Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten) an externe Dienstleister. Der Restbetrag (nach Abzug der Kosten der Verwaltungsgesellschaft und der direkten Kosten) wird an die DWS Investment GmbH für die Anbahnung, Vorbereitung und Ausführung von Wertpapierleihegeschäften gezahlt.

Für einfache umgekehrte Pensionsgeschäfte, d.h. solche, die nicht der Anlage von im Rahmen eines Wertpapierleihe- oder Pensionsgeschäftes entgegengenommen Barsicherheiten dienen, behält der jeweilige (Teil-)Fonds 100% der Bruttoerträge ein, abzüglich der Transaktionskosten, die der jeweilige (Teil-)Fonds als direkte Kosten an einen externen Dienstleister zahlt.

Die Verwaltungsgesellschaft ist ein verbundenes Unternehmen der DWS Investment GmbH.

Der jeweilige (Teil-)Fonds führt derzeit nur einfache umgekehrte Pensionsgeschäfte aus, keine anderen (umgekehrten) Pensionsgeschäfte. Wenn von der Möglichkeit der Nutzung anderer (umgekehrter) Pensionsgeschäfte Gebrauch gemacht werden soll, wird der Verkaufsprospekt entsprechend angepasst. Der jeweilige (Teil-)Fonds wird dann bis zu 30% der Bruttoerträge aus (umgekehrten) Pensionsgeschäften als Kosten/Gebühren an die Verwaltungsgesellschaft zahlen und mindestens 70% der Bruttoerträge aus solchen Geschäften einbehalten. Von den bis zu 30% wird die Verwaltungsgesellschaft 5% für ihre eigenen Koordinierungs- und Überwachungsaufgaben einbehalten und die direkten Kosten (zum Beispiel Transaktionskosten und Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten) an externe Dienstleister zahlen. Der Restbetrag (nach Abzug der Kosten der Verwaltungsgesellschaft und der direkten Kosten) wird an die DWS Investment GmbH für die Anbahnung, Vorbereitung und Ausführung von (umgekehrten) Pensionsgeschäften gezahlt werden.

Die Kosten werden dem einzelnen (Teil-)Fonds zugeordnet. Beziehen sich Kosten auf mehrere oder alle Teilfonds, werden die Kosten den betroffenen Teilfonds proportional zu ihrem Netto-Inventarwert belastet.

absolut	9. Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps		
			-

ARERO – Der Weltfonds

		10. Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds	
Summe		142.193.324,62	
Anteil		5,21	
		11. Die 10 größten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps	
1. Name		French Republic	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		8.585.093,12	
2. Name		TP ICAP Group PLC	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		6.148.644,63	
3. Name		TORM PLC	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		6.148.629,46	
4. Name		Leonardo S.p.A.	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		6.148.627,22	
5. Name		Technoprobe	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		6.148.607,73	
6. Name		Schroders PLC	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		6.148.566,58	
7. Name		Ipsen S.A.	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		6.148.530,85	
8. Name		Prysmian S.p.A.	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		6.148.413,55	
9. Name		ASML Holding N.V.	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		6.147.691,72	
10. Name		Spain, Kingdom of	
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)		5.989.078,96	
		12. Wiederangelegte Sicherheiten in % der empfangenen Sicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps	
Anteil		-	

ARERO – Der Weltfonds

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

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

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

Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	1	-	-
1. Name	State Street Bank International GmbH (Custody Operations)		
verwahrter Betrag absolut	149.478.270,36		

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

Verwaltungsgesellschaft, Zentralverwaltung, Transferstelle, Registerstelle und Hauptvertriebsstelle

DWS Investment S.A.
2, Boulevard Konrad Adenauer
L-1115 Luxemburg
Eigenkapital per 31.12.2025: 399,8 Mio. Euro
vor Gewinnverwendung

Aufsichtsrat

Manfred Bauer
Vorsitzender
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Dr. Matthias Liermann
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Holger Naumann
DB Management Support GmbH,
Frankfurt am Main

Corinna Orbach
DWS Group GmbH & Co. KGaA,
Frankfurt am Main

Vorstand

Nathalie Bausch
Vorsitzende
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Leif Bjurström
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

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

Michael Mohr
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Abschlussprüfer

KPMG Audit S.à r.l.
39, Avenue John F. Kennedy
L-1855 Luxemburg

Verwahrstelle

State Street Bank International GmbH
Zweigniederlassung Luxemburg
17, Boulevard de Kockelscheuer
L-1821 Luxemburg

Fondsmanager

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

Vertriebs-, Zahl- und Informationsstelle*

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

* weitere Vertriebs- und Zahlstellen,
siehe Verkaufsprospekt

Stand: 31.7.2026

DWS Investment S.A.

2, Boulevard Konrad Adenauer

L-1115 Luxemburg

Tel.: +352 4 21 01-1

Fax: +352 4 21 01-9 00