

DWS Investment S.A.

ARERO – Der Weltfonds – Nachhaltig

Halbjahresbericht 2021

Fonds Luxemburger Rechts



Hinweise für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

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

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

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

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

Informationsstelle für Deutschland ist:

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

Inhalt

Halbjahresbericht 2021
vom 1.1.2021 bis 30.6.2021

Hinweise 2

Halbjahresbericht
ARERO – Der Weltfonds – Nachhaltig 6

Hinweise

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

Wertentwicklung

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

Darüber hinaus ist in dem Bericht auch der entsprechende Vergleichsindex – soweit vorhanden – dargestellt. Alle Grafik- und Zahlenangaben geben den **Stand vom 30. Juni 2021** wieder (sofern nichts anderes angegeben ist).

Verkaufsprospekte

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

solcher jüngeren Datums als der letzte Jahresbericht vorliegt.

Ausgabe- und Rücknahmepreise

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

Coronakrise

Seit Januar 2020 hat sich das Coronavirus ausgebreitet und in der Folgezeit zu einer ernsten, wirtschaftlichen Krise geführt. Die dynamische Ausbreitung des Virus schlug sich mitunter in erheblichen Marktverwerfungen bei zugleich deutlich gestiegenen Volatilitäten nieder. Beschränkungen der Bewegungsfreiheit, wiederholte Lockdown-Maßnahmen, Produktionsstopps sowie unterbrochene Lieferketten üben großen Druck auf nachgelagerte wirtschaftliche Prozesse aus, so dass sich die weltweiten Konjunkturperspektiven erheblich eintrübten. Auch wenn an den Märkten zwischenzeitlich – u.a. durch Hilfsprogramme im Rahmen der Geld- und Fiskalpolitik sowie umfassende Impfkampagnen – wieder schrittweise Erholungen bzw. die Rückkehr zu einer gewissen „Normalität“ zu beobachten waren, sind die konkreten bzw. möglichen mittel- bis langfristigen Auswirkungen der Krise auf die Konjunktur, einzelne Märkte und Branchen ebenso wie die sozialen Implikationen vor dem Hintergrund der Dynamik der globalen Ausbreitung des Virus und des damit einhergehenden hohen Grads an Unsicherheit zum Zeitpunkt der Aufstellung des vorliegenden Berichts nicht verlässlich beurteilbar und lediglich unzureichend prognostizierbar; somit kann es weiterhin zu einer wesentlichen Beeinflussung des jeweiligen Fondsvermögens kommen. Ein hohes Maß an Unsicherheit besteht hinsichtlich der finanziellen Auswirkungen der Pandemie, da diese von externen Faktoren wie etwa der Verbreitung bzw. auftretenden Mutationen des Virus und den von den einzelnen Regierungen und Zentralbanken ergriffenen Maßnahmen, der erfolgreichen Eindämmung der Entwicklung der Infektionsraten und dem zügigen und nachhaltigen Wiederanlaufen der Konjunktur abhängig sind.

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

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

Halbjahresbericht

ARERO – Der Weltfonds – Nachhaltig

ARERO – DER WELTFONDS – NACHHALTIG

Wertentwicklung der Anteilsklassen (in Euro)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU2114851830	10,9%
Klasse IC	LU2114851756	10,9%

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

Stand: 30.6.2021

ARERO – Der Weltfonds – Nachhaltig

Vermögensübersicht zum 30.06.2021

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen):		
Informationstechnologie	7 396 195,17	10,77
Finanzsektor	6 238 642,68	9,09
Dauerhafte Konsumgüter	5 759 949,76	8,39
Industrien	3 877 851,23	5,65
Gesundheitswesen	3 848 458,90	5,61
Hauptverbrauchsgüter	2 849 707,30	4,15
Grundstoffe	2 527 658,33	3,68
Energie	1 509 945,70	2,20
Versorger	986 381,32	1,44
Sonstige	4 808 479,28	7,00
Summe Aktien:	39 803 269,67	57,98
2. Anleihen (Emittenten):		
Zentralregierungen	14 888 906,40	21,69
Institute	3 367 048,04	4,90
Sonst. Finanzierungsinstitutionen	3 366 896,62	4,90
Sonstige öffentliche Stellen	1 435 808,51	2,09
Summe Anleihen:	23 058 659,57	33,58
3. Investmentanteile	1 487 349,95	2,17
4. Derivate	281 390,03	0,41
5. Bankguthaben	3 884 650,22	5,66
6. Sonstige Vermögensgegenstände	206 535,23	0,30
II. Verbindlichkeiten		
1. Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme	-43 049,92	-0,06
2. Sonstige Verbindlichkeiten	-26 759,96	-0,04
III. Fondsvermögen	68 652 044,79	100,00

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

ARERO – Der Weltfonds – Nachhaltig

Vermögensaufstellung zum 30.06.2021

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere						62 823 954,54	91,51
Aktien							
Afterpay (AU000000APT1)	Stück	100			AUD	118,1700	0,01
Alumina (AU000000AWC3)	Stück	7 000	7 000		AUD	1,6450	0,01
Ampol (AU0000088338)	Stück	368			AUD	28,2100	0,01
ASX (AU000000ASX7)	Stück	187			AUD	77,7100	0,01
Aurizon Holdings (AU000000AZJ1)	Stück	2 979			AUD	3,7200	0,01
Australia and New Zealand Banking Group (AU000000ANZ3)	Stück	2 282	1 064		AUD	28,1500	0,06
Bluescope Steel (AU000000BSL0)	Stück	744	744		AUD	21,9600	0,02
Boral (AU000000BLD2)	Stück	2 304	2 304		AUD	7,3500	0,02
Brambles (AU000000BXB1)	Stück	1 411			AUD	11,4400	0,01
Coles Group Ltd (AU0000030678)	Stück	557			AUD	17,0900	0,01
Commonwealth Bank of Australia (AU000000CBA7)	Stück	1 223	487		AUD	99,8700	0,11
Computershare (AU000000CPU5)	Stück	1 232	1 232		AUD	16,9000	0,02
CSL (AU000000CSL8)	Stück	312	126		AUD	285,1900	0,08
DEXUS (AU000000DXS1)	Stück	1 096			AUD	10,6700	0,01
Endeavour Group (AU0000154833)	Stück	1 465	1 465		AUD	6,2900	0,01
Evolution Mining (AU000000EVN4)	Stück	4 677	4 677		AUD	4,5000	0,02
Fortescue Metals Group (AU000000FMG4)	Stück	1 115			AUD	23,3400	0,02
Goodman Group (AU000000GMG2)	Stück	1 245	721		AUD	21,1700	0,02
GPT Group Units (AU000000GPT8)	Stück	2 779			AUD	4,9000	0,01
James Hardie Industries Cufs (AU000000JHX1)	Stück	601	601	293	AUD	45,2700	0,03
Lend Lease Group (AU000000LLC3)	Stück	544	544		AUD	11,4600	0,01
Macquarie Group (AU000000MQG1)	Stück	254			AUD	156,4300	0,04
Magellan Financial Group (AU000000MFG4)	Stück	434			AUD	53,8600	0,02
Mineral Resources (AU000000MIN4)	Stück	321	321		AUD	53,7300	0,02
Mirvac Group Stap. Units (AU000000MGR9)	Stück	10 021			AUD	2,9200	0,03
National Australia Bank (AU000000NAB4)	Stück	2 141	889		AUD	26,2200	0,05
Newcrest Mining (AU000000NCM7)	Stück	1 411	1 051		AUD	25,2800	0,03
Northern Star Resources (AU000000NST8)	Stück	2 061	2 061		AUD	9,7800	0,02
Oil Search (PG0008579883)	Stück	4 005			AUD	3,8100	0,01
OZ Minerals (AU000000OZL8)	Stück	616	616		AUD	22,4800	0,01
QBE Insurance Group (AU000000QBE9)	Stück	926			AUD	10,7900	0,01
Realestate.com.au (AU000000REA9)	Stück	92	92		AUD	169,0300	0,01
Rio Tinto (AU000000RIO1)	Stück	285	80		AUD	126,6400	0,03
Santos (AU000000STO6)	Stück	2 175	2 175		AUD	7,0900	0,01
Scentre Group Units (AU000000SCG8)	Stück	3 676			AUD	2,7400	0,01
Seek (AU000000SEK6)	Stück	496	496		AUD	33,1400	0,02
Stockland Stap. Sec. (AU000000SGP0)	Stück	3 842			AUD	4,6600	0,02
Telstra Corp. (AU000000TLS2)	Stück	9 077	3 920		AUD	3,7600	0,03
The Australian Pipeline Trust Units (AU000000APA1)	Stück	1 413	1 413		AUD	8,9000	0,01
Transurban Group Units (AU000000TCL6)	Stück	1 703			AUD	14,2300	0,02
Wesfarmers (AU000000WES1)	Stück	997	254		AUD	59,1000	0,05
Westpac Banking Corp. (AU000000WBC1)	Stück	2 571	1 209		AUD	25,8100	0,06
Woodside Petroleum (AU000000WPL2)	Stück	876	600		AUD	22,2100	0,02
Woolworths Group (AU000000WOW2)	Stück	1 465	2 563	1 465	AUD	38,1300	0,05
Xero (NZXROE0001S2)	Stück	135			AUD	137,1000	0,02
Ambev (BRABEVACNOR1)	Stück	16 370	6 445		BRL	17,2900	0,07
Atacadao (BRACRFACNOR2)	Stück	2 640			BRL	21,1500	0,01
B2W – Companhia Digital (BRBTOWACNOR8)	Stück	867	539		BRL	68,8800	0,01
B3 – Brasil Bolsa Balcao (BRB3SAACNOR6)	Stück	19 212	15 045		BRL	17,0400	0,08
Banco Bradesco (BRBBDACNOR1)	Stück	4 717	2 770		BRL	22,1100	0,03
Banco Bradesco Pref. (BRBBDACNPR8)	Stück	12 646	3 735		BRL	26,1000	0,08
Banco do Brasil (BRBBASACNOR3)	Stück	2 725			BRL	32,4300	0,02
Banco Santander Brasil (BRBANBCDAM13)	Stück	1 632			BRL	41,4500	0,02
BB Seguridade Participacoes (BRBBSEACNOR5)	Stück	2 186			BRL	23,7400	0,01
Bradespar Pref. (BRBRAPACNPR2)	Stück	1 014	1 014		BRL	74,6300	0,02
Braskem Pref.A (BRBRKMACNPA4)	Stück	1 513	1 513		BRL	59,3200	0,02
BRF (BRBRFSACNOR8)	Stück	2 592			BRL	27,3400	0,02
CCR (BRCCROACNOR2)	Stück	3 941			BRL	13,2800	0,01
Cia Saneamento Basico Estado Sao Paulo (BRBSBSPACNOR5)	Stück	2 067	1 000		BRL	36,9300	0,02
Cielo (BRCIELACNOR3)	Stück	11 806			BRL	3,6400	0,01
Cogna Educacao (BRCOGNACNOR2)	Stück	6 285			BRL	4,4900	0,01
Companhia Bras de Dis. Gr Paopo Pao de Acu (CBD) (BRPCARACNOR3)	Stück	683	683	683	BRL	38,7100	0,01
Companhia Energetica de Minas Gerais – CEMIG Pref. (BRCMIGACNPR3)	Stück	4 769	491		BRL	12,2700	0,01
Cosan (BRCSANACNOR6)	Stück	4 772	3 579		BRL	23,8800	0,03
Energisa Units (BRENGICDAM16)	Stück	1 045			BRL	46,6900	0,01
Engie Brasil Energia (BREGIEACNOR9)	Stück	2 122			BRL	39,5800	0,02

ARERO – Der Weltfonds – Nachhaltig

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
Equatorial Energia (new) (BREQLACNOR0)	Stück	2 808			BRL	25,0000	11 914,26	0,02
Gerdau Pref. (BRGGBRACNPR8)	Stück	3 476	3 476		BRL	30,2600	17 851,66	0,03
Hapvida Participacoes e Investimentos (BRHAPVACNOR4)	Stück	4 115			BRL	15,6000	10 894,93	0,02
Itau Unibanco Holding (BRITUBACNOR4)	Stück	1 955			BRL	26,9200	8 932,06	0,01
Itau Unibanco Holding Pref. (BRITUBACNPR1)	Stück	12 828	3 539		BRL	30,1500	65 641,15	0,10
Itausa Pref. (BRITSAACNPR7)	Stück	17 413	5 979		BRL	11,3000	33 395,04	0,05
Klabin Units (BRKLBNCNAM18)	Stück	2 616			BRL	26,4400	11 738,95	0,02
Localiza Rent a Car (BRRENTACNOR4)	Stück	1 634			BRL	64,5300	17 895,49	0,03
Lojas Americanas Pref. (BRLAMEACNPR6)	Stück	3 607	2 450		BRL	22,2200	13 602,54	0,02
Lojas Renner (BRLRENACNOR1)	Stück	2 389			BRL	44,2000	17 921,25	0,03
Magazine Luiza (BRMGLUACNOR2)	Stück	8 317	8 317		BRL	21,6700	30 588,31	0,04
Natura & Co. Holding (BRNTCOACNOR5)	Stück	3 459	1 193		BRL	56,3900	33 104,16	0,05
Neoenergia (BRNEOEACNOR3)	Stück	2 698	2 698		BRL	17,7000	8 104,85	0,01
Notre Dame Intermédica Participacoes (BRGNDIACNOR2)	Stück	1 465			BRL	85,7000	21 308,28	0,03
Petrobras Distribuidora (BRBRDTACNOR1)	Stück	2 524			BRL	26,3000	11 266,14	0,02
Petróleo Brasileiro (BRPETRACNOR9)	Stück	7 831	7 831		BRL	29,6800	39 446,73	0,06
Petróleo Brasileiro Pref. (BRPETRACNPR6)	Stück	9 960	9 960		BRL	29,1800	49 325,84	0,07
Raia Drogasil (BRRADLACNOR0)	Stück	3 860	2 115		BRL	25,0400	16 404,07	0,02
Rede D'Or Sao Luiz (BRRDORACNOR8)	Stück	1 677	1 677		BRL	69,4500	19 766,75	0,03
Rumo (BRRAILACNOR9)	Stück	3 028			BRL	19,6000	10 072,61	0,01
Suzano (BRSUZBACNOR0)	Stück	2 449	1 480		BRL	60,2600	25 046,54	0,04
Telefonica Brasil (BRVIVTACNOR0)	Stück	1 267			BRL	42,4200	9 121,73	0,01
Tim (BRTIMSACNOR5)	Stück	3 440			BRL	11,7000	6 830,84	0,01
Ultrapar Participacoes (BRUGPAACNOR8)	Stück	2 938			BRL	18,5300	9 239,68	0,01
Via Varejo (BRVVARACNOR1)	Stück	5 989	3 726		BRL	16,0200	16 283,46	0,02
Weg (BRWEGEACNOR0)	Stück	6 302	4 350		BRL	34,7000	37 114,00	0,05
Agnico Eagle Mines (CA0084741085)	Stück	199	199		CAD	75,1700	10 134,71	0,01
Air Canada (variable vtg.) (CA0089118776)	Stück	967			CAD	25,7500	16 870,09	0,02
B2Gold Corp. (CA11777Q2099)	Stück	2 546	2 546		CAD	5,1500	8 883,40	0,01
Bank of Montreal (CA0636711016)	Stück	215	136		CAD	126,6000	18 441,06	0,03
Canadian Imperial Bank of Commerce (CA1360691010)	Stück	65			CAD	140,4800	6 186,45	0,01
Canadian National Railway Co. (CA1363751027)	Stück	367		396	CAD	131,8200	32 776,38	0,05
Canadian Pacific Railway Ltd. (CA13645T1003)	Stück	415	332	114	CAD	95,7400	26 918,77	0,04
CCL Industries Cl.B (CA1249003098)	Stück	52	52		CAD	68,8400	2 425,26	0,00
CGI Cl.A (CA12532H1047)	Stück	91			CAD	113,9100	7 022,91	0,01
Dollarama (CA25675T1075)	Stück	259	259		CAD	57,0000	10 002,03	0,01
Emera (CA2908761018)	Stück	247	247		CAD	56,3600	9 431,52	0,01
Enbridge (CA29250N1050)	Stück	1 276			CAD	49,4000	42 706,23	0,06
Fortis Inc. (CA3495531079)	Stück	761			CAD	55,2500	28 485,94	0,04
Franco-Nevada (CA3518581051)	Stück	208	208		CAD	179,2800	25 264,39	0,04
Gildan Activewear (Sub. Vtg.) (CA3759161035)	Stück	300	300		CAD	46,4200	9 434,96	0,01
Hydro One (CA4488112083)	Stück	385			CAD	30,0900	7 848,68	0,01
Ivanhoe Mines Cl.A (CA46579R1047)	Stück	198	198		CAD	8,8500	1 187,20	0,00
Keyera (CA4932711001)	Stück	430			CAD	33,1500	9 657,52	0,01
Kinross Gold (CA4969024047)	Stück	1 802	1 802		CAD	7,7500	9 461,72	0,01
Kirkland Lake Gold (CA49741E1007)	Stück	304	304		CAD	47,1800	9 717,29	0,01
Lundin Mining (CA5503721063)	Stück	1 290			CAD	11,1600	9 753,66	0,01
Magna International Cl.A (CA5592224011)	Stück	100	100		CAD	115,4100	7 819,11	0,01
Manulife Financial (CA56501R1064)	Stück	1 696			CAD	24,2800	27 898,97	0,04
Nutrien (CA67077M1086)	Stück	268	268		CAD	73,5300	13 350,98	0,02
Pembina Pipeline (CA7063271034)	Stück	193	193		CAD	39,5100	5 166,28	0,01
Restaurant Brands International (CA76131D1033)	Stück	120	120		CAD	79,8400	6 491,06	0,01
Rogers Communications Cl.B (CA7751092007)	Stück	150	150		CAD	65,5000	6 656,50	0,01
Royal Bank of Canada (CA7800871021)	Stück	514			CAD	125,6600	43 759,65	0,06
Shopify Cl.A (sub.voting) (CA82509L1076)	Stück	30	30		CAD	1 838,7700	37 373,37	0,05
Sun Life Financial (CA8667961053)	Stück	700			CAD	63,9900	30 347,56	0,04
Teck Resources Cl.B (Sub. Vtg.) (CA8787422044)	Stück	513	513		CAD	28,0400	9 745,61	0,01
TELUS (CA87971M1032)	Stück	469	469		CAD	27,8800	8 858,89	0,01
The Bank of Nova Scotia (CA0641491075)	Stück	231			CAD	80,5800	12 611,10	0,02
The Toronto-Dominion Bank (CA8911605092)	Stück	584			CAD	86,9400	34 399,02	0,05
Thomson Reuters (CA8849037095)	Stück	462			CAD	122,4300	38 321,59	0,06
Wheaton Precious Metals (CA9628791027)	Stück	653	653		CAD	54,2800	24 014,12	0,03
WSP Global (CA92938W2022)	Stück	37		258	CAD	144,4300	3 620,54	0,01
ABB Reg. (CH0012221716)	Stück	2 203	1 104		CHF	31,4500	63 155,14	0,09
Alcon (CH0432492467)	Stück	586	225		CHF	65,3800	34 923,37	0,05
Cie Financière Richemont Reg. (CH0210483332)	Stück	540	241		CHF	112,7000	55 474,23	0,08
Credit Suisse Group Reg. (CH0012138530)	Stück	3 020	1 671		CHF	9,6640	26 603,42	0,04
Geberit Reg. Disp. (CH0030170408)	Stück	46	25		CHF	701,6000	29 418,53	0,04
Givaudan Reg. (CH0010645932)	Stück	10			CHF	4 333,0000	39 496,83	0,06
Holcim (CH0012214059)	Stück	974			CHF	55,6200	49 381,41	0,07
Kühne + Nagel International Reg. (CH0025238863)	Stück	89			CHF	317,8000	25 782,05	0,04
Lonza Group Reg. (CH0013841017)	Stück	85			CHF	658,6000	51 028,67	0,07
Nestlé Reg. (CH0038863350)	Stück	2 626	688	225	CHF	115,9400	277 524,67	0,40
Novartis Reg. (CH0012005267)	Stück	2 305	560		CHF	84,6400	177 836,20	0,26

ARERO – Der Weltfonds – Nachhaltig

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Partners Group Holding Reg. (CH0024608827)	Stück	23			CHF 1 405,5000	29 466,75	0,04
Roche Holding (CH0012032113)	Stück	47			CHF 378,6000	16 220,04	0,02
Schindler Holding Reg. (CH0024638212)	Stück	48	48		CHF 271,4000	11 874,76	0,02
SGS Reg. (CH0002497458)	Stück	5	5		CHF 2 860,0000	13 034,96	0,02
Sika Reg. (CH0418792922)	Stück	199	50		CHF 304,8000	55 289,37	0,08
Swiss Re Reg. (CH0126881561)	Stück	165			CHF 83,6400	12 579,74	0,02
Swisscom Reg. (CH0008742519)	Stück	53	53		CHF 528,6000	25 537,40	0,04
UBS Group Reg. (CH0244767585)	Stück	3 063	798		CHF 14,1100	39 395,59	0,06
Zurich Insurance Group Reg. (CH0011075394)	Stück	141			CHF 371,7000	47 773,30	0,07
A.P.Møller-Mærsk A (DK0010244425)	Stück	13			DKK 17 520,0000	30 627,93	0,04
A.P.Møller-Mærsk B (DK0010244508)	Stück	5	5		DKK 18 160,0000	12 210,29	0,02
Carlsberg B (DK0010181759)	Stück	140	72		DKK 1 181,0000	22 234,03	0,03
Christian Hansen Holding (DK0060227585)	Stück	101	101		DKK 568,0000	7 714,54	0,01
Coloplast B (DK0060448595)	Stück	77			DKK 1 049,5000	10 867,09	0,02
DSV Panalpina (DK0060079531)	Stück	292	149		DKK 1 466,0000	57 564,80	0,08
GENMAB (DK0010272202)	Stück	80	35		DKK 2 587,0000	27 830,86	0,04
GN Store Nord (DK0010272632)	Stück	205	205		DKK 552,8000	15 239,20	0,02
Novo-Nordisk B (DK0060534915)	Stück	1 766	456		DKK 529,8000	125 818,02	0,18
Novozymes B (DK0060336014)	Stück	287	148		DKK 472,9000	18 251,20	0,03
Orsted (DK0060094928)	Stück	220			DKK 879,6000	26 022,44	0,04
Vestas Wind Systems (DK0061539921)	Stück	935	935		DKK 244,3000	30 716,75	0,04
A2A (IT0001233417)	Stück	3 547			EUR 1,7280	6 129,22	0,01
ABN AMRO Bank Dep.Rec (NL0011540547)	Stück	964	964		EUR 10,1600	9 794,24	0,01
adidas Reg. (DE000A1EWWW0)	Stück	220	66		EUR 314,9000	69 278,00	0,10
Aena SME (ES0105046009)	Stück	93			EUR 138,2500	12 857,25	0,02
Air Liquide (FR0000120073)	Stück	521	48		EUR 148,2600	77 243,46	0,11
Akzo Nobel (NL0013267909)	Stück	281	63		EUR 105,7500	29 715,75	0,04
Allianz (DE0008404005)	Stück	453	71		EUR 210,3500	95 288,55	0,14
Alstom (FR0010220475)	Stück	360	360		EUR 42,4800	15 292,80	0,02
Amadeus IT Group (ES0109067019)	Stück	499	206		EUR 59,3200	29 600,68	0,04
Amundi (FR0004125920)	Stück	140	140		EUR 74,1500	10 381,00	0,02
Andritz (AT0000730007)	Stück	152			EUR 47,1600	7 168,32	0,01
Anheuser-Busch InBev (BE0974293251)	Stück	595			EUR 61,0300	36 312,85	0,05
ArcelorMittal (new) (LU1598757687)	Stück	893	414		EUR 25,9300	23 155,49	0,03
ASML Holding (NL0010273215)	Stück	462	111		EUR 581,7000	268 745,40	0,39
Assicurazioni Generali (IT0000062072)	Stück	1 843			EUR 16,8900	31 128,27	0,05
AXA (FR0000120628)	Stück	2 785	1 110		EUR 21,2700	59 236,95	0,09
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Reg. (ES0113211835)	Stück	6 293	1 963		EUR 5,2390	32 969,03	0,05
Banco Santander Reg. (ES0113900J37)	Stück	16 873	5 699		EUR 3,2420	54 702,27	0,08
BASF Reg. (DE000BASF111)	Stück	1 072	161		EUR 66,3300	71 105,76	0,10
BAWAG Group (AT0000BAWAG2)	Stück	318			EUR 45,1200	14 348,16	0,02
Beiersdorf (DE0005200000)	Stück	155	88		EUR 101,8000	15 779,00	0,02
bioMérieux (FR0013280286)	Stück	26			EUR 98,7000	2 566,20	0,00
BMW Ord. (DE0005190003)	Stück	365	147		EUR 89,7400	32 755,10	0,05
BMW Pref. (DE0005190037)	Stück	82	82		EUR 75,6500	6 203,30	0,01
BNP Paribas (FR0000131104)	Stück	1 222	404		EUR 52,9300	64 680,46	0,09
Bolloré Investissement (FR0000039299)	Stück	1 325	1 325		EUR 4,5280	5 999,60	0,01
Bouygues (FR0000120503)	Stück	211			EUR 31,1100	6 564,21	0,01
CA Immobilien Anlagen AG (AT0000641352)	Stück	209			EUR 35,2000	7 356,80	0,01
Caixabank (ES0140609019)	Stück	3 357	3 357		EUR 2,5900	8 694,63	0,01
Capgemini (FR0000125338)	Stück	183	78		EUR 162,2500	29 691,75	0,04
Carrefour (FR0000120172)	Stück	437			EUR 16,4450	7 186,47	0,01
Cellnex Telecom (ES0105066007)	Stück	769	527		EUR 53,9800	41 510,62	0,06
CNH Industrial (NL0010545661)	Stück	753	753		EUR 13,8100	10 398,93	0,02
Compagnie de Saint-Gobain (C.R.) (FR0000125007)	Stück	484	187		EUR 55,6000	26 910,40	0,04
Continental (DE0005439004)	Stück	186	112		EUR 124,7600	23 205,36	0,03
Covestro (DE0006062144)	Stück	296	176		EUR 54,5000	16 132,00	0,02
Credit Agricole (FR0000045072)	Stück	1 725	812		EUR 11,8260	20 399,85	0,03
CRH (IE0001827041)	Stück	892	129		EUR 42,9200	38 284,64	0,06
Daimler Reg. (DE0007100000)	Stück	1 097	406		EUR 75,4000	82 713,80	0,12
Dassault Systemes (FR0000130650)	Stück	153	66		EUR 205,5000	31 441,50	0,05
Delivery Hero Reg. (DE000A2E4K43)	Stück	171	93		EUR 112,4500	19 228,95	0,03
Deutsche Bank Reg. (DE0005140008)	Stück	2 517	1 269		EUR 10,9440	27 546,05	0,04
Deutsche Börse Reg. (DE0005810055)	Stück	225	132		EUR 147,9500	33 288,75	0,05
Deutsche Post Reg. (DE0005552004)	Stück	1 270	240		EUR 57,7700	73 367,90	0,11
Deutsche Telekom Reg. (DE0005557508)	Stück	3 500	1 289		EUR 17,8780	62 573,00	0,09
Deutsche Wohnen (DE000A0HN5C6)	Stück	430	249		EUR 51,6400	22 205,20	0,03
Diasorin (IT0003492391)	Stück	39			EUR 160,3500	6 253,65	0,01
E.ON Reg. (DE000ENAG999)	Stück	2 816	700		EUR 9,7790	27 537,66	0,04
EDP – Energias de Portugal (PTEDP0AM0009)	Stück	3 737	1 200		EUR 4,4710	16 708,13	0,02
EDP Renovaveis (ES0127797019)	Stück	344	344		EUR 19,3700	6 663,28	0,01
Elia Group (BE0003822393)	Stück	137			EUR 88,3000	12 097,10	0,02
Elisa Bear. A (FI0009007884)	Stück	602	602		EUR 50,3400	30 304,68	0,04
ENEL (IT0003128367)	Stück	8 533	3 325		EUR 7,8870	67 299,77	0,10
Engie (FR0010208488)	Stück	2 030	823		EUR 11,5360	23 418,08	0,03
ENI (IT0003132476)	Stück	5 182			EUR 10,3260	53 509,33	0,08

ARERO – Der Weltfonds – Nachhaltig

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
Erste Bank der österreichischen Sparkassen (AT0000652011)	Stück	402	402		EUR	31,0800	12 494,16	0,02
EssilorLuxottica (FR0000121667)	Stück	414	205		EUR	156,3200	64 716,48	0,09
Eurobank Ergasias (GRS323003012)	Stück	18 609			EUR	0,8496	15 810,21	0,02
Eurofins Scientific (FR0014000MR3)	Stück	114	114		EUR	96,4200	10 991,88	0,02
Evonik Industries Reg. (DE000EVNK013)	Stück	364			EUR	28,2000	10 264,80	0,01
Faurecia (FR0000121147)	Stück	45	45		EUR	41,4500	1 865,25	0,00
Ferrari (NL0011585146)	Stück	220	143		EUR	174,2500	38 335,00	0,06
Ferrovial (ES0118900010)	Stück	422	422		EUR	24,8100	10 469,82	0,02
Finacobank Banca Fineco (IT0000072170)	Stück	616	616		EUR	14,7450	9 082,92	0,01
Fresenius (DE0005785604)	Stück	239			EUR	44,0600	10 530,34	0,02
Fresenius Medical Care (DE0005785802)	Stück	117			EUR	70,2000	8 213,40	0,01
Galp Energia SGPS (PTGALOAM0009)	Stück	896	896		EUR	9,2220	8 262,91	0,01
Grifols Cl.A (ES0171996087)	Stück	346	346		EUR	22,9800	7 951,08	0,01
Groupe Danone (C.R.) (FR0000120644)	Stück	658	304		EUR	59,5800	39 203,64	0,06
HAL Trust (BMG455841020)	Stück	111	111		EUR	147,8000	16 405,80	0,02
Hannover Rück Reg. (DE0008402215)	Stück	58			EUR	141,5500	8 209,90	0,01
Hapag-Lloyd Reg. (DE000HLG475)	Stück	61			EUR	194,0000	11 834,00	0,02
HeidelbergCement (DE0006047004)	Stück	238			EUR	72,5600	17 269,28	0,03
Heineken (NL0000009165)	Stück	288	165		EUR	103,5000	29 808,00	0,04
Heineken Holding (NL0000008977)	Stück	159	159		EUR	85,8500	13 650,15	0,02
Hellenic Telecommunications Organization (GRS260333000)	Stück	785			EUR	14,4300	11 327,55	0,02
Henkel Ord. (DE0006048408)	Stück	104	104		EUR	77,4500	8 054,80	0,01
Henkel Pref. (DE0006048432)	Stück	193	91		EUR	89,1400	17 204,02	0,03
Hera (IT0001250932)	Stück	2 048			EUR	3,4880	7 143,42	0,01
Hermes International (FR0000052292)	Stück	38			EUR	1 225,0000	46 550,00	0,07
Huhtamaeki (FI0009000459)	Stück	202	202		EUR	39,6600	8 011,32	0,01
Iberdrola (new) (ES0144580Y14)	Stück	7 212	1 596		EUR	10,3100	74 355,72	0,11
Industria de Diseño Textil (ES0148396007)	Stück	1 390	390		EUR	29,7900	41 408,10	0,06
Infineon Technologies Reg. (DE0006231004)	Stück	1 699	810		EUR	33,9700	57 715,03	0,08
ING Groep (NL0011821202)	Stück	5 270	2 728		EUR	11,1660	58 844,82	0,09
Intesa Sanpaolo (IT0000072618)	Stück	11 068			EUR	2,3315	25 805,04	0,04
JDE Peet's (NL0014332678)	Stück	245	245		EUR	30,8200	7 550,90	0,01
Jerónimo Martins, SGPS Port. Bear. (PTJMT0AE0001)	Stück	668	668		EUR	15,3500	10 253,80	0,01
Just Eat Takeaway.com (NL0012015705)	Stück	235	144		EUR	78,9100	18 543,85	0,03
KBC Groep Parts Soc. (BE0003565737)	Stück	274			EUR	64,0200	17 541,48	0,03
Kering (FR0000121485)	Stück	106	51		EUR	743,5000	78 811,00	0,11
Kerry Group (IE0004906560)	Stück	255	155		EUR	117,7000	30 013,50	0,04
Kesko B (FI0009000202)	Stück	388	388		EUR	31,1500	12 086,20	0,02
Kingspan Group (IE0004927939)	Stück	127	127		EUR	80,2000	10 185,40	0,01
KONE Oyj (FI0009013403)	Stück	127			EUR	69,1400	14 726,82	0,02
Koninklijke Ahold Delhaize (NL0011794037)	Stück	1 663	1 090		EUR	25,0500	41 658,15	0,06
Koninklijke DSM (NL0000009827)	Stück	233	59		EUR	157,1500	36 615,95	0,05
Koninklijke KPN (NL0000009082)	Stück	6 765	4 378		EUR	2,6290	17 785,19	0,03
Koninklijke Philips (NL0000009538)	Stück	1 295	672		EUR	41,9200	54 286,40	0,08
Lamda Development (GRS245213004)	Stück	1 055			EUR	7,5400	7 954,70	0,01
Legrand (FR0010307819)	Stück	272	101		EUR	89,1200	24 240,64	0,04
L'Oreal (FR0000120321)	Stück	231			EUR	378,1000	87 341,10	0,13
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton (C.R.) (FR0000121014)	Stück	282	57		EUR	664,4000	187 360,80	0,27
Mayr-Melnhof Karton (AT0000938204)	Stück	98			EUR	180,2000	17 659,60	0,03
Merck (DE0006599905)	Stück	125			EUR	161,8500	20 231,25	0,03
Michelin Reg. (FR0000121261)	Stück	205	44		EUR	134,9000	27 654,50	0,04
Moncler (IT0004965148)	Stück	240			EUR	57,5000	13 800,00	0,02
Motor Oil (Hellas) (GRS426003000)	Stück	570			EUR	14,3000	8 151,00	0,01
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft Vink. Reg. (DE0008430026)	Stück	129			EUR	232,0000	29 928,00	0,04
Mytilineos (GRS393503008)	Stück	854			EUR	15,3300	13 091,82	0,02
National Bank of Greece (GRS003003035)	Stück	5 680			EUR	2,4580	13 961,44	0,02
Naturgy Energy Group (ES0116870314)	Stück	763	430		EUR	21,7400	16 587,62	0,02
Neste Oyj (FI0009013296)	Stück	533			EUR	52,0800	27 758,64	0,04
NN Group (NL0010773842)	Stück	546	364		EUR	39,8500	21 758,10	0,03
Nokia (FI0009000681)	Stück	5 984			EUR	4,5330	27 125,47	0,04
Nordea Bank (FI4000297767)	Stück	5 177	2 596		EUR	9,4220	48 777,69	0,07
OMV (AT0000743059)	Stück	754		1 240	EUR	48,3100	36 425,74	0,05
Orange (FR0000133308)	Stück	2 327	1 028		EUR	9,6240	22 395,05	0,03
Orion Corp. Cl.B (FI0009014377)	Stück	221	221		EUR	36,4800	8 062,08	0,01
Österreichische Post (AT0000APOST4)	Stück	172			EUR	44,7500	7 697,00	0,01
Pernod-Ricard (C.R.) (FR0000120693)	Stück	179	70		EUR	188,9500	33 822,05	0,05
Porsche Automobil Holding Pref. (DE000PAH0038)	Stück	208	208	208	EUR	90,2000	18 761,60	0,03
Poste Italiane (IT0003796171)	Stück	1 808			EUR	11,2300	20 303,84	0,03
Prosus (NL0013654783)	Stück	556	293		EUR	82,6100	45 931,16	0,07
Proximus (BE0003810273)	Stück	451	451		EUR	16,3350	7 367,09	0,01
Prysmian (IT0004176001)	Stück	203			EUR	30,3200	6 154,96	0,01
Raiffeisen Bank International (AT00000606306)	Stück	1 318			EUR	19,2000	25 305,60	0,04
Randstad (NL0000379121)	Stück	201	201		EUR	64,3000	12 924,30	0,02

ARERO – Der Weltfonds – Nachhaltig

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Recordati – Industria Chimica e Farmaceutica							
(IT0003828271)	Stück	190	190		EUR	48,4100	0,01
Red Electrica Corporacion (ES0173093024)	Stück	897	897		EUR	15,5900	0,02
Repsol (ES0173516115)	Stück	1 408	1 408		EUR	10,6440	0,02
Sampo Bear. A (FI0009003305)	Stück	299			EUR	38,8000	0,02
Sanofi (FR0000120578)	Stück	1 204	498		EUR	88,6300	0,16
SAP (DE0007164600)	Stück	1 067	371		EUR	119,6000	0,19
Sartorius Pref. (DE0007165631)	Stück	39			EUR	444,0000	0,03
Sartorius Stedim Biotech (FR0013154002)	Stück	59			EUR	407,6000	0,04
Schneider Electric (FR0000121972)	Stück	581			EUR	133,4000	0,11
Siemens Energy (DE000ENER6Y0)	Stück	507	507		EUR	25,8800	0,02
Siemens Gamesa Renewable Energy (ES0143416115)	Stück	229	229		EUR	28,0300	0,01
Siemens Healthineers (DE000SHL1006)	Stück	298	183		EUR	51,9200	0,02
Siemens Reg. (DE0007236101)	Stück	765	264		EUR	133,8000	0,15
Smurfit Kappa (IE00B1RR8406)	Stück	366	179		EUR	45,7500	0,02
Snam (IT0003153415)	Stück	4 007			EUR	4,8700	0,03
Société Générale (FR0000130809)	Stück	1 080	514		EUR	24,7800	0,04
Sodexo (FR0000121220)	Stück	147	147		EUR	77,6600	0,02
Solvay A (BE0003470755)	Stück	255			EUR	107,3000	0,04
Stellantis (NL0015000109)	Stück	3 391	6 038	2 647	EUR	16,5920	0,08
STMicroelectronics (NL0000226223)	Stück	743			EUR	30,7800	0,03
Stora Enso R (FI0009005961)	Stück	944	402		EUR	15,2400	0,02
Symrise (DE000SYM9999)	Stück	244	159		EUR	118,0500	0,04
Telecom Italia (IT0003497168)	Stück	10 103	10 103		EUR	0,4165	0,01
Telefónica (ES0178430E18)	Stück	4 945	1 882		EUR	3,9195	0,03
Telenet Group Holding (BE0003826436)	Stück	191			EUR	31,5400	0,01
Téléperformance (FR0000051807)	Stück	77	45		EUR	342,9000	0,04
Tenaris (LU0156801721)	Stück	1 162	1 162		EUR	9,1940	0,02
Terna Rete Elettrica Nazionale (IT0003242622)	Stück	2 495			EUR	6,2760	0,02
TotalEnergies (FR0000120271)	Stück	2 716	740		EUR	38,4300	0,15
UCB Cap. (BE0003739530)	Stück	101			EUR	87,5600	0,01
Umicore (BE0974320526)	Stück	359			EUR	51,0600	0,03
UniCredit (IT0005239360)	Stück	1 494			EUR	10,0060	0,02
UnipolSai Assicurazioni (IT0004827447)	Stück	1 944			EUR	2,4540	0,01
UPM Kymmene Corp. Bear. (FI0009005987)	Stück	639	182		EUR	31,6900	0,03
Verbund AG (AT0000746409)	Stück	448			EUR	77,3500	0,05
Vienna Insurance Group (AT0000908504)	Stück	809			EUR	23,0500	0,03
VINCI (FR0000125486)	Stück	618	172		EUR	90,3100	0,08
Vivendi (FR0000127771)	Stück	783	372		EUR	28,4200	0,03
voestalpine (AT0000937503)	Stück	272	272		EUR	34,0800	0,01
Vonovia (DE000A1ML7J1)	Stück	698	362		EUR	54,3000	0,06
Warehouses De Pauw (BE0974349814)	Stück	556			EUR	32,1800	0,03
Wienerberger (AT0000831706)	Stück	113	113		EUR	32,5800	0,01
Wolters Kluwer (NL0000395903)	Stück	381	158		EUR	84,6600	0,05
Worldline (FR0011981968)	Stück	302	302		EUR	78,9500	0,03
Zalando (DE000ZAL1111)	Stück	259	116		EUR	101,8000	0,04
3i Group (GB00B1YW4409)							
Admiral Group (GB00B02J6398)	Stück	1 393	802		GBP	11,7700	0,03
Anglo American (GB00B1XZS820)	Stück	246	246		GBP	31,6400	0,01
Antofagasta (GB0000456144)	Stück	1 621	3 242	1 621	GBP	28,8150	0,08
Ashstead Group (GB0000536739)	Stück	1 328			GBP	14,4950	0,03
Asos (GB0030927254)	Stück	610			GBP	53,8200	0,06
Asos (GB0030927254)	Stück	78	78		GBP	50,4000	0,01
Associated British Foods (GB0006731235)	Stück	252			GBP	22,2500	0,01
AstraZeneca (GB0009895292)	Stück	1 426	545		GBP	87,1500	0,21
Auto Trader Group (GB00BVYVFW23)	Stück	680	680		GBP	6,3220	0,01
Aviva (GB0002162385)	Stück	4 439			GBP	4,0590	0,03
Barclays (GB0031348658)	Stück	18 609	8 152		GBP	1,7046	0,05
Barratt Developments (GB0000811801)	Stück	1 745			GBP	6,9748	0,02
Berkeley Group Holdings Units (GB00B02L3W35)	Stück	210			GBP	46,0600	0,02
BP (GB0007980591)	Stück	22 662	4 398	8 730	GBP	3,1465	0,12
BT Group (GB0030913577)	Stück	10 760			GBP	1,9355	0,04
Bunzl (GB00B0744B38)	Stück	435			GBP	24,1200	0,02
Burberry Group (GB0031743007)	Stück	711	711		GBP	20,6000	0,02
Carnival (GB0031215220)	Stück	559			GBP	16,4160	0,02
Compass Group (GB00BD6K4575)	Stück	2 360	1 089		GBP	15,0300	0,06
Croda International (GB00BJFFLV09)	Stück	166			GBP	73,9600	0,02
DCC (IE0002424939)	Stück	134	134		GBP	59,7400	0,01
Diageo (GB0002374006)	Stück	2 561	928		GBP	34,9250	0,15
DS Smith (GB0008220112)	Stück	1 253			GBP	4,1950	0,01
Evraz (GB00B71N6K86)	Stück	3 837	3 837		GBP	6,0440	0,04
Experian Group (GB00B19NLV48)	Stück	803			GBP	28,1700	0,04
Ferguson Holdings (JE00BJVNSS43)	Stück	232			GBP	101,5500	0,04
GlaxoSmithKline (GB0009252882)	Stück	6 651	2 635		GBP	14,2420	0,16
Halma (GB0004052071)	Stück	300	300		GBP	27,0620	0,01
Hikma Pharmaceuticals (GB00BOLCW083)	Stück	1 113	573		GBP	24,3800	0,05
HSBC Holdings (GB0005405286)	Stück	21 292	7 049		GBP	4,1685	0,15
Informa (GB00BMJ6DW54)	Stück	2 315	2 315		GBP	4,9770	0,02
InterContinental Hotels Group (GB00BHJYC057)	Stück	268			GBP	47,6200	0,02

ARERO – Der Weltfonds – Nachhaltig

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
Intertek Group (GB0031638363)	Stück	212			GBP	55,5400	13 704,80	0,02
ITV (GB0033986497)	Stück	3 681	3 681		GBP	1,2490	5 351,30	0,01
JD Sports Fashion (GB00BYX91H57)	Stück	875			GBP	9,2080	9 377,87	0,01
Johnson Matthey (GB00BZ4BQC70)	Stück	378	378		GBP	30,8800	13 586,27	0,02
Kingfisher (GB0033195214)	Stück	3 157			GBP	3,6550	13 430,53	0,02
Land Securities Group REIT (GB00BYW0PQ60)	Stück	593	593		GBP	6,7364	4 649,61	0,01
Legal & General Group (GB0005603997)	Stück	7 886	3 773		GBP	2,5810	23 690,59	0,03
Lloyds TSB Group (GB0008706128)	Stück	73 371	31 877		GBP	0,4656	39 762,02	0,06
London Stock Exchange Group (GB00B05WJX34)	Stück	478	188		GBP	80,2806	44 665,22	0,07
Mondi (GB00B1CRLC47)	Stück	979			GBP	19,0150	21 667,57	0,03
National Grid (GB00BDR05C01)	Stück	3 796	897		GBP	9,1760	40 542,51	0,06
NatWest Group (GB00B7T7214)	Stück	7 540			GBP	2,0260	17 780,41	0,03
Next (GB0032089863)	Stück	167			GBP	78,4400	15 247,02	0,02
Ocado Group (GB00B3MBS747)	Stück	552			GBP	20,1600	12 952,71	0,02
Pearson (GB0006776081)	Stück	594	594		GBP	8,3060	5 742,61	0,01
Persimmon (GB0006825383)	Stück	484			GBP	29,4354	16 582,33	0,02
Prudential (GB0007099541)	Stück	2 698	1 133		GBP	13,9300	43 744,56	0,06
Reckitt Benckiser Group (GB00B24CGK77)	Stück	829	301		GBP	64,3600	62 101,43	0,09
Relx (GB00B2B0DG97)	Stück	2 458	869		GBP	19,1450	54 773,22	0,08
Rentokil Initial (GB00B082RF11)	Stück	1 649			GBP	4,9760	9 550,63	0,01
Rightmove (GB00BGDT3G23)	Stück	638	638		GBP	6,5101	4 834,39	0,01
Rio Tinto (GB0007188757)	Stück	1 339			GBP	60,0400	93 573,37	0,14
Segro (GB00B5Z1N88)	Stück	1 504			GBP	11,0274	19 304,21	0,03
Severn Trent (GB00B1FH8J72)	Stück	365			GBP	25,1200	10 671,94	0,02
Smith & Nephew (GB0009223206)	Stück	1 269	574		GBP	15,8250	23 374,18	0,03
Spirax-Sarco Engineering (GB00BWFQGN14)	Stück	74			GBP	136,3000	11 739,74	0,02
SSE (GB0007908733)	Stück	1 220	654		GBP	15,0925	21 431,47	0,03
St. James's Place Capital (GB0007669376)	Stück	936			GBP	14,7850	16 107,50	0,02
Standard Chartered (GB0004082847)	Stück	3 390			GBP	4,6050	18 170,23	0,03
Standard Life Aberdeen (GB00BF8Q6K64)	Stück	3 888			GBP	2,7170	12 295,52	0,02
Taylor Wimpey (GB0008782301)	Stück	5 446			GBP	1,5850	10 047,03	0,01
Tesco (GB00BLGZ9862)	Stück	10 106	10 106		GBP	2,2210	26 125,16	0,04
The British Land Co. REIT (GB0001367019)	Stück	871	871		GBP	4,9450	5 013,21	0,01
THG (GB00BMTV7393)	Stück	800	800		GBP	6,1303	5 708,25	0,01
Unilever (GB00B10RZP78)	Stück	2 762	572		GBP	42,4700	136 532,78	0,20
United Utilities Group (GB00B39J2M42)	Stück	700	700		GBP	9,7320	7 929,23	0,01
Vodafone Group (GB00BH4HKS39)	Stück	31 971	16 234		GBP	1,2192	45 369,31	0,07
Whitbread (GB00B1KJJ408)	Stück	131	131		GBP	31,4600	4 796,90	0,01
WPP (JE00B8KF9B49)	Stück	1 644			GBP	9,7720	18 698,91	0,03
AAC Technologies Holdings (KYG2953R1149)	Stück	1 000			HKD	58,1000	6 295,37	0,01
Agricultural Bank of China Cl.H (CNE100000Q43)	Stück	78 000	35 000		HKD	2,7000	22 819,37	0,03
AIA Group (HK0000069689)	Stück	8 200	2 800		HKD	96,5000	85 740,60	0,12
Alibaba Group Holding (KYG017191142)	Stück	33 024	33 024		HKD	220,0000	787 222,88	1,15
Alibaba Health Information Technology (BMG0171K1018)	Stück	6 000	6 000		HKD	17,2200	11 195,15	0,02
A-Living Smart City Services Co. Cl.H (CNE100002RY5)	Stück	11 750			HKD	38,6500	49 207,66	0,07
Anta Sports Products (KYG040111059)	Stück	4 000	2 000		HKD	182,8000	79 228,52	0,12
Bank of China (Hongkong) (HK2388011192)	Stück	58 500	7 500		HKD	26,3500	167 025,14	0,24
Bank of Communications Co. Cl.H (new) (CNE100000205)	Stück	27 000	27 000		HKD	5,2200	15 271,43	0,02
Beijing Enterprises Water Group (BMG0957L1090)	Stück	24 000	24 000		HKD	2,9400	7 645,47	0,01
Budweiser Brewing Co. (KYG1674K1013)	Stück	3 200	3 200		HKD	24,5000	8 494,96	0,01
BYD Co. Cl.H (CNE100000296)	Stück	5 500			HKD	232,2000	138 379,02	0,20
CanSino Biologics (CNE100003F01)	Stück	400	400		HKD	412,6000	17 882,76	0,03
Cheung Kong Property Holdings (KYG2177B1014)	Stück	2 500	2 500		HKD	53,6000	14 519,45	0,02
China Cinda Asset Management Co. Cl.H (CNE100001QS1)	Stück	55 000	55 000		HKD	1,4800	8 820,02	0,01
China CITIC Bank Corp. Cl.H (CNE1000001Q4)	Stück	393 000	50 000		HKD	3,6800	156 706,04	0,23
China Conch Venture (KYG2116J1085)	Stück	5 000	2 500		HKD	32,7000	17 715,90	0,03
China Construction Bank Cl.H (new) (CNE1000002H1)	Stück	241 000	98 000		HKD	6,1100	159 552,50	0,23
China Everbright Bank Co. Cl.H (CNE100001QW3)	Stück	32 000	32 000		HKD	3,1700	10 991,44	0,02
China Feihe (KYG2121Q1055)	Stück	33 000			HKD	16,7600	59 928,49	0,09
China International Capital Cl.H (CNE100002359)	Stück	6 000	6 000		HKD	20,9000	13 587,60	0,02
China Life Insurance Co. Cl.H (new) (CNE1000002L3)	Stück	19 000	8 000		HKD	15,4000	31 704,41	0,05
China Literature (KYG2121R1039)	Stück	1 200	1 200		HKD	86,3500	11 227,65	0,02
China Longyuan Power Group (CNE100000HD4)	Stück	123 000	16 000		HKD	13,3800	178 322,68	0,26
China Merchants Bank Co. Cl.H (CNE1000002M1)	Stück	11 000	4 500		HKD	66,2500	78 963,05	0,12
China Minsheng Banking Cl.H (CNE100000HF9)	Stück	10 500			HKD	3,7200	4 232,31	0,01
China Molybdenum Co. Cl.H (CNE100000114)	Stück	219 000	27 000		HKD	4,6100	109 393,22	0,16
China Oilfield Services Cl.H (CNE1000002P4)	Stück	12 000	12 000		HKD	6,9600	9 049,73	0,01
China Overseas Land & Investment (HK0688002218)	Stück	14 000	6 000		HKD	17,6400	26 759,13	0,04
China Pacific Insurance (Group) Co. Cl.H (CNE1000009Q7)	Stück	41 000			HKD	24,4500	108 619,57	0,16
China Petroleum & Chemicals Cl.H (new) (CNE1000002Q2)	Stück	66 000	66 000		HKD	3,9300	28 104,89	0,04
China Resources Land (KYG2108Y1052)	Stück	6 000	6 000		HKD	31,4500	20 446,42	0,03
China Tower Corp. Cl.H (CNE100003688)	Stück	126 000	70 000		HKD	1,0700	14 608,30	0,02

ARERO – Der Weltfonds – Nachhaltig

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
China Vanke Co. (CNE100001SR9)	Stück	6 100	3 200		HKD	24,3000	16 061,33	0,02
COSCO SHIPPING Holdings Co. Cl.H (CNE1000002J7)	Stück	9 000	9 000		HKD	19,5600	19 074,66	0,03
Country Garden Holdings (KYG245241032)	Stück	25 000	11 000		HKD	8,7000	23 567,02	0,03
Country Garden Services Holdings Co. (KYG2453A1085)	Stück	4 000	2 000		HKD	83,9000	36 363,64	0,05
CSPC Pharmaceutical Group (HK1093012172)	Stück	4 000	4 000		HKD	11,2400	4 871,60	0,01
Dongfeng Motor Group Co. Cl.H (CNE100000312)	Stück	12 000	12 000		HKD	6,9800	9 075,74	0,01
ENN Energy Holdings (KYG3066L1014)	Stück	2 496	1 305		HKD	147,8000	39 972,78	0,06
Evergrande Property Services Group (KYG3224K1022)	Stück	10 500	10 500		HKD	9,7500	11 092,75	0,02
Foxconn Interconnect Technology (KYG3R83K1037)	Stück	474 000	187 000		HKD	2,1300	109 396,47	0,16
Fuyao Glass Industry Group Cl.H (CNE100001TR7)	Stück	2 000	2 000		HKD	54,7000	11 853,94	0,02
Ganfeng Lithium Co. (CNE1000031W9)	Stück	1 000	1 000		HKD	116,0000	12 569,08	0,02
Geely Automobile Holdings (KYG3777B1032)	Stück	3 000			HKD	24,4500	7 947,77	0,01
Great Wall Motor Co. Cl.H (CNE100000338)	Stück	11 000	6 500		HKD	25,1000	29 916,57	0,04
Guangzhou Automobile Group Cl.H (CNE100000Q35)	Stück	14 000	14 000		HKD	6,9700	10 573,19	0,02
Haidilao International Holdings (KYG4290A1013)	Stück	2 000	1 000		HKD	40,9000	8 863,37	0,01
Haitong Securities Co. Cl. H (CNE1000019K9)	Stück	14 400	14 400		HKD	6,8000	10 610,03	0,02
Hangzhou Tigermed Consulting (CNE1000040M1)	Stück	600	600		HKD	182,0000	11 832,27	0,02
Hansoh Pharmaceutical Group (KYG549581067)	Stück	2 000	2 000		HKD	34,0000	7 368,08	0,01
Henderson Land Development Co. (HK0012000102)	Stück	2 000	2 000		HKD	36,8000	7 974,86	0,01
Hengan International Group Co. (KYG4402L1510)	Stück	1 000			HKD	52,0000	5 634,41	0,01
Hongkong & China Gas Co. (HK0003000038)	Stück	15 750	10 750		HKD	12,0600	20 581,32	0,03
Hongkong Exchanges and Clearing (HK0388045442)	Stück	900	400		HKD	462,8000	45 131,65	0,07
Huatai Securities (CNE100001Y09)	Stück	8 600	8 600		HKD	11,4000	10 623,04	0,02
Industrial & Commercial Bank of China Cl.H (CNE1000003G1)	Stück	200 000	87 000		HKD	4,5600	98 818,94	0,14
JD Health International (KYG5074A1004)	Stück	1 200	1 200		HKD	111,3000	14 471,77	0,02
Jiangsu Expressway Co. Cl.H (CNE1000003J5)	Stück	140 000			HKD	8,7900	133 340,56	0,19
Kingdee International Software Group (KYG525681477)	Stück	8 000	4 000		HKD	26,3500	22 841,04	0,03
Kuaishou Technology Cl.B (KYG532631028)	Stück	3 500	3 500		HKD	194,8000	73 875,83	0,11
Lenovo Group (HK0992009065)	Stück	178 000	10 000		HKD	8,9300	172 233,18	0,25
Li Ning Co. (new) (KYG5496K1242)	Stück	7 000	3 500		HKD	94,8000	71 903,78	0,10
Link Real Estate Investment Trust (HK0823032773)	Stück	2 000	1 000		HKD	75,2500	16 307,29	0,02
Logan Group Co. (KYG555551095)	Stück	9 000	9 000		HKD	11,6200	11 331,67	0,02
Meituan (KYG596691041)	Stück	8 900	2 300		HKD	320,4000	308 978,22	0,45
Microport Scientific (KYG608371046)	Stück	4 000	4 000		HKD	69,6500	30 187,45	0,04
New World Development (Lot 1000) (HK0000608585)	Stück	1 000	1 000		HKD	40,3500	4 372,09	0,01
NongFu Spring Cl.H (CNE100004272)	Stück	5 200	5 200		HKD	38,9500	21 946,04	0,03
Orient Overseas (International) (BMG677491539)	Stück	1 000	1 000		HKD	168,2000	18 225,16	0,03
Pharmaron Beijing (CNE100003PG4)	Stück	4 400			HKD	207,0000	98 688,92	0,14
PICC Property & Casualty Co. Cl.H (new) (CNE100000593)	Stück	24 000	14 000		HKD	6,8000	17 683,39	0,03
Ping An Healthcare & Technology Co. (KYG711391022)	Stück	2 400			HKD	96,7000	25 146,82	0,04
Ping An Insurance (Group) Co. of China Cl.H (new) (CNE1000003X6)	Stück	23 000			HKD	76,0500	189 527,58	0,28
Postal Savings Bank of China Cl.H (CNE1000029W3)	Stück	37 000	17 000		HKD	5,2300	20 967,60	0,03
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. H (new) (CNE100000171)	Stück	4 000			HKD	18,1200	7 853,51	0,01
Shenzhen International Holdings (new) (BMG8086V1467)	Stück	6 500	6 500		HKD	10,7400	7 564,20	0,01
Shenzhou International Group Holdings Reg. S (KYG8087W1015)	Stück	3 000	2 000		HKD	196,1000	63 744,72	0,09
Sinopharm Group (CNE100000FN7)	Stück	5 200	5 200		HKD	23,1000	13 015,49	0,02
Sinotrans Cl.H (CNE1000004F1)	Stück	283 000			HKD	3,2300	99 045,40	0,14
Sun Hung Kai Properties (HK0016000132)	Stück	1 000	500		HKD	115,7000	12 536,57	0,02
Sunac Services Holdings (KYG8569B1041)	Stück	3 000	3 000		HKD	28,8500	9 378,05	0,01
Sunny Optical Technology Group Co. (KYG8586D1097)	Stück	2 400	3 700	2 400	HKD	245,4000	63 816,23	0,09
Tencent Holdings (KYG875721634)	Stück	13 600	3 700		HKD	584,0000	860 591,61	1,25
Tongcheng-Elong Holdings (KYG8918W1069)	Stück	23 600			HKD	19,4400	49 711,13	0,07
Travelsky Technology Cl.H (CNE1000004J3)	Stück	6 000	6 000		HKD	16,7600	10 896,09	0,02
Tsingtao Brewery Co. Cl.H (CNE1000004K1)	Stück	2 000	2 000		HKD	83,6000	18 116,81	0,03
Want Want China Holdings (KYG9431R1039)	Stück	17 000	17 000		HKD	5,5000	10 131,11	0,01
Weichai Power Co. Cl.H (CNE1000004L9)	Stück	8 000	8 000		HKD	17,2600	14 961,53	0,02
Wharf Real Estate Investment Co. (KYG9593A1040)	Stück	2 000	2 000		HKD	45,1500	9 784,38	0,01
WuXi AppTec Co. (CNE100003F19)	Stück	8 280	2 280		HKD	181,3000	162 657,28	0,24
Wuxi Biologics Cayman (KYG970081173)	Stück	9 500	5 000		HKD	142,3000	146 478,49	0,21
Xinjiang Goldwind Science & Technology Cl.H (CNE100000PP1)	Stück	75 000	9 600		HKD	12,1400	98 656,41	0,14
Xinyi Solar Holdings (KYG9829N1025)	Stück	70 000	6 000		HKD	16,7600	127 121,03	0,19
Zhejiang Expressway Co. Cl.H (CNE1000004S4)	Stück	136 000	18 000		HKD	6,9100	101 826,85	0,15
Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Cl.H (CNE1000004X4)	Stück	20 000			HKD	45,9000	99 469,06	0,14
Zoomlion Heavy Industry Science & Technology (CNE100000X85)	Stück	9 800	9 800		HKD	8,1300	8 633,00	0,01
MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyilv. Részv. Cl.A (HU0000153937)	Stück	2 450			HUF	2 368,0000	16 491,19	0,02
OTP Bank Nyrt. (HU00000061726)	Stück	768	138		HUF	16 145,0000	35 245,48	0,05
Advantest Corp. (JP3122400009)	Stück	300	300		JPY	10 010,0000	22 869,55	0,03

ARERO – Der Weltfonds – Nachhaltig

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Aeon Co. (JP3388200002)	Stück	500			JPY 2 985,0000	11 366,23	0,02
AGC (JP3112000009)	Stück	200			JPY 4 660,0000	7 097,71	0,01
Aisin Corp. (JP3102000001)	Stück	300	300		JPY 4 750,0000	10 852,18	0,02
Ajinomoto Co. (JP3119600009)	Stück	500	500		JPY 2 884,0000	10 981,65	0,02
Asahi Group Holdings (JP3116000005)	Stück	500	300		JPY 5 191,0000	19 766,20	0,03
Asahi Kasei Corp. (JP3111200006)	Stück	800			JPY 1 220,5000	7 435,84	0,01
Astellas Pharma (JP3942400007)	Stück	1 500			JPY 1 934,5000	22 098,47	0,03
Bridgestone Corp. (JP3830800003)	Stück	400			JPY 5 055,0000	15 398,67	0,02
Canon (JP3242800005)	Stück	1 000			JPY 2 513,0000	19 137,92	0,03
Capcom Co. (JP3218900003)	Stück	200	200		JPY 3 250,0000	4 950,12	0,01
Central Japan Railway Co. (JP3566800003)	Stück	100	100		JPY 16 850,0000	12 832,23	0,02
Chugai Pharmaceutical Co. (JP3519400000)	Stück	500			JPY 4 402,0000	16 761,86	0,02
Cyberagent (JP3311400000)	Stück	700	700		JPY 2 385,0000	12 714,19	0,02
Daifuku Co. (JP3497400006)	Stück	100			JPY 10 090,0000	7 684,11	0,01
Dai-ichi Life Holdings (JP3476480003)	Stück	1 500	1 000		JPY 2 034,0000	23 235,09	0,03
Daiichi Sankyo Co. (JP3475350009)	Stück	1 500	300		JPY 2 394,5000	27 353,21	0,04
Daikin Industries (JP3818000005)	Stück	200			JPY 20 690,0000	31 513,21	0,05
Daiwa House Industry Co. (JP3505000004)	Stück	500			JPY 3 335,0000	12 698,96	0,02
Denso (JP3551500006)	Stück	300			JPY 7 579,0000	17 315,51	0,03
Dentsu Group (JP3551520004)	Stück	200	200		JPY 3 975,0000	6 054,38	0,01
DIC Corp. (JP3493400000)	Stück	300			JPY 2 805,0000	6 408,50	0,01
East Japan Railway Co. (JP3783600004)	Stück	500			JPY 7 927,0000	30 184,30	0,04
Eisai Co. (JP3160400002)	Stück	300	200		JPY 10 925,0000	24 960,02	0,04
Eneos Holdings (JP3386450005)	Stück	2 100	1 200		JPY 464,9000	7 435,00	0,01
Fanuc (JP3802400006)	Stück	200	100		JPY 26 795,0000	40 811,82	0,06
Fast Retailing (JP3802300008)	Stück	100			JPY 83 630,0000	63 688,98	0,09
Fujifilm Holdings (JP3814000000)	Stück	300			JPY 8 239,0000	18 823,40	0,03
Fujitsu (JP3818000006)	Stück	200	100		JPY 20 800,0000	31 680,76	0,05
GLP J-REIT (JP3047510007)	Stück	3			JPY 191 600,0000	4 377,43	0,01
Hamamatsu Photonics (JP3771800004)	Stück	200			JPY 6 700,0000	10 204,86	0,01
Hankyu Holdings (JP3774200004)	Stück	400	400		JPY 3 425,0000	10 433,33	0,02
Hitachi (JP3788600009)	Stück	800	200	400	JPY 6 361,0000	38 754,09	0,06
Hitachi Metals (JP3786200000)	Stück	1 037	1 037		JPY 2 124,0000	16 773,95	0,02
Honda Motor Co. (JP3854600008)	Stück	1 400			JPY 3 550,0000	37 849,36	0,06
Hoya (JP3837800006)	Stück	300	100		JPY 14 730,0000	33 653,19	0,05
Inpex Holdings (JP3294460005)	Stück	2 800			JPY 829,0000	17 677,25	0,03
Isuzu Motors (JP3137200006)	Stück	1 000	1 000		JPY 1 467,0000	11 172,04	0,02
ITOCHU Corp. (JP3143600009)	Stück	1 100	200		JPY 3 200,0000	26 806,79	0,04
Japan Metropolitan Fund Investment (JP3039710003)	Stück	5	5		JPY 120 400,0000	4 584,57	0,01
Japan Real Estate Investment (JP3027680002)	Stück	1	1		JPY 683 000,0000	5 201,43	0,01
JFE Holdings (JP3386030005)	Stück	900	900		JPY 1 301,0000	8 917,07	0,01
JSR Corp. (JP3385980002)	Stück	300	300		JPY 3 360,0000	7 676,49	0,01
Kansai Paint Co. (JP3229400001)	Stück	300	300		JPY 2 831,0000	6 467,90	0,01
Kao Corp. (JP3205800000)	Stück	400			JPY 6 835,0000	20 820,96	0,03
KDDI Corp. (JP3496400007)	Stück	1 300	500		JPY 3 465,0000	34 304,32	0,05
Keio Corp. (JP3277800003)	Stück	200	200		JPY 6 530,0000	9 945,93	0,01
Kikkoman Corp. (JP3240400006)	Stück	200	200		JPY 7 330,0000	11 164,42	0,02
Kirin Holdings Co. (JP3258000003)	Stück	1 000			JPY 2 166,0000	16 495,32	0,02
Koito Mfg. Co. (JP3284600008)	Stück	100	100		JPY 6 910,0000	5 262,36	0,01
Komatsu (JP3304200003)	Stück	800			JPY 2 760,5000	16 818,22	0,02
Kubota Corp. (JP3266400005)	Stück	400			JPY 2 247,0000	6 844,87	0,01
Kyocera Corp. (JP3249600002)	Stück	400			JPY 6 868,0000	20 921,48	0,03
Kyowa Kirin Co. (JP3256000005)	Stück	200			JPY 3 940,0000	6 001,07	0,01
Lawson (JP3982100004)	Stück	200	200		JPY 5 140,0000	7 828,80	0,01
Lion Corp. (JP3965400009)	Stück	200			JPY 1 882,0000	2 866,50	0,00
LIXIL (JP3626800001)	Stück	500	500		JPY 2 873,0000	10 939,76	0,02
Meiji Holdings (JP3918000005)	Stück	100	100		JPY 6 650,0000	5 064,35	0,01
Minebea Mitsumi (JP3906000009)	Stück	500			JPY 2 939,0000	11 191,07	0,02
Mitsubishi Chemical Holdings (JP3897700005)	Stück	2 600			JPY 933,5000	18 483,74	0,03
Mitsubishi Corp. (JP3898400001)	Stück	1 200	500		JPY 3 028,0000	27 671,92	0,04
Mitsubishi Electric Corp. (JP3902400005)	Stück	1 500	900		JPY 1 612,5000	18 420,15	0,03
Mitsubishi Estate Co. (JP3899600005)	Stück	800			JPY 1 796,5000	10 945,09	0,02
Mitsubishi Materials Corp. (JP3903000002)	Stück	100	100		JPY 2 215,0000	1 686,85	0,00
Mitsubishi UFJ Financial Group (JP3902900004)	Stück	9 400			JPY 600,1000	42 958,95	0,06
Mitsui & Co. (JP3893600001)	Stück	1 200	700		JPY 2 500,5000	22 851,27	0,03
Mitsui Chemicals (JP3888300005)	Stück	300	300		JPY 3 835,0000	8 761,71	0,01
Mitsui Fudosan Co. (JP3893200000)	Stück	900	500		JPY 2 673,0000	17 635,37	0,03
Mizuho Financial Group (JP3885780001)	Stück	1 880	500		JPY 1 587,5000	22 728,66	0,03
MS&AD Insurance Group Holdings (JP3890310000)	Stück	800			JPY 3 208,0000	19 544,59	0,03
Murata Manufacturing Co. (JP3914400001)	Stück	400	100		JPY 8 482,0000	25 838,09	0,04
NEC Corp. (JP3733000008)	Stück	300			JPY 5 720,0000	13 068,31	0,02
NGK Spark Plug Co. (JP3738600000)	Stück	500	500		JPY 1 646,0000	6 267,61	0,01
Nidec Corp. (JP3734800000)	Stück	400	200		JPY 12 875,0000	39 220,17	0,06
Nintendo Co. (JP3756600007)	Stück	100			JPY 64 620,0000	49 211,79	0,07
Nippon Building Fund (JP3027670003)	Stück	2	2		JPY 693 000,0000	10 555,17	0,02
Nippon Paint Holdings Co. (JP3749400002)	Stück	1 000	1 000	100	JPY 1 508,0000	11 484,27	0,02
Nippon Telegraph and Telephone Corp. (JP3735400008)	Stück	1 800	900		JPY 2 894,5000	39 677,86	0,06
Nissan Chemical (JP3670800006)	Stück	200	200		JPY 5 440,0000	8 285,74	0,01

ARERO – Der Weltfonds – Nachhaltig

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Nissan Motor Co. (JP3672400003)	Stück	2 800	2 800		JPY 551,3000	11 755,69	0,02
Nissin Food Products Co. (JP3675600005)	Stück	100	100		JPY 8 000,0000	6 092,45	0,01
Nitto Denko Corp. (JP3684000007)	Stück	100	100		JPY 8 290,0000	6 313,30	0,01
Nomura Holdings (JP3762600009)	Stück	1 300			JPY 567,8000	5 621,35	0,01
NTT Data Corp. (JP3165700000)	Stück	400			JPY 1 733,0000	5 279,11	0,01
Olympus Corp. (JP3201200007)	Stück	700			JPY 2 208,0000	11 770,62	0,02
Omron Corp. (JP3197800000)	Stück	400			JPY 8 810,0000	26 837,26	0,04
Ono Pharmaceutical Co. (JP3197600004)	Stück	500			JPY 2 479,0000	9 439,49	0,01
Oriental Land Co. (JP3198900007)	Stück	200	100		JPY 15 830,0000	24 110,88	0,04
ORIX (JP3200450009)	Stück	1 200	800		JPY 1 874,5000	17 130,45	0,02
Osaka Gas Co. (JP3180400008)	Stück	300	300		JPY 2 069,0000	4 726,98	0,01
Panasonic Corp. (JP3866800000)	Stück	2 000			JPY 1 285,5000	19 579,62	0,03
Rakuten Group (JP3967200001)	Stück	1 000	1 000		JPY 1 254,0000	9 549,92	0,01
Recruit Holdings Co. (JP3970300004)	Stück	1 200	1 100	600	JPY 5 470,0000	49 988,58	0,07
Resona Holdings (JP3500610005)	Stück	3 500			JPY 427,2000	11 386,79	0,02
Ricoh Co. (JP3973400009)	Stück	500			JPY 1 247,0000	4 748,31	0,01
Secom Co. (JP3421800008)	Stück	100			JPY 8 444,0000	6 430,58	0,01
Sekisui Chemical Co. (JP3419400001)	Stück	400			JPY 1 899,0000	5 784,78	0,01
Sekisui House (JP3420600003)	Stück	1 600			JPY 2 278,5000	27 763,31	0,04
Seven & I Holdings Co. (JP3422950000)	Stück	600	300		JPY 5 297,0000	24 203,79	0,04
Shimano (JP3358000002)	Stück	100			JPY 26 350,0000	20 067,02	0,03
Shin-Etsu Chemical Co. (JP3371200001)	Stück	300		100	JPY 18 580,0000	42 449,17	0,06
Shionogi & Co. (JP3347200002)	Stück	400	300		JPY 5 791,0000	17 640,70	0,03
Shiseido Co. (JP3351600006)	Stück	300	100		JPY 8 171,0000	18 668,04	0,03
Showa Denko (JP3368000000)	Stück	200			JPY 3 300,0000	5 026,27	0,01
SoftBank Group (JP3436100006)	Stück	1 000	700	300	JPY 7 775,0000	59 211,03	0,09
Sojitz Corp. (JP3663900003)	Stück	4 800			JPY 335,0000	12 245,83	0,02
Sompo Holdings (JP3165000005)	Stück	200			JPY 4 106,0000	6 253,90	0,01
Sony Group Corp. (JP3435000009)	Stück	1 000	400		JPY 10 815,0000	82 362,35	0,12
Sumitomo Chemical Co. (JP3401400001)	Stück	2 400	2 400		JPY 589,0000	10 765,36	0,02
Sumitomo Corp. (JP3404600003)	Stück	1 300	1 300		JPY 1 488,0000	14 731,55	0,02
Sumitomo Electric Industries (JP3407400005)	Stück	1 000			JPY 1 639,0000	12 481,91	0,02
Sumitomo Metal Mining Co. (JP3402600005)	Stück	317	1 317	1 000	JPY 4 325,0000	10 441,13	0,02
Sumitomo Mitsui Financial Group (JP3890350006)	Stück	1 200	400	600	JPY 3 830,0000	35 001,14	0,05
Sumitomo Mitsui Trust Holdings (JP3892100003)	Stück	400			JPY 3 528,0000	10 747,09	0,02
Suntory Beverage & Food (JP3336560002)	Stück	87	887	800	JPY 4 180,0000	2 769,48	0,00
Suzuki Motor Corp. (JP3397200001)	Stück	200			JPY 4 701,0000	7 160,16	0,01
Systemex Corp. (JP3351100007)	Stück	100	100		JPY 13 200,0000	10 052,55	0,01
Takeda Pharmaceutical Co. (JP3463000004)	Stück	1 300	600		JPY 3 719,0000	36 818,98	0,05
TDK Corp. (JP3538800008)	Stück	200			JPY 13 490,0000	20 546,80	0,03
Teijin (JP3544000007)	Stück	400			JPY 1 693,0000	5 157,26	0,01
Terumo Corp. (JP3546800008)	Stück	400			JPY 4 502,0000	13 714,11	0,02
Tokio Marine Holdings Inc. (JP3910660004)	Stück	700	300		JPY 5 108,0000	27 230,22	0,04
Tokyo Electron (JP3571400005)	Stück	100			JPY 48 080,0000	36 615,64	0,05
Tokyo Gas Co. (JP3573000001)	Stück	300			JPY 2 097,0000	4 790,95	0,01
Toppan (JP3629000005)	Stück	300			JPY 1 785,0000	4 078,14	0,01
Toray Industries (JP3621000003)	Stück	2 100	2 100		JPY 739,1000	11 820,20	0,02
Toshiba Corp. (JP3592200004)	Stück	300			JPY 4 805,0000	10 977,84	0,02
Toyota Industries Corp. (JP3634600005)	Stück	100	100		JPY 9 610,0000	7 318,56	0,01
Toyota Motor (JP3633400001)	Stück	1 800	800		JPY 9 710,0000	133 104,87	0,19
Unicharm (JP3951600000)	Stück	400			JPY 4 470,0000	13 616,63	0,02
Vodafone (JP3732000009)	Stück	2 500	1 500		JPY 1 453,5000	27 673,06	0,04
West Japan Railway Co. (JP3659000008)	Stück	200	200		JPY 6 334,0000	9 647,40	0,01
Workman Co. (JP3990100004)	Stück	100			JPY 7 780,0000	5 924,91	0,01
Yamaha Corp. (JP3942600002)	Stück	100	100		JPY 6 030,0000	4 592,19	0,01
Yamaha Motor Co. (JP3942800008)	Stück	400	400		JPY 3 020,0000	9 199,60	0,01
Z Holdings (JP3933800009)	Stück	2 700	1 300		JPY 556,8000	11 448,94	0,02
Alfa A (MXP000511016)	Stück	16 822			MXN 14,8500	10 592,14	0,02
America Movil L (MXP001691213)	Stück	97 192			MXN 15,2400	62 805,15	0,09
Arca Continental (MX01AC100006)	Stück	14 863			MXN 115,6300	72 871,34	0,11
Coca-Cola FEMSA Units (MX01KO000002)	Stück	17 006			MXN 103,3600	74 530,57	0,11
Fibra Uno Administracion REIT (MXCFFU000001)	Stück	12 127			MXN 21,8500	11 235,30	0,02
Fomento Economico Mexicano Units (MXP320321310)	Stück	12 620			MXN 166,7000	89 202,03	0,13
Grupo Bimbo A (MXP495211262)	Stück	9 711			MXN 43,6700	17 981,54	0,03
Grupo Elektra (MX01EL000003)	Stück	2 135			MXN 1 619,7000	146 626,42	0,21
Grupo Financiero Banorte O (MXP30711014)	Stück	4 392			MXN 129,1500	24 051,19	0,04
Grupo Televisa CPO (1Sh A, 1Sh L, 1Sh D) (MXP4987V1378)	Stück	4 962	4 962		MXN 56,2700	11 838,96	0,02
Industrias Penoles (MXP554091415)	Stück	491			MXN 272,2400	5 667,78	0,01
Infraestructura Energetica Nova (MX01IE060002)	Stück	1 958			MXN 80,0600	6 646,73	0,01
Kimberly Clark de Mexico A (MXP606941179)	Stück	26 122			MXN 35,0100	38 777,37	0,06
Orbia Advance Corporation (MX01OR010004)	Stück	2 333	2 333		MXN 51,6800	5 112,31	0,01
Wal-Mart de Mexico V (MX01WA000038)	Stück	38 155			MXN 66,1900	107 083,76	0,16
Axiata Group (MYL688800001)	Stück	5 000	5 000		MYR 3,7400	3 789,18	0,01
CIMB Group Holdings (MYL102300000)	Stück	14 774	174		MYR 4,6100	13 800,76	0,02
Dialog Group Berhad (MYL727700006)	Stück	12 700			MYR 2,8900	7 437,13	0,01
Hartalega Holdings (MYL516800009)	Stück	4 000			MYR 7,3500	5 957,33	0,01

ARERO – Der Weltfonds – Nachhaltig

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Hong Leong Bank (MYL581900007)	Stück	2 300	2 300		MYR 18,7200	8 724,44	0,01
IOI Corp. (MYL196100001)	Stück	12 300	12 300		MYR 3,7600	9 371,24	0,01
Kuala Lumpur Kepong (MYL244500004)	Stück	1 800	1 800		MYR 20,3600	7 425,99	0,01
Malayan Banking (MYL115500000)	Stück	7 700			MYR 8,1100	12 653,64	0,02
Maxis Berhad (MYL601200008)	Stück	6 200			MYR 4,3900	5 515,19	0,01
MISC (MYL381600005)	Stück	4 000			MYR 6,7800	5 495,33	0,01
Nestle (Malaysia) (MYL470700005)	Stück	900	900		MYR 133,3000	24 309,54	0,04
Petronas Chemicals Group (MYL518300008)	Stück	3 100	3 100		MYR 8,0600	5 062,92	0,01
PPB Group (MYL406500008)	Stück	2 800	2 800		MYR 18,3000	10 382,77	0,02
Press Metal Aluminium Holdings (MYL886900009)	Stück	10 000	10 000		MYR 4,7800	9 685,72	0,01
Public Bank Cons. (local) (MYL129500004)	Stück	25 000	20 000		MYR 4,1100	20 820,25	0,03
Sime Darby Plantation (MYL528500001)	Stück	8 200	8 200		MYR 3,9800	6 613,04	0,01
Top Glove (MYL711300003)	Stück	9 800			MYR 4,1700	8 280,68	0,01
Adevinta Cl.B (NO0010844038)	Stück	278	278		NOK 165,9000	4 523,58	0,01
Aker BP (NO0010345853)	Stück	863			NOK 273,3000	23 133,53	0,03
Bakkafrost (FO0000000179)	Stück	138	138		NOK 707,0000	9 569,52	0,01
DNB A (NO0010031479)	Stück	631			NOK 188,9500	11 694,12	0,02
Equinor (NO0010096985)	Stück	3 105			NOK 181,8600	55 384,76	0,08
Mowi (NO0003054108)	Stück	460	460		NOK 219,8000	9 916,92	0,01
Norsk Hydro (NO0005052605)	Stück	2 198	2 198		NOK 54,8600	11 827,01	0,02
Orkla (NO0003733800)	Stück	1 017	1 017		NOK 87,8400	8 762,03	0,01
Scatec ASA (NO0010715139)	Stück	211	211		NOK 233,4000	4 830,31	0,01
Schibsted (NO0010736879)	Stück	262	262		NOK 357,4000	9 184,33	0,01
Telenor (NO0010063308)	Stück	1 156	1 156		NOK 144,8500	16 423,58	0,02
TGS (NO0003078800)	Stück	590	590		NOK 109,5000	6 336,62	0,01
Yara International (NO0010208051)	Stück	307	307		NOK 455,0000	13 700,65	0,02
Contact Energy (NZCENE0001S6)	Stück	1 876	1 876		NZD 8,2800	9 118,99	0,01
Fisher & Paykel Healthcare Corp. (NZFAPE0001S2)	Stück	455			NZD 31,1200	8 312,55	0,01
Infratil (NZIFTE0003S3)	Stück	1 656	1 656		NZD 7,7000	7 485,73	0,01
Mercury NZ (NZMRPE0001S2)	Stück	1 527	1 527		NZD 6,6700	5 979,27	0,01
Meridian Energy (NZMELE0002S7)	Stück	2 090			NZD 5,3300	6 539,69	0,01
Spark New Zealand (NZTELE0001S4)	Stück	2 917	2 917		NZD 4,8000	8 219,80	0,01
Ayala Corp. PP 50 (PHY0486V1154)	Stück	5 410			PHP 800,0000	74 457,01	0,11
Bank of the Philippine Islands (PHY0967S1694)	Stück	3 800	14 720	111 890	PHP 88,7000	5 798,63	0,01
BDO Unibank (PHY077751022)	Stück	77 700	9 890		PHP 113,2000	151 316,33	0,22
Globe Telecom (PHY272571498)	Stück	2 185			PHP 1 840,0000	69 165,20	0,10
International Container Terminal Services (PHY411571011)	Stück	58 480	7 440		PHP 163,7000	164 692,72	0,24
PLDT (PHY7072Q1032)	Stück	195	195		PHP 1 293,0000	4 337,62	0,01
Assa-Abloy (SE0007100581)	Stück	1 570	959		SEK 259,3000	40 216,05	0,06
Atlas Copco Cl.A (SE0011166610)	Stück	840	458		SEK 522,8000	43 382,25	0,06
Atlas Copco Cl.B (Free) (SE0011166628)	Stück	379			SEK 447,4000	16 750,68	0,02
Boliden (SE0015811559)	Stück	461	461		SEK 328,4000	14 955,51	0,02
Castellum (SE0000379190)	Stück	224	224		SEK 219,6000	4 859,34	0,01
Electrolux B (SE0000103814)	Stück	492	297		SEK 237,2000	11 528,61	0,02
Epiroc Cl.A (SE0015658109)	Stück	447	447		SEK 195,9000	8 650,46	0,01
Epiroc Cl.B (SE0015658117)	Stück	373	373		SEK 168,7500	6 217,99	0,01
EQT AB (SE0012853455)	Stück	289	289		SEK 315,5000	9 007,30	0,01
Essity Cl.B (SE0009922164)	Stück	828	347		SEK 284,7000	23 287,08	0,03
Fabege (SE0011166974)	Stück	352	352		SEK 138,0000	4 798,65	0,01
Fastighets AB Balder Cl.B (SE0000455057)	Stück	110	110		SEK 536,8000	5 833,14	0,01
H & M Hennes & Mauritz B (SE0000106270)	Stück	1 400	402		SEK 200,9000	27 784,67	0,04
Hexagon (SE0015961909)	Stück	2 226	2 226		SEK 126,3500	27 784,18	0,04
Holmen Cl.B (SE0011090018)	Stück	104			SEK 384,4000	3 949,24	0,01
Husqvarna Cl. B (SE0001662230)	Stück	432			SEK 113,3500	4 837,29	0,01
Industrivärden A (Free) (SE0000190126)	Stück	200	200		SEK 333,8000	6 594,98	0,01
Industrivärden C (SE0000107203)	Stück	591	591		SEK 313,6000	18 308,84	0,03
Investor A (SE0015811955)	Stück	400	400		SEK 196,4500	7 762,64	0,01
Investor B (SE0015811963)	Stück	3 004	3 004		SEK 198,6000	58 935,42	0,09
Kinnevik Cl.B (SE0015810247)	Stück	171	171		SEK 338,0000	5 709,66	0,01
Lifco (SE0015949201)	Stück	540	540		SEK 199,7000	10 652,93	0,02
Lundin Energy (SE0000825820)	Stück	203			SEK 302,9000	6 074,25	0,01
Millicom International Cellular SDR (SE0001174970)	Stück	141	141		SEK 341,2000	4 752,54	0,01
NIIBE Industrier B (SE0015988019)	Stück	1 260	1 260		SEK 90,3200	11 242,21	0,02
Sandvik (SE0000667891)	Stück	1 012	385		SEK 218,7000	21 863,84	0,03
Sinch (SE0016101844)	Stück	730	730		SEK 144,9000	10 449,33	0,02
Skandinaviska Enskilda Banken A (Free) (SE0000148884)	Stück	2 662	1 581		SEK 110,5500	29 071,27	0,04
SKF B (Free) (SE0000108227)	Stück	324	324		SEK 218,3000	6 987,08	0,01
Svenska Cellulosa B (Free) (SE0000112724)	Stück	1 057	674		SEK 140,1000	14 628,85	0,02
Svenska Handelsbanken Cl.A (SE0007100599)	Stück	1 906	858		SEK 96,5200	18 173,45	0,03
Swedbank (SE0000242455)	Stück	1 417	716		SEK 159,6800	22 352,06	0,03
Tele2 Cl.B (SE0005190238)	Stück	942	942		SEK 117,1000	10 896,95	0,02

ARERO – Der Weltfonds – Nachhaltig

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson B (Free) (SE0000108656)	Stück	3 571			SEK 108,1800	38 162,25	0,06
Telia Company (SE0000667925)	Stück	3 438	3 438		SEK 37,8500	12 854,91	0,02
Volvo B (Free) (SE0000115446)	Stück	1 817	420		SEK 206,1500	37 002,87	0,05
Ascendas Real Estate Investment Trust Units (SG1M77906915)	Stück	21 700			SGD 2,9500	40 043,16	0,06
CapitaLand Integrated Comm.Tr. (SG1M51904654)	Stück	32 240			SGD 2,0900	42 149,06	0,06
City Development (SG1R89002252)	Stück	5 500			SGD 7,2900	25 080,54	0,04
DBS Group Holdings (SG1L01001701)	Stück	1 100	600		SGD 29,8100	20 511,68	0,03
Keppel (new) (SG1U68934629)	Stück	5 500			SGD 5,4700	18 819,00	0,03
Keppel DC REIT (SG1AF6000009)	Stück	11 000			SGD 2,4900	17 133,21	0,02
Mapletree Commercial Trust (SG2D18969584)	Stück	18 300			SGD 2,1600	24 725,86	0,04
Oversea-Chinese Banking (SG1S04926220)	Stück	1 900	1 900		SGD 11,9500	14 202,61	0,02
Singapore Exchange (SG1J26887955)	Stück	1 900			SGD 11,1800	13 287,46	0,02
Singapore Telecommunications (SG1T75931496)	Stück	14 600			SGD 2,2800	20 822,57	0,03
Thai Beverage (TH0902010014)	Stück	70 900	15 400		SGD 0,6750	29 936,20	0,04
United Overseas Bank (SG1M31001969)	Stück	700	700		SGD 25,8200	11 305,79	0,02
United Overseas Land (SG1S83002349)	Stück	5 300			SGD 7,3000	24 201,67	0,04
Advanced Info Service (Foreign) (TH0268010Z11)	Stück	2 200			THB 171,0000	9 868,42	0,01
Airports of Thailand (foreign) (TH0765010Z16)	Stück	9 200	9 200		THB 62,0000	14 962,65	0,02
Bangkok Bank (Foreign) (TH0001010014)	Stück	4 500	4 500		THB 113,0000	13 338,89	0,02
Bangkok Commercial Asset Management (TH9479010000)	Stück	25 700	25 700		THB 18,6000	12 539,35	0,02
Bangkok Dusit Medical Services (foreign) (TH0264A10Z12)	Stück	22 400	22 400		THB 23,0000	13 514,65	0,02
Bangkok Expressway and Metro (foreign) (TH6999010015)	Stück	70 700	70 700		THB 8,1500	15 114,92	0,02
BTS Group Holdings (foreign) (TH0221B10Z13)	Stück	65 100	65 100		THB 9,3500	15 966,93	0,02
Charoen Pokphand Foods (foreign) (TH0101A10Z19)	Stück	17 500	17 500		THB 26,5000	12 165,02	0,02
CP All (Foreign) (TH0737010Y16)	Stück	11 300			THB 60,0000	17 785,19	0,03
Energy Absolute (foreign) (TH3545010011)	Stück	7 000	7 000		THB 61,0000	11 201,00	0,02
Gulf Energy Development (Foreign) (TH8319010Z14)	Stück	11 700			THB 34,2500	10 511,76	0,02
Kasikornbank (Foreign) (TH0016010017)	Stück	4 800			THB 118,5000	14 920,67	0,02
PTT (foreign) (TH0646010Z18)	Stück	41 200			THB 39,2500	42 419,52	0,06
Siam Cement (Foreign) (TH0003010Z12)	Stück	1 100			THB 432,0000	12 465,37	0,02
The Siam Commercial Bank (Foreign) (TH0015010018)	Stück	6 400			THB 98,0000	16 452,61	0,02
TOA Paint Thailand (Foreign) (TH8193010015)	Stück	8 800	8 800		THB 32,7500	7 560,02	0,01
True Corporation (foreign) (TH0375010Z14)	Stück	188 700	188 700		THB 3,1800	15 740,84	0,02
Akbank Bear. (TRAAKBK91N6)	Stück	19 167	19 167		TRY 5,3000	9 829,75	0,01
Enka Insaat Bear. (TREENKA00011)	Stück	9 168	9 168		TRY 9,2200	8 179,34	0,01
Eregli Demir Ve Celik Fabrikalari Turk (TRAEREGL91G3)	Stück	5 387			TRY 18,1600	9 466,20	0,01
Ford Otomotiv (TRAOTOSN91H6)	Stück	300	300		TRY 168,3000	4 885,60	0,01
Koza Altin Isletmeleri (TREKOAL00014)	Stück	3 150	3 150		TRY 118,1000	35 997,56	0,05
Koza Anadolu Metal Madencilik Isletmeleri (TREKOZA00014)	Stück	7 536	7 536		TRY 14,4000	10 500,65	0,02
Turkcell Iletisim Hizmetleri (TRATCELL91M1)	Stück	4 724			TRY 16,2800	7 441,78	0,01
Accton Technology Corp. (TW0002345006)	Stück	1 000	1 000		TWD 330,5000	9 967,02	0,01
ASE Technology Holding Co. (TW0003711008)	Stück	7 000	7 000		TWD 112,0000	23 643,41	0,03
AU Optronics Corp. (TW0002409000)	Stück	19 000	19 000		TWD 22,6500	12 978,24	0,02
Cathay Financial Holding Co. (TW0002882008)	Stück	19 000	19 000		TWD 53,9000	30 884,20	0,04
ChaiLease Holding Co. (KYG202881093)	Stück	3 000	3 000		TWD 202,5000	18 320,62	0,03
China Development Financial Holding Corp. (TW0002883006)	Stück	51 000	51 000		TWD 13,1500	20 225,06	0,03
China Steel Corp. (TW0002002003)	Stück	38 000	38 000		TWD 39,6000	45 380,87	0,07
Chunghwa Telecom Co. (TW0002412004)	Stück	10 000	10 000		TWD 114,0000	34 379,44	0,05
CTBC Financial Holding Co. (TW0002891009)	Stück	41 000	41 000		TWD 22,7000	28 067,50	0,04
Delta Electronics (TW0002308004)	Stück	4 000	4 000		TWD 303,0000	36 550,78	0,05
E. Sun Financial Holding Co. (TW0002884004)	Stück	25 000	25 000		TWD 26,3000	19 828,49	0,03
Evergreen Marine (Taiwan) (TW0002603008)	Stück	6 000	6 000		TWD 197,0000	35 646,05	0,05
Far Eastern New Century (TW0001402006)	Stück	14 000	14 000		TWD 32,0000	13 510,52	0,02
Far Eastone Telecom. Co. (TW0004904008)	Stück	7 000	7 000		TWD 64,6000	13 637,18	0,02
Feng Tay Enterprise Co. (TW0009910000)	Stück	1 000	1 000		TWD 244,5000	7 373,49	0,01
First Financial Holding Co. (TW0002892007)	Stück	21 000	21 000		TWD 22,7000	14 376,04	0,02
Fubon Financial Holding Co. (TW0002881000)	Stück	15 000	15 000		TWD 73,9000	33 429,49	0,05
HIWIN Technologies (TW0002049004)	Stück	1 000	1 000		TWD 395,0000	11 912,18	0,02
Ho Tai Motor (TW0002207008)	Stück	1 000	1 000		TWD 614,0000	18 516,65	0,03
Hon Hai Precision Industry Co. (TW0002317005)	Stück	27 000	27 000		TWD 112,0000	91 196,00	0,13
Hua Nan Financial Holding Co. (TW0002880002)	Stück	34 000	34 000		TWD 18,4500	18 917,74	0,03
Innolux (TW0003481008)	Stück	20 000	20 000		TWD 20,7500	12 515,32	0,02
MediaTek (TW0002454006)	Stück	3 000	3 000		TWD 962,0000	87 034,28	0,13
Mega Financial Holdings Co. (TW0002886009)	Stück	23 000	23 000		TWD 32,8500	22 785,43	0,03
Nien Made Enterprise Co. (TW0008464009)	Stück	1 000	1 000		TWD 413,5000	12 470,09	0,02
Novatek Microelectronics Corp. (TW0003034005)	Stück	1 000	1 000		TWD 499,0000	15 048,55	0,02

ARERO – Der Weltfonds – Nachhaltig

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
Oneness Biotech Co. (TW0004743000)	Stück	2 000	2 000		TWD	232,0000	13 993,04	0,02
President Chain Store Corp. (TW0002912003)	Stück	1 000	1 000		TWD	263,0000	7 931,40	0,01
Quanta Computer (TW0002382009)	Stück	6 000	6 000		TWD	87,5000	15 832,64	0,02
Ruentex Development Co. (TW0009945006)	Stück	6 000	6 000		TWD	56,6000	10 241,46	0,01
Shin Kong Financial Holdings Co. (TW0002888005)	Stück	24 000	24 000		TWD	9,5300	6 897,60	0,01
SinoPac Financial Holdings Co. (TW0002890001)	Stück	23 000	23 000		TWD	13,7500	9 537,28	0,01
Standard Foods (TW0001227007)	Stück	6 000	6 000		TWD	54,1000	9 789,09	0,01
Taishin Financial Holdings Co. (TW0002887007)	Stück	21 000	21 000		TWD	15,2500	9 657,91	0,01
Taiwan Cement Corp. (TW0001101004)	Stück	17 000	17 000		TWD	51,0000	26 146,47	0,04
Taiwan Cooperative Financial Holding (TW0005880009)	Stück	31 000	31 000		TWD	21,2500	19 866,19	0,03
Taiwan High Speed Rail (TW0002633005)	Stück	12 000	12 000		TWD	29,9000	10 820,48	0,02
Taiwan Mobile Co. (TW0003045001)	Stück	7 000	7 000		TWD	102,0000	21 532,39	0,03
Tatung Co. (TW0002371002)	Stück	13 000	13 000		TWD	24,7000	9 683,54	0,01
Teco Electric & Machinery Co. (TW0001504009)	Stück	11 000	11 000		TWD	33,2000	11 013,48	0,02
The Shanghai Commercial & Savings Bank (TW0005876007)	Stück	14 000	14 000		TWD	45,2500	19 104,72	0,03
Unimicron Technology (TW0003037008)	Stück	3 000	3 000		TWD	129,0000	11 670,92	0,02
Uni-President Enterprises Corp. (TW0001216000)	Stück	15 000	15 000		TWD	73,2000	33 112,83	0,05
United Microelectronics Corp. (TW0002303005)	Stück	22 000	22 000		TWD	53,1000	35 229,88	0,05
Walsin Lihwa Electric Wire & Cable Corp. (TW0001605004)	Stück	15 000	15 000		TWD	29,3000	13 254,18	0,02
Yangming Marine Transport Corp. (TW0002609005)	Stück	4 000	4 000		TWD	182,5000	22 014,91	0,03
Yuanta Financial Holding Co. (TW0002885001)	Stück	23 000	23 000		TWD	26,8500	18 623,71	0,03
3M Co. (US88579Y1010)	Stück	222	53		USD	196,0300	36 610,30	0,05
51Job ADR (US3168271043)	Stück	172	172		USD	78,4500	11 351,39	0,02
Abbott Laboratories (US0028241000)	Stück	726	251		USD	117,2100	71 586,15	0,10
AbbVie (US00287Y1091)	Stück	723	294		USD	112,3000	68 303,95	0,10
Accenture (IE00B4BNMY34)	Stück	260	84		USD	296,4300	64 837,05	0,09
Activision Blizzard (US00507V1098)	Stück	477	293		USD	95,6100	38 366,26	0,06
Adobe (US00724F1012)	Stück	171	100	40	USD	590,7500	84 982,12	0,12
Advance Auto Parts (US00751Y1064)	Stück	77			USD	205,3000	13 298,65	0,02
Advanced Micro Devices (US0079031078)	Stück	506	43		USD	89,5200	38 106,44	0,06
AFLAC (US0010551028)	Stück	165			USD	53,5500	7 433,12	0,01
Agilent Technologies (US00846U1016)	Stück	181			USD	148,8100	22 658,88	0,03
Air Products & Chemicals (US0091581068)	Stück	123		80	USD	288,2900	29 830,63	0,04
Akamai Technologies (US00971T1016)	Stück	136			USD	117,4300	13 435,25	0,02
Albemarle (US0126531013)	Stück	84			USD	167,5400	11 839,29	0,02
Alexandria Real Estate Equities (US0152711091)	Stück	26			USD	183,0200	4 003,13	0,01
Alexion Pharmaceuticals (US0153511094)	Stück	58	58		USD	184,3000	8 992,51	0,01
Align Technology (US0162551016)	Stück	38			USD	612,8000	19 589,80	0,03
Ally Financial (US02005N1000)	Stück	273	273		USD	49,4800	11 363,71	0,02
Alphabet Cl.A (US02079K3059)	Stück	127			USD	2 445,4500	261 270,42	0,38
Alphabet Cl.C (US02079K1079)	Stück	101	17		USD	2 520,3700	214 147,70	0,31
Amazon.com (US0231351067)	Stück	142	142		USD	3 448,1400	411 908,71	0,60
Amcor (JE00BJ1F3079)	Stück	875			USD	11,4600	8 435,69	0,01
American Express Co. (US0258161092)	Stück	332			USD	164,2500	45 874,48	0,07
American International Group (US0268747849)	Stück	456	242		USD	47,4000	18 183,23	0,03
American Tower (US03027X1000)	Stück	173	77		USD	272,7900	39 701,08	0,06
American Water Works Co. (US0304201033)	Stück	98	59		USD	155,4800	12 818,24	0,02
Ameriprise Financial Inc. (US03076C1062)	Stück	67	67		USD	248,1900	13 989,00	0,02
AmerisourceBergen Corp. (US03073E1055)	Stück	51	51		USD	114,4400	4 909,94	0,01
Amgen (US0311621009)	Stück	249	51		USD	242,4600	50 788,71	0,07
Analog Devices (US0326541051)	Stück	157			USD	171,4000	22 638,01	0,03
Annaly Mortgage Management (US0357104092)	Stück	1 540	1 540		USD	8,8800	11 504,33	0,02
Ansys (US03662Q1058)	Stück	50	50		USD	352,5300	14 828,38	0,02
Anthem (US0367521038)	Stück	113	37		USD	381,5600	36 271,79	0,05
AON Ireland-A (IE00BLP1HW54)	Stück	63	63		USD	242,9000	12 873,48	0,02
Apple (US0378331005)	Stück	5 939	1 224	229	USD	136,3300	681 133,90	0,99
Applied Materials (US0382221051)	Stück	504			USD	141,9200	60 173,03	0,09
Aptiv (JE00B783TY65)	Stück	132			USD	158,3000	17 578,53	0,03
Archer Daniels Midland (US0394831020)	Stück	265			USD	60,6000	13 509,72	0,02
Arista Networks (US0404131064)	Stück	41	41		USD	363,7600	12 546,61	0,02
Arthur J. Gallagher & Co. (US3635761097)	Stück	104	104		USD	141,2000	12 353,66	0,02
AT & T (US00206R1023)	Stück	3 202	1 385		USD	28,6600	77 201,41	0,11
Atlassian Cl.A (GB00BZ09BD16)	Stück	65	65		USD	264,1500	14 444,14	0,02
Atmos Energy Corp. (US0495601058)	Stück	122	122		USD	96,4100	9 894,86	0,01
Autodesk (US0527691069)	Stück	101	53		USD	297,7400	25 298,01	0,04
Automatic Data Processing (US0530151036)	Stück	140		79	USD	197,6200	23 274,84	0,03
AutoZone (US053321024)	Stück	10			USD	1 491,7000	12 549,00	0,02
Avalonbay Communities (US0534841012)	Stück	35	35		USD	210,3100	6 192,35	0,01
Avangrid (US05351W1036)	Stück	170	170		USD	51,7100	7 395,22	0,01
Baidu.com ADR (US0567521085)	Stück	724	369	61	USD	207,6700	126 485,30	0,18
Baker Hughes Cl.A (US05722G1004)	Stück	245	245		USD	22,6800	4 674,52	0,01
Ball Corp. (US0584981064)	Stück	253			USD	81,6300	17 373,93	0,03
Bank of America Corp. (US0605051046)	Stück	3 182	795		USD	40,8900	109 457,37	0,16
Bank of New York Mellon (US0640581007)	Stück	281			USD	51,0200	12 060,76	0,02
Baxter International (US0718131099)	Stück	194			USD	81,8600	13 359,84	0,02

ARERO – Der Weltfonds – Nachhaltig

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
Becton, Dickinson & Co. (US0758871091)	Stück	115	60		USD	246,8900	23 885,21	0,03
Best Buy Co. (US0865161014)	Stück	169			USD	114,9700	16 345,53	0,02
Biogen (US09062X1037)	Stück	108			USD	345,7200	31 410,58	0,05
Biomarin Pharmaceutical (US09061G1013)	Stück	63	63		USD	83,4600	4 423,30	0,01
BioNTech ADR (US09075V1026)	Stück	83	124	200	USD	228,0600	15 924,10	0,02
Blackrock (US09247X1019)	Stück	55	9		USD	873,5300	40 417,39	0,06
Booking Holdings (US09857L1089)	Stück	21	5		USD	2 172,1900	38 374,69	0,06
Boston Scientific Corp. (US1011371077)	Stück	538			USD	43,2300	19 565,69	0,03
Bristol-Myers Squibb Co. (US1101221083)	Stück	1 010			USD	66,2700	56 307,48	0,08
Broadcom (US11135F1012)	Stück	165	75		USD	477,1500	66 231,81	0,10
Brown-Forman Corp. B (US1156372096)	Stück	163			USD	75,3100	10 326,85	0,02
Cadence Design Systems (US1273871087)	Stück	232			USD	138,3500	27 001,93	0,04
Campbell Soup Co. (US1344291091)	Stück	251			USD	45,6300	9 635,00	0,01
Capital One Financial Corp. (US14040H1059)	Stück	218	105		USD	154,1500	28 270,13	0,04
Carnival Corp. Paired Cert. (1Sh.Carn.+1SBI P&O) (PA1436583006)	Stück	547	282		USD	25,7800	11 863,09	0,02
Carrier Global Corp. (US14448C1045)	Stück	301	113		USD	48,7100	12 334,24	0,02
Caterpillar (US1491231015)	Stück	208	31		USD	215,1000	37 638,43	0,05
CBRE Group Cl.A (US12504L1098)	Stück	188	188		USD	85,9900	13 599,83	0,02
Celanese Corp. (Del.) A (US1508701034)	Stück	58			USD	147,0800	7 176,44	0,01
Centene (US15135B1017)	Stück	156	156		USD	73,7500	9 678,64	0,01
CenterPoint Energy (US15189T1079)	Stück	479	479		USD	24,4900	9 868,52	0,01
Cerner Corp. (US1567821046)	Stück	233			USD	78,3600	15 359,54	0,02
Charles Schwab Corp. (US085131055)	Stück	630	215		USD	73,2200	38 805,92	0,06
Cheniere Energy (US16411R2085)	Stück	108			USD	86,2300	7 834,47	0,01
Chevron Corp. (US1667641005)	Stück	756	199		USD	103,7600	65 990,21	0,10
Chipotle Mexican Grill (US1696561059)	Stück	12	5		USD	1 534,2800	15 488,65	0,02
Chubb (CH0044328745)	Stück	173	76		USD	158,4000	23 053,08	0,03
Church & Dwight Co. (US1713401024)	Stück	253			USD	84,9400	18 078,42	0,03
Cigna (US1255231003)	Stück	152	34		USD	236,6900	30 265,74	0,04
Cintas Corp. (US1729081059)	Stück	35	35		USD	382,5200	11 262,89	0,02
Cisco Systems (US17275R1023)	Stück	1 532	319		USD	52,9100	68 190,56	0,10
Citigroup (new) (US1729674242)	Stück	811			USD	69,6800	47 539,73	0,07
Clarivate PLC (JE00BJJN4441)	Stück	438			USD	27,3400	10 073,96	0,01
Cloudflare Cl.A (US18915M1071)	Stück	170	170		USD	107,6000	15 388,24	0,02
CME Group (US12572Q1058)	Stück	152	65		USD	213,3000	27 274,84	0,04
Coca-Cola Europacific Partners (GB00BDCPN049)	Stück	382			USD	58,3900	18 764,18	0,03
Cognizant Technology Solutions Corp. A (US1924461023)	Stück	278	141		USD	70,4200	16 469,05	0,02
Colgate-Palmolive Co. (US1941621039)	Stück	450			USD	81,2500	30 758,39	0,04
Comcast Cl. A (US20030N1019)	Stück	2 040	824		USD	56,5400	97 031,72	0,14
Compania de Minas Buenaventura ADR (US2044481040)	Stück	1 056	1 056		USD	8,8000	7 817,62	0,01
ConocoPhillips (US20825C1045)	Stück	721			USD	59,0500	35 816,48	0,05
Consolidated Edison (US2091151041)	Stück	241	78		USD	72,0500	14 607,60	0,02
Constellation Brands A (US21036P1084)	Stück	38			USD	230,9800	7 383,90	0,01
Corning (US2193501051)	Stück	375			USD	40,8500	12 886,98	0,02
Cosan ADR (US22113B1035)	Stück	380	380		USD	19,2300	6 147,39	0,01
Costco Wholesale Corp. (US22160K1051)	Stück	155	155		USD	398,7900	52 000,04	0,08
Coupa Software (US22266L1061)	Stück	56	56		USD	270,7200	12 753,70	0,02
Coupang Cl.A (US22266T1097)	Stück	248	248		USD	42,1600	8 795,89	0,01
Credicorp (BMG2519Y1084)	Stück	173	70		USD	121,9900	17 754,08	0,03
Crowdstrike Holdings Cl.A (US22788C1053)	Stück	49	49		USD	257,1200	10 598,87	0,02
Crown Castle International (new) REIT (US22822V1017)	Stück	170	70		USD	197,3500	28 223,69	0,04
CSX Corp. (US1264081035)	Stück	1 173	782	274	USD	31,5600	31 143,16	0,05
Cummins (US2310211063)	Stück	199			USD	239,6100	40 113,06	0,06
CVS Health (US1266501006)	Stück	541	225		USD	83,4900	37 997,89	0,06
Dada Nexus (US23344D1081)	Stück	685	338		USD	30,9900	17 858,29	0,03
Danaher Corp. (US2358511028)	Stück	236		96	USD	270,8700	53 777,50	0,08
Darden Restaurants (US2371941053)	Stück	104			USD	143,7900	12 580,26	0,02
Deere & Co. (US2441991054)	Stück	137			USD	348,9300	40 214,86	0,06
Dell Technologies Cl.C (US24703L2025)	Stück	58			USD	102,2000	4 986,62	0,01
Delta Air Lines (US2473617023)	Stück	349	349		USD	42,8700	12 586,55	0,02
DexCom (US2521311074)	Stück	38			USD	426,8000	13 643,81	0,02
Digital Realty Trust (US2538681030)	Stück	192			USD	152,4100	24 617,41	0,04
Discover Financial Services (US2547091080)	Stück	174	174		USD	116,8800	17 108,71	0,02
DocuSign (US2561631068)	Stück	45			USD	284,4800	10 769,41	0,02
Dollar General (new) (US2566771059)	Stück	106	106		USD	216,9900	19 349,66	0,03
Dow (US2605571031)	Stück	337			USD	62,9800	17 855,02	0,03
Duke Realty (US2644115055)	Stück	142	142		USD	47,8400	5 714,88	0,01
DuPont de Nemours (US26614N1028)	Stück	323			USD	77,1300	20 958,18	0,03
Eastman Chemical Co. (US2774321002)	Stück	243			USD	116,1000	23 733,74	0,03
Eaton Corporation (IE00B8KQN827)	Stück	167	51		USD	146,4900	20 580,32	0,03
eBay (US2786421030)	Stück	577			USD	70,4900	34 216,14	0,05
Ecolab (US2788651006)	Stück	126	22		USD	208,0900	22 057,15	0,03
Edison International (US2810201077)	Stück	208	208		USD	57,4200	10 047,41	0,01
Edwards Lifesciences Corp. (US28176E1082)	Stück	292			USD	103,5900	25 446,52	0,04
Electronic Arts (US2855121099)	Stück	144	76		USD	144,1000	17 456,38	0,03

ARERO – Der Weltfonds – Nachhaltig

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
Eli Lilly and Company (US5324571083)	Stück	298	140	114	USD	229,3700	57 501,69	0,08
Emerson Electric Co. (US2910111044)	Stück	278			USD	94,6900	22 145,05	0,03
Equinix REIT (US29444U7000)	Stück	37			USD	802,3300	24 973,68	0,04
Equity Residential SBI (US29476L1070)	Stück	223			USD	77,5600	14 550,25	0,02
Estée Lauder Companies, The Cl.A (US5184391044)	Stück	154			USD	317,5100	41 134,47	0,06
Eversource Energy (US30040W1080)	Stück	198	73		USD	80,1300	13 347,14	0,02
Extra Space Storage SBI (US30225T1025)	Stück	49	49		USD	164,6300	6 786,30	0,01
Exxon Mobil Corp. (US30231G1022)	Stück	1 735	199		USD	62,6200	91 398,75	0,13
F5 Networks (US3156161024)	Stück	69	69		USD	190,4500	11 054,98	0,02
Facebook Cl.A (US30303M1027)	Stück	939	227		USD	351,8900	277 971,49	0,40
Farfetch Cl.A (KY30744W1070)	Stück	140			USD	51,3000	6 041,89	0,01
Fedex Corp. (US31428X1063)	Stück	85	33		USD	297,8900	21 301,13	0,03
Fidelity National Information Services (US31620M1062)	Stück	258	117		USD	141,9200	30 802,86	0,04
First Republic Bank /San Francisco California (new) (US33616C1009)	Stück	74	74		USD	185,9600	11 576,55	0,02
Fiserv (US3377381088)	Stück	252	114		USD	106,5900	22 596,69	0,03
FMC Corp. (US3024913036)	Stück	109			USD	109,0300	9 997,70	0,01
Ford Motor Co. (US3453708600)	Stück	1 854	912		USD	15,0100	23 410,90	0,03
Futu Holdings ADR (US36118L1061)	Stück	200	200		USD	179,5500	30 209,47	0,04
Garmin Reg. (CH0114405324)	Stück	102			USD	145,3800	12 474,77	0,02
Gazprom ADR (US3682872078)	Stück	15 699	15 699		USD	7,6220	100 662,72	0,15
General Electric (US3696041033)	Stück	3 739	2 022		USD	13,0900	41 173,98	0,06
General Mills (US3703341046)	Stück	252			USD	60,0300	12 726,14	0,02
General Motors Co. (US37045V1008)	Stück	557		459	USD	58,8300	27 566,51	0,04
Genuine Parts Co. (US3724601055)	Stück	123			USD	126,7100	13 111,24	0,02
Gilead Sciences (US3755581036)	Stück	521			USD	67,9300	29 773,31	0,04
Grupo Financiero Galicia Cl. B ADR (US3999091008)	Stück	739			USD	8,8000	5 470,85	0,01
Halliburton Co. (US4062161017)	Stück	600	600		USD	22,6700	11 442,75	0,02
Hasbro (US4180561072)	Stück	132			USD	94,0000	10 438,29	0,02
HCA Healthcare (US40412C1018)	Stück	104			USD	205,8800	18 012,55	0,03
Healthpeak Properties (US42250P1030)	Stück	193	193		USD	33,6800	5 468,36	0,01
Hess (US42809H1077)	Stück	188	54		USD	86,1900	13 631,46	0,02
Hewlett Packard Enterprise (US42824C1099)	Stück	692			USD	14,5300	8 458,62	0,01
Hilton Worldwide Holdings (US43300A2033)	Stück	345			USD	118,9500	34 523,22	0,05
Hologic (US4364401012)	Stück	187			USD	68,8500	10 831,12	0,02
Host Hotels & Resorts (US44107P1049)	Stück	609	609		USD	16,9200	8 668,53	0,01
HP (US40434L1052)	Stück	407		387	USD	30,1400	10 319,66	0,02
Humana (US4448591028)	Stück	62	27		USD	442,2900	23 068,88	0,03
Huntington Bancshares (US4461501045)	Stück	817	817		USD	14,2800	9 814,72	0,01
IBM (US4592001014)	Stück	340	87		USD	145,5500	41 631,19	0,06
Icon (IE0005711209)	Stück	50	50		USD	214,0400	9 003,11	0,01
IDEXX Laboratories (US45168D1046)	Stück	44			USD	637,0800	23 581,66	0,03
IHS Markit (BMG475671050)	Stück	169			USD	112,7000	16 022,80	0,02
Illinois Tool Works (US4523081093)	Stück	101			USD	223,0000	18 947,59	0,03
Illumina (US4523271090)	Stück	68			USD	479,1800	27 411,66	0,04
Incyte Corp. (US45337C1027)	Stück	65	65		USD	84,7000	4 631,53	0,01
Infosys ADR (US4567881085)	Stück	8 384			USD	21,4500	151 288,63	0,22
Intel Corp. (US4581401001)	Stück	1 546	105		USD	56,7500	73 807,94	0,11
Intercontinental Exchange (US45866F1049)	Stück	247	115		USD	118,7600	24 677,14	0,04
International Flavors & Fragrances (US4595061015)	Stück	112			USD	148,7600	14 016,25	0,02
International Paper Co. (US4601461035)	Stück	259	259		USD	60,6900	13 223,45	0,02
Intuit (US4612021034)	Stück	107	48		USD	491,4000	44 233,03	0,06
Intuitive Surgical (US46120E6023)	Stück	46	21		USD	920,7200	35 629,78	0,05
Invitation Homes (US46187W1071)	Stück	250	250		USD	37,5200	7 890,97	0,01
Iqiyi ADR (US46267X1081)	Stück	783	783		USD	15,7400	10 367,98	0,02
IQVIA Holdings (US46266C1053)	Stück	49			USD	244,0900	10 061,76	0,01
Iron Mountain REIT (US46284V1017)	Stück	99	99		USD	42,3200	3 524,59	0,01
J.M. Smucker Co. (US8326964058)	Stück	38	38		USD	130,1400	4 160,28	0,01
Johnson & Johnson (US4781601046)	Stück	956	220	208	USD	164,0300	131 919,48	0,19
Johnson Controls International (IE00BY7QL619)	Stück	128			USD	68,3700	7 362,13	0,01
JPMorgan Chase & Co. (US46625H1005)	Stück	1 153	450	94	USD	154,1400	149 510,74	0,22
Kansas City Southern (US4851703029)	Stück	115			USD	284,9500	27 567,30	0,04
Kellogg Co. (US4878361082)	Stück	164			USD	63,9300	8 820,16	0,01
Keurig Dr Pepper (US49271V1008)	Stück	559			USD	35,2400	16 572,02	0,02
Keycorp (US4932671088)	Stück	338	338		USD	20,5200	5 834,74	0,01
Keysight Technologies (US49338L1035)	Stück	60		160	USD	155,7900	7 863,55	0,01
Kimberly-Clark Corp. (US4943681035)	Stück	196			USD	132,5400	21 853,99	0,03
Kinder Morgan (US49456B1017)	Stück	1 070	1 070		USD	17,8500	16 067,55	0,02
KLA (US4824801009)	Stück	39			USD	325,2000	10 669,47	0,02
Laboratory Corp. America Holdings (US50540R4092)	Stück	34	34		USD	276,0000	7 894,34	0,01
Lam Research Corp. (US5128071082)	Stück	59			USD	651,7900	32 350,98	0,05
Li Auto (US50202M1027)	Stück	1 591	2 705	1 114	USD	34,2500	45 841,47	0,07
Liberty Global Cl.A (GB00B8W67662)	Stück	215	215		USD	27,4300	4 961,26	0,01
Liberty Global Cl.C (GB00B8W67B19)	Stück	571			USD	27,4000	13 161,77	0,02
Linde (IE00BZ12WP82)	Stück	353			USD	290,3700	86 229,17	0,13
LKQ Corp. (US5018892084)	Stück	306	306		USD	49,0400	12 624,08	0,02
Lowe's Companies (US5486611073)	Stück	388			USD	194,2000	63 388,24	0,09
Lufax Holding ADR (US54975P1021)	Stück	6 274	6 274		USD	11,5200	60 802,96	0,09

ARERO – Der Weltfonds – Nachhaltig

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Lukoil ADR (US69343P1057)	Stück	977	977		USD	92,2200	75 796,20	0,11
Lululemon Athletica (US5500211090)	Stück	117			USD	366,6600	36 089,19	0,05
Lumen Technologies (US5502411037)	Stück	925	925		USD	13,6300	10 606,33	0,02
LyondellBasell Industries (NL0009434992)	Stück	151	151		USD	102,2500	12 988,77	0,02
Marathon Petroleum (US56585A1025)	Stück	347	347		USD	60,0800	17 538,29	0,03
Marriott International A (US5719032022)	Stück	141			USD	135,0000	16 013,29	0,02
Marsh & McLennan Cos. (US5717481023)	Stück	253			USD	140,9400	29 997,32	0,04
Marvell Technology (US5738741041)	Stück	560	560		USD	58,7600	27 682,01	0,04
Mastercard C.I.A. (US57636Q1040)	Stück	322	183	67	USD	368,0000	99 685,37	0,15
Maxim Integrated Products (US57772K1016)	Stück	85			USD	104,9600	7 505,34	0,01
McCormick & Co. (Non Vtg.) (US5797802064)	Stück	72			USD	87,6200	5 307,18	0,01
McDonald's Corp. (US5801351017)	Stück	352			USD	230,3700	68 217,58	0,10
McKesson Corp. (US58155Q1031)	Stück	92	92		USD	191,8000	14 844,45	0,02
Medtronic (IE00BTN1Y115)	Stück	523			USD	124,5400	54 794,67	0,08
Mercadolibre (US58733R1023)	Stück	24			USD	1 583,0000	31 960,97	0,05
Merck & Co. (US58933Y1055)	Stück	995	995	995	USD	77,2100	64 628,54	0,09
MetLife (US59156R1086)	Stück	309			USD	59,4800	15 461,70	0,02
Mettler-Toledo International (US5926881054)	Stück	12			USD	1 397,6500	14 109,36	0,02
Microchip Technology (US5950171042)	Stück	62			USD	152,8200	7 970,76	0,01
Micron Technology (US5951121038)	Stück	453		376	USD	82,9300	31 603,68	0,05
Microsoft Corp. (US5949181045)	Stück	2 667	714	163	USD	271,4000	608 920,50	0,89
Mid-America Apartment Communities (US59522J1034)	Stück	44	44		USD	169,8500	6 287,04	0,01
MINISO Group Holding ADR (US66981J1025)	Stück	774	774		USD	20,4300	13 302,62	0,02
Moderna (US60770K1079)	Stück	113	33		USD	234,4600	22 288,20	0,03
Mondelez International C.I.A. (US6092071058)	Stück	682			USD	62,3400	35 766,70	0,05
Moody's Corp. (US6153691059)	Stück	103			USD	366,3400	31 743,10	0,05
Morgan Stanley (US6174464486)	Stück	564	163		USD	90,6400	43 005,77	0,06
Motorola Solutions (US6200763075)	Stück	55		121	USD	217,0100	10 040,84	0,01
MSCI C.I.A. (US55354G1004)	Stück	53			USD	542,1700	24 173,48	0,04
Nasdaq (US6311031081)	Stück	83	83		USD	176,8500	12 348,41	0,02
NetEase ADR (US64110W1027)	Stück	969	323		USD	114,7400	93 533,32	0,14
New Oriental Education & Technology Group ADR (US6475811070)	Stück	4 615	4 320		USD	8,3800	32 534,45	0,05
Newmont (US6516391066)	Stück	433	259		USD	62,5800	22 795,61	0,03
NIKE B (US6541061031)	Stück	523		183	USD	155,9500	68 614,33	0,10
Nio (ADRs) (US62914V1061)	Stück	3 817	2 514	629	USD	50,3400	161 645,31	0,24
Norfolk Southern Corp. (US6558441084)	Stück	105	49		USD	262,0900	23 150,88	0,03
Northern Trust Corp. (US6658591044)	Stück	132	132		USD	114,9300	12 762,48	0,02
Norttonlifelock (US6687711084)	Stück	208			USD	27,3900	4 792,73	0,01
Novatek GDR Reg S (US6698881090)	Stück	240	240		USD	215,8000	43 570,29	0,06
Novolipetsk Steel GDR Reg S (US67011E2046)	Stück	1 118	1 118		USD	31,2200	29 363,14	0,04
Nucor Corp. (US6703461052)	Stück	165			USD	94,6300	13 135,32	0,02
NVIDIA Corp. (US67066G1040)	Stück	229	26		USD	801,0700	154 324,08	0,22
NVR (US62944T1051)	Stück	2			USD	4 964,4100	8 352,67	0,01
NXP Semiconductors (NL0009538784)	Stück	432	153		USD	207,7000	75 482,80	0,11
Okta C.I.A. (US6792951054)	Stück	33	33		USD	248,0400	6 885,94	0,01
Omnicom Group (US6819191064)	Stück	87	87		USD	78,9200	5 776,09	0,01
OneConnect Financial Technology (US68248T1051)	Stück	1 289	676		USD	12,2100	13 240,25	0,02
Oneok (new) (US6826801036)	Stück	211	88		USD	55,1800	9 794,72	0,01
Oracle Corp. (US68389X1054)	Stück	670	218		USD	78,1000	44 020,36	0,06
Otis Worldwide (US68902V1070)	Stück	207			USD	82,0800	14 293,40	0,02
Paccar (US6937181088)	Stück	98	98		USD	88,1700	7 269,00	0,01
Packaging Corp. of America (US6951561090)	Stück	63			USD	135,0700	7 158,59	0,01
Pagseguro Digital C.I.A. (KYG687071012)	Stück	559	283		USD	56,3600	26 503,95	0,04
Palo Alto Networks (US6974351057)	Stück	24			USD	375,6700	7 584,82	0,01
Pampa Energia ADR (US6976602077)	Stück	103		2 413	USD	15,0000	1 299,74	0,00
Paychex (US7043261079)	Stück	182	182		USD	107,5400	16 465,28	0,02
Paycom Software (US70432V1026)	Stück	36	36		USD	373,9500	11 325,15	0,02
PayPal Holdings (US70450Y1038)	Stück	434	247	109	USD	292,7600	106 888,06	0,16
PepsiCo (US7134481081)	Stück	572	191		USD	146,9400	70 707,23	0,10
Pfizer (US7170811035)	Stück	1 963	322	313	USD	39,1000	64 569,11	0,09
Phillips 66 (US7185461040)	Stück	234	234		USD	85,1100	16 754,22	0,02
PNC Financial Services Group (US6934751057)	Stück	185			USD	190,4700	29 643,27	0,04
Polyus Sp. GDR (US73181M1172)	Stück	444	444		USD	95,6500	35 726,93	0,05
PPG Industries (US6935061076)	Stück	119			USD	168,5600	16 874,43	0,02
Progressive Corp. (US7433151039)	Stück	283	143		USD	98,4400	23 436,12	0,03
ProLogis (US74340W1036)	Stück	281			USD	121,4500	28 709,89	0,04
Prudential Financial (US7443201022)	Stück	98			USD	101,7300	8 386,93	0,01
Public Storage (US74460D1090)	Stück	37			USD	303,4800	9 446,25	0,01
QUALCOMM (US7475251036)	Stück	466	82		USD	142,6200	55 910,59	0,08
Regeneron Pharmaceuticals (US75886F1075)	Stück	49			USD	545,9800	22 506,12	0,03
Reliance Industries GDR 144a (US7594701077)	Stück	2 833			USD	57,4500	136 919,20	0,20
ResMed (US7611521078)	Stück	50	21		USD	246,2900	10 359,64	0,02
RingCentral (US76680R2067)	Stück	22	22		USD	302,5900	5 600,22	0,01
Rockwell Automation (US7739031091)	Stück	101			USD	283,5800	24 094,88	0,04
Rosneft Oil GDR (US67812M2070)	Stück	4 653	4 653		USD	7,6680	30 015,31	0,04
Ross Stores (US7782961038)	Stück	148	148		USD	122,1600	15 209,62	0,02
Royal Caribbean Cruises (LR0008862868)	Stück	75	75		USD	83,0000	5 236,81	0,01

ARERO – Der Weltfonds – Nachhaltig

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Züge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
S&P Global (US78409V1044)	Stück	97		60	USD	410,5800	0,05
salesforce.com (US79466L3024)	Stück	313	182	65	USD	245,8100	0,09
Samsung Electronics GDR 144a (US7960508882)	Stück	562	192		USD	1 784,5000	1,23
SBA Communications REIT Cl.A (US78410G1040)	Stück	61	61	28	USD	322,0100	0,02
Sberbank of Russia ADR (US80585Y3080)	Stück	6 736	6 736		USD	16,7050	0,14
Schlumberger N.Y. Shares (AN8068571086)	Stück	721	386		USD	31,8800	0,03
Seagate Technology Holdings (IE00BKVD2N49)	Stück	68	68		USD	87,6800	0,01
SeaGen (US81181C1045)	Stück	46	46		USD	158,5900	0,01
Sempra Energy (US8168511090)	Stück	189			USD	133,7200	0,03
ServiceNow (US81762P1021)	Stück	79	35		USD	558,5900	0,05
Severstal PAO GDR Reg S (Oct. 2006) (US8181503025)	Stück	1 804	1 804		USD	21,4400	0,05
Sherwin-Williams Co. (US8243481061)	Stück	102	68		USD	272,7800	0,03
Silicon Motion Technology ADR (US82706C1080)	Stück	2 370	1 205	1 100	USD	63,9500	0,19
Simon Property Group Paired Shares REIT (US8288061091)	Stück	94	94		USD	130,9900	0,02
Skyworks Solutions (US83088M1027)	Stück	54		92	USD	190,9500	0,01
Snap A (US83304A1060)	Stück	436	181		USD	67,5700	0,04
SOCO Sea Class A (US81141R1005)	Stück	182			USD	287,1900	0,06
Splunk (US8486371045)	Stück	70			USD	143,8800	0,01
SPOTIFY TECHNOLOGY (LU1778762911)	Stück	61	45		USD	272,8600	0,02
Square Cl.A (US8522341036)	Stück	152	64		USD	248,8700	0,05
Stanley Black & Decker (US8545021011)	Stück	50			USD	204,3900	0,01
Starbucks Corp. (US8552441094)	Stück	513		263	USD	112,2700	0,07
State Street Corp. (US8574771031)	Stück	185			USD	82,2000	0,02
Stryker Corp. (US8636671013)	Stück	133	54		USD	260,4400	0,04
SVB Financial Group (US78486Q1013)	Stück	31	31		USD	556,8900	0,02
Synchrony Financial (US87165B1035)	Stück	334	334		USD	48,0000	0,02
Synopsys (US8716071076)	Stück	38			USD	276,1800	0,01
Sysco Corp. (US8718291078)	Stück	470			USD	75,6800	0,04
T. Rowe Price Group (US74144T1088)	Stück	99			USD	197,7900	0,02
Taiwan Semiconductor ADR (US8740391003)	Stück	10 861	2 626		USD	120,2300	1,60
Take-Two Interactive Software (US8740541094)	Stück	87	87		USD	178,1000	0,02
TAL Education Group ADR (US8740801043)	Stück	1 193	411		USD	25,4200	0,04
Target Corp. (US87612E1064)	Stück	275	63		USD	241,8500	0,08
TE Connectivity Reg (CH0102993182)	Stück	150			USD	135,1600	0,02
Telecom Argentina Cl.B ADR (US8792732096)	Stück	828			USD	5,4000	0,01
Tencent Music Ent.Grp ADR (US88034P1093)	Stück	3 415		1 396	USD	15,8600	0,07
Tesla (US88160R1014)	Stück	305	47		USD	680,7600	0,25
Texas Instruments (US8825081040)	Stück	342		111	USD	192,8800	0,08
The Allstate Corp. (US0200021014)	Stück	153	77		USD	129,5700	0,02
The Clorox Co. (US1890541097)	Stück	112			USD	179,4000	0,02
The Coca-Cola Co. (US1912161007)	Stück	1 580	546		USD	53,8600	0,10
The Goldman Sachs Group (US38141G1040)	Stück	163	32		USD	372,6200	0,07
The Hartford Financial Services Group (US4165151048)	Stück	107			USD	62,0800	0,01
The Hershey Co. (US4278661081)	Stück	113			USD	172,0000	0,02
The Home Depot (US4370761029)	Stück	395	172	68	USD	318,2400	0,15
The Procter & Gamble (US7427181091)	Stück	965	189		USD	134,4000	0,16
Thermo Fisher Scientific Inc. (US8835561023)	Stück	138	25	30	USD	508,2400	0,09
TJX Companies (US8725401090)	Stück	604	176		USD	66,7000	0,05
T-Mobile US (US8725901040)	Stück	247	233	112	USD	144,9900	0,04
Tractor Supply Co. (US8923661067)	Stück	128			USD	187,0300	0,03
Trane Technologies (IE00BK9ZQ967)	Stück	109			USD	182,8300	0,02
Travelers Companies (US89417E1091)	Stück	147			USD	149,5200	0,03
Trimble (US8962391004)	Stück	209			USD	82,7300	0,02
Trip.Com (Sp.ADR)1/8 (US89677Q1076)	Stück	1 639	1 275	510	USD	35,5100	0,07
Truist Financial (US89832Q1094)	Stück	558	227		USD	55,3000	0,04
Twilio (US90138F1021)	Stück	67	33		USD	400,1800	0,03
U.S. Bancorp (US9029733048)	Stück	584	249		USD	56,6600	0,04
UDR (US9026531049)	Stück	147	147		USD	49,4700	0,01
Ulta Beauty (US90384S3031)	Stück	19	19		USD	343,7700	0,01
Union Pacific Corp. (US9078181081)	Stück	273	118		USD	218,6500	0,07
United Airlines Holdings (US9100471096)	Stück	228	228		USD	52,1500	0,01
United Parcel Service B (US9113121068)	Stück	287	109		USD	207,6100	0,07
United Rentals (US9113631090)	Stück	93			USD	315,0200	0,04
UnitedHealth Group (US91324P1021)	Stück	344	171	62	USD	398,1000	0,17
Universal Health Services B (US9139031002)	Stück	26	26		USD	146,2400	0,00
V.F. Corp. (US9182041080)	Stück	170			USD	81,0500	0,02
Vail Resorts (US91879Q1094)	Stück	45			USD	316,5700	0,02
Valero Energy Corp. (US91913Y1001)	Stück	74	169	95	USD	76,9200	0,01
Veeva Systems A (US9224751084)	Stück	37	37		USD	320,1300	0,01
Ventas (US92276F1003)	Stück	163			USD	57,8700	0,01
Verisk Analytics Inc Cl.A (US92345Y1064)	Stück	146			USD	174,3300	0,03
Verizon Communications (US92343V1044)	Stück	1 868	692		USD	55,8400	0,13
Vertex Pharmaceuticals (US92532F1003)	Stück	113	57		USD	196,7800	0,03
ViacomCBS Cl.A (US92556H1077)	Stück	130	130		USD	48,0000	0,01
ViacomCBS Cl.B (US92556H2067)	Stück	245	245		USD	44,6300	0,01
Viatis (US92556V1061)	Stück	242			USD	14,5200	0,00
Vipshop Holdings (US92763W1036)	Stück	1 378	536		USD	20,0000	0,03

ARERO – Der Weltfonds – Nachhaltig

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
VISA Cl.A (US92826C8394)	Stück	616	295	113	USD	235,9500	122 272,40	0,18
VMware Cl. A (US9285634021)	Stück	61			USD	161,7800	8 301,99	0,01
W.P. Carey REIT (US92936U1097)	Stück	83	83		USD	75,3300	5 259,86	0,01
W.W. Grainger (US3848021040)	Stück	20			USD	448,3100	7 542,86	0,01
Walgreens Boots Alliance (US9314271084)	Stück	355			USD	51,9900	15 526,58	0,02
Walt Disney Co. (US2546871060)	Stück	775	378	75	USD	173,9300	113 397,62	0,17
Waste Management (Del.) (US94106L1098)	Stück	216	115		USD	139,4600	25 341,43	0,04
Waters Corp. (US9418481035)	Stück	21	21		USD	345,1500	6 097,54	0,01
Wells Fargo & Co. (US9497461015)	Stück	1 435	1 435		USD	44,7900	54 070,54	0,08
Welltower REIT (US95040Q1040)	Stück	229			USD	83,4100	16 068,72	0,02
Western Digital Corp. (US9581021055)	Stück	186			USD	70,6500	11 054,85	0,02
Western Union (US9598021098)	Stück	413	413		USD	23,0800	8 018,88	0,01
Westinghouse Air Brake Technologies (US9297401088)	Stück	62	62		USD	81,3400	4 242,52	0,01
WestRock (US96145D1054)	Stück	195			USD	52,5700	8 623,83	0,01
Weyerhaeuser Co. (US9621661043)	Stück	410			USD	34,1400	11 775,38	0,02
Whirlpool Corp. (US9633201069)	Stück	67			USD	217,7500	12 273,28	0,02
Williams Cos. (US9694571004)	Stück	1 001			USD	26,1400	22 012,40	0,03
Willis Towers Watson (IE00BDB6Q211)	Stück	73			USD	232,1900	14 259,17	0,02
Workday Cl.A (US98138H1014)	Stück	86	49		USD	246,3900	17 825,81	0,03
Xilinx (US9839191015)	Stück	139			USD	139,5700	16 320,54	0,02
XP (KYG982391099)	Stück	699			USD	44,5900	26 220,59	0,04
Xpeng ADR (US98422D1054)	Stück	1 148	187		USD	44,3200	42 802,52	0,06
Yatsen Holding Cl.A ADR (US9851941099)	Stück	771	771		USD	9,3900	6 090,43	0,01
Yum China Holdings (US98850P1093)	Stück	214			USD	65,9400	11 871,09	0,02
Yum! Brands (US9884981013)	Stück	136	63		USD	115,5600	13 221,30	0,02
Zimmer Biomet Holdings (US98956P1021)	Stück	68			USD	161,1800	9 220,36	0,01
Zoetis Cl. A (US98978V1035)	Stück	185	72		USD	187,9900	29 257,30	0,04
ZTO Express (Cayman) ADR (US98980A1051)	Stück	1 383	1 383		USD	30,6000	35 601,75	0,05
Anglo American Platinum (ZAE000013181)	Stück	419			ZAR	1 637,4900	40 274,74	0,06
Anglogold Ashanti (ZAE000043485)	Stück	1 509			ZAR	263,7000	23 358,20	0,03
Aspen Pharmacare Holdings (new) (ZAE000066692)	Stück	3 215			ZAR	159,2900	30 061,42	0,04
Bid Corp. (ZAE000216537)	Stück	2 132			ZAR	307,6050	38 496,44	0,06
Bidvest Group (ZAE000117321)	Stück	488			ZAR	190,1800	5 447,84	0,01
Clicks Group (ZAE000134854)	Stück	2 255			ZAR	245,8800	32 546,91	0,05
Firststrand (ZAE000066304)	Stück	12 014			ZAR	53,3500	37 623,75	0,05
Gold Fields (ZAE000018123)	Stück	2 241			ZAR	128,1300	16 855,15	0,02
Harmony Gold Mining Co. (ZAE000015228)	Stück	1 071	1 071		ZAR	52,4150	3 295,23	0,00
Impala Platinum Holdings (ZAE000083648)	Stück	2 881			ZAR	235,0500	39 750,59	0,06
Kumba Iron Ore (ZAE000085346)	Stück	582		910	ZAR	652,0000	22 274,64	0,03
MTN GROUP (ZAE000042164)	Stück	3 502			ZAR	103,0200	21 177,65	0,03
MultiChoice Group (ZAE000265971)	Stück	707		5 627	ZAR	116,7600	4 845,67	0,01
Naspers (new) (ZAE000015889)	Stück	930	51		ZAR	3 012,0400	164 431,00	0,24
Northam Platinum (ZAE000030912)	Stück	608	608		ZAR	215,3000	7 684,00	0,01
Old Mutual (ZAE000255360)	Stück	43 060			ZAR	13,4600	34 021,94	0,05
Remgro (ZAE000026480)	Stück	5 345		2 930	ZAR	114,7200	35 993,73	0,05
Sanlam (ZAE000070660)	Stück	12 251			ZAR	61,9200	44 528,96	0,06
Sasol (ZAE000006896)	Stück	997	997	466	ZAR	216,2200	12 654,09	0,02
Shoprite Holdings (ZAE000012084)	Stück	1 456			ZAR	155,0600	13 252,60	0,02
Sibanye Stillwater (ZAE000259701)	Stück	6 347	1 431		ZAR	59,2000	22 056,18	0,03
Standard Bank Group (ZAE000109815)	Stück	1 706			ZAR	127,4200	12 760,18	0,02
Vodacom Group (ZAE000132577)	Stück	3 610		4 828	ZAR	128,9300	27 321,29	0,04
Woolworths Holdings (new) (ZAE000063863)	Stück	8 244			ZAR	53,7800	26 025,48	0,04
Verzinsliche Wertpapiere								
4,1500 % Austria 06/15.03.37 MTN 144a (AT0000A04967)	EUR	32	14		%	159,5500	51 056,00	0,07
3,1500 % Austria 12/20.06.44 MTN (AT0000A0VRQ6)	EUR	22	12		%	158,1770	34 798,94	0,05
3,4000 % Austria 12/22.11.22 (AT0000A0U3T4)	EUR	30	5		%	105,6690	31 700,70	0,05
3,8000 % Austria 12/26.01.62 (AT0000A0U299)	EUR	12	2		%	207,1390	24 856,68	0,04
2,4000 % Austria 13/23.05.34 (AT0000A10683)	EUR	20	7		%	128,2910	25 658,20	0,04
1,6500 % Austria 14/21.10.24 (AT0000A185T1)	EUR	40	8		%	107,5130	43 005,20	0,06
1,2000 % Austria 15/20.10.25 (AT0000A1FAP5)	EUR	58	31		%	107,4810	62 338,98	0,09
1,5000 % Austria 16/02.11.86 (AT0000A1PEF7)	EUR	5	5		%	130,0640	6 503,20	0,01
0,0000 % Austria 16/15.07.23 (AT0000A1PE50)	EUR	47		23	%	101,2910	47 606,77	0,07
1,5000 % Austria 16/20.02.47 (AT0000A1K9F1)	EUR	25	5		%	122,1170	30 529,25	0,04
0,7500 % Austria 16/20.10.26 (AT0000A1K9C8)	EUR	55	20		%	106,2200	58 421,00	0,09
0,5000 % Austria 17/20.04.27 (AT0000A1VGK0)	EUR	8	8		%	105,1140	8 409,12	0,01
2,1000 % Austria 17/20.09.17 MTN (AT0000A1XML2)	EUR	10	3		%	163,8340	16 383,40	0,02
0,7500 % Austria 18/20.02.28 MTN (AT0000A1ZGE4)	EUR	34	11		%	106,8880	36 341,92	0,05
0,5000 % Austria 19/20.02.29 (AT0000A269M8)	EUR	25	9		%	105,1860	26 296,50	0,04
0,0000 % Austria 20/20.02.30 MTN (AT0000A2CQD2)	EUR	40	25		%	100,5980	40 239,20	0,06
0,7500 % Austria 20/20.03.51 (AT0000A2EJ08)	EUR	9	9		%	102,7330	9 245,97	0,01
0,0000 % Austria 20/20.04.23 MTN (AT0000A2EJZ6)	EUR	20	20		%	101,1590	20 231,80	0,03
0,8500 % Austria 20/30.06.2120 (AT0000A2HLC4)	EUR	6	6		%	90,6080	5 436,48	0,01
0,0000 % Austria 21/20.02.31 (AT0000A2NW83)	EUR	10	10		%	99,8260	9 982,60	0,01
5,0000 % Belgium 04/28.03.35 S.44 (BE0000304130)	EUR	35			%	163,4530	57 208,55	0,08

ARERO – Der Weltfonds – Nachhaltig

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
4,2500 % Belgium 10/28.03.41 S.60 (BE0000320292) .	EUR	39	14		%	167,3710	65 274,69	0,10
4,5000 % Belgium 11/28.03.26 S.64 (BE0000324336) .	EUR	23	23		%	123,9610	28 511,03	0,04
4,0000 % Belgium 12/28.03.32 (BE0000326356)	EUR	10	10		%	141,8810	14 188,10	0,02
2,2500 % Belgium 13/22.06.23 (BE0000328378)	EUR	50			%	105,8100	52 905,00	0,08
3,7500 % Belgium 13/22.06.45 S.71 (BE0000331406) .	EUR	16	16		%	165,5110	26 481,76	0,04
0,8000 % Belgium 14/22.06.25 S.74 (BE0000334434) .	EUR	25	25		%	105,3810	26 345,25	0,04
3,0000 % Belgium 14/22.06.34 S.73 (BE0000333428) .	EUR	22	22		%	134,6970	29 633,34	0,04
1,0000 % Belgium 15/22.06.31 S.75 (BE0000335449) .	EUR	48	23		%	109,4690	52 545,12	0,08
1,9000 % Belgium 15/22.06.38 S.76 (BE0000336454) .	EUR	40	10		%	122,4830	48 993,20	0,07
1,0000 % Belgium 16/22.06.26 S.77 (BE0000337460) .	EUR	61	16		%	107,2550	65 425,55	0,10
1,6000 % Belgium 16/22.06.47 S.78 (BE0000338476) .	EUR	39			%	117,5100	45 828,90	0,07
2,1500 % Belgium 16/22.06.66 S.80 (BE0000340498) .	EUR	11	1		%	138,9610	15 285,71	0,02
0,2000 % Belgium 16/22.10.23 S.79 (BE0000339482) .	EUR	40	40		%	101,9770	40 790,80	0,06
1,4500 % Belgium 17/22.06.37 S.84 (BE0000344532) .	EUR	6	6		%	114,9990	6 899,94	0,01
2,2500 % Belgium 17/22.06.57 S.83 (BE0000343526) .	EUR	16	11		%	138,5430	22 166,88	0,03
0,5000 % Belgium 17/22.10.24 S.83 (BE0000342510) .	EUR	76	25		%	103,7080	78 818,08	0,11
1,2500 % Belgium 18/22.04.33 S.86 (BE0000346552) .	EUR	18	18		%	112,4700	20 244,60	0,03
0,8000 % Belgium 18/22.06.28 S.85 (BE0000345547) .	EUR	40			%	107,3550	42 942,00	0,06
0,9000 % Belgium 19/22.06.29 Reg S (BE0000347568)	EUR	23	23		%	108,2200	24 890,60	0,04
1,7000 % Belgium 19/22.06.50 (BE0000348574)	EUR	10	5		%	120,1900	12 019,00	0,02
0,1000 % Belgium 20/22.06.30 (BE0000349580)	EUR	53	10		%	101,1380	53 603,14	0,08
0,4000 % Belgium 20/22.06.40 (BE0000350596)	EUR	6	6		%	95,8410	5 750,46	0,01
0,0000 % Belgium 20/22.10.27 (BE0000351602)	EUR	5	5		%	101,9340	5 096,70	0,01
0,6500 % Belgium 21/22.06.71 (BE0000353624)	EUR	13	13		%	82,4590	10 719,67	0,02
0,0000 % Belgium 21/22.10.31 (BE0000352618)	EUR	6	6		%	98,7320	5 923,92	0,01
5,5000 % Belgium 98/28.03.28 S.31 (BE0000291972) .	EUR	58	18		%	139,8780	81 129,24	0,12
0,0000 % Bundesrepublik 21/15.02.31 (DE0001102531)	EUR	20	20		%	102,3490	20 469,80	0,03
0,0000 % Deutschland, Bundesrepublik 19/15.08.50 (DE0001102481)	EUR	47	23		%	91,7120	43 104,64	0,06
0,0000 % Deutschland, Bundesrepublik 21/15.05.36 (DE0001102549)	EUR	10	10		%	99,0600	9 906,00	0,01
0,0000 % Deutschland, Bundesrepublik 21/16.06.23 (DE0001104842)	EUR	5	5		%	101,3070	5 065,35	0,01
4,0000 % Finland 09/04.07.25 (FI4000006176)	EUR	5	5		%	118,5940	5 929,70	0,01
2,7500 % Finland 12/04.07.28 (FI4000037635)	EUR	10	10		%	121,6650	12 166,50	0,02
2,6250 % Finland 12/04.07.42 (FI4000046545)	EUR	9	9		%	144,6820	13 021,38	0,02
0,7500 % Finland 15/15.04.31 (FI4000148630)	EUR	20			%	107,5110	21 502,20	0,03
0,8750 % Finland 15/15.09.25 (FI4000167317)	EUR	35			%	106,0330	37 111,55	0,05
0,0000 % Finland 16/15.09.23 (FI4000219787)	EUR	28	8		%	101,4350	28 401,80	0,04
0,0000 % Finland 17/15.04.22 (FI4000242862)	EUR	15			%	100,5050	15 075,75	0,02
1,3750 % Finland 17/15.04.47 (FI4000242870)	EUR	4	4		%	121,3850	4 855,40	0,01
0,5000 % Finland 17/15.09.27 (FI4000278551)	EUR	19	6		%	105,2860	20 004,34	0,03
0,0000 % Finland 19/15.09.24 (FI4000391529)	EUR	10	10		%	101,9820	10 198,20	0,01
0,5000 % Finland 19/15.09.29 (FI4000369467)	EUR	32	32		%	105,4000	33 728,00	0,05
0,1250 % Finland 20/15.04.36 (FI4000415153)	EUR	10			%	97,4350	9 743,50	0,01
0,2500 % Finland 20/15.09.40 (FI4000440557)	EUR	19			%	96,8300	18 397,70	0,03
0,1250 % Finland 21/15.04.52 (FI4000480488)	EUR	8	8		%	86,8950	6 951,60	0,01
0,7500 % France 17/25.11.28 (FR0013341682)	EUR	95	55		%	106,7780	101 439,10	0,15
0,0000 % France 18/25.03.24 (FR0013344751)	EUR	75	15		%	101,6670	76 250,25	0,11
1,5000 % France 18/25.05.50 (FR0013404969)	EUR	70	41		%	115,6260	80 938,20	0,12
0,0000 % France 18/25.11.29 (FR0013451507)	EUR	90	45		%	100,3720	90 334,80	0,13
0,0000 % France 19/25.02.23 (FR0013479102)	EUR	34	39		%	101,0680	34 363,12	0,05
0,0000 % France 19/25.11.30 (FR0013516549)	EUR	99	79	76	%	99,4930	98 498,07	0,14
0,5000 % France 20/25.05.40 (FR0013515806)	EUR	40	28		%	97,6250	39 050,00	0,06
0,7500 % France 20/25.05.52 (FR0013480613)	EUR	64	64		%	95,0500	60 832,00	0,09
0,0000 % France 21/25.02.24 (FR0014001N46)	EUR	30	30		%	101,5920	30 477,60	0,04
0,5000 % France 21/25.05.72 (FR0014001NN8)	EUR	13	13		%	76,5540	9 952,02	0,01
0,5000 % France 21/25.06.44 (FR0014002JM6)	EUR	21	21		%	95,1010	19 971,21	0,03
2,2500 % France O.A.T 13/25.05.24 (FR0011619436) .	EUR	95	15		%	108,3600	102 942,00	0,15
0,5000 % France O.A.T 18/25.05.29 (FR0013407236) .	EUR	100	10		%	104,7370	104 737,00	0,15
5,7500 % France O.A.T. 00/25.10.32 (FR0000187635) .	EUR	77	32		%	162,9910	125 503,07	0,18
4,7500 % France O.A.T. 03/25.04.35 (FR0010070060) .	EUR	65	30		%	160,0030	104 001,95	0,15
4,0000 % France O.A.T. 05/25.04.55 (FR0010171975) .	EUR	43	21		%	188,6130	81 103,59	0,12
4,2500 % France O.A.T. 06/25.10.23 (FR0010466938) .	EUR	77	22		%	111,4410	85 809,57	0,12
4,0000 % France O.A.T. 06/25.10.38 (FR0010371401) .	EUR	56	26		%	158,2780	88 635,68	0,13
4,5000 % France O.A.T. 09/25.04.41 (FR0010773192) .	EUR	82	31		%	172,8650	141 749,30	0,21
4,0000 % France O.A.T. 09/25.04.60 (FR0010870956) .	EUR	36	6		%	196,8460	70 864,56	0,10
3,5000 % France O.A.T. 10/25.04.26 (FR0010916924) .	EUR	125	75		%	119,2090	149 011,25	0,22
2,7500 % France O.A.T. 11/25.10.27 (FR0011317783) .	EUR	105	53		%	119,4300	125 401,50	0,18
1,7500 % France O.A.T. 12/25.05.33 (FR0011486067) .	EUR	100	50		%	104,5720	104 572,00	0,15
3,2500 % France O.A.T. 12/25.05.45 (FR0011461037) .	EUR	59	21		%	155,2260	91 583,34	0,13
2,2500 % France O.A.T. 12/25.10.22 (FR0011337880) .	EUR	60	10		%	103,8580	62 314,80	0,09
1,7500 % France O.A.T. 13/25.11.24 (FR0011962398) .	EUR	85	45		%	107,9400	91 749,00	0,13
2,5000 % France O.A.T. 14/25.05.30 (FR0011883966) .	EUR	120	37		%	122,5080	147 009,60	0,21
0,5000 % France O.A.T. 15/25.05.25 (FR0012517027) .	EUR	78	23		%	103,9740	81 099,72	0,12
0,5000 % France O.A.T. 15/25.05.26 (FR0013131877) .	EUR	88	38		%	104,5670	92 018,96	0,13

ARERO – Der Weltfonds – Nachhaltig

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
1,5000 % France O.A.T. 15/25.05.32 (FR0012993103) .	EUR	107	44		% 113,9780	121 956,46	0,18
1,2500 % France O.A.T. 15/25.05.36 (FR0013154044) .	EUR	89	49		% 111,6760	99 391,64	0,14
1,0000 % France O.A.T. 15/25.11.25 (FR0012938116) .	EUR	84	29		% 106,5190	89 475,96	0,13
0,2500 % France O.A.T. 15/25.11.26 (FR0013200813) .	EUR	76	21		% 103,3700	78 561,20	0,11
1,0000 % France O.A.T. 16/25.05.27 (FR0013250560) .	EUR	85	35		% 107,7740	91 607,90	0,13
1,7500 % France O.A.T. 16/25.05.66 (FR0013154028) .	EUR	35			% 125,1320	43 796,20	0,06
1,7500 % France O.A.T. 16/25.06.39 (FR0013234333) .	EUR	61	31		% 120,9950	73 806,95	0,11
0,7500 % France O.A.T. 17/25.05.28 (FR0013286192) .	EUR	108	38		% 106,6680	115 201,44	0,17
1,2500 % France O.A.T. 17/25.05.34 (FR0013313582) .	EUR	81	19		% 111,7400	90 509,40	0,13
2,0000 % France O.A.T. 17/25.05.48 (FR0013257524) .	EUR	60	10		% 128,1730	76 903,80	0,11
0,0000 % France O.A.T. 19/25.03.25 (FR0013415627) .	EUR	95	55		% 101,9460	96 848,70	0,14
8,5000 % France O.A.T. 92/25.04.23 (FR0000571085) .	EUR	90	90		% 116,7160	105 044,40	0,15
6,0000 % France O.A.T. 93/25.10.25 (FR0000571150) .	EUR	56	16		% 128,4500	71 932,00	0,10
5,5000 % France O.A.T. 97/25.04.29 (FR0000571218) .	EUR	84	39		% 144,4380	121 327,92	0,18
0,0000 % France O.A.T.17/25.03.23 (FR0013283686) .	EUR	80	30		% 101,1190	80 895,20	0,12
0,0000 % Frankreich 20/25.11.31 (FR0014002VK3) .	EUR	29	29		% 98,4510	28 550,79	0,04
0,0000 % French Republic 20/25.02.26 (FR0013508470) .	EUR	79	24		% 101,9930	80 574,47	0,12
6,2500 % Germany 00/04.01.30 (DE0001135143) .	EUR	75	43		% 157,8850	118 413,75	0,17
5,5000 % Germany 00/04.01.31 (DE0001135176) .	EUR	60	25		% 156,6640	93 998,40	0,14
4,7500 % Germany 03/04.07.34 (DE0001135226) .	EUR	87	17		% 164,5240	143 135,88	0,21
4,0000 % Germany 05/04.01.37 (DE0001135275) .	EUR	60	30		% 162,7080	97 624,80	0,14
4,2500 % Germany 07/04.07.39 A.I (DE0001135325) .	EUR	56	26		% 175,9840	98 551,04	0,14
4,7500 % Germany 08/04.07.40 (DE0001135366) .	EUR	42	14		% 189,1480	79 442,16	0,12
3,2500 % Germany 10/04.07.42 (DE0001135432) .	EUR	38	8		% 165,4490	62 870,62	0,09
2,5000 % Germany 12/04.07.44 (DE0001135481) .	EUR	65	35		% 153,1750	99 563,75	0,15
1,5000 % Germany 12/04.09.22 (DE0001135499) .	EUR	164	42		% 102,6110	168 282,04	0,25
1,5000 % Germany 13/15.02.23 (DE0001102309) .	EUR	40	40		% 103,5850	41 434,00	0,06
2,0000 % Germany 13/15.08.23 (DE0001102325) .	EUR	40	40		% 105,7960	42 318,40	0,06
1,0000 % Germany 14/15.08.24 (DE0001102366) .	EUR	102	17		% 105,3450	107 451,90	0,16
2,5000 % Germany 14/15.08.46 (DE0001102341) .	EUR	71	26		% 156,1740	110 883,54	0,16
0,5000 % Germany 15/15.02.25 (DE0001102374) .	EUR	96	31		% 104,2850	100 113,60	0,15
1,0000 % Germany 15/15.08.25 (DE0001102382) .	EUR	140	93		% 106,8670	149 613,80	0,22
0,5000 % Germany 16/15.02.26 (DE0001102390) .	EUR	110	40		% 105,2270	115 749,70	0,17
0,0000 % Germany 16/15.08.26 (DE0001102408) .	EUR	15	15		% 102,9610	15 444,15	0,02
0,0000 % Germany 17/07.10.22 S.176 (DE0001141760) .	EUR	80	80		% 100,8870	80 709,60	0,12
0,2500 % Germany 17/15.02.27 (DE0001102416) .	EUR	80	15		% 104,4970	83 597,60	0,12
0,5000 % Germany 17/15.08.27 (DE0001102424) .	EUR	90	15		% 106,2730	95 645,70	0,14
1,2500 % Germany 17/15.08.48 (DE0001102432) .	EUR	60	24		% 125,9270	75 556,20	0,11
0,0000 % Germany 18/14.04.23 S.177 (DE0001141778) .	EUR	180	95		% 101,2430	182 237,40	0,27
0,5000 % Germany 18/15.02.28 (DE0001102440) .	EUR	115	48		% 106,5570	122 540,55	0,18
0,2500 % Germany 18/15.08.28 (DE0001102457) .	EUR	82	12		% 105,0040	86 103,28	0,13
0,0000 % Germany 19/05.04.24 S.179 (DE0001141794) .	EUR	80	7		% 101,8910	81 512,80	0,12
0,0000 % Germany 19/15.08.29 (DE0001102473) .	EUR	104	39		% 102,9230	107 039,92	0,16
0,0000 % Germany 20/10.10.25 S.182 (DE0001141828) .	EUR	40	10		% 102,7170	41 086,80	0,06
0,0000 % Germany 20/15.05.35 (DE0001102515) .	EUR	25	25		% 100,0340	25 008,50	0,04
0,0000 % Germany 20/15.08.30 (DE0001030708) .	EUR	78	60		% 103,1720	80 474,16	0,12
0,0000 % Germany 20/15.08.50 (DE0001030724) .	EUR	12	12		% 92,6570	11 118,84	0,02
6,2500 % Germany 94/04.01.24 (DE0001134922) .	EUR	51			% 117,6220	59 987,22	0,09
6,5000 % Germany 97/04.07.27 (DE0001135044) .	EUR	65	55		% 143,2780	93 130,70	0,14
4,7500 % Germany 98/04.07.28 A.II (DE0001135085) .	EUR	10	10		% 137,5650	13 756,50	0,02
0,0000 % Grand Duchy of Luxembourg 19/13.11.26 (LU2076841712) .	EUR	15	15		% 101,9490	15 292,35	0,02
5,4000 % Ireland 09/13.03.25 (IE00B4TV0D44) .	EUR	16	16		% 121,9260	19 508,16	0,03
3,9000 % Ireland 13/20.03.23 (IE00B4S3JD47) .	EUR	15			% 107,7640	16 164,60	0,02
2,4000 % Ireland 14/15.05.30 (IE00BJ38CR43) .	EUR	19	7		% 121,1730	23 022,87	0,03
3,4000 % Ireland 14/18.03.24 (IE00B6X95T99) .	EUR	40			% 110,7920	44 316,80	0,06
2,0000 % Ireland 15/18.02.45 (IE00BV8C9186) .	EUR	25			% 127,7600	31 940,00	0,05
1,0000 % Ireland 16/15.05.26 (IE00BV8C9418) .	EUR	15	15		% 106,7990	16 019,85	0,02
1,7000 % Ireland 17/15.05.37 (IE00BV8C9B83) .	EUR	7	7		% 118,5300	8 297,10	0,01
0,9000 % Ireland 18/15.05.28 (IE00BDHDP44) .	EUR	10	10		% 107,3480	10 734,80	0,02
1,3000 % Ireland 18/15.05.33 (IE00BFZRP202) .	EUR	10	10		% 112,1560	11 215,60	0,02
1,1000 % Ireland 19/15.05.29 (IE00BH3SQ895) .	EUR	28	3		% 109,0660	30 538,48	0,04
1,5000 % Ireland 19/15.05.50 (IE00BH3SQ822) .	EUR	11	11		% 115,7850	12 736,35	0,02
0,2000 % Ireland 20/15.05.27 (IE00BKFVC568) .	EUR	32	7		% 102,7490	32 879,68	0,05
0,2000 % Ireland 20/18.10.30 (IE00BKFVC899) .	EUR	33	10		% 101,0510	33 346,83	0,05
0,0000 % Ireland 21/18.10.31 (IE00BMOQ5JL65) .	EUR	14	14		% 98,1640	13 742,96	0,02
0,5500 % Ireland 21/22.04.41 (IE00BMOQ5JM72) .	EUR	4	4		% 97,8940	3 915,76	0,01
0,4000 % Ireland, Republic 20/15.05.35 (IE00BKFVC345) .	EUR	20	10		% 100,1080	20 021,60	0,03
2,7000 % Italy 16/01.03.47 (IT0005162828) .	EUR	10	10		% 118,9290	11 892,90	0,02
2,2500 % Italy 16/01.09.36 (IT0005177909) .	EUR	10	10		% 113,2350	11 323,50	0,02
1,4500 % Italy 17/15.11.24 (IT0005282527) .	EUR	115	55		% 105,2720	121 062,80	0,18
3,3500 % Italy 18/01.03.35 (IT0005358806) .	EUR	82	32		% 126,9800	104 123,60	0,15

ARERO – Der Weltfonds – Nachhaltig

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
0,3500 % Italy 19/01.02.25 (IT0005386245)	EUR	30	30		%	101,5150	30 454,50	0,04
3,1000 % Italy 19/01.03.40 (IT0005377152)	EUR	26	26		%	125,6720	32 674,72	0,05
1,3500 % Italy 19/01.04.30 (IT0005383309)	EUR	40	40		%	105,5330	42 213,20	0,06
3,8500 % Italy 19/01.09.49 (IT0005363111)	EUR	56			%	144,4410	80 886,96	0,12
0,0500 % Italy 19/15.01.23 (IT0005384497)	EUR	140	58		%	100,6810	140 953,40	0,21
0,8500 % Italy 19/15.01.27 (IT0005390874)	EUR	82	32		%	103,2670	84 678,94	0,12
1,4500 % Italy 20/01.03.36 (IT0005402117)	EUR	25	25		%	102,4650	25 616,25	0,04
0,9500 % Italy 20/01.08.30 (IT0005403396)	EUR	80	35		%	101,7840	81 427,20	0,12
2,4500 % Italy 20/01.09.50 S.CAC (IT0005398406)	EUR	40			%	113,3180	45 327,20	0,07
1,7000 % Italy 20/01.09.51 (IT0005425233)	EUR	10	10		%	95,8870	9 588,70	0,01
1,6500 % Italy 20/01.12.30 (IT0005413171)	EUR	17	17		%	107,8220	18 329,74	0,03
0,0000 % Italy 20/15.01.24 (IT0005424251)	EUR	10	10		%	100,5550	10 055,50	0,01
2,1500 % Italy 21/01.03.72 (IT0005441883)	EUR	10	10		%	96,6040	9 660,40	0,01
0,0000 % Italy 21/01.04.26 (IT0005437147)	EUR	20	20		%	99,3630	19 872,60	0,03
0,6000 % Italy 21/01.08.31 (IT0005436693)	EUR	25	25		%	97,4410	24 360,25	0,04
0,2500 % Italy 21/15.03.28 (IT0005433690)	EUR	10	10		%	98,7490	9 874,90	0,01
1,5000 % Italy 21/30.04.45 (IT0005438004)	EUR	15	15		%	96,2810	14 442,15	0,02
1,8500 % Italy B.T.P. 17/15.05.24 (IT0005246340)	EUR	23	23		%	105,8520	24 345,96	0,04
2,9500 % Italy B.T.P. 18/01.09.38 (IT0005321325)	EUR	50	10		%	123,1260	61 563,00	0,09
5,7500 % Italy B.T.P. 02/01.02.33 (IT0003256820)	EUR	70	25		%	152,1380	106 496,60	0,16
5,0000 % Italy B.T.P. 03/01.08.34 (IT0003535157)	EUR	89	26		%	146,6970	130 560,33	0,19
4,0000 % Italy B.T.P. 05/01.02.37 (IT0003934657)	EUR	37	37		%	137,2460	50 781,02	0,07
5,0000 % Italy B.T.P. 07/01.08.39 (IT0004286966)	EUR	80	20		%	156,3890	125 111,20	0,18
5,0000 % Italy B.T.P. 09/01.09.40 (IT0004532559)	EUR	50			%	157,7450	78 872,50	0,11
4,5000 % Italy B.T.P. 10/01.03.26 (IT0004644735)	EUR	60	15		%	120,5560	72 333,60	0,11
4,5000 % Italy B.T.P. 13/01.03.24 (IT0004953417)	EUR	50			%	112,5640	56 282,00	0,08
4,5000 % Italy B.T.P. 13/01.05.23 (IT0004898034)	EUR	120	50		%	108,9370	130 724,40	0,19
4,7500 % Italy B.T.P. 13/01.09.28 (IT0004889033)	EUR	75	30		%	129,8640	97 398,00	0,14
4,7500 % Italy B.T.P. 13/01.09.44 (IT0004923998)	EUR	62	32		%	158,7650	98 434,30	0,14
3,5000 % Italy B.T.P. 14/01.03.30 (IT0005024234)	EUR	102	42		%	123,7420	126 216,84	0,18
3,7500 % Italy B.T.P. 14/01.09.24 (IT0005001547)	EUR	95	5		%	112,3540	106 736,30	0,16
3,2500 % Italy B.T.P. 14/09.01.46 (IT0005083057)	EUR	53	43		%	130,2330	69 023,49	0,10
1,5000 % Italy B.T.P. 15/01.06.25 (IT0005090318)	EUR	163	65		%	106,0060	172 789,78	0,25
2,0000 % Italy B.T.P. 15/01.12.25 (IT0005127086)	EUR	130	90		%	108,5740	141 146,20	0,21
1,4500 % Italy B.T.P. 15/15.09.22 (IT0005135840)	EUR	90	90		%	102,2290	92 006,10	0,13
2,8000 % Italy B.T.P. 16/01.03.67 (IT0005217390)	EUR	25	13		%	116,9750	29 243,75	0,04
2,4500 % Italy B.T.P. 16/01.09.33 (IT0005240350)	EUR	15	15		%	115,7190	17 357,85	0,03
1,2500 % Italy B.T.P. 16/01.12.26 (IT0005210650)	EUR	20	20		%	105,5390	21 107,80	0,03
0,6500 % Italy B.T.P. 16/15.10.23 (IT0005215246)	EUR	65	50		%	102,1410	66 391,65	0,10
3,4500 % Italy B.T.P. 17/01.03.48 (IT0005273013)	EUR	20	20		%	134,9250	26 985,00	0,04
0,9000 % Italy B.T.P. 17/01.08.22 (IT0005277444)	EUR	80	30	50	%	101,4360	81 148,80	0,12
2,0500 % Italy B.T.P. 17/01.08.27 (IT0005274805)	EUR	125	50		%	110,3330	137 916,25	0,20
2,8000 % Italy B.T.P. 18/01.12.28 (IT0005340929)	EUR	41	6		%	116,5440	47 783,04	0,07
9,0000 % Italy B.T.P. 93/01.11.23 (IT0000366655)	EUR	110	39		%	121,6500	133 815,00	0,19
7,2500 % Italy B.T.P. 96/01.11.26 (IT0001086567)	EUR	75	25		%	137,4730	103 104,75	0,15
6,5000 % Italy B.T.P. 97/01.11.27 (IT0001174611)	EUR	86	36		%	138,3150	118 950,90	0,17
5,2500 % Italy B.T.P. 98/01.11.29 (IT0001278511)	EUR	95	35		%	137,6030	130 722,85	0,19
6,0000 % Italy B.T.P. 99/01.05.31 (IT0001444378)	EUR	90	19		%	149,2180	134 296,20	0,20
0,9000 % Italy, Republic 20/01.10.31 (IT0005422891)	EUR	15	15		%	100,7560	15 113,40	0,02
0,0000 % Luxembourg 20/28.04.25 (LU2161837203)	EUR	15	6		%	101,8640	15 279,60	0,02
4,0000 % Netherlands 05/15.01.37 (NL0000102234)	EUR	40	13		%	159,9640	63 985,60	0,09
3,7500 % Netherlands 06/15.01.23 (NL0000102275)	EUR	30	30		%	106,9380	32 081,40	0,05
3,7500 % Netherlands 10/15.01.42 (NL0009446418)	EUR	37	17		%	171,0000	63 270,00	0,09
2,5000 % Netherlands 12/15.01.33 (NL0010071189)	EUR	32	32		%	129,2980	41 375,36	0,06
2,2500 % Netherlands 12/15.07.22 (NL0010060257)	EUR	20		20	%	103,0720	20 614,40	0,03
1,7500 % Netherlands 13/15.07.23 (NL0010418810)	EUR	65	10		%	105,0430	68 277,95	0,10
2,7500 % Netherlands 14/15.01.47 (NL0010721999)	EUR	37	12		%	160,6680	59 447,16	0,09
2,0000 % Netherlands 14/15.07.24 (NL0010733424)	EUR	70	35		%	108,1790	75 725,30	0,11
0,5000 % Netherlands 16/15.07.26 (NL0011819040)	EUR	60	20		%	105,1200	63 072,00	0,09
0,7500 % Netherlands 17/15.07.27 (NL0012171458)	EUR	17	17		%	107,1470	18 214,99	0,03
0,7500 % Netherlands 18/15.07.28 (NL0012818504)	EUR	43	13		%	107,6720	46 298,96	0,07
0,5000 % Netherlands 19/15.01.40 (NL0013552060)	EUR	22	12		%	105,0620	23 113,64	0,03
0,2500 % Netherlands 19/15.07.29 (NL0013332430)	EUR	15	15		%	103,9450	15 591,75	0,02
0,0000 % Netherlands 20/15.01.27 (NL0015031501)	EUR	40	17		%	102,4620	40 984,80	0,06
0,0000 % Netherlands 20/15.01.52 (NL0015614579)	EUR	17	9		%	88,8600	15 106,20	0,02
0,0000 % Netherlands 21/15.01.38 (NL0015000B11)	EUR	12	12		%	96,4500	11 574,00	0,02
0,0000 % Netherlands 21/15.07.31 (NL00150006U0)	EUR	12	12		%	100,7070	12 084,84	0,02
5,5000 % Netherlands 98/15.01.28 (NL0000102317)	EUR	31	6		%	138,9250	43 066,75	0,06
0,0000 % Niederlande 20/15.07.30 (NL0014555419)	EUR	48	6		%	101,4070	48 675,36	0,07
4,1000 % Portugal 06/15.04.37 (PTOTE5OE0007)	EUR	11	11		%	149,3520	16 428,72	0,02
4,9500 % Portugal 08/25.10.23 (PTOTEAOE0021)	EUR	75	10		%	112,9630	84 722,25	0,12
3,8750 % Portugal 14/15.02.30 (PTOTEROE0014)	EUR	22	22		%	131,4830	28 926,26	0,04
4,1000 % Portugal 15/15.02.45 (PTOTEBOE0020)	EUR	12			%	161,0830	19 329,96	0,03
2,8750 % Portugal 15/15.10.25 (PTOTEKOE0011)	EUR	25	25		%	114,1250	28 531,25	0,04
2,8750 % Portugal 16/21.07.26 (PTOTETOE0012)	EUR	44	4		%	116,1460	51 104,24	0,07
4,1250 % Portugal 17/14.04.27 (PTOTEUOE0019)	EUR	10	10		%	125,0960	12 509,60	0,02
2,1250 % Portugal 18/17.10.28 (PTOTEV0E0018)	EUR	46	16		%	115,4330	53 099,18	0,08
2,2500 % Portugal 18/18.04.34 (PTOTEW0E0017)	EUR	27	9		%	120,2550	32 468,85	0,05

ARERO – Der Weltfonds – Nachhaltig

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
0,9000 % Portugal 20/12.10.35 (PTOTENOE0034)	EUR	12	12		% 102,2460	12 269,52	0,02
0,7000 % Portugal 20/15.10.27 (PTOTEMOE0035)	EUR	20	20		% 105,0050	21 001,00	0,03
0,4750 % Portugal 20/18.10.30 Reg S (PTOTELOE0028)	EUR	30			% 101,6840	30 505,20	0,04
1,0000 % Portugal 21/12.04.52 (PTOTECEO0037)	EUR	6	6		% 90,5350	5 432,10	0,01
3,8750 % Slovakia 13/08.02.33 (SK4120008954)	EUR	25	5		% 144,2930	36 073,25	0,05
0,0000 % Slovakia 16/13.11.23 S.230 (SK4120011636)	EUR	20			% 101,3680	20 273,60	0,03
1,8750 % Slovakia 17/09.03.37 MTN (SK4120012691)	EUR	5	5		% 121,4355	6 071,78	0,01
2,0000 % Slovakia 17/17.10.47 (SK4120013400)	EUR	5	5		% 125,8320	6 291,60	0,01
1,0000 % Slovakia 18/12.06.28 (SK4120014150)	EUR	15	10		% 108,7870	16 318,05	0,02
0,7500 % Slovakia 19/09.04.30 (SK4120015173)	EUR	10	10		% 106,8490	10 684,90	0,02
0,3750 % Slovakia 21/21.04.36 S.242 (SK4000018958)	EUR	5	5		% 98,7790	4 938,95	0,01
1,5000 % Slovenia 15/25.03.35 (SI0002103487)	EUR	5			% 113,8550	5 692,75	0,01
2,1250 % Slovenia 15/28.07.25 (SI0002103545)	EUR	10	10		% 110,9700	11 097,00	0,02
1,7500 % Slovenia 16/03.11.40 (SI0002103677)	EUR	5	5		% 119,6620	5 983,10	0,01
1,0000 % Slovenia 18/06.03.28 (SI0002103776)	EUR	25			% 108,1080	27 027,00	0,04
0,2750 % Slovenia, Republic of 20/14.01.30 (SI0002103966)	EUR	13	13		% 102,2090	13 287,17	0,02
5,7500 % Spain 01/30.07.32 (ES0000012411)	EUR	40	5		% 156,3630	62 545,20	0,09
4,2000 % Spain 05/31.01.37 (ES0000012932)	EUR	35	10		% 148,8550	52 099,25	0,08
4,9000 % Spain 07/30.07.40 (ES00000120N0)	EUR	43	6		% 167,0070	71 813,01	0,10
4,8000 % Spain 08/31.01.24 (ES00000121G2)	EUR	150	95		% 113,6760	170 514,00	0,25
4,7000 % Spain 09/30.07.41 (ES00000121S7)	EUR	32	22		% 164,6320	52 682,24	0,08
4,6500 % Spain 10/30.07.25 (ES00000122E5)	EUR	78	8		% 120,5110	93 998,58	0,14
5,4000 % Spain 13/31.01.23 (ES00000123U9)	EUR	118	63		% 109,4310	129 128,58	0,19
5,1500 % Spain 13/31.10.28 (ES00000124C5)	EUR	35	10		% 136,8840	47 909,40	0,07
5,1500 % Spain 13/31.10.44 (ES00000124H4)	EUR	33	13		% 179,8540	59 351,82	0,09
1,9500 % Spain 15/30.07.30 (ES00000127A2)	EUR	90	53		% 114,4800	103 032,00	0,15
2,1500 % Spain 15/31.10.25 (ES00000127G9)	EUR	30	30		% 110,6870	33 206,10	0,05
1,9500 % Spain 16/30.04.26 (ES00000127Z9)	EUR	80	30		% 110,5390	88 431,20	0,13
3,4500 % Spain 16/30.07.66 (ES00000128E2)	EUR	31	11		% 153,0050	47 431,55	0,07
1,3000 % Spain 16/31.10.26 (ES00000128H5)	EUR	110	40		% 107,8610	118 647,10	0,17
2,9000 % Spain 16/31.10.46 (ES00000128C6)	EUR	38	15		% 134,3320	51 046,16	0,07
1,5000 % Spain 17/30.04.27 (ES00000128P8)	EUR	65	65		% 109,3730	71 092,45	0,10
2,3500 % Spain 17/30.07.33 (ES00000128Q6)	EUR	50	5		% 119,8640	59 932,00	0,09
1,4500 % Spain 17/31.10.27 (ES0000012A89)	EUR	92	25		% 109,2830	100 540,36	0,15
0,3500 % Spain 18/30.07.23 (ES0000012B62)	EUR	65	25		% 101,7480	66 136,20	0,10
1,4000 % Spain 18/30.07.28 (ES0000012B88)	EUR	63	15		% 109,3300	68 877,90	0,10
2,7000 % Spain 18/31.10.48 S.30Y (ES0000012B47)	EUR	30	10		% 130,4760	39 142,80	0,06
1,4500 % Spain 19/30.04.29 (ES0000012E51)	EUR	15	15		% 109,8850	16 482,75	0,02
0,2500 % Spain 19/30.07.24 (ES0000012E85)	EUR	87	29		% 102,0580	88 790,46	0,13
1,8500 % Spain 19/30.07.35 (ES0000012E69)	EUR	45	35		% 113,8670	51 240,15	0,07
0,6000 % Spain 19/31.10.29 (ES0000012F43)	EUR	100	37		% 102,9070	102 907,00	0,15
0,5000 % Spain 20/30.04.30 (ES0000012F76)	EUR	40	10		% 101,6380	40 655,20	0,06
0,8000 % Spain 20/30.07.27 (ES0000012G26)	EUR	10	10		% 105,0950	10 509,50	0,02
0,0000 % Spain 20/31.01.25 (ES0000012F92)	EUR	80	15		% 101,2710	81 016,80	0,12
1,2500 % Spain 20/31.10.30 (ES0000012G34)	EUR	27	27		% 108,0420	29 171,34	0,04
1,2000 % Spain 20/31.10.40 (ES0000012G42)	EUR	31	21		% 101,0350	31 320,85	0,05
1,0000 % Spain 20/31.10.50 (ES0000012G00)	EUR	40	26		% 89,7540	35 901,60	0,05
0,1000 % Spain 21/30.04.31 (ES0000012H41)	EUR	25	25		% 96,7170	24 179,25	0,04
0,8500 % Spain 21/30.07.37 (ES0000012H24)	EUR	12	12		% 98,0840	11 770,08	0,02
1,4500 % Spain 21/31.10.71 (ES0000012H58)	EUR	11	11		% 87,3890	9 612,79	0,01
6,0000 % Spain 99/31.01.29 (ES0000011868)	EUR	70	30		% 144,4690	101 128,30	0,15
0,1699 % European Bank for Rec. & Dev. 18/11.05.22 MTN (US29874QDM33)	USD	1 000			% 100,0055	841 301,42	1,23
0,2898 % European Investment Bank 18/19.01.23 MTN Reg S (XS1755423701)	USD	1 000			% 100,1295	842 344,58	1,23
0,2538 % Inter-American Development Bank 17/15.07.22 MTN (US45818WBP05)	USD	2 000	1 000		% 100,0664	1 683 628,13	2,45
0,1889 % International Finance 17/15.12.22 MTN (US45950VKY10)	USD	1 000			% 100,0846	841 967,07	1,23
0,2301 % Kommunalbanken 20/24.02.22 MTN Reg S (XS2101548332)	USD	1 000			% 100,0505	841 679,99	1,23
0,1948 % NRW.BANK 19/17.12.21 MTN (XS1950821543)	USD	2 000	2 000		% 100,0305	1 683 023,47	2,45
Sonstige Beteiligungswertpapiere							
Roche Holding Profitsh. (CH0012032048)	Stück	727	162		CHF 350,1500	232 039,61	0,34
Schindler Holding (participation cert.) (CH0024638196)	Stück	35	35		CHF 283,0000	9 028,76	0,01
Cemex CPO (MXP225611567)	Stück	43 850			MXN 16,7200	31 087,49	0,05

ARERO – Der Weltfonds – Nachhaltig

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						27 989,53	0,04
Aktien							
BCE (new) (CA05534B7604)	Stück	315	95		CAD 61,1100	13 041,77	0,02
Carmax (US1431301027)	Stück	136			USD 130,6500	14 947,76	0,02
Nicht notierte Wertpapiere						9 985,17	0,01
Aktien							
Sendas Distribuidora (BRASAIACNOR0)	Stück	683	683		BRL 86,1400	9 985,17	0,01
Investmentanteile						1 487 349,95	2,17
Gruppenfremde Investmentanteile						1 487 349,95	2,17
IShares IV- MSCI India UCITS ETF (IE00BZCQB185) (0,650%)	Stück	251 567	129 239		USD 7,0280	1 487 349,95	2,17
Summe Wertpapiervermögen						64 349 279,19	93,73
Derivate							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen							
Swaps						281 390,03	0,41
Total Return Swaps							
Swap 3MLibor/BU3XALCT 470,9283 (BoA) 08.11.2021 (OTC) ⁷⁾	USD	11 000				281 390,03	0,41
Bankguthaben						3 884 650,22	5,66
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR – Guthaben	EUR	3 542 859,33			% 100	3 542 859,33	5,16
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	15 965,12			% 100	15 965,12	0,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Australische Dollar	AUD	15 749,76			% 100	9 935,82	0,01
Brasilianische Real	BRL	22 164,61			% 100	3 761,75	0,01
Kanadische Dollar	CAD	1 298,91			% 100	880,02	0,00
Schweizer Franken	CHF	17 247,54			% 100	15 721,74	0,02
Britische Pfund	GBP	6 916,41			% 100	8 050,29	0,01
Hongkong Dollar	HKD	702 574,63			% 100	76 126,84	0,11
Japanische Yen	JPY	1 181 588,00			% 100	8 998,46	0,01
Mexikanische Peso	MXN	141 362,89			% 100	5 993,98	0,01
Malaysische Ringgit	MYR	37 928,71			% 100	7 685,50	0,01
Neuseeländische Dollar	NZD	8 521,84			% 100	5 002,84	0,01
Philippinische Peso	PHP	9 580 911,31			% 100	164 825,79	0,24
Singapur Dollar	SGD	2 044,49			% 100	1 278,89	0,00
Thailändische Baht	THB	250 936,40			% 100	6 582,53	0,01
Türkische Lira	TRY	50 381,70			% 100	4 875,12	0,01
US Dollar	USD	6 007,76			% 100	5 054,06	0,01
Südafrikanische Rand	ZAR	17 923,91			% 100	1 052,14	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände						206 535,23	0,30
Zinsansprüche	EUR	132 613,17			% 100	132 613,17	0,19
Dividenden-/Ausschüttungsansprüche	EUR	73 922,06			% 100	73 922,06	0,11
Summe der Vermögensgegenstände ¹⁾						68 721 854,67	100,10
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme						-43 049,92	-0,06
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Taiwanische Dollar	TWD	-1 427 507,20			% 100	-43 049,92	-0,06
Sonstige Verbindlichkeiten						-26 759,96	-0,04
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-26 759,96			% 100	-26 759,96	-0,04
Fondsvermögen						68 652 044,79	100,00

ARERO – Der Weltfonds – Nachhaltig

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Whg.	Anteilwert in der jeweiligen Whg.
Anteilwert		
Klasse IC	EUR	122,40
Klasse LC	EUR	122,23
Umlaufende Anteile		
Klasse IC	Stück	280 000,000
Klasse LC	Stück	281 279,294

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

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

Marktschlüssel

Terminbörsen

OTC = Over the Counter

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2021

Australische Dollar	AUD	1,585150	= EUR	1
Brasilianische Real	BRL	5,892100	= EUR	1
Kanadische Dollar	CAD	1,476000	= EUR	1
Schweizer Franken	CHF	1,097050	= EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,436350	= EUR	1
Britische Pfund	GBP	0,859150	= EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	9,229000	= EUR	1
Ungarische Forint	HUF	351,800000	= EUR	1
Japanische Yen	JPY	131,310000	= EUR	1
Mexikanische Peso	MXN	23,584150	= EUR	1
Malaysische Ringgit	MYR	4,935100	= EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	10,195500	= EUR	1
Neuseeländische Dollar	NZD	1,703400	= EUR	1
Philippinische Peso	PHP	58,127500	= EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	10,122850	= EUR	1
Singapur Dollar	SGD	1,598650	= EUR	1
Thailändische Baht	THB	38,121600	= EUR	1
Türkische Lira	TRY	10,334450	= EUR	1
Taiwanische Dollar	TWD	33,159350	= EUR	1
US Dollar	USD	1,188700	= EUR	1
Südafrikanische Rand	ZAR	17,035700	= EUR	1

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

Fußnoten

- 1) Beinhaltet, sofern vorhanden, keine Positionen mit negativem Bestand.
- 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 – Nachhaltig

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

Angaben in Fondswährung	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
1. Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	-	-	9 581 000,42
in % des Fondsvermögens	-	-	13,96
2. Die 10 größten Gegenparteien			
1. Name			BofAML Securities Europe SA
Bruttovolumen offene Geschäfte			9 581 000,42
Sitzstaat			Frankreich
2. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
3. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
4. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
5. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
6. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
7. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
8. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
9. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

ARERO – Der Weltfonds – Nachhaltig

10. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

3. Art(en) von Abwicklung und Clearing

(z.B. zweiseitig, dreiseitig, zentrale Gegenpartei)	-	-	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	-	-	9 581 000,42
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	-	-	-

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

	Art(en):		
Bankguthaben	-	-	280 000,00
Schuldverschreibungen	-	-	-
Aktien	-	-	-
Sonstige	-	-	-

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 – Nachhaltig

6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten			
Währung(en):	-	-	EUR
7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)			
unter 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	-	-	280 000,00
8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich) *			
Ertragsanteil des Fonds			
absolut	-	-	1 413 629,66
in % der Bruttoerträge	-	-	200,00
Kostenanteil des Fonds	-	-	-
Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	-	-	-
in % der Bruttoerträge	-	-	-
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-	-
Ertragsanteil Dritter			
absolut	-	-	-
in % der Bruttoerträge	-	-	-
Kostenanteil Dritter	-	-	-
9. Erträge für den Fonds aus Wiederanlage von Barsicherheiten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps			
absolut	-		
10. Verleiene Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds			
Summe	-		
Anteil	-		
11. Die 10 gröſsten Emittenten, bezogen auf alle WpFinGesch. und Total Return Swaps			
1. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
2. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			

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

ARERO – Der Weltfonds – Nachhaltig

3. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
4. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
5. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
6. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
7. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
8. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
9. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
10. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			

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

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

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	-	100

ARERO – Der Weltfonds – Nachhaltig

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

Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	-	-	1
1. Name			State Street Bank
verwahrter Betrag absolut			280 000,00

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

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

Aufsichtsrat

Claire Peel
Vorsitzende
DWS Management GmbH,
Frankfurt am Main

Manfred Bauer
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Stefan Kreuzkamp
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Frank Krings
Deutsche Bank Luxembourg S.A.,
Luxemburg

Dr. Matthias Liermann
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Holger Naumann
DWS Investments Hong Kong Ltd.,
Hongkong

Vorstand

Nathalie Bausch
Vorsitzende
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Leif Bjurström
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

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

Barbara Schots
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Abschlussprüfer

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

Verwahrstelle

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


Fondsmanager

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

Vertriebs-, Zahl- und Informationsstelle*

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

* weitere Vertriebs- und Zahlstellen,
siehe Verkaufsprospekt



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