



DWS Investment S.A.

ARERO – Der Weltfonds – ESG

Halbjahresbericht 2026

Fonds commun de placement (FCP)
nach luxemburgischem Recht



Zusätzliche Informationen für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

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

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

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

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

Einrichtungen beim Vertrieb an Privatanleger gemäß § 306a KAGB

Aufgaben

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

Informationen zu den Einrichtungen

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Inhalt

Halbjahresbericht 2026
vom 1.1.2026 bis 30.6.2026

2 / Hinweise

4 / Halbjahresbericht
ARERO – Der Weltfonds – ESG

Hinweise

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

Wertentwicklung

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

Darüber hinaus ist in dem Bericht auch der entsprechende Vergleichs-

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

Verkaufsprospekte

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

Ausgabe- und Rücknahmepreise

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

Halbjahresbericht

ARERO – Der Weltfonds – ESG

ARERO – Der Weltfonds – ESG

Wertentwicklung der Anteilklassen (in Euro)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU2114851830	12,6%

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

Stand: 30.6.2026

ARERO – Der Weltfonds – ESG

Vermögensübersicht zum 30.06.2026

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen):		
Informationstechnologie	36.786.537,47	19,04
Finanzsektor	24.068.390,21	12,46
Industrien	13.038.030,30	6,75
Dauerhafte Konsumgüter	10.364.267,14	5,36
Gesundheitswesen	9.768.314,17	5,05
Kommunikationsdienste	8.316.229,08	4,30
Hauptverbrauchsgüter	5.686.344,20	2,94
Grundstoffe	5.111.343,44	2,64
Versorger	2.347.793,79	1,21
Energie	87.124,29	0,05
Sonstige	1.818.346,92	0,94
Summe Aktien:	117.392.721,01	60,74
2. Anleihen (Emittenten):		
Zentralregierungen	44.357.375,59	22,96
Sonst. Finanzierungsinstitutionen	17.587.197,29	9,10
Institute	8.837.060,28	4,57
Sonstige öffentliche Stellen	2.152.238,94	1,11
Summe Anleihen:	72.933.872,10	37,74
3. Derivate	-3.087.155,13	-1,60
4. Bankguthaben	5.310.513,77	2,75
5. Sonstige Vermögensgegenstände	804.891,30	0,42
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-94.571,80	-0,05
III. Fondsvermögen	193.260.271,25	100,00

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

ARERO – Der Weltfonds – ESG

Vermögensaufstellung zum 30.06.2026

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Börsengehandelte Wertpapiere						184.131.843,26	95,27	
Aktien								
Abu Dhabi Commercial Bank (AEA000201011)	Stück	11.993		9.495	AED	14,4600	41.440,16	0,02
Abu Dhabi Islamic Bank (AEA000801018)	Stück	5.863			AED	20,6800	28.973,15	0,01
ALDAR Properties (AEA002001013)	Stück	26.982			AED	8,2800	53.386,29	0,03
Borouge (AEE01072B225)	Stück	41.487	41.487		AED	2,5500	25.280,03	0,01
Dubai Electricity and Water Authority (AED001801011) ...	Stück	36.529			AED	2,7800	24.266,54	0,01
Dubai Islamic Bank (AED000201015)	Stück	11.536			AED	7,4500	20.536,99	0,01
Emaar Properties (AEE000301011)	Stück	31.446	6.994		AED	11,9200	89.570,90	0,05
Emirates NBD Bank PJSC (AEE000801010)	Stück	9.790			AED	29,5600	69.153,22	0,04
Emirates Telecommunications Group Co. (Etisalat) (AEE000401019)	Stück	18.031			AED	19,2000	82.726,82	0,04
First Abu Dhabi Bank (AEN000101016)	Stück	16.653			AED	17,0000	67.649,83	0,04
AGL Energy (AU0000000AGL7)	Stück	4.337	4.337		AUD	8,3500	21.870,97	0,01
ALS (AU0000000ALQ6)	Stück	1.318			AUD	22,8400	18.180,41	0,01
ANZ Group Holdings (AU0000000ANZ3)	Stück	3.279			AUD	35,3500	70.004,02	0,04
ASX (AU0000000ASX7)	Stück	187			AUD	53,3200	6.021,77	0,00
Aurizon Holdings (AU0000000AZJ1)	Stück	1.868			AUD	4,1800	4.715,69	0,00
Bluescope Steel (AU0000000BSL0)	Stück	1.624			AUD	31,8700	31.257,93	0,02
Brambles (AU0000000BXB1)	Stück	1.411			AUD	19,4800	16.600,00	0,01
Car Group (AU0000000CAR3)	Stück	1.429			AUD	25,7600	22.231,57	0,01
Charter Hall Group Stap. Sec (AU0000000CHC0)	Stück	466			AUD	22,8600	6.433,60	0,00
Cochlear (AU0000000COH5)	Stück	64			AUD	121,7500	4.705,88	0,00
Coles Group Ltd (AU00000030678)	Stück	1.573			AUD	24,3700	23.151,35	0,01
Commonwealth Bank of Australia (AU0000000CBA7)	Stück	1.878			AUD	164,6200	186.711,17	0,10
Computershare (AU0000000CPU5)	Stück	1.232			AUD	38,2800	28.482,28	0,01
CSL (AU0000000CSL8)	Stück	483			AUD	114,7400	33.469,88	0,02
DEXUS REIT (AU0000000DXS1)	Stück	1.096			AUD	5,4000	3.574,34	0,00
Endeavour Group (AU0000154833)	Stück	1.327			AUD	3,2500	2.604,63	0,00
Evolution Mining (AU0000000EVN4)	Stück	2.127	1.970		AUD	11,7500	15.093,76	0,01
Fortescue (AU0000000FMG4)	Stück	2.535			AUD	19,1500	29.318,31	0,02
Goodman Group (AU0000000GMG2)	Stück	1.996			AUD	31,1300	37.525,96	0,02
GPT Group Units (AU0000000GPT8)	Stück	2.779			AUD	4,8800	8.190,31	0,00
Insurance Australia Group (AU0000000IAG3)	Stück	3.957			AUD	8,0900	19.333,33	0,01
JB Hi-Fi (AU0000000JBH7)	Stück	422			AUD	80,4800	20.511,27	0,01
Lynas Rare Earths o.N (AU0000000LYC6)	Stück	2.540	2.540		AUD	18,0600	27.704,07	0,01
Macquarie Group (AU0000000MQG1)	Stück	598	230		AUD	250,2900	90.393,42	0,05
Medibank Private (AU0000000MPL3)	Stück	5.859	5.859		AUD	4,9700	17.586,20	0,01
Mineral Resources (AU0000000MIN4)	Stück	426	426		AUD	62,0700	15.969,21	0,01
Mirvac Group Stap. Units (AU0000000MGR9)	Stück	10.021			AUD	1,7200	10.409,54	0,01
National Australia Bank (AU0000000NAB4)	Stück	3.231	415		AUD	37,8600	73.877,07	0,04
Nextdc (AU0000000NXT8)	Stück	2.445	660		AUD	14,5800	21.529,23	0,01
Northern Star Resources (AU0000000NST8)	Stück	2.619			AUD	18,9500	29.973,46	0,02
Orica (AU0000000ORI1)	Stück	843			AUD	23,6800	12.055,95	0,01
PLS Group (AU0000000PLS0)	Stück	14.345			AUD	5,0200	43.490,70	0,02
Qantas Airways (AU0000000QAN2)	Stück	4.019			AUD	10,6200	25.777,13	0,01
QBE Insurance Group (AU0000000QBE9)	Stück	1.837			AUD	25,1900	27.946,63	0,01
Ramsay Health Care (AU0000000RHC8)	Stück	477			AUD	43,9800	12.669,68	0,01
Realestate.com.au (AU0000000REA9)	Stück	92			AUD	139,1900	7.733,71	0,00
Rio Tinto (AU0000000RIO1)	Stück	376			AUD	172,5100	39.173,67	0,02
Scentre Group Units (AU0000000SCG8)	Stück	3.676			AUD	3,8600	8.569,49	0,00
Seek (AU0000000SEK6)	Stück	1.526			AUD	13,4500	12.395,64	0,01
SGH (AU00000364754)	Stück	614			AUD	46,6400	17.294,94	0,01
Sigma Healthcare (AU0000000SIG5)	Stück	11.148	11.148		AUD	2,7500	18.514,92	0,01
Sonic Healthcare (AU0000000SHL7)	Stück	751			AUD	20,8100	9.438,53	0,00
South32 (AU0000000S320)	Stück	15.942			AUD	3,9000	37.549,10	0,02
Stockland Stap. Sec. (AU0000000SGP0)	Stück	3.842			AUD	4,0800	9.466,94	0,00
Suncorp-Metway (AU0000000SUN6)	Stück	1.646			AUD	19,2900	19.175,83	0,01
Technology One (AU0000000TNE8)	Stück	858			AUD	29,4700	15.270,72	0,01
Telstra Group (AU0000000TLS2)	Stück	15.444			AUD	5,0800	47.382,24	0,02
Transurban Group Units (AU0000000TCL6)	Stück	4.170			AUD	14,3800	36.214,88	0,02
Vicinity Centres REIT Stapled Sec. (AU0000000VCX7)	Stück	17.860			AUD	2,5800	27.828,72	0,01
Wesfarmers (AU0000000WES1)	Stück	1.459			AUD	90,4000	79.655,51	0,04
Westpac Banking Corp. (AU0000000WBC1)	Stück	4.555	1.015		AUD	35,2100	96.860,46	0,05
WiseTech Global (AU0000000WTC3)	Stück	181			AUD	33,0000	3.607,32	0,00
Woolworths Group (AU0000000WOW2)	Stück	1.187			AUD	40,0300	28.696,47	0,01
Xero (NZXROE0001S2)	Stück	219			AUD	72,2200	9.551,99	0,00
Ambev (BRABEVACNOR1)	Stück	26.731			BRL	16,5900	75.237,27	0,04

ARERO – Der Weltfonds – ESG

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Axia Energia (BRAXIAACNOR0)	Stück	9.220	4.478		BRL	55,1100	86.205,06	0,04
B3 - Brasil Bolsa Balcao (BRB3SAACNOR6)	Stück	23.342	9.210	7.848	BRL	14,7100	58.253,52	0,03
Banco Bradesco (BRBBDACACNOR1)	Stück	5.712			BRL	15,8100	15.321,16	0,01
Banco Bradesco Pref. (BRBBDACACNPR8)	Stück	31.033	8.721		BRL	18,1700	95.664,35	0,05
Banco BTG Pactual (BDC) (1 Shs +2 Pref. A) (BRBPACUNT006)	Stück	5.851			BRL	54,5100	54.110,02	0,03
Banco do Brasil (BRBBASACNOR3)	Stück	14.293	7.243		BRL	20,2600	49.128,59	0,03
Banco Santander Brasil (BRSANBCDAM13)	Stück	5.745	4.113		BRL	26,8200	26.140,88	0,01
BB Seguridade Participacoes (BRBBSEACNOR5)	Stück	2.632			BRL	39,3300	17.562,30	0,01
Caixa Seguridade Participacoes (BRCXSEACNOR7)	Stück	11.082			BRL	19,7100	37.057,51	0,02
Centrais Eletricas Brasileiras - Eletrobras Pref (BRAXIAACNPC9)	Stück	2.283	5.639	4.602	BRL	54,0600	20.938,88	0,01
Cia Paranaense Energia Copel (BRCPLEACNOR8)	Stück	15.199	6.230		BRL	15,2100	39.220,73	0,02
Cia Saneamento Basico Estado Sao Paulo (BRSBSPACNOR5)	Stück	10.657	8.529		BRL	29,6500	53.608,19	0,03
Companhia Energetica de Minas Gerais - CEMIG Pref. (BRCMIGACNPR3)	Stück	8.058			BRL	10,9500	14.969,69	0,01
CPFL Energia (BRCPFEACNOR0)	Stück	2.367			BRL	45,1500	18.131,24	0,01
Csn Mineracao (BRCMINACNOR2)	Stück	29.701			BRL	4,1600	20.962,15	0,01
Energisa Units (BRENGICDAM16)	Stück	4.284			BRL	47,9300	34.836,00	0,02
Engie Brasil Energia (BREGIEACNOR9)	Stück	4.356	7.878	4.453	BRL	34,1800	25.259,89	0,01
Equatorial Energia (new) (BREQTLACNOR0)	Stück	8.152	4.002		BRL	39,7400	54.962,12	0,03
Gerdau Pref. (BRGGBRACNPR8)	Stück	12.551	7.652		BRL	21,2900	45.334,15	0,02
Itau Unibanco Holding (BRITUBACNOR4)	Stück	2.214		1	BRL	44,3700	16.666,27	0,01
Itau Unibanco Holding Pref. (BRITUBACNPR1)	Stück	22.383		1	BRL	42,4100	161.048,99	0,08
Itausa Pref. (BRITSAACNPR7)	Stück	23.005			BRL	13,5200	52.767,97	0,03
Klabin Units (BRKLBNCNCDAM18)	Stück	11.521	7.991		BRL	16,8900	33.013,48	0,02
Localiza Rent a Car (BRRENTACNOR4)	Stück	5.129	5.129	5.129	BRL	42,2500	36.764,69	0,02
Motiva Infraestrutura DE Mobilidade (BRMOTVACNOR7) .	Stück	3.941			BRL	14,7000	9.828,68	0,01
Porto Seguro (BRPSSAACNOR7)	Stück	3.060	3.060		BRL	53,3000	27.670,70	0,01
Raia Drogasil (BRRADLACNOR0)	Stück	8.818			BRL	17,1600	25.671,95	0,01
Rede D'Or Sao Luiz (BRRDORACNOR8)	Stück	5.442			BRL	34,6800	32.019,10	0,02
Rumo (BRRAILACNOR9)	Stück	5.150			BRL	13,6100	11.891,50	0,01
Suzano (BRSUZBACNOR0)	Stück	5.666			BRL	39,6800	38.143,42	0,02
Telefonica Brasil (BRVIVTACNOR0)	Stück	6.160			BRL	34,4000	35.950,97	0,02
Tim (BRTIMSACNOR5)	Stück	8.800			BRL	22,2900	33.278,53	0,02
Totvs Reg. (BRTOTSACNOR8)	Stück	4.586	2.470		BRL	28,5000	22.174,32	0,01
Weg (BRWEGEACNOR0)	Stück	7.736			BRL	46,7900	61.410,26	0,03
Agnico Eagle Mines (CA0084741085)	Stück	440			CAD	218,3100	59.231,92	0,03
Alamos Gold (new) (CA0115321089)	Stück	1.042			CAD	43,6800	28.065,96	0,01
Alimentation Couche-Tard (CA01626P1484)	Stück	748			CAD	91,5000	42.203,86	0,02
AtkinsRealis Group Inc. (CA04764T1049)	Stück	594			CAD	86,7900	31.789,64	0,02
Bank of Montreal (CA0636711016)	Stück	417			CAD	250,1300	64.317,82	0,03
Bombardier Cl.B (CA0977518616)	Stück	117	117		CAD	330,0000	23.808,35	0,01
Canadian Imperial Bank of Commerce (CA1360691010) .	Stück	729			CAD	161,3800	72.544,87	0,04
Canadian National Railway Co. (CA1363751027)	Stück	343			CAD	170,8300	36.131,65	0,02
Canadian Paci.Kansas City (CA13646K1084)	Stück	746			CAD	123,4700	56.797,57	0,03
Celestica Inc. (CA15101Q2071)	Stück	63			CAD	487,2500	18.928,75	0,01
CGI Cl.A (CA12532H1047)	Stück	215			CAD	90,4000	11.984,95	0,01
Constellation Software (CA21037X1006)	Stück	11			CAD	2.765,8400	18.760,71	0,01
Dollarama (CA25675T1075)	Stück	259			CAD	191,2200	30.539,54	0,02
Fairfax Financial Holdings (Sub. Vtg.) (CA3039011026) .	Stück	13			CAD	2.332,2200	18.695,73	0,01
First Quantum Minerals (CA3359341052)	Stück	1.195			CAD	37,1300	27.360,39	0,01
FirstService (CA33767E2024)	Stück	154	125		CAD	201,5300	19.137,71	0,01
Fortis Inc. (CA3495531079)	Stück	345			CAD	82,0900	17.463,80	0,01
George Weston (CA9611485090)	Stück	396			CAD	102,5500	25.041,50	0,01
GFL Environmental (CA36168Q1046)	Stück	682			CAD	52,3100	21.998,78	0,01
Gildan Activewear (Sub. Vtg.) (CA3759161035)	Stück	300			CAD	73,3000	13.559,84	0,01
Great-West Lifeco (CA39138C1068)	Stück	448			CAD	88,7200	24.509,19	0,01
Hydro One (CA4488112083)	Stück	197			CAD	58,9900	7.165,96	0,00
IA Financial Corporation (CA45075E1043)	Stück	167			CAD	195,1900	20.100,35	0,01
IGM Financial (CA4495861060)	Stück	368	368		CAD	76,7800	17.423,10	0,01
Intact Financial (CA45823T1066)	Stück	104			CAD	292,5000	18.758,09	0,01
Ivanhoe Mines Cl.A (CA46579R1047)	Stück	399			CAD	10,8500	2.669,51	0,00
Kinross Gold (CA4969024047)	Stück	1.802			CAD	33,7400	37.491,20	0,02
Loblaws Companies (CA5394811015)	Stück	444			CAD	64,5900	17.683,89	0,01
Lundin Mining (CA5503721063)	Stück	1.290			CAD	33,9200	26.982,06	0,01
Magna International Cl.A (CA5592224011)	Stück	100			CAD	92,0800	5.677,99	0,00
Manulife Financial (CA56501R1064)	Stück	1.324			CAD	57,8100	47.197,66	0,02
Metro Cl.A (CA59162N1096)	Stück	179			CAD	90,9900	10.043,29	0,01
National Bank of Canada (CA6330671034)	Stück	288			CAD	220,8000	39.212,18	0,02
Nutrien (CA67077M1086)	Stück	309			CAD	86,9900	16.575,14	0,01
Pan American Silver (CA6979001089)	Stück	702			CAD	63,3700	27.431,55	0,01
Power Corp. of Canada (Sub. Vtg.) (CA7392391016)	Stück	501			CAD	86,5000	26.722,88	0,01
RB Global (CA74935Q1072)	Stück	281			CAD	161,7600	28.028,96	0,01

ARERO – Der Weltfonds – ESG

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Restaurant Brands International (CA76131D1033)	Stück	310			CAD	104,1000	19.899,49	0,01
Rogers Communications Cl.B (CA7751092007)	Stück	150			CAD	48,3800	4.474,93	0,00
Royal Bank of Canada (CA7800871021)	Stück	980	162		CAD	290,8800	175.779,98	0,09
Shopify Cl.A (sub.voting) (CA82509L1076)	Stück	884	230		CAD	162,3200	88.481,77	0,05
Stantec (CA85472N1096)	Stück	181			CAD	98,0000	10.937,90	0,01
Sun Life Financial (CA8667961053)	Stück	596	277		CAD	110,9300	40.768,50	0,02
Teck Resources Cl.B (Sub. Vtg.) (CA8787422044)	Stück	446			CAD	82,6400	22.727,66	0,01
TELUS (CA87971M1032)	Stück	1.384			CAD	15,3300	13.083,01	0,01
TFI International (CA87241L1094)	Stück	269	269		CAD	205,0700	34.016,05	0,02
The Bank of Nova Scotia (CA0641491075)	Stück	781			CAD	122,9500	59.211,91	0,03
The Toronto-Dominion Bank (CA8911605092)	Stück	1.033			CAD	171,0100	108.930,96	0,06
Thomson Reuters Corp (CA8849038812)	Stück	106	106		CAD	117,4900	7.679,56	0,00
Waste Connections (CA94106B1013)	Stück	311	88		CAD	236,9900	45.448,54	0,02
Wheaton Precious Metals (CA9628791027)	Stück	263			CAD	157,3000	25.510,21	0,01
WSP Global (CA92938W2022)	Stück	185	108		CAD	175,5000	20.020,66	0,01
ABB Reg. (CH0012221716)	Stück	3.775	423		CHF	87,3800	357.668,20	0,19
Alcon (CH0432492467)	Stück	1.018	145		CHF	54,7200	60.401,15	0,03
Cie Financière Richemont (CH0210483332)	Stück	1.212	161		CHF	188,0000	247.065,33	0,13
Galderma Group (CH1335392721)	Stück	415	147		CHF	187,8500	84.529,95	0,04
Geberit Reg. Disp. (CH0030170408)	Stück	71			CHF	541,4000	41.680,02	0,02
Givaudan Reg. (CH0010645932)	Stück	22	5		CHF	3.413,0000	81.416,10	0,04
Holcim (CH0012214059)	Stück	1.387	465		CHF	72,9800	109.756,86	0,06
Kühne + Nagel Internat. (CH0025238863)	Stück	146	57		CHF	197,2000	31.218,43	0,02
Lonza Group Reg. (CH0013841017)	Stück	141			CHF	545,0000	83.323,39	0,04
Nestlé (CH0038863350)	Stück	5.995	866		CHF	83,3900	542.068,91	0,28
Novartis AG (CH0012005267)	Stück	4.186	400		CHF	127,7600	579.889,79	0,30
Partners Group Holding Reg. (CH0024608827)	Stück	49			CHF	658,8000	35.002,66	0,02
Roche Holding (CH0012032113)	Stück	116	69		CHF	345,2000	43.419,03	0,02
Roche Holding (CH1499059983)	Stück	1.680	1.680		CHF	337,3000	614.436,43	0,32
Sandoz Group (CH1243598427)	Stück	836	836		CHF	74,4000	67.442,02	0,03
Schindler Holding Reg. (CH0024638212)	Stück	35			CHF	258,5000	9.810,25	0,01
SGS (CH1256740924)	Stück	468	120		CHF	94,3200	47.863,12	0,02
Sika Reg. (CH0418792922)	Stück	425	143		CHF	166,2500	76.612,90	0,04
Straumann Holding (CH1175448666)	Stück	180			CHF	107,7000	21.020,33	0,01
Swiss Life Holding Reg. (CH0014852781)	Stück	74			CHF	891,8000	71.556,74	0,04
Swiss Re Reg. (CH0126881561)	Stück	764	184		CHF	129,5000	107.278,94	0,06
Swisscom Reg. (CH0008742519)	Stück	65	19		CHF	628,0000	44.261,32	0,02
UBS Group A G (CH0244767585)	Stück	6.972	625		CHF	40,0700	302.920,08	0,16
Zurich Insurance Group Reg. (CH0011075394)	Stück	331	42		CHF	597,8000	214.553,32	0,11
Banco de Chile (CLP0939W1081)	Stück	172.705			CLP	179,9900	29.561,85	0,02
Banco de Credito e Inversiones (BCI) (CLP321331116)	Stück	555			CLP	60.200,0000	31.773,70	0,02
Banco Santander Chile (CLP1506A1070)	Stück	322.206			CLP	75,0000	22.981,23	0,01
Cencosud (CL0000000100)	Stück	8.845			CLP	2.127,0000	17.891,37	0,01
Enel Americas (CLP371861061)	Stück	105.829			CLP	82,0000	8.252,72	0,00
Enel Chile (CL0002266774)	Stück	297.064	297.064		CLP	81,2900	22.964,95	0,01
Falabella (CLP3880F1085)	Stück	4.694			CLP	5.889,9000	26.292,35	0,01
LATAM Airlines Group (CL0000000423)	Stück	403.800		1.296.732	CLP	26,9700	10.356,80	0,01
Sociedad Química y Minera de Chile Bear. Pref.B (CLP8716X1082)	Stück	575			CLP	65.950,0000	36.062,93	0,02
GRUPO CIBEST Pref (COTK7PA00028)	Stück	1.832			COP	67.040,0000	31.290,71	0,02
Grupo de Inversiones Suramericana Pref. (COT13PA00060)	Stück	3.855			COP	45.760,0000	44.943,44	0,02
Interconexion Electrica (COE15PA00026)	Stück	4.095			COP	29.540,0000	30.819,13	0,02
Komerční Banka (CZ0008019106)	Stück	1.126			CZK	977,5000	45.392,93	0,02
A.P.Møller-Mærsk A (DK0010244425)	Stück	5			DKK	15.740,0000	10.529,27	0,01
A.P.Møller-Mærsk B (DK0010244508)	Stück	18	12		DKK	16.195,0000	39.001,12	0,02
Carlsberg B (DK0010181759)	Stück	164			DKK	865,8000	18.997,00	0,01
Coloplast B (DK0060448595)	Stück	518			DKK	376,0000	26.058,01	0,01
Danske Bank (DK0010274414)	Stück	1.554	571		DKK	349,7000	72.706,01	0,04
DSV (DK0060079531)	Stück	417			DKK	1.582,0000	88.260,46	0,05
GENMAB (DK0010272202)	Stück	132			DKK	1.851,0000	32.689,18	0,02
Novo-Nordisk (DK0062498333)	Stück	7.336	1.110		DKK	319,2000	313.289,52	0,16
Novozymes (DK0060336014)	Stück	648			DKK	412,5000	35.762,07	0,02
Orsted (DK0060094928)	Stück	1.178			DKK	147,1000	23.183,64	0,01
Tryg (DK0060636678)	Stück	527			DKK	148,5000	10.470,34	0,01
Vestas Wind Systems (DK0061539921)	Stück	1.998			DKK	188,0500	50.268,10	0,03
A2A (IT0001233417)	Stück	3.547			EUR	2,2710	8.055,24	0,00
ABN AMRO Bank Dep.Rec (NL0011540547)	Stück	1.048			EUR	36,7900	38.555,92	0,02
Ackermans & van Haaren (BE0003764785)	Stück	117			EUR	286,6000	33.532,20	0,02
Adidas (DE000A1EWWW0)	Stück	541	177		EUR	181,1500	98.002,15	0,05

ARERO – Der Weltfonds – ESG

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Adyen (NL0012969182)	Stück	64			EUR	831,8000	53.235,20	0,03
Aedifica REIT (BE0003851681)	Stück	348	348		EUR	70,4500	24.516,60	0,01
Aena SME (ES0105046017)	Stück	2.600			EUR	27,2600	70.876,00	0,04
Ageas (BE0974264930)	Stück	326			EUR	69,8000	22.754,80	0,01
AIB Group (IE00BFOL3536)	Stück	6.310	2.648		EUR	10,4100	65.687,10	0,03
Air Liquide (FR0000120073)	Stück	1.709	469		EUR	173,2200	296.032,98	0,15
Allianz (DE0008404005)	Stück	889	47		EUR	413,5000	367.601,50	0,19
Alpha Bank (GRS830003000)	Stück	15.695			EUR	4,0100	62.936,95	0,03
Amadeus IT Group (ES0109067019)	Stück	1.116	278		EUR	51,7000	57.697,20	0,03
Andritz (AT0000730007)	Stück	423			EUR	75,2000	31.809,60	0,02
Anheuser-Busch InBev (BE0974293251)	Stück	2.372	657		EUR	73,2400	173.725,28	0,09
ArcelorMittal (new) (LU1598757687)	Stück	1.761			EUR	53,3200	93.896,52	0,05
ASM International Reg. (NL0000334118)	Stück	117	32		EUR	995,6000	116.485,20	0,06
ASML Holding (NL0010273215)	Stück	899	117		EUR	1.676,0000	1.506.724,00	0,78
Athens International Airp.S.A. (GRS536003007)	Stück	1.997	1.997		EUR	10,8700	21.707,39	0,01
AXA (FR0000120628)	Stück	4.861	987		EUR	43,7700	212.765,97	0,11
Banca Mediolanum (IT0004776628)	Stück	902	902		EUR	21,6200	19.501,24	0,01
Banca Monte dei Paschi di Siena (IT0005508921)	Stück	6.343	2.680		EUR	10,8560	68.859,61	0,04
Banco Bilbao Vizcaya Argent. (ES0113211835)	Stück	13.894	2.618		EUR	21,7900	302.750,26	0,16
Banco BPM (IT0005218380)	Stück	2.410			EUR	15,0350	36.234,35	0,02
Banco Comercial Português (PTBCP0AM0015)	Stück	15.023			EUR	1,0340	15.533,78	0,01
Bank Ireland Group (IE00BD1RP616)	Stück	1.811			EUR	17,4550	31.611,01	0,02
Bank of Cyprus Holdings (IE00BD5B1Y92)	Stück	4.886			EUR	9,7500	47.638,50	0,02
BASF SE (DE000BASF111)	Stück	2.139	238		EUR	47,0850	100.714,82	0,05
BAWAG Group (AT0000BAWAG2)	Stück	318			EUR	173,8000	55.268,40	0,03
Bayer (DE000BAY0017)	Stück	2.793	724		EUR	47,3700	132.304,41	0,07
Bco Santander Centr.Hispano (ES0113900J37)	Stück	33.738	4.088		EUR	11,9760	404.046,29	0,21
Beiersdorf (DE0005200000)	Stück	200			EUR	75,1200	15.024,00	0,01
BioNTech ADR (US09075V1026)	Stück	579			EUR	83,0500	48.085,95	0,02
BMW Ord. (DE0005190003)	Stück	567			EUR	57,9000	32.829,30	0,02
BMW Pref. (DE0005190037)	Stück	292	195		EUR	57,8000	16.877,60	0,01
BNP Paribas (FR0000131104)	Stück	2.770	475		EUR	101,5500	281.293,50	0,15
Bouygues (FR0000120503)	Stück	1.122			EUR	48,9600	54.933,12	0,03
BPER Banca (IT0000066123)	Stück	2.821			EUR	13,6040	38.376,88	0,02
Caixabank (ES0140609019)	Stück	8.587	1.551	2.369	EUR	12,3450	106.006,52	0,05
Capgemini (FR0000125338)	Stück	568			EUR	88,1600	50.074,88	0,03
Cellnex Telecom (ES0105066007)	Stück	1.674			EUR	26,3700	44.143,38	0,02
Coca-Cola Europacific Partners (GB00BDPCN049)	Stück	448	448		EUR	88,7000	39.737,60	0,02
Commerzbank (DE000CBK1001)	Stück	1.702			EUR	37,3700	63.603,74	0,03
Compagnie de Saint-Gobain (C.R.) (FR0000125007)	Stück	1.502	348		EUR	79,5000	119.409,00	0,06
Continental (DE0005439004)	Stück	426			EUR	71,6000	30.501,60	0,02
Credit Agricole (FR0000045072)	Stück	3.504			EUR	17,4950	61.302,48	0,03
CVC capital partners PLC 144A (JE00BRX98089)	Stück	3.524			EUR	12,6500	44.578,60	0,02
Daimler Truck Hldg Jge Na (DE000DTROCK8)	Stück	1.203			EUR	41,6900	50.153,07	0,03
Dassault Systemes (FR0014003TT8)	Stück	3.979	1.258		EUR	18,0100	71.661,79	0,04
Davide Campari-Milano (NL0015435975)	Stück	2.313			EUR	5,4140	12.522,58	0,01
Deutsche Bank Reg. (DE0005140008)	Stück	4.880	1.023		EUR	29,4850	143.886,80	0,07
Deutsche Börse (DE0005810055)	Stück	424	62		EUR	239,8000	101.675,20	0,05
Deutsche Post (DE0005552004)	Stück	2.217			EUR	53,2200	117.988,74	0,06
Deutsche Telekom (DE0005557508)	Stück	7.668	461		EUR	24,0300	184.262,04	0,10
D'Ieteren Group (BE0974259880)	Stück	45			EUR	168,1000	7.564,50	0,00
Dr. Ing. h.c. F. Porsche (DE000PAG9113)	Stück	284			EUR	43,5100	12.356,84	0,01
DSM-Firmenich (CH1216478797)	Stück	1.014	565		EUR	82,3000	83.452,20	0,04
E.ON Reg. (DE000ENAG999)	Stück	8.175	3.595		EUR	18,0100	147.231,75	0,08
EDP (PTEDP0AM0009)	Stück	11.009	6.105		EUR	4,5930	50.564,34	0,03
Elia Group (BE0003822393)	Stück	77			EUR	139,9000	10.772,30	0,01
Elisa Bear. A (FI0009007884)	Stück	289			EUR	36,8000	10.635,20	0,01
ENEL (IT0003128367)	Stück	17.493			EUR	10,1500	177.553,95	0,09
Engie (FR0010208488)	Stück	5.450	430		EUR	27,6300	150.583,50	0,08
Erste Group Bank (AT0000652011)	Stück	634	227		EUR	116,8000	74.051,20	0,04
EssilorLuxottica (FR0000121667)	Stück	811	103		EUR	163,1000	132.274,10	0,07
Eurobank (GRS829003003)	Stück	10.273			EUR	4,1840	42.982,23	0,02
Exor (NL0012059018)	Stück	156			EUR	67,3000	10.498,80	0,01
Ferrari (NL0011585146)	Stück	284	51		EUR	324,4000	92.129,60	0,05
Ferrovial N V (NL0015001FS8)	Stück	1.026	9		EUR	60,5200	62.093,52	0,03
Finecobank Banca Fineco (IT0000072170)	Stück	2.279	1.187		EUR	21,7800	49.636,62	0,03
Fresenius (DE0005785604)	Stück	1.028			EUR	39,8100	40.924,68	0,02
Fresenius Medical Care (DE0005785802)	Stück	666			EUR	39,4500	26.273,70	0,01
Generali (IT0000062072)	Stück	2.077	456		EUR	42,2900	87.836,33	0,05
Groupe Bruxelles Lambert (GBL) (BE0003797140)	Stück	193			EUR	79,9000	15.420,70	0,01
Groupe Danone (C.R.) (FR0000120644)	Stück	1.977	298		EUR	71,9000	142.146,30	0,07
Hannover Rück Reg. (DE0008402215)	Stück	159			EUR	242,2000	38.509,80	0,02
Hapag-Lloyd Reg. (DE000HLA475)	Stück	61			EUR	114,3000	6.972,30	0,00
Heidelberg Materials (DE0006047004)	Stück	372	134		EUR	168,7000	62.756,40	0,03
Heineken (NL0000009165)	Stück	698	220		EUR	72,3200	50.479,36	0,03
Heineken Holding (NL0000008977)	Stück	238			EUR	66,0000	15.708,00	0,01

ARERO – Der Weltfonds – ESG

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Hellenic Telecommunications Organization (GRS260333000)	Stück	987			EUR	19,4300	19.177,41	0,01
Henkel Ord. (DE0006048408)	Stück	697	491		EUR	69,1500	48.197,55	0,02
Henkel Pref. (DE0006048432)	Stück	327			EUR	73,2600	23.956,02	0,01
Hermes International (FR0000052292)	Stück	101	29		EUR	1.602,0000	161.802,00	0,08
Iberdrola (ES0144580Y14)	Stück	15.198	2.630		EUR	21,9800	334.052,04	0,17
Industria de Diseño Textil (ES0148396007)	Stück	2.887	477		EUR	55,5000	160.228,50	0,08
Infineon Technologies (DE0006231004)	Stück	3.177	440		EUR	80,8900	256.987,53	0,13
Infrastrutture Wireless Italiane (IT0005090300)	Stück	375			EUR	6,0050	2.251,88	0,00
ING Groep (NL0011821202)	Stück	6.778	957		EUR	27,4900	186.327,22	0,10
Inpost (LU2290522684)	Stück	369			EUR	15,3900	5.678,91	0,00
Intesa Sanpaolo (IT0000072618)	Stück	35.573	4.202		EUR	5,9630	212.121,80	0,11
Jerónimo Martins, SGPS Port. Bear. (PTJMT0AE0001) ...	Stück	1.036			EUR	16,8800	17.487,68	0,01
KBC Groep Parts Soc. (BE0003565737)	Stück	580	165		EUR	118,7500	68.875,00	0,04
Kering (FR0000121485)	Stück	242			EUR	250,0500	60.512,10	0,03
Kerry Group (IE0004906560)	Stück	267			EUR	80,7500	21.560,25	0,01
Kesko B (FI0009000202)	Stück	388			EUR	19,4700	7.554,36	0,00
Kingspan Group (IE0004927939)	Stück	275			EUR	80,9000	22.247,50	0,01
Knorr-Bremse (DE000KBX1006)	Stück	164			EUR	101,0000	16.564,00	0,01
KONE Oyj (FI0009013403)	Stück	1.001	408		EUR	49,6100	49.659,61	0,03
Koninklijke Ahold Delhaize (NL0011794037)	Stück	2.055	364		EUR	35,2000	72.336,00	0,04
Koninklijke KPN (NL0000009082)	Stück	6.765			EUR	4,3660	29.535,99	0,02
Koninklijke Philips (NL0000009538)	Stück	2.397	1.753	818	EUR	23,9000	57.288,30	0,03
Legrand (FR0010307819)	Stück	844	87		EUR	147,5000	124.490,00	0,06
L'Oréal (FR0000120321)	Stück	600	75		EUR	383,5000	230.100,00	0,12
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton (C.R.) (FR0000121014)	Stück	651	91		EUR	482,6000	314.172,60	0,16
Mercedes-Benz Group (DE0007100000)	Stück	1.553			EUR	43,4200	67.431,26	0,03
Merck (DE0006599905)	Stück	482	245		EUR	147,2000	70.950,40	0,04
Metso Outotec Oyj (FI0009014575)	Stück	2.530	1.384		EUR	15,2700	38.633,10	0,02
Michelin (FR001400AJ45)	Stück	2.086	772	1.452	EUR	33,7700	70.444,22	0,04
Moncler (IT0004965148)	Stück	495			EUR	50,7600	25.126,20	0,01
Münchener Rückver (DE0008430026)	Stück	327	49		EUR	488,4000	159.706,80	0,08
National Bank of Greece (GRS003003035)	Stück	3.206			EUR	15,3500	49.212,10	0,03
Nokia (FI0009000681)	Stück	11.924			EUR	11,7000	139.510,80	0,07
Nordea Bank (FI4000297767)	Stück	7.793	1.596		EUR	16,4850	128.467,61	0,07
Orange (FR0000133308)	Stück	5.771			EUR	16,6750	96.231,43	0,05
Orion Corp. Cl.B (FI0009014377)	Stück	221			EUR	71,7000	15.845,70	0,01
Pernod Ricard (C.R.) (FR0000120693)	Stück	884	250		EUR	64,3000	56.841,20	0,03
Piraeus Bank (GRS831003009)	Stück	4.866	1.097		EUR	9,0600	44.085,96	0,02
Poste Italiane (IT0003796171)	Stück	1.808			EUR	28,7500	51.980,00	0,03
Prosus (NL0013654783)	Stück	2.479			EUR	38,2650	94.858,94	0,05
Prysmian (IT0004176001)	Stück	849			EUR	147,8500	125.524,65	0,06
Publicis Groupe (FR0000130577)	Stück	1.053	365		EUR	87,4400	92.074,32	0,05
Recordati - Industria Chimica e Farmaceutica (IT0003828271)	Stück	599	409		EUR	51,4500	30.818,55	0,02
Ryanair Holdings (IE00BYTBXV33)	Stück	1.938			EUR	27,3400	52.984,92	0,03
Sampo Oyj A (FI4000552500)	Stück	4.872			EUR	9,1720	44.685,98	0,02
Sanofi (FR0000120578)	Stück	3.010	641		EUR	75,7800	228.097,80	0,12
SAP (DE0007164600)	Stück	2.372	286		EUR	134,5400	319.128,88	0,17
Sartorius Pref. (DE0007165631)	Stück	114	70		EUR	228,6000	26.060,40	0,01
Sartorius Stedim Biotech (FR0013154002)	Stück	202			EUR	181,0000	36.562,00	0,02
Schneider Electric (FR0000121972)	Stück	1.394	203		EUR	286,0000	398.684,00	0,21
Siemens Energy (DE000ENER6Y0)	Stück	1.746	268		EUR	166,0200	289.870,92	0,15
Siemens Healthineers (DE000SHL1006)	Stück	1.330	717		EUR	34,4000	45.752,00	0,02
Siemens Reg. (DE0000723610)	Stück	1.710	132		EUR	281,6000	481.536,00	0,25
Société Générale (FR0000130809)	Stück	1.763			EUR	77,4100	136.473,83	0,07
Sofina (BE0003717312)	Stück	49			EUR	223,0000	10.927,00	0,01
Stellantis (NL00150001Q9)	Stück	3.581			EUR	4,9805	17.835,17	0,01
STMicroelectronics (NL0000226223)	Stück	2.954			EUR	65,1400	192.423,56	0,10
Stora Enso Oyj (FI0009005961)	Stück	2.601			EUR	9,3320	24.272,53	0,01
Syensqo S.A. (BE0974464977)	Stück	255			EUR	65,4500	16.689,75	0,01
Talanx Reg. (DE000TLX1005)	Stück	247			EUR	110,3000	27.244,10	0,01
Telecom Italia (IT0005712671)	Stück	7.528	7.528		EUR	8,0620	60.690,74	0,03
Telefónica (ES0178430E18)	Stück	15.244	6.430		EUR	3,5460	54.055,22	0,03
Tenaris (LU2598331598)	Stück	2.182	1.550	2.922	EUR	24,7000	53.895,40	0,03
Terna Rete Elettrica Nazionale (IT0003242622)	Stück	2.786			EUR	10,2950	28.681,87	0,01
UCB Cap. (BE0003739530)	Stück	271			EUR	265,7000	72.004,70	0,04
UniCredit (IT0005239360)	Stück	3.133	350		EUR	77,8200	243.810,06	0,13
Unipol Assicurazioni Finanziario (IT0004810054)	Stück	1.496			EUR	24,3800	36.472,48	0,02
Universal Music Group (NL00150001Y2)	Stück	1.851			EUR	18,5150	34.271,27	0,02
UPM Kymmene Corp. Bear. (FI0009005987)	Stück	943			EUR	23,1500	21.830,45	0,01
Verbund AG (AT0000746409)	Stück	66			EUR	55,6000	3.669,60	0,00
Verisure (GB00BVMN1558)	Stück	4.071	4.071		EUR	9,6880	39.439,85	0,02
VINCI (FR0000125486)	Stück	1.412	209		EUR	127,9000	180.594,80	0,09

ARERO – Der Weltfonds – ESG

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
voestalpine (AT0000937503)	Stück	272			EUR	40,7600	11.086,72	0,01
Volkswagen Ord. (DE0007664005)	Stück	187			EUR	72,8500	13.622,95	0,01
Volkswagen Pref. (DE0007664039)	Stück	698			EUR	71,0600	49.599,88	0,03
Vonovia (DE000A1ML7J1)	Stück	1.819			EUR	21,5600	39.217,64	0,02
Warehouses De Pauw REIT (BE0974349814)	Stück	559	21		EUR	22,0800	12.342,72	0,01
Wärtsilä (FI0009003727)	Stück	1.472			EUR	33,2200	48.899,84	0,03
Wienerberger (AT0000831706)	Stück	832			EUR	22,7000	18.886,40	0,01
3i Group (GB00B1YW4409)	Stück	3.666	1.215		GBP	24,8900	105.959,17	0,05
Admiral Group (GB00B02J6398)	Stück	816			GBP	35,7400	33.866,16	0,02
Airtel Africa (GB00BKDRYJ47)	Stück	6.581	6.581		GBP	3,3860	25.876,18	0,01
Anglo American (GB00BTK05J60)	Stück	3.110	829		GBP	37,5700	135.682,17	0,07
Antofagasta (GB0000456144)	Stück	1.259			GBP	38,9200	56.900,98	0,03
Associated British Foods (GB0006731235)	Stück	1.634	703		GBP	20,0500	38.044,13	0,02
AstraZeneca (GB0009895292)	Stück	3.614	500		GBP	145,0800	608.859,22	0,32
Aviva (GB00BPQY8M80)	Stück	9.793			GBP	6,5200	74.145,46	0,04
Barclays (GB0031348658)	Stück	39.945	7.306		GBP	5,1120	237.123,43	0,12
BT Group (GB0030913577)	Stück	27.039			GBP	1,9397	60.904,08	0,03
Bunzl (GB00B0744B38)	Stück	3.002	1.954		GBP	26,5200	92.449,68	0,05
Centrica (GB00B033F229)	Stück	23.551	11.279		GBP	1,7230	47.121,14	0,02
Diageo (GB0002374006)	Stück	6.220	1.412		GBP	15,4650	111.702,14	0,06
Experian Group (GB00B19NLV48)	Stück	2.973	791		GBP	25,6200	88.449,47	0,05
Fresnillo (GB00B2QPKJ12)	Stück	1.168	317		GBP	28,1000	38.112,76	0,02
Gsk (GB00BN7SWP63)	Stück	11.210	1.283		GBP	20,0045	260.408,18	0,13
Haleon (GB00BMX86B70)	Stück	29.726	7.189		GBP	3,5420	122.266,14	0,06
Halma (GB0004052071)	Stück	1.450			GBP	39,5200	66.543,58	0,03
HSBC Holdings (GB0005405286)	Stück	41.847	6.203		GBP	14,4400	701.702,00	0,36
Icg (GB00BYT1DJ19)	Stück	1.654			GBP	16,9300	32.517,24	0,02
Informa (GB00BMJ6DW54)	Stück	5.136			GBP	9,0980	54.261,55	0,03
International Consolidated Airlines Group (ES0177542018)	Stück	16.011	5.612		GBP	4,7930	89.114,23	0,05
Intertek Group (GB0031638363)	Stück	1.067	479		GBP	58,0250	71.895,35	0,04
J.Sainsbury (GB00B019KW72)	Stück	14.888	7.429		GBP	3,2290	55.824,60	0,03
Kingfisher (GB0033195214)	Stück	11.439	4.122		GBP	2,8870	38.349,17	0,02
Legal & General Group (GB0005603997)	Stück	15.048			GBP	2,8800	50.326,01	0,03
Lloyds TSB Group (GB0008706128)	Stück	150.325	22.804		GBP	1,1193	195.379,74	0,10
London Stock Exchange Group (GB00B0S0WJX34)	Stück	1.327	258		GBP	82,2000	126.667,13	0,07
M&G (GB00BKFB1C65)	Stück	12.667			GBP	3,3795	49.710,26	0,03
Marks & Spencer Group (GB0031274896)	Stück	6.976			GBP	3,7910	30.710,12	0,02
National Grid (GB00BDR05C01)	Stück	13.398	1.017		GBP	12,5427	195.143,27	0,10
NatWest Group (GB00BM8PJY71)	Stück	22.755	4.178		GBP	6,6800	176.512,11	0,09
Next (GB0032089863)	Stück	428			GBP	146,7000	72.911,34	0,04
Pearson (GB0006776081)	Stück	5.377	2.694		GBP	11,9850	74.834,06	0,04
Prudential (GB0007099541)	Stück	6.594			GBP	10,1100	77.414,32	0,04
Reckitt Benckiser Group PLC (GB00BSZBP530)	Stück	2.147	2.147		GBP	49,5248	123.474,16	0,06
Relx (GB00B2B0DQ97)	Stück	6.145	1.715		GBP	23,9100	170.617,14	0,09
Rentokil Initial (GB00B082RF11)	Stück	12.972	4.754		GBP	4,2940	64.683,01	0,03
Rio Tinto (GB0007188757)	Stück	2.887	414		GBP	72,4700	242.955,22	0,13
Schroders (GB00BP9LHF23)	Stück	6.373			GBP	5,8600	43.367,33	0,02
Segro REIT (GB00B5ZN1N88)	Stück	6.087	1.790		GBP	8,8880	62.824,43	0,03
Severn Trent (GB00B1FH8J72)	Stück	1.377	353		GBP	29,6200	47.363,11	0,02
Smith & Nephew (GB0009223206)	Stück	3.053			GBP	11,3700	40.309,60	0,02
Smiths Group (GB00B1WY2338)	Stück	1.856			GBP	25,8300	55.670,30	0,03
Spirax Group (GB00BWFQGN14)	Stück	577			GBP	69,5095	46.573,73	0,02
SSE (GB0007908733)	Stück	3.740	949		GBP	24,6000	106.838,53	0,06
Standard Chartered (GB0004082847)	Stück	5.970			GBP	20,5300	142.326,08	0,07
Standard Life PLC (GB00BGXQNP29)	Stück	5.776			GBP	8,3500	56.006,04	0,03
Tesco (GB00BLGZ9862)	Stück	24.469	6.761		GBP	4,6380	131.785,66	0,07
The Sage Group (GB00B8C3BL03)	Stück	5.038	1.541		GBP	8,2780	48.428,91	0,03
The Weir Group (GB0009465807)	Stück	1.757	766		GBP	23,9400	48.844,66	0,03
Unilever Plc (GB00BVZK7T90)	Stück	5.589	1.002		GBP	45,6350	296.178,39	0,15
United Utilities Group (GB00B39J2M42)	Stück	3.321	792		GBP	13,1400	50.674,03	0,03
Vodafone Group (GB00BH4HKS39)	Stück	62.840			GBP	1,0215	74.541,09	0,04
Wise Group PLC (JE00BQKY0816)	Stück	3.537	3.537		GBP	9,1880	37.737,86	0,02
3SBio (KYG8875G1029)	Stück	13.000			HKD	16,8900	24.575,66	0,01
AAC Technologies Holdings (KYG2953R1149)	Stück	7.000	7.000		HKD	42,7000	33.454,77	0,02
Agricultural Bank of China Cl.H (CNE100000Q43)	Stück	142.000			HKD	5,3400	84.871,48	0,04
AIA Group (HK0000069689)	Stück	11.000			HKD	71,4500	92.766,76	0,05
Air China Cl.H (new) (CNE10000001S0)	Stück	38.000			HKD	4,2400	18.033,57	0,01
Akeso (KYG0146B1032)	Stück	2.000	2.000		HKD	88,0500	19.710,22	0,01
Alibaba Group Holding (KYG017191142)	Stück	70.800	12.300	6.800	HKD	92,8500	735.778,92	0,38
Alibaba Health Information Technology (BMG0171K1018)	Stück	50.000			HKD	3,0800	17.236,65	0,01
Anhui Conch Cement Co. Cl.H (new) (CNE10000001W2)	Stück	10.500	21.500	21.500	HKD	16,7700	19.708,54	0,01
Anhui Expressway Co. Cl.H (CNE10000001X0)	Stück	20.000			HKD	14,6300	32.749,64	0,02

ARERO – Der Weltfonds – ESG

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Anta Sports Products (KYG040111059)	Stück	6.000			HKD	71,0500	0,02
Asymchem Laboratories (Tianjin) (CNE100004Z06)	Stück	1.400			HKD	108,8000	0,01
Baidu (KYG070341048)	Stück	9.850	1.900		HKD	109,6000	0,06
Bank of China Cl.H (new) (CNE1000001Z5)	Stück	312.000			HKD	4,9900	0,09
Bank of Communications Co. Cl.H (new) (CNE100000205)	Stück	49.000	20.000		HKD	6,7400	0,02
Beijing Enterprises Water Group (BMG0957L1090)	Stück	68.000			HKD	2,2600	0,01
Beone Medicines (CH1391448177)	Stück	4.600			HKD	170,4000	0,05
Bilibili (KYG1098A1013)	Stück	2.160	1.060		HKD	131,7000	0,02
BOC Aviation (SG9999015267)	Stück	2.900			HKD	81,2500	0,01
BOC Hong Kong (HK2388011192)	Stück	14.500			HKD	42,3800	0,04
Budweiser Brewing Co. (KYG1674K1013)	Stück	3.200			HKD	6,1000	0,00
BYD Co. Cl.H (CNE100000296)	Stück	15.000			HKD	72,4500	0,06
CGN Mining Co. (KYG2029E1052)	Stück	45.000	45.000		HKD	2,4400	0,01
Cheung Kong Property Holdings (KYG2177B1014)	Stück	2.500			HKD	44,1800	0,01
China Communications Services Corp. Cl.H (CNE1000002G3)	Stück	42.000			HKD	3,9200	0,01
China Construction Bank Cl.H (new) (CNE1000002H1)	Stück	387.000	59.000	71.000	HKD	8,0700	0,18
China Everbright Bank Co. Cl.H (CNE100001QW3)	Stück	84.000			HKD	2,9300	0,01
China Feihe (KYG2121Q1055)	Stück	33.000			HKD	2,8000	0,01
China Galaxy Securities Cl.H (CNE100001NT6)	Stück	28.000			HKD	7,3600	0,01
China Hongqiao Group (KYG21501005)	Stück	17.500			HKD	20,0600	0,02
China Life Insurance Co. Cl.H (new) (CNE1000002L3)	Stück	39.000			HKD	26,6600	0,06
China Literature (KYG2121R1039)	Stück	3.800			HKD	18,9200	0,00
China Medical Systems Holding (cons.) (KYG211081248)	Stück	21.000			HKD	10,2800	0,01
China Mengniu Dairy Co. (KYG210961051)	Stück	14.000			HKD	16,0900	0,01
China Merchants Bank Co. Cl.H (CNE1000002M1)	Stück	17.000			HKD	44,9200	0,04
China Merchants Port Holdings Co. (HK0144000764)	Stück	14.000			HKD	12,3400	0,01
China Merchants Securities Cl.H (CNE1000029Z6)	Stück	16.600	16.000		HKD	17,2700	0,02
China Minsheng Banking Cl.H (CNE100000HF9)	Stück	49.500			HKD	3,1400	0,01
China National Building Material Co. Cl.H (new) (CNE1000002N9)	Stück	64.000			HKD	5,3400	0,02
China Overseas Land & Investment (HK0688002218)	Stück	20.000			HKD	12,0600	0,01
China Pacific Insurance (Group) Co. Cl.H (CNE1000009Q7)	Stück	19.800			HKD	26,8800	0,03
China Resources Beer (Holdings) (HK0291001490)	Stück	13.000	13.000	16.000	HKD	21,2800	0,02
China Resources Land (KYG2108Y1052)	Stück	12.000	12.000	15.000	HKD	30,0000	0,02
China Resources Mixc Lifestyle Services (KYG2122G1064)	Stück	4.200	4.200	6.600	HKD	36,6800	0,01
China Ruyi Holdings (BMG4404N1149)	Stück	172.000	120.000		HKD	1,4900	0,01
China State Construction International (KYG216771363)	Stück	24.000			HKD	6,9700	0,01
China Tourism Group Duty Free (CNE100004YZ4)	Stück	4.100			HKD	47,5600	0,01
China Vanke Co. (CNE100001SR9)	Stück	34.100			HKD	2,1200	0,00
China Zheshang Bank Co. Cl.H (CNE1000025S9)	Stück	65.000			HKD	2,1200	0,01
Chongqing Rural Commercial Bank Cl.H (CNE100000X44)	Stück	33.000			HKD	5,7800	0,01
Chow Tai Fook Jewellery Group (KYG211461085)	Stück	11.400			HKD	10,9000	0,01
CITIC Securities Cl.H (CNE1000016V2)	Stück	9.000			HKD	27,2600	0,01
CK Hutchison Holdings (KYG217651051)	Stück	7.500	5.000	2.000	HKD	66,2500	0,03
CMOC Group (CNE100000114)	Stück	12.000		39.000	HKD	15,1800	0,01
Contemporary Amperex Technology (CNE100006WS8)	Stück	1.000			HKD	702,0000	0,04
COSCO SHIPPING Development Co. Cl.H (CNE100000536)	Stück	183.000	183.000		HKD	0,8700	0,01
COSCO SHIPPING Holdings Co. Cl.H (CNE1000002J7)	Stück	24.500			HKD	13,0100	0,02
Country Garden Services Holdings Co. (KYG2453A1085)	Stück	16.000			HKD	4,8600	0,00
CRRC Corp. Cl.H (CNE100000BG0)	Stück	58.000	58.000		HKD	4,4900	0,02
CSC Financial Co. (CNE100002B89)	Stück	19.000			HKD	12,0400	0,01
CSPC Pharmaceutical Group (HK1093012172)	Stück	16.000			HKD	6,9700	0,01
Dongfang Electric Co. Cl.H (CNE100000304)	Stück	5.600	5.600		HKD	21,3200	0,01
Duality Biotherapeutics (KYG2929M1087)	Stück	1.000	1.000		HKD	181,2000	0,01
Everbright Securities Co. Cl.H (CNE1000029M4)	Stück	28.200	28.200		HKD	7,3800	0,01
Far East Horizon (HK0000077468)	Stück	29.000			HKD	5,3500	0,01
Flat Glass Group Cl.H (CNE100002375)	Stück	41.000	41.000		HKD	6,4000	0,02
Fosun International (HK0656038673)	Stück	41.500	34.500		HKD	3,9800	0,01
Foxconn Interconnect Technology (KYG3R83K1037)	Stück	49.000	49.000		HKD	7,1100	0,02
Fuyao Glass Industry Group Cl.H (CNE100001TR7)	Stück	4.800			HKD	51,2000	0,01
Ganfeng Lithium Group Cl.H (CNE1000031W9)	Stück	1.800		10.400	HKD	50,3000	0,01
GDS Holdings (KYG3902L1095)	Stück	8.500	3.500		HKD	28,2400	0,01
Geely Automobile Holdings (KYG3777B1032)	Stück	10.000			HKD	16,8600	0,01
Genscript Biotech (KYG3825B1059)	Stück	18.000			HKD	12,2300	0,01
GF Securities Co. Cl.H (CNE100001TQ9)	Stück	10.800			HKD	16,9900	0,01
GigaDevice Semiconductor (CNE100007DJ5)	Stück	400	400		HKD	1.188,0000	0,03
Goldwind Scie.+Techno.Co.H (CNE100000PP1)	Stück	33.000			HKD	10,5200	0,02
Great Wall Motor Co. Cl.H (CNE100000338)	Stück	18.500			HKD	8,8100	0,01

ARERO – Der Weltfonds – ESG

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Guotai Haitong Secururities (CNE100002FK9)	Stück	21.800			HKD	14,8500	0,02
Guotai Junan International Holdings (HK0000065869)	Stück	43.000			HKD	1,9600	0,00
Haidilao International Holdings (KYG4290A1013)	Stück	16.000	16.000		HKD	10,6200	0,01
Haier Smart Home Co.H Yc1 (CNE1000048K8)	Stück	15.600			HKD	19,9800	0,02
Haitian International Holdings (KYG4232C1087)	Stück	10.000			HKD	18,7500	0,01
Hangzhou Tigermed Consulting (CNE1000040M1)	Stück	5.400	5.400		HKD	34,7600	0,01
Hansoh Pharmaceutical Group (KYG549581067)	Stück	14.000			HKD	29,6200	0,02
Hengan International Group Co. (KYG4402L1510)	Stück	9.000			HKD	21,7400	0,01
HKT Trust and HKT (HK0000093390)	Stück	16.000			HKD	11,6600	0,01
Hongkong Exchanges and Clearing (HK0388045442)	Stück	1.500			HKD	363,0000	0,03
Horizon Robotics (KYG4602S1057)	Stück	53.400	53.400		HKD	4,0800	0,01
Hua Hong Grace Semiconductor (HK0000218211)	Stück	5.000			HKD	215,2000	0,06
Huatai Securities (CNE100001YQ9)	Stück	14.000	9.000		HKD	16,7000	0,01
Huaxinbuilding Mat.Grp. (CNE1000057N3)	Stück	19.300			HKD	11,5400	0,01
Industrial & Commercial Bank of China Cl.H (CNE1000003G1)	Stück	291.000			HKD	6,4300	0,11
Innovent Biologics (KYG4818G1010)	Stück	7.500	1.500		HKD	79,6000	0,03
JD Health International (KYG5074A1004)	Stück	7.800			HKD	32,8400	0,01
JD Logistics (KYG5074S1012)	Stück	21.700	21.700		HKD	11,7500	0,01
JD.com Cl.A (KYG8208B1014)	Stück	12.250			HKD	99,2500	0,07
Jiangsu Expressway Co. Cl.H (CNE1000003J5)	Stück	44.000	40.000		HKD	9,1700	0,02
Jiangsu Hengrui Pharmaceuticals Co (CNE100006XS6)	Stück	3.200			HKD	57,8500	0,01
Ji Mag Rare-Earth (CNE100005Y4)	Stück	6.200	6.200		HKD	16,6300	0,01
KE Holdings (KYG5223Y1089)	Stück	11.600	3.500		HKD	37,5600	0,03
Kingdee International Software Group (KYG525681477)	Stück	23.000			HKD	5,9200	0,01
Kingsoft (KYG5264Y1089)	Stück	8.400			HKD	22,1800	0,01
Kingsoft Cloud Holdings (KYG5264S1012)	Stück	22.000			HKD	4,6400	0,01
Kuaishou Technology Cl.B (KYG532631028)	Stück	17.200	4.900		HKD	41,6000	0,04
Laopu Gold (CNE100006JG0)	Stück	400	400		HKD	346,4000	0,01
Lenovo Group (HK0992009065)	Stück	32.000	14.000		HKD	23,0200	0,04
Li Auto Cl.A (KYG5479M1050)	Stück	7.900	3.400		HKD	46,0800	0,02
Li Ning Co. (new) (KYG5496K1242)	Stück	16.000			HKD	14,7200	0,01
Link Real Estate Investment Trust REIT (HK0823032773)	Stück	2.079			HKD	36,5000	0,00
Livzon Pharmaceutical Group H (CNE100001QV5)	Stück	8.900			HKD	23,8800	0,01
Longfor Group Holdings Reg S (KYG5635P1090)	Stück	14.458			HKD	5,9800	0,01
Meitu (KYG5966D1051)	Stück	62.000	42.000		HKD	3,7500	0,01
Meituan (KYG596691041)	Stück	22.580			HKD	68,5000	0,09
Midea Group Co. (CNE100006M58)	Stück	6.100			HKD	82,6000	0,03
MINISO Group Holding (KYG6180F1081)	Stück	3.800			HKD	23,5800	0,01
Minth Group (KYG6145U1094)	Stück	10.000			HKD	26,4200	0,02
MMG (HK1208013172)	Stück	16.000		84.000	HKD	6,9400	0,01
Montage Technology Co. (CNE100007DX6)	Stück	700	700		HKD	464,6000	0,02
MTR Corporation (HK0066009694)	Stück	7.000			HKD	30,5000	0,01
Netease (KYG6427A1022)	Stück	7.800	800		HKD	202,4000	0,09
NetEase Cloud Music (KYG2215N1097)	Stück	1.200	1.200		HKD	102,9000	0,01
New China Life Insurance Co. Cl.H (CNE100001922)	Stück	5.500			HKD	46,0200	0,01
New Oriental Education & Technology Group (KYG6470A1168)	Stück	9.700			HKD	35,8800	0,02
Nio Cl.A (KYG6525F1028)	Stück	11.160			HKD	38,7400	0,03
NongFu Spring Cl.H (CNE100004272)	Stück	9.000			HKD	39,6200	0,02
Onewo (CNE100005K85)	Stück	6.800			HKD	15,0800	0,01
Orient Overseas (International) (BMG677491539)	Stück	1.500			HKD	122,0000	0,01
Orient Securities Co. Cl.H (CNE1000027F2)	Stück	43.200	43.200		HKD	5,4700	0,01
People's Insurance Co. of China (CNE100001MK7)	Stück	68.000			HKD	4,6900	0,02
PICC Property & Casualty Co. Cl.H (new) (CNE100000593)	Stück	40.000			HKD	14,3200	0,03
Ping An Healthcare & Technology Co. (KYG711391022)	Stück	18.000			HKD	6,9800	0,01
Ping An Insurance (Group) Co. of China Cl.H (new) (CNE1000003X6)	Stück	28.500			HKD	51,0500	0,08
Poly Property Development H (CNE100003PV3)	Stück	7.000			HKD	25,7600	0,01
Pop Mart International Group (KYG7170M1033)	Stück	3.400			HKD	154,7000	0,03
Postal Savings Bank of China Cl.H (CNE1000029W3)	Stück	62.000			HKD	4,5700	0,02
Prada Holding (IT0003874101)	Stück	11.000	7.500		HKD	39,7200	0,03
RemeGen (CNE1000048G6)	Stück	2.500			HKD	74,3000	0,01
S.F. Holding Co. (CNE100006NF4)	Stück	4.400			HKD	30,1400	0,01
Sany Heavy Equipment International (KYG781631059)	Stück	41.000			HKD	6,6400	0,02
Sany Heavy Industry (CNE1000075S4)	Stück	6.400	6.400		HKD	18,5400	0,01
Seres Group (CNE1000076H5)	Stück	4.000	4.000		HKD	45,9600	0,01
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. H (new) (CNE100000171)	Stück	38.800			HKD	3,1700	0,01
Shanghai Fosun Pharmaceutical (Group) Co. H (CNE100001M79)	Stück	17.000			HKD	15,1100	0,01
Shanghai Fudan Microelectronics Group Co. Cl.H (CNE100000510)	Stück	4.000			HKD	31,0600	0,01
Shanghai Junshi Biosciences - H (CNE100003FF7)	Stück	800			HKD	16,6500	0,00

ARERO – Der Weltfonds – ESG

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Shenwan Hongyuan Group Co. (CNE100003K53)	Stück	49.600			HKD 2,5000	13.878,86	0,01
Shenzhen Expressway H (CNE100000478)	Stück	26.000			HKD 6,3900	18.595,44	0,01
Shenzhou International Group Holdings Reg. S (KYG8087W1015)	Stück	8.600	4.600		HKD 39,3600	37.886,61	0,02
Sichuan Kelun-Biotech Biopharmaceutical (CNE1000062J1)	Stück	600			HKD 436,2000	29.293,35	0,02
Sino Biopharmaceutical Subdividend (KYG8167W1380) ..	Stück	46.000			HKD 4,4100	22.705,37	0,01
Sinopharm Group (CNE100000FN7)	Stück	14.800			HKD 15,9100	26.355,06	0,01
Sinotruk Hong Kong (HK3808041546)	Stück	12.000			HKD 38,5400	51.763,68	0,03
Sun Hung Kai Properties (HK0016000132)	Stück	2.000			HKD 112,3000	25.138,65	0,01
Sunny Optical Technology Group Co. (KYG8586D1097) ..	Stück	4.900	2.300		HKD 61,0000	33.454,77	0,02
Swire Properties (HK0000063609)	Stück	1.000			HKD 20,5400	2.298,97	0,00
Techtronic Industries Co. Subdiv. (HK0669013440)	Stück	1.500			HKD 129,5000	21.741,69	0,01
Tencent Holdings (KYG875721634)	Stück	24.400	2.300	1.400	HKD 429,8000	1.173.784,62	0,61
Tianqi Lithium (CNE100005F09)	Stück	6.400			HKD 40,1800	28.782,07	0,01
Tingyi (Cayman Islands) Holding (KYG8878S1030)	Stück	26.000			HKD 9,7800	28.460,62	0,01
Tongcheng Travel Holdings (KYG8918W1069)	Stück	11.600			HKD 11,9900	15.567,16	0,01
Topsports International Holdings (KYG8924B1041)	Stück	57.000			HKD 1,7400	11.100,85	0,01
Trip.Com Group (KYG9066F1019)	Stück	2.750			HKD 311,6000	95.909,65	0,05
Tsingtao Brewery Co. Cl.H (CNE1000004K1)	Stück	4.000			HKD 43,0400	19.269,23	0,01
UBTech Robotics Corp (CNE100006CQ4)	Stück	2.050	2.050		HKD 102,8000	23.587,35	0,01
Uni-President China Holdings (KYG9222R1065)	Stück	19.000			HKD 6,7500	14.354,55	0,01
Want Want China Holdings (KYG9431R1039)	Stück	54.000			HKD 3,3900	20.489,23	0,01
Weichai Power Co. Cl.H (CNE1000004L9)	Stück	21.000			HKD 34,1000	80.150,43	0,04
WH Group (KYG960071028)	Stück	27.500			HKD 8,2900	25.516,40	0,01
Wharf Real Estate Investment Co. (KYG9593A1040)	Stück	2.000			HKD 21,3800	4.785,97	0,00
WuXi AppTec Co. (CNE100003F19)	Stück	2.880			HKD 153,7000	49.544,85	0,03
Wuxi Biologics Cayman (KYG970081173)	Stück	22.000			HKD 34,6000	85.198,31	0,04
Wuxi Lead Int. Equip (CNE100007F98)	Stück	3.000	3.000		HKD 33,5200	11.255,31	0,01
Wuxi Xdc O.N. (KYG9808A1058)	Stück	4.500			HKD 57,0500	28.734,28	0,01
Xiaomi Cl.B (KYG9830T1067)	Stück	79.000	4.200		HKD 21,6400	191.344,74	0,10
Xinyi Solar Holdings (KYG9829N1025)	Stück	86.000	68.000		HKD 2,0600	19.828,86	0,01
Xpeng Cl.A (KYG982AW1003)	Stück	7.400			HKD 50,6500	41.951,10	0,02
Yadea Group Holdings (KYG9830F1063)	Stück	16.000	12.000		HKD 8,9100	15.956,21	0,01
Yangtze Optical Fibre and Cable Joint Stock Cl. H (CNE100001T72)	Stück	1.500	4.500	3.000	HKD 255,4000	42.878,97	0,02
Zai Lab (KYG9887T1168)	Stück	9.000			HKD 14,4600	14.566,09	0,01
Zhejiang Expressway Co. Cl.H (CNE1000004S4)	Stück	34.000			HKD 5,9300	22.566,58	0,01
Zhejiang Leapmotor Technology (CNE100005K77)	Stück	5.000	2.600		HKD 34,4800	19.296,10	0,01
Zhejiang Sanhua Intelligent Controls Co Ltd (CNE100006Z79)	Stück	6.600			HKD 26,4400	19.531,59	0,01
Zhongan Online P & C Insurance (CNE100002QY7)	Stück	6.300			HKD 9,0000	6.346,22	0,00
Zhongsheng Group Holdings (KYG9894K1085)	Stück	14.000			HKD 4,8500	7.599,80	0,00
Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Cl.H (CNE1000004X4)	Stück	6.300			HKD 40,0600	28.247,74	0,01
Zijin Gold International (HK0001200002)	Stück	1.000	1.000		HKD 88,5000	9.905,48	0,01
ZTE Cl.H (CNE1000004Y2)	Stück	9.200			HKD 22,8400	23.518,85	0,01
ZTO Express (Cayman) (KYG9897K1058)	Stück	3.050			HKD 171,6000	58.579,99	0,03
OTP Bank Nyrt. (HU0000061726)	Stück	856		215	HUF 45.920,0000	110.700,46	0,06
Richter Gedeon Vegyészeti Gyár Nyrt. (HU0000123096) ..	Stück	941			HUF 12.250,0000	32.463,81	0,02
Aneka Tambang (ID1000106602)	Stück	31.400		132.400	IDR 2.590,0000	3.992,13	0,00
Bank Central Asia (ID1000109507)	Stück	279.500			IDR 5.550,0000	76.146,52	0,04
Bank Negara Indonesia (ID1000096605)	Stück	98.000			IDR 3.160,0000	15.201,57	0,01
Bank Rakyat Indonesia (Persero) (ID1000118201)	Stück	309.100			IDR 2.730,0000	41.422,56	0,02
Goto Gojek Tokopedia Rp 1 (ID1000166903)	Stück	7.613.300			IDR 50,0000	18.686,08	0,01
Indofood Sukses Makmur (ID1000057003)	Stück	58.800			IDR 6.675,0000	19.266,55	0,01
Kalbe Farma (ID1000125107)	Stück	184.600			IDR 765,0000	6.932,16	0,00
Merdeka Copper Gold (ID1000134406)	Stück	113.900	113.900		IDR 2.420,0000	13.530,52	0,01
Pertamina Geothermal Energy (ID1000186505)	Stück	442.100	442.100		IDR 900,0000	19.531,62	0,01
PT Amman Mineral Inter (ID1000191109)	Stück	70.600			IDR 3.100,0000	10.743,40	0,01
PT Bank Mandiri (Persero) (ID1000095003)	Stück	177.500			IDR 3.850,0000	33.545,51	0,02
Telkom Indonesia (Pers.) Tbk PT B (ID1000129000)	Stück	255.200			IDR 2.350,0000	29.439,05	0,02
Unilever Indonesia (ID1000095706)	Stück	315.500			IDR 1.805,0000	27.954,51	0,01
360 One Wam (INE466L01038)	Stück	2.582			INR 1.068,0000	25.548,13	0,01
6% TVS Motor pref. (INE494B04019)	Stück	9.748	9.748		INR 10,3500	934,73	0,00
ABB India (demat.) (INE117A01022)	Stück	399			INR 7.024,5000	25.966,89	0,01
Abbott India (INE358A01014)	Stück	101	101		INR 25.470,0000	23.833,18	0,01
Adani Ports & Special Economic Zone (INE742F01042) ..	Stück	2.803			INR 1.810,1000	47.006,44	0,02
Alkem Laboratories (INE540L01014)	Stück	281			INR 5.599,0000	14.576,34	0,01
APL Apollo Tubes (INE702C01027)	Stück	2.172			INR 1.792,0000	36.060,31	0,02
Apollo Hospitals Enterprises (INE437A01024)	Stück	378			INR 8.668,5000	30.357,60	0,02
Ashok Leyland (INE208A01029)	Stück	10.071		21.765	INR 157,8000	14.723,51	0,01
Asian Paints (demat.) (INE021A01026)	Stück	2.210			INR 2.640,0000	54.054,00	0,03

ARERO – Der Weltfonds – ESG

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Astral (INE006I01046)	Stück	443		2.185	INR	1.331,3000	5.464,01	0,00
AU Small Finance Bank (INE949L01017)	Stück	4.515			INR	1.035,5500	43.317,21	0,02
Aurobindo Pharmaceuticals (INE406A01037)	Stück	1.285			INR	1.574,0000	18.738,70	0,01
Axis Bank (INE238A01034)	Stück	8.603	2.791	3.009	INR	1.351,5000	107.720,32	0,06
Bajaj Auto (INE118A01012)	Stück	182			INR	10.626,0000	17.917,31	0,01
Bajaj Auto (INE917I01010)	Stück	255			INR	9.692,0000	22.897,35	0,01
Bajaj Finance (INE296A01032)	Stück	10.900			INR	1.007,0000	101.692,20	0,05
Bajaj Finserv (INE918I01026)	Stück	1.510			INR	1.770,0000	24.761,78	0,01
Bajaj Housing Finance (INE377Y01014)	Stück	30.087	30.087		INR	87,6000	24.418,26	0,01
Balkrishna Industries (INE787D01026)	Stück	1.101	1.101		INR	2.178,0000	22.216,56	0,01
Bandhan Bank (demater.) (INE545U01014)	Stück	14.757	14.757		INR	204,0000	27.890,73	0,01
Bank of Baroda (INE028A01039)	Stück	10.174			INR	273,3000	25.761,02	0,01
Bharti Airtel (INE397D01024)	Stück	11.154	2.083	1.521	INR	1.855,0000	191.692,99	0,10
Bharti Hexacom (INE343G01021)	Stück	2.004			INR	1.487,0000	27.608,34	0,01
Biocon (INE376G01013)	Stück	7.335			INR	417,6500	28.382,08	0,01
Bosch (INE323A01026)	Stück	58			INR	40.000,0000	21.494,12	0,01
Britannia Industries (dematerialized) (INE216A01030)	Stück	559			INR	5.156,0000	26.702,77	0,01
BSE (INE118H01025)	Stück	762			INR	3.870,1000	27.321,77	0,01
Canara Bank (INE476A01022)	Stück	11.467	11.467		INR	125,9400	13.379,66	0,01
CG Power and Industrial Solutions (INE067A01029)	Stück	2.765			INR	950,8000	24.356,56	0,01
Cholamandalam Investment and Finance Co. (INE121A01024)	Stück	2.074			INR	1.797,2000	34.533,20	0,02
Cipla IR 2 (INE059A01026)	Stück	2.032			INR	1.468,0000	27.636,40	0,01
Coforge (INE591G01025)	Stück	1.265			INR	1.470,0000	17.228,19	0,01
Colgate-Palmolive (India) (new) (INE259A01022)	Stück	1.686			INR	2.000,5000	31.248,40	0,02
Coromandel International (INE169A01031)	Stück	454	454		INR	2.015,2000	8.476,29	0,00
Cummins India (INE298A01020)	Stück	546		833	INR	5.693,0000	28.798,21	0,01
Dabur India (INE016A01026)	Stück	4.416			INR	422,1000	17.269,35	0,01
Delhivery Ltd Ir 1 (INE148O01028)	Stück	2.367			INR	470,3500	10.314,57	0,01
Divi's Laboratories (INE361B01024)	Stück	487			INR	6.599,0000	29.774,11	0,02
Dixon Technologies (India) (INE935N01020)	Stück	156			INR	11.911,0000	17.214,90	0,01
DLF (INE271C01023)	Stück	6.616			INR	619,9500	38.000,02	0,02
Dr Reddy's Laboratories (INE089A01031)	Stück	2.625			INR	1.361,0000	33.099,32	0,02
Eicher Motors (demat.) (INE066A01021)	Stück	680			INR	7.101,0000	44.736,30	0,02
Embassy Office Parks REIT (INE041025011)	Stück	3.313			INR	439,0000	13.474,65	0,01
Exide Industries (INE302A01020)	Stück	9.037	9.037		INR	388,0000	32.485,36	0,02
Federal Bank (INE171A01029)	Stück	8.042			INR	329,0500	24.516,45	0,01
Fortis Healthcare (INE061F01013)	Stück	1.856			INR	957,0500	16.456,76	0,01
GE Vernova T&D India (INE200A01026)	Stück	477			INR	4.973,0000	21.977,00	0,01
Glenmark Pharmaceuticals (INE935A01035)	Stück	564	564		INR	2.207,0000	11.532,22	0,01
GMR Airports (INE776C01039)	Stück	34.493			INR	112,4900	35.948,15	0,02
Godrej Consumer Products (INE102D01028)	Stück	2.127			INR	1.016,1000	20.023,30	0,01
Godrej Properties (INE484J01027)	Stück	711			INR	1.867,0000	12.298,31	0,01
Gujarat Fluorochemicals (INE09N301011)	Stück	812			INR	3.987,0000	29.993,97	0,02
Havells India (INE176B01034)	Stück	2.319			INR	1.157,9000	24.877,31	0,01
HCL Technologies (INE860A01027)	Stück	3.970			INR	1.072,0000	39.429,11	0,02
HDB Financial Services (INE756I01012)	Stück	3.464	3.464		INR	750,5000	24.085,75	0,01
HDFC Asset Management Co. (INE127D01025)	Stück	610			INR	2.654,9000	15.004,09	0,01
HDFC Bank Mumbai (INE040A01034)	Stück	45.942	6.010	5.176	INR	800,4500	340.702,86	0,18
HDFC Life Insurance Co. (INE795G01014)	Stück	5.096			INR	574,8500	27.140,36	0,01
Hero MotoCorp (INE158A01026)	Stück	677			INR	4.799,0000	30.100,32	0,02
Hindustan Unilever (INE030A01027)	Stück	2.854			INR	2.123,3000	56.143,18	0,03
Hitachi Energy India (INE07Y701011)	Stück	54			INR	35.030,0000	17.525,30	0,01
Hyundai Motor India (INE0V6F01027)	Stück	679			INR	1.905,5000	11.987,00	0,01
ICICI Bank (demat.) (INE090A01021)	Stück	21.531			INR	1.379,9000	275.260,24	0,14
Icici Lombard General Insurance Co. (INE765G01017)	Stück	1.439			INR	1.733,6000	23.112,20	0,01
ICICI Prudential Asset Mangement (INE346A01027)	Stück	1.123	1.123		INR	3.298,0000	34.313,27	0,02
ICICI Prudential Life Insurance Company (INE726G01019)	Stück	4.792			INR	491,0000	21.798,67	0,01
IDFC First Bank (INE092T01019)	Stück	20.794			INR	79,3000	15.277,17	0,01
Indian Hotels (INE053A01029)	Stück	6.213			INR	716,0000	41.214,12	0,02
Indian Railway Finance (INE053F01010)	Stück	25.674			INR	90,7200	21.578,85	0,01
Indus Towers IR10 (INE121U01017)	Stück	4.792		8.206	INR	392,8500	17.441,15	0,01
IndusInd Bank (INE095A01012)	Stück	3.641			INR	922,2500	31.110,07	0,02
Info Edge (India) (INE663F01032)	Stück	1.203			INR	980,5000	10.928,11	0,01
Infosys (INE009A01021)	Stück	13.969			INR	1.006,0000	130.195,20	0,07
Interglobe Aviation (INE646L01027)	Stück	1.025			INR	5.341,5000	50.724,62	0,03
Jindal Stainless (INE220G01021)	Stück	4.166			INR	695,4000	26.840,19	0,01
Jio Financial Services (INE758E01017)	Stück	11.912			INR	236,8100	26.134,63	0,01
Jubilant Foodworks (INE797F01020)	Stück	6.111			INR	417,5000	23.637,44	0,01
Kaynes Technology India (INE918Z01012)	Stück	274			INR	3.130,0000	7.945,60	0,00
Kotak Mahindra Bank (INE237A01036)	Stück	22.405	22.405		INR	396,0000	82.200,00	0,04
KPIT Technologies (INE041401011)	Stück	1.879			INR	670,5000	11.672,32	0,01
Laurus Labs (INE947Q01028)	Stück	1.523	1.523		INR	1.518,0000	21.419,20	0,01
Linde India (INE473A01011)	Stück	383	383		INR	7.307,0000	25.928,03	0,01
Lodha Developers (INE670K01029)	Stück	1.053			INR	956,9000	9.335,26	0,00

ARERO – Der Weltfonds – ESG

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Lupin (INE326A01037)	Stück	947			INR 2.419,8000	21.230,54	0,01
Mahindra & Mahindra (new) (INE101A01026)	Stück	3.507			INR 3.076,2000	99.949,82	0,05
Marico (INE196A01026)	Stück	5.218			INR 837,9500	40.509,22	0,02
Maruti Suzuki India (INE585B01010)	Stück	507			INR 14.152,0000	66.474,86	0,03
Max Financial Services (INE180A01020)	Stück	890			INR 1.586,0000	13.077,50	0,01
Max Healthcare Institute (INE027H01010)	Stück	2.991			INR 1.129,0000	31.285,42	0,02
MPhasis BFL (INE356A01018)	Stück	971			INR 2.169,3000	19.515,09	0,01
MRF (INE883A01011)	Stück	10			INR 127.150,0000	11.780,07	0,01
Multi Commodity Exchange of India (INE745G01043)	Stück	1.099	1.099		INR 2.841,0000	28.926,81	0,01
Muthoot Finance (INE414G01012)	Stück	953			INR 2.998,9000	26.478,08	0,01
National Aluminium (INE139A01034)	Stück	3.543	3.543		INR 340,1500	11.165,37	0,01
Nestle India (INE239A01024)	Stück	3.460			INR 1.413,8000	45.320,61	0,02
NHPC (INE848E01016)	Stück	10.902	49.144	48.506	INR 81,4000	8.221,71	0,00
Nippon Life India Asset Management (INE298J01013)	Stück	2.937	2.937		INR 1.158,8000	31.531,46	0,02
Oberoi Realty (INE093I01010)	Stück	1.380			INR 1.767,0000	22.591,62	0,01
One 97 Communications (INE982J01020)	Stück	2.352			INR 1.149,0000	25.037,39	0,01
Oracle Finl Svcs Software (INE881D01027)	Stück	336	336		INR 10.730,5000	33.403,42	0,02
Page Industries (INE761H01022)	Stück	64			INR 41.480,0000	24.595,20	0,01
Pb Fintech (INE417T01026)	Stück	2.501	1.588		INR 1.640,0000	38.000,49	0,02
Persistent Systems (INE262H01021)	Stück	874			INR 4.326,0000	35.029,15	0,02
Phoenix Mills (INE211B01039)	Stück	1.700			INR 1.964,0000	30.933,00	0,02
PI Industries (INE603J01030)	Stück	840			INR 2.560,4000	19.925,94	0,01
Pidilite Industries (INE318A01026)	Stück	1.630			INR 1.592,1000	24.043,05	0,01
Polycab India (INE455K01017)	Stück	502			INR 9.970,0000	46.369,30	0,02
Power Finance (INE134E01011)	Stück	5.734			INR 424,9000	22.572,31	0,01
Power Grid Corp. of India (INE752E01010)	Stück	18.200	12.712	22.830	INR 286,4000	48.292,10	0,02
Prestige Estates Projects (INE811K01011)	Stück	677	2.872	2.195	INR 1.551,6000	9.731,96	0,01
Procter & Gamble Hygiene and Healthcare (INE179A01014)	Stück	217			INR 8.906,5000	17.906,00	0,01
Punjab National Bank (INE160A01022)	Stück	20.746	20.746		INR 106,7500	20.517,95	0,01
Rail Vikas Nigam (INE415G01027)	Stück	3.048			INR 236,0500	6.665,77	0,00
REC (INE020B01018)	Stück	4.708	8.567	8.594	INR 363,0500	15.835,60	0,01
Samvardhana Motherson Intl (INE775A01035)	Stück	16.102		26.433	INR 148,5000	22.153,28	0,01
SBI Life Insurance Company (INE123W01016)	Stück	1.761			INR 1.777,0000	28.992,02	0,02
Schaeffler India (INE513A01022)	Stück	251			INR 4.191,0000	9.745,92	0,01
Shriram Finance (INE721A01047)	Stück	5.331			INR 1.046,0000	51.662,10	0,03
Siemens (post. sub.) (INE003A01024)	Stück	880			INR 3.602,2000	29.368,53	0,02
Siemens Energy India (INE1NPP01017)	Stück	996	996		INR 3.710,0000	34.234,57	0,02
Sona BLW Precision Forgings (INE073K01018)	Stück	3.204	3.204		INR 621,0000	18.433,84	0,01
State Bank of India (demat.) (INE062A01020)	Stück	7.319			INR 1.029,9000	69.835,86	0,04
Sun Pharmaceutical Industries (INE044A01036)	Stück	4.266			INR 1.867,8000	73.821,50	0,04
Sundaram Finance (INE660A01013)	Stück	307			INR 4.571,0000	13.001,13	0,01
Supreme Industries (INE195A01028)	Stück	640			INR 3.156,0000	18.713,22	0,01
Suzlon Energy (new) (INE040H01021)	Stück	88.879			INR 58,9000	48.500,49	0,03
Swiggy (INE00H001014)	Stück	5.618	5.618		INR 240,0000	12.491,79	0,01
Tata Consultancy Services (INE467B01029)	Stück	3.471			INR 2.033,0000	65.376,80	0,03
Tata Consumer Products (demater.) IR 1 (INE192A01025)	Stück	3.597			INR 1.073,0000	35.757,89	0,02
Tata Elxsi (INE670A01012)	Stück	548			INR 3.825,7000	19.423,31	0,01
Tata Steel (INE081A01020)	Stück	27.499		14.348	INR 188,7300	48.082,77	0,02
Tech Mahindra (INE669C01036)	Stück	3.502			INR 1.405,5000	45.601,45	0,02
Titan Co. (INE280A01028)	Stück	1.388			INR 4.423,1000	56.878,47	0,03
Torrent Pharmaceuticals (INE685A01028)	Stück	930	930	399	INR 4.648,9000	40.055,75	0,02
Trent (INE849A01020)	Stück	1.074	358		INR 3.273,0000	32.567,32	0,02
Tube Investments India (INE974X01010)	Stück	521			INR 3.022,4000	14.588,86	0,01
TVS Motor Co. (INE494B01023)	Stück	1.552			INR 3.471,7000	49.918,97	0,03
Union Bank of India (INE692A01016)	Stück	8.960	8.960		INR 172,5000	14.319,53	0,01
United Breweries (INE686F01025)	Stück	263			INR 1.335,0000	3.252,88	0,00
United Spirits (INE854D01024)	Stück	3.426			INR 1.355,1000	43.012,07	0,02
UNO Minda (INE405E01023)	Stück	2.259	2.259		INR 1.094,0000	22.896,30	0,01
UPL (INE628A01036)	Stück	3.332			INR 571,5000	17.642,21	0,01
Varun Beverages (INE200M01039)	Stück	4.587			INR 510,3000	21.686,33	0,01
Videsh Sanchar Nigam (INE151A01013)	Stück	1.082	1.082		INR 1.969,0000	19.738,07	0,01
Visha Mega Mart (INE01EA01019)	Stück	8.231	33.814	25.583	INR 118,4000	9.028,92	0,00
Volta (INE226A01021)	Stück	1.537			INR 1.280,0000	18.227,01	0,01
Wipro IR 2 (INE075A01022)	Stück	10.280		614	INR 170,3500	16.224,34	0,01
Zomato (INE758T01015)	Stück	26.260			INR 265,2000	64.520,82	0,03
Zydus Lifesciences (INE010B01027)	Stück	2.786			INR 1.113,0000	28.728,17	0,01
Advantest Corp. (JP3122400009)	Stück	800		200	JPY 32.340,0000	139.894,02	0,07
Aeon Co. (JP3388200002)	Stück	2.700			JPY 1.341,0000	19.577,70	0,01
AGC (JP3112000009)	Stück	200			JPY 6.965,0000	7.532,17	0,00
Ajinomoto Co. (JP3119600009)	Stück	1.000			JPY 5.873,0000	31.756,25	0,02
ANA Holdings (JP3429800000)	Stück	700			JPY 2.968,0000	11.233,91	0,01
Asahi Group Holdings (JP3116000005)	Stück	1.500			JPY 1.548,0000	12.555,42	0,01
Asahi Kasei Corp. (JP3111200006)	Stück	1.800			JPY 1.791,0000	17.431,60	0,01

ARERO – Der Weltfonds – ESG

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
ASICS Corp. (JP3118000003)	Stück	600			JPY 4.375,0000	14.193,79	0,01
Astellas Pharma (JP3942400007)	Stück	2.800			JPY 2.175,0000	32.929,60	0,02
Azbil (JP3937200008)	Stück	400			JPY 1.719,5000	3.719,04	0,00
Bridgestone Corp. (JP3830800003)	Stück	1.200			JPY 3.410,0000	22.126,09	0,01
Brother Industries (JP3830000000)	Stück	1.200			JPY 3.671,0000	23.819,62	0,01
Canon (JP3242800005)	Stück	1.000			JPY 4.147,0000	22.423,49	0,01
Capcom Co. (JP3218900003)	Stück	400			JPY 3.012,0000	6.514,55	0,00
Central Japan Railway Co. (JP3566800003)	Stück	1.000			JPY 3.469,0000	18.757,43	0,01
Chugai Pharmaceutical Co. (JP3519400000)	Stück	1.200			JPY 7.534,0000	48.885,04	0,03
Cyberagent (JP3311400000)	Stück	700	600		JPY 1.362,0000	5.155,19	0,00
Dai Nippon Printing Co. (JP3493800001)	Stück	1.200			JPY 2.957,0000	19.186,76	0,01
Daifuku Co. (JP3497400006)	Stück	300			JPY 7.125,0000	11.557,80	0,01
Daiichi Life Group Inc. (JP3476480003)	Stück	3.600			JPY 1.778,5000	34.619,88	0,02
Daiichi Sankyo Co. (JP3475350009)	Stück	1.700			JPY 2.608,5000	23.977,78	0,01
Daikin Industries (JP3481800005)	Stück	300			JPY 24.685,0000	40.042,72	0,02
Daito Trust Construction Co. (JP3486800000)	Stück	1.000			JPY 3.104,0000	16.783,82	0,01
Daiwa House Industry Co. (JP3505000004)	Stück	500			JPY 4.417,0000	11.941,71	0,01
Daiwa Securities Group (JP3502200003)	Stück	2.700			JPY 1.595,5000	23.293,23	0,01
Denso (JP3551500006)	Stück	1.300			JPY 1.876,0000	13.186,98	0,01
Dentsu Group (JP3551520004)	Stück	200			JPY 3.097,0000	3.349,19	0,00
Disco Corp. (JP3548600000)	Stück	100			JPY 81.260,0000	43.938,57	0,02
East Japan Railway Co. (JP3783600004)	Stück	1.000			JPY 3.408,0000	18.427,60	0,01
Ebara Corp. (JP3166000004)	Stück	500	500		JPY 6.256,0000	16.913,59	0,01
Eisai Co. (JP3160400002)	Stück	300			JPY 4.119,0000	6.681,63	0,00
Fanuc (JP3802400006)	Stück	1.200			JPY 7.355,0000	47.723,59	0,02
Fast Retailing (JP3802300008)	Stück	200			JPY 82.810,0000	89.553,37	0,05
Food & Life Co. (JP3397150008)	Stück	1.200	600		JPY 4.882,0000	31.677,30	0,02
Fuji Electric (JP3820000002)	Stück	100			JPY 13.515,0000	7.307,78	0,00
Fujifilm Holdings (JP3814000000)	Stück	1.200	600		JPY 3.483,0000	22.599,76	0,01
Fujikura (JP3811000003)	Stück	1.500	1.300		JPY 6.238,0000	50.594,79	0,03
Fujitsu (JP3818000006)	Stück	2.000			JPY 3.247,0000	35.114,09	0,02
Furukawa Electric (JP3827200001)	Stück	1.000	1.000		JPY 4.730,0000	25.575,86	0,01
GLP J-REIT (JP3047510007)	Stück	3			JPY 137.400,0000	2.228,83	0,00
Hamamatsu Photonics (JP3771800004)	Stück	400			JPY 2.671,0000	5.777,01	0,00
Hankyu Holdings (JP3774200004)	Stück	400			JPY 4.272,0000	9.239,75	0,00
Hitachi (JP3788600009)	Stück	4.800	1.100	1.000	JPY 4.471,0000	116.041,96	0,06
Honda Motor Co. (JP3854600008)	Stück	5.400			JPY 1.480,0000	43.214,02	0,02
Hoya (JP3837800006)	Stück	400			JPY 25.950,0000	56.126,31	0,03
Hulic Co. (JP3360800001)	Stück	1.600			JPY 1.697,0000	14.681,52	0,01
Ibiden Co. (JP3148800000)	Stück	200			JPY 23.815,0000	25.754,30	0,01
Isuzu Motors (JP3137200006)	Stück	1.000			JPY 2.150,5000	11.628,10	0,01
ITOCHU Corp. (JP3143600009)	Stück	7.000			JPY 1.854,0000	70.174,11	0,04
Japan Exchange Group (JP3183200009)	Stück	800			JPY 2.045,0000	8.846,11	0,00
Japan Metropolitan Fund Investment (JP3039710003)	Stück	9			JPY 112.100,0000	5.455,28	0,00
Japan Post Bank Co. (JP3946750001)	Stück	2.800			JPY 3.063,0000	46.373,96	0,02
Japan Post Holdings Co. (JP3752900005)	Stück	3.900			JPY 2.169,0000	45.739,70	0,02
Japan Real Estate Investment (JP3027680002)	Stück	38			JPY 115.800,0000	23.793,66	0,01
Kajima Corp. (JP3210200006)	Stück	1.000			JPY 5.872,0000	31.750,84	0,02
Kao Corp. (JP3205800000)	Stück	1.200	600		JPY 3.223,0000	20.912,73	0,01
Kawasaki Kisen Kaisha (JP3223800008)	Stück	1.700	1.700		JPY 2.485,0000	22.842,54	0,01
KDDI Corp. (JP3496400007)	Stück	3.600			JPY 2.745,0000	53.433,55	0,03
Keio Corp. (JP3277800003)	Stück	1.000	800		JPY 747,8000	4.043,47	0,00
Keyence Corp. (JP3236200006)	Stück	200			JPY 81.060,0000	87.660,86	0,05
Kikkoman Corp. (JP3240400006)	Stück	1.000			JPY 1.668,0000	9.019,14	0,00
Kinden Corp. (JP3263000006)	Stück	600	600		JPY 7.946,0000	25.779,17	0,01
Kioxia Holdings Corporation (JP3236330001)	Stück	300	300		JPY 89.680,0000	145.474,21	0,08
Kirin Holdings Co. (JP3258000003)	Stück	1.000			JPY 2.810,5000	15.196,82	0,01
Komatsu (JP3304200003)	Stück	900			JPY 6.282,0000	30.571,00	0,02
Kubota Corp. (JP3266400005)	Stück	1.700			JPY 2.685,5000	24.685,57	0,01
Kurita Water Industries (JP3270000007)	Stück	400	400		JPY 9.151,0000	19.792,37	0,01
Kyocera Corp. (JP3249600002)	Stück	1.600			JPY 3.561,0000	30.807,83	0,02
Kyoto Financial Gr. Inc. (JP3252200005)	Stück	700	700		JPY 4.494,0000	17.009,84	0,01
Kyowa Kirin Co. (JP3256000005)	Stück	200			JPY 2.587,0000	2.797,66	0,00
Lasertec Corp. (JP3979200007)	Stück	100			JPY 49.700,0000	26.873,58	0,01
LIXIL (JP3626800001)	Stück	500			JPY 1.804,0000	4.877,26	0,00
LY Corp. (JP3933800009)	Stück	2.700			JPY 433,8000	6.333,19	0,00
Makita (JP3862400003)	Stück	200			JPY 5.791,0000	6.262,57	0,00
Marubeni Corp. (JP3877600001)	Stück	2.300			JPY 4.690,0000	58.327,02	0,03
MatsukiyoCocokara (JP3869010003)	Stück	300			JPY 2.401,5000	3.895,59	0,00
Mebuki Financial Group (JP3117700009)	Stück	2.300	2.300		JPY 1.412,0000	17.560,29	0,01
Meiji Holdings (JP3918000005)	Stück	200			JPY 3.784,0000	4.092,14	0,00
Minebea Mitsumi (JP3906000009)	Stück	300			JPY 4.756,0000	7.714,93	0,00
Mitsubishi Chemical Group (JP3897700005)	Stück	2.600			JPY 1.128,5000	15.865,15	0,01
Mitsubishi Electric Corp. (JP3902400005)	Stück	2.400			JPY 5.876,0000	76.253,92	0,04
Mitsubishi Estate Co. (JP3899600005)	Stück	900			JPY 4.145,0000	20.171,41	0,01
Mitsubishi UFJ Financial Group (JP3902900004)	Stück	12.000	600		JPY 3.207,0000	208.089,11	0,11

ARERO – Der Weltfonds – ESG

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Mitsui Chemicals (JP3888300005)	Stück	600			JPY	2.133,0000	6.920,08	0,00
Mitsui Fudosan Co. (JP3893200000)	Stück	2.700			JPY	1.499,0000	21.884,39	0,01
Mizuho Financial Group (JP3885780001)	Stück	2.780	1.100	600	JPY	7.743,0000	116.392,02	0,06
MS&AD Insurance Group Holdings (JP3890310000)	Stück	2.300	1.300		JPY	4.240,0000	52.730,62	0,03
Murata Manufacturing Co. (JP3914400001)	Stück	2.700			JPY	11.395,0000	166.359,36	0,09
NEC Corp. (JP3733000008)	Stück	1.500			JPY	3.925,0000	31.834,65	0,02
Nexon (JP3758190007)	Stück	800			JPY	2.145,5000	9.280,85	0,00
NGK Corp. (JP3695200000)	Stück	1.000	1.000		JPY	7.532,0000	40.726,72	0,02
Nidec Corp. (JP3734800000)	Stück	900			JPY	2.645,0000	12.871,74	0,01
Nintendo Co. (JP3756600007)	Stück	1.300			JPY	6.815,0000	47.904,73	0,02
Nippon Building Fund (JP3027670003)	Stück	30			JPY	125.900,0000	20.422,84	0,01
Nippon Express Hldgs (JP3688370000)	Stück	600			JPY	5.044,0000	16.364,23	0,01
Nippon Paint Holdings Co. (JP3749400002)	Stück	2.300			JPY	1.053,0000	13.095,60	0,01
Nippon Sanso Holdings (JP3711600001)	Stück	500	500		JPY	5.996,0000	16.210,66	0,01
Nippon Steel (JP3381000003)	Stück	5.500			JPY	536,1000	15.943,28	0,01
Nippon Yusen (JP3753000003)	Stück	900			JPY	5.216,0000	25.383,37	0,01
Nissan Chemical (JP3670800006)	Stück	200			JPY	8.473,0000	9.162,97	0,00
Nissan Motor Co. (JP3672400003)	Stück	7.200			JPY	300,0000	11.679,46	0,01
Nissin Food Products Co. (JP3675600005)	Stück	300			JPY	2.790,0000	4.525,79	0,00
Niterra Co. (JP3738600000)	Stück	500			JPY	10.705,0000	28.941,82	0,01
Nitori Holdings (JP3756100008)	Stück	500			JPY	2.414,5000	6.527,79	0,00
Nitto Denko Corp. (JP3684000007)	Stück	1.500			JPY	3.170,0000	25.711,04	0,01
Nomura Holdings (JP3762600009)	Stück	4.100			JPY	1.413,5000	31.336,38	0,02
Nomura Real Estate Master Fund (JP3048110005)	Stück	3			JPY	151.800,0000	2.462,42	0,00
Nomura Research Institute (JP3762800005)	Stück	300			JPY	4.592,0000	7.448,90	0,00
NTT (JP3735400008)	Stück	59.900	30.200	22.800	JPY	145,0000	46.963,88	0,02
Obayashi Corp. (JP3190000004)	Stück	2.500			JPY	3.257,0000	44.027,79	0,02
Odakyu Electric Railway Co. (JP3196000008)	Stück	1.000			JPY	1.667,0000	9.013,73	0,00
Oji Holdings (JP3174410005)	Stück	1.600			JPY	795,4000	6.881,37	0,00
Olympus Corp. (JP3201200007)	Stück	1.400			JPY	1.699,0000	12.861,47	0,01
Omron Corp. (JP3197800000)	Stück	400			JPY	5.800,0000	12.544,61	0,01
Ono Pharmaceutical Co. (JP3197600004)	Stück	500			JPY	2.388,0000	6.456,15	0,00
Oriental Land Co. (JP3198900007)	Stück	1.400			JPY	2.490,0000	18.849,36	0,01
ORIX (JP3200450009)	Stück	1.200			JPY	6.149,0000	39.898,35	0,02
Otsuka Holdings (JP3188220002)	Stück	500			JPY	10.805,0000	29.212,18	0,02
Pan Pacific Intl Hldgs (JP3639650005)	Stück	4.000			JPY	823,0000	17.800,37	0,01
Panasonic Holdings (JP3866800000)	Stück	2.300			JPY	4.502,0000	55.988,97	0,03
Rakuten Group (JP3967200001)	Stück	3.200			JPY	753,4000	13.036,01	0,01
Recruit Holdings Co. (JP3970300004)	Stück	1.500			JPY	11.330,0000	91.894,67	0,05
Renesas Electronics (JP3164720009)	Stück	1.600			JPY	4.807,0000	41.587,54	0,02
Resona Holdings (JP3500610005)	Stück	3.500			JPY	2.106,0000	39.856,17	0,02
Resonac Holdings (JP3368000000)	Stück	500			JPY	17.700,0000	47.853,36	0,02
Ricoh Co. (JP3973400009)	Stück	500			JPY	1.406,0000	3.801,23	0,00
Rohm Co. (JP3982800009)	Stück	400			JPY	5.384,0000	11.644,86	0,01
Ryohin Keikaku Co. (JP3976300008)	Stück	1.600	1.600		JPY	3.539,0000	30.617,50	0,02
Sanrio Co. (JP3343200006)	Stück	3.000	2.400		JPY	1.100,0000	17.843,62	0,01
Sanwa Shutter Corp. (JP3344400001)	Stück	800			JPY	3.789,0000	16.390,18	0,01
SBI Holdings (JP3436120004)	Stück	1.600			JPY	2.639,0000	22.831,19	0,01
SCREEN Holdings Co. (JP3494600004)	Stück	200	200		JPY	17.805,0000	19.254,89	0,01
Secom Co. (JP3421800008)	Stück	800			JPY	6.456,0000	27.926,90	0,01
Seiko Epson Corp. (JP3414750004)	Stück	300			JPY	2.697,0000	4.374,93	0,00
Sekisui Chemical Co. (JP3419400001)	Stück	400			JPY	2.591,5000	5.605,06	0,00
Sekisui House (JP3420600003)	Stück	600			JPY	3.382,0000	10.972,21	0,01
Seven & I Holdings Co. (JP3422950000)	Stück	2.400			JPY	1.957,0000	25.396,34	0,01
SG Holdings Co. (JP3162770006)	Stück	1.000			JPY	1.543,0000	8.343,25	0,00
Shimadzu Corp. (JP3357200009)	Stück	200			JPY	4.116,0000	4.451,17	0,00
Shimano (JP3358000002)	Stück	100			JPY	17.345,0000	9.378,72	0,00
Shimizu Corp. (JP3358800005)	Stück	1.200			JPY	2.549,5000	16.542,66	0,01
Shin-Etsu Chemical Co. (JP3371200001)	Stück	1.900	200		JPY	7.008,0000	17.997,40	0,04
Shionogi & Co. (JP3347200002)	Stück	1.200			JPY	2.789,0000	18.096,68	0,01
Shiseido Co. (JP3351600006)	Stück	500			JPY	2.618,0000	7.077,97	0,00
Shizuoka Financial Group (JP3351500008)	Stück	3.000			JPY	3.025,0000	49.069,97	0,03
SMC Corp. (JP3162600005)	Stück	100			JPY	71.280,0000	38.542,23	0,02
SoftBank (JP3732000009)	Stück	32.000			JPY	208,1000	36.007,35	0,02
SoftBank Group (JP3436100006)	Stück	4.000			JPY	5.963,0000	128.971,56	0,07
Sompo Holdings (JP3165000005)	Stück	1.200			JPY	6.238,0000	40.475,83	0,02
Sony Group Corp. (JP3435000009)	Stück	6.100			JPY	3.280,0000	108.186,44	0,06
Square Enix Co. (JP3164630000)	Stück	1.500			JPY	2.410,0000	19.546,88	0,01
Subaru (JP3814800003)	Stück	1.100			JPY	2.390,0000	14.215,42	0,01
Sumitomo Electric Industries (JP3407400005)	Stück	2.800	2.100		JPY	2.927,0000	44.314,91	0,02
Sumitomo Metal Mining Co. (JP3402600005)	Stück	317			JPY	7.469,0000	12.802,38	0,01
Sumitomo Mitsui Financial Group (JP3890350006)	Stück	4.500	600		JPY	6.346,0000	154.412,24	0,08
Sumitomo Mitsui Trust Holdings (JP3892100003)	Stück	800			JPY	6.057,0000	26.200,93	0,01
Sumitomo Realty & Development (JP3409000001)	Stück	1.600			JPY	3.741,0000	32.365,09	0,02
Suntory Beverage & Food (JP3336560002)	Stück	87			JPY	4.497,0000	2.115,49	0,00
Suzuki Motor Corp. (JP3397200001)	Stück	2.000			JPY	1.955,5000	21.147,40	0,01

ARERO – Der Weltfonds – ESG

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Sysmex Corp. (JP3351100007)	Stück	300			JPY 1.470,5000	2.385,37	0,00
T & D Holdings (JP3539220008)	Stück	1.000			JPY 4.807,0000	25.992,21	0,01
Taisei Corp. (JP3443600006)	Stück	500			JPY 14.250,0000	38.526,01	0,02
Takeda Pharmaceutical Co. (JP3463000004)	Stück	1.900			JPY 5.155,0000	52.960,42	0,03
TBS Holdings (JP3588600001)	Stück	900			JPY 6.225,0000	30.293,61	0,02
TDK Corp. (JP3538800008)	Stück	2.000			JPY 3.570,0000	38.607,12	0,02
Terumo Corp. (JP3546800008)	Stück	1.600			JPY 2.234,0000	19.327,35	0,01
The Chiba Bank (JP3511800009)	Stück	900			JPY 2.467,0000	12.005,52	0,01
TIS (JP3104890003)	Stück	900			JPY 3.167,0000	15.412,03	0,01
Tokio Marine Holdings Inc. (JP3910660004)	Stück	2.200	500		JPY 7.202,0000	85.673,19	0,04
Tokyo Electron (JP3571400005)	Stück	500			JPY 77.150,0000	208.581,16	0,11
Tokyu Corp. (JP3574200006)	Stück	1.100			JPY 1.675,0000	9.962,69	0,01
Toppan Holdings (JP3629000005)	Stück	300			JPY 5.105,0000	8.281,06	0,00
Toray Industries (JP3621000003)	Stück	1.900			JPY 1.127,5000	11.583,49	0,01
Tosoh Corp. (JP3595200001)	Stück	300			JPY 2.927,0000	4.748,03	0,00
Toto (JP3596200000)	Stück	100			JPY 8.611,0000	4.656,10	0,00
Toyo Suisan Kaisha (JP3613000003)	Stück	200			JPY 10.385,0000	11.230,67	0,01
Toyota Motor (JP3633400001)	Stück	11.800	2.300	1.100	JPY 2.725,0000	173.867,20	0,09
Toyota Tsusho Corp. (JP3635000007)	Stück	1.100			JPY 5.978,0000	35.556,40	0,02
Trend Micro (JP3637300009)	Stück	500			JPY 5.982,0000	16.172,81	0,01
Unicharm (JP3951600000)	Stück	1.200			JPY 943,6000	6.122,63	0,00
West Japan Railway Co. (JP3659000008)	Stück	400			JPY 2.725,0000	5.893,80	0,00
Yakult Honsha Co. (JP3931600005)	Stück	1.000			JPY 2.746,0000	14.848,06	0,01
Yamaha Corp. (JP3942600002)	Stück	300			JPY 1.142,5000	1.853,30	0,00
Yamaha Motor Co. (JP3942800008)	Stück	1.200			JPY 1.228,0000	7.967,99	0,00
Yamato Holdings Co. (JP3940000007)	Stück	200			JPY 1.834,5000	1.983,89	0,00
Yaskawa Electric Corp. (JP3932000007)	Stück	500			JPY 7.027,0000	18.998,05	0,01
Yokohama Financial Group (JP3305990008)	Stück	3.500	3.500		JPY 1.732,5000	32.787,66	0,02
Amorepacific (KR7090430000)	Stück	199			KRW 105.700,0000	11.902,45	0,01
BNK Financial Group (KR7138930003)	Stück	3.296	2.282		KRW 17.050,0000	31.799,46	0,02
Celltrion (KR7068270008)	Stück	853	40		KRW 173.300,0000	83.648,04	0,04
Cheil Industries (KR7028260008)	Stück	307			KRW 468.500,0000	81.387,20	0,04
CJ CheilJedang (KR7097950000)	Stück	95			KRW 185.100,0000	9.950,35	0,01
CJ Corp. (KR7001040005)	Stück	50			KRW 154.700,0000	4.376,92	0,00
Coway Co. (KR7021240007)	Stück	686			KRW 90.300,0000	35.052,58	0,02
DB HiTek Co. (KR7000990002)	Stück	312	312		KRW 144.200,0000	25.458,22	0,01
DB Insurance Co. (KR7005830005)	Stück	164			KRW 133.900,0000	12.426,04	0,01
Doosan Bobcat (KR7241560002)	Stück	722			KRW 61.700,0000	25.207,54	0,01
Doosan Corp. (KR7000150003)	Stück	26			KRW 1.487.000,0000	21.877,24	0,01
Doosan Enerbility (KR7034020008)	Stück	1.762			KRW 86.800,0000	86.543,37	0,04
Ecopro BM Co. (KR7247540008)	Stück	256	256		KRW 142.500,0000	26.442,53	0,01
Ecopro Co. (KR7086520004)	Stück	484	484		KRW 106.600,0000	29.195,15	0,02
Hana Financial Group (KR7086790003)	Stück	1.084			KRW 114.600,0000	70.294,61	0,04
Hankook Tire & Technology (KR7161390000)	Stück	296			KRW 61.900,0000	10.367,89	0,01
Hanmi Pharmaceutical Co. (KR7128940004)	Stück	24			KRW 397.500,0000	5.398,29	0,00
Hanwha Solutions Corp. (KR7009830001)	Stück	410	410		KRW 35.531,1389	8.243,30	0,00
HD Hyundai Electric (KR7267260008)	Stück	81			KRW 972.000,0000	44.551,20	0,02
HD Korea Shipb. & Offs. Engin. (KR7009540006)	Stück	226			KRW 350.000,0000	44.759,44	0,02
HMM Co. (KR7011200003)	Stück	1.025			KRW 18.610,0000	10.793,90	0,01
HYBE Co. (KR7352820005)	Stück	92			KRW 192.100,0000	10.000,54	0,01
Hyundai Autoever (KR7307950006)	Stück	68	68		KRW 530.000,0000	20.393,55	0,01
Hyundai Engineering & Construction (KR7000720003)	Stück	480		319	KRW 114.200,0000	31.018,12	0,02
Hyundai Glovis (KR7086280005)	Stück	258			KRW 183.100,0000	26.731,06	0,01
Hyundai Mobis (KR7012330007)	Stück	270			KRW 500.000,0000	76.390,95	0,04
Hyundai Motor Co. (KR7005380001)	Stück	534		194	KRW 495.000,0000	149.573,48	0,08
Hyundai Motor Co. (KR7005381009)	Stück	82		205	KRW 217.000,0000	10.068,89	0,01
Hyundai Motor Co. Pref. II Iss. 1999 (KR7005382007)	Stück	274			KRW 215.500,0000	33.412,27	0,02
Hyundai Steel Co. (KR7004020004)	Stück	1.678			KRW 28.100,0000	26.681,27	0,01
Industrial Bank of Korea (KR7024110009)	Stück	2.230			KRW 19.900,0000	25.111,12	0,01
Kakao (KR7035720002)	Stück	1.502			KRW 34.550,0000	29.364,74	0,02
KakaoBank (KR7323410001)	Stück	1.669			KRW 20.900,0000	19.738,35	0,01
KB Financial Group (KR7105560007)	Stück	1.475			KRW 159.000,0000	132.708,06	0,07
Kia Corp. (KR7000270009)	Stück	1.069			KRW 138.000,0000	83.476,64	0,04
Kiwoom.com Securities Co. (KR7039490008)	Stück	56	56		KRW 343.000,0000	10.869,02	0,01
Korea Investment Holdings Co. (KR7071050009)	Stück	281			KRW 221.000,0000	35.140,40	0,02
Korea Zinc Co. (KR7010130003)	Stück	41	16		KRW1.080.000,0000	25.056,23	0,01
Korean Air Lines Co. (KR7003490000)	Stück	1.511			KRW 27.550,0000	23.555,60	0,01
Krafton (KR7259960003)	Stück	248			KRW 236.000,0000	33.118,59	0,02
KT Corp. (KR7030200000)	Stück	1.276			KRW 52.900,0000	38.195,70	0,02
L&F Co. (KR7066970005)	Stück	230	230		KRW 111.500,0000	14.511,45	0,01
LG Chem (KR7051910008)	Stück	247			KRW 280.000,0000	39.134,80	0,02
LG Chem (KR7051911006)	Stück	32			KRW 137.000,0000	2.480,73	0,00
LG Corp. (KR7003550001)	Stück	354			KRW 97.300,0000	19.490,56	0,01
LG Electronics (new) (KR7066570003)	Stück	466			KRW 203.000,0000	53.529,12	0,03
LG Energy Solution (KR7373220003)	Stück	161			KRW 362.000,0000	32.979,39	0,02
LG Household & Healthcare (KR7051900009)	Stück	36			KRW 229.500,0000	4.675,13	0,00

ARERO – Der Weltfonds – ESG

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
LG Innotek Co. (KR7011070000)	Stück	73			KRW 981.000,0000	40.522,85	0,02
LG Philips LCD Co. (KR7034220004)	Stück	2.699			KRW 11.530,0000	17.609,23	0,01
LG Uplus Corp. (KR7032640005)	Stück	3.132			KRW 14.000,0000	24.811,78	0,01
Lotte Chemical Corp. (KR7011170008)	Stück	207			KRW 64.000,0000	7.496,50	0,00
LS Electric Co. (KR7010120004)	Stück	295	295		KRW 238.000,0000	39.728,95	0,02
Meritz Financial Group (KR7138040001)	Stück	358			KRW 105.600,0000	21.392,18	0,01
Mirae Asset Securities Co. (KR7006800007)	Stück	1.352	18		KRW 42.750,0000	32.705,51	0,02
Mirae Asset Securities Co. (KR700680K019)	Stück	1.289	2.578	1.289	KRW 14.650,0000	10.685,59	0,01
Naver (KR7035420009)	Stück	541			KRW 199.000,0000	60.919,80	0,03
NC Corp. (KR7036570000)	Stück	76			KRW 257.500,0000	11.073,86	0,01
NH Investment & Securities Co. (KR7005940002)	Stück	850	850		KRW 29.400,0000	14.140,81	0,01
Posco Future M Co. (KR7003670007)	Stück	144	144		KRW 175.600,0000	14.308,53	0,01
Samsung Biologics (KR7207940008)	Stück	49			KRW 1.391.000,0000	38.568,38	0,02
Samsung Card Co. (KR7029780004)	Stück	844			KRW 47.950,0000	22.900,20	0,01
Samsung E&A Co. (KR7028050003)	Stück	1.266		1.217	KRW 47.600,0000	34.099,56	0,02
Samsung Electro-Mechan.Co. (KR7009150004)	Stück	267		61	KRW 2.184.000,0000	329.968,17	0,17
Samsung Electronics Co. (KR7005930003)	Stück	17.820	2.462	2.981	KRW 334.000,0000	3.367.924,29	1,74
Samsung Electronics Co. Pref. (KR7005931001)	Stück	2.999	239	797	KRW 212.000,0000	359.766,30	0,19
Samsung Fire & Marine Insurance Co. (KR7000810002) ..	Stück	108			KRW 618.000,0000	37.767,69	0,02
Samsung Heavy Industry Co. (KR7010140002)	Stück	2.479			KRW 23.300,0000	32.684,41	0,02
Samsung Life Insurance Co. (KR7032830002)	Stück	371			KRW 401.000,0000	84.183,39	0,04
Samsung SDI Co. (KR7006400006)	Stück	316		69	KRW 487.000,0000	87.081,16	0,05
Samsung SDS (KR7018260000)	Stück	190			KRW 190.800,0000	20.513,52	0,01
Samsung Securities Co. (KR7016360000)	Stück	581			KRW 108.500,0000	35.670,90	0,02
Samyang Foods Co. (KR7003230000)	Stück	16	16		KRW 1.119.000,0000	10.131,14	0,01
Shinhan Financial Group Co. (KR7055550008)	Stück	2.112			KRW 95.800,0000	114.490,01	0,06
SK Biopharmaceuticals (KR7326030004)	Stück	430			KRW 86.600,0000	21.071,45	0,01
SK Hynix (KR7000660001)	Stück	2.163	155	93	KRW 2.650.000,0000	3.243.474,94	1,68
SK Square Co. (KR7402340004)	Stück	339		37	KRW 1.697.000,0000	325.529,01	0,17
SK Telecom (KR7017670001)	Stück	713			KRW 88.400,0000	35.665,63	0,02
SKC Co. (KR7011790003)	Stück	225	152	372	KRW 106.600,0000	13.572,13	0,01
Woori Financial Group (KR7316140003)	Stück	2.492			KRW 29.000,0000	40.893,49	0,02
Yuhan Corp. (KR7000100008)	Stück	213			KRW 70.200,0000	8.461,06	0,00
Boubyan Bank Reg. (KW0EQ0102065)	Stück	12.743	833		KWD 0,6340	23.030,39	0,01
Kuwait Finance House (KW0EQ0100085)	Stück	56.292	3.682		KWD 0,7670	123.078,56	0,06
Mobile Telecommunications (KW0EQ0601058)	Stück	16.883			KWD 0,6100	23.977,55	0,02
National Bank of Kuwait (KW0EQ0100010)	Stück	35.021	1.667		KWD 0,8060	80.464,45	0,04
America Movil SAB (MX01AM050019)	Stück	62.576			MXN 23,4100	73.618,64	0,04
Arca Continental (MX01AC100006)	Stück	1.839			MXN 210,8300	19.484,65	0,01
Coca-Cola FEMSA Units (MX01KO000002)	Stück	2.154			MXN 186,1600	20.151,65	0,01
Fibra Uno Administracion SA deCV (MXCFFU000001)	Stück	12.127			MXN 30,2000	18.405,13	0,01
Fomento Economico Mexicano Units (MXP320321310) ...	Stück	6.662		2.217	MXN 228,9300	76.645,37	0,04
Grupo Aeroportuario del Centro Norte S.A.B de CV (MX01OM000018)	Stück	910			MXN 246,3200	11.264,70	0,01
Grupo Aeroportuario del Pacifico B (MX01GA000004) ...	Stück	1.369			MXN 447,1500	30.763,47	0,02
Grupo Aeroportuario del Sureste B (MXP001661018)	Stück	688			MXN 536,9700	18.565,94	0,01
Grupo Bimbo A (MXP495211262)	Stück	9.711			MXN 57,0000	27.817,45	0,01
Grupo Financiero Banorte O (MXP370711014)	Stück	10.586		1.367	MXN 184,8800	98.355,89	0,05
Grupo Mexico B (MXP370841019)	Stück	11.439		1.325	MXN 201,1300	115.622,80	0,06
Industrias Penoles (MXP554091415)	Stück	761			MXN 779,1000	29.795,89	0,02
Kimberly Clark de Mexico A (MXP606941179)	Stück	6.928			MXN 38,8900	13.540,18	0,01
Prologis Property Mexico (MXCFFI170008)	Stück	7.689	126		MXN 74,9000	28.942,11	0,01
Promotora y Operadora de Infraestruct.							
S.A.de C.V. (MX01PI000005)	Stück	1.076	1.076		MXN 282,5800	15.280,31	0,01
Wal-Mart de Mexico V (MX01WA000038)	Stück	20.860			MXN 51,1000	53.569,03	0,03
AMMB Holdings (MYL1015000006)	Stück	9.800			MYR 6,3700	13.437,37	0,01
Axiata Group (MYL6888000001)	Stück	72.200			MYR 2,1100	32.792,04	0,02
CelcomDigi Berhad (MYL6947000005)	Stück	9.800			MYR 2,6700	5.632,31	0,00
CIMB Group Holdings (MYL1023000000)	Stück	30.474			MYR 7,4100	48.606,74	0,03
Dialog Group Berhad (MYL7277000006)	Stück	52.300	36.800		MYR 1,8600	20.939,36	0,01
Gamuda (MYL5398000002)	Stück	38.470			MYR 4,3700	36.186,99	0,02
Hong Leong Bank (MYL5819000007)	Stück	2.300			MYR 21,4000	10.594,74	0,01
IHH Healthcare (MYL5225000007)	Stück	10.600			MYR 8,4000	19.166,11	0,01
IJM Corp. (MYL3336000004)	Stück	56.200			MYR 2,2600	27.339,69	0,01
Malayan Banking (MYL1155000000)	Stück	22.900			MYR 10,7800	53.137,74	0,03
Maxis Berhad (MYL6012000008)	Stück	4.900			MYR 3,3800	3.565,02	0,00
Nestle (Malaysia) (MYL4707000005)	Stück	200			MYR 93,4600	4.023,51	0,00
Petronas Chemicals Group (MYL5183000008)	Stück	8.100			MYR 4,0500	7.061,37	0,00
PPB Group (MYL4065000008)	Stück	18.500			MYR 9,2900	36.994,42	0,02
Public Bank Cons. (local) (MYL1295000004)	Stück	58.000			MYR 4,8000	59.926,38	0,03
Sime Darby (MYL4197000009)	Stück	56.100			MYR 2,1400	25.841,96	0,01
Sunway (MYL5211000007)	Stück	20.100	20.100	20.100	MYR 5,1400	22.238,63	0,01
Telekom Malaysia (MYL4863000006)	Stück	15.000			MYR 7,4400	24.022,21	0,01

ARERO – Der Weltfonds – ESG

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
TIME dotCom (MYL503100009)	Stück	6.900			MYR 6,1700	9.163,96	0,00
YTL Corp. (MYL467700000)	Stück	51.000			MYR 2,0400	22.394,90	0,01
Bakkafrost (FO0000000179)	Stück	138			NOK 401,0000	4.895,33	0,00
DNB Bank (NO0010161896)	Stück	2.419	962		NOK 294,6000	63.041,55	0,03
Gjensidige Forsikring (NO0010582521)	Stück	322			NOK 268,0000	7.633,94	0,00
Leroy Seafood Group (NO0003096208)	Stück	6.951			NOK 38,3400	23.575,32	0,01
Mowi (NO0003054108)	Stück	788			NOK 180,9000	12.610,23	0,01
Nordic Semiconductor (NO0003055501)	Stück	1.141	1.141		NOK 182,1000	18.380,35	0,01
Norsk Hydro (NO0005052605)	Stück	2.281			NOK 90,6000	18.281,50	0,01
Orkla (NO0003733800)	Stück	3.378	2.361		NOK 104,9000	31.346,81	0,02
Protector Forsikring (NO0010209331)	Stück	324	324		NOK 480,6000	13.774,85	0,01
Salmar (NO0010310956)	Stück	432			NOK 459,6000	17.563,94	0,01
Sparebank 1 SR-Bank (NO0010631567)	Stück	1.906			NOK 194,2000	32.743,90	0,02
Storebrand (NO0003053605)	Stück	773			NOK 185,3000	12.671,07	0,01
Telenor (NO0010063308)	Stück	1.156			NOK 142,6000	14.582,62	0,01
Tomra Systems (NO0012470089)	Stück	1.695			NOK 95,2500	14.282,13	0,01
Vend Marketplaces ASA (NO0010736879)	Stück	464			NOK 238,2000	9.777,28	0,01
Yara International (NO0010208051)	Stück	1.266			NOK 440,1000	49.288,24	0,03
Auckland International Airport (NZAI0002S6)	Stück	1.582			NZD 8,3500	6.552,92	0,00
Fisher & Paykel Healthcare Corp. C (NZFAPE0001S2)	Stück	757			NZD 39,0100	14.649,19	0,01
Infratil (NZIFTE0003S3)	Stück	1.656			NZD 15,4300	12.675,59	0,01
Mercury NZ (NZMRPE0001S2)	Stück	854			NZD 6,9000	2.923,13	0,00
Meridian Energy (NZMELE0002S7)	Stück	2.090			NZD 5,8200	6.034,08	0,00
Spark New Zealand (NZTELE0001S4)	Stück	2.917			NZD 1,8750	2.713,19	0,00
Ayala Corp. PP 50 (PHY0486V1154)	Stück	1.350			PHP 418,0000	8.071,52	0,00
Bank of the Philippine Islands (PHY0967S1694)	Stück	16.583			PHP 96,0000	22.770,86	0,01
BDO Unibank (PHY07751022)	Stück	12.054			PHP 118,5000	20.431,24	0,01
International Container Terminal Services (PHY411571011)	Stück	4.650			PHP 890,0000	59.195,42	0,03
PLDT (PHY0702Q1032)	Stück	325			PHP 1.130,0000	5.252,99	0,00
SM Investment Corp. (PHY806761029)	Stück	1.750			PHP 590,0000	14.768,46	0,01
SM Prime Holdings (PHY8076N1120)	Stück	39.200			PHP 18,1000	10.148,69	0,01
Allegro.eu (LU2237380790)	Stück	3.775			PLN 37,3750	32.838,50	0,02
Bank Polska Kasa Opieki (PLPEKA000016)	Stück	477	477		PLN 228,8000	25.401,51	0,01
BNP Paribas Bank Polska (PLBGZ0000010)	Stück	1.027	1.027		PLN 147,8000	35.328,90	0,02
Budimex A (PLBUDMX000013)	Stück	132	132		PLN 721,6000	22.169,49	0,01
CD Projekt (PLOPTTC000011)	Stück	431			PLN 225,6000	22.630,89	0,01
KGHM Polska Miedz (PLKGHM000017)	Stück	552		675	PLN 331,0000	42.525,78	0,02
mBank (PLBRE0000012)	Stück	78			PLN 1.372,0000	24.907,72	0,01
Powszechna Kasa Oszczednosci (PKO) Bank Polski (PLPKO0000016)	Stück	2.083			PLN 103,6000	50.226,65	0,03
Powszechny Zaklad Ubezpieczen (PLPZU0000011)	Stück	1.684			PLN 65,6000	25.711,72	0,01
AlRayan Bank (QA000A0M8VM3)	Stück	81.209			QAR 2,0540	40.164,53	0,02
Qatar Islamic Bank (QA0006929853)	Stück	11.977			QAR 21,8500	63.014,07	0,03
Qatar National Bank (QA0006929895)	Stück	17.224		7.732	QAR 17,2500	71.542,02	0,04
The Commercial Bank (Q.S.C.) (QA0007227752)	Stück	22.552			QAR 4,0490	21.987,25	0,01
LUKOIL (RU0009024277)	Stück	2.539			RUB 0,0001	0,00	0,00
Novatek (RU000A0DKVS5)	Stück	5.060			RUB 0,0001	0,01	0,00
Novolipetskiy Metallurgicheskiy Kombinat (RU0009046452)	Stück	16.250			RUB 0,0001	0,02	0,00
Polyus (RU000A0JNAA8)	Stück	2.650			RUB 0,0001	0,00	0,00
Rosneft Oil (RU000A0J2Q06)	Stück	14.127			RUB 0,0001	0,01	0,00
Sberbank of Russia (RU0009029540)	Stück	77.112			RUB 0,0001	0,09	0,00
Al Rajhi Bank & Investment Corp. (SA0007879113)	Stück	11.698	3.899		SAR 65,9000	180.137,45	0,09
Alinma Bank (SA122050HV19)	Stück	5.686	947		SAR 24,4400	32.472,45	0,02
Almarai Co. (SA000A0ETH1)	Stück	3.428			SAR 45,4800	36.430,76	0,02
Arab National Bank (SA0007879105)	Stück	5.272			SAR 20,7400	25.550,01	0,01
Arabian Internet & Communici (SA15CIBJGH12)	Stück	315			SAR 204,3000	15.037,85	0,01
Bank Albilad (SA000A0D9HK3)	Stück	2.851			SAR 24,3900	16.248,60	0,01
Banque Saudi Fransi (SA0007879782)	Stück	6.437			SAR 19,4000	29.180,47	0,02
BUPA Arabia for Cooperative Insurance (SA1210540914)	Stück	292	292		SAR 174,9000	11.933,82	0,01
Dr Sulaiman Al Habib Medical Services Group (SA1510P1UMH1)	Stück	867			SAR 212,0000	42.949,88	0,02
Etihad Etisalat (SA000A0DM9P2)	Stück	1.444			SAR 60,4500	20.397,20	0,01
Jarir Marketing (SA000A0BLA62)	Stück	2.197		8.397	SAR 16,7600	8.604,21	0,00
Mouwasat Medical Services (SA12C051UH11)	Stück	1.216	1.216		SAR 63,7500	18.114,27	0,01
Nahdi Medical Co. Rs 10 (SA15HG521213)	Stück	885			SAR 93,0000	19.232,39	0,01
Riyad Bank (SA0007879048)	Stück	7.701	1.925		SAR 19,9100	35.828,23	0,02
SABIC Agri-Nutrients (SA0007879139)	Stück	1.852			SAR 123,8000	53.575,79	0,03

ARERO – Der Weltfonds – ESG

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Sahara International Petrochemical (SA000A0KFKK0) . . .	Stück	8.168			SAR	14,3100	27.312,56	0,01
Saudi Arabian Mining Co. (SA123GA0ITH7)	Stück	6.952			SAR	59,4000	96.494,64	0,05
Saudi Awwal Bank (SA0007879089)	Stück	3.831			SAR	32,3600	28.968,61	0,01
Saudi Basic Industries (SABIC) (SA0007879121)	Stück	3.678			SAR	51,5500	44.304,45	0,02
Saudi Electricity (SA0007879550)	Stück	3.078	3.078		SAR	17,8000	12.802,52	0,01
Saudi Investment Bank (SA0007879063)	Stück	8.995			SAR	13,4200	28.207,24	0,01
Saudi Telecom (SA0007879543)	Stück	10.040			SAR	43,2400	101.444,00	0,05
The Company for Cooperative Insurance (SA000A0DPSH3)	Stück	788			SAR	147,1000	27.086,06	0,01
The Saudi National Bank (SA13L050IE10)	Stück	11.403			SAR	38,6600	103.012,03	0,05
AAK (SE0011337708)	Stück	314			SEK	226,6000	6.418,02	0,00
AB Sagax (SE00005127818)	Stück	780			SEK	154,1000	10.841,98	0,01
Addtech (SE0014781795)	Stück	456			SEK	343,2000	14.116,39	0,01
Alfa Laval (SE0000695876)	Stück	584	264		SEK	575,0000	30.289,50	0,02
Assa-Abloy (SE0007100581)	Stück	2.386			SEK	343,3000	73.884,89	0,04
Atlas Copco AB (SE0017486889)	Stück	5.551			SEK	196,0500	98.163,38	0,05
Atlas Copco B FR. RED.SHS (SE0017486897)	Stück	3.584			SEK	172,1000	55.636,56	0,03
Avanza Bank Holding (SE0012454072)	Stück	64			SEK	389,7000	2.249,69	0,00
Axfood (SE0006993770)	Stück	83			SEK	257,0000	1.924,08	0,00
Beijer (SE0015949748)	Stück	1.089			SEK	142,5000	13.997,62	0,01
Boliden (SE0020050417)	Stück	461			SEK	549,2000	22.837,20	0,01
Castellum (SE0000379190)	Stück	224			SEK	125,0500	2.526,64	0,00
Epiroc Cl.A (SE0015658109)	Stück	1.272			SEK	266,4000	30.565,59	0,02
Epiroc Cl.B (SE0015658117)	Stück	795			SEK	224,6000	16.106,02	0,01
EQT AB (SE0012853455)	Stück	1.611	878		SEK	273,6000	39.757,86	0,02
Essity Cl.B (SE0009922164)	Stück	1.437			SEK	273,7000	35.476,68	0,02
Fastighets AB Balder (SE0017832488)	Stück	660	660	660	SEK	51,5600	3.069,50	0,00
Getinge B (Free) (SE0000202624)	Stück	199			SEK	199,4000	3.579,23	0,00
H & M Hennes & Mauritz B (SE0000106270)	Stück	1.005			SEK	168,3000	15.256,73	0,01
Hexagon (SE0015961909)	Stück	4.470	4.470	4.470	SEK	80,9000	32.618,76	0,02
Holmen Cl.B (SE0011090018)	Stück	104			SEK	302,2000	2.834,91	0,00
Industrivärden A (Free) (SE0000190126)	Stück	229			SEK	541,0000	11.174,91	0,01
Industrivärden C (SE0000107203)	Stück	276			SEK	527,2000	13.124,90	0,01
Indutrade (SE0001515552)	Stück	1.095			SEK	199,8000	19.734,27	0,01
Investor A (SE0015811955)	Stück	977			SEK	396,3000	34.924,49	0,02
Investor B (SE0015811963)	Stück	3.674	534		SEK	403,3000	133.653,02	0,07
L E Lundbergföretagen B (Free) (SE0000108847)	Stück	77			SEK	560,5000	3.892,94	0,00
Lifco (SE0015949201)	Stück	346			SEK	319,0000	9.955,85	0,01
NIBE Industrier B (SE0015988019)	Stück	4.114			SEK	35,9700	13.348,00	0,01
Norion Bank AB (SE0017831795)	Stück	50	50		SEK	60,4000	272,41	0,00
OCTAVE INTELLIGENCE SDR (SE0028329433)	Stück	447	447		SEK	159,0000	6.410,86	0,00
Sandvik (SE0000667891)	Stück	2.420	479		SEK	399,0000	87.096,29	0,05
Securitas B (Free) (SE0000163594)	Stück	2.325			SEK	159,3000	33.407,97	0,02
Skandinaviska Enskilda Banken A (Free) (SE0000148884)	Stück	4.466	1.477		SEK	192,3000	77.465,69	0,04
Skanska B (Free) (SE0000113250)	Stück	1.429	1.029		SEK	259,7000	33.474,62	0,02
SKF B (Free) (SE0000108227)	Stück	2.185			SEK	249,6000	49.193,47	0,03
SSAB Svenskt Stål B (Free) (SE0000120669)	Stück	1.753			SEK	90,2600	14.272,13	0,01
Svenska Cellulosa B (Free) (SE0000112724)	Stück	1.057			SEK	99,3200	9.469,41	0,00
Svenska Handelsbanken Cl.A (SE0007100599)	Stück	4.297			SEK	142,3000	55.154,59	0,03
Swedbank (SE0000242455)	Stück	1.984	567		SEK	361,1000	64.622,03	0,03
Swedish Orphan Biovitrum (SE0000872095)	Stück	384	384		SEK	462,8000	16.030,09	0,01
Tele2 Cl.B (SE0005190238)	Stück	942			SEK	171,4000	14.563,75	0,01
Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson B (Free) (SE0000108656)	Stück	8.361	3.025		SEK	108,7000	81.978,35	0,04
Telia Company (SE0000667925)	Stück	3.438			SEK	47,7300	14.801,60	0,01
Trelleborg B (Free) (SE0000114837)	Stück	1.002			SEK	413,8000	37.399,83	0,02
Volvo A (Free) (SE0000115420)	Stück	663			SEK	328,0000	19.615,47	0,01
Volvo B (Free) (SE0000115446)	Stück	3.184			SEK	328,0000	94.201,61	0,05
CapitaLand Ascendas REIT (SG1M77906915)	Stück	15.420	420		SGD	2,4900	26.031,05	0,01
CapitaLand Integrated Comm.Tr. (SG1M51904654)	Stück	42			SGD	2,3700	67,48	0,00
City Development (SG1R89002252)	Stück	500			SGD	7,7700	2.633,90	0,00
DBS Group Holdings (SG1L01001701)	Stück	2.310			SGD	65,4000	102.423,05	0,05
Keppel (new) (SG1U68934629)	Stück	1.400			SGD	10,9400	10.383,73	0,01
Mapletree Pan Asia Commercial (SG2D18969584)	Stück	18.300			SGD	1,2900	16.004,75	0,01
Oversea-Chinese Banking (SG1S04926220)	Stück	3.300			SGD	24,7900	55.462,37	0,03
SATS (SG1I52882764)	Stück	4.200			SGD	4,5300	12.898,98	0,01
Seatrium (SGXE34184239)	Stück	5.248			SGD	1,9700	7.009,19	0,00
Singapore Airlines (SG1V61937297)	Stück	1.800			SGD	7,6800	9.372,20	0,00
Singapore Exchange (SG1J26887955)	Stück	1.900			SGD	24,0800	31.018,31	0,02
Singapore Telecommunications (SG1T75931496)	Stück	7.300			SGD	4,4100	21.825,76	0,01
United Overseas Bank (SG1M31001969)	Stück	1.800			SGD	39,7600	48.520,68	0,03
United Overseas Land (SG1S83002349)	Stück	600			SGD	9,5200	3.872,54	0,00
Advanced Info Service (Foreign) (TH0268010211)	Stück	11.900			THB	367,0000	115.404,08	0,06
Airports of Thailand (foreign) (TH0765010216)	Stück	57.100	25.000		THB	64,2500	96.943,20	0,05

ARERO – Der Weltfonds – ESG

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Bangkok Dusit Medical Services (foreign) (TH0264A10Z12)	Stück	96.500			THB 19,3000	49.214,46	0,03
Central Retail (Foreign) Ba1 (TH9597010015)	Stück	22.300			THB 23,5000	13.847,80	0,01
Charoen Pokphand Foods (foreign) (TH0101A10Z19)	Stück	57.700			THB 19,6000	29.884,09	0,02
CP All (Foreign) (TH0737010Y16)	Stück	28.900			THB 46,7500	35.701,59	0,02
Delta Electronics (TH0528A10Z14)	Stück	18.600			THB 325,0000	159.736,60	0,08
Kasikornbank (Foreign) (TH0016010017)	Stück	8.000			THB 218,0000	46.084,47	0,02
Siam Cement (Foreign) (TH0003010Z12)	Stück	1.100			THB 244,0000	7.092,36	0,00
True corporation Public (THB231010018)	Stück	113.254			THB 12,9000	38.605,70	0,02
Akbank Bear. (TRAAKBNK91N6)	Stück	19.167			TRY 77,1000	27.797,36	0,01
Anadolu Efes Biracilik Malt ve Gida (TRAAEFES91A9)	Stück	57.340			TRY 21,3200	22.995,34	0,01
Arcelik (TRAARCLK91H5)	Stück	2.805			TRY 100,1000	5.281,56	0,00
Astor Transformator Enerji Tur (TREASTR00013)	Stück	4.314	4.314		TRY 276,7500	22.457,57	0,01
BIM Birlesik Magazalar Bear. (TREBIMM00018)	Stück	3.234	1.617		TRY 368,0000	22.386,33	0,01
Ege Endustri Ve Ticaret (TRAEGEEN91H5)	Stück	89			TRY 5.672,5000	9.496,41	0,00
Ford Otomotiv (TRAOTOSN91H6)	Stück	3.000			TRY 84,9000	4.790,98	0,00
Haci Omer Sabanci Holding (TRASAHOL91Q5)	Stück	10.417			TRY 97,2500	19.055,80	0,01
Migros Ticaret (TREMGTI00012)	Stück	1.753			TRY 671,0000	22.125,82	0,01
Pegasus Hava Tasimaciligi (TREPEGS00016)	Stück	3.726			TRY 176,0000	12.335,32	0,01
TAV Havalimanlari Holding (TRETAVH00018)	Stück	5.116			TRY 284,2500	27.354,33	0,01
Türk Hava Yollari (TRATHYA091M5)	Stück	3.709			TRY 326,5000	22.779,02	0,01
Türk Traktor ve Ziraat Makineleri (TRETTRK00010)	Stück	1.494			TRY 438,7500	12.329,99	0,01
Turkcell Iletisim Hizmetleri (TRATCELL91M1)	Stück	15.439			TRY 108,2000	31.422,55	0,02
Türkiye Is Bankasi C (TRAISCTR91N2)	Stück	23.604			TRY 14,8600	6.597,80	0,00
Türkiye Sise ve Cam Fabrikalari (TRASISEW91Q3)	Stück	6.838			TRY 44,9000	5.775,25	0,00
Ufuk Yatirim Yonetim Ve Gay (TREFNFK00017)	Stück	854	854		TRY 1.740,0000	27.951,31	0,01
Yapi Ve Kredi Bankasi (TRAYKBNK91N6)	Stück	44.868			TRY 39,9800	33.742,29	0,02
Accton Technology Corp. (TW0002345006)	Stück	2.000			TWD 2.495,0000	137.531,49	0,07
AirTAC International Group (KYG014081064)	Stück	1.000			TWD 1.335,0000	36.794,50	0,02
ASE Technology Holding Co. (TW0003711008)	Stück	14.000	3.000	3.000	TWD 680,0000	262.384,72	0,14
Asia Cement Corp. (TW0001102002)	Stück	18.000			TWD 35,0000	17.363,69	0,01
Asia Vital Components Co. (TW0003017000)	Stück	1.000	1.000	1.000	TWD 2.525,0000	69.592,59	0,04
ASUSTeK Computer (TW0002357001)	Stück	3.000			TWD 700,0000	57.878,98	0,03
AUO Corp. (TW0002409000)	Stück	38.400			TWD 32,7000	34.608,32	0,02
BizLink Holding (KYG114741062)	Stück	1.000			TWD 1.915,0000	52.780,12	0,03
Caliway Biopharmaceutic (TW0006919004)	Stück	5.000			TWD 99,8000	13.753,15	0,01
Catcher Technology Co. (TW0002474004)	Stück	2.000			TWD 209,0000	11.520,67	0,01
Cathay Financial Holding Co. (TW0002882008)	Stück	35.000			TWD 98,3000	94.825,07	0,05
ChaiLease Holding Co. (KYG202881093)	Stück	9.000			TWD 117,5000	29.146,20	0,02
Chang Hwa Commercial Bank (TW0002801008)	Stück	22.736			TWD 24,0000	15.039,28	0,01
Cheng Shin Rubber Industry Co. (TW0002105004)	Stück	9.000			TWD 29,9500	7.429,18	0,00
Chicony Electronics Co. (TW0002385002)	Stück	6.000			TWD 104,0000	17.198,33	0,01
China Airlines (TW0002610003)	Stück	12.000			TWD 23,7000	7.838,47	0,00
China Steel Corp. (TW0002002003)	Stück	46.000			TWD 18,8000	23.835,12	0,01
Chroma Ate (TW0002360005)	Stück	2.000			TWD 2.160,0000	119.065,34	0,06
Chunghwa Telecom Co. (TW0002412004)	Stück	18.000			TWD 141,5000	70.198,94	0,04
Compal Electronics (TW0002324001)	Stück	33.000			TWD 35,3000	32.106,30	0,02
Compeq Manufacturing Co. (TW0002313004)	Stück	4.000	4.000		TWD 232,5000	25.632,12	0,01
CTBC Financial Holding Co. (TW0002891009)	Stück	71.000	11.000		TWD 71,0000	138.937,12	0,07
Delta Electronics (TW0002308004)	Stück	7.000		1.000	TWD 1.950,0000	376.213,39	0,19
E Ink Holdings (TW0008069006)	Stück	2.000			TWD 214,5000	11.823,85	0,01
E. Sun Financial Holding Co. (TW0002884004)	Stück	59.656			TWD 34,4500	56.642,83	0,03
Eclat Textile Company (TW0001476000)	Stück	1.000			TWD 312,5000	8.612,94	0,00
Elite Material (TW0002383007)	Stück	1.000			TWD 5.390,0000	148.556,06	0,08
EVA Airways Corp. (TW0002618006)	Stück	11.000			TWD 44,9000	13.612,59	0,01
Evergreen Marine (Taiwan) (TW0002603008)	Stück	4.800			TWD 184,5000	24.408,39	0,01
Far Eastern New Century (TW0001402006)	Stück	14.000			TWD 28,5000	10.997,01	0,01
Far Eastone Telecom. Co. (TW0004904008)	Stück	7.000			TWD 105,0000	20.257,64	0,01
First Financial Holding Co. (TW0002892007)	Stück	54.580			TWD 32,7500	49.265,90	0,03
Formosa Chemicals & Fibre Corp. (TW0001326007)	Stück	18.000			TWD 54,6000	27.087,36	0,01
Formosa Plastics Corp. (TW0001301000)	Stück	26.000			TWD 54,5000	39.054,53	0,02
Fortune Electric Co. (TW0001519007)	Stück	1.210			TWD 776,0000	25.879,07	0,01
Fubon Financial Holding Co. (TW0002881000)	Stück	33.862			TWD 129,5000	120.860,38	0,06
Giga-Byte Technology Co. (TW0002376001)	Stück	3.000			TWD 344,0000	28.443,39	0,01
Gold Circuit Electronics (TW0002368008)	Stück	2.000	1.000		TWD 1.200,0000	66.147,41	0,03
Ho Tai Motor (TW0002207008)	Stück	1.040			TWD 465,5000	13.343,03	0,01
Hon Hai Precision Industry Co. (TW0002317005)	Stück	47.000	5.000	5.000	TWD 251,0000	325.142,08	0,17
Hua Nan Financial Holding Co. (TW0002880002)	Stück	43.136			TWD 38,0000	45.177,80	0,02
Innolux (TW0003481008)	Stück	44.638			TWD 68,7000	84.520,70	0,04
Inventec Corp. (TW0002356003)	Stück	24.000			TWD 66,6000	44.054,17	0,02
KGI Financial Holding (TW0002883006)	Stück	82.731			TWD 28,7000	65.441,28	0,03
King Yuan Electronics Co. (TW0002449006)	Stück	4.000			TWD 337,5000	37.207,92	0,02
Lite-On Technology Corp. (TW0002301009)	Stück	7.000			TWD 222,0000	42.830,45	0,02
MediaTek (TW0002454006)	Stück	6.000			TWD 4.245,0000	701.989,38	0,36
Mega Financial Holdings Co. (TW0002886009)	Stück	42.567			TWD 46,1000	54.084,84	0,03
Nan Ya Plastics Corp. (TW0001303006)	Stück	31.000			TWD 166,5000	142.258,27	0,07

ARERO – Der Weltfonds – ESG

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Nan Ya Printed Circuit Board (TW0008046004)	Stück	1.000	1.000		TWD	1.185,0000	32.660,28	0,02
Nanya Technology Corp. (TW0002408002)	Stück	5.000			TWD	452,5000	62.357,71	0,03
Novatek Microelectronics Corp. (TW0003034005)	Stück	2.000			TWD	535,0000	29.490,72	0,02
Pegatron (TW0004938006)	Stück	8.000			TWD	83,8000	18.477,18	0,01
PharmaEssentia (TW0006446008)	Stück	1.109	1.000		TWD	1.340,0000	40.957,92	0,02
Phison Electronics (TW0008299009)	Stück	1.000		1.000	TWD	2.385,0000	65.733,99	0,03
Powerchip Semiconductor Manufacturing (TW0006770001)	Stück	20.000	20.000		TWD	79,7000	43.932,90	0,02
Powertech Technology (TW0006239007)	Stück	4.000	2.000		TWD	337,5000	37.207,92	0,02
President Chain Store Corp. (TW0002912003)	Stück	3.000			TWD	223,0000	18.438,59	0,01
Quanta Computer (TW0002382009)	Stück	10.000			TWD	368,0000	101.426,03	0,05
Realtek Semiconductor Corp. (TW0002379005)	Stück	2.000			TWD	806,0000	44.429,01	0,02
Shihlin Electric and Engineering Corp. (TW0001503001) ..	Stück	7.000	7.000		TWD	239,5000	46.206,72	0,02
Silergy (KYG8190F1028)	Stück	4.000	4.000		TWD	598,0000	65.926,92	0,03
SinoPac Financial Holdings Co. (TW0002890001)	Stück	73.969	30.000		TWD	39,9000	81.343,76	0,04
Synnex Technology International Corp. (TW0002347002) ..	Stück	8.000			TWD	91,1000	20.086,76	0,01
Taichung Commercial Bank (TW0002812005)	Stück	47.000	47.000		TWD	20,0500	25.972,50	0,01
Taiwan Business Bank (TW0002834009)	Stück	28.785			TWD	17,7500	14.082,06	0,01
Taiwan Cooperative Financial Holding (TW0005880009) ..	Stück	36.453			TWD	24,8500	24.966,71	0,01
Taiwan High Speed Rail (TW0002633005)	Stück	9.000			TWD	26,5000	6.573,40	0,00
Taiwan Mobile Co. (TW0003045001)	Stück	13.000			TWD	116,5000	41.741,77	0,02
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. (TW0002330008)	Stück	91.000	7.000	8.000	TWD	2.410,0000	6.044.495,16	3,13
TCC Group Holdings Co. (TW0001101004)	Stück	45.000			TWD	24,0500	29.828,35	0,02
Teco Electric & Machinery Co. (TW0001504009)	Stück	11.000			TWD	70,1000	21.252,61	0,01
The Shanghai Commercial & Savings Bank (TW0005876007)	Stück	14.000			TWD	42,7000	16.476,22	0,01
Tripod Technology (TW0003044004)	Stück	2.000		2.000	TWD	518,0000	28.553,63	0,01
TS Financial Holding (TW0002887007)	Stück	94.125			TWD	33,2500	86.257,77	0,04
Unimicron Technology (TW0003037008)	Stück	5.000			TWD	1.070,0000	147.453,60	0,08
Uni-President Enterprises Corp. (TW0001216000)	Stück	19.000			TWD	74,5000	39.013,19	0,02
United Microelectronics Corp. (TW0002303005)	Stück	45.000			TWD	164,5000	204.023,42	0,11
Vanguard International Semiconductor (TW0005347009) ..	Stück	4.366			TWD	216,0000	25.991,96	0,01
Wan Hai Lines (TW0002615002)	Stück	6.900			TWD	79,2000	15.061,77	0,01
Winbond Electronics Corp. (TW0002344009)	Stück	13.000		34.000	TWD	207,5000	74.346,93	0,04
Wistron Corp. (TW0003231007)	Stück	14.000	4.000		TWD	158,5000	61.158,79	0,03
WPG Holdings (TW0003702007)	Stück	12.000			TWD	107,0000	35.388,86	0,02
Wt Microelectronics (TW0003036000)	Stück	3.000	3.000		TWD	214,0000	17.694,43	0,01
Yageo Corp. (TW0002327004)	Stück	6.408			TWD	1.140,0000	201.339,49	0,10
Yangming Marine Transport Corp. (TW0002609005)	Stück	7.000			TWD	52,0000	10.032,36	0,01
Yuanta Financial Holding Co. (TW0002885001)	Stück	41.336			TWD	65,7000	74.850,62	0,04
Zhen Ding Technology Holding (KYG989221000)	Stück	4.000			TWD	630,0000	69.454,78	0,04
3M Co. (US88579Y1010)	Stück	521	203		USD	162,4300	74.275,71	0,04
Abbott Laboratories (US0028241000)	Stück	1.236	222		USD	92,7100	100.574,50	0,05
AbbVie (US00287Y1091)	Stück	1.097			USD	254,3100	244.857,22	0,13
Accenture (IE00B4BNMY34)	Stück	429			USD	124,7400	46.968,41	0,02
Adobe (US00724F1012)	Stück	260			USD	206,4300	47.107,39	0,02
Advanced Micro Devices (US0079031078)	Stück	1.068	143		USD	539,4900	505.705,29	0,26
AFLAC (US0010551028)	Stück	410			USD	120,0800	43.211,30	0,02
Agilent Technologies (US00846U1016)	Stück	181			USD	132,8300	21.101,71	0,01
Air Products & Chemicals (US0091581068)	Stück	186	58		USD	271,3500	44.298,15	0,02
Airbnb (US0090661010)	Stück	306			USD	147,1700	39.526,06	0,02
Alnylam Pharmaceuticals (US02043Q1076)	Stück	69			USD	293,5200	17.775,82	0,01
Alphabet Cl.A (US02079K3059)	Stück	3.660	292		USD	353,6500	1.136.050,38	0,59
Alphabet Cl.C (US02079K1079)	Stück	3.186	368	84	USD	351,2800	982.295,24	0,51
Amazon.com (US0231351067)	Stück	6.036	608		USD	240,1400	1.272.203,48	0,66
Amdocs (GB0022569080)	Stück	719	470		USD	51,4500	32.468,12	0,02
American Express Co. (US0258161092)	Stück	338			USD	340,8800	101.125,59	0,05
American International Group (US0268747849)	Stück	370			USD	75,1200	24.394,96	0,01
American Tower REIT (US03027X1000)	Stück	379			USD	168,6700	56.107,37	0,03
American Water Works Co. (US0304201033)	Stück	401	168		USD	132,5000	46.634,05	0,02
Ameriprise Financial Inc. (US03076C1062)	Stück	67			USD	446,7900	26.273,69	0,01
AMETEK (US0311001004)	Stück	375	77		USD	237,7200	78.241,98	0,04
Amgen (US0311621009)	Stück	406	89		USD	360,5500	128.479,66	0,07
Amphenol Corp. Cl. A (US0320951017)	Stück	903			USD	166,4200	131.897,36	0,07
Analog Devices (US0326541051)	Stück	365	79		USD	391,7800	125.509,90	0,06
Anglogold Ashanti (GB00BRXH2664)	Stück	311	311		USD	81,7900	22.325,62	0,01
AON Ireland-A (IE00BLP1HW54)	Stück	180			USD	327,5700	51.751,09	0,03
Apollo Global Management (US03769M1062)	Stück	303			USD	114,8300	30.538,02	0,02
Apple (US0378331005)	Stück	8.997	761		USD	281,7400	2.224.790,26	1,15
Applied Materials (US0382221051)	Stück	493			USD	694,6400	300.572,71	0,16
Applovin Cl.A (US03831W1080)	Stück	191			USD	498,7600	83.611,85	0,04
Arch Capital Group (BMG0450A1053)	Stück	362			USD	98,0600	31.156,12	0,02
Archer Daniels Midland (US0394831020)	Stück	537			USD	76,8700	36.230,47	0,02
Ares Management Corp Cl.A (US03990B1017)	Stück	98			USD	107,6000	9.255,10	0,00
argenx ADR (US04016X1019)	Stück	129			USD	912,4600	103.310,96	0,05
Arista Net (US0404132054)	Stück	656			USD	164,1000	94.483,35	0,05

ARERO – Der Weltfonds – ESG

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
ARM HOLDINGS (US0420682058)	Stück	214			USD	343,5800	0,03
Arthur J. Gallagher & Co. (US3635761097)	Stück	185			USD	227,1200	0,02
Ascendis Pharma (DK0060615755)	Stück	156	156		USD	263,7000	0,02
AT & T (US00206R1023)	Stück	4.598			USD	21,8200	0,05
Autodesk (US0527691069)	Stück	203			USD	195,2400	0,02
Autohome Cl.A ADR (US05278C1071)	Stück	905			USD	19,0000	0,01
Automatic Data Processing (US0530151036)	Stück	353	78		USD	224,9700	0,04
AutoZone (US0533321024)	Stück	16			USD	3.153,6200	0,02
Avalonbay Communities (US0534841012)	Stück	127			USD	192,6400	0,01
Axon Enterprise (US05464C1018)	Stück	147	67		USD	510,6000	0,03
Bank of America Corp. (US0605051046)	Stück	3.901			USD	57,8800	0,10
Bank of New York Mellon (US0640581007)	Stück	645			USD	143,8000	0,04
Becton, Dickinson & Co. (US0758871091)	Stück	236	236	236	USD	155,1900	0,02
Biogen (US09062X1037)	Stück	108			USD	216,6300	0,01
Blackrock Funding (US09290D1019)	Stück	117	29		USD	950,1700	0,05
Blackstone (US09260D1072)	Stück	747	342		USD	114,8800	0,04
Block (US8522341036)	Stück	315			USD	78,0200	0,01
Booking Holdings (US0985711089)	Stück	550	528		USD	182,4100	0,05
Boston Scientific Corp. (US1011371077)	Stück	867			USD	43,4800	0,02
Bristol-Myers Squibb Co. (US1101221083)	Stück	1.194			USD	58,5600	0,03
Broadcom (US11135F1012)	Stück	2.922	279		USD	372,4500	0,49
Broadridge Financial Solutions (US11133T1034)	Stück	194			USD	135,4400	0,01
Cadence Design Systems (US1273871087)	Stück	153			USD	372,7200	0,03
Capital One Financial Corp. (US14040H1059)	Stück	382			USD	202,2800	0,04
Cardinal Health (US14149Y1082)	Stück	254			USD	236,2200	0,03
Carnival (BMG2004J1036)	Stück	883	883		USD	29,1900	0,01
Carrier Global Corp. (US14448C1045)	Stück	713	248		USD	73,4300	0,02
Carvana Co. (US1468691027)	Stück	685	548		USD	63,7200	0,02
Caterpillar (US1491231015)	Stück	325	15		USD	1.033,1900	0,15
Cboe Global Markets (US12503M1080)	Stück	129			USD	231,5100	0,01
CBRE Group Cl.A (US12504L1098)	Stück	188			USD	136,0900	0,01
Cencora Inc. (US03073E1055)	Stück	176	74		USD	281,6500	0,02
Centene (US15135B1017)	Stück	358			USD	64,5400	0,01
CenterPoint Energy (US15189T1079)	Stück	840			USD	44,7900	0,02
Charles Schwab (US8085131055)	Stück	1.279			USD	90,5500	0,05
Charter Communications Cl.A (US16119P1084)	Stück	55			USD	146,1700	0,00
Chipotle Mexican Grill (US1696561059)	Stück	1.350			USD	32,9700	0,02
Chubb (CH0044328745)	Stück	278			USD	343,2900	0,04
Church & Dwight Co. (US1713401024)	Stück	133			USD	97,9000	0,01
Ciena (new) (US171793095)	Stück	87	87		USD	478,9300	0,02
Cigna Group (US1255231003)	Stück	267	110		USD	278,7400	0,03
Cincinnati Financial Corp. (US1720621010)	Stück	84			USD	186,1600	0,01
Cintas Corp. (US1729081059)	Stück	343	78		USD	169,0800	0,03
Circle Internet Group (US1725731079)	Stück	125			USD	75,9600	0,00
Cisco Systems (US17275R1023)	Stück	2.691	356		USD	117,7000	0,14
Citigroup (new) (US1729674242)	Stück	1.294	265		USD	142,4900	0,08
Citizens Financial Group (US1746101054)	Stück	341			USD	70,4300	0,01
Cloudflare Cl.A (US18915M1071)	Stück	292	131		USD	243,7600	0,03
CME Group (US12572Q1058)	Stück	203			USD	218,5800	0,02
CMS Energy Corp. (US1258961002)	Stück	412			USD	77,9300	0,01
Cognizant Technology Solutions Corp. A (US1924461023)	Stück	521			USD	38,7400	0,01
Coherent (US19247G1076)	Stück	112	112		USD	391,2200	0,02
Coinbase Global Cl.A (US19260Q1076)	Stück	113			USD	151,6500	0,01
Colgate-Palmolive Co. (US1941621039)	Stück	457			USD	92,4000	0,02
Comcast Cl. A (US20030N1019)	Stück	2.510	2.510	2.510	USD	24,2200	0,03
Comfort Systems USA (US1999081045)	Stück	36	36		USD	1.948,6900	0,03
Commercial International Bank (US2017122050)	Stück	12.829	12.829		USD	2,5350	0,01
Compass Group (GB00BD6K4575)	Stück	4.855	4.855		USD	32,5100	0,07
Consolidated Edison (US2091151041)	Stück	380			USD	112,2900	0,02
Constellation Brands A (US21036P1084)	Stück	83			USD	139,6600	0,01
Copart (US2172041061)	Stück	1.329	449		USD	28,1000	0,02
Corning (US2193501051)	Stück	496	94		USD	255,6900	0,06
Corpay Inc. (US2199481068)	Stück	36			USD	335,3400	0,01
Corteva (US22052L1044)	Stück	670			USD	83,3700	0,03
Costco Wholesale Corp. (US22160K1051)	Stück	270			USD	946,6800	0,12
CRH (IE0001827041)	Stück	584			USD	108,8700	0,03
CrowdStrike Holdings Cl.A (US22788C1053)	Stück	204	67		USD	742,9100	0,07
Crown Castle Inc. (US22822V1017)	Stück	294			USD	78,6300	0,01
CSX Corp. (US1264081035)	Stück	1.822			USD	48,0100	0,04
Cummins (US2310211063)	Stück	131			USD	691,0900	0,04
CVS Health (US1266501006)	Stück	745			USD	103,5800	0,04
D.R. Horton (US23331A1097)	Stück	297			USD	164,2300	0,02
Danaher Corp. (US2358511028)	Stück	565	187		USD	192,7800	0,05
Darden Restaurants (US2371941053)	Stück	102			USD	205,7000	0,01
Datadog (US23804L1035)	Stück	389	227		USD	248,5700	0,04
Deere & Co. (US2441991054)	Stück	195	24		USD	626,6300	0,06
Dell Technologies Cl.C (US24703L2025)	Stück	279	132		USD	414,6100	0,05

ARERO – Der Weltfonds – ESG

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Delta Air Lines (US2473617023)	Stück	751			USD	93,1700	0,03
DexCom (US2521311074)	Stück	229			USD	69,9800	0,01
Digital Realty Trust REIT (US2538681030)	Stück	192			USD	190,5800	0,02
Dollar General (new) (US2566771059)	Stück	129			USD	117,5200	0,01
Dollar Tree (US2567461080)	Stück	148			USD	122,6200	0,01
Doordash (US25809K1051)	Stück	196			USD	184,8200	0,02
Dover Corp. (US2600031080)	Stück	176			USD	224,0000	0,02
Dupont De Nemo. New O.N. (US26614N2018)	Stück	196	196		USD	135,7400	0,01
Eaton Corporation (IE00B8KQN827)	Stück	286	32		USD	408,2600	0,05
eBay (US2786421030)	Stück	275			USD	110,8000	0,01
Ecolab (US2788651006)	Stück	247	51		USD	278,6000	0,03
Edison International (US2810201077)	Stück	548			USD	75,4600	0,02
Edwards Lifesciences Corp. (US28176E1082)	Stück	493			USD	91,1800	0,02
Electronic Arts (US2855121099)	Stück	244			USD	205,0500	0,02
Elevance Health (US0367521038)	Stück	125			USD	388,0300	0,02
Eli Lilly and Company (US5324571083)	Stück	563	72		USD	1.229,9300	0,31
Emerson Electric Co. (US2910111044)	Stück	534	93		USD	142,8200	0,03
Equifax (US2944291051)	Stück	223	82		USD	158,5700	0,02
Equinix REIT (US29444U7000)	Stück	67			USD	1.085,1700	0,03
Equity Residential REIT (US29476L1070)	Stück	223			USD	68,3400	0,01
Essex Property Trust REIT (US2971781057)	Stück	24			USD	295,9300	0,00
Estée Lauder Companies, The Cl.A (US5184391044)	Stück	116			USD	79,3700	0,00
Everest Group (BMG3223R1088)	Stück	20			USD	360,7900	0,00
Eversource Energy (US30040W1080)	Stück	483			USD	73,7700	0,02
Exelon Corp. (US30161N1019)	Stück	998			USD	47,1500	0,02
Expedia Group (US30212P3038)	Stück	98			USD	265,2800	0,01
Extra Space Storage SBI (US30225T1025)	Stück	168			USD	148,2600	0,01
Fair Isaac Corp. (US3032501047)	Stück	21			USD	1.177,5200	0,01
Fastenal Co. (US3119001044)	Stück	1.026			USD	47,4000	0,02
Fedex Corp (US31428X1063)	Stück	196	196	196	USD	325,4000	0,03
FedEx Freight Holding (US3143521058)	Stück	179	179		USD	149,6900	0,01
Ferguson Enterprises (US31488V1070)	Stück	207			USD	238,6100	0,02
Fidelity National Information Services (US31620M1062) ..	Stück	354			USD	38,6900	0,01
Fifth Third Bancorp (US3167731005)	Stück	944	593		USD	56,7800	0,02
FirstEnergy Corp. (US3379321074)	Stück	658			USD	48,0600	0,01
Fiserv (US3377381088)	Stück	360			USD	48,8300	0,01
Ford Motor Co. (US3453708600)	Stück	3.536			USD	14,0200	0,02
Fortinet (US34959E1091)	Stück	473			USD	155,4200	0,03
Fortive (US34959J1088)	Stück	540	540		USD	60,6700	0,01
Fox Cl.A (US35137L1052)	Stück	398			USD	50,3900	0,01
Fox Cl.B (US35137L2043)	Stück	74			USD	45,7100	0,00
Freeport-McMoRan B (US35671D8570)	Stück	1.101	256		USD	61,6200	0,03
Futu Holdings ADR (US36118L1061)	Stück	58			USD	97,1700	0,00
Garmin Reg. (CH0114405324)	Stück	71			USD	233,7600	0,01
Ge Healthcare Tech (US36266G1076)	Stück	493			USD	65,0500	0,01
GE Vernova Inc. (US36828A1016)	Stück	199			USD	1.102,5100	0,10
General Mills (US3703341046)	Stück	346			USD	36,3800	0,01
General Motors Co. (US37045V1008)	Stück	600			USD	77,3400	0,02
Gilead Sciences (US3755581036)	Stück	880			USD	126,3300	0,05
Global Payments (US37940X1028)	Stück	401	401		USD	71,1200	0,01
Grab Holdings (KYG4124C1096)	Stück	7.082			USD	3,7400	0,01
H World Group ADR (US44332N1063)	Stück	1.259			USD	43,2700	0,02
Hartford Insurance Group (US4165151048)	Stück	331			USD	133,4900	0,02
HCA Healthcare (US40412C1018)	Stück	100			USD	392,3300	0,02
Hesai (US4280501085)	Stück	870			USD	15,7600	0,01
Hewlett Packard Enterprise (US42824C1099)	Stück	692			USD	44,4100	0,01
Hilton Worldwide Holdings (US43300A2033)	Stück	190			USD	332,5400	0,03
Hongkong Land Holdings (BMG4587L1090)	Stück	1.300			USD	7,1200	0,00
Howmet Aerospace (US4432011082)	Stück	341	50		USD	268,5700	0,04
HP (US40434L1052)	Stück	2.233	1.717		USD	22,6400	0,02
Humana (US4448591028)	Stück	83			USD	388,9000	0,01
Huntington Bancshares (US4461501045)	Stück	2.636	1.819		USD	17,8200	0,02
IBM (US4592001014)	Stück	606			USD	278,0000	0,08
Icon (IE0005711209)	Stück	668	310		USD	172,9900	0,05
IDEXX Laboratories (US45168D1046)	Stück	44			USD	535,9300	0,01
Illinois Tool Works (US4523081093)	Stück	247			USD	267,4700	0,03
Ingersoll-Rand (US45687V1061)	Stück	579	339		USD	80,9800	0,02
Intel Corp. (US4581401001)	Stück	2.707			USD	131,7200	0,16
Interactive Brokers Group (US45841N1072)	Stück	487			USD	88,2000	0,02
Intercontinental Exchange (US45866F1049)	Stück	328			USD	122,9100	0,02
InterContinental Hotels Group (GB00BHJYC057)	Stück	594	224		USD	173,8000	0,05
International Paper Co. (US4601461035)	Stück	720			USD	38,2300	0,01
Intuit (US4612021034)	Stück	186			USD	266,4000	0,02
Intuitive Surgical (US46120E6023)	Stück	230			USD	405,9700	0,04
IQVIA Holdings (US46266C1053)	Stück	192			USD	193,2800	0,02
Iren (AU0000185993)	Stück	746	746		USD	45,9100	0,02
Iron Mountain REIT (US46284V1017)	Stück	442			USD	129,9700	0,03
JBS Cl.A (NL0015002J37)	Stück	3.007			USD	12,2200	0,02

ARERO – Der Weltfonds – ESG

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%Anteil am Fonds- vermögen	
Johnson & Johnson (US4781601046)	Stück	1.572	149		USD	258,5100	356.675,05	0,18
Johnson Controls International (IE00BY7QL619)	Stück	567			USD	140,4700	69.905,20	0,04
JPMorgan Chase & Co. (US46625H1005)	Stück	1.749	184		USD	329,3900	505.641,91	0,26
Kanzhun Cl.A (US48553T1060)	Stück	2.159			USD	12,9700	24.577,37	0,01
Kenvue (US49177J1025)	Stück	1.564			USD	19,0700	26.177,63	0,01
Keurig Dr Pepper (US49271V1008)	Stück	1.798	1.037		USD	33,5000	52.866,11	0,03
Keycorp (US4932671088)	Stück	1.273			USD	23,1500	25.865,58	0,01
Keysight Technologies (US49338L1035)	Stück	111			USD	340,1300	33.136,81	0,02
Kimberly-Clark Corp. (US4943681035)	Stück	277			USD	109,9100	26.721,44	0,01
KKR & Co. (US48251W1045)	Stück	573	200		USD	88,9400	44.729,56	0,02
KLA (US4824801009)	Stück	780	702		USD	278,3900	190.586,04	0,10
Labcorp Hldgs Inc. O.N. (US5049221055)	Stück	147			USD	279,5800	36.071,67	0,02
Lam Research (US5128073062)	Stück	863	103		USD	410,9100	311.243,54	0,16
Lennar Corp. A (US5260571048)	Stück	213			USD	90,8500	16.984,29	0,01
Linde (IE000S9YS762)	Stück	344	62		USD	511,0600	154.302,58	0,08
Live Nation Entertainment (US5380341090)	Stück	233			USD	182,5600	37.333,99	0,02
Loews (US5404241086)	Stück	310			USD	113,6900	30.933,34	0,02
Lowe's Companies (US5486611073)	Stück	343			USD	219,6500	66.125,38	0,03
Lululemon Athletica (US5500211090)	Stück	141			USD	114,2900	14.143,93	0,01
Lumentum Holdings (US55024U1097)	Stück	43	43		USD	851,4000	32.132,53	0,02
M & T Bank (US55261F1049)	Stück	87			USD	239,2000	18.265,15	0,01
Markel Group (US5705351048)	Stück	12			USD	1.956,0800	20.602,06	0,01
Marriott International A (US5719032022)	Stück	162			USD	374,8800	53.302,81	0,03
Marsh & McLennan Cos. (US5717481023)	Stück	298			USD	166,7100	43.603,44	0,02
Martin Marietta Materials (US5732841060)	Stück	63			USD	581,2300	32.138,93	0,02
Marvell Technology (US5738741041)	Stück	560			USD	277,7500	136.516,43	0,07
Mastercard Cl.A (US57636Q1040)	Stück	535	59		USD	509,6400	239.309,61	0,12
McDonald's Corp. (US5801351017)	Stück	436			USD	267,1800	102.242,93	0,05
McKesson Corp. (US58155Q1031)	Stück	95			USD	747,5300	62.329,71	0,03
Medline (US58507V1070)	Stück	662	662		USD	39,6100	23.014,72	0,01
Medtronic (IE00BTN1Y115)	Stück	726			USD	80,9300	51.569,03	0,03
Mercadolibre (US58733R1023)	Stück	32			USD	1.683,1300	47.272,71	0,02
Merck & Co. (US58933Y1055)	Stück	1.483			USD	129,3800	168.403,51	0,09
Meta Platforms (US30303M1027)	Stück	1.377	137		USD	562,6000	679.949,27	0,35
MetLife (US59156R1086)	Stück	309			USD	85,9900	23.321,11	0,01
Mettler-Toledo International (US5926881054)	Stück	11			USD	1.258,8200	12.153,44	0,01
Microchip Technology (US5950171042)	Stück	303			USD	89,0600	23.684,71	0,01
Micron Technology (US5951121038)	Stück	720	94		USD	1.145,2800	723.747,40	0,37
Microsoft Corp. (US5949181045)	Stück	4.611	424		USD	368,5700	1.491.619,14	0,77
Mondelez International Cl.A (US6092071058)	Stück	779			USD	60,1500	41.125,95	0,02
MongoDB Cl.A (US60937P1066)	Stück	53			USD	338,1800	15.731,37	0,01
Monolithic Power Systems (US6098391054)	Stück	26			USD	1.312,7700	29.957,45	0,02
Monster Beverage (new) (US61174X1090)	Stück	366			USD	97,6400	31.365,46	0,02
Moody's Corp. (US6153691059)	Stück	94			USD	452,7300	37.351,67	0,02
Morgan Stanley (US6174464486)	Stück	792			USD	211,7200	147.173,60	0,08
Motorola Solutions (US6200763075)	Stück	95			USD	412,6000	34.402,95	0,02
MSCI Cl.A (US55354G1004)	Stück	43			USD	558,0000	21.059,38	0,01
Nasdaq (US6311031081)	Stück	249			USD	76,8450	16.794,15	0,01
Nebius Group (NL0009805522)	Stück	414			USD	261,1500	94.892,79	0,05
NetApp (new) (US64110D1046)	Stück	126			USD	155,0600	17.147,99	0,01
Netflix (US64110L1061)	Stück	3.037	557		USD	73,7800	196.664,64	0,10
Newmont (US6516391066)	Stück	937	280		USD	94,5100	77.724,90	0,04
NIKE B (US6541061031)	Stück	1.184	531		USD	41,4800	43.105,56	0,02
Norfolk Southern Corp. (US6558441084)	Stück	184	51		USD	316,6500	51.137,58	0,03
Northern Trust Corp. (US6658591044)	Stück	318	214		USD	174,9100	48.818,52	0,03
Nu Holdings Cl.A (KYG6683N1034)	Stück	15.280	1.184		USD	13,1300	176.088,47	0,09
NVIDIA Corp. (US67066G1040)	Stück	14.693	1.363		USD	194,9700	2.514.323,26	1,30
NVR (US62944T1051)	Stück	2			USD	6.821,0300	11.973,55	0,01
NXP Semiconductors (NL0009538784)	Stück	157		390	USD	278,3700	38.358,79	0,02
Old Dominion Freight Line (US6795801009)	Stück	270			USD	219,6900	52.061,53	0,03
ON Semiconductor Corp. (US6821891057)	Stück	234	234		USD	88,5700	18.190,53	0,01
Oracle Corp. (US68389X1054)	Stück	1.066			USD	147,7600	138.247,39	0,07
O'Reilly Automotive (new) (US67103H1077)	Stück	510			USD	90,1600	40.357,75	0,02
Otis Worldwide (US68902V1070)	Stück	575	190		USD	72,9200	36.800,81	0,02
Paccar (US6937181088)	Stück	493			USD	119,6000	51.751,26	0,03
Packaging Corp. of America (US6951561090)	Stück	149	59		USD	237,6500	31.078,99	0,02
Palo Alto Networks (US6974351057)	Stück	598	216		USD	332,0000	174.253,74	0,09
Paychex (US7043261079)	Stück	357	196		USD	99,8100	31.274,12	0,02
PayPal Holdings (US70450Y1038)	Stück	596			USD	44,3800	23.215,41	0,01
Paypay Adr Corp (US70450C1018)	Stück	1.382	1.382		USD	14,5600	17.660,88	0,01
PepsiCo (US7134481081)	Stück	867			USD	138,6800	105.529,96	0,05
Pfizer (US7170811035)	Stück	4.460	1.130		USD	24,3700	95.396,67	0,05
PNC Financial Services Group (US6934751057)	Stück	310			USD	246,7300	67.131,52	0,03
PPG Industries (US6935061076)	Stück	353			USD	120,9100	37.461,03	0,02
PPL Corp. (US69351T1060)	Stück	946			USD	36,7400	30.505,15	0,02
Principal Financial Group (US74251V1026)	Stück	124			USD	108,5100	11.809,58	0,01
Progressive Corp. (US7433151039)	Stück	387			USD	219,8600	74.679,26	0,04
ProLogis (US74340W1036)	Stück	745			USD	138,8900	90.817,62	0,05

ARERO – Der Weltfonds – ESG

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Prudential Financial (US7443201022)	Stück	231			USD	109,2000	22.139,99	0,01
Public Storage Operat. Company (US74460D1090)	Stück	93			USD	324,4500	26.483,39	0,01
Pulte Group (US7458671010)	Stück	350	229		USD	137,9400	42.374,16	0,02
QUALCOMM (US7475251036)	Stück	697			USD	188,7200	115.449,90	0,06
Quanta Services (US74762E1029)	Stück	126			USD	714,4500	79.010,58	0,04
Quest Diagnostics (US74834L1008)	Stück	61			USD	212,6400	11.384,60	0,01
Raymond James Financial (US7547301090)	Stück	123			USD	149,0800	16.094,12	0,01
Realty Income (US7561091049)	Stück	900	446		USD	63,0400	49.796,81	0,03
Regeneron Pharmaceuticals (US75886F1075)	Stück	57			USD	631,8100	31.608,52	0,02
Regions Financial (US7591EP1005)	Stück	817			USD	30,2700	21.705,88	0,01
Republic Services (US7607591002)	Stück	216	60		USD	214,6800	40.699,42	0,02
ResMed (US7611521078)	Stück	118			USD	198,4300	20.550,96	0,01
Robinhood Markets Cl.A (US7707001027)	Stück	666			USD	101,8300	59.524,10	0,03
Roblox Cl.A (US7710491033)	Stück	396			USD	54,3400	18.886,77	0,01
Rocket Companies Cl.A (US77311W1018)	Stück	592	592		USD	15,5000	8.053,71	0,00
Rockwell Automation (US7739031091)	Stück	106	41		USD	482,3300	44.873,81	0,02
Rollins (US7757111049)	Stück	580	336		USD	42,2800	21.523,15	0,01
Roper Technologies (US7766961061)	Stück	60			USD	334,8000	17.631,11	0,01
Ross Stores (US7782961038)	Stück	388			USD	208,8300	71.116,02	0,04
Royal Caribbean Cruises (LR0008862868)	Stück	185			USD	321,4400	52.193,27	0,03
Royalty Pharma (GB00BMVP7Y09)	Stück	537			USD	57,0900	26.907,74	0,01
S&P Global (US78409V1044)	Stück	228	57		USD	408,5600	81.758,62	0,04
salesforce (US79466L3024)	Stück	588			USD	157,9300	81.505,10	0,04
SanDisk (US80004C2008)	Stück	102	102		USD	2.050,3900	183.560,61	0,09
SBA Communications REIT Cl.A (US78410G1040)	Stück	187			USD	179,5000	29.461,10	0,02
Seagate Technology Holdings (IE00BKVD2N49)	Stück	136		86	USD	968,5300	115.609,85	0,06
ServiceNow (US81762P1021)	Stück	610			USD	99,9700	53.523,24	0,03
Severstal PAO GDR Reg S (Oct. 2006) (US8181503025) ..	Stück	2.201			USD	0,0001	0,19	0,00
Sherwin-Williams Co. (US8243481061)	Stück	195	54		USD	344,3000	58.927,02	0,03
Simon Property Group Paired Shares REIT (US8288061091)	Stück	188			USD	227,5600	37.548,85	0,02
Snap-On (US8330341012)	Stück	72			USD	398,3600	25.173,93	0,01
Snowflake Cl.A (US8334451098)	Stück	179			USD	251,6500	39.536,01	0,02
Southwest Airlines Co. (US8447411088)	Stück	977			USD	51,6000	44.247,33	0,02
SPOTIFY TECHNOLOGY (LU1778762911)	Stück	130			USD	462,2900	52.747,36	0,03
SS&C Technologies Holdings (US78467J1007)	Stück	321			USD	62,9400	17.732,69	0,01
Starbucks (US8552441094)	Stück	658			USD	104,0600	60.096,97	0,03
State Street (US8574771031)	Stück	185			USD	170,1800	27.632,69	0,01
Steris (IE00BFY8C754)	Stück	129			USD	213,2400	24.143,56	0,01
StoneCo Cl.A (KYG851581069)	Stück	2.431			USD	10,8900	23.235,70	0,01
Strategy (US5949724083)	Stück	328	175		USD	92,6800	26.681,04	0,01
Stryker Corp. (US8636671013)	Stück	258			USD	330,5200	74.844,57	0,04
Synchrony Financial (US87165B1035)	Stück	334			USD	78,3700	22.974,13	0,01
Synopsys (US8716071076)	Stück	118			USD	447,2600	46.321,74	0,02
Sysco Corp. (US8718291078)	Stück	470			USD	83,4000	34.403,83	0,02
T. Rowe Price Group (US74144T1088)	Stück	359	260		USD	114,3800	36.040,22	0,02
Take-Two Interactive Software (US8740541094)	Stück	166			USD	247,1500	36.009,04	0,02
TAL Education Group ADR (US8740801043)	Stück	2.649			USD	9,4800	22.041,09	0,01
Target Corp. (US87612E1064)	Stück	275			USD	133,9200	32.323,69	0,02
Te Connectivity (IE0001VNQZ81)	Stück	240			USD	198,3000	41.771,19	0,02
Tencent Music Ent.Grp ADR (US88034P1093)	Stück	2.910			USD	8,4500	21.582,04	0,01
Teradyne (US8807701029)	Stück	237	237		USD	463,2100	96.353,86	0,05
Tesla (US88160R1014)	Stück	2.158	505		USD	411,8400	780.050,66	0,40
Texas Instruments (US8825081040)	Stück	650			USD	285,4800	162.866,55	0,08
The Allstate Corp. (US0200021014)	Stück	155			USD	241,3800	32.837,93	0,02
The Coca-Cola Co. (US1912161007)	Stück	2.356			USD	82,6500	170.907,45	0,09
The Goldman Sachs Group (US38141G1040)	Stück	178			USD	1.020,2100	159.386,83	0,08
The Hershey Co. (US4278661081)	Stück	195	82		USD	181,5800	31.077,46	0,02
The Home Depot (US4370761029)	Stück	640	85		USD	350,8100	197.058,32	0,10
The Kraft Heinz Co. (US5007541064)	Stück	586			USD	24,1900	12.441,60	0,01
The Kroger Co. (US5010441013)	Stück	318			USD	55,9100	15.604,84	0,01
The Procter & Gamble (US7427181091)	Stück	1.571	265		USD	148,4500	204.691,23	0,11
Thermo Fisher Scientific Inc. (US8835561023)	Stück	220			USD	506,4200	97.785,93	0,05
TJX Companies (US8725401090)	Stück	803			USD	151,2300	106.585,06	0,06
T-Mobile US (US8725901040)	Stück	311			USD	173,9700	47.487,31	0,02
Tractor Supply Co. (US8923561067)	Stück	879	514		USD	31,2000	24.070,57	0,01
Trane Technologies (IE00BK9ZQ967)	Stück	169			USD	480,3500	71.250,41	0,04
Travelers Companies (US89417E1091)	Stück	250	103		USD	331,8800	72.822,22	0,04
Truist Financial (US89832Q1094)	Stück	896			USD	50,5800	39.776,79	0,02
Tyson Foods A (US9024941034)	Stück	204			USD	58,6500	10.501,25	0,01
U.S. Bancorp (US9029733048)	Stück	877			USD	61,2800	47.169,49	0,02
Uber Technologies (US90353T1007)	Stück	1.567	258		USD	75,5000	103.838,59	0,05
Ulta Beauty (US90384S3031)	Stück	63			USD	459,1200	25.386,90	0,01
Union Pacific Corp. (US9078181081)	Stück	425			USD	272,7000	101.722,47	0,05
United Airlines Holdings (US9100471096)	Stück	515	277		USD	135,1900	61.107,52	0,03
United Parcel Service B (US9113121068)	Stück	689	125		USD	108,0100	65.316,97	0,03
United Rentals (US9113631090)	Stück	64			USD	1.122,6700	63.063,04	0,03
UnitedHealth Group (US91324P1021)	Stück	614	62		USD	419,8200	226.242,58	0,12

ARERO – Der Weltfonds – ESG

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Veeva Systems A (US9224751084)	Stück		167			USD	176,2200	25.829,41	0,01
Ventas REIT (US92276F1003)	Stück		529			USD	89,3000	41.461,97	0,02
VeriSign (US92343E1029)	Stück		51			USD	252,4900	11.302,05	0,01
Verisk Analytics Inc Cl.A (US92345Y1064)	Stück		180	88		USD	179,2100	28.312,46	0,01
Verizon Communications (US92343V1044)	Stück		3.124	688		USD	44,1000	120.918,42	0,06
Vertex Pharmaceuticals (US92532F1003)	Stück		191			USD	499,6500	83.761,05	0,04
Vertiv Holdings Co. Cl.A (US92537N1081)	Stück		265			USD	306,9700	71.397,77	0,04
Vipshop Holdings (US92763W1036)	Stück		3.096	1.780		USD	12,9700	35.243,88	0,02
VISA Cl.A (US92826C8394)	Stück		1.041			USD	341,6500	312.158,38	0,16
Vulcan Materials (US9291601097)	Stück		156	46		USD	303,8200	41.599,09	0,02
W.R. Berkley Corp. (US0844231029)	Stück		451			USD	71,0100	28.108,58	0,01
W.W. Grainger (US3848021040)	Stück		40			USD	1.353,2900	47.510,95	0,02
Walmart (US9311421039)	Stück		2.962	334		USD	114,6000	297.928,82	0,15
Walt Disney Co. (US2546871060)	Stück		1.178			USD	98,6300	101.975,81	0,05
WARNER BROS DISCOVERY (US9344231041)	Stück		1.578			USD	27,1300	37.575,06	0,02
Waste Management Inc. (US94106L1098)	Stück		351	63		USD	223,3700	68.813,68	0,04
Waters Corp (US9418481035)	Stück		164	129		USD	368,8700	53.095,78	0,03
WEC Energy Group (US92939U1060)	Stück		342			USD	118,4400	35.552,27	0,02
Wells Fargo & Co. (US9497461015)	Stück		1.905			USD	83,5100	139.629,22	0,07
Welltower REIT (US95040Q1040)	Stück		550	151		USD	227,7300	109.932,42	0,06
West Pharmaceutical Services (US9553061055)	Stück		95			USD	354,6800	29.573,53	0,02
Western Digital Corp. (US9581021055)	Stück		266	266		USD	651,8800	152.192,11	0,08
Westinghouse Air Brake Technologies (US9297401088)	Stück		188			USD	268,3000	44.271,21	0,02
Willis Towers Watson (IE00BDB6Q211)	Stück		127			USD	264,7000	29.505,33	0,02
Workday Cl.A (US98138H1014)	Stück		223			USD	123,5800	24.187,77	0,01
XP (KYG982391099)	Stück		1.543			USD	16,3100	22.088,32	0,01
Xylem (US98419M1009)	Stück		311	100		USD	116,7300	31.862,93	0,02
Yum! Brands (US9884981013)	Stück		229			USD	158,2400	31.804,94	0,02
Zimmer Biomet Holdings (US98956P1021)	Stück		257			USD	91,2400	20.580,75	0,01
Zoetis Cl. A (US98978V1035)	Stück		333			USD	73,2500	21.408,92	0,01
Zoom Communications (US98980L1017)	Stück		317	218		USD	86,1400	23.966,63	0,01
Zscaler (US98980G1022)	Stück		72			USD	137,6000	8.695,48	0,00
Absa Group (ZAE000255915)	Stück		3.594			ZAR	222,6800	42.812,20	0,02
Bid Corp. (ZAE000216537)	Stück		1.275			ZAR	447,4100	30.515,75	0,02
Bidvest Group (ZAE00017321)	Stück		1.453			ZAR	242,4200	18.842,66	0,01
Capitec Bank Holdings (ZAE000035861)	Stück		316			ZAR	4.716,6450	79.731,23	0,04
Clicks Group (ZAE000134854)	Stück		1.047			ZAR	228,1400	12.777,81	0,01
Discovery (ZAE000022331)	Stück		2.035			ZAR	262,8200	28.610,87	0,01
Firststrand (ZAE000066304)	Stück		18.557			ZAR	96,6900	95.983,71	0,05
Gold Fields (ZAE000018123)	Stück		3.334			ZAR	552,5000	98.538,53	0,05
Harmony Gold Mining Co. (ZAE000015228)	Stück		1.920		1.334	ZAR	251,6400	25.845,75	0,01
Impala Platinum Holdings (ZAE000083648)	Stück		3.047		1.380	ZAR	173,7300	28.317,54	0,01
Investec (ZAE000081949)	Stück		64	2.289	2.225	ZAR	129,3600	442,88	0,00
Kumba Iron Ore (ZAE000085346)	Stück		213			ZAR	290,8400	3.313,92	0,00
MTN GROUP (ZAE000042164)	Stück		6.626			ZAR	227,5450	80.654,19	0,04
Naspers (ZAE000351946)	Stück		2.765	444	359	ZAR	829,7100	122.724,05	0,06
Nedbank Group (ZAE000004875)	Stück		2.663			ZAR	269,7900	38.433,08	0,02
Northam Platinum Holdings (ZAE000298253)	Stück		1.480	872		ZAR	237,0000	18.763,69	0,01
Old Mutual (ZAE000255360)	Stück		17.374		25.686	ZAR	13,4900	12.537,76	0,01
Outsource Group (ZAE000314084)	Stück		3.442			ZAR	78,5600	14.465,07	0,01
Pepkor Holdings (ZAE000259479)	Stück		37.189	30.270		ZAR	22,1900	44.144,85	0,02
Remgro (ZAE000026480)	Stück		3.141			ZAR	196,2400	32.973,40	0,02
Sanlam (ZAE000070660)	Stück		7.117			ZAR	87,4700	33.301,54	0,02
Shoprite Holdings (ZAE000012084)	Stück		1.456			ZAR	293,8600	22.888,12	0,01
Sibanye Stillwater (ZAE000259701)	Stück		13.200			ZAR	35,3000	24.926,24	0,01
Standard Bank Group (ZAE000109815)	Stück		5.317			ZAR	320,2400	91.085,75	0,05
Valterra Platinum (ZAE000013181)	Stück		1.031	181		ZAR	1.102,7300	60.818,55	0,03
Vodacom Group (ZAE000132577)	Stück		2.220			ZAR	150,5200	17.875,38	0,01
Woolworths Holdings (new) (ZAE000063863)	Stück		3.400			ZAR	50,2900	9.146,79	0,00
Verzinsliche Wertpapiere									
4,1500 % Austria 06/15.03.37 MTN 144a (AT0000A04967)	EUR		98	20		%	108,8970	106.719,06	0,06
3,1500 % Austria 12/20.06.44 MTN (AT0000A0VRQ6)	EUR		63	10		%	95,3070	60.043,41	0,03
3,8000 % Austria 12/26.01.62 (AT0000A0U299)	EUR		23			%	101,8090	23.416,07	0,01
2,4000 % Austria 13/23.05.34 (AT0000A10683)	EUR		65	15		%	96,1390	62.490,35	0,03
1,5000 % Austria 16/02.11.86 (AT0000A1PEF7)	EUR		18			%	48,0760	8.653,68	0,00
1,5000 % Austria 16/20.02.47 (AT0000A1K9F1)	EUR		61	9		%	69,7920	42.573,12	0,02
2,1000 % Austria 17/20.09.2117 MTN (AT0000A1XML2)	EUR		46	20		%	59,5660	27.400,36	0,01
0,7500 % Austria 18/20.02.28 MTN (AT0000A1ZGE4)	EUR		80	10		%	97,1530	77.722,40	0,04
0,5000 % Austria 19/20.02.29 (AT0000A269M8)	EUR		87	11		%	94,7070	82.395,09	0,04
0,0000 % Austria 20/20.02.30 MTN (AT0000A2CQD2)	EUR		78	6		%	90,9470	70.938,66	0,04
0,7500 % Austria 20/20.03.51 (AT0000A2EJ08)	EUR		70	20		%	53,2420	37.269,40	0,02
0,0000 % Austria 20/20.10.40 (AT0000A2KQ43)	EUR		44	5		%	61,7540	27.171,76	0,01
0,8500 % Austria 20/30.06.2120 (AT0000A2HLC4)	EUR		44	19	10	%	30,8130	13.557,72	0,01

ARERO – Der Weltfonds – ESG

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
0,0000 % Austria 21/20.02.31 (AT0000A2NW83)	EUR	94	12		% 88,3540	83.052,76	0,04
0,7000 % Austria 21/20.04.71 (AT0000A2QQB6)	EUR	29			% 35,6090	10.326,61	0,01
0,2500 % Austria 21/20.10.36 MTN (AT0000A2T198)	EUR	40			% 74,8150	29.926,00	0,02
0,0000 % Austria 22/20.10.28 MTN (AT0000A2VB47)	EUR	83	26		% 94,3100	78.277,30	0,04
1,8500 % Austria 22/23.05.2049 (AT0000A2Y8G4)	EUR	49	7		% 73,0390	35.789,11	0,02
2,9000 % Austria 23/20.02.2033 (AT0000A324S8)	EUR	142	47		% 100,1900	142.269,80	0,07
3,4500 % Austria 23/20.10.2030 (AT0000A38239)	EUR	68	18		% 103,1070	70.112,76	0,04
3,1500 % Austria 23/20.10.2053 (AT0000A33SK7)	EUR	63	15		% 91,1610	57.431,43	0,03
2,9000 % Austria 23/25.05.2029 (AT0000A33SH3)	EUR	38	8		% 100,8640	38.328,32	0,02
2,8000 % Austria 25/20.09.2032 (AT0000A3NY15)	EUR	29	6		% 99,8340	28.951,86	0,01
3,2000 % Austria 26/20.02.2036 (AT0000A3RVH9)	EUR	52	52		% 100,8610	52.447,72	0,03
6,2500 % Austria 97/15.07.27 S.6 (AT00000383864)	EUR	78	30		% 103,7870	80.953,86	0,04
0,9000 % Austria, Republic of 22/20.02.32 (AT0000A2WSC8)	EUR	84	15		% 90,2400	75.801,60	0,04
3,4000 % Belgium 26/22.06.2036 S.106 (BE00000366758)	EUR	55	55		% 99,9460	54.970,30	0,03
5,0000 % Belgium 04/28.03.35 S.44 (BE00000304130)	EUR	135	31		% 113,0960	153.163,65	0,08
4,2500 % Belgium 10/28.03.41 S.60 (BE00000320292)	EUR	116	29		% 105,3050	122.153,80	0,06
4,0000 % Belgium 12/28.03.32 (BE00000326356)	EUR	49	2		% 105,7040	51.794,96	0,03
3,7500 % Belgium 13/22.06.45 S.71 (BE00000331406)	EUR	78	29		% 96,8690	75.557,82	0,04
3,0000 % Belgium 14/22.06.34 S.73 (BE00000333428)	EUR	59			% 98,8940	58.347,46	0,03
1,0000 % Belgium 15/22.06.31 S.75 (BE00000335449)	EUR	122	33		% 91,5490	111.689,78	0,06
1,9000 % Belgium 15/22.06.38 S.76 (BE00000336454)	EUR	56			% 83,7240	46.885,44	0,02
1,6000 % Belgium 16/22.06.47 S.78 (BE00000338476)	EUR	55			% 65,3690	35.952,95	0,02
2,1500 % Belgium 16/22.06.66 S.80 (BE00000340498)	EUR	49	7		% 59,4400	29.125,60	0,02
0,8000 % Belgium 17/22.06.27 S.81 (BE00000341504)	EUR	86		3	% 98,3850	84.611,10	0,04
1,4500 % Belgium 17/22.06.37 S.84 (BE00000344532)	EUR	105	65		% 81,6560	85.738,80	0,04
2,2500 % Belgium 17/22.06.57 S.83 (BE00000343526)	EUR	48	4		% 65,3340	31.289,76	0,02
1,2500 % Belgium 18/22.04.33 S.86 (BE00000346552)	EUR	71	12		% 89,4050	63.030,53	0,03
0,8000 % Belgium 18/22.06.28 S.85 (BE00000345547)	EUR	96	11		% 96,6390	92.773,44	0,05
0,9000 % Belgium 19/22.06.29 Reg S (BE00000347568)	EUR	111	10		% 95,0670	105.524,37	0,05
1,7000 % Belgium 19/22.06.50 (BE00000348574)	EUR	69	11		% 62,9060	43.405,14	0,02
0,1000 % Belgium 20/22.06.30 (BE00000349580)	EUR	114	33		% 90,1770	102.801,78	0,05
0,4000 % Belgium 20/22.06.40 (BE00000350596)	EUR	52			% 63,8790	33.217,08	0,02
0,0000 % Belgium 20/22.10.27 (BE00000351602)	EUR	55			% 96,7910	53.235,05	0,03
0,6500 % Belgium 21/22.06.71 (BE00000353624)	EUR	48	19		% 30,5580	14.768,07	0,01
0,0000 % Belgium 21/22.10.31 (BE00000352618)	EUR	99	29		% 86,0060	85.145,94	0,04
2,7500 % Belgium 22/22.04.2069 S.96 (BE00000356650)	EUR	49			% 90,9930	44.586,57	0,02
1,4000 % Belgium 22/22.06.53 S.95 (BE00000355645)	EUR	63	10		% 54,8810	34.575,03	0,02
3,0000 % Belgium 23/22.06.2033 S.97 (BE00000357666)	EUR	123	15		% 99,6520	122.571,96	0,06
3,4500 % Belgium 23/22.06.2043 S.20Y (BE00000359688)	EUR	41	15		% 94,2210	38.630,61	0,02
3,5000 % Belgium 24/22.06.2055 S.101 (BE00000361700)	EUR	58	9		% 87,2680	50.549,12	0,03
4,3500 % Belgium 26/22.06.2056 S.107 (BE00000367764)	EUR	30	30		% 100,9260	30.277,80	0,02
5,5000 % Belgium 98/28.03.28 S.31 (BE00000291972)	EUR	135	32		% 104,9050	141.621,75	0,07
0,3500 % Belgium Kingdom 22/22.06.32 S.94 (BE00000354630)	EUR	94	12		% 85,9370	80.780,78	0,04
3,3000 % Belgium Kingdom 23/22.06.2054 (BE00000358672)	EUR	64			% 84,7210	54.075,72	0,03
2,7000 % Belgium Kingdom 24/22.10.2029 (BE00000362716)	EUR	50			% 100,0420	50.021,00	0,03
2,8500 % Belgium Kingdom 24/22.10.2034 (BE00000360694)	EUR	127	33		% 97,3930	123.689,11	0,06
3,1000 % Belgium Kingdom 25/22.06.2035 S.103 (BE00000363722)	EUR	93	27		% 98,4680	91.575,24	0,05
3,4500 % Belgium Kingdom 25/22.06.2042 (BE00000364738)	EUR	25			% 94,8690	23.717,25	0,01
2,6000 % Belgium Kingdom 25/22.10.2030 S.105 (BE00000365743)	EUR	51			% 99,2320	50.608,32	0,03
0,8000 % Bonos Y Oblig Del Estado 22/30.07.29 (ES00000012K53)	EUR	175	38		% 94,6050	165.558,75	0,09
3,5500 % Bonos Y Oblig Del Estado 23/31.10.2033 (ES00000012L78)	EUR	170	37		% 103,3470	175.689,90	0,09
3,1000 % Bonos Y Oblig Del Estado 24/30.07.2031 (ES00000012N43)	EUR	273	150		% 101,4350	276.917,55	0,14
2,7000 % Bonos Y Oblig Del Estado 24/31.01.2030 (ES00000012O00)	EUR	147	58		% 100,0390	147.057,33	0,08
2,5000 % Bonos Y Oblig Del Estado 24/31.05.2027 (ES00000012M77)	EUR	127	8		% 99,9320	126.913,64	0,07
3,4500 % Bonos Y Oblig Del Estado 24/31.10.2034 (ES00000012N35)	EUR	143	14		% 102,2840	146.266,12	0,08
3,1500 % Bonos Y Oblig Del Estado 25/30.04.2035 (ES00000012O67)	EUR	168	37		% 99,7680	167.610,24	0,09

ARERO – Der Weltfonds – ESG

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
3,0000 % Bonos Y Oblig Del Estado 25/31.01.2033 (ES0000012P74)	EUR	84	61		% 100,2140	84.179,76	0,04
3,5000 % Bonos Y Oblig Del Estado 25/31.01.2041 (ES0000012O75)	EUR	87	34		% 98,3130	85.532,31	0,04
2,4000 % Bonos Y Oblig Del Estado 25/31.05.2028 (ES0000012O59)	EUR	131	20		% 99,6740	130.572,94	0,07
3,2000 % Bonos Y Oblig Del Estado 25/31.10.2035 (ES0000012P33)	EUR	168	49		% 99,8260	167.707,68	0,09
3,3000 % Bonos Y Oblig Del Estado 26/30.04.2036 (ES0000012Q08)	EUR	121	121		% 100,2500	121.302,50	0,06
2,3500 % Bonos Y Oblig Del Estado 26/31.03.2029 (ES0000012P90)	EUR	70	70		% 99,2240	69.456,80	0,04
2,6000 % Bonos Y Oblig Del Estado 26/31.05.2031 (ES0000012Q16)	EUR	64	64		% 99,1650	63.465,60	0,03
3,9500 % Bonos Y Oblig Del Estado 26/31.10.2056 (ES0000012R56)	EUR	41	41		% 98,4770	40.375,57	0,02
2,1000 % Bundanl.V.22/15.11.2029 (DE0001102622)	EUR	144	15		% 98,6280	142.024,32	0,07
1,8000 % Bundanl.V.22/53 (DE0001102614)	EUR	200	33		% 71,7940	143.731,59	0,07
2,1000 % Bundesobl.V.24/12.04.2029 (DE000BU35025)	EUR	33			% 98,9230	32.644,59	0,02
2,2000 % Bundesobligation 23/13.04.2028 (DE000BU25000)	EUR	145	21		% 99,4680	144.228,60	0,07
2,4000 % Bundesobligation 23/19.10.2028 (DE000BU25018)	EUR	173	26		% 99,7690	172.600,37	0,09
2,5000 % Bundesobligation 24/11.10.2029 S.190 (DE000BU25034)	EUR	129	10		% 99,9190	128.895,51	0,07
2,1000 % Bundesobligation 24/12.04.2029 (DE000BU25026)	EUR	160	35		% 98,9000	158.240,00	0,08
2,2000 % Bundesobligation 25/10.10.2030 S.192 (DE000BU25059)	EUR	172	62	8	% 98,5570	169.518,04	0,09
2,4000 % Bundesobligation 25/18.04.2030 S.191 (DE000BU25042)	EUR	200	40		% 99,4930	198.705,43	0,10
1,3000 % Bundesrep.Deutschland 22/10.15.2027 S.186 (DE0001141869)	EUR	190	41		% 98,5240	187.195,60	0,10
2,0000 % Bundesrep.Deutschland 25/16.12.2027 (DE000BU22114)	EUR	137	88		% 99,2800	136.013,60	0,07
0,0000 % Bundesrepub. Deutschland 21/15.08.31 (DE0001030732)	EUR	48			% 87,7980	42.143,04	0,02
0,0000 % Bundesrepub. Deutschland 21/15.08.52 (DE0001102572)	EUR	217	45		% 41,6070	90.287,19	0,05
0,0000 % Bundesrepub. Deutschland 22/15.02.32 (DE0001102580)	EUR	182	27		% 86,5170	157.460,94	0,08
2,6000 % Bundesrepub. Deutschland 24/15.05.2041 (DE000BU2F009)	EUR	125	28		% 93,0960	116.370,00	0,06
2,5000 % Bundesrepub. Deutschland 25/15.02.2035 S.G (DE000BU3Z047)	EUR	37	10		% 97,8190	35.997,39	0,02
2,6000 % Bundesrepub. Deutschland 25/15.08.2035 (DE000BU2Z056)	EUR	197	35		% 98,2630	193.578,11	0,10
2,5000 % Bundesrepub. Deutschland 25/15.11.2032 (DE000BU27014)	EUR	125	69		% 99,0450	123.806,25	0,06
2,9000 % Bundesrepub. Deutschland 26/15.02.2036 (DE000BU2Z064)	EUR	204	204		% 100,4380	204.893,52	0,11
2,6000 % Bundesrepub. Deutschland 26/15.05.2041 S.G (DE000BU3F007)	EUR	22	22		% 93,2320	20.511,04	0,01
3,4000 % Bundesrepub. Deutschland 26/15.05.2047 (DE000BU2T000)	EUR	33	33		% 100,9530	33.314,49	0,02
0,0000 % Bundesrepublik 21/15.02.31 (DE0001102531)	EUR	180	40		% 89,0350	160.263,00	0,08
2,6000 % Bundesrepublik Deutschland 24/15.08.2034 (DE000BU2Z031)	EUR	192	17		% 98,8120	189.719,04	0,10
2,3000 % Bundesrepublik Deutschland 23/15.02.2033 (DE000BU2Z007)	EUR	225	35		% 97,7230	219.876,75	0,11
2,2000 % Bundesrepublik Deutschland 23/15.02.2034 S.10Y (DE000BU2Z023)	EUR	204	30		% 96,3250	196.310,35	0,10
2,6000 % Bundesrepublik Deutschland 23/15.08.2033 S.10Y (DE000BU2Z015)	EUR	192	36		% 99,3000	190.656,00	0,10
1,8000 % Bundesrepublik Deutschland 23/15.08.2053 S.G (DE0001030757)	EUR	103	160	117	% 72,0130	74.173,39	0,04
2,5000 % Bundesrepublik Deutschland 24/15.08.2054 (DE000BU2D004)	EUR	163	31		% 83,7830	136.314,94	0,07
1,7000 % Bundesschatzanweisungen 25/10.06.2027 (DE000BU2Z098)	EUR	114	24		% 99,2920	113.192,88	0,06
1,9000 % Bundesschatzanweisungen 25/16.09.2027 (DE000BU22106)	EUR	125	28		% 99,2950	124.118,75	0,06
2,5000 % Bundesschatzanweisungen 26/14.06.2028 (DE000BU22130)	EUR	160	198	38	% 99,9600	159.936,00	0,08
2,1000 % Bundesschatzanweisungen 26/15.03.2028 (DE000BU22122)	EUR	116	116		% 99,3050	114.697,28	0,06

ARERO – Der Weltfonds – ESG

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
3,2500 % Buoni Ordinari Del Tes 25/15.11.2032 S.7Y (IT0005668220)	EUR	123	29		% 100,4630	123.569,49	0,06
0,4500 % Buoni Poliennali Del Tes 21/15.02.29 (IT0005467482)	EUR	98			% 94,3560	92.468,88	0,05
4,1000 % Buoni Poliennali Del Tes 23/01.02.2029 (IT0005566408)	EUR	116	28		% 103,3740	119.913,84	0,06
3,8000 % Buoni Poliennali Del Tes 23/01.08.2028 (IT0005548315)	EUR	109	21		% 102,2530	111.455,77	0,06
3,7000 % Buoni Poliennali Del Tes 23/15.06.2030 (IT0005542797)	EUR	109	28		% 103,0300	112.302,70	0,06
4,0000 % Buoni Poliennali Del Tes 23/15.11.2030 S.7Y (IT0005561888)	EUR	115	28		% 104,3540	120.007,10	0,06
3,3500 % Buoni Poliennali Del Tes 24/01.07.2029 S.5Y (IT0005584849)	EUR	110	15		% 101,6260	111.788,60	0,06
3,0000 % Buoni Poliennali Del Tes 24/01.10.2029 (IT0005611055)	EUR	89	8		% 100,5910	89.525,99	0,05
4,1500 % Buoni Poliennali Del Tes 24/01.10.2039 (IT0005582421)	EUR	88	20	15	% 103,2360	90.847,68	0,05
3,5000 % Buoni Poliennali Del Tes 24/15.02.2031 (IT0005580094)	EUR	125	30		% 102,3370	127.921,25	0,07
3,4500 % Buoni Poliennali Del Tes 24/15.07.2027 (IT0005599904)	EUR	70			% 100,8470	70.592,90	0,04
2,7000 % Buoni Poliennali Del Tes 24/15.10.2027 S.3Y (IT0005622128)	EUR	109	32		% 100,0750	109.081,75	0,06
4,0500 % Buoni Poliennali Del Tes 24/30.10.2037 (IT0005596470)	EUR	70			% 103,5330	72.473,10	0,04
2,8500 % Buoni Poliennali Del Tes 25/01.02.31 S.5Y (IT0005671273)	EUR	134	90		% 99,5500	133.397,00	0,07
2,9500 % Buoni Poliennali Del Tes 25/01.07.2030 S.5Y (IT0005637399)	EUR	119	29		% 100,2430	119.289,17	0,06
3,6500 % Buoni Poliennali Del Tes 25/01.08.2035 S.10Y (IT0005631590)	EUR	116			% 101,3340	117.547,44	0,06
2,7000 % Buoni Poliennali Del Tes 25/01.10.2030 144a (IT0005654642)	EUR	128	37		% 99,1430	126.903,04	0,07
3,6000 % Buoni Poliennali Del Tes 25/01.10.2035 (IT0005648149)	EUR	134	32		% 100,8030	135.076,02	0,07
3,8500 % Buoni Poliennali Del Tes 25/01.10.2040 S.15Y (IT0005635583)	EUR	113	29		% 99,3250	112.237,25	0,06
2,6500 % Buoni Poliennali Del Tes 25/15.06.2028 S.3Y (IT0005641029)	EUR	107	28		% 99,9550	106.951,85	0,06
3,2500 % Buoni Poliennali Del Tes 25/15.07.2032 S.7Y (IT0005647265)	EUR	131	36		% 100,6760	131.885,56	0,07
2,1000 % Buoni Poliennali Del Tes 25/26.08.2027 S.2Y (IT0005657330)	EUR	86	13		% 99,4080	85.490,88	0,04
4,1000 % Buoni Poliennali Del Tes 25/30.04.2046 S.20Y (IT0005631608)	EUR	66	41		% 99,3130	65.546,58	0,03
3,8000 % Buoni Poliennali Del Tes 26/01.07.2036 S.10Y (IT0005706285)	EUR	164	164		% 101,8750	167.075,00	0,09
3,9500 % Buoni Poliennali Del Tes 26/01.10.2041 S.15Y (IT0005694630)	EUR	82	82		% 99,6680	81.727,76	0,04
3,1500 % Buoni Poliennali Del Tes 26/15.03.2033 S.7Y (IT0005689994)	EUR	112	112		% 99,6320	111.587,84	0,06
0,0000 % Deutschland, Bundesrepubli 20/15.11.27 (DE0001102523)	EUR	143	34		% 96,7140	138.301,02	0,07
0,0000 % Deutschland, Bundesrepublik 19/15.08.50 (DE0001102481)	EUR	278	164	109	% 44,5280	123.787,84	0,06
0,0000 % Deutschland, Bundesrepublik 20/15.08.30 (DE0001102507)	EUR	182	15		% 90,2490	164.253,18	0,08
0,0000 % Deutschland, Bundesrepublik 21/15.05.36 (DE0001102549)	EUR	158	23		% 75,5110	119.307,38	0,06
1,7000 % Deutschland, Bundesrepublik 22/15.08.2032 (DE0001102606)	EUR	165	26		% 94,8180	156.449,70	0,08
2,4000 % Deutschland, Bundesrepublik 23/15.11.2030 S.7Y (DE000BU27006)	EUR	178	38		% 99,3240	176.796,72	0,09
2,5000 % Finnland 24/15.04.2030 (FI4000577952)	EUR	28			% 99,3540	27.819,12	0,01
2,7500 % Finnland 12/04.07.28 (FI4000037635)	EUR	34			% 100,4100	34.139,40	0,02
2,6250 % Finnland 12/04.07.42 (FI4000046545)	EUR	39	10		% 88,8310	34.644,09	0,02
0,7500 % Finnland 15/15.04.31 (FI4000148630)	EUR	23		2	% 91,1440	20.963,12	0,01
1,3750 % Finnland 17/15.04.47 (FI4000242870)	EUR	36			% 66,5230	23.948,28	0,01
0,5000 % Finnland 17/15.09.27 (FI4000278551)	EUR	29		13	% 97,6040	28.305,16	0,01
1,1250 % Finnland 18/15.04.34 (FI4000306758)	EUR	35			% 87,1750	30.511,25	0,02
0,5000 % Finnland 18/15.09.28 (FI4000348727)	EUR	57	19		% 95,6570	54.524,49	0,03
0,5000 % Finnland 19/15.09.29 (FI4000369467)	EUR	44	11		% 93,5240	41.150,56	0,02
0,1250 % Finnland 20/15.04.36 (FI4000415153)	EUR	28			% 74,5950	20.886,60	0,01
0,0000 % Finnland 20/15.09.30 (FI4000441878)	EUR	55	19		% 89,3970	49.168,35	0,03
0,2500 % Finnland 20/15.09.40 (FI4000440557)	EUR	30	5		% 63,8520	19.155,60	0,01
0,1250 % Finnland 21/15.04.52 (FI4000480488)	EUR	28	8		% 40,4850	11.335,80	0,01
0,1250 % Finnland 21/15.09.31 (FI4000507231)	EUR	45	12		% 87,2230	39.250,35	0,02

ARERO – Der Weltfonds – ESG

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
0,5000 % Finland 22/15.04.43 (FI4000517677)	EUR	28	4	%	61,2120	17.139,36	0,01
1,5000 % Finland 22/15.09.32 (FI4000523238)	EUR	38		%	92,2290	35.047,02	0,02
3,0000 % Finland 23/15.09.2033 (FI4000550249)	EUR	41		%	100,4710	41.193,11	0,02
2,6250 % Finland 25/15.04.2032 S.7Y (FI4000591862)	EUR	23		%	98,8810	22.742,63	0,01
3,3500 % Finland 26/15.09.2036 S. 10Y (FI4000602891)	EUR	17	17	%	101,3390	17.227,63	0,01
2,7500 % Finnish Government 23/15.04.2038 (FI4000546528)	EUR	30		%	94,4280	28.328,40	0,01
2,9500 % Finnish Government 24/15.04.2055 (FI4000566294)	EUR	35	5	%	85,5760	29.951,60	0,02
3,0000 % Finnish Government 24/15.09.2034 S.10Y (FI4000571104)	EUR	66	25	%	99,8100	65.874,60	0,03
3,0000 % Finnish Government 25/15.09.2035 S.10Y (FI4000587415)	EUR	67	35	%	99,1190	66.409,73	0,03
3,5500 % Finnish Government 26/15.04.2041 S.15Y (FI4000598776)	EUR	18	18	%	100,2370	18.042,66	0,01
2,8750 % Finnland 23/15.04.2029 (FI4000557525)	EUR	39		%	100,7330	39.285,87	0,02
3,2000 % Finnland 25/15.04.2045 S.20Y (FI4000586284)	EUR	15		%	94,2870	14.143,05	0,01
2,5000 % France (Govt Of) 24/24.09.2027 (FR001400NBC6)	EUR	256	35	%	99,8500	255.616,00	0,13
2,4000 % France (Govt Of) 25/24.09.2028 S.OAT (FR001400XLW2)	EUR	282	81	%	99,3760	280.605,03	0,15
4,1000 % France (Govt Of) 26/25.05.2046 (FR0014015MU5)	EUR	72	72	%	99,2100	71.431,20	0,04
2,4000 % France (Govt Of) 25/24.09.2029 S.OAT (FR0014016G71)	EUR	80	80	%	98,8750	79.100,00	0,04
0,7500 % France 17/25.11.28 (FR0013341682)	EUR	364	57	%	95,5320	348.208,41	0,18
1,5000 % France 18/25.05.50 (FR0013404969)	EUR	202	30	%	58,7880	118.751,76	0,06
0,0000 % France 18/25.11.2029 S.10Y (FR0013451507)	EUR	279	30	%	91,1110	253.918,16	0,13
0,0000 % France 19/25.11.30 (FR0013516549)	EUR	331	29	%	88,2640	292.153,84	0,15
0,5000 % France 20/25.05.40 (FR0013515806)	EUR	249	78	%	63,7510	158.739,99	0,08
0,7500 % France 20/25.05.52 (FR0013480613)	EUR	172	5	%	44,9350	77.288,20	0,04
0,7500 % France 21/25.05.53 (FR0014004J31)	EUR	207	41	%	43,5610	90.075,87	0,05
0,5000 % France 21/25.05.72 (FR0014001NN8)	EUR	79	5	%	25,9240	20.479,96	0,01
0,5000 % France 21/25.06.44 (FR0014002JM6)	EUR	171	41	%	54,8480	93.832,31	0,05
2,5000 % France 22/25.05.2043 (FR001400CMX2)	EUR	264	135	%	81,1690	214.116,52	0,11
0,0000 % France 22/25.05.32 (FR0014007L00)	EUR	277	39	%	83,6260	231.225,89	0,12
1,2500 % France 22/25.05.38 (FR0014009O62)	EUR	215	48	%	76,0980	163.827,58	0,08
3,5000 % France 22/25.11.2033 (FR001400L834)	EUR	346	84	%	101,4520	350.695,22	0,18
2,7500 % France 23/25.02.2029 (FR001400HI98)	EUR	373	83	%	100,0660	373.246,18	0,19
3,0000 % France 23/25.05.2054 (FR001400FTH3)	EUR	158	29	%	78,0920	123.385,36	0,06
3,2500 % France 23/25.05.2055 (FR001400OHF4)	EUR	152	32	%	81,5720	124.026,96	0,06
3,0000 % France 23/25.06.2049 (FR001400NEF3)	EUR	99	20	%	81,9840	81.164,16	0,04
2,7500 % France 24/25.02.2030 (FR001400PM68)	EUR	344	62	%	99,7830	342.754,61	0,18
3,2000 % France 24/25.05.2035 S.OAT (FR001400X8V5)	EUR	330	73	%	98,1110	323.748,64	0,17
3,6000 % France 24/25.05.2042 S.OAT (FR001400WYO4)	EUR	143	43	%	95,1800	135.751,43	0,07
3,0000 % France 24/25.11.2034 O.A.T. (FR001400QMF9)	EUR	262	44	%	97,1670	254.860,30	0,13
2,7000 % France 25/25.02.2031 S.OAT (FR001400Z2L7)	EUR	332	157	%	99,0460	328.403,85	0,17
3,7500 % France 25/25.05.2056 S.OAT (FR001400XJJ3)	EUR	121	36	12 %	89,2370	107.976,77	0,06
3,5000 % France 25/25.11.2035 S.OAT (FR0014012II5)	EUR	299	187	%	99,9170	298.740,84	0,15
4,4000 % France 26/25.05.2057 S. OAT (FR0014016CV2)	EUR	41	41	%	99,6360	40.499,04	0,02
0,5000 % France O.A.T 18/25.05.29 (FR0013407236)	EUR	360	67	%	93,8690	337.720,01	0,17
5,7500 % France O.A.T. 00/25.10.32 (FR0000187635)	EUR	207	32	%	114,9340	237.338,71	0,12
4,7500 % France O.A.T. 03/25.04.35 (FR0010070060)	EUR	341	162	%	109,9510	374.563,47	0,19
4,0000 % France O.A.T. 05/25.04.55 (FR0010171975)	EUR	146	20	%	93,9470	137.162,62	0,07
4,0000 % France O.A.T. 06/25.10.38 (FR0010371401)	EUR	177	38	%	102,2530	180.987,81	0,09
4,5000 % France O.A.T. 09/25.04.41 (FR0010773192)	EUR	230	29	%	106,3990	244.636,84	0,13
4,0000 % France O.A.T. 09/25.04.60 (FR0010870956)	EUR	135	21	%	92,4400	124.794,00	0,06
2,7500 % France O.A.T. 11/25.10.27 (FR0011317783)	EUR	366	58	%	100,1570	366.771,93	0,19
3,2500 % France O.A.T. 12/25.05.45 (FR0011461037)	EUR	186	28	%	88,8060	165.040,62	0,09
2,5000 % France O.A.T. 14/25.05.30 (FR0011883966)	EUR	444	91	%	98,8270	438.929,25	0,23
1,5000 % France O.A.T. 15/25.05.31 (FR0012993103)	EUR	416	124	42 %	93,5370	388.799,64	0,20
1,2500 % France O.A.T. 15/25.05.36 (FR0013154044)	EUR	349	74	31 %	80,9030	282.351,47	0,15
1,7500 % France O.A.T. 16/25.05.66 (FR0013154028)	EUR	112	20	%	50,9410	57.053,92	0,03
1,7500 % France O.A.T. 16/25.06.39 (FR0013234333)	EUR	196	15	%	79,0460	154.930,16	0,08
0,7500 % France O.A.T. 17/25.05.28 (FR0013286192)	EUR	408	73	%	96,4950	394.126,11	0,20
1,2500 % France O.A.T. 17/25.05.34 (FR0013313582)	EUR	366	42	%	85,6690	313.917,77	0,16
2,0000 % France O.A.T. 17/25.05.48 (FR0013257524)	EUR	188	35	%	68,4730	128.729,24	0,07
5,5000 % France O.A.T. 97/25.04.29 (FR0000571218)	EUR	261	39	%	107,4460	280.618,87	0,15

ARERO – Der Weltfonds – ESG

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
0,0000 % Frankreich 20/25.11.31 (FR0014002WK3)	EUR	352	40		% 85,2300	300.009,60	0,16
0,7500 % Frankreich 22/25.02.28 O.A.T. (FR001400AIN5)	EUR	289	33		% 96,9580	280.208,62	0,14
3,0000 % Frankreich 22/25.05.2033 O.A.T. (FR001400H7V7)	EUR	297	69		% 98,6970	293.595,94	0,15
2,0000 % Frankreich 22/25.11.2032 O.A.T. (FR001400BKZ3)	EUR	350	69		% 93,4590	326.639,21	0,17
6,2500 % Germany 00/04.01.30 (DE0001135143)	EUR	60		15	% 112,3500	67.072,95	0,03
5,5000 % Germany 00/04.01.31 (DE0001135176)	EUR	138	31		% 112,3690	155.069,22	0,08
4,7500 % Germany 03/04.07.34 (DE0001135226)	EUR	147	25		% 114,4120	168.185,64	0,09
4,0000 % Germany 05/04.01.37 (DE0001135275)	EUR	158	44	27	% 109,8270	173.048,91	0,09
4,2500 % Germany 07/04.07.39 A.I (DE0001135325)	EUR	114	18		% 112,5480	128.304,72	0,07
4,7500 % Germany 08/04.07.40 (DE0001135366)	EUR	146	31		% 118,2740	172.680,04	0,09
3,2500 % Germany 10/04.07.42 (DE0001135432)	EUR	135	26		% 100,3280	135.442,80	0,07
2,5000 % Germany 12/04.07.44 (DE0001135481)	EUR	203	27		% 89,4120	181.506,36	0,09
2,5000 % Germany 14/15.08.46 (DE0001102341)	EUR	219	34		% 87,9880	192.693,72	0,10
0,5000 % Germany 17/15.08.27 (DE0001102424)	EUR	177	15		% 97,8470	173.189,19	0,09
1,2500 % Germany 17/15.08.48 (DE0001102432)	EUR	263	59		% 67,2380	176.835,94	0,09
0,5000 % Germany 18/15.02.28 (DE0001102440)	EUR	154	12		% 96,8810	149.196,74	0,08
0,2500 % Germany 18/15.08.28 (DE0001102457)	EUR	181	39		% 95,4680	172.797,08	0,09
0,2500 % Germany 19/15.02.29 (DE0001102465)	EUR	159	11		% 94,4160	150.121,44	0,08
0,0000 % Germany 19/15.08.29 (DE0001102473)	EUR	173	26		% 92,5990	160.196,27	0,08
0,0000 % Germany 20/15.02.30 (DE0001102499)	EUR	155			% 91,3870	141.649,85	0,07
0,0000 % Germany 20/15.05.35 (DE0001102515)	EUR	132	14		% 78,1390	102.752,79	0,05
0,0000 % Germany 20/15.08.30 (DE0001030708)	EUR	55			% 90,2730	49.650,15	0,03
0,0000 % Germany 20/15.08.50 (DE0001030724)	EUR	70	5		% 44,6690	31.268,30	0,02
0,0000 % Germany 21/15.08.31 (DE0001102564)	EUR	188	29		% 87,7780	165.022,64	0,09
0,0000 % Germany 21/15.11.28 (DE0001102556)	EUR	154	19		% 94,3690	144.856,42	0,07
1,0000 % Germany 22/15.05.38 (DE0001102598)	EUR	206	50		% 79,9380	164.672,28	0,09
1,3000 % Germany 22/15.10.2027 S.G (DE0001030740)	EUR	52			% 98,5460	51.243,92	0,03
2,3000 % Germany 23/15.02.2033 S.G (DE000BU3Z005)	EUR	70	10		% 97,7300	68.411,00	0,04
2,5000 % Germany 25/15.02.2035 (DE000BU2Z049)	EUR	220	46		% 97,7950	214.953,41	0,11
2,9000 % Germany 25/15.08.2056 (DE000BU2D012)	EUR	163	72		% 90,4880	147.043,00	0,08
2,5000 % Germany 26/16.04.2031 S.193 (DE000BU25067)	EUR	153	153		% 99,6230	152.423,19	0,08
6,5000 % Germany 97/04.07.27 (DE0001135044)	EUR	78	9		% 103,9700	81.096,60	0,04
5,6250 % Germany 98/04.01.28 (DE0001135069)	EUR	91			% 104,5780	95.165,98	0,05
4,7500 % Germany 98/04.07.28 A.II (DE0001135085)	EUR	93	25		% 104,3820	97.075,26	0,05
2,4000 % Ireland 14/15.05.30 (IE00BJ38CR43)	EUR	47			% 99,2800	46.661,60	0,02
2,0000 % Ireland 15/18.02.45 (IE00BV8C9I86)	EUR	66	8		% 80,7830	53.316,78	0,03
1,7000 % Ireland 17/15.05.37 (IE00BV8C9B83)	EUR	41			% 87,2860	35.787,26	0,02
0,9000 % Ireland 18/15.05.28 (IE00BDHDP44)	EUR	50	7		% 97,1540	48.577,00	0,03
1,3000 % Ireland 18/15.05.33 (IE00BFZRP202)	EUR	29			% 90,9120	26.364,48	0,01
1,3500 % Ireland 18/18.03.31 (IE00BFZRP242)	EUR	49	14		% 94,4810	46.295,69	0,02
1,1000 % Ireland 19/15.05.29 (IE00BH3SQ895)	EUR	58	8		% 96,0340	55.699,72	0,03
1,5000 % Ireland 19/15.05.50 (IE00BH3SQ822)	EUR	56	13		% 68,1330	38.154,48	0,02
0,2000 % Ireland 20/18.10.30 (IE00BKFC899)	EUR	42			% 90,3330	37.939,86	0,02
0,0000 % Ireland 21/18.10.31 (IE00BMQ5JL65)	EUR	44			% 87,0000	38.280,00	0,02
0,5500 % Ireland 21/22.04.41 (IE00BMQ5JM72)	EUR	30	7		% 68,0750	20.422,50	0,01
0,3500 % Ireland 22/18.10.32 (IE00BMD03L28)	EUR	30	6		% 86,2010	25.860,30	0,01
3,1000 % Ireland 26/18.06.2026 (IE000O6GBYC9)	EUR	38	38		% 100,7500	38.285,00	0,02
3,1500 % Ireland Government Bond 25/18.10.2055 (IE00080U68D3)	EUR	19			% 92,1380	17.506,22	0,01
3,0000 % Ireland Govt. 22/18.10.2043 (IE000GVLBXU6)	EUR	27	4		% 95,1400	25.687,80	0,01
2,6000 % Ireland Govt. 24/18.10.2034 (IE000LQ7YWY4)	EUR	58	14		% 97,9290	56.798,82	0,03
0,4000 % Ireland, Republic 20/15.05.35 (IE00BKFC345)	EUR	33	8		% 80,4910	26.741,52	0,01
0,9500 % Italien 21/01.12.31 (IT0005449969)	EUR	104	2		% 89,7540	93.344,16	0,05
0,5000 % Italien 21/15.07.28 (IT0005445306)	EUR	82			% 95,7980	78.554,36	0,04
4,4000 % Italien 22/33 (IT0005518128)	EUR	114	8		% 107,2900	122.310,60	0,06
4,2000 % Italien 23/01.03.2034 (IT0005560948)	EUR	131	31		% 105,9180	138.752,58	0,07
4,3500 % Italy 23/01.11.2033 S.10Y (IT0005544082)	EUR	137	31		% 106,9200	146.480,40	0,08
3,4500 % Italy (republic Of) 25/01.02.2036 (IT0005676504)	EUR	108	79		% 99,3630	107.312,04	0,06
2,2000 % Italy (republic Of) 26/28.02.2028 (IT0005692410)	EUR	49	49		% 99,2540	48.634,46	0,03
2,7000 % Italy 16/01.03.47 (IT0005162828)	EUR	93			% 79,7970	74.211,21	0,04
2,2500 % Italy 16/01.09.36 (IT0005177909)	EUR	86			% 88,8990	76.453,14	0,04
2,0000 % Italy 18/01.02.28 (IT0005323032)	EUR	120			% 99,0630	118.875,60	0,06
3,3500 % Italy 18/01.03.35 (IT0005358806)	EUR	113			% 99,5920	112.538,96	0,06
3,1000 % Italy 19/01.03.40 (IT0005377152)	EUR	71			% 92,0580	65.361,18	0,03
1,3500 % Italy 19/01.04.30 (IT0005383309)	EUR	157			% 94,8260	148.876,82	0,08
3,0000 % Italy 19/01.08.29 (IT0005365165)	EUR	122	3		% 100,7600	122.927,20	0,06
3,8500 % Italy 19/01.09.49 (IT0005363111)	EUR	93			% 94,6060	87.983,58	0,05

ARERO – Der Weltfonds – ESG

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%Anteil am Fonds- vermögen
1,4500 % Italy 20/01.03.36 (IT0005402117)	EUR	74	17	20	%	83,1110	61.502,14	0,03
1,8000 % Italy 20/01.03.41 (IT0005421703)	EUR	88			%	76,3870	67.220,56	0,03
0,9500 % Italy 20/01.08.30 (IT0005403396)	EUR	237	143		%	92,6560	219.594,72	0,11
2,4500 % Italy 20/01.09.50 S.CAC (IT0005398406) ...	EUR	93	16	7	%	72,7960	67.700,28	0,04
1,7000 % Italy 20/01.09.51 (IT0005425233)	EUR	101	14		%	60,4120	61.016,12	0,03
1,6500 % Italy 20/01.12.30 (IT0005413171)	EUR	125	51	41	%	94,8140	118.517,50	0,06
0,9500 % Italy 20/15.09.27 (IT0005416570)	EUR	112			%	98,0910	109.861,92	0,06
0,9500 % Italy 21/01.03.37 (IT0005433195)	EUR	91			%	76,5200	69.633,20	0,04
2,1500 % Italy 21/01.03.72 (IT0005441883)	EUR	39	8	12	%	59,9260	23.371,14	0,01
0,9500 % Italy 21/01.06.32 (IT0005466013)	EUR	115	2		%	88,5980	101.887,70	0,05
0,6000 % Italy 21/01.08.31 (IT0005436693)	EUR	106			%	88,8730	94.205,38	0,05
0,2500 % Italy 21/15.03.28 (IT0005433690)	EUR	96			%	96,0810	92.237,76	0,05
1,5000 % Italy 21/30.04.45 (IT0005438004)	EUR	73			%	65,9320	48.130,36	0,02
3,2500 % Italy 22/01.03.2038 (IT0005496770)	EUR	111	28		%	95,6420	106.162,62	0,05
4,4500 % Italy 22/01.09.2043 S.20Y (IT0005530032) ...	EUR	100	26		%	104,8040	104.804,00	0,05
2,5000 % Italy 22/01.12.32 (IT0005494239)	EUR	117	75	85	%	96,3210	112.695,57	0,06
2,8000 % Italy 22/15.06.2029 (IT0005495731)	EUR	84			%	100,1270	84.106,68	0,04
3,8500 % Italy 22/15.12.2029 S.7Y (IT0005519787)	EUR	150	34		%	103,3460	155.019,00	0,08
4,0000 % Italy 22/30.04.2035 (IT0005508590)	EUR	77	5		%	104,3340	80.337,18	0,04
4,5000 % Italy 23/01.10.2053 (IT0005534141)	EUR	87	15		%	102,6610	89.315,07	0,05
4,0000 % Italy 23/30.10.2031 S.8Y (IT0005542359) ...	EUR	65			%	104,8540	68.155,10	0,04
3,8500 % Italy 24/01.02.2035 S.11Y (IT0005607970) ...	EUR	136	32		%	103,1250	140.250,00	0,07
3,8500 % Italy 24/01.07.2034 S.10Y (IT0005584856) ...	EUR	128	31		%	103,4000	132.352,00	0,07
4,3000 % Italy 24/01.10.2054 S.30Y (IT0005611741) ...	EUR	87	24	10	%	99,2450	86.343,15	0,04
3,1500 % Italy 24/15.11.2031 S.7Y (IT0005619546) ...	EUR	124	36	17	%	100,5680	124.704,32	0,06
3,4500 % Italy 24/28.03.2024 S.7D (IT0005595803) ...	EUR	100	4		%	102,1220	102.122,00	0,05
4,6500 % Italy 25/01.10.2055 S.30Y (IT0005668238) ...	EUR	41	6		%	104,4550	42.826,55	0,02
2,3500 % Italy 25/15.01.2029 S.4Y (IT0005660052) ...	EUR	90	26		%	99,0670	89.160,30	0,05
2,4000 % Italy 26/15.03.2029 S.3Y Reg S (IT0005689960)	EUR	95	95		%	99,1100	94.154,50	0,05
3,3000 % Italy 26/15.06.2033 S. 7Y (IT0005704868) ...	EUR	17	17		%	100,3440	17.058,48	0,01
2,9500 % Italy B.T.P. 18/01.09.38 (IT0005321325) ...	EUR	81	2		%	92,3570	74.809,17	0,04
5,7500 % Italy B.T.P. 02/01.02.33 (IT0003256820) ...	EUR	154	23		%	115,1430	177.320,22	0,09
5,0000 % Italy B.T.P. 03/01.08.34 (IT0003535157) ...	EUR	178	32		%	111,5910	198.631,98	0,10
4,0000 % Italy B.T.P. 05/01.02.37 (IT0003934657) ...	EUR	202	59	27	%	103,6850	209.443,70	0,11
5,0000 % Italy B.T.P. 07/01.08.39 (IT0004286966) ...	EUR	168	36		%	112,2840	188.637,12	0,10
5,0000 % Italy B.T.P. 09/01.09.40 (IT0004532559) ...	EUR	155	29		%	112,2420	173.975,10	0,09
4,7500 % Italy B.T.P. 13/01.09.28 (IT0004889033) ...	EUR	138	6		%	104,3440	143.994,72	0,07
4,7500 % Italy B.T.P. 13/01.09.44 (IT0004923998) ...	EUR	127	25		%	108,7610	138.126,47	0,07
3,5000 % Italy B.T.P. 14/01.03.30 (IT0005024234) ...	EUR	153	3		%	102,3960	156.665,88	0,08
3,2500 % Italy B.T.P. 14/09.01.46 (IT0005083057) ...	EUR	112	72	58	%	87,6690	98.189,28	0,05
1,6500 % Italy B.T.P. 15/01.03.32 (IT0005094088) ...	EUR	170	33		%	92,8010	157.761,70	0,08
2,8000 % Italy B.T.P. 16/01.03.67 (IT0005217390) ...	EUR	54			%	71,5240	38.622,96	0,02
2,4500 % Italy B.T.P. 16/01.09.2033 S.15Y (IT0005240350)	EUR	114			%	95,1160	108.432,24	0,06
3,4500 % Italy B.T.P. 17/01.03.48 (IT0005273013) ...	EUR	111	13		%	89,5500	99.400,50	0,05
2,2000 % Italy B.T.P. 17/01.06.27 (IT0005240830) ...	EUR	124	39	14	%	99,7130	123.644,12	0,06
2,0500 % Italy B.T.P. 17/01.08.27 (IT0005274805) ...	EUR	101			%	99,4770	100.471,77	0,05
2,8000 % Italy B.T.P. 18/01.12.28 (IT0005340929) ...	EUR	128			%	100,3330	128.426,24	0,07
6,5000 % Italy B.T.P. 97/01.11.27 (IT0001174611) ...	EUR	170	32		%	105,0150	178.525,50	0,09
5,2500 % Italy B.T.P. 98/01.11.29 (IT0001278511) ...	EUR	188	34		%	107,8080	202.140,00	0,10
6,0000 % Italy B.T.P. 99/01.05.31 (IT0001444378) ...	EUR	195	34		%	113,6460	221.609,70	0,11
2,1500 % Italy Buoni Poliennali del tes. 22/01.09.52 (IT0005480980)	EUR	47	9	8	%	66,5060	31.257,82	0,02
0,9000 % Italy, Republic 20/01.04.31 (IT0005422891)	EUR	132	3		%	91,0120	120.135,84	0,06
3,4000 % Italy, Republic of 22/01.04.2028 5Y (IT0005521981)	EUR	95	15	10	%	101,2690	96.205,55	0,05
2,6500 % Italy, Republic of 22/01.12.2027 (IT0005500068)	EUR	103			%	100,0390	103.040,17	0,05
2,5000 % Netherlands 25/15.07.2035 (NL0015002F72) ...	EUR	75	5		%	96,8860	72.664,50	0,04
2,0000 % Netherlands 22/15.01.2054 (NL00150012X2)	EUR	152	60		%	74,8760	113.811,52	0,06
2,5000 % Netherlands 23/15.07.2033 (NL0015001AM2)	EUR	85	24		%	98,1890	83.460,65	0,04
3,5000 % Netherlands 25/15.01.2056 (NL0015002P70)	EUR	52	27		%	101,2390	52.644,28	0,03
2,5000 % Netherlands (kingdom Of) 26/15.01.2031 (NL0015073TQ2)	EUR	63	63		%	99,4180	62.633,34	0,03
4,0000 % Netherlands 05/15.01.37 (NL0000102234) ...	EUR	116	18		%	108,8440	126.456,05	0,07
3,7500 % Netherlands 10/15.01.42 (NL0009446418) ...	EUR	123	29		%	105,6980	130.008,54	0,07
2,5000 % Netherlands 12/15.01.33 (NL0010071189) ...	EUR	82	5		%	98,5480	81.173,99	0,04
2,7500 % Netherlands 14/15.01.47 (NL0010721999) ...	EUR	136	23		%	90,8010	123.489,36	0,06
0,7500 % Netherlands 17/15.07.27 (NL0012171458) ...	EUR	118	39	17	%	98,2630	115.950,34	0,06
0,7500 % Netherlands 18/15.07.28 (NL0012818504) ...	EUR	127	31		%	96,5650	122.637,55	0,06
0,5000 % Netherlands 19/15.01.40 (NL0013552060) ...	EUR	96	18		%	70,5300	67.708,80	0,04
0,2500 % Netherlands 19/15.07.29 (NL0013332430) ...	EUR	74		7	%	93,3640	69.540,31	0,04
0,0000 % Netherlands 20/15.01.52 (NL0015614579) ...	EUR	107	8		%	42,1680	45.211,26	0,02

ARERO – Der Weltfonds – ESG

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
0,0000 % Netherlands 21/15.01.29 (NL0015000LS8) . . .	EUR	83	1		% 93,8700	77.912,10	0,04
0,0000 % Netherlands 21/15.01.38 (NL0015000B11) . . .	EUR	72			% 70,1080	50.477,76	0,03
0,0000 % Netherlands 21/15.07.31 (NL00150006U0) . . .	EUR	94	6		% 87,6320	82.374,08	0,04
2,5000 % Netherlands 24/15.07.2034 (NL0015001XZ6) .	EUR	92	25		% 97,5900	89.782,80	0,05
5,5000 % Netherlands 98/15.01.28 (NL0000102317) . . .	EUR	71	10	4	% 104,4980	73.671,09	0,04
0,5000 % Netherlands Government 22/15.07.32 (NL0015000RP1)	EUR	86	6		% 87,7830	75.493,38	0,04
2,5000 % Netherlands Government 23/15.01.2030 (NL0015001DQ7)	EUR	76			% 99,7190	75.786,44	0,04
3,2500 % Netherlands Government 23/15.01.2044 (NL0015001RG8)	EUR	70	15		% 98,9920	69.673,54	0,04
2,7500 % Netherlands Government 26/15.07.2036 (NL0015073VV8)	EUR	38	38		% 98,2190	36.832,13	0,02
0,0000 % Niederlande 20/15.07.30 (NL0014555419) . . .	EUR	98	16		% 90,1540	88.350,92	0,05
1,6500 % Obrigacoes Do Tesouro 22/16.07.32 (PTOTEYOE0031)	EUR	48	11		% 93,5910	44.923,68	0,02
3,6250 % Obrigacoes Do Tesouro 24/12.06.2054 (PTOTE3OE0025)	EUR	30			% 95,5870	28.676,10	0,01
2,8750 % Obrigacoes Do Tesouro 24/20.10.2034 (PTOTESOE0021)	EUR	32	2		% 98,7700	31.606,40	0,02
2,8750 % Obrigacoes Do Tesouro 25/14.10.2033 S.8Y (PTOTEQOE0023)	EUR	18			% 99,4250	17.896,50	0,01
3,0000 % Obrigacoes Do Tesouro 25/15.06.2035 (PTOTEAOE0005)	EUR	56	30		% 99,1580	55.032,69	0,03
3,3750 % Obrigacoes Do Tesouro 25/15.06.2040 S.15Y (PTOTE4OE0008)	EUR	17			% 98,4040	16.728,68	0,01
4,1000 % Portugal 06/15.04.37 (PTOTE5OE0007)	EUR	61	6		% 107,5100	65.581,10	0,03
3,8750 % Portugal 14/15.02.30 (PTOTE0OE0014)	EUR	40			% 104,3380	41.735,20	0,02
4,1000 % Portugal 15/15.02.45 (PTOTEBOE0020)	EUR	46	7		% 105,2370	48.409,02	0,03
2,1250 % Portugal 18/17.10.28 (PTOTEV0OE0018)	EUR	87	7		% 99,1710	86.278,77	0,04
2,2500 % Portugal 18/18.04.34 (PTOTEW0E0017)	EUR	70	22		% 94,8380	66.386,60	0,03
1,9500 % Portugal 19/15.06.29 (PTOTEXOE0024)	EUR	94	30		% 98,2790	92.517,89	0,05
0,9000 % Portugal 20/12.10.35 (PTOTENOE0034)	EUR	41			% 82,1730	33.690,93	0,02
0,7000 % Portugal 20/15.10.27 (PTOTEMOE0035)	EUR	45	5	7	% 97,7510	43.987,95	0,02
0,4750 % Portugal 20/18.10.30 Reg S (PTOTELOE0028)	EUR	66	10		% 91,2510	60.225,66	0,03
1,0000 % Portugal 21/12.04.52 (PTOTECO0E0037)	EUR	46	6		% 54,2340	24.947,64	0,01
0,3000 % Portugal 21/17.10.31 (PTOTE0OE0033)	EUR	56	6		% 88,1170	49.345,52	0,03
1,1500 % Portugal 22/11.04.42 (PTOTEPOE0032)	EUR	45	18		% 70,9090	31.909,05	0,02
3,5000 % Portugal 23/18.06.38 (PTOTEZOE0014)	EUR	27			% 101,1700	27.315,90	0,01
3,2500 % Portugal 26/13.06.2036 S.10Y (PTETEDOE0010)	EUR	37	37		% 100,2790	37.103,23	0,02
3,2000 % Republic Of Austria 24/15.07.2039 (AT0000A3D3Q8)	EUR	42			% 98,7280	41.564,49	0,02
2,9000 % Republic Of Austria 24/20.02.2034 (AT0000A39UW5)	EUR	79	10		% 99,7380	78.793,02	0,04
2,5000 % Republic Of Austria 24/20.10.2029 (AT0000A3EPP2)	EUR	43			% 99,5490	42.806,07	0,02
2,9500 % Republic Of Austria 25/20.02.2035 (AT0000A3HU25)	EUR	90	90		% 99,4780	89.530,20	0,05
3,7500 % Republic Of Austria 26/20.03.2056 (AT0000A3T279)	EUR	13	13		% 100,7820	13.101,66	0,01
1,9000 % Spain 22/31.10.52 (ES0000012K46)	EUR	122	27		% 66,7490	81.433,78	0,04
5,7500 % Spain 01/30.07.32 (ES0000012411)	EUR	164	46		% 115,9100	190.092,40	0,10
4,2000 % Spain 05/31.01.37 (ES0000012932)	EUR	162	44		% 107,5680	174.260,16	0,09
4,9000 % Spain 07/30.07.40 (ES00000120N0)	EUR	124	30		% 114,4350	141.899,40	0,07
4,7000 % Spain 09/30.07.41 (ES00000121S7)	EUR	133	49		% 112,1900	149.212,70	0,08
5,1500 % Spain 13/31.10.28 (ES00000124C5)	EUR	143	16		% 105,7310	151.195,33	0,08
5,1500 % Spain 13/31.10.44 (ES00000124H4)	EUR	104	24		% 118,3030	123.035,12	0,06
1,9500 % Spain 15/30.07.30 (ES00000127A2)	EUR	149	12		% 97,1960	144.822,04	0,07
3,4500 % Spain 16/30.07.66 (ES00000128E2)	EUR	94	40		% 88,6840	83.362,96	0,04
2,9000 % Spain 16/31.10.46 (ES00000128C6)	EUR	127	25		% 87,0410	110.542,07	0,06
2,3500 % Spain 17/30.07.33 (ES00000128Q6)	EUR	132	19		% 95,9530	126.657,96	0,07
1,4500 % Spain 17/31.10.27 (ES0000012A89)	EUR	136	11		% 98,5840	134.074,24	0,07
1,4000 % Spain 18/30.04.28 (ES0000012B39)	EUR	164	25		% 97,9860	160.697,04	0,08
1,4000 % Spain 18/30.07.28 (ES0000012B88)	EUR	157	24		% 97,6950	153.381,15	0,08
2,7000 % Spain 18/31.10.48 S.30Y (ES0000012B47) . . .	EUR	117	15		% 82,7450	96.811,65	0,05
1,4500 % Spain 19/30.04.29 (ES0000012E51)	EUR	138	16		% 96,9080	133.733,04	0,07
1,8500 % Spain 19/30.07.35 (ES0000012E69)	EUR	163	35		% 89,6280	146.093,64	0,08
0,6000 % Spain 19/31.10.29 (ES0000012F43)	EUR	135	8		% 93,5660	126.314,10	0,07
0,5000 % Spain 20/30.04.30 (ES0000012F76)	EUR	147	10		% 92,1860	135.513,42	0,07
0,8000 % Spain 20/30.07.27 (ES0000012G26)	EUR	133	18		% 98,1710	130.567,43	0,07
1,2500 % Spain 20/31.10.30 (ES0000012G34)	EUR	192	32		% 94,0900	180.652,80	0,09
1,2000 % Spain 20/31.10.40 (ES0000012G42)	EUR	118	20		% 73,2980	86.491,64	0,04
1,0000 % Spain 20/31.10.50 (ES0000012G00)	EUR	150	32		% 54,7140	82.071,00	0,04
0,1000 % Spain 21/30.04.31 (ES0000012H41)	EUR	150	9		% 88,1520	132.228,00	0,07
0,8500 % Spain 21/30.07.37 (ES0000012I24)	EUR	105	10		% 76,6420	80.474,10	0,04
1,0000 % Spain 21/30.07.42 (ES0000012I07)	EUR	106	15		% 67,5330	71.584,98	0,04

ARERO – Der Weltfonds – ESG

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
0,0000 % Spain 21/31.01.28 (ES0000012I08)	EUR	180	39		% 96,1300	173.034,00	0,09
0,5000 % Spain 21/31.10.31 (ES0000012I32)	EUR	146	17		% 88,7340	129.551,64	0,07
1,4500 % Spain 21/31.10.71 (ES0000012H58)	EUR	51	17		% 47,8000	24.378,00	0,01
0,7000 % Spain 22/30.04.32 (ES0000012K20)	EUR	157	12		% 88,5360	139.001,52	0,07
3,4500 % Spain 22/30.07.2043 (ES0000012K95)	EUR	120	28		% 96,2150	115.458,00	0,06
2,5500 % Spain 22/31.10.2032 (ES0000012K61)	EUR	151	11		% 97,9230	147.863,73	0,08
3,1500 % Spain 23/30.04.2033 (ES0000012L52)	EUR	151	20		% 101,0450	152.577,95	0,08
3,9000 % Spain 23/30.07.2039 (ES0000012L60)	EUR	98	7		% 103,7150	101.640,70	0,05
3,5000 % Spain 23/31.05.2029 (ES0000012M51)	EUR	183	46		% 102,4220	187.432,26	0,10
3,2500 % Spain 24/30.04.2034 (ES0000012M85)	EUR	131	9		% 101,0800	132.414,80	0,07
4,0000 % Spain 24/31.10.2054 (ES0000012M93)	EUR	96	25		% 100,1730	96.166,08	0,05
6,0000 % Spain 99/31.01.29 (ES0000011868)	EUR	157	37		% 108,4440	169.714,86	0,09
3,9367 % Asian Development Bank 24/20.06.2028 MTN (US04517PBZ45)	USD	2.000	2.000		% 100,1068	1.757.261,68	0,91
4,0880 % European Bk Recon & Dev 25/22.07.2030 (US29875BAM81)	USD	1.000	1.000		% 100,1515	879.022,83	0,45
4,6540 % European Investment Bank 21/21.05.2028 RegS (XS2343554148)	USD	3.000	2.000		% 101,4660	2.671.681,22	1,38
3,8087 % Inter-American Devel Bk 21/16.09.26 (US4581X0DY17)	USD	1.000			% 100,0101	877.781,85	0,45
3,9859 % Inter-American Devel Bk 23/05.10.2028 (US45828RAA32)	USD	1.000			% 100,2769	880.123,83	0,46
4,0013 % Inter-American Development Bank 21/10.06.31 (US4581X0DW50)	USD	1.000			% 100,2484	879.873,70	0,46
3,9513 % International Bk Reconstr & Dev 21/22.11.2028 (US459058KD44)	USD	3.000	1.000		% 100,1601	2.637.296,35	1,36
3,9649 % Intl Bk Recon & Develop 24/15.05.2028 (US459058LG65)	USD	1.000			% 100,2069	879.509,62	0,46
4,0122 % Intl Finance 25/28.08.2029 (US45950KDL17)	USD	1.000			% 100,2868	880.210,86	0,46
4,0480 % Intl Finance Corp 25/22.10.2030 (US45950KDN72)	USD	3.000	3.000		% 100,4501	2.644.932,05	1,37
4,0450 % Kommunalbanken 24/03.03.2028 Reg S (XS2778384516)	USD	2.000	2.000		% 100,2050	1.758.985,39	0,91
4,6664 % LB Baden-Württemberg 25/11.02.2027 Reg S (XS2998909530)	USD	4.000	2.000		% 100,4700	3.527.274,32	1,83
Sonstige Beteiligungswertpapiere							
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli Part.Cert. (CH0010570767)	Stück	2			CHF 9.410,0000	20.406,61	0,01
Schindler Holding (participation cert.) (CH0024638196)	Stück	88			CHF 268,6000	25.629,49	0,01
Cemex CPO (MXP225611567)	Stück	59.825			MXN 21,3100	64.068,53	0,03
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						6.164.975,68	3,19
Aktien							
BCE (new) (CA05534B7604)	Stück	752			CAD 31,6400	14.671,81	0,01
Verzinsliche Wertpapiere							
3,9487 % Asian Development Bank 26/29.01.2031 MTN (US045167GQ08)	USD	2.000	2.000		% 100,1287	1.757.646,06	0,91
3,9927 % European Bk Recon & Dev 24/20.02.2028 (US29875BAK26)	USD	3.000	2.000		% 100,0869	2.635.367,75	1,36
3,9853 % European Investment Bank 24/14.08.2029 (US298785KD79)	USD	1.000			% 100,1625	879.119,35	0,45
3,9504 % Inter-American Dev. Bank 22/04.12.27 MTN (US4581X0ED60)	USD	1.000	1.000		% 100,0544	878.170,71	0,45
Nicht notierte Wertpapiere						29.774,17	0,02
Aktien							
Axia Energia (BRAXIAA01PC0)	Stück	2	2		BRL 52,0000	17,64	0,00
Destek Finans Faktoring AS (TREDSTF00012)	Stück	434	434		TRY 3.645,0000	29.756,53	0,02
Polyus Sp. GDR (US73181M1172)	Stück	1			USD 0,0001	0,00	0,00
Summe Wertpapiervermögen						190.326.593,11	98,48

ARERO – Der Weltfonds – ESG

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%Anteil am Fonds- vermögen
Derivate							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen							
Swaps						-3.087.155,13	-1,60
Total Return Swaps							
Swap SOFR/BU3XALCT 984,9731 (BOA) 06.11.2026 (OTC) ⁷⁾	USD	32.500				-3.087.155,13	-1,60
Bankguthaben						5.310.513,77	2,75
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR - Guthaben	EUR	3.764.724,71		%	100	3.764.724,71	1,95
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	16.321,10		%	100	16.321,10	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
VAE Dirham	AED	11.000,06		%	100	2.628,57	0,00
Australische Dollar	AUD	23.406,39		%	100	14.136,00	0,01
Brasilianische Real	BRL	134.688,21		%	100	22.850,78	0,01
Kanadische Dollar	CAD	11.316,31		%	100	6.978,05	0,00
Schweizer Franken	CHF	5.350,23		%	100	5.801,28	0,00
Chilenische Peso	CLP	2.521.142,00		%	100	2.397,59	0,00
Kolumbianische Peso	COP	1.896.215,94		%	100	483,11	0,00
Britische Pfund	GBP	32.181,26		%	100	37.370,10	0,02
Hongkong Dollar	HKD	642.366,78		%	100	71.897,74	0,04
Indonesische Rupiah	IDR	178.050.299,06		%	100	8.740,13	0,00
Indische Rupie	INR	2.012.512,53		%	100	18.645,34	0,01
Japanische Yen	JPY	4.680.597,00		%	100	25.308,73	0,01
Südkoreanische Won	KRW	20.132.448,00		%	100	11.392,12	0,01
Kuwaitische Dinar	KWD	100,18		%	100	285,58	0,00
Mexikanische Peso	MXN	172.602,84		%	100	8.674,14	0,00
Malaysische Ringgit	MYR	26.182,95		%	100	5.635,95	0,00
Neuseeländische Dollar	NZD	3.038,87		%	100	1.507,49	0,00
Philippinische Peso	PHP	46.233,98		%	100	661,31	0,00
Katar Riyal	QAR	2.206,56		%	100	531,32	0,00
Saudische Rial (Riyal)	SAR	13.905,80		%	100	3.249,40	0,00
Singapur Dollar	SGD	322,05		%	100	218,34	0,00
Thailändische Baht	THB	14.307,84		%	100	378,08	0,00
Türkische Lira	TRY	10.536,63		%	100	198,20	0,00
Taiwanesischer Dollar	TWD	1.255.141,89		%	100	34.593,49	0,02
US Dollar	USD	1.418.381,54		%	100	1.244.904,15	0,64
Südafrikanische Rand	ZAR	18,13		%	100	0,97	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände						804.891,30	0,42
Zinsansprüche	EUR	630.351,35		%	100	630.351,35	0,33
Dividenden-/Ausschüttungsansprüche	EUR	167.784,49		%	100	167.784,49	0,09
Quellensteueransprüche	EUR	6.755,46		%	100	6.755,46	0,00
Summe der Vermögensgegenstände ¹⁾						196.441.998,18	101,65
Sonstige Verbindlichkeiten						-94.571,80	-0,05
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-94.571,80		%	100	-94.571,80	-0,05
Fondsvermögen						193.260.271,25	100,00

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Whg.	Anteilwert in der jeweiligen Whg.
Anteilwert		
Klasse LC	EUR	173,81
Umlaufende Anteile		
Klasse LC	Stück	1.111.880,511
Gesamtbetrag der Kurswerte der Wertpapiere, die Dritten als Sicherheiten aus OTC-Geschäften dienen:	EUR	2.961.279,74

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

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

ARERO – Der Weltfonds – ESG

Marktschlüssel

Terminbörsen

OTC = Over the Counter

Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 30.06.2026

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

Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

Aus ausstehenden Dividendenzahlungen von russischen Unternehmen erwartete der Fonds zum Geschäftshalbjahresende 30. Juni 2026 Geldzuflüsse in Höhe von RUB 19.144.768,00 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.

Fußnoten

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

7) Swaps im Sinne der EU-Verordnung 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012

ARERO – Der Weltfonds – ESG

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

	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
Angaben in Fondswährung			
1. Verwendete Vermögensgegenstände			
absolut	-	-	25.646.146,71
in % des Fondsvermögens	-	-	13,27
2. Die 10 größten Gegenparteien			
1. Name			BofA Securities Europe S.A., Paris
Bruttovolumen offene Geschäfte			25.646.146,71
Sitzstaat			Frankreich
2. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
3. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
4. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
5. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
6. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
7. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
8. Name			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			

ARERO – Der Weltfonds – ESG

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
--	---	---	------------

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	-	-	25.646.146,71
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	-	-	-

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

Art(en):			
Bankguthaben	-	-	-
Schuldverschreibungen	-	-	-
Aktien	-	-	-
Sonstige	-	-	-

Qualität(en):

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

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

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

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

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

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

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

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

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

ARERO – Der Weltfonds – ESG

6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

Währung(en)	-	-	-
-------------	---	---	---

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	-	-	-

8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich) *

	Ertragsanteil des Fonds		
absolut	-	-	6.840.632,46
in % der Bruttoerträge	-	-	100,00
Kostenanteil des Fonds	-	-	-

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

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

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

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

Die Verwaltungsgesellschaft ist ein verbundenes Unternehmen der DWS Investment GmbH.

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

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

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

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

ARERO – Der Weltfonds – ESG

Summe

Anteil

10. Verleihe Wertpapiere in % aller verleihbaren Vermögensgegenstände des Fonds

	-
	-

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

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

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

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

ARERO – Der Weltfonds – ESG

	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. Name			
verwahrter Betrag absolut			

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

Verwaltungsgesellschaft, Zentralverwaltung, Transferstelle, Registerstelle und Hauptvertriebsstelle

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

Aufsichtsrat

Manfred Bauer
Vorsitzender
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Dr. Matthias Liermann
DWS Investment GmbH,
Frankfurt am Main

Holger Naumann
DB Management Support GmbH,
Frankfurt am Main

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

Vorstand

Nathalie Bausch
Vorsitzende
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Leif Bjurström
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

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

Michael Mohr
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Abschlussprüfer

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

Verwahrstelle

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

Fondsmanager

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

Vertriebs-, Zahl- und Informationsstelle*

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

* weitere Vertriebs- und Zahlstellen,
siehe Verkaufsprospekt

Stand: 31.7.2026

DWS Investment S.A.

2, Boulevard Konrad Adenauer

L-1115 Luxemburg

Tel.: +352 4 21 01-1

Fax: +352 4 21 01-9 00