



DWS Investment S.A.

ARERO– Der Weltfonds – ESG

Halbjahresbericht 2025
Fonds Luxemburger Rechts



Investors for a new now

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 GmbH
Mainzer Landstraße 11-17
60329 Frankfurt am Main, Deutschland
Tel: +49 69 910 - 12371
Fax: +49 69 910 - 19090
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 GmbH
Mainzer Landstraße 11-17
60329 Frankfurt am Main, Deutschland
Tel: +49 69 910 - 12371
Fax: +49 69 910 - 19090
info@dws.com

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

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

Inhalt

**Halbjahresbericht 2025
vom 1.1.2025 bis 30.6.2025**

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 2025** 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	0,0%

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

Stand: 30.6.2025

ARERO - Der Weltfonds - ESG

Vermögensübersicht zum 30.06.2025

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien (Branchen):		
Informationstechnologie	18.674.615,08	13,68
Finanzsektor	18.271.426,05	13,37
Dauerhafte Konsumgüter	9.820.800,52	7,19
Industrien	8.954.479,42	6,55
Kommunikationsdienste	7.712.687,75	5,64
Gesundheitswesen	7.229.641,76	5,29
Hauptverbrauchsgüter	4.924.835,48	3,60
Grundstoffe	3.827.310,68	2,80
Versorger	1.558.456,95	1,14
Energie	210.230,76	0,15
Sonstige	1.718.581,09	1,26
Summe Aktien:	82.903.065,54	60,67
2. Anleihen (Emittenten):		
Zentralregierungen	31.470.339,98	23,03
Sonst. Finanzierungsinstitutionen	11.094.601,49	8,12
Institute	6.011.646,44	4,40
Sonstige öffentliche Stellen	1.665.958,43	1,22
Summe Anleihen:	50.242.546,34	36,77
3. Derivate	743.927,99	0,54
4. Bankguthaben	2.254.873,53	1,65
5. Sonstige Vermögensgegenstände	568.526,29	0,42
II. Verbindlichkeiten		
1. Sonstige Verbindlichkeiten	-67.678,60	-0,05
III. Fondsvermögen	136.645.261,09	100,00

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

ARERO - Der Weltfonds - ESG

Vermögensaufstellung zum 30.06.2025

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Börsengehandelte Wertpapiere						131.305.697,36	96,09	
Aktien								
Abu Dhabi Commercial Bank (AEA000201011)	Stück	19.880	8.581		AED	13,4800	62.210,81	0,05
Abu Dhabi Islamic Bank (AEA000801018)	Stück	5.863	5.431	5.203	AED	21,5000	29.262,94	0,02
ALDAR Properties (AEA002001013)	Stück	26.982	12.446		AED	8,9200	55.872,56	0,04
Dubai Islamic Bank (AED000201015)	Stück	24.204	24.204		AED	9,0700	50.962,89	0,04
Emirates NBD Bank PJSC (AEE000801010)	Stück	16.004	4.529		AED	22,8000	84.707,72	0,06
Emirates Telecommunications Group Co. (Etisalat) (AEE000401019)	Stück	18.031	4.855		AED	17,6000	73.670,24	0,05
First Abu Dhabi Bank (AEN000101016)	Stück	24.519	6.503		AED	16,6000	94.486,65	0,07
ANZ Group Holdings (AU0000000ANZ3)	Stück	3.279			AUD	29,1600	53.295,97	0,04
ASX (AU0000000ASX7)	Stück	187			AUD	69,7600	7.271,32	0,01
Aurizon Holdings (AU0000000AZJ1)	Stück	1.868			AUD	3,0300	3.154,90	0,00
Bluescope Steel (AU0000000BSL0)	Stück	1.624		1.614	AUD	23,1100	20.919,51	0,02
Brambles (AU0000000BXB1)	Stück	1.411			AUD	23,4200	18.419,56	0,01
Car Group (AU0000000CAR3)	Stück	1.429			AUD	37,4200	29.805,85	0,02
Charter Hall Group Stap. Sec (AU0000000CHC0)	Stück	2.454	2.454		AUD	19,1900	26.249,13	0,02
Cochlear (AU0000000COH5)	Stück	64			AUD	300,4200	10.717,03	0,01
Coles Group Ltd (AU00000030678)	Stück	1.573			AUD	20,8400	18.272,24	0,01
Commonwealth Bank of Australia (AU0000000CBA7)	Stück	1.557			AUD	184,7500	160.338,76	0,12
Computershare (AU0000000CPU5)	Stück	1.232			AUD	39,8900	27.393,04	0,02
CSL (AU0000000CSL8)	Stück	483			AUD	239,4800	64.473,59	0,05
DEXUS REIT (AU0000000DXS1)	Stück	1.096			AUD	6,6500	4.062,54	0,00
Endeavour Group (AU0000154833)	Stück	1.327			AUD	4,0100	2.966,07	0,00
Evolution Mining (AU0000000EVN4)	Stück	157		20.031	AUD	7,7900	681,71	0,00
Fortescue (AU0000000FMG4)	Stück	2.535			AUD	15,2800	21.590,70	0,02
Goodman Group (AU0000000GMG2)	Stück	1.996			AUD	34,2400	38.094,28	0,03
GPT Group Units (AU0000000GPT8)	Stück	2.779			AUD	4,8400	7.497,20	0,01
Insurance Australia Group (AU0000000IAG3)	Stück	3.957			AUD	9,0300	19.916,79	0,01
James Hardie Industries Cufs (AU0000000JHX1)	Stück	601			AUD	41,7000	13.969,34	0,01
JB Hi-Fi (AU0000000JBH7)	Stück	422	422		AUD	110,3500	25.956,75	0,02
Macquarie Group (AU0000000MQG1)	Stück	368			AUD	228,7300	46.917,67	0,03
Mirvac Group Stap. Units (AU0000000MGR9)	Stück	10.021			AUD	2,2000	12.288,51	0,01
National Australia Bank (AU0000000NAB4)	Stück	2.816			AUD	39,3600	61.780,75	0,05
Northern Star Resources (AU0000000NST8)	Stück	2.619			AUD	18,5500	27.079,76	0,02
Orica (AU0000000ORI1)	Stück	843			AUD	19,4900	9.158,09	0,01
Pilbara Minerals (AU0000000PLS0)	Stück	14.345			AUD	1,3350	10.674,50	0,01
Qantas Airways (AU0000000QAN2)	Stück	4.019			AUD	10,7400	24.059,56	0,02
QBE Insurance Group (AU0000000QBE9)	Stück	1.837			AUD	23,3900	23.949,96	0,02
Ramsay Health Care (AU0000000RHC8)	Stück	477			AUD	36,6900	9.755,10	0,01
Realestate.com.au (AU0000000REA9)	Stück	92			AUD	240,4900	12.332,48	0,01
Rio Tinto (AU0000000RIO1)	Stück	376	376		AUD	107,1300	22.452,48	0,02
Scentre Group Units (AU0000000SCG8)	Stück	3.676			AUD	3,5600	7.294,42	0,01
Seek (AU0000000SEK6)	Stück	1.526			AUD	24,0500	20.456,68	0,01
Sonic Healthcare (AU0000000SHL7)	Stück	751			AUD	26,7900	11.214,45	0,01
Stockland Stap. Sec. (AU0000000SGP0)	Stück	3.842			AUD	5,3600	11.478,57	0,01
Suncorp-Metway (AU0000000SUN6)	Stück	1.646	1.646	1.934	AUD	21,6100	19.826,68	0,01
Technology One (AU0000000TNE8)	Stück	858	858		AUD	41,0100	19.612,93	0,01
Telstra Group (AU0000000TLS2)	Stück	15.444	5.939		AUD	4,8400	41.664,93	0,03
Transurban Group Units (AU0000000TCL6)	Stück	4.170			AUD	13,9800	32.494,41	0,02
Vicinity Centres REIT Stapled Sec. (AU0000000VCX7)	Stück	17.860	17.860		AUD	2,4700	24.589,17	0,02
Wesfarmers (AU0000000WES1)	Stück	1.459			AUD	84,7500	68.922,41	0,05
Westpac Banking Corp. (AU0000000WBC1)	Stück	3.540			AUD	33,8600	66.812,18	0,05
WiseTech Global (AU0000000WTC3)	Stück	653			AUD	109,0300	39.684,84	0,03
Woolworths Group (AU0000000WOW2)	Stück	1.187	1.187		AUD	31,1100	20.583,36	0,02
Xero (NZXROE0001S2)	Stück	219			AUD	179,8000	21.948,22	0,02
Ambev (BRABEVACNOR1)	Stück	26.731			BRL	13,1500	54.704,61	0,04
B3 - Brasil Bolsa Balcao (BRB3SAACNOR6)	Stück	21.980			BRL	14,1200	48.299,80	0,04
Banco Bradesco (BRBBDCACNOR1)	Stück	5.712			BRL	14,2800	12.694,02	0,01
Banco Bradesco Pref. (BRBBDCACNPR8)	Stück	22.312			BRL	16,5700	57.536,57	0,04
Banco BTG Pactual (BDC) (1 Shs +2 Pref. A) (BRBPACUNT006)	Stück	5.851			BRL	41,6900	37.961,64	0,03
Banco do Brasil (BRBBASACNOR3)	Stück	7.050			BRL	21,7300	23.841,40	0,02
Banco Santander Brasil (BRSANBCDAM13)	Stück	1.632			BRL	29,1500	7.403,58	0,01
BB Seguridade Participacoes (BRBBSEACNOR5)	Stück	2.632			BRL	35,2300	14.430,50	0,01
BRF (BRBRFSACNOR8)	Stück	2.801			BRL	19,9000	8.674,59	0,01
Centrais Electricias Brasileiras (BRELETACNOR6)	Stück	4.742	4.742		BRL	39,7000	29.297,80	0,02
Cia Paranaense Energia Copel Pref.B (BRCPLEACNPB9)	Stück	6.230			BRL	12,2400	11.867,31	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	
Cia Saneamento Basico Estado Sao Paulo (BRSPBSPACNOR5)	Stück	2.067			BRL	115,0500	37.009,23	0,03
Companhia Energetica de Minas Gerais - CEMIG Pref. (BRCMIGACNPR3)	Stück	8.058			BRL	10,4800	13.142,30	0,01
Cosan (BRCSANACNOR6)	Stück	43.059	23.367		BRL	6,7400	45.165,49	0,03
CPFL Energia (BRCPFEACNOR0)	Stück	2.367			BRL	40,3300	14.856,26	0,01
Csn Mineracao (BRCMINACNOR2)	Stück	29.701			BRL	4,8800	22.556,61	0,02
Energisa Units (BRENGICDAM16)	Stück	3.895			BRL	46,5200	28.198,77	0,02
Engie Brasil Energia (BREGIEACNOR9)	Stück	6.811	6.115		BRL	45,0300	47.730,48	0,03
Equatorial Energia (new) (BREQTLACNOR0)	Stück	4.150			BRL	35,2800	22.785,55	0,02
Gerdau Pref. (BRGGBRACNPR8)	Stück	13.450			BRL	15,9000	33.281,46	0,02
Hapvida Participacoes e Investimentos (BRHAPVACNOR4)	Stück	1.244		17.414	BRL	36,2700	7.021,84	0,01
Itau Unibanco Holding (BRITUBACNOR4)	Stück	2.150	195		BRL	32,2600	10.794,08	0,01
Itau Unibanco Holding Pref. (BRITUBACNPR1)	Stück	21.732	1.975		BRL	36,2700	122.667,69	0,09
Itausa Pref. (BRITSAACNPR7)	Stück	22.554	306		BRL	10,7100	37.592,05	0,03
Klabin Units (BRKLBNCDDAM18)	Stück	11.097			BRL	17,8900	30.895,76	0,02
Localiza Rent a Car (BRRENTACNOR4)	Stück	5.129			BRL	40,5500	32.367,30	0,02
Lojas Renner (BRLRENACNOR1)	Stück	9.139			BRL	19,5600	27.819,57	0,02
Motiva Infraestrutura DE Mobilidade (BRMOTVACNOR7)	Stück	3.941	3.941		BRL	13,5100	8.286,00	0,01
Natura & Co. Holding (BRNTCOACNOR5)	Stück	3.459			BRL	10,8700	5.851,44	0,00
Neoenergia (BRNEOEACNOR3)	Stück	2.698			BRL	24,9100	10.459,20	0,01
Raia Drogasil (BRRADLACNOR0)	Stück	8.646			BRL	14,9900	20.169,72	0,01
Rede D'Or Sao Luiz (BRRDORACNOR8)	Stück	5.442			BRL	34,9000	29.557,45	0,02
Rumo (BRRAILACNOR9)	Stück	5.150	5.150	8.383	BRL	17,9600	14.394,50	0,01
Suzano (BRSUZBACNOR0)	Stück	5.666			BRL	51,1500	45.102,97	0,03
Telefonica Brasil (BRVIVTACNOR0)	Stück	6.160	3.072		BRL	30,4000	29.143,20	0,02
Tim (BRTIMSACNOR5)	Stück	8.814	5.374		BRL	21,3300	29.258,15	0,02
Totvs Reg. (BRTOTSACNOR8)	Stück	2.116			BRL	41,5200	13.672,75	0,01
Ultrapar Participacoes (BRUGPAACNOR8)	Stück	17.695		15.138	BRL	16,8600	46.429,19	0,03
Weg (BRWEGEACNOR0)	Stück	7.736			BRL	42,3500	50.986,22	0,04
Agnico Eagle Mines (CA0084741085)	Stück	440			CAD	159,0800	43.636,54	0,03
Alamos Gold (new) (CA0115321089)	Stück	1.042	1.042		CAD	35,0900	22.794,66	0,02
Alimentation Couche-Tard (CA01626P1484)	Stück	748			CAD	67,6400	31.541,86	0,02
Bank of Montreal (CA0636711016)	Stück	417			CAD	149,5600	38.880,66	0,03
Canadian Imperial Bank of Commerce (CA1360691010) ..	Stück	729	428		CAD	95,5600	43.429,59	0,03
Canadian National Railway Co. (CA1363751027)	Stück	343			CAD	141,6500	30.289,55	0,02
Canadian Paci.Kansas City (CA13646K1084)	Stück	746			CAD	107,3700	49.934,86	0,04
Celestica Inc. (CA15101Q2071)	Stück	239	239		CAD	209,0300	31.145,02	0,02
CGI Cl.A (CA12532H1047)	Stück	215			CAD	141,4500	18.959,35	0,01
Dollarama (CA25675T1075)	Stück	259			CAD	190,1900	30.709,27	0,02
Fairfax Financial Holdings (Sub. Vtg.) (CA3039011026) ..	Stück	13	13		CAD	2.438,9800	19.766,68	0,01
First Quantum Minerals (CA3359341052)	Stück	1.195	1.195		CAD	23,9300	17.827,59	0,01
FirstService (CA33767E2024)	Stück	29			CAD	236,6000	4.277,55	0,00
Fortis Inc. (CA3495531079)	Stück	345			CAD	64,6400	13.902,81	0,01
George Weston (CA9611485090)	Stück	132			CAD	270,6700	22.273,89	0,02
GFL Environmental (CA36168Q1046)	Stück	682	682		CAD	68,1000	28.954,33	0,02
Gildan Activewear (Sub. Vtg.) (CA3759161035)	Stück	300			CAD	66,8600	12.504,60	0,01
Great-West Lifeco (CA39138C1068)	Stück	448	448		CAD	51,8000	14.467,38	0,01
Hydro One (CA4488112083)	Stück	197			CAD	48,5600	5.963,85	0,00
IA Financial Corporation (CA45075E1043)	Stück	167	167		CAD	147,3800	15.343,95	0,01
Intact Financial (CA45823T1066)	Stück	104	104		CAD	312,3400	20.250,84	0,01
Ivanhoe Mines Cl.A (CA46579R1047)	Stück	399			CAD	10,1900	2.534,72	0,00
Kinross Gold (CA4969024047)	Stück	1.802			CAD	20,3700	22.883,79	0,02
Loblaws Companies (CA5394811015)	Stück	111			CAD	223,5800	15.471,70	0,01
Lundin Mining (CA5503721063)	Stück	1.290			CAD	14,4200	11.596,77	0,01
Magna International Cl.A (CA5592224011)	Stück	100			CAD	52,6700	3.283,56	0,00
Manulife Financial (CA56501R1064)	Stück	1.324	736		CAD	43,8300	36.177,75	0,03
Metro Cl.A (CA59162N1096)	Stück	179			CAD	106,1800	11.848,89	0,01
National Bank of Canada (CA6330671034)	Stück	288			CAD	139,6400	25.071,74	0,02
Nutrien (CA67077M1086)	Stück	309			CAD	79,6600	15.345,49	0,01
Open Text (CA6837151068)	Stück	166			CAD	39,3100	4.068,12	0,00
Pan American Silver (CA6979001089)	Stück	702	702		CAD	38,0000	16.630,40	0,01
Power Corp. of Canada (Sub. Vtg.) (CA7392391016)	Stück	501			CAD	54,0400	16.878,55	0,01
RB Global (CA74935Q1072)	Stück	281			CAD	144,8600	25.376,80	0,02
Restaurant Brands International (CA76131D1033)	Stück	310	310		CAD	89,5700	17.310,37	0,01
Rogers Communications Cl.B (CA7751092007)	Stück	150			CAD	39,8700	3.728,38	0,00
Royal Bank of Canada (CA7800871021)	Stück	1.006	267		CAD	177,7000	111.446,78	0,08
Shopify Cl.A (sub.voting) (CA82509L1076)	Stück	874	264		CAD	155,7300	84.852,73	0,06
Stantec (CA85472N1096)	Stück	181	181		CAD	150,2100	16.949,60	0,01
Sun Life Financial (CA8667961053)	Stück	319			CAD	90,3500	17.968,05	0,01
TELUS (CA87971M1032)	Stück	1.384			CAD	21,6800	18.705,85	0,01
The Bank of Nova Scotia (CA0641491075)	Stück	781			CAD	75,1600	36.594,84	0,03
The Toronto-Dominion Bank (CA8911605092)	Stück	1.033	1.033	708	CAD	99,4500	64.045,29	0,05
Thomson Reuters (CA8849038085)	Stück	106			CAD	271,1500	17.918,33	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
Waste Connections (CA94106B1013)	Stück	223	27		CAD 254,7200	35.411,96	0,03
West Fraser Timber Co. (CA9528451052)	Stück	231			CAD 100,1000	14.415,45	0,01
Wheaton Precious Metals (CA9628791027)	Stück	653			CAD 119,7000	48.729,22	0,04
WSP Global (CA92938W2022)	Stück	77			CAD 276,6400	13.279,69	0,01
ABB Reg. (CH0012221716)	Stück	2.856		730	CHF 47,7200	145.677,22	0,11
Alcon (CH0432492467)	Stück	873			CHF 70,1800	65.487,83	0,05
Amrize (CH1430134226)	Stück	922	922		CHF 39,3300	38.760,37	0,03
Cie Financière Richemont (CH0210483332)	Stück	966	239	167	CHF 150,3000	155.191,92	0,11
Galderma Group (CH1335392721)	Stück	93	243	150	CHF 114,6000	11.392,02	0,01
Geberit Reg. Disp. (CH0030170408)	Stück	55			CHF 626,6000	36.837,15	0,03
Givaudan Reg. (CH0010645932)	Stück	17		4	CHF 3.916,0000	71.158,14	0,05
Holcim (CH0012214059)	Stück	922	922	922	CHF 58,8400	57.987,79	0,04
Kühne + Nagel Internat. (CH0025238863)	Stück	89			CHF 173,2500	16.481,48	0,01
Lonza Group Reg. (CH0013841017)	Stück	141			CHF 569,8000	85.876,54	0,06
Nestlé (CH0038863350)	Stück	4.619	301	492	CHF 79,1200	390.631,48	0,29
Novartis AG (CH0012005267)	Stück	3.519	149	165	CHF 95,7600	360.193,94	0,26
Partners Group Holding Reg. (CH0024608827)	Stück	49	11		CHF 1.043,5000	54.653,95	0,04
Roche Holding (CH0012032113)	Stück	47			CHF 276,4000	13.885,74	0,01
Roche Holding AG (CH0012032048)	Stück	1.287		58	CHF 260,2000	357.947,09	0,26
Schindler Holding Reg. (CH0024638212)	Stück	35		107	CHF 287,0000	10.737,00	0,01
SGS (CH1256740924)	Stück	348	14		CHF 80,8000	30.055,48	0,02
Sika Reg. (CH0418792922)	Stück	282		70	CHF 217,1000	65.439,79	0,05
Straumann Holding (CH1175448666)	Stück	180			CHF 104,2000	20.048,10	0,01
Swiss Life Holding Reg. (CH0014852781)	Stück	48	18	19	CHF 802,0000	41.147,99	0,03
Swiss Re Reg. (CH0126881561)	Stück	516		225	CHF 137,1000	75.617,12	0,06
Swisscom Reg. (CH0008742519)	Stück	46			CHF 561,5000	27.608,36	0,02
UBS Group A G (CH0244767585)	Stück	5.872	5.872		CHF 26,8500	168.524,61	0,12
Zurich Insurance Group Reg. (CH0011075394)	Stück	254		26	CHF 554,0000	150.409,92	0,11
Banco de Credito e Inversiones (BCI) (CLP321331116)	Stück	232			CLP 37.999,0000	7.996,49	0,01
Banco Santander Chile (CLP1506A1070)	Stück	322.206			CLP 58,1500	16.995,05	0,01
Empresas Copec (CLP7847L1080)	Stück	11.792			CLP 6.453,9000	69.031,74	0,05
Enel Americas (CLP371861061)	Stück	164.797			CLP 89,5000	13.378,62	0,01
Falabella (CLP3880F1085)	Stück	4.694			CLP 4.899,0000	20.858,82	0,02
LATAM Airlines Group (CL0000000423)	Stück	881.693	881.693		CLP 19,0000	15.195,33	0,01
Grupo de Inversiones Suramericana							
Pref. (COT13PA00060)	Stück	3.855	3.855		COP 37.600,0000	30.251,07	0,02
Interconexion Electrica (COE15PA00026)	Stück	4.095			COP 19.780,0000	16.904,75	0,01
Komerční Banka (CZ0008019106)	Stück	1.126			CZK 1.013,0000	46.121,79	0,03
A.P.Møller-Mærsk A (DK0010244425)	Stück	5		16	DKK 11.740,0000	7.867,84	0,01
A.P.Møller-Mærsk B (DK0010244508)	Stück	6			DKK 11.830,0000	9.513,79	0,01
Carlsberg B (DK0010181759)	Stück	164		98	DKK 891,0000	19.585,70	0,01
Coloplast B (DK0060448595)	Stück	147			DKK 608,2000	11.983,43	0,01
Danske Bank (DK0010274414)	Stück	983			DKK 257,0000	33.861,34	0,02
DSV (DK0060079531)	Stück	359		124	DKK 1.526,0000	73.428,81	0,05
GENMAB (DK0010272202)	Stück	132			DKK 1.304,5000	23.079,99	0,02
Novonesis (DK0060336014)	Stück	648			DKK 458,3000	39.805,44	0,03
Novo-Nordisk (DK0062498333)	Stück	5.863			DKK 443,9000	348.837,01	0,26
Orsted (DK0060094928)	Stück	375			DKK 275,5000	13.847,47	0,01
Pandora (DK0060252690)	Stück	136			DKK 1.113,0000	20.288,58	0,01
Tryg (DK0060636678)	Stück	527			DKK 164,2000	11.598,49	0,01
Vestas Wind Systems (DK0061539921)	Stück	1.998			DKK 97,5400	26.121,36	0,02
A2A (IT0001233417)	Stück	3.547			EUR 2,2920	8.129,72	0,01
Actividades de Construcción y Servicios							
(ES0167050915)	Stück	355	3		EUR 58,5000	20.767,50	0,02
Adidas (DE000A1EWWW0)	Stück	364	67		EUR 200,7000	73.054,80	0,05
Adyen (NL0012969182)	Stück	49	10	16	EUR 1.573,4000	77.096,60	0,06
Aena SME (ES0105046017)	Stück	1.440	1.440		EUR 22,6850	32.666,40	0,02
Ageas (BE0974264930)	Stück	94			EUR 57,2000	5.376,80	0,00
AIB Group (IE00BF0L3536)	Stück	3.662	3.662		EUR 6,9150	25.322,73	0,02
Air Liquide (FR0000120073)	Stück	1.060		198	EUR 176,5600	187.153,60	0,14
Allianz (DE0008404005)	Stück	752			EUR 344,3000	258.913,60	0,19
Alpha Bank (GRS830003000)	Stück	15.695	15.695		EUR 2,9740	46.676,93	0,03
Amadeus IT Group (ES0109067019)	Stück	838			EUR 70,8400	59.363,92	0,04
Anheuser-Busch InBev (BE0974293251)	Stück	1.803	420		EUR 58,5200	105.511,56	0,08
ArcelorMittal (new) (LU1598757687)	Stück	773	773		EUR 26,8100	20.724,13	0,02
ASM International Reg. (NL0000334118)	Stück	85			EUR 544,0000	46.240,00	0,03
ASML Holding (NL0010273215)	Stück	700		45	EUR 680,1000	476.070,00	0,35
AXA (FR0000120628)	Stück	3.874			EUR 41,6000	161.158,40	0,12
Azelis Group (BE0974400328)	Stück	204		1.152	EUR 13,7100	2.796,84	0,00
Banco Bilbao Vizcaya Argent. (ES0113211835)	Stück	10.155		2.342	EUR 12,8950	130.948,73	0,10

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	
Banco BPM (IT0005218380)	Stück	2.410			EUR	9,9260	23.921,66	0,02
Banco Comercial Português (PTBCP0AM0015)	Stück	15.023			EUR	0,6524	9.801,01	0,01
Bank Ireland Group (IE00BD1RP616)	Stück	1.811	1.811		EUR	12,0050	21.741,06	0,02
Bank of Cyprus Holdings (IE00BD5B1Y92)	Stück	4.886	4.886		EUR	6,3200	30.879,52	0,02
BASF SE (DE000BASF111)	Stück	1.901			EUR	42,3600	80.526,36	0,06
BAWAG Group (AT0000BAWAG2)	Stück	318			EUR	106,3000	33.803,40	0,02
Bayer (DE000BAY0017)	Stück	1.799	1.799		EUR	26,5950	47.844,41	0,04
Bco Santander Centr.Hispano (ES0113900J37)	Stück	28.676	3.467		EUR	6,9720	199.929,07	0,15
Beiersdorf (DE0005200000)	Stück	200			EUR	107,6000	21.520,00	0,02
BioNTech ADR (US09075V1026)	Stück	579			EUR	91,4000	52.920,60	0,04
BMW Ord. (DE0005190003)	Stück	567			EUR	75,6000	42.865,20	0,03
BMW Pref. (DE0005190037)	Stück	97			EUR	70,5000	6.838,50	0,01
BNP Paribas (FR0000131104)	Stück	2.295	391		EUR	76,0100	174.442,95	0,13
Bouygues (FR0000120503)	Stück	611		1.335	EUR	38,3700	23.444,07	0,02
CA Immobilien Anlagen AG (AT0000641352)	Stück	209			EUR	24,5000	5.120,50	0,00
Caixabank (ES0140609019)	Stück	7.234			EUR	7,2680	52.576,71	0,04
Capgemini (FR0000125338)	Stück	405			EUR	145,9500	59.109,75	0,04
Cellnex Telecom (ES0105066007)	Stück	946			EUR	32,8200	31.047,72	0,02
Commerzbank (DE000CBK1001)	Stück	1.702	1.702		EUR	26,9800	45.919,96	0,03
Compagnie de Saint-Gobain (C.R.) (FR0000125007)	Stück	1.154			EUR	100,1000	115.515,40	0,08
Continental (DE0005439004)	Stück	426		200	EUR	73,8800	31.472,88	0,02
Credit Agricole (FR0000045072)	Stück	3.504			EUR	15,9250	55.801,20	0,04
CVC capital partners PLC 144A (JE00BRX98089)	Stück	3.524	1.824		EUR	17,6100	62.057,64	0,05
Daimler Truck Hldg Jge Na (DE000DTROCK8)	Stück	1.203	340		EUR	40,2700	48.444,81	0,04
Dassault Systemes (FR0014003TT8)	Stück	1.846			EUR	30,8700	56.986,02	0,04
Davide Campari-Milano (NL0015435975)	Stück	2.313			EUR	5,6960	13.174,85	0,01
Deutsche Bank Reg. (DE0005140008)	Stück	3.857			EUR	25,0400	96.579,28	0,07
Deutsche Börse (DE0005810055)	Stück	362			EUR	278,3000	100.744,60	0,07
Deutsche Post (DE0005552004)	Stück	1.954			EUR	39,5000	77.183,00	0,06
Deutsche Telekom (DE0005557508)	Stück	6.464	712		EUR	30,9900	200.319,36	0,15
D'Ieteren Group (BE0974259880)	Stück	45			EUR	182,8000	8.226,00	0,01
Dr. Ing. h.c. F. Porsche (DE000PAG9113)	Stück	284			EUR	42,4400	12.052,96	0,01
DSM-Firmenich (CH1216478797)	Stück	733			EUR	93,3000	68.388,90	0,05
E.ON Reg. (DE000ENAG999)	Stück	3.955		4.188	EUR	15,6100	61.737,55	0,05
EDP (PTEDP0AM0009)	Stück	4.904			EUR	3,6720	18.007,49	0,01
Elia Group (BE0003822393)	Stück	77	73	290	EUR	97,5000	7.507,50	0,01
Elisa Bear. A (FI0009007884)	Stück	289			EUR	47,0200	13.588,78	0,01
ENEL (IT0003128367)	Stück	16.141	3.428		EUR	8,0880	130.548,41	0,10
Engie (FR0010208488)	Stück	5.020			EUR	19,8400	99.596,80	0,07
Erste Group Bank (AT0000652011)	Stück	713			EUR	71,6000	51.050,80	0,04
EssilorLuxottica (FR0000121667)	Stück	630	11	11	EUR	235,0000	148.050,00	0,11
Eurobank Ergasias (GRS323003012)	Stück	10.273			EUR	2,9040	29.832,79	0,02
Exor (NL0012059018)	Stück	156			EUR	85,6500	13.361,40	0,01
Ferrari (NL0011585146)	Stück	233			EUR	416,7000	97.091,10	0,07
Ferrovial SE (NL0015001FS8)	Stück	803	5		EUR	45,3000	36.375,90	0,03
Finecobank Banca Fineco (IT0000072170)	Stück	1.092		707	EUR	18,8800	20.616,96	0,02
Fresenius (DE0005785604)	Stück	692			EUR	42,6400	29.506,88	0,02
Fresenius Medical Care (DE0005785802)	Stück	279			EUR	48,2700	13.467,33	0,01
Generali (IT0000062072)	Stück	1.621		655	EUR	30,2200	48.986,62	0,04
Groupe Bruxelles Lambert (GBL) (BE0003797140)	Stück	193			EUR	72,8000	14.050,40	0,01
Groupe Danone (C.R.) (FR0000120644)	Stück	1.416			EUR	69,5200	98.440,32	0,07
Hannover Rück Reg. (DE0008402215)	Stück	95			EUR	266,4000	25.308,00	0,02
Hapag-Lloyd Reg. (DE000HLG475)	Stück	61			EUR	127,7000	7.789,70	0,01
Heidelberg Materials (DE0006047004)	Stück	238			EUR	198,8500	47.326,30	0,03
Heineken (NL0000009165)	Stück	478			EUR	74,2800	35.505,84	0,03
Heineken Holding (NL0000008977)	Stück	238			EUR	63,5000	15.113,00	0,01
Hellenic Telecommunications Organization (GRS260333000)	Stück	987			EUR	16,2000	15.989,40	0,01
Henkel Ord. (DE0006048408)	Stück	206			EUR	61,5000	12.669,00	0,01
Henkel Pref. (DE0006048432)	Stück	327			EUR	67,1600	21.961,32	0,02
Hermes International (FR0000052292)	Stück	72			EUR	2.321,0000	167.112,00	0,12
Huhtamaeki (FI0009000459)	Stück	382			EUR	30,3600	11.597,52	0,01
Iberdrola (ES0144580Y14)	Stück	11.467			EUR	16,3800	187.829,46	0,14
Industria de Diseño Textil (ES0148396007)	Stück	1.836			EUR	44,2600	81.261,36	0,06
Infineon Technologies (DE0006231004)	Stück	2.486	551		EUR	36,0800	89.694,88	0,07
Infrastrutture Wireless Italiane (IT0005090300)	Stück	375			EUR	10,4000	3.900,00	0,00
ING Groep (NL0011821202)	Stück	5.821			EUR	18,4100	107.164,61	0,08
Inpost (LU2290522684)	Stück	369			EUR	14,2000	5.239,80	0,00
Intesa Sanpaolo (IT0000072618)	Stück	26.131		4.500	EUR	4,8590	126.970,53	0,09
Jerónimo Martins, SGPS Port. Bear. (PTJMT0AE0001) ...	Stück	1.036	1.036		EUR	21,5000	22.274,00	0,02
KBC Groep Parts Soc. (BE0003565737)	Stück	415			EUR	87,1600	36.171,40	0,03
Kering (FR0000121485)	Stück	242			EUR	186,2600	45.074,92	0,03
Kerry Group (IE0004906560)	Stück	267		282	EUR	94,4000	25.204,80	0,02
Kesko B (FI0009000202)	Stück	388			EUR	20,8200	8.078,16	0,01
Kingspan Group (IE0004927939)	Stück	589			EUR	72,3500	42.614,15	0,03
Knorr-Bremse (DE000KBX1006)	Stück	164			EUR	82,6000	13.546,40	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	
KONE Oyj (FI0009013403)	Stück	593		265	EUR	56,0600	33.243,58	0,02
Koninklijke Ahold Delhaize (NL0011794037)	Stück	1.691			EUR	35,4600	59.962,86	0,04
Koninklijke KPN (NL0000009082)	Stück	6.765			EUR	4,1470	28.054,46	0,02
Koninklijke Philips (NL0000009538)	Stück	1.462	1.462		EUR	20,5600	30.058,72	0,02
Legrand (FR0010307819)	Stück	757			EUR	114,1000	86.373,70	0,06
L'Oreal (FR0000120321)	Stück	399		103	EUR	363,8000	145.156,20	0,11
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton (C.R.) (FR0000121014)	Stück	526	36		EUR	450,3500	236.884,10	0,17
Mediobanca (IT0000062957)	Stück	914		951	EUR	19,5850	17.900,69	0,01
Mercedes-Benz Group (DE0007100000)	Stück	1.258		485	EUR	49,7050	62.528,89	0,05
Merck (DE0006599905)	Stück	237			EUR	112,7500	26.721,75	0,02
Metlen Energy & Metals (GRS393503008)	Stück	854			EUR	45,8600	39.164,44	0,03
Metso Outotec Oyj (FI0009014575)	Stück	1.146		3.443	EUR	10,9250	12.520,05	0,01
Michelin (FR001400AJ45)	Stück	2.045	607		EUR	31,4600	64.335,70	0,05
Moncler (IT0004965148)	Stück	495			EUR	48,5000	24.007,50	0,02
Münchener Rückver (DE0008430026)	Stück	243		41	EUR	551,4000	133.990,20	0,10
National Bank of Greece (GRS003003035)	Stück	3.206	3.206		EUR	10,9000	34.945,40	0,03
Nexi (IT0005366767)	Stück	1.401			EUR	5,1100	7.159,11	0,01
Nokia (FI0009000681)	Stück	11.924			EUR	4,3960	52.417,90	0,04
Nordea Bank (FI4000297767)	Stück	6.761			EUR	12,6100	85.256,21	0,06
Orange (FR0000133308)	Stück	5.771	1.241		EUR	12,8750	74.301,63	0,05
Orion Corp. Cl.B (FI0009014377)	Stück	221			EUR	63,7500	14.088,75	0,01
Pernod Ricard (C.R.) (FR0000120693)	Stück	342	283	450	EUR	85,3400	29.186,28	0,02
Piraeus Financial Holdings (GRS014003032)	Stück	3.769	3.769		EUR	5,8500	22.048,65	0,02
Porsche Automobil Holding Pref. (DE000PAH0038)	Stück	830			EUR	33,7800	28.037,40	0,02
Poste Italiane (IT0003796171)	Stück	1.808			EUR	18,1300	32.779,04	0,02
Prosus (NL0013654783)	Stück	2.479			EUR	47,4250	117.566,58	0,09
Prysmian (IT0004176001)	Stück	849	430		EUR	60,7200	51.551,28	0,04
Publicis Groupe (FR0000130577)	Stück	688	688		EUR	95,8200	65.924,16	0,05
Recordati - Industria Chimica e Farmaceutica (IT0003828271)	Stück	190			EUR	53,8000	10.222,00	0,01
Redeia Corporacion (ES0173093024)	Stück	897			EUR	18,2500	16.370,25	0,01
Ryanair Holdings (IE00BYTBXV33)	Stück	1.938	1.938		EUR	23,5300	45.601,14	0,03
Sampo Oyj A (FI4000552500)	Stück	3.200	2.560		EUR	9,1240	29.196,80	0,02
Sanofi (FR0000120578)	Stück	2.369			EUR	82,4100	195.229,29	0,14
SAP (DE0007164600)	Stück	1.860	121	110	EUR	258,9500	481.647,00	0,35
Sartorius Pref. (DE0007165631)	Stück	44			EUR	219,1000	9.640,40	0,01
Sartorius Stedim Biotech (FR0013154002)	Stück	202			EUR	204,5000	41.309,00	0,03
Schneider Electric (FR0000121972)	Stück	1.196	104		EUR	227,3000	271.850,80	0,20
Siemens Energy (DE000ENER6Y0)	Stück	1.040			EUR	96,5800	100.443,20	0,07
Siemens Healthineers (DE000SHL1006)	Stück	613			EUR	47,1500	28.902,95	0,02
Siemens Reg. (DE0007236101)	Stück	1.465			EUR	220,3500	322.812,75	0,24
Société Générale (FR0000130809)	Stück	1.763			EUR	47,9900	84.606,37	0,06
Sofina (BE0003717312)	Stück	46			EUR	281,2000	12.935,20	0,01
Solvay A (BE0003470755)	Stück	255			EUR	29,6800	7.568,40	0,01
Stellantis (NL00150001Q9)	Stück	3.581			EUR	8,6690	31.043,69	0,02
STMicroelectronics (NL0000226223)	Stück	1.961			EUR	25,9600	50.907,56	0,04
Syensqo S.A. (BE0974464977)	Stück	255			EUR	66,8200	17.039,10	0,01
Symrise (DE000SYM9999)	Stück	262			EUR	96,3200	25.235,84	0,02
Talanx Reg. (DE000TLX1005)	Stück	247			EUR	110,0000	27.170,00	0,02
Telecom Italia (IT0003497168)	Stück	21.387			EUR	0,4172	8.922,66	0,01
Telefónica (ES0178430E18)	Stück	8.814			EUR	4,4460	39.187,04	0,03
Tenaris (LU2598331598)	Stück	2.900			EUR	16,0000	46.400,00	0,03
Terna Rete Elettrica Nazionale (IT0003242622)	Stück	2.786			EUR	8,7140	24.277,20	0,02
UCB Cap. (BE0003739530)	Stück	271	170		EUR	169,2000	45.853,20	0,03
UniCredit (IT0005239360)	Stück	2.507	373	589	EUR	56,4600	141.545,22	0,10
Universal Music Group (NL00150001Y2)	Stück	1.187			EUR	27,5900	32.749,33	0,02
UPM Kymmene Corp. Bear. (FI0009005987)	Stück	943		542	EUR	23,3100	21.981,33	0,02
Verbund AG (AT0000746409)	Stück	66			EUR	64,9500	4.286,70	0,00
VINCI (FR0000125486)	Stück	855		406	EUR	124,7500	106.661,25	0,08
voestalpine (AT0000937503)	Stück	272			EUR	24,3200	6.615,04	0,00
Volkswagen Ord. (DE0007664005)	Stück	187	187		EUR	91,9000	17.185,30	0,01
Volkswagen Pref. (DE0007664039)	Stück	444	142		EUR	89,7400	39.844,56	0,03
Vonovia (DE000A1MLJ11)	Stück	1.743	577		EUR	30,3100	52.830,33	0,04
Warehouses De Pauw REIT (BE0974349814)	Stück	538	22	32	EUR	21,0400	11.319,52	0,01
Wärtsilä (FI0009003727)	Stück	1.472	1.472		EUR	20,1100	29.601,92	0,02
Wolters Kluwer (NL0000395903)	Stück	512	100		EUR	145,2000	74.342,40	0,05
3i Group (GB00B1YW4409)	Stück	2.029			GBP	41,5128	98.381,60	0,07
Admiral Group (GB00B02J6398)	Stück	816			GBP	32,8000	31.261,81	0,02
Anglo American (GB00BTK05J60)	Stück	2.281	2.281		GBP	21,3800	56.961,72	0,04
Antofagasta (GB0000456144)	Stück	1.259	667		GBP	18,0700	26.572,60	0,02
Ashtead Group (GB0000536739)	Stück	1.062			GBP	46,7500	57.990,42	0,04
Associated British Foods (GB0006731235)	Stück	931			GBP	20,6600	22.466,23	0,02
AstraZeneca (GB0009895292)	Stück	2.745	184	258	GBP	101,9000	326.713,19	0,24
Auto Trader Group (GB00BVYVFW23)	Stück	2.475			GBP	8,3180	24.046,08	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	
Aviva (GB00BPQY8M80)	Stück	5.804			GBP	6,1900	41.963,16	0,03
Barclays (GB0031348658)	Stück	32.639	7.121		GBP	3,3535	127.845,46	0,09
Barratt Redrow (GB0000811801)	Stück	7.482			GBP	4,6400	40.549,53	0,03
Berkeley Group (GB00BPORG003)	Stück	368	727	545	GBP	38,8000	16.677,45	0,01
BT Group (GB0030913577)	Stück	12.026	14.328	13.062	GBP	1,9100	26.829,01	0,02
Bunzl (GB00B0744B38)	Stück	1.048			GBP	23,3400	28.570,13	0,02
Centrica (GB00B033F229)	Stück	12.272		29.982	GBP	1,6155	23.156,48	0,02
Compass Group (GB00BD6K4575)	Stück	3.853			GBP	25,0974	112.948,01	0,08
ConvaTec Group (GB00BD3VFW73)	Stück	7.241			GBP	2,8900	24.442,55	0,02
Croda International (GB00BJFFLV09)	Stück	882			GBP	29,9900	30.895,50	0,02
DCC (IE0002424939)	Stück	365			GBP	47,9000	20.421,07	0,01
Diageo (GB0002374006)	Stück	4.089	898	1.205	GBP	18,3136	87.466,48	0,06
Experian Group (GB00B19NLV48)	Stück	2.182			GBP	37,7500	96.210,36	0,07
Fresnillo (GB00B2QPKJ12)	Stück	851		2.071	GBP	14,2600	14.174,22	0,01
Gsk (GB00BN7SWP63)	Stück	8.631			GBP	14,0000	141.136,48	0,10
Haleon (GB00BMX86B70)	Stück	16.668			GBP	3,7713	73.421,36	0,05
Halma (GB0004052071)	Stück	689		1.072	GBP	32,0500	25.792,73	0,02
Hikma Pharmaceuticals (GB00B0LCW083)	Stück	877			GBP	20,1300	20.620,23	0,02
HSBC Holdings (GB0005405286)	Stück	34.522	2.898	4.485	GBP	8,7970	354.715,91	0,26
Informa (GB00BMJ6DW54)	Stück	5.136	2.821		GBP	8,1020	48.603,48	0,04
InterContinental Hotels Group (GB00BHJYC057)	Stück	370			GBP	83,7400	36.189,69	0,03
Intermediate Capital Group (GB00BYT1DJ19)	Stück	1.654	1.014		GBP	19,5410	37.751,26	0,03
International Consolidated Airlines Group (ES0177542018)	Stück	6.306		9.605	GBP	3,3770	24.873,40	0,02
Intertek Group (GB0031638363)	Stück	588		420	GBP	47,6800	32.746,41	0,02
J.Sainsbury (GB00B019KW72)	Stück	7.459			GBP	2,8760	25.056,45	0,02
JD Sports Fashion (GB00BM8Q5M07)	Stück	11.070			GBP	0,8816	11.399,07	0,01
Kingfisher (GB0033195214)	Stück	7.317			GBP	2,8910	24.707,64	0,02
Land Securities Group REIT (GB00BYW0PQ60)	Stück	3.411			GBP	6,3179	25.171,22	0,02
Legal & General Group (GB0005603997)	Stück	10.010			GBP	2,5480	29.790,90	0,02
Lloyds TSB Group (GB0008706128)	Stück	127.521	22.995		GBP	0,7638	113.765,74	0,08
London Stock Exchange Group (GB00B0SWJX34)	Stück	1.069	226		GBP	106,7000	133.227,00	0,10
M&G (GB00BKFB1C65)	Stück	6.147			GBP	2,5732	18.475,24	0,01
Marks & Spencer Group (GB0031274896)	Stück	6.976			GBP	3,5140	28.632,27	0,02
Mondi PLC (GB00BMWC6P49)	Stück	2.087			GBP	12,0050	29.264,08	0,02
National Grid (GB00BDR05C01)	Stück	9.208	179	2.104	GBP	10,6550	114.595,85	0,08
NatWest Group (GB00BM8PJY71)	Stück	15.594			GBP	5,0900	92.709,76	0,07
Next (GB0032089863)	Stück	259	257	385	GBP	124,5000	37.663,38	0,03
Pearson (GB0006776081)	Stück	2.683			GBP	10,7400	33.656,98	0,02
Phoenix Group Holdings (GB00BGXQNP29)	Stück	2.738		3.807	GBP	6,5800	21.043,09	0,02
Prudential (GB0007099541)	Stück	6.594	1.636		GBP	9,0880	69.995,06	0,05
Reckitt Benckiser Group (GB00B24CGK77)	Stück	1.246	1.246		GBP	49,6700	72.287,36	0,05
Relx (GB00B2B0DG97)	Stück	3.484	557	687	GBP	39,7600	161.798,56	0,12
Rentokil Initial (GB00B082RF11)	Stück	12.393			GBP	3,5680	51.647,75	0,04
Rightmove (GB00BGDT3G23)	Stück	2.824			GBP	7,9200	26.124,02	0,02
Rio Tinto (GB0007188757)	Stück	1.961	1.961		GBP	42,4050	97.128,09	0,07
Schroders (GB00BP9LHF23)	Stück	6.373			GBP	3,6220	26.961,41	0,02
Segro REIT (GB00B5ZN1N88)	Stück	2.268		4.025	GBP	6,8860	18.241,49	0,01
Severn Trent (GB00B1FH8J72)	Stück	1.024		784	GBP	27,5100	32.903,39	0,02
Smith & Nephew (GB0009223206)	Stück	3.053	1.141		GBP	11,2100	39.974,46	0,03
Smiths Group (GB00B1WY2338)	Stück	1.856		1.032	GBP	22,5400	48.863,21	0,04
Spirax Group (GB00BWFGQN14)	Stück	577			GBP	60,2500	40.605,33	0,03
SSE (GB0007908733)	Stück	2.791			GBP	18,3350	59.771,06	0,04
Standard Chartered (GB0004082847)	Stück	5.970			GBP	12,0250	83.851,25	0,06
Taylor Wimpey (GB0008782301)	Stück	17.250			GBP	1,2010	24.198,15	0,02
Tesco (GB00BLGZ9862)	Stück	17.708			GBP	3,9930	82.588,38	0,06
The Sage Group (GB00B8C3BL03)	Stück	3.497			GBP	12,6650	51.731,02	0,04
The Weir Group (GB0009465807)	Stück	1.443		826	GBP	25,0400	42.203,73	0,03
Unilever (GB00B10RZP78)	Stück	4.575	546	486	GBP	44,5400	238.007,94	0,17
United Utilities Group (GB00B39J2M42)	Stück	2.529	1.361		GBP	11,4500	33.822,40	0,02
Valterra Platinum (ZAE000013181)	Stück	265	265		GBP	32,4000	10.028,62	0,01
Vodafone Group (GB00BH4HKS39)	Stück	62.840			GBP	0,7716	56.634,16	0,04
Whitbread (GB00B1KJJ408)	Stück	445			GBP	28,2900	14.704,26	0,01
Wise (GB00BL9YR756)	Stück	2.084			GBP	10,5400	25.655,97	0,02
WPP (JE00B8KF9B49)	Stück	3.022			GBP	5,1060	18.022,93	0,01
3SBio (KYG8875G1029)	Stück	13.000	13.000		HKD	23,6500	33.391,44	0,02
AAC Technologies Holdings (KYG2953R1149)	Stück	7.000	7.000		HKD	40,7000	30.942,33	0,02
Agricultural Bank of China Cl.H (CNE100000Q43)	Stück	142.000		42.000	HKD	5,6000	86.364,85	0,06
AIA Group (HK0000069689)	Stück	11.600			HKD	70,4000	88.693,40	0,06
Air China Cl.H (new) (CNE1000001S0)	Stück	38.000	38.000		HKD	5,9600	24.597,47	0,02
Alibaba Group Holding (KYG017191142)	Stück	66.000	66.000		HKD	109,8000	787.058,31	0,58
Alibaba Health Information Technology (BMG0171K1018)	Stück	50.000	46.000		HKD	4,7400	25.740,03	0,02
Anta Sports Products (KYG040111059)	Stück	6.000		2.400	HKD	94,5000	61.580,57	0,05
Asymchem Laboratories (Tianjin) (CNE100004Z06)	Stück	1.400			HKD	78,7000	11.966,40	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	
Baidu (KYG070341048)	Stück	8.850	8.850	9.700	HKD	83,4500	80.210,32	0,06
Bank of China Cl.H (new) (CNE1000001Z5)	Stück	312.000	29.000	45.000	HKD	4,5600	154.518,35	0,11
Bank of Communications Co. Cl.H (new) (CNE100000205)	Stück	29.000			HKD	7,3000	22.992,25	0,02
Beijing Enterprises Water Group (BMG0957L1090)	Stück	26.000		92.000	HKD	2,3700	6.692,41	0,00
BeOne Medicines AG (CH1391448177)	Stück	3.200	3.200		HKD	147,8000	51.367,10	0,04
Bilibili (KYG1098A1013)	Stück	2.040			HKD	167,7000	37.155,56	0,03
BOC Aviation (SG9999015267)	Stück	2.900	5.600	10.600	HKD	65,0000	20.472,55	0,01
BOC Hong Kong (HK2388011192)	Stück	14.500		5.500	HKD	34,1000	53.701,08	0,04
Budweiser Brewing Co. (KYG1674K1013)	Stück	3.200			HKD	7,7700	2.700,42	0,00
BYD Co. Cl.H (CNE100000296)	Stück	15.000	10.000		HKD	122,5000	199.566,66	0,15
Cheung Kong Property Holdings (KYG2177B1014)	Stück	2.500			HKD	34,6000	9.394,57	0,01
China CITIC Bank Corp. Cl.H (CNE1000001Q4)	Stück	39.000			HKD	7,4800	31.683,04	0,02
China Communications Services Corp. Cl.H (CNE1000002G3)	Stück	42.000	42.000		HKD	4,2500	19.386,48	0,01
China Construction Bank Cl.H (new) (CNE1000002H1)	Stück	369.000			HKD	7,9200	317.403,84	0,23
China Development Bank Financial Leasing Co. Cl.H (CNE1000027C9)	Stück	194.000	194.000		HKD	1,7400	36.661,62	0,03
China Everbright Bank Co. Cl.H (CNE100001QW3)	Stück	84.000	54.000		HKD	3,9200	35.762,34	0,03
China Everbright Environment Group (HK0257001336)	Stück	24.000		121.000	HKD	3,8200	9.957,15	0,01
China Feihe (KYG2121Q1055)	Stück	33.000			HKD	5,7100	20.464,95	0,01
China Galaxy Securities Cl.H (CNE100001NT6)	Stück	28.000		28.000	HKD	8,8300	26.852,17	0,02
China International Capital Cl.H (CNE100002359)	Stück	15.200	9.200		HKD	17,7000	29.219,82	0,02
China Life Insurance Co. Cl.H (new) (CNE1000002L3)	Stück	39.000			HKD	18,8400	79.800,60	0,06
China Medical Systems Holding (cons.) (KYG211081248)	Stück	21.000			HKD	12,0000	27.369,14	0,02
China Mengniu Dairy Co. (KYG210961051)	Stück	7.000		11.000	HKD	16,1000	12.240,09	0,01
China Merchants Bank Co. Cl.H (CNE1000002M1)	Stück	17.000		4.500	HKD	54,8500	101.271,25	0,07
China Merchants Port Holdings Co. (HK0144000764)	Stück	14.000		14.000	HKD	14,3000	21.743,26	0,02
China Merchants Securities Cl.H (CNE1000029Z6)	Stück	12.200	12.200		HKD	14,1800	18.788,70	0,01
China Minsheng Banking Cl.H (CNE100000HF9)	Stück	49.500		61.000	HKD	4,4500	23.923,56	0,02
China National Building Material Co. Cl.H (new) (CNE1000002N9)	Stück	64.000	64.000		HKD	3,7500	26.065,85	0,02
China Overseas Land & Investment (HK0688002218)	Stück	20.000		15.500	HKD	13,6200	29.584,74	0,02
China Overseas Property Holdings (KYG2118M1096)	Stück	50.000	50.000		HKD	5,4800	29.758,51	0,02
China Pacific Insurance (Group) Co. Cl.H (CNE1000009Q7)	Stück	19.800	10.200		HKD	26,8500	57.739,11	0,04
China Resources Beer (Holdings) (HK0291001490)	Stück	16.000			HKD	25,0000	43.443,08	0,03
China Resources Land (KYG2108Y1052)	Stück	15.000	12.000	8.500	HKD	26,6000	43.334,47	0,03
China Resources Mixc Lifestyle Services (KYG2122G1064)	Stück	6.600			HKD	37,9500	27.202,97	0,02
China Resources Pharmaceutical Group (HK0000311099)	Stück	29.500	72.000	42.500	HKD	5,1200	16.404,11	0,01
China Ruyi Holdings (BMG4404N1149)	Stück	88.000			HKD	2,5300	24.180,42	0,02
China State Construction International (KYG216771363)	Stück	24.000			HKD	11,8400	30.861,97	0,02
China Tourism Group Duty Free (CNE100004YZ4)	Stück	4.100		4.100	HKD	52,1000	23.199,69	0,02
China Vanke Co. (CNE100001SR9)	Stück	15.800			HKD	4,8900	8.391,25	0,01
China Zheshang Bank Co. Cl.H (CNE10000025S9)	Stück	65.000	65.000		HKD	2,9500	20.825,53	0,02
Chongqing Rural Commercial Bank Cl.H (CNE100000X44)	Stück	33.000	24.000	87.000	HKD	6,6300	23.762,28	0,02
Chow Tai Fook Jewellery Group (KYG211461085)	Stück	11.400			HKD	13,4200	16.615,68	0,01
CITIC (HK0267001375)	Stück	24.000			HKD	10,7800	28.098,99	0,02
CITIC Securities Cl.H (CNE1000016V2)	Stück	14.000	7.500		HKD	23,7000	36.036,04	0,03
CK Hutchison Holdings (KYG217651051)	Stück	4.500	4.500		HKD	48,3000	23.605,88	0,02
CMOC Group (CNE100000114)	Stück	51.000	51.000		HKD	7,9800	44.201,16	0,03
COSCO SHIPPING Holdings Co. Cl.H (CNE1000002J7)	Stück	24.500	27.500	15.000	HKD	13,6400	36.294,52	0,03
Country Garden Services Holdings Co. (KYG2453A1085)	Stück	16.000			HKD	6,5600	11.399,46	0,01
CSC Financial Co. (CNE100002B89)	Stück	11.000		23.000	HKD	10,5000	12.544,19	0,01
CSPC Pharmaceutical Group (HK1093012172)	Stück	16.000		38.000	HKD	7,7000	13.380,47	0,01
Far East Horizon (HK0000077468)	Stück	29.000			HKD	6,8200	21.480,43	0,02
Flat Glass Group Cl.H (CNE100002375)	Stück	15.000	37.000	24.000	HKD	8,8100	14.352,51	0,01
Fosun International (HK0656038673)	Stück	7.000		57.000	HKD	4,6700	3.550,39	0,00
Fuyao Glass Industry Group Cl.H (CNE100001TR7)	Stück	4.800	2.400	8.400	HKD	56,0500	29.219,82	0,02
GDS Holdings (KYG3902L1095)	Stück	5.200		10.300	HKD	29,5000	16.660,42	0,01
Geely Automobile Holdings (KYG3777B1032)	Stück	10.000		11.000	HKD	15,9600	17.333,79	0,01
Genscript Biotech (KYG3825B1059)	Stück	26.000			HKD	14,8000	41.792,24	0,03
GF Securities Co. Cl.H (CNE100001TQ9)	Stück	17.400	17.400		HKD	13,1800	24.907,22	0,02
Goldwind Scie.+Techno.Co.H (CNE100000PP1)	Stück	33.000	74.200	121.200	HKD	7,4700	26.772,89	0,02
Great Wall Motor Co. Cl.H (CNE100000338)	Stück	18.500	35.500	17.000	HKD	12,0800	24.271,65	0,02
Guangdong Investment (HK0270001396)	Stück	32.000	32.000		HKD	6,5600	22.798,93	0,02
Guotai Haitong Securities (CNE100002FK9)	Stück	21.800	21.800		HKD	12,6000	29.832,36	0,02
Haier Smart Home Co.H Yc1 (CNE1000048K8)	Stück	19.600			HKD	22,4500	47.789,56	0,03
Haitian International Holdings (KYG4232C1087)	Stück	10.000	10.000		HKD	20,4000	22.155,97	0,02
Hang Seng Bank (HK0011000095)	Stück	1.100			HKD	117,6000	14.049,49	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	
Hangzhou Tigermed Consulting (CNE1000040M1)	Stück	6.800			HKD	38,2500	28.248,86	0,02
Hansoh Pharmaceutical Group (KYG549581067)	Stück	14.000		10.000	HKD	29,7500	45.235,11	0,03
Hengan International Group Co. (KYG4402L1510)	Stück	9.000			HKD	22,5500	22.041,93	0,02
HKT Trust and HKT (HK0000093390)	Stück	16.000			HKD	11,7200	20.366,12	0,01
Hongkong Exchanges and Clearing (HK0388045442)	Stück	1.500			HKD	418,8000	68.227,36	0,05
Hua Hong Semiconductor (HK0000218211)	Stück	5.000	5.000		HKD	34,7000	18.843,44	0,01
Huatai Securities (CNE100001YQ9)	Stück	5.000			HKD	15,9000	8.634,31	0,01
Huaxin Cement Co. H Yc 1 (CNE1000057N3)	Stück	19.300	19.300		HKD	8,8000	18.445,93	0,01
Industrial & Commercial Bank of China Cl.H (CNE1000003G1)	Stück	291.000	21.000		HKD	6,2200	196.582,12	0,14
Innovent Biologics (KYG4818G1010)	Stück	6.000			HKD	78,4000	51.089,06	0,04
JD Health International (KYG5074A1004)	Stück	7.800		5.200	HKD	43,0000	36.427,02	0,03
JD.com Cl.A (KYG8208B1014)	Stück	12.250			HKD	127,9000	170.163,83	0,12
Jiangsu Expressway Co. Cl.H (CNE1000003J5)	Stück	4.000		34.000	HKD	11,0800	4.813,49	0,00
Kingdee International Software Group (KYG525681477)	Stück	23.000	27.000	16.000	HKD	15,4400	38.568,77	0,03
Kingsoft (KYG5264Y1089)	Stück	8.000			HKD	40,9000	35.536,44	0,03
Kingsoft Cloud Holdings (KYG5264S1012)	Stück	22.000	22.000		HKD	6,6400	15.865,41	0,01
Kuaishou Technology Cl.B (KYG532631028)	Stück	12.300			HKD	63,3000	84.560,87	0,06
Lenovo Group (HK0992009065)	Stück	50.000	22.000		HKD	9,4200	51.154,23	0,04
Li Auto Cl.A (KYG5479M1050)	Stück	6.000		1.900	HKD	107,0000	69.726,15	0,05
Li Ning Co. (new) (KYG5496K1242)	Stück	16.000		14.000	HKD	16,9200	29.402,28	0,02
Link Real Estate Investment Trust REIT (HK0823032773)	Stück	2.079			HKD	41,9000	9.460,83	0,01
Livzon Pharmaceutical Group H (CNE100001QV5)	Stück	8.900			HKD	29,5500	28.563,28	0,02
Longfor Group Holdings Reg S (KYG5635P1090)	Stück	14.308	308		HKD	9,2600	14.389,66	0,01
Maanshan Iron and Steel Co. Cl.H (CNE1000003R8)	Stück	122.000	122.000		HKD	1,9500	25.837,77	0,02
Meituan (KYG596691041)	Stück	22.580	2.100		HKD	125,3000	307.280,95	0,22
Midea Group Co. (CNE100006M58)	Stück	2.800	2.800		HKD	74,4500	22.640,36	0,02
MINISO Group Holding (KYG6180F1081)	Stück	6.000	4.200	10.400	HKD	35,6000	23.198,61	0,02
Minth Group (KYG6145J1094)	Stück	10.000	10.000		HKD	22,4000	24.328,13	0,02
MMG (HK1208013172)	Stück	100.000	100.000		HKD	3,8300	41.596,75	0,03
MTR Corporation (HK0066009694)	Stück	7.000			HKD	28,2000	21.439,16	0,02
Netease (KYG6427A1022)	Stück	8.000	1.000		HKD	211,0000	183.329,80	0,13
NetEase Cloud Music (KYG2215N1097)	Stück	1.150	1.150		HKD	241,0000	30.100,63	0,02
New China Life Insurance Co. Cl.H (CNE100001922)	Stück	8.800		6.700	HKD	42,7500	40.858,22	0,03
New Oriental Education & Technology Group (KYG6470A1168)	Stück	10.900			HKD	42,1500	49.898,18	0,04
NongFu Spring Cl.H (CNE100004272)	Stück	9.000		5.400	HKD	40,1000	39.196,52	0,03
Onewo (CNE100005K85)	Stück	6.800	6.800		HKD	21,0500	15.546,11	0,01
Orient Overseas (International) (BMG677491539)	Stück	1.500	1.500		HKD	133,4000	21.732,40	0,02
Orient Securities Co. Cl.H (CNE1000027F2)	Stück	33.600	30.400		HKD	5,5600	20.289,66	0,01
People's Insurance Co. of China (CNE100001MK7)	Stück	68.000	68.000		HKD	5,9700	44.090,38	0,03
Pharmaron Beijing (CNE100003PG4)	Stück	16.400	32.200	15.800	HKD	16,5800	29.531,74	0,02
PICC Property & Casualty Co. Cl.H (new) (CNE100000593)	Stück	40.000			HKD	15,2000	66.033,48	0,05
Ping An Insurance (Group) Co. of China Cl.H (new) (CNE1000003X6)	Stück	28.500	4.000		HKD	49,8500	154.301,68	0,11
Poly Property Development H (CNE100003PV3)	Stück	7.000	7.000		HKD	33,1500	25.202,42	0,02
Pop Mart International Group (KYG7170M1033)	Stück	3.400	800	9.000	HKD	266,6000	98.446,37	0,07
Postal Savings Bank of China Cl.H (CNE1000029W3)	Stück	62.000	29.000		HKD	5,4800	36.900,55	0,03
Prada Holding (IT0003874101)	Stück	3.500	3.500	3.900	HKD	48,7000	18.512,18	0,01
S.F. Holding Co. (CNE100006NF4)	Stück	4.400	4.400		HKD	45,2000	21.599,90	0,02
Sany Heavy Equipment International (KYG781631059)	Stück	41.000	41.000		HKD	6,7500	30.057,18	0,02
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. H (new) (CNE100000171)	Stück	38.800	25.200		HKD	6,1100	25.747,41	0,02
Shanghai Fosum Pharmaceutical (Group) Co. H (CNE100001M79)	Stück	17.000	16.000		HKD	16,8800	31.166,07	0,02
Shanghai Fudan Microelectronics Group Co. Cl.H (CNE100000510)	Stück	9.000	9.000		HKD	29,9000	29.226,33	0,02
Shanghai Junshi Biosciences - H (CNE100003FF7)	Stück	10.800	10.800		HKD	20,7500	24.338,99	0,02
Shenwan Hongyuan Group Co. (CNE100003K53)	Stück	69.600	69.600		HKD	2,6800	20.258,38	0,01
Shenzhen Expressway H (CNE100000478)	Stück	26.000	26.000		HKD	6,8500	19.343,03	0,01
Shenzhou International Group Holdings Reg. S (KYG8087W1015)	Stück	4.000		3.700	HKD	55,8000	24.241,24	0,02
Sichuan Kelun-Biotech Biopharmaceutical (CNE1000062J1)	Stück	600	600		HKD	327,2000	21.321,86	0,02
Sino Biopharmaceutical Subdividend (KYG8167W1380)	Stück	46.000	46.000		HKD	5,2600	26.278,72	0,02
Sinopharm Group (CNE100000FN7)	Stück	14.800			HKD	18,3800	29.543,90	0,02
Sinotruk Hong Kong (HK3808041546)	Stück	12.000			HKD	22,9000	29.845,40	0,02
Sun Hung Kai Properties (HK0016000132)	Stück	2.000			HKD	90,0500	19.560,25	0,01
Sunny Optical Technology Group Co. (KYG8586D1097)	Stück	5.400			HKD	69,3500	40.672,50	0,03
Swire Properties (HK0000063609)	Stück	1.000			HKD	19,6000	2.128,71	0,00
Techtronic Industries Co. Subdiv. (HK0669013440)	Stück	1.500			HKD	86,3000	14.059,27	0,01
Tencent Holdings (KYG875721634)	Stück	24.600	24.600	24.000	HKD	503,0000	1.343.890,00	0,98
Tianqi Lithium (CNE100005F09)	Stück	6.400	15.400	9.000	HKD	28,9500	20.122,84	0,01
Tingyi (Cayman Islands) Holding (KYG8878S1030)	Stück	26.000			HKD	11,5000	32.473,70	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	
Tongcheng Travel Holdings (KYG8918W1069)	Stück	11.600		10.400	HKD	19,5800	24.667,85	0,02
Topsports International Holdings (KYG8924B1041)	Stück	57.000	57.000		HKD	3,0600	18.943,36	0,01
Travelsky Technology Cl.H (CNE1000004J3)	Stück	26.000			HKD	10,5000	29.649,90	0,02
Trip.Com Group (KYG9066F1019)	Stück	2.750			HKD	456,0000	136.194,06	0,10
Tsingtao Brewery Co. Cl.H (CNE1000004K1)	Stück	4.000			HKD	51,2500	22.264,58	0,02
Uni-President China Holdings (KYG9222R1065)	Stück	19.000	14.000	63.000	HKD	9,5000	19.603,69	0,01
Want Want China Holdings (KYG9431R1039)	Stück	54.000		40.000	HKD	5,4800	32.139,19	0,02
Weichai Power Co. Cl.H (CNE10000004L9)	Stück	21.000			HKD	15,9400	36.355,34	0,03
WH Group (KYG960071028)	Stück	27.500	27.500		HKD	7,5500	22.549,67	0,02
Wharf Real Estate Investment Co. (KYG9593A1040)	Stück	2.000	8.000	8.000	HKD	22,2000	4.822,18	0,00
WuXi AppTec Co. (CNE100003F19)	Stück	4.280	5.700	3.300	HKD	78,6500	36.559,74	0,03
Wuxi Biologics Cayman (KYG970081173)	Stück	24.000			HKD	25,6500	66.858,90	0,05
Xiaomi Cl.B (KYG9830T1067)	Stück	69.800	6.800		HKD	59,9500	454.470,02	0,33
Xinyi Solar Holdings (KYG9829N1025)	Stück	58.000			HKD	2,4900	15.685,12	0,01
Xpeng Cl.A (KYG982AW1003)	Stück	7.400		5.700	HKD	70,6000	56.741,01	0,04
Yadea Group Holdings (KYG9830F1063)	Stück	4.000		48.000	HKD	12,5600	5.456,45	0,00
Zai Lab (KYG9887T1168)	Stück	9.700	9.700		HKD	27,4500	28.918,43	0,02
Zhejiang Expressway Co. Cl.H (CNE1000004S4)	Stück	34.000		36.000	HKD	7,2200	26.661,02	0,02
Zhejiang Leapmotor Technology (CNE100005K77)	Stück	2.400		13.100	HKD	54,7000	14.258,02	0,01
Zhongan Online P & C Insurance (CNE100002QY7)	Stück	2.800	18.600	15.800	HKD	18,2600	5.552,89	0,00
Zhongsheng Group Holdings (KYG9894K1085)	Stück	14.000	14.000		HKD	12,1000	18.398,14	0,01
Zhuzhou CRRC Times Electric Co. Cl.H (CNE1000004X4)	Stück	6.300			HKD	31,6000	21.621,62	0,02
ZTE Cl.H (CNE1000004Y2)	Stück	14.200	11.200		HKD	24,3000	37.476,17	0,03
ZTO Express (Cayman) (KYG9897K1058)	Stück	3.050			HKD	138,5000	45.878,61	0,03
OTP Bank Nyrt. (HU00000061726)	Stück	1.071			HUF	27.030,0000	72.513,32	0,05
Bank Central Asia (ID1000109507)	Stück	222.200			IDR	8.675,0000	101.223,58	0,07
Bank Negara Indonesia (ID1000096605)	Stück	98.000			IDR	4.120,0000	21.202,71	0,02
Bank Rakyat Indonesia (Persero) (ID1000118201)	Stück	309.100			IDR	3.740,0000	60.707,00	0,04
Goto Gojek Tokopedia Rp 1 (ID1000166903)	Stück	7.613.300	5.535.300		IDR	58,0000	23.188,31	0,02
Indofood CBP Sukses Makmur (ID1000116700)	Stück	33.300	33.300		IDR	10.500,0000	18.361,23	0,01
Kalbe Farma (ID1000125107)	Stück	184.600			IDR	1.525,0000	14.783,24	0,01
PT Amman Mineral Inter (ID1000191109)	Stück	70.600			IDR	8.450,0000	31.327,78	0,02
PT Bank Mandiri [Persero] (ID1000095003)	Stück	177.500			IDR	4.880,0000	45.486,90	0,03
Telkom Indonesia (Pers.)Tbk,PT B (ID1000129000)	Stück	255.200			IDR	2.780,0000	37.255,78	0,03
Unilever Indonesia (ID1000095706)	Stück	61.300			IDR	1.450,0000	4.667,63	0,00
360 One Wam (INE466L01038)	Stück	2.582	2.582		INR	1.190,0000	30.591,35	0,02
ABB India (demat.) (INE117A01022)	Stück	199			INR	6.085,0000	12.056,16	0,01
Adani Energy Solutions (INE931S01010)	Stück	2.431	2.431		INR	882,0000	21.347,60	0,02
Adani Green Energy (INE364U01010)	Stück	5.193	5.193	1.574	INR	1.025,9000	53.041,87	0,04
Adani Ports & Special Economic Zone (INE742F01042)	Stück	2.803			INR	1.444,1000	40.301,00	0,03
APL Apollo Tubes (INE702C01027)	Stück	2.172			INR	1.738,1000	37.586,34	0,03
Apollo Hospitals Enterprises (INE437A01024)	Stück	378		785	INR	7.238,0000	27.239,92	0,02
Ashok Leyland (INE208A01029)	Stück	26.525			INR	249,5000	65.890,29	0,05
Asian Paints (demat.) (INE021A01026)	Stück	2.210			INR	2.341,9000	51.529,52	0,04
Astral (INE006I01046)	Stück	2.628			INR	1.506,9000	39.428,05	0,03
AU Small Finance Bank (INE949L01017)	Stück	4.515			INR	819,8500	36.854,25	0,03
Aurobindo Pharmaceuticals (INE406A01037)	Stück	1.285	1.285		INR	1.132,5000	14.488,95	0,01
Axis Bank (INE238A01034)	Stück	8.821		1.937	INR	1.199,0000	105.300,99	0,08
Bajaj Auto (INE118A01012)	Stück	182	182		INR	14.300,0000	25.912,12	0,02
Bajaj Auto (INE917I01010)	Stück	677			INR	8.370,0000	56.416,95	0,04
Bajaj Finserv (INE918I01026)	Stück	1.510			INR	2.055,1000	30.896,22	0,02
Bharti Airtel (INE397D01024)	Stück	10.592	1.278	2.956	INR	2.008,7000	211.830,51	0,16
Bharti Hexacom (INE343G01021)	Stück	2.004			INR	1.948,1000	38.869,09	0,03
Biocon (INE376G01013)	Stück	7.335	7.335		INR	356,5000	26.034,85	0,02
Britannia Industries (dematerialized) (INE216A01030)	Stück	559			INR	5.825,0000	32.419,27	0,02
BSE (INE118H01025)	Stück	762	762		INR	2.774,0000	21.045,39	0,02
Cholamandalam Investment and Finance Co. (INE121A01024)	Stück	2.074			INR	1.628,0000	33.616,97	0,02
Cipla IR 2 (INE059A01026)	Stück	4.289			INR	1.503,1000	64.185,86	0,05
Coforge (INE591G01025)	Stück	1.265	1.265		INR	1.920,0000	24.181,72	0,02
Colgate-Palmolive (India) (new) (INE259A01022)	Stück	1.686			INR	2.410,9000	40.469,91	0,03
Cummins India (INE298A01020)	Stück	1.379			INR	3.399,0000	46.667,11	0,03
Dabur India (INE016A01026)	Stück	4.416			INR	485,0000	21.323,88	0,02
Deepak Nitrite (INE288B01029)	Stück	1.027	1.027		INR	1.985,5000	20.301,86	0,01
Divi's Laboratories (INE361B01024)	Stück	487	487		INR	6.828,0000	33.106,86	0,02
Dixon Technologies (India) (INE935N01020)	Stück	156			INR	14.989,0000	23.280,52	0,02
DLF (INE271C01023)	Stück	6.616			INR	838,0000	55.199,48	0,04
Dr Reddy's Laboratories (INE089A01031)	Stück	2.625			INR	1.286,3000	33.617,63	0,02
Eicher Motors (demat.) (INE066A01021)	Stück	680			INR	5.640,0000	38.184,18	0,03
Embassy Office Parks REIT (INE041025011)	Stück	14.681			INR	390,0000	57.005,36	0,04
Federal Bank (INE171A01029)	Stück	8.042	8.042		INR	212,7000	17.030,49	0,01
Fortis Healthcare (INE061F01013)	Stück	1.856	1.856		INR	792,0000	14.635,20	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
GE Vernova T&D India (INE200A01026)	Stück	1.685	3.161	1.476	INR	2.353,1000	0,03
GMR Airports (INE776C01039)	Stück	34.493	34.493		INR	85,2900	0,02
Godrej Consumer Products (INE102D01028)	Stück	2.127			INR	1.176,6000	0,02
Godrej Properties (INE484J01027)	Stück	711	711		INR	2.339,0000	0,01
Grasim Industries (INE047A01021)	Stück	1.990		1.384	INR	2.841,0000	0,04
Havells India (INE176B01034)	Stück	2.319			INR	1.553,0000	0,03
HCL Technologies (INE860A01027)	Stück	3.970			INR	1.732,0000	0,05
HDFC Asset Management Co. (INE127D01025)	Stück	305	305		INR	5.194,0000	0,01
HDFC Bank Mumbai (INE040A01034)	Stück	23.132	1.615		INR	2.000,0000	0,34
HDFC Life Insurance Co. (INE795G01014)	Stück	5.096			INR	812,7000	0,03
Hero MotoCorp (INE158A01026)	Stück	677			INR	4.235,6000	0,02
Hindustan Unilever (INE030A01027)	Stück	4.255			INR	2.295,9000	0,07
Hyundai Motor India (INE0V6F01027)	Stück	1.358	1.358		INR	2.216,0000	0,02
ICICI Bank (demat.) (INE090A01021)	Stück	21.531	1.873		INR	1.449,0000	0,23
ICI Lombard General Insurance Co. (INE765G01017)	Stück	1.439			INR	2.041,9000	0,02
ICICI Prudential Life Insurance Company (INE726G01019)	Stück	4.792			INR	657,0000	0,02
IDFC First Bank (INE092T01019)	Stück	20.794	20.794		INR	72,7700	0,01
Indian Hotels (INE053A01029)	Stück	6.213		2.379	INR	759,9500	0,03
Indian Railway Finance (INE053F01010)	Stück	16.674			INR	141,8000	0,02
Indus Towers IR10 (INE121J01017)	Stück	12.998			INR	422,5000	0,04
IndusInd Bank (INE095A01012)	Stück	3.641			INR	873,0000	0,02
Info Edge (India) (INE663F01032)	Stück	3.680	3.680		INR	1.483,0000	0,04
Infosys (INE009A01021)	Stück	15.535			INR	1.603,4000	0,18
Interglobe Aviation (INE646L01027)	Stück	1.025			INR	5.962,0000	0,04
Jindal Stainless (INE220G01021)	Stück	7.923	7.923		INR	708,0000	0,04
Jio Financial Services (INE758E01017)	Stück	11.912	11.912		INR	327,4000	0,03
Jubilant Foodworks (INE797F01020)	Stück	6.111			INR	703,7000	0,03
Kotak Mahindra Bank (INE237A01028)	Stück	4.481			INR	2.160,0000	0,07
KPIT Technologies (INE041A01011)	Stück	1.879	1.879		INR	1.261,5000	0,02
Lupin (INE326A01037)	Stück	947			INR	1.935,0000	0,01
Macrotech Developers (INE670K01029)	Stück	1.053	1.053		INR	1.385,0000	0,01
Mahindra & Mahindra (new) (INE101A01026)	Stück	3.507			INR	3.178,8000	0,08
Marico (INE196A01026)	Stück	5.218			INR	722,0000	0,03
Maruti Suzuki India (INE585B01010)	Stück	507	507		INR	12.406,0000	0,05
Max Financial Services (INE180A01020)	Stück	890	890		INR	1.647,5000	0,01
Max Healthcare Institute (INE027H01010)	Stück	2.991	2.991		INR	1.275,0000	0,03
Nestle India (INE239A01024)	Stück	1.730			INR	2.462,0000	0,03
NHPC (INE848E01016)	Stück	56.294			INR	85,8500	0,04
Oberoi Realty (INE093I01010)	Stück	1.380	1.380		INR	1.915,8000	0,02
One 97 Communications (INE982J01020)	Stück	2.352	2.352		INR	925,9000	0,02
Page Industries (INE761H01022)	Stück	64	64		INR	49.255,0000	0,02
Pb Fintech (INE417T01026)	Stück	913			INR	1.818,0000	0,01
Persistent Systems (INE262H01021)	Stück	874			INR	6.050,0000	0,04
Phoenix Mills (INE211B01039)	Stück	1.700	1.700		INR	1.563,2000	0,02
PI Industries (INE603J01030)	Stück	840			INR	4.112,0000	0,03
Pidilite Industries (INE318A01026)	Stück	815			INR	3.047,1000	0,02
Polycab India (INE455K01017)	Stück	502		464	INR	6.545,0000	0,02
Power Finance (INE134E01011)	Stück	5.734			INR	427,2000	0,02
Power Grid Corp. of India (INE752E01010)	Stück	28.318			INR	299,1500	0,06
Procter & Gamble Hygiene and Healthcare (INE179A01014)	Stück	217	217		INR	13.385,0000	0,02
REC (INE020B01018)	Stück	4.735			INR	402,6000	0,01
Samvardhana Motherson Intl (INE775A01035)	Stück	28.357			INR	154,8500	0,03
SBI Life Insurance Company (INE123W01016)	Stück	1.761			INR	1.833,9000	0,02
Shriram Finance (INE721A01047)	Stück	4.540	4.540		INR	707,2500	0,02
Siemens (post. sub.) (INE003A01024)	Stück	880	880	880	INR	3.259,0000	0,02
Siemens Energy India (INE1NPP01017)	Stück	880	880		INR	2.985,8000	0,02
State Bank of India (demat.) (INE062A01020)	Stück	7.319			INR	819,8500	0,04
Sun Pharmaceutical Industries (INE044A01036)	Stück	4.266			INR	1.675,0000	0,05
Sundaram Finance (INE660A01013)	Stück	307	307		INR	5.171,0000	0,01
Supreme Industries (INE195A01028)	Stück	640			INR	4.365,0000	0,02
Suzlon Energy (new) (INE040H01021)	Stück	88.879			INR	67,6100	0,04
Tata Consultancy Services (INE467B01029)	Stück	3.471	3.471	4.673	INR	3.460,0000	0,09
Tata Consumer Products (demater.) IR 1 (INE192A01025)	Stück	3.597			INR	1.098,0000	0,03
Tata Elxsi (INE670A01012)	Stück	548			INR	6.300,5000	0,03
Tata Motors (INE155A01022)	Stück	7.941			INR	688,3000	0,04
Tata Steel (INE081A01020)	Stück	41.847			INR	159,8000	0,05
Tech Mahindra (INE669C01036)	Stück	3.502			INR	1.685,4000	0,04
Titan Co. (INE280A01028)	Stück	1.388		1.619	INR	3.688,0000	0,04
Torrent Pharmaceuticals (INE685A01028)	Stück	399	399		INR	3.411,0000	0,01
Torrent Power (INE813H01021)	Stück	3.028	3.028		INR	1.466,5000	0,03
Trent (INE849A01020)	Stück	716			INR	6.202,5000	0,03
TVS Motor Co. (INE494B01023)	Stück	2.437			INR	2.910,7000	0,05
United Breweries (INE686F01025)	Stück	2.543			INR	1.960,7000	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
United Spirits (INE854D01024)	Stück	3.426			INR	1.428,0000	0,04
UPL (INE628A01036)	Stück	3.332			INR	661,0000	0,02
Varun Beverages (INE200M01039)	Stück	4.587			INR	457,0500	0,02
Voltas (INE226A01021)	Stück	1.537	1.537		INR	1.315,0000	0,01
Wipro IR 2 (INE075A01022)	Stück	10.894			INR	266,4900	0,02
Zomato (INE758T01015)	Stück	26.260			INR	263,9500	0,05
Zyklus Lifesciences (INE010B01027)	Stück	2.786			INR	989,9000	0,02
Advantest Corp. (JP3122400009)	Stück	700			JPY	10.655,0000	0,03
Aeon Co. (JP3388200002)	Stück	900			JPY	4.420,0000	0,02
AGC (JP3112000009)	Stück	200			JPY	4.227,0000	0,00
Ajinomoto Co. (JP3119600009)	Stück	1.000	500		JPY	3.909,0000	0,02
ANA Holdings (JP3429800000)	Stück	700			JPY	2.822,5000	0,01
Asahi Group Holdings (JP3116000005)	Stück	1.500			JPY	1.927,5000	0,01
Asahi Kasei Corp. (JP3111200006)	Stück	1.800			JPY	1.027,0000	0,01
ASICS Corp. (JP3118000003)	Stück	600		1.400	JPY	3.680,0000	0,01
Astellas Pharma (JP3942400007)	Stück	1.300			JPY	1.416,5000	0,01
Azbil (JP3937200008)	Stück	400			JPY	1.370,0000	0,00
Bridgestone Corp. (JP3830800003)	Stück	600			JPY	5.900,0000	0,02
Brother Industries (JP3830000000)	Stück	1.200			JPY	2.491,0000	0,01
Canon (JP3242800005)	Stück	1.000			JPY	4.189,0000	0,02
Capcom Co. (JP3218900003)	Stück	400			JPY	4.933,0000	0,01
Central Japan Railway Co. (JP3566800003)	Stück	1.000			JPY	3.232,0000	0,01
Chugai Pharmaceutical Co. (JP3519400000)	Stück	600			JPY	7.525,0000	0,02
Cyberagent (JP3311400000)	Stück	700			JPY	1.650,0000	0,01
Dai Nippon Printing Co. (JP3493800001)	Stück	1.200			JPY	2.190,0000	0,01
Daifuku Co. (JP3497400006)	Stück	300			JPY	3.722,0000	0,00
Dai-ichi Life Holdings (JP3476480003)	Stück	3.600	2.700	900	JPY	1.096,0000	0,02
Daiichi Sankyo Co. (JP3475350009)	Stück	1.700	1.100	600	JPY	3.365,0000	0,02
Daikin Industries (JP3481800005)	Stück	300			JPY	17.025,0000	0,02
Daito Trust Construction Co. (JP3486800000)	Stück	200			JPY	15.675,0000	0,01
Daiwa House Industry Co. (JP3505000004)	Stück	500			JPY	4.954,0000	0,01
Daiwa Securities Group (JP3502200003)	Stück	2.700			JPY	1.024,5000	0,01
Denso (JP3551500006)	Stück	1.300			JPY	1.950,5000	0,01
Dentsu Group (JP3551520004)	Stück	200			JPY	3.196,0000	0,00
Disco Corp. (JP3548600000)	Stück	100			JPY	42.630,0000	0,02
East Japan Railway Co. (JP3783600004)	Stück	1.000		2.400	JPY	3.108,0000	0,01
Eisai Co. (JP3160400002)	Stück	300			JPY	4.148,0000	0,01
Fanuc (JP3802400006)	Stück	1.200			JPY	3.940,0000	0,02
Fast Retailing (JP3802300008)	Stück	200			JPY	49.520,0000	0,04
Fuji Electric (JP3820000002)	Stück	100			JPY	6.654,0000	0,00
Fujifilm Holdings (JP3814000000)	Stück	600			JPY	3.142,0000	0,01
Fujikura (JP3811000003)	Stück	700	700		JPY	7.571,0000	0,02
Fujitsu (JP3818000006)	Stück	2.000			JPY	3.515,0000	0,03
GLP J-REIT (JP3047510007)	Stück	3			JPY	129.700,0000	0,00
Hamamatsu Photonics (JP3771800004)	Stück	400			JPY	1.756,0000	0,00
Hankyu Holdings (JP3774200004)	Stück	400			JPY	3.920,0000	0,01
Hitachi (JP3788600009)	Stück	4.300		3.200	JPY	4.205,0000	0,08
Honda Motor Co. (JP3854600008)	Stück	5.400			JPY	1.394,5000	0,03
Hoya (JP3837800006)	Stück	400	200		JPY	17.155,0000	0,03
Hulic Co. (JP3360800001)	Stück	1.600	3.100	1.500	JPY	1.452,5000	0,01
Ibiden Co. (JP3148800000)	Stück	100			JPY	6.347,0000	0,00
Isuzu Motors (JP3137200006)	Stück	1.000			JPY	1.830,5000	0,01
ITOCHU Corp. (JP3143600009)	Stück	1.200	1.200		JPY	7.556,0000	0,04
Japan Exchange Group (JP3183200009)	Stück	800			JPY	1.460,5000	0,01
Japan Metropolitan Fund Investment (JP3039710003)	Stück	9			JPY	102.000,0000	0,00
Japan Post Bank Co. (JP3946750001)	Stück	2.800	2.800		JPY	1.555,0000	0,02
Japan Post Holdings Co. (JP3752900005)	Stück	3.900			JPY	1.335,5000	0,02
Japan Real Estate Investment (JP3027680002)	Stück	38	38		JPY	117.900,0000	0,02
JFE Holdings (JP3386030005)	Stück	900			JPY	1.677,0000	0,01
Kajima Corp. (JP3210200006)	Stück	1.000			JPY	3.763,0000	0,02
Kao Corp. (JP3205800000)	Stück	600			JPY	6.457,0000	0,02
KDDI Corp. (JP3496400007)	Stück	3.600	1.800		JPY	2.480,0000	0,04
Keio Corp. (JP3277800003)	Stück	200			JPY	3.506,0000	0,00
Keyence Corp. (JP3236200006)	Stück	200			JPY	57.840,0000	0,05
Kikkoman Corp. (JP3240400006)	Stück	1.000			JPY	1.338,0000	0,01
Kirin Holdings Co. (JP3258000003)	Stück	1.000			JPY	2.019,5000	0,01
Komatsu (JP3304200003)	Stück	900			JPY	4.737,0000	0,02
Kubota Corp. (JP3266400005)	Stück	1.700			JPY	1.622,0000	0,01
Kyocera Corp. (JP3249600002)	Stück	1.600			JPY	1.733,5000	0,01
Kyowa Kirin Co. (JP3256000005)	Stück	200			JPY	2.465,5000	0,00
Lasertec Corp. (JP3979200007)	Stück	100			JPY	19.410,0000	0,01
LIXIL (JP3626800001)	Stück	500			JPY	1.668,0000	0,00
LY Corp. (JP3933800009)	Stück	2.700		1.000	JPY	530,4000	0,01
Makita (JP3862400003)	Stück	200			JPY	4.453,0000	0,00
Marubeni Corp. (JP3877600001)	Stück	2.300	2.300		JPY	2.913,0000	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
MatsukiyoCocokara (JP3869010003).....	Stück	300			JPY 2.967,5000	5.266,50	0,00
Meiji Holdings (JP3918000005).....	Stück	200			JPY 3.187,0000	3.770,71	0,00
Minebea Mitsumi (JP3906000009).....	Stück	300		2.900	JPY 2.116,5000	3.756,21	0,00
Mitsubishi Chemical Group (JP3897700005).....	Stück	2.600			JPY 758,0000	11.658,78	0,01
Mitsubishi Electric Corp. (JP3902400005).....	Stück	1.900			JPY 3.111,0000	34.967,46	0,03
Mitsubishi Estate Co. (JP3899600005).....	Stück	900			JPY 2.703,0000	14.391,27	0,01
Mitsubishi UFJ Financial Group (JP3902900004).....	Stück	11.400	2.000		JPY 1.983,0000	133.732,84	0,10
Mitsui Chemicals (JP3888300005).....	Stück	300			JPY 3.335,0000	5.918,72	0,00
Mitsui Fudosan Co. (JP3893200000).....	Stück	2.700			JPY 1.395,0000	22.281,71	0,02
Mizuho Financial Group (JP3885780001).....	Stück	2.280			JPY 3.993,0000	53.857,31	0,04
MS&AD Insurance Group Holdings (JP3890310000).....	Stück	1.000			JPY 3.230,0000	19.107,90	0,01
Murata Manufacturing Co. (JP3914400001).....	Stück	2.700			JPY 2.154,0000	34.404,87	0,03
NEC Corp. (JP3733000008).....	Stück	1.500	1.200		JPY 4.219,0000	37.437,88	0,03
Nexon (JP3758190007).....	Stück	800			JPY 2.910,0000	13.771,89	0,01
Nidec Corp. (JP3734800000).....	Stück	900		2.100	JPY 2.805,0000	14.934,34	0,01
Nintendo Co. (JP3756600007).....	Stück	1.300	300		JPY 13.880,0000	106.743,97	0,08
Nippon Building Fund (JP3027670003).....	Stück	30			JPY 132.900,0000	23.586,13	0,02
Nippon Express Hldgs (JP3688370000).....	Stück	600			JPY 2.892,5000	10.266,80	0,01
Nippon Paint Holdings Co. (JP3749400002).....	Stück	2.300			JPY 1.160,0000	15.783,25	0,01
Nippon Prologis REIT (JP3047550003).....	Stück	3	2		JPY 79.600,0000	1.412,68	0,00
Nippon Steel (JP3381000003).....	Stück	1.100			JPY 2.733,0000	17.784,55	0,01
Nippon Telegraph and Telephone Corp. (JP3735400008).....	Stück	52.500			JPY 154,0000	47.828,92	0,04
Nippon Yusen (JP3753000003).....	Stück	900			JPY 5.188,0000	27.621,86	0,02
Nissan Chemical (JP3670800006).....	Stück	200			JPY 4.401,0000	5.207,05	0,00
Nissan Motor Co. (JP3672400003).....	Stück	7.200			JPY 350,2000	14.916,23	0,01
Nissin Food Products Co. (JP3675600005).....	Stück	300			JPY 2.995,5000	5.316,20	0,00
Niterra Co. (JP3738600000).....	Stück	500			JPY 4.800,0000	14.197,82	0,01
Nitori Holdings (JP3756100008).....	Stück	100			JPY 13.920,0000	8.234,74	0,01
Nitto Denko Corp. (JP3684000007).....	Stück	1.500			JPY 2.791,5000	24.770,76	0,02
Nomura Holdings (JP3762600009).....	Stück	4.100			JPY 952,0000	23.090,39	0,02
Nomura Real Estate Master Fund (JP3048110005).....	Stück	3			JPY 147.200,0000	2.612,40	0,00
Nomura Research Institute (JP3762800005).....	Stück	300			JPY 5.783,0000	10.263,25	0,01
Obayashi Corp. (JP3190000004).....	Stück	2.500			JPY 2.185,5000	32.322,23	0,02
Odakyu Electric Railway Co. (JP3196000008).....	Stück	1.000			JPY 1.686,0000	9.973,97	0,01
Oji Holdings (JP3174410005).....	Stück	1.600			JPY 725,8000	6.869,85	0,01
Olympus Corp. (JP3201200007).....	Stück	1.400			JPY 1.715,0000	14.203,74	0,01
Omron Corp. (JP3197800000).....	Stück	400			JPY 3.894,0000	24.123,39	0,01
Ono Pharmaceutical Co. (JP3197600004).....	Stück	500			JPY 1.559,0000	4.611,33	0,00
Oriental Land Co. (JP3198900007).....	Stück	1.400			JPY 3.324,0000	27.529,58	0,02
ORIX (JP3200450009).....	Stück	1.200			JPY 3.260,0000	23.142,45	0,02
Otsuka Holdings (JP3188220002).....	Stück	500			JPY 7.151,0000	21.151,80	0,02
Pan Pacific Intl Hldgs (JP3639650005).....	Stück	800			JPY 4.959,0000	23.469,00	0,02
Panasonic Holdings (JP3866800000).....	Stück	2.300			JPY 1.555,5000	21.164,52	0,02
Rakuten Group (JP3967200001).....	Stück	3.200			JPY 796,4000	15.076,19	0,01
Recruit Holdings Co. (JP3970300004).....	Stück	1.300		500	JPY 8.535,0000	65.638,31	0,05
Renesas Electronics (JP3164720009).....	Stück	1.600			JPY 1.789,0000	16.933,27	0,01
Resona Holdings (JP3500610005).....	Stück	3.500			JPY 1.332,0000	27.579,27	0,02
Ricoh Co. (JP3973400009).....	Stück	500			JPY 1.365,5000	4.038,98	0,00
Rohm Co. (JP3982800009).....	Stück	400			JPY 1.837,0000	4.346,90	0,00
Sanrio Co. (JP3343200006).....	Stück	600	600		JPY 6.968,0000	24.732,61	0,02
Sanwa Shutter Corp. (JP3344400001).....	Stück	800	800		JPY 4.789,0000	22.664,46	0,02
Secom Co. (JP3421800008).....	Stück	800			JPY 5.183,0000	24.529,11	0,02
Seiko Epson Corp. (JP3414750004).....	Stück	300			JPY 1.913,0000	3.395,05	0,00
Sekisui Chemical Co. (JP3419400001).....	Stück	400			JPY 2.612,0000	6.180,79	0,00
Sekisui House (JP3420600003).....	Stück	600			JPY 3.183,0000	11.297,92	0,01
Seven & I Holdings Co. (JP3422950000).....	Stück	2.400			JPY 2.323,0000	32.981,54	0,02
SG Holdings Co. (JP3162770006).....	Stück	1.000			JPY 1.606,5000	9.503,67	0,01
Shimadzu Corp. (JP3357200009).....	Stück	200			JPY 3.572,0000	4.226,22	0,00
Shimano (JP3358000002).....	Stück	100			JPY 20.905,0000	12.366,90	0,01
Shin-Etsu Chemical Co. (JP3371200001).....	Stück	1.700		1.000	JPY 4.772,0000	47.991,01	0,04
Shionogi & Co. (JP3347200002).....	Stück	1.200			JPY 2.594,0000	18.414,58	0,01
Shiseido Co. (JP3351600006).....	Stück	500			JPY 2.573,5000	7.612,10	0,01
Shizuoka Financial Group (JP3351500008).....	Stück	3.000	3.000		JPY 1.678,0000	29.779,93	0,02
SMC Corp. (JP3162600005).....	Stück	100			JPY 52.040,0000	30.785,61	0,02
SoftBank (JP3732000009).....	Stück	32.000			JPY 223,0000	42.214,86	0,03
SoftBank Group (JP3436100006).....	Stück	1.000			JPY 10.515,0000	62.204,21	0,05
Sompo Holdings (JP3165000005).....	Stück	1.200			JPY 4.345,0000	30.844,77	0,02
Sony Group Corp. (JP3435000009).....	Stück	6.100	1.200	1.100	JPY 3.730,0000	134.601,28	0,10
Subaru (JP3814800003).....	Stück	300			JPY 2.515,5000	4.464,33	0,00
Sumitomo Electric Industries (JP3407400005).....	Stück	700			JPY 3.095,0000	12.816,49	0,01
Sumitomo Metal Mining Co. (JP3402600005).....	Stück	317			JPY 3.560,0000	6.676,05	0,00
Sumitomo Mitsui Financial Group (JP3890350006).....	Stück	3.900			JPY 3.634,0000	83.841,69	0,06
Sumitomo Mitsui Trust Holdings (JP3892100003).....	Stück	800			JPY 3.839,0000	18.168,48	0,01
Sumitomo Realty & Development (JP3409000001).....	Stück	800			JPY 5.567,0000	26.346,43	0,02
Suntory Beverage & Food (JP3336560002).....	Stück	87			JPY 4.610,0000	2.372,63	0,00
Suzuki Motor Corp. (JP3397200001).....	Stück	2.000			JPY 1.743,0000	20.622,34	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
Sysmex Corp. (JP3351100007)	Stück	300			JPY 2.514,0000	4.461,67	0,00
T & D Holdings (JP3539220008)	Stück	1.000			JPY 3.170,0000	18.752,96	0,01
Taisei Corp. (JP3443600006)	Stück	100			JPY 8.400,0000	4.969,24	0,00
Takeda Pharmaceutical Co. (JP3463000004)	Stück	1.900			JPY 4.425,0000	49.736,75	0,04
TBS Holdings (JP3588600001)	Stück	900	900		JPY 5.060,0000	26.940,37	0,02
TDK Corp. (JP3538800008)	Stück	2.000			JPY 1.695,5000	20.060,34	0,01
Terumo Corp. (JP3546800008)	Stück	1.600			JPY 2.650,0000	25.082,82	0,02
The Chiba Bank (JP3511800009)	Stück	900			JPY 1.334,5000	7.105,12	0,01
TIS (JP3104890003)	Stück	900			JPY 4.838,0000	25.758,40	0,02
Tokio Marine Holdings Inc. (JP3910660004)	Stück	1.700		700	JPY 6.111,0000	61.457,05	0,04
Tokyo Electron (JP3571400005)	Stück	500			JPY 27.680,0000	81.874,11	0,06
Tokyo Gas Co. (JP3573000001)	Stück	400			JPY 4.792,0000	11.339,33	0,01
Tokyu Corp. (JP3574200006)	Stück	1.100			JPY 1.714,0000	11.153,57	0,01
Toppan Holdings (JP3629000005)	Stück	300			JPY 3.925,0000	6.965,81	0,01
Toray Industries (JP3621000003)	Stück	1.900			JPY 987,8000	11.102,82	0,01
Tosoh Corp. (JP3595200001)	Stück	300		2.300	JPY 2.110,0000	3.744,68	0,00
Toto (JP3596200000)	Stück	100			JPY 3.636,0000	2.150,97	0,00
Toyo Suisan Kaisha (JP3613000003)	Stück	200			JPY 9.585,0000	11.340,51	0,01
Toyota Industries Corp. (JP3634600005)	Stück	300			JPY 16.300,0000	28.928,06	0,02
Toyota Motor (JP3633400001)	Stück	10.600	12.100	1.500	JPY 2.493,0000	156.328,68	0,11
Trend Micro (JP3637300009)	Stück	500			JPY 9.977,0000	29.510,77	0,02
Unicharm (JP3951600000)	Stück	1.200			JPY 1.040,5000	7.386,42	0,01
West Japan Railway Co. (JP3659000008)	Stück	400			JPY 3.302,0000	7.813,54	0,01
Yakult Honsha Co. (JP3931600005)	Stück	1.000			JPY 2.712,5000	16.046,50	0,01
Yamaha Corp. (JP3942600002)	Stück	300			JPY 1.042,5000	1.850,15	0,00
Yamaha Motor Co. (JP3942800008)	Stück	1.200			JPY 1.079,5000	7.663,27	0,01
Yamato Holdings Co. (JP3940000007)	Stück	200			JPY 1.930,0000	2.283,48	0,00
Yaskawa Electric Corp. (JP3932000007)	Stück	500			JPY 3.269,0000	9.669,31	0,01
Zensho Holdings (JP3429300001)	Stück	500	500		JPY 8.738,0000	25.845,95	0,02
Alteogen (KR7196170005)	Stück	143	143		KRW 372.000,0000	33.491,57	0,02
Amorepacific (KR7090430000)	Stück	199			KRW 136.700,0000	17.126,87	0,01
BNK Financial Group (KR7138930003)	Stück	1.014			KRW 12.450,0000	7.948,11	0,01
Celltrion (KR7068270008)	Stück	813	31		KRW 159.600,0000	81.692,08	0,06
Cheil Industries (KR7028260008)	Stück	307			KRW 161.400,0000	31.195,97	0,02
CJ CheilJedang (KR7097950000)	Stück	95			KRW 249.000,0000	14.892,91	0,01
CJ Corp. (KR7001040005)	Stück	492			KRW 160.500,0000	49.716,06	0,04
Coway Co. (KR7021240007)	Stück	686		426	KRW 96.800,0000	41.807,67	0,03
DB Insurance Co. (KR7005830005)	Stück	164			KRW 123.300,0000	12.731,03	0,01
Doosan Corp. (KR7000150003)	Stück	26			KRW 656.000,0000	10.738,26	0,01
Doosan Enerbility (KR7034020008)	Stück	1.632	1.632		KRW 68.400,0000	70.280,17	0,05
Hana Financial Group (KR7086790003)	Stück	1.084			KRW 86.300,0000	58.897,47	0,04
Hankook Tire & Technology (KR7161390000)	Stück	296			KRW 39.750,0000	7.407,73	0,01
Hanmi Pharmaceutical Co. (KR7128940004)	Stück	177	310	133	KRW 286.000,0000	31.871,01	0,02
Hanon Systems (KR7018880005)	Stück	4.221			KRW 3.100,0000	8.238,22	0,01
Hanwha Life Insurance Co. (KR7088350004)	Stück	10.932			KRW 3.295,0000	22.678,36	0,02
HD Hyundai Electric (KR7267260008)	Stück	81	81		KRW 507.000,0000	25.855,30	0,02
HD Hyundai Heavy Industries (KR7329180004)	Stück	84		229	KRW 428.500,0000	22.661,39	0,02
HD Korea Shipb. & Offs. Engin. (KR7009540006)	Stück	226			KRW 366.000,0000	52.077,01	0,04
HL Mando Corp. (KR7204320006)	Stück	796			KRW 32.850,0000	16.462,85	0,01
HMM Co. (KR7011200003)	Stück	1.133	1.133		KRW 22.500,0000	16.049,78	0,01
HYBE Co. (KR7352820005)	Stück	92			KRW 309.000,0000	17.897,93	0,01
Hyundai Engineering & Construction (KR7000720003)	Stück	799		791	KRW 78.500,0000	39.488,71	0,03
Hyundai Mobis (KR7012330007)	Stück	270			KRW 287.000,0000	48.786,78	0,04
Hyundai Motor Co. (KR7005380001)	Stück	536			KRW 203.500,0000	68.672,95	0,05
Hyundai Motor Co. (KR7005381009)	Stück	287	550	263	KRW 154.500,0000	27.916,88	0,02
Hyundai Motor Co. Pref. II Iss. 1999 (KR7005382007)	Stück	274	274		KRW 158.900,0000	27.411,39	0,02
Hyundai Steel Co. (KR7004020004)	Stück	1.678			KRW 29.400,0000	31.059,60	0,02
Industrial Bank of Korea (KR7024110009)	Stück	2.230			KRW 18.260,0000	25.636,70	0,02
Kakao (KR7035720002)	Stück	1.502			KRW 60.000,0000	56.738,48	0,04
KakaoBank (KR7323410001)	Stück	1.669			KRW 30.000,0000	31.523,48	0,02
KB Financial Group (KR7105560007)	Stück	1.475			KRW 110.900,0000	102.986,45	0,08
Kia Corp. (KR7000270009)	Stück	1.069			KRW 96.900,0000	65.216,58	0,05
Korea Zinc Co. (KR7010130003)	Stück	108	108		KRW 819.000,0000	55.688,33	0,04
Korean Air Lines Co. (KR7003490000)	Stück	1.511			KRW 22.900,0000	21.784,95	0,02
Krafton (KR7259960003)	Stück	248			KRW 363.000,0000	56.678,04	0,04
KT Corp. (KR7030200000)	Stück	1.276			KRW 55.700,0000	44.746,84	0,03
LG Chem (KR7051910008)	Stück	247			KRW 211.500,0000	32.890,00	0,02
LG Chem (KR7051911006)	Stück	32			KRW 106.700,0000	2.149,67	0,00
LG Corp. (KR7003550001)	Stück	354			KRW 79.600,0000	17.740,79	0,01
LG Electronics (new) (KR7066570003)	Stück	466			KRW 73.800,0000	21.652,04	0,02
LG Energy Solution (KR7373220003)	Stück	161			KRW 297.000,0000	30.105,02	0,02
LG Household & Healthcare (KR7051900009)	Stück	36			KRW 319.500,0000	7.241,52	0,01
LG Innotek Co. (KR7011070000)	Stück	73			KRW 147.400,0000	6.774,49	0,00
LG Philips LCD Co. (KR7034220004)	Stück	2.699			KRW 8.960,0000	15.225,35	0,01
LG Uplus Corp. (KR7032640005)	Stück	3.132			KRW 14.300,0000	28.197,74	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
Lotte Chemical Corp. (KR7011170008)	Stück	207			KRW 58.800,0000	7.663,09	0,01
Meritz Financial Group (KR7138040001)	Stück	358	358		KRW 112.500,0000	25.356,66	0,02
Mirae Asset Securities Co. (KR7006800007)	Stück	1.334			KRW 21.450,0000	18.015,22	0,01
Misto Holdings (KR7081660003)	Stück	1.031			KRW 35.750,0000	23.205,52	0,02
Naver (KR7035420009)	Stück	541			KRW 262.500,0000	89.409,38	0,07
NCsoft Corp. (KR7036570000)	Stück	76			KRW 206.500,0000	9.880,76	0,01
Pearl Abyss (KR7263750002)	Stück	265			KRW 42.300,0000	7.057,37	0,01
Samsung Biologics (KR7207940008)	Stück	76			KRW 992.000,0000	47.465,91	0,03
Samsung Card Co. (KR7029780004)	Stück	844			KRW 49.400,0000	26.249,80	0,02
Samsung E&A Co. (KR7028050003)	Stück	2.483			KRW 22.100,0000	34.548,21	0,03
Samsung Electro-Mechan.Co. (KR7009150004)	Stück	328			KRW 134.700,0000	27.816,21	0,02
Samsung Electronics Co. (KR7005930003)	Stück	19.440	958		KRW 59.800,0000	731.903,75	0,54
Samsung Electronics Co. Pref. (KR7005931001)	Stück	3.557			KRW 49.500,0000	110.852,53	0,08
Samsung Fire & Marine Insurance Co. (KR7000810002) ..	Stück	108			KRW 434.000,0000	29.510,05	0,02
Samsung Heavy Industry Co. (KR7010140002)	Stück	2.479	2.479		KRW 16.760,0000	26.158,15	0,02
Samsung Life Insurance Co. (KR7032830002)	Stück	371			KRW 127.400,0000	29.757,73	0,02
Samsung SDI Co. (KR7006400006)	Stück	200			KRW 172.800,0000	21.758,57	0,02
Samsung SDS (KR7018260000)	Stück	190			KRW 169.600,0000	20.287,85	0,01
Samsung Securities Co. (KR7016360000)	Stück	581			KRW 73.600,0000	26.922,20	0,02
Shinhan Financial Group Co. (KR7055550008)	Stück	2.112			KRW 61.400,0000	81.642,97	0,06
SK Bioscience (KR7302440003)	Stück	103			KRW 47.750,0000	3.096,47	0,00
SK Hynix (KR7000660001)	Stück	2.095			KRW 292.000,0000	385.144,24	0,28
SK IE Technology (KR7361610009)	Stück	657			KRW 26.900,0000	11.126,90	0,01
SK Square Co. (KR7402340004)	Stück	376			KRW 183.000,0000	43.320,70	0,03
SK Telecom (KR7017670001)	Stück	713			KRW 56.700,0000	25.452,42	0,02
SKC Co. (KR7011790003)	Stück	445			KRW 110.200,0000	30.874,37	0,02
Woori Financial Group (KR7316140003)	Stück	2.492			KRW 22.450,0000	35.222,56	0,03
Yuhan Corp. (KR7000100008)	Stück	213	213		KRW 104.200,0000	13.973,46	0,01
Boubyan Bank Reg. (KW0EQ0102065)	Stück	11.910	11.910		KWD 0,7200	23.912,99	0,02
Kuwait Finance House (KW0EQ0100085)	Stück	52.610	3.897		KWD 0,8020	117.660,96	0,09
Mobile Telecommunications (KW0EQ0601058)	Stück	16.883	16.883		KWD 0,4830	22.739,79	0,02
National Bank of Kuwait (KW0EQ0100010)	Stück	33.354	2.041	9.511	KWD 0,9990	92.918,71	0,07
America Movil SAB (MX01AM050019)	Stück	62.576		51.672	MXN 16,4700	46.635,33	0,03
Arca Continental (MX01AC100006)	Stück	5.060			MXN 196,9300	45.089,56	0,03
Bco.Activ. Inst.Bca.Multiple (MXCFU000001)	Stück	12.127			MXN 26,1600	14.355,05	0,01
Becle (MX01CU010003)	Stück	9.283			MXN 22,5500	9.472,15	0,01
Coca-Cola FEMSA Units (MX01KO000002)	Stück	2.154			MXN 178,2600	17.374,54	0,01
Formento Economico Mexicano Units (MXP320321310) ...	Stück	6.726			MXN 192,2800	58.520,04	0,04
Gruma B (MXP4948K1056)	Stück	121			MXN 325,1600	1.780,31	0,00
Grupo Aeroportuario del Pacifico B (MX01GA000004) ...	Stück	1.369			MXN 426,5200	26.421,44	0,02
Grupo Aeroportuario del Sureste B (MXP001661018)	Stück	1.230			MXN 592,2600	32.963,33	0,02
Grupo Bimbo A (MXP495211262)	Stück	9.711			MXN 53,0100	23.293,53	0,02
Grupo Financiero Banorte O (MXP3070711014)	Stück	11.953			MXN 174,5000	94.381,30	0,07
Grupo Mexico B (MXP370841019)	Stück	12.764	12.764		MXN 112,6500	65.062,63	0,05
Industrias Penoles (MXP554091415)	Stück	761		2.243	MXN 495,8000	17.072,80	0,01
Kimberly Clark de Mexico A (MXP606941179)	Stück	6.928			MXN 33,9600	10.646,07	0,01
Prologis Property Mexico (MXCFI170008)	Stück	7.401	7.401		MXN 71,9700	24.102,14	0,02
Wal-Mart de Mexico V (MX01WA000038)	Stück	20.860			MXN 64,1000	60.504,26	0,04
AMMB Holdings (MYL1015000006)	Stück	9.800			MYR 5,1000	10.115,26	0,01
Axiata Group (MYL688800001)	Stück	72.200	72.200		MYR 2,3100	33.754,36	0,02
CelcomDigi Berhad (MYL694700005)	Stück	9.800			MYR 3,9300	7.794,70	0,01
CIMB Group Holdings (MYL102300000)	Stück	30.474	12.100		MYR 6,7900	41.877,43	0,03
Dialog Group Berhad (MYL727700006)	Stück	225.900			MYR 1,5800	72.236,06	0,05
Gamuda (MYL539800002)	Stück	38.062	25.900		MYR 4,7900	36.898,43	0,03
Hong Leong Bank (MYL581900007)	Stück	2.300			MYR 19,6000	9.123,57	0,01
IHH Healthcare (MYL522500007)	Stück	10.600	10.600		MYR 6,8200	14.630,90	0,01
IJM Corp. (MYL333600004)	Stück	56.200	56.200		MYR 2,6200	29.800,14	0,02
Malayan Banking (MYL115500000)	Stück	22.900	9.100		MYR 9,7000	44.956,03	0,03
Maxis Berhad (MYL601200008)	Stück	4.900			MYR 3,6100	3.580,01	0,00
Nestle (Malaysia) (MYL470700005)	Stück	200			MYR 76,7200	3.105,41	0,00
Petronas Chemicals Group (MYL518300008)	Stück	8.100			MYR 3,4900	5.721,25	0,00
PPB Group (MYL406500008)	Stück	2.300			MYR 10,2800	4.785,22	0,00
Public Bank Cons. (local) (MYL129500004)	Stück	58.000	21.400		MYR 4,3100	50.592,49	0,04
Sime Darby (MYL419700009)	Stück	56.100	56.100		MYR 1,6500	18.733,87	0,01
Sunway (MYL521100007)	Stück	20.000	20.000		MYR 4,7000	19.024,30	0,01
Telekom Malaysia (MYL486300006)	Stück	15.000	14.000		MYR 6,5500	19.884,44	0,01
TIME dotCom (MYL503100009)	Stück	6.900			MYR 5,2500	7.331,44	0,01
Bakkafrost (FO0000000179)	Stück	138			NOK 453,6000	5.298,17	0,00
DNB Bank (NO0010161896)	Stück	1.457			NOK 277,3000	34.196,61	0,03
Gjensidige Forsikring (NO0010582521)	Stück	322			NOK 254,8000	6.944,31	0,01
Leroy Seafood Group (NO0003096208)	Stück	6.951	6.472	5.592	NOK 47,5200	27.957,44	0,02
Mowi (NO0003054108)	Stück	788			NOK 193,8000	12.925,69	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	
Norsk Hydro (NO0005052605)	Stück	2.281			NOK	57,2800	11.058,65	0,01
Orkla (NO0003733800)	Stück	1.017			NOK	109,6000	9.434,20	0,01
Salmar (NO0010310956)	Stück	432	432		NOK	438,4000	16.029,79	0,01
Sparebank 1 SR-Bank (NO0010631567)	Stück	1.906	1.906		NOK	184,6000	29.780,24	0,02
Storebrand (NO0003053605)	Stück	773			NOK	141,6000	9.264,38	0,01
Telenor (NO0010063308)	Stück	1.156			NOK	156,4000	15.302,71	0,01
Tomra Systems (NO0012470089)	Stück	1.695	1.695		NOK	155,6000	22.323,02	0,02
Vend Marketplaces ASA (NO0003028904)	Stück	190			NOK	357,4000	5.747,54	0,00
Vend Marketplaces ASA (NO0010736879)	Stück	262			NOK	340,4000	7.548,57	0,01
Yara International (NO0010208051)	Stück	275		937	NOK	371,2000	8.640,01	0,01
Auckland International Airport (NZAAIE0002S6)	Stück	1.582			NZD	7,7450	6.340,12	0,00
Fisher & Paykel Healthcare Corp. C (NZFAPE0001S2)	Stück	757			NZD	36,0500	14.121,16	0,01
Infratil (NZIFTE0003S3)	Stück	1.656			NZD	10,6000	9.083,13	0,01
Mercury NZ (NZMRPE0001S2)	Stück	854			NZD	6,0100	2.655,84	0,00
Meridian Energy (NZMELE0002S7)	Stück	2.090			NZD	5,9000	6.380,69	0,00
Spark New Zealand (NZTELE0001S4)	Stück	2.917			NZD	2,4300	3.667,85	0,00
Ayala Corp. PP 50 (PHY0486V1154)	Stück	1.350			PHP	570,0000	11.641,98	0,01
Bank of the Philippine Islands (PHY0967S1694)	Stück	16.583			PHP	130,0000	32.615,55	0,02
BDO Unibank (PHY077751022)	Stück	12.054	82		PHP	152,8000	27.865,88	0,02
International Container Terminal Services (PHY411571011)	Stück	4.650			PHP	411,0000	28.914,32	0,02
PLDT (PHY7072Q1032)	Stück	325			PHP	1.217,0000	5.984,01	0,00
SM Investment Corp. (PHY806761029)	Stück	1.750			PHP	872,0000	23.087,28	0,02
SM Prime Holdings (PHY8076N1120)	Stück	39.200			PHP	23,4500	13.907,44	0,01
Allegro.eu (LU2237380790)	Stück	3.775			PLN	34,8050	30.976,62	0,02
KGHM Polska Miedz (PLKGHM000017)	Stück	1.227			PLN	129,8000	37.548,68	0,03
mBank (PLBRE0000012)	Stück	237			PLN	808,8000	45.192,35	0,03
Powszechna Kasa Oszczednosci (PKO) Bank Polski (PLPKO0000016)	Stück	2.083			PLN	74,6800	36.674,90	0,03
Ooredoo (QA0007227737)	Stück	14.168	14.168		QAR	12,7800	42.355,36	0,03
Qatar Islamic Bank (QA0006929853)	Stück	11.977	5.584		QAR	22,1500	62.056,99	0,05
Qatar National Bank (QA0006929895)	Stück	24.956	7.289		QAR	17,3500	101.284,60	0,07
The Commercial Bank (Q.S.C.) (QA0007227752)	Stück	22.552	22.552		QAR	4,5500	24.002,99	0,02
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 Metallurgicheskii Kombinat (RU0009046452)	Stück	16.250			RUB	0,0001	0,02	0,00
Polyus (RU000A0JNAA8)	Stück	2.650	2.385		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
Advanced Petrochemical Co. (SA000A0LE310)	Stück	5.658	5.658		SAR	30,9800	39.845,16	0,03
Al Rajhi Bank & Investment Corp. (SA0007879113)	Stück	7.799			SAR	94,6000	167.710,90	0,12
Alinma Bank (SA122050HV19)	Stück	4.739			SAR	26,8200	28.891,94	0,02
Almarai Co. (SA000A0ETH1)	Stück	5.916	2.328		SAR	50,7000	68.181,63	0,05
Arab National Bank (SA0007879105)	Stück	5.272	5.272		SAR	21,7200	26.029,54	0,02
Arabian Internet & Communici (SA15CIBJGH12)	Stück	315	315		SAR	266,4000	19.075,50	0,01
Bank Albilad (SA000A0D9HK3)	Stück	2.851	475		SAR	26,3200	17.057,46	0,01
Banque Saudi Fransi (SA0007879782)	Stück	6.437			SAR	17,8600	26.133,42	0,02
Dr Sulaiman Al Habib Medical Services Group (SA1510P1UMH1)	Stück	867			SAR	271,2000	53.449,05	0,04
Etihad Etisalat (SA000A0DM9P2)	Stück	1.444	1.444		SAR	59,3000	19.464,94	0,01
Jarir Marketing (SA000A0BLA62)	Stück	10.594		14.739	SAR	12,5400	30.198,73	0,02
Riyad Bank (SA0007879048)	Stück	5.776			SAR	28,7400	37.735,07	0,03
SABIC Agri-Nutrients (SA0007879139)	Stück	945		1.805	SAR	107,2000	23.028,08	0,02
Sahara International Petrochemical (SA000A0KFKK0)	Stück	8.168			SAR	19,8200	36.800,24	0,03
Saudi Arabian Mining Co. (SA123GA0ITH7)	Stück	8.367	3.547		SAR	53,6000	101.944,97	0,07
Saudi Awwal Bank (SA0007879089)	Stück	3.831	3.831		SAR	33,7000	29.347,65	0,02
Saudi Basic Industries (SABIC) (SA0007879121)	Stück	3.678	3.678	6.191	SAR	54,6500	45.691,26	0,03
Saudi Telecom (SA0007879543)	Stück	12.489			SAR	42,5400	120.769,25	0,09
Savola Group (SA0007879162)	Stück	2.086	2.086	7.886	SAR	27,7400	13.153,82	0,01
The Company for Cooperative Insurance (SA000A0DPSH3)	Stück	788			SAR	158,0000	28.301,83	0,02
The Saudi National Bank (SA13L050IE10)	Stück	11.403			SAR	36,1200	93.626,35	0,07
Yanbu National Petrochemicals Company (SA000A0HNF36)	Stück	5.757	5.757		SAR	30,2000	39.521,59	0,03
AAK (SE0011337708)	Stück	314		1.155	SEK	250,8000	7.073,48	0,01
AB Sagax (SE0005127818)	Stück	780			SEK	219,2000	15.357,17	0,01
Addtech (SE0014781795)	Stück	456	456		SEK	332,4000	13.614,51	0,01

ARERO - Der Weltfonds - ESG

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Alfa Laval (SE0000695876)	Stück	320			SEK	397,8000	11.433,81	0,01
Assa-Abloy (SE0007100581)	Stück	1.472			SEK	297,9000	39.387,14	0,03
Atlas Copco AB (SE0017486889)	Stück	4.843	814		SEK	153,4000	66.729,20	0,05
Atlas Copco B FR. RED.SHS (SE0017486897)	Stück	3.584			SEK	134,2500	43.217,37	0,03
Avanza Bank Holding (SE0012454072)	Stück	64			SEK	320,8000	1.844,13	0,00
Axfood (SE0006993770)	Stück	83			SEK	279,3000	2.082,21	0,00
Beijer (SE0015949748)	Stück	1.089			SEK	151,5500	14.823,81	0,01
Boliden (SE0020050417)	Stück	461			SEK	295,5000	12.235,86	0,01
Castellum (SE0000379190)	Stück	224			SEK	125,5000	2.525,04	0,00
Embracer (SE0023615885)	Stück	373	746	373	SEK	107,9600	3.616,99	0,00
Epiroc Cl.A (SE0015658109)	Stück	1.272			SEK	209,9000	23.981,46	0,02
Epiroc Cl.B (SE0015658117)	Stück	795			SEK	183,2000	13.081,84	0,01
EQT AB (SE0012853455)	Stück	733			SEK	321,2000	21.147,33	0,02
Essity Cl.B (SE0009922164)	Stück	1.437			SEK	261,9000	33.804,02	0,02
Fastighets AB Balder (SE0017832488)	Stück	660			SEK	71,2000	4.220,85	0,00
Getinge B (Free) (SE0000202624)	Stück	199			SEK	188,7000	3.372,88	0,00
H & M Hennes & Mauritz B (SE0000106270)	Stück	1.005			SEK	132,5500	11.965,25	0,01
Hexagon (SE0015961909)	Stück	4.470			SEK	95,3000	38.262,78	0,03
Holmen Cl.B (SE0011090018)	Stück	104			SEK	377,9000	3.530,09	0,00
Husqvarna Cl. B (SE0001662230)	Stück	1.693			SEK	50,3200	7.651,98	0,01
Industrivärden A (Free) (SE0000190126)	Stück	229			SEK	346,2000	7.120,96	0,01
Industrivärden C (SE0000107203)	Stück	276		733	SEK	346,2000	8.582,47	0,01
Indutrade (SE0001515552)	Stück	1.095			SEK	260,8000	25.650,62	0,02
Investor A (SE0015811955)	Stück	977			SEK	282,0000	24.746,84	0,02
Investor B (SE0015811963)	Stück	4.036	1.114		SEK	282,0000	102.229,53	0,07
L E Lundbergföretagen B (Free) (SE0000108847)	Stück	77			SEK	474,8000	3.283,81	0,00
NIBE Industrier B (SE0015988019)	Stück	4.114			SEK	40,6200	15.009,99	0,01
Sandvik (SE0000667891)	Stück	1.517			SEK	216,3000	29.472,58	0,02
Securitas B (Free) (SE0000163594)	Stück	326			SEK	141,7500	4.150,66	0,00
Skandinaviska Enskilda Banken A (Free) (SE0000148884)	Stück	2.989			SEK	165,1000	44.325,03	0,03
Skanska B (Free) (SE0000113250)	Stück	400			SEK	224,8000	8.076,67	0,01
SKF B (Free) (SE0000108227)	Stück	2.185			SEK	217,4000	42.666,50	0,03
SSAB Svenskt Stål B (Free) (SE0000120669)	Stück	1.753			SEK	56,1000	8.833,26	0,01
Svenska Cellulosa B (Free) (SE0000112724)	Stück	1.057			SEK	123,2500	11.701,40	0,01
Svenska Handelsbanken Cl.A (SE0007100599)	Stück	4.297			SEK	125,7500	48.534,37	0,04
Swedbank (SE0000242455)	Stück	1.417			SEK	249,1000	31.704,41	0,02
Tele2 Cl.B (SE0005190238)	Stück	942			SEK	138,4000	11.710,17	0,01
Telefonaktiebolaget L.M. Ericsson B (Free) (SE0000108656)	Stück	5.336			SEK	80,2400	38.457,66	0,03
Telia Company (SE0000667925)	Stück	3.438			SEK	33,8500	10.452,99	0,01
Thule Group (SE0006422390)	Stück	336			SEK	275,0000	8.299,43	0,01
Trelleborg B (Free) (SE0000114837)	Stück	256			SEK	358,1000	8.234,18	0,01
Volvo A (Free) (SE0000115420)	Stück	663			SEK	267,2000	15.912,05	0,01
Volvo B (Free) (SE0000115446)	Stück	3.184			SEK	267,0000	76.359,03	0,06
CapitaLand Ascendas REIT (SG1M77906915)	Stück	15.000	15.000		SGD	2,6800	26.884,24	0,02
CapitaLand Integrated Comm.Tr. (SG1M51904654)	Stück	42			SGD	2,1700	60,95	0,00
City Development (SG1R89002252)	Stück	500			SGD	5,1900	1.735,44	0,00
DBS Group Holdings (SG1L01001701)	Stück	2.310			SGD	44,9100	69.378,79	0,05
Keppel (new) (SG1U68934629)	Stück	1.400			SGD	7,4200	6.947,10	0,01
Mapletree Pan Asia Commercial (SG2D18969584)	Stück	18.300			SGD	1,2600	15.420,32	0,01
Oversea-Chinese Banking (SG1S04926220)	Stück	3.300			SGD	16,3100	35.994,78	0,03
SATS (SG1I52882764)	Stück	4.200	4.200		SGD	3,0400	8.538,75	0,01
Seatrium (SGXE34184239)	Stück	5.248			SGD	2,0100	7.054,42	0,01
Singapore Airlines (SG1V61937297)	Stück	1.800	1.800		SGD	6,9700	8.390,29	0,01
Singapore Exchange (SG1J26887955)	Stück	1.900	900		SGD	14,8800	18.907,24	0,01
Singapore Telecommunications (SG1T75931496)	Stück	7.300	7.300	14.600	SGD	3,8200	18.649,10	0,01
United Overseas Bank (SG1M31001969)	Stück	1.800			SGD	36,0000	43.335,79	0,03
United Overseas Land (SG1S83002349)	Stück	600			SGD	6,1800	2.479,77	0,00
Advanced Info Service (Foreign) (TH0268010Z11)	Stück	5.400			THB	278,0000	39.410,32	0,03
Airports of Thailand (foreign) (TH0765010Z16)	Stück	32.100			THB	30,2500	25.491,87	0,02
Bangkok Dusit Medical Services (foreign) (TH0264A10Z12)	Stück	96.500			THB	20,8000	52.694,10	0,04
BTS Group Holdings (foreign) (TH0221B10Z13)	Stück	578.900			THB	3,6000	54.711,35	0,04
Central Retail (Foreign) Ba1 (TH9597010015)	Stück	22.300			THB	17,7000	10.362,14	0,01
Charoen Pokphand Foods (foreign) (TH0101A10Z19)	Stück	57.700			THB	23,0000	34.839,75	0,03
CP All (Foreign) (TH0737010Y16)	Stück	28.900			THB	44,0000	33.382,73	0,02
Delta Electronics (TH0528A10Z14)	Stück	18.600			THB	96,0000	46.876,54	0,03
Kasikornbank (Foreign) (TH0016010017)	Stück	8.000			THB	153,5000	32.238,12	0,02
Siam Cement (Foreign) (TH0003010Z12)	Stück	1.100			THB	168,0000	4.851,47	0,00
True corporation Public (THB231010018)	Stück	113.254			THB	11,1000	33.002,58	0,02
Akbank Bear. (TRAAKBNK91N6)	Stück	19.167			TRY	68,2000	28.023,88	0,02
Anadolu Efes Biracılık Malt ve Gıda (TRAAEFES91A9)	Stück	57.340	51.606		TRY	14,7500	18.131,74	0,01

ARERO - Der Weltfonds - ESG

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Arcelik (TRAARCLK91H5)	Stück	2.805			TRY	124,2000	0,01
Aydem Yenilenebilir Enerji Cl.A (TREAYDM00024)	Stück	49.418			TRY	16,8700	0,01
BİM Birlesik Magazalar Bear. (TREBIMM00018)	Stück	1.617			TRY	501,5000	0,01
Ege Endustri Ve Ticaret (TRAEGEEN91H5)	Stück	89			TRY	7.335,0000	0,01
Ford Otomotiv (TRAOTOSN91H6)	Stück	3.000	2.700		TRY	87,0500	0,00
Hacı Omer Sabancı Holding (TRASAHOL91Q5)	Stück	10.417			TRY	88,5000	0,01
Mavi Giyim Sanayi ve Ticaret (TREMAYI00037)	Stück	41.074	41.074		TRY	37,2400	0,02
Migros Ticaret (TREMGTI00012)	Stück	1.753	1.753		TRY	495,5000	0,01
Pegasus Hava Tasimaciligi (TREPESG00016)	Stück	3.726	3.726		TRY	257,0000	0,02
Türk Hava Yolları (TRATHYAO91M5)	Stück	3.709			TRY	282,5000	0,02
Türk Traktor ve Ziraat Makineleri (TRETTRK00010)	Stück	1.494			TRY	581,0000	0,01
Turkcell İletişim Hizmetleri (TRATCELL91M1)	Stück	15.439			TRY	94,7000	0,02
Türkiye İls Bankası C (TRAISCTR91N2)	Stück	23.604			TRY	13,2600	0,00
Türkiye Sise ve Cam Fabrikaları (TRASISEW91Q3)	Stück	6.838			TRY	35,9600	0,00
Accton Technology Corp. (TW0002345006)	Stück	2.000			TWD	730,0000	0,03
Acer (TW0002353000)	Stück	31.000			TWD	30,3000	0,02
Advantech Co. (TW0002395001)	Stück	3.299			TWD	340,0000	0,02
AirTAC International Group (KYG014081064)	Stück	1.000	1.000		TWD	871,0000	0,02
ASE Technology Holding Co. (TW0003711008)	Stück	19.000			TWD	147,5000	0,06
Asia Cement Corp. (TW0001102002)	Stück	18.000	18.000		TWD	42,6500	0,02
Asia Vital Components Co. (TW0003017000)	Stück	2.000			TWD	743,0000	0,03
ASUSTeK Computer (TW0002357001)	Stück	3.000			TWD	644,0000	0,04
AUO Corp. (TW0002409000)	Stück	38.400			TWD	12,3500	0,01
Cal-Comp Electronics (Thailand) (TW0009105007)	Stück	12.000		157.000	TWD	6,1400	0,00
Catcher Technology Co. (TW0002474004)	Stück	2.000			TWD	212,0000	0,01
Cathay Financial Holding Co. (TW0002882008)	Stück	35.000			TWD	62,8000	0,05
ChaiLease Holding Co. (KYG202881093)	Stück	6.803			TWD	126,5000	0,02
Chang Hwa Commercial Bank (TW0002801008)	Stück	21.654			TWD	18,7000	0,01
Cheng Shin Rubber Industry Co. (TW0002105004)	Stück	9.000		14.000	TWD	37,8000	0,01
Chicony Electronics Co. (TW0002385002)	Stück	6.000			TWD	130,0000	0,02
China Airlines (TW0002610003)	Stück	12.000		22.000	TWD	21,6000	0,01
China Development Financial Holding Corp. (TW0002883006)	Stück	81.912			TWD	14,9500	0,03
China Steel Corp. (TW0002002003)	Stück	46.000			TWD	18,8000	0,02
Chroma Ate (TW0002360005)	Stück	2.000	2.000		TWD	442,5000	0,02
Chunghwa Telecom Co. (TW0002412004)	Stück	18.000			TWD	135,0000	0,05
Compal Electronics (TW0002324001)	Stück	33.000			TWD	29,0000	0,02
CTBC Financial Holding Co. (TW0002891009)	Stück	60.000		14.000	TWD	43,7000	0,06
Delta Electronics (TW0002308004)	Stück	8.000			TWD	413,0000	0,07
E Ink Holdings (TW0008069006)	Stück	4.000			TWD	221,0000	0,02
E. Sun Financial Holding Co. (TW0002884004)	Stück	59.065			TWD	32,8500	0,04
Eclat Textile Company (TW0001476000)	Stück	1.000			TWD	410,0000	0,01
Elite Material (TW0002383007)	Stück	2.000			TWD	882,0000	0,04
EVA Airways Corp. (TW0002618006)	Stück	11.000		11.000	TWD	39,9000	0,01
Evergreen Marine (Taiwan) (TW0002603008)	Stück	4.800			TWD	199,0000	0,02
Far Eastern New Century (TW0001402006)	Stück	14.000			TWD	32,9000	0,01
Far Eastone Telecom. Co. (TW0004904008)	Stück	7.000			TWD	89,6000	0,01
Feng Tay Enterprise Co. (TW0009910000)	Stück	1.120			TWD	122,5000	0,00
First Financial Holding Co. (TW0002892007)	Stück	53.249			TWD	29,0500	0,03
Formosa Chemicals & Fibre Corp. (TW0001326007)	Stück	18.000			TWD	22,9000	0,01
Formosa Plastics Corp. (TW0001301000)	Stück	26.000			TWD	34,8500	0,02
Fortune Electric Co. (TW0001519007)	Stück	1.100			TWD	563,0000	0,01
Foxconn Technology Co. (TW0002354008)	Stück	10.000			TWD	63,5000	0,01
Fubon Financial Holding Co. (TW0002881000)	Stück	33.037			TWD	87,3000	0,06
Giant Manufacture Co. (TW0009921007)	Stück	2.000			TWD	108,5000	0,00
Giga-Byte Technology Co. (TW0002376001)	Stück	3.000			TWD	283,0000	0,02
HIWIN Technologies (TW0002049004)	Stück	1.030			TWD	210,0000	0,00
Ho Tai Motor (TW0002207008)	Stück	1.040		1.000	TWD	564,0000	0,01
Hon Hai Precision Industry Co. (TW0002317005)	Stück	47.000	47.000		TWD	161,0000	0,16
Hua Nan Financial Holding Co. (TW0002880002)	Stück	42.709			TWD	27,2000	0,02
Innolux (TW0003481008)	Stück	44.638			TWD	11,7000	0,01
Inventec Corp. (TW0002356003)	Stück	24.000			TWD	42,3000	0,02
Lite-On Technology Corp. (TW0002301009)	Stück	14.000			TWD	110,5000	0,03
MediaTek (TW0002454006)	Stück	6.000			TWD	1.250,0000	0,16
Mega Financial Holdings Co. (TW0002886009)	Stück	42.567			TWD	41,0500	0,04
momo.com (TW0008454000)	Stück	1.386			TWD	269,0000	0,01
Nan Ya Plastics Corp. (TW0001303006)	Stück	31.000			TWD	27,3000	0,02
Nanya Technology Corp. (TW0002408002)	Stück	11.000			TWD	51,2000	0,01
Nien Made Enterprise Co. (TW0008464009)	Stück	1.000			TWD	407,5000	0,01
Novatek Microelectronics Corp. (TW0003034005)	Stück	2.000			TWD	545,0000	0,02
Pegatron (TW0004938006)	Stück	8.000		9.000	TWD	76,8000	0,01

ARERO - Der Weltfonds - ESG

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
PharmaEssentia (TW0006446008)	Stück	1.000			TWD	548,0000	15.993,35	0,01
Phison Electronics (TW0008299009)	Stück	2.000			TWD	503,0000	29.360,05	0,02
Powertech Technology (TW0006239007)	Stück	2.000			TWD	131,5000	7.675,64	0,01
President Chain Store Corp. (TW0002912003)	Stück	3.000			TWD	256,5000	22.457,81	0,02
Quanta Computer (TW0002382009)	Stück	10.000			TWD	274,5000	80.112,65	0,06
Realtek Semiconductor Corp. (TW0002379005)	Stück	2.000			TWD	567,0000	33.095,72	0,02
Shin Kong Financial Holdings Co. (TW0002888005)	Stück	62.602			TWD	11,3000	20.645,50	0,02
Silergy (KYG8190F1028)	Stück	1.000			TWD	355,5000	10.375,25	0,01
SinoPac Financial Holdings Co. (TW0002890001)	Stück	42.524		24.000	TWD	24,2000	30.033,66	0,02
Synnex Technology International Corp. (TW0002347002)	Stück	8.000			TWD	64,4000	15.036,08	0,01
Taishin Financial Holdings Co. (TW0002887007)	Stück	51.125			TWD	15,7500	23.500,26	0,02
Taiwan Business Bank (TW0002834009)	Stück	27.156		69.000	TWD	15,3500	12.165,58	0,01
Taiwan Cooperative Financial Holding (TW0005880009)	Stück	35.392			TWD	24,7500	25.564,60	0,02
Taiwan High Speed Rail (TW0002633005)	Stück	9.000			TWD	28,2500	7.420,27	0,01
Taiwan Mobile Co. (TW0003045001)	Stück	13.000			TWD	115,0000	43.631,48	0,03
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. (TW0002330008)	Stück	97.000	6.000		TWD	1.060,0000	3.000.795,29	2,20
Tatung Co. (TW0002371002)	Stück	15.200		800	TWD	39,7000	17.611,36	0,01
Teco Electric & Machinery Co. (TW0001504009)	Stück	11.000			TWD	47,3000	15.184,92	0,01
The Shanghai Commercial & Savings Bank (TW0005876007)	Stück	14.000			TWD	46,4000	18.958,54	0,01
Tripod Technology (TW0003044004)	Stück	1.000			TWD	247,5000	7.223,27	0,01
Unimicron Technology (TW0003037008)	Stück	5.000			TWD	114,0000	16.635,41	0,01
Uni-President Enterprises Corp. (TW0001216000)	Stück	19.000		7.000	TWD	81,0000	44.915,62	0,03
United Microelectronics Corp. (TW0002303005)	Stück	45.000			TWD	44,2000	58.048,84	0,04
Vanguard International Semiconductor (TW0005347009)	Stück	4.366			TWD	100,5000	12.805,85	0,01
Visera Technologies (TW0006789001)	Stück	2.292			TWD	231,5000	15.485,47	0,01
Wan Hai Lines (TW0002615002)	Stück	6.900			TWD	89,0000	17.922,47	0,01
Winbond Electronics Corp. (TW0002344009)	Stück	47.000			TWD	20,1500	27.639,60	0,02
Wistron Corp. (TW0003231007)	Stück	10.000			TWD	122,5000	35.751,55	0,03
WPG Holdings (TW0003702007)	Stück	12.000			TWD	70,2000	24.585,39	0,02
Yageo Corp. (TW0002327004)	Stück	2.852			TWD	485,0000	40.369,19	0,03
Yangming Marine Transport Corp. (TW0002609005)	Stück	7.000	7.000		TWD	71,1000	14.525,34	0,01
Yuanta Financial Holding Co. (TW0002885001)	Stück	40.133		27.000	TWD	34,1500	39.999,18	0,03
Zhen Ding Technology Holding (KYG989221000)	Stück	4.000			TWD	100,5000	11.732,34	0,01
3M Co. (US88579Y1010)	Stück	318	597	279	USD	152,0200	41.214,34	0,03
Abbott Laboratories (US0028241000)	Stück	1.014	290	260	USD	134,3800	116.169,76	0,09
AbbVie (US00287Y1091)	Stück	1.097	91		USD	182,3100	170.505,20	0,12
Accenture (IE00B4BNMY34)	Stück	429	93		USD	295,4600	108.062,87	0,08
Adobe (US00724F1012)	Stück	260			USD	385,8300	85.524,36	0,06
Advanced Micro Devices (US0079031078)	Stück	1.136	231		USD	143,8100	139.279,73	0,10
AerCap Holdings (NL0000687663)	Stück	299			USD	117,2400	29.885,98	0,02
AFLAC (US0010551028)	Stück	410			USD	105,0700	36.726,80	0,03
Agilent Technologies (US00846U1016)	Stück	181			USD	119,7000	18.389,33	0,01
Air Products & Chemicals (US0091581068)	Stück	128			USD	282,3500	30.811,88	0,02
Airbnb (US0090661010)	Stück	306		196	USD	134,5200	35.093,67	0,03
Alexandria Real Estate Equities (US0152711091)	Stück	192			USD	73,3700	12.009,92	0,01
Alnylam Pharmaceuticals (US02043Q1076)	Stück	69			USD	322,8300	18.990,81	0,01
Alphabet Cl.A (US02079K3059)	Stück	3.442	407	281	USD	178,5300	523.892,97	0,38
Alphabet Cl.C (US02079K1079)	Stück	3.087	254	161	USD	178,2700	469.175,57	0,34
Amazon.com (US0231351067)	Stück	5.589	5.589		USD	223,3000	1.064.004,18	0,78
Amdocs (GB0022569080)	Stück	249			USD	91,0100	19.320,08	0,01
American Express Co. (US0258161092)	Stück	338			USD	317,1900	91.402,21	0,07
American International Group (US0268747849)	Stück	370			USD	84,5900	26.683,41	0,02
American Tower REIT (US03027X1000)	Stück	379			USD	217,7800	70.368,40	0,05
American Water Works Co. (US0304201033)	Stück	115		361	USD	137,9200	13.522,15	0,01
Ameriprise Financial Inc. (US03076C1062)	Stück	67			USD	528,0700	30.163,85	0,02
AMETEK (US0311001004)	Stück	298			USD	180,5300	45.865,50	0,03
Amgen (US0311621009)	Stück	317	317	304	USD	277,1300	74.896,81	0,05
Amphenol Corp. Cl. A (US0320951017)	Stück	670			USD	97,6700	55.790,02	0,04
Analog Devices (US0326541051)	Stück	286			USD	236,9600	57.777,88	0,04
Ansys (US03662Q1058)	Stück	51			USD	347,1900	15.095,86	0,01
AON Ireland-A (IE00BLP1HW54)	Stück	180	79		USD	352,7300	54.129,67	0,04
Apollo Global Management (US03769M1062)	Stück	303			USD	142,9200	36.919,53	0,03
Apple (US0378331005)	Stück	8.659	962		USD	201,0800	1.484.421,09	1,09
Applied Materials (US0382221051)	Stück	493			USD	183,2100	77.004,59	0,06
Applovin Cl.A (US03831W1080)	Stück	191	191	116	USD	333,7800	54.351,83	0,04
Arch Capital Group (BMG0450A1053)	Stück	362			USD	90,3200	27.874,88	0,02
Archer Daniels Midland (US0394831020)	Stück	537			USD	51,9800	23.797,48	0,02
Ares Management Corp Cl.A (US03990B1017)	Stück	98			USD	173,1800	14.469,19	0,01
argenx ADR (US04016X1019)	Stück	129	27		USD	560,1400	61.603,70	0,05
Arista Net (US0404132054)	Stück	656			USD	99,3900	55.586,21	0,04
ARM HOLDINGS (US0420682058)	Stück	214	214		USD	165,4600	30.187,51	0,02
Arthur J. Gallagher & Co. (US3635761097)	Stück	185	124		USD	317,7300	50.113,01	0,04
AT & T (US00206R1023)	Stück	4.598	978	975	USD	28,0800	110.074,46	0,08

ARERO - Der Weltfonds - ESG

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Atlassian Corp. Cl.A (US0494681010)	Stück	87			USD	202,3200	15.006,47	0,01
Autodesk (US0527691069)	Stück	203	102		USD	305,1300	52.808,21	0,04
Autohome Cl.A ADR (US05278C1071)	Stück	905	905		USD	25,9300	20.006,52	0,01
Automatic Data Processing (US0530151036)	Stück	275	55		USD	303,4500	71.144,34	0,05
AutoZone (US0533321024)	Stück	16			USD	3.609,4900	49.236,40	0,04
Avalonbay Communities (US0534841012)	Stück	127			USD	204,3800	22.129,04	0,02
Axon Enterprise (US05464C1018)	Stück	80	80		USD	818,6000	55.831,88	0,04
Bank of America Corp. (US0605051046)	Stück	3.901	823		USD	47,1200	156.711,81	0,11
Bank of New York Mellon (US0640581007)	Stück	645			USD	91,1800	50.139,48	0,04
Baxter International (US0718131099)	Stück	194			USD	30,3900	5.026,35	0,00
Becton, Dickinson & Co. (US0758871091)	Stück	236			USD	170,8600	34.377,39	0,03
Best Buy Co. (US0865161014)	Stück	458			USD	68,2200	26.637,76	0,02
Biogen (US09062X1037)	Stück	108			USD	126,0800	11.608,88	0,01
Blackrock Funding (US09290D1019)	Stück	88			USD	1.047,8200	78.612,18	0,06
Blackstone (US09260D1072)	Stück	405			USD	151,1100	52.175,75	0,04
Block (US8522341036)	Stück	315			USD	66,6300	17.893,73	0,01
Booking Holdings (US09857L1089)	Stück	22	5	19	USD	5.693,1300	106.781,07	0,08
Boston Scientific Corp. (US1011371077)	Stück	867		345	USD	106,5300	78.742,92	0,06
Bristol-Myers Squibb Co. (US1101221083)	Stück	1.194			USD	46,3500	47.181,81	0,03
Broadcom (US11135F1012)	Stück	2.705	479	155	USD	269,3500	621.161,81	0,45
Broadridge Financial Solutions (US11133T1034)	Stück	194			USD	239,4500	39.603,82	0,03
Brown-Forman Corp. B (US1156372096)	Stück	252	910	821	USD	26,4600	5.684,74	0,00
Cadence Design Systems (US1273871087)	Stück	153			USD	305,2000	39.810,39	0,03
Capital One Financial Corp. (US14040H1059)	Stück	382	177		USD	211,0100	68.720,59	0,05
Cardinal Health (US14149Y1082)	Stück	254	254		USD	167,1800	36.202,50	0,03
Carnival Corp. Paired Cert. (1Sh.Carn.+1SBI P&O) (PA1436583006)	Stück	883		1.155	USD	27,2600	20.521,40	0,02
Carrier Global Corp. (US14448C1045)	Stück	730	276		USD	73,6700	45.849,44	0,03
Carvana Co. (US1468691027)	Stück	137			USD	319,2600	37.289,42	0,03
Caterpillar (US1491231015)	Stück	285		131	USD	384,7100	93.475,72	0,07
Cboe Global Markets (US12503M1080)	Stück	129			USD	229,0000	25.185,22	0,02
CBRE Group Cl.A (US12504L1098)	Stück	188			USD	139,3800	22.339,78	0,02
CDW Corp. of Delaware (US12514G1085)	Stück	51			USD	177,4100	7.713,81	0,01
Cencora Inc. (US03073E1055)	Stück	102	194	92	USD	299,4200	26.037,63	0,02
Centene (US15135B1017)	Stück	358			USD	53,9900	16.478,47	0,01
CenterPoint Energy (US15189T1079)	Stück	397		1.548	USD	36,3700	12.309,89	0,01
Charles Schwab (US8085131055)	Stück	1.279	342		USD	89,9800	98.115,37	0,07
Charter Communications Cl.A (US16119P1084)	Stück	55	104	111	USD	400,9700	18.801,61	0,01
Chipotle Mexican Grill (US1696561059)	Stück	1.350			USD	55,0500	63.359,48	0,05
Chubb (CH0044328745)	Stück	278			USD	285,1200	67.576,08	0,05
Church & Dwight Co. (US1713401024)	Stück	133			USD	94,7800	10.747,04	0,01
Cigna Group (US1255231003)	Stück	182			USD	326,3100	50.631,67	0,04
Cincinnati Financial Corp. (US1720621010)	Stück	84			USD	146,2300	10.472,16	0,01
Cintas Corp. (US1729081059)	Stück	265	80		USD	220,7500	49.873,18	0,04
Cisco Systems (US17275R1023)	Stück	2.335	669	393	USD	68,6500	136.662,05	0,10
Citigroup (new) (US1729674242)	Stück	1.029			USD	84,3800	74.024,49	0,05
Citizens Financial Group (US1746101054)	Stück	341			USD	44,4300	12.916,69	0,01
Cloudflare Cl.A (US18915M1071)	Stück	161			USD	194,0500	26.635,45	0,02
CME Group (US12572Q1058)	Stück	203			USD	274,7600	47.552,14	0,03
CMS Energy Corp. (US1258961002)	Stück	180	452	739	USD	69,0100	10.590,22	0,01
Coca-Cola Europacific Partners (GB00BDPCN049)	Stück	368		373	USD	91,1000	28.581,61	0,02
Cognizant Technology Solutions Corp. A (US1924461023)	Stück	278			USD	77,7400	18.425,10	0,01
Coinbase Global Cl.A (US19260Q1076)	Stück	123	201	166	USD	353,4300	37.062,01	0,03
Colgate-Palmolive Co. (US1941621039)	Stück	457			USD	88,7100	34.562,83	0,03
Comcast Cl. A (US20030N1019)	Stück	2.510	799	762	USD	35,3200	75.581,40	0,06
Consolidated Edison (US2091151041)	Stück	215		597	USD	98,1500	17.990,75	0,01
Constellation Brands A (US21036P1084)	Stück	83			USD	161,3300	11.415,99	0,01
Cooper Cos. Inc. O.N. (US2166485019)	Stück	376			USD	71,1400	22.804,59	0,02
Copart (US2172041061)	Stück	501		423	USD	48,1800	20.579,04	0,02
Corning (US2193501051)	Stück	402			USD	51,8200	17.760,04	0,01
Corpay Inc. (US2199481068)	Stück	36			USD	327,0400	10.037,46	0,01
Corteva (US22052L1044)	Stück	670			USD	74,3900	42.492,26	0,03
Costar Group (US22160N1090)	Stück	234			USD	80,7600	16.111,38	0,01
Costco Wholesale Corp. (US22160K1051)	Stück	270	17		USD	985,1400	226.768,23	0,17
CRH (IE0001827041)	Stück	584			USD	91,5200	45.566,89	0,03
Crowdstrike Holdings Cl.A (US22788C1053)	Stück	148	187	173	USD	499,3300	63.004,25	0,05
Crown Castle Inc. (US22822V1017)	Stück	294			USD	100,6500	25.227,93	0,02
CSX Corp. (US1264081035)	Stück	1.822			USD	32,9100	51.120,70	0,04
Cummins (US2310211063)	Stück	131	43		USD	325,7200	36.377,78	0,03
CVS Health (US1266501006)	Stück	745	745	706	USD	68,4900	43.501,47	0,03
D.R. Horton (US23331A1097)	Stück	297			USD	128,6900	32.585,30	0,02
Danaher Corp. (US2358511028)	Stück	378			USD	198,8000	64.066,16	0,05
Darden Restaurants (US2371941053)	Stück	102		128	USD	216,1300	18.794,71	0,01
Datadog (US23804L1035)	Stück	162			USD	132,0800	18.242,01	0,01

ARERO - Der Weltfonds - ESG

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Deere & Co. (US2441991054)	Stück	171	36		USD	513,3400	74.837,92	0,05
Dell Technologies Cl.C (US24703L2025)	Stück	147			USD	123,9900	15.539,05	0,01
Delta Air Lines (US2473617023)	Stück	751	245		USD	49,5900	31.750,79	0,02
DexCom (US2521311074)	Stück	229			USD	86,3300	16.854,57	0,01
Digital Realty Trust REIT (US2538681030)	Stück	192			USD	171,3600	28.049,89	0,02
Dollar General (new) (US2566771059)	Stück	129			USD	114,4500	12.587,11	0,01
Dollar Tree (US2567461080)	Stück	148			USD	98,7000	12.453,73	0,01
Dominos Pizza (US25754A2015)	Stück	27		58	USD	446,3900	10.275,40	0,01
Doordash (US25809K1051)	Stück	196		222	USD	242,3150	40.490,85	0,03
Dover Corp. (US2600031080)	Stück	176	102		USD	183,3000	27.503,99	0,02
Dow (US2605571031)	Stück	441			USD	27,0000	10.151,33	0,01
DuPont de Nemours (US26614N1028)	Stück	591			USD	68,8800	34.705,72	0,03
Eaton Corporation (IE00B8KQN827)	Stück	222	90	82	USD	353,2300	66.854,56	0,05
eBay (US2786421030)	Stück	275		606	USD	73,7600	17.293,15	0,01
Ecolab (US2788651006)	Stück	196		104	USD	267,4500	44.690,91	0,03
Edison International (US2810201077)	Stück	234	620	1.104	USD	50,9700	10.168,36	0,01
Edwards Lifesciences Corp. (US28176E1082)	Stück	493			USD	78,2100	32.872,27	0,02
Electronic Arts (US2855121099)	Stück	244	75		USD	157,7400	32.813,47	0,02
Elevance Health (US0367521038)	Stück	125			USD	381,4900	40.654,97	0,03
Eli Lilly and Company (US5324571083)	Stück	508	66		USD	775,4500	335.844,32	0,25
Emerson Electric Co. (US2910111044)	Stück	441			USD	133,1700	50.068,60	0,04
Equifax (US2944291051)	Stück	141	87		USD	256,1400	30.790,52	0,02
Equinix REIT (US29444U7000)	Stück	67			USD	785,1100	44.846,22	0,03
Equity Residential REIT (US29476L1070)	Stück	223			USD	67,3500	12.804,51	0,01
Essex Property Trust REIT (US2971781057)	Stück	24			USD	285,4100	5.839,84	0,00
Estée Lauder Companies, The Cl.A (US5184391044)	Stück	116			USD	80,0900	7.920,58	0,01
Everest Group (BMG3223R1088)	Stück	20			USD	336,7800	5.742,44	0,00
Eversource Energy (US30040W1080)	Stück	222		777	USD	63,3600	11.991,92	0,01
Exelon Corp. (US30161N1019)	Stück	614		1.275	USD	42,9100	22.461,95	0,02
Expedia Group (US30212P3038)	Stück	98			USD	170,7600	14.267,00	0,01
Expeditors International of Washington (US3021301094)	Stück	327			USD	114,9900	32.057,40	0,02
Extra Space Storage SBI (US30225T1025)	Stück	168			USD	145,8600	20.891,33	0,02
Fair Isaac Corp. (US3032501047)	Stück	21			USD	1.816,2600	32.517,55	0,02
Fastenal Co. (US3119001044)	Stück	1.026	670		USD	41,9600	36.703,15	0,03
Fedex Corp. (US31428X1063)	Stück	116		118	USD	228,9100	22.638,27	0,02
Ferguson Enterprises (US31488V1070)	Stück	207			USD	218,0000	38.472,23	0,03
Fidelity National Financial (US31620R3030)	Stück	141			USD	56,5300	6.795,46	0,00
Fidelity National Information Services (US31620M1062)	Stück	461			USD	80,8000	31.756,51	0,02
Fifth Third Bancorp (US3167731005)	Stück	351			USD	41,5100	12.421,68	0,01
FirstEnergy Corp. (US3379321074)	Stück	658	658		USD	39,9000	22.383,05	0,02
Fiserv (US3377381088)	Stück	360			USD	172,3300	52.891,26	0,04
Ford Motor Co. (US3453708600)	Stück	3.536	3.065	2.502	USD	10,8000	32.557,91	0,02
Fortinet (US34959E1091)	Stück	473			USD	103,1100	41.579,80	0,03
Fox Cl.A (US35137L1052)	Stück	398	497	482	USD	56,7900	19.269,72	0,01
Fox Cl.B (US35137L2043)	Stück	74		556	USD	52,3500	3.302,70	0,00
Freeport-McMoRan B (US35671D8570)	Stück	845	845		USD	43,8700	31.604,20	0,02
Futu Holdings ADR (US36118L1061)	Stück	245	245		USD	121,2300	25.321,92	0,02
Garmin Reg. (CH0114405324)	Stück	71		139	USD	208,3600	12.612,27	0,01
Gartner (US3666511072)	Stück	45			USD	402,7600	15.451,81	0,01
GE Aerospace (US3696043013)	Stück	652		117	USD	254,5100	141.472,80	0,10
Ge Healthcare Tech (US36266G1076)	Stück	493			USD	74,3800	31.262,49	0,02
GE Vernova Inc. (US36828A1016)	Stück	199	47		USD	519,6600	88.164,32	0,06
Gen Digital (US6687711084)	Stück	292			USD	29,2800	7.289,11	0,01
General Mills (US3703341046)	Stück	346			USD	50,5200	14.902,53	0,01
General Motors Co. (US37045V1008)	Stück	600	641	1.098	USD	49,6800	25.412,85	0,02
Genuine Parts Co. (US3724601055)	Stück	89		221	USD	120,4800	9.141,67	0,01
Gilead Sciences (US3755581036)	Stück	880			USD	110,6700	83.029,63	0,06
Global Payments (US37940X1028)	Stück	279			USD	78,7200	18.724,48	0,01
Globalfoundries (KYG393871085)	Stück	756			USD	38,4200	24.762,79	0,02
Grab Holdings (KYG4124C1096)	Stück	7.082			USD	4,9200	29.705,82	0,02
H World Group ADR (US44332N1063)	Stück	1.259	536		USD	34,2300	36.741,18	0,03
Hartford Insurance Group (US4165151048)	Stück	331	224		USD	124,6800	35.184,01	0,03
HCA Healthcare (US40412C1018)	Stück	100			USD	379,3000	32.337,27	0,02
Hewlett Packard Enterprise (US42824C1099)	Stück	692			USD	18,4100	10.861,26	0,01
Hilton Worldwide Holdings (US43300A2033)	Stück	190		106	USD	265,5000	43.006,95	0,03
Hologic (US4364401012)	Stück	187			USD	65,0100	10.364,35	0,01
Hongkong Land Holdings (BMG4587L1090)	Stück	1.300			USD	5,7700	6.394,99	0,00
Hormel Foods Corp. (US4404521001)	Stück	366			USD	30,4700	9.507,67	0,01
Howmet Aerospace (US4432011082)	Stück	291	248	166	USD	184,9000	45.872,29	0,03
HP (US40434L1052)	Stück	516	942	985	USD	24,7700	10.896,73	0,01
HubSpot (US4435731009)	Stück	27			USD	550,6300	12.674,89	0,01
Humana (US4448591028)	Stück	83			USD	241,8800	17.115,85	0,01
Hunt J.B. Transport Services (US4456581077)	Stück	202			USD	145,3400	25.029,78	0,02
Huntington Bancshares (US4461501045)	Stück	817			USD	16,6000	11.562,47	0,01
IBM (US4592001014)	Stück	537	159	101	USD	289,7000	132.630,46	0,10

ARERO - Der Weltfonds - ESG

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Icon (IE0005711209)	Stück	358	130		USD	144,5600	44.121,64	0,03
IDEXX Laboratories (US45168D1046)	Stück	44			USD	531,3200	19.931,01	0,01
Illinois Tool Works (US4523081093)	Stück	247			USD	248,0600	52.236,51	0,04
Ingersoll-Rand (US45687V1061)	Stück	240		346	USD	84,2700	17.242,68	0,01
Intel Corp. (US4581401001)	Stück	2.367			USD	22,6900	45.788,17	0,03
Interactive Brokers Group (US45841N1072)	Stück	220	165		USD	53,9600	10.120,81	0,01
Intercontinental Exchange (US45866F1049)	Stück	328			USD	181,7500	50.823,99	0,04
International Flavors & Fragrances (US4595061015)	Stück	265			USD	74,3500	16.797,60	0,01
International Paper Co. (US4601461035)	Stück	720	493	493	USD	47,3700	29.077,45	0,02
Intuit (US4612021034)	Stück	186	45		USD	776,5700	123.144,23	0,09
Intuitive Surgical (US46120E6023)	Stück	230	42		USD	533,7100	104.653,48	0,08
Invitation Homes (US46187W1071)	Stück	805			USD	32,7200	22.455,86	0,02
IQVIA Holdings (US46266C1053)	Stück	97			USD	157,4700	13.022,37	0,01
Iron Mountain REIT (US46284V1017)	Stück	442			USD	102,3000	38.549,47	0,03
Johnson & Johnson (US4781601046)	Stück	1.423	1.423		USD	152,4100	184.900,83	0,14
Johnson Controls International (IE00BY7QL619)	Stück	567	209		USD	105,0700	50.790,48	0,04
JPMorgan Chase & Co. (US46625H1005)	Stück	1.627	152		USD	287,1100	398.250,54	0,29
Kanzhun Cl.A (US48553T1060)	Stück	2.159			USD	18,1200	33.352,73	0,02
KE Holdings GDR (US4824971042)	Stück	3.392			USD	18,5400	53.614,97	0,04
Kellanova Co. (US4878361082)	Stück	164			USD	79,0000	11.045,65	0,01
Kenvue (US49177J1025)	Stück	1.564			USD	20,8800	27.841,19	0,02
Keurig Dr Pepper (US49271V1008)	Stück	761	1.001	799	USD	32,8500	21.312,80	0,02
Keycorp (US4932671088)	Stück	1.273			USD	17,2200	18.688,83	0,01
Keysight Technologies (US49338L1035)	Stück	111			USD	164,3400	15.552,02	0,01
Kimberly-Clark Corp. (US4943681035)	Stück	277		194	USD	127,8900	30.202,08	0,02
KKR & Co. (US48251W1045)	Stück	373			USD	134,2900	42.704,44	0,03
KLA (US4824801009)	Stück	78			USD	889,8700	59.175,46	0,04
Labcorp Hldgs Inc. O.N. (US5049221055)	Stück	147	125		USD	260,5900	32.658,45	0,02
Lam Research (US5128073062)	Stück	760			USD	97,2000	62.979,67	0,05
Lennar Corp. A (US5260571048)	Stück	161	161		USD	110,2100	15.127,51	0,01
Linde (IE000S9YS762)	Stück	282		59	USD	463,7900	111.504,14	0,08
Live Nation Entertainment (US5380341090)	Stück	233			USD	149,9900	29.794,68	0,02
Loews (US5404241086)	Stück	106			USD	90,4000	8.169,49	0,01
Lowe's Companies (US5486611073)	Stück	343		115	USD	223,6300	65.395,02	0,05
Lufax Holding (US54975P2011)	Stück	7.454	7.454		USD	2,7400	17.412,47	0,01
Lululemon Athletica (US5500211090)	Stück	117			USD	235,0200	23.442,89	0,02
M & T Bank (US55261F1049)	Stück	87	193	146	USD	193,7800	14.373,04	0,01
Markel Group (US5705351048)	Stück	12	12		USD	1.985,5000	20.312,89	0,01
Marriott International A (US5719032022)	Stück	162	162		USD	273,4700	37.769,85	0,03
Marsh & McLennan Cos. (US5717481023)	Stück	298			USD	216,9700	55.123,46	0,04
Martin Marietta Materials (US5732841060)	Stück	63			USD	550,0500	29.543,59	0,02
Marvell Technology (US5738741041)	Stück	560			USD	77,1600	36.838,40	0,03
Masco Corp. (US5745991068)	Stück	382	266		USD	64,1700	20.898,54	0,02
Mastercard Cl.A (US57636Q1040)	Stück	476	52		USD	550,3200	223.327,78	0,16
McCormick & Co. (Non Vtg.) (US5797802064)	Stück	242	408	358	USD	76,3100	15.744,08	0,01
McDonald's Corp. (US5801351017)	Stück	436	436		USD	291,5500	108.372,74	0,08
McKesson Corp. (US58155Q1031)	Stück	71			USD	725,7800	43.932,29	0,03
Medtronic (IE00BTN1Y115)	Stück	726			USD	86,0200	53.242,27	0,04
Mercadolibre (US58733R1023)	Stück	32		10	USD	2.560,0500	69.842,36	0,05
Merck & Co. (US58933Y1055)	Stück	1.483	359	251	USD	79,1000	100.008,78	0,07
Meta Platforms (US30303M1027)	Stück	1.287	1.287		USD	733,6300	804.963,39	0,59
MetLife (US59156R1086)	Stück	309			USD	80,3700	21.172,54	0,02
Mettler-Toledo International (US5926881054)	Stück	11			USD	1.184,5400	11.108,69	0,01
Microchip Technology (US5950171042)	Stück	303			USD	70,4900	18.209,19	0,01
Micron Technology (US5951121038)	Stück	619			USD	124,7600	65.839,50	0,05
Microsoft Corp. (US5949181045)	Stück	4.306	571	62	USD	495,9400	1.820.638,25	1,33
Mid-America Apartment Communities REIT (US59522J1034)	Stück	44			USD	147,8500	5.546,19	0,00
Mondelez International Cl.A (US6092071058)	Stück	779			USD	67,7800	45.015,24	0,03
MongoDB Cl.A (US60937P1066)	Stück	53			USD	209,9200	9.485,28	0,01
Monolithic Power Systems (US6098391054)	Stück	40			USD	736,0300	25.100,13	0,02
Monster Beverage (new) (US61174X1090)	Stück	366	366	860	USD	61,7100	19.255,60	0,01
Moody's Corp. (US6153691059)	Stück	94			USD	488,0300	39.110,64	0,03
Morgan Stanley (US6174464486)	Stück	792			USD	140,6900	94.996,79	0,07
Motorola Solutions (US6200763075)	Stück	95			USD	418,6600	33.908,27	0,02
MSCI Cl.A (US55354G1004)	Stück	53			USD	576,4100	26.045,21	0,02
Nasdaq (US6311031081)	Stück	249			USD	89,0800	18.910,37	0,01
NetApp (new) (US64110D1046)	Stück	126			USD	105,7200	11.356,60	0,01
Netflix (US64110L1061)	Stück	248			USD	1.323,1200	279.750,85	0,20
Newmont (US6516391066)	Stück	657		584	USD	56,7600	31.792,76	0,02
NIKE B (US6541061031)	Stück	653		428	USD	72,0400	40.105,82	0,03
Nio (ADRs) (US62914V1061)	Stück	10.603	11.772	18.256	USD	3,4600	31.277,02	0,02
Norfolk Southern Corp. (US6558441084)	Stück	133	291	158	USD	255,8100	29.006,12	0,02
Northern Trust Corp. (US6658591044)	Stück	104	282	310	USD	124,4100	11.030,85	0,01
Nu Holdings Cl.A (KYG6683N1034)	Stück	14.096	1.892		USD	13,2500	159.232,70	0,12

ARERO - Der Weltfonds - ESG

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
NVIDIA Corp. (US67066G1040)	Stück	13.991	1.738		USD	157,7500	1.881.649,05	1,38
NVR (US62944T1051)	Stück	2		7	USD	7.375,5100	12.576,00	0,01
NXP Semiconductors (NL0009538784)	Stück	547			USD	217,0400	101.215,64	0,07
Old Dominion Freight Line (US6795801009)	Stück	270			USD	163,6800	37.677,31	0,03
Omnicom Group (US6819191064)	Stück	222			USD	71,3600	13.506,05	0,01
ON Semiconductor Corp. (US6821891057)	Stück	385			USD	52,9300	17.373,33	0,01
Oracle Corp. (US68389X1054)	Stück	1.072	192		USD	210,2400	192.145,68	0,14
O'Reilly Automotive (new) (US67103H1077)	Stück	510	476	39	USD	89,1600	38.766,87	0,03
Otis Worldwide (US68902V1070)	Stück	385	127		USD	97,6000	32.035,47	0,02
Paccar (US6937181088)	Stück	493			USD	94,8900	39.883,00	0,03
Packaging Corp. of America (US6951561090)	Stück	90		139	USD	189,4100	14.533,36	0,01
PageSeguro Digital Cl.A (KYG687071012)	Stück	4.666			USD	9,3900	37.353,46	0,03
Palantir Technologies Cl.A (US69608A1088)	Stück	1.310	195		USD	130,7400	146.015,94	0,11
Palo Alto Networks (US6974351057)	Stück	382	166	140	USD	200,5700	65.320,55	0,05
Paychex (US7043261079)	Stück	161		180	USD	143,9400	19.757,31	0,01
PayPal Holdings (US70450Y1038)	Stück	596			USD	73,6400	37.418,00	0,03
PepsiCo (US7134481081)	Stück	783			USD	131,0400	87.475,44	0,06
Pfizer (US7170811035)	Stück	3.330	1.731	1.472	USD	24,1900	68.675,31	0,05
Pinterest (US72352L1061)	Stück	946	539		USD	35,9500	28.994,16	0,02
PNC Financial Services Group (US6934751057)	Stück	310			USD	185,7500	49.092,03	0,04
PPG Industries (US6935061076)	Stück	353			USD	114,1500	34.353,51	0,03
Principal Financial Group (US74251V1026)	Stück	124			USD	79,1900	8.371,68	0,01
Progressive Corp. (US7433151039)	Stück	387			USD	263,9900	87.100,16	0,06
ProLogis (US74340W1036)	Stück	745	271		USD	105,6200	67.084,62	0,05
Prudential Financial (US7443201022)	Stück	231			USD	107,1300	21.098,11	0,02
Public Storage (US74460D1090)	Stück	93			USD	289,8800	22.983,79	0,02
Pulte Group (US7458671010)	Stück	121		454	USD	105,5200	10.885,31	0,01
Qifu Technology (US88557W1018)	Stück	828			USD	44,5300	31.434,28	0,02
QUALCOMM (US7475251036)	Stück	697			USD	158,5400	94.208,94	0,07
Quanta Services (US74762E1029)	Stück	126			USD	381,2600	40.955,51	0,03
Quest Diagnostics (US74834L1008)	Stück	61			USD	177,8300	9.248,16	0,01
Raymond James Financial (US7547301090)	Stück	123			USD	153,2300	16.068,28	0,01
Realty Income (US7561091049)	Stück	454			USD	57,0300	22.073,93	0,02
Regeneron Pharmaceuticals (US75886F1075)	Stück	69			USD	521,0000	30.648,37	0,02
Regions Financial (US7591EP1005)	Stück	817			USD	23,3500	16.264,08	0,01
Republic Services (US7607591002)	Stück	156		109	USD	244,3700	32.500,72	0,02
ResMed (US7611521078)	Stück	118			USD	255,1600	25.669,36	0,02
Robinhood Markets Cl.A (US7707001027)	Stück	381	815	434	USD	83,0300	26.969,97	0,02
Roblox Cl.A (US7710491033)	Stück	396			USD	105,5900	35.648,27	0,03
Rockwell Automation (US7739031091)	Stück	165			USD	329,9500	46.414,38	0,03
Rollins (US7757111049)	Stück	244		495	USD	56,1700	11.684,62	0,01
Roper Technologies (US7766961061)	Stück	60			USD	563,5100	28.825,27	0,02
Ross Stores (US7782961038)	Stück	388			USD	127,9000	42.308,03	0,03
Royal Caribbean Cruises (LR0008862868)	Stück	185	176	422	USD	309,5100	48.816,53	0,04
Royalty Pharma (GB000BMVP7Y09)	Stück	537			USD	35,8700	16.422,00	0,01
S&P Global (US78409V1044)	Stück	219	56		USD	517,7100	96.660,97	0,07
salesforce (US79466L3024)	Stück	588	62		USD	273,4200	137.065,48	0,10
SBA Communications REIT Cl.A (US78410G1040)	Stück	187			USD	230,8000	36.795,77	0,03
Seagate Technology Holdings (IE00BKVD2N49)	Stück	222			USD	141,4400	26.769,84	0,02
ServiceNow (US81762P1021)	Stück	122	41	26	USD	1.022,4200	106.343,19	0,08
Severstal PAO GDR Reg S (Oct. 2006) (US8181503025)	Stück	2.201			USD	0,0001	0,19	0,00
Sherwin-Williams Co. (US8243481061)	Stück	141		181	USD	345,7200	41.558,91	0,03
Simon Property Group Paired Shares REIT (US8288061091)	Stück	218			USD	160,5000	29.829,92	0,02
Snap A (US83304A1060)	Stück	2.646	2.083		USD	8,7200	19.671,02	0,01
Snap-On (US8330341012)	Stück	72			USD	311,0100	19.090,94	0,01
Snowflake Cl.A (US8334451098)	Stück	326	168		USD	222,6100	61.870,38	0,05
Southwest Airlines Co. (US8447411088)	Stück	977			USD	32,1600	26.787,43	0,02
SPOTIFY TECHNOLOGY (LU1778762911)	Stück	74		114	USD	772,6000	48.742,40	0,04
SS&C Technologies Holdings (US78467J1007)	Stück	176		356	USD	81,8400	12.280,01	0,01
Starbucks Corp. (US8552441094)	Stück	658	658		USD	92,1100	51.671,75	0,04
State Street (US8574771031)	Stück	185			USD	106,0000	16.718,53	0,01
Steris (IE00BFY8C754)	Stück	53			USD	238,7900	10.789,78	0,01
StoneCo Cl.A (KYG851581069)	Stück	2.431			USD	15,3600	31.834,40	0,02
Stryker Corp. (US8636671013)	Stück	258	75		USD	393,5500	86.564,56	0,06
Super Micro (US86800U3023)	Stück	297	1.080	1.053	USD	47,5800	12.047,62	0,01
Synchrony Financial (US87165B1035)	Stück	334			USD	66,1900	18.847,74	0,01
Synopsys (US8716071076)	Stück	101			USD	502,6300	43.280,30	0,03
Sysco Corp. (US8718291078)	Stück	470			USD	75,0100	30.056,44	0,02
T. Rowe Price Group (US74144T1088)	Stück	99			USD	96,1000	8.111,09	0,01
Take-Two Interactive Software (US8740541094)	Stück	166	67		USD	241,4400	34.169,44	0,03
TAL Education Group ADR (US8740801043)	Stück	2.649		2.842	USD	10,6900	24.142,38	0,02
Target Corp. (US87612E1064)	Stück	275			USD	99,2300	23.264,63	0,02
Te Connectivity (IE000IVNQZ81)	Stück	186			USD	166,8700	26.461,33	0,02
Tencent Music Ent.Gr. Adr (US88034P1093)	Stück	2.910	2.910	2.510	USD	19,1000	47.385,65	0,03
Tesla (US88160R1014)	Stück	1.654	1.654		USD	323,6300	456.357,07	0,33

ARERO - Der Weltfonds - ESG

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Texas Instruments (US8825081040)	Stück	650	169		USD	207,0800	114.755,10	0,08
The Allstate Corp. (US0200021014)	Stück	155			USD	195,7600	25.868,79	0,02
The Clorox Co. (US1890541097)	Stück	112			USD	119,1400	11.376,17	0,01
The Coca-Cola Co. (US1912161007)	Stück	2.356	3.840	1.484	USD	70,3300	141.265,60	0,10
The Goldman Sachs Group (US38141G1040)	Stück	178			USD	690,8100	104.833,27	0,08
The Hershey Co. (US4278661081)	Stück	113			USD	166,9900	16.087,53	0,01
The Home Depot (US4370761029)	Stück	579		71	USD	368,7400	182.020,09	0,13
The Kraft Heinz Co. (US5007541064)	Stück	586			USD	25,6100	12.794,63	0,01
The Kroger Co. (US5010441013)	Stück	318		413	USD	71,4200	19.362,77	0,01
The Procter & Gamble (US7427181091)	Stück	1.362			USD	159,8600	185.625,41	0,14
The Trade Desk Cl.A (US88339J1051)	Stück	572	317		USD	69,3300	33.809,42	0,02
Thermo Fisher Scientific Inc. (US8835561023)	Stück	220			USD	408,2800	76.577,52	0,06
TJX Companies (US8725401090)	Stück	803	221	592	USD	123,3800	84.465,78	0,06
T-Mobile US (US8725901040)	Stück	311	422	111	USD	235,2500	62.374,99	0,05
Tractor Supply Co. (US8923561067)	Stück	365		565	USD	51,7100	16.091,18	0,01
Trane Technologies (IE00BK9ZQ967)	Stück	169	48		USD	432,2900	62.284,85	0,05
TransUnion (US89400J1079)	Stück	349			USD	87,2600	25.963,37	0,02
Travelers Companies (US89417E1091)	Stück	147			USD	263,3100	32.999,34	0,02
Trimble (US8962391004)	Stück	187			USD	75,6500	12.060,66	0,01
Truist Financial (US89832Q1094)	Stück	896			USD	42,6100	32.549,18	0,02
Tyson Foods A (US9024941034)	Stück	204	710	506	USD	55,2400	9.607,37	0,01
U.S. Bancorp (US9029733048)	Stück	877			USD	45,7600	34.214,18	0,03
Uber Technologies (US90353T1007)	Stück	1.191	1.191		USD	91,5300	92.938,51	0,07
Ulta Beauty (US90384S3031)	Stück	63		65	USD	458,2700	24.614,02	0,02
Union Pacific Corp. (US9078181081)	Stück	425			USD	231,4100	83.847,78	0,06
United Airlines Holdings (US9100471096)	Stück	198		298	USD	79,1800	13.365,99	0,01
United Parcel Service B (US9113121068)	Stück	564	151		USD	101,1800	48.651,28	0,04
United Rentals (US9113631090)	Stück	64	28		USD	752,6200	41.065,42	0,03
UnitedHealth Group (US91324P1021)	Stück	552	72		USD	309,1100	145.469,73	0,11
Veeva Systems A (US9224751084)	Stück	167			USD	283,4100	40.350,80	0,03
Ventas REIT (US92276F1003)	Stück	529			USD	62,8800	28.358,86	0,02
VeriSign (US92343E1029)	Stück	51			USD	287,6800	12.508,36	0,01
Verisk Analytics Inc Cl.A (US92345Y1064)	Stück	92	89	87	USD	308,6600	24.209,66	0,02
Verizon Communications (US92343V1044)	Stück	3.118	626		USD	42,3100	112.470,76	0,08
Vertex Pharmaceuticals (US92532F1003)	Stück	191	63		USD	441,3000	71.860,10	0,05
Vertiv Holdings Co. Cl.A (US92537N1081)	Stück	265			USD	127,1600	28.728,76	0,02
Vipshop Holdings (US92763W1036)	Stück	1.316		3.470	USD	15,1200	16.964,00	0,01
VISA Cl.A (US92826C8394)	Stück	1.041	246	74	USD	348,6100	309.393,42	0,23
Vulcan Materials (US9291601097)	Stück	110			USD	262,1800	24.587,41	0,02
W.R. Berkley Corp. (US0844231029)	Stück	451			USD	72,2900	27.795,55	0,02
W.W. Grainger (US3848021040)	Stück	40	15		USD	1.028,7500	35.082,48	0,03
Walmart (US9311421039)	Stück	2.652	3.540	888	USD	97,2700	219.924,16	0,16
Walt Disney Co. (US2546871060)	Stück	1.178	269	238	USD	122,3400	122.866,72	0,09
WARNER BROS DISCOVERY (US9344231041)	Stück	3.286	1.539		USD	11,3000	31.656,76	0,02
Warner Music Group (US9345502036)	Stück	394			USD	27,2000	9.136,62	0,01
Waste Management Inc. (US9410611098)	Stück	288	72		USD	228,2600	56.045,76	0,04
Waters Corp (US9418481035)	Stück	35	76	76	USD	352,4100	10.515,67	0,01
WEC Energy Group (US92939U1060)	Stück	186	186		USD	103,1300	16.353,79	0,01
Wells Fargo & Co. (US9497461015)	Stück	1.905	1.905		USD	79,5000	129.116,76	0,09
Welltower REIT (US95040Q1040)	Stück	399	263	191	USD	152,1300	51.749,75	0,04
West Pharmaceutical Services (US9553061055)	Stück	95			USD	218,8700	17.726,80	0,01
Westinghouse Air Brake Technologies (US9297401088) ..	Stück	188	94		USD	207,6900	33.288,48	0,02
Weyerhaeuser Co. (US9621661043)	Stück	410			USD	25,8500	9.035,76	0,01
Willis Towers Watson (IE00BDB6Q211)	Stück	73			USD	304,5000	18.950,94	0,01
Workday Cl.A (US98138H1014)	Stück	223			USD	237,3700	45.128,53	0,03
XP (KYG982391099)	Stück	1.543			USD	19,7000	25.915,09	0,02
Xylem (US98419M1009)	Stück	380			USD	128,2300	41.542,61	0,03
Yum! Brands (US9884981013)	Stück	229		183	USD	148,4100	28.974,71	0,02
Zimmer Biomet Holdings (US98956P1021)	Stück	257			USD	91,4600	20.039,40	0,01
Zoetis Cl. A (US98978V1035)	Stück	333			USD	156,1700	44.336,60	0,03
Zoom Communications (US98980L1017)	Stück	99			USD	78,3800	6.615,47	0,00
Zscaler (US98980G1022)	Stück	72			USD	315,3200	19.355,51	0,01
Absa Group (ZAE000255915)	Stück	3.594			ZAR	175,9650	30.264,82	0,02
Aspen Pharmacare Holdings (new) (ZAE000066692)	Stück	1.161			ZAR	119,8900	6.661,15	0,00
Bid Corp. (ZAE000216537)	Stück	1.121			ZAR	473,4650	25.399,62	0,02
Bidvest Group (ZAE000117321)	Stück	1.453			ZAR	235,2400	16.357,26	0,01
Capitec Bank Holdings (ZAE000035861)	Stück	316			ZAR	3.555,5150	53.767,93	0,04
Clicks Group (ZAE000134854)	Stück	1.047			ZAR	373,1800	18.698,16	0,01
Discovery (ZAE000022331)	Stück	3.421			ZAR	214,9600	35.192,04	0,03
Firststrand (ZAE000066304)	Stück	18.557			ZAR	76,4600	67.900,94	0,05
Gold Fields (ZAE000018123)	Stück	3.808			ZAR	412,9800	75.259,21	0,06
Harmony Gold Mining Co. (ZAE000015228)	Stück	3.254			ZAR	240,2600	37.413,88	0,03
Impala Platinum Holdings (ZAE000083648)	Stück	4.427			ZAR	159,1300	33.712,84	0,02
Kumba Iron Ore (ZAE000085346)	Stück	1.292			ZAR	284,7500	17.605,97	0,01
MTN GROUP (ZAE000042164)	Stück	8.279	8.279		ZAR	140,6600	55.729,12	0,04

ARERO - Der Weltfonds - ESG

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%Anteil am Fonds- vermögen	
MultiChoice Group (ZAE000265971)	Stück	1.338			ZAR	117,0800	7.496,74	0,01
Naspers Ltd. N Rc 100 (ZAE000325783)	Stück	642		180	ZAR	5.531,5000	169.946,28	0,12
Nedbank Group (ZAE0000004875)	Stück	2.663			ZAR	244,7100	31.185,78	0,02
Northam Platinum Holdings (ZAE000298253)	Stück	608			ZAR	193,5000	5.630,13	0,00
Old Mutual (ZAE000255360)	Stück	43.060			ZAR	12,0700	24.872,25	0,02
Outsource Group (ZAE000314084)	Stück	3.442	3.442		ZAR	78,5300	12.935,41	0,01
Pepkor Holdings (ZAE000259479)	Stück	6.919			ZAR	27,2900	9.036,09	0,01
Remgro (ZAE000026480)	Stück	3.141	3.093		ZAR	158,1200	23.767,77	0,02
Sanlam (ZAE000070660)	Stück	7.117			ZAR	89,0200	30.319,24	0,02
Shoprite Holdings (ZAE000012084)	Stück	1.456			ZAR	280,2700	19.528,63	0,01
Standard Bank Group (ZAE000109815)	Stück	5.317	1.734		ZAR	228,0500	58.027,05	0,04
Valterra Platinum (ZAE000013181)	Stück	419			ZAR	789,0400	15.821,47	0,01
Vodacom Group (ZAE000132577)	Stück	2.220			ZAR	135,3600	14.380,60	0,01
Woolworths Holdings (new) (ZAE000063863)	Stück	3.400			ZAR	52,0000	8.460,89	0,01
Verzinsliche Wertpapiere								
2,0000 % Austria 22/15.07.2026 MTN (AT0000A308C5)	EUR	24			%	100,1250	24.030,00	0,02
4,1500 % Austria 06/15.03.37 MTN 144a (AT0000A04967)	EUR	68			%	109,9900	74.793,20	0,05
3,1500 % Austria 12/20.06.44 MTN (AT0000A0VRQ6)	EUR	47		9	%	96,5070	45.358,29	0,03
3,8000 % Austria 12/26.01.62 (AT0000A0U299)	EUR	19			%	104,0800	19.775,20	0,01
2,4000 % Austria 13/23.05.34 (AT0000A10683)	EUR	46	8		%	96,3500	44.321,00	0,03
1,5000 % Austria 16/02.11.86 (AT0000A1PEF7)	EUR	18	7		%	49,4820	8.906,76	0,01
1,5000 % Austria 16/20.02.47 (AT0000A1K9F1)	EUR	55			%	70,2970	38.663,35	0,03
0,7500 % Austria 16/20.10.26 (AT0000A1K9C8)	EUR	76	2		%	98,5750	74.917,00	0,05
0,5000 % Austria 17/20.04.27 (AT0000A1VGK0)	EUR	68	7		%	97,4930	66.295,24	0,05
2,1000 % Austria 17/20.09.2117 MTN (AT0000A1XML2)	EUR	26		4	%	61,8810	16.089,06	0,01
0,7500 % Austria 18/20.02.28 MTN (AT0000A1ZGE4)	EUR	62	4		%	96,7190	59.965,78	0,04
0,5000 % Austria 19/20.02.29 (AT0000A269M8)	EUR	66			%	94,1180	62.117,88	0,05
0,0000 % Austria 20/20.02.30 MTN (AT0000A2CQD2)	EUR	67			%	89,8220	60.180,74	0,04
0,7500 % Austria 20/20.03.51 (AT0000A2EJ08)	EUR	50			%	54,3390	27.169,50	0,02
0,0000 % Austria 20/20.10.40 (AT0000A2KQ43)	EUR	25			%	60,3230	15.080,75	0,01
0,8500 % Austria 20/30.06.2120 (AT0000A2HLC4)	EUR	24			%	32,6540	7.836,96	0,01
0,0000 % Austria 21/20.02.31 (AT0000A2NWX8)	EUR	74	11		%	87,0380	64.408,12	0,05
0,7000 % Austria 21/20.04.71 (AT0000A2QQB6)	EUR	29	7		%	36,6230	10.620,67	0,01
0,2500 % Austria 21/20.10.36 MTN (AT0000A2T198)	EUR	40	10		%	72,9000	29.160,00	0,02
0,0000 % Austria 22/20.10.28 MTN (AT0000A2VB47)	EUR	49		12	%	93,2310	45.683,19	0,03
1,8500 % Austria 22/23.05.2049 (AT0000A2Y8G4)	EUR	27	8		%	73,8820	19.948,14	0,01
2,9000 % Austria 23/20.02.2033 (AT0000A324S8)	EUR	79			%	101,0750	79.849,25	0,06
3,4500 % Austria 23/20.10.2030 (AT0000A38239)	EUR	40	27	12	%	105,0090	42.003,60	0,03
3,1500 % Austria 23/20.10.2053 (AT0000A33SK7)	EUR	39	14	3	%	92,7420	36.169,38	0,03
2,9000 % Austria 23/25.05.2029 (AT0000A33SH3)	EUR	30	11		%	102,5160	30.754,80	0,02
6,2500 % Austria 97/15.07.27 S.6 (AT0000383864)	EUR	42		3	%	108,5160	45.576,72	0,03
0,9000 % Austria, Republic of 22/20.02.32 (AT0000A2WSC8)	EUR	59	6		%	89,5800	52.852,20	0,04
5,0000 % Belgium 04/28.03.35 S.44 (BE0000304130)	EUR	94	9		%	116,0620	109.595,03	0,08
4,2500 % Belgium 10/28.03.41 S.60 (BE0000320292)	EUR	82	8		%	108,1490	88.682,18	0,06
4,0000 % Belgium 12/28.03.32 (BE0000326356)	EUR	35		13	%	107,8710	37.754,85	0,03
3,7500 % Belgium 13/22.06.45 S.71 (BE0000331406)	EUR	43	5		%	100,4760	43.204,68	0,03
3,0000 % Belgium 14/22.06.34 S.73 (BE0000333428)	EUR	44			%	100,0650	44.028,60	0,03
1,0000 % Belgium 15/22.06.31 S.75 (BE0000335449)	EUR	74			%	91,2370	67.515,38	0,05
1,9000 % Belgium 15/22.06.38 S.76 (BE0000336454)	EUR	40			%	84,4290	33.771,60	0,02
1,0000 % Belgium 16/22.06.26 S.77 (BE0000337460)	EUR	61	10		%	99,1100	60.694,96	0,04
1,6000 % Belgium 16/22.06.47 S.78 (BE0000338476)	EUR	49		5	%	67,6670	33.156,83	0,02
2,1500 % Belgium 16/22.06.66 S.80 (BE0000340498)	EUR	42			%	63,0620	26.486,04	0,02
0,8000 % Belgium 17/22.06.27 S.81 (BE0000341504)	EUR	71			%	97,7860	69.428,06	0,05
1,4500 % Belgium 17/22.06.37 S.84 (BE0000344532)	EUR	40			%	81,7270	32.690,80	0,02
2,2500 % Belgium 17/22.06.57 S.83 (BE0000343526)	EUR	37		7	%	68,8340	25.468,58	0,02
1,2500 % Belgium 18/22.04.33 S.86 (BE0000346552)	EUR	51			%	89,1900	45.486,90	0,03
0,8000 % Belgium 18/22.06.28 S.85 (BE0000345547)	EUR	85		5	%	96,2420	81.805,70	0,06
0,9000 % Belgium 19/22.06.29 Reg S (BE0000347568)	EUR	106			%	94,7860	100.473,16	0,07
1,7000 % Belgium 19/22.06.50 (BE0000348574)	EUR	52			%	65,5580	34.090,16	0,02
0,1000 % Belgium 20/22.06.30 (BE0000349580)	EUR	66			%	89,0940	58.802,04	0,04
0,4000 % Belgium 20/22.06.40 (BE0000350596)	EUR	42			%	63,7900	26.791,80	0,02
0,0000 % Belgium 20/22.10.27 (BE0000351602)	EUR	55			%	95,5330	52.543,15	0,04
0,6500 % Belgium 21/22.06.71 (BE0000353624)	EUR	29			%	31,7860	9.217,94	0,01
0,0000 % Belgium 21/22.10.31 (BE0000352618)	EUR	72	15		%	84,8060	61.060,32	0,04
2,7500 % Belgium 22/22.04.2069 S.96 (BE0000356650)	EUR	35			%	92,4240	32.348,40	0,02
1,4000 % Belgium 22/22.06.53 S.95 (BE0000355645)	EUR	46			%	57,8130	26.593,98	0,02
3,0000 % Belgium 23/22.06.2033 S.97 (BE0000357666)	EUR	88	9		%	100,8670	88.762,96	0,06
3,4500 % Belgium 23/22.06.2043 S.20Y (BE0000359688)	EUR	22	2		%	97,1690	21.377,18	0,02

ARERO - Der Weltfonds - ESG

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
3,5000 % Belgium 24/22.06.2055 S.101 (BE0000361700)	EUR	36	8		% 92,0640	33.073,07	0,02
5,5000 % Belgium 98/28.03.28 S.31 (BE0000291972) ..	EUR	90			% 109,0050	98.104,50	0,07
0,3500 % Belgium Kingdom 22/22.06.32 S.94 (BE0000354630)	EUR	77			% 84,8860	65.362,22	0,05
3,3000 % Belgium Kingdom 23/22.06.2054 (BE0000358672)	EUR	49		2	% 89,2290	43.568,74	0,03
2,7000 % Belgium Kingdom 24/22.10.2029 (BE0000362716)	EUR	36			% 101,4240	36.512,64	0,03
2,8500 % Belgium Kingdom 24/22.10.2034 (BE0000360694)	EUR	81	17		% 98,3650	79.675,65	0,06
3,1000 % Belgium Kingdom 25/22.06.2035 S.103 (BE0000363722)	EUR	31	31		% 99,7320	30.916,92	0,02
3,4500 % Belgium Kingdom 25/22.06.2042 (BE0000364738)	EUR	17	32	15	% 97,5520	16.583,84	0,01
2,6000 % Belgium Kingdom 25/22.10.2030 S.105 (BE0000365743)	EUR	38	50	12	% 100,3760	38.142,88	0,03
0,0000 % Bonos Y Oblig Del Estado 21/31.01.27 (ES0000012115)	EUR	103	18		% 97,0340	99.945,02	0,07
0,8000 % Bonos Y Oblig Del Estado 22/30.07.29 (ES0000012K53)	EUR	117			% 94,0120	109.994,04	0,08
3,5500 % Bonos Y Oblig Del Estado 23/31.10.2033 (ES0000012L78)	EUR	111	1		% 104,2230	115.687,53	0,08
3,1000 % Bonos Y Oblig Del Estado 24/30.07.2031 (ES0000012N43)	EUR	72	16		% 102,3820	73.715,04	0,05
2,7000 % Bonos Y Oblig Del Estado 24/31.01.2030 (ES0000012O00)	EUR	50	30		% 101,1300	50.565,00	0,04
2,5000 % Bonos Y Oblig Del Estado 24/31.05.2027 (ES0000012M77)	EUR	93	15		% 100,9730	93.904,89	0,07
3,4500 % Bonos Y Oblig Del Estado 24/31.10.2034 (ES0000012N35)	EUR	123	20	4	% 102,8340	126.485,82	0,09
3,1500 % Bonos Y Oblig Del Estado 25/30.04.2035 (ES0000012O67)	EUR	98	98		% 100,0030	98.002,94	0,07
3,5000 % Bonos Y Oblig Del Estado 25/31.01.2041 (ES0000012O75)	EUR	27	27		% 98,1540	26.501,58	0,02
2,4000 % Bonos Y Oblig Del Estado 25/31.05.2028 (ES0000012O59)	EUR	54	54		% 100,7050	54.380,70	0,04
2,1000 % Bundanl.V.22/15.11.2029 (DE0001102622) ...	EUR	109			% 100,0240	109.026,16	0,08
1,8000 % Bundanl.V.22/53 (DE0001102614)	EUR	155	27	3	% 76,7360	118.940,80	0,09
2,1000 % Bundesobl.V.24/12.04.2029 (DE000BU35025)	EUR	24		85	% 100,2860	24.068,64	0,02
0,0000 % Bundesobligation 21/09.10.26 S.184 (DE0001141844)	EUR	111			% 97,7410	108.492,51	0,08
2,2000 % Bundesobligation 23/13.04.2028 (DE000BU25000)	EUR	105			% 100,8340	105.875,70	0,08
2,4000 % Bundesobligation 23/19.10.2028 (DE000BU25018)	EUR	130	28		% 101,3810	131.795,30	0,10
2,5000 % Bundesobligation 24/11.10.2029 S.190 (DE000BU25034)	EUR	107	56		% 101,6840	108.801,88	0,08
2,1000 % Bundesobligation 24/12.04.2029 (DE000BU25026)	EUR	110	43		% 100,2700	110.297,00	0,08
2,4000 % Bundesobligation 25/18.04.2030 S.191 (DE000BU25042)	EUR	89	89		% 101,1640	89.750,68	0,07
1,3000 % Bundesrep.Deutschland 22/10.15.2027 S.186 (DE0001141869)	EUR	141			% 98,8290	139.348,89	0,10
0,0000 % Bundesrepub. Deutschland 21/15.08.31 (DE0001030732)	EUR	38			% 87,4050	33.213,90	0,02
0,0000 % Bundesrepub. Deutschland 21/15.08.52 (DE0001102572)	EUR	152			% 44,8270	68.137,04	0,05
0,0000 % Bundesrepub. Deutschland 22/15.02.32 (DE0001102580)	EUR	146			% 86,0210	125.590,66	0,09
2,6000 % Bundesrepub. Deutschland 24/15.05.2041 (DE000BU2F009)	EUR	59	29		% 96,0320	56.637,75	0,04
0,0000 % Bundesrepublik 21/15.02.31 (DE0001102531)	EUR	117		18	% 88,5610	103.616,37	0,08
2,6000 % Bundesrepublik Deutschland 24/15.08.2034 (DE000BU2Z031)	EUR	157	16		% 100,5320	157.835,24	0,12
2,3000 % Bundesrepublik Deutschland 23/15.02.2033 (DE000BU2Z007)	EUR	163			% 99,3330	161.912,79	0,12
2,2000 % Bundesrepublik Deutschland 23/15.02.2034 S.10Y (DE000BU2Z023)	EUR	159			% 97,7340	155.397,06	0,11
2,6000 % Bundesrepublik Deutschland 23/15.08.2033 S.10Y (DE000BU2Z015)	EUR	130		18	% 101,1220	131.458,60	0,10
1,8000 % Bundesrepublik Deutschland 23/15.08.2053 S.G (DE0001030757)	EUR	46	5		% 76,8840	35.366,64	0,03
2,5000 % Bundesrepublik Deutschland 24/15.08.2054 (DE000BU2D004)	EUR	103	27		% 89,4100	92.092,30	0,07

ARERO - Der Weltfonds - ESG

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
2,0000 % Bundesschatzanweisungen 24/10.12.2026 (DE000BU22072)	EUR	85	22		% 100,2300	85.195,50	0,06
2,7000 % Bundesschatzanweisungen 24/17.09.2026 (DE000BU22064)	EUR	94	17		% 101,0200	94.958,80	0,07
2,9000 % Bundesschatzanweisungen 24/18.06.2026 (DE000BU22056)	EUR	80		2	% 100,9860	80.788,80	0,06
1,7000 % Bundesschatzanweisungen 25/10.06.2027 (DE000BU22098)	EUR	35	35		% 99,7320	34.906,20	0,03
2,2000 % Bundesschatzanweisungen 25/11.03.2027 (DE000BU22080)	EUR	58	58		% 100,5940	58.119,19	0,04
0,0000 % Buoni Poliennali Del Tes 21/01.08.26 (IT0005454241)	EUR	90			% 98,0190	88.217,10	0,06
0,4500 % Buoni Poliennali Del Tes 21/15.02.29 (IT0005467482)	EUR	78	10		% 93,5840	72.995,52	0,05
1,1000 % Buoni Poliennali Del Tes 22/01.04.27 (IT0005484552)	EUR	70			% 98,4710	68.929,70	0,05
4,1000 % Buoni Poliennali Del Tes 23/01.02.2029 (IT0005566408)	EUR	81			% 105,9140	85.790,34	0,06
3,8000 % Buoni Poliennali Del Tes 23/01.08.2028 (IT0005548315)	EUR	77			% 104,5960	80.538,92	0,06
3,7000 % Buoni Poliennali Del Tes 23/15.06.2030 (IT0005542797)	EUR	67		30	% 104,8570	70.254,19	0,05
4,0000 % Buoni Poliennali Del Tes 23/15.11.2030 S.7Y (IT0005561888)	EUR	59			% 106,2940	62.713,46	0,05
3,3500 % Buoni Poliennali Del Tes 24/01.07.2029 S.5Y (IT0005584849)	EUR	87	8		% 103,3540	89.917,98	0,07
3,0000 % Buoni Poliennali Del Tes 24/01.10.2029 (IT0005611055)	EUR	73	22		% 101,9480	74.422,04	0,05
4,1500 % Buoni Poliennali Del Tes 24/01.10.2039 (IT0005582421)	EUR	74		10	% 103,9920	76.954,08	0,06
2,9500 % Buoni Poliennali Del Tes 24/15.02.2027 (IT0005580045)	EUR	96			% 101,4400	97.382,40	0,07
3,5000 % Buoni Poliennali Del Tes 24/15.02.2031 (IT0005580094)	EUR	87	17		% 103,6340	90.161,58	0,07
3,4500 % Buoni Poliennali Del Tes 24/15.07.2027 (IT0005599904)	EUR	63			% 102,7150	64.710,45	0,05
2,7000 % Buoni Poliennali Del Tes 24/15.10.2027 S.3Y (IT0005622128)	EUR	70	17		% 101,2890	70.902,30	0,05
3,1000 % Buoni Poliennali Del Tes 24/28.08.2026 (IT0005607269)	EUR	42	42		% 101,2360	42.519,12	0,03
4,0500 % Buoni Poliennali Del Tes 24/30.10.2037 (IT0005596470)	EUR	38		12	% 104,4750	39.700,50	0,03
2,9500 % Buoni Poliennali Del Tes 25/01.07.2030 S.5Y (IT0005637399)	EUR	56	56		% 101,3040	56.730,24	0,04
3,6500 % Buoni Poliennali Del Tes 25/01.08.2035 S.10Y (IT0005631590)	EUR	89	89		% 101,8790	90.672,31	0,07
3,6000 % Buoni Poliennali Del Tes 25/01.10.2035 (IT0005648149)	EUR	23	23		% 101,2510	23.287,73	0,02
3,8500 % Buoni Poliennali Del Tes 25/01.10.2040 S.15Y (IT0005635583)	EUR	58	58		% 99,7980	57.882,84	0,04
2,6500 % Buoni Poliennali Del Tes 25/15.06.2028 S.3Y (IT0005641029)	EUR	56	56		% 101,1550	56.646,80	0,04
3,2500 % Buoni Poliennali Del Tes 25/15.07.2032 S.7Y (IT0005647265)	EUR	50	50		% 101,3040	50.652,00	0,04
2,5500 % Buoni Poliennali Del Tes 25/25.02.2027 S.2Y (IT0005633794)	EUR	33	33		% 100,7890	33.260,37	0,02
4,1000 % Buoni Poliennali Del Tes 25/30.04.2046 S.20Y (IT0005631608)	EUR	22	22		% 101,4010	22.308,22	0,02
0,0000 % Deutschland 22/16.04.27 S.185 (DE0001141851)	EUR	94			% 96,8140	91.005,16	0,07
0,0000 % Deutschland, Bundesrepubli 20/15.11.27 (DE0001102523)	EUR	99			% 95,7510	94.793,49	0,07
0,0000 % Deutschland, Bundesrepublik 19/15.08.50 (DE0001102481)	EUR	201	30	13	% 47,6490	95.774,49	0,07
0,0000 % Deutschland, Bundesrepublik 20/15.08.30 (DE0001102507)	EUR	151	11		% 89,7750	135.560,25	0,10
0,0000 % Deutschland, Bundesrepublik 21/15.05.36 (DE0001102549)	EUR	122		9	% 74,8550	91.323,10	0,07
1,7000 % Deutschland, Bundesrepublik 22/15.08.2032 (DE0001102606)	EUR	118			% 95,8770	113.134,86	0,08
2,4000 % Deutschland, Bundesrepublik 23/15.11.2030 S.7Y (DE000BU27006)	EUR	125	35		% 101,0220	126.277,50	0,09
2,5000 % Finnland 24/15.04.2030 (FI4000577952)	EUR	20	14		% 100,5370	20.107,40	0,01
2,7500 % Finnland 12/04.07.28 (FI4000037635)	EUR	34			% 101,9460	34.661,64	0,03
2,6250 % Finnland 12/04.07.42 (FI4000046545)	EUR	29			% 90,6940	26.301,26	0,02
0,7500 % Finnland 15/15.04.31 (FI4000148630)	EUR	21			% 90,6000	19.026,00	0,01

ARERO - Der Weltfonds - ESG

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
1,3750 % Finland 17/15.04.47 (FI4000242870)		EUR	26			%	68,2640	17.748,64	0,01
0,5000 % Finland 17/15.09.27 (FI4000278551)		EUR	42			%	96,8900	40.693,80	0,03
1,1250 % Finland 18/15.04.34 (FI4000306758)		EUR	35		9	%	86,4380	30.253,30	0,02
0,5000 % Finland 18/15.09.28 (FI4000348727)		EUR	23			%	94,9830	21.846,09	0,02
0,5000 % Finland 19/15.09.29 (FI4000369467)		EUR	28			%	92,8760	26.005,28	0,02
0,1250 % Finland 20/15.04.36 (FI4000415153)		EUR	22			%	72,9770	16.054,94	0,01
0,0000 % Finland 20/15.09.30 (FI4000441878)		EUR	36			%	88,1550	31.735,80	0,02
0,2500 % Finland 20/15.09.40 (FI4000440557)		EUR	19			%	63,5410	12.072,79	0,01
0,1250 % Finland 21/15.04.52 (FI4000480488)		EUR	20			%	42,5580	8.511,60	0,01
0,1250 % Finland 21/15.09.31 (FI4000507231)		EUR	29			%	86,0250	24.947,25	0,02
0,5000 % Finland 22/15.04.43 (FI4000517677)		EUR	18	7		%	61,6590	11.098,62	0,01
1,5000 % Finland 22/15.09.32 (FI4000523238)		EUR	27			%	92,1520	24.881,04	0,02
3,0000 % Finland 23/15.09.2033 (FI4000550249)		EUR	33			%	101,3420	33.442,86	0,02
0,0000 % Finnish Government 21/15.09.26 (FI4000511449)		EUR	11		9	%	97,7880	10.756,68	0,01
1,3750 % Finnish Government 22/15.04.2027 (FI4000527551)		EUR	10			%	99,0700	9.907,00	0,01
2,7500 % Finnish Government 23/15.04.2038 (FI4000546528)		EUR	21	5		%	95,3040	20.013,84	0,01
2,9500 % Finnish Government 24/15.04.2055 (FI4000566294)		EUR	22			%	88,9120	19.560,64	0,01
3,0000 % Finnish Government 24/15.09.2034 S.10Y (FI4000571104)		EUR	30	10		%	100,6930	30.207,90	0,02
3,0000 % Finnish Government 25/15.09.2035 S.10Y (FI4000587415)		EUR	21	21		%	99,9020	20.979,42	0,02
2,8750 % Finnland 23/15.04.2029 (FI4000557525)		EUR	39			%	102,2830	39.890,37	0,03
3,2000 % Finnland 25/15.04.2045 S.20Y (FI4000586284)		EUR	15	15		%	96,5540	14.483,10	0,01
2,5000 % France (Govt Of) 23/24.09.2026 (FR001400FYQ4)		EUR	149		86	%	100,7120	150.060,88	0,11
2,5000 % France (Govt Of) 24/24.09.2027 (FR001400NBC6)		EUR	205		31	%	100,9970	207.043,85	0,15
2,4000 % France (Govt Of) 25/24.09.2028 S.OAT (FR001400XLW2)		EUR	63	63		%	100,4510	63.284,13	0,05
0,7500 % France 17/25.11.28 (FR0013341682)		EUR	276	31		%	95,0420	261.915,79	0,19
1,5000 % France 18/25.05.50 (FR0013404969)		EUR	143		20	%	62,0480	88.728,64	0,06
0,0000 % France 18/25.11.2029 S.10Y (FR0013451507)		EUR	213	26	15	%	89,9110	191.502,34	0,14
0,0000 % France 19/25.11.30 (FR0013516549)		EUR	253	21	14	%	87,0050	220.122,65	0,16
0,5000 % France 20/25.05.40 (FR0013515806)		EUR	144	16		%	64,3670	92.688,48	0,07
0,7500 % France 20/25.05.52 (FR0013480613)		EUR	150	25	17	%	47,8110	71.716,50	0,05
0,7500 % France 21/25.05.53 (FR0014004J31)		EUR	154	10		%	46,4760	71.573,04	0,05
0,5000 % France 21/25.05.72 (FR0014001NN8)		EUR	66	5		%	27,6270	18.233,82	0,01
0,5000 % France 21/25.06.44 (FR0014002JM6)		EUR	100		10	%	56,5200	56.520,00	0,04
2,5000 % France 22/25.05.2043 (FR001400CMX2)		EUR	116	25		%	83,9900	97.572,02	0,07
0,0000 % France 22/25.05.32 (FR0014007L00)		EUR	195		13	%	82,3380	160.559,10	0,12
1,2500 % France 22/25.05.38 (FR0014009O62)		EUR	143	28		%	76,6850	109.674,89	0,08
3,5000 % France 22/25.11.2033 (FR001400L834)		EUR	215			%	103,1510	221.774,65	0,16
2,7500 % France 23/25.02.2029 (FR001400HI98)		EUR	262	24		%	101,4440	265.783,28	0,19
3,0000 % France 23/25.05.2054 (FR001400FTH3)		EUR	115			%	83,0540	95.512,10	0,07
3,2500 % France 23/25.05.2055 (FR001400OHF4)		EUR	108	32		%	86,7430	93.682,44	0,07
3,0000 % France 23/25.06.2049 (FR001400NEF3)		EUR	66	22		%	86,6490	57.188,34	0,04
2,7500 % France 24/25.02.2030 (FR001400PM68)		EUR	235	123	7	%	101,0640	237.500,40	0,17
3,2000 % France 24/25.05.2035 S.OAT (FR001400X8V5)		EUR	145	145		%	99,5310	144.319,95	0,11
3,6000 % France 24/25.05.2042 S.OAT (FR001400WYO4)		EUR	45	45		%	98,6050	44.372,25	0,03
3,0000 % France 24/25.11.2034 O.A.T. (FR001400QMF9)		EUR	184	31	11	%	98,4320	181.114,88	0,13
2,7000 % France 25/25.02.2031 S.OAT (FR001400Z2L7)		EUR	25	25		%	100,1360	25.034,00	0,02
3,7500 % France 25/25.05.2056 S.OAT (FR001400XJJ3)		EUR	50	70	20	%	94,8160	47.408,00	0,03
0,5000 % France O.A.T. 18/25.05.29 (FR0013407236)		EUR	257		34	%	93,0840	239.225,88	0,18
5,7500 % France O.A.T. 00/25.10.32 (FR0000187635)		EUR	153	30	25	%	118,6730	181.569,69	0,13
4,7500 % France O.A.T. 03/25.04.35 (FR0010070060)		EUR	162	28		%	112,7530	182.659,86	0,13
4,0000 % France O.A.T. 05/25.04.55 (FR0010171975)		EUR	98		5	%	100,0120	98.011,76	0,07
4,0000 % France O.A.T. 06/25.10.38 (FR0010371401)		EUR	124			%	105,1260	130.356,24	0,10
4,5000 % France O.A.T. 09/25.04.41 (FR001073192)		EUR	179	23	15	%	110,2050	197.266,95	0,14
4,0000 % France O.A.T. 09/25.04.60 (FR0010870956)		EUR	99	8		%	99,0780	98.013,90	0,07
2,7500 % France O.A.T. 11/25.10.27 (FR0011317783)		EUR	274	8		%	101,5560	278.463,51	0,20
3,2500 % France O.A.T. 12/25.05.45 (FR0011461037)		EUR	143	7		%	92,7970	132.264,49	0,10
2,5000 % France O.A.T. 14/25.05.30 (FR0011883966)		EUR	288			%	99,9040	287.723,52	0,21
1,5000 % France O.A.T. 15/25.05.31 (FR0012993103)		EUR	288	3		%	93,6250	269.325,42	0,20
1,2500 % France O.A.T. 15/25.05.36 (FR0013154044)		EUR	234	21	3	%	80,9840	189.502,56	0,14
0,2500 % France O.A.T. 15/25.11.26 (FR0013200813)		EUR	177		29	%	97,6990	172.927,23	0,13

ARERO - Der Weltfonds - ESG

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%Anteil am Fonds- vermögen
1,0000 % France O.A.T. 16/25.05.27 (FR0013250560) . .	EUR	200	32	4	%	98,2070	196.414,00	0,14
1,7500 % France O.A.T. 16/25.05.66 (FR0013154028) . .	EUR	82			%	54,4010	44.608,82	0,03
1,7500 % France O.A.T. 16/25.06.39 (FR0013234333) . .	EUR	165		4	%	80,5100	132.841,50	0,10
0,7500 % France O.A.T. 17/25.05.28 (FR0013286192) . .	EUR	282	16	13	%	96,0520	270.866,64	0,20
1,2500 % France O.A.T. 17/25.05.34 (FR0013313582) . .	EUR	267	6	9	%	85,5530	228.832,03	0,17
2,0000 % France O.A.T. 17/25.05.48 (FR0013257524) . .	EUR	137	16	8	%	72,1770	98.882,49	0,07
5,5000 % France O.A.T. 97/25.04.29 (FR0000571218) . .	EUR	200	34		%	111,3580	222.716,00	0,16
0,0000 % Frankreich 20/25.11.31 (FR0014002WK3)	EUR	257		13	%	83,9740	215.813,18	0,16
0,0000 % Frankreich 21/25.02.27 (FR0014003513)	EUR	202	28	6	%	96,8930	195.723,86	0,14
0,7500 % Frankreich 22/25.02.28 O.A.T.								
(FR001400AIN5)	EUR	227	23	28	%	96,4970	219.048,19	0,16
3,0000 % Frankreich 22/25.05.2033 O.A.T.								
(FR001400H7V7)	EUR	208			%	99,9930	207.985,44	0,15
2,0000 % Frankreich 22/25.11.2032 O.A.T.								
(FR001400BKZ3)	EUR	247	40	14	%	93,9210	231.984,87	0,17
6,2500 % Germany 00/04.01.30 (DE0001135143)	EUR	75			%	117,7690	88.326,75	0,06
5,5000 % Germany 00/04.01.31 (DE0001135176)	EUR	95		22	%	116,9060	111.060,70	0,08
4,7500 % Germany 03/04.07.34 (DE0001135226)	EUR	106		8	%	118,1040	125.190,24	0,09
4,0000 % Germany 05/04.01.37 (DE0001135275)	EUR	126	8		%	112,6650	142.031,13	0,10
4,2500 % Germany 07/04.07.39 A.I (DE0001135325)	EUR	81	15	20	%	116,2390	94.153,59	0,07
4,7500 % Germany 08/04.07.40 (DE0001135366)	EUR	94		8	%	122,7390	115.374,66	0,08
3,2500 % Germany 10/04.07.42 (DE0001135432)	EUR	90	15	7	%	104,3640	93.927,60	0,07
2,5000 % Germany 12/04.07.44 (DE0001135481)	EUR	142	2		%	93,4610	132.714,62	0,10
2,5000 % Germany 14/15.08.46 (DE0001102341)	EUR	146	13		%	92,6710	135.299,66	0,10
0,0000 % Germany 16/15.08.26 (DE0001102408)	EUR	143	7		%	98,0110	140.625,20	0,10
0,2500 % Germany 17/15.02.27 (DE0001102416)	EUR	138			%	97,5490	134.617,62	0,10
0,5000 % Germany 17/15.08.27 (DE0001102424)	EUR	133			%	97,2610	129.357,13	0,09
1,2500 % Germany 17/15.08.48 (DE0001102432)	EUR	169	2	9	%	71,2940	120.486,86	0,09
0,5000 % Germany 18/15.02.28 (DE0001102440)	EUR	139		19	%	96,5530	134.208,67	0,10
0,2500 % Germany 18/15.08.28 (DE0001102457)	EUR	126		21	%	94,9950	119.693,70	0,09
0,2500 % Germany 19/15.02.29 (DE0001102465)	EUR	120			%	94,0550	112.866,00	0,08
0,0000 % Germany 19/15.08.29 (DE0001102473)	EUR	124			%	92,0720	114.169,28	0,08
0,0000 % Germany 20/15.02.30 (DE0001102499)	EUR	155			%	90,8790	140.862,45	0,10
0,0000 % Germany 20/15.05.35 (DE0001102515)	EUR	108	15	9	%	77,4930	83.692,44	0,06
0,0000 % Germany 20/15.08.30 (DE0001030708)	EUR	48	25		%	89,7950	43.101,60	0,03
0,0000 % Germany 20/15.08.50 (DE0001030724)	EUR	57		19	%	47,7550	27.220,35	0,02
0,0000 % Germany 21/15.08.31 (DE0001102564)	EUR	143		16	%	87,3670	124.934,81	0,09
0,0000 % Germany 21/15.11.28 (DE0001102566)	EUR	117			%	93,7330	109.667,61	0,08
1,0000 % Germany 22/15.05.38 (DE0001102598)	EUR	127			%	80,7020	102.491,54	0,08
1,3000 % Germany 22/15.10.2027 S.G								
(DE0001030740)	EUR	35			%	98,8340	34.591,90	0,03
2,3000 % Germany 23/15.02.2033 S.G								
(DE000BU3Z005)	EUR	55	22		%	99,3560	54.645,80	0,04
2,5000 % Germany 25/15.02.2035 (DE000BU2Z049)	EUR	130	130		%	99,3950	129.213,50	0,09
2,9000 % Germany 25/15.08.2056 (DE000BU2D012)	EUR	53	53		%	96,5410	51.166,73	0,04
6,5000 % Germany 97/04.07.27 (DE0001135044)	EUR	58			%	109,1440	63.303,52	0,05
5,6250 % Germany 98/04.01.28 (DE0001135069)	EUR	91	48	10	%	109,1630	99.338,33	0,07
4,7500 % Germany 98/04.07.28 A.II (DE0001135085)	EUR	62			%	108,1850	67.074,70	0,05
2,4000 % Ireland 14/15.05.30 (IE00BJ38CR43)	EUR	45	5		%	100,3670	45.165,15	0,03
2,0000 % Ireland 15/18.02.45 (IE00BV8C9186)	EUR	56		3	%	80,9810	45.349,36	0,03
1,7000 % Ireland 17/15.05.37 (IE00BV8C9B83)	EUR	36		4	%	86,4240	31.112,64	0,02
0,9000 % Ireland 18/15.05.28 (IE00BDHDP444)	EUR	43			%	96,9930	41.706,99	0,03
1,3000 % Ireland 18/15.05.33 (IE00BFZRP202)	EUR	23			%	90,2720	20.762,56	0,02
1,3500 % Ireland 18/18.03.31 (IE00BFZRP242)	EUR	27		7	%	94,4050	25.489,35	0,02
1,1000 % Ireland 19/15.05.29 (IE00BH3SQ895)	EUR	50			%	96,0410	48.020,50	0,04
1,5000 % Ireland 19/15.05.50 (IE00BH3SQ822)	EUR	41	3		%	68,7180	28.174,38	0,02
0,2000 % Ireland 20/15.05.27 (IE00BKFCV568)	EUR	24		8	%	96,9680	23.272,32	0,02
0,2000 % Ireland 20/18.10.30 (IE00BKFCV899)	EUR	38			%	89,1280	33.868,64	0,02
0,0000 % Ireland 21/18.10.31 (IE00BMQ5JL65)	EUR	38			%	85,4430	32.468,34	0,02
0,5500 % Ireland 21/22.04.41 (IE00BMQ5JM72)	EUR	17			%	66,5170	11.307,89	0,01
0,3500 % Ireland 22/18.10.32 (IE00BMD03L28)	EUR	24			%	84,9110	20.378,64	0,01
3,1500 % Ireland Government Bond 25/18.10.2055								
(IE00080U68D3)	EUR	13	13		%	93,5170	12.157,21	0,01
3,0000 % Ireland Govt. 22/18.10.2043								
(IE000GVLBXU6)	EUR	17			%	95,5400	16.241,80	0,01
2,6000 % Ireland Govt. 24/18.10.2034								
(IE000LQ7YWY4)	EUR	20	8	4	%	97,7110	19.542,20	0,01
0,4000 % Ireland, Republic 20/15.05.35								
(IE00BKFCV345)	EUR	25	5		%	78,2340	19.732,96	0,01
0,9500 % Italien 21/01.12.31 (IT0005449969)	EUR	111		18	%	88,7780	98.543,58	0,07
0,5000 % Italien 21/15.07.28 (IT0005445306)	EUR	72			%	95,0660	68.447,52	0,05
4,4000 % Italien 22/33 (IT0005518128)	EUR	95			%	108,9300	103.483,50	0,08
4,2000 % Italien 23/01.03.2034 (IT0005560948)	EUR	87			%	107,2670	93.322,29	0,07
4,3500 % Italy 23/01.11.2033 S.10Y (IT0005544082)	EUR	96	15	11	%	108,4750	104.136,00	0,08
3,8500 % Italy 23/15.09.2026 S.3Y (IT0005556011)	EUR	77			%	102,1710	78.671,67	0,06
2,7000 % Italy 16/01.03.47 (IT0005162828)	EUR	84	4		%	81,0570	68.087,88	0,05
2,2500 % Italy 16/01.09.36 (IT0005177909)	EUR	72			%	88,6500	63.828,00	0,05

ARERO - Der Weltfonds - ESG

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
2,0000 % Italy 18/01.02.28 (IT0005323032)		EUR	107		15	%	99,7830	106.767,81	0,08
3,3500 % Italy 18/01.03.35 (IT0005358806)		EUR	100	38		%	100,1950	100.195,00	0,07
3,1000 % Italy 19/01.03.40 (IT0005377152)		EUR	62			%	92,3880	57.280,56	0,04
1,3500 % Italy 19/01.04.30 (IT0005383309)		EUR	101			%	94,7830	95.730,83	0,07
3,0000 % Italy 19/01.08.29 (IT0005365165)		EUR	113			%	102,3690	115.676,97	0,08
3,8500 % Italy 19/01.09.49 (IT0005363111)		EUR	76		8	%	96,2740	73.168,24	0,05
0,8500 % Italy 19/15.01.27 (IT0005390874)		EUR	104			%	98,4050	102.341,20	0,07
1,4500 % Italy 20/01.03.36 (IT0005402117)		EUR	69		33	%	82,1330	56.671,77	0,04
1,8000 % Italy 20/01.03.41 (IT0005421703)		EUR	80	4		%	76,0050	60.804,00	0,04
0,9500 % Italy 20/01.08.30 (IT0005403396)		EUR	86	21		%	92,0710	79.181,06	0,06
2,4500 % Italy 20/01.09.50 S.CAC (IT0005398406)		EUR	78			%	74,2440	57.910,32	0,04
1,7000 % Italy 20/01.09.51 (IT0005425233)		EUR	80		5	%	62,5540	50.043,20	0,04
1,6500 % Italy 20/01.12.30 (IT0005413171)		EUR	104			%	94,7120	98.500,48	0,07
0,9500 % Italy 20/15.09.27 (IT0005416570)		EUR	87			%	97,7090	85.006,83	0,06
0,9500 % Italy 21/01.03.37 (IT0005433195)		EUR	85			%	75,3060	64.010,10	0,05
2,1500 % Italy 21/01.03.72 (IT0005441883)		EUR	35		2	%	60,4130	21.144,55	0,02
0,9500 % Italy 21/01.06.32 (IT0005466013)		EUR	100		7	%	87,5560	87.556,00	0,06
0,6000 % Italy 21/01.08.31 (IT0005436693)		EUR	92			%	87,6600	80.647,20	0,06
0,2500 % Italy 21/15.03.28 (IT0005433690)		EUR	81			%	95,1000	77.031,00	0,06
1,5000 % Italy 21/30.04.45 (IT0005438004)		EUR	61		13	%	66,7430	40.713,23	0,03
3,2500 % Italy 22/01.03.2038 (IT0005496770)		EUR	76	30		%	95,9380	72.912,88	0,05
4,4500 % Italy 22/01.09.2043 S.20Y (IT0005530032)		EUR	63	26	8	%	106,0150	66.789,45	0,05
2,5000 % Italy 22/01.12.32 (IT0005494239)		EUR	99	31	12	%	96,4590	95.494,41	0,07
2,8000 % Italy 22/15.06.2029 (IT0005495731)		EUR	73			%	101,4920	74.089,16	0,05
3,8500 % Italy 22/15.12.2029 S.7Y (IT0005519787)		EUR	101			%	105,5740	106.629,74	0,08
4,0000 % Italy 22/30.04.2035 (IT0005508590)		EUR	61		6	%	105,9410	64.624,01	0,05
4,5000 % Italy 23/01.10.2053 (IT0005534141)		EUR	65			%	104,2480	67.761,20	0,05
4,0000 % Italy 23/30.10.2031 S.8Y (IT0005542359)		EUR	67	15		%	106,6900	71.482,30	0,05
3,8500 % Italy 24/01.02.2035 S.11Y (IT0005607970)		EUR	90	27	7	%	103,9640	93.567,60	0,07
3,8500 % Italy 24/01.07.2034 S.10Y (IT0005584856)		EUR	86		5	%	104,3840	89.770,24	0,07
4,3000 % Italy 24/01.10.2054 S.30Y (IT0005611741)		EUR	52	18		%	100,5740	52.298,48	0,04
3,1500 % Italy 24/15.11.2031 S.7Y (IT0005619546)		EUR	58			%	101,2910	58.748,78	0,04
3,4500 % Italy 24/28.03.2024 S.7D (IT0005595803)		EUR	92			%	103,1910	94.935,72	0,07
2,9500 % Italy B.T.P. 18/01.09.38 (IT0005321325)		EUR	58			%	92,6220	53.720,76	0,04
5,7500 % Italy B.T.P. 02/01.02.33 (IT0003256820)		EUR	114			%	117,8610	134.361,54	0,10
5,0000 % Italy B.T.P. 03/01.08.34 (IT0003535157)		EUR	131	29	18	%	113,6020	148.818,62	0,11
4,0000 % Italy B.T.P. 05/01.02.37 (IT0003934657)		EUR	151			%	104,6790	158.065,29	0,12
5,0000 % Italy B.T.P. 07/01.08.39 (IT0004286966)		EUR	119	10		%	113,9680	135.621,92	0,10
5,0000 % Italy B.T.P. 09/01.09.40 (IT0004532559)		EUR	110			%	113,6050	124.965,50	0,09
4,7500 % Italy B.T.P. 13/01.09.28 (IT0004889033)		EUR	111		14	%	107,6190	119.457,09	0,09
4,7500 % Italy B.T.P. 13/01.09.44 (IT0004923998)		EUR	91		3	%	110,5040	100.558,64	0,07
3,5000 % Italy B.T.P. 14/01.03.30 (IT0005024234)		EUR	133		15	%	104,4180	138.875,94	0,10
3,2500 % Italy B.T.P. 14/09.01.46 (IT0005083057)		EUR	84	2		%	89,0800	74.827,20	0,05
1,6500 % Italy B.T.P. 15/01.03.32 (IT0005094088)		EUR	123	31		%	92,4200	113.676,60	0,08
2,8000 % Italy B.T.P. 16/01.03.67 (IT0005217390)		EUR	48	3		%	72,7000	34.896,00	0,03
1,6000 % Italy B.T.P. 16/01.06.26 (IT0005170839)		EUR	92		37	%	99,7320	91.753,44	0,07
2,4500 % Italy B.T.P. 16/01.09.2033 S.15Y (IT0005240350)		EUR	98	14		%	95,1500	93.247,00	0,07
1,2500 % Italy B.T.P. 16/01.12.26 (IT0005210650)		EUR	97			%	99,1060	96.132,82	0,07
3,4500 % Italy B.T.P. 17/01.03.48 (IT0005273013)		EUR	89	3		%	91,0280	81.014,92	0,06
2,2000 % Italy B.T.P. 17/01.06.27 (IT0005240830)		EUR	89		11	%	100,4420	89.393,38	0,07
2,0500 % Italy B.T.P. 17/01.08.27 (IT0005274805)		EUR	82			%	100,0710	82.058,22	0,06
2,8000 % Italy B.T.P. 18/01.12.28 (IT0005340929)		EUR	103	26		%	101,8660	104.921,98	0,08
7,2500 % Italy B.T.P. 96/01.11.26 (IT0001086567)		EUR	65			%	107,0210	69.563,65	0,05
6,5000 % Italy B.T.P. 97/01.11.27 (IT0001174611)		EUR	126	39		%	109,9820	138.577,32	0,10
5,2500 % Italy B.T.P. 98/01.11.29 (IT0001278511)		EUR	133			%	111,6050	148.434,65	0,11
6,0000 % Italy B.T.P. 99/01.05.31 (IT0001444378)		EUR	146			%	117,5140	171.570,44	0,13
2,1500 % Italy Buoni Poliennali del tes. 22/01.09.52 (IT0005480980)		EUR	40		8	%	68,0270	27.210,80	0,02
0,9000 % Italy, Republic 20/01.04.31 (IT0005422891)		EUR	118			%	90,1100	106.329,80	0,08
3,4000 % Italy, Republic of 22/01.04.2028 5Y (IT0005521981)		EUR	90			%	103,2600	92.934,00	0,07
2,6500 % Italy, Republic of 22/01.12.2027 (IT0005500068)		EUR	92	43	21	%	101,2760	93.173,92	0,07
2,5000 % Netherlands 25/15.07.2035 (NL0015002F72)		EUR	37	46	9	%	97,5630	36.098,31	0,03
2,0000 % Netherlands 22/15.01.2054 (NL00150012X2)		EUR	80	24	4	%	78,1000	62.480,00	0,05
2,5000 % Netherlands 23/15.07.2033 (NL0015001AM2)		EUR	52	3	10	%	99,2240	51.596,48	0,04
4,0000 % Netherlands 05/15.01.37 (NL0000102234)		EUR	80	5		%	110,8990	88.719,20	0,06
3,7500 % Netherlands 10/15.01.42 (NL0009446418)		EUR	84			%	108,8760	91.455,84	0,07
2,5000 % Netherlands 12/15.01.33 (NL0010071189)		EUR	70	4		%	99,6530	70.125,82	0,05
2,7500 % Netherlands 14/15.01.47 (NL0010721999)		EUR	101	3		%	94,3130	95.256,13	0,07
0,5000 % Netherlands 16/15.07.26 (NL0011819040)		EUR	69	5		%	98,6120	68.042,28	0,05
0,7500 % Netherlands 17/15.07.27 (NL0012171458)		EUR	80			%	97,7620	78.209,60	0,06

ARERO - Der Weltfonds - ESG

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%Anteil am Fonds- vermögen	
0,7500 % Netherlands 18/15.07.28 (NL0012818504) . . .		EUR	88			%	96,3090	84.751,92	0,06
0,5000 % Netherlands 19/15.01.40 (NL0013552060) . . .		EUR	70		9	%	70,7170	49.501,90	0,04
0,2500 % Netherlands 19/15.07.29 (NL0013332430) . . .		EUR	66	13		%	92,6900	61.175,40	0,04
0,0000 % Netherlands 20/15.01.27 (NL0015031501) . . .		EUR	67	14	9	%	97,2050	65.127,35	0,05
0,0000 % Netherlands 20/15.01.52 (NL0015614579) . . .		EUR	88	7	5	%	44,3980	39.166,58	0,03
0,0000 % Netherlands 21/15.01.29 (NL0015000LS8) . . .		EUR	71			%	92,9050	65.962,55	0,05
0,0000 % Netherlands 21/15.01.38 (NL0015000B11) . . .		EUR	62		3	%	69,1380	42.865,56	0,03
0,0000 % Netherlands 21/15.07.31 (NL00150006U0) . . .		EUR	68	9		%	86,6020	58.889,36	0,04
2,5000 % Netherlands 24/15.07.2034 (NL0015001XZ6) .		EUR	60	10		%	98,3840	59.030,40	0,04
5,5000 % Netherlands 98/15.01.28 (NL0000102317) . . .		EUR	56		9	%	108,6990	60.871,44	0,04
0,5000 % Netherlands Government 22/15.07.32 (NL0015000RP1)	EUR		64			%	87,1380	55.768,32	0,04
2,5000 % Netherlands Government 23/15.01.2030 (NL0015001DQ7)	EUR		69	12		%	101,1070	69.763,83	0,05
3,2500 % Netherlands Government 23/15.01.2044 (NL0015001RG8)	EUR		39	4	5	%	102,2670	39.530,29	0,03
0,0000 % Niederlande 20/15.07.30 (NL0014555419) . . .	EUR		63	6		%	89,1860	56.187,18	0,04
1,6500 % Obrigacoes Do Tesouro 22/16.07.32 (PTOTEYOE0031)	EUR		33	15		%	93,6440	30.902,52	0,02
3,6250 % Obrigacoes Do Tesouro 24/12.06.2054 (PTOTE3OE0025)	EUR		15	5	3	%	96,7140	14.507,10	0,01
2,8750 % Obrigacoes Do Tesouro 24/20.10.2034 (PTOTESOE0021)	EUR		30			%	99,4900	29.847,00	0,02
3,0000 % Obrigacoes Do Tesouro 25/15.06.2035 (PTOTEAOE0005)	EUR		22	22		%	99,7710	21.949,62	0,02
3,3750 % Obrigacoes Do Tesouro 25/15.06.2040 S.15Y (PTOTE4OE0008)	EUR		13	17	4	%	98,8920	12.855,96	0,01
4,1000 % Portugal 06/15.04.37 (PTOTE5OE0007)	EUR		47	3		%	109,0710	51.263,37	0,04
3,8750 % Portugal 14/15.02.30 (PTOTEROE0014)	EUR		33	3		%	106,9630	35.297,79	0,03
4,1000 % Portugal 15/15.02.45 (PTOTEBOE0020)	EUR		31	2		%	106,8270	33.116,37	0,02
2,8750 % Portugal 16/21.07.26 (PTOTETOE0012)	EUR		43		2	%	101,0550	43.453,65	0,03
4,1250 % Portugal 17/14.04.27 (PTOTEUOE0019)	EUR		37		12	%	103,9500	38.461,50	0,03
2,1250 % Portugal 18/17.10.28 (PTOTEVOE0018)	EUR		73			%	100,3150	73.229,95	0,05
2,2500 % Portugal 18/18.04.34 (PTOTEWOE0017)	EUR		42	5		%	95,1960	39.982,32	0,03
1,9500 % Portugal 19/15.06.29 (PTOTEXOE0024)	EUR		56	4		%	99,3030	55.945,32	0,04
0,9000 % Portugal 20/12.10.35 (PTOTENOE0034)	EUR		32		6	%	81,3620	26.035,84	0,02
0,7000 % Portugal 20/15.10.27 (PTOTEMOE0035)	EUR		35		4	%	97,4640	34.112,40	0,02
0,4750 % Portugal 20/18.10.30 Reg S (PTOTELOE0028)	EUR		55			%	90,7710	49.924,05	0,04
1,0000 % Portugal 21/12.04.52 (PTOTECOE0037)	EUR		31	7		%	54,5110	16.898,41	0,01
0,3000 % Portugal 21/17.10.31 (PTOTE0OE0033)	EUR		42		8	%	87,2040	36.625,68	0,03
1,1500 % Portugal 22/11.04.42 (PTOTEPOE0032)	EUR		26	4		%	70,2850	18.274,10	0,01
3,5000 % Portugal 23/18.06.38 (PTOTEZOE0014)	EUR		27			%	102,0870	27.563,49	0,02
3,2000 % Republic Of Austria 24/15.07.2039 (AT0000A3D3Q8)	EUR		33	16		%	99,1320	32.812,69	0,02
2,9000 % Republic Of Austria 24/20.02.2034 (AT0000A39UW5)	EUR		59		6	%	100,3540	59.208,86	0,04
2,5000 % Republic Of Austria 24/20.10.2029 (AT0000A3EPP2)	EUR		35	43	8	%	100,8400	35.294,00	0,03
2,9500 % Republic Of Austria 25/20.02.2035 (AT0000A3HU25)	EUR		32	42	10	%	99,9280	31.976,96	0,02
2,1000 % Republic of Italy 19/15.07.26 (IT0005370306)	EUR		81			%	100,1960	81.158,76	0,06
1,9000 % Spain 22/31.10.52 (ES00000012K46)	EUR		87			%	66,4990	57.854,13	0,04
5,7500 % Spain 01/30.07.32 (ES00000012411)	EUR		106	13		%	118,9950	126.134,70	0,09
4,2000 % Spain 05/31.01.37 (ES00000012932)	EUR		90	20	15	%	108,3920	97.552,80	0,07
4,9000 % Spain 07/30.07.40 (ES000000120N0)	EUR		76			%	115,1100	87.483,60	0,06
4,7000 % Spain 09/30.07.41 (ES000000121S7)	EUR		75	22		%	112,8280	84.621,00	0,06
5,9000 % Spain 11/30.07.26 (ES000000123C7)	EUR		102			%	104,2550	106.340,10	0,08
5,1500 % Spain 13/31.10.28 (ES000000124C5)	EUR		100			%	109,3720	109.372,00	0,08
5,1500 % Spain 13/31.10.44 (ES000000124H4)	EUR		68		10	%	119,1810	81.043,08	0,06
1,9500 % Spain 15/30.07.30 (ES000000127A2)	EUR		115	11		%	97,4890	112.112,35	0,08
3,4500 % Spain 16/30.07.66 (ES000000128E2)	EUR		47		12	%	87,7420	41.238,74	0,03
1,3000 % Spain 16/31.10.26 (ES000000128H5)	EUR		136	24		%	99,2410	134.967,76	0,10
2,9000 % Spain 16/31.10.46 (ES000000128C6)	EUR		92	13		%	87,1990	80.223,08	0,06
1,5000 % Spain 17/30.04.27 (ES000000128P8)	EUR		124		25	%	99,2630	123.086,12	0,09
2,3500 % Spain 17/30.07.33 (ES000000128Q6)	EUR		101	5		%	95,9190	96.878,19	0,07
1,4500 % Spain 17/31.10.27 (ES00000012A89)	EUR		118			%	98,7440	116.517,92	0,09
1,4000 % Spain 18/30.04.28 (ES00000012B39)	EUR		117			%	98,1330	114.815,61	0,08
1,4000 % Spain 18/30.07.28 (ES00000012B88)	EUR		115			%	97,7740	112.440,10	0,08
2,7000 % Spain 18/31.10.48 S.30Y (ES00000012B47) . . .	EUR		84	3		%	82,7620	69.520,08	0,05
1,4500 % Spain 19/30.04.29 (ES00000012E51)	EUR		111	15		%	96,9610	107.626,71	0,08
1,8500 % Spain 19/30.07.35 (ES00000012E69)	EUR		114			%	88,8480	101.286,72	0,07
0,6000 % Spain 19/31.10.29 (ES00000012F43)	EUR		115			%	92,7550	106.668,25	0,08
0,5000 % Spain 20/30.04.30 (ES00000012F76)	EUR		114	8		%	91,1940	103.961,16	0,08
0,8000 % Spain 20/30.07.27 (ES00000012G26)	EUR		104	11		%	97,6240	101.528,96	0,07
1,2500 % Spain 20/31.10.30 (ES00000012G34)	EUR		136	10		%	93,6260	127.331,36	0,09

ARERO - Der Weltfonds - ESG

Wertpapierbezeichnung		Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
1,2000	% Spain 20/31.10.40 (ES00000012G42)	EUR	87		13	%	71,8510	62.510,37	0,05
1,0000	% Spain 20/31.10.50 (ES00000012G00)	EUR	105		3	%	54,4960	57.220,80	0,04
0,1000	% Spain 21/30.04.31 (ES00000012H41)	EUR	121			%	86,6050	104.792,05	0,08
0,8500	% Spain 21/30.07.37 (ES00000012I24)	EUR	79	8		%	75,0050	59.253,95	0,04
1,0000	% Spain 21/30.07.42 (ES00000012J07)	EUR	68	10		%	66,3600	45.124,80	0,03
0,0000	% Spain 21/31.01.28 (ES00000012I08)	EUR	120			%	94,8700	113.844,00	0,08
0,5000	% Spain 21/31.10.31 (ES00000012I32)	EUR	116		23	%	87,4110	101.396,76	0,07
1,4500	% Spain 21/31.10.71 (ES00000012H58)	EUR	34			%	46,4970	15.808,98	0,01
0,7000	% Spain 22/30.04.32 (ES00000012K20)	EUR	124	26		%	87,3100	108.264,40	0,08
3,4500	% Spain 22/30.07.2043 (ES00000012K95)	EUR	84			%	96,0530	80.684,52	0,06
2,5500	% Spain 22/31.10.2032 (ES00000012K61)	EUR	113	27	13	%	98,1790	110.942,27	0,08
3,1500	% Spain 23/30.04.2033 (ES00000012L52)	EUR	108	6		%	101,7370	109.875,96	0,08
3,9000	% Spain 23/30.07.2039 (ES00000012L60)	EUR	83	5		%	103,9220	86.255,26	0,06
2,8000	% Spain 23/31.05.2026 (ES00000012L29)	EUR	104	16	41	%	100,7650	104.795,60	0,08
3,5000	% Spain 23/31.05.2029 (ES00000012M51)	EUR	121	37	16	%	104,3550	126.269,55	0,09
3,2500	% Spain 24/30.04.2034 (ES00000012M85)	EUR	110		23	%	101,6080	111.768,80	0,08
4,0000	% Spain 24/31.10.2054 (ES00000012M93)	EUR	58	34		%	100,0020	58.001,16	0,04
6,0000	% Spain 99/31.01.29 (ES00000011868)	EUR	106		16	%	112,8860	119.659,16	0,09
4,5468	% European Bank 21/14.04.26 MTN (US29874QEN07)	USD	1.500			%	99,9728	1.278.479,20	0,94
5,3614	% European Investment Bank 21/21.01.26 MTN Reg S (XS2289587862)	USD	1.000			%	100,4430	856.328,06	0,63
5,3551	% European Investment Bank 21/21.05.2028 RegS (XS2343554148)	USD	1.000			%	101,9210	868.928,77	0,64
4,5602	% Inter-American Dev. Bank 21/10.02.26 MTN (US4581XODT22)	USD	1.500			%	100,0863	1.279.929,98	0,94
4,5144	% Inter-American Devel Bk 21/16.09.26 (US4581XODY17)	USD	1.000			%	99,9799	852.379,98	0,62
4,7078	% Inter-American Development Bank 21/10.06.31 (US4581XODW50)	USD	1.000			%	99,4088	847.511,10	0,62
4,6470	% International Bk Reconstr & Dev 21/22.11.2028 (US459058KD44)	USD	1.500			%	99,8436	1.276.826,60	0,93
4,6602	% Intl Bk Recon & Develop 24/15.05.2028 (US459058LG65)	USD	1.000			%	100,0406	852.897,78	0,62
4,6244	% Intl Finance 23/16.03.2026 (US45950KDB35)	USD	2.000	2.000		%	100,1031	1.706.860,36	1,25
5,3443	% Kommunalbanken 21/17.06.26 Reg S (XS2408621238)	USD	2.000			%	100,6880	1.716.833,62	1,26
5,3602	% Landeskreditbank Baden 24/08.05.2026 MTN (XS2816702984)	USD	2.000			%	100,6410	1.716.032,23	1,26
5,3620	% Nordic Investment Bank 21/12.05.26 MTN (US65562QBR56)	USD	2.500			%	100,7036	2.146.375,21	1,57
Sonstige Beteiligungswertpapiere									
Chocoladefabriken Lindt & Spruengli Part.Cert. (CH0010570767)		Stück	2			CHF	13.380,0000	28.603,50	0,02
Schindler Holding (participation cert.) (CH0024638196) ..		Stück	88			CHF	295,4000	27.786,01	0,02
Cemex CPO (MXP225611567)		Stück	59.825			MXN	12,8600	34.812,67	0,03
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								1.720.877,87	1,26
Aktien									
BCE (new) (CA05534B7604)		Stück	752			CAD	29,8900	14.012,83	0,01
Verzinsliche Wertpapiere									
4,6877	% European Bk Recon & Dev 24/20.02.2028 (US29875BAK26)	USD	1.000			%	100,0927	853.341,28	0,62
4,6772	% European Investment Bank 24/14.08.2029 (US298785KD79)	USD	1.000			%	100,1141	853.523,76	0,62
Nicht notierte Wertpapiere								119.036,65	0,09
Aktien									
JBS (BRJBSSBDR002)		Stück	1.391	1.391		BRL	80,1500	17.350,56	0,01
Bajaj Finance (INE296A01032)		Stück	10.900	10.900		INR	937,0000	101.686,09	0,07
Polyus Sp. GDR (US73181M1172)		Stück	1			USD	0,0001	0,00	0,00
Summe Wertpapiervermögen								133.145.611,88	97,44

ARERO - Der Weltfonds - ESG

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	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						743.927,99	0,54
Total Return Swaps							
Swap SOFR/BU3XALCT 665,5301(CITI) 07.11.2025 (OTC) ⁷⁾	USD	23.000				743.927,99	0,54
Bankguthaben						2.254.873,53	1,65
Verwahrstelle (täglich fällig)							
EUR - Guthaben	EUR	1.791.013,96		%	100	1.791.013,96	1,31
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen	EUR	11.929,69		%	100	11.929,69	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen							
VAE Dirham	AED	24.747,09		%	100	5.744,92	0,00
Australische Dollar	AUD	14.257,78		%	100	7.947,26	0,01
Brasilianische Real	BRL	86.723,40		%	100	13.496,44	0,01
Kanadische Dollar	CAD	9.630,31		%	100	6.003,75	0,00
Schweizer Franken	CHF	459,00		%	100	490,62	0,00
Chilenische Peso	CLP	862.432,00		%	100	782,28	0,00
Kolumbianische Peso	COP	22.764.179,95		%	100	4.750,95	0,00
Britische Pfund	GBP	16.724,73		%	100	19.534,81	0,01
Hongkong Dollar	HKD	668.893,14		%	100	72.646,95	0,05
Indonesische Rupiah	IDR	68.855.304,73		%	100	3.615,81	0,00
Indische Rupie	INR	1.607.504,24		%	100	16.004,70	0,01
Japanische Yen	JPY	4.098.738,00		%	100	24.247,15	0,02
Südkoreanische Won	KRW	11.524.193,00		%	100	7.255,50	0,01
Kuwaitische Dinar	KWD	1.478,87		%	100	4.124,01	0,00
Mexikanische Peso	MXN	101.934,38		%	100	4.612,48	0,00
Malaysische Ringgit	MYR	26.559,37		%	100	5.375,25	0,00
Neuseeländische Dollar	NZD	1.009,08		%	100	522,15	0,00
Philippinische Peso	PHP	136.908,76		%	100	2.071,33	0,00
Katar Riyal	QAR	19.608,06		%	100	4.586,73	0,00
Saudische Rial (Riyal)	SAR	18.330,14		%	100	4.166,75	0,00
Singapur Dollar	SGD	6.567,18		%	100	4.391,88	0,00
Thailändische Baht	THB	15.719,98		%	100	412,69	0,00
Türkische Lira	TRY	231.700,97		%	100	4.967,27	0,00
Taiwanische Dollar	TWD	2.942.681,21		%	100	85.881,97	0,06
US Dollar	USD	169.096,65		%	100	144.163,56	0,11
Südafrikanische Rand	ZAR	86.356,85		%	100	4.132,67	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände						568.526,29	0,42
Zinsansprüche	EUR	414.684,36		%	100	414.684,36	0,30
Dividenden-/Ausschüttungsansprüche	EUR	153.533,20		%	100	153.533,20	0,11
Quellensteueransprüche	EUR	308,73		%	100	308,73	0,00
Summe der Vermögensgegenstände ¹⁾						136.712.939,69	100,05
Sonstige Verbindlichkeiten						-67.678,60	-0,05
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-67.678,60		%	100	-67.678,60	-0,05
Fondsvermögen						136.645.261,09	100,00

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Whg.	Anteilwert in der jeweiligen Whg.
Anteilwert		
Klasse LC	EUR	140,75
Umlaufende Anteile		
Klasse LC	Stück	970.837,712

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 30.06.2025

VAE Dirham	AED	4,307650	= EUR	1
Australische Dollar	AUD	1,794050	= EUR	1
Brasilianische Real	BRL	6,425650	= EUR	1
Kanadische Dollar	CAD	1,604050	= EUR	1
Schweizer Franken	CHF	0,935550	= EUR	1
Chilenische Peso	CLP	1,102,455000	= EUR	1
Kolumbianische Peso	COP	4,791,500000	= EUR	1
Tschechische Kronen	CZK	24,731000	= EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,460750	= EUR	1
Britische Pfund	GBP	0,856150	= EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	9,207450	= EUR	1
Ungarische Forint	HUF	399,225000	= EUR	1
Indonesische Rupiah	IDR	19,042,845000	= EUR	1
Indische Rupie	INR	100,439500	= EUR	1
Japanische Yen	JPY	169,040000	= EUR	1
Südkoreanische Won	KRW	1,588,340000	= EUR	1
Kuwaitische Dinar	KWD	0,358600	= EUR	1
Mexikanische Peso	MXN	22,099700	= EUR	1
Malaysische Ringgit	MYR	4,941050	= EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	11,814800	= EUR	1
Neuseeländische Dollar	NZD	1,932550	= EUR	1
Philippinische Peso	PHP	66,097000	= EUR	1
Polnische Zloty	PLN	4,241550	= EUR	1
Katar Riyal	QAR	4,274950	= EUR	1
Russische Rubel	RUB	92,029650	= EUR	1
Saudische Rial (Riyal)	SAR	4,399150	= EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	11,133300	= EUR	1
Singapur Dollar	SGD	1,495300	= EUR	1
Thailändische Baht	THB	38,091550	= EUR	1
Türkische Lira	TRY	46,645550	= EUR	1
Taiwanische Dollar	TWD	34,264250	= EUR	1
US Dollar	USD	1,172950	= EUR	1
Südafrikanische Rand	ZAR	20,896150	= 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 Ende der ersten Hälfte des Geschäftsjahres per 30. Juni 2025 Geldzuflüsse in Höhe von RUB 14.365.003,00 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	-	-	20.256.827,58
in % des Fondsvermögens	-	-	14,82
2. Die 10 größten Gegenparteien			
1. Name			Citigroup Global Markets Europe AG, Frankfurt am Main
Bruttovolumen offene Geschäfte			20.256.827,58
Sitzstaat			Bundesrepublik Deutschland
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	-	-	20.256.827,58
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	-	-	-

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

Art(en):			
Bankguthaben	-	-	550.000,00
Schuldverschreibungen	-	-	-
Aktien	-	-	-
Sonstige	-	-	-

Qualität(en):

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

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

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

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

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

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

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

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

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

ARERO - Der Weltfonds - ESG

6. Währung(en) der erhaltenen Sicherheiten

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

7. Sicherheiten gegliedert nach Restlaufzeiten (absolute Beträge)

unter 1 Tag	-	-	-
1 Tag bis 1 Woche	-	-	-
1 Woche bis 1 Monat	-	-	-
1 bis 3 Monate	-	-	-
3 Monate bis 1 Jahr	-	-	-
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	-	-	550.000,00

8. Ertrags- und Kostenanteile (vor Ertragsausgleich) *

	Ertragsanteil des Fonds		
absolut	-	-	535.101,79
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	-	100

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

Gesamtzahl Verwahrer/ Kontoführer	-	-	1
1. Name			State Street Bank International GmbH (Custody Operations)
verwahrter Betrag absolut			550.000,00

* 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 31.12.2024: 387,1 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
DWS Group GmbH & Co. KGaA,
Frankfurt am Main

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

Frank Rückbrodt (bis 31.1.2025)
Deutsche Bank Luxembourg S.A.,
Luxemburg

Vorstand

Nathalie Bausch
Vorsitzende
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Leif Bjurström
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

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

Michael Mohr
DWS Investment S.A.,
Luxemburg

Abschlussprüfer

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

Verwahrstelle

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

Fondsmanager

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

Vertriebs-, Zahl- und Informationsstelle*

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

* weitere Vertriebs- und Zahlstellen,
siehe Verkaufsprospekt

Stand: 30.6.2025

DWS Investment S.A.

2, Boulevard Konrad Adenauer

L-1115 Luxemburg

Tel.: +352 4 21 01-1

Fax: +352 4 21 01-9 00