

DWS Investment S.A.

# ARERO – Der Weltfonds

Halbjahresbericht 2024  
Fonds Luxemburger Rechts



Investors for a new now

# Hinweise für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

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

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

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

## Einrichtungen für Vertrieb an Privatanleger gemäß § 306a KAGB

---

### Aufgaben

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

### Informationen zu den Einrichtungen

DWS Investment S.A.  
2, Boulevard Konrad Adenauer  
1115 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg  
[info@dws.com](mailto:info@dws.com)

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

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

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

DWS Investment S.A.  
2, Boulevard Konrad Adenauer  
1115 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg  
[dws.lu@dws.com](mailto:dws.lu@dws.com)

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

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

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

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

---

# Inhalt

Halbjahresbericht 2024  
vom 1.1.2024 bis 30.6.2024

2 / Hinweise

4 / Halbjahresbericht  
ARERO – Der Weltfonds

# Hinweise

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

## Wertentwicklung

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

Darüber hinaus ist in dem Bericht auch der entsprechende Vergleichs-

index – soweit vorhanden – dargestellt. Alle Grafik- und Zahlenangaben geben den **Stand vom 30. Juni 2024** wieder (sofern nichts anderes angegeben ist).

## Verkaufsprospekte

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

## Ausgabe- und Rücknahmepreise

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

# Halbjahresbericht

# ARERO – Der Weltfonds

---

## ARERO – Der Weltfonds

Wertentwicklung der Anteilklassen (in Euro)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU0360863863	8,2%
Klasse IC2	LU2797334799	2,6% <sup>1)</sup>

<sup>1)</sup> Klasse IC2 aufgelegt am 15.4.2024

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

Stand: 30.6.2024

---

# ARERO - Der Weltfonds

## Vermögensübersicht zum 30.06.2024

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen):</b>		
Informationstechnologie	259.107.000,44	13,40
Finanzsektor	212.000.960,73	10,97
Dauerhafte Konsumgüter	125.973.706,67	6,52
Industrien	125.046.774,86	6,47
Gesundheitswesen	104.653.634,28	5,42
Kommunikationsdienste	86.328.657,33	4,47
Hauptverbrauchsgüter	73.566.484,15	3,81
Grundstoffe	62.085.010,79	3,21
Energie	55.448.341,90	2,87
Versorger	33.721.085,39	1,74
Sonstige	19.662.349,02	1,02
<b>Summe Aktien:</b>	<b>1.157.594.005,56</b>	<b>59,90</b>
<b>2. Anleihen (Emittenten):</b>		
Zentralregierungen	437.400.396,54	22,64
Sonst. Finanzierungsinstitutionen	152.398.771,14	7,89
Institute	106.516.389,27	5,51
Sonstige öffentliche Stellen	26.936.227,50	1,39
<b>Summe Anleihen:</b>	<b>723.251.784,45</b>	<b>37,43</b>
<b>3. Investmentanteile</b>	<b>12.951.866,12</b>	<b>0,67</b>
<b>4. Derivate</b>	<b>-1.213.031,04</b>	<b>-0,06</b>
<b>5. Bankguthaben</b>	<b>33.121.130,54</b>	<b>1,71</b>
<b>6. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>8.707.224,49</b>	<b>0,45</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>	<b>-760.829,04</b>	<b>-0,04</b>
<b>2. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-1.129.995,13</b>	<b>-0,06</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>1.932.522.155,95</b>	<b>100,00</b>

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

# ARERO - Der Weltfonds

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>1.880.413.046,14</b>	<b>97,30</b>	
<b>Aktien</b>								
Abu Dhabi Commercial Bank (AEA000201011)	Stück	194.803			AED	8,0200	397.633,03	0,02
Abu Dhabi Islamic Bank (AEA000801018)	Stück	92.936			AED	11,5800	273.908,17	0,01
Abu Dhabi National Energy Company (AEA002401015)	Stück	193.736			AED	3,1500	155.322,13	0,01
Abu Dhabi National Oil Co. (AEA006101017)	Stück	167.396			AED	3,3900	144.429,94	0,01
ADNOC Drilling (AEA007301012)	Stück	215.107			AED	4,1000	224.466,14	0,01
ADNOC Drilling Company PJSC (AEE01195A234)	Stück	491.737			AED	2,8900	361.695,56	0,02
Agility Global PLC (AEE01376A248)	Stück	140.812	140.812		AED	1,1900	42.648,04	0,00
ALDAR Properties (AEA002001013)	Stück	228.952			AED	6,2600	364.780,17	0,02
Alpha Dubai Holding PJSC (AEA007601015)	Stück	83.707			AED	11,8000	251.394,76	0,01
Borouge (AEE01072B225)	Stück	316.550			AED	2,3300	187.720,06	0,01
Dubai Electricity and Water Authority (AED001801011)	Stück	538.431			AED	2,2000	301.484,63	0,02
Dubai Islamic Bank (AED000201015)	Stück	175.501			AED	5,7400	256.391,68	0,01
Emaar Properties (AEE000301011)	Stück	442.930			AED	8,2000	924.403,10	0,05
Emirates NBD (AEE000801010)	Stück	146.710			AED	16,5000	616.106,95	0,03
Emirates Telecommunications Group Co. (Etisalat) (AEE000401019)	Stück	205.065			AED	16,1000	840.291,29	0,04
First Abu Dhabi Bank (AEN000101016)	Stück	259.164		60.926	AED	12,4600	821.873,85	0,04
International Holding Co (AEI000201014)	Stück	44.238	21.337		AED	408,0000	4.593.757,78	0,24
Ampol (AU0000088338)	Stück	3.548			AUD	32,3400	71.246,40	0,00
ANZ Group Holdings (AU000000ANZ3)	Stück	48.100			AUD	28,2400	843.429,99	0,04
Aristocrat Leisure (AU000000ALL7)	Stück	11.037			AUD	49,7600	341.012,80	0,02
ASX (AU000000ASX7)	Stück	2.314			AUD	60,0000	86.209,25	0,00
Atlas Arteria (AU0000013559)	Stück	27.591			AUD	5,1100	87.544,25	0,00
Aurizon Holdings (AU000000AZJ1)	Stück	26.268		97.723	AUD	3,6500	59.533,19	0,00
BHP Group (AU000000BHP4)	Stück	74.630			AUD	42,6800	1.977.776,09	0,10
Bluescope Steel (AU000000BSL0)	Stück	5.125			AUD	20,4300	65.013,19	0,00
Brambles (AU000000BXB1)	Stück	18.364			AUD	14,5300	165.680,79	0,01
Cochlear (AU000000COH5)	Stück	701			AUD	332,1500	144.574,45	0,01
Coles Group Ltd (AU00000030678)	Stück	14.517			AUD	17,0300	153.507,92	0,01
Commonwealth Bank of Australia (AU000000CBA7)	Stück	23.922		4.720	AUD	127,3800	1.892.073,49	0,10
Computershare (AU000000CPU5)	Stück	10.932			AUD	26,3400	178.794,71	0,01
CSL (AU000000CSL8)	Stück	7.548			AUD	295,2100	1.383.573,47	0,07
DEXUS (AU000000DXS1)	Stück	13.203			AUD	6,4800	53.123,53	0,00
Endeavour Group (AU00000154833)	Stück	16.143			AUD	5,0500	50.619,16	0,00
Evolution Mining (AU000000EVN4)	Stück	19.786			AUD	3,5000	42.999,69	0,00
Fortescue (AU000000FMG4)	Stück	25.853			AUD	21,4100	343.689,99	0,02
Goodman Group (AU000000GMG2)	Stück	21.861			AUD	34,7500	471.698,08	0,02
GPT Group Units (AU000000GPT8)	Stück	23.514			AUD	4,0000	58.401,74	0,00
IGO (AU000000IGO4)	Stück	19.689			AUD	5,6400	68.951,23	0,00
Insurance Australia Group (AU000000IAG3)	Stück	33.692			AUD	7,1400	149.370,31	0,01
James Hardie Industries Cufs (AU000000JHX1)	Stück	14.496	5.924		AUD	47,3000	425.744,05	0,02
LendLease Group (AU000000LLC3)	Stück	8.965	91		AUD	5,4100	30.115,27	0,00
Lynas Rare Earths o.N (AU000000LYC6)	Stück	29.826			AUD	5,9300	109.821,91	0,01
Macquarie Group (AU000000MQG1)	Stück	5.476			AUD	204,6900	695.984,13	0,04
Medibank Private (AU000000MPL3)	Stück	34.268			AUD	3,7300	79.366,43	0,00
Mineral Resources (AU000000MIN4)	Stück	553			AUD	53,9200	18.514,60	0,00
Mirvac Group Stap. Units (AU000000MGR9)	Stück	61.641			AUD	1,8700	71.573,22	0,00
National Australia Bank (AU000000NAB4)	Stück	48.520			AUD	36,2300	1.091.511,70	0,06
Northern Star Resources (AU000000NST8)	Stück	9.062			AUD	13,0000	73.148,71	0,00
Orica (AU000000ORI1)	Stück	3.650			AUD	17,8700	40.500,16	0,00
Origin Energy (AU000000ORG5)	Stück	21.152			AUD	10,8600	142.633,17	0,01
Pilbara Minerals (AU000000PLS0)	Stück	58.690			AUD	3,0700	111.877,24	0,01
Qantas Airways (AU000000QAN2)	Stück	26.070			AUD	5,8500	94.696,99	0,00
QBE Insurance Group (AU000000QBE9)	Stück	15.827			AUD	17,3900	170.898,19	0,01
Ramsay Health Care (AU000000RHC8)	Stück	1.891			AUD	47,4600	55.726,09	0,00
Realestate.com.au (AU000000REA9)	Stück	686			AUD	196,6600	83.768,25	0,00
Rio Tinto (AU000000RIO1)	Stück	6.093			AUD	119,0000	450.212,36	0,02
Santos (AU000000STO6)	Stück	54.214			AUD	7,6600	257.857,34	0,01
Scentre Group Units (AU000000SCG8)	Stück	59.834			AUD	3,1200	115.915,60	0,01
Seek (AU000000SEK6)	Stück	6.027			AUD	21,3600	79.935,87	0,00
Sonic Healthcare (AU000000SHL7)	Stück	5.502			AUD	26,3000	89.849,49	0,00
South32 (AU000000S320)	Stück	71.253			AUD	3,6600	161.928,58	0,01
Stockland Stap. Sec. (AU000000SGP0)	Stück	28.705			AUD	4,1700	74.324,65	0,00
Suncorp-Metway (AU000000SUN6)	Stück	16.507			AUD	17,4100	178.445,74	0,01
Telstra Group (AU000000TSL2)	Stück	178.994			AUD	3,6200	402.333,61	0,02
The Australian Pipeline Trust Units (AU000000APA1)	Stück	18.359	40.137	35.783	AUD	7,9900	91.082,53	0,00
The Lottery Corp (AU00000219529)	Stück	30.719			AUD	5,0700	96.706,20	0,01
Transurban Group Units (AU000000TCL6)	Stück	49.914			AUD	12,4000	384.311,46	0,02
Treasury Wine Estates (AU000000TWE9)	Stück	16.528			AUD	12,4400	127.667,38	0,01



## ARERO - Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
Vicinity Centres REIT Stapled Sec. (AU000000VCX7) . . . . .	Stück	35.068			AUD	1,8500	40.283,02	0,00
Wesfarmers (AU000000WES1) . . . . .	Stück	16.091		8.016	AUD	65,1800	651.233,39	0,03
Westpac Banking Corp. (AU000000WBC1) . . . . .	Stück	49.975		11.461	AUD	27,2300	844.966,94	0,04
WiseTech Global (AU000000WTC3) . . . . .	Stück	1.094			AUD	100,3000	68.133,00	0,00
Woodside Petroleum (AU0000224040) . . . . .	Stück	31.843			AUD	28,2100	557.771,52	0,03
Woolworths Group (AU000000WOW2) . . . . .	Stück	20.631			AUD	33,7900	432.860,29	0,02
Xero (NZXROE0001S2) . . . . .	Stück	1.880			AUD	136,4000	159.225,09	0,01
Ambev (BRABEVACNOR1) . . . . .	Stück	268.578			BRL	11,4600	523.021,64	0,03
Atacadao (BRCRFBACNOR2) . . . . .	Stück	17.823			BRL	9,1600	27.742,20	0,00
B3 - Brasil Bolsa Balcao (BRB3SAACNOR6) . . . . .	Stück	295.370			BRL	10,4000	521.992,57	0,03
Banco Bradesco (BRBDDCACNOR1) . . . . .	Stück	77.639			BRL	11,1700	147.366,14	0,01
Banco Bradesco Pref. (BRBDDCACNPR8) . . . . .	Stück	321.818			BRL	12,4200	679.198,21	0,04
Banco BTG Pactual (BDC) (1 Shs +2 Pref. A) (BRBPACUNTO06) . . . . .	Stück	94.666			BRL	32,1900	517.820,94	0,03
Banco do Brasil (BRBBASACNOR3) . . . . .	Stück	101.838	50.919		BRL	26,7000	462.046,54	0,02
Banco Santander Brasil (BRSANBCDAM13) . . . . .	Stück	16.924		37.905	BRL	27,8500	80.092,68	0,00
BB Seguridade Participacoes (BRBBSEACNOR5) . . . . .	Stück	30.359		30.844	BRL	32,7800	169.106,78	0,01
Braskem Pref.A (BRBRKMACNPA4) . . . . .	Stück	14.994			BRL	18,4400	46.983,25	0,00
CCR (BRCCROACNOR2) . . . . .	Stück	59.475			BRL	11,9100	120.367,94	0,01
Centrais Electricas Brasileiras (BRELETACNOR6) . . . . .	Stück	74.123			BRL	35,6600	449.157,78	0,02
Centrais Electricas Brasileiras Pref.B (BRELETACNPR7) . . . . .	Stück	15.309			BRL	40,0500	104.187,10	0,01
Cia Paranaense Energia Copel Pref.B (BRCPLEACNPR9) . . . . .	Stück	118.055	118.055		BRL	9,4600	189.775,49	0,01
Cia Saneamento Basico Estado Sao Paulo (BRSBSPACNOR5) . . . . .	Stück	19.146			BRL	74,1100	241.112,36	0,01
Cia Siderurgica Nacional (BRCSNAACNOR6) . . . . .	Stück	49.851			BRL	12,9000	109.276,85	0,01
Companhia Energetica de Minas Gerais - CEMIG Pref. (BRCMIGACNPR3) . . . . .	Stück	73.277	16.910		BRL	10,0400	125.016,11	0,01
Cosan (BRCSANACNOR6) . . . . .	Stück	123.372			BRL	13,7700	288.678,97	0,01
CPFL Energia (BRCPFACNOR0) . . . . .	Stück	26.061			BRL	33,1300	146.715,88	0,01
Energisa Units (BRENGICDAM16) . . . . .	Stück	19.221			BRL	45,6500	149.101,28	0,01
Eneva (BRENEVACNOR8) . . . . .	Stück	91.347			BRL	13,1600	204.274,79	0,01
Engie Brasil Energia (BREGIEACNOR9) . . . . .	Stück	7.533			BRL	44,4000	56.834,96	0,00
Equatorial Energia (BREQTLR03OR1) . . . . .	Stück	764	764		BRL	30,5200	3.962,26	0,00
Equatorial Energia (new) (BREQTLACNOR0) . . . . .	Stück	50.095			BRL	30,9300	263.292,75	0,01
Gerdau Pref. (BRGGBRACNPR8) . . . . .	Stück	66.038	11.006		BRL	18,2600	204.908,18	0,01
Hapvida Participacoes e Investimentos (BRHAPVACNOR4) . . . . .	Stück	311.216			BRL	3,9100	206.777,50	0,01
Hypera (BRHYPEACNOR0) . . . . .	Stück	18.783			BRL	29,3200	93.582,26	0,00
Itau Unibanco Holding (BRITUBACNOR4) . . . . .	Stück	10.953		29.248	BRL	28,0900	52.281,67	0,00
Itau Unibanco Holding Pref. (BRITUBACNPR1) . . . . .	Stück	296.152			BRL	32,4400	1.632.526,04	0,08
Itausa Pref. (BRITSAACNPR7) . . . . .	Stück	286.921			BRL	9,8400	499.757,79	0,02
JBS (BRJBSSACNOR8) . . . . .	Stück	53.110			BRL	32,6600	294.752,22	0,02
Klabin (BRKLBACNOR2) . . . . .	Stück	0	0		BRL	4,2600	0,14	0,00
Klabin Pref. (BRKLBACNPR9) . . . . .	Stück	1	1		BRL	4,2400	0,58	0,00
Klabin Units (BRKLBACDAM18) . . . . .	Stück	57.466	5.224		BRL	21,3500	208.484,35	0,01
Localiza Rent a Car (BRRENTACNOR4) . . . . .	Stück	51.523			BRL	42,8500	375.160,04	0,02
Lojas Renner (BRLRENACNOR1) . . . . .	Stück	42.744			BRL	12,5900	91.446,16	0,00
Multiplan Empreendimentos Imobiliarios (BRMULTACNOR5) . . . . .	Stück	9.758			BRL	23,0300	38.187,34	0,00
Natura & Co. Holding (BRNTCOACNOR5) . . . . .	Stück	39.711			BRL	15,8600	107.023,37	0,01
Neoenergia (BRNEOEACNOR3) . . . . .	Stück	31.515			BRL	18,6100	99.661,70	0,01
Petróleo Brasileiro (BRPETRACNOR9) . . . . .	Stück	213.965		24.750	BRL	39,8900	1.450.345,18	0,08
Petróleo Brasileiro Pref. (BRPETRACNPR6) . . . . .	Stück	255.526			BRL	37,7100	1.637.405,45	0,08
Prio (BRPRIOACNOR1) . . . . .	Stück	29.982			BRL	43,1800	219.992,48	0,01
Raia Drogasil (BRRADLACNOR0) . . . . .	Stück	81.078			BRL	26,5400	365.652,50	0,02
Rede D'Or Sao Luiz (BRRDORACNOR8) . . . . .	Stück	87.128			BRL	27,3900	405.521,96	0,02
Rumo (BRRAILACNOR9) . . . . .	Stück	61.576			BRL	21,0900	220.674,76	0,01
Sendas Distribuidora (BRASAIACNOR0) . . . . .	Stück	31.145			BRL	10,8300	57.316,73	0,00
Suzano (BRSUZBACNOR0) . . . . .	Stück	50.620			BRL	57,0000	490.299,67	0,03
Telefonica Brasil (BRVIVTACNOR0) . . . . .	Stück	31.856			BRL	45,8500	248.196,23	0,01
Tim (BRTIMSACNOR5) . . . . .	Stück	62.770			BRL	15,9800	170.448,63	0,01
Totvs Reg. (BRTOTSACNOR8) . . . . .	Stück	39.630			BRL	30,8900	208.020,71	0,01
Ultrapar Participacoes (BRUGPAACNOR8) . . . . .	Stück	41.966			BRL	22,0600	157.314,11	0,01
Vale (BRVALEACNOR0) . . . . .	Stück	231.732	17.308	36.302	BRL	61,5600	2.424.092,70	0,13
Vibra Energia (BRVBBRACNOR1) . . . . .	Stück	102.352			BRL	21,3400	371.155,03	0,02
Weg (BRWEGEACNOR0) . . . . .	Stück	85.150			BRL	41,7000	603.372,22	0,03
Agnico Eagle Mines (CA0084741085) . . . . .	Stück	7.648			CAD	90,9400	474.313,17	0,02
Air Canada (variable vtg.) (CA0089118776) . . . . .	Stück	1.837			CAD	17,8900	22.412,06	0,00
Algonquin Power & Utilities (CA0158571053) . . . . .	Stück	3.199			CAD	8,1900	17.867,36	0,00
Alimentation Couche-Tard (CA01626P1484) . . . . .	Stück	5.838			CAD	77,5000	308.551,85	0,02
AltaGas (CA0213611001) . . . . .	Stück	1.755			CAD	30,6500	36.683,43	0,00
Bank of Montreal (CA0636711016) . . . . .	Stück	6.298			CAD	114,0500	489.846,83	0,03
Barrick Gold (CA0679011084) . . . . .	Stück	11.370			CAD	23,0700	178.883,55	0,01
Brookfield Asset Management Cl.A (CA1130041058) . . . . .	Stück	2.312			CAD	52,3300	82.508,92	0,00
Brookfield Corp. Cl.A (CA1127111075) . . . . .	Stück	13.543			CAD	56,9500	525.982,10	0,03

## ARERO - Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
CAE (CA1247651088)	Stück	1.662			CAD	25,9700	29.435,09	0,00
Cameco (CA1332111085)	Stück	3.254			CAD	70,8700	157.268,71	0,01
Canadian Apartment Properties REIT (CA1349211054)	Stück	1.262			CAD	44,5000	38.298,50	0,00
Canadian Imperial Bank of Commerce (CA1360691010)	Stück	10.511			CAD	66,4500	476.322,81	0,02
Canadian National Railway Co. (CA1363751027)	Stück	4.931		1.512	CAD	161,5500	543.255,74	0,03
Canadian Natural Resources (CA1363851017)	Stück	22.966	11.483		CAD	48,8300	764.776,34	0,04
Canadian Paci.Kansas City (CA13646K1084)	Stück	7.770			CAD	108,1900	573.284,89	0,03
Canadian Utilities Cl.A (Non Vtg.) (CA1367178326)	Stück	798			CAD	29,3900	15.994,29	0,00
CCL Industries Cl.B (CA1249003098)	Stück	1.137			CAD	72,3400	56.092,05	0,00
Cenovus Energy (CA15135U1093)	Stück	17.938			CAD	26,9300	329.437,27	0,02
CGI Cl.A (CA12532H1047)	Stück	1.519			CAD	137,4400	142.374,85	0,01
Choice Properties Reit (CA17039A1066)	Stück	1.570			CAD	12,7500	13.651,24	0,00
Constellation Software (CA21037X1006)	Stück	213	80		CAD	3.927,5000	570.503,29	0,03
Dollarama (CA25675T1075)	Stück	2.061			CAD	125,8500	176.886,04	0,01
Emera (CA2908761018)	Stück	3.455			CAD	45,4200	107.018,17	0,01
Enbridge (CA29250N1050)	Stück	18.398			CAD	48,2800	605.759,50	0,03
Fairfax Financial Holdings (Sub. Vtg.) (CA3039011026)	Stück	165			CAD	1.550,0000	174.412,66	0,01
First Quantum Minerals (CA3359341052)	Stück	4.430			CAD	19,3700	58.518,84	0,00
FirstService (CA33767E2024)	Stück	1.343			CAD	207,4600	190.008,37	0,01
Fortis Inc. (CA3495531079)	Stück	3.435			CAD	53,4100	125.115,66	0,01
Franco-Nevada (CA3518581051)	Stück	1.259			CAD	164,7500	141.453,44	0,01
George Weston (CA9611485090)	Stück	564			CAD	197,1400	75.825,66	0,00
Gildan Activewear (Sub. Vtg.) (CA3759161035)	Stück	1.248			CAD	51,9400	44.205,76	0,00
Great-West Lifeco (CA39138C1068)	Stück	1.702			CAD	39,6400	46.010,35	0,00
Hydro One (CA4488112083)	Stück	2.282			CAD	39,6500	61.705,12	0,00
IA Financial Corporation (CA45075E1043)	Stück	884			CAD	85,8500	51.755,31	0,00
IGM Financial (CA4495861060)	Stück	760		7.505	CAD	38,0100	19.700,34	0,00
Imperial Oil (CA4530384086)	Stück	1.803			CAD	94,4800	116.171,06	0,01
Intact Financial (CA45823T1066)	Stück	1.032			CAD	229,5100	161.526,46	0,01
Keyera (CA4932711001)	Stück	9.887			CAD	37,9500	255.881,37	0,01
Kinross Gold (CA4969024047)	Stück	7.284			CAD	11,3800	56.529,42	0,00
Loblaw Companies (CA5394811015)	Stück	1.242			CAD	159,1100	134.766,34	0,01
Magna International Cl.A (CA5592224011)	Stück	2.254			CAD	56,9500	87.540,70	0,00
Manulife Financial (CA56501R1064)	Stück	13.441			CAD	36,2900	332.644,93	0,02
Metro Cl.A (CA59162N1096)	Stück	1.942		3.910	CAD	76,0300	100.692,37	0,01
National Bank of Canada (CA6330671034)	Stück	2.568			CAD	108,9000	190.715,18	0,01
Northland Power (CA6665111002)	Stück	2.020			CAD	23,8900	32.910,15	0,00
Nutrien (CA67077M1086)	Stück	4.354			CAD	71,1600	211.293,78	0,01
Onex (Sub. Vtg.) (CA68272K1030)	Stück	518			CAD	92,4500	32.658,71	0,00
Open Text (CA6837151068)	Stück	2.447			CAD	40,8600	68.185,92	0,00
Pembina Pipeline (CA7063271034)	Stück	3.919			CAD	50,9300	136.116,66	0,01
Power Corp. of Canada (Sub. Vtg.) (CA7392391016)	Stück	3.464			CAD	38,6600	91.327,61	0,00
Quebecor Cl.B (Sub. Vtg.) (CA7481932084)	Stück	1.603			CAD	28,9300	31.626,00	0,00
RB Global (CA74935Q1072)	Stück	699			CAD	105,4900	50.286,43	0,00
Restaurant Brands International (CA76131D1033)	Stück	2.020			CAD	95,1700	131.103,35	0,01
Rogers Communications Cl.B (CA7751092007)	Stück	2.576			CAD	50,3500	88.452,01	0,00
Royal Bank of Canada (CA7800871021)	Stück	12.018		1.856	CAD	145,4000	1.191.678,11	0,06
Shopify Cl.A (sub.voting) (CA82509L1076)	Stück	8.470			CAD	90,9400	525.291,92	0,03
Sun Life Financial (CA8667961053)	Stück	4.979		3.072	CAD	67,0100	227.532,85	0,01
Suncor Energy (CA8672241079)	Stück	9.722			CAD	52,0400	345.028,73	0,02
TC Energy (CA87807B1076)	Stück	10.938			CAD	52,8000	393.853,04	0,02
Teck Resources Cl.B (Sub. Vtg.) (CA8787422044)	Stück	3.564			CAD	65,7200	159.734,09	0,01
TELUS (CA87971M1032)	Stück	18.050			CAD	20,7900	255.914,00	0,01
The Bank of Nova Scotia (CA0641491075)	Stück	11.936			CAD	62,4000	507.932,21	0,03
The Toronto-Dominion Bank (CA8911605092)	Stück	15.158			CAD	75,1300	776.636,23	0,04
Thomson Reuters Corp. (CA8849038085)	Stück	1.078			CAD	233,4800	171.644,86	0,01
Tourmaline Oil (CA89156V1067)	Stück	2.865			CAD	62,2000	121.528,28	0,01
Waste Connections (CA94106B1013)	Stück	3.038			CAD	240,7400	498.767,77	0,03
Wheaton Precious Metals (CA9628791027)	Stück	2.762			CAD	72,5800	136.710,85	0,01
WSP Global (CA92938W2022)	Stück	1.054		1.692	CAD	215,0200	154.554,56	0,01
ABB Reg. (CH0012221716)	Stück	39.076			CHF	49,8100	2.022.838,87	0,10
Alcon (CH0432492467)	Stück	12.757		5.141	CHF	80,4600	1.066.751,42	0,06
Cie Financière Richemont Reg. (CH0210483332)	Stück	12.210			CHF	140,9500	1.788.608,92	0,09
Geberit Reg. Disp. (CH0030170408)	Stück	1.115			CHF	532,6000	617.178,34	0,03
Givaudan Reg. (CH0010645932)	Stück	253			CHF	4.290,0000	1.128.008,73	0,06
Holcim (CH0012214059)	Stück	13.088			CHF	79,6400	1.083.276,16	0,06
Kühne + Nagel Internat. (CH0025238863)	Stück	1.029			CHF	258,6000	276.553,11	0,01
Lonza Group Reg. (CH0013841017)	Stück	1.924		651	CHF	490,2000	980.196,22	0,05
Nestlé Reg. (CH0038863350)	Stück	69.188		3.609	CHF	92,1200	6.623.985,20	0,34
Novartis Reg. (CH0012005267)	Stück	49.324		5.259	CHF	96,2600	4.934.450,47	0,26
Partners Group Holding Reg. (CH0024608827)	Stück	538			CHF	1.151,5000	643.844,32	0,03
Roche Holding (CH0012032113)	Stück	1.598			CHF	274,8000	456.381,63	0,02
Schindler Holding Reg. (CH0024638212)	Stück	380			CHF	223,0000	88.069,01	0,00
SGS (CH1256740924)	Stück	4.409	176	17	CHF	80,2400	367.676,33	0,02
Sika Reg. (CH0418792922)	Stück	4.315	791		CHF	258,5000	1.159.247,04	0,06
Straumann Holding (CH1175448666)	Stück	2.933		1.568	CHF	111,1500	338.809,97	0,02

## ARERO - Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Swiss Re Reg. (CH0126881561)	Stück	5.927			CHF 112,0000	689.902,31	0,04
Swisscom Reg. (CH0008742519)	Stück	919			CHF 504,0000	481.371,86	0,02
The Swatch Group (CH0012255151)	Stück	1.154			CHF 185,0000	221.876,95	0,01
The Swatch Group Reg. (CH0012255144)	Stück	3.909			CHF 36,9000	149.908,65	0,01
UBS Group Reg. (CH0244767585)	Stück	73.763			CHF 26,5800	2.037.643,46	0,11
Zurich Insurance Group Reg. (CH0011075394)	Stück	3.719			CHF 481,7000	1.861.819,06	0,10
Banco de Chile (CLP0939W1081)	Stück	2.587.368			CLP 107,5000	271.986,99	0,01
Banco de Credito e Inversiones (BCI) (CLP321331116)	Stück	7.701			CLP 26.595,0000	200.275,85	0,01
Banco Santander Chile (CLP1506A1070)	Stück	4.556.331			CLP 44,7700	199.472,87	0,01
Cencosud (CL0000000100)	Stück	120.603			CLP 1.750,0000	206.384,76	0,01
Empresas CMPC (CL0000001314)	Stück	113.508			CLP 1.800,0000	199.793,08	0,01
Empresas Copec (CLP7847L1080)	Stück	24.821			CLP 7.218,0000	175.193,35	0,01
Enel Americas (CLP371861061)	Stück	1.198.278			CLP 87,8000	102.880,62	0,01
Enel Chile (CL0002266774)	Stück	1.561.621			CLP 54,5100	83.240,23	0,00
Falabella (CLP3880F1085)	Stück	96.555			CLP 2.951,0000	278.628,44	0,01
LATAM Airlines Group (CL0000000423)	Stück	20.689.096			CLP 12,8500	259.971,72	0,01
Sociedad Quimica y Minera de Chile Bear. Pref. B (CLP8716X1082)	Stück	8.622			CLP 39.880,0000	336.236,33	0,02
Bancolombia (COB07PA00078)	Stück	37.397			COP 35.040,0000	292.906,27	0,02
Ecopetrol (COC04PA00016)	Stück	245.818			COP 2.325,0000	127.751,04	0,01
Grupo Energía Bogotá S.A. ESP (COE01PA00026)	Stück	341.674	341.674		COP 2.525,0000	192.841,77	0,01
Interconexion Electrica (COE15PA00026)	Stück	25.662			COP 18.020,0000	103.364,90	0,01
CEZ (CZ0005112300)	Stück	9.279			CZK 886,0000	328.624,30	0,02
Komerční Banka (CZ0008019106)	Stück	4.747			CZK 776,0000	147.246,75	0,01
A.P.Møller-Mærsk A (DK0010244425)	Stück	44	44	44	DKK 11.970,0000	70.626,10	0,00
A.P.Møller-Mærsk B (DK0010244508)	Stück	118	118	118	DKK 12.240,0000	193.678,68	0,01
Carlsberg B (DK0010181759)	Stück	2.221			DKK 842,6000	250.950,69	0,01
Coloplast B (DK0060448595)	Stück	4.144			DKK 837,0000	465.118,47	0,02
Danske Bank (DK0010274414)	Stück	20.791	7.367		DKK 208,5000	581.299,33	0,03
Demant C.I.A (DK0060738599)	Stück	1.345			DKK 303,4000	54.721,28	0,00
DSV (DK0060079531)	Stück	5.209			DKK 1.078,5000	753.343,23	0,04
GENMAB (DK0010272202)	Stück	1.821			DKK 1.759,0000	429.530,66	0,02
Novonosis (DK0060336014)	Stück	6.598	2.816		DKK 424,1000	375.231,22	0,02
Novo-Nordisk (DK0062498333)	Stück	82.347		4.295	DKK 1.002,2000	11.066.761,88	0,57
Orsted (DK0060094928)	Stück	4.831			DKK 375,0000	242.933,10	0,01
Pandora (DK0060252690)	Stück	1.986			DKK 1.057,0000	281.496,25	0,01
Svitzer Group (DK0062616637)	Stück	324	324		DKK 258,1500	11.215,94	0,00
Tryg (DK0060636678)	Stück	9.682			DKK 151,7000	196.955,92	0,01
Vestas Wind Systems (DK0061539921)	Stück	32.269			DKK 163,5500	707.708,55	0,04
A2A (IT0001233417)	Stück	23.228			EUR 1,8675	43.378,29	0,00
Ackermans & van Haaren (BE0003764785)	Stück	1.199			EUR 161,9000	194.118,10	0,01
Actividades de Construcción y Servicios (ES0167050915)	Stück	4.752			EUR 40,1800	190.935,36	0,01
adidas Reg. (DE000A1EWWW0)	Stück	4.301		995	EUR 221,4000	952.241,40	0,05
Adyen (NL0012969182)	Stück	633			EUR 1.125,4000	712.378,20	0,04
Aena SME (ES0105046009)	Stück	2.306			EUR 188,0000	433.528,00	0,02
Aéroports de Paris (FR0010340141)	Stück	757			EUR 112,6000	85.238,20	0,00
Ageas (BE0974264930)	Stück	3.887			EUR 42,6400	165.741,68	0,01
Air Liquide (FR0000120073)	Stück	15.274	1.388		EUR 161,7000	2.469.805,80	0,13
Airbus (NL0000235190)	Stück	15.955			EUR 128,6400	2.052.451,20	0,11
Akzo Nobel (NL0013267909)	Stück	5.509			EUR 56,8600	313.241,74	0,02
Allfunds Group (GB00BNTJ3546)	Stück	9.076			EUR 5,2550	47.694,38	0,00
Allianz (DE0008404005)	Stück	10.166		805	EUR 261,5000	2.658.409,00	0,14
Alpha Services and Holdings (GRS015003007)	Stück	66.746			EUR 1,5120	100.919,95	0,01
Amadeus IT Group (ES0109067019)	Stück	11.583			EUR 61,7200	714.902,76	0,04
Amplifon (IT0004056880)	Stück	2.361			EUR 33,5500	79.211,55	0,00
Andritz (AT0000730007)	Stück	2.404			EUR 57,9500	139.311,80	0,01
Anheuser-Busch InBev (BE0974293251)	Stück	22.320			EUR 54,4000	1.214.208,00	0,06
ArcelorMittal (new) (LU1598757687)	Stück	12.472			EUR 21,4900	268.023,28	0,01
ASM International Reg. (NL0000334118)	Stück	1.194		521	EUR 705,2000	842.008,80	0,04
ASML Holding (NL0010273215)	Stück	10.240		535	EUR 964,6000	9.877.504,00	0,51
Assicurazioni Generali (IT0000062072)	Stück	29.519			EUR 23,4700	692.810,93	0,04
AXA (FR0000120628)	Stück	43.272			EUR 30,5000	1.319.796,00	0,07
Banca Mediolanum (IT0004776628)	Stück	4.228			EUR 10,3800	43.886,64	0,00
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Reg. (ES0113211835)	Stück	161.376			EUR 9,2700	1.495.955,52	0,08
Banco BPM (IT0005218380)	Stück	30.741	30.741		EUR 5,9960	184.323,04	0,01
Banco Comercial Português (PTBPCOAM0015)	Stück	781.657			EUR 0,3396	265.450,72	0,01
Banco Santander Reg. (ES0113900J37)	Stück	389.740			EUR 4,3295	1.687.379,33	0,09
Bank Ireland Group (IE00BD1RP616)	Stück	26.009			EUR 9,7420	253.379,68	0,01
BASF Reg. (DE000BASF111)	Stück	22.528			EUR 45,5550	1.026.263,04	0,05
BAWAG Group (AT0000BAWAG2)	Stück	1.961			EUR 58,5000	114.718,50	0,01
Bayer (DE000BAY0017)	Stück	28.901			EUR 26,5750	768.044,08	0,04

## ARERO - Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Beiersdorf (DE0005200000)	Stück	3.422	1.481		EUR	137,1500	469.327,30	0,02
BioNTech ADR (US09075V1026)	Stück	2.594			EUR	75,3000	195.328,20	0,01
BMW Ord. (DE0005190003)	Stück	7.894		2.528	EUR	88,4200	697.987,48	0,04
BMW Pref. (DE0005190037)	Stück	1.525		2.541	EUR	82,5500	125.888,75	0,01
BNP Paribas (FR0000131104)	Stück	26.008		5.027	EUR	59,5300	1.548.256,24	0,08
Bolloré (FR0000039299)	Stück	20.235			EUR	5,5400	112.101,90	0,01
Bouygues (FR0000120503)	Stück	1.646		5.310	EUR	29,8500	49.133,10	0,00
CA Immobilien Anlagen AG (AT0000641352)	Stück	1.302			EUR	29,9800	39.033,96	0,00
Caixabank (ES0140609019)	Stück	114.849			EUR	4,9500	568.502,55	0,03
Capgemini (FR0000125338)	Stück	3.956			EUR	184,7500	730.871,00	0,04
Carl Zeiss Meditec (DE0005313704)	Stück	1.100			EUR	66,0000	72.600,00	0,00
Cellnex Telecom (ES0105066007)	Stück	17.635			EUR	30,7500	542.276,25	0,03
Compagnie de Saint-Gobain (C.R.) (FR0000125007)	Stück	12.666			EUR	72,8400	922.591,44	0,05
Continental (DE0005439004)	Stück	2.134			EUR	53,2400	113.614,16	0,01
Credit Agricole (FR0000045072)	Stück	31.733			EUR	12,8200	406.817,06	0,02
Daimler Truck Hldg Jge Na (DE000DTR0CK8)	Stück	8.297			EUR	37,1900	308.565,43	0,02
Dassault Systemes (FR0014003TT8)	Stück	20.637			EUR	35,2400	727.247,88	0,04
Davide Campari-Milano (NL0015435975)	Stück	10.596			EUR	8,8660	93.944,14	0,00
Delivery Hero Reg. (DE000A2E4K43)	Stück	3.282			EUR	22,3800	73.451,16	0,00
Deutsche Bank Reg. (DE0005140008)	Stück	48.468			EUR	14,9500	724.596,60	0,04
Deutsche Börse Reg. (DE0005810055)	Stück	4.343			EUR	193,3000	839.501,90	0,04
Deutsche Post Reg. (DE0005552004)	Stück	25.315	4.574		EUR	37,8900	959.185,35	0,05
Deutsche Telekom Reg. (DE0005557508)	Stück	78.924			EUR	23,4900	1.853.924,76	0,10
D'leteren Group (BE0974259880)	Stück	1.008			EUR	198,6000	200.188,80	0,01
Dr. Ing. h.c. F. Porsche (DE000PAG9113)	Stück	4.531			EUR	70,2000	318.076,20	0,02
DSM-Firmenich (CH1216478797)	Stück	7.208			EUR	105,6500	761.525,20	0,04
E.ON Reg. (DE000ENAG999)	Stück	66.912			EUR	12,4050	830.043,36	0,04
EDP - Energias de Portugal (PTEDP0AM0009)	Stück	76.430			EUR	3,4990	267.428,57	0,01
EDP Renovaveis (ES0127797019)	Stück	5.655			EUR	13,1900	74.589,45	0,00
Elia Group (BE0003822393)	Stück	1.331			EUR	88,7000	118.059,70	0,01
Elisa Bear. A (FI0009007884)	Stück	2.417			EUR	42,7400	103.302,58	0,01
Endesa (ES0130670112)	Stück	6.613			EUR	17,6350	116.620,26	0,01
ENEL (IT0003128367)	Stück	224.276	35.044		EUR	6,5090	1.459.812,48	0,08
Engie (FR0010208488)	Stück	54.160			EUR	13,2650	718.432,40	0,04
ENI (IT0003132476)	Stück	54.146			EUR	14,4380	781.759,95	0,04
Erste Bank der österreichischen Sparkassen (AT0000652011)	Stück	6.744			EUR	43,8800	295.926,72	0,02
EssilorLuxottica (FR0000121667)	Stück	7.453	182	1.216	EUR	201,8000	1.504.015,40	0,08
Établissements Franz Colruyt (BE0974256852)	Stück	777			EUR	44,7800	34.794,06	0,00
Eurobank Ergasias (GRS323003012)	Stück	164.835			EUR	2,0470	337.417,25	0,02
Eurofins Scientific (FR0014000MR3)	Stück	3.751			EUR	46,7800	175.471,78	0,01
Evonik Industries Reg. (DE000EVNK013)	Stück	2.910			EUR	19,1500	55.726,50	0,00
Exor (NL0012059018)	Stück	2.052			EUR	98,4000	201.916,80	0,01
Ferrari (NL0011585146)	Stück	3.610			EUR	383,0000	1.382.630,00	0,07
Ferrovial SE (NL0015001FS8)	Stück	12.968	106	5.357	EUR	36,1400	468.663,52	0,02
Finecobank Banca Fineco (IT0000072170)	Stück	13.871			EUR	13,9650	193.708,52	0,01
Fortum (FI0009007132)	Stück	9.065			EUR	13,8500	125.550,25	0,01
Fresenius (DE0005785604)	Stück	9.871			EUR	27,9900	276.289,29	0,01
Fresenius Medical Care (DE0005785802)	Stück	3.730			EUR	35,9800	134.205,40	0,01
Galp Energia SGPS (PTGALOAM0009)	Stück	10.279			EUR	19,7100	202.599,09	0,01
Greek Organisation of Football Prognostics Bear. (GRS419003009)	Stück	12.570			EUR	14,7500	185.407,50	0,01
Groupe Bruxelles Lambert (GBL) (BE0003797140)	Stück	3.474			EUR	66,9000	232.410,60	0,01
Groupe Danone (C.R.) (FR0000120644)	Stück	16.018			EUR	57,1400	915.268,52	0,05
Hannover Rück Reg. (DE0008402215)	Stück	1.490			EUR	238,0000	354.620,00	0,02
Hapag-Lloyd Reg. (DE000HLAG475)	Stück	655			EUR	172,7000	113.118,50	0,01
Heidelberg Materials (DE0006047004)	Stück	2.919			EUR	96,6800	282.208,92	0,01
Heineken (NL0000009165)	Stück	5.902			EUR	91,3800	539.324,76	0,03
Heineken Holding (NL0000008977)	Stück	1.960			EUR	74,3000	145.628,00	0,01
Hellenic Telecommunications Organization (GRS260333000)	Stück	6.864			EUR	13,6900	93.968,16	0,00
Henkel Ord. (DE0006048408)	Stück	3.807			EUR	73,4000	279.433,80	0,01
Henkel Pref. (DE0006048432)	Stück	4.275			EUR	82,7800	353.884,50	0,02
Hermes International (FR0000052292)	Stück	819			EUR	2.153,0000	1.763.307,00	0,09
Huhtamaeki (FI0009000459)	Stück	1.295			EUR	37,9000	49.080,50	0,00
Iberdrola (new) (ES0144580Y14)	Stück	162.444			EUR	12,1800	1.978.567,92	0,10
Industria de Diseño Textil (ES0148396007)	Stück	26.085			EUR	46,3700	1.209.561,45	0,06
Infineon Technologies Reg. (DE0006231004)	Stück	32.777			EUR	34,3850	1.127.037,15	0,06
Infrastrutture Wireless Italiane (IT0005090300)	Stück	3.980			EUR	9,8150	39.063,70	0,00
ING Groep (NL0011821202)	Stück	85.006			EUR	15,9440	1.355.335,66	0,07
Inpost (LU2290522684)	Stück	20.212			EUR	16,6900	337.338,28	0,02
Intesa Sanpaolo (IT0000072618)	Stück	428.987			EUR	3,4835	1.494.376,21	0,08
Jerónimo Martins, SGPS Port. Bear. (PTJMT0AE0001)	Stück	5.344			EUR	18,3200	97.902,08	0,01
Jumbo (GRS282183003)	Stück	9.446			EUR	26,5800	251.074,68	0,01
KBC Groep Parts Soc. (BE0003565737)	Stück	8.553			EUR	65,9000	563.642,70	0,03
Kering (FR0000121485)	Stück	1.653		574	EUR	340,7500	563.259,75	0,03

## ARERO - Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
Kerry Group (IE0004906560)	Stück	5.141			EUR	76,2000	391.744,20	0,02
Kesko B (FI0009000202)	Stück	5.798			EUR	16,4550	95.406,09	0,00
Kingspan Group (IE0004927939)	Stück	4.739			EUR	79,5000	376.750,50	0,02
Knorr-Bremse (DE000KBX1006)	Stück	1.001			EUR	71,4000	71.471,40	0,00
KONE Oyj (FI0009013403)	Stück	7.669			EUR	46,0200	352.927,38	0,02
Koninklijke Ahold Delhaize (NL0011794037)	Stück	25.825			EUR	27,6900	715.094,25	0,04
Koninklijke KPN (NL0000009082)	Stück	69.910			EUR	3,5710	249.648,61	0,01
Koninklijke Philips (NL0000009538)	Stück	21.077	696		EUR	23,8100	501.843,37	0,03
Legrand (FR0010307819)	Stück	6.648		2.172	EUR	93,0200	618.396,96	0,03
Leonardo (IT0003856405)	Stück	5.677			EUR	21,6900	123.134,13	0,01
L'Oreal S.A (FR0000120321)	Stück	5.525			EUR	410,4500	2.267.736,25	0,12
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton (C.R.) (FR0000121014)	Stück	6.743		351	EUR	715,0000	4.821.245,00	0,25
Mediobanca (IT0000062957)	Stück	14.761			EUR	13,6400	201.340,04	0,01
Mercedes-Benz Group (DE0007100000)	Stück	20.401		4.668	EUR	64,7700	1.321.372,77	0,07
Merck (DE0006599905)	Stück	3.578			EUR	154,6000	553.158,80	0,03
Metlen Energy & Metals (GRS393503008)	Stück	7.747			EUR	34,8400	269.905,48	0,01
Metso Outotec Oyj (FI0009014575)	Stück	11.994			EUR	9,9360	119.172,38	0,01
Michelin (FR001400AJ45)	Stück	14.841		5.097	EUR	36,0800	535.463,28	0,03
Moncler (IT0004965148)	Stück	3.950			EUR	57,4000	226.730,00	0,01
Motor Oil (Hellas) (GRS426003000)	Stück	4.005			EUR	23,6000	94.518,00	0,00
MTU Aero Engines Reg. (DE000A0D9PT0)	Stück	1.048			EUR	240,7000	252.253,60	0,01
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft Vink. Reg. (DE0008430026)	Stück	3.536		343	EUR	471,0000	1.665.456,00	0,09
National Bank of Greece (GRS003003035)	Stück	45.497			EUR	7,8860	358.789,34	0,02
Naturgy Energy Group (ES0116870314)	Stück	2.732			EUR	20,3400	55.568,88	0,00
Neste Oyj (FI0009013296)	Stück	18.565	6.268		EUR	16,9450	314.583,93	0,02
Nexi (IT0005366767)	Stück	17.828			EUR	5,7060	101.726,57	0,01
Nokia (FI0009000681)	Stück	137.028			EUR	3,5160	481.790,45	0,02
Nordea Bank (FI4000297767)	Stück	81.556			EUR	11,1500	909.349,40	0,05
OMV (AT0000743059)	Stück	5.345			EUR	40,9200	218.717,40	0,01
Orange (FR0000133308)	Stück	37.600			EUR	9,3200	350.432,00	0,02
Orion Corp. Cl.B (FI0009014377)	Stück	1.815			EUR	39,6000	71.874,00	0,00
Pernod Ricard (C.R.) (FR0000120693)	Stück	5.076			EUR	127,2000	645.667,20	0,03
Pirelli & C. (IT0005278236)	Stück	6.496			EUR	5,5600	36.117,76	0,00
Porsche Automobil Holding Pref. (DE000PAH0038)	Stück	4.243			EUR	42,2600	179.309,18	0,01
Poste Italiane (IT0003796171)	Stück	8.331			EUR	11,9350	99.430,49	0,01
Prosus (NL0013654783)	Stück	38.716		7.162	EUR	33,4300	1.294.275,88	0,07
Prysmian (IT0004176001)	Stück	5.153			EUR	57,4000	295.782,20	0,02
Raiffeisen Bank International (AT0000606306)	Stück	2.117			EUR	16,3500	34.612,95	0,00
Recordati - Industria Chimica e Farmaceutica (IT0003828271)	Stück	1.731			EUR	48,5800	84.091,98	0,00
Redeia Corporacion (ES0173093024)	Stück	7.868			EUR	16,2300	127.697,64	0,01
Repsol (ES0173516115)	Stück	25.561			EUR	14,9000	380.858,90	0,02
Rheinmetall Ord. (DE0007030009)	Stück	1.200	1.200		EUR	476,2000	571.440,00	0,03
RWE Ord. (DE0007037129)	Stück	20.833			EUR	32,4000	674.989,20	0,03
Ryanair Holdings (IE00BYTBXV33)	Stück	31.592			EUR	16,4550	519.846,36	0,03
Safran (FR0000073272)	Stück	9.196		1.439	EUR	196,7500	1.809.313,00	0,09
Sampo Oyj A (FI4000552500)	Stück	12.208			EUR	40,0100	488.442,08	0,03
Sanofi (FR0000120578)	Stück	28.692		2.591	EUR	90,2900	2.590.600,68	0,13
SAP (DE0007164600)	Stück	26.561		1.386	EUR	188,9200	5.017.904,12	0,26
Sartorius Pref. (DE0007165631)	Stück	573			EUR	217,8000	124.799,40	0,01
Sartorius Stedim Biotech (FR0013154002)	Stück	470			EUR	152,8500	71.839,50	0,00
Schneider Electric (FR0000121972)	Stück	13.970		729	EUR	222,9000	3.113.913,00	0,16
Siemens Energy (DE000ENER6Y0)	Stück	10.808			EUR	24,6100	265.984,88	0,01
Siemens Healthineers (DE000SHL1006)	Stück	9.020			EUR	54,6800	493.213,60	0,03
Siemens Reg. (DE0007236101)	Stück	19.207		1.002	EUR	173,8800	3.339.713,16	0,17
Smurfit Kappa (IE00B1RR8406)	Stück	6.714		3.016	EUR	41,9300	281.518,02	0,01
Snam (IT0003153415)	Stück	36.706			EUR	4,1380	151.889,43	0,01
Société Générale (FR0000130809)	Stück	20.868			EUR	22,1700	462.643,56	0,02
Sofina (BE0003717312)	Stück	326			EUR	215,0000	70.090,00	0,00
Solvay A (BE0003470755)	Stück	1.351			EUR	32,7400	44.231,74	0,00
Stellantis (NL00150001Q9)	Stück	67.676			EUR	18,3780	1.243.749,53	0,06
STMicroelectronics (NL0000226223)	Stück	13.718		5.043	EUR	36,7150	503.656,37	0,03
Stora Enso R (FI0009005961)	Stück	19.499			EUR	12,7850	249.294,72	0,01
Syngso S.A. (BE0974464977)	Stück	1.351			EUR	84,9000	114.699,90	0,01
Symrise (DE000SYM9999)	Stück	5.075			EUR	114,9000	583.117,50	0,03
Telecom Italia (IT0003497168)	Stück	1.225.706			EUR	0,2259	276.886,99	0,01
Telecom Italia Bear. Pref. Non Conv (IT0003497176)	Stück	119.069			EUR	0,2445	29.112,37	0,00
Telefónica (ES0178430E18)	Stück	122.823			EUR	3,9770	488.467,07	0,03
Tenaris (LU2598331598)	Stück	9.478			EUR	14,4150	136.625,37	0,01
Terna Energy (GRS496003005)	Stück	7.601			EUR	19,4700	147.991,47	0,01
Terna Rete Elettrica Nazionale (IT0003242622)	Stück	27.854			EUR	7,1740	199.824,60	0,01
Thales (C.R.) (FR0000121329)	Stück	2.273			EUR	150,1500	341.290,95	0,02
TotalEnergies (FR0000120271)	Stück	61.230			EUR	62,4800	3.825.650,40	0,20
UCB Cap. (BE0003739530)	Stück	2.247			EUR	137,5500	309.074,85	0,02
Umicore (BE0974320526)	Stück	4.062			EUR	14,1700	57.558,54	0,00

## ARERO - Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
UniCredit (IT0005239360)	Stück	46.160		5.388	EUR	34,3750	1.586.750,00	0,08
Universal Music Group (NL00150001Y2)	Stück	24.563			EUR	28,1900	692.430,97	0,04
UPM Kymmene Corp. Bear. (FI0009005987)	Stück	13.675			EUR	32,7700	448.129,75	0,02
Verbund AG (AT0000746409)	Stück	994			EUR	73,4500	73.009,30	0,00
Vienna Insurance Group (AT0000908504)	Stück	982			EUR	30,2500	29.705,50	0,00
VINCI (FR0000125486)	Stück	12.582		1.549	EUR	98,3200	1.237.062,24	0,06
voestalpine (AT0000937503)	Stück	1.839			EUR	25,3000	46.526,70	0,00
Volkswagen Ord. (DE0007664005)	Stück	706			EUR	112,8000	79.636,80	0,00
Volkswagen Pref. (DE0007664039)	Stück	4.318			EUR	105,7000	456.412,60	0,02
Vonovia (DE000A1ML7J1)	Stück	20.264	660	663	EUR	26,6800	540.643,52	0,03
Warehouses De Pauw (BE0974349814)	Stück	2.581	87	124	EUR	25,3200	65.350,92	0,00
Wärtsilä (FI0009003727)	Stück	12.434			EUR	18,1050	225.117,57	0,01
Wienerberger (AT0000831706)	Stück	4.028			EUR	31,0200	124.948,56	0,01
Wolters Kluwer (NL0000395903)	Stück	6.755			EUR	155,2000	1.048.376,00	0,05
3i Group (GB00B1YW4409)	Stück	22.828			GBP	31,0165	836.388,47	0,04
Admiral Group (GB00B02J6398)	Stück	5.249			GBP	26,5500	164.622,23	0,01
Anglo American (GB00B1XZS820)	Stück	40.900			GBP	25,2400	1.219.438,90	0,06
Antofagasta (GB0000456144)	Stück	15.010			GBP	21,2300	376.424,66	0,02
Ashtead Group (GB0000536739)	Stück	11.354	3.282	2.511	GBP	52,7000	706.816,84	0,04
Associated British Foods (GB0006731235)	Stück	8.488			GBP	24,8300	248.959,94	0,01
AstraZeneca (GB0009895292)	Stück	38.875		2.028	GBP	124,0200	5.695.207,02	0,29
Auto Trader Group (GB00BYYVFW23)	Stück	16.000			GBP	8,0860	152.827,36	0,01
Aviva (GB00BPQY8M80)	Stück	58.865			GBP	4,8190	335.090,00	0,02
B & M European Value Retail (LU1072616219)	Stück	39.812			GBP	4,4450	209.041,80	0,01
BAE Systems (GB0002634946)	Stück	79.112	14.429	30.965	GBP	13,2900	1.241.980,37	0,06
Barclays (GB0031348658)	Stück	382.270			GBP	2,1025	949.409,58	0,05
Barratt Developments (GB0000811801)	Stück	24.221			GBP	4,7389	135.587,82	0,01
Berkeley Group Holding (GB00BLJNXL82)	Stück	1.872			GBP	46,2600	102.296,05	0,01
BP (GB0007980591)	Stück	463.643	37.431		GBP	4,7925	2.624.781,86	0,14
British American Tobacco (BAT) (GB0002875804)	Stück	49.305			GBP	24,5200	1.428.100,64	0,07
BT Group (GB0030913577)	Stück	175.674			GBP	1,4000	290.524,19	0,02
Bunzl (GB00B0744B38)	Stück	11.635			GBP	30,3800	417.543,32	0,02
Burberry Group (GB0031743007)	Stück	9.096			GBP	8,9481	96.145,22	0,00
Centrica (GB00B033F229)	Stück	138.851			GBP	1,3640	223.723,06	0,01
Compass Group (GB00BD6K4575)	Stück	44.972		10.225	GBP	21,8500	1.160.756,25	0,06
ConvaTec Group (GB00BD3VFW73)	Stück	42.810		89.948	GBP	2,3660	119.648,53	0,01
Croda International (GB00BJFFLV09)	Stück	8.325			GBP	39,9100	392.476,23	0,02
DCC (IE0002424939)	Stück	3.750			GBP	56,0500	248.287,17	0,01
Diageo (GB0002374006)	Stück	61.320			GBP	25,0050	1.811.241,63	0,09
DS Smith (GB0008220112)	Stück	37.708			GBP	4,1840	186.368,52	0,01
Entain (IM00B5VQMV65)	Stück	11.153			GBP	6,3995	84.310,78	0,00
Experian Group (GB00B19NLV48)	Stück	26.890	5.262		GBP	36,8500	1.170.511,49	0,06
Flutter Entertainment (IE00BWT6H894)	Stück	3.161	3.161		GBP	145,5500	543.480,66	0,03
Fresnillo (GB00B2QPKJ12)	Stück	2.726			GBP	5,6750	18.274,23	0,00
Gsk (GB00BN7SWP63)	Stück	106.210		13.666	GBP	15,3317	1.923.544,59	0,10
Haleon (GB00BMX86B70)	Stück	128.741			GBP	3,2510	494.403,15	0,03
Halma (GB0004052071)	Stück	7.468			GBP	27,1600	239.597,05	0,01
Hargreaves Lansdown (GB00B1VZOM25)	Stück	5.806			GBP	11,3750	78.014,59	0,00
Hikma Pharmaceuticals (GB00B0LCW083)	Stück	4.092		10.015	GBP	18,8135	90.939,65	0,00
HSBC Holdings (GB0005405286)	Stück	499.984		41.002	GBP	6,9240	4.089.409,04	0,21
Imperial Brands (GB0004544929)	Stück	18.947		8.811	GBP	20,2800	453.895,41	0,02
Informa (GB00BMJ6DW54)	Stück	47.897			GBP	8,6220	487.824,62	0,03
InterContinental Hotels Group (GB00BHJYC057)	Stück	3.366			GBP	83,1800	330.735,20	0,02
Intermediate Capital Group (GB00BYT1D1J9)	Stück	5.661			GBP	22,1000	147.785,84	0,01
International Consolidated Airlines Group (ES0177542018)	Stück	67.712			GBP	1,6327	130.596,86	0,01
Intertek Group (GB0031638363)	Stück	3.194			GBP	48,6000	183.365,90	0,01
J.Sainsbury (GB00B019KW72)	Stück	41.274			GBP	2,5820	125.886,80	0,01
JD Sports Fashion (GB00BM8Q5M07)	Stück	24.010			GBP	1,2031	34.123,36	0,00
Kingfisher (GB0033195214)	Stück	46.067			GBP	2,4960	135.825,68	0,01
Land Securities Group REIT (GB00BYW0PQ60)	Stück	30.763			GBP	6,2100	225.666,80	0,01
Legal & General Group (GB0005603997)	Stück	162.528			GBP	2,2943	440.479,58	0,02
Lloyds TSB Group (GB0008706128)	Stück	1.668.612		283.192	GBP	0,5493	1.082.690,79	0,06
London Stock Exchange Group (GB00B0SWJX34)	Stück	11.631	2.805		GBP	94,6400	1.300.286,86	0,07
M&G (GB00BKFB1C65)	Stück	42.788			GBP	2,0596	104.102,49	0,01
Melrose Industries (GB00BNGDN821)	Stück	32.807			GBP	5,6280	218.106,20	0,01
Mondi PLC (GB00BMWCP649)	Stück	7.850	7.850		GBP	15,2900	141.783,12	0,01
National Grid (GB00BDR05C01)	Stück	152.952	51.160		GBP	8,8760	1.603.687,85	0,08
NatWest Group (GB00BM8PJY71)	Stück	135.722			GBP	3,1520	505.340,19	0,03
Next (GB0032089863)	Stück	2.371			GBP	91,0400	254.982,98	0,01
Ocado Group (GB00B3MBS747)	Stück	8.783			GBP	2,8947	30.033,15	0,00
Pearson (GB0006776081)	Stück	17.805			GBP	9,9292	208.835,12	0,01
Persimmon (GB0006825383)	Stück	5.886			GBP	13,5750	94.385,98	0,00
Phoenix Group Holdings (GB00BGXQNP29)	Stück	18.762			GBP	5,2800	117.020,09	0,01
Prudential (GB0007099541)	Stück	66.559			GBP	7,2840	572.695,95	0,03
Reckitt Benckiser Group (GB00B24CGK77)	Stück	17.466			GBP	43,1200	889.650,84	0,05

## ARERO - Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
Relx (GB00B2B0DG97)	Stück	48.993		5.748	GBP	36,5100	2.112.969,62	0,11
Rentokil Initial (GB00B082RF11)	Stück	69.935			GBP	4,6472	383.914,28	0,02
Rightmove (GB00BGDT3G23)	Stück	14.561			GBP	5,4670	94.034,60	0,00
Rio Tinto (GB0007188757)	Stück	29.105			GBP	52,4000	1.801.549,82	0,09
Rolls Royce Holdings (GB00B63H8491)	Stück	218.409		57.148	GBP	4,6190	1.191.697,09	0,06
Schroders (GB00BP9LHF23)	Stück	11.547			GBP	3,6780	50.168,18	0,00
Segro (GB00B5Z1N188)	Stück	29.488	529	529	GBP	8,9620	312.174,66	0,02
Severn Trent (GB00B1FH8J72)	Stück	12.371			GBP	23,9900	350.576,21	0,02
Shell (GB00BP6MXD84)	Stück	182.737			GBP	28,5050	6.153.113,45	0,32
Smith & Nephew (GB0009223206)	Stück	18.540			GBP	9,8380	215.458,65	0,01
Smiths Group (GB00B1WY2338)	Stück	7.856			GBP	17,1452	159.107,51	0,01
Spirax Group (GB00BWFQGN14)	Stück	1.459			GBP	85,7500	147.787,20	0,01
SSE (GB0007908733)	Stück	29.466			GBP	17,9400	624.440,42	0,03
Standard Chartered (GB0004082847)	Stück	65.767			GBP	7,2100	560.132,38	0,03
Taylor Wimpey (GB0008782301)	Stück	60.164			GBP	1,4233	101.153,41	0,01
Tesco (GB00BLGZ9862)	Stück	187.255			GBP	3,0860	682.615,31	0,04
The Sage Group (GB00B8C3BL03)	Stück	21.508			GBP	10,8800	276.424,36	0,01
The Weir Group (GB0009465807)	Stück	4.717			GBP	20,0400	111.663,43	0,01
Unilever (GB00B10RZP78)	Stück	64.215		3.842	GBP	43,5100	3.300.448,47	0,17
United Utilities Group (GB00B39J2M42)	Stück	12.892			GBP	9,8240	149.608,42	0,01
Vodafone Group (GB00BH4HKS39)	Stück	540.310			GBP	0,6974	445.115,10	0,02
Whitbread (GB00B1KJ408)	Stück	5.960			GBP	29,9100	210.576,58	0,01
Wise (GB00BL9YR756)	Stück	22.151			GBP	6,8600	179.500,16	0,01
WPP (JE00B8KF9B49)	Stück	21.575			GBP	7,3300	186.810,88	0,01
Agricultural Bank of China Cl.H (CNE100000Q43)	Stück	1.956.000			HKD	3,3400	782.104,95	0,04
AIA Group (HK0000069689)	Stück	180.000			HKD	53,0000	1.142.084,12	0,06
Air China Cl.H (new) (CNE1000001S0)	Stück	86.000			HKD	3,6300	37.372,73	0,00
Akeso (KYG0146B1032)	Stück	33.000			HKD	37,7500	149.135,36	0,01
Alibaba Group Holding (KYG017191142)	Stück	964.600	964.600		HKD	70,5000	8.141.156,33	0,42
Alibaba Health Information Technology (BMG0171K1018)	Stück	48.000			HKD	3,1300	17.986,03	0,00
Anhui Conch Cement Co. Cl.H (new) (CNE1000001W2)	Stück	97.000			HKD	18,6000	215.990,37	0,01
Anta Sports Products (KYG04011059)	Stück	84.400			HKD	75,0000	757.797,96	0,04
Bank of China Cl.H (new) (CNE1000001Z5)	Stück	5.797.000			HKD	3,8500	2.671.860,32	0,14
Bank of Communications Co. Cl.H (new) (CNE100000205)	Stück	358.000			HKD	6,1300	262.720,05	0,01
Beijing Enterprises Holdings (new) (HK0392044647)	Stück	22.000			HKD	26,2000	69.003,91	0,00
Beijing Enterprises Water Group (BMG0957L1090)	Stück	214.000			HKD	2,4000	61.485,79	0,00
Bilibili (KYG1098A1013)	Stück	29.740	14.880		HKD	126,9000	451.806,32	0,02
BOC Aviation (SG9999015267)	Stück	11.700			HKD	56,0000	78.437,48	0,00
BOC Hong Kong (HK2388011192)	Stück	221.000			HKD	24,0500	636.292,90	0,03
Budweiser Brewing Co. (KYG1674K1013)	Stück	19.600			HKD	9,2000	21.587,07	0,00
BYD Co. Cl.H (CNE100000296)	Stück	61.000			HKD	232,0000	1.694.211,17	0,09
BYD Electronic (International) Co. (HK0285041858)	Stück	9.000			HKD	39,0000	42.020,08	0,00
Cathay Pacific Airways (HK0293001514)	Stück	15.000			HKD	7,9900	14.347,88	0,00
Cheung Kong Property Holdings (KYG2177B1014)	Stück	29.500			HKD	29,2500	103.299,35	0,01
China Cinda Asset Management Co. Cl.H (CNE100001QS1)	Stück	671.000			HKD	0,6500	52.213,84	0,00
China CITIC Bank Corp. Cl.H (CNE1000001Q4)	Stück	495.000			HKD	5,0100	296.888,00	0,02
China Construction Bank Cl.H (new) (CNE1000002H1)	Stück	5.980.000			HKD	5,7700	4.130.729,13	0,21
China Eastern Airlines Cl.H (new) (CNE1000002K5)	Stück	106.000			HKD	1,9600	24.872,05	0,00
China Everbright Bank Co. Cl.H (CNE100001QW3)	Stück	361.000			HKD	2,4300	105.017,87	0,01
China Everbright Environment Group (HK0257001336)	Stück	167.000			HKD	3,9200	78.370,44	0,00
China Feihe (KYG2121Q1055)	Stück	271.000			HKD	3,6100	117.118,69	0,01
China Galaxy Securities Cl.H (CNE100001NT6)	Stück	566.500			HKD	4,0900	277.378,59	0,01
China Gas Holdings (BMG2109G1033)	Stück	22.000			HKD	7,0000	18.436,16	0,00
China Guangdong Nuclear Power (CNE100001T80)	Stück	482.000			HKD	3,4400	198.497,57	0,01
China Hongqiao Group (KYG211501005)	Stück	480.500	287.000		HKD	11,8200	679.924,34	0,04
China International Capital Cl.H (CNE100002359)	Stück	76.800			HKD	8,6900	79.897,04	0,00
China Life Insurance Co. Cl.H (new) (CNE1000002L3)	Stück	508.000			HKD	11,0400	671.401,81	0,03
China Literature (KYG2121R1039)	Stück	23.000			HKD	25,1500	69.249,33	0,00
China Longyuan Power Group (CNE100000HD4)	Stück	549.000	337.000		HKD	7,0200	461.380,44	0,02
China Medical Systems Holding (cons.) (KYG211081248)	Stück	79.000			HKD	6,6200	62.608,72	0,00
China Mengniu Dairy Co. (KYG210961051)	Stück	46.000			HKD	14,0000	77.096,66	0,00
China Merchants Bank Co. Cl.H (CNE1000002M1)	Stück	282.500			HKD	35,4500	1.198.904,01	0,06
China Merchants Port Holdings Co. (HK0144000764)	Stück	60.000			HKD	11,6200	83.465,52	0,00
China Minsheng Banking Cl.H (CNE100000HF9)	Stück	327.100			HKD	2,7000	105.728,98	0,01
China National Building Material Co. Cl.H (new) (CNE1000002N9)	Stück	192.000			HKD	2,8000	64.358,95	0,00
China Oilfield Services Cl.H (CNE1000002P4)	Stück	206.000	184.000		HKD	7,5000	184.960,16	0,01
China Overseas Land & Investment (HK0688002218)	Stück	303.500			HKD	13,5400	491.956,93	0,03
China Pacific Insurance (Group) Co. Cl.H (CNE1000009Q7)	Stück	137.200			HKD	19,0600	313.059,38	0,02
China Railway Group (CNE1000007Z2)	Stück	192.000			HKD	4,3100	99.066,82	0,01
China Resources Beer (Holdings) (HK0291001490)	Stück	90.000			HKD	26,2500	282.827,44	0,01
China Resources Gas Group (BMG2113B1081)	Stück	111.300	71.300		HKD	27,3500	364.420,01	0,02

## ARERO - Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
China Resources Land (KYG2108Y1052)	Stück	188.000			HKD	26,5500	597.547,03	0,03
China Resources Mixc Lifestyle Services (KYG2122G1064)	Stück	24.600			HKD	25,8500	76.128,17	0,00
China Ruiyi Holdings (BMG4404N1149)	Stück	884.000			HKD	2,1000	222.239,51	0,01
China Southern Airlines Co. Cl.H (new) (CNE1000002T6)	Stück	282.000			HKD	2,9200	98.578,38	0,01
China State Construction International (KYG216771363)	Stück	88.000			HKD	10,6600	112.302,54	0,01
China Suntien Green Energy Cl.H (CNE100000TW9)	Stück	923.000	923.000		HKD	3,5400	391.160,22	0,02
China Taiping Insurance Holdings (HK0000055878)	Stück	60.400			HKD	7,9800	57.701,83	0,00
China Tourism Group Duty Free (CNE100004YZ4)	Stück	8.600			HKD	47,8500	49.264,05	0,00
China Tower Corp. Cl.H (CNE100003688)	Stück	4.182.000	1.706.000		HKD	1,0100	505.655,95	0,03
China Vanke Co. (CNE100001SR9)	Stück	94.800			HKD	4,6500	52.772,91	0,00
Chongqing Rural Commercial Bank Cl.H (CNE100000X44)	Stück	113.000			HKD	3,8300	51.811,59	0,00
Chow Tai Fook Jewellery Group (KYG211461085)	Stück	12.400			HKD	8,4500	12.543,77	0,00
CITIC (HK0267001375)	Stück	569.000			HKD	7,1000	483.637,91	0,03
CITIC Securities Cl.H (CNE1000016V2)	Stück	144.000			HKD	11,5000	198.248,56	0,01
CK Hutchison Holdings (KYG217651051)	Stück	32.500			HKD	37,4000	145.513,97	0,01
CK Infrastructure Holdings (BMG2178K1009)	Stück	6.500			HKD	44,1000	34.316,40	0,00
CMOC Group (CNE100000114)	Stück	291.000			HKD	7,1400	248.737,30	0,01
Cosco Shipping Energy Transportation Co. Cl.H (CNE1000002S8)	Stück	148.000			HKD	10,1400	179.659,17	0,01
COSCO SHIPPING Holdings Co. Cl.H (CNE1000002J7)	Stück	167.050			HKD	13,6600	273.178,74	0,01
Country Garden Holdings (KYG245241032)	Stück	759.000			HKD	0,4850	44.069,00	0,00
Country Garden Services Holdings Co. (KYG2453A1085)	Stück	121.505			HKD	4,8200	70.111,77	0,00
CRRC Corp. Cl.H (CNE100000BG0)	Stück	486.000			HKD	5,0400	293.235,49	0,02
CSC Financial Co. (CNE100002B89)	Stück	247.000			HKD	5,7900	171.208,47	0,01
CSPC Pharmaceutical Group (HK1093012172)	Stück	111.360			HKD	6,2200	82.921,92	0,00
Dongfeng Motor Group Co. Cl.H (CNE100000312)	Stück	142.000			HKD	2,2300	37.909,05	0,00
ENN Energy Holdings (KYG3066L1014)	Stück	87.838	20.600		HKD	64,3500	676.675,90	0,04
ESR Group (KYG319891092)	Stück	37.000			HKD	10,2600	45.446,33	0,00
Flat Glass Group Cl.H (CNE100002375)	Stück	30.000			HKD	11,5000	41.301,78	0,00
Fosun International (HK0656038673)	Stück	26.500			HKD	4,2000	13.324,31	0,00
Fuyao Glass Industry Group Cl.H (CNE100001T7)	Stück	93.600			HKD	45,3500	508.162,79	0,03
Galaxy Entertainment Group (HK0027032686)	Stück	24.000			HKD	36,4000	104.583,30	0,01
Ganfeng Lithium Group Cl.H (CNE1000031W9)	Stück	13.720			HKD	15,2200	24.998,76	0,00
Geely Automobile Holdings (KYG377B1032)	Stück	64.000			HKD	8,7900	67.347,05	0,00
Genscript Biotech (KYG3825B1059)	Stück	82.000			HKD	8,3200	81.674,58	0,00
GF Securities Co. Cl.H (CNE100001TQ9)	Stück	93.600			HKD	6,4700	72.498,64	0,00
Giant Biogene Holding (KYG3887G1091)	Stück	44.000			HKD	45,8500	241.513,68	0,01
Goldwind Scie.+Techno.Co.H (CNE100000PP1)	Stück	57.000			HKD	3,1800	21.699,60	0,00
Great Wall Motor Co. Cl.H (CNE100000338)	Stück	151.500			HKD	12,0400	218.367,92	0,01
Greentown China Holdings (KYG4100M1050)	Stück	118.000			HKD	6,1400	86.736,14	0,00
Guangdong Investment (HK0270001396)	Stück	576.000	288.000		HKD	4,5700	315.129,02	0,02
Guangzhou Automobile Group Cl.H (CNE100000Q35)	Stück	138.800			HKD	2,7600	45.861,50	0,00
Guotai Junan Securities (CNE100002FK9)	Stück	211.600			HKD	7,7500	196.321,15	0,01
Haidilao International Holdings (KYG4290A1013)	Stück	123.000			HKD	14,0400	206.738,78	0,01
Haier Smart Home Co.H Yc1 (CNE1000048K8)	Stück	153.600			HKD	26,1000	479.933,92	0,02
Haitong Securities Co. Cl. H (CNE1000019K9)	Stück	145.200			HKD	3,6300	63.099,07	0,00
Hang Lung Properties (HK0101000591)	Stück	21.000			HKD	6,6600	16.743,38	0,00
Hang Seng Bank (HK0011000095)	Stück	8.600			HKD	100,4000	103.366,99	0,01
Hangzhou Tigermed Consulting (CNE1000040M1)	Stück	5.600			HKD	27,6000	18.503,20	0,00
Hansoh Pharmaceutical Group (KYG549581067)	Stück	38.000			HKD	16,3200	74.242,65	0,00
Henderson Land Development Co. (HK0012000102)	Stück	18.100			HKD	20,9500	45.395,45	0,00
Hengan International Group Co. (KYG4402L1510)	Stück	30.000			HKD	23,8000	85.476,74	0,00
HKT Trust and HKT (HK0000093390)	Stück	44.000			HKD	8,7600	46.143,07	0,00
Hongkong & China Gas Co. (HK0003000038)	Stück	178.071	301.000	256.000	HKD	5,9400	126.627,89	0,01
Hongkong Exchanges and Clearing (HK0388045442)	Stück	16.702			HKD	250,2000	500.271,20	0,03
Hua Hong Semiconductor (HK0000218211)	Stück	33.000			HKD	22,0500	87.110,85	0,00
Huatai Securities (CNE100001YQ9)	Stück	78.000			HKD	8,6300	80.585,17	0,00
Hygeia Healthcare Holdings (KYG4712E1035)	Stück	22.200			HKD	28,1500	74.813,69	0,00
Industrial & Commercial Bank of China Cl.H (CNE1000003G1)	Stück	4.441.000			HKD	4,6400	2.466.882,55	0,13
Innovent Biologics (KYG4818G1010)	Stück	106.500			HKD	36,8000	469.188,27	0,02
J&T Global Express (KYG4990A1040)	Stück	349.200	349.200		HKD	7,1300	298.066,72	0,02
JD Health International (KYG5074A1004)	Stück	61.250			HKD	21,2500	156.816,97	0,01
JD Logistics (KYG5074S1012)	Stück	69.400			HKD	8,3800	69.623,08	0,00
JD.com Cl.A (KYG8208B1014)	Stück	154.750			HKD	103,3000	1.913.730,15	0,10
Jiangsu Expressway Co. Cl.H (CNE1000003J5)	Stück	62.000			HKD	8,3300	61.828,17	0,00
Jiangxi Copper Co. Cl.H (new) (CNE1000003K3)	Stück	45.000			HKD	15,5800	83.932,41	0,00
Joann Laboratories China (CNE100004BP3)	Stück	43.960			HKD	7,5000	39.470,14	0,00
Kingdee International Software Group (KYG525681477)	Stück	216.000			HKD	7,3200	189.284,28	0,01
Kingsoft (KYG5264Y1089)	Stück	43.000			HKD	22,5500	116.081,96	0,01
Kuaishou Technology Cl.B (KYG532631028)	Stück	130.000			HKD	46,1500	718.232,04	0,04
Kunlun Energy Company (BMG5320C1082)	Stück	394.000	242.000		HKD	8,1000	382.059,46	0,02
Lenovo Group (HK0992009065)	Stück	464.000			HKD	11,0200	612.137,94	0,03
Li Auto Cl.A (KYG5479M1050)	Stück	70.800			HKD	70,3000	595.851,86	0,03
Li Ning Co. (new) (KYG5496K1242)	Stück	159.500			HKD	16,9000	322.698,62	0,02



## ARERO - Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Link Real Estate Investment Trust (HK0823032773)	Stück	56.900			HKD 30,3500	206.738,18	0,01
Longfor Group Holdings Reg S (KYG5635P1090)	Stück	118.000			HKD 10,7200	151.435,09	0,01
Meituan (KYG596691041)	Stück	289.730			HKD 111,1000	3.853.516,70	0,20
Metallurgical Corp. of China (CNE100000FF3)	Stück	1.072.000	1.072.000		HKD 1,6000	205.335,71	0,01
Microport Scientific (KYG608371046)	Stück	28.000			HKD 5,2700	17.665,19	0,00
MINISO Group Holding (KYG6180F1081)	Stück	39.600	39.600		HKD 37,4500	177.540,21	0,01
MTR Corporation (HK0066009694)	Stück	24.500	64.500	58.500	HKD 24,6500	72.299,07	0,00
Netease (KYG6427A1022)	Stück	108.400			HKD 149,1000	1.934.891,63	0,10
New China Life Insurance Co. Cl.H (CNE100001922)	Stück	48.100			HKD 14,9000	85.798,77	0,00
NongFu Spring Cl.H (CNE100004272)	Stück	104.000			HKD 37,0500	461.287,06	0,02
Orient Overseas (International) (BMG677491539)	Stück	25.000	14.500		HKD 126,7000	379.198,27	0,02
People's Insurance Co. of China (CNE100001MK7)	Stück	405.000			HKD 2,6800	129.939,01	0,01
PetroChina Co. Cl.H (new) (CNE1000003W8)	Stück	1.322.000	298.000		HKD 7,9000	1.250.282,83	0,06
Pharmaron Beijing (CNE100003PG4)	Stück	13.950			HKD 8,4500	14.111,74	0,00
PICC Property & Casualty Co. Cl.H (new) (CNE100000593)	Stück	482.000			HKD 9,7000	559.716,99	0,03
Ping An Insurance (Group) Co. of China Cl.H (new) (CNE1000003X6)	Stück	403.500			HKD 35,4000	1.710.001,62	0,09
Pop Mart International Group (KYG7170M1033)	Stück	61.600			HKD 38,2500	282.073,23	0,01
Postal Savings Bank of China Cl.H (CNE1000029W3)	Stück	879.000			HKD 4,5800	481.952,32	0,02
Power Assets Holdings (HK0006000050)	Stück	19.500	37.000	34.500	HKD 42,2500	98.630,46	0,01
Prada Holding (IT0003874101)	Stück	14.700			HKD 58,4000	102.773,21	0,01
Sands China (KYG7800X1079)	Stück	80.400			HKD 16,2800	156.696,81	0,01
Sany Heavy Equipment International (KYG781631059)	Stück	302.000	302.000		HKD 4,8600	175.708,57	0,01
SenseTime Group Cl.B (KYG8062L1041)	Stück	969.000			HKD 1,3200	153.125,47	0,01
Shandong Gold Mining Co. (CNE1000036N7)	Stück	121.500			HKD 15,5400	226.035,69	0,01
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. H (new) (CNE100000171)	Stück	116.000			HKD 3,7200	51.659,55	0,00
Shanghai Fosum Pharmaceutical (Group) Co. H (CNE100001M79)	Stück	20.000			HKD 13,2200	31.652,73	0,00
Shanghai Fudan Microelectronics Group Co. Cl.H (CNE100000510)	Stück	39.000			HKD 12,1600	56.773,79	0,00
Shanghai Pharmaceutical Holdings Co. Cl.A (CNE1000012B3)	Stück	41.200			HKD 11,7400	57.904,86	0,00
Shenzhen International Group Holdings Reg. S (KYG8087W1015)	Stück	52.600			HKD 76,4500	481.407,61	0,02
Sino Biopharmaceutical Subdividend (KYG8167W1380)	Stück	117.750			HKD 2,6700	37.637,60	0,00
Sino Land Co. (HK00830000502)	Stück	32.000			HKD 8,0500	30.838,67	0,00
Sinopharm Group (CNE100000FN7)	Stück	118.400			HKD 20,7500	294.116,59	0,02
Sinotrans Cl.H (CNE1000004F1)	Stück	373.000			HKD 3,8000	169.684,49	0,01
Sinotruk Hong Kong (HK3808041546)	Stück	80.000			HKD 20,3000	194.417,67	0,01
Smooere International Holdings (KYG8245V1023)	Stück	44.000			HKD 9,4700	49.882,98	0,00
Sun Hung Kai Properties (HK0016000132)	Stück	17.500			HKD 67,5500	141.518,47	0,01
Sunny Optical Technology Group Co. (KYG8586D1097)	Stück	57.100			HKD 48,2500	329.824,68	0,02
Swire Pacific A (HK0019000162)	Stück	31.000			HKD 69,0000	256.071,06	0,01
Swire Properties (HK0000063609)	Stück	12.400			HKD 12,4400	18.466,81	0,00
Technic Industries Co. Subdiv. (HK0669013440)	Stück	17.000			HKD 89,2000	181.536,31	0,01
Tencent Holdings (KYG875721634)	Stück	375.400			HKD 372,4000	16.736.076,81	0,87
The Wharf Holdings (HK0004000045)	Stück	20.000			HKD 21,9500	52.555,02	0,00
Tingyi (Cayman Islands) Holding (KYG8878S1030)	Stück	78.000			HKD 9,4100	87.868,65	0,00
Tongcheng Travel Holdings (KYG8918W1069)	Stück	163.200			HKD 15,5400	303.613,37	0,02
Topsports International Holdings (KYG8924B1041)	Stück	635.000	328.000		HKD 4,1500	315.479,79	0,02
Travelsky Technology Cl.H (CNE1000004J3)	Stück	169.000			HKD 9,1600	185.324,10	0,01
Tsingtao Brewery Co. Cl.H (CNE1000004K1)	Stück	34.000			HKD 52,1000	212.063,71	0,01
Uni-President China Holdings (KYG9222R1065)	Stück	291.000			HKD 7,1300	248.388,93	0,01
Want Want China Holdings (KYG9431R1039)	Stück	424.000			HKD 4,7200	239.583,87	0,01
Weichai Power Co. Cl.H (CNE1000004L9)	Stück	89.000			HKD 14,9400	159.180,67	0,01
WH Group (KYG960071028)	Stück	113.500			HKD 5,1400	69.840,72	0,00
Wharf Real Estate Investment Co. (KYG9593A1040)	Stück	17.000			HKD 20,7000	42.127,82	0,00
WuXi AppTec Co. (CNE100003F19)	Stück	22.560			HKD 29,2000	78.862,70	0,00
Wuxi Biologics Cayman (KYG970081173)	Stück	229.500			HKD 11,5400	317.057,64	0,02
Xiaomi Cl.B (KYG9830T1067)	Stück	969.200			HKD 16,4800	1.912.142,84	0,10
Xinyi Glass Holdings (KYG9828G1082)	Stück	42.797			HKD 8,5600	43.856,79	0,00
Xinyi Solar Holdings (KYG9829N1025)	Stück	352.000			HKD 3,9300	165.609,38	0,01
Xpeng Cl.A (KYG982AW1003)	Stück	77.500			HKD 29,5500	274.163,04	0,01
Yadea Group Holdings (KYG9830F1063)	Stück	114.000			HKD 9,8700	134.701,28	0,01
Yuexiu Property (HK0000745908)	Stück	149.000			HKD 5,1000	90.971,67	0,00
Zhaojin Mining Industry Co. Cl.H (new) (CNE1000004R6)	Stück	112.000			HKD 13,1000	175.646,31	0,01
Zhejiang Expressway Co. Cl.H (CNE1000004S4)	Stück	56.000			HKD 5,2700	35.330,38	0,00
Zhejiang Leapmotor Technology (CNE100005K77)	Stück	75.400	75.400		HKD 26,8000	241.911,14	0,01
Zhongan Online P & C Insurance (CNE100002QY7)	Stück	39.500			HKD 13,5800	64.216,49	0,00
Zhongsheng Group Holdings (KYG9894K1085)	Stück	61.500			HKD 11,4200	84.079,66	0,00
Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Cl.H (CNE1000004X4)	Stück	27.000			HKD 30,8000	99.555,26	0,01
Zijin Mining Group Co. Cl.H (new) (CNE100000502)	Stück	404.000			HKD 16,4800	797.055,00	0,04
Zoomlion Heavy Industry Science & Technology (CNE1000000X85)	Stück	111.800			HKD 5,0500	67.590,07	0,00
ZTE Cl.H (CNE1000004Y2)	Stück	37.400			HKD 17,2800	77.368,66	0,00

## ARERO - Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zügänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyilv. Részv. C.A (HU0000153937)	Stück	31.276			HUF 2.862,0000	226.575,15	0,01
OTP Bank Nyrt. (HU0000061726)	Stück	11.626			HUF 18.290,0000	538.239,38	0,03
Richter Gedeon Vegyészeti Gyár Nyrt. (HU0000123096)	Stück	7.383			HUF 9.505,0000	177.630,05	0,01
Astra International (ID1000122807)	Stück	1.198.800	1.198.800	1.260.600	IDR 4.460,0000	305.237,83	0,02
Bank Central Asia (ID1000109507)	Stück	3.196.600			IDR 9.925,0000	1.811.238,20	0,09
Bank Negara Indonesia (ID1000096605)	Stück	1.117.200			IDR 4.660,0000	297.216,97	0,02
Bank Rakyat Indonesia (Persero) (ID1000118201)	Stück	4.367.800			IDR 4.600,0000	1.147.036,75	0,06
Barito Renewables Energy PT Tbk (ID1000198500)	Stück	939.200	939.200		IDR 10.075,0000	540.206,61	0,03
Charoen Pokphand Indonesia (ID1000117708)	Stück	477.800			IDR 5.075,0000	138.432,78	0,01
Goto Gojek Tokopedia Rp 1 (ID1000166903)	Stück	47.993.800			IDR 50,0000	136.997,27	0,01
Gudang Garam (ID1000068604)	Stück	18.400			IDR 18.100,0000	19.013,11	0,00
Indah Kiat Pulp Paper (ID1000062201)	Stück	632.800		451.000	IDR 8.900,0000	321.523,88	0,02
Kalbe Farma (ID1000125107)	Stück	1.490.100			IDR 1.525,0000	129.730,48	0,01
Merdeka Battery Materials PT (ID1000188303)	Stück	2.277.800			IDR 630,0000	81.924,33	0,00
Merdeka Copper Gold (ID1000134406)	Stück	1.797.600	1.242.000		IDR 2.380,0000	244.245,61	0,01
PT Amman Mineral Inter (ID1000191109)	Stück	831.100			IDR 11.000,0000	521.918,54	0,03
PT Bank Mandiri [Persero] (ID1000095003)	Stück	2.444.000			IDR 6.150,0000	858.090,46	0,04
Sarana Menara Nusantara (ID1000128804)	Stück	1.746.600			IDR 735,0000	73.288,79	0,00
Semen Indonesia (Persero) (ID1000106800)	Stück	146.200			IDR 3.730,0000	31.132,43	0,00
Sumber Alfaria Trijaya (ID1000128705)	Stück	1.376.600			IDR 2.750,0000	216.121,12	0,01
Telkom Indonesia (Pers.)Tbk,PT B (ID1000129000)	Stück	2.767.700			IDR 3.130,0000	494.561,28	0,03
Unilever Indonesia (ID1000095706)	Stück	230.500			IDR 3.020,0000	39.740,62	0,00
ABB India (demat.) (INE117A01022)	Stück	5.491			INR 8.501,0000	523.242,55	0,03
Adani Energy Solutions (INE931S01010)	Stück	43.913	16.956		INR 1.000,2000	492.335,95	0,03
Adani Green Energy (INE364U01010)	Stück	18.882	10.814	33.185	INR 1.791,9000	379.265,51	0,02
Adani Total Gas (INE399L01023)	Stück	38.624	17.951		INR 896,0000	387.924,18	0,02
APL Apollo Tubes (INE702C01027)	Stück	20.600	20.600		INR 1.560,0000	360.224,64	0,02
Apollo Hospitals Enterprises (INE437A01024)	Stück	7.518			INR 6.187,8500	521.463,23	0,03
Ashok Leyland (INE208A01029)	Stück	106.061	106.061		INR 241,6600	287.304,27	0,01
Asian Paints (demat.) (INE021A01026)	Stück	35.933	10.800		INR 2.916,5000	1.174.727,27	0,06
Astral (INE006I01046)	Stück	11.252			INR 2.389,8000	301.420,56	0,02
AU Small Finance Bank (INE949L01017)	Stück	35.943			INR 670,0000	269.942,16	0,01
Avenue Supermarts (INE192R01011)	Stück	9.070			INR 4.713,0500	479.171,44	0,02
Axis Bank (INE238A01034)	Stück	134.861		26.694	INR 1.263,8000	1.910.496,82	0,10
Bajaj Auto (INE118A01012)	Stück	2.812			INR 8.500,0000	267.926,60	0,01
Bajaj Auto (INE917I01010)	Stück	4.020	4.172	152	INR 9.505,0000	428.311,53	0,02
Bajaj Finance (INE296A01024)	Stück	17.422			INR 7.119,0000	1.390.268,22	0,07
Bajaj Finserv (INE918I01026)	Stück	34.467			INR 1.590,9500	614.669,42	0,03
Bank of Baroda (INE028A01039)	Stück	57.549			INR 275,0000	177.399,37	0,01
Berger Paints India (INE463A01038)	Stück	71.622	55.962		INR 504,5000	405.031,88	0,02
Bharat Electronics (INE263A01024)	Stück	217.731			INR 309,3500	755.008,74	0,04
Bharat Forge (INE465A01025)	Stück	24.603			INR 1.670,0000	460.559,91	0,02
Bharat Heavy Electricals (INE257A01026)	Stück	81.873	81.873		INR 301,2000	276.424,97	0,01
Bharat Petroleum Corp. (INE029A01011)	Stück	90.718	45.359		INR 303,2500	308.372,66	0,02
Bharti Airtel (INE397D01024)	Stück	135.602		11.886	INR 1.449,0000	2.202.500,79	0,11
Bosch (INE323A01026)	Stück	599			INR 34.000,0000	228.290,23	0,01
Britannia Industries (dematerialized) (INE216A01030)	Stück	6.705			INR 5.455,0000	409.991,76	0,02
Canara Bank (INE476A01022)	Stück	165.115	165.115		INR 119,5200	221.212,01	0,01
CG Power and Industrial Solutions (INE067A01029)	Stück	38.488			INR 703,8000	303.638,05	0,02
Cholamandalam Investment and Finance Co. (INE121A01024)	Stück	33.520			INR 1.419,3500	533.304,32	0,03
Cipla IR 2 (INE059A01026)	Stück	28.862			INR 1.482,6500	479.674,53	0,02
Container Corporation of India (INE111A01025)	Stück	16.177			INR 1.042,5000	189.040,84	0,01
Cummins India (INE298A01020)	Stück	8.020	8.328	12.227	INR 3.962,0000	356.180,74	0,02
Dabur India (INE016A01026)	Stück	41.038			INR 600,0000	276.006,32	0,01
Deepak Nitrite (INE288B01029)	Stück	10.638	14.160	11.158	INR 2.503,9500	298.584,48	0,02
Divi's Laboratories (INE361B01024)	Stück	12.050			INR 4.599,0000	621.200,86	0,03
DLF (INE271C01023)	Stück	45.570			INR 823,5500	420.678,77	0,02
Dr Reddy's Laboratories (INE089A01023)	Stück	6.283			INR 6.400,0000	450.742,62	0,02
Eicher Motors (demat.) (INE066A01021)	Stück	7.017			INR 4.667,9000	367.159,37	0,02
Embassy Office Parks REIT (INE041025011)	Stück	60.105			INR 355,4000	239.447,12	0,01
GAIL (India) (INE129A01019)	Stück	254.618	108.850		INR 219,8900	627.590,23	0,03
Godrej Consumer Products (INE102D01028)	Stück	24.394			INR 1.373,5500	375.585,73	0,02
Grasim Industries (INE047A01021)	Stück	44.534	14.719		INR 2.668,0000	1.331.861,68	0,07
Gujarat Flurochemicals (INE09N301011)	Stück	3.811	3.811		INR 3.196,0000	136.529,76	0,01
Gujarat Gas (INE844O01030)	Stück	32.589	32.589		INR 627,4500	229.209,04	0,01
Havells India (INE176B01034)	Stück	14.208			INR 1.820,0000	289.858,43	0,01
HCL Technologies (INE860A01027)	Stück	64.731			INR 1.461,0000	1.060.093,39	0,05
HDFC Asset Management Co. (INE127D01025)	Stück	8.016			INR 4.000,0000	359.417,56	0,02
HDFC Bank Mumbai (INE040A01034)	Stück	336.416	175.063		INR 1.685,0000	6.354.159,91	0,33
HDFC Life Insurance Co. (INE795G01014)	Stück	90.761			INR 595,0000	605.337,85	0,03
Hero MotoCorp (INE158A01026)	Stück	8.115			INR 5.590,0000	508.489,42	0,03
Hindustan Aeronautics IR 5 (INE066F01020)	Stück	12.932			INR 5.267,9500	763.640,46	0,04
Hindustan Petroleum Corp. (INE094A01015)	Stück	97.167	32.389		INR 331,9000	361.499,45	0,02

## ARERO - Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Hindustan Unilever (INE030A01027)	Stück	53.941			INR 2.467,1500	1.491.750,32	0,08
ICICI Bank (demat.) (INE090A01021)	Stück	323.424			INR 1.197,2500	4.340.489,22	0,22
ICICI Prudential Life Insurance Company (INE726G01019)	Stück	36.779			INR 605,7000	249.711,81	0,01
Indian Bank (INE562A01011)	Stück	33.698	33.698		INR 544,0000	205.487,13	0,01
Indian Hotels (INE053A01029)	Stück	48.280			INR 623,0000	337.160,66	0,02
Indian Oil (INE242A01010)	Stück	181.254			INR 165,3500	335.949,03	0,02
Indian Railway Catering and Tourism (INE335Y01020)	Stück	23.622			INR 990,0000	262.140,09	0,01
Indraprastha Gas (INE203G01027)	Stück	44.437	44.437		INR 504,0000	251.048,05	0,01
Indus Towers IR10 (INE121J01017)	Stück	65.634		48.119	INR 375,8500	276.519,03	0,01
IndusInd Bank (INE095A01012)	Stück	49.695			INR 1.464,2000	815.632,81	0,04
Info Edge (India) (INE663F01024)	Stück	5.002			INR 6.799,8000	381.260,15	0,02
Infosys (INE009A01021)	Stück	211.963		19.744	INR 1.566,6500	3.722.319,38	0,19
Interglobe Aviation (INE646L01027)	Stück	8.022			INR 4.235,0000	380.818,17	0,02
ITC (INE154A01025)	Stück	189.387			INR 425,0000	902.237,11	0,05
Jindal Stainless (INE220G01021)	Stück	52.927	52.927		INR 822,9000	488.209,17	0,03
Jio Financial Services (INE758E01017)	Stück	216.891			INR 357,9500	870.252,92	0,05
Jubilant Foodworks (INE797F01020)	Stück	34.445			INR 562,9000	217.339,68	0,01
Kotak Mahindra Bank (INE237A01028)	Stück	75.442			INR 1.803,0000	1.524.721,46	0,08
L&T Technology Services (demater.) (INE010V01017)	Stück	3.343	3.343		INR 4.900,0000	183.617,49	0,01
Larsen and Toubro IR 2 (INE018A01030)	Stück	49.620			INR 3.545,7000	1.957.843,56	0,10
Life Insurance Corporation of India (INE0J1Y01017)	Stück	29.777			INR 992,0000	331.111,45	0,02
Linde India (INE473A01011)	Stück	2.416	2.416		INR 8.300,0000	224.779,46	0,01
LTIMindtree (INE214T01019)	Stück	8.892			INR 5.380,0000	536.245,08	0,03
Lupin (INE326A01037)	Stück	26.770			INR 1.626,0000	487.922,12	0,03
Mahindra & Mahindra (new) (INE101A01026)	Stück	54.150			INR 2.866,4500	1.739.900,54	0,09
Marico (INE196A01026)	Stück	33.150			INR 614,1000	228.194,00	0,01
Maruti Suzuki India (INE585B01010)	Stück	8.096	1.363		INR 12.025,0000	1.091.282,47	0,06
Max Financial Services (INE180A01020)	Stück	23.918			INR 969,1000	259.821,48	0,01
Max Healthcare Institute (INE027H01010)	Stück	46.255			INR 943,8000	489.350,74	0,03
MPhasis BFL (INE356A01018)	Stück	7.566	7.566		INR 2.459,0000	208.548,21	0,01
Muthoot Finance (INE414G01012)	Stück	10.487	10.487		INR 1.795,1500	211.024,85	0,01
Nestle India (INE239A01024)	Stück	20.750			INR 2.550,3500	593.197,73	0,03
NHPC (INE848E01016)	Stück	216.132	216.132		INR 100,5400	243.578,83	0,01
Oberoi Realty (INE093I01010)	Stück	18.001			INR 1.764,9000	356.121,61	0,02
Oil & Natural Gas (new) (INE213A01029)	Stück	268.512			INR 274,3500	825.753,18	0,04
One 97 Communications (INE982J01020)	Stück	24.788			INR 401,9500	111.685,07	0,01
Oracle Finl Svcs Software (INE881D01027)	Stück	2.340	2.340		INR 9.884,0000	259.256,82	0,01
Page Industries (INE761H01022)	Stück	415			INR 39.000,0000	181.423,82	0,01
Persistent Systems (INE262H01021)	Stück	5.284	5.284		INR 4.275,0000	253.209,81	0,01
Petronet LNG (INE347G01014)	Stück	69.110			INR 330,2000	255.799,42	0,01
PI Industries (INE603J01030)	Stück	14.217	9.270		INR 3.802,9500	606.052,39	0,03
Pidilite Industries (INE318A01026)	Stück	26.604	11.654		INR 3.160,0000	943.197,33	0,05
Polycab India (INE455K01017)	Stück	2.318			INR 6.735,0000	174.997,81	0,01
Power Finance (INE134E01011)	Stück	89.382			INR 484,6500	485.578,98	0,03
Power Grid Corp. of India (INE752E01010)	Stück	362.504	73.335		INR 331,3000	1.346.219,36	0,07
Procter & Gamble Hygiene and Healthcare (INE179A01014)	Stück	1.120	1.120		INR 16.601,0000	208.417,35	0,01
Punjab National Bank (INE160A01022)	Stück	312.284			INR 123,1100	430.947,79	0,02
Rail Vikas Nigam (INE415G01027)	Stück	59.625	59.625		INR 417,0000	278.705,82	0,01
REC (INE020B01018)	Stück	76.218			INR 526,0000	449.391,53	0,02
Reliance Industries (INE002A01018)	Stück	207.335			INR 3.128,2500	7.270.355,83	0,38
Samvardhana Motherhood Intl (INE775A01035)	Stück	228.674			INR 191,0000	489.589,11	0,03
SBI Cards and Payment Services (INE018E01016)	Stück	23.453			INR 724,4000	190.440,12	0,01
SBI Life Insurance Company (INE123W01016)	Stück	38.215			INR 1.491,0000	638.694,39	0,03
Shriram Finance (INE721A01013)	Stück	11.418			INR 2.921,0000	373.855,00	0,02
Siemens (post. sub.) (INE003A01024)	Stück	5.750			INR 7.710,0000	496.939,84	0,03
SRF (INE647A01010)	Stück	20.615	13.436		INR 2.425,9500	560.591,85	0,03
State Bank of India (demat.) (INE062A01020)	Stück	116.196		20.917	INR 848,8000	1.105.549,37	0,06
Sun Pharmaceutical Industries (INE044A01036)	Stück	70.578			INR 1.519,8000	1.202.367,92	0,06
Supreme Industries (INE195A01028)	Stück	7.945	7.945		INR 5.914,0000	526.692,11	0,03
Suzlon Energy (new) (INE040H01021)	Stück	608.191			INR 52,8000	359.961,05	0,02
Tata Consultancy Services (INE467B01029)	Stück	65.107			INR 3.906,7500	2.851.181,72	0,15
Tata Consumer Products (demater.) IR 1 (INE192A01025)	Stück	36.463			INR 1.098,0000	448.782,93	0,02
Tata Elxsi (INE670A01012)	Stück	2.213			INR 6.999,0000	173.619,70	0,01
Tata Motors (INE155A01022)	Stück	99.634			INR 989,2000	1.104.773,55	0,06
Tata Steel (INE081A01020)	Stück	644.499	220.318		INR 174,7500	1.262.469,88	0,07
Tech Mahindra (INE669C01036)	Stück	55.035			INR 1.429,6000	881.932,00	0,05
Titan Co. (INE280A01028)	Stück	22.986			INR 3.403,0000	876.812,93	0,05
Torrent Pharmaceuticals (INE685A01028)	Stück	10.799			INR 2.787,0500	337.372,67	0,02
Trent (INE849A01020)	Stück	11.137	11.137		INR 5.475,0000	683.492,79	0,04
Tube Investments India (INE974X01010)	Stück	6.462			INR 4.250,0000	307.848,81	0,02
TVS Motor Co. (INE494B01023)	Stück	14.145			INR 2.360,0000	374.193,77	0,02
United Spirits (INE854D01024)	Stück	21.020			INR 1.281,0000	301.830,72	0,02
UPL (INE628A01036)	Stück	73.252	27.945		INR 570,3500	468.319,81	0,02
Varun Beverages (INE200M01021)	Stück	29.684			INR 1.627,0000	541.366,74	0,03
Voltas (INE226A01021)	Stück	20.062			INR 1.475,0000	331.701,81	0,02

## ARERO - Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
Wipro IR 2 (INE075A01022)	Stück	79.656			INR	513,8000	458.769,13	0,02
Yes Bank (INE528G01035)	Stück	1.001.525			INR	23,7700	266.853,29	0,01
Zomato (INE758T01015)	Stück	329.875	329.875		INR	199,8000	738.799,31	0,04
Zydus Lifesciences (INE10B01027)	Stück	17.917	17.917		INR	1.078,6000	216.624,36	0,01
ABC-Mart (JP3152740001)	Stück	1.500			JPY	2.825,0000	24.618,02	0,00
ACOM Co. (JP3108600002)	Stück	6.600			JPY	409,0000	15.682,33	0,00
Advantest Corp. (JP3122400009)	Stück	9.900		6.100	JPY	6.425,0000	369.531,75	0,02
Aeon Co. (JP3388200002)	Stück	11.200			JPY	3.439,0000	223.765,76	0,01
Aeon Mall Co. (JP3131430005)	Stück	1.100			JPY	1.895,5000	12.113,23	0,00
AGC (JP3112000009)	Stück	8.100	5.900		JPY	5.206,0000	244.981,12	0,01
Air Water (JP3160670000)	Stück	12.700	10.400		JPY	2.175,5000	160.511,53	0,01
Aisin Corp. (JP3102000001)	Stück	1.900			JPY	5.243,0000	57.873,12	0,00
Ajinomoto Co. (JP3119600009)	Stück	6.700			JPY	5.641,0000	219.570,67	0,01
Alfresa Holdings (JP3126340003)	Stück	2.100			JPY	2.203,0000	26.276,78	0,00
AMADA Co. (JP3122800000)	Stück	4.300	20.100	19.600	JPY	1.777,0000	44.391,45	0,00
ANA Holdings (JP3429800000)	Stück	13.800	10.000		JPY	2.969,5000	238.070,64	0,01
Asahi Group Holdings (JP3116000005)	Stück	7.500			JPY	5.675,0000	247.269,51	0,01
Asahi Intecc Co. (JP3110650003)	Stück	2.300			JPY	2.255,5000	30.137,98	0,00
Asahi Kasei Corp. (JP3111200006)	Stück	39.200	22.900		JPY	1.030,5000	234.680,76	0,01
ASICS Corp. (JP3118000003)	Stück	2.000	6.600	4.600	JPY	2.461,0000	28.594,67	0,00
Astellas Pharma (JP3942400007)	Stück	28.000			JPY	1.590,0000	258.641,72	0,01
Azbil (JP3937200008)	Stück	2.500			JPY	4.481,0000	65.081,62	0,00
BANDAI NAMCO Holdings (JP3778630008)	Stück	6.900		10.500	JPY	3.140,0000	125.869,98	0,01
BayCurrent Consulting (JP3835250006)	Stück	1.800	9.200	11.400	JPY	3.240,0000	33.881,37	0,00
Bridgestone Corp. (JP3830800003)	Stück	10.000			JPY	6.322,0000	367.280,54	0,02
Brother Industries (JP3830000000)	Stück	3.600		12.300	JPY	2.831,0000	59.208,74	0,00
Calbee (JP3220580009)	Stück	800			JPY	3.089,0000	14.356,59	0,00
Canon (JP3242800005)	Stück	15.800			JPY	4.354,0000	399.658,40	0,02
Capcom Co. (JP3218900003)	Stück	4.000	2.000		JPY	3.033,0000	70.481,61	0,00
Central Japan Railway Co. (JP3566800003)	Stück	18.800	8.800		JPY	3.473,0000	379.320,28	0,02
Chugai Pharmaceutical Co. (JP3519400000)	Stück	9.800			JPY	5.716,0000	325.433,10	0,02
Coca-Cola Bottlers Japan Holdings (JP3293200006)	Stück	1.400			JPY	2.017,0000	16.405,04	0,00
Concordia Financial Group (JP3305990008)	Stück	16.700			JPY	946,2000	91.800,03	0,00
Cosmos Pharmaceutical (JP3298400007)	Stück	200			JPY	12.975,0000	15.075,81	0,00
Cyberagent (JP3311400000)	Stück	6.000			JPY	1.007,5000	35.118,81	0,00
Dai Nippon Printing Co. (JP3493800001)	Stück	10.200	7.500		JPY	5.412,0000	320.701,80	0,02
Daifuku Co. (JP3497400006)	Stück	14.700	10.800		JPY	3.010,0000	257.055,71	0,01
Dai-ichi Life Holdings (JP3476480003)	Stück	12.900			JPY	4.298,0000	322.106,55	0,02
Daiichi Sankyo Co. (JP3475350009)	Stück	27.400	7.000	5.600	JPY	5.524,0000	879.321,44	0,05
Daikin Industries (JP3481800005)	Stück	5.200	1.300		JPY	22.370,0000	675.791,55	0,03
Daito Trust Construction Co. (JP35486800000)	Stück	800			JPY	16.585,0000	77.081,28	0,00
Daiwa House Industry Co. (JP3505000004)	Stück	12.100			JPY	4.077,0000	286.595,60	0,01
Daiwa House REIT Investment (JP3046390005)	Stück	20			JPY	245.800,0000	28.559,81	0,00
Daiwa Securities Group (JP3502200003)	Stück	18.000			JPY	1.227,0000	128.310,00	0,01
Denso (JP3551500006)	Stück	29.600			JPY	2.498,0000	429.563,70	0,02
Dentsu Group (JP3551520004)	Stück	3.100			JPY	4.053,0000	72.993,09	0,00
Disco Corp. (JP3548600000)	Stück	1.300		900	JPY	61.040,0000	461.000,41	0,02
East Japan Railway Co. (JP3783600004)	Stück	12.900	8.600		JPY	2.664,5000	199.686,57	0,01
Ebara Corp. (JP3166000004)	Stück	4.500	3.600		JPY	2.543,5000	66.494,80	0,00
Eisai Co. (JP3160400002)	Stück	3.300			JPY	6.592,0000	126.378,90	0,01
Eneos Holdings (JP3386450005)	Stück	90.700	53.400		JPY	826,6000	435.558,12	0,02
Fanuc (JP3802400006)	Stück	16.000			JPY	4.409,0000	409.829,78	0,02
Fast Retailing (JP3802300008)	Stück	2.400			JPY	40.560,0000	565.526,06	0,03
Fuji Electric (JP3820000002)	Stück	1.600			JPY	9.152,0000	85.070,59	0,00
Fujifilm Holdings (JP3814000000)	Stück	13.100	17.000	12.400	JPY	3.762,0000	286.308,02	0,01
Fujitsu (JP3818000006)	Stück	27.200	41.400	18.800	JPY	2.517,0000	397.736,59	0,02
Fukuoka Financial Group (JP3805010000)	Stück	1.600			JPY	4.300,0000	39.969,79	0,00
GLP J-REIT (JP3047510007)	Stück	59			JPY	131.300,0000	45.004,94	0,00
GMO Payment Gateway (JP3385890003)	Stück	600			JPY	8.853,0000	30.859,23	0,00
Hakuhodo DY Holdings (JP3766550002)	Stück	2.500			JPY	1.175,0000	17.065,59	0,00
Hamamatsu Photonics (JP3718000004)	Stück	1.500			JPY	4.308,0000	37.541,39	0,00
Hankyu Holdings (JP3774200004)	Stück	2.800			JPY	4.274,0000	69.524,20	0,00
Haseko Corp. (JP3768600003)	Stück	3.000			JPY	1.778,0000	30.988,21	0,00
Hikari Tsushin (JP3783420007)	Stück	200			JPY	29.965,0000	34.816,71	0,00
Hirose Electric Co. (JP3799000009)	Stück	415			JPY	17.770,0000	42.842,91	0,00
Hitachi (JP3788600009)	Stück	75.000	60.000		JPY	3.601,0000	1.569.017,60	0,08
Hitachi Construction Machinery Co. (JP3787000003)	Stück	1.100			JPY	4.308,0000	27.530,35	0,00
Honda Motor Co. (JP3854600008)	Stück	76.200			JPY	1.720,0000	761.424,50	0,04
Hoshizaki (JP3845770001)	Stück	1.200			JPY	5.102,0000	35.568,47	0,00
Hoya (JP3837800006)	Stück	5.800			JPY	18.705,0000	630.273,63	0,03
Hulic Co. (JP3360800001)	Stück	32.300			JPY	1.424,5000	267.305,82	0,01
Ibiden Co. (JP3148800000)	Stück	2.600			JPY	6.548,0000	98.906,64	0,01
IHI Corp. (JP3134800006)	Stück	1.500			JPY	4.805,0000	41.872,42	0,00
IIDA Group Holdings Co. (JP3131090007)	Stück	1.400			JPY	2.117,5000	17.222,45	0,00
Impex Holdings (JP3294460005)	Stück	47.400	16.100		JPY	2.367,0000	651.808,52	0,03
Isetan Mitsukoshi Holdings (JP3894900004)	Stück	3.700			JPY	3.020,0000	64.916,05	0,00

## ARERO - Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Isuzu Motors (JP3137200006)	Stück	6.100			JPY 2.131,0000	75.519,08	0,00
Ito En (JP3143000002)	Stück	600			JPY 3.482,0000	12.137,34	0,00
ITOCHU Corp. (JP3143600009)	Stück	19.200	19.200	22.900	JPY 7.854,0000	876.063,44	0,05
J. Front Retailing Co. (JP3386380004)	Stück	2.700			JPY 1.677,5000	26.312,96	0,00
Japan Airlines Co. (JP3705200008)	Stück	3.900			JPY 2.538,5000	57.515,54	0,00
Japan Exchange Group (JP3183200009)	Stück	6.700			JPY 3.752,0000	146.043,11	0,01
Japan Metropolitan Fund Investment (JP3039710003)	Stück	634	361		JPY 90.500,0000	333.335,27	0,02
Japan Post Bank Co. (JP3946750001)	Stück	5.000			JPY 1.519,5000	44.138,15	0,00
Japan Post Holdings Co. (JP3752900005)	Stück	33.500			JPY 1.595,0000	310.419,45	0,02
Japan Post Insurance (JP3233250004)	Stück	2.100			JPY 3.121,0000	38.076,45	0,00
Japan Tobacco (JP3726800000)	Stück	23.500	7.600	10.900	JPY 4.348,0000	593.609,48	0,03
JFE Holdings (JP3386030005)	Stück	29.500	23.900		JPY 2.315,5000	396.835,24	0,02
JGC Holdings (JP3667600005)	Stück	16.300			JPY 1.260,5000	119.364,14	0,01
Kajima Corp. (JP3210200006)	Stück	5.400			JPY 2.781,5000	87.260,21	0,00
Kansai Electric Power Co. (JP3228600007)	Stück	12.300	12.300	26.200	JPY 2.702,0000	193.078,49	0,01
Kansai Paint Co. (JP3229400001)	Stück	2.600			JPY 2.590,0000	39.121,59	0,00
Kao Corp. (JP3205800000)	Stück	5.700			JPY 6.524,0000	216.039,04	0,01
Kawasaki Heavy Industries (JP3224200000)	Stück	1.500			JPY 6.110,0000	53.244,64	0,00
KDDI Corp. (JP3496400007)	Stück	24.400			JPY 4.254,0000	603.018,65	0,03
Keihan Holdings Co. (JP3279400000)	Stück	10.000			JPY 2.878,0000	167.199,21	0,01
Keio Corp. (JP3277800003)	Stück	4.200			JPY 3.733,0000	91.085,81	0,00
Keisei Electric Railway Co. (JP3278600006)	Stück	2.000			JPY 5.176,0000	60.140,59	0,00
Keypie (JP3244800003)	Stück	200		9.700	JPY 3.199,0000	3.716,96	0,00
Keyence Corp. (JP3236200006)	Stück	2.800			JPY 70.550,0000	1.147.620,98	0,06
Kikkoman Corp. (JP3240400006)	Stück	9.000	7.200		JPY 1.863,5000	97.435,08	0,01
Kintetsu Group Holdings Co. (JP3260800002)	Stück	2.100			JPY 3.502,0000	42.724,68	0,00
Kirin Holdings Co. (JP3258000003)	Stück	10.000			JPY 2.073,0000	120.432,23	0,01
Kobayashi Pharmaceutical Co. (JP3301100008)	Stück	500			JPY 5.223,0000	15.171,67	0,00
Kobe Bussan Co. (JP3291200008)	Stück	1.400			JPY 3.584,0000	29.150,06	0,00
Koito Mfg Co. (JP3284600008)	Stück	2.400			JPY 2.219,0000	30.939,41	0,00
Komatsu (JP3304200003)	Stück	11.500			JPY 4.671,0000	312.069,37	0,02
Konami Group (JP3300200007)	Stück	1.000			JPY 11.580,0000	67.274,73	0,00
Kubota Corp. (JP3266400005)	Stück	15.200	14.400	13.300	JPY 2.250,0000	198.687,04	0,01
Kuraray Co. (JP3269600007)	Stück	3.600			JPY 1.849,5000	38.681,23	0,00
Kurita Water Industries (JP3270000007)	Stück	3.400			JPY 6.819,0000	134.692,38	0,01
Kyocera Corp. (JP3249600002)	Stück	15.600			JPY 1.851,5000	167.799,92	0,01
Kyowa Kirin Co. (JP3256000005)	Stück	12.900			JPY 2.747,5000	205.906,87	0,01
Kyushu Electric Power Co. (JP3246400000)	Stück	53.000	48.200		JPY 1.657,0000	510.201,59	0,03
Kyushu Railway Copany (JP3247010006)	Stück	1.900			JPY 3.485,0000	38.468,02	0,00
Lasertec Corp. (JP3979200007)	Stück	1.000		800	JPY 36.090,0000	209.667,11	0,01
Lion Corp. (JP3965400009)	Stück	3.100			JPY 1.254,0000	22.584,09	0,00
LIXIL (JP3626800001)	Stück	2.700			JPY 1.693,5000	26.563,93	0,00
LY Corp. (JP3933800009)	Stück	30.000			JPY 388,9000	67.780,17	0,00
M3 (JP3435750009)	Stück	4.800			JPY 1.533,5000	42.763,03	0,00
Makita (JP3862400003)	Stück	2.700			JPY 4.372,0000	68.578,40	0,00
Marui Co. (JP3870400003)	Stück	2.300			JPY 2.269,0000	30.318,36	0,00
Mazda Motor Corp (JP3868400007)	Stück	5.900			JPY 1.556,0000	53.334,11	0,00
McDonald's Holding Co. (Japan) (JP3750500005)	Stück	600			JPY 6.340,0000	22.099,58	0,00
Mebuki Financial Group (JP3117700009)	Stück	11.500			JPY 626,4000	41.849,76	0,00
Medipal Holdings (JP3268950007)	Stück	2.700			JPY 2.448,0000	38.398,88	0,00
Meiji Holdings (JP3918000005)	Stück	3.600			JPY 3.469,0000	72.552,14	0,00
Minebea Mitsumi (JP3906000009)	Stück	4.800			JPY 3.295,0000	91.884,04	0,00
Misumi Group (JP3885400006)	Stück	3.700			JPY 2.750,5000	59.123,05	0,00
Mitsubishi Chemical Group (JP3897700005)	Stück	16.700			JPY 893,1000	86.648,29	0,00
Mitsubishi Electric Corp. (JP3902400005)	Stück	28.000		13.700	JPY 2.857,5000	417.649,45	0,02
Mitsubishi Estate Co. (JP3899600005)	Stück	14.800			JPY 2.520,0000	216.673,44	0,01
Mitsubishi Gas Chemical Co. (JP3896800004)	Stück	1.900			JPY 3.068,0000	33.865,10	0,00
Mitsubishi HC Capital (JP3499800005)	Stück	21.100			JPY 1.062,0000	130.181,84	0,01
Mitsubishi Heavy Industries (JP3900000005)	Stück	51.000	47.500		JPY 1.723,0000	510.503,69	0,03
Mitsubishi Motors Corp. (JP3899800001)	Stück	31.000			JPY 443,2000	79.818,74	0,00
Mitsubishi UFJ Financial Group (JP3902900004)	Stück	168.900			JPY 1.729,0000	1.696.555,51	0,09
Mitsui & Co. (JP3893600001)	Stück	45.000	22.500		JPY 3.651,0000	954.482,08	0,05
Mitsui Chemicals (JP3888300005)	Stück	1.800			JPY 4.440,0000	46.430,02	0,00
Mitsui Fudosan Co. (JP3893200000)	Stück	32.700	21.800		JPY 1.468,5000	278.974,90	0,01
Mitsui O.S.K. Lines (JP3362700001)	Stück	3.600			JPY 4.818,0000	100.765,70	0,01
Mizuho Financial Group (JP3885780001)	Stück	35.620			JPY 3.358,0000	694.893,16	0,04
MonotaRO Co. (JP3922950005)	Stück	2.400			JPY 1.891,0000	26.366,12	0,00
MS&AD Insurance Group Holdings (JP3890310000)	Stück	16.800	11.200		JPY 3.575,0000	348.922,33	0,02
Murata Manufacturing Co. (JP3914400001)	Stück	28.200			JPY 3.322,0000	544.242,14	0,03
Nagoya Railroad Co. (JP3649800004)	Stück	2.300			JPY 1.753,5000	23.430,26	0,00
NEC Corp. (JP3733000008)	Stück	3.000			JPY 13.245,0000	230.842,97	0,01
Nexon (JP3758190007)	Stück	5.500			JPY 2.975,0000	95.058,97	0,00
NGK Insulators (JP3695200000)	Stück	3.300			JPY 2.060,0000	39.493,41	0,00
Nichirei Corp. (JP3665200006)	Stück	1.400			JPY 3.540,0000	28.792,19	0,00
Nidec Corp. (JP3734800000)	Stück	7.500			JPY 7.185,0000	313.062,80	0,02
Nikon Corp. (JP3657400002)	Stück	3.700			JPY 1.626,0000	34.951,49	0,00
Nintendo Co. (JP3756600007)	Stück	17.600			JPY 8.556,0000	874.836,46	0,05

## ARERO - Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Nippon Building Fund (JP3027670003)	Stück	16			JPY 563.000,0000	52.332,54	0,00
Nippon Express Hldgs (JP3688370000)	Stück	1.100			JPY 7.415,0000	47.385,70	0,00
Nippon Paint Holdings Co. (JP3749400002)	Stück	37.600			JPY 1.048,0000	228.924,65	0,01
Nippon Prologis REIT (JP3047550003)	Stück	24			JPY 251.000,0000	34.996,80	0,00
Nippon Sanso Holdings (JP3711600001)	Stück	2.000			JPY 4.759,0000	55.295,42	0,00
Nippon Steel (JP3381000003)	Stück	10.200			JPY 3.401,0000	201.534,89	0,01
Nippon Telegraph and Telephone Corp. (JP3735400008)	Stück	857.500			JPY 151,8000	756.222,04	0,04
Nippon Television Holdings (JP3732200005)	Stück	2.000			JPY 2.323,5000	26.997,04	0,00
Nippon Yusen (JP3753000003)	Stück	6.600			JPY 4.682,0000	179.522,45	0,01
Nissan Chemical (JP3670800006)	Stück	1.600			JPY 5.097,0000	47.378,14	0,00
Nissan Motor Co. (JP3672400003)	Stück	95.300	114.400	52.000	JPY 545,9000	302.238,25	0,02
Nisshin Seifun Group (JP3676800000)	Stück	2.700			JPY 1.849,5000	29.010,92	0,00
Nissin Food Products Co. (JP3675600005)	Stück	2.100			JPY 4.082,0000	49.800,73	0,00
Niterra Co. (JP3738600000)	Stück	2.100			JPY 4.670,0000	56.974,38	0,00
Nitori Holdings (JP3756100008)	Stück	1.000			JPY 16.990,0000	98.704,47	0,01
Nitto Denko Corp. (JP3684000007)	Stück	2.000			JPY 12.710,0000	147.679,08	0,01
Nomura Holdings (JP3762600009)	Stück	37.100			JPY 922,0000	198.723,06	0,01
Nomura Real Estate Holdings (JP3762900003)	Stück	1.200			JPY 4.031,0000	28.102,02	0,00
Nomura Real Estate Master Fund (JP3048110005)	Stück	54			JPY 142.700,0000	44.767,33	0,00
Nomura Research Institute (JP3762800005)	Stück	4.500			JPY 4.521,0000	118.192,65	0,01
NSK (JP3720800006)	Stück	4.500			JPY 781,7000	20.436,01	0,00
NTT Data Group Corp. (JP3165700000)	Stück	8.200			JPY 2.362,0000	112.521,93	0,01
Obayashi Corp. (JP3190000004)	Stück	8.700			JPY 1.912,0000	96.638,59	0,01
Obic Co. (JP3173400007)	Stück	800			JPY 20.740,0000	96.392,26	0,00
Odakyu Electric Railway Co. (JP3196000008)	Stück	4.700			JPY 1.556,0000	42.486,49	0,00
Oji Holdings (JP3174410005)	Stück	11.100			JPY 634,8000	40.935,80	0,00
Olympus Corp. (JP3201200007)	Stück	15.700			JPY 2.593,5000	236.553,48	0,01
Omron Corp. (JP3197800000)	Stück	2.400			JPY 5.529,0000	77.090,57	0,00
Ono Pharmaceutical Co. (JP3197600004)	Stück	5.100			JPY 2.196,5000	65.079,59	0,00
Oracle Corp. Japan (JP3689500001)	Stück	400			JPY 11.100,0000	25.794,46	0,00
Oriental Land Co. (JP3198900007)	Stück	16.500			JPY 4.482,0000	429.634,58	0,02
ORIX (JP3200450009)	Stück	15.400			JPY 3.552,0000	317.787,72	0,02
Orix Jreit (JP3040880001)	Stück	36			JPY 159.200,0000	33.295,76	0,00
Osaka Gas Co. (JP3180400008)	Stück	14.700	10.500		JPY 3.543,0000	302.574,22	0,02
Otsuka Corp. (JP3188200004)	Stück	2.400	1.200		JPY 3.091,0000	43.097,66	0,00
Otsuka Holdings (JP3188220002)	Stück	4.600			JPY 6.770,0000	180.921,40	0,01
Pan Pacific Intl Hldgs (JP3639650005)	Stück	4.800			JPY 3.764,0000	104.962,53	0,01
Panasonic Holdings (JP3866800000)	Stück	35.100			JPY 1.317,0000	268.556,90	0,01
Persol Holdings Co. (JP3547670004)	Stück	18.000			JPY 222,7000	23.288,21	0,00
Rakuten Group (JP3967200001)	Stück	9.700			JPY 829,9000	46.767,15	0,00
Recruit Holdings Co. (JP3970300004)	Stück	21.100			JPY 8.607,0000	1.055.061,29	0,05
Renesas Electronics (JP3164720009)	Stück	20.600			JPY 3.009,0000	360.108,06	0,02
Resona Holdings (JP3500610005)	Stück	27.200			JPY 1.064,5000	168.212,40	0,01
Resonac Holdings (JP3368000000)	Stück	1.300			JPY 3.522,0000	26.599,66	0,00
Ricoh Co. (JP3973400009)	Stück	8.400			JPY 1.375,5000	67.124,85	0,00
Rinnai Corp. (JP3977400005)	Stück	1.500			JPY 3.660,0000	31.894,50	0,00
Rohm Co. (JP3982800009)	Stück	4.800			JPY 2.150,0000	59.954,69	0,00
Ryohin Keikaku Co. (JP3976300008)	Stück	3.000			JPY 2.674,0000	46.604,31	0,00
Santen Pharmaceutical Co. (JP3336000009)	Stück	4.500			JPY 1.644,0000	42.979,14	0,00
SBI Holdings (JP3436120004)	Stück	2.500			JPY 4.067,0000	59.068,73	0,00
SCREEN Holdings Co. (JP3494600004)	Stück	1.400			JPY 14.500,0000	117.934,12	0,01
Secom Co. (JP3421800008)	Stück	2.600			JPY 9.497,0000	143.450,88	0,01
Sega Sammy Holdings (JP3419050004)	Stück	1.800			JPY 2.388,5000	24.977,05	0,00
Seibu Holdings (JP3417200007)	Stück	2.600			JPY 2.217,0000	33.487,48	0,00
Seiko Epson Corp. (JP3414750004)	Stück	3.500			JPY 2.499,0000	50.813,34	0,00
Sekisui Chemical Co. (JP3419400001)	Stück	4.800			JPY 2.226,0000	62.074,01	0,00
Sekisui House (JP3420600003)	Stück	7.700			JPY 3.563,0000	159.385,93	0,01
Seven & I Holdings Co. (JP3422950000)	Stück	37.800	25.200		JPY 1.960,0000	430.418,87	0,02
SG Holdings Co. (JP3162770006)	Stück	5.200			JPY 1.482,5000	44.785,92	0,00
Sharp Corp. (JP3359600008)	Stück	2.600			JPY 930,1000	14.049,03	0,00
Shimadzu Corp. (JP3357200009)	Stück	3.400			JPY 4.025,0000	79.503,86	0,00
Shimamura Co. (JP3358200008)	Stück	600	300		JPY 7.314,0000	25.494,68	0,00
Shimano (JP3358000002)	Stück	900			JPY 24.845,0000	129.904,72	0,01
Shimizu Corp. (JP3358800005)	Stück	7.100			JPY 903,5000	37.267,47	0,00
Shin-Etsu Chemical Co. (JP3371200001)	Stück	31.000			JPY 6.238,0000	1.123.441,58	0,06
Shionogi & Co. (JP3347200002)	Stück	4.600			JPY 6.277,0000	167.746,47	0,01
Shiseido Co. (JP3351600006)	Stück	3.700			JPY 4.588,0000	98.620,81	0,01
Shizuoka Financial Group (JP3351500008)	Stück	5.000			JPY 1.544,0000	44.849,82	0,00
SMC Corp. (JP3162600005)	Stück	900			JPY 76.340,0000	399.151,80	0,02
SoftBank (JP3732000009)	Stück	43.500			JPY 1.964,5000	496.460,52	0,03
SoftBank Group (JP3436100006)	Stück	14.600			JPY 10.390,0000	881.275,78	0,05
Sohgo Security Services Co. (JP3431900004)	Stück	3.500			JPY 939,6000	19.105,33	0,00
Sojitz Corp. (JP3663900003)	Stück	2.580			JPY 3.909,0000	58.590,72	0,00
Sompo Holdings (JP3165000005)	Stück	12.900	8.600		JPY 3.435,0000	257.430,43	0,01
Sony Group Corp. (JP3435000009)	Stück	18.300			JPY 13.640,0000	1.450.136,52	0,08
Square Enix Co. (JP3164630000)	Stück	900			JPY 4.832,0000	25.264,63	0,00
Stanley Electric Co. (JP3399400005)	Stück	1.600			JPY 2.870,0000	26.677,51	0,00

## ARERO - Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
Start Today Co. (JP3399310006)	Stück	1.200			JPY	4.028,0000	28.081,10	0,00
Subaru (JP3814800003)	Stück	7.600			JPY	3.410,0000	150.560,62	0,01
Sumco Corp. (JP3322930003)	Stück	4.000			JPY	2.315,5000	53.808,17	0,00
Sumitomo Chemical Co. (JP3401400001)	Stück	17.900			JPY	344,7000	35.845,76	0,00
Sumitomo Electric Industries (JP3407400005)	Stück	8.800		13.000	JPY	2.502,5000	127.938,19	0,01
Sumitomo Heavy Industries (JP3405400007)	Stück	1.200			JPY	4.181,0000	29.147,74	0,00
Sumitomo Metal Mining Co. (JP3402600005)	Stück	2.700			JPY	4.878,0000	76.515,42	0,00
Sumitomo Mitsui Financial Group (JP3890350006)	Stück	19.000			JPY	10.725,0000	1.183.843,61	0,06
Sumitomo Mitsui Trust Holdings (JP3892100003)	Stück	10.400			JPY	3.670,0000	221.739,38	0,01
Sumitomo Realty & Development Co. (JP3409000001)	Stück	4.000			JPY	4.721,0000	109.707,78	0,01
Sumitomo Rubber Industries (JP3404200002)	Stück	2.200			JPY	1.602,5000	20.481,61	0,00
Sundrug Co. (JP3336600006)	Stück	900			JPY	4.054,0000	21.196,77	0,00
Suntory Beverage & Food (JP3336560002)	Stück	1.400			JPY	5.707,0000	46.417,24	0,00
Suzuki Motor Corp. (JP3397200001)	Stück	19.600	14.700		JPY	1.851,0000	210.768,61	0,01
System Corp. (JP3351100007)	Stück	5.400	3.600		JPY	2.591,0000	81.283,91	0,00
T & D Holdings (JP3539220008)	Stück	6.000			JPY	2.808,5000	97.896,94	0,01
Taisei Corp. (JP3443600006)	Stück	2.300			JPY	5.951,0000	79.517,23	0,00
Taiyo Yuden Co. (JP3452000007)	Stück	3.700			JPY	4.086,0000	87.830,13	0,00
Takeda Pharmaceutical Co. (JP3463000004)	Stück	24.200			JPY	4.172,0000	586.547,38	0,03
TDK Corp. (JP3538800008)	Stück	4.800			JPY	9.865,0000	275.094,41	0,01
Terumo Corp. (JP3546800008)	Stück	16.600	8.300		JPY	2.653,0000	255.851,97	0,01
The Chiba Bank (JP3511800009)	Stück	7.000			JPY	1.432,0000	58.235,05	0,00
The Yokohama Rubber Co. (JP3955800002)	Stück	1.900			JPY	3.557,0000	39.262,77	0,00
THK Co. (JP3539250005)	Stück	1.500			JPY	2.873,5000	25.040,67	0,00
TIS (JP3104890003)	Stück	2.700			JPY	3.118,0000	48.908,38	0,00
Tobu Railway Co. (JP3597800006)	Stück	2.500			JPY	2.708,5000	39.338,00	0,00
Toho Co. (9602) (JP3598600009)	Stück	1.300			JPY	4.704,0000	35.526,64	0,00
Tokio Marine Holdings Inc. (JP3910660004)	Stück	29.100			JPY	6.005,0000	1.015.194,91	0,05
Tokyo Electron (JP3571400005)	Stück	6.900			JPY	34.900,0000	1.399.000,76	0,07
Tokyo Gas Co. (JP3573000001)	Stück	14.600	9.700		JPY	3.455,0000	293.051,76	0,02
Tokyu Corp. (JP3574200006)	Stück	7.200			JPY	1.772,0000	74.120,72	0,00
Tokyu Fudosan Holdings (JP3569200003)	Stück	7.300			JPY	1.073,5000	45.526,93	0,00
Toppan Holdings (JP3629000005)	Stück	3.000			JPY	4.433,0000	77.261,37	0,00
Toray Industries (JP3621000003)	Stück	22.300			JPY	761,5000	98.654,80	0,01
Tosoh Corp. (JP3595200001)	Stück	2.800			JPY	2.098,0000	34.127,69	0,00
Toto (JP3596200000)	Stück	1.800			JPY	3.798,0000	39.716,49	0,00
Toyo Suisan Kaisha (JP3613000003)	Stück	1.100			JPY	9.535,0000	60.933,60	0,00
Toyota Boshoku Corp. (JP3635400009)	Stück	600			JPY	2.130,5000	7.426,36	0,00
Toyota Industries Corp. (JP3634600005)	Stück	1.900			JPY	13.565,0000	149.732,76	0,01
Toyota Motor (JP3633400001)	Stück	163.000		15.900	JPY	3.290,0000	3.115.494,10	0,16
Toyota Tsusho Corp. (JP3635000007)	Stück	8.100	5.400		JPY	3.132,0000	147.383,95	0,01
Trend Micro (JP3637300009)	Stück	1.600			JPY	6.531,0000	60.707,60	0,00
Tsuruha Holdings (JP3536150000)	Stück	400			JPY	9.160,0000	21.286,24	0,00
Unicharm (JP3951600000)	Stück	4.800			JPY	5.167,0000	144.086,45	0,01
United Urban Investment (JP3045540006)	Stück	36			JPY	142.900,0000	29.886,71	0,00
USS Co. (JP3944130008)	Stück	4.800	2.400		JPY	1.353,5000	37.743,57	0,00
Welcia Holdings Co. (JP3274280001)	Stück	1.000			JPY	2.006,0000	11.653,98	0,00
West Japan Railway Co. (JP3659000008)	Stück	4.400	2.200		JPY	2.995,0000	76.558,42	0,00
Yakult Honsha Co. (JP3931600005)	Stück	2.600			JPY	2.876,5000	43.449,14	0,00
Yamada Holdings (JP3939000000)	Stück	8.500			JPY	432,0000	21.332,71	0,00
Yamaha Corp. (JP3942600002)	Stück	2.000			JPY	3.766,0000	43.757,63	0,00
Yamaha Motor Co. (JP3942800008)	Stück	10.500			JPY	1.489,0000	90.829,61	0,00
Yamato Holdings Co. (JP3940000007)	Stück	4.400			JPY	1.768,5000	45.206,53	0,00
Yamazaki Baking Co. (JP3935600001)	Stück	1.400			JPY	3.302,0000	26.856,45	0,00
Yaskawa Electric Corp. (JP3932000007)	Stück	2.900			JPY	5.777,0000	97.329,34	0,01
Yokogawa Electric Corp. (JP3955000009)	Stück	2.500			JPY	3.890,0000	56.498,00	0,00
Alteogen (KR7196170005)	Stück	2.213	2.213		KRW	280.500,0000	420.926,42	0,02
Amorepacific (KR7090430000)	Stück	1.719		1.877	KRW	167.300,0000	195.013,07	0,01
AMOREPACIFIC Group (KR7002790004)	Stück	2.006			KRW	32.350,0000	44.004,50	0,00
BGF Retail Co. (KR7282330000)	Stück	415			KRW	103.300,0000	29.069,68	0,00
BNK Financial Group (KR7138930003)	Stück	9.215			KRW	8.470,0000	52.926,19	0,00
Celltrion (KR7068270008)	Stück	9.490	2.023		KRW	174.300,0000	1.121.645,20	0,06
Celltrion Pharm (KR7068760008)	Stück	899			KRW	88.800,0000	54.133,31	0,00
Cheil Communications (KR7030000004)	Stück	3.087			KRW	18.400,0000	38.516,46	0,00
Cheil Industries (KR7028260008)	Stück	5.063			KRW	142.000,0000	487.515,21	0,03
CJ CheilJedang (KR7097950000)	Stück	1.064			KRW	385.500,0000	278.136,45	0,01
CJ Corp. (KR7001040005)	Stück	809			KRW	121.500,0000	66.652,54	0,00
CJ ENM Co. (KR7035760008)	Stück	508			KRW	84.200,0000	29.004,66	0,00
CJ Logistics (KR7000120006)	Stück	2.775	2.233		KRW	95.100,0000	178.951,53	0,01
Cosmos Advanced Materials & Technology (KR7005070008)	Stück	1.455			KRW	144.200,0000	142.272,24	0,01
Coway Co. (KR7021240007)	Stück	2.422			KRW	64.200,0000	105.438,95	0,01
DAEWOO Engineering & Construction Co. (KR7047040001)	Stück	11.828			KRW	3.720,0000	29.836,38	0,00
DB HiTek Co. (KR7000990002)	Stück	4.000			KRW	48.900,0000	132.635,80	0,01
DB Insurance Co. (KR7005830005)	Stück	2.201			KRW	114.500,0000	170.890,31	0,01

## ARERO - Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
DL E&C (KR7375500006)	Stück	1.020			KRW 32.400,0000	22.409,75	0,00
Doosan Corp. (KR7000150003)	Stück	1.286			KRW 217.000,0000	189.231,14	0,01
Ecopro BM Co. (KR7247540008)	Stück	3.860			KRW 183.000,0000	478.994,25	0,02
Ecopro Co. (KR7086520004)	Stück	6.330			KRW 90.100,0000	386.741,17	0,02
E-Mart (KR7139480008)	Stück	651	5.064		KRW 56.500,0000	24.941,43	0,00
F&F Co. (KR7383220001)	Stück	1.155			KRW 62.400,0000	48.871,82	0,00
Fila Holdings (KR7081660003)	Stück	1.372			KRW 40.100,0000	37.307,01	0,00
Green Cross Co. (KR7006280002)	Stück	764			KRW 114.300,0000	59.214,97	0,00
GS Holdings (KR7078930005)	Stück	3.620			KRW 46.900,0000	115.125,97	0,01
GS Retail Co. (KR7007070006)	Stück	1.873			KRW 20.850,0000	26.481,08	0,00
Hana Financial Group (KR7086790003)	Stück	17.002			KRW 60.700,0000	699.810,74	0,04
Hankook Tire & Technology (KR7161390000)	Stück	3.024			KRW 45.200,0000	92.685,57	0,00
Hanmi Pharmaceutical Co. (KR7128940004)	Stück	291			KRW 270.500,0000	53.376,75	0,00
Hanmi Science Co. (KR7008930000)	Stück	1.666			KRW 31.050,0000	35.077,49	0,00
Hanmi Semiconductor Co. (KR7042700005)	Stück	2.061	2.061		KRW 172.300,0000	240.799,27	0,01
Hanon Systems (KR7018880005)	Stück	17.573			KRW 4.730,0000	56.363,63	0,00
Hansol Chemical Co. (KR7014680003)	Stück	660			KRW 182.700,0000	81.766,31	0,00
Hanwha Aerospace Co. (KR7012450003)	Stück	2.006			KRW 249.500,0000	339.385,58	0,02
Hanwha Life Insurance Co. (KR7088350004)	Stück	25.245			KRW 3.000,0000	51.355,69	0,00
Hanwha Ocean Co. (KR7042660001)	Stück	15.409	13.034		KRW 30.550,0000	319.210,80	0,02
Hanwha Solutions Corp. (KR7009830001)	Stück	8.781	8.781		KRW 27.600,0000	164.340,64	0,01
HD Hyundai Co. (KR7267250009)	Stück	2.512	4.293	7.735	KRW 74.500,0000	126.901,81	0,01
HD Hyundai Heavy Industries (KR7329180004)	Stück	2.279			KRW 155.700,0000	240.616,19	0,01
HD Hyundai Infracore Co. (KR7042670000)	Stück	3.880			KRW 7.640,0000	20.100,97	0,00
HD Hyundai Mipo Co. (KR7010620003)	Stück	969			KRW 93.000,0000	61.108,08	0,00
HD Korea Shipb. & Offs. Engin. (KR7009540006)	Stück	3.692	2.497		KRW 158.800,0000	397.561,29	0,02
HLB (KR7028300002)	Stück	8.804	3.227		KRW 58.500,0000	349.243,07	0,02
HMM Co. (KR7011200003)	Stück	18.890			KRW 19.630,0000	251.445,67	0,01
Hotel Shilla (KR7008770000)	Stück	958			KRW 53.600,0000	34.819,47	0,00
Hugel (KR7145020004)	Stück	405			KRW 231.000,0000	63.439,38	0,00
HYBE Co. (KR7352820005)	Stück	1.535			KRW 202.500,0000	210.778,01	0,01
Hyundai Elevator Co. (KR7017800004)	Stück	8.212	7.288		KRW 44.250,0000	246.407,61	0,01
Hyundai Engineering & Construction (KR7000720003)	Stück	4.280	9.028	8.735	KRW 32.050,0000	93.017,29	0,00
Hyundai Fire & Marine Insurance Co. (KR7001450006)	Stück	2.130			KRW 34.500,0000	49.829,97	0,00
Hyundai Glovis (KR7086280005)	Stück	876			KRW 219.000,0000	130.088,86	0,01
Hyundai Mobis (KR7012330007)	Stück	3.663			KRW 251.500,0000	624.693,25	0,03
Hyundai Motor Co. (KR7005380001)	Stück	8.178			KRW 295.000,0000	1.635.916,09	0,08
Hyundai Motor Co. (KR7005381009)	Stück	3.018			KRW 181.800,0000	372.053,18	0,02
Hyundai Motor Co. Pref. II Iss. 1999 (KR7005382007)	Stück	2.851			KRW 183.200,0000	354.172,30	0,02
Hyundai Rotem (KR7064350002)	Stück	6.979	6.979		KRW 40.800,0000	193.083,54	0,01
Hyundai Steel Co. (KR7004020004)	Stück	4.707			KRW 29.050,0000	92.721,88	0,00
Industrial Bank of Korea (KR7024110009)	Stück	19.463			KRW 14.020,0000	185.033,22	0,01
Kakao (KR7035720002)	Stück	23.855			KRW 40.650,0000	657.554,68	0,03
Kakao Games (KR7293490009)	Stück	13.607			KRW 20.500,0000	189.150,79	0,01
KakaoBank (KR7323410001)	Stück	14.292			KRW 20.300,0000	196.734,69	0,01
Kangwon Land (KR7035250000)	Stück	6.993			KRW 13.880,0000	65.818,03	0,00
KB Financial Group (KR7105560007)	Stück	19.715			KRW 78.500,0000	1.049.441,76	0,05
KCC Corp. (KR7002380004)	Stück	268			KRW 308.500,0000	56.063,71	0,00
Kia Corp. (KR7000270009)	Stück	16.331			KRW 129.300,0000	1.431.868,73	0,07
Korea Aerospace Industries (KR7047810007)	Stück	7.310			KRW 53.000,0000	262.715,17	0,01
Korea Gas Corp. (KR7036460004)	Stück	14.385	12.287		KRW 52.200,0000	509.181,10	0,03
Korea Investment Holdings Co. (KR7071050009)	Stück	4.603			KRW 70.000,0000	218.489,67	0,01
Korea Zinc Co. (KR7010130003)	Stück	819			KRW 515.000,0000	286.011,20	0,01
Korean Air Lines Co. (KR7003490000)	Stück	7.584			KRW 23.250,0000	119.567,51	0,01
Krafton (KR7259960003)	Stück	2.115			KRW 281.500,0000	403.720,38	0,02
KT Corp. (KR7030200000)	Stück	6.382			KRW 37.400,0000	161.852,83	0,01
KT&G Corp. (KR7033780008)	Stück	8.207			KRW 88.200,0000	490.845,62	0,03
Kum Yang Co. (KR7001570001)	Stück	1.883			KRW 86.000,0000	109.809,69	0,01
Kumho Petro Chemical (KR7011780004)	Stück	730			KRW 146.500,0000	72.519,10	0,00
L&F Co. (KR7066970005)	Stück	2.031			KRW 135.300,0000	186.337,22	0,01
LG Chem (KR7051910008)	Stück	3.062			KRW 345.500,0000	717.373,19	0,04
LG Chem (KR7051911006)	Stück	535			KRW 241.000,0000	87.430,45	0,00
LG Corp. (KR7003550001)	Stück	7.779			KRW 80.600,0000	425.158,35	0,02
LG Electronics (new) (KR7066570003)	Stück	6.075			KRW 110.900,0000	456.845,90	0,02
LG Energy Solution (KR7373220003)	Stück	2.304			KRW 326.500,0000	510.102,63	0,03
LG Household & Healthcare (KR7051900009)	Stück	829			KRW 345.500,0000	194.220,24	0,01
LG Innotek Co. (KR7011070000)	Stück	560			KRW 272.000,0000	103.287,75	0,01
LG Philips LCD Co. (KR7034220004)	Stück	8.281			KRW 11.470,0000	64.407,75	0,00
LG Uplus Corp. (KR7032640005)	Stück	15.001			KRW 9.820,0000	99.890,37	0,01
Lotte Chemical Corp. (KR7011170008)	Stück	938			KRW 114.700,0000	72.955,52	0,00
Lotte Co. (KR7004990008)	Stück	2.668			KRW 25.200,0000	45.590,91	0,00
Lotte Energy Materials (KR7020150009)	Stück	2.321			KRW 52.800,0000	83.099,99	0,00
Lotte Shopping (KR7023530009)	Stück	639			KRW 63.500,0000	27.514,81	0,00
Meritz Financial Group (KR7138040001)	Stück	5.687			KRW 79.100,0000	305.036,36	0,02
Mirae Asset Securities Co. (KR7006800007)	Stück	16.676			KRW 7.320,0000	82.774,18	0,00
Naver (KR7035420009)	Stück	8.199			KRW 166.900,0000	927.916,99	0,05
NCsoft Corp. (KR7036570000)	Stück	648			KRW 179.900,0000	79.049,31	0,00



## ARERO - Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Netmarble (KR7251270005)	Stück	916			KRW 53.700,0000	33.355,06	0,00
NH Investment & Securities Co. (KR7005940002)	Stück	7.328			KRW 12.690,0000	63.057,82	0,00
OCI Holdings (KR7010060002)	Stück	408			KRW 88.500,0000	24.484,73	0,00
Orion Corp. of Republic of Korea (KR7271560005)	Stück	903			KRW 92.200,0000	56.456,06	0,00
Pearl Abyss (KR7263750002)	Stück	1.615			KRW 44.150,0000	48.349,85	0,00
S1 Corp. (KR7012750006)	Stück	941			KRW 58.000,0000	37.009,18	0,00
Samsung Biologics (KR7207940008)	Stück	1.028			KRW 727.000,0000	506.779,95	0,03
Samsung Card Co. (KR7029780004)	Stück	1.058			KRW 38.300,0000	27.477,44	0,00
Samsung E&A Co. (KR7028050003)	Stück	13.897			KRW 24.150,0000	227.577,90	0,01
Samsung Electro-Mechan.Co. (KR7009150004)	Stück	3.302			KRW 158.000,0000	353.774,12	0,02
Samsung Electronics Co. (KR7005930003)	Stück	289.882		7.108	KRW 81.500,0000	16.020.304,26	0,83
Samsung Electronics Co. Pref. (KR7005931001)	Stück	48.533		5.680	KRW 63.600,0000	2.093.081,58	0,11
Samsung Fire & Marine Insurance Co. (KR7000810002)	Stück	2.602			KRW 389.000,0000	686.354,99	0,04
Samsung Heavy Industry Co. (KR7010140002)	Stück	44.381			KRW 9.350,0000	281.384,78	0,01
Samsung Life Insurance Co. (KR7032830002)	Stück	3.909			KRW 88.500,0000	234.585,33	0,01
Samsung SDI Co. (KR7006400006)	Stück	3.249			KRW 354.000,0000	779.910,69	0,04
Samsung SDS (KR7018260000)	Stück	3.550			KRW 148.500,0000	357.475,85	0,02
Samsung Securities Co. (KR7016360000)	Stück	2.813			KRW 39.800,0000	75.917,99	0,00
SD Biosensor (KR7137310009)	Stück	3.547			KRW 9.850,0000	23.691,32	0,00
Shinhan Financial Group Co. (KR7055550008)	Stück	28.458			KRW 48.150,0000	929.164,41	0,05
Shinsegae Co. (KR7004170007)	Stück	246			KRW 156.900,0000	26.172,79	0,00
SK (KR7034730002)	Stück	1.974			KRW 158.300,0000	211.894,64	0,01
SK Biopharmaceuticals (KR7326030004)	Stück	2.095			KRW 77.500,0000	110.097,54	0,01
SK Hynix (KR7000660001)	Stück	31.756		2.301	KRW 236.500,0000	5.092.708,76	0,26
SK IE Technology (KR7361610009)	Stück	1.265			KRW 44.100,0000	37.828,67	0,00
SK Innovation (KR7096770003)	Stück	7.095	2.581		KRW 116.100,0000	558.568,60	0,03
SK Square Co. (KR7402340004)	Stück	3.514			KRW 100.000,0000	238.283,33	0,01
SK Telecom (KR7017670001)	Stück	5.435			KRW 51.500,0000	189.801,08	0,01
SKC Co. (KR7011790003)	Stück	1.106		3.910	KRW 168.600,0000	126.445,86	0,01
S-Oil Corporation (KR7010950004)	Stück	6.025	4.319	4.006	KRW 66.500,0000	271.688,09	0,01
Studio Dragon (KR7253450001)	Stück	652			KRW 41.550,0000	18.370,06	0,00
Wemade (KR7112040001)	Stück	793			KRW 42.650,0000	22.934,23	0,00
Woori Financial Group (KR7316140003)	Stück	38.045			KRW 14.690,0000	378.975,63	0,02
Yuhan Corp. (KR7000100008)	Stück	2.222			KRW 80.900,0000	121.894,60	0,01
Agility Public Warehousing Co. (KW0EQ0601041)	Stück	70.406	70.406	70.406	KWD 0,2750	58.993,45	0,00
Boubyan Bank Reg. (KW0EQ0102065)	Stück	83.993	4.754		KWD 144,850,82	144.850,82	0,01
Gulf Bank KSC (KW0EQ0100028)	Stück	191.696	9.128		KWD 0,2850	166.463,62	0,01
Kuwait Finance House (KW0EQ0100085)	Stück	691.848	57.125		KWD 0,7100	1.496.685,19	0,08
Mobile Telecommunications (KW0EQ0601058)	Stück	203.082			KWD 0,4450	275.354,94	0,01
National Bank of Kuwait (KW0EQ0100010)	Stück	445.319	24.666	72.684	KWD 0,8620	1.169.606,89	0,06
America Movil SAB (MX01AM050019)	Stück	1.870.741		234.964	MXN 15,4400	1.471.591,00	0,08
Arca Continental (MX01AC100006)	Stück	37.997			MXN 181,7400	351.824,43	0,02
Becle (MX01CU010003)	Stück	110.729			MXN 33,3500	188.140,97	0,01
Coca-Cola FEMSA Units (MX01KO000002)	Stück	41.699			MXN 156,4900	332.459,23	0,02
Fibra Uno Administracion REIT (MXCFFU000001)	Stück	171.373			MXN 22,3700	195.314,53	0,01
Fomento Economico Mexicano Units (MXP320321310)	Stück	134.366			MXN 194,9100	1.334.288,29	0,07
Gruma B (MXP4948K1056)	Stück	10.470			MXN 332,1100	177.155,56	0,01
Grupo Aeroportuario del Pacifico B (MX01GA000004)	Stück	25.081			MXN 285,5800	364.920,95	0,02
Grupo Aeroportuario del Sureste B (MXP001661018)	Stück	6.949			MXN 547,1300	193.704,18	0,01
Grupo Bimbo A (MXP495211262)	Stück	92.983			MXN 65,3700	309.676,47	0,02
Grupo Carso S. A.-1 (MXP461181085)	Stück	18.161			MXN 128,9600	119.322,12	0,01
Grupo Elektra (MX01EL000003)	Stück	4.628			MXN 1.061,3100	250.242,90	0,01
Grupo Financiero Banorte O (MXP370711014)	Stück	170.284		18.481	MXN 141,8700	1.230.808,75	0,06
Grupo Financiero Inbursa O (MXP370641013)	Stück	123.525			MXN 43,0200	270.739,38	0,01
Grupo Mexico B (MXP370841019)	Stück	200.453			MXN 96,1200	981.640,54	0,05
Industrias Penoles (MXP554091415)	Stück	6.102			MXN 238,0200	73.996,61	0,00
Kimberly Clark de Mexico A (MXP606941179)	Stück	145.347			MXN 31,7000	234.742,38	0,01
Orbia Advance Corporation (MX01OR010004)	Stück	51.285			MXN 25,8400	67.516,36	0,00
Wal-Mart de Mexico V (MX01WA000038)	Stück	294.199		70.171	MXN 62,0500	930.056,09	0,05
AMMB Holdings (MYL1015000006)	Stück	244.600			MYR 4,2900	207.852,71	0,01
Axiata Group (MYL688800001)	Stück	110.300			MYR 2,6100	57.024,04	0,00
CelcomDigi Berhad (MYL694700005)	Stück	87.900			MYR 3,6800	64.073,53	0,00
CIMB Group Holdings (MYL1023000000)	Stück	487.436			MYR 6,8000	656.550,98	0,03
Dialog Group Berhad (MYL727700006)	Stück	661.400	551.000		MYR 2,3900	313.115,11	0,02
Gamuda (MYL539800002)	Stück	206.600	206.600		MYR 6,5800	269.276,31	0,01
Genting (MYL318200002)	Stück	107.600			MYR 4,7100	100.386,46	0,01
Genting Malaysia (MYL471500008)	Stück	141.200			MYR 2,5500	71.320,90	0,00
Hong Leong Bank (MYL581900007)	Stück	52.000			MYR 19,2000	197.763,67	0,01
IHH Healthcare (MYL522500007)	Stück	75.500			MYR 6,3000	94.217,04	0,00
Inari Amertron Bhd (MYQ016600007)	Stück	178.300			MYR 3,7000	130.675,75	0,01
IOI Corp. (MYL196100001)	Stück	300.400			MYR 3,7000	220.162,62	0,01
Kuala Lumpur Kepong (MYL244500004)	Stück	14.085	285	300	MYR 20,6400	57.584,88	0,00
Malayan Banking (MYL1155000000)	Stück	352.700			MYR 9,9600	695.835,75	0,04
Malaysia Airports Holdings (MYL501400005)	Stück	53.500			MYR 9,9000	104.913,39	0,01

## ARERO - Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Maxis Berhad (MYL601200008)	Stück	82.400			MYR 3,5300	57.616,10	0,00
MISC (MYL381600005)	Stück	165.200			MYR 8,5200	278.799,24	0,01
Nestle (Malaysia) (MYL470700005)	Stück	2.000			MYR 121,5000	48.133,59	0,00
Petronas Chemicals Group (MYL518300008)	Stück	192.500			MYR 6,3100	240.603,55	0,01
Petronas Dagangan (MYL568100001)	Stück	13.600			MYR 17,4400	46.981,55	0,00
Petronas Gas (MYL603300004)	Stück	76.000			MYR 17,8200	268.264,52	0,01
PPB Group (MYL406500008)	Stück	61.900			MYR 14,3000	175.335,00	0,01
Public Bank Cons. (local) (MYL129500004)	Stück	754.300			MYR 4,0200	600.637,03	0,03
QL Resources (MYL708400006)	Stück	52.200			MYR 6,5200	67.415,54	0,00
RHB Bank Bhd (MYL106600009)	Stück	66.400			MYR 5,5100	72.470,56	0,00
SD Guthrie Bhd. (MYL528500001)	Stück	264.700			MYR 4,2200	221.262,76	0,01
Sime Darby (MYL419700009)	Stück	143.100			MYR 2,6200	74.264,77	0,00
Telekom Malaysia (MYL486300006)	Stück	250.100			MYR 6,7600	334.890,11	0,02
YTL Power International Berhad (MYL674200000)	Stück	254.800	254.800		MYR 4,8200	243.269,91	0,01
Aker (NO0010234552)	Stück	432			NOK 620,0000	23.486,39	0,00
Aker BP (NO0010345853)	Stück	9.719			NOK 273,9000	233.428,83	0,01
Bakkafrost (FO0000000179)	Stück	4.435			NOK 544,0000	211.559,93	0,01
DNB Bank (NO0010161896)	Stück	23.067			NOK 210,5000	425.778,87	0,02
Equinor (NO0010096985)	Stück	24.573		7.168	NOK 305,2500	657.740,74	0,03
Gjensidige Forsikring (NO0010582521)	Stück	3.753			NOK 191,1000	62.889,79	0,00
Hafnia (BMG4233B1090)	Stück	33.185			NOK 89,6500	260.875,32	0,01
Kongsberg Gruppen (NO0003043309)	Stück	1.397			NOK 862,0000	105.595,29	0,01
Leroy Seafood Group (NO0003096208)	Stück	3.924			NOK 43,4000	14.933,43	0,00
Mowi (NO0003054108)	Stück	8.607			NOK 178,0500	134.380,01	0,01
Norsk Hydro (NO0005052605)	Stück	21.482			NOK 66,7800	125.794,60	0,01
Orkla (NO0003733800)	Stück	14.770			NOK 85,9000	111.253,72	0,01
Salmar (NO0010310956)	Stück	897			NOK 560,5000	44.086,84	0,00
Schibsted (NO0003028904)	Stück	974			NOK 312,8000	26.715,70	0,00
Schibsted (NO0010736879)	Stück	2.083			NOK 295,8000	54.029,17	0,00
SeaDrill (BMG7997W1029)	Stück	5.118			NOK 548,5000	246.160,18	0,01
Sparebank 1 SR-Bank (NO0010631567)	Stück	2.676			NOK 130,2000	30.551,88	0,00
Storebrand (NO0003053605)	Stück	5.689			NOK 108,8000	54.275,74	0,00
Telenor (NO0010063308)	Stück	12.525			NOK 121,6000	133.552,55	0,01
Tomra Systems (NO0012470089)	Stück	4.270			NOK 127,1000	47.589,85	0,00
Yara International (NO0010208051)	Stück	7.075			NOK 309,2000	191.825,71	0,01
Auckland International Airport (NZAIAE0002S6)	Stück	9.973			NZD 7,6300	43.176,34	0,00
Contact Energy (NZCENE0001S6)	Stück	9.566			NZD 9,0000	48.850,43	0,00
EBOS Group (NZEBOE0001S6)	Stück	1.394			NZD 32,2200	25.484,95	0,00
Fisher & Paykel Healthcare Corp. C (NZFAPE0001S2)	Stück	7.049			NZD 30,0800	120.309,76	0,01
Infratil (NZIFTE0003S3)	Stück	7.308			NZD 11,2000	46.442,12	0,00
Mainfreight (NZMFTE0001S9)	Stück	5.644			NZD 67,6300	216.581,77	0,01
Mercury NZ (NZMRPE0001S2)	Stück	11.381			NZD 6,5650	42.394,62	0,00
Meridian Energy (NZMELE0002S7)	Stück	12.621			NZD 6,2900	45.044,31	0,00
Spark New Zealand (NZTELE0001S4)	Stück	26.505			NZD 4,1600	62.562,87	0,00
The a2 Milk Co. (NZATME0002S8)	Stück	8.960			NZD 7,1000	36.096,23	0,00
Ayala Corp. PP 50 (PHY0486V1154)	Stück	25.290			PHP 582,0000	235.088,60	0,01
Ayala Land (PHY0488F1004)	Stück	264.700			PHP 28,5000	120.492,10	0,01
Bank of the Philippine Islands (PHY0967S1694)	Stück	107.629			PHP 119,1000	204.739,12	0,01
BDO Unibank (PHY07751022)	Stück	94.404			PHP 128,2000	193.302,82	0,01
International Container Terminal Services (PHY411571011)	Stück	49.930			PHP 349,8000	278.959,49	0,01
Jollibee Foods Corp. (PHY4466S1007)	Stück	32.350			PHP 226,0000	116.773,01	0,01
Metropolitan Bank & Trust (PHY6028G1361)	Stück	80.782			PHP 67,5500	87.156,49	0,00
PLDT (PHY7072Q1032)	Stück	3.880			PHP 1.437,0000	89.052,94	0,00
SM Investment Corp. (PHY806761029)	Stück	30.915			PHP 830,5000	410.080,06	0,02
SM Prime Holdings (PHY8076N1120)	Stück	779.700			PHP 28,3000	352.430,70	0,02
Allegro.eu (LU2237380790)	Stück	7.038			PLN 37,8750	61.814,87	0,00
Bank Polska Kasa Opieki (PLPEKA000016)	Stück	4.267			PLN 167,9500	166.185,71	0,01
CD Projekt (PLOPTT000011)	Stück	1.251			PLN 139,1000	40.352,97	0,00
Dino Polska (PLDINPL00011)	Stück	1.228			PLN 403,1000	114.789,51	0,01
KGHM Polska Miedz (PLKGHM000017)	Stück	6.234			PLN 150,6500	217.784,50	0,01
Polski Koncern Naftowy Orlen (PLPKNO000018)	Stück	22.423			PLN 68,0200	353.688,86	0,02
Powszechna Kasa Oszczednosci (PKO) Bank Polski (PLPKO0000016)	Stück	17.699			PLN 63,0600	258.817,55	0,01
Powszechny Zaklad Ubezpieczen (PLPZU0000011)	Stück	10.577			PLN 51,7000	126.807,25	0,01
Santander Bank Polska (PLBZO0000044)	Stück	660			PLN 545,6000	83.504,39	0,00
Dukhan Bank Q.P.S.C (QA000B982PM1)	Stück	222.010			QAR 3,7770	215.016,42	0,01
Industries Qatar (QA000A0K06K3)	Stück	128.308			QAR 12,8000	421.129,63	0,02
Masraf Al Rayan (QA000A0M8VM3)	Stück	449.669			QAR 2,3330	269.004,65	0,01
Mesaieed Petrochemical Holding (QA000VSUG130)	Stück	264.226			QAR 1,6460	111.521,21	0,01
Ooredoo (QA0007227737)	Stück	11.517			QAR 10,2000	30.122,54	0,00
Qatar Electricity & Water (QA0006929812)	Stück	38.544			QAR 15,6500	154.676,10	0,01

## ARERO - Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
Qatar Fuel Co. (QA0001200771)	Stück	19.597		50.295	QAR	14.8900	74.823,22	0,00
Qatar Gas Transport Company (NAKILAT) (QA000AOKD6L1)	Stück	162.411			QAR	4,6820	194.983,99	0,01
Qatar International Islamic Bank (QA0006929879)	Stück	90.398			QAR	10,0000	231.798,66	0,01
Qatar Islamic Bank (QA0006929853)	Stück	102.236			QAR	18,6000	487.605,83	0,03
Qatar National Bank (QA0006929895)	Stück	257.389			QAR	14,6100	964.255,88	0,05
The Commercial Bank (Q.S.C.) (QA0007227752)	Stück	242.130			QAR	4,2890	266.291,16	0,01
Gazprom (RU0007661625)	Stück	633.716			RUB	0,0001	0,68	0,00
LUKOIL (RU0009024277)	Stück	20.541			RUB	0,0001	0,02	0,00
MMC Norilsk Nickel PAO (RU0007288411)	Stück	298.700	295.713		RUB	0,0001	0,33	0,00
Novatek (RU000AODKVS5)	Stück	31.040			RUB	0,0001	0,03	0,00
Novolipetskiy Metallurgicheskiy Kombinat (RU0009046452)	Stück	162.220			RUB	0,0001	0,17	0,00
Rosneft Oil (RU000A0J2Q06)	Stück	40.920			RUB	0,0001	0,04	0,00
Sberbank of Russia (RU0009029540)	Stück	596.536			RUB	0,0001	0,65	0,00
Surgutneftegaz (RU0008926258)	Stück	2.659.290			RUB	0,0001	2,89	0,00
ACWA Power (SA15CGS10H12)	Stück	8.103	16		SAR	354,2000	715.196,26	0,04
Advanced Petrochemical Co. (SA000A0LE310)	Stück	15.812			SAR	38,5500	151.894,49	0,01
Al Rajhi Bank & Investment Corp. (SA0007879113)	Stück	119.874		13.873	SAR	81,5000	2.434.520,56	0,13
Alinma Bank (SA122050HV19)	Stück	75.116	15.023		SAR	31,1000	582.134,96	0,03
Almarai Co. (SA000A0ETH11)	Stück	26.112			SAR	56,7000	368.938,55	0,02
Arab National Bank (SA0007879105)	Stück	68.444	17.111		SAR	20,2600	345.545,84	0,02
Arabian Internet & Communici (SA15CIBJGH12)	Stück	3.116			SAR	292,4000	227.041,71	0,01
Bank Albilad (SA000A0D9HK3)	Stück	44.727	8.945		SAR	32,6000	363.344,18	0,02
Banque Saudi Fransi (SA0007879782)	Stück	36.995			SAR	35,5000	327.267,01	0,02
BUPA Arabia for Cooperative Insurance (SA1210540914)	Stück	3.343			SAR	257,0000	214.091,95	0,01
Dr Sulaiman Al Habib Medical Services Group (SA1510P1UMH1)	Stück	5.172		1.891	SAR	288,6000	371.950,96	0,02
Elm Co. Rs 10 (SA15GG53GHH3)	Stück	823			SAR	857,2000	175.797,56	0,01
Etiihad Etisalat (SA000A0DM9P2)	Stück	24.085			SAR	53,4000	320.493,15	0,02
Jarir Marketing (SA000A0BLA62)	Stück	35.962		28.928	SAR	12,6800	113.630,24	0,01
Mouwasat Medical Services (SA12C051UH11)	Stück	6.430			SAR	121,2000	194.197,86	0,01
Nahdi Medical Co Rs 10 (SA15HG521213)	Stück	4.782			SAR	131,8000	157.056,47	0,01
Rabigh Refining and Petrochemicals (SA120GAH5617)	Stück	43.432			SAR	6,7300	72.837,62	0,00
Riyad Bank (SA0007879048)	Stück	92.077			SAR	26,0500	597.708,91	0,03
SABIC Agri-Nutrients (SA0007879139)	Stück	14.611			SAR	112,8000	410.695,44	0,02
Sahara International Petrochemical (SA000A0KFKK0)	Stück	15.863			SAR	29,2000	115.424,77	0,01
Saudi Arabian Mining Co. (SA123GA0ITH7)	Stück	75.885			SAR	43,0500	814.066,60	0,04
Saudi Arabian Oil (SA14TG012N13)	Stück	253.645			SAR	27,7000	1.750.801,52	0,09
Saudi Aramco Base Oil Company JSC (SA15M1HH2NH5)	Stück	6.607			SAR	131,4000	216.336,86	0,01
Saudi Awwal Bank (SA0007879089)	Stück	58.935			SAR	38,6500	567.614,69	0,03
Saudi Basic Industries (SABIC) (SA0007879121)	Stück	56.288			SAR	73,5000	1.030.941,44	0,05
Saudi Electricity (SA0007879550)	Stück	48.968			SAR	16,4600	200.850,56	0,01
Saudi Industrial Investment Group (SA000A0B89Q3)	Stück	22.558			SAR	21,0600	118.383,12	0,01
Saudi Kayan Petrochemical (SA000A0MQCJ2)	Stück	41.611			SAR	8,1100	84.093,00	0,00
Saudi Telecom (SA0007879543)	Stück	112.745			SAR	37,5000	1.053.560,30	0,05
Savola Group (SA0007879162)	Stück	16.703			SAR	46,7500	194.583,91	0,01
The Saudi National Bank (SA13L050IE10)	Stück	187.846			SAR	36,7000	1.717.903,86	0,09
Yanbu National Petrochemicals Company (SA000A0HNF36)	Stück	12.167			SAR	36,6500	111.119,00	0,01
AAK (SE0011337708)	Stück	2.627			SEK	309,0000	71.350,73	0,00
AB Sagax (SE0005127818)	Stück	3.476			SEK	268,4000	82.005,34	0,00
Addtech (SE0014781795)	Stück	13.062		9.358	SEK	261,0000	299.660,89	0,02
Alfa Laval (SE0000695876)	Stück	8.888		4.622	SEK	462,7000	361.479,29	0,02
Assa-Abloy (SE0007100581)	Stück	32.786			SEK	297,3000	856.767,97	0,04
Atlas Copco AB (SE0017486889)	Stück	59.880			SEK	198,9500	1.047.142,08	0,05
Atlas Copco B FR. RED.SHS (SE0017486897)	Stück	46.790			SEK	171,0000	703.281,24	0,04
Avanza Bank Holding (SE0012454072)	Stück	2.531			SEK	259,5000	57.731,04	0,00
Beijer (SE0015949748)	Stück	4.294			SEK	162,5500	61.352,02	0,00
Boliden (SE0020050417)	Stück	6.141			SEK	341,6000	184.389,78	0,01
Castellum (SE0000379190)	Stück	3.295			SEK	128,9500	37.347,08	0,00
Elekta B (SE0000163628)	Stück	5.058			SEK	66,4500	29.542,94	0,00
Embracer Group (SE0016828511)	Stück	11.550			SEK	23,7100	24.070,96	0,00
Epiroc Cl.A (SE0015658109)	Stück	15.230			SEK	211,1000	282.597,30	0,01
Epiroc Cl.B (SE0015658117)	Stück	5.777			SEK	193,5000	98.256,94	0,01
EQT AB (SE0012853455)	Stück	14.218			SEK	314,8000	393.416,99	0,02
Essity Cl.B (SE0009922164)	Stück	11.897			SEK	271,6000	284.018,81	0,01
Evolution (SE0012673267)	Stück	3.712			SEK	1.116,5000	364.289,43	0,02
Fabege (SE0011166974)	Stück	3.731			SEK	84,4000	21.678,82	0,00
Fastighets AB Balder (SE0017832488)	Stück	11.106			SEK	71,8800	70.169,05	0,00
Getinge B (Free) (SE0000202624)	Stück	3.650			SEK	179,6000	57.620,77	0,00
H & M Hennes & Mauritz B (SE0000106270)	Stück	14.407			SEK	166,2500	210.530,53	0,01
Hexagon (SE0015961909)	Stück	51.875			SEK	120,0500	547.394,15	0,03
Holmen Cl.B (SE0011090018)	Stück	1.881			SEK	421,0000	69.606,66	0,00

## ARERO - Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
Husqvarna Cl. B (SE0001662230)	Stück	28.118			SEK	85,4000	211.067,89	0,01
Industrivärden A (Free) (SE0000190126)	Stück	4.645			SEK	359,8000	146.901,68	0,01
Industrivärden C (SE0000107203)	Stück	2.965			SEK	357,2000	93.092,79	0,00
Indutrade (SE0001515552)	Stück	6.519			SEK	272,8000	156.316,64	0,01
Investor A (SE0015811955)	Stück	9.992			SEK	288,0000	252.944,24	0,01
Investor B (SE0015811963)	Stück	52.113			SEK	290,4000	1.330.217,21	0,07
Kinnevik AB (SE0022060521)	Stück	3.438	3.438		SEK	88,1500	26.638,40	0,00
L E Lundbergföretagen B (Free) (SE0000108847)	Stück	692			SEK	526,5000	32.024,65	0,00
Latour Investment Cl.B (SE0010100958)	Stück	1.831			SEK	284,2000	45.739,59	0,00
Lifco (SE0015949201)	Stück	7.510			SEK	289,2000	190.905,35	0,01
Millicom International Cellular SDR (SE0001174970)	Stück	5.918			SEK	257,0000	133.686,63	0,01
NIBE Industrier B (SE0015988019)	Stück	49.024			SEK	45,7800	197.271,53	0,01
Saab AB (SE0021921269)	Stück	6.592	6.592		SEK	257,0000	148.912,17	0,01
Sandvik (SE0000667891)	Stück	28.148			SEK	212,6000	526.005,98	0,03
Securitas B (Free) (SE0000163594)	Stück	4.976			SEK	104,9500	45.903,17	0,00
Skandinaviska Enskilda Banken A (Free) (SE0000148884)	Stück	39.071			SEK	156,3500	536.948,07	0,03
Skanska B (Free) (SE0000113250)	Stück	6.607			SEK	190,5000	10.631,59	0,01
SKF B (Free) (SE0000108227)	Stück	8.315			SEK	211,8000	154.798,98	0,01
SSAB Svenskt Stål A (Free) (SE0000171100)	Stück	3.633			SEK	57,1200	18.240,36	0,00
SSAB Svenskt Stål B (Free) (SE0000120669)	Stück	9.000			SEK	56,6200	44.791,15	0,00
Svenska Cellulosa B (Free) (SE0000112724)	Stück	11.381			SEK	156,8500	156.907,90	0,01
Svenska Handelsbanken Cl.A (SE0007100599)	Stück	30.547			SEK	100,9500	271.053,34	0,01
Svenska Handelsbanken Cl.B (SE0007100607)	Stück	18.774			SEK	121,8000	200.994,41	0,01
Sweco (SE0014960373)	Stück	7.130			SEK	146,7000	91.938,95	0,00
Swedbank (SE0000242455)	Stück	32.369			SEK	217,8000	619.679,37	0,03
Swedish Orphan Biovitrum (SE0000872095)	Stück	3.554			SEK	282,8000	88.343,93	0,00
Tele2 Cl.B (SE0005190238)	Stück	9.490			SEK	106,4000	88.753,96	0,00
Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson B (Free) (SE000108656)	Stück	77.743			SEK	65,9800	450.872,23	0,02
Telia Company (SE0000667925)	Stück	42.297			SEK	28,4200	105.660,71	0,01
Thule Group (SE0006422390)	Stück	3.902			SEK	280,0000	96.034,03	0,00
Trelleborg B (Free) (SE0000114837)	Stück	9.431			SEK	409,8000	339.710,97	0,02
Volvo A (Free) (SE0000115420)	Stück	3.254			SEK	276,0000	78.941,71	0,00
Volvo B (Free) (SE0000115446)	Stück	40.466		7.951	SEK	270,9000	963.560,88	0,05
CapitaLand Ascendas REIT (SG1M77906915)	Stück	76.300			SGD	2,5600	134.574,39	0,01
CapitaLand Integrated Comm.Tr. (SG1M51904654)	Stück	92.514			SGD	1,9800	126.203,26	0,01
Capitaland Investment (SGXE62145532)	Stück	71.100			SGD	2,6600	130.301,42	0,01
City Development (SG1R89002252)	Stück	5.900			SGD	5,1600	20.974,89	0,00
DBS Group Holdings (SG1L01001701)	Stück	31.350	2.850		SGD	35,7900	773.031,45	0,04
Genting Singapore (SGXE21576413)	Stück	96.600			SGD	0,8650	57.569,33	0,00
Keppel (new) (SG1U68934629)	Stück	18.300			SGD	6,4700	81.574,29	0,00
Mapletree Industrial Trust (SG2C32962814)	Stück	18.500			SGD	2,1100	26.893,80	0,00
Mapletree Logistics Trust Units (SG1S03926213)	Stück	28.700			SGD	1,2900	25.507,60	0,00
Mapletree Pan Asia Commercial (SG2D18969584)	Stück	26.500			SGD	1,2200	22.274,28	0,00
Oversea-Chinese Banking (SG1S04926220)	Stück	41.600		19.200	SGD	14,4300	413.578,15	0,02
SATS (SG1152882764)	Stück	6.500			SGD	2,8500	12.763,10	0,00
Seatrium (SGXE34184239)	Stück	17.462	17.462		SGD	1,3800	16.602,40	0,00
Singapore Airlines (SG1V61937297)	Stück	6.200			SGD	6,9000	29.473,97	0,00
Singapore Exchange (SG1J26887955)	Stück	15.000			SGD	9,4800	97.970,99	0,01
Singapore Technologies Engineering (SG1F60858221)	Stück	20.000			SGD	4,3300	59.664,47	0,00
Singapore Telecommunications (SG1T75931496)	Stück	147.600			SGD	2,7500	279.651,38	0,01
Thai Beverage (TH0902010014)	Stück	462.600			SGD	0,4500	143.422,10	0,01
United Overseas Bank (SG1M31001969)	Stück	15.300		8.900	SGD	31,3300	330.255,26	0,02
United Overseas Land (SG1S83002349)	Stück	7.500			SGD	5,2000	26.869,68	0,00
Venture (SG0531000230)	Stück	3.200			SGD	14,2200	31.350,72	0,00
Wilmar International (SG1T56930848)	Stück	22.700			SGD	3,1000	48.482,55	0,00
Yangzijiang Shipbuilding Holdings (SG1U76934819)	Stück	23.300			SGD	2,4600	39.490,17	0,00
Advanced Info Service (Foreign) (TH0268010211)	Stück	60.600			THB	209,0000	322.005,65	0,02
Airports of Thailand (foreign) (TH0765010216)	Stück	215.300			THB	57,7500	316.111,72	0,02
B.Grimm Power (foreign) (TH7545010012)	Stück	168.100			THB	21,6000	92.313,68	0,00
Bangkok Bank NVDR (TH0001010R16)	Stück	64.400			THB	130,5000	213.668,73	0,01
Bangkok Dusit Medical Services (foreign) (TH0264A10Z12)	Stück	187.800			THB	26,7500	127.721,48	0,01
Bangkok Expressway and Metro (foreign) (TH6999010015)	Stück	337.800			THB	7,6500	65.700,04	0,00
Berli Jucker (BJC) (foreign) (TH0002010Z14)	Stück	123.600			THB	21,3000	66.933,36	0,00
BTS Group Holdings (foreign) (TH0221B10Z13)	Stück	430.100			THB	4,4800	48.988,26	0,00
Bumrungrad Hospital (Foreign) (TH0168A10Z19)	Stück	53.000			THB	247,0000	332.826,12	0,02
Carabao Group (foreign) (TH6066010013)	Stück	51.300			THB	66,5000	86.732,85	0,00
Central Pattana (Foreign) (TH0481B10Z18)	Stück	215.000			THB	55,2500	302.005,83	0,02
Charoen Pokphand Foods (foreign) (TH0101A10Z19)	Stück	1.170.900			THB	22,9000	681.710,33	0,04
CP All (Foreign) (TH0737010Y16)	Stück	323.000			THB	55,0000	451.658,09	0,02
Gulf Energy Development (Foreign) (TH8319010Z14)	Stück	293.100			THB	40,5000	301.797,35	0,02
Home Product Center (foreign) (TH0661010015)	Stück	672.800			THB	9,2500	158.223,98	0,01
Indorama Ventures Co. (Foreign) (TH1027010012)	Stück	194.200			THB	19,5000	96.278,30	0,00

## ARERO - Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
Intouch Holdings NVDR (TH0201010R12)	Stück	101.800			THB	71,5000	185.053,97	0,01
Irpc (Foreign) (TH0471010Y12)	Stück	1.188.200			THB	1,6400	49.542,51	0,00
Kasikornbank (Foreign) (TH0016010017)	Stück	58.300			THB	125,5000	186.018,81	0,01
Kasikornbank NVDR (TH0016010R14)	Stück	19.000			THB	125,5000	60.623,63	0,00
Krung Thai Bank (Foreign) (TH0150010Z11)	Stück	918.500			THB	17,1000	399.318,89	0,02
Land and Houses (Foreign) (TH0143010Z16)	Stück	357.000			THB	5,9000	53.550,66	0,00
Minor International (Foreign) (TH0128B10Z17)	Stück	112.900			THB	30,0000	157.311,23	0,00
PTT (foreign) (TH0646010Z18)	Stück	720.900			THB	32,5000	595.666,22	0,03
PTT Exploration & Production (Foreign) (TH0355A10Z12)	Stück	65.500			THB	152,0000	253.121,75	0,01
PTT Global Chemical (foreign) (TH1074010014)	Stück	135.300			THB	30,5000	104.916,12	0,01
PTT Oil And Retail Business (THA099010011)	Stück	283.000			THB	16,0000	115.120,06	0,01
Siam Cement (Foreign) (TH0003010Z12)	Stück	27.500			THB	225,0000	157.311,26	0,01
Siam Global House Public Co. (foreign) (TH0991010016)	Stück	166.920	6.420		THB	15,0000	63.656,71	0,00
Srisawad Corporation (foreign) (TH5456010Y18)	Stück	63.862	5.806		THB	34,5000	56.015,24	0,00
Thai Oil (Foreign) (TH0796010013)	Stück	63.800			THB	53,0000	85.968,85	0,00
Thai Union (foreign) (TH0450010Y16)	Stück	415.000			THB	14,9000	157.209,56	0,01
True corporation Public (THB231010018)	Stück	803.881			THB	8,7500	178.831,66	0,01
Akbank Bear. (TRAAKBK91N6)	Stück	164.355		199.252	TRY	65,0000	303.191,53	0,02
Anadolu Efes Biracilik Malt ve Gida (TRAAEFES91A9)	Stück	26.568			TRY	242,1000	182.546,89	0,01
Arcelik (TRAAARCLK91H5)	Stück	47.074			TRY	177,6000	237.271,11	0,01
Aselsan Elektronik (TRAASELS91H2)	Stück	46.208			TRY	59,7000	78.291,08	0,00
Aydem Yenilenebilir Enerji Cl.A (TREAAYDM00024)	Stück	207.769			TRY	36,8000	216.994,82	0,01
BIM Birlesik Magazalar Bear. (TREBIMM00018)	Stück	38.799			TRY	555,0000	611.130,99	0,03
Borusan Birl.Bo.Fab.S.V.Tic.AS (TRABRSAN91G8)	Stück	1.363			TRY	460,2500	17.803,71	0,00
Coca Cola Icocek Cl.C (TRECOLA00011)	Stück	4.392		14.715	TRY	816,0000	101.712,26	0,01
Enka Insaat Bear. (TREENKA00011)	Stück	216.451			TRY	41,5000	254.934,43	0,01
Eregli Demir Ve Celik Fabrikalari Turk (TRAEREGL91G3)	Stück	109.656			TRY	53,3500	166.030,40	0,01
Ford Otomotiv (TRATOSN91H6)	Stück	2.826			TRY	1.133,0000	90.870,49	0,00
Haci Omer Sabanci Holding (TRASAHOL91Q5)	Stück	80.467			TRY	95,2000	217.408,02	0,01
Hektas Ticaret (TRAHEKTS91E4)	Stück	74.468			TRY	12,8400	27.136,60	0,00
Koc Holding (TRAKCHOL91Q8)	Stück	71.209			TRY	226,7000	458.149,48	0,02
Koza Altin Isletmeleri (TREKOAL00014)	Stück	37.716			TRY	21,6400	23.163,47	0,00
Migros Ticaret (TREMGTI00012)	Stück	13.352			TRY	526,0000	199.320,91	0,01
Pegasus Hava Tasimaciligi (TREPESG00016)	Stück	30.254	24.064		TRY	226,9000	194.822,04	0,01
Petkim Petrokimya Holding (TRAPETKM91E0)	Stück	171.061			TRY	21,8000	105.834,75	0,01
Sasa Polyester Sanayi (TRASASAW91E4)	Stück	139.570			TRY	44,4800	176.188,54	0,01
SOK Marketler Ticaret (TRESOKM00022)	Stück	17.242			TRY	63,3500	30.999,53	0,00
TAV Havalimanlari Holding (TRETAVH00018)	Stück	19.622			TRY	258,2500	143.815,07	0,01
Tekfen Holding (TRET KHO0012)	Stück	19.959			TRY	52,9500	29.993,39	0,00
Tofas Türk Otomobil Fabrikasi Cl.E (TRATOASO91H3)	Stück	4.814			TRY	344,0000	46.998,64	0,00
Türk Hava Yollari (TRATHYA091M5)	Stück	46.746			TRY	309,0000	409.943,24	0,02
Türk Telekomunikasyon (TRETTLK00013)	Stück	18.306			TRY	48,6200	25.259,76	0,00
Turkcell Iletisim Hizmetleri (TRATCELL91M1)	Stück	70.047			TRY	100,9000	200.586,41	0,01
Türkiye Halk Bankasi (TRETHAL00019)	Stück	78.700			TRY	18,8000	41.990,73	0,00
Türkiye Is Bankasi C (TRAISSCT91N2)	Stück	311.911	187.145		TRY	16,3000	144.290,95	0,01
Türkiye Petrol Rafineleri (TRATUPRS91E8)	Stück	61.632		32.616	TRY	169,2000	295.956,18	0,02
Türkiye Sise ve Cam Fabrikalari (TRASISEW91Q3)	Stück	110.341			TRY	49,2600	154.259,57	0,01
Vestel Beyaz Esvya Sanayi ve Ticaret (TREVST00017)	Stück	192.849			TRY	21,4400	117.344,56	0,01
Yapi Ve Kredi Bankasi (TRAYKBNK91N6)	Stück	60.038			TRY	34,2800	58.410,08	0,00
Accton Technology Corp. (TW0002345006)	Stück	42.000			TWD	555,0000	671.178,62	0,03
Acer (TW0002353000)	Stück	321.000			TWD	46,8500	433.022,51	0,02
Advantech Co. (TW0002395001)	Stück	27.822			TWD	370,0000	296.405,26	0,02
AirTAC International Group (KYG014081064)	Stück	12.000			TWD	988,0000	341.376,82	0,02
Alchip Technologies (KYG022421088)	Stück	4.000			TWD	2.455,0000	282.753,07	0,01
ASE Technology Holding Co. (TW0003711008)	Stück	207.000			TWD	168,5000	1.004.306,08	0,05
Asia Cement Corp. (TW0001102002)	Stück	118.000			TWD	43,8500	148.986,68	0,01
ASMedia Technology (TW0005269005)	Stück	3.000			TWD	2.240,0000	193.492,94	0,01
ASPEED Technology (TW0005274005)	Stück	2.200			TWD	4.840,0000	306.594,16	0,02
ASUSTeK Computer (TW0002357001)	Stück	39.000			TWD	498,0000	559.229,14	0,03
AUO Corp. (TW0002409000)	Stück	521.600			TWD	17,8000	267.333,53	0,01
Catcher Technology Co. (TW0002474004)	Stück	38.000			TWD	232,0000	253.844,30	0,01
Cathay Financial Holding Co. (TW0002882008)	Stück	651.000			TWD	59,0000	1.105.933,06	0,06
ChaiLease Holding Co. (KYG202881093)	Stück	95.444			TWD	153,5000	421.844,95	0,02
Chang Hwa Commercial Bank (TW0002801008)	Stück	369.353			TWD	18,4500	196.215,74	0,01
Cheng Shin Rubber Industry Co. (TW0002105004)	Stück	120.000			TWD	49,4500	170.861,17	0,01
Chicony Electronics Co. (TW0002385002)	Stück	17.000			TWD	171,0000	83.702,97	0,00
China Airlines (TW0002610003)	Stück	129.000			TWD	23,7000	88.030,65	0,00
China Development Financial Holding Corp. (TW0002883006)	Stück	1.255.782			TWD	15,1000	545.992,96	0,03
China Steel Corp. (TW0002002003)	Stück	855.000	270.000		TWD	23,1000	568.687,83	0,03
Chroma Ate (TW0002360005)	Stück	10.000			TWD	318,0000	91.563,62	0,00
Chunghwa Telecom Co. (TW0002412004)	Stück	236.000			TWD	125,5000	852.808,60	0,04
Compal Electronics (TW0002324001)	Stück	207.000			TWD	34,7000	206.821,49	0,01
CTBC Financial Holding Co. (TW0002891009)	Stück	1.179.000			TWD	37,8500	1.284.918,35	0,07
Delta Electronics (TW0002308004)	Stück	115.000			TWD	387,5000	1.283.114,43	0,07

## ARERO - Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
E Ink Holdings (TW0008069006)	Stück	62.000			TWD	252,0000	449.871,08	0,02
E. Sun Financial Holding Co. (TW0002884004)	Stück	1.089.953			TWD	28,5500	896.003,54	0,05
Eclat Textile Company (TW0001476000)	Stück	10.000			TWD	529,0000	152.318,10	0,01
Ememory Technology (TW0003529004)	Stück	3.000			TWD	2.570,0000	221.998,59	0,01
EVA Airways Corp. (TW0002618006)	Stück	216.265			TWD	38,1500	237.561,81	0,01
Evergreen Marine (Taiwan) (TW0002603008)	Stück	50.800			TWD	193,0000	282.303,89	0,01
Far Eastern New Century (TW0001402006)	Stück	185.000			TWD	35,2500	187.770,21	0,01
Far Eastone Telecom. Co. (TW0004904008)	Stück	97.000			TWD	84,1000	234.889,48	0,01
Feng Tay Enterprise Co. (TW0009910000)	Stück	49.683			TWD	155,0000	221.735,56	0,01
First Financial Holding Co. (TW0002892007)	Stück	733.305			TWD	28,1000	593.317,02	0,03
Formosa Chemicals & Fibre Corp. (TW0001326007)	Stück	278.000			TWD	50,4000	403.432,77	0,02
Formosa Petrochemical Corp. (TW0006505001)	Stück	89.000			TWD	64,8000	166.058,40	0,01
Formosa Plastics Corp. (TW0001301000)	Stück	322.000	322.000	361.000	TWD	57,5000	533.113,35	0,03
Formosa Sumco Technology (TW0003532008)	Stück	14.000			TWD	174,0000	70.141,19	0,00
Foxconn Technology Co. (TW0002354008)	Stück	33.000			TWD	71,3000	67.748,44	0,00
Fubon Financial Holding Co. (TW0002881000)	Stück	489.840			TWD	79,3000	1.118.467,26	0,06
Giant Manufacture Co. (TW0009921007)	Stück	34.000			TWD	212,0000	207.544,21	0,01
Global Unichip Corp. (TW0003443008)	Stück	6.000			TWD	1.605,0000	277.282,29	0,01
GlobalWafers Co. (TW0006488000)	Stück	8.000			TWD	539,0000	124.157,97	0,01
Highwealth Construction (TW0002542008)	Stück	195.673			TWD	52,1000	293.538,09	0,02
HIWIN Technologies (TW0002049004)	Stück	7.648			TWD	213,0000	46.905,45	0,00
Ho Tai Motor (TW0002207008)	Stück	22.440			TWD	622,0000	401.891,74	0,02
Hon Hai Precision Industry Co. (TW0002317005)	Stück	705.000		86.000	TWD	214,0000	4.344.089,18	0,22
Hua Nan Financial Holding Co. (TW0002880002)	Stück	609.659			TWD	26,4000	463.432,79	0,02
Innolux (TW0003481008)	Stück	366.253			TWD	14,3500	151.331,36	0,01
Inventec Corp. (TW0002356003)	Stück	85.000			TWD	55,8000	136.568,01	0,01
Largan Precision Co. (TW0003008009)	Stück	7.000			TWD	2.745,0000	553.268,86	0,03
Lite-On Technology Corp. (TW0002301009)	Stück	136.000			TWD	106,0000	415.088,42	0,02
LOTES Co. (TW0003533006)	Stück	8.000			TWD	1.630,0000	375.468,44	0,02
Macronix International Co. (TW0002337003)	Stück	51.000			TWD	26,0500	38.253,73	0,00
MediaTek (TW0002454006)	Stück	96.000			TWD	1.400,0000	3.869.858,72	0,20
Mega Financial Holdings Co. (TW0002886009)	Stück	619.920			TWD	40,4000	721.128,82	0,04
Merida Industry Co. (TW0009914002)	Stück	7.000			TWD	216,5000	43.636,69	0,00
Micro-Star International Co. (TW0002377009)	Stück	52.000			TWD	178,0000	266.513,48	0,01
momo.com (TW0008454000)	Stück	6.864			TWD	429,5000	84.886,04	0,00
Nan Ya Plastics Corp. (TW0001303006)	Stück	382.000			TWD	49,3000	542.258,20	0,03
Nan Ya Printed Circuit Board (TW0008046004)	Stück	15.000			TWD	186,0000	80.334,12	0,00
Nanya Technology Corp. (TW0002408002)	Stück	48.000			TWD	69,7000	96.331,84	0,00
Nien Made Enterprise Co. (TW0008464009)	Stück	7.000			TWD	390,0000	78.606,51	0,00
Novatek Microelectronics Corp. (TW0003034005)	Stück	39.000			TWD	606,0000	680.507,75	0,04
Oneness Biotech Co. (TW0004743000)	Stück	22.755			TWD	164,0000	107.452,50	0,01
Parade Technologies (KYG6892A1085)	Stück	7.000			TWD	838,0000	168.903,21	0,01
Pegatron (TW0004938006)	Stück	87.000			TWD	104,5000	261.776,94	0,01
PharmaEssentia (TW0006446008)	Stück	22.000			TWD	560,0000	354.737,05	0,02
Pou Chen Corp. (TW0009904003)	Stück	70.000			TWD	35,0000	70.544,30	0,00
Powerchip Semiconductor Manufacturing (TW0006770001)	Stück	222.075			TWD	26,8000	171.368,23	0,01
Powertech Technology (TW0006239007)	Stück	41.000			TWD	188,0000	221.941,00	0,01
President Chain Store Corp. (TW0002912003)	Stück	30.000			TWD	273,5000	236.251,42	0,01
Quanta Computer (TW0002382009)	Stück	180.000			TWD	312,0000	1.617.048,11	0,08
Realtek Semiconductor Corp. (TW0002379005)	Stück	38.000			TWD	546,0000	597.409,44	0,03
Ruentex Development Co. (TW0009945006)	Stück	68.040			TWD	43,6000	85.417,46	0,00
Ruentex Industries (TW0002915006)	Stück	29.900			TWD	68,2000	58.715,32	0,00
Shin Kong Financial Holdings Co. (TW0002888005)	Stück	895.000			TWD	9,8400	253.579,40	0,01
Sino-American Silicon Products (TW0005483002)	Stück	36.000			TWD	217,5000	225.453,82	0,01
SinoPac Financial Holdings Co. (TW0002890001)	Stück	557.338			TWD	25,4000	407.613,18	0,02
Synnex Technology International Corp. (TW0002347002)	Stück	39.000			TWD	73,1000	82.087,65	0,00
Ta Chen Stainless Pipe (TW0002027000)	Stück	169.680			TWD	35,9000	175.396,51	0,01
Taishin Financial Holdings Co. (TW0002887007)	Stück	584.520			TWD	18,8500	317.253,61	0,02
Taiwan Business Bank (TW0002834009)	Stück	637.446			TWD	18,2000	334.049,35	0,02
Taiwan Cooperative Financial Holding (TW0005880009)	Stück	617.506			TWD	26,0000	462.285,61	0,02
Taiwan Fertilizer Co. (TW0001722007)	Stück	26.000			TWD	64,3000	48.137,13	0,00
Taiwan High Speed Rail (TW0002633005)	Stück	168.000			TWD	30,4000	147.054,63	0,01
Taiwan Mobile Co. (TW0003045001)	Stück	105.000			TWD	107,0000	323.496,00	0,02
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. (TW0002330008)	Stück	1.414.000		49.000	TWD	966,0000	39.329.857,95	2,04
Tatung Co. (TW0002371002)	Stück	181.000			TWD	57,0000	297.063,49	0,02
TCC Group Holdings Co. (TW0001101004)	Stück	605.239	207.000		TWD	34,2000	596.003,56	0,03
Teco Electric & Machinery Co. (TW0001504009)	Stück	52.000			TWD	53,5000	80.103,77	0,00
The Shanghai Commercial & Savings Bank (TW0005876007)	Stück	326.000			TWD	46,0500	432.258,04	0,02
Tripod Technology (TW0003044004)	Stück	54.000			TWD	218,5000	339.735,59	0,02
Unimicron Technology (TW0003037008)	Stück	101.000			TWD	180,0000	523.467,50	0,03
Uni-President Enterprises Corp. (TW0001216000)	Stück	266.000			TWD	81,3000	622.684,46	0,03
United Microelectronics Corp. (TW0002303005)	Stück	846.000			TWD	55,7000	1.356.817,39	0,07
Vanguard International Semiconductor (TW0005347009)	Stück	39.000			TWD	129,5000	145.422,03	0,01
Visera Technologies (TW0006789001)	Stück	14.229			TWD	348,0000	142.577,00	0,01

## ARERO - Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
Voltronic Power Technology (TW0006409006) .....	Stück	4.000			TWD	1.925,0000	221.710,66	0,01
Walsin Lihwa Electric Wire & Cable Corp. (TW0001605004) .....	Stück	218.000			TWD	35,5000	222.833,61	0,01
Walsin Technology (TW0002492006) .....	Stück	11.000			TWD	118,0000	37.374,08	0,00
Wan Hai Lines (TW0002615002) .....	Stück	131.095			TWD	88,6000	334.438,06	0,02
Win Semiconductors Corp. (TW0003105003) .....	Stück	16.000			TWD	174,5000	80.391,71	0,00
Winbond Electronics Corp. (TW0002344009) .....	Stück	94.000			TWD	25,7000	69.559,56	0,00
Wistron Corp. (TW0003231007) .....	Stück	165.000			TWD	106,0000	503.599,92	0,03
Wiwynn (TW0006669005) .....	Stück	9.000			TWD	2.645,0000	685.431,45	0,04
WPG Holdings (TW0003702007) .....	Stück	107.000			TWD	89,8000	276.666,11	0,01
Wt Microelectronics (TW0003036000) .....	Stück	60.000			TWD	124,0000	214.224,32	0,01
Yageo Corp. (TW0002327004) .....	Stück	22.285			TWD	730,0000	468.415,59	0,02
Yangming Marine Transport Corp. (TW0002609005) .....	Stück	89.000			TWD	74,6000	191.172,17	0,01
Yuanta Financial Holding Co. (TW0002885001) .....	Stück	700.869			TWD	32,0500	646.786,17	0,03
Yulon Motor Co. (TW0002201001) .....	Stück	39.000			TWD	66,8000	75.013,07	0,00
Zhen Ding Technology Holding (KYG989221000) .....	Stück	22.000			TWD	129,5000	82.032,94	0,00
3M Co. (US88579Y1010) .....	Stück	5.089	5.089	5.089	USD	103,1700	490.821,85	0,03
A.O. Smith Corp. (US8318652091) .....	Stück	3.824			USD	82,0200	293.207,89	0,02
Abbott Laboratories (US0028241000) .....	Stück	13.748			USD	104,6500	1.344.982,89	0,07
AbbVie (US00287Y1091) .....	Stück	14.600			USD	168,9900	2.306.491,54	0,12
Accenture (IE00B4BNMY34) .....	Stück	6.154			USD	303,1900	1.744.256,58	0,09
Adobe (US00724F1012) .....	Stück	3.864		540	USD	546,7600	1.975.021,63	0,10
Advanced Micro Devices (US0079031078) .....	Stück	14.946			USD	159,4700	2.228.137,44	0,12
AerCap Holdings (NL0000687663) .....	Stück	4.738			USD	93,9100	415.953,61	0,02
AFLAC (US0010551028) .....	Stück	4.043			USD	89,1600	336.985,96	0,02
Agilent Technologies (US00846U1016) .....	Stück	2.106			USD	130,8000	257.515,94	0,01
Airbnb (US0090661010) .....	Stück	3.278			USD	151,6100	464.595,29	0,02
Akamai Technologies (US00971T1016) .....	Stück	1.090			USD	89,9400	91.646,82	0,00
Albemarle (US0126531013) .....	Stück	1.315			USD	96,2700	118.346,31	0,01
Alexandria Real Estate Equities (US0152711091) .....	Stück	2.140			USD	116,3900	232.845,28	0,01
Align Technology (US0162551016) .....	Stück	508			USD	243,0000	115.400,58	0,01
Alliant Energy Corp. (US0188021085) .....	Stück	1.912			USD	51,0800	91.301,26	0,00
Alnylam Pharmaceuticals (US02043Q1076) .....	Stück	1.549			USD	247,0000	357.673,18	0,02
Alphabet Cl.A (US02079K3059) .....	Stück	49.825		3.250	USD	185,4100	8.636.115,97	0,45
Alphabet Cl.C (US02079K1079) .....	Stück	41.026		5.071	USD	186,8600	7.166.605,93	0,37
Altria Group (US02209S1033) .....	Stück	15.637			USD	45,4600	664.539,61	0,03
Amazon.com (US02313S1067) .....	Stück	76.452		3.234	USD	197,8500	14.140.439,56	0,73
Amcor (IE00BJF3079) .....	Stück	11.238			USD	9,8100	103.061,40	0,01
Amdocs (GB0022569080) .....	Stück	840			USD	78,3500	115.525,66	0,00
Ameren Corp. (US0236081024) .....	Stück	1.822			USD	70,9400	120.830,77	0,01
American Electric Power Co. (US0255371017) .....	Stück	5.937			USD	88,3000	490.078,62	0,03
American Express Co. (US0258161092) .....	Stück	4.227			USD	228,4000	902.539,78	0,05
American International Group (US0268747849) .....	Stück	5.959			USD	74,9700	417.636,94	0,02
American Tower (US03027X1000) .....	Stück	4.902			USD	195,3200	895.072,11	0,05
American Water Works Co. (US0304201033) .....	Stück	1.190			USD	129,2700	143.807,89	0,01
Ameriprise Financial Inc. (US03076C1062) .....	Stück	860			USD	430,3400	345.977,75	0,02
AMETEK (US0311001004) .....	Stück	1.707			USD	166,4700	265.648,58	0,01
Amgen (US0311621009) .....	Stück	4.624			USD	313,6900	1.355.990,05	0,07
Amphenol Corp. Cl. A (US0320951017) .....	Stück	10.556	5.278		USD	67,4900	666.003,96	0,03
Analog Devices (US0326541051) .....	Stück	4.553			USD	226,6800	964.825,69	0,05
Ansys (US03662Q1058) .....	Stück	584			USD	321,8200	175.696,81	0,01
AON Ireland-A (IE00BLP1HW54) .....	Stück	1.440		709	USD	292,8000	394.159,11	0,02
Apollo Global Management (US03769M1062) .....	Stück	4.020			USD	118,0000	443.451,43	0,02
Apple (US0378331005) .....	Stück	125.818		6.490	USD	214,1000	25.182.419,18	1,30
Applied Materials (US0382221051) .....	Stück	7.612			USD	232,5300	1.654.686,70	0,09
Aptiv (IE00B783TY65) .....	Stück	1.977			USD	68,9800	127.487,58	0,01
Arch Capital Group (BMG0450A1053) .....	Stück	2.781			USD	101,0200	262.631,22	0,01
Archer Daniels Midland (US0394831020) .....	Stück	4.300			USD	60,6100	243.641,21	0,01
argenx ADR (US04016X1019) .....	Stück	1.213			USD	444,9400	504.545,41	0,03
Arista Networks (US0404131064) .....	Stück	2.193			USD	347,9300	713.293,90	0,04
ARM HOLDINGS (US0420682058) .....	Stück	1.633	1.633		USD	166,9350	254.842,35	0,01
Arthur J. Gallagher & Co. (US3635761097) .....	Stück	2.106	853		USD	260,1300	512.137,78	0,03
AT & T (US00206R1023) .....	Stück	55.089		15.484	USD	18,7500	965.615,36	0,05
Atlassian Corp. Cl. A (US0494681010) .....	Stück	555			USD	172,9900	89.753,62	0,00
Atmos Energy Corp. (US0495601058) .....	Stück	1.958			USD	116,5500	213.335,42	0,01
Autodesk (US0527691069) .....	Stück	2.194			USD	243,6800	499.798,00	0,03
Autohome Cl.A ADR (US05278C1071) .....	Stück	14.916	7.812		USD	27,1900	379.139,98	0,02
Automatic Data Processing (US0530151036) .....	Stück	3.757			USD	237,3000	833.444,98	0,04
AutoZone (US0533321024) .....	Stück	173			USD	2.955,4000	477.969,71	0,02
Avalonbay Communities (US0534841012) .....	Stück	1.860			USD	206,3000	358.715,53	0,02
Avangrid (US05351W1036) .....	Stück	4.856			USD	35,4000	160.701,51	0,01
Avantor (US05352A1007) .....	Stück	6.544			USD	21,4200	131.039,06	0,01
Baidu.com ADR (US0567521085) .....	Stück	19.483			USD	87,0400	1.585.304,59	0,08
Baker Hughes Cl.A (US05722G1004) .....	Stück	10.893			USD	34,4200	350.506,74	0,02
Ball Corp. (US0584981064) .....	Stück	6.276			USD	61,0800	358.360,36	0,02
Bank of America Corp. (US0605051046) .....	Stück	54.792			USD	39,2500	2.010.457,14	0,10

## ARERO - Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
Bank of New York Mellon (US0640581007)	Stück	5.477			USD	59,5400	304.852,37	0,02
Baxter International (US0718131099)	Stück	3.330			USD	33,5200	104.348,51	0,01
Becton, Dickinson & Co. (US0758871091)	Stück	2.506			USD	230,9400	541.026,12	0,03
BeiGene ( Sp. ADR) (US0772511026)	Stück	3.038			USD	145,5800	413.454,28	0,02
Berkshire Hathaway Cl.B (new) (US0846707026)	Stück	10.676		500	USD	407,9500	4.071.491,26	0,21
Best Buy Co. (US0865161014)	Stück	1.804			USD	84,3200	142.201,81	0,01
Biogen (US09062X1037)	Stück	1.320			USD	228,7200	282.238,38	0,01
Biomarin Pharmaceutical (US09061G1013)	Stück	1.226			USD	83,5000	95.700,66	0,00
Blackrock (US09247X1019)	Stück	1.391	281	261	USD	781,1300	1.015.753,79	0,05
Blackstone (US09260D1072)	Stück	6.109			USD	124,1200	708.842,74	0,04
Block (US8522341036)	Stück	3.737		2.752	USD	63,3900	221.453,15	0,01
Boeing Co. (US0970231058)	Stück	5.171			USD	182,5100	882.265,32	0,05
Booking Holdings (US09857L1089)	Stück	288		68	USD	4.009,4000	1.079.468,26	0,06
Boston Scientific Corp. (US1011371077)	Stück	11.364		2.789	USD	77,0000	718.012,53	0,04
Bristol-Myers Squibb Co. (US110221083)	Stück	19.565			USD	41,5100	809.225,16	0,04
Broadcom (US11135F1012)	Stück	3.982	376		USD	1.586,6600	5.906.403,78	0,31
Broadridge Financial Solutions (US11133T1034)	Stück	773			USD	199,2100	143.955,62	0,01
Brown-Forman Corp. B (US1156372096)	Stück	2.493			USD	43,3600	101.053,08	0,01
Cadence Design Systems (US1273871087)	Stück	2.888			USD	307,9200	831.329,31	0,04
Campbell Soup Co. (US1344291091)	Stück	2.018			USD	45,0200	84.930,69	0,00
Capital One Financial Corp. (US14040H1059)	Stück	3.104			USD	134,0300	388.921,31	0,02
Cardinal Health (US14149Y1082)	Stück	1.917			USD	99,6200	178.528,13	0,01
Carnival Corp. Paired Cert. (1Sh.Carn.+1SBI P&O) (PA1436583006)	Stück	8.482			USD	18,6100	147.564,76	0,01
Carrier Global Corp. (US14448C1045)	Stück	6.865			USD	63,2300	405.790,36	0,02
Caterpillar (US1491231015)	Stück	4.816			USD	327,4600	1.474.289,39	0,08
Cboe Global Markets (US12503M1080)	Stück	744			USD	170,2700	118.426,55	0,01
CBRE Group Cl.A (US12504L1098)	Stück	2.405			USD	88,5000	198.974,01	0,01
CDW Corp. of Delaware (US12514G1085)	Stück	983			USD	224,0600	205.899,77	0,01
Celanese Corp. (Del.) A (US1508701034)	Stück	863			USD	135,9700	109.696,28	0,01
Cencora Inc. (US03073E1055)	Stück	1.831	992		USD	227,9600	390.197,96	0,02
Centene (US15135B1017)	Stück	5.197			USD	67,3700	327.308,49	0,02
CenterPoint Energy (US15189T1079)	Stück	5.126			USD	30,8100	147.641,45	0,01
Charles Schwab (US8085131055)	Stück	13.286	2.925	2.633	USD	73,5600	913.637,62	0,05
Charter Communications Cl.A (US16119P1084)	Stück	778			USD	294,1100	213.908,18	0,01
Cheniere Energy (US16411R2085)	Stück	2.305			USD	172,2000	371.058,24	0,02
Chevron Corp. (US1667641005)	Stück	14.684			USD	156,3200	2.145.837,97	0,11
Chipotle Mexican Grill (US1696561059)	Stück	11.350	11.123		USD	62,4100	662.198,28	0,03
Chubb (CH0044328745)	Stück	3.033		1.204	USD	262,0300	742.953,16	0,04
Church & Dwight Co. (US1713401024)	Stück	1.672			USD	104,0100	162.573,36	0,01
Cigna Group (US1255231003)	Stück	2.484			USD	334,1500	775.945,22	0,04
Cincinnati Financial Corp. (US1720621010)	Stück	1.120			USD	116,6800	122.166,59	0,01
Cintas Corp. (US1729081059)	Stück	924			USD	711,6400	614.710,07	0,03
Cisco Systems (US17275R1023)	Stück	34.619		5.649	USD	47,4500	1.535.637,61	0,08
Citigroup (new) (US1729674242)	Stück	14.281		4.833	USD	61,5500	821.721,56	0,04
Citizens Financial Group (US1746101054)	Stück	2.899			USD	34,6300	93.850,96	0,00
Cloudflare Cl.A (US18915M1071)	Stück	1.457			USD	81,7900	111.403,23	0,01
CME Group (US12572Q1058)	Stück	2.590		973	USD	195,5300	473.424,98	0,02
CMS Energy Corp. (US1258961002)	Stück	2.141			USD	59,9600	120.009,68	0,01
Coca-Cola Europacific Partners (GB00BDCPN049)	Stück	3.773			USD	73,7400	260.092,57	0,01
Cognizant Technology Solutions Corp. A (US1924461023)	Stück	3.661			USD	67,7300	231.802,87	0,01
Coinbase Global Cl.A (US19260Q1076)	Stück	1.741	886		USD	224,0000	364.573,24	0,02
Colgate-Palmolive Co. (US1941621039)	Stück	6.969			USD	98,1700	639.568,79	0,03
Comcast Cl. A (US20030N1019)	Stück	30.543		6.309	USD	38,2800	1.093.003,68	0,06
ConAgra Brands (US2058871029)	Stück	3.729			USD	28,3400	98.793,92	0,01
ConocoPhillips (US20825C1045)	Stück	9.180		1.638	USD	113,9700	978.072,92	0,05
Consolidated Edison (US2091151041)	Stück	2.894			USD	89,6800	242.623,09	0,01
Constellation Brands A (US21036P1084)	Stück	1.188		786	USD	255,9100	284.211,54	0,01
Constellation Energy (US21037T1097)	Stück	3.554			USD	204,7800	680.366,57	0,04
Cooper Cos. Inc. O.N. (US2166485019)	Stück	1.264	1.264		USD	87,6200	103.535,27	0,01
Copart (US2172041061)	Stück	6.608			USD	54,7600	338.276,23	0,02
Corning (US2193501051)	Stück	5.263			USD	38,5900	189.865,54	0,01
Corpay Inc. (US2199481068)	Stück	620	620		USD	269,2400	156.051,98	0,01
Corteva (US22052L1044)	Stück	6.122			USD	53,6500	307.044,31	0,02
Costar Group (US22160N1090)	Stück	4.632			USD	74,2600	321.559,61	0,02
Costco Wholesale Corp. (US22160K1051)	Stück	3.917			USD	850,6200	3.114.778,48	0,16
Coterra Energy (US1270971039)	Stück	6.297			USD	26,8500	158.057,82	0,01
Coupage Cl.A (US22266T1097)	Stück	16.135			USD	21,0900	318.114,56	0,02
CRH (IE0001827041)	Stück	6.468			USD	74,5000	450.468,36	0,02
Crowdstrike Holdings Cl.A (US22788C1053)	Stück	1.721			USD	387,2900	623.096,28	0,03
Crown Castle Inc. (US22822V1017)	Stück	4.026			USD	97,3900	366.544,02	0,02
CSX Corp. (US1264081035)	Stück	19.123			USD	33,0300	590.476,48	0,03
Cummins (US2310211063)	Stück	1.032			USD	280,4900	270.604,54	0,01
CVS Health (US1266501006)	Stück	10.965			USD	58,3600	598.221,37	0,03
D.R. Horton (US23331A1097)	Stück	2.545		1.706	USD	141,2000	335.939,05	0,02
Danaher Corp. (US2358511028)	Stück	5.084			USD	251,7600	1.196.548,42	0,06



## ARERO - Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Darden Restaurants (US2371941053)	Stück	772			USD	152,1200	0,01
Datadog (US23804L1035)	Stück	3.014			USD	128,4500	0,02
Deere & Co. (US2441991054)	Stück	2.271	551	339	USD	376,7900	0,04
Dell Technologies Cl.C (US24703L2025)	Stück	2.641	2.610		USD	139,4300	0,02
Delta Air Lines (US2473617023)	Stück	4.272			USD	48,6000	0,01
Devon Energy Corp. (US25179M1036)	Stück	3.329		3.979	USD	47,0100	0,01
DexCom (US2521311074)	Stück	4.152			USD	114,5400	0,02
Diamondback Energy (US25278X1090)	Stück	1.364			USD	199,1900	0,01
Digital Realty Trust (US2538681030)	Stück	1.759			USD	148,7200	0,01
Discover Financial Services (US2547091080)	Stück	2.014			USD	123,7300	0,01
Dollar General (new) (US2566771059)	Stück	1.716			USD	130,2800	0,01
Dollar Tree (US2567461080)	Stück	3.023			USD	105,2100	0,02
Dominion Energy (US25746U1097)	Stück	9.736	4.793	3.936	USD	49,6100	0,02
Dominos Pizza (US25754A2015)	Stück	307			USD	515,9900	0,01
Doordash (US25809K1051)	Stück	2.441			USD	110,5800	0,01
Dover Corp. (US2600031080)	Stück	1.233			USD	178,4500	0,01
Dow (US2605571031)	Stück	5.664			USD	52,9600	0,01
DraftKings (US26142V1052)	Stück	5.862	5.862		USD	37,1100	0,01
DTE Energy Co. (US2333311072)	Stück	1.306			USD	111,2500	0,01
Duke Energy (New) (US26441C2044)	Stück	5.939			USD	100,5900	0,03
DuPont de Nemours (US26614N1028)	Stück	3.444			USD	79,9800	0,01
Eaton Corporation (IE00B8KQN827)	Stück	3.653			USD	313,9400	0,06
eBay (US2786421030)	Stück	5.340			USD	53,0500	0,01
Ecolab (US2788651006)	Stück	2.056			USD	239,5500	0,02
Edison International (US2810201077)	Stück	2.475			USD	72,0400	0,01
Edwards Lifesciences Corp. (US28176E1082)	Stück	2.971			USD	93,3400	0,01
Electronic Arts (US2855121099)	Stück	1.924			USD	139,5200	0,01
Elevance Health (US0367521038)	Stück	2.118			USD	535,7700	0,05
Eli Lilly and Company (US5324571083)	Stück	7.256		264	USD	909,0400	0,32
Emerson Electric Co. (US2910111044)	Stück	5.689			USD	108,2900	0,03
Enphase Energy (US29355A1079)	Stück	866			USD	105,2300	0,00
Entergy Corp. (US29364G1031)	Stück	1.407			USD	106,7600	0,01
EOG Resources (US26875P1012)	Stück	5.070			USD	124,5500	0,03
EPAM Systems (US29414B1044)	Stück	355			USD	185,1100	0,00
Equifax (US2944291051)	Stück	897			USD	239,8100	0,01
Equinix REIT (US29444U7000)	Stück	878			USD	751,9600	0,03
Equity Residential SBI (US29476L1070)	Stück	2.406			USD	68,3100	0,01
Essex Property Trust (US2971781057)	Stück	491			USD	273,3800	0,01
Estée Lauder Companies, The Cl.A (US5184391044)	Stück	2.728			USD	110,8600	0,01
Eversource Energy (US30040W1080)	Stück	2.182			USD	57,1900	0,01
Exelon Corp. (US30161N1019)	Stück	8.339			USD	34,7000	0,01
Expedia Group (US30212P3038)	Stück	896			USD	124,6600	0,01
Expeditors International of Washington (US3021301094)	Stück	1.219			USD	125,9900	0,01
Extra Space Storage SBI (US30225T1025)	Stück	990			USD	155,7400	0,01
Exxon Mobil Corp. (US30231G1022)	Stück	38.905	4.040		USD	114,9000	0,22
Fair Isaac Corp. (US3032501047)	Stück	272			USD	1.477,5100	0,02
Fastenal Co. (US3119001044)	Stück	3.868			USD	63,3300	0,01
Fedex Corp. (US31428X1063)	Stück	2.062			USD	295,4700	0,03
Ferguson Holdings (JE00BJVNSS43)	Stück	1.805			USD	193,4600	0,02
Fidelity National Financial (US31620R3030)	Stück	1.772			USD	49,1400	0,00
Fidelity National Information Services (US31620M1062)	Stück	4.204			USD	74,6300	0,02
Fifth Third Bancorp (US3167731005)	Stück	6.824			USD	35,8500	0,01
FirstEnergy Corp. (US3379321074)	Stück	3.459			USD	38,5300	0,01
Fiserv (US3377381088)	Stück	5.448			USD	149,0800	0,04
Ford Motor Co. (US3453708600)	Stück	32.221			USD	12,2300	0,02
Fortinet (US34959E1091)	Stück	4.945			USD	60,0400	0,01
Fortive (US34959J1088)	Stück	4.510	2.916		USD	73,5700	0,02
Fox Cl.B (US35137L2043)	Stück	1.200			USD	31,7700	0,00
Franklin Resources (US3546131018)	Stück	2.292			USD	22,5300	0,00
Freeport-McMoRan B (US35671D8570)	Stück	17.247			USD	48,3200	0,04
Full Truck Alliance ADR (US35969L1089)	Stück	44.322			USD	8,2900	0,02
Futu Holdings ADR (US36118L1061)	Stück	1.183			USD	65,7900	0,00
Garmin Reg. (CH0114405324)	Stück	112			USD	162,0100	0,00
Gartner (US366651072)	Stück	606			USD	444,7700	0,01
GE Aerospace (US3696043013)	Stück	9.848	9.848	9.848	USD	160,5000	0,08
Ge Healthcare Tech (US36266G1076)	Stück	3.282			USD	78,8200	0,01
Gen Digital (US6687711084)	Stück	4.264			USD	24,6200	0,01
General Mills (US3703341046)	Stück	5.540			USD	63,7100	0,02
General Motors Co. (US37045V1008)	Stück	9.127		4.491	USD	45,5800	0,02
Genl Dynamics Corp. (US3695501086)	Stück	2.453			USD	292,5000	0,03
Genuine Parts Co. (US3724601055)	Stück	960			USD	137,4000	0,01
Gilead Sciences (US3755581036)	Stück	11.197			USD	68,8300	0,04
Global Payments (US37940X1028)	Stück	2.019			USD	94,8200	0,01
Grab Holdings (KYG4124C1096)	Stück	50.588			USD	3,5400	0,01
Grail Inc. (US3847471014)	Stück	321	321		USD	15,1600	0,00
H World Group ADR (US44332N1063)	Stück	10.639			USD	33,5900	0,02
Halliburton Co. (US4062161017)	Stück	7.970			USD	33,6100	0,01

## ARERO - Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
HCA Healthcare (US40412C1018)	Stück	1.785			USD	343,2900	572.845,33	0,03
Healthpeak Properties (US42250P1030)	Stück	3.692			USD	19,2400	66.405,61	0,00
Hess (US42809H1077)	Stück	1.914			USD	147,5400	263.991,36	0,01
Hewlett Packard Enterprise (US42824C1099)	Stück	9.580			USD	21,0400	188.429,65	0,01
Hilton Worldwide Holdings (US43300A2033)	Stück	1.875			USD	215,0700	376.980,70	0,02
Hologic (US4364401012)	Stück	1.763			USD	74,2100	122.307,40	0,01
Honeywell International (US4385161066)	Stück	6.211			USD	214,3800	1.244.754,77	0,06
Hongkong Land Holdings (BMG4587L1090)	Stück	14.200			USD	3,2300	42.877,44	0,00
Hormel Foods Corp. (US4404521001)	Stück	2.276			USD	30,2200	64.299,07	0,00
Host Hotels & Resorts (US44107P1049)	Stück	6.311			USD	18,0200	106.314,13	0,01
HP (US40434L1052)	Stück	8.035			USD	34,7100	260.722,49	0,01
HubSpot (US4435731009)	Stück	292			USD	586,0100	159.965,34	0,01
Humana (US4448591028)	Stück	1.127			USD	362,9800	382.423,54	0,02
Hunt J.B. Transport Services (US4456581077)	Stück	527			USD	157,1200	77.406,97	0,00
Huntington Bancshares (US4461501045)	Stück	7.385			USD	12,7800	88.230,63	0,00
IBM (US4592001014)	Stück	7.389			USD	170,8500	1.180.153,92	0,06
Icon (IE0005711209)	Stück	2.629	915		USD	313,2200	769.800,30	0,04
IDEXX Laboratories (US45168D1046)	Stück	913			USD	493,9600	421.599,96	0,02
Illinois Tool Works (US4523081093)	Stück	3.334			USD	237,3900	739.888,06	0,04
Illumina (US4523271090)	Stück	1.928	1.928	1.928	USD	106,4600	191.880,79	0,01
Incyte Corp. (US45337C1027)	Stück	1.555			USD	61,3500	89.183,18	0,00
Ingersoll-Rand (US45687V1061)	Stück	2.750			USD	90,9700	233.866,97	0,01
Intel Corp. (US4581401001)	Stück	33.894			USD	30,5900	969.260,04	0,05
Interactive Brokers Group (US45841N1072)	Stück	1.498			USD	122,9900	172.234,29	0,01
Intercontinental Exchange (US45866F1049)	Stück	4.080		1.541	USD	137,4700	524.331,68	0,03
International Flavors & Fragrances (US4595061015)	Stück	4.792			USD	95,7200	428.802,69	0,02
International Paper Co. (US4601461035)	Stück	8.576			USD	43,2500	346.743,95	0,02
Intuit (US4612021034)	Stück	2.531			USD	651,4400	1.541.361,73	0,08
Intuitive Surgical (US46120E6023)	Stück	3.286			USD	445,1100	1.367.328,65	0,07
Invitation Homes (US46187W1071)	Stück	3.330			USD	35,3400	110.014,21	0,01
Iqiyi ADR (US46267X1081)	Stück	12.195			USD	3,6000	41.041,41	0,00
IQVIA Holdings (US46266C1053)	Stück	1.968			USD	212,7500	391.410,68	0,02
Iron Mountain REIT (US46284V1017)	Stück	1.676			USD	89,2100	139.773,73	0,01
J.M. Smucker Co. (US8326964058)	Stück	821			USD	108,6500	83.389,41	0,00
Johnson & Johnson (US4781601046)	Stück	20.144		1.362	USD	145,8000	2.745.625,13	0,14
Johnson Controls International (IE00BY7QL619)	Stück	5.166			USD	67,0300	323.714,11	0,02
JPMorgan Chase & Co. (US46625H1005)	Stück	24.963			USD	199,1700	4.647.920,64	0,24
Kanzhun Cl.A (US48553T1060)	Stück	15.721			USD	19,2500	282.910,40	0,01
KE Holdings GDR (US4824971042)	Stück	56.078			USD	14,6100	765.915,28	0,04
Kellanova Co. (US4878361082)	Stück	1.904			USD	57,6800	102.666,84	0,01
Kenvue (US49177J1025)	Stück	16.164			USD	18,4200	278.340,54	0,01
Keurig Dr Pepper (US49271V1008)	Stück	6.985			USD	34,1200	222.799,10	0,01
Keycorp (US4932671088)	Stück	1.074		13.375	USD	13,6200	13.674,75	0,00
Keysight Technologies (US49338L1035)	Stück	1.383			USD	135,2200	174.824,03	0,01
Kimberly-Clark Corp. (US4943681035)	Stück	2.345			USD	139,3500	305.483,55	0,02
Kinder Morgan (US49456B1017)	Stück	14.230			USD	19,7600	262.863,23	0,01
KKR & Co. (US48251W1045)	Stück	4.889			USD	105,8600	483.826,81	0,03
KLA (US4824801009)	Stück	1.161	281		USD	814,8700	884.420,00	0,05
L3 Harris Technologies (US5024311095)	Stück	1.407			USD	223,1800	293.553,58	0,02
Labcorp Hldgs Inc. O.N. (US5049221055)	Stück	637	637		USD	204,9000	122.016,73	0,01
Lam Research Corp. (US5128071082)	Stück	1.353			USD	1.055,8300	1.335.456,66	0,07
Las Vegas Sands Corp. (US5178341070)	Stück	2.681			USD	44,1400	110.628,53	0,01
Leidos Holdings (US5253271028)	Stück	1.028			USD	147,1800	141.442,50	0,01
Lennar Corp. A (US5260571048)	Stück	1.882			USD	149,1200	262.357,52	0,01
Liberty Global Ltd. (BMG611881019)	Stück	3.443			USD	17,5700	56.551,85	0,00
Linde (IE000S9YS762)	Stück	4.366			USD	440,2200	1.796.765,93	0,09
LKQ Corp. (US5018892084)	Stück	1.886			USD	41,4700	73.116,22	0,00
Lockheed Martin Corp. (US5398301094)	Stück	2.127			USD	467,1300	928.845,01	0,05
Loews (US5404241086)	Stück	1.776			USD	75,2600	124.952,57	0,01
Lowe's Companies (US5486611073)	Stück	4.793		873	USD	219,8000	984.856,88	0,05
Lufax Holding (US54975P2011)	Stück	38.845			USD	2,3100	83.885,15	0,00
Lululemon Athletica (US5500221090)	Stück	657			USD	308,3000	189.355,05	0,01
LyondellBasell Industries (NL0009434992)	Stück	2.001			USD	95,8300	179.261,32	0,01
M & T Bank (US55261F1049)	Stück	1.779			USD	147,6500	245.554,22	0,01
Marathon Petroleum (US56585A1025)	Stück	2.815		1.107	USD	172,9100	455.026,32	0,02
Markel Group (US5705351048)	Stück	104			USD	1.579,1100	153.526,63	0,01
Marriott International A (US5719032022)	Stück	2.618			USD	242,2500	592.886,32	0,03
Marsh & McLennan Cos. (US5717481023)	Stück	4.180			USD	210,9400	824.277,09	0,04
Martin Marietta Materials (US5732841060)	Stück	765			USD	538,2900	384.960,13	0,02
Marvell Technology (US5738741041)	Stück	7.422			USD	68,7300	476.875,82	0,02
Masco Corp. (US5745991068)	Stück	2.141			USD	66,4000	132.899,32	0,01
Mastercard Cl.A (US57636Q1040)	Stück	7.212			USD	442,7500	2.985.054,69	0,15
McCormick & Co. (Non Vtg.) (US5797802064)	Stück	2.030			USD	70,6000	133.979,62	0,01
McDonald's Corp. (US5801351017)	Stück	6.193		822	USD	258,1700	1.494.668,42	0,08
McKesson Corp. (US58155Q1031)	Stück	1.119			USD	593,2000	620.539,22	0,03
Medtronic (IE00BNT1Y115)	Stück	11.879			USD	79,3300	880.958,28	0,05
Mercadolibre (US58733R1023)	Stück	401			USD	1.660,8900	622.620,26	0,03

## ARERO - Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Merck & Co. (US58933Y1055)	Stück	21.288			USD	129,8200	0,13
Meta Platforms (US30303M1027)	Stück	18.499		1.173	USD	519,5600	0,46
MetLife (US59156R1086)	Stück	4.297		2.843	USD	70,8600	0,01
Mettler-Toledo International (US5926881054)	Stück	157			USD	1.406,5200	0,01
MGM Resorts International (US5529531015)	Stück	3.040			USD	43,3700	0,01
Microchip Technology (US5950171042)	Stück	5.229	2.329		USD	89,4300	0,02
Micron Technology (US5951121038)	Stück	9.772			USD	132,2300	0,06
Microsoft Corp. (US5949181045)	Stück	62.783	500	2.635	USD	452,8500	1,38
Mid-America Apartment Communities (US59522J1034)	Stück	851			USD	140,5400	0,01
MMC Norilsk Nickel (Sp. ADR) (US55315J1025)	Stück	1			USD	0,0001	0,00
Moderna (US60770K1079)	Stück	2.603			USD	121,1800	0,02
Molson Coors Beverage Cl.B (US60871R2094)	Stück	1.919			USD	50,6300	0,00
Mondelez International Cl.A (US6092071058)	Stück	11.024		2.894	USD	66,6000	0,04
MongoDB Cl.A (US60937P1066)	Stück	417			USD	244,1500	0,00
Monster Beverage (new) (US61174X1090)	Stück	5.468			USD	50,5700	0,01
Moody's Corp. (US6153691059)	Stück	1.246		522	USD	419,4000	0,03
Morgan Stanley (US6174464486)	Stück	11.408			USD	95,7700	0,05
Motorola Solutions (US6200763075)	Stück	1.852			USD	386,4000	0,03
MSCI Cl.A (US55354G1004)	Stück	806			USD	486,8100	0,02
Nasdaq (US6311031081)	Stück	2.082			USD	60,1800	0,01
NetApp (new) (US64110D1046)	Stück	1.576			USD	129,0300	0,01
Netflix (US64110L1061)	Stück	3.421		712	USD	684,3400	0,11
New Oriental Education & Technology Group ADR (US6475812060)	Stück	9.398			USD	76,4200	0,03
Newmont (US6516391066)	Stück	5.541			USD	41,8400	0,01
Nextera Energy Inc. (US65339F1012)	Stück	16.937			USD	73,7200	0,06
NIKE B (US6541061031)	Stück	11.079			USD	94,1900	0,05
Nio (ADRs) (US62914V1061)	Stück	95.972			USD	4,3900	0,02
NISOURCE (US65473P1057)	Stück	2.919			USD	29,0000	0,00
Norfolk Southern Corp. (US6558441084)	Stück	2.016			USD	209,9000	0,02
Northern Trust Corp. (US6658591044)	Stück	1.355			USD	82,5400	0,01
Northrop Grumman Corp. (US6668071029)	Stück	1.574	498		USD	434,9100	0,03
Nu Holdings Cl.A (KYG6683N1034)	Stück	147.275			USD	12,9200	0,09
Nucor Corp. (US6703461052)	Stück	2.520	1.240		USD	154,7100	0,02
NVIDIA Corp. (US67066G1040)	Stück	201.490	181.341	1.039	USD	123,9900	1,21
NVR (US62944T1051)	Stück	28			USD	7.656,9200	0,01
NXP Semiconductors (NL0009538784)	Stück	6.849			USD	265,0100	0,09
Occidental Petroleum (US6745991058)	Stück	7.345			USD	62,6900	0,02
Okta Cl.A (US6792951054)	Stück	764			USD	92,3700	0,00
Old Dominion Freight Line (US6795801009)	Stück	1.594	797		USD	174,3700	0,01
Omnicom Group (US6819191064)	Stück	1.528			USD	88,9900	0,01
ON Semiconductor Corp. (US6821891057)	Stück	3.611			USD	67,8600	0,01
Oneok (new) (US6826801036)	Stück	2.922			USD	80,7500	0,01
Oracle Corp. (US68389X1054)	Stück	14.313			USD	140,1800	0,10
O'Reilly Automotive (new) (US67103H1077)	Stück	465			USD	1.057,4200	0,02
Otis Worldwide (US68902V1070)	Stück	2.929			USD	96,0000	0,01
Paccar (US6937181088)	Stück	6.210			USD	103,9700	0,03
Packaging Corp. of America (US6951561090)	Stück	1.659			USD	183,1900	0,01
Pagseguro Digital Cl.A (KYG687071012)	Stück	7.130			USD	11,7900	0,00
Palantir Technologies Cl.A (US69608A1088)	Stück	10.028			USD	25,2200	0,01
Palo Alto Networks (US6974351057)	Stück	2.763			USD	340,8200	0,05
Parker-Hannifin Corp. (US7010941042)	Stück	1.291			USD	504,2200	0,03
Paychex (US7043261079)	Stück	2.543			USD	117,8400	0,01
PayPal Holdings (US70450Y1038)	Stück	7.726		3.084	USD	58,3700	0,02
PDD Holdings ADR (US7223041028)	Stück	41.213			USD	131,9400	0,26
PepsiCo (US7134481081)	Stück	11.694		1.260	USD	166,2600	0,09
Pfizer (US7170811035)	Stück	45.789			USD	27,8000	0,06
PG & E Corp. (US69331C1080)	Stück	22.651			USD	17,4800	0,02
Philip Morris International (US7181721090)	Stück	14.231			USD	101,5700	0,07
Phillips 66 (US7185461040)	Stück	2.746			USD	139,4000	0,02
Pinterest (US72352L1061)	Stück	5.606	5.198	4.890	USD	44,1200	0,01
PNC Financial Services Group (US6934751057)	Stück	3.330			USD	151,9300	0,02
PPG Industries (US6935061076)	Stück	1.657			USD	124,9000	0,01
Principal Financial Corp (US74251V1026)	Stück	1.795			USD	79,4600	0,01
Progressive Corp. (US7433151039)	Stück	5.071			USD	211,3500	0,05
ProLogis (US74340W1036)	Stück	9.618			USD	111,3500	0,05
Prudential Financial (US7443201022)	Stück	2.555			USD	117,3300	0,01
Public Service Enterprise Group (US7445731067)	Stück	5.202			USD	73,1200	0,02
Public Storage (US74460D1090)	Stück	1.695			USD	286,5500	0,02
Pulte Group (US7458671010)	Stück	1.751			USD	109,7500	0,01
QUALCOMM (US7475251036)	Stück	9.733	1.306		USD	195,1500	0,09
Quanta Services (US74762E1029)	Stück	1.312			USD	267,0600	0,02
Quest Diagnostics (US74834L1008)	Stück	866			USD	137,3400	0,01
Raymond James Financial (US7547301090)	Stück	1.182			USD	121,5900	0,01
Realty Income (US7561091049)	Stück	5.435			USD	52,4300	0,01
Regeneron Pharmaceuticals (US75886F1075)	Stück	983			USD	1.050,8600	0,05
Regions Financial (US7591EP1005)	Stück	8.291			USD	19,2000	0,01

## ARERO - Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Republic Services (US7607591002)	Stück	1.578			USD	194,8200	0,01
ResMed (US7611521078)	Stück	1.169		933	USD	191,5800	0,01
Roblox Cl.A (US7710491033)	Stück	2.859			USD	37,2200	0,01
Rockwell Automation (US7739031091)	Stück	1.448			USD	267,6600	0,02
Rollins (US7757111049)	Stück	1.440			USD	49,3500	0,00
Roper Technologies (US7766961061)	Stück	623			USD	562,0600	0,02
Ross Stores (US7782961038)	Stück	2.481			USD	146,0800	0,02
Royal Caribbean Cruises (LR0008862868)	Stück	1.307			USD	160,2100	0,01
Royalty Pharma (GB00BMVP7Y09)	Stück	3.328			USD	26,6700	0,00
RTX Corp (US75513E1010)	Stück	11.441	2.382	2.184	USD	100,6200	0,06
S&P Global (US78409V1044)	Stück	2.475		475	USD	448,9100	0,05
salesforce (US79466L3024)	Stück	8.517			USD	252,8500	0,10
SBA Communications REIT Cl.A (US78410G1040)	Stück	772			USD	196,9500	0,01
Schlumberger N.Y. Shares (AN8068571086)	Stück	13.947			USD	47,0100	0,03
Seagate Technology Holdings (IE00BKVD2N49)	Stück	1.690			USD	104,1000	0,01
Sempra (US8168511090)	Stück	5.136			USD	75,9400	0,02
ServiceNow (US81762P1021)	Stück	1.727			USD	774,1300	0,06
Severstal PAO GDR Reg S (Oct. 2006) (US8181503025)	Stück	24.054			USD	0,0001	0,00
Sherwin-Williams Co. (US8243481061)	Stück	2.312			USD	297,0000	0,03
Simon Property Group Paired Shares REIT (US8288061091)	Stück	2.869		747	USD	149,8100	0,02
Skyworks Solutions (US83088M1027)	Stück	1.097			USD	105,6000	0,01
Snap A (US83304A1060)	Stück	6.841			USD	16,5700	0,01
Snap-On (US8330341012)	Stück	392			USD	258,9100	0,00
Snowflake Cl.A (US8334451098)	Stück	2.196			USD	133,9200	0,01
SOCO Sea Class A (US81141R1005)	Stück	6.755			USD	74,5100	0,02
Southern Co. (US8425871071)	Stück	11.943			USD	78,0400	0,05
Southwest Airlines Co. (US8447411088)	Stück	4.583			USD	28,4700	0,01
SPOTIFY TECHNOLOGY (LU1778762911)	Stück	879			USD	315,3800	0,01
SS&C Technologies Holdings (US78467J1007)	Stück	4.712			USD	62,1800	0,01
Stanley Black & Decker (US8545021011)	Stück	2.279	2.279		USD	81,4500	0,01
Star Bulk Carriers (MHY8162K2046)	Stück	3.766			USD	24,4300	0,00
Starbucks Corp. (US8552441094)	Stück	9.576			USD	79,2350	0,04
State Street Corp. (US8574771031)	Stück	2.188			USD	73,0500	0,01
Steris (IE00BFY8C754)	Stück	939			USD	216,4400	0,01
Stevanato Group (IT0005452658)	Stück	10.018			USD	18,7300	0,01
StoneCo Cl.A (KYG851581069)	Stück	26.899			USD	12,0700	0,02
Stryker Corp. (US8636671013)	Stück	2.352			USD	340,5400	0,04
Super Micro Computer (US86800U1043)	Stück	445	445		USD	890,3600	0,02
Synchrony Financial (US87165B1035)	Stück	4.187			USD	44,2300	0,01
Synopsys (US8716071076)	Stück	1.602			USD	595,0000	0,05
Sysco Corp. (US8718291078)	Stück	5.530			USD	72,4700	0,02
T. Rowe Price Group (US74144T1088)	Stück	2.423			USD	115,4300	0,01
Take-Two Interactive Software (US8740541094)	Stück	695		1.364	USD	156,9800	0,01
TAL Education Group ADR (US8740801043)	Stück	27.457			USD	10,6500	0,01
Target Corp. (US87612E1064)	Stück	3.647		1.278	USD	146,7200	0,03
Tatneft ADR (US8766292051)	Stück	17.226			USD	0,0001	0,00
TE Connectivity Reg (CH0102993182)	Stück	3.755			USD	148,7100	0,03
Tencent Music Ent.Grp ADR (US88034P1093)	Stück	60.460			USD	13,9700	0,04
Teradyne (US8807701029)	Stück	1.276			USD	147,5700	0,01
Tesla (US88160R1014)	Stück	24.084			USD	197,4200	0,23
Texas Instruments (US8825081040)	Stück	8.073			USD	193,4300	0,08
Textron (US8832031012)	Stück	3.432			USD	86,3400	0,01
The Allstate Corp. (US0200021014)	Stück	2.108			USD	160,0100	0,02
The Clorox Co. (US1890541097)	Stück	1.001			USD	136,6000	0,01
The Coca-Cola Co. (US1912161007)	Stück	33.047		3.764	USD	63,9100	0,10
The Goldman Sachs Group (US38141G1040)	Stück	2.490		456	USD	445,9600	0,05
The Hartford Financial Services Group (US4165151048)	Stück	2.418			USD	102,7500	0,01
The Hershey Co. (US4278661081)	Stück	1.016			USD	183,6800	0,01
The Home Depot (US4370761029)	Stück	8.446			USD	341,4900	0,14
The Kraft Heinz Co. (US5007541064)	Stück	9.693			USD	32,2700	0,02
The Kroger Co. (US5010441013)	Stück	5.194			USD	49,3700	0,01
The Procter & Gamble (US7427181091)	Stück	20.003		1.908	USD	166,6200	0,16
The Trade Desk Cl.A (US88339J1051)	Stück	2.760			USD	98,2200	0,01
Thermo Fisher Scientific Inc. (US8835561023)	Stück	3.452			USD	550,7800	0,09
TJX Companies (US8725401090)	Stück	9.755		2.828	USD	110,5500	0,05
T-Mobile US (US8725901040)	Stück	3.805		1.620	USD	177,4200	0,03
Tractor Supply Co. (US8923561067)	Stück	797			USD	267,5500	0,01
Trane Technologies (IE00BK9ZQ967)	Stück	2.048		683	USD	333,6500	0,03
TransDigm Group (US8936411003)	Stück	393			USD	1.288,6500	0,02
TransUnion (US89400J1079)	Stück	1.300			USD	74,3300	0,00
Travelers Companies (US89417E1091)	Stück	1.701			USD	206,9500	0,02
Trimble (US8962391004)	Stück	2.189			USD	55,4200	0,01
Trip.Com (Sp.ADR)1/8 (US89677Q1076)	Stück	34.356			USD	47,5000	0,08
Truist Financial (US89832Q1094)	Stück	10.327			USD	37,8400	0,02
Tyson Foods A (US9024941034)	Stück	2.069			USD	56,4400	0,01
U.S. Bancorp (US9029733048)	Stück	12.523			USD	39,6800	0,02

## ARERO - Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
Uber Technologies (US90353T1007)	Stück	18.106			USD	70,3400	1.190.591,79	0,06
Ulta Beauty (US90384S3031)	Stück	402			USD	385,9500	145.042,44	0,01
Union Pacific Corp. (US9078181081)	Stück	5.980			USD	223,4700	1.249.276,06	0,06
United Airlines Holdings (US9100471096)	Stück	2.660			USD	48,2000	119.857,90	0,01
United Parcel Service B (US9113121068)	Stück	6.595	1.356		USD	135,8300	837.429,98	0,04
United Rentals (US9113631090)	Stück	500			USD	623,0400	291.221,84	0,02
UnitedHealth Group (US91324P1021)	Stück	8.118			USD	486,4400	3.691.614,40	0,19
Valero Energy Corp. (US91913V1001)	Stück	2.237			USD	154,0400	322.134,69	0,02
Veeva Systems A (US9224751084)	Stück	1.014			USD	185,1500	175.509,11	0,01
Ventas (US922276F1003)	Stück	2.906			USD	50,8100	138.032,96	0,01
VeriSign (US92343E1029)	Stück	637			USD	178,2300	106.134,91	0,01
Verisk Analytics Inc Cl.A (US92345Y1064)	Stück	1.262			USD	270,8500	319.540,71	0,02
Verizon Communications (US92343V1044)	Stück	32.781		6.174	USD	40,8200	1.250.930,56	0,06
Vertex Pharmaceuticals (US92532F1003)	Stück	2.439			USD	472,5100	1.077.359,90	0,06
Viatis (US92556V1061)	Stück	8.187			USD	10,4800	80.209,18	0,00
Vici Properties (US9256521090)	Stück	8.054			USD	28,4300	214.055,55	0,01
Vipshop Holdings (US92763W1036)	Stück	20.737		18.599	USD	13,1500	254.923,39	0,01
VISA Cl.A (US92826C8394)	Stück	13.260		1.883	USD	266,5900	3.304.649,34	0,17
Vulcan Materials (US9291601097)	Stück	983			USD	247,7600	227.678,86	0,01
W.R. Berkley Corp. (US90844231029)	Stück	1.633			USD	79,3800	121.181,21	0,01
W.W. Grainger (US93848021040)	Stück	331			USD	903,7400	279.646,57	0,01
Walgreens Boots Alliance (US9314271084)	Stück	4.899			USD	12,1900	55.827,62	0,00
Walmart (US9311421039)	Stück	38.714	27.023		USD	67,8800	2.456.676,00	0,13
Walt Disney Co. (US2546871060)	Stück	14.639		2.085	USD	102,1700	1.398.211,30	0,07
Warner Bros. Discovery (US9344231041)	Stück	15.120			USD	7,3500	103.890,81	0,01
Waste Management Inc. (US94106L1098)	Stück	4.087			USD	212,6700	812.547,71	0,04
Waters Corp. (US9418481035)	Stück	479			USD	286,4700	128.278,14	0,01
WEC Energy Group (US92939U1060)	Stück	2.056			USD	78,4500	150.783,58	0,01
Weibo Corp. ADR (US9485961018)	Stück	14.138			USD	7,7200	102.033,62	0,01
Wells Fargo & Co. (US9497461015)	Stück	29.398		5.043	USD	57,4200	1.578.043,53	0,08
Welltower REIT (US95040Q1040)	Stück	5.570			USD	103,3500	538.150,42	0,03
West Pharmaceutical Services (US9553061055)	Stück	607			USD	328,7600	186.554,47	0,01
Western Digital Corp. (US9581021055)	Stück	2.040			USD	76,6200	146.120,22	0,01
Westinghouse Air Brake Technologies (US9297401088)	Stück	1.261			USD	158,7400	187.128,30	0,01
Weyerhaeuser Co. (US9621661043)	Stück	5.386			USD	28,2200	142.089,30	0,01
Williams Cos. (US9694571004)	Stück	8.196			USD	42,2400	323.641,25	0,02
Willis Towers Watson (IE00BDB6Q211)	Stück	865			USD	264,0300	213.504,67	0,01
Workday Cl.A (US98138H1014)	Stück	2.438			USD	223,3600	509.069,53	0,03
Xcel Energy (US98389B1008)	Stück	5.062			USD	53,8500	254.827,24	0,01
XP (KYG982391099)	Stück	27.194			USD	17,9800	457.089,02	0,02
Xylem (US98419M1009)	Stück	2.911			USD	136,3900	371.161,34	0,02
Yum China Holdings (US98850P1093)	Stück	7.016			USD	31,3200	205.423,13	0,01
Yum! Brands (US9884981013)	Stück	2.256			USD	132,6100	279.674,82	0,01
Zebra Technologies Corp. A (US9892071054)	Stück	345			USD	306,9900	99.010,52	0,01
Zeekr Intelligent Technology Holding (US98923K1034)	Stück	2	2		USD	20,1800	37,73	0,00
Zimmer Biomet Holdings (US98956P1021)	Stück	1.631			USD	108,3800	165.249,86	0,01
Zoetis Cl. A (US98978V1035)	Stück	4.584			USD	176,4600	756.186,44	0,04
Zoom Video Communications Cl.A (US98980L1017)	Stück	1.378			USD	58,4700	75.321,74	0,00
Zscaler (US98980G1022)	Stück	656			USD	189,2000	116.028,05	0,01
ZTO Express (Cayman) ADR (US98980A1051)	Stück	34.841			USD	20,8700	679.752,89	0,04
Absa Group (ZAE000255915)	Stück	48.076			ZAR	157,6000	389.095,44	0,02
Anglo American Platinum (ZAE000013181)	Stück	8.242	4.821		ZAR	591,9800	250.559,71	0,01
Aspen Pharmacare Holdings (new) (ZAE000066692)	Stück	19.917			ZAR	235,0150	240.376,00	0,01
Bid Corp. (ZAE000216537)	Stück	21.112			ZAR	426,0000	461.860,24	0,02
Bidvest Group (ZAE000117321)	Stück	30.893			ZAR	286,7700	454.951,81	0,02
Capitec Bank Holdings (ZAE000035861)	Stück	6.555			ZAR	2.610,0200	878.593,79	0,05
Clicks Group (ZAE000134854)	Stück	12.585			ZAR	342,9200	221.624,43	0,01
Discovery (ZAE00022331)	Stück	31.226			ZAR	135,0900	216.626,29	0,01
Firststrand (ZAE000066304)	Stück	324.340			ZAR	76,1000	1.267.525,68	0,07
Gold Fields (ZAE000018123)	Stück	53.176	15.621	12.177	ZAR	277,6600	758.229,33	0,04
Harmony Gold Mining Co. (ZAE000015228)	Stück	32.266	32.266		ZAR	170,2300	282.067,35	0,01
Impala Platinum Holdings (ZAE000083648)	Stück	59.940	53.680	41.501	ZAR	91,3800	281.280,41	0,01
Investec (ZAE000081949)	Stück	13.301			ZAR	131,8500	90.060,85	0,00
Kumba Iron Ore (ZAE000085346)	Stück	2.358			ZAR	446,1700	54.027,61	0,00
MTN GROUP (ZAE000042164)	Stück	96.271			ZAR	85,1600	421.020,01	0,02
MultiChoice Group (ZAE000265971)	Stück	9.923			ZAR	105,9600	53.995,37	0,00
Naspers Ltd. N Rc 100 (ZAE000325783)	Stück	10.656		1.019	ZAR	3.569,7100	1.953.434,01	0,10
Nedbank Group (ZAE000004875)	Stück	39.762			ZAR	256,0700	522.875,77	0,03
Northam Platinum Holdings (ZAE000298253)	Stück	22.456			ZAR	127,3850	146.900,17	0,01
Old Mutual (ZAE000255360)	Stück	324.464			ZAR	12,4400	207.280,52	0,01
Outsource Group (ZAE0000314084)	Stück	26.064			ZAR	46,3500	62.038,66	0,00
Pepkor Holdings (ZAE000259479)	Stück	88.846			ZAR	18,7950	85.753,49	0,00
Reinet Investments (LU0383812293)	Stück	6.990			ZAR	458,7600	164.677,52	0,01
Remgro (ZAE000026480)	Stück	23.762			ZAR	137,9400	168.323,52	0,01
Sanlam (ZAE000070660)	Stück	121.398			ZAR	80,7000	503.102,72	0,03
Shoprite Holdings (ZAE000012084)	Stück	26.173			ZAR	284,4500	382.323,54	0,02

## ARERO - Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
Sibanye Stillwater (ZAE000259701)	Stück	149.375			ZAR	19,9600	153.112,29	0,01
Standard Bank Group (ZAE000109815)	Stück	84.801			ZAR	210,1700	915.257,50	0,05
Vodacom Group (ZAE000132577)	Stück	11.290			ZAR	95,5900	55.421,46	0,00
Woolworths Holdings (new) (ZAE000063863)	Stück	74.672			ZAR	61,5700	236.101,38	0,01
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
2,0000 % Austria 22/15.07.2026 MTN (AT0000A308C5)	EUR	280	280		%	97,9440	274.243,20	0,01
4,1500 % Austria 06/15.03.37 MTN 144a (AT0000A04967)	EUR	1.170			%	110,1360	1.288.591,20	0,07
4,8500 % Austria 09/15.03.26 MTN 144a (AT0000A0DXC2)	EUR	830			%	102,7630	852.932,90	0,04
3,1500 % Austria 12/20.06.44 MTN (AT0000A0VRQ6)	EUR	446			%	98,2890	438.368,94	0,02
3,8000 % Austria 12/26.01.62 (AT0000A0U299)	EUR	370			%	111,4700	412.439,00	0,02
2,4000 % Austria 13/23.05.34 (AT0000A10683)	EUR	640			%	94,6500	605.760,00	0,03
1,2000 % Austria 15/20.10.25 (AT0000A1FAP5)	EUR	740			%	97,3960	720.730,40	0,04
1,5000 % Austria 16/02.11.86 (AT0000A1PEF7)	EUR	130			%	58,0780	75.501,40	0,00
1,5000 % Austria 16/20.02.47 (AT0000A1K9F1)	EUR	837			%	72,2170	604.456,29	0,03
0,7500 % Austria 16/20.10.26 (AT0000A1K9C8)	EUR	990			%	95,0590	941.084,10	0,05
0,5000 % Austria 17/20.04.27 (AT0000A1VVK0)	EUR	900	300		%	93,4640	841.176,00	0,04
2,1000 % Austria 17/20.09.2117 MTN (AT0000A1XML2)	EUR	337			%	72,8450	245.487,65	0,01
0,7500 % Austria 18/20.02.28 MTN (AT0000A1ZGE4)	EUR	650			%	92,6810	602.426,50	0,03
0,5000 % Austria 19/20.02.29 (AT0000A269M8)	EUR	660			%	89,8220	592.825,20	0,03
0,0000 % Austria 20/20.02.30 MTN (AT0000A2CQD2)	EUR	920			%	85,0680	782.625,60	0,04
0,7500 % Austria 20/20.03.51 (AT0000A2EJ08)	EUR	608			%	56,3340	342.510,72	0,02
0,0000 % Austria 20/20.10.40 (AT0000A2KQ43)	EUR	480	180		%	59,5950	286.056,00	0,01
0,8500 % Austria 20/30.06.2120 (AT0000A2HLC4)	EUR	400			%	43,4300	173.720,00	0,01
0,0000 % Austria 21/20.02.31 (AT0000A2NWX8)	EUR	950			%	82,4740	783.503,00	0,04
0,7000 % Austria 21/20.04.71 (AT0000A2QQB6)	EUR	260	150		%	43,3700	112.762,00	0,01
0,2500 % Austria 21/20.10.36 MTN (AT0000A2T198)	EUR	330			%	70,7370	233.432,10	0,01
0,0000 % Austria 22/20.10.28 MTN (AT0000A2VB47)	EUR	930			%	88,4890	822.947,70	0,04
1,8500 % Austria 22/23.05.2049 (AT0000A2Y8G4)	EUR	420			%	76,2920	320.426,40	0,02
2,9000 % Austria 23/20.02.2033 (AT0000A324S8) <sup>3)</sup>	EUR	1.000	400		%	99,1540	991.540,00	0,05
3,4500 % Austria 23/20.10.2030 (AT0000A38239)	EUR	460	460		%	102,9640	473.634,40	0,02
3,1500 % Austria 23/20.10.2053 (AT0000A33SK7)	EUR	310	160		%	97,3640	301.828,40	0,02
2,9000 % Austria 23/25.05.2029 (AT0000A33SH3)	EUR	340			%	100,2240	340.761,60	0,02
6,2500 % Austria 97/15.07.27 S.6 (AT0000383864)	EUR	1.100			%	109,4030	1.203.433,00	0,06
0,9000 % Austria, Republic of 22/20.02.32 (AT0000A2WSC8)	EUR	800		210	%	86,1040	688.832,00	0,04
5,0000 % Belgium 04/28.03.35 S.44 (BE0000304130)	EUR	1.070			%	116,2160	1.243.511,20	0,06
4,2500 % Belgium 10/28.03.41 S.60 (BE0000320292)	EUR	1.085		250	%	110,3090	1.196.852,65	0,06
4,5000 % Belgium 11/28.03.26 S.64 (BE0000324336)	EUR	890			%	102,4440	911.751,60	0,05
4,0000 % Belgium 12/28.03.32 (BE0000326356)	EUR	600			%	106,7320	640.392,00	0,03
3,7500 % Belgium 13/22.06.45 S.71 (BE0000331406)	EUR	500			%	103,5660	517.830,00	0,03
0,8000 % Belgium 14/22.06.25 S.74 (BE0000334434)	EUR	1.300		180	%	97,5820	1.268.566,00	0,07
3,0000 % Belgium 14/22.06.34 S.73 (BE0000333428)	EUR	810			%	98,9520	801.511,20	0,04
1,0000 % Belgium 15/22.06.31 S.75 (BE0000335449) <sup>3)</sup>	EUR	1.200			%	87,8810	1.054.572,00	0,05
1,9000 % Belgium 15/22.06.38 S.76 (BE0000336454)	EUR	760		260	%	84,1020	639.175,20	0,03
1,0000 % Belgium 16/22.06.26 S.77 (BE0000337460)	EUR	1.120			%	96,2030	1.077.473,60	0,06
1,6000 % Belgium 16/22.06.47 S.78 (BE0000338476) <sup>3)</sup>	EUR	850			%	70,0090	595.076,50	0,03
2,1500 % Belgium 16/22.06.66 S.80 (BE0000340498)	EUR	630			%	71,6640	451.483,20	0,02
0,8000 % Belgium 17/22.06.27 S.81 (BE0000341504)	EUR	1.230			%	94,2150	1.158.844,50	0,06
1,4500 % Belgium 17/22.06.37 S.84 (BE0000344532)	EUR	440			%	80,7250	355.190,00	0,02
2,2500 % Belgium 17/22.06.57 S.83 (BE0000343526)	EUR	650	230		%	74,4240	483.756,00	0,03
1,2500 % Belgium 18/22.04.33 S.86 (BE0000346552)	EUR	890	230		%	86,4750	769.627,50	0,04
0,8000 % Belgium 18/22.06.28 S.85 (BE0000345547) <sup>3)</sup>	EUR	1.092			%	92,4670	1.009.667,52	0,05
0,9000 % Belgium 19/22.06.29 Reg S (BE0000347568) <sup>3)</sup>	EUR	1.200			%	91,0350	1.092.420,00	0,06
1,7000 % Belgium 19/22.06.50 (BE0000348574)	EUR	690			%	68,6680	473.809,20	0,02
0,1000 % Belgium 20/22.06.30 (BE0000349580)	EUR	700			%	84,8680	594.076,00	0,03
0,4000 % Belgium 20/22.06.40 (BE0000350596)	EUR	500			%	63,3160	316.580,00	0,02
0,0000 % Belgium 20/22.10.27 (BE0000351602)	EUR	688			%	91,1040	626.954,04	0,03
0,6500 % Belgium 21/22.06.71 (BE0000353624)	EUR	345			%	40,2890	138.997,05	0,01
0,0000 % Belgium 21/22.10.31 (BE0000352618)	EUR	850			%	80,7610	686.468,50	0,04
2,7500 % Belgium 22/22.04.2069 S.96 (BE0000356650)	EUR	410			%	92,8670	380.754,70	0,02
1,4000 % Belgium 22/22.06.53 S.95 (BE0000355645)	EUR	770			%	61,0820	470.331,40	0,02
3,0000 % Belgium 23/22.06.2033 S.97 (BE0000357666)	EUR	1.150			%	99,5490	1.144.813,50	0,06
3,4500 % Belgium 23/22.06.2043 S.20Y (BE0000359688)	EUR	450	200		%	99,3970	447.286,50	0,02
3,5000 % Belgium 24/22.06.2055 S.101 (BE0000361700)	EUR	310	310		%	97,0290	300.789,90	0,02
5,5000 % Belgium 98/28.03.28 S.31 (BE0000291972)	EUR	1.300			%	109,2480	1.420.224,00	0,07
0,3500 % Belgium Kingdom 22/22.06.32 S.94 (BE0000354630)	EUR	1.020	250		%	81,2600	828.852,00	0,04
3,3000 % Belgium Kingdom 23/22.06.2054 (BE0000358672)	EUR	700			%	93,9270	657.489,00	0,03

## ARERO - Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
2,7000 % Belgium Kingdom 24/22.10.2029 (BE0000362716)	EUR	930	930		% 99,1020	921.648,60	0,05
2,8500 % Belgium Kingdom 24/22.10.2034 (BE0000360694)	EUR	740	740		% 97,3270	720.219,80	0,04
0,0000 % Bonos Y Oblig Del Estado 21/31.01.27 (ES0000012J15)	EUR	1.700	520		% 92,4470	1.571.599,00	0,08
0,8000 % Bonos Y Oblig Del Estado 22/30.07.29 (ES0000012K53)	EUR	2.290	1.030		% 89,5450	2.050.580,50	0,11
0,0000 % Bonos Y Oblig Del Estado 22/31.05.25 (ES0000012K38)	EUR	1.020	130		% 96,9050	988.431,00	0,05
3,5500 % Bonos Y Oblig Del Estado 23/31.10.2033 (ES0000012L78)	EUR	1.536			% 101,7030	1.562.158,08	0,08
2,5000 % Bonos Y Oblig Del Estado 24/31.05.2027 (ES0000012M77)	EUR	710	710		% 98,4240	698.810,40	0,04
2,1000 % Bundanl.V.22/15.11.2029 (DE0001102622)	EUR	1.620			% 98,2940	1.592.362,80	0,08
1,8000 % Bundanl.V.22/53 (DE0001102614) <sup>3)</sup>	EUR	1.990	280		% 82,8870	1.649.798,60	0,09
0,0000 % Bundesobligation 21/09.10.26 S.184 (DE0001141844)	EUR	1.540			% 94,1400	1.449.756,00	0,08
2,2000 % Bundesobligation 23/13.04.2028 (DE000BU25000)	EUR	2.090			% 98,8810	2.066.612,90	0,11
2,4000 % Bundesobligation 23/19.10.2028 (DE000BU25018)	EUR	2.230	970		% 99,6420	2.222.016,60	0,11
2,1000 % Bundesobligation 24/12.04.2029 (DE000BU25026)	EUR	990	990		% 98,3840	974.001,60	0,05
1,3000 % Bundesrep.Deutschland 22/10.15.2027 S.186 (DE0001141869)	EUR	2.430			% 96,1650	2.336.809,50	0,12
0,0000 % Bundesrepub. Deutschland 21/15.08.31 (DE0001030732)	EUR	790	390		% 84,7020	669.145,80	0,03
0,0000 % Bundesrepub. Deutschland 21/15.08.52 (DE0001102572)	EUR	1.950			% 48,4950	945.652,50	0,05
0,0000 % Bundesrepub. Deutschland 22/15.02.32 (DE0001102580) <sup>3)</sup>	EUR	1.900			% 83,5780	1.587.982,00	0,08
2,6000 % Bundesrepub. Deutschland 24/15.05.2041 (DE000BU2F009)	EUR	200	200		% 98,7730	197.546,00	0,01
0,0000 % Bundesrepublik 21/15.02.31 (DE0001102531)	EUR	1.740	340		% 85,6370	1.490.083,80	0,08
2,3000 % Bundesrepublik Deutschland 23/15.02.2033 (DE000BU2Z007)	EUR	2.600	450	160	% 99,0090	2.574.234,00	0,13
2,2000 % Bundesrepublik Deutschland 23/15.02.2034 S.10Y (DE000BU2Z023) <sup>3)</sup>	EUR	1.520	1.520		% 97,6980	1.485.009,60	0,08
2,6000 % Bundesrepublik Deutschland 23/15.08.2033 S.10Y (DE000BU2Z015)	EUR	2.230	660	10	% 101,2450	2.257.763,50	0,12
1,8000 % Bundesrepublik Deutschland 23/15.08.2053 S.G (DE0001030757)	EUR	410	127		% 83,0010	340.304,10	0,02
2,5000 % Bundesrepublik Deutschland 24/15.08.2054 (DE000BU2D004)	EUR	890	890		% 96,7060	860.683,40	0,04
3,1000 % Bundesschatzanweisungen 23/18.09.2025 (DE000BU2Z023)	EUR	930	210		% 100,0010	930.009,30	0,05
2,9000 % Bundesschatzanweisungen 24/18.06.2026 (DE000BU2Z056)	EUR	1.230	1.230		% 100,1470	1.231.808,10	0,06
2,5000 % Bundesschatzanweisungen 24/19.03.2026 S. 2Y (DE000BU2Z049)	EUR	1.410	1.410		% 99,3560	1.400.919,60	0,07
3,6000 % Buoni Ordinari Del Tes 23/29.09.2025 S.2Y (IT0005557084)	EUR	1.110			% 100,1020	1.111.132,20	0,06
0,0000 % Buoni Poliennali Del Tes 21/01.08.26 (IT0005454241)	EUR	1.670	870		% 93,2510	1.557.291,70	0,08
0,4500 % Buoni Poliennali Del Tes 21/15.02.29 (IT0005467482)	EUR	1.570			% 87,1940	1.368.945,80	0,07
1,1000 % Buoni Poliennali Del Tes 22/01.04.27 (IT0005484552)	EUR	840			% 94,0720	790.204,80	0,04
1,2000 % Buoni Poliennali Del Tes 22/15.08.25 (IT0005493298)	EUR	760			% 97,4590	740.688,40	0,04
4,1000 % Buoni Poliennali Del Tes 23/01.02.2029 (IT0005566408)	EUR	690	690		% 102,5170	707.367,30	0,04
3,8000 % Buoni Poliennali Del Tes 23/01.08.2028 (IT0005548315)	EUR	1.590			% 101,2490	1.609.859,10	0,08
3,7000 % Buoni Poliennali Del Tes 23/15.06.2030 (IT0005542797)	EUR	900			% 100,2420	902.178,00	0,05
4,0000 % Buoni Poliennali Del Tes 23/15.11.2030 S.7Y (IT0005561888)	EUR	850			% 101,7210	864.628,50	0,04
3,3500 % Buoni Poliennali Del Tes 24/01.07.2029 S.5Y (IT0005584849)	EUR	480	480		% 99,0880	475.622,40	0,02
4,1500 % Buoni Poliennali Del Tes 24/01.10.2039 (IT0005582421)	EUR	980	980		% 97,7640	958.087,20	0,05
2,9500 % Buoni Poliennali Del Tes 24/15.02.2027 (IT0005580045)	EUR	1.000	1.000		% 98,8620	988.620,00	0,05
3,5000 % Buoni Poliennali Del Tes 24/15.02.2031 (IT0005580094)	EUR	1.060	1.060		% 98,7360	1.046.601,60	0,05

## ARERO - Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
3,2000 % Buoni Poliennali Del Tes 24/28.01.2026 S.2Y (IT0005584302)	EUR	280	280		% 99,5490	278.737,20	0,01
4,0500 % Buoni Poliennali Del Tes 24/30.10.2037 (IT0005596470)	EUR	910	910		% 98,3660	895.130,60	0,05
0,0000 % Deutschland 21/10.04.26 S.183 (DE0001141836)	EUR	1.750			% 95,2360	1.666.630,00	0,09
0,0000 % Deutschland 22/16.04.27 S.185 (DE0001141851) <sup>3)</sup>	EUR	1.370			% 93,1150	1.275.675,50	0,07
0,0000 % Deutschland, Bundesrepublik 20/15.11.27 (DE0001102523)	EUR	1.230			% 91,9290	1.130.726,70	0,06
0,0000 % Deutschland, Bundesrepublik 19/15.08.50 (DE0001102481)	EUR	2.680	270		% 50,9100	1.364.388,00	0,07
0,0000 % Deutschland, Bundesrepublik 20/15.08.30 (DE0001102507)	EUR	2.090			% 86,6540	1.811.068,60	0,09
0,0000 % Deutschland, Bundesrepublik 21/15.05.36 (DE0001102549) <sup>3)</sup>	EUR	1.650			% 74,0550	1.221.907,50	0,06
1,7000 % Deutschland, Bundesrepublik 22/15.08.2032 (DE0001102606) <sup>3)</sup>	EUR	1.810			% 94,8870	1.717.454,70	0,09
2,4000 % Deutschland, Bundesrepublik 23/15.11.2030 S.7Y (DE000BU27006)	EUR	920	590		% 99,7860	918.031,20	0,05
4,0000 % Finland 09/04.07.25 (FI4000006176)	EUR	270	270		% 100,7000	271.890,00	0,01
2,7500 % Finland 12/04.07.28 (FI4000037635)	EUR	350			% 99,7470	349.114,50	0,02
2,6250 % Finland 12/04.07.42 (FI4000046545)	EUR	310			% 91,6700	284.177,00	0,01
0,7500 % Finland 15/15.04.31 (FI4000148630)	EUR	420			% 86,7900	364.518,00	0,02
0,5000 % Finland 16/15.04.26 (FI4000197959)	EUR	900			% 95,5660	860.094,00	0,04
1,3750 % Finland 17/15.04.47 (FI4000242870)	EUR	370	70		% 70,6480	261.397,60	0,01
0,5000 % Finland 17/15.09.27 (FI4000278551)	EUR	320			% 92,9040	297.292,80	0,02
1,1250 % Finland 18/15.04.34 (FI4000306758)	EUR	370			% 83,8530	310.256,10	0,02
0,5000 % Finland 18/15.09.28 (FI4000348727)	EUR	780			% 90,6520	707.085,60	0,04
0,5000 % Finland 19/15.09.29 (FI4000369467)	EUR	350			% 88,6410	310.243,50	0,02
0,1250 % Finland 20/15.04.36 (FI4000415153)	EUR	420			% 70,5090	296.137,80	0,02
0,0000 % Finland 20/15.09.30 (FI4000441878)	EUR	310			% 83,7160	259.519,60	0,01
0,2500 % Finland 20/15.09.40 (FI4000440557)	EUR	290			% 62,7450	181.960,50	0,01
0,1250 % Finland 21/15.04.52 (FI4000480488)	EUR	510			% 45,0260	229.632,60	0,01
0,1250 % Finland 21/15.09.31 (FI4000507231) <sup>3)</sup>	EUR	370			% 81,8780	302.948,60	0,02
0,5000 % Finland 22/15.04.43 (FI4000517677)	EUR	275			% 61,8790	170.167,25	0,01
1,5000 % Finland 22/15.09.32 (FI4000523238)	EUR	307			% 89,2860	274.108,02	0,01
3,0000 % Finland 23/15.09.2033 (FI4000550249)	EUR	550	270		% 99,6490	548.069,50	0,03
0,0000 % Finnish Government 21/15.09.26 (FI4000511449)	EUR	300	110		% 93,7000	281.100,00	0,01
1,3750 % Finnish Government 22/15.04.2027 (FI4000527551)	EUR	270			% 95,9160	258.973,20	0,01
2,7500 % Finnish Government 23/15.04.2038 (FI4000546528)	EUR	190			% 94,6620	179.857,80	0,01
2,9500 % Finnish Government 24/15.04.2055 (FI4000566294)	EUR	140	140		% 94,2450	131.943,00	0,01
3,0000 % Finnish Government 24/15.09.2034 S.10Y (FI4000571104)	EUR	310	310		% 99,2430	307.653,30	0,02
2,8750 % Finland 23/15.04.2029 (FI4000557525)	EUR	470	470		% 99,9320	469.680,40	0,02
2,5000 % France (Govt Of) 23/24.09.2026 (FR001400FYQ4)	EUR	2.970			% 98,6830	2.930.885,10	0,15
2,5000 % France (Govt Of) 24/24.09.2027 (FR001400NBC6)	EUR	1.760	1.760		% 98,3250	1.730.520,00	0,09
0,7500 % France 17/25.11.28 (FR0013341682)	EUR	4.390	910		% 90,7830	3.985.373,70	0,21
1,5000 % France 18/25.05.50 (FR0013404969)	EUR	2.337	380		% 64,4060	1.505.154,69	0,08
0,0000 % France 18/25.11.2029 S.10Y (FR0013451507) <sup>3)</sup>	EUR	3.025			% 85,1570	2.575.999,25	0,13
0,0000 % France 19/25.11.30 (FR0013516549) <sup>3)</sup>	EUR	3.872			% 82,4640	3.193.320,27	0,17
0,5000 % France 20/25.05.40 (FR0013515806)	EUR	1.730	170		% 63,6540	1.101.214,20	0,06
0,7500 % France 20/25.05.52 (FR0013480613)	EUR	2.390			% 50,0460	1.196.099,40	0,06
0,7500 % France 21/25.05.53 (FR0014004J31)	EUR	2.065	320		% 48,8660	1.009.082,90	0,05
0,5000 % France 21/25.05.72 (FR0014001NN8) <sup>3)</sup>	EUR	840			% 35,0670	294.562,80	0,02
0,5000 % France 21/25.06.44 (FR0014002JM6)	EUR	1.463	260		% 56,6850	829.087,85	0,04
2,5000 % France 22/25.05.2043 (FR001400CMX2)	EUR	965	170	140	% 84,9020	819.109,03	0,04
0,0000 % France 22/25.05.32 (FR0014007L00) <sup>3)</sup>	EUR	2.950	910		% 78,3980	2.312.741,00	0,12
1,2500 % France 22/25.05.38 (FR0014009062)	EUR	1.790	770		% 75,7140	1.355.280,60	0,07
3,5000 % France 22/25.11.2033 (FR001400L834)	EUR	3.360	2.190		% 101,9900	3.426.864,00	0,18
2,7500 % France 23/25.02.2029 (FR001400HI98)	EUR	2.760	920		% 98,7190	2.724.644,40	0,14
3,0000 % France 23/25.05.2054 (FR001400FTH3)	EUR	1.870	530		% 87,1380	1.629.480,60	0,08
3,2500 % France 23/25.05.2055 (FR001400OHF4)	EUR	500	500		% 91,0210	455.105,00	0,02
3,0000 % France 23/25.06.2049 (FR001400NEF3)	EUR	420	420		% 89,7390	376.903,80	0,02
2,7500 % France 24/25.02.2030 (FR001400PM68)	EUR	700	700		% 98,3500	688.450,00	0,04
0,5000 % France O.A.T. 18/25.05.29 (FR0013407236) <sup>3)</sup>	EUR	3.850	360		% 88,6140	3.411.639,00	0,18
5,7500 % France O.A.T. 00/25.10.32 (FR0000187635)	EUR	2.460			% 118,4560	2.914.017,60	0,15
4,7500 % France O.A.T. 03/25.04.35 (FR0010070060)	EUR	1.835			% 112,7890	2.069.678,15	0,11
4,0000 % France O.A.T. 05/25.04.55 (FR0010171975)	EUR	1.320	130		% 105,1840	1.388.428,80	0,07
4,0000 % France O.A.T. 06/25.10.38 (FR0010371401)	EUR	1.690			% 105,8940	1.789.608,60	0,09



## ARERO - Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
4,5000 % France O.A.T. 09/25.04.41 (FR0010773192) . .	EUR	2.770	350		% 111,9930	3.102.206,10	0,16
4,0000 % France O.A.T. 09/25.04.60 (FR0010870956) . .	EUR	1.340			% 106,1330	1.422.182,20	0,07
3,5000 % France O.A.T. 10/25.04.26 (FR0010916924) <sup>3)</sup>	EUR	2.810	310		% 100,6480	2.828.208,80	0,15
2,7500 % France O.A.T. 11/25.10.27 (FR0011317783) <sup>3)</sup>	EUR	3.660			% 99,0760	3.626.181,60	0,19
3,2500 % France O.A.T. 12/25.05.45 (FR0011461037) <sup>3)</sup>	EUR	2.021			% 94,8730	1.917.432,66	0,10
2,5000 % France O.A.T. 14/25.05.30 (FR0011883966) <sup>3)</sup>	EUR	4.000			% 97,0930	3.883.720,00	0,20
0,5000 % France O.A.T. 15/25.05.26 (FR0013131877) <sup>3)</sup>	EUR	3.270			% 95,2670	3.115.230,90	0,16
1,5000 % France O.A.T. 15/25.05.31 (FR0012993103) <sup>3)</sup>	EUR	4.608	670		% 90,3540	4.163.079,52	0,22
1,2500 % France O.A.T. 15/25.05.36 (FR0013154044) <sup>3)</sup>	EUR	3.058			% 79,4250	2.428.980,91	0,13
1,0000 % France O.A.T. 15/25.11.25 (FR0012938116) <sup>3)</sup> .	EUR	3.580	1.740	1.080	% 96,9890	3.472.206,20	0,18
0,2500 % France O.A.T. 15/25.11.26 (FR0013200813) . . .	EUR	2.710	290		% 93,5580	2.535.421,80	0,13
1,0000 % France O.A.T. 16/25.05.27 (FR0013250560) . . .	EUR	2.200			% 94,4330	2.077.526,00	0,11
1,7500 % France O.A.T. 16/25.05.66 (FR0013154028) <sup>3)</sup>	EUR	1.180			% 61,6190	727.104,20	0,04
1,7500 % France O.A.T. 16/25.06.39 (FR0013234333) . .	EUR	2.490	410		% 80,1590	1.995.959,10	0,10
0,7500 % France O.A.T. 17/25.05.28 (FR0013286192) . . .	EUR	3.710			% 91,7950	3.405.594,50	0,18
1,2500 % France O.A.T. 17/25.05.34 (FR0013313582) <sup>3)</sup>	EUR	3.404	410		% 83,2000	2.832.377,60	0,15
2,0000 % France O.A.T. 17/25.05.48 (FR0013257524) . . .	EUR	2.050			% 74,0940	1.518.927,00	0,08
6,0000 % France O.A.T. 93/25.10.25 (FR0000571150) . . .	EUR	1.790			% 103,4460	1.851.683,40	0,10
5,5000 % France O.A.T. 97/25.04.29 (FR0000571218) . .	EUR	2.960			% 110,7070	3.276.927,20	0,17
0,0000 % Frankreich 20/25.11.31 (FR0014002WK3) . . . . .	EUR	3.440		190	% 79,7500	2.743.400,00	0,14
0,0000 % Frankreich 21/25.02.27 (FR0014003513) . . . . .	EUR	3.200			% 92,3510	2.955.232,00	0,15
0,7500 % Frankreich 22/25.02.28 O.A.T. . . . . .							
(FR001400AIN5) <sup>3)</sup> . . . . .	EUR	3.490			% 92,2660	3.220.083,40	0,17
3,0000 % Frankreich 22/25.05.2033 O.A.T. . . . . .							
(FR001400H7V7) <sup>3)</sup> . . . . .	EUR	2.340			% 98,3850	2.302.209,00	0,12
2,0000 % Frankreich 22/25.11.2032 O.A.T. . . . . .							
(FR001400BKZ3) . . . . .	EUR	2.745			% 91,4770	2.510.934,79	0,13
0,0000 % French Republic 20/25.02.26 . . . . .							
(FR0013508470) . . . . .	EUR	2.780			% 95,0030	2.641.083,40	0,14
6,2500 % Germany 00/04.01.30 (DE0001135143) . . . . .	EUR	730			% 119,3440	871.211,20	0,05
5,5000 % Germany 00/04.01.31 (DE0001135176) <sup>3)</sup> . . . . .	EUR	1.930		170	% 118,0130	2.277.650,90	0,12
4,7500 % Germany 03/04.07.34 (DE0001135226) . . . . .	EUR	1.650			% 119,8800	1.978.020,00	0,10
4,0000 % Germany 05/04.01.37 (DE0001135275) . . . . .	EUR	1.900			% 114,9090	2.183.271,00	0,11
4,2500 % Germany 07/04.07.39 A.I (DE0001135325) . . . . .	EUR	1.300			% 119,5450	1.554.085,00	0,08
4,7500 % Germany 08/04.07.40 (DE0001135366) . . . . .	EUR	1.350			% 126,9690	1.714.081,50	0,09
3,2500 % Germany 10/04.07.42 (DE0001135432) . . . . .	EUR	1.220			% 107,9570	1.317.075,40	0,07
2,5000 % Germany 12/04.07.44 (DE0001135481) <sup>3)</sup> . . . . .	EUR	2.370	550		% 97,1230	2.301.815,10	0,12
2,5000 % Germany 14/15.08.46 (DE0001102341) <sup>3)</sup> . . . . .	EUR	2.020		150	% 97,0540	1.960.490,80	0,10
1,0000 % Germany 15/15.08.25 (DE0001102382) . . . . .	EUR	2.100		190	% 97,6970	2.051.637,00	0,11
0,5000 % Germany 16/15.02.26 (DE0001102390) . . . . .	EUR	1.740	1.360	1.710	% 96,3400	1.676.316,00	0,09
0,0000 % Germany 16/15.08.26 (DE0001102408) <sup>3)</sup> . . . . .	EUR	2.350			% 94,4900	2.220.515,00	0,11
0,2500 % Germany 17/15.02.27 (DE0001102416) . . . . .	EUR	1.770			% 94,1300	1.666.101,00	0,09
0,5000 % Germany 17/15.08.27 (DE0001102424) . . . . .	EUR	2.300			% 93,9840	2.161.632,00	0,11
1,2500 % Germany 17/15.08.48 (DE0001102432) <sup>3)</sup> . . . . .	EUR	2.480	160		% 75,2200	1.865.456,00	0,10
0,5000 % Germany 18/15.02.28 (DE0001102440) <sup>3)</sup> . . . . .	EUR	1.770			% 93,2140	1.649.887,80	0,09
0,2500 % Germany 18/15.08.28 (DE0001102457) <sup>3)</sup> . . . . .	EUR	2.400			% 91,5250	2.196.600,00	0,11
0,2500 % Germany 19/15.02.29 (DE0001102465) <sup>3)</sup> . . . . .	EUR	1.850			% 90,6760	1.677.506,00	0,09
0,0000 % Germany 19/15.08.29 (DE0001102473) . . . . .	EUR	2.200			% 88,5810	1.948.782,00	0,10
0,0000 % Germany 20/10.10.25 S.182 . . . . .							
(DE0001141828) <sup>3)</sup> . . . . .	EUR	1.720			% 96,2960	1.656.291,20	0,09
0,0000 % Germany 20/10.10.25 S.G (DE0001030716) . . . . .	EUR	720			% 96,3290	693.568,80	0,04
0,0000 % Germany 20/15.02.30 (DE0001102499) . . . . .	EUR	2.100		580	% 87,5570	1.838.697,00	0,10
0,0000 % Germany 20/15.05.35 (DE0001102515) . . . . .	EUR	1.340			% 76,2620	1.021.910,80	0,05
0,0000 % Germany 20/15.08.30 (DE0001030708) . . . . .	EUR	590			% 86,6860	511.447,40	0,03
0,0000 % Germany 20/15.08.50 (DE0001030724) . . . . .	EUR	680			% 51,0420	347.085,60	0,02
0,0000 % Germany 21/15.08.31 (DE0001102564) . . . . .	EUR	2.040			% 84,6570	1.727.002,80	0,09
0,0000 % Germany 21/15.11.28 (DE0001102556) <sup>3)</sup> . . . . .	EUR	1.320			% 90,0180	1.188.237,60	0,06
1,0000 % Germany 22/15.05.38 (DE0001102598) <sup>3)</sup> . . . . .	EUR	1.560	440		% 81,2140	1.266.938,40	0,07
1,3000 % Germany 22/15.10.2027 S.G . . . . .							
(DE0001030740) . . . . .	EUR	300			% 96,2160	288.648,00	0,01
2,8000 % Germany 23/12.06.2025 (DE000BU22015) . . . . .	EUR	1.170		580	% 99,6080	1.165.413,60	0,06
3,1000 % Germany 23/12.12.2025 S.2Y . . . . .							
(DE000BU22031) . . . . .	EUR	1.180	1.180		% 100,1380	1.181.628,40	0,06
2,3000 % Germany 23/15.02.2033 S.G . . . . .							
(DE000BU3Z005) . . . . .	EUR	630			% 99,0470	623.996,10	0,03
6,5000 % Germany 97/04.07.27 (DE0001135044) . . . . .	EUR	900			% 111,1120	1.000.008,00	0,05
5,6250 % Germany 98/04.01.28 (DE0001135069) . . . . .	EUR	900			% 110,2730	992.457,00	0,05
4,7500 % Germany 98/04.07.28 A.II (DE0001135085) . . . . .	EUR	860			% 108,5630	933.641,80	0,05
2,4000 % Ireland 14/15.05.30 (IE00BJ38CR43) . . . . .	EUR	600			% 97,9180	587.508,00	0,03
2,0000 % Ireland 15/18.02.45 (IE00BV8C9186) . . . . .	EUR	750			% 82,0390	615.292,50	0,03
1,0000 % Ireland 16/15.05.26 (IE00BV8C9418) . . . . .	EUR	870	120		% 96,5110	839.645,70	0,04
1,7000 % Ireland 17/15.05.37 (IE00BV8C9B83) . . . . .	EUR	481			% 85,4000	410.658,71	0,02
0,9000 % Ireland 18/15.05.28 (IE00BDHDP44) . . . . .	EUR	510			% 93,3430	476.049,30	0,02
1,3000 % Ireland 18/15.05.33 (IE00BFZRP20) . . . . .	EUR	540		210	% 87,8120	474.184,80	0,02
1,3500 % Ireland 18/18.03.31 (IE00BFZRP242) . . . . .	EUR	690			% 91,2200	629.418,00	0,03
1,1000 % Ireland 19/15.05.29 (IE00BH3SQ895) . . . . .	EUR	530			% 92,4710	490.096,30	0,03
1,5000 % Ireland 19/15.05.50 (IE00BH3SQ822) . . . . .	EUR	590			% 69,8870	412.333,30	0,02

## ARERO - Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
0,2000 % Ireland 20/15.05.27 (IE00BKFCV568)	EUR	460			%	92,9280	427.468,80	0,02
0,2000 % Ireland 20/18.10.30 (IE00BKFC899)	EUR	400			%	85,1140	340.456,00	0,02
0,0000 % Ireland 21/18.10.31 (IE00BMQ5JL65)	EUR	520			%	81,5870	424.252,40	0,02
0,5500 % Ireland 21/22.04.41 (IE00BMQ5JM72)	EUR	200			%	66,0420	132.084,00	0,01
0,3500 % Ireland 22/18.10.32 (IE00BMD03L28)	EUR	220			%	81,7350	179.817,00	0,01
3,0000 % Ireland Govt. 22/18.10.2043 (IE000GLBXU6)	EUR	420	280		%	97,1630	408.084,60	0,02
2,6000 % Ireland Govt. 24/18.10.2034 (IE000LQ7YWW4)	EUR	190	190		%	96,8700	184.053,00	0,01
0,4000 % Ireland, Republic 20/15.05.35 (IE00BKFCV345)	EUR	337			%	76,1650	256.657,01	0,01
0,9500 % Italien 21/01.12.31 (IT0005449969)	EUR	2.190	1.080		%	82,1000	1.797.990,00	0,09
0,5000 % Italien 21/15.07.28 (IT0005445306)	EUR	910			%	89,0790	810.618,90	0,04
3,5000 % Italien 22/26 (IT0005514473)	EUR	660			%	100,0330	660.217,80	0,03
4,4000 % Italien 22/33 (IT0005518128)	EUR	1.310			%	103,7360	1.358.941,60	0,07
4,2000 % Italien 23/01.03.2034 (IT0005560948)	EUR	1.400	1.190		%	101,6670	1.423.338,00	0,07
4,3500 % Italy 23/01.11.2033 S.10Y (IT0005544082)	EUR	1.700	480		%	103,0370	1.751.629,00	0,09
3,8500 % Italy 23/15.09.2026 S.3Y (IT0005556011)	EUR	1.200	680		%	100,9240	1.211.088,00	0,06
2,7000 % Italy 16/01.03.47 (IT0005162828)	EUR	1.190			%	75,8440	902.543,60	0,05
2,2500 % Italy 16/01.09.36 (IT000517909)	EUR	1.270	570		%	82,1830	1.043.724,10	0,05
2,0000 % Italy 18/01.02.28 (IT0005323032)	EUR	1.420			%	95,3340	1.353.742,80	0,07
3,3500 % Italy 18/01.03.35 (IT0005358806)	EUR	1.050			%	93,8760	985.698,00	0,05
2,5000 % Italy 18/15.11.25 (IT0005345183)	EUR	2.000	1.250		%	98,7830	1.975.660,00	0,10
3,1000 % Italy 19/01.03.40 (IT0005377152)	EUR	840			%	86,1140	723.357,60	0,04
1,3500 % Italy 19/01.04.30 (IT0005383309)	EUR	1.430			%	88,4480	1.264.806,40	0,07
3,0000 % Italy 19/01.08.29 (IT0005365165)	EUR	1.500			%	97,6070	1.464.105,00	0,08
3,8500 % Italy 19/01.09.49 (IT0005363111)	EUR	1.050			%	90,7270	952.633,50	0,05
0,8500 % Italy 19/15.01.27 (IT0005390874)	EUR	1.680			%	93,9480	1.578.326,40	0,08
0,5000 % Italy 20/01.02.26 (IT0005419848)	EUR	1.720	810		%	95,5110	1.642.789,20	0,09
1,4500 % Italy 20/01.03.36 (IT0005402117)	EUR	1.230			%	75,5860	929.707,80	0,05
1,8000 % Italy 20/01.03.41 (IT0005421703)	EUR	1.170	190		%	70,1660	820.942,20	0,04
1,8500 % Italy 20/01.07.25 (IT0005408502)	EUR	800			%	98,4050	787.240,00	0,04
0,9500 % Italy 20/01.08.30 (IT0005403396)	EUR	1.730	660		%	85,4330	1.477.990,90	0,08
2,4500 % Italy 20/01.09.50 S.CAC (IT0005398406)	EUR	930			%	69,7440	648.619,20	0,03
1,7000 % Italy 20/01.09.51 (IT0005425233)	EUR	1.220	250		%	58,5810	714.688,20	0,04
1,6500 % Italy 20/01.12.30 (IT0005413171)	EUR	1.514			%	88,5050	1.339.965,70	0,07
0,9500 % Italy 20/15.09.27 (IT0005416570)	EUR	1.530	260		%	92,7020	1.418.340,60	0,07
0,9500 % Italy 21/01.03.37 (IT0005433195)	EUR	1.050			%	68,6980	721.329,00	0,04
2,1500 % Italy 21/01.03.72 (IT0005441883)	EUR	425	90		%	58,4800	248.540,00	0,01
0,0000 % Italy 21/01.04.26 (IT0005437147)	EUR	1.990		620	%	94,2710	1.875.992,90	0,10
0,9500 % Italy 21/01.06.32 (IT0005466013)	EUR	1.950			%	80,7870	1.575.346,50	0,08
0,6000 % Italy 21/01.08.31 (IT0005436693)	EUR	1.360			%	80,7840	1.098.662,40	0,06
0,2500 % Italy 21/15.03.28 (IT0005433690)	EUR	1.440			%	89,1020	1.283.068,80	0,07
1,5000 % Italy 21/30.04.45 (IT0005438004)	EUR	800			%	61,3170	490.536,00	0,03
3,2500 % Italy 22/01.03.2038 (IT0005496770)	EUR	440			%	89,6320	394.380,80	0,02
4,4500 % Italy 22/01.09.2043 S.20Y (IT0005530032)	EUR	570			%	99,8860	569.350,20	0,03
2,5000 % Italy 22/01.12.32 (IT0005494239)	EUR	1.360			%	90,4890	1.230.650,40	0,06
2,8000 % Italy 22/15.06.2029 (IT0005495731)	EUR	1.050			%	96,7310	1.015.675,50	0,05
3,8500 % Italy 22/15.12.2029 S.7Y (IT0005519787)	EUR	910	180		%	101,2890	921.729,90	0,05
4,0000 % Italy 22/30.04.2035 (IT0005508590)	EUR	990			%	99,6480	986.515,20	0,05
4,5000 % Italy 23/01.10.2053 (IT0005534141)	EUR	910	420		%	99,2950	903.584,50	0,05
3,8000 % ITALY 23/15.04.2026 (IT0005538597)	EUR	700			%	100,6220	704.354,00	0,04
4,0000 % Italy 23/30.10.2031 S.8Y (IT0005542359)	EUR	500			%	101,7490	508.745,00	0,03
3,8500 % Italy 24/01.07.2034 S.10Y (IT0005584856)	EUR	340	340		%	98,5760	335.158,40	0,02
2,9500 % Italy B.T.P. 18/01.09.38 (IT0005321325)	EUR	880			%	86,1790	758.375,20	0,04
5,7500 % Italy B.T.P. 02/01.02.33 (IT0003256820)	EUR	1.700			%	113,3300	1.926.610,00	0,10
5,0000 % Italy B.T.P. 03/01.08.34 (IT0003535157)	EUR	1.850			%	108,1690	2.001.126,50	0,10
4,0000 % Italy B.T.P. 05/01.02.37 (IT0003934657)	EUR	2.550			%	98,8520	2.520.726,00	0,13
5,0000 % Italy B.T.P. 07/01.08.39 (IT0004286966)	EUR	1.770			%	107,2090	1.897.599,30	0,10
5,0000 % Italy B.T.P. 09/01.09.40 (IT0004532559)	EUR	1.600	210		%	107,1390	1.714.224,00	0,09
4,5000 % Italy B.T.P. 10/01.03.26 (IT0004644735)	EUR	2.050			%	101,7150	2.085.157,50	0,11
4,7500 % Italy B.T.P. 13/01.09.28 (IT0004889033)	EUR	1.470			%	104,9680	1.543.029,60	0,08
4,7500 % Italy B.T.P. 13/01.09.44 (IT0004923998)	EUR	1.480	230		%	104,2030	1.542.204,40	0,08
3,5000 % Italy B.T.P. 14/01.03.30 (IT0005024234)	EUR	2.538			%	99,6570	2.529.294,66	0,13
3,2500 % Italy B.T.P. 14/09.01.46 (IT0005083057)	EUR	1.185			%	83,7650	992.615,25	0,05
1,6500 % Italy B.T.P. 15/01.03.32 (IT0005094088)	EUR	1.430			%	86,1450	1.231.873,50	0,06
1,5000 % Italy B.T.P. 15/01.06.25 (IT0005090318)	EUR	1.450			%	98,2020	1.423.929,00	0,07
2,0000 % Italy B.T.P. 15/01.12.25 (IT0005127086)	EUR	1.700			%	98,0600	1.667.020,00	0,09
2,8000 % Italy B.T.P. 16/01.03.67 (IT0005217390)	EUR	710	120		%	70,4140	499.939,40	0,03
1,6000 % Italy B.T.P. 16/01.06.26 (IT0005170839)	EUR	1.190			%	96,7190	1.150.956,10	0,06
2,4500 % Italy B.T.P. 16/01.09.2033 S.15Y (IT0005240350)	EUR	1.060			%	88,9480	942.848,80	0,05
1,2500 % Italy B.T.P. 16/01.12.26 (IT0005210650)	EUR	1.200			%	95,1730	1.142.076,00	0,06
3,4500 % Italy B.T.P. 17/01.03.48 (IT0005273013)	EUR	1.330	180		%	85,7660	1.140.687,80	0,06
2,2000 % Italy B.T.P. 17/01.06.27 (IT0005240830)	EUR	1.080			%	96,8170	1.045.623,60	0,05
2,0500 % Italy B.T.P. 17/01.08.27 (IT0005274805)	EUR	1.290			%	96,1700	1.240.593,00	0,06
2,8000 % Italy B.T.P. 18/01.12.28 (IT0005340929)	EUR	1.200			%	97,4110	1.168.932,00	0,06

## ARERO - Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
7,2500 % Italy B.T.P. 96/01.11.26 (IT0001086567) . . . . .	EUR	730			%	108,6410	793.079,30	0,04
6,5000 % Italy B.T.P. 97/01.11.27 (IT0001174611) . . . . .	EUR	1.640			%	109,8000	1.800.720,00	0,09
5,2500 % Italy B.T.P. 98/01.11.29 (IT0001278511) . . . . .	EUR	2.065			%	108,3510	2.237.448,15	0,12
6,0000 % Italy B.T.P. 99/01.05.31 (IT0001444378) 3) . . . . .	EUR	2.095			%	113,9730	2.387.734,35	0,12
2,1500 % Italy Buoni Poliennali del tes. 22/01.09.52 (IT0005480980) . . . . .	EUR	740			%	63,8870	472.763,80	0,02
0,9000 % Italy, Republic 20/01.04.31 (IT0005422891) . . . . .	EUR	1.510			%	83,4710	1.260.412,10	0,07
3,4000 % Italy, Republic of 22/01.04.2028 5Y (IT0005521981) . . . . .	EUR	1.140	300		%	99,8960	1.138.814,40	0,06
2,6500 % Italy, Republic of 22/01.12.2027 (IT0005500068) . . . . .	EUR	1.456			%	97,6620	1.421.958,72	0,07
2,0000 % Netherlands 22/15.01.2054 (NL00150012X2) . . . . .	EUR	960	420		%	82,8190	795.062,40	0,04
2,5000 % Netherlands 23/15.07.2033 (NL0015001AM2) . . . . .	EUR	800	400		%	97,9020	783.216,00	0,04
4,0000 % Netherlands 05/15.01.37 (NL0000102234) . . . . .	EUR	1.400			%	111,6220	1.562.708,00	0,08
3,7500 % Netherlands 10/15.01.42 (NL0009446418) 3) . . . . .	EUR	1.310			%	111,3230	1.458.331,30	0,08
2,5000 % Netherlands 12/15.01.33 (NL0010071189) 3) . . . . .	EUR	1.030		220	%	98,2790	1.012.273,70	0,05
2,7500 % Netherlands 14/15.01.47 (NL0010721999) . . . . .	EUR	1.350			%	97,8910	1.321.528,50	0,07
0,2500 % Netherlands 15/15.07.25 (NL0011220108) . . . . .	EUR	1.320			%	97,0680	1.281.297,60	0,07
0,5000 % Netherlands 16/15.07.26 (NL0011819040) . . . . .	EUR	1.220			%	95,4920	1.165.002,40	0,06
0,7500 % Netherlands 17/15.07.27 (NL0012171458) . . . . .	EUR	1.160	260		%	94,4020	1.095.063,20	0,06
0,7500 % Netherlands 18/15.07.28 (NL0012818504) . . . . .	EUR	1.440			%	92,7470	1.335.556,80	0,07
0,5000 % Netherlands 19/15.01.40 (NL0013552060) . . . . .	EUR	900			%	70,3720	633.348,00	0,03
0,2500 % Netherlands 19/15.07.29 (NL0013332430) . . . . .	EUR	870			%	88,7670	772.272,90	0,04
0,0000 % Netherlands 20/15.01.27 (NL0015031501) . . . . .	EUR	1.050			%	93,3270	979.933,50	0,05
0,0000 % Netherlands 20/15.01.52 (NL0015614579) . . . . .	EUR	1.120			%	46,9700	526.064,00	0,03
0,0000 % Netherlands 21/15.01.29 (NL0015000LS8) . . . . .	EUR	790			%	88,6710	700.500,90	0,04
0,0000 % Netherlands 21/15.01.38 (NL0015000B11) . . . . .	EUR	610	210		%	67,7680	413.384,80	0,02
0,0000 % Netherlands 21/15.07.31 (NL00150006U0) . . . . .	EUR	950			%	82,9110	787.654,50	0,04
2,5000 % Netherlands 24/15.07.2034 (NL0015001XZ6) . . . . .	EUR	490	490		%	97,3350	476.941,50	0,02
5,5000 % Netherlands 98/15.01.28 (NL0000102317) . . . . .	EUR	850			%	109,3520	929.492,00	0,05
0,0000 % Netherlands Government 22/15.01.26 (NL0015000QL2) . . . . .	EUR	940	120		%	95,6250	898.875,00	0,05
0,5000 % Netherlands Government 22/15.07.32 (NL0015000RP1) . . . . .	EUR	870			%	84,0550	731.278,50	0,04
2,5000 % Netherlands Government 23/15.01.2030 (NL0015001DQ7) . . . . .	EUR	800	400		%	98,9980	791.984,00	0,04
3,2500 % Netherlands Government 23/15.01.2044 (NL0015001R8B) . . . . .	EUR	470	470		%	104,8120	492.616,40	0,03
0,0000 % Niederlande 20/15.07.30 (NL0014555419) . . . . .	EUR	1.040	240		%	85,2690	886.797,60	0,05
1,6500 % Obrigacoes Do Tesouro 22/16.07.32 (PTOTEOE0031) . . . . .	EUR	400			%	90,2650	361.060,00	0,02
2,8750 % Obrigacoes Do Tesouro 24/20.10.2034 (PTOTESOE0021) . . . . .	EUR	610	610		%	96,8390	590.717,90	0,03
4,1000 % Portugal 06/15.04.37 (PTOTE5OE0007) . . . . .	EUR	690	90		%	107,3400	740.646,00	0,04
3,8750 % Portugal 14/15.02.30 (PTOTEROE0014) . . . . .	EUR	560			%	105,2470	589.383,20	0,03
4,1000 % Portugal 15/15.02.45 (PTOTEBOE0020) . . . . .	EUR	430			%	106,1290	456.354,70	0,02
2,8750 % Portugal 15/15.10.25 (PTOTEKOE0011) . . . . .	EUR	920			%	99,6420	916.706,40	0,05
2,8750 % Portugal 16/21.07.26 (PTOTETOE0012) . . . . .	EUR	770			%	99,8670	768.975,90	0,04
4,1250 % Portugal 17/14.04.27 (PTOTEUOE0019) . . . . .	EUR	520			%	103,4220	537.794,40	0,03
2,1250 % Portugal 18/17.10.28 (PTOTEVOE0018) . . . . .	EUR	1.230	280		%	97,4590	1.198.745,70	0,06
2,2500 % Portugal 18/18.04.34 (PTOTEWOE0017) . . . . .	EUR	510			%	92,3560	471.015,60	0,02
1,9500 % Portugal 19/15.06.29 (PTOTEXOE0024) . . . . .	EUR	700			%	96,0740	672.518,00	0,03
0,9000 % Portugal 20/12.10.35 (PTOTENOE0034) . . . . .	EUR	440			%	77,7140	341.941,60	0,02
0,7000 % Portugal 20/15.10.27 (PTOTEMOE0035) . . . . .	EUR	580			%	93,4690	542.120,20	0,03
0,4750 % Portugal 20/18.10.30 Reg S (PTOTEOE0028) . . . . .	EUR	750			%	86,4300	648.225,00	0,03
1,0000 % Portugal 21/12.04.52 (PTOTECOEO037) . . . . .	EUR	480	210		%	53,5730	257.150,40	0,01
0,3000 % Portugal 21/17.10.31 (PTOTEPOEO033) . . . . .	EUR	460			%	82,8970	381.326,20	0,02
1,1500 % Portugal 22/11.04.42 (PTOTEPOEO032) . . . . .	EUR	250			%	68,6660	171.665,00	0,01
3,5000 % Portugal 23/18.06.38 (PTOTEZOE0014) . . . . .	EUR	280			%	100,2680	280.750,40	0,01
2,9000 % Republic Of Austria 24/20.02.2034 (AT0000A39UW5) . . . . .	EUR	470	470		%	98,8320	464.510,40	0,02
2,1000 % Republic of Italy 19/15.07.26 (IT0005370306) . . . . .	EUR	900			%	97,4940	877.446,00	0,05
1,9000 % Spain 22/31.10.52 (ES0000012K46) . . . . .	EUR	1.290	280		%	65,7070	847.620,30	0,04
5,7500 % Spain 01/30.07.32 (ES0000012411) . . . . .	EUR	1.550			%	117,9340	1.827.977,00	0,09
4,2000 % Spain 05/31.01.37 (ES0000012932) 3) . . . . .	EUR	1.350	240		%	106,5970	1.439.059,50	0,07
4,9000 % Spain 07/30.07.40 (ES00000120N0) . . . . .	EUR	1.270			%	113,6990	1.443.977,30	0,07
4,7000 % Spain 09/30.07.41 (ES00000121S7) 3) . . . . .	EUR	1.110			%	111,7400	1.240.314,00	0,06
4,6500 % Spain 10/30.07.25 (ES00000122E5) 3) . . . . .	EUR	1.570			%	101,3040	1.590.472,80	0,08
5,9000 % Spain 11/30.07.26 (ES00000123C7) . . . . .	EUR	1.650			%	105,4920	1.740.618,00	0,09
5,1500 % Spain 13/31.10.28 (ES00000124C5) 3) . . . . .	EUR	1.480			%	108,5340	1.606.303,20	0,08
5,1500 % Spain 13/31.10.44 (ES00000124H4) . . . . .	EUR	950			%	118,3220	1.124.059,00	0,06
1,9500 % Spain 15/30.07.30 (ES00000127A2) 3) . . . . .	EUR	1.960			%	93,8980	1.840.400,80	0,10
2,1500 % Spain 15/31.10.25 (ES00000127G9) . . . . .	EUR	1.710	100		%	98,5890	1.685.871,90	0,09
1,9500 % Spain 16/30.04.26 (ES00000127Z9) . . . . .	EUR	1.740			%	97,9110	1.703.651,40	0,09
3,4500 % Spain 16/30.07.66 (ES00000128E2) . . . . .	EUR	670			%	88,7890	594.886,30	0,03
1,3000 % Spain 16/31.10.26 (ES00000128H5) . . . . .	EUR	1.670	120		%	96,0890	1.604.686,30	0,08

## ARERO - Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
2,9000 % Spain 16/31.10.46 (ES00000128C6) <sup>3)</sup>	EUR	1.230			%	85,8260	1.055.659,80	0,05
1,5000 % Spain 17/30.04.27 (ES00000128P8)	EUR	1.390			%	95,8580	1.332.426,20	0,07
2,3500 % Spain 17/30.07.33 (ES00000128Q6)	EUR	1.540			%	92,6690	1.427.102,60	0,07
1,4500 % Spain 17/31.10.27 (ES0000012A89)	EUR	1.800			%	95,0820	1.711.476,00	0,09
1,4000 % Spain 18/30.04.28 (ES0000012B39) <sup>3)</sup>	EUR	2.200	900		%	94,2260	2.072.972,00	0,11
1,4000 % Spain 18/30.07.28 (ES0000012B88)	EUR	1.850			%	93,8970	1.737.094,50	0,09
2,7000 % Spain 18/31.10.48 S.30Y (ES0000012B47) <sup>3)</sup>	EUR	1.155	110		%	81,5780	942.225,90	0,05
1,4500 % Spain 19/30.04.29 (ES0000012E51)	EUR	1.380	330		%	93,0420	1.283.979,60	0,07
1,8500 % Spain 19/30.07.35 (ES0000012E69)	EUR	1.400			%	85,4530	1.196.342,00	0,06
0,6000 % Spain 19/31.10.29 (ES0000012F43) <sup>3)</sup>	EUR	1.670	370		%	88,1300	1.471.771,00	0,08
0,5000 % Spain 20/30.04.30 (ES0000012F76) <sup>3)</sup>	EUR	1.350			%	86,5410	1.168.303,50	0,06
0,8000 % Spain 20/30.07.27 (ES0000012G26)	EUR	1.600			%	93,4740	1.495.584,00	0,08
0,0000 % Spain 20/31.01.26 (ES0000012G91) <sup>3)</sup>	EUR	1.202			%	95,1850	1.144.123,70	0,06
1,2500 % Spain 20/31.10.30 (ES0000012G34) <sup>3)</sup>	EUR	1.400			%	89,5120	1.253.168,00	0,06
1,2000 % Spain 20/31.10.40 (ES0000012G42)	EUR	1.110			%	69,0550	766.510,50	0,04
1,0000 % Spain 20/31.10.50 (ES0000012G00)	EUR	1.610			%	53,1890	856.342,90	0,04
0,1000 % Spain 21/30.04.31 (ES0000012H41)	EUR	1.600			%	81,7030	1.307.248,00	0,07
0,8500 % Spain 21/30.07.37 (ES0000012I24)	EUR	1.020			%	71,5660	729.973,20	0,04
1,0000 % Spain 21/30.07.42 (ES0000012J07)	EUR	886	280		%	64,0760	567.713,36	0,03
0,0000 % Spain 21/31.01.28 (ES0000012I08)	EUR	1.920			%	89,8430	1.724.985,60	0,09
0,5000 % Spain 21/31.10.31 (ES0000012I32)	EUR	1.660			%	82,8900	1.375.974,00	0,07
1,4500 % Spain 21/31.10.71 (ES0000012H58)	EUR	540			%	47,6380	257.245,20	0,01
0,7000 % Spain 22/30.04.32 (ES0000012K20)	EUR	1.900	600		%	82,9990	1.576.981,00	0,08
3,4500 % Spain 22/30.07.2043 (ES0000012K95)	EUR	1.100	410		%	94,5940	1.040.534,00	0,05
2,5500 % Spain 22/31.10.2032 (ES0000012K61)	EUR	1.460	160		%	95,0400	1.387.584,00	0,07
3,1500 % Spain 23/30.04.2033 (ES0000012L52)	EUR	1.600			%	98,9700	1.583.520,00	0,08
3,9000 % Spain 23/30.07.2039 (ES0000012L60)	EUR	910	180		%	102,0260	928.436,60	0,05
2,8000 % Spain 23/31.05.2026 (ES0000012L29)	EUR	1.500			%	99,3490	1.490.235,00	0,08
3,5000 % Spain 23/31.05.2029 (ES0000012M51)	EUR	710	210		%	102,0180	724.327,80	0,04
3,2500 % Spain 24/30.04.2034 (ES0000012M85) <sup>3)</sup>	EUR	1.640	1.640		%	98,9460	1.622.714,40	0,08
4,0000 % Spain 24/31.10.2054 (ES0000012M93)	EUR	310	310		%	99,7640	309.268,40	0,02
6,0000 % Spain 99/31.01.29 (ES0000011868)	EUR	2.100			%	112,6550	2.365.755,00	0,12
5,5384 % European Bank 21/14.04.26 MTN (US29874QEN07)	USD	13.000			%	100,0080	12.153.912,31	0,63
5,6284 % European Bank Rec. Dev. 20/15.10.24 MTN (US29874QEK67)	USD	45.000			%	100,0711	42.097.776,81	2,18
6,3483 % European Investment Bank 21/21.01.26 MTN Reg S (XS2289587862)	USD	13.320			%	101,2380	12.606.246,24	0,65
6,3482 % European Investment Bank 21/21.05.2028 Reg S (XS2343554148)	USD	25.000	25.000		%	102,5370	23.963.961,86	1,24
5,5471 % Inter-American Dev. Bank 21/10.02.26 MTN (US4581XODT22)	USD	28.000			%	99,9900	26.172.948,30	1,35
5,6700 % Inter-American Devel Bk 23/05.10.2028 (US45828RAA32) <sup>3)</sup>	USD	12.000	12.000		%	100,0758	11.226.604,32	0,58
5,7109 % Inter-American Development Bank 21/10.06.31 (US4581XODW50)	USD	15.000			%	99,5230	13.955.735,25	0,72
5,6381 % International Bk Reconstr & Dev 21/22.11.2028 (US459058KD44)	USD	16.000			%	99,9900	14.955.968,96	0,77
0,0000 % Intl Bk Recon & Develop 24/15.05.2028 (US459058LG65)	USD	16.000	16.000		%	100,0281	14.961.668,51	0,77
5,6327 % Intl Finance 23/16.03.2026 (US45950KDB35)	USD	15.000	15.000		%	100,0723	14.032.758,86	0,73
6,3173 % Kommunalbanken 21/17.06.26 Reg S (XS2408621238)	USD	40.000			%	101,2120	37.846.872,96	1,96
5,7159 % Kommunalbanken 24/03.03.2028 Reg S (XS2778384516) <sup>3)</sup>	USD	10.000	10.000		%	100,1515	9.362.578,29	0,48
0,0000 % Landeskreditbank Baden 24/08.05.2026 MTN (XS2816702984)	USD	24.000	24.000		%	101,3395	22.736.729,92	1,18
6,3481 % Nordic Investment Bank 21/12.05.26 MTN (US65562QBR56)	USD	3.000	3.000		%	101,3148	2.841.397,82	0,15
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>								
Roche Holding Profitsh. (CH0012032048)	Stück	18.340		838	CHF	251,2000	4.787.994,18	0,25
Schindler Holding (participation cert.) (CH0024638196)	Stück	732			CHF	226,0000	171.930,99	0,01
Cemex CPO (MXP225611567)	Stück	1.002.392			MXN	11,7200	598.537,50	0,03
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>432.743,68</b>	<b>0,03</b>	
<b>Aktien</b>								
BCE (new) (CA05534B7604)	Stück	10.978			CAD	44,3700	332.181,17	0,03
KOSE Corp. (JP3283650004)	Stück	400			JPY	10.235,0000	23.784,35	0,00

## ARERO - Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Carmax (US1431301027) .....	Stück	1.120			USD 73,3300	76.778,16	0,00
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>						<b>0,19</b>	<b>0,00</b>
<b>Aktien</b>							
NMC Health (GB00B7FC0762) .....	Stück	1.585			GBP 0,0001	0,19	0,00
Polyus Sp. GDR (US73181M1172) .....	Stück	1			USD 0,0001	0,00	0,00
<b>Investmentanteile</b>						<b>12.951.866,12</b>	<b>0,67</b>
<b>Gruppeneigene Investmentanteile</b>						<b>12.951.866,12</b>	<b>0,67</b>
Xtrackers Harvest CSI300 UCITS ETF 1D (LU0875160326) (0,450%) .....	Stück	1.505.118		232.987	USD 9,2050	12.951.866,12	0,67
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>1.893.797.656,13</b>	<b>98,00</b>
<b>Derivate</b>							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen							
<b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>						<b>0,01</b>	<b>0,00</b>
<b>Wertpapier-Optionsscheine</b>							
<b>Optionsscheine auf Aktien</b>							
Constellation Software 31.03.2040 (CA21037X1345) .....	Stück	133			CAD 0,0001	0,01	0,00
<b>Swaps</b>						<b>-1.213.031,05</b>	<b>-0,06</b>
<b>Total Return Swaps</b>							
Swap SOFR/BCOMF3T 684,4672 (BOA) 08.11.2024 (OTC) <sup>7)</sup> .....	USD	303.000				-1.213.031,05	-0,06
<b>Bankguthaben</b>						<b>33.121.130,54</b>	<b>1,71</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>							
EUR - Guthaben .....	EUR	21.137.376,62			% 100	21.137.376,62	1,09
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen .....	EUR	1.287.886,01			% 100	1.287.886,01	0,07
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
VAE Dirham .....	AED	1.156.010,68			% 100	294.221,42	0,02
Australische Dollar .....	AUD	343.311,30			% 100	213.170,63	0,01
Brasilianische Real .....	BRL	1.904.402,60			% 100	323.611,07	0,02
Kanadische Dollar .....	CAD	142.791,23			% 100	97.378,68	0,01
Schweizer Franken .....	CHF	118.584,07			% 100	123.242,64	0,01
Chilenische Peso .....	CLP	20.628.893,00			% 100	20.172,39	0,00
Chinesische Renminbi/Yuan .....	CNY	0,30			% 100	0,04	0,00
Kolumbianische Peso .....	COP	140.839.231,72			% 100	31.481,21	0,00
Britische Pfund .....	GBP	828.575,30			% 100	978.767,11	0,05
Hongkong Dollar .....	HKD	8.382.739,06			% 100	1.003.542,26	0,05
Indonesische Rupiah .....	IDR	755.075.721,42			% 100	43.106,95	0,00
Indische Rupie .....	INR	27.409.831,01			% 100	307.247,21	0,02
Japanische Yen .....	JPY	96.180.421,00			% 100	558.766,17	0,03
Südkoreanische Won .....	KRW	262.002.004,00			% 100	177.662,81	0,01
Kuwaitische Dinar .....	KWD	89.548,85			% 100	272.848,42	0,01
Mexikanische Peso .....	MXN	7.996.663,66			% 100	407.413,10	0,02
Malaysische Ringgit .....	MYR	190.135,11			% 100	37.662,08	0,00
Neuseeländische Dollar .....	NZD	108.639,81			% 100	61.643,11	0,00
Philippinische Peso .....	PHP	13.601.263,76			% 100	217.239,62	0,01
Katar Riyal .....	QAR	883.841,89			% 100	226.634,84	0,01
Saudische Rial (Riyal) .....	SAR	747.747,19			% 100	186.331,22	0,01
Singapur Dollar .....	SGD	781.999,75			% 100	538.771,40	0,03
Thailändische Baht .....	THB	3.768.278,26			% 100	95.804,86	0,00
Türkische Lira .....	TRY	20.135.723,96			% 100	571.462,90	0,03
Taiwanische Dollar .....	TWD	12.163.768,27			% 100	350.238,58	0,02
US Dollar .....	USD	3.435.462,37			% 100	3.211.612,95	0,17
Südafrikanische Rand .....	ZAR	6.734.360,99			% 100	345.834,24	0,02
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>						<b>8.707.224,49</b>	<b>0,45</b>
Zinsansprüche .....	EUR	6.213.959,66			% 100	6.213.959,66	0,32
Dividenden-/Ausschüttungsansprüche .....	EUR	2.171.563,41			% 100	2.171.563,41	0,11

## ARERO - Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Quellensteueransprüche .....	EUR	308.153,80			% 100	308.153,80	0,02
Sonstige Ansprüche .....	EUR	13.547,62			% 100	13.547,62	0,00
<b>Summe der Vermögensgegenstände <sup>1)</sup></b>						<b>1.935.626.011,17</b>	<b>100,16</b>
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>						<b>-760.829,04</b>	<b>-0,04</b>
Kredite in Nicht-EU/EWR-Währungen							
Russische Rubel .....	RUB	-70.000.000,00			% 100	-760.829,04	-0,04
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>						<b>-1.129.995,13</b>	<b>-0,06</b>
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen .....	EUR	-892.636,76			% 100	-892.636,76	-0,05
Verbindlichkeiten aus Steuern .....	EUR	-233.294,09			% 100	-233.294,09	-0,01
Andere sonstige Verbindlichkeiten .....	EUR	-4.064,28			% 100	-4.064,28	0,00
<b>Fondsvermögen</b>						<b>1.932.522.155,95</b>	<b>100,00</b>

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Whg.	Anteilwert in der jeweiligen Whg.
<b>Anteilwert</b>		
Klasse LC .....	EUR	274,92
Klasse IC2 .....	EUR	102,58
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse LC .....	Stück	7.029.423,333
Klasse IC2 .....	Stück	100,000
Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Dritten als Sicherheiten aus OTC-Geschäften dienen: .	EUR	3.212.717,14

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 28.06.2024

VAE Dirham .....	AED	3,929050	= EUR	1
Australische Dollar .....	AUD	1,610500	= EUR	1
Brasilianische Real .....	BRL	5,884850	= EUR	1
Kanadische Dollar .....	CAD	1,466350	= EUR	1
Schweizer Franken .....	CHF	0,962200	= EUR	1
Chilenische Peso .....	CLP	1.022,630000	= EUR	1
Chinesische Renminbi/Yuan .....	CNY	7,772100	= EUR	1
Kolumbianische Peso .....	COP	4.473,755000	= EUR	1
Tschechische Kronen .....	CZK	25,017000	= EUR	1
Dänische Kronen .....	DKK	7,457300	= EUR	1
Britische Pfund .....	GBP	0,846550	= EUR	1
Hongkong Dollar .....	HKD	8,353150	= EUR	1
Ungarische Forint .....	HUF	395,065000	= EUR	1
Indonesische Rupiah .....	IDR	17.516,335000	= EUR	1
Indische Rupie .....	INR	89,211000	= EUR	1
Japanische Yen .....	JPY	172,130000	= EUR	1
Südkoreanische Won .....	KRW	1.474,715000	= EUR	1
Kuwaitische Dinar .....	KWD	0,328200	= EUR	1
Mexikanische Peso .....	MXN	19,627900	= EUR	1
Malaysische Ringgit .....	MYR	5,048450	= EUR	1
Norwegische Kronen .....	NOK	11,404050	= EUR	1
Neuseeländische Dollar .....	NZD	1,762400	= EUR	1
Philippinische Peso .....	PHP	62,609500	= EUR	1
Polnische Zloty .....	PLN	4,312300	= EUR	1

## ARERO - Der Weltfonds

Katar Riyal .....	QAR	3,899850	= EUR	1
Russische Rubel .....	RUB	92,004900	= EUR	1
Saudische Rial (Riyal) .....	SAR	4,013000	= EUR	1
Schwedische Kronen .....	SEK	11,376800	= EUR	1
Singapur Dollar .....	SGD	1,451450	= EUR	1
Thailändische Baht .....	THB	39,332850	= EUR	1
Türkische Lira .....	TRY	35,235400	= EUR	1
Taiwanesischer Dollar .....	TWD	34,729950	= EUR	1
US Dollar .....	USD	1,069700	= EUR	1
Südafrikanische Rand .....	ZAR	19,472800	= EUR	1

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

Aus ausstehenden Dividendenzahlungen von russischen Unternehmen erwartete der Fonds zum Geschäftshalbjahresende 30. Juni 2024 Geldzuflüsse in Höhe von RUB 93.059.153,00, die außerhalb der Rechnungslegung geführt werden. Allerdings ist es aufgrund der aktuellen politischen Situation nicht abschätzbar, ob die Dividendenzahlungen durch die russischen Unternehmen zu einem späteren Zeitpunkt wieder aufgenommen werden.

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

## ARERO - Der Weltfonds

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Angaben in Fondswährung			
<b>1. Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	101.088.840,38	-	281.228.604,27
in % des Fondsvermögens	5,23	-	14,55
<b>2. Die 10 größten Gegenparteien</b>			
<b>1. Name</b>	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin		BofA Securities Europe S.A., Paris
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	43.911.658,90		281.228.604,27
<b>Sitzstaat</b>	Irland		Frankreich
<b>2. Name</b>	Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	24.394.883,00		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>3. Name</b>	BNP Paribas S.A. Arbitrage, Paris		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	17.026.081,48		
<b>Sitzstaat</b>	Frankreich		
<b>4. Name</b>	Morgan Stanley Europe S.E., Frankfurt am Main		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	9.255.783,00		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>5. Name</b>	Goldman Sachs AG, Frankfurt am Main		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	4.421.654,00		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>6. Name</b>	UniCredit Bank AG, München		
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>	2.078.780,00		
<b>Sitzstaat</b>	Bundesrepublik Deutschland		
<b>7. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			
<b>8. Name</b>			
<b>Bruttovolumen offene Geschäfte</b>			
<b>Sitzstaat</b>			



## ARERO - Der Weltfonds

9. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

10. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

### 3. Art(en) von Abwicklung und Clearing

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

### 4. Geschäfte gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	281.228.604,27
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	101.088.840,38	-	-

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

<b>Art(en):</b>			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	50.948.669,54	-	-
Aktien	55.407.638,18	-	-
Sonstige	1.599.187,88	-	-

<b>Qualität(en):</b>			
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

### 6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Währung(en)	USD; EUR; GBP; JPY; CHF; DKK; SEK	-	-
--------------	-----------------------------------	---	---

### 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	107.955.495,60	-	-

### 8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich) \*

Ertragsanteil des Fonds			
absolut	43.160,72	-	3.919.115,59
in % der Bruttoerträge	70,00	-	100,00
Kostenanteil des Fonds	-	-	-

Ertragsanteil der Verwaltungsgesellschaft			
absolut	18.497,25	-	-
in % der Bruttoerträge	30,00	-	-
Kostenanteil der Verwaltungsgesellschaft	-	-	-

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

Sofern der (Teil-)Fonds Wertpapierleihegeschäfte durchgeführt hat, zahlt der (Teil-)Fonds 33% der Bruttoerträge aus Wertpapierleihegeschäften als Kosten/Gebühren an die Verwaltungsgesellschaft und behält 67% der Bruttoerträge aus solchen Geschäften ein. Von den 33% behält die Verwaltungsgesellschaft 5% für ihre eigenen Koordinierungs- und Überwachungsaufgaben ein und zahlt die direkten Kosten (z. B. Transaktionskosten und Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten) an externe Dienstleister. Der Restbetrag (nach Abzug der Kosten der Verwaltungsgesellschaft und der direkten Kosten) wird an die DWS Investment GmbH für die Unterstützung der Verwaltungsgesellschaft bei der Anbahnung, Vorbereitung und Durchführung von Wertpapierleihegeschäften gezahlt.

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

Die Verwaltungsgesellschaft ist ein verbundenes Unternehmen der DWS Investment GmbH.

Sofern der (Teil-)Fonds Pensionsgeschäfte durchgeführt hat, handelt es sich dabei derzeit nur um einfache umgekehrte Pensionsgeschäfte, nicht um andere (umgekehrte) Pensionsgeschäfte. Wenn von der Möglichkeit der Nutzung anderer (umgekehrter) Pensionsgeschäfte Gebrauch gemacht werden soll, wird der Verkaufsprospekt entsprechend angepasst. Der (Teil-)Fonds wird dann bis zu 33% der Bruttoerträge aus (umgekehrten) Pensionsgeschäften als Kosten/Gebühren an die Verwaltungsgesellschaft zahlen und mindestens 67% der Bruttoerträge aus solchen Geschäften einbehalten. Von den bis zu 33% wird die Verwaltungsgesellschaft 5% für ihre eigenen Koordinierungs- und Überwachungsaufgaben einbehalten und die direkten Kosten (z. B. Transaktionskosten und Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten) an externe Dienstleister zahlen. Der Restbetrag (nach Abzug der Kosten der Verwaltungsgesellschaft und der direkten Kosten) wird an die DWS Investment GmbH für die Unterstützung der Verwaltungsgesellschaft bei der Anbahnung, Vorbereitung und Durchführung von (umgekehrten) Pensionsgeschäften gezahlt werden.

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

absolut	-
---------	---

## ARERO - Der Weltfonds

### 10. Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

Summe	101.088.840,38
Anteil	5,34

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

1. Name	Spain, Kingdom of		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	21.190.490,08		
2. Name	French Republic		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	4.035.700,90		
3. Name	LfA Förderbank Bayern		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.250.966,38		
4. Name	Galenica AG		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.217.123,72		
5. Name	Credito Emiliano S.p.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.217.121,91		
6. Name	Dürr AG		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.217.118,93		
7. Name	ALLFUNDS [UK] Ltd.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.217.115,59		
8. Name	Ipsos S.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.217.110,52		
9. Name	Saipem S.p.A.		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.217.099,72		
10. Name	Bureau Veritas SA		
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)	2.217.093,85		

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

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

## ARERO - Der Weltfonds

---

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

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

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

Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	1	-	-
1. Name	State Street Bank Luxembourg S.C.A.		
verwahrter Betrag absolut	107.955.495,60		

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

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

DWS Investment S.A.  
2, Boulevard Konrad Adenauer  
L-1115 Luxemburg  
Eigenkapital per 31.12.2023: 375,1 Mio. Euro  
vor Gewinnverwendung

## **Aufsichtsrat**

Manfred Bauer  
Vorsitzender  
DWS Investment GmbH,  
Frankfurt am Main

Björn Jesch (seit dem 15.3.2024)  
DWS CH AG,  
Zürich

Dr. Matthias Liermann  
DWS Investment GmbH,  
Frankfurt am Main

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

Corinna Orbach (seit dem 15.3.2024)  
DWS Group GmbH & Co. KGaA,  
Frankfurt am Main

Frank Rückbrodt  
Deutsche Bank Luxembourg S.A.,  
Luxemburg

## **Vorstand**

Nathalie Bausch  
Vorsitzende  
DWS Investment S.A.,  
Luxemburg

Leif Bjurström  
DWS Investment S.A.,  
Luxemburg

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

Michael Mohr  
DWS Investment S.A.,  
Luxemburg

## **Abschlussprüfer**

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

## **Verwahrstelle**

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

## **Fondsmanager**

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

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

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

\* weitere Vertriebs- und Zahlstellen,  
siehe Verkaufsprospekt

Stand: 30.6.2024

**DWS Investment S.A.**

2, Boulevard Konrad Adenauer

L-1115 Luxemburg

Tel.: +352 4 21 01-1

Fax: +352 4 21 01-9 00