

DWS Investment S.A.

# ARERO – Der Weltfonds – ESG

Halbjahresbericht 2024  
Fonds Luxemburger Rechts



Investors for a new now

# Hinweise für Anleger in der Bundesrepublik Deutschland

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

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

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

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

---

### Aufgaben

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

### Informationen zu den Einrichtungen

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

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

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

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

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

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

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

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

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

---

# Inhalt

Halbjahresbericht 2024  
vom 1.1.2024 bis 30.6.2024

2 / Hinweise

4 / Halbjahresbericht  
ARERO – Der Weltfonds – 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 2024** wieder (sofern nichts anderes angegeben ist).

## Verkaufsprospekte

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

## Ausgabe- und Rücknahmepreise

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

# Halbjahresbericht

# ARERO – Der Weltfonds – ESG

---

## ARERO – Der Weltfonds – ESG

Wertentwicklung der Anteilklassen (in Euro)

Anteilklasse	ISIN	6 Monate
Klasse LC	LU2114851830	8,2%

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

Stand: 30.6.2024

---

# ARERO - Der Weltfonds - ESG

## Vermögensübersicht zum 30.06.2024

	Bestand in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien (Branchen):</b>		
Informationstechnologie	17.085.266,19	13,87
Finanzsektor	14.177.482,69	11,52
Industrien	8.339.023,11	6,77
Dauerhafte Konsumgüter	8.168.975,03	6,64
Gesundheitswesen	7.058.415,66	5,73
Kommunikationsdienste	5.520.785,57	4,48
Hauptverbrauchsgüter	4.816.795,37	3,91
Grundstoffe	4.106.973,73	3,34
Versorger	2.316.170,50	1,88
Energie	1.562.126,76	1,27
Sonstige	1.412.761,24	1,15
<b>Summe Aktien:</b>	<b>74.564.775,85</b>	<b>60,56</b>
<b>2. Anleihen (Emittenten):</b>		
Zentralregierungen	27.947.772,46	22,70
Sonst. Finanzierungsinstitutionen	9.841.549,92	7,99
Institute	5.684.794,80	4,62
Sonstige öffentliche Stellen	1.636.327,38	1,33
<b>Summe Anleihen:</b>	<b>45.110.444,56</b>	<b>36,64</b>
<b>3. Derivate</b>	<b>157.339,14</b>	<b>0,13</b>
<b>4. Bankguthaben</b>	<b>2.804.495,91</b>	<b>2,28</b>
<b>5. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>535.726,25</b>	<b>0,44</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		
<b>1. Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>-56.991,06</b>	<b>-0,05</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>123.115.790,65</b>	<b>100,00</b>

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

# ARERO - Der Weltfonds - ESG

## Vermögensaufstellung zum 30.06.2024

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>119.573.124,56</b>	<b>97,12</b>
<b>Aktien</b>							
Abu Dhabi Commercial Bank (AEA00020101) .....	Stück	27.343			AED 8,0200	55.812,69	0,05
Abu Dhabi Islamic Bank (AEA000801018) .....	Stück	16.497			AED 11,5800	48.621,23	0,04
ADNOC Drilling (AEA007301012) .....	Stück	98.688	31.497		AED 4,1000	102.981,84	0,08
ALDAR Properties (AEA002001013) .....	Stück	14.536		23.306	AED 6,2600	23.159,63	0,02
Alpha Dubai Holding PJSC (AEA007601015) .....	Stück	13.497	6.657		AED 11,8000	40.535,14	0,03
Dubai Electricity and Water Authority (AED001801011) .....	Stück	46.075			AED 2,2000	25.798,86	0,02
Emirates NBD (AEE000801010) .....	Stück	11.475			AED 16,5000	48.189,13	0,04
Emirates Telecommunications Group Co. (Etisalat) (AEE000401019) .....	Stück	13.176			AED 16,1000	53.991,07	0,04
First Abu Dhabi Bank (AEN000101016) .....	Stück	18.016			AED 12,4600	57.133,24	0,05
ANZ Group Holdings (AU000000ANZ3) .....	Stück	3.279			AUD 28,2400	57.497,03	0,05
ASX (AU000000ASX7) .....	Stück	187			AUD 60,0000	6.966,78	0,01
Aurizon Holdings (AU000000AZJ1) .....	Stück	1.868			AUD 3,6500	4.233,59	0,00
Bluescope Steel (AU000000BSLO) .....	Stück	3.238	3.532	863	AUD 20,4300	41.075,65	0,03
Brambles (AU000000BXB1) .....	Stück	1.411			AUD 14,5300	12.730,10	0,01
Cochlear (AU000000COH5) .....	Stück	64		110	AUD 332,1500	13.199,38	0,01
Coles Group Ltd (AU0000030678) .....	Stück	1.573			AUD 17,0300	16.633,46	0,01
Commonwealth Bank of Australia (AU000000CBA7) .....	Stück	1.557			AUD 127,3800	123.148,50	0,10
Computershare (AU000000CPU5) .....	Stück	1.232			AUD 26,3400	20.149,57	0,02
CSL (AU000000CSL8) .....	Stück	483	143		AUD 295,2100	88.535,50	0,07
DEXUS (AU000000DXS1) .....	Stück	1.096			AUD 6,4800	4.409,86	0,00
Endeavour Group (AU0000154833) .....	Stück	1.327	8.958	9.229	AUD 5,0500	4.161,04	0,00
Evolution Mining (AU000000EVN4) .....	Stück	20.188	25.997	10.486	AUD 3,5000	43.873,33	0,04
Fortescue (AU000000FMG4) .....	Stück	2.535	2.845	743	AUD 21,4100	33.700,31	0,03
Goodman Group (AU000000GMG2) .....	Stück	1.996		576	AUD 34,7500	43.067,99	0,03
GPT Group Units (AU000000GPT8) .....	Stück	2.779			AUD 4,0000	6.902,20	0,01
IGO (AU000000IGO4) .....	Stück	826			AUD 5,6400	2.892,67	0,00
Insurance Australia Group (AU000000IAG3) .....	Stück	3.957		3.056	AUD 7,1400	17.542,99	0,01
James Hardie Industries Cufs (AU000000JHX1) .....	Stück	601			AUD 47,3000	17.651,23	0,01
LendLease Group (AU000000LLC3) .....	Stück	549	5		AUD 5,4100	1.844,20	0,00
Macquarie Group (AU000000MQG1) .....	Stück	368			AUD 204,6900	46.771,76	0,04
Mineral Resources (AU000000MIN4) .....	Stück	321			AUD 53,9200	10.747,17	0,01
Mirvac Group Stap. Units (AU000000MGR9) .....	Stück	10.021			AUD 1,8700	11.635,68	0,01
National Australia Bank (AU000000NAB4) .....	Stück	2.816			AUD 36,2300	63.349,07	0,05
Northern Star Resources (AU000000NST8) .....	Stück	2.619			AUD 13,0000	21.140,64	0,02
Orica (AU000000OR1) .....	Stück	843			AUD 17,8700	9.353,87	0,01
Pilbara Minerals (AU000000PLS0) .....	Stück	14.345	19.012	4.667	AUD 3,0700	27.345,02	0,02
Qantas Airways (AU000000QAN2) .....	Stück	4.019			AUD 5,8500	14.598,67	0,01
QBE Insurance Group (AU000000QBE9) .....	Stück	1.837			AUD 17,3900	19.835,72	0,02
Ramsay Health Care (AU000000RHC8) .....	Stück	477			AUD 47,4600	14.056,76	0,01
Realestate.com.au (AU000000REA9) .....	Stück	92			AUD 196,6600	11.234,23	0,01
Scentre Group Units (AU000000SCG8) .....	Stück	3.676			AUD 3,1200	7.121,47	0,01
Seek (AU000000SEK6) .....	Stück	1.526			AUD 21,3600	20.239,28	0,02
Sonic Healthcare (AU000000SHL7) .....	Stück	751			AUD 26,3000	12.264,08	0,01
Stockland Stap. Sec. (AU000000SGP0) .....	Stück	3.842			AUD 4,1700	9.947,93	0,01
Suncorp-Metway (AU000000SUN6) .....	Stück	1.934			AUD 17,4100	20.907,13	0,02
Telstra Group (AU000000TSL2) .....	Stück	9.505			AUD 3,6200	21.364,86	0,02
The Australian Pipeline Trust Units (AU000000APA1) .....	Stück	1.413			AUD 7,9900	7.010,16	0,01
Transurban Group Units (AU000000TCL6) .....	Stück	4.170			AUD 12,4000	32.106,80	0,03
Wesfarmers (AU000000WES1) .....	Stück	1.459	707		AUD 65,1800	59.048,51	0,05
Westpac Banking Corp. (AU000000WBC1) .....	Stück	3.540			AUD 27,2300	59.853,59	0,05
WiseTech Global (AU000000WTC3) .....	Stück	653	653		AUD 100,3000	40.668,05	0,03
Xero (NZXROE0001S2) .....	Stück	219	375	156	AUD 136,4000	18.548,03	0,02
Ambev (BRABEVACNOR1) .....	Stück	25.927			BRL 11,4600	50.489,55	0,04
Atacadao (BRRCRFACNOR2) .....	Stück	2.640			BRL 9,1600	4.109,26	0,00
B3 - Brasil Bolsa Balcao (BRB3SAACNOR6) .....	Stück	21.980			BRL 10,4000	38.844,15	0,03
Banco Bradesco (BRBBDACNOR1) .....	Stück	5.712		7.768	BRL 11,1700	10.841,91	0,01
Banco Bradesco Pref. (BRBBDACNPR8) .....	Stück	22.312			BRL 12,4200	47.089,57	0,04
Banco BTG Pactual (BDC) (1 Shs +2 Pref. A) (BRBPACUNT006) .....	Stück	5.851		4.321	BRL 32,1900	32.004,84	0,03
Banco do Brasil (BRBBASACNOR3) .....	Stück	7.050	3.525		BRL 26,7000	31.986,37	0,03
Banco Santander Brasil (BRSANBCDAMI3) .....	Stück	1.632			BRL 27,8500	7.723,43	0,01
BB Seguridade Participacoes (BRBBSEACNOR5) .....	Stück	2.632		2.025	BRL 32,7800	14.660,86	0,01
Braskem Pref.A (BRBRKMACNPA4) .....	Stück	1.513			BRL 18,4400	4.740,94	0,00
CCR (BRCCROACNOR2) .....	Stück	3.941			BRL 11,9100	7.975,96	0,01
Cia Paranaense Energia Copel Pref.B (BRCPLEACNPB9) .....	Stück	6.230	6.230		BRL 9,4600	10.014,83	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 Fondsvermögen	
Cia Saneamento Basico Estado Sao Paulo (BRSPACNOR5)	Stück	2.067			BRL	74,1100	26.030,46	0,02
Cia Siderurgica Nacional (BRCSNAACNOR6)	Stück	11.217			BRL	12,9000	24.588,44	0,02
Companhia Energetica de Minas Gerais - CEMIG (BRCMIGACNOR6)	Stück	5.899	1.361		BRL	12,3000	12.329,58	0,01
Companhia Energetica de Minas Gerais - CEMIG Pref. (BRCMIGACNPR3)	Stück	8.058	1.859		BRL	10,0400	13.747,56	0,01
Cosan (BRCSANACNOR6)	Stück	19.692	14.636		BRL	13,7700	46.077,44	0,04
CPFL Energia (BRCPFEACNOR0)	Stück	2.367			BRL	33,1300	13.325,52	0,01
Engie Brasil Energia (BREGIEACNOR9)	Stück	696		4.728	BRL	44,4000	5.251,18	0,00
Equatorial Energia (new) (BREQTLACNOR0)	Stück	3.894		5.138	BRL	30,9300	20.466,35	0,02
Gerdau Pref. (BRGGBRACNPR8)	Stück	13.450	8.501		BRL	18,2600	41.733,77	0,03
Hapvida Participacoes e Investimentos (BRHAPVACNOR4)	Stück	18.658		32.985	BRL	3,9100	12.396,71	0,01
Hypera (BRHYPEACNOR0)	Stück	1.728	1.728		BRL	29,3200	8.609,39	0,01
Itau Unibanco Holding (BRITUBACNOR4)	Stück	1.955			BRL	28,0900	9.331,75	0,01
Itau Unibanco Holding Pref. (BRITUBACNPR1)	Stück	19.757	1.878		BRL	32,4400	108.909,67	0,09
Itausa Pref. (BRITSAACNPR7)	Stück	21.189		8.822	BRL	9,8400	35.429,92	0,03
Klabin (BRKLBACNOR2)	Stück	1	1		BRL	4,2600	0,65	0,00
Klabin Pref. (BRKLBACNPR9)	Stück	4	4		BRL	4,2400	2,59	0,00
Klabin Units (BRKLBACNPR18)	Stück	11.097	1.008		BRL	21,3500	40.259,47	0,03
Localiza Rent a Car (BRRENTACNOR4)	Stück	5.129			BRL	42,8500	37.346,35	0,03
Lojas Renner (BRLRENACNOR1)	Stück	8.309			BRL	12,5900	17.776,21	0,01
Multiplan Empreendimentos Imobiliarios (BRMULTACNOR5)	Stück	3.142	5.833	2.691	BRL	23,0300	12.296,02	0,01
Natura & Co. Holding (BRNTCOACNOR5)	Stück	3.459			BRL	15,8600	9.322,20	0,01
Neoenergia (BRNEOEACNOR3)	Stück	2.698			BRL	18,6100	8.532,04	0,01
Raia Drogasil (BRRADLACNOR0)	Stück	8.646		2.495	BRL	26,5400	38.992,47	0,03
Rede D'Or Sao Luiz (BRRDORACNOR8)	Stück	5.442			BRL	27,3900	25.328,83	0,02
Rumo (BRRAILACNOR9)	Stück	8.383		3.158	BRL	21,0900	30.042,82	0,02
Sendas Distribuidora (BRASAIACNOR0)	Stück	3.415			BRL	10,8300	6.284,69	0,01
Suzano (BRSUZBACNOR0)	Stück	5.666			BRL	57,0000	54.880,24	0,04
Telefonica Brasil (BRVIVTACNOR0)	Stück	3.088		1.299	BRL	45,8500	24.059,20	0,02
Tim (BRTIMSACNOR5)	Stück	3.440			BRL	15,9800	9.341,14	0,01
Totvs Reg. (BRTOTSACNOR8)	Stück	2.116			BRL	30,8900	11.107,04	0,01
Ultrapar Participacoes (BRUGPAACNOR8)	Stück	32.833	5.738		BRL	22,0600	123.078,07	0,10
Vibra Energia (BRVBBRACNOR1)	Stück	5.266	2.742		BRL	21,3400	19.095,89	0,02
Weg (BRWEGEACNOR0)	Stück	7.736			BRL	41,7000	54.817,23	0,04
Agnico Eagle Mines (CA0084741085)	Stück	440			CAD	90,9400	27.287,89	0,02
Air Canada (variable vtg.) (CA0089118776)	Stück	967			CAD	17,8900	11.797,75	0,01
Alimentation Couche-Tard (CA01626P1484)	Stück	748			CAD	77,5000	39.533,54	0,03
Bank of Montreal (CA0636711016)	Stück	417			CAD	114,0500	32.433,49	0,03
Canadian Imperial Bank of Commerce (CA1360691010)	Stück	679	679		CAD	66,4500	30.769,97	0,02
Canadian National Railway Co. (CA1363751027)	Stück	343			CAD	161,5500	37.788,83	0,03
Canadian Paci.Kansas City (CA13646K1084)	Stück	746			CAD	108,1900	55.041,25	0,04
CGI Cl.A (CA12532H1047)	Stück	215			CAD	137,4400	20.151,81	0,02
Dollarama (CA25675T1075)	Stück	259			CAD	125,8500	22.228,77	0,02
FirstService (CA33767E2024)	Stück	29			CAD	207,4600	4.102,94	0,00
Fortis Inc. (CA3495531079)	Stück	345			CAD	53,4100	12.566,20	0,01
George Weston (CA9611485090)	Stück	132			CAD	197,1400	17.746,43	0,01
Gildan Activewear (Sub. Vtg.) (CA3759161035)	Stück	300			CAD	51,9400	10.626,39	0,01
Hydro One (CA4488112083)	Stück	197			CAD	39,6500	5.326,87	0,00
Ivanhoe Mines Cl.A (CA46579R1047)	Stück	399			CAD	17,4500	4.748,22	0,00
Keyera (CA4932711001)	Stück	2.348	2.206		CAD	37,9500	60.767,62	0,05
Kinross Gold (CA4969024047)	Stück	1.802			CAD	11,3800	13.984,90	0,01
Loblaw Companies (CA5394811015)	Stück	111			CAD	159,1100	12.044,33	0,01
Lundin Mining (CA5503721063)	Stück	1.290			CAD	14,9100	13.116,85	0,01
Magna International Cl.A (CA5592224011)	Stück	100			CAD	56,9500	3.883,79	0,00
Manulife Financial (CA56501R1064)	Stück	1.696			CAD	36,2900	41.973,50	0,03
Metro Cl.A (CA59162N1096)	Stück	179			CAD	76,0300	9.281,12	0,01
National Bank of Canada (CA6330671034)	Stück	288			CAD	108,9000	21.388,62	0,02
Northland Power (CA6665111002)	Stück	680			CAD	23,8900	11.078,66	0,01
Nutrien (CA67077M1086)	Stück	309			CAD	71,1600	14.995,36	0,01
Open Text (CA6837151068)	Stück	166			CAD	40,8600	4.625,61	0,00
Pembina Pipeline (CA7063271034)	Stück	2.641	1.566		CAD	50,9300	91.728,53	0,07
Power Corp. of Canada (Sub.Vtg.) (CA7392391016)	Stück	501			CAD	38,6600	13.208,76	0,01
RB Global (CA74935Q1072)	Stück	281			CAD	105,4900	20.215,29	0,02
Rogers Communications Cl.B (CA7751092007)	Stück	150			CAD	50,3500	5.150,54	0,00
Royal Bank of Canada (CA7800871021)	Stück	739			CAD	145,4000	73.277,59	0,06
Shopify Cl.A (sub.voting) (CA82509L1076)	Stück	610			CAD	90,9400	37.830,94	0,03
Sun Life Financial (CA8667961053)	Stück	319		381	CAD	67,0100	14.577,82	0,01
TELUS (CA87971M1032)	Stück	1.384			CAD	20,7900	19.622,44	0,02
The Bank of Nova Scotia (CA0641491075)	Stück	781			CAD	62,4000	33.235,18	0,03
The Toronto-Dominion Bank (CA8911605092)	Stück	1.140			CAD	75,1300	58.409,11	0,05
Thomson Reuters Corp. (CA8849038085)	Stück	106			CAD	233,4800	16.877,88	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 Fondsvermögen
Waste Connections (CA94106B1013)	Stück	196			CAD 240,7400	32.178,57	0,03
West Fraser Timber Co. (CA9528451052)	Stück	231			CAD 105,8900	16.681,28	0,01
Wheaton Precious Metals (CA9628791027)	Stück	653			CAD 72,5800	32.321,57	0,03
WSP Global (CA92938W2022)	Stück	77			CAD 215,0200	11.290,99	0,01
ABB Reg. (CH0012221716)	Stück	3.099		258	CHF 49,8100	160.425,27	0,13
Alcon (CH0432492467)	Stück	873	93		CHF 80,4600	73.001,02	0,06
Cie Financière Richemont Reg. (CH0210483332)	Stück	894	168		CHF 140,9500	130.959,57	0,11
Geberit Reg. Disp. (CH0030170408)	Stück	55		37	CHF 532,6000	30.443,77	0,02
Givaudan Reg. (CH0010645932)	Stück	21	8	3	CHF 4.290,0000	93.629,18	0,08
Holcim (CH0012214059)	Stück	922			CHF 79,6400	76.312,70	0,06
Kühne + Nagel Internat. (CH0025238863)	Stück	89			CHF 258,6000	23.919,56	0,02
Lonza Group Reg. (CH0013841017)	Stück	141			CHF 490,2000	71.833,51	0,06
Nestlé Reg. (CH0038863350)	Stück	4.378		514	CHF 92,1200	419.145,04	0,34
Novartis Reg. (CH0012005267)	Stück	3.535		133	CHF 96,2600	353.646,95	0,29
Partners Group Holding Reg. (CH0024608827)	Stück	38		22	CHF 1.151,5000	45.475,99	0,04
Roche Holding (CH0012032113)	Stück	47			CHF 274,8000	13.422,99	0,01
Schindler Holding Reg. (CH0024638212)	Stück	48			CHF 223,0000	11.124,51	0,01
SGS (CH1256740924)	Stück	334	13		CHF 80,2400	27.853,00	0,02
Sika Reg. (CH0418792922)	Stück	352	124		CHF 258,5000	94.566,62	0,08
Straumann Holding (CH1175448666)	Stück	180		100	CHF 111,1500	20.792,97	0,02
Swiss Re Reg. (CH0126881561)	Stück	473		115	CHF 112,0000	55.057,16	0,04
Swisscom Reg. (CH0008742519)	Stück	46		72	CHF 504,0000	24.094,78	0,02
Zurich Insurance Group Reg. (CH0011075394)	Stück	231	53	26	CHF 481,7000	115.644,04	0,09
Banco de Credito e Inversiones (BCI) (CLP321331116)	Stück	232			CLP 26.595,0000	6.033,50	0,00
Banco Santander Chile (CLP1506A1070)	Stück	322.206			CLP 44,7700	14.105,95	0,01
Empresas Copec (CLP7847L1080)	Stück	11.792	8.068		CLP 7.218,0000	83.231,14	0,07
Enel Americas (CLP371861061)	Stück	164.797			CLP 87,8000	14.148,99	0,01
Enel Chile (CL0002266774)	Stück	363.501			CLP 54,5100	19.375,96	0,02
Falabella (CLP3880F1085)	Stück	4.694	9.134	4.440	CLP 2.951,0000	13.545,46	0,01
Bancolombia (COB07PA00078)	Stück	3.968			COP 35.040,0000	31.078,75	0,03
Grupo Energía Bogotá S.A. ESP (COE01PA00026)	Stück	49.720	49.720		COP 2.525,0000	28.062,11	0,02
Interconexion Electrica (COE15PA00026)	Stück	4.095			COP 18.020,0000	16.494,40	0,01
Komerční Banka (CZ0008019106)	Stück	1.126			CZK 776,0000	34.927,29	0,03
A.P.Møller-Mærsk A (DK0010244425)	Stück	4	13	22	DKK 11.970,0000	6.420,55	0,01
A.P.Møller-Mærsk B (DK0010244508)	Stück	6	15	24	DKK 12.240,0000	9.848,07	0,01
Carlsberg B (DK0010181759)	Stück	140			DKK 842,6000	15.818,59	0,01
Coloplast B (DK0060448595)	Stück	147			DKK 837,0000	16.499,14	0,01
Danske Bank (DK0010274414)	Stück	983		431	DKK 208,5000	27.483,87	0,02
Demant C.I.A (DK0060738599)	Stück	173			DKK 303,4000	7.038,50	0,01
DSV (DK0060079531)	Stück	282			DKK 1.078,5000	40.783,80	0,03
GENMAB (DK0010272202)	Stück	132			DKK 1.759,0000	31.135,67	0,03
Novonosis (DK0060336014)	Stück	441	154		DKK 424,1000	25.079,87	0,02
Novo-Nordisk (DK0062498333)	Stück	5.273		550	DKK 1.002,2000	708.647,98	0,58
Orsted (DK0060094928)	Stück	375			DKK 375,0000	18.857,36	0,02
Pandora (DK0060252690)	Stück	136		80	DKK 1.057,0000	19.276,68	0,02
Svitzer Group (DK0062616637)	Stück	56		56	DKK 258,1500	1.938,56	0,00
Tryg (DK0060636678)	Stück	527			DKK 151,7000	10.720,49	0,01
Vestas Wind Systems (DK0061539921)	Stück	1.998			DKK 163,5500	43.819,20	0,04
A2A (IT0001233417)	Stück	3.547			EUR 1,8675	6.624,02	0,01
Actividades de Construcción y Servicios (ES0167050915)	Stück	339		204	EUR 40,1800	13.621,02	0,01
adidas Reg. (DE000A1EWWWO)	Stück	297			EUR 221,4000	65.755,80	0,05
Adyen (NL0012969182)	Stück	55			EUR 1.125,4000	61.897,00	0,05
Aena SME (ES0105046009)	Stück	144			EUR 188,0000	27.072,00	0,02
Aéroports de Paris (FR0010340141)	Stück	192			EUR 112,6000	21.619,20	0,02
Ageas (BE0974264930)	Stück	94			EUR 42,6400	4.008,16	0,00
Air Liquide (FR0000120073)	Stück	1.074	271	132	EUR 161,7000	173.665,80	0,14
Akzo Nobel (NL0013267909)	Stück	298		92	EUR 56,8600	16.944,28	0,01
Allfunds Group (GB00BNTJ3546)	Stück	918			EUR 5,2550	4.824,09	0,00
Allianz (DE0008404005)	Stück	752	220	45	EUR 261,5000	196.648,00	0,16
Alpha Services and Holdings (GRS015003007)	Stück	15.695			EUR 1,5120	23.730,84	0,02
Amadeus IT Group (ES0109067019)	Stück	838			EUR 61,7200	51.721,36	0,04
Amplifon (IT0004056880)	Stück	371	371		EUR 33,5500	12.447,05	0,01
Anheuser-Busch InBev (BE0974293251)	Stück	1.383			EUR 54,4000	75.235,20	0,06
ASM International Reg. (NL0000334118)	Stück	85			EUR 705,2000	59.942,00	0,05
ASML Holding (NL0010273215)	Stück	656		68	EUR 964,6000	632.777,60	0,51
Assicurazioni Generali (IT0000062072)	Stück	2.276			EUR 23,4700	53.417,72	0,04
AXA (FR0000120628)	Stück	3.106	735	893	EUR 30,5000	94.733,00	0,08
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria Reg. (ES0113211835)	Stück	9.338			EUR 9,2700	86.563,26	0,07
Banco BPM (IT0005218380)	Stück	2.410	2.410		EUR 5,9960	14.450,36	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 Fondsvermögen	
Banco Comercial Português (PTBPC0AM0015)	Stück	15.023			EUR	0,3396	5.101,81	0,00
Banco Santander Reg. (ES0113900J37)	Stück	25.209			EUR	4,3295	109.142,37	0,09
BASF Reg. (DE000BASF11)	Stück	1.901		243	EUR	45,5550	86.600,06	0,07
BAWAG Group (AT0000BAWAG2)	Stück	318			EUR	58,5000	18.603,00	0,02
Beiersdorf (DE0005200000)	Stück	200			EUR	137,1500	27.430,00	0,02
BioNTech ADR (US09075V1026)	Stück	167	575	596	EUR	75,3000	12.575,10	0,01
BMW Ord. (DE0005190003)	Stück	567			EUR	88,4200	50.134,14	0,04
BMW Pref. (DE0005190037)	Stück	97			EUR	82,5500	8.007,35	0,01
BNP Paribas (FR000131104)	Stück	1.904	348		EUR	59,5300	113.345,12	0,09
Bolloré (FR0000039299)	Stück	2.567			EUR	5,5400	14.221,18	0,01
Bouygues (FR0000120503)	Stück	1.097			EUR	29,8500	32.745,45	0,03
CA Immobilien Anlagen AG (AT0000641352)	Stück	209			EUR	29,9800	6.265,82	0,01
Caixabank (ES0140609019)	Stück	7.234			EUR	4,9500	35.808,30	0,03
Capgemini (FR0000125338)	Stück	405	146		EUR	184,7500	74.823,75	0,06
Carl Zeiss Meditec (DE0005513704)	Stück	62	182	120	EUR	66,0000	4.092,00	0,00
Cellnex Telecom (ES0105066007)	Stück	946		337	EUR	30,7500	29.089,50	0,02
Compagnie de Saint-Gobain (C.R.) (FR0000125007)	Stück	1.154			EUR	72,8400	84.057,36	0,07
Continental (DE0005439004)	Stück	186			EUR	53,2400	9.902,64	0,01
Credit Agricole (FR0000045072)	Stück	3.504	1.532		EUR	12,8200	44.921,28	0,04
Daimler Truck Hldg Jge Na (DE000DTROCK8)	Stück	863		296	EUR	37,1900	32.094,97	0,03
Dassault Systemes (FR0014003TT8)	Stück	1.846	626	873	EUR	35,2400	65.053,04	0,05
Davide Campari-Milano (NL0015435975)	Stück	2.313			EUR	8,8660	20.507,06	0,02
Delivery Hero Reg. (DE000A2E4K43)	Stück	402			EUR	22,3800	8.996,76	0,01
Deutsche Börse Reg. (DE0005810055)	Stück	362			EUR	193,3000	69.974,60	0,06
Deutsche Post Reg. (DE0005552004)	Stück	1.954		313	EUR	37,8900	74.037,06	0,06
Deutsche Telekom Reg. (DE0005557508)	Stück	5.752	955		EUR	23,4900	135.114,48	0,11
D'leteren Group (BE0974259880)	Stück	45			EUR	198,6000	8.937,00	0,01
Dr. Ing. h.c. F. Porsche (DE000PAG9113)	Stück	284			EUR	70,2000	19.936,80	0,02
DSM-Firmenich (CH1216478797)	Stück	482			EUR	105,6500	50.923,30	0,04
E.ON Reg. (DE000ENAG999)	Stück	8.143			EUR	12,4050	101.013,92	0,08
EDP - Energias de Portugal (PTEDPOAM0009)	Stück	4.904			EUR	3,4990	17.159,10	0,01
EDP Renovaveis (ES012779019)	Stück	1.301			EUR	13,1900	17.160,19	0,01
Elia Group (BE0003822393)	Stück	294			EUR	88,7000	26.077,80	0,02
Elisa Bear. A (FI0009007884)	Stück	289			EUR	42,7400	12.351,86	0,01
ENEL (IT0003128367)	Stück	12.713	12.713	12.215	EUR	6,5090	82.748,92	0,07
Engie (FR0010208488)	Stück	2.874	1.632	4.368	EUR	13,2650	38.123,61	0,03
Erste Bank der österreichischen Sparkassen (AT0000652011)	Stück	713			EUR	43,8800	31.286,44	0,03
EssilorLuxottica (FR0000121667)	Stück	630	178	14	EUR	201,8000	127.134,00	0,10
Eurobank Ergasias (GRS323003012)	Stück	10.273			EUR	2,0470	21.028,83	0,02
Eurofins Scientific (FR0014000MR3)	Stück	166			EUR	46,7800	7.765,48	0,01
Evonik Industries Reg. (DE000EVNK013)	Stück	364			EUR	19,1500	6.970,60	0,01
Exor (NL0012059018)	Stück	156		61	EUR	98,4000	15.350,40	0,01
Ferrari (NL0011585146)	Stück	233	233		EUR	383,0000	89.239,00	0,07
Ferrovial SE (NL0015001FS8)	Stück	789	6	216	EUR	36,1400	28.514,46	0,02
Finecobank Banca Fineco (IT0000072170)	Stück	1.799			EUR	13,9650	25.123,04	0,02
Fresenius (DE0005785604)	Stück	692			EUR	27,9900	19.369,08	0,02
Fresenius Medical Care (DE0005785802)	Stück	279			EUR	35,9800	10.038,42	0,01
Groupe Bruxelles Lambert (GBL) (BE0003797140)	Stück	193			EUR	66,9000	12.911,70	0,01
Groupe Danone (C.R.) (FR0000120644)	Stück	1.416		207	EUR	57,1400	80.910,24	0,07
Hannover Rück Reg. (DE0008402215)	Stück	95			EUR	238,0000	22.610,00	0,02
Hapag-Lloyd Reg. (DE000HLAG475)	Stück	61			EUR	172,7000	10.534,70	0,01
Heidelberg Materials (DE0006047004)	Stück	238			EUR	96,6800	23.009,84	0,02
Heineken (NL0000009165)	Stück	478	129	107	EUR	91,3800	43.679,64	0,04
Heineken Holding (NL0000008977)	Stück	238			EUR	74,3000	17.683,40	0,01
Hellenic Telecommunications Organization (GRS260333000)	Stück	987			EUR	13,6900	13.512,03	0,01
Henkel Ord. (DE0006048408)	Stück	206			EUR	73,4000	15.120,40	0,01
Henkel Pref. (DE0006048432)	Stück	327			EUR	82,7800	27.069,06	0,02
Hermes International (FR0000052292)	Stück	58	19	11	EUR	2.153,0000	124.874,00	0,10
Huhtamaeki (FI00090000459)	Stück	382	833	653	EUR	37,9000	14.477,80	0,01
Iberdrola (new) (ES0144580Y14)	Stück	11.467		1.032	EUR	12,1800	139.668,06	0,11
Industria de Diseño Textil (ES0148396007)	Stück	1.836	644	294	EUR	46,3700	85.135,32	0,07
Infineon Technologies Reg. (DE0006231004)	Stück	1.935			EUR	34,3850	66.534,98	0,05
Infrastrutture Wireless Italiane (IT0005090300)	Stück	375			EUR	9,8150	3.680,63	0,00
ING Groep (NL0011821202)	Stück	5.821	902	581	EUR	15,9440	92.810,02	0,08
Inpost (LU2290522684)	Stück	369			EUR	16,6900	6.158,61	0,01
Intesa Sanpaolo (IT0000072618)	Stück	30.631		5.630	EUR	3,4835	106.703,09	0,09
KBC Groep Parts Soc. (BE0003565737)	Stück	415	294		EUR	65,9000	27.348,50	0,02
Kering (FR0000121485)	Stück	129			EUR	340,7500	43.956,75	0,04
Kerry Group (IE0004906560)	Stück	549			EUR	76,2000	41.833,80	0,03
Kesko B (FI0009000202)	Stück	388			EUR	16,4550	6.384,54	0,01
Kingspan Group (IE0004927939)	Stück	589		277	EUR	79,5000	46.825,50	0,04
Knorr-Bremse (DE000KBX1006)	Stück	164			EUR	71,4000	11.709,60	0,01
KONE Oyj (FI0009013403)	Stück	858	439		EUR	46,0200	39.485,16	0,03
Koninklijke Ahold Delhaize (NL0011794037)	Stück	1.691			EUR	27,6900	46.823,79	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 Fondsvermögen	
Koninklijke KPN (NL0000009082)	Stück	6.765			EUR	3,5710	24.157,82	0,02
Legrand (FR0010307819)	Stück	757			EUR	93,0200	70.416,14	0,06
L'Oreal S.A (FR0000120321)	Stück	411			EUR	410,4500	168.694,95	0,14
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton (C.R.) (FR0000121014)	Stück	446		31	EUR	715,0000	318.890,00	0,26
Mediobanca (IT0000062957)	Stück	1.865			EUR	13,6400	25.438,60	0,02
Mercedes-Benz Group (DE0007100000)	Stück	1.176			EUR	64,7700	76.169,52	0,06
Merck (DE0006599905)	Stück	237			EUR	154,6000	36.640,20	0,03
Metlen Energy & Metals (GRS393503008)	Stück	854			EUR	34,8400	29.753,36	0,02
Metso Outotec Oyj (FI0009014575)	Stück	1.686			EUR	9,9360	16.752,10	0,01
Michelin (FR001400AJ45)	Stück	1.438			EUR	36,0800	51.883,04	0,04
Moncler (IT0004965148)	Stück	495			EUR	57,4000	28.413,00	0,02
Münchener Rückversicherungs-Gesellschaft Vink.Reg. (DE0008430026)	Stück	221			EUR	471,0000	104.091,00	0,08
Naturgy Energy Group (ES0116870314)	Stück	380			EUR	20,3400	7.729,20	0,01
Nexi (IT0005366767)	Stück	1.401			EUR	5,7060	7.994,11	0,01
Nokia (FI0009000681)	Stück	4.381			EUR	3,5160	15.403,60	0,01
Nordea Bank (FI4000297767)	Stück	6.761	1.857		EUR	11,1500	75.385,15	0,06
Orange (FR0000133308)	Stück	4.530			EUR	9,3200	42.219,60	0,03
Orion Corp. Cl.B (FI0009014377)	Stück	221			EUR	39,6000	8.751,60	0,01
Pernod Ricard (C.R.) (FR0000120693)	Stück	509	193		EUR	127,2000	64.744,80	0,05
Pirelli & C. (IT0005278236)	Stück	413			EUR	5,5600	2.296,28	0,00
Poste Italiane (IT0003796171)	Stück	1.808			EUR	11,9350	21.578,48	0,02
Prosus (NL0013654783)	Stück	2.479	435	182	EUR	33,4300	82.872,97	0,07
Prysmian (IT0004176001)	Stück	419			EUR	57,4000	24.050,60	0,02
Recordati - Industria Chimica e Farmaceutica (IT0003828271)	Stück	190			EUR	48,5800	9.230,20	0,01
Redeia Corporacion (ES0173093024)	Stück	897			EUR	16,2300	14.558,31	0,01
Sampo Oyj A (FI4000552500)	Stück	640			EUR	40,0100	25.606,40	0,02
Sanofi (FR0000120578)	Stück	2.048	283	264	EUR	90,2900	184.913,92	0,15
SAP (DE0007164600)	Stück	1.849		70	EUR	188,9200	349.313,08	0,28
Sartorius Pref. (DE0007165631)	Stück	44			EUR	217,8000	9.583,20	0,01
Sartorius Stedim Biotech (FR0013154002)	Stück	202	143		EUR	152,8500	30.875,70	0,03
Schneider Electric (FR0000121972)	Stück	985		109	EUR	222,9000	219.556,50	0,18
Siemens Energy (DE000ENER6Y0)	Stück	1.040			EUR	24,6100	25.594,40	0,02
Siemens Healthineers (DE000SHL1006)	Stück	613			EUR	54,6800	33.518,84	0,03
Siemens Reg. (DE0007236101)	Stück	1.318		67	EUR	173,8800	229.173,84	0,19
Smurfit Kappa (IE00B1RR8406)	Stück	784			EUR	41,9300	32.873,12	0,03
Snam (IT0003153415)	Stück	3.625	11.077	11.459	EUR	4,1380	15.000,25	0,01
Société Générale (FR0000130809)	Stück	1.763			EUR	22,1700	39.085,71	0,03
Sofina (BE0003717312)	Stück	46			EUR	215,0000	9.890,00	0,01
Solvay A (BE0003470755)	Stück	255			EUR	32,7400	8.348,70	0,01
Stellantis (NL00150001Q9)	Stück	3.581			EUR	18,3780	65.811,62	0,05
STMicroelectronics (NL0000226223)	Stück	1.961	786		EUR	36,7150	71.998,12	0,06
Syensqo S.A. (BE0974464977)	Stück	255			EUR	84,9000	21.649,50	0,02
Symrise (DE000SYM9999)	Stück	262			EUR	114,9000	30.103,80	0,02
Talanx Reg. (DE000TLX1005)	Stück	247	247		EUR	75,4000	18.623,80	0,02
Telecom Italia (IT0003497168)	Stück	21.387			EUR	0,2259	4.831,32	0,00
Telefónica (ES0178430E18)	Stück	8.814			EUR	3,9770	35.053,28	0,03
Tenaris (LU2598331598)	Stück	757			EUR	14,4150	10.912,16	0,01
Terna Energy (GRS496003005)	Stück	1.128			EUR	19,4700	21.962,16	0,02
Terna Rete Elettrica Nazionale (IT0003242622)	Stück	2.786			EUR	7,1740	19.986,76	0,02
UCB Cap. (BE0003739530)	Stück	101			EUR	137,5500	13.892,55	0,01
Umicore (BE0974320526)	Stück	426			EUR	14,1700	6.036,42	0,00
UniCredit (IT0005239360)	Stück	2.723		1.277	EUR	34,3750	93.603,13	0,08
Universal Music Group (NL00150001Y2)	Stück	1.187			EUR	28,1900	33.461,53	0,03
UPM Kymmene Corp. Bear. (FI0009005987)	Stück	1.485			EUR	32,7700	48.663,45	0,04
Verbund AG (AT0000746409)	Stück	66			EUR	73,4500	4.847,70	0,00
VINCI (FR0000125486)	Stück	1.017		216	EUR	98,3200	99.991,44	0,08
voestalpine (AT0000937503)	Stück	272			EUR	25,3000	6.881,60	0,01
Warehouses De Pauw (BE0974349814)	Stück	548	18	26	EUR	25,3200	13.875,36	0,01
Wärtsilä (FI0009003727)	Stück	84			EUR	18,1050	1.520,82	0,00
Wolters Kluwer (NL0000395903)	Stück	412		52	EUR	155,2000	63.942,40	0,05
3i Group (GB00B1YW4409)	Stück	2.029			GBP	31,0165	74.339,94	0,06
Admiral Group (GB00B02J6398)	Stück	816			GBP	26,5500	25.591,87	0,02
Anglo American (GB00B1XZS820)	Stück	3.664	1.357		GBP	25,2400	109.242,64	0,09
Antofagasta (GB0000456144)	Stück	2.835	1.507		GBP	21,2300	71.096,86	0,06
Ashtead Group (GB0000536739)	Stück	1.062			GBP	52,7000	66.112,34	0,05
Associated British Foods (GB0006731235)	Stück	931			GBP	24,8300	27.306,99	0,02
AstraZeneca (GB0009895292)	Stück	2.578		171	GBP	124,0200	377.678,29	0,31
Auto Trader Group (GB00BYYVFW23)	Stück	2.475			GBP	8,0860	23.640,48	0,02
Aviva (GB00BPQY8M80)	Stück	5.804			GBP	4,8190	33.039,37	0,03
B & M European Value Retail (LU1072616219)	Stück	4.518	8.468	3.950	GBP	4,4450	23.722,77	0,02
Barratt Developments (GB0000811801)	Stück	2.265	4.935	4.304	GBP	4,7389	12.679,35	0,01
Berkeley Group Holding (GB00BLJNLX82)	Stück	193			GBP	46,2600	10.546,55	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	
BT Group (GB0030913577)	Stück	10.760			GBP	1,4000	17.794,55	0,01
Bunzl (GB00B0744B38)	Stück	1.048			GBP	30,3800	37.609,40	0,03
Burberry Group (GB0031743007)	Stück	1.683	875		GBP	8,9481	17.789,40	0,01
Centrica (GB00B033F229)	Stück	42.254	32.000		GBP	1,3640	68.081,58	0,06
Compass Group (GB00BD6K4575)	Stück	3.853			GBP	21,8500	99.448,41	0,08
ConvaTec Group (GB00BD3VFW73)	Stück	7.241	7.241		GBP	2,3660	20.237,68	0,02
Croda International (GB00BJFVL09)	Stück	882	539		GBP	39,9100	41.581,27	0,03
DCC (IE0002424939)	Stück	365			GBP	56,0500	24.166,62	0,02
Diageo (GB0002374006)	Stück	4.396			GBP	25,0050	129.847,00	0,11
DS Smith (GB0008220112)	Stück	3.843	2.590		GBP	4,1840	18.993,69	0,02
Experian Group (GB00B19NLV48)	Stück	2.182	652		GBP	36,8500	94.981,63	0,08
Fresnillo (GB00B2QPKJ12)	Stück	2.922			GBP	5,6750	19.588,15	0,02
Gsk (GB00BN7SWP63)	Stück	7.106	2.228	1.189	GBP	15,3317	128.695,12	0,10
Haleon (GB00BMX86B70)	Stück	10.739			GBP	3,2510	41.240,91	0,03
Halma (GB0004052071)	Stück	691	969	919	GBP	27,1600	22.169,46	0,02
Hargreaves Lansdown (GB00B1VZOM25)	Stück	3.138	3.138		GBP	11,3750	42.164,96	0,03
Hikma Pharmaceuticals (GB00B0LCW083)	Stück	877	545		GBP	18,8135	19.490,25	0,02
HSBC Holdings (GB0005405286)	Stück	32.366	4.153	9.578	GBP	6,9240	264.724,09	0,22
Informa (GB00BMJ6DW54)	Stück	2.315			GBP	8,6220	23.577,97	0,02
InterContinental Hotels Group (GB00BHJYC057)	Stück	370			GBP	83,1800	36.355,32	0,03
Intermediate Capital Group (GB00BYT1D119)	Stück	640			GBP	22,1000	16.707,81	0,01
International Consolidated Airlines Group (ES0177542018)	Stück	6.088		4.412	GBP	1,6327	11.741,99	0,01
Intertek Group (GB0031638363)	Stück	558			GBP	48,6000	32.034,49	0,03
J.Sainsbury (GB00B019KW72)	Stück	7.459			GBP	2,5820	22.750,15	0,02
JD Sports Fashion (GB00BM8Q5M07)	Stück	11.070	24.008	17.809	GBP	1,2031	15.732,85	0,01
Kingfisher (GB0033195214)	Stück	7.317	4.160		GBP	2,4960	21.573,72	0,02
Land Securities Group REIT (GB00BYW0PQ60)	Stück	3.411	6.500	3.089	GBP	6,2100	25.021,92	0,02
Legal & General Group (GB0005603997)	Stück	10.010			GBP	2,2943	27.128,86	0,02
Lloyds TSB Group (GB0008706128)	Stück	104.526			GBP	0,5493	67.822,44	0,06
London Stock Exchange Group (GB00B0SWJX34)	Stück	843	213		GBP	94,6400	94.243,13	0,08
M&G (GB00BKFB1C65)	Stück	6.147			GBP	2,0596	14.955,55	0,01
Mondi PLC (GB00BMWC6P49)	Stück	2.087	2.087		GBP	15,2900	37.694,44	0,03
National Grid (GB00BDR05C01)	Stück	11.133	2.602		GBP	8,8760	116.728,50	0,09
NatWest Group (GB00BM8PJY71)	Stück	15.594	7.888		GBP	3,1520	58.061,89	0,05
Next (GB0032089863)	Stück	387			GBP	91,0400	41.618,90	0,03
Ocado Group (GB00B3MBS747)	Stück	2.080			GBP	2,8947	7.112,48	0,01
Pearson (GB0006776081)	Stück	2.683			GBP	9,9292	31.468,95	0,03
Persimmon (GB0006825383)	Stück	1.291	807		GBP	13,5750	20.702,06	0,02
Phoenix Group Holdings (GB00BGXQNP29)	Stück	1.805	5.169	3.966	GBP	5,2800	11.257,93	0,01
Prudential (GB0007099541)	Stück	4.958			GBP	7,2840	42.660,29	0,03
Relx (GB00B2B0DG97)	Stück	3.614	305		GBP	36,5100	155.864,56	0,13
Rentokil Initial (GB00B082RF11)	Stück	6.957			GBP	4,6472	38.191,06	0,03
Rightmove (GB00BGDT3G23)	Stück	2.824			GBP	5,4670	18.237,33	0,01
Schroders (GB00BP9LHF23)	Stück	6.373	4.318		GBP	3,6780	27.688,72	0,02
Segro (GB00B5Z1N188)	Stück	2.907			GBP	8,9620	30.774,95	0,02
Severn Trent (GB00B1FH8J72)	Stück	1.808			GBP	23,9900	51.236,10	0,04
Smith & Nephew (GB0009223206)	Stück	1.912			GBP	9,8380	22.219,90	0,02
Smiths Group (GB00B1WY2338)	Stück	1.520	619		GBP	17,1452	30.784,55	0,03
Spirax Group (GB00BWFQ14)	Stück	257	104		GBP	85,7500	26.032,43	0,02
SSE (GB0007908733)	Stück	2.791			GBP	17,9400	59.146,58	0,05
Standard Chartered (GB0004082847)	Stück	5.970			GBP	7,2100	50.846,02	0,04
Taylor Wimpey (GB0008782301)	Stück	17.250	11.804		GBP	1,4233	29.002,34	0,02
Tesco (GB00BLGZ9862)	Stück	17.708	5.912		GBP	3,0860	64.552,36	0,05
The Sage Group (GB00B8C3BL03)	Stück	3.497	1.473		GBP	10,8800	44.944,02	0,04
The Weir Group (GB0009465807)	Stück	1.248	974		GBP	20,0400	29.543,35	0,02
Unilever (GB00B10RZP78)	Stück	4.515			GBP	43,5100	232.056,76	0,19
United Utilities Group (GB00B39J2M42)	Stück	5.435	4.081		GBP	9,8240	63.071,81	0,05
Vodafone Group (GB00BH4HKS39)	Stück	62.840	14.580		GBP	0,6974	51.768,50	0,04
Whitbread (GB00B1KJ408)	Stück	445			GBP	29,9100	15.722,58	0,01
Wise (GB00BL9YR756)	Stück	2.084	2.084		GBP	6,8600	16.887,65	0,01
WPP (JE00B8KF9B49)	Stück	3.022			GBP	7,3300	26.166,51	0,02
Agricultural Bank of China Cl.H (CNE100000Q43)	Stück	184.000			HKD	3,3400	73.572,25	0,06
AIA Group (HK0000069689)	Stück	11.600			HKD	53,0000	73.600,98	0,06
Alibaba Group Holding (KYG017191142)	Stück	62.324		16.400	HKD	70,5000	526.010,19	0,43
Alibaba Health Information Technology (BMG0171K1018)	Stück	4.000			HKD	3,1300	1.498,84	0,00
Anta Sports Products (KYG040111059)	Stück	5.000	5.000		HKD	75,0000	44.893,24	0,04
Asymchem Laboratories (Tianjin) (CNE100004Z06)	Stück	1.400			HKD	48,7000	8.162,19	0,01
Bank of China Cl.H (new) (CNE1000001Z5)	Stück	328.000		46.000	HKD	3,8500	151.176,50	0,12
Bank of Communications Co. Cl.H (new) (CNE100000205)	Stück	29.000		48.000	HKD	6,1300	21.281,79	0,02
Beijing Enterprises Water Group (BMG0957L1090)	Stück	118.000			HKD	2,4000	33.903,38	0,03
BOC Aviation (SG9999015267)	Stück	7.900			HKD	56,0000	52.962,06	0,04
BOC Hong Kong (HK2388011192)	Stück	20.000			HKD	24,0500	57.583,07	0,05
Budweiser Brewing Co. (KYG1674K1013)	Stück	3.200			HKD	9,2000	3.524,42	0,00

## ARERO - Der Weltfonds - ESG

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
BYD Co. Cl.H (CNE100000296)	Stück	4.000			HKD	232,0000	111.095,81	0,09
Cheung Kong Property Holdings (KYG2177B1014)	Stück	2.500			HKD	29,2500	8.754,18	0,01
China CITIC Bank Corp. Cl.H (CNE1000001Q4)	Stück	39.000	39.000		HKD	5,0100	23.391,18	0,02
China Construction Bank Cl.H (new) (CNE1000002H1)	Stück	369.000		28.000	HKD	5,7700	254.889,47	0,21
China Everbright Bank Co. Cl.H (CNE100001QW3)	Stück	30.000			HKD	2,4300	8.727,25	0,01
China Everbright Environment Group (HK0257001336)	Stück	145.000			HKD	3,9200	68.046,19	0,06
China Feihe (KYG2121Q1055)	Stück	33.000			HKD	3,6100	14.261,69	0,01
China Gas Holdings (BMG2109G1033)	Stück	37.600			HKD	7,0000	31.509,07	0,03
China International Capital Cl.H (CNE100002359)	Stück	6.000		23.600	HKD	8,6900	6.241,96	0,01
China Life Insurance Co. Cl.H (new) (CNE1000002L3)	Stück	39.000			HKD	11,0400	51.544,63	0,04
China Literature (KYG2121R1039)	Stück	4.400			HKD	25,1500	13.247,70	0,01
China Medical Systems Holding (cons.) (KYG211081248)	Stück	21.000			HKD	6,6200	16.642,82	0,01
China Mengniu Dairy Co. (KYG210961051)	Stück	18.000			HKD	14,0000	30.168,26	0,02
China Merchants Bank Co. Cl.H (CNE1000002M1)	Stück	21.500			HKD	35,4500	91.244,02	0,07
China Merchants Port Holdings Co. (HK0144000764)	Stück	28.000			HKD	11,6200	38.950,58	0,03
China Minsheng Banking Cl.H (CNE100000HF9)	Stück	110.500			HKD	2,7000	35.717,06	0,03
China Overseas Land & Investment (HK0688002218)	Stück	35.500			HKD	13,5400	57.543,56	0,05
China Pacific Insurance (Group) Co. Cl.H (CNE1000009Q7)	Stück	9.600	9.600		HKD	19,0600	21.905,03	0,02
China Resources Beer (Holdings) (HK0291001490)	Stück	16.000			HKD	26,2500	50.280,43	0,04
China Resources Gas Group (BMG2113B1081)	Stück	19.900			HKD	27,3500	65.156,86	0,05
China Resources Land (KYG2108Y1052)	Stück	11.500	11.500		HKD	26,5500	36.552,08	0,03
China Resources Mixc Lifestyle Services (KYG2122G1064)	Stück	6.600			HKD	25,8500	20.424,63	0,02
China Ruyi Holdings (BMG4404N1149)	Stück	88.000			HKD	2,1000	22.123,39	0,02
China Southern Airlines Co.Cl.H (new) (CNE1000002T6)	Stück	62.000			HKD	2,9200	21.673,26	0,02
China Suntien Green Energy Cl.H (CNE100000TW9)	Stück	7.000	303.000	444.000	HKD	3,5400	2.966,55	0,00
China Tourism Group Duty Free (CNE100004YZ4)	Stück	2.200			HKD	47,8500	12.602,43	0,01
China Vanke Co. (CNE100001SR9)	Stück	15.800			HKD	4,6500	8.795,48	0,01
Chongqing Rural Commercial Bank Cl.H (CNE100000X44)	Stück	96.000			HKD	3,8300	44.016,93	0,04
Chow Tai Fook Jewellery Group (KYG211461085)	Stück	11.400			HKD	8,4500	11.532,18	0,01
CITIC (HK0267001375)	Stück	24.000	24.000		HKD	7,1000	20.399,49	0,02
CITIC Securities Cl.H (CNE1000016V2)	Stück	29.000			HKD	11,5000	39.925,06	0,03
Cosco Shipping Energy Transportation Co. Cl.H (CNE1000002S8)	Stück	148.000	84.000		HKD	10,1400	179.659,17	0,15
COSCO SHIPPING Holdings Co. Cl.H (CNE1000002J7)	Stück	12.000	12.000		HKD	13,6600	19.623,73	0,02
Country Garden Services Holdings Co. (KYG2453A1085)	Stück	16.000			HKD	4,8200	9.232,45	0,01
CSC Financial Co. (CNE100002B89)	Stück	34.000			HKD	5,7900	23.567,16	0,02
CSPC Pharmaceutical Group (HK1093012172)	Stück	54.000			HKD	6,2200	40.209,98	0,03
East Buy Holding (KYG5313A1013)	Stück	11.500			HKD	12,6200	17.374,28	0,01
ENN Energy Holdings (KYG3066L1014)	Stück	8.761			HKD	64,3500	67.491,95	0,05
Far East Horizon (HK0000077468)	Stück	29.000	29.000	29.000	HKD	5,0800	17.636,46	0,01
Flat Glass Group Cl.H (CNE100002375)	Stück	2.000		21.000	HKD	11,5000	2.753,45	0,00
Fosun International (HK0656038673)	Stück	64.000			HKD	4,2000	32.179,48	0,03
Fuyao Glass Industry Group Cl.H (CNE100001TR7)	Stück	4.800			HKD	45,3500	26.059,63	0,02
Geely Automobile Holdings (KYG377B1032)	Stück	21.000			HKD	8,7900	22.098,25	0,02
Genscript Biotech (KYG3825B1059)	Stück	26.000			HKD	8,3200	25.896,82	0,02
Goldwind Scie.+Techno.Co.H (CNE100000PP1)	Stück	80.000			HKD	3,1800	30.455,58	0,02
Haier Smart Home Co.H Yc1 (CNE1000048K8)	Stück	19.600			HKD	26,1000	61.241,57	0,05
Haitong Securities Co. Cl. H (CNE1000019K9)	Stück	80.000			HKD	3,6300	34.765,33	0,03
Hang Seng Bank (HK0011000095)	Stück	1.100			HKD	100,4000	13.221,36	0,01
Hangzhou Tigermed Consulting (CNE1000040M1)	Stück	6.800			HKD	27,6000	22.468,17	0,02
Hansoh Pharmaceutical Group (KYG549581067)	Stück	24.000			HKD	16,3200	46.890,10	0,04
Hengan International Group Co. (KYG4402L1510)	Stück	9.000			HKD	23,8000	25.643,02	0,02
HKT Trust and HKT (HK0000093390)	Stück	16.000			HKD	8,7600	16.779,30	0,01
Hongkong Exchanges and Clearing (HK0388045442)	Stück	1.500			HKD	250,2000	44.929,16	0,04
Horizon Constr (KYG4R39T1073)	Stück	5.370	5.370	1.074	HKD	1,5000	964,31	0,00
Huatai Securities (CNE100001YQ9)	Stück	38.600			HKD	8,6300	39.879,33	0,03
Industrial & Commercial Bank of China Cl.H (CNE1000003G1)	Stück	270.000			HKD	4,6400	149.979,35	0,12
Innovent Biologics (KYG4818G1010)	Stück	6.000	6.000		HKD	36,8000	26.433,14	0,02
JD Health International (KYG5074A1004)	Stück	13.000			HKD	21,2500	33.071,36	0,03
JD Logistics (KYG5074S1012)	Stück	27.400			HKD	8,3800	27.488,07	0,02
JD.com Cl.A (KYG8208B1014)	Stück	9.800	9.800		HKD	103,3000	121.192,60	0,10
Jiangsu Expressway Co. Cl.H (CNE1000003J5)	Stück	38.000			HKD	8,3300	37.894,69	0,03
Kingdee International Software Group (KYG525681477)	Stück	12.000		31.000	HKD	7,3200	10.515,79	0,01
Kingsoft (KYG5264Y1089)	Stück	8.000			HKD	22,5500	21.596,64	0,02
Kuaishou Technology Cl.B (KYG532631028)	Stück	12.300			HKD	46,1500	67.955,80	0,06
Lenovo Group (HK0992009065)	Stück	28.000			HKD	11,0200	36.939,36	0,03
Li Auto Cl.A (KYG5479M1050)	Stück	7.900			HKD	70,3000	66.486,30	0,05
Li Ning Co. (new) (KYG5496K1242)	Stück	12.000	12.000		HKD	16,9000	24.278,27	0,02
Link Real Estate Investment Trust (HK0823032773)	Stück	2.000			HKD	30,3500	7.266,72	0,01
Livzon Pharmaceutical Group H (CNE100001QV5)	Stück	8.900			HKD	25,7000	27.382,48	0,02
Longfor Group Holdings Reg S (KYG5635P1090)	Stück	14.000			HKD	10,7200	17.966,87	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 Fondsvermögen
Meituan (KYG596691041)	Stück	20.480		800	HKD 111,1000	272.391,61	0,22
MINISO Group Holding (KYG6180F1081)	Stück	4.400			HKD 37,4500	19.726,69	0,02
MTR Corporation (HK0066009694)	Stück	7.000	5.500		HKD 24,6500	20.656,88	0,02
Netease (KYG6427A1022)	Stück	7.000		700	HKD 149,1000	124.946,88	0,10
NongFu Spring Cl.H (CNE100004272)	Stück	14.400			HKD 37,0500	63.870,52	0,05
Orient Securities Co. Cl.H (CNE1000027F2)	Stück	80.000			HKD 3,0600	29.306,31	0,02
Ping An Insurance (Group) Co. of China Cl.H (new) (CNE1000003X6)	Stück	24.500		2.000	HKD 35,4000	103.829,09	0,08
Pop Mart International Group (KYG7170M1033)	Stück	6.000			HKD 38,2500	27.474,67	0,02
Postal Savings Bank of China Cl.H (CNE1000029W3)	Stück	121.000			HKD 4,5800	66.343,83	0,05
Prada Holding (IT0003874101)	Stück	3.900	3.900		HKD 58,4000	27.266,36	0,02
Shandong Weigao Group Medical Polymer Co. H (new) (CNE100000171)	Stück	13.600			HKD 3,7200	6.056,64	0,00
Shanghai Fosum Pharmaceutical (Group) Co. H (CNE100001M79)	Stück	1.000			HKD 13,2200	1.582,64	0,00
Shanghai Pharmaceutical Holdings Co. Cl.A (CNE1000012B3)	Stück	2.000			HKD 11,7400	2.810,92	0,00
Shenzhen International Group Holdings Reg. S (KYG8087W1015)	Stück	7.700			HKD 76,4500	70.472,22	0,06
Sinopharm Group (CNE100000FN7)	Stück	14.800			HKD 20,7500	36.764,57	0,03
Sun Hung Kai Properties (HK0016000132)	Stück	2.000			HKD 67,5500	16.173,54	0,01
Swire Properties (HK0000063609)	Stück	1.000			HKD 12,4400	1.489,26	0,00
Techtronic Industries Co. Subdiv. (HK0669013440)	Stück	1.500			HKD 89,2000	16.017,91	0,01
Tencent Holdings (KYG875721634)	Stück	25.400		300	HKD 372,4000	1.132.382,39	0,92
Tongcheng Travel Holdings (KYG8918W1069)	Stück	4.800		28.400	HKD 15,5400	8.929,80	0,01
TravelSky Technology Cl.H (CNE1000004J3)	Stück	26.000			HKD 9,1600	28.511,40	0,02
Tsingtao Brewery Co. Cl.H (CNE1000004K1)	Stück	4.000			HKD 52,1000	24.948,67	0,02
Uni-President China Holdings (KYG9222R1065)	Stück	68.000			HKD 7,1300	58.042,77	0,05
Want Want China Holdings (KYG9431R1039)	Stück	94.000		22.000	HKD 4,7200	53.115,29	0,04
Wharf Real Estate Investment Co. (KYG9593A1040)	Stück	2.000			HKD 20,7000	4.956,21	0,00
WuXi AppTec Co. (CNE100003F19)	Stück	1.880			HKD 29,2000	6.571,89	0,01
Wuxi Biologics Cayman (KYG970081173)	Stück	24.000			HKD 11,5400	33.156,35	0,03
Xiaomi Cl.B (KYG9830T1067)	Stück	63.000	63.000		HKD 16,4800	124.293,23	0,10
Xinyi Solar Holdings (KYG9829N1025)	Stück	58.000			HKD 3,9300	27.287,91	0,02
Xpeng Cl.A (KYG982AW1003)	Stück	13.100			HKD 29,5500	46.342,40	0,04
Yadea Group Holdings (KYG9830F1063)	Stück	28.000		6.000	HKD 9,8700	33.084,52	0,03
Zhejiang Expressway Co. Cl.H (CNE1000004S4)	Stück	70.000			HKD 5,2700	44.162,98	0,04
Zhejiang Leapmotor Technology (CNE100005K77)	Stück	4.400			HKD 26,8000	14.116,83	0,01
ZTE Cl.H (CNE1000004Y2)	Stück	3.000		16.000	HKD 17,2800	6.206,04	0,01
OTP Bank Nyrt. (HU0000061726)	Stück	1.071			HUF 18.290,0000	49.583,21	0,04
Bank Central Asia (ID1000109507)	Stück	222.200			IDR 9.925,0000	125.901,62	0,10
Bank Negara Indonesia (ID1000096605)	Stück	98.000		26.600	IDR 4.660,0000	26.071,66	0,02
Bank Rakyat Indonesia (Persero) (ID1000118201)	Stück	309.100		27.400	IDR 4.600,0000	81.173,37	0,07
Goto Gojek Tokopedia Rp 1 (ID1000166903)	Stück	2.078.000			IDR 50,0000	5.931,61	0,00
Kalbe Farma (ID1000125107)	Stück	184.600			IDR 1.525,0000	16.071,57	0,01
Merdeka Copper Gold (ID1000134406)	Stück	135.300			IDR 2.380,0000	18.383,64	0,01
PT Amman Mineral Inter (ID1000191109)	Stück	70.600	70.600		IDR 11.000,0000	44.335,76	0,04
PT Bank Mandiri [Persero] (ID1000095003)	Stück	177.500			IDR 6.150,0000	62.320,40	0,05
Telkom Indonesia (Pers.) Tbk, PT B (ID1000129000)	Stück	255.200			IDR 3.130,0000	45.601,78	0,04
Unilever Indonesia (ID1000095706)	Stück	61.300			IDR 3.020,0000	10.568,76	0,01
ABB India (demat.) (INE117A01022)	Stück	949		156	INR 8.501,0000	90.431,10	0,07
APL Apollo Tubes (INE702C01027)	Stück	2.172	2.172		INR 1.560,0000	37.980,97	0,03
Apollo Hospitals Enterprises (INE437A01024)	Stück	1.163		714	INR 6.187,8500	80.667,96	0,07
Ashok Leyland (INE208A01029)	Stück	26.525	31.912	5.387	INR 241,6600	71.852,48	0,06
Asian Paints (demat.) (INE021A01026)	Stück	2.210		1.638	INR 2.916,5000	72.249,67	0,06
Astral (INE006I01046)	Stück	2.628			INR 2.389,8000	70.399,33	0,06
AU Small Finance Bank (INE949L01017)	Stück	4.515			INR 670,0000	33.908,93	0,03
Axis Bank (INE238A01034)	Stück	10.758			INR 1.263,8000	152.402,29	0,12
Bajaj Auto (INE917I01010)	Stück	677			INR 9.505,0000	72.131,07	0,06
Bajaj Finance (INE296A01024)	Stück	1.090			INR 7.119,0000	86.981,54	0,07
Bajaj Finserv (INE918I01026)	Stück	1.510	1.510		INR 1.590,9500	26.928,68	0,02
Bharti Airtel (INE397D01024)	Stück	12.270		843	INR 1.449,0000	199.294,15	0,16
Britannia Industries (dematerialized) (INE216A01030)	Stück	559			INR 5.455,0000	34.181,27	0,03
Cholamandalam Investment and Finance Co. (INE121A01024)	Stück	2.074			INR 1.419,3500	32.997,41	0,03
Cipla IR 2 (INE059A01026)	Stück	4.289			INR 1.482,6500	71.281,41	0,06
Colgate-Palmolive (India) (new) (INE259A01022)	Stück	1.686			INR 2.835,0000	53.578,71	0,04
Cummins India (INE298A01020)	Stück	1.379			INR 3.962,0000	61.243,55	0,05
Dabur India (INE016A01026)	Stück	4.416			INR 600,0000	29.700,37	0,02
Divi's Laboratories (INE361B01024)	Stück	591			INR 4.599,0000	30.467,20	0,02
DLF (INE271C01023)	Stück	6.616			INR 823,5500	61.075,50	0,05
Dr Reddy's Laboratories (INE089A01023)	Stück	525			INR 6.400,0000	37.663,52	0,03
Eicher Motors (demat.) (INE066A01021)	Stück	680			INR 4.667,9000	35.580,50	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 Fondsvermögen
Embassy Office Parks REIT (INE041025011)	Stück	14.681			INR	355,4000	0,05
GAIL (India) (INE129A01019)	Stück	24.826			INR	219,8900	0,05
Godrej Consumer Products (INE102D01028)	Stück	2.127			INR	1.373,5500	0,03
Grasim Industries (INE047A01021)	Stück	3.374	1.304	441	INR	2.668,0000	0,08
Havells India (INE176B01034)	Stück	2.319			INR	1.820,0000	0,04
HCL Technologies (INE860A01027)	Stück	7.469			INR	1.461,0000	0,10
HDFC Bank Mumbai (INE040A01034)	Stück	17.816	6.024		INR	1.685,0000	0,27
HDFC Life Insurance Co. (INE795G01014)	Stück	5.096			INR	595,0000	0,03
Hero MotoCorp (INE158A01026)	Stück	677			INR	5.590,0000	0,03
Hindustan Unilever (INE030A01027)	Stück	4.255			INR	2.467,1500	0,10
ICICI Bank (demat.) (INE090A01021)	Stück	19.658		2.405	INR	1.197,2500	0,21
ICICI Prudential Life Insurance Company (INE726G01019)	Stück	4.792	4.792		INR	605,7000	0,03
Indian Hotels (INE053A01029)	Stück	8.592			INR	623,0000	0,05
Indian Railway Catering and Tourism (INE335Y01020)	Stück	5.417			INR	990,0000	0,05
Indian Railway Finance (INE053F01010)	Stück	16.674	16.674		INR	173,8600	0,03
Indraprastha Gas (INE203G01027)	Stück	11.142	11.142		INR	504,0000	0,05
Indus Towers IR10 (INE121J01017)	Stück	12.998			INR	375,8500	0,04
IndusInd Bank (INE095A01012)	Stück	3.641			INR	1.464,2000	0,05
Info Edge (India) (INE663F01024)	Stück	736			INR	6.799,8000	0,05
Infosys (INE009A01021)	Stück	15.535			INR	1.566,6500	0,22
Interglobe Aviation (INE646L01027)	Stück	412	412		INR	4.235,0000	0,02
Jubilant Foodworks (INE797F01020)	Stück	6.111	6.111		INR	562,9000	0,03
Kotak Mahindra Bank (INE237A01028)	Stück	4.481			INR	1.803,0000	0,07
LTIMindtree (INE214T01019)	Stück	364	364		INR	5.380,0000	0,02
Mahindra & Mahindra (new) (INE101A01026)	Stück	3.507		4.116	INR	2.866,4500	0,09
Marico (INE196A01026)	Stück	5.218			INR	614,1000	0,03
Nestle India (INE239A01024)	Stück	1.730	1.730		INR	2.550,3500	0,04
NHPC (INE848E01016)	Stück	56.294			INR	100,5400	0,05
Oberoi Realty (INE093I01010)	Stück	1.814	1.814		INR	1.764,9000	0,03
Persistent Systems (INE262H01021)	Stück	874	874		INR	4.275,0000	0,03
Petronet LNG (INE347G01014)	Stück	37.370	50.169	12.799	INR	330,2000	0,11
PI Industries (INE603J01030)	Stück	840			INR	3.802,9500	0,03
Pidilite Industries (INE318A01026)	Stück	815	815		INR	3.160,0000	0,02
Polycab India (INE455K01017)	Stück	966		183	INR	6.735,0000	0,06
Power Finance (INE134E01011)	Stück	5.734	5.734		INR	484,6500	0,03
Power Grid Corp. of India (INE752E01010)	Stück	28.318			INR	331,3000	0,09
Prestige Estates Projects (INE811K01011)	Stück	2.022	2.022		INR	1.889,9500	0,03
REC (INE020B01018)	Stück	4.735		11.771	INR	526,0000	0,02
Samvardhana Motherhood Intl (INE775A01035)	Stück	28.357			INR	191,0000	0,05
SBI Life Insurance Company (INE123W01016)	Stück	1.761	1.761		INR	1.491,0000	0,02
Shriram Finance (INE721A01013)	Stück	908		1.438	INR	2.921,0000	0,02
Siemens (post. sub.) (INE003A01024)	Stück	880			INR	7.710,0000	0,06
State Bank of India (demat.) (INE062A01020)	Stück	7.319			INR	848,8000	0,06
Sun Pharmaceutical Industries (INE044A01036)	Stück	4.266		4.424	INR	1.519,8000	0,06
Supreme Industries (INE195A01028)	Stück	640	640		INR	5.914,0000	0,03
Suzlon Energy (new) (INE040H01021)	Stück	88.879	88.879		INR	52,8000	0,04
Tata Consultancy Services (INE467B01029)	Stück	4.673			INR	3.906,7500	0,17
Tata Consumer Products (demater.) IR 1 (INE192A01025)	Stück	3.597			INR	1.098,0000	0,04
Tata Elxsi (INE670A01012)	Stück	548			INR	6.999,0000	0,03
Tata Steel (INE081A01020)	Stück	41.847			INR	174,7500	0,07
Tech Mahindra (INE669C01036)	Stück	6.441		857	INR	1.429,6000	0,08
Titan Co. (INE280A01028)	Stück	3.007			INR	3.403,0000	0,09
Trent (INE849A01020)	Stück	716	716		INR	5.475,0000	0,04
Tube Investments India (INE974X01010)	Stück	1.585	1.585		INR	4.250,0000	0,06
TVS Motor Co. (INE494B01023)	Stück	2.437			INR	2.360,0000	0,05
United Breweries (INE686F01025)	Stück	2.543			INR	1.983,0000	0,05
United Spirits (INE854D01024)	Stück	3.426			INR	1.281,0000	0,04
UPL (INE628A01036)	Stück	3.332			INR	570,3500	0,02
Varun Beverages (INE200M01021)	Stück	1.835	1.835		INR	1.627,0000	0,03
Wipro IR 2 (INE075A01022)	Stück	17.338			INR	513,8000	0,08
Zomato (INE758T01015)	Stück	15.204	15.204		INR	199,8000	0,03
Zydus Lifesciences (INE010B01027)	Stück	2.786	2.786		INR	1.078,6000	0,03
Advantest Corp. (JP3122400009)	Stück	700	600	300	JPY	6.425,0000	0,02
Aeon Co. (JP3388200002)	Stück	900			JPY	3.439,0000	0,01
AGC (JP3112000009)	Stück	200			JPY	5.206,0000	0,00
Ajinomoto Co. (JP3119600009)	Stück	500			JPY	5.641,0000	0,01
ANA Holdings (JP3429800000)	Stück	700			JPY	2.969,5000	0,01
Asahi Group Holdings (JP3116000005)	Stück	500			JPY	5.675,0000	0,01
Asahi Kasei Corp. (JP3112000006)	Stück	1.800			JPY	1.030,5000	0,01
ASICS Corp. (JP3118000003)	Stück	2.000	2.000		JPY	2.461,0000	0,02
Astellas Pharma (JP3942400007)	Stück	1.300			JPY	1.590,0000	0,01
Azbil (JP3937200008)	Stück	100			JPY	4.481,0000	0,00
Bridgestone Corp. (JP3830800003)	Stück	600			JPY	6.322,0000	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 Fondsvermögen
Brother Industries (JP3830000000)	Stück	1.200			JPY 2.831,0000	19.736,25	0,02
Canon (JP3242800005)	Stück	1.000			JPY 4.354,0000	25.294,84	0,02
Capcom Co. (JP3218900003)	Stück	400	200		JPY 3.033,0000	7.048,16	0,01
Central Japan Railway Co. (JP3566800003)	Stück	1.000			JPY 3.473,0000	20.176,61	0,02
Chugai Pharmaceutical Co. (JP3519400000)	Stück	1.200			JPY 5.716,0000	39.848,95	0,03
Cyberagent (JP3311400000)	Stück	700			JPY 1.007,5000	4.097,19	0,00
Dai Nippon Printing Co. (JP3493800001)	Stück	600			JPY 5.412,0000	18.864,81	0,02
Daifuku Co. (JP3497400006)	Stück	300			JPY 3.010,0000	5.246,03	0,00
Dai-ichi Life Holdings (JP3476480003)	Stück	500		1.000	JPY 4.298,0000	12.484,75	0,01
Daiichi Sankyo Co. (JP3475350009)	Stück	2.200	700		JPY 5.524,0000	70.602,45	0,06
Daikin Industries (JP3481800005)	Stück	300			JPY 22.370,0000	38.987,97	0,03
Daito Trust Construction Co. (JP3486800000)	Stück	200			JPY 16.585,0000	19.270,32	0,02
Daiwa House Industry Co. (JP3505000004)	Stück	500			JPY 4.077,0000	11.842,79	0,01
Daiwa Securities Group (JP3502200003)	Stück	2.700			JPY 1.227,0000	19.246,50	0,02
Denso (JP3551500006)	Stück	1.300		1.500	JPY 2.498,0000	18.865,97	0,02
Dentsu Group (JP3551520004)	Stück	200			JPY 4.053,0000	4.709,23	0,00
Disco Corp. (JP3548600000)	Stück	100			JPY 61.040,0000	35.461,57	0,03
East Japan Railway Co. (JP3783600004)	Stück	3.400	3.300		JPY 2.664,5000	52.630,57	0,04
Eisai Co. (JP3160400002)	Stück	300			JPY 6.592,0000	11.488,99	0,01
Fanuc (JP3802400006)	Stück	1.200			JPY 4.409,0000	30.737,23	0,02
Fast Retailing (JP3802300008)	Stück	200			JPY 40.560,0000	47.127,17	0,04
Fuji Electric (JP3820000002)	Stück	100			JPY 9.152,0000	5.316,91	0,00
Fujifilm Holdings (JP3814000000)	Stück	600	1.200	1.200	JPY 3.762,0000	13.113,34	0,01
Fujitsu (JP3818000006)	Stück	2.000	1.800		JPY 2.517,0000	29.245,34	0,02
GLP J-REIT (JP3047510007)	Stück	3			JPY 131.300,0000	2.288,39	0,00
Hamamatsu Photonics (JP3771800004)	Stück	200			JPY 4.308,0000	5.005,52	0,00
Hankyu Holdings (JP3774200004)	Stück	400			JPY 4.274,0000	9.932,03	0,01
Hitachi (JP3788600009)	Stück	7.500	6.700		JPY 3.601,0000	156.901,76	0,13
Honda Motor Co. (JP3854600008)	Stück	5.400			JPY 1.720,0000	53.959,22	0,04
Hoya (JP3837800006)	Stück	400			JPY 18.705,0000	43.467,15	0,04
Ibiden Co. (JP3148800000)	Stück	100			JPY 6.548,0000	3.804,10	0,00
Isuzu Motors (JP3137200006)	Stück	1.000			JPY 2.131,0000	12.380,18	0,01
Japan Exchange Group (JP3183200009)	Stück	400			JPY 3.752,0000	8.718,99	0,01
Japan Metropolitan Fund Investment (JP3039710003)	Stück	9			JPY 90.500,0000	4.731,89	0,00
Japan Post Holdings Co. (JP3752900005)	Stück	3.900			JPY 1.595,0000	36.138,38	0,03
JFE Holdings (JP3386030005)	Stück	900			JPY 2.315,5000	12.106,84	0,01
Kajima Corp. (JP3210200006)	Stück	1.000			JPY 2.781,5000	16.159,30	0,01
Kao Corp. (JP3205800000)	Stück	300			JPY 6.524,0000	11.370,48	0,01
KDDI Corp. (JP3496400007)	Stück	1.800			JPY 4.254,0000	44.484,98	0,04
Keihan Holdings Co. (JP3279400000)	Stück	1.400	1.300		JPY 2.878,0000	23.407,89	0,02
Keio Corp. (JP3277800003)	Stück	200			JPY 3.733,0000	4.337,42	0,00
Keyence Corp. (JP3236200006)	Stück	200	100		JPY 70.550,0000	81.972,93	0,07
Kikkoman Corp. (JP3240400006)	Stück	1.000	800		JPY 1.863,5000	10.826,12	0,01
Kirin Holdings Co. (JP3258000003)	Stück	1.000			JPY 2.073,0000	12.043,22	0,01
Komatsu (JP3304200003)	Stück	900			JPY 4.671,0000	24.422,82	0,02
Kubota Corp. (JP3266400005)	Stück	1.700			JPY 2.250,0000	22.221,58	0,02
Kyocera Corp. (JP3249600002)	Stück	1.600			JPY 1.851,5000	17.210,25	0,01
Kyowa Kirin Co. (JP3256000005)	Stück	200			JPY 2.747,5000	3.192,35	0,00
Lasertec Corp. (JP3979200007)	Stück	100			JPY 36.090,0000	20.966,71	0,02
Lion Corp. (JP3965400009)	Stück	200			JPY 1.254,0000	1.457,04	0,00
LIXIL (JP3626800001)	Stück	500			JPY 1.693,5000	4.919,25	0,00
LY Corp. (JP3933800009)	Stück	2.700			JPY 388,9000	6.100,21	0,00
MatsukiyoCocokara (JP3869010003)	Stück	300			JPY 2.310,0000	4.026,03	0,00
Meiji Holdings (JP3918000005)	Stück	200			JPY 3.469,0000	4.030,67	0,00
Minebea Mitsumi (JP3906000009)	Stück	3.200	2.700		JPY 3.295,0000	61.256,03	0,05
Mitsubishi Chemical Group (JP3897700005)	Stück	2.600			JPY 893,1000	13.490,15	0,01
Mitsubishi Electric Corp. (JP3902400005)	Stück	2.400			JPY 2.567,5000	35.798,52	0,03
Mitsubishi Estate Co. (JP3899600005)	Stück	900		1.400	JPY 2.520,0000	13.176,09	0,01
Mitsubishi UFJ Financial Group (JP3902900004)	Stück	9.400		2.300	JPY 1.729,0000	94.420,50	0,08
Mitsui Chemicals (JP3888300005)	Stück	300			JPY 4.440,0000	7.738,34	0,01
Mitsui Fudosan Co. (JP3893200000)	Stück	2.700	1.800		JPY 1.468,5000	23.034,62	0,02
Mitsui O.S.K. Lines (JP3362700001)	Stück	1.300	900		JPY 4.818,0000	36.387,61	0,03
Mizuho Financial Group (JP3885780001)	Stück	2.280			JPY 3.358,0000	44.479,41	0,04
MS&AD Insurance Group Holdings (JP3890310000)	Stück	1.000	1.600	1.400	JPY 3.575,0000	20.769,19	0,02
Murata Manufacturing Co. (JP3914400001)	Stück	2.700			JPY 3.322,0000	52.108,29	0,04
NEC Corp. (JP3733000008)	Stück	300			JPY 13.245,0000	23.084,30	0,02
Nexon (JP3758190007)	Stück	800			JPY 2.975,0000	13.826,76	0,01
Nidec Corp. (JP3734800000)	Stück	1.500	900		JPY 7.185,0000	62.612,56	0,05
Nintendo Co. (JP3756600007)	Stück	1.000			JPY 8.556,0000	49.706,62	0,04
Nippon Building Fund (JP3027670003)	Stück	6			JPY 563.000,0000	19.624,70	0,02
Nippon Express Hldgs (JP3688370000)	Stück	200			JPY 7.415,0000	8.615,58	0,01
Nippon Paint Holdings Co. (JP3749400002)	Stück	2.300	2.300		JPY 1.048,0000	14.003,37	0,01
Nippon Prologis REIT (JP3047550003)	Stück	1			JPY 251.000,0000	1.458,20	0,00
Nippon Steel (JP3381000003)	Stück	1.100			JPY 3.401,0000	21.734,15	0,02
Nippon Telegraph and Telephone Corp. (JP3735400008)	Stück	52.500			JPY 151,8000	46.299,31	0,04
Nippon Yusen (JP3753000003)	Stück	900			JPY 4.682,0000	24.480,33	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 Fondsvermögen
Nissan Chemical (JP3670800006)	Stück	200			JPY 5.097,0000	5.922,27	0,00
Nissan Motor Co. (JP3672400003)	Stück	7.200	7.200		JPY 545,9000	22.834,37	0,02
Nissin Food Products Co. (JP3675600005)	Stück	300			JPY 4.082,0000	7.114,39	0,01
Niterra Co. (JP3738600000)	Stück	500			JPY 4.670,0000	13.565,33	0,01
Nitori Holdings (JP3756100008)	Stück	100			JPY 16.990,0000	9.870,45	0,01
Nitto Denko Corp. (JP3684000007)	Stück	300			JPY 12.710,0000	22.151,86	0,02
Nomura Holdings (JP3762600009)	Stück	4.100			JPY 922,0000	21.961,31	0,02
Nomura Real Estate Master Fund (JP3048110005)	Stück	3			JPY 142.700,0000	2.487,07	0,00
Nomura Research Institute (JP3762800005)	Stück	300			JPY 4.521,0000	7.879,51	0,01
NTT Data Group Corp. (JP3165700000)	Stück	1.600			JPY 2.362,0000	21.955,50	0,02
Odakyu Electric Railway Co. (JP3196000008)	Stück	1.000			JPY 1.556,0000	9.039,68	0,01
Oji Holdings (JP3174410005)	Stück	1.600			JPY 634,8000	5.900,66	0,00
Olympus Corp. (JP3201200007)	Stück	1.400			JPY 2.593,5000	21.093,94	0,02
Omron Corp. (JP3197800000)	Stück	400			JPY 5.529,0000	12.848,43	0,01
Ono Pharmaceutical Co. (JP3197600004)	Stück	500			JPY 2.196,5000	6.380,35	0,01
Oriental Land Co. (JP3198900007)	Stück	1.400			JPY 4.482,0000	36.453,84	0,03
ORIX (JP3200450009)	Stück	1.200			JPY 3.552,0000	24.762,68	0,02
Otsuka Holdings (JP3188220002)	Stück	500			JPY 6.770,0000	19.665,37	0,02
Pan Pacific Intl Hldgs (JP3639650005)	Stück	800			JPY 3.764,0000	17.493,75	0,01
Panasonic Holdings (JP3866800000)	Stück	2.300			JPY 1.317,0000	17.597,75	0,01
Rakuten Group (JP3967200001)	Stück	3.200	7.500	5.300	JPY 829,9000	15.428,34	0,01
Recruit Holdings Co. (JP3970300004)	Stück	1.800			JPY 8.607,0000	90.005,23	0,07
Renesas Electronics (JP3164720009)	Stück	1.600			JPY 3.009,0000	27.969,56	0,02
Resona Holdings (JP3500610005)	Stück	3.500			JPY 1.064,5000	21.644,98	0,02
Ricoh Co. (JP3973400009)	Stück	500			JPY 1.375,5000	3.995,53	0,00
Rohm Co. (JP3982800009)	Stück	400			JPY 2.150,0000	4.996,22	0,00
Secom Co. (JP3421800008)	Stück	400			JPY 9.497,0000	22.069,37	0,02
Seiko Epson Corp. (JP3414750004)	Stück	300		1.100	JPY 2.499,0000	4.355,43	0,00
Sekisui Chemical Co. (JP3419400001)	Stück	400			JPY 2.226,0000	5.172,83	0,00
Sekisui House (JP3420600003)	Stück	600			JPY 3.563,0000	12.419,68	0,01
Seven & I Holdings Co. (JP3422950000)	Stück	2.400	1.600		JPY 1.960,0000	27.328,18	0,02
SG Holdings Co. (JP3162770006)	Stück	1.000			JPY 1.482,5000	8.612,68	0,01
Shimadzu Corp. (JP3357200009)	Stück	200			JPY 4.025,0000	4.676,70	0,00
Shimano (JP3358000002)	Stück	100			JPY 24.845,0000	14.433,86	0,01
Shin-Etsu Chemical Co. (JP3371200001)	Stück	2.700			JPY 6.238,0000	97.848,14	0,08
Shionogi & Co. (JP3347200002)	Stück	400			JPY 6.277,0000	14.586,65	0,01
Shiseido Co. (JP3351600006)	Stück	500			JPY 4.588,0000	13.327,14	0,01
SMC Corp. (JP3162600005)	Stück	100	100		JPY 76.340,0000	44.350,20	0,04
SoftBank (JP3732000009)	Stück	2.200		2.100	JPY 1.964,5000	25.108,35	0,02
SoftBank Group (JP3436100006)	Stück	800		500	JPY 10.390,0000	48.289,08	0,04
Sompo Holdings (JP3165000005)	Stück	1.200	800		JPY 3.435,0000	23.947,02	0,02
Sony Group Corp. (JP3435000009)	Stück	1.200	200		JPY 13.640,0000	95.090,92	0,08
Subaru (JP3814800003)	Stück	300		1.200	JPY 3.410,0000	5.943,18	0,00
Sumitomo Electric Industries (JP3407400005)	Stück	700			JPY 2.502,5000	10.176,90	0,01
Sumitomo Metal Mining Co. (JP3402600005)	Stück	317			JPY 4.878,0000	8.983,48	0,01
Sumitomo Mitsui Financial Group (JP3890350006)	Stück	1.300			JPY 10.725,0000	80.999,83	0,07
Sumitomo Mitsui Trust Holdings (JP3892100003)	Stück	800			JPY 3.670,0000	17.056,88	0,01
Sumitomo Realty & Development Co. (JP3409000001)	Stück	800			JPY 4.721,0000	21.941,56	0,02
Suntory Beverage & Food (JP3336560002)	Stück	87			JPY 5.707,0000	2.884,50	0,00
Suzuki Motor Corp. (JP3397200001)	Stück	2.000	1.500		JPY 1.851,0000	21.507,00	0,02
Systemex Corp. (JP3351100007)	Stück	300	200		JPY 2.591,0000	4.515,77	0,00
T & D Holdings (JP3539220008)	Stück	1.000			JPY 2.808,5000	16.316,16	0,01
Taisei Corp. (JP3443600006)	Stück	100			JPY 5.951,0000	3.457,27	0,00
Taiyo Yuden Co. (JP3452000007)	Stück	100			JPY 4.086,0000	2.373,79	0,00
Takeda Pharmaceutical Co. (JP3463000004)	Stück	1.900			JPY 4.172,0000	46.051,24	0,04
TDK Corp. (JP3538800008)	Stück	400	400		JPY 9.865,0000	22.924,53	0,02
Terumo Corp. (JP3546800008)	Stück	1.600	800		JPY 2.653,0000	24.660,43	0,02
The Chiba Bank (JP3511800009)	Stück	900			JPY 1.432,0000	7.487,36	0,01
TIS (JP3104890003)	Stück	900			JPY 3.118,0000	16.302,79	0,01
Tokio Marine Holdings Inc. (JP3910660004)	Stück	1.600		800	JPY 6.005,0000	55.818,28	0,05
Tokyo Electron (JP3571400005)	Stück	500			JPY 34.900,0000	101.376,87	0,08
Tokyo Gas Co. (JP3573000001)	Stück	400			JPY 3.455,0000	8.028,82	0,01
Tokyu Corp. (JP3574200006)	Stück	1.100			JPY 1.772,0000	11.324,00	0,01
Toppan Holdings (JP3629000005)	Stück	300			JPY 4.433,0000	7.726,14	0,01
Toray Industries (JP3621000003)	Stück	1.900			JPY 761,5000	8.405,57	0,01
Tosoh Corp. (JP3595200001)	Stück	2.600	2.600		JPY 2.098,0000	31.690,00	0,03
Toto (JP3596200000)	Stück	100			JPY 3.798,0000	2.206,47	0,00
Toyota Industries Corp. (JP3634600005)	Stück	300			JPY 13.565,0000	23.642,01	0,02
Toyota Tsusho Corp. (JP3635000007)	Stück	600	400		JPY 3.132,0000	10.917,33	0,01
Unicharm (JP3951600000)	Stück	400			JPY 5.167,0000	12.007,20	0,01
West Japan Railway Co. (JP3659000008)	Stück	400	200		JPY 2.995,0000	6.959,86	0,01
Yakult Honsha Co. (JP3931600005)	Stück	1.000			JPY 2.876,5000	16.711,21	0,01
Yamaha Corp. (JP3942600002)	Stück	100			JPY 3.766,0000	2.187,88	0,00
Yamaha Motor Co. (JP3942800008)	Stück	1.200			JPY 1.489,0000	10.380,53	0,01
Yamato Holdings Co. (JP3940000007)	Stück	200			JPY 1.768,5000	2.054,84	0,00
Yaskawa Electric Corp. (JP3932000007)	Stück	500			JPY 5.777,0000	16.780,92	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 Fondsvermögen
Amorepacific (KR7090430000)	Stück	199			KRW 167.300,0000	22.575,68	0,02
BGF Retail Co. (KR7282330000)	Stück	207			KRW 103.300,0000	14.499,82	0,01
BNK Financial Group (KR7138930003)	Stück	5.425			KRW 8.470,0000	31.158,39	0,03
Cheil Industries (KR7028260008)	Stück	307		511	KRW 142.000,0000	29.560,97	0,02
CJ CheilJedang (KR7097950000)	Stück	95			KRW 385.500,0000	24.833,61	0,02
CJ Corp. (KR7001040005)	Stück	492			KRW 121.500,0000	40.535,29	0,03
Coway Co. (KR7021240007)	Stück	1.112		356	KRW 64.200,0000	48.409,62	0,04
DB Insurance Co. (KR7005830005)	Stück	164		296	KRW 114.500,0000	12.733,31	0,01
Doosan Corp. (KR7000150003)	Stück	403			KRW 217.000,0000	59.300,27	0,05
Fila Holdings (KR7081660003)	Stück	1.031			KRW 40.100,0000	28.034,64	0,02
Hana Financial Group (KR7086790003)	Stück	1.084		680	KRW 60.700,0000	44.617,98	0,04
Hankook Tire & Technology (KR7161390000)	Stück	296			KRW 45.200,0000	9.072,40	0,01
Hanmi Semiconductor Co. (KR7042700005)	Stück	240	240		KRW 172.300,0000	28.040,67	0,02
Hanon Systems (KR7018880005)	Stück	4.221			KRW 4.730,0000	13.538,43	0,01
Hanwha Life Insurance Co. (KR7088350004)	Stück	10.932			KRW 3.000,0000	22.238,87	0,02
HD Hyundai Heavy Industries (KR7329180004)	Stück	313			KRW 155.700,0000	33.046,45	0,03
HD Korea Shipb. & Offs. Engin.(KR7009540006)	Stück	477			KRW 158.800,0000	51.364,23	0,04
HL Mando Corp. (KR7204320006)	Stück	796			KRW 43.900,0000	23.695,70	0,02
HYBE Co. (KR7352820005)	Stück	92			KRW 202.500,0000	12.632,95	0,01
Hyundai Engineering & Construction (KR7000720003)	Stück	1.590			KRW 32.050,0000	34.555,49	0,03
Hyundai Mobis (KR7012330007)	Stück	270			KRW 251.500,0000	46.046,19	0,04
Hyundai Motor Co. (KR7005380001)	Stück	536	536		KRW 295.000,0000	107.220,72	0,09
Hyundai Steel Co. (KR7004020004)	Stück	1.678	1.304		KRW 29.050,0000	33.054,45	0,03
Industrial Bank of Korea (KR7024110009)	Stück	2.230			KRW 14.020,0000	21.200,44	0,02
Kakao (KR7035720002)	Stück	1.502			KRW 40.650,0000	41.402,10	0,03
KakaoBank (KR7323410001)	Stück	1.669			KRW 20.300,0000	22.974,41	0,02
KB Financial Group (KR7105560007)	Stück	1.475			KRW 78.500,0000	78.515,17	0,06
Kia Corp. (KR7000270009)	Stück	1.069			KRW 129.300,0000	93.727,74	0,08
Korean Air Lines Co. (KR7003490000)	Stück	1.511		1.181	KRW 23.250,0000	23.822,06	0,02
KT Corp. (KR7030200000)	Stück	1.276			KRW 37.400,0000	32.360,42	0,03
LG Chem (KR7051910008)	Stück	247	70		KRW 345.500,0000	57.867,79	0,05
LG Chem (KR7051911006)	Stück	32			KRW 241.000,0000	5.229,49	0,00
LG Corp. (KR7003550001)	Stück	354	354		KRW 80.600,0000	19.347,74	0,02
LG Electronics (new) (KR7066570003)	Stück	466			KRW 110.900,0000	35.043,65	0,03
LG Electronics Pref. (new) (KR7066571001)	Stück	739			KRW 48.700,0000	24.404,24	0,02
LG Energy Solution (KR7373220003)	Stück	161	161		KRW 326.500,0000	35.645,19	0,03
LG Household & Healthcare (KR7051900009)	Stück	36			KRW 345.500,0000	8.434,17	0,01
LG Innotek Co. (KR7011070000)	Stück	73			KRW 272.000,0000	13.464,30	0,01
LG Philips LCD Co. (KR7034220004)	Stück	2.699			KRW 11.470,0000	20.992,21	0,02
LG Uplus Corp. (KR7032640005)	Stück	3.132			KRW 9.820,0000	20.855,72	0,02
Lotte Chemical Corp. (KR7011170008)	Stück	207			KRW 114.700,0000	16.099,99	0,01
Meritz Financial Group (KR7138040001)	Stück	791	791		KRW 79.100,0000	42.427,25	0,03
Mirae Asset Securities Co. (KR7006800007)	Stück	1.334			KRW 7.320,0000	6.621,54	0,01
Naver (KR7035420009)	Stück	541			KRW 166.900,0000	61.227,36	0,05
NCsoft Corp. (KR7036570000)	Stück	76			KRW 179.900,0000	9.271,22	0,01
Pearl Abyss (KR7263750002)	Stück	265			KRW 44.150,0000	7.933,57	0,01
Samsung Biologics (KR7207940008)	Stück	76			KRW 727.000,0000	37.466,22	0,03
Samsung Card Co. (KR7029780004)	Stück	844			KRW 38.300,0000	21.919,63	0,02
Samsung E&A Co. (KR7028050003)	Stück	2.483			KRW 24.150,0000	40.661,72	0,03
Samsung Electro-Mechan.Co. (KR7009150004)	Stück	328		152	KRW 158.000,0000	35.141,71	0,03
Samsung Electronics Co. (KR7005930003)	Stück	18.482		1.445	KRW 81.500,0000	1.021.406,17	0,83
Samsung Electronics Co. Pref. (KR7005931001)	Stück	3.557			KRW 63.600,0000	153.402,66	0,12
Samsung Fire & Marine Insurance Co. (KR7000810002)	Stück	219			KRW 389.000,0000	57.767,77	0,05
Samsung Life Insurance Co. (KR7032830002)	Stück	371			KRW 88.500,0000	22.264,30	0,02
Samsung SDI Co. (KR7006400006)	Stück	200			KRW 354.000,0000	48.009,28	0,04
Samsung SDS (KR7018260000)	Stück	190			KRW 148.500,0000	19.132,51	0,02
Samsung Securities Co. (KR7016360000)	Stück	581			KRW 39.800,0000	15.680,18	0,01
Shinhan Financial Group Co. (KR7055550008)	Stück	2.112			KRW 48.150,0000	68.957,60	0,06
SK Bioscience (KR7302440003)	Stück	103			KRW 52.600,0000	3.673,79	0,00
SK Hynix (KR7000660001)	Stück	2.095			KRW 236.500,0000	335.975,09	0,27
SK IE Technology (KR7361610009)	Stück	657			KRW 44.100,0000	19.646,98	0,02
SK Square Co. (KR7402340004)	Stück	376	376		KRW 100.000,0000	25.496,45	0,02
SK Telecom (KR7017670001)	Stück	713			KRW 51.500,0000	24.899,39	0,02
SK Co. (KR7011790003)	Stück	445			KRW 168.600,0000	50.875,59	0,04
Woori Financial Group (KR7316140003)	Stück	2.492			KRW 14.690,0000	24.823,43	0,02
Kuwait Finance House (KW0EQ0100085)	Stück	48.713	4.022		KWD 0,7100	105.381,57	0,09
National Bank of Kuwait (KW0EQ0100010)	Stück	40.824	1.944		KWD 0,8620	107.222,09	0,09
America Movil SAB (MX01AM050019)	Stück	114.248			MXN 15,4400	89.871,52	0,07
Arca Continental (MX01AC100006)	Stück	5.060			MXN 181,7400	46.851,90	0,04
Becle (MX01CU010003)	Stück	9.283			MXN 33,3500	15.772,86	0,01
Coca-Cola FEMSA Units (MX01KO000002)	Stück	2.154			MXN 156,4900	17.173,49	0,01
Fibra Uno Administracion REIT (MXCFU000001)	Stück	12.127			MXN 22,3700	13.821,19	0,01
Fomento Economico Mexicano Units (MXP320321310)	Stück	9.443			MXN 194,9100	93.771,37	0,08
Grupo Aeroportuario del Pacifico B (MX01GA000004)	Stück	1.369			MXN 285,5800	19.918,54	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 Fondsvermögen
Grupo Aeroportuario del Sureste B (MXP001661018)	Stück	1.230			MXN 547,1300	34.286,39	0,03
Grupo Bimbo A (MXP495211262)	Stück	9.711			MXN 65,3700	32.342,13	0,03
Grupo Elektra (MX01EL000003)	Stück	269			MXN 1.061,3100	14.545,23	0,01
Grupo Financiero Banorte O (MXP370711014)	Stück	11.953			MXN 141,8700	86.396,00	0,07
Industrias Penoles (MXP554091415)	Stück	3.004	2.513		MXN 238,0200	36.428,35	0,03
Kimberly Clark de Mexico A (MXP606941179)	Stück	6.928			MXN 31,7000	11.189,05	0,01
Orbia Advance Corporation (MX01OR010004)	Stück	6.882			MXN 25,8400	9.060,11	0,01
Wal-Mart de Mexico V (MX01WA000038)	Stück	20.860			MXN 62,0500	65.945,06	0,05
AMMB Holdings (MYL101500006)	Stück	9.800			MYR 4,2900	8.327,70	0,01
CelcomDigi Berhad (MYL694700005)	Stück	9.800			MYR 3,6800	7.143,58	0,01
CIMB Group Holdings (MYL102300000)	Stück	18.374		16.300	MYR 6,8000	24.748,82	0,02
Dialog Group Berhad (MYL727700006)	Stück	225.900	271.800	58.600	MYR 2,3900	106.943,91	0,09
Gamuda (MYL539800002)	Stück	6.081	81		MYR 6,5800	7.925,80	0,01
Hong Leong Bank (MYL581900007)	Stück	2.300			MYR 19,2000	8.747,24	0,01
Inari Amertron Bhd (MYQ016600007)	Stück	11.400			MYR 3,7000	8.355,04	0,01
Malayan Banking (MYL115500000)	Stück	13.800		13.800	MYR 9,9600	27.225,78	0,02
Maxis Berhad (MYL601200008)	Stück	4.900			MYR 3,5300	3.426,20	0,00
MISC (MYL381600005)	Stück	4.000			MYR 8,5200	6.750,59	0,01
Nestle (Malaysia) (MYL470700005)	Stück	200			MYR 121,5000	4.813,36	0,00
Petronas Chemicals Group (MYL518300008)	Stück	8.100	23.000	22.400	MYR 6,3100	10.124,10	0,01
Petronas Dagangan (MYL568100001)	Stück	23.400	24.100	5.400	MYR 17,4400	80.835,90	0,07
PPB Group (MYL406500008)	Stück	2.300			MYR 14,3000	6.514,87	0,01
Public Bank Cons. (local) (MYL129500004)	Stück	36.600		29.600	MYR 4,0200	29.143,99	0,02
RHB Bank Bhd (MYL106600009)	Stück	7.800			MYR 5,5100	8.513,11	0,01
Telekom Malaysia (MYL486300006)	Stück	1.000		19.100	MYR 6,7600	1.339,02	0,00
TIME dotCom (MYL503100009)	Stück	6.900			MYR 5,0300	6.874,78	0,01
Bakkafrost (FO0000000179)	Stück	138			NOK 544,0000	6.582,92	0,01
DNB Bank (NO0010161896)	Stück	1.457			NOK 210,5000	26.893,82	0,02
Frontline (CY0200352116)	Stück	235	2.461	2.226	NOK 282,1000	5.813,15	0,00
Gjensidige Forsikring (NO0010582521)	Stück	322		403	NOK 191,1000	5.395,82	0,00
Hafnia (BMG4233B1090)	Stück	4.755	4.755		NOK 89,6500	37.380,21	0,03
Mowi (NO0003054108)	Stück	788		612	NOK 178,0500	12.302,95	0,01
Norsk Hydro (NO0005052605)	Stück	2.281	2.111	2.028	NOK 66,7800	13.357,11	0,01
Orkla (NO0003733800)	Stück	1.017			NOK 85,9000	7.660,46	0,01
Schibsted (NO0003028904)	Stück	190			NOK 312,8000	5.211,48	0,00
Schibsted (NO0010736879)	Stück	262			NOK 295,8000	6.795,80	0,01
SeaDrill (BMG7997W1029)	Stück	841	841		NOK 548,5000	40.449,53	0,03
Storebrand (NO0003053605)	Stück	773		1.265	NOK 108,8000	7.374,78	0,01
Telenor (NO0010063308)	Stück	1.156			NOK 121,6000	12.326,29	0,01
Yara International (NO0010208051)	Stück	307			NOK 309,2000	8.323,74	0,01
Auckland International Airport (NZAI0002S6)	Stück	1.582			NZD 7,6300	6.848,99	0,01
Fisher & Paykel Healthcare Corp. C (NZFAPE0001S2)	Stück	757			NZD 30,0800	12.920,20	0,01
Infratil (NZIFTE0003S3)	Stück	1.656			NZD 11,2000	10.523,83	0,01
Mercury NZ (NZMRPE0001S2)	Stück	854			NZD 6,5650	3.181,18	0,00
Meridian Energy (NZMELE0002S7)	Stück	2.090			NZD 6,2900	7.459,20	0,01
Spark New Zealand (NZTELE0001S4)	Stück	2.917			NZD 4,1600	6.885,34	0,01
Ayala Corp. PP 50 (PHY0486V1154)	Stück	1.350			PHP 582,0000	12.549,21	0,01
Bank of the Philippine Islands (PHY0967S1694)	Stück	16.583			PHP 119,1000	31.545,30	0,03
BDO Unibank (PHY077751022)	Stück	11.972			PHP 128,2000	24.514,02	0,02
International Container Terminal Services (PHY411571011)	Stück	4.650			PHP 349,8000	25.979,60	0,02
PLDT (PHY7072Q1032)	Stück	325	1.420	1.095	PHP 1.437,0000	7.459,33	0,01
SM Investment Corp. (PHY806761029)	Stück	1.750			PHP 830,5000	23.213,33	0,02
SM Prime Holdings (PHY8076N1120)	Stück	39.200			PHP 28,3000	17.718,72	0,01
Allegro.eu (LU2237380790)	Stück	3.775	3.775		PLN 37,8750	33.155,89	0,03
KGHM Polska Miedz (PLKGHM000017)	Stück	1.227			PLN 150,6500	42.865,19	0,03
mBank (PLBRE0000012)	Stück	237			PLN 643,6000	35.371,66	0,03
Powszechna Kasa Oszczednosci (PKO) Bank Polski (PLPKO0000016)	Stück	2.083			PLN 63,0600	30.460,31	0,02
Qatar Fuel Co. (QA0001200771)	Stück	34.554	12.398		QAR 14,8900	131.930,47	0,11
Qatar National Bank (QA0006929895)	Stück	17.667		19.163	QAR 14,6100	66.185,85	0,05
LUKOIL (RU0009024277)	Stück	2.539			RUB 0,0001	0,00	0,00
Novatek (RU000A0DKV55)	Stück	5.060			RUB 0,0001	0,01	0,00
Novolipetskiy Metallurgicheskiy Kombinat (RU0009046452)	Stück	16.250			RUB 0,0001	0,02	0,00
Polyus (RU000A0JNAA8)	Stück	265			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

## ARERO - Der Weltfonds - ESG

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
Al Rajhi Bank & Investment Corp. (SA0007879113)	Stück	7.799		2.040	SAR	81,5000	158.389,86	0,13
Almarai Co. (SA000A0ETH1)	Stück	3.588			SAR	56,7000	50.695,14	0,04
Bank Albilad (SA000A0D9HK3)	Stück	10.003	2.000	2.612	SAR	32,6000	81.260,35	0,07
Banque Saudi Fransi (SA0007879782)	Stück	3.104			SAR	35,5000	27.458,76	0,02
Dr Sulaiman Al Habib Medical Services Group (SA1510PIUMH1)	Stück	867		772	SAR	288,6000	62.351,41	0,05
Jarir Marketing (SA000A0BLA62)	Stück	25.333			SAR	12,6800	80.045,46	0,07
SABIC Agri-Nutrients (SA0007879139)	Stück	2.750			SAR	112,8000	77.298,78	0,06
Sahara International Petrochemical (SA000A0KFKK0)	Stück	8.168			SAR	29,2000	59.433,24	0,05
Saudi Arabian Mining Co. (SA123GA0ITH7)	Stück	4.820	4.820		SAR	43,0500	51.707,20	0,04
Saudi Basic Industries (SABIC) (SA0007879121)	Stück	6.191			SAR	73,5000	113.391,10	0,09
Saudi Telecom (SA0007879543)	Stück	12.489			SAR	37,5000	116.705,08	0,09
Savola Group (SA0007879162)	Stück	7.886		1.438	SAR	46,7500	91.869,05	0,07
The Saudi National Bank (SA13L050IE10)	Stück	4.624	4.624		SAR	36,7000	42.287,76	0,03
AAK (SE0011337708)	Stück	288			SEK	309,0000	7.822,23	0,01
AB Sagax (SE0005127818)	Stück	780			SEK	268,4000	18.401,66	0,01
Alfa Laval (SE0000695876)	Stück	320			SEK	462,7000	13.014,56	0,01
Assa-Abloy (SE0007100581)	Stück	1.472			SEK	297,3000	38.466,49	0,03
Atlas Copco AB (SE0017486889)	Stück	4.029			SEK	198,9500	70.456,50	0,06
Atlas Copco B FR. RED.SHS (SE0017486897)	Stück	3.584			SEK	171,0000	53.869,63	0,04
Avanza Bank Holding (SE0012454072)	Stück	64			SEK	259,5000	1.459,81	0,00
Axfood (SE0006993770)	Stück	83			SEK	279,0000	2.035,46	0,00
Beijer (SE0015949748)	Stück	1.089			SEK	162,5500	15.559,47	0,01
Boliden (SE0020050417)	Stück	461			SEK	341,6000	13.841,99	0,01
Castellum (SE0000379190)	Stück	224			SEK	128,9500	2.538,92	0,00
Elekta B (SE0000163628)	Stück	1.213			SEK	66,4500	7.084,93	0,01
Embracer Group (SE0016828511)	Stück	2.239			SEK	23,7100	4.666,22	0,00
Epiroc Cl.A (SE0015658109)	Stück	1.272			SEK	211,1000	23.602,35	0,02
Epiroc Cl.B (SE0015658117)	Stück	795			SEK	193,5000	13.521,60	0,01
EQT AB (SE0012853455)	Stück	733			SEK	314,8000	20.282,36	0,02
Essity Cl.B (SE0009922164)	Stück	1.437			SEK	271,6000	34.305,71	0,03
Fabege (SE0011166974)	Stück	352			SEK	84,4000	2.611,35	0,00
Fastighets AB Balder (SE0017832488)	Stück	660			SEK	71,8800	4.169,96	0,00
Getinge B (Free) (SE0000202624)	Stück	199			SEK	179,6000	3.141,52	0,00
H & M Hennes & Mauritz B (SE0000106270)	Stück	1.005			SEK	166,2500	14.686,14	0,01
Hexagon (SE0015961909)	Stück	4.470			SEK	120,0500	47.168,23	0,04
Holmen Cl.B (SE0011090018)	Stück	104			SEK	421,0000	3.848,53	0,00
Husqvarna Cl. B (SE0001662230)	Stück	1.693			SEK	85,4000	12.708,51	0,01
Industrivärden A (Free) (SE0000190126)	Stück	229			SEK	359,8000	7.242,30	0,01
Industrivärden C (SE0000107203)	Stück	1.009			SEK	357,2000	31.679,80	0,03
Indutrade (SE0001515552)	Stück	1.095			SEK	272,8000	26.256,59	0,02
Investor A (SE0015811955)	Stück	977			SEK	288,0000	24.732,44	0,02
Investor B (SE0015811963)	Stück	2.922			SEK	290,4000	74.585,89	0,06
Kinnevik AB (SE0022060521)	Stück	606	606		SEK	88,1500	4.695,42	0,00
L E Lundbergföretagen B (Free) (SE0000108847)	Stück	77			SEK	526,5000	3.563,44	0,00
Millicom International Cellular SDR (SE0001174970)	Stück	141			SEK	257,0000	3.185,17	0,00
NIBE Industrier B (SE0015988019)	Stück	4.114			SEK	45,7800	16.554,65	0,01
Sandvik (SE0000667891)	Stück	1.517			SEK	212,6000	28.348,41	0,02
Securitas B (Free) (SE0000163594)	Stück	326			SEK	104,9500	3.007,32	0,00
Skandinaviska Enskilda Banken A (Free) (SE0000148884)	Stück	2.989			SEK	156,3500	41.077,47	0,03
Skanska B (Free) (SE0000113250)	Stück	400			SEK	190,5000	6.697,84	0,01
SSAB Svenskt Stål B (Free) (SE0000120669)	Stück	1.753			SEK	56,6200	8.724,32	0,01
Svenska Cellulosa B (Free) (SE0000112724)	Stück	1.057			SEK	156,8500	14.572,68	0,01
Svenska Handelsbanken Cl.A (SE0007100599)	Stück	4.297			SEK	100,9500	38.128,66	0,03
Swedbank (SE0000242455)	Stück	1.417			SEK	217,8000	27.127,36	0,02
Tele2 Cl.B (SE0005190238)	Stück	942			SEK	106,4000	8.809,93	0,01
Telia Company (SE0000667925)	Stück	3.438			SEK	28,4200	8.588,35	0,01
Thule Group (SE0006422390)	Stück	336			SEK	280,0000	8.269,46	0,01
Trelleborg B (Free) (SE0000114837)	Stück	256			SEK	409,8000	9.221,29	0,01
Volvo A (Free) (SE0000115420)	Stück	663			SEK	276,0000	16.084,31	0,01
Volvo B (Free) (SE0000115446)	Stück	3.184			SEK	270,9000	75.816,19	0,06
CapitaLand Integrated Comm.Tr. (SG1M51904654)	Stück	40			SGD	1,9800	54,57	0,00
City Development (SG1R89002252)	Stück	500			SGD	5,1600	1.777,53	0,00
DBS Group Holdings (SG1L01001701)	Stück	2.310	210		SGD	35,7900	56.960,21	0,05
Keppel (new) (SG1U68934629)	Stück	1.400			SGD	6,4700	6.240,66	0,01
Mapletree Pan Asia Commercial (SG2D18969584)	Stück	18.300			SGD	1,2200	15.381,86	0,01
Oversea-Chinese Banking (SG1S04926220)	Stück	3.300			SGD	14,4300	32.807,88	0,03
Seatrium (SGXE34184239)	Stück	5.248	5.248		SGD	1,3800	4.989,66	0,00
Singapore Exchange (SG1J26887955)	Stück	1.000			SGD	9,4800	6.531,40	0,01
Singapore Telecommunications (SG1T75931496)	Stück	14.600			SGD	2,7500	27.661,99	0,02
Thai Beverage (THO902010014)	Stück	45.300			SGD	0,4500	14.044,58	0,01
United Overseas Bank (SG1M31001969)	Stück	1.800			SGD	31,3300	38.853,56	0,03
United Overseas Land (SG1S83002349)	Stück	600			SGD	5,2000	2.149,57	0,00

## ARERO - Der Weltfonds - ESG

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
Advanced Info Service (Foreign) (TH0268010Z11)	Stück	5.400			THB	209,0000	28.693,57	0,02
Airports of Thailand (foreign) (TH0765010Z16)	Stück	18.900			THB	57,7500	27.749,71	0,02
Asset World Corp (TH9436010010)	Stück	243.900			THB	3,4800	21.579,21	0,02
Bangkok Bank (Foreign) (TH0001010014)	Stück	13.500	8.100		THB	130,5000	44.790,80	0,04
Bangkok Dusit Medical Services (foreign) (TH0264A10Z12)	Stück	96.500	42.300		THB	26,7500	65.628,98	0,05
BTS Group Holdings (foreign) (TH0221B10Z13)	Stück	316.200	173.300		THB	4,4800	36.015,09	0,03
Central Retail (Foreign) Ba1 (TH9597010015)	Stück	22.300			THB	30,7500	17.433,90	0,01
Charoen Pokphand Foods (foreign) (TH0101A10Z19)	Stück	17.600			THB	22,9000	10.246,91	0,01
CP All (Foreign) (TH0737010Y16)	Stück	28.900			THB	55,0000	40.411,51	0,03
Kasikornbank (Foreign) (TH0016010017)	Stück	8.000			THB	125,5000	25.525,74	0,02
Siam Cement (Foreign) (TH0003010Z12)	Stück	1.100			THB	225,0000	6.292,45	0,01
TOA Paint Thailand (Foreign) (TH8193010015)	Stück	43.500			THB	19,8000	21.897,73	0,02
True corporation Public (THB231010018)	Stück	113.254			THB	8,7500	25.194,53	0,02
Akbank Bear. (TRAAKBNK91N6)	Stück	19.167			TRY	65,0000	35.358,05	0,03
Anadolu Efes Biracilik Malt ve Gida (TRAAEFES91A9)	Stück	5.734		4.534	TRY	242,1000	39.397,92	0,03
Arcelik (TRAAARCLK91H5)	Stück	2.805			TRY	177,6000	14.138,28	0,01
Aydem Yenilenebilir Enerji Cl.A (TREAYDM00024)	Stück	49.418			TRY	36,8000	51.612,37	0,04
Ege Endüstri Ve Ticaret (TRAEGEEN91H5)	Stück	89			TRY	12.610,0000	31.851,21	0,03
Enka Insaat Bear. (TREENKA00011)	Stück	9.376			TRY	41,5000	11.042,99	0,01
Eregli Demir Ve Celik Fabrikalari Turk (TRAEREGL91G3)	Stück	6.620	38.011	45.152	TRY	53,3500	10.023,36	0,01
Ford Otomotiv (TRAUTOSN91H6)	Stück	300			TRY	1.133,0000	9.646,55	0,01
Haci Omer Sabanci Holding (TRASAHOL91Q5)	Stück	10.417			TRY	95,2000	28.144,95	0,02
Türk Hava Yolları (TRATHYAO91M5)	Stück	3.709			TRY	309,0000	32.526,41	0,03
Türk Traktor ve Ziraat Makineleri (TRETTRK00010)	Stück	1.494			TRY	927,0000	39.305,30	0,03
Türkcell İletişim Hizmetleri (TRATCELL91M1)	Stück	15.439			TRY	100,9000	44.211,08	0,04
Türkiye İş Bankası C (TRAISTR91N2)	Stück	23.604	14.162		TRY	16,3000	10.919,28	0,01
Türkiye Sise ve Cam Fabrikalari (TRASISEW91Q3)	Stück	6.838			TRY	49,2600	9.559,70	0,01
Accton Technology Corp. (TW0002345006)	Stück	2.000			TWD	555,0000	31.960,89	0,03
Acer (TW0002353000)	Stück	31.000			TWD	46,8500	41.818,37	0,03
Advantech Co. (TW0002395001)	Stück	3.299			TWD	370,0000	35.146,32	0,03
ASE Technology Holding Co. (TW0003711008)	Stück	19.000			TWD	168,5000	92.182,68	0,07
Asia Vital Components Co. (TW0003017000)	Stück	2.000	2.000		TWD	765,0000	44.054,20	0,04
ASUSTeK Computer (TW0002357001)	Stück	3.000			TWD	498,0000	43.017,63	0,03
AUO Corp. (TW0002409000)	Stück	38.400			TWD	17,8000	19.681,00	0,02
Catcher Technology Co. (TW0002474004)	Stück	2.000			TWD	232,0000	13.360,23	0,01
Cathay Financial Holding Co. (TW0002882008)	Stück	35.000			TWD	59,0000	59.458,77	0,05
ChaiLease Holding Co. (KYG202881093)	Stück	6.586			TWD	153,5000	29.108,91	0,02
Chang Hwa Commercial Bank (TW0002801008)	Stück	20.983			TWD	18,4500	11.147,05	0,01
Cheng Shin Rubber Industry Co. (TW0002105004)	Stück	23.000			TWD	49,4500	32.748,39	0,03
Chicony Electronics Co. (TW0002385002)	Stück	6.000			TWD	171,0000	29.542,23	0,02
China Airlines (TW0002610003)	Stück	34.000			TWD	23,7000	23.201,88	0,02
China Development Financial Holding Corp. (TW0002883006)	Stück	81.912			TWD	15,1000	35.613,96	0,03
China Steel Corp. (TW0002002003)	Stück	46.000	67.000	74.000	TWD	23,1000	30.596,07	0,02
Chunghwa Telecom Co. (TW0002412004)	Stück	18.000			TWD	125,5000	65.044,72	0,05
Compal Electronics (TW0002324001)	Stück	33.000			TWD	34,7000	32.971,54	0,03
CTBC Financial Holding Co. (TW0002891009)	Stück	74.000			TWD	37,8500	80.647,97	0,07
Delta Electronics (TW0002308004)	Stück	8.000			TWD	387,5000	89.260,13	0,07
E Ink Holdings (TW0008069006)	Stück	4.000			TWD	252,0000	29.023,94	0,02
E. Sun Financial Holding Co. (TW0002884004)	Stück	48.102			TWD	28,5500	39.542,59	0,03
Eclat Textile Company (TW0001476000)	Stück	1.000			TWD	529,0000	15.231,81	0,01
Elite Material (TW0002383007)	Stück	2.000	2.000		TWD	475,0000	27.353,91	0,02
EVA Airways Corp. (TW0002618006)	Stück	22.000			TWD	38,1500	24.166,46	0,02
Evergreen Marine (Taiwan) (TW0002603008)	Stück	4.800			TWD	193,0000	26.674,38	0,02
Far Eastern New Century (TW0001402006)	Stück	14.000			TWD	35,2500	14.209,64	0,01
Far Eastone Telecom. Co. (TW0004904008)	Stück	7.000			TWD	84,1000	16.950,79	0,01
Feng Tay Enterprise Co. (TW0009910000)	Stück	1.120			TWD	155,0000	4.998,57	0,00
First Financial Holding Co. (TW0002892007)	Stück	51.699			TWD	28,1000	41.829,66	0,03
Formosa Chemicals & Fibre Corp. (TW0001326007)	Stück	18.000			TWD	50,4000	26.121,55	0,02
Formosa Plastics Corp. (TW0001301000)	Stück	26.000	26.000	23.000	TWD	57,5000	43.046,42	0,03
Foxconn Technology Co. (TW0002354008)	Stück	10.000			TWD	71,3000	20.529,83	0,02
Fubon Financial Holding Co. (TW0002881000)	Stück	40.036	12.000		TWD	79,3000	91.415,47	0,07
Giant Manufacture Co. (TW0009921007)	Stück	2.000			TWD	212,0000	12.208,48	0,01
Giga-Byte Technology Co. (TW0002376001)	Stück	3.000	3.000		TWD	305,5000	26.389,33	0,02
HIWIN Technologies (TW0002049004)	Stück	1.030			TWD	213,0000	6.317,03	0,01
Ho Tai Motor (TW0002207008)	Stück	2.040			TWD	622,0000	36.535,61	0,03
Hua Nan Financial Holding Co. (TW0002880002)	Stück	42.287			TWD	26,4000	32.144,50	0,03
Innolux (TW0003481008)	Stück	50.725			TWD	14,3500	20.958,96	0,02
Inventec Corp. (TW0002356003)	Stück	24.000			TWD	55,8000	38.560,38	0,03
Lite-On Technology Corp. (TW0002301009)	Stück	14.000			TWD	106,0000	42.729,69	0,03
Macronix International Co. (TW0002337003)	Stück	23.000			TWD	26,0500	17.251,68	0,01
MediaTek (TW0002454006)	Stück	6.000			TWD	1.400,0000	241.866,17	0,20

## ARERO - Der Weltfonds - ESG

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1.000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
Mega Financial Holdings Co. (TW0002886009)	Stück	41.328			TWD	40,4000	48.075,25	0,04
Merida Industry Co. (TW0009914002)	Stück	1.000			TWD	216,5000	6.233,81	0,01
momo.com (TW0008454000)	Stück	1.320			TWD	429,5000	16.324,24	0,01
Nan Ya Plastics Corp. (TW0001303006)	Stück	31.000			TWD	49,3000	44.005,25	0,04
Nanya Technology Corp. (TW0002408002)	Stück	11.000			TWD	69,7000	22.076,05	0,02
Nien Made Enterprise Co. (TW0008464009)	Stück	1.000			TWD	390,0000	11.229,50	0,01
Novatek Microelectronics Corp. (TW0003034005)	Stück	2.000			TWD	606,0000	34.897,83	0,03
Oneness Biotech Co. (TW0004743000)	Stück	2.275			TWD	164,0000	10.742,89	0,01
Pegatron (TW0004938006)	Stück	17.000			TWD	104,5000	51.151,82	0,04
Phison Electronics (TW0008299009)	Stück	2.000			TWD	617,0000	35.531,29	0,03
Pou Chen Corp. (TW0009904003)	Stück	14.000			TWD	35,0000	14.108,86	0,01
Powertech Technology (TW0006239007)	Stück	2.000			TWD	188,0000	10.826,39	0,01
President Chain Store Corp. (TW0002912003)	Stück	3.000			TWD	273,5000	23.625,14	0,02
Quanta Computer (TW0002382009)	Stück	10.000			TWD	312,0000	89.836,01	0,07
Realtek Semiconductor Corp. (TW0002379005)	Stück	2.000			TWD	546,0000	31.442,60	0,03
Shin Kong Financial Holdings Co. (TW0002888005)	Stück	58.000			TWD	9,8400	16.433,08	0,01
SinoPac Financial Holdings Co. (TW0002890001)	Stück	64.902			TWD	25,4000	47.466,55	0,04
Synnex Technology International Corp. (TW0002347002)	Stück	8.000			TWD	73,1000	16.838,49	0,01
Taishin Financial Holdings Co. (TW0002887007)	Stück	49.159			TWD	18,8500	26.681,50	0,02
Taiwan Business Bank (TW0002834009)	Stück	86.239			TWD	18,2000	45.192,98	0,04
Taiwan Cooperative Financial Holding (TW0005880009)	Stück	34.196			TWD	26,0000	25.600,27	0,02
Taiwan High Speed Rail (TW0002633005)	Stück	9.000			TWD	30,4000	7.877,93	0,01
Taiwan Mobile Co. (TW0003045001)	Stück	13.000			TWD	107,0000	40.051,89	0,03
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. (TW0002330008)	Stück	91.000		7.000	TWD	966,0000	2.531.129,47	2,06
Teco Electric & Machinery Co. (TW0001504009)	Stück	11.000			TWD	53,5000	16.945,03	0,01
The Shanghai Commercial & Savings Bank (TW0005876007)	Stück	14.000			TWD	46,0500	18.563,23	0,02
Tripod Technology (TW0003044004)	Stück	1.000			TWD	218,5000	6.291,40	0,01
Unimicron Technology (TW0003037008)	Stück	5.000			TWD	180,0000	25.914,23	0,02
Uni-President Enterprises Corp. (TW0001216000)	Stück	26.000			TWD	81,3000	60.863,89	0,05
United Microelectronics Corp. (TW0002303005)	Stück	45.000			TWD	55,7000	72.171,14	0,06
Vanguard International Semiconductor (TW0005347009)	Stück	4.000			TWD	129,5000	14.915,08	0,01
Visera Technologies (TW0006789001)	Stück	2.292			TWD	348,0000	22.966,23	0,02
Wan Hai Lines (TW0002615002)	Stück	6.900			TWD	88,6000	17.602,67	0,01
Wistron Corp. (TW0003231007)	Stück	16.000			TWD	106,0000	48.833,93	0,04
Wiwynn (TW0006669005)	Stück	1.000	1.000	1.000	TWD	2.645,0000	76.159,05	0,06
WPG Holdings (TW0003702007)	Stück	12.000			TWD	89,8000	31.027,97	0,03
Yageo Corp. (TW0002327004)	Stück	2.387			TWD	730,0000	50.173,12	0,04
Yuanta Financial Holding Co. (TW0002885001)	Stück	65.817			TWD	32,0500	60.738,21	0,05
Zhen Ding Technology Holding (KYG989221000)	Stück	4.000			TWD	129,5000	14.915,08	0,01
A.O. Smith Corp. (US8318652091)	Stück	462			USD	82,0200	35.424,18	0,03
Abbott Laboratories (US0028241000)	Stück	984			USD	104,6500	96.265,87	0,08
AbbVie (US00287Y1091)	Stück	1.006			USD	168,9900	158.926,75	0,13
Accenture (IE00B4BNMY34)	Stück	360		51	USD	303,1900	102.036,46	0,08
Adobe (US00724F1012)	Stück	260			USD	546,7600	132.894,83	0,11
Advanced Micro Devices (US0079031078)	Stück	905	55		USD	159,4700	134.916,66	0,11
AerCap Holdings (NL0000687663)	Stück	299			USD	93,9100	26.249,50	0,02
AFLAC (US0010551028)	Stück	410			USD	89,1600	34.173,69	0,03
Agilent Technologies (US00846U1016)	Stück	181			USD	130,8000	22.132,19	0,02
Airbnb (US0090661010)	Stück	502	218		USD	151,6100	71.149,13	0,06
Akamai Technologies (US00971T1016)	Stück	136			USD	89,9400	11.434,83	0,01
Albemarle (US0126531013)	Stück	533	453		USD	96,2700	47.968,51	0,04
Alexandria Real Estate Equities (US0152711091)	Stück	192			USD	116,3900	20.890,79	0,02
Align Technology (US0162551016)	Stück	38			USD	243,0000	8.632,33	0,01
Alnylam Pharmaceuticals (US02043Q1076)	Stück	189	189		USD	247,0000	43.641,21	0,04
Alphabet Cl.A (US02079K3059)	Stück	3.232	224	383	USD	185,4100	560.199,23	0,46
Alphabet Cl.C (US02079K1079)	Stück	2.669		284	USD	186,8600	466.232,91	0,38
Amcor (JE00BJ1F3079)	Stück	1.121			USD	9,8100	10.280,46	0,01
Amdocs (GB0022569080)	Stück	249			USD	78,3500	18.237,96	0,01
American Express Co. (US0258161092)	Stück	338			USD	228,4000	72.169,02	0,06
American International Group (US0268747849)	Stück	370	545	273	USD	74,9700	25.931,48	0,02
American Tower (US03027X1000)	Stück	379			USD	195,3200	69.202,84	0,06
American Water Works Co. (US0304201033)	Stück	476	355		USD	129,2700	57.523,16	0,05
Ameriprise Financial Inc. (US03076C1062)	Stück	67			USD	430,3400	26.954,08	0,02
AMETEK (US0311001004)	Stück	298			USD	166,4700	46.375,68	0,04
Amgen (US0311621009)	Stück	304			USD	313,6900	89.148,13	0,07
Amphenol Corp. Cl. A (US0320951017)	Stück	670	335	117	USD	67,4900	42.271,95	0,03
Analog Devices (US0326541051)	Stück	286		93	USD	226,6800	60.606,23	0,05
Ansys (US03662Q1058)	Stück	51			USD	321,8200	15.343,39	0,01
AON Ireland-A (IE00BLP1HW54)	Stück	73			USD	292,8000	19.981,68	0,02
Apollo Global Management (US03769M1062)	Stück	303			USD	118,0000	33.424,32	0,03
Apple (US0378331005)	Stück	8.057		724	USD	214,1000	1.612.605,12	1,31
Applied Materials (US0382221051)	Stück	493			USD	232,5300	107.167,70	0,09
Aptiv (JE00B783TY65)	Stück	438	306		USD	68,9800	28.244,59	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 Fondsvermögen
Arch Capital Group (BMG0450A1053)	Stück	362			USD	101,0200	0,03
Archer Daniels Midland (US0394831020)	Stück	537			USD	60,6100	0,02
Ares Management Corp Cl.A (US03990B1017)	Stück	258	258		USD	135,9500	0,03
argenx ADR (US04016X1019)	Stück	102			USD	444,9400	0,03
Arista Networks (US0404131064)	Stück	164			USD	347,9300	0,04
Arthur J. Gallagher & Co. (US3635761097)	Stück	170			USD	260,1300	0,03
AT & T (US00206R1023)	Stück	3.888	1.815	1.983	USD	18,7500	0,06
Atlassian Corp. Cl.A (US0494681010)	Stück	87		100	USD	172,9900	0,01
Atmos Energy Corp. (US0495601058)	Stück	470	284		USD	116,5500	0,04
Autodesk (US0527691069)	Stück	101			USD	243,6800	0,02
Automatic Data Processing (US0530151036)	Stück	358			USD	237,3000	0,06
AutoZone (US0533321024)	Stück	16	5		USD	2.955,4000	0,04
Avalonbay Communities (US0534841012)	Stück	127			USD	206,3000	0,02
Avangrid (US05351W1036)	Stück	2.656	1.432		USD	35,4000	0,07
Avantor (US05352A1007)	Stück	528			USD	21,4200	0,01
Baidu.com ADR (US0567521085)	Stück	1.383			USD	87,0400	0,09
Baker Hughes Cl.A (US05722G1004)	Stück	572	2.931	4.171	USD	34,4200	0,01
Ball Corp. (US0584981064)	Stück	184			USD	61,0800	0,01
Bank of America Corp. (US0605051046)	Stück	3.787			USD	39,2500	0,11
Bank of New York Mellon (US0640581007)	Stück	645			USD	59,5400	0,03
Baxter International (US0718131099)	Stück	194			USD	33,5200	0,00
Becton, Dickinson & Co. (US0758871091)	Stück	236	115		USD	230,9400	0,04
BeiGene ( Sp. ADR) (US07725L1026)	Stück	313			USD	145,5800	0,03
Berkshire Hathaway Cl.B (new) (US0846707026)	Stück	736			USD	407,9500	0,23
Best Buy Co. (US0865161014)	Stück	458	343		USD	84,3200	0,03
Biogen (US09062X1037)	Stück	108			USD	228,7200	0,02
Biomarin Pharmaceutical (US09061G1013)	Stück	110			USD	83,5000	0,01
Blackrock (US09247X1019)	Stück	88			USD	781,1300	0,05
Blackstone (US09260D1072)	Stück	405	405		USD	124,1200	0,04
Block (US8522341036)	Stück	315		368	USD	63,3900	0,02
Booking Holdings (US09857L1089)	Stück	36	13		USD	4.009,4000	0,11
Boston Scientific Corp. (US1011371077)	Stück	713		355	USD	77,0000	0,04
Bristol-Myers Squibb Co. (US1101221083)	Stück	1.194			USD	41,5100	0,04
Broadcom (US11135F1012)	Stück	260	43	23	USD	1.586,6600	0,31
Broadridge Financial Solutions (US11133T1034)	Stück	194			USD	199,2100	0,03
Brown-Forman Corp. B (US1156372096)	Stück	163			USD	43,3600	0,01
Cadence Design Systems (US1273871087)	Stück	153		79	USD	307,9200	0,04
Campbell Soup Co. (US1344291091)	Stück	251			USD	45,0200	0,01
Capital One Financial Corp. (US14040H1059)	Stück	205		157	USD	134,0300	0,02
Carnival Corp. Paired Cert. (1Sh.Carn.+1SBI P&O) (PA1436583006)	Stück	2.038	1.491		USD	18,6100	0,03
Carrier Global Corp. (US14448C1045)	Stück	897			USD	63,2300	0,04
Caterpillar (US1491231015)	Stück	416			USD	327,4600	0,10
Cboe Global Markets (US12503M1080)	Stück	129			USD	170,2700	0,02
CBRE Group Cl.A (US12504L1098)	Stück	188			USD	88,5000	0,01
CDW Corp. of Delaware (US12514G1085)	Stück	51			USD	224,0600	0,01
Celanese Corp. (Del.) A (US1508701034)	Stück	430	372		USD	135,9700	0,04
Centene (US15135B1017)	Stück	358	329		USD	67,3700	0,02
CenterPoint Energy (US15189T1079)	Stück	1.945	1.161		USD	30,8100	0,05
Charles Schwab (US8085131055)	Stück	937			USD	73,5600	0,05
Charter Communications Cl.A (US16119P1084)	Stück	62			USD	294,1100	0,01
Cheniere Energy (US16411R2085)	Stück	828	529		USD	172,2000	0,11
Chipotle Mexican Grill (US1696561059)	Stück	1.350	1.329		USD	62,4100	0,06
Chubb (CH0044328745)	Stück	278			USD	262,0300	0,06
Church & Dwight Co. (US1713401024)	Stück	133	438	558	USD	104,0100	0,01
Cigna Group (US1255231003)	Stück	182			USD	334,1500	0,05
Cincinnati Financial Corp. (US1720621010)	Stück	84	288	204	USD	116,6800	0,01
Cintas Corp. (US1729081059)	Stück	101			USD	711,6400	0,05
Cisco Systems (US17275R1023)	Stück	2.487			USD	47,4500	0,09
Citigroup (new) (US1729674242)	Stück	1.029		407	USD	61,5500	0,05
Citizens Financial Group (US1746101054)	Stück	341			USD	34,6300	0,01
Cloudflare Cl.A (US18915M1071)	Stück	611	611		USD	81,7900	0,04
CME Group (US12572Q1058)	Stück	203	103		USD	195,5300	0,03
CMS Energy Corp. (US1258961002)	Stück	467	467		USD	59,9600	0,02
Coca-Cola Europacific Partners (GB00BDCPN049)	Stück	382			USD	73,7400	0,02
Cognizant Technology Solutions Corp. A (US1924461023)	Stück	278			USD	67,7300	0,01
Coinbase Global Cl.A (US19260Q1076)	Stück	88			USD	224,0000	0,01
Colgate-Palmolive Co. (US1941621039)	Stück	457			USD	98,1700	0,03
Comcast Cl. A (US20030N1019)	Stück	2.473			USD	38,2800	0,07
ConAgra Brands (US2058871029)	Stück	405			USD	28,3400	0,01
Consolidated Edison (US2091151041)	Stück	812	596		USD	89,6800	0,06
Constellation Brands A (US21036P1084)	Stück	83			USD	255,9100	0,02
Copart (US2172041061)	Stück	924			USD	54,7600	0,04
Corning (US2193501051)	Stück	1.163	1.163		USD	38,5900	0,03
Corpay Inc. (US2199481068)	Stück	111	111		USD	269,2400	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 Fondsvermögen	
Corteva (US22052L1044)	Stück	670			USD	53,6500	33.603,35	0,03
Costar Group (US22160N1090)	Stück	234	234		USD	74,2600	16.244,59	0,01
Costco Wholesale Corp. (US22160K1051)	Stück	253			USD	850,6200	201.184,31	0,16
CRH (IE0001827041)	Stück	584	153		USD	74,5000	40.673,09	0,03
CrowdStrike Holdings Cl.A (US22788C1053)	Stück	134			USD	387,2900	48.515,34	0,04
Crown Castle Inc. (US22822V1017)	Stück	294			USD	97,3900	26.767,00	0,02
CSX Corp. (US1264081035)	Stück	1.822			USD	33,0300	56.259,38	0,05
Cummins (US2310211063)	Stück	88			USD	280,4900	23.074,81	0,02
D.R. Horton (US23331A1097)	Stück	297			USD	141,2000	39.203,89	0,03
Danaher Corp. (US2358511028)	Stück	378	233	226	USD	251,7600	88.964,46	0,07
Darden Restaurants (US2371941053)	Stück	230	230		USD	152,1200	32.707,86	0,03
Datadog (US23804L1035)	Stück	162	293	131	USD	128,4500	19.453,02	0,02
Deere & Co. (US2441991054)	Stück	224			USD	376,7900	78.901,52	0,06
Dell Technologies Cl.C (US24703L2025)	Stück	147		97	USD	139,4300	19.160,71	0,02
DexCom (US2521311074)	Stück	229			USD	114,5400	24.520,58	0,02
Digital Realty Trust (US2538681030)	Stück	192			USD	148,7200	26.693,69	0,02
Discover Financial Services (US2547091080)	Stück	174			USD	123,7300	20.126,22	0,02
Dollar General (new) (US2566771059)	Stück	129			USD	130,2800	15.711,06	0,01
Dollar Tree (US2567461080)	Stück	148	96		USD	105,2100	14.556,49	0,01
Dominos Pizza (US25754A2015)	Stück	85	85		USD	515,9900	41.001,36	0,03
Doordash (US25809K1051)	Stück	418	340		USD	110,5800	43.210,66	0,04
Dover Corp. (US2600031080)	Stück	281			USD	178,4500	46.877,12	0,04
Dow (US2605571031)	Stück	441			USD	52,9600	21.833,56	0,02
DuPont de Nemours (US26614N1028)	Stück	591			USD	79,9800	44.188,26	0,04
Eaton Corporation (IE00B8KQN827)	Stück	292			USD	313,9400	85.697,37	0,07
eBay (US2786421030)	Stück	881	304		USD	53,0500	43.691,74	0,04
Ecolab (US2788651006)	Stück	300			USD	239,5500	67.182,39	0,05
Edison International (US2810201077)	Stück	718	479		USD	72,0400	48.354,42	0,04
Edwards Lifesciences Corp. (US28176E1082)	Stück	493			USD	93,3400	43.018,25	0,03
Electronic Arts (US2855121099)	Stück	169			USD	139,5200	22.042,52	0,02
Elevance Health (US0367521038)	Stück	125			USD	535,7700	62.607,51	0,05
Eli Lilly and Company (US5324571083)	Stück	482			USD	909,0400	409.607,63	0,33
Emerson Electric Co. (US2910111044)	Stück	441			USD	108,2900	44.644,19	0,04
Enphase Energy (US29355A1079)	Stück	45			USD	105,2300	4.426,80	0,00
Equifax (US2944291051)	Stück	54	54		USD	239,8100	12.105,95	0,01
Equinix REIT (US29444U7000)	Stück	67			USD	751,9600	47.098,55	0,04
Equity Residential SBI (US29476L1070)	Stück	223			USD	68,3100	14.240,56	0,01
Essex Property Trust (US2971781057)	Stück	24			USD	273,3800	6.133,61	0,00
Estée Lauder Companies, The Cl.A (US5184391044)	Stück	116	249	287	USD	110,8600	12.021,84	0,01
Everest Group (BMG3223R1088)	Stück	20			USD	380,5000	7.114,14	0,01
Eversource Energy (US30040W1080)	Stück	999	782		USD	57,1900	53.410,12	0,04
Exelon Corp. (US30161N1019)	Stück	1.889	1.270		USD	34,7000	61.277,27	0,05
Expedia Group (US30212P3038)	Stück	98	98		USD	124,6600	11.420,66	0,01
Expeditors International of Washington (US3021301094)	Stück	327			USD	125,9900	38.514,28	0,03
Extra Space Storage SBI (US30225T1025)	Stück	168			USD	155,7400	24.459,49	0,02
Fastenal Co. (US3119001044)	Stück	356			USD	63,3300	21.076,45	0,02
Fedex Corp. (US31428X1063)	Stück	234			USD	295,4700	64.634,93	0,05
Ferguson Holdings (JE00BJVNS543)	Stück	207	207		USD	193,4600	37.436,87	0,03
Fidelity National Financial (US31620R3030)	Stück	141	652	511	USD	49,1400	6.477,27	0,01
Fidelity National Information Services (US31620M1062)	Stück	461			USD	74,6300	32.162,69	0,03
Fifth Third Bancorp (US3167731005)	Stück	869	869		USD	35,8500	29.123,73	0,02
Fiserv (US3377381088)	Stück	360			USD	149,0800	50.171,82	0,04
Ford Motor Co. (US3453708600)	Stück	2.973			USD	12,2300	33.990,64	0,03
Fortinet (US34959E1091)	Stück	473			USD	60,0400	26.548,49	0,02
Fox Cl.A (US35137L1052)	Stück	383			USD	34,0800	12.202,15	0,01
Fox Cl.B (US35137L2043)	Stück	630			USD	31,7700	18.710,95	0,02
Garmin Reg. (CH0114405324)	Stück	210	108		USD	162,0100	31.805,27	0,03
Gartner (US3666511072)	Stück	45			USD	444,7700	18.710,53	0,02
GE Aerospace (US3696043013)	Stück	769	769	769	USD	160,5000	115.382,35	0,09
Gen Digital (US6687711084)	Stück	292			USD	24,6200	6.720,61	0,01
General Mills (US3703341046)	Stück	346			USD	63,7100	20.607,33	0,02
General Motors Co. (US37045V1008)	Stück	1.057			USD	45,5800	45.038,85	0,04
Genuine Parts Co. (US3724601055)	Stück	310	187		USD	137,4000	39.818,64	0,03
Gilead Sciences (US3755581036)	Stück	880			USD	68,8300	56.623,73	0,05
Global Payments (US37940X1028)	Stück	279	279		USD	94,8200	24.731,03	0,02
Grab Holdings (KYG4124C1096)	Stück	7.082			USD	3,5400	23.436,74	0,02
Graill Inc. (US3847471014)	Stück	25	25		USD	15,1600	354,30	0,00
H World Group ADR (US44332N1063)	Stück	723	723		USD	33,5900	22.703,16	0,02
HCA Healthcare (US40412C1018)	Stück	189	104		USD	343,2900	60.654,21	0,05
Healthpeak Properties (US42250P1030)	Stück	193			USD	19,2400	3.471,37	0,00
Hewlett Packard Enterprise (US42824C1099)	Stück	692			USD	21,0400	13.610,99	0,01
Hilton Worldwide Holdings (US43300A2033)	Stück	296	142		USD	215,0700	59.512,69	0,05
Hologic (US4364401012)	Stück	187			USD	74,2100	12.973,05	0,01
Hongkong Land Holdings (BMG4587L1090)	Stück	1.300			USD	3,2300	3.925,40	0,00
Hormel Foods Corp. (US4404521001)	Stück	366	366	706	USD	30,2200	10.339,83	0,01
Host Hotels & Resorts (US44107P1049)	Stück	1.848			USD	18,0200	31.131,12	0,03

## ARERO - Der Weltfonds - ESG

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
HP (US40434L1052)	Stück	559		442	USD	34,7100	18.138,63
HubSpot (US4435731009)	Stück	27		31	USD	586,0100	14.791,32
Humana (US4448591028)	Stück	83			USD	362,9800	28.164,29
Hunt J.B. Transport Services (US4456581077)	Stück	202			USD	157,1200	29.670,23
Huntington Bancshares (US4461501045)	Stück	817			USD	12,7800	9.760,92
IBM (US4592001014)	Stück	461			USD	170,8500	73.629,85
Icon (IE0005711209)	Stück	228	95		USD	313,2200	66.760,92
IDEXX Laboratories (US45168D1046)	Stück	44			USD	493,9600	20.318,07
Illinois Tool Works (US4523081093)	Stück	247			USD	237,3900	54.814,74
Illumina (US4523271090)	Stück	155	155	155	USD	106,4600	15.426,10
Incyte Corp. (US45337C1027)	Stück	65			USD	61,3500	3.727,91
Ingersoll-Rand (US45687V1061)	Stück	586			USD	90,9700	49.834,93
Intel Corp. (US4581401001)	Stück	2.367		264	USD	30,5900	67.688,63
Interactive Brokers Group (US45841N1072)	Stück	55	275	220	USD	122,9900	6.323,69
Intercontinental Exchange (US45866F1049)	Stück	328			USD	137,4700	42.152,15
International Flavors & Fragrances (US4595061015)	Stück	265	153		USD	95,7200	23.713,00
International Paper Co. (US4601461035)	Stück	720			USD	43,2500	29.110,97
Intuit (US4612021034)	Stück	143			USD	651,4400	87.086,02
Intuitive Surgical (US46120E6023)	Stück	188			USD	445,1100	78.228,18
Invitation Homes (US46187W1071)	Stück	805			USD	35,3400	26.595,03
IQVIA Holdings (US46266C1053)	Stück	97	58		USD	212,7500	19.292,09
Iron Mountain REIT (US46284V1017)	Stück	99			USD	89,2100	8.256,32
J.M. Smucker Co. (US8326964058)	Stück	105	105		USD	108,6500	10.664,91
Johnson Controls International (IE00BY7QL619)	Stück	914			USD	67,0300	57.273,46
JPMorgan Chase & Co. (US46625H1005)	Stück	1.662			USD	199,1700	309.451,75
Kanzhun Cl.A (US48553T1060)	Stück	2.159			USD	19,2500	38.852,72
Kellanova Co. (US4878361082)	Stück	164			USD	57,6800	8.843,15
Kenvue (US49177J1025)	Stück	1.564	1.564		USD	18,4200	26.931,74
Keurig Dr Pepper (US49271V1008)	Stück	559			USD	34,1200	17.830,31
Keycorp (US4932671088)	Stück	1.273			USD	13,6200	16.208,53
Keysight Technologies (US49338L1035)	Stück	111			USD	135,2200	14.031,43
Kimberly-Clark Corp. (US4943681035)	Stück	196			USD	139,3500	25.532,95
KKR & Co. (US48251W1045)	Stück	373	373		USD	105,8600	36.912,95
KLA (US4824801009)	Stück	78		27	USD	814,8700	59.418,40
Labcorp Hldgs Inc. O.N. (US5049221055)	Stück	162	162		USD	204,9000	31.030,94
Lam Research Corp. (US5128071082)	Stück	76		17	USD	1.055,8300	75.014,56
Liberty Global Ltd. (BMG611881019)	Stück	215			USD	17,5700	3.531,41
Liberty Global Ltd. (BMG611881274)	Stück	571			USD	18,0500	9.634,99
Linde (IE000S9YS762)	Stück	341			USD	440,2200	140.333,76
Live Nation Entertainment (US5380341090)	Stück	233	368	135	USD	90,8100	19.780,06
LKQ Corp. (US5018892084)	Stück	580	274		USD	41,4700	22.485,37
Loews (US5404241086)	Stück	106		267	USD	75,2600	7.457,75
Lowe's Companies (US5486611073)	Stück	458	119		USD	219,8000	94.109,00
Lululemon Athletica (US5500211090)	Stück	117			USD	308,3000	33.720,76
MakeMyTrip (MU0295S00016)	Stück	474	474		USD	83,0800	36.813,99
Marsh & McLennan Cos. (US5717481023)	Stück	298			USD	210,9400	58.764,25
Martin Marietta Materials (US5732841060)	Stück	63	63		USD	538,2900	31.702,60
Marvell Technology (US5738741041)	Stück	560			USD	68,7300	35.980,93
Masco Corp. (US5745991068)	Stück	604			USD	66,4000	37.492,38
Mastercard Cl.A (US57636Q1040)	Stück	480			USD	442,7500	198.672,53
McCormick & Co. (Non Vtg.) (US5797802064)	Stück	192			USD	70,6000	12.671,96
McKesson Corp. (US58155Q1031)	Stück	71	67	88	USD	593,2000	39.372,91
Medtronic (IE00BTN1Y115)	Stück	726			USD	79,3300	53.840,87
Mercadolibre (US58733R1023)	Stück	42	8		USD	1.660,8900	65.212,10
Merck & Co. (US58933Y1055)	Stück	1.380	270	336	USD	129,8200	167.478,36
MetLife (US59156R1086)	Stück	309			USD	70,8600	20.469,05
Mettler-Toledo International (US5926881054)	Stück	11	27	28	USD	1.406,5200	14.463,61
Microchip Technology (US5950171042)	Stück	303	433	130	USD	89,4300	25.331,67
Micron Technology (US5951121038)	Stück	619		242	USD	132,2300	76.517,13
Microsoft Corp. (US5949181045)	Stück	4.052	64	359	USD	452,8500	1.715.385,81
Mid-America Apartment Communities (US59522J1034)	Stück	44			USD	140,5400	5.780,84
Mobileye Global (US60741F1049)	Stück	823	823		USD	28,0200	21.557,88
Moderna (US60770K1079)	Stück	298	298		USD	121,1800	33.758,66
Molson Coors Beverage Cl.B (US60871R2094)	Stück	189	189		USD	50,6300	8.945,56
Mondelez International Cl.A (US6092071058)	Stück	779	186	298	USD	66,6000	48.500,89
MongoDB Cl.A (US60937P1066)	Stück	53			USD	244,1500	12.096,80
Monster Beverage (new) (US61174X1090)	Stück	226	226		USD	50,5700	10.684,14
Moody's Corp. (US6153691059)	Stück	94			USD	419,4000	36.854,82
Morgan Stanley (US6174464486)	Stück	742			USD	95,7700	66.431,09
Motorola Solutions (US6200763075)	Stück	95		46	USD	386,4000	34.316,16
MSCI Cl.A (US55354G1004)	Stück	53			USD	486,8100	24.119,78
Nasdaq (US6311031081)	Stück	249			USD	60,1800	14.008,43
NetApp (new) (US64110D1046)	Stück	126			USD	129,0300	15.198,45
Netflix (US64110L1061)	Stück	248			USD	684,3400	158.657,87
New Oriental Education & Technology Group ADR (US6475812060)	Stück	1.127			USD	76,4200	80.513,55

## ARERO - Der Weltfonds - ESG

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen	
Newmont (US6516391066)	Stück	1.241			USD	41,8400	48.540,19	0,04
NIKE B (US6541061031)	Stück	1.081	317		USD	94,1900	95.185,00	0,08
Nio (ADRs) (US62914V1061)	Stück	9.084			USD	4,3900	37.280,32	0,03
NISOURCE (US65473P1057)	Stück	468	468	635	USD	29,0000	12.687,67	0,01
Northern Trust Corp. (US6658591044)	Stück	132			USD	82,5400	10.185,36	0,01
Nu Holdings Cl.A (KYG6683N1034)	Stück	9.426			USD	12,9200	113.848,67	0,09
NVIDIA Corp. (US67066G1040)	Stück	12.900	11.610	110	USD	123,9900	1.495.251,94	1,21
NVR (US62944T1051)	Stück	9	7		USD	7.656,9200	64.422,06	0,05
NXP Semiconductors (NL0009538784)	Stück	407			USD	265,0100	100.831,14	0,08
Okta Cl.A (US6792951054)	Stück	115			USD	92,3700	9.930,40	0,01
Old Dominion Freight Line (US6795801009)	Stück	270	135		USD	174,3700	44.012,25	0,04
Omnicom Group (US6819191064)	Stück	222	135		USD	88,9900	18.468,52	0,02
ON Semiconductor Corp. (US6821891057)	Stück	385			USD	67,8600	24.423,76	0,02
Oneok (new) (US6826801036)	Stück	329	1.570	1.494	USD	80,7500	24.835,70	0,02
Oracle Corp. (US68389X1054)	Stück	880			USD	140,1800	115.320,56	0,09
O'Reilly Automotive (new) (US67103H1077)	Stück	73	31		USD	1.057,4200	72.161,97	0,06
Otis Worldwide (US68902V1070)	Stück	258			USD	96,0000	23.154,16	0,02
Paccar (US6937181088)	Stück	493			USD	103,9700	47.917,37	0,04
Packaging Corp. of America (US6951561090)	Stück	229			USD	183,1900	39.217,08	0,03
Pagseguro Digital Cl.A (KYG687071012)	Stück	1.055			USD	11,7900	11.627,98	0,01
Palantir Technologies Cl.A (US69608A1088)	Stück	1.115	1.115		USD	25,2200	26.288,02	0,02
Palo Alto Networks (US6974351057)	Stück	178			USD	340,8200	56.713,06	0,05
Paychex (US7043261079)	Stück	341			USD	117,8400	37.565,15	0,03
PayPal Holdings (US70450Y1038)	Stück	596		332	USD	58,3700	32.521,75	0,03
PepsiCo (US7134481081)	Stück	783			USD	166,2600	121.699,15	0,10
Pfizer (US7170811035)	Stück	3.071	1.187	1.313	USD	27,8000	79.810,98	0,06
Pinterest (US72352L1061)	Stück	407			USD	44,1200	16.786,80	0,01
PNC Financial Services Group (US6934751057)	Stück	310			USD	151,9300	44.029,45	0,04
PPG Industries (US6935061076)	Stück	353	234		USD	124,9000	41.216,88	0,03
Progressive Corp. (US7433151039)	Stück	387			USD	211,3500	76.462,98	0,06
ProLogis (US74340W1036)	Stück	474			USD	111,3500	49.340,84	0,04
Prudential Financial (US7443201022)	Stück	231			USD	117,3300	25.337,23	0,02
Public Storage (US74460D1090)	Stück	93			USD	286,5500	24.912,73	0,02
Pulte Group (US7458671010)	Stück	575	305		USD	109,7500	58.994,34	0,05
QUALCOMM (US7475251036)	Stück	697			USD	195,1500	127.156,73	0,10
Quanta Services (US74762E1029)	Stück	126	126		USD	267,0600	31.457,01	0,03
Quest Diagnostics (US74834L1008)	Stück	61	250	237	USD	137,3400	7.831,86	0,01
Raymond James Financial (US7547301090)	Stück	123			USD	121,5900	13.981,09	0,01
Realty Income (US7561091049)	Stück	454			USD	52,4300	22.252,24	0,02
Regeneron Pharmaceuticals (US75886F1075)	Stück	69			USD	1.050,8600	67.784,74	0,06
Regions Financial (US7591EP1005)	Stück	817			USD	19,2000	14.664,30	0,01
Republic Services (US7607591002)	Stück	265			USD	194,8200	48.263,34	0,04
ResMed (US7611521078)	Stück	118			USD	191,5800	21.133,44	0,02
Roblox Cl.A (US7710491033)	Stück	396			USD	37,2200	13.778,74	0,01
Rockwell Automation (US7739031091)	Stück	165			USD	267,6600	41.286,25	0,03
Rollins (US7757111049)	Stück	739	739		USD	49,3500	34.093,34	0,03
Roper Technologies (US7766961061)	Stück	60		21	USD	562,0600	31.526,22	0,03
Ross Stores (US7782961038)	Stück	388	240		USD	146,0800	52.985,92	0,04
Royal Caribbean Cruises (LR0008862868)	Stück	431	264		USD	160,2100	64.551,29	0,05
Royalty Pharma (GB000BMVP7Y09)	Stück	537			USD	26,6700	13.388,60	0,01
S&P Global (US78409V1044)	Stück	221	100	68	USD	448,9100	92.744,80	0,08
salesforce (US79466L3024)	Stück	534		46	USD	252,8500	126.224,08	0,10
SBA Communications REIT Cl.A (US78410G1040)	Stück	187			USD	196,9500	34.429,89	0,03
Schlumberger N.Y. Shares (AN8068571086)	Stück	3.243	2.137		USD	47,0100	142.519,80	0,12
Seagate Technology Holdings (IE00BKVD2N49)	Stück	222			USD	104,1000	21.604,38	0,02
Sempra (US8168511090)	Stück	951	453		USD	75,9400	67.513,27	0,05
ServiceNow (US81762P1021)	Stück	108			USD	774,1300	78.158,40	0,06
Severstal PAO GDR Reg S (Oct.2006) (US8181503025)	Stück	2.201			USD	0,0001	0,21	0,00
Sherwin-Williams Co. (US8243481061)	Stück	322	176		USD	297,0000	89.402,64	0,07
Simon Property Group Paired Shares REIT (US8288061091)	Stück	218			USD	149,8100	30.530,60	0,02
Sirius XM Holdings (US82968B1035)	Stück	2.918			USD	2,7300	7.447,08	0,01
Skyworks Solutions (US83088M1027)	Stück	90		135	USD	105,6000	8.884,73	0,01
Snap A (US83304A1060)	Stück	563	3.342	4.035	USD	16,5700	8.721,05	0,01
Snap-On (US8330341012)	Stück	72			USD	258,9100	17.426,87	0,01
Snowflake Cl.A (US8334451098)	Stück	158	158		USD	133,9200	19.780,65	0,02
Southwest Airlines Co. (US8447411088)	Stück	977	977		USD	28,4700	26.002,80	0,02
SPOTIFY TECHNOLOGY (LU1778762911)	Stück	188	112	188	USD	315,3800	55.428,10	0,05
SS&C Technologies Holdings (US78467J1007)	Stück	532	532		USD	62,1800	30.924,33	0,03
Stanley Black & Decker (US8545021011)	Stück	225			USD	81,4500	17.132,14	0,01
Star Bulk Carriers (MHY8162K2046)	Stück	1.305	1.305		USD	24,4300	29.803,82	0,02
State Street Corp. (US8574771031)	Stück	185			USD	73,0500	12.633,68	0,01
Steris (IE00BFY8C754)	Stück	289	276		USD	216,4400	58.475,42	0,05
Stevanato Group (IT0005452658)	Stück	1.042			USD	18,7300	18.244,98	0,01
Stryker Corp. (US8636671013)	Stück	183			USD	340,5400	58.258,22	0,05
Super Micro Computer (US86800U1043)	Stück	27	60	33	USD	890,3600	22.473,33	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 Fondsvermögen	
Synchrony Financial (US87165B1035)	Stück	334			USD	44,2300	13.810,25	0,01
Synopsis (US8716071076)	Stück	101			USD	595,0000	56.179,30	0,05
Sysco Corp. (US8718291078)	Stück	470			USD	72,4700	31.841,54	0,03
T. Rowe Price Group (US74144T1088)	Stück	99			USD	115,4300	10.682,97	0,01
Take-Two Interactive Software (US8740541094)	Stück	99			USD	156,9800	14.528,39	0,01
TAL Education Group ADR (US8740801043)	Stück	5.491			USD	10,6500	54.668,74	0,04
Target Corp. (US87612E1064)	Stück	275			USD	146,7200	37.718,99	0,03
TE Connectivity Reg (CH0102993182)	Stück	186			USD	148,7100	25.857,77	0,02
Tencent Music Ent.Grp ADR (US88034P1093)	Stück	2.510		6.832	USD	13,9700	32.779,94	0,03
Teradyne (US8807701029)	Stück	89		199	USD	147,5700	12.277,96	0,01
Texas Instruments (US8825081040)	Stück	481			USD	193,4300	86.977,50	0,07
The Allstate Corp. (US0200021014)	Stück	155			USD	160,0100	23.185,52	0,02
The Clorox Co. (US1890541097)	Stück	112			USD	136,6000	14.302,33	0,01
The Goldman Sachs Group (US38141G1040)	Stück	178			USD	445,9600	74.208,54	0,06
The Hartford Financial Services Group (US4165151048)	Stück	107			USD	102,7500	10.277,88	0,01
The Hershey Co. (US4278661081)	Stück	113			USD	183,6800	19.403,42	0,02
The Home Depot (US4370761029)	Stück	650	74		USD	341,4900	207.505,38	0,17
The Kraft Heinz Co. (US5007541064)	Stück	586	345		USD	32,2700	17.678,06	0,01
The Kroger Co. (US5010441013)	Stück	731			USD	49,3700	33.737,94	0,03
The Procter & Gamble (US7427181091)	Stück	1.281		189	USD	166,6200	199.532,78	0,16
The Trade Desk Cl.A (US88339J1051)	Stück	255	255		USD	98,2200	23.414,13	0,02
Thermo Fisher Scientific Inc. (US8835561023)	Stück	220			USD	550,7800	113.276,25	0,09
TJX Companies (US8725401090)	Stück	1.174	482		USD	110,5500	121.329,06	0,10
Tractor Supply Co. (US8923561067)	Stück	186	58		USD	267,5500	46.521,74	0,04
Trane Technologies (IE00BK9ZQ967)	Stück	297			USD	333,6500	92.637,23	0,08
TransUnion (US89400J1079)	Stück	349			USD	74,3300	24.250,88	0,02
Travelers Companies (US89417E1091)	Stück	147			USD	206,9500	28.439,42	0,02
Trimble (US8962391004)	Stück	187			USD	55,4200	9.688,27	0,01
Trip.Com (Sp.ADR)1/8 (US89677Q1076)	Stück	3.112		241	USD	47,5000	138.188,28	0,11
Truist Financial (US89832Q1094)	Stück	896			USD	37,8400	31.695,47	0,03
U.S. Bancorp (US9029733048)	Stück	877			USD	39,6800	32.531,89	0,03
Ulta Beauty (US90384S3031)	Stück	128	91		USD	385,9500	46.182,67	0,04
Union Pacific Corp. (US9078181081)	Stück	425			USD	223,4700	88.786,34	0,07
United Airlines Holdings (US9100471096)	Stück	1.787	1.787		USD	48,2000	80.521,08	0,07
United Parcel Service B (US9113121068)	Stück	413			USD	135,8300	52.442,54	0,04
United Rentals (US9113631090)	Stück	93			USD	623,0400	54.167,26	0,04
UnitedHealth Group (US91324P1021)	Stück	530			USD	486,4400	241.014,49	0,20
Veeva Systems A (US9224751084)	Stück	167	159		USD	185,1500	28.905,35	0,02
Ventas (US92276F1003)	Stück	529			USD	50,8100	25.127,13	0,02
VeriSign (US92343E1029)	Stück	51		91	USD	178,2300	8.497,46	0,01
Verisk Analytics Inc Cl.A (US92345Y1064)	Stück	90			USD	270,8500	22.788,16	0,02
Verizon Communications (US92343V1044)	Stück	2.492			USD	40,8200	95.095,30	0,08
Vertex Pharmaceuticals (US92532F1003)	Stück	129			USD	472,5100	56.982,14	0,05
Viatis (US92556V1061)	Stück	242			USD	10,4800	2.370,91	0,00
Vipshop Holdings (US92763W1036)	Stück	4.786			USD	13,1500	58.835,09	0,05
VISA Cl.A (US92826C8394)	Stück	860	122	189	USD	266,5900	214.328,69	0,17
Vulcan Materials (US9291601097)	Stück	110			USD	247,7600	25.477,80	0,02
W.R. Berkley Corp. (US0844231029)	Stück	301			USD	79,3800	22.336,52	0,02
W.W. Grainger (US3848021040)	Stück	25			USD	903,7400	21.121,34	0,02
Walgreens Boots Alliance (US9314271084)	Stück	355			USD	12,1900	4.045,48	0,00
Walt Disney Co. (US2546871060)	Stück	994		294	USD	102,1700	94.939,68	0,08
Warner Bros. Discovery (US9344231041)	Stück	1.747			USD	7,3500	12.003,79	0,01
Warner Music Group (US9345502036)	Stück	394	394		USD	30,6600	11.292,92	0,01
Waste Management Inc. (US94106L1098)	Stück	387			USD	212,6700	76.940,53	0,06
Waters Corp. (US9418481035)	Stück	35			USD	286,4700	9.373,14	0,01
Welltower REIT (US95040Q1040)	Stück	601	372		USD	103,3500	58.066,14	0,05
West Pharmaceutical Services (US9553061055)	Stück	95			USD	328,7600	29.197,16	0,02
Western Digital Corp. (US9581021055)	Stück	186			USD	76,6200	13.322,73	0,01
Westinghouse Air Brake Technologies (US9297401088)	Stück	305			USD	158,7400	45.261,01	0,04
Weyerhaeuser Co. (US9621661043)	Stück	410			USD	28,2200	10.816,30	0,01
Willis Towers Watson (IE00BDB6Q211)	Stück	73			USD	264,0300	18.018,31	0,01
Workday Cl.A (US98138H1014)	Stück	86			USD	223,3600	17.957,33	0,01
XP (KYG982391099)	Stück	1.543	1.265	1.736	USD	17,9800	25.935,44	0,02
Xylem (US98419M1009)	Stück	380			USD	136,3900	48.451,15	0,04
Yum China Holdings (US98850P1093)	Stück	1.519			USD	31,3200	44.475,16	0,04
Yum! Brands (US9884981013)	Stück	412	200		USD	132,6100	51.075,37	0,04
Zebra Technologies Corp. A (US9892071054)	Stück	29		42	USD	306,9900	8.322,62	0,01
Zimmer Biomet Holdings (US98956P1021)	Stück	257	257		USD	108,3800	26.038,76	0,02
Zoetis Cl. A (US98978V1035)	Stück	333			USD	176,4600	54.932,39	0,04
Zoom Video Communications Cl.A (US98980L1017)	Stück	99			USD	58,4700	5.411,36	0,00
Zscaler (US98980G1022)	Stück	72			USD	189,2000	12.734,79	0,01
ZTO Express (Cayman) ADR (US98980A1051)	Stück	1.493	1.493		USD	20,8700	29.128,64	0,02
Absa Group (ZAE000255915)	Stück	3.594			ZAR	157,6000	29.087,47	0,02
Anglo American Platinum (ZAE000013181)	Stück	419			ZAR	591,9800	12.737,75	0,01
Aspen Pharmacare Holdings (new) (ZAE000066692)	Stück	1.161			ZAR	235,0150	14.011,98	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 Fondsvermögen	
Bid Corp. (ZAE000216537)	Stück	1.121			ZAR	426,0000	24.523,75	0,02
Bidvest Group (ZAE000117321)	Stück	1.453			ZAR	286,7700	21.397,89	0,02
Capitec Bank Holdings (ZAE000035861)	Stück	316			ZAR	2.610,0200	42.354,79	0,03
Clicks Group (ZAE000134854)	Stück	1.047			ZAR	342,9200	18.437,88	0,01
Discovery (ZAE000022331)	Stück	3.421			ZAR	135,0900	23.732,74	0,02
Firstrand (ZAE000066304)	Stück	18.557			ZAR	76,1000	72.521,04	0,06
Gold Fields (ZAE000018123)	Stück	3.808			ZAR	277,6600	54.297,75	0,04
Impala Platinum Holdings (ZAE000083648)	Stück	4.427			ZAR	91,3800	20.774,58	0,02
MultiChoice Group (ZAE000265971)	Stück	1.338			ZAR	105,9600	7.280,64	0,01
Naspers Ltd. N Rc 100 (ZAE000325783)	Stück	822			ZAR	3.569,7100	150.687,20	0,12
Nedbank Group (ZAE000004875)	Stück	2.663			ZAR	256,0700	35.018,82	0,03
Northam Platinum Holdings (ZAE000298253)	Stück	608			ZAR	127,3850	3.977,35	0,00
Old Mutual (ZAE000255360)	Stück	43.060			ZAR	12,4400	27.508,44	0,02
Pepkor Holdings (ZAE000259479)	Stück	6.919			ZAR	18,7950	6.678,17	0,01
Remgro (ZAE000026480)	Stück	2.760			ZAR	137,9400	19.551,09	0,02
Sanlam (ZAE000070660)	Stück	7.117			ZAR	80,7000	29.494,57	0,02
Shoprite Holdings (ZAE000012084)	Stück	1.456			ZAR	284,4500	21.268,60	0,02
Sibanye Stillwater (ZAE000259701)	Stück	14.370			ZAR	19,9600	14.729,53	0,01
Standard Bank Group (ZAE000109815)	Stück	5.506			ZAR	210,1700	59.426,28	0,05
Vodacom Group (ZAE000132577)	Stück	8.124	8.124		ZAR	95,5900	39.879,89	0,03
Woolworths Holdings (new) (ZAE000063863)	Stück	3.400	8.713	8.475	ZAR	61,5700	10.750,28	0,01
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>								
2,0000 % Austria 22/15.07.2026 MTN (AT0000A308C5)	EUR	24	9		%	97,9440	23.506,56	0,02
4,1500 % Austria 06/15.03.37 MTN 144a (AT0000A04967)	EUR	68		10	%	110,1360	74.892,48	0,06
4,8500 % Austria 09/15.03.26 MTN 144a (AT0000A0DXC2)	EUR	53			%	102,7630	54.464,39	0,04
3,1500 % Austria 12/20.06.44 MTN (AT0000A0VRQ6)	EUR	41			%	98,2890	40.298,49	0,03
3,8000 % Austria 12/26.01.62 (AT0000A0U299)	EUR	13			%	111,4700	14.491,10	0,01
2,4000 % Austria 13/23.05.34 (AT0000A10683)	EUR	38	11		%	94,6500	35.967,00	0,03
1,2000 % Austria 15/20.10.25 (AT0000A1FAP5)	EUR	45		10	%	97,3960	43.828,20	0,04
1,5000 % Austria 16/02.11.86 (AT0000A1PEF7)	EUR	11		4	%	58,0780	6.388,58	0,01
1,5000 % Austria 16/20.02.47 (AT0000A1K9F1)	EUR	37			%	72,2170	26.720,29	0,02
0,7500 % Austria 16/20.10.26 (AT0000A1K9C8)	EUR	74		7	%	95,0590	70.343,66	0,06
0,5000 % Austria 17/20.04.27 (AT0000A1VGK0)	EUR	61			%	93,4640	57.013,04	0,05
2,1000 % Austria 17/20.09.2117 MTN (AT0000A1XML2)	EUR	30			%	72,8450	21.853,50	0,02
0,7500 % Austria 18/20.02.28 MTN (AT0000A1ZGE4)	EUR	49			%	92,6810	45.413,69	0,04
0,5000 % Austria 19/20.02.29 (AT0000A269M8)	EUR	66			%	89,8220	59.282,52	0,05
0,0000 % Austria 20/20.02.30 MTN (AT0000A2CQD2)	EUR	67			%	85,0680	56.995,56	0,05
0,7500 % Austria 20/20.03.51 (AT0000A2EJ08)	EUR	40			%	56,3340	22.533,60	0,02
0,0000 % Austria 20/20.10.40 (AT0000A2KQ43)	EUR	25			%	59,5950	14.898,75	0,01
0,8500 % Austria 20/30.06.2120 (AT0000A2HLC4)	EUR	24			%	43,4300	10.423,20	0,01
0,0000 % Austria 21/20.02.31 (AT0000A2NWF3)	EUR	63	13		%	82,4740	51.958,62	0,04
0,7000 % Austria 21/20.04.71 (AT0000A2QQB6)	EUR	16			%	43,3700	6.939,20	0,01
0,2500 % Austria 21/20.10.36 MTN (AT0000A2T198)	EUR	30			%	70,7370	21.221,10	0,02
0,0000 % Austria 22/20.10.28 MTN (AT0000A2VB47)	EUR	61	36		%	88,4890	53.978,29	0,04
1,8500 % Austria 22/23.05.2049 (AT0000A2Y8G4)	EUR	19			%	76,2920	14.495,48	0,01
2,9000 % Austria 23/20.02.2033 (AT0000A324S8)	EUR	65	8		%	99,1540	64.450,10	0,05
3,4500 % Austria 23/20.10.2030 (AT0000A38239)	EUR	25	25		%	102,9640	25.741,00	0,02
3,1500 % Austria 23/20.10.2053 (AT0000A33SK7)	EUR	28	13		%	97,3640	27.261,92	0,02
6,2500 % Austria 97/15.07.27 S.6 (AT00000383864)	EUR	45			%	109,4030	49.231,35	0,04
0,9000 % Austria, Republic of 22/20.02.32 (AT0000A2WSC8)	EUR	53		13	%	86,1040	45.635,12	0,04
5,0000 % Belgium 04/28.03.35 S.44 (BE0000304130)	EUR	99			%	116,2160	115.053,84	0,09
4,2500 % Belgium 10/28.03.41 S.60 (BE0000320292)	EUR	63			%	110,3090	69.494,67	0,06
4,5000 % Belgium 11/28.03.26 S.64 (BE0000324336)	EUR	55			%	102,4440	56.344,20	0,05
4,0000 % Belgium 12/28.03.32 (BE0000326356)	EUR	48	18		%	106,7320	51.231,36	0,04
3,7500 % Belgium 13/22.06.45 S.71 (BE0000331406)	EUR	38			%	103,5660	39.355,08	0,03
0,8000 % Belgium 14/22.06.25 S.74 (BE0000334434)	EUR	60		21	%	97,5820	58.549,20	0,05
3,0000 % Belgium 14/22.06.34 S.73 (BE0000333428)	EUR	26			%	98,9520	25.727,52	0,02
1,0000 % Belgium 15/22.06.31 S.75 (BE0000335449)	EUR	74			%	87,8810	65.031,94	0,05
1,9000 % Belgium 15/22.06.38 S.76 (BE0000336454)	EUR	40	14		%	84,1020	33.640,80	0,03
1,0000 % Belgium 16/22.06.26 S.77 (BE0000337460)	EUR	84			%	96,2030	80.810,52	0,07
1,6000 % Belgium 16/22.06.47 S.78 (BE0000338476)	EUR	54	22	20	%	70,0090	37.804,86	0,03
2,1500 % Belgium 16/22.06.66 S.80 (BE0000340498)	EUR	42			%	71,6640	30.098,88	0,02
0,8000 % Belgium 17/22.06.27 S.81 (BE0000341504)	EUR	71			%	94,2150	66.892,65	0,05
1,4500 % Belgium 17/22.06.37 S.84 (BE0000344532)	EUR	40			%	80,7250	32.290,00	0,03
2,2500 % Belgium 17/22.06.57 S.83 (BE0000343526)	EUR	30			%	74,4240	22.327,20	0,02
1,2500 % Belgium 18/22.04.33 S.86 (BE0000346552)	EUR	40			%	86,4750	34.590,00	0,03
0,8000 % Belgium 18/22.06.28 S.85 (BE0000345547)	EUR	90			%	92,4670	83.220,30	0,07
0,9000 % Belgium 19/22.06.29 Reg S (BE0000347568)	EUR	80			%	91,0350	72.828,00	0,06
1,7000 % Belgium 19/22.06.50 (BE0000348574)	EUR	57		6	%	68,6680	39.140,76	0,03
0,1000 % Belgium 20/22.06.30 (BE0000349580)	EUR	66			%	84,8680	56.012,88	0,05
0,4000 % Belgium 20/22.06.40 (BE0000350596)	EUR	42			%	63,3160	26.592,72	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 Fondsvermögen
0,0000 % Belgium 20/22.10.27 (BE0000351602)	EUR	55			% 91,1040	50.107,20	0,04
0,6500 % Belgium 21/22.06.71 (BE0000353624)	EUR	29			% 40,2890	11.683,81	0,01
0,0000 % Belgium 21/22.10.31 (BE0000352618)	EUR	57		8	% 80,7610	46.033,77	0,04
2,7500 % Belgium 22/22.04.2069 S.96 (BE0000356650)	EUR	20		12	% 92,8670	18.573,40	0,02
1,4000 % Belgium 22/22.06.53 S.95 (BE0000355645)	EUR	28			% 61,0820	17.102,96	0,01
3,0000 % Belgium 23/22.06.2033 S.97 (BE0000357666)	EUR	79	13	10	% 99,5490	78.643,71	0,06
3,4500 % Belgium 23/22.06.2043 S.20Y (BE0000359688)	EUR	20			% 99,3970	19.879,40	0,02
3,5000 % Belgium 24/22.06.2055 S.101 (BE0000361700)	EUR	18	18		% 97,0290	17.465,22	0,01
5,5000 % Belgium 98/28.03.28 S.31 (BE0000291972)	EUR	76	12		% 109,2480	83.028,48	0,07
0,3500 % Belgium Kingdom 22/22.06.32 S.94 (BE0000354630)	EUR	77			% 81,2600	62.570,20	0,05
3,3000 % Belgium Kingdom 23/22.06.2054 (BE0000358672)	EUR	51	10		% 93,9270	47.741,22	0,04
2,7000 % Belgium Kingdom 24/22.10.2029 (BE0000362716)	EUR	36	36		% 99,1020	35.676,72	0,03
2,8500 % Belgium Kingdom 24/22.10.2034 (BE0000360694)	EUR	30	30		% 97,3270	29.198,10	0,02
0,0000 % Bonos Y Oblig Del Estado 21/31.01.27 (ES0000012J15)	EUR	85			% 92,4470	78.579,95	0,06
0,8000 % Bonos Y Oblig Del Estado 22/30.07.29 (ES0000012K53)	EUR	117			% 89,5450	104.767,65	0,09
0,0000 % Bonos Y Oblig Del Estado 22/31.05.25 (ES0000012K38)	EUR	85			% 96,9050	82.369,25	0,07
3,5500 % Bonos Y Oblig Del Estado 23/31.10.2033 (ES0000012L78)	EUR	99	22		% 101,7030	100.685,97	0,08
2,5000 % Bonos Y Oblig Del Estado 24/31.05.2027 (ES0000012M77)	EUR	45	45		% 98,4240	44.290,80	0,04
2,1000 % Bundanl.V.22/15.11.2029 (DE0001102622)	EUR	109			% 98,2940	107.140,46	0,09
1,8000 % Bundanl.V.22/53 (DE0001102614)	EUR	113	12		% 82,8870	93.662,31	0,08
0,0000 % Bundesobligation 21/09.10.26 S.184 (DE0001141844)	EUR	111		13	% 94,1400	104.495,40	0,08
2,2000 % Bundesobligation 23/13.04.2028 (DE000BU25000)	EUR	105	23		% 98,8810	103.825,05	0,08
2,4000 % Bundesobligation 23/19.10.2028 (DE000BU25018)	EUR	102			% 99,6420	101.634,84	0,08
2,1000 % Bundesobligation 24/12.04.2029 (DE000BU25026)	EUR	67	67		% 98,3840	65.917,28	0,05
1,3000 % Bundesrep.Deutschland 22/10.15.2027 S.186 (DE0001141869)	EUR	110	7		% 96,1650	105.781,50	0,09
0,0000 % Bundesrepub. Deutschland 21/15.08.31 (DE0001030732)	EUR	38	38	47	% 84,7020	32.186,76	0,03
0,0000 % Bundesrepub. Deutschland 21/15.08.52 (DE0001102572)	EUR	152	35		% 48,4950	73.712,40	0,06
0,0000 % Bundesrepub. Deutschland 22/15.02.32 (DE0001102580)	EUR	146		27	% 83,5780	122.023,88	0,10
2,6000 % Bundesrepub. Deutschland 24/15.05.2041 (DE000BU2F009)	EUR	18	18		% 98,7730	17.779,14	0,01
0,0000 % Bundesrepublik 21/15.02.31 (DE0001102531)	EUR	96			% 85,6370	82.211,52	0,07
2,3000 % Bundesrepublik Deutschland 23/15.02.2033 (DE000BU2Z007)	EUR	163	20	20	% 99,0090	161.384,67	0,13
2,2000 % Bundesrepublik Deutschland 23/15.02.2034 S.10Y (DE000BU2Z023)	EUR	119	119		% 97,6980	116.260,62	0,09
2,6000 % Bundesrepublik Deutschland 23/15.08.2033 S.10Y (DE000BU2Z015)	EUR	116	21		% 101,2450	117.444,20	0,10
1,8000 % Bundesrepublik Deutschland 23/15.08.2053 S.G (DE0001030757)	EUR	23			% 83,0010	19.090,23	0,02
2,5000 % Bundesrepublik Deutschland 24/15.08.2054 (DE000BU2D004)	EUR	47	47		% 96,7060	45.451,82	0,04
3,1000 % Bundesschatzanweisungen 23/18.09.2025 (DE000BU2Z023)	EUR	70	30		% 100,0010	70.000,70	0,06
2,5000 % Bundesschatzanweisungen 24/19.03.2026 S. 2Y (DE000BU2Z049)	EUR	91	91		% 99,3560	90.413,96	0,07
3,6000 % Buoni Ordinari Del Tes 23/29.09.2025 S.2Y (IT000557084)	EUR	36	30		% 100,1020	36.036,72	0,03
0,0000 % Buoni Poliennali Del Tes 21/01.08.26 (IT0005454241)	EUR	90			% 93,2510	83.925,90	0,07
0,4500 % Buoni Poliennali Del Tes 21/15.02.29 (IT0005467482)	EUR	68			% 87,1940	59.291,92	0,05
1,1000 % Buoni Poliennali Del Tes 22/01.04.27 (IT0005484552)	EUR	70			% 94,0720	65.850,40	0,05
1,2000 % Buoni Poliennali Del Tes 22/15.08.25 (IT0005493298)	EUR	80			% 97,4590	77.967,20	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 Fondsvermögen
4,1000 % Buoni Poliennali Del Tes 23/01.02.2029 (IT0005566408)	EUR	81	70		% 102,5170	83.038,77	0,07
3,8000 % Buoni Poliennali Del Tes 23/01.08.2028 (IT0005548315)	EUR	45	45		% 101,2490	45.562,05	0,04
3,7000 % Buoni Poliennali Del Tes 23/15.06.2030 (IT0005542797)	EUR	62			% 100,2420	62.150,04	0,05
4,0000 % Buoni Poliennali Del Tes 23/15.11.2030 S.7Y (IT0005561888)	EUR	59	22		% 101,7210	60.015,39	0,05
3,3500 % Buoni Poliennali Del Tes 24/01.07.2029 S.5Y (IT0005584849)	EUR	20	20		% 99,0880	19.817,60	0,02
4,1500 % Buoni Poliennali Del Tes 24/01.10.2039 (IT0005582421)	EUR	84	84		% 97,7640	82.121,76	0,07
3,5000 % Buoni Poliennali Del Tes 24/15.02.2031 (IT0005580094)	EUR	52	52		% 98,7360	51.342,72	0,04
3,2000 % Buoni Poliennali Del Tes 24/28.01.2026 S.2Y (IT0005584302)	EUR	54	54		% 99,5490	53.756,46	0,04
4,0500 % Buoni Poliennali Del Tes 24/30.10.2037 (IT0005596470)	EUR	50	50		% 98,3660	49.183,00	0,04
0,0000 % Deutschland 21/10.04.26 S.183 (DE0001141836)	EUR	135	37	25	% 95,2360	128.568,60	0,10
0,0000 % Deutschland 22/16.04.27 S.185 (DE0001141851)	EUR	94			% 93,1150	87.528,10	0,07
0,0000 % Deutschland, Bundesrepubli 20/15.11.27 (DE0001102523)	EUR	99			% 91,9290	91.009,71	0,07
0,0000 % Deutschland, Bundesrepublik 19/15.08.50 (DE0001102481)	EUR	166			% 50,9100	84.510,60	0,07
0,0000 % Deutschland, Bundesrepublik 20/15.08.30 (DE0001102507)	EUR	140			% 86,6540	121.315,60	0,10
0,0000 % Deutschland, Bundesrepublik 21/15.05.36 (DE0001102549)	EUR	110			% 74,0550	81.460,50	0,07
1,7000 % Deutschland, Bundesrepublik 22/15.08.2032 (DE0001102606)	EUR	118	26		% 94,8870	111.966,66	0,09
2,4000 % Deutschland, Bundesrepublik 23/15.11.2030 S.7Y (DE000BU27006)	EUR	80	53		% 99,7860	79.828,80	0,06
4,0000 % Finland 09/04.07.25 (FI4000006176)	EUR	17		11	% 100,7000	17.119,00	0,01
2,7500 % Finland 12/04.07.28 (FI4000037635)	EUR	34			% 99,7470	33.913,98	0,03
2,6250 % Finland 12/04.07.42 (FI4000046545)	EUR	29			% 91,6700	26.584,30	0,02
0,7500 % Finland 15/15.04.31 (FI4000148630)	EUR	21			% 86,7900	18.225,90	0,01
0,8750 % Finland 15/15.09.25 (FI4000167317)	EUR	12			% 97,2600	11.671,20	0,01
0,5000 % Finland 16/15.04.26 (FI4000197959)	EUR	34			% 95,5660	32.492,44	0,03
1,3750 % Finland 17/15.04.47 (FI4000242870)	EUR	26	6		% 70,6480	18.368,48	0,01
0,5000 % Finland 17/15.09.27 (FI4000278551)	EUR	42			% 92,9040	39.019,68	0,03
1,1250 % Finland 18/15.04.34 (FI4000306758)	EUR	24			% 83,8530	20.124,72	0,02
0,5000 % Finland 18/15.09.28 (FI4000348727)	EUR	23			% 90,6520	20.849,96	0,02
0,5000 % Finland 19/15.09.29 (FI4000369467)	EUR	28			% 88,6410	24.819,48	0,02
0,1250 % Finland 20/15.04.36 (FI4000415153)	EUR	22		5	% 70,5090	15.511,98	0,01
0,0000 % Finland 20/15.09.30 (FI4000441878)	EUR	36	22		% 83,7160	30.137,76	0,02
0,2500 % Finland 20/15.09.40 (FI4000440557)	EUR	19			% 62,7450	11.921,55	0,01
0,1250 % Finland 21/15.04.52 (FI4000480488)	EUR	14		6	% 45,0260	6.303,64	0,01
0,1250 % Finland 21/15.09.31 (FI4000507231)	EUR	29			% 81,8780	23.744,62	0,02
0,5000 % Finland 22/15.04.43 (FI4000517677)	EUR	11			% 61,8790	6.806,69	0,01
1,5000 % Finland 22/15.09.32 (FI4000523238)	EUR	27			% 89,2860	24.107,22	0,02
3,0000 % Finland 23/15.09.2033 (FI4000550249)	EUR	28	8		% 99,6490	27.901,72	0,02
0,0000 % Finnish Government 21/15.09.26 (FI4000511449)	EUR	20			% 93,7000	18.740,00	0,02
1,3750 % Finnish Government 22/15.04.2027 (FI4000527551)	EUR	10			% 95,9160	9.591,60	0,01
2,7500 % Finnish Government 23/15.04.2038 (FI4000546528)	EUR	16			% 94,6620	15.145,92	0,01
2,9500 % Finnish Government 24/15.04.2055 (FI4000566294)	EUR	18	18		% 94,2450	16.964,10	0,01
3,0000 % Finnish Government 24/15.09.2034 S.10Y (FI4000571104)	EUR	20	20		% 99,2430	19.848,60	0,02
2,8750 % Finnland 23/15.04.2029 (FI4000557525)	EUR	12			% 99,9320	11.991,84	0,01
2,5000 % France (Govt Of) 23/24.09.2026 (FR001400FYQ4)	EUR	182			% 98,6830	179.603,06	0,15
2,5000 % France (Govt Of) 24/24.09.2027 (FR001400NBC6)	EUR	121	121		% 98,3250	118.973,25	0,10
0,7500 % France 17/25.11.28 (FR0013341682)	EUR	206			% 90,7830	187.012,98	0,15
1,5000 % France 18/25.05.50 (FR0013404969)	EUR	163		8	% 64,4060	104.981,78	0,09
0,0000 % France 18/25.11.2029 S.10Y (FR0013451507)	EUR	202	41	67	% 85,1570	172.017,14	0,14
0,0000 % France 19/25.11.30 (FR0013516549)	EUR	246		29	% 82,4640	202.861,44	0,16
0,5000 % France 20/25.05.40 (FR0013515806)	EUR	106	14	49	% 63,6540	67.473,24	0,05
0,7500 % France 20/25.05.52 (FR0013480613)	EUR	142	20		% 50,0460	71.065,32	0,06
0,7500 % France 21/25.05.53 (FR0014004J31)	EUR	123	1		% 48,8660	60.105,18	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 Fondsvermögen	
0,5000 % France 21/25.05.72 (FR0014001NN8) . . . . .	EUR	61	21	20	%	35,0670	21.390,87	0,02
0,5000 % France 21/25.06.44 (FR0014002JM6) . . . . .	EUR	110	27		%	56,6850	62.353,50	0,05
2,5000 % France 22/25.05.2043 (FR001400CMX2) . . . . .	EUR	62	19		%	84,9020	52.639,24	0,04
0,0000 % France 22/25.05.32 (FR0014007L00) . . . . .	EUR	208	88	40	%	78,3980	163.067,84	0,13
1,2500 % France 22/25.05.38 (FR0014009O62) . . . . .	EUR	115	32		%	75,7140	87.071,10	0,07
3,5000 % France 22/25.11.2033 (FR001400L834) . . . . .	EUR	175	109		%	101,9900	178.482,50	0,14
2,7500 % France 23/25.02.2029 (FR001400HI98) . . . . .	EUR	238	110		%	98,7190	234.951,22	0,19
3,0000 % France 23/25.05.2054 (FR001400FTH3) . . . . .	EUR	115	36		%	87,1380	100.208,70	0,08
3,2500 % France 23/25.05.2055 (FR001400OHH4) . . . . .	EUR	34	34		%	91,0210	30.947,14	0,03
3,0000 % France 23/25.06.2049 (FR001400NEF3) . . . . .	EUR	21	21		%	89,7390	18.845,19	0,02
2,7500 % France 24/25.02.2030 (FR001400PM68) . . . . .	EUR	20	20		%	98,3500	19.670,00	0,02
0,5000 % France O.A.T. 18/25.05.29 (FR0013407236) . . . . .	EUR	291			%	88,6140	257.866,74	0,21
5,7500 % France O.A.T. 00/25.10.32 (FR0000187635) . . . . .	EUR	148			%	118,4560	175.314,88	0,14
4,7500 % France O.A.T. 03/25.04.35 (FR0010070060) . . . . .	EUR	116			%	112,7890	130.835,24	0,11
4,0000 % France O.A.T. 05/25.04.55 (FR0010171975) . . . . .	EUR	103			%	105,1840	108.339,52	0,09
4,0000 % France O.A.T. 06/25.10.38 (FR0010371401) . . . . .	EUR	96			%	105,8940	101.658,24	0,08
4,5000 % France O.A.T. 09/25.04.41 (FR0010773192) . . . . .	EUR	161			%	111,9930	180.308,73	0,15
4,0000 % France O.A.T. 09/25.04.60 (FR0010870956) . . . . .	EUR	81			%	106,1330	85.967,73	0,07
3,5000 % France O.A.T. 10/25.04.26 (FR0010916924) . . . . .	EUR	222			%	100,6480	223.438,56	0,18
2,7500 % France O.A.T. 11/25.10.27 (FR0011317783) . . . . .	EUR	227			%	99,0760	224.902,52	0,18
3,2500 % France O.A.T. 12/25.05.45 (FR0011461037) . . . . .	EUR	128			%	94,8730	121.437,44	0,10
2,5000 % France O.A.T. 14/25.05.30 (FR0011883966) . . . . .	EUR	234			%	97,0930	227.197,62	0,18
0,5000 % France O.A.T. 15/25.05.26 (FR0013131877) . . . . .	EUR	214			%	95,2670	203.871,38	0,17
1,5000 % France O.A.T. 15/25.05.31 (FR0012993103) . . . . .	EUR	285	50		%	90,3540	257.508,90	0,21
1,2500 % France O.A.T. 15/25.05.36 (FR0013154044) . . . . .	EUR	216			%	79,4250	171.558,00	0,14
1,0000 % France O.A.T. 15/25.11.25 (FR0012938116) . . . . .	EUR	172			%	96,9890	166.821,08	0,14
0,2500 % France O.A.T. 15/25.11.26 (FR0013200813) . . . . .	EUR	206	76	50	%	93,5580	192.729,48	0,16
1,0000 % France O.A.T. 16/25.05.27 (FR0013250560) . . . . .	EUR	172			%	94,4330	162.424,76	0,13
1,7500 % France O.A.T. 16/25.05.66 (FR0013154028) . . . . .	EUR	61			%	61,6190	37.587,59	0,03
1,7500 % France O.A.T. 16/25.06.39 (FR0013234333) . . . . .	EUR	169	30		%	80,1590	135.468,71	0,11
0,7500 % France O.A.T. 17/25.05.28 (FR0013286192) . . . . .	EUR	279			%	91,7950	256.108,05	0,21
1,2500 % France O.A.T. 17/25.05.34 (FR0013313582) . . . . .	EUR	226	40		%	83,2000	188.032,00	0,15
2,0000 % France O.A.T. 17/25.05.48 (FR0013257524) . . . . .	EUR	129			%	74,0940	95.581,26	0,08
6,0000 % France O.A.T. 93/25.10.25 (FR0000571150) . . . . .	EUR	130			%	103,4460	134.479,80	0,11
5,5000 % France O.A.T. 97/25.04.29 (FR0000571218) . . . . .	EUR	166			%	110,7070	183.773,62	0,15
0,0000 % Frankreich 20/25.11.31 (FR0014002WK3) . . . . .	EUR	232	28		%	79,7500	185.020,00	0,15
0,0000 % Frankreich 21/25.02.27 (FR0014003513) . . . . .	EUR	180			%	92,3510	166.231,80	0,14
0,7500 % Frankreich 22/25.02.28 O.A.T. (FR001400AIN5) . . . . .	EUR	178			%	92,2660	164.233,48	0,13
3,0000 % Frankreich 22/25.05.2033 O.A.T. (FR001400H7V7) . . . . .	EUR	157			%	98,3850	154.464,45	0,13
2,0000 % Frankreich 22/25.11.2032 O.A.T. (FR001400BKZ3) . . . . .	EUR	177		29	%	91,4770	161.914,29	0,13
0,0000 % French Republic 20/25.02.26 (FR0013508470) . . . . .	EUR	174			%	95,0030	165.305,22	0,13
6,2500 % Germany 00/04.01.30 (DE0001135143) . . . . .	EUR	75			%	119,3440	89.508,00	0,07
5,5000 % Germany 00/04.01.31 (DE0001135176) . . . . .	EUR	117			%	118,0130	138.075,21	0,11
4,7500 % Germany 03/04.07.34 (DE0001135226) . . . . .	EUR	126			%	119,8800	151.048,80	0,12
4,0000 % Germany 05/04.01.37 (DE0001135275) . . . . .	EUR	118			%	114,9090	135.592,62	0,11
4,2500 % Germany 07/04.07.39 A.I (DE0001135325) . . . . .	EUR	86	19		%	119,5450	102.808,70	0,08
4,7500 % Germany 08/04.07.40 (DE0001135366) . . . . .	EUR	80		20	%	126,9690	101.575,20	0,08
3,2500 % Germany 10/04.07.42 (DE0001135432) . . . . .	EUR	82			%	107,9570	88.524,74	0,07
2,5000 % Germany 12/04.07.44 (DE0001135481) . . . . .	EUR	140			%	97,1230	135.972,20	0,11
2,5000 % Germany 14/15.08.46 (DE0001102341) . . . . .	EUR	133			%	97,0540	129.081,82	0,10
1,0000 % Germany 15/15.08.25 (DE0001102382) . . . . .	EUR	140			%	97,6970	136.775,80	0,11
0,5000 % Germany 16/15.02.26 (DE0001102390) . . . . .	EUR	140			%	96,3400	134.876,00	0,11
0,0000 % Germany 16/15.08.26 (DE0001102408) . . . . .	EUR	136			%	94,4900	128.506,40	0,10
0,2500 % Germany 17/15.02.27 (DE0001102416) . . . . .	EUR	138			%	94,1300	129.899,40	0,11
0,5000 % Germany 17/15.08.27 (DE0001102424) . . . . .	EUR	133			%	93,9840	124.998,72	0,10
1,2500 % Germany 17/15.08.48 (DE0001102432) . . . . .	EUR	158	31	20	%	75,2200	118.847,60	0,10
0,5000 % Germany 18/15.02.28 (DE0001102440) . . . . .	EUR	158	49	29	%	93,2140	147.278,12	0,12
0,2500 % Germany 18/15.08.28 (DE0001102457) . . . . .	EUR	147			%	91,5250	134.541,75	0,11
0,2500 % Germany 19/15.02.29 (DE0001102465) . . . . .	EUR	120		32	%	90,6760	108.811,20	0,09
0,0000 % Germany 19/15.08.29 (DE0001102473) . . . . .	EUR	124			%	88,5810	109.840,44	0,09
0,0000 % Germany 20/10.10.25 S.182 (DE0001141828) . . . . .	EUR	123			%	96,2960	118.444,08	0,10
0,0000 % Germany 20/10.10.25 S.G (DE0001030716) . . . . .	EUR	25			%	96,3290	24.082,25	0,02
0,0000 % Germany 20/15.02.30 (DE0001102499) . . . . .	EUR	113			%	87,5570	98.939,41	0,08
0,0000 % Germany 20/15.05.35 (DE0001102515) . . . . .	EUR	70			%	76,2620	53.383,40	0,04
0,0000 % Germany 20/15.08.30 (DE0001030708) . . . . .	EUR	23			%	86,6860	19.937,78	0,02
0,0000 % Germany 20/15.08.50 (DE0001030724) . . . . .	EUR	46		9	%	51,0420	23.479,32	0,02
0,0000 % Germany 21/15.08.31 (DE0001102564) . . . . .	EUR	134			%	84,6570	113.440,38	0,09
0,0000 % Germany 21/15.11.28 (DE0001102556) . . . . .	EUR	117			%	90,0180	105.321,06	0,09
1,0000 % Germany 22/15.05.38 (DE0001102598) . . . . .	EUR	114	37	13	%	81,2140	92.583,96	0,08
1,3000 % Germany 22/15.10.2027 S.G (DE0001030740) . . . . .	EUR	35			%	96,2160	33.675,60	0,03
2,8000 % Germany 23/12.06.2025 (DE000BU22015) . . . . .	EUR	64	20	13	%	99,6080	63.749,12	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 Fondsvermögen
3,1000 % Germany 23/12.12.2025 S.2Y (DE000BU22031)	EUR	63	63		% 100,1380	63.086,94	0,05
2,3000 % Germany 23/15.02.2033 S.G (DE000BU3Z005)	EUR	33			% 99,0470	32.685,51	0,03
6,5000 % Germany 97/04.07.27 (DE0001135044)	EUR	58			% 111,1120	64.444,96	0,05
5,6250 % Germany 98/04.01.28 (DE0001135069)	EUR	53			% 110,2730	58.444,69	0,05
4,7500 % Germany 98/04.07.28 A.II (DE0001135085)	EUR	62			% 108,5630	67.309,06	0,05
2,4000 % Ireland 14/15.05.30 (IE00B138CR43)	EUR	40	20		% 97,9180	39.167,20	0,03
2,0000 % Ireland 15/18.02.45 (IE00BV8C9186)	EUR	50			% 82,0390	41.019,50	0,03
1,0000 % Ireland 16/15.05.26 (IE00BV8C9418)	EUR	41	4	23	% 96,5110	39.569,51	0,03
1,7000 % Ireland 17/15.05.37 (IE00BV8C9B83)	EUR	40			% 85,4000	34.160,00	0,03
0,9000 % Ireland 18/15.05.28 (IE00BDHDPR44)	EUR	43			% 93,3430	40.137,49	0,03
1,3000 % Ireland 18/15.05.33 (IE00BFZRP202)	EUR	23			% 87,8120	20.196,76	0,02
1,3500 % Ireland 18/18.03.31 (IE00BFZRQ242)	EUR	34			% 91,2200	31.014,80	0,03
1,1000 % Ireland 19/15.05.29 (IE00BH3SQ895)	EUR	50			% 92,4710	46.235,50	0,04
1,5000 % Ireland 19/15.05.50 (IE00BH3SQB22)	EUR	38			% 69,8870	26.557,06	0,02
0,2000 % Ireland 20/15.05.27 (IE00BKFCV568)	EUR	32			% 92,9280	29.736,96	0,02
0,2000 % Ireland 20/18.10.30 (IE00BKFCV899)	EUR	38			% 85,1140	32.343,32	0,03
0,0000 % Ireland 21/18.10.31 (IE00BMQ5JL65)	EUR	38		15	% 81,5870	31.003,06	0,03
0,5500 % Ireland 21/22.04.41 (IE00BMQ5JM72)	EUR	17			% 66,0420	11.227,14	0,01
0,3500 % Ireland 22/18.10.32 (IE00BMQ03L28)	EUR	24			% 81,7350	19.616,40	0,02
3,0000 % Ireland Govt. 22/18.10.2043 (IE000VGLBXU6)	EUR	17	12		% 97,1630	16.517,71	0,01
0,4000 % Ireland, Republic 20/15.05.35 (IE00BKFCV345)	EUR	20			% 76,1650	15.233,00	0,01
0,9500 % Italien 21/01.12.31 (IT0005449969)	EUR	129	71		% 82,1000	105.909,00	0,09
0,5000 % Italien 21/15.07.28 (IT0005445306)	EUR	72			% 89,0790	64.136,88	0,05
3,5000 % Italien 22/26 (IT0005514473)	EUR	60	32		% 100,0330	60.019,80	0,05
4,4000 % Italien 22/33 (IT0005518128)	EUR	84			% 103,7360	87.138,24	0,07
4,2000 % Italien 23/01.03.2034 (IT0005560948)	EUR	87	66		% 101,6670	88.450,29	0,07
4,3500 % Italy 23/01.11.2033 S.10Y (IT0005544082)	EUR	82			% 103,0370	84.490,34	0,07
3,8500 % Italy 23/15.09.2026 S.3Y (IT0005556011)	EUR	77	77		% 100,9240	77.711,48	0,06
2,7000 % Italy 16/01.03.47 (IT0005162828)	EUR	68			% 75,8440	51.573,92	0,04
2,2500 % Italy 16/01.09.36 (IT0005177909)	EUR	72			% 82,1830	59.171,76	0,05
2,0000 % Italy 18/01.02.28 (IT0005323032)	EUR	122			% 95,3340	116.307,48	0,09
3,3500 % Italy 18/01.03.35 (IT0005358806)	EUR	62			% 93,8760	58.203,12	0,05
2,5000 % Italy 18/15.11.25 (IT0005345183)	EUR	90			% 98,7830	88.904,70	0,07
3,1000 % Italy 19/01.03.40 (IT0005377152)	EUR	47			% 86,1140	40.473,58	0,03
1,3500 % Italy 19/01.04.30 (IT0005383309)	EUR	101			% 88,4480	89.332,48	0,07
3,0000 % Italy 19/01.08.29 (IT0005365165)	EUR	113			% 97,6070	110.295,91	0,09
3,8500 % Italy 19/01.09.49 (IT0005363111)	EUR	71			% 90,7270	64.416,17	0,05
0,8500 % Italy 19/15.01.27 (IT0005390874)	EUR	104			% 93,9480	97.705,92	0,08
0,5000 % Italy 20/01.02.26 (IT0005419848)	EUR	68		32	% 95,5110	64.947,48	0,05
1,4500 % Italy 20/01.03.36 (IT0005402117)	EUR	110	77		% 75,5860	83.144,60	0,07
1,8000 % Italy 20/01.03.41 (IT0005421703)	EUR	65		22	% 70,1660	45.607,90	0,04
1,8500 % Italy 20/01.07.25 (IT0005408052)	EUR	90			% 98,4050	88.564,50	0,07
0,9500 % Italy 20/01.08.30 (IT0005403396)	EUR	65		25	% 85,4330	55.531,45	0,05
2,4500 % Italy 20/01.09.50 S.CAC (IT0005398406)	EUR	78	33		% 69,7440	54.400,32	0,04
1,7000 % Italy 20/01.09.51 (IT0005425233)	EUR	85			% 58,5810	49.793,85	0,04
1,6500 % Italy 20/01.12.30 (IT0005413171)	EUR	104	22		% 88,5050	92.045,20	0,07
0,9500 % Italy 20/15.09.27 (IT0005416570)	EUR	87			% 92,7020	80.650,74	0,07
0,9500 % Italy 21/01.03.37 (IT0005433195)	EUR	85			% 68,6980	58.393,30	0,05
2,1500 % Italy 21/01.03.72 (IT0005441883)	EUR	21			% 58,4800	12.280,80	0,01
0,0000 % Italy 21/01.04.26 (IT0005437147)	EUR	95		10	% 94,2710	89.557,45	0,07
0,9500 % Italy 21/01.06.32 (IT0005466013)	EUR	107			% 80,7870	86.442,09	0,07
0,6000 % Italy 21/01.08.31 (IT0005436693)	EUR	61			% 80,7840	49.278,24	0,04
0,2500 % Italy 21/15.03.28 (IT0005433690)	EUR	81			% 89,1020	72.172,62	0,06
1,5000 % Italy 21/30.04.45 (IT0005438004)	EUR	74	26	22	% 61,3170	45.374,58	0,04
3,2500 % Italy 22/01.03.2038 (IT0005496770)	EUR	24			% 89,6320	21.511,68	0,02
4,4500 % Italy 22/01.09.2043 S.20Y (IT0005530032)	EUR	45			% 99,8860	44.948,70	0,04
2,5000 % Italy 22/01.12.32 (IT0005494239)	EUR	80		24	% 90,4890	72.391,20	0,06
2,8000 % Italy 22/15.06.2029 (IT0005495731)	EUR	73			% 96,7310	70.613,63	0,06
3,8500 % Italy 22/15.12.2029 S.7Y (IT0005519787)	EUR	80			% 101,2890	81.031,20	0,07
4,0000 % Italy 22/30.04.2035 (IT0005508590)	EUR	67			% 99,6480	66.764,16	0,05
4,5000 % Italy 23/01.10.2053 (IT0005534141)	EUR	49	29		% 99,2950	48.654,55	0,04
3,8000 % ITALY 23/15.04.2026 (IT0005538597)	EUR	60			% 100,6220	60.373,20	0,05
4,0000 % Italy 23/30.10.2031 S.8Y (IT0005542359)	EUR	52			% 101,7490	52.909,48	0,04
3,8500 % Italy 24/01.07.2034 S.10Y (IT0005584856)	EUR	21	21		% 98,5760	20.700,96	0,02
2,9500 % Italy B.T.P. 18/01.09.38 (IT0005321325)	EUR	58		20	% 86,1790	49.983,82	0,04
5,7500 % Italy B.T.P. 02/01.02.33 (IT0003256820)	EUR	102			% 113,3300	115.596,60	0,09
5,0000 % Italy B.T.P. 03/01.08.34 (IT0003535157)	EUR	108		17	% 108,1690	116.822,52	0,09
4,0000 % Italy B.T.P. 05/01.02.37 (IT0003934657)	EUR	151			% 98,8520	149.266,52	0,12
5,0000 % Italy B.T.P. 07/01.08.39 (IT0004286966)	EUR	109	22		% 107,2090	116.857,81	0,09
5,0000 % Italy B.T.P. 09/01.09.40 (IT0004532559)	EUR	110			% 107,1390	117.852,90	0,10
4,5000 % Italy B.T.P. 10/01.03.26 (IT0004644735)	EUR	120			% 101,7150	122.058,00	0,10
4,7500 % Italy B.T.P. 13/01.09.28 (IT0004889033)	EUR	125			% 104,9680	131.210,00	0,11

## ARERO - Der Weltfonds - ESG

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
4,7500 % Italy B.T.P. 13/01.09.44 (IT0004923998) . . . . .	EUR	82			% 104,2030	85.446,46	0,07
3,5000 % Italy B.T.P. 14/01.03.30 (IT0005024234) . . . . .	EUR	148	82	60	% 99,6570	147.492,36	0,12
3,2500 % Italy B.T.P. 14/09.01.46 (IT0005083057) . . . . .	EUR	76			% 83,7650	63.661,40	0,05
1,6500 % Italy B.T.P. 15/01.03.32 (IT0005094088) . . . . .	EUR	92			% 86,1450	79.253,40	0,06
1,5000 % Italy B.T.P. 15/01.06.25 (IT0005090318) . . . . .	EUR	77		37	% 98,2020	75.615,54	0,06
2,0000 % Italy B.T.P. 15/01.12.25 (IT0005127086) . . . . .	EUR	100			% 98,0600	98.060,00	0,08
2,8000 % Italy B.T.P. 16/01.03.67 (IT0005217390) . . . . .	EUR	40		5	% 70,4140	28.165,60	0,02
1,6000 % Italy B.T.P. 16/01.06.26 (IT0005170839) . . . . .	EUR	95			% 96,7190	91.883,05	0,07
2,4500 % Italy B.T.P. 16/01.09.2033 S.15Y (IT0005240350) . . . . .	EUR	84			% 88,9480	74.716,32	0,06
1,2500 % Italy B.T.P. 16/01.12.26 (IT0005210650) . . . . .	EUR	97			% 95,1730	92.317,81	0,07
3,4500 % Italy B.T.P. 17/01.03.48 (IT0005273013) . . . . .	EUR	76			% 85,7660	65.182,16	0,05
2,2000 % Italy B.T.P. 17/01.06.27 (IT0005240830) . . . . .	EUR	100			% 96,8170	96.817,00	0,08
2,0500 % Italy B.T.P. 17/01.08.27 (IT0005274805) . . . . .	EUR	82			% 96,1700	78.859,40	0,06
2,8000 % Italy B.T.P. 18/01.12.28 (IT0005340929) . . . . .	EUR	77			% 97,4110	75.006,47	0,06
7,2500 % Italy B.T.P. 96/01.11.26 (IT0001086567) . . . . .	EUR	65			% 108,6410	70.616,65	0,06
6,5000 % Italy B.T.P. 97/01.11.27 (IT0001174611) . . . . .	EUR	87			% 109,8000	95.526,00	0,08
5,2500 % Italy B.T.P. 98/01.11.29 (IT0001278511) . . . . .	EUR	133			% 108,3510	144.106,83	0,12
6,0000 % Italy B.T.P. 99/01.05.31 (IT0001444378) . . . . .	EUR	156			% 113,9730	177.797,88	0,14
2,1500 % Italy Buoni Poliennali del tes. 22/01.09.52 (IT0005480980) . . . . .	EUR	48			% 63,8870	30.665,76	0,02
0,9000 % Italy, Republic of 20/01.04.31 (IT0005422891) . . . . .	EUR	118			% 83,4710	98.495,78	0,08
3,4000 % Italy, Republic of 22/01.04.2028 5Y (IT0005521981) . . . . .	EUR	90			% 99,8960	89.906,40	0,07
2,6500 % Italy, Republic of 22/01.12.2027 (IT0005500068) . . . . .	EUR	70		48	% 97,6620	68.363,40	0,06
2,0000 % Netherlands 22/15.01.2054 (NL00150012X2) . . . . .	EUR	60	21		% 82,8190	49.691,40	0,04
2,5000 % Netherlands 23/15.07.2033 (NL0015001AM2) . . . . .	EUR	59	19		% 97,9020	57.762,18	0,05
4,0000 % Netherlands 05/15.01.37 (NL0000102234) . . . . .	EUR	75			% 111,6220	83.716,50	0,07
3,7500 % Netherlands 10/15.01.42 (NL0009446418) . . . . .	EUR	84	17		% 111,3230	93.511,32	0,08
2,5000 % Netherlands 12/15.01.33 (NL0010071189) . . . . .	EUR	66			% 98,2790	64.864,14	0,05
2,7500 % Netherlands 14/15.01.47 (NL0010721999) . . . . .	EUR	86			% 97,8910	84.186,26	0,07
0,2500 % Netherlands 15/15.07.25 (NL0011220108) . . . . .	EUR	72	6		% 97,0680	69.888,96	0,06
0,5000 % Netherlands 16/15.07.26 (NL0011819040) . . . . .	EUR	90		5	% 95,4920	85.942,80	0,07
0,7500 % Netherlands 17/15.07.27 (NL0012171458) . . . . .	EUR	80			% 94,4020	75.521,60	0,06
0,7500 % Netherlands 18/15.07.28 (NL0012818504) . . . . .	EUR	88			% 92,7470	81.617,36	0,07
0,5000 % Netherlands 19/15.01.40 (NL0013552060) . . . . .	EUR	79			% 70,3720	55.593,88	0,05
0,2500 % Netherlands 19/15.07.29 (NL001332430) . . . . .	EUR	50		15	% 88,7670	44.383,50	0,04
0,0000 % Netherlands 20/15.01.27 (NL00150031501) . . . . .	EUR	62		20	% 93,3270	57.862,74	0,05
0,0000 % Netherlands 20/15.01.52 (NL0015614579) . . . . .	EUR	75			% 46,9700	35.227,50	0,03
0,0000 % Netherlands 21/15.01.29 (NL0015000LS8) . . . . .	EUR	46		20	% 88,6710	40.788,66	0,03
0,0000 % Netherlands 21/15.01.38 (NL0015000B11) . . . . .	EUR	50			% 67,7680	33.884,00	0,03
0,0000 % Netherlands 21/15.07.31 (NL00150006U0) . . . . .	EUR	59	26	57	% 82,9110	48.917,49	0,04
2,5000 % Netherlands 24/15.07.2034 (NL0015001XZ6) . . . . .	EUR	24	24		% 97,3350	23.360,40	0,02
5,5000 % Netherlands 98/15.01.28 (NL0000102317) . . . . .	EUR	65	38		% 109,3520	71.078,80	0,06
0,0000 % Netherlands Government 22/15.01.26 (NL0015000QL2) . . . . .	EUR	66			% 95,6250	63.112,50	0,05
0,5000 % Netherlands Government 22/15.07.32 (NL0015000RP1) . . . . .	EUR	50	8		% 84,0550	42.027,50	0,03
2,5000 % Netherlands Government 23/15.01.2030 (NL0015001DQ7) . . . . .	EUR	57	17		% 98,9980	56.428,86	0,05
3,2500 % Netherlands Government 23/15.01.2044 (NL0015001RG8) . . . . .	EUR	19	19		% 104,8120	19.914,28	0,02
0,0000 % Niederlande 20/15.07.30 (NL0014555419) . . . . .	EUR	57	26		% 85,2690	48.603,33	0,04
1,6500 % Obrigacoes Do Tesouro 22/16.07.32 (PTOTEYOE0031) . . . . .	EUR	18			% 90,2650	16.247,70	0,01
2,8750 % Obrigacoes Do Tesouro 24/20.10.2034 (PTOTESOE0021) . . . . .	EUR	30	30		% 96,8390	29.051,70	0,02
4,1000 % Portugal 06/15.04.37 (PTOTE5OE0007) . . . . .	EUR	44			% 107,3400	47.229,60	0,04
3,8750 % Portugal 14/15.02.30 (PTOTEROE0014) . . . . .	EUR	30			% 105,2470	31.574,10	0,03
4,1000 % Portugal 15/15.02.45 (PTOTEBOE0020) . . . . .	EUR	29	8	4	% 106,1290	30.777,41	0,02
2,8750 % Portugal 15/15.10.25 (PTOTEKOE0011) . . . . .	EUR	29			% 99,6420	28.896,18	0,02
2,8750 % Portugal 16/21.07.26 (PTOTETOE0012) . . . . .	EUR	55		12	% 99,8670	54.926,85	0,04
4,1250 % Portugal 17/14.04.27 (PTOTEUOE0019) . . . . .	EUR	49			% 103,4220	50.676,78	0,04
2,1250 % Portugal 18/17.10.28 (PTOTEVOE0018) . . . . .	EUR	73			% 97,4590	71.145,07	0,06
2,2500 % Portugal 18/18.04.34 (PTOTEWOE0017) . . . . .	EUR	37			% 92,3560	34.171,72	0,03
1,9500 % Portugal 19/15.06.29 (PTOTEXOE0024) . . . . .	EUR	52			% 96,0740	49.910,44	0,04
0,9000 % Portugal 20/12.10.35 (PTOTENOE0034) . . . . .	EUR	25			% 77,7140	19.428,50	0,02
0,7000 % Portugal 20/15.10.27 (PTOTEMOE0035) . . . . .	EUR	39	8	9	% 93,4690	36.452,91	0,03
0,4750 % Portugal 20/18.10.30 Reg S (PTOTELOE0028) . . . . .	EUR	55			% 86,4300	47.536,50	0,04
1,0000 % Portugal 21/12.04.52 (PTOTECOEO037) . . . . .	EUR	24			% 53,5730	12.857,52	0,01
0,3000 % Portugal 21/17.10.31 (PTOTE0EO033) . . . . .	EUR	50	21		% 82,8970	41.448,50	0,03
1,1500 % Portugal 22/11.04.42 (PTOTEPOEO032) . . . . .	EUR	22	7		% 68,6660	15.106,52	0,01
3,5000 % Portugal 23/18.06.38 (PTOTEZOE0014) . . . . .	EUR	15			% 100,2680	15.040,20	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 Fondsvermögen
2,9000 % Republic Of Austria 24/20.02.2034 (AT0000A39UW5)	EUR	32	32		% 98,8320	31.626,24	0,03
2,1000 % Republic of Italy 19/15.07.26 (IT0005370306)	EUR				%		
1,9000 % Spain 22/31.10.52 (ES0000012K46)	EUR	74	17		% 65,7070	48.623,18	0,04
5,7500 % Spain 01/30.07.32 (ES0000012411)	EUR	93			% 117,9340	109.678,62	0,09
4,2000 % Spain 05/31.01.37 (ES0000012932)	EUR	85			% 106,5970	90.607,45	0,07
4,9000 % Spain 07/30.07.40 (ES00000120N0)	EUR	76			% 113,6990	86.411,24	0,07
4,7000 % Spain 09/30.07.41 (ES00000121S7)	EUR	53			% 111,7400	59.222,20	0,05
4,6500 % Spain 10/30.07.25 (ES00000122E5)	EUR	79			% 101,3040	80.030,16	0,07
5,9000 % Spain 11/30.07.26 (ES00000123C7)	EUR	102			% 105,4920	107.601,84	0,09
5,1500 % Spain 13/31.10.28 (ES00000124C5)	EUR	71		40	% 108,5340	77.059,14	0,06
5,1500 % Spain 13/31.10.44 (ES00000124H4)	EUR	78			% 118,3220	92.291,16	0,07
1,9500 % Spain 15/30.07.30 (ES00000127A2)	EUR	104			% 93,8980	97.653,92	0,08
2,1500 % Spain 15/31.10.25 (ES00000127G9)	EUR	109			% 98,5890	107.462,01	0,09
1,9500 % Spain 16/30.04.26 (ES00000127Z9)	EUR	94			% 97,9110	92.036,34	0,07
3,4500 % Spain 16/30.07.66 (ES00000128E2)	EUR	39			% 88,7890	34.627,71	0,03
1,3000 % Spain 16/31.10.26 (ES00000128H5)	EUR	112	31		% 96,0890	107.619,68	0,09
2,9000 % Spain 16/31.10.46 (ES00000128C6)	EUR	64			% 85,8260	54.928,64	0,04
1,5000 % Spain 17/30.04.27 (ES00000128P8)	EUR	149			% 95,8580	142.828,42	0,12
2,3500 % Spain 17/30.07.33 (ES00000128Q6)	EUR	70		30	% 92,6690	64.868,30	0,05
1,4500 % Spain 17/31.10.27 (ES0000012A89)	EUR	118			% 95,0820	112.196,76	0,09
1,4000 % Spain 18/30.04.28 (ES0000012B39)	EUR	117			% 94,2260	110.244,42	0,09
1,4000 % Spain 18/30.07.28 (ES0000012B88)	EUR	115			% 93,8970	107.981,55	0,09
2,7000 % Spain 18/31.10.48 S.30Y (ES0000012B47)	EUR	73		13	% 81,5780	59.551,94	0,05
1,4500 % Spain 19/30.04.29 (ES0000012E51)	EUR	96			% 93,0420	89.320,32	0,07
1,8500 % Spain 19/30.07.35 (ES0000012E69)	EUR	91		19	% 85,4530	77.762,23	0,06
0,6000 % Spain 19/31.10.29 (ES0000012F43)	EUR	115	46		% 88,1300	101.349,50	0,08
0,5000 % Spain 20/30.04.30 (ES0000012F76)	EUR	106		28	% 86,5410	91.733,46	0,07
0,8000 % Spain 20/30.07.27 (ES0000012G26)	EUR	93			% 93,4740	86.930,82	0,07
0,0000 % Spain 20/31.01.26 (ES0000012G91)	EUR	128	84	61	% 95,1850	121.836,80	0,10
1,2500 % Spain 20/31.10.30 (ES0000012G34)	EUR	126	20		% 89,5120	112.785,12	0,09
1,2000 % Spain 20/31.10.40 (ES0000012G42)	EUR	100			% 69,0550	69.055,00	0,06
1,0000 % Spain 20/31.10.50 (ES0000012G00)	EUR	108			% 53,1890	57.444,12	0,05
0,1000 % Spain 21/30.04.31 (ES0000012H41)	EUR	100			% 81,7030	81.703,00	0,07
0,8500 % Spain 21/30.07.37 (ES0000012I24)	EUR	62	14		% 71,5660	44.370,92	0,04
1,0000 % Spain 21/30.07.42 (ES0000012J07)	EUR	36			% 64,0760	23.067,36	0,02
0,0000 % Spain 21/31.01.28 (ES0000012I08)	EUR	93			% 89,8430	83.553,99	0,07
0,5000 % Spain 21/31.10.31 (ES0000012I32)	EUR	139	41		% 82,8900	115.217,10	0,09
1,4500 % Spain 21/31.10.71 (ES0000012H58)	EUR	34			% 47,6380	16.196,92	0,01
0,7000 % Spain 22/30.04.32 (ES0000012K20)	EUR	98			% 82,9990	81.339,02	0,07
3,4500 % Spain 22/30.07.2043 (ES0000012K95)	EUR	84	34		% 94,5940	79.458,96	0,06
2,5500 % Spain 22/31.10.2032 (ES0000012K61)	EUR	99			% 95,0400	94.089,60	0,08
3,1500 % Spain 23/30.04.2033 (ES0000012L52)	EUR	102			% 98,9700	100.949,40	0,08
3,9000 % Spain 23/30.07.2039 (ES0000012L60)	EUR	58	10		% 102,0260	59.175,08	0,05
2,8000 % Spain 23/31.05.2026 (ES0000012L29)	EUR	99			% 99,3490	98.355,51	0,08
3,5000 % Spain 23/31.05.2029 (ES0000012M51)	EUR	76	76		% 102,0180	77.533,68	0,06
3,2500 % Spain 24/30.04.2034 (ES0000012M85)	EUR	133	133		% 98,9460	131.598,18	0,11
4,0000 % Spain 24/31.10.2054 (ES0000012M93)	EUR	24	24		% 99,7640	23.943,36	0,02
6,0000 % Spain 99/31.01.29 (ES0000011868)	EUR	97		26	% 112,6550	109.275,35	0,09
5,5384 % European Bank 21/14.04.26 MTN (US29874QEN07)	USD	1.500			% 100,0080	1.402.374,50	1,14
5,6284 % European Bank Rec. Dev. 20/15.10.24 MTN (US29874QEK67)	USD	1.500			% 100,0711	1.403.259,23	1,14
6,3483 % European Investment Bank 21/21.01.26 MTN Reg S (XS2289587862)	USD	1.000			% 101,2380	946.414,88	0,77
6,3482 % European Investment Bank 21/21.05.2028 RegS (XS2343554148)	USD	1.000	1.000		% 102,5370	958.558,47	0,78
5,5471 % Inter-American Dev. Bank 21/10.02.26 MTN (US4581XODT22)	USD	1.500			% 99,9900	1.402.122,23	1,14
5,5227 % Inter-American Devel Bk 21/16.09.26 (US4581XODY17)	USD	1.000	1.000		% 99,8520	933.458,00	0,76
5,7109 % Inter-American Development Bank 21/10.06.31 (US4581XODW50)	USD	1.000			% 99,5230	930.382,35	0,76
5,6381 % International Bk Reconstr & Dev 21/22.11.2028 (US459058KD44)	USD	1.500			% 99,9900	1.402.122,09	1,14
6,3173 % Kommunalbanken 21/17.06.26 Reg S (XS2408621238)	USD	2.000			% 101,2120	1.892.343,65	1,54
0,0000 % Landeskreditbank Baden 24/08.05.2026 MTN (XS2816702984)	USD	1.000	1.000		% 101,3395	947.363,75	0,77
6,3542 % LB Baden-Württemberg 22/01.04.2025 MTN (XS2463444856)	USD	1.000			% 100,5640	940.114,05	0,76

## ARERO - Der Weltfonds - ESG

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
6,3481 % Nordic Investment Bank 21/12.05.26 MTN (US65562QBR56) .....	USD	2.500	1.000		% 101,3148	2.367.831,52	1,92
<b>Sonstige Beteiligungswertpapiere</b>							
Roche Holding Profitsh. (CH0012032048) .....	Stück	1.235		54	CHF 251,2000	322.419,46	0,26
Schindler Holding (participation cert.) (CH0024638196) ..	Stück	88			CHF 226,0000	20.669,30	0,02
Cemex CPO (MXP225611567) .....	Stück	59.825	39.531	60.029	MXN 11,7200	35.722,06	0,03
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>						<b>76.499,33</b>	<b>0,06</b>
<b>Aktien</b>							
BCE (new) (CA05534B7604) .....	Stück	752			CAD 44,3700	22.754,62	0,02
Carmax (US1431301027) .....	Stück	784	648		USD 73,3300	53.744,71	0,04
Polyus Sp. GDR (US73181M1172) .....	Stück	1			USD 0,0001	0,00	0,00
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>						<b>25.596,52</b>	<b>0,02</b>
<b>Aktien</b>							
Dogu Aras Enerji Yatirimlari (TREARAS00039) .....	Stück	15.222	15.222		TRY 59,2500	25.596,52	0,02
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>119.675.220,41</b>	<b>97,20</b>
<b>Derivate</b>							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen							
<b>Swaps</b>						<b>157.339,14</b>	<b>0,13</b>
<b>Total Return Swaps</b>							
Swap SOFR/BU3XALCT 644,6867 (DBK) 08.11.2024 (OTC) <sup>7)</sup> .....	USD	19.500				157.339,14	0,13
<b>Bankguthaben</b>						<b>2.804.495,91</b>	<b>2,28</b>
<b>Verwahrstelle (täglich fällig)</b>							
EUR - Guthaben .....	EUR	668.889,42			% 100	668.889,42	0,54
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen .....	EUR	286.690,49			% 100	286.690,49	0,23
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>							
VAE Dirham .....	AED	79.706,19			% 100	20.286,38	0,02
Australische Dollar .....	AUD	122.205,95			% 100	75.880,75	0,06
Brasilianische Real .....	BRL	511.816,16			% 100	86.971,83	0,07
Kanadische Dollar .....	CAD	77.572,73			% 100	52.901,92	0,04
Schweizer Franken .....	CHF	35.185,12			% 100	36.567,37	0,03
Chilenische Peso .....	CLP	53.302.613,57			% 100	52.123,07	0,04
Kolumbianische Peso .....	COP	7.758.276,12			% 100	1.734,18	0,00
Britische Pfund .....	GBP	55.450,71			% 100	65.501,99	0,05
Hongkong Dollar .....	HKD	664.532,40			% 100	79.554,71	0,06
Indonesische Rupiah .....	IDR	535.144.188,25			% 100	30.551,15	0,02
Indische Rupie .....	INR	8.756.258,55			% 100	98.152,23	0,08
Japanische Yen .....	JPY	9.583.905,00			% 100	55.678,30	0,05
Südkoreanische Won .....	KRW	100.249.860,00			% 100	67.979,14	0,06
Kuwaitische Dinar .....	KWD	7.561,35			% 100	23.038,85	0,02
Mexikanische Peso .....	MXN	856.677,27			% 100	43.645,90	0,04
Malaysische Ringgit .....	MYR	347.807,66			% 100	68.893,95	0,06
Neuseeländische Dollar .....	NZD	74.902,03			% 100	42.500,02	0,03
Philippinische Peso .....	PHP	2.788.670,28			% 100	44.540,69	0,04
Katar Riyal .....	QAR	247.487,55			% 100	63.460,79	0,05
Saudische Rial (Riyal) .....	SAR	423.811,64			% 100	105.609,68	0,09
Singapur Dollar .....	SGD	48.193,42			% 100	33.203,64	0,03
Thailändische Baht .....	THB	772.249,35			% 100	19.633,70	0,02
Türkische Lira .....	TRY	936.498,48			% 100	26.578,34	0,02
Taiwanische Dollar .....	TWD	886.286,73			% 100	25.519,38	0,02
US Dollar .....	USD	599.158,56			% 100	560.118,31	0,45
Südafrikanische Rand .....	ZAR	1.329.792,28			% 100	68.289,73	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 Fondsvermögen
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							
Zinsansprüche	EUR	389.872,38			% 100	389.872,38	0,32
Dividenden-/Ausschüttungsansprüche	EUR	145.853,87			% 100	145.853,87	0,12
<b>Summe der Vermögensgegenstände <sup>1)</sup></b>						<b>123.172.781,71</b>	<b>100,05</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							
Verbindlichkeiten aus Kostenpositionen	EUR	-56.991,06			% 100	-56.991,06	-0,05
<b>Fondsvermögen</b>						<b>123.115.790,65</b>	<b>100,00</b>

Anteilwert bzw. umlaufende Anteile	Stück bzw. Whg.	Anteilwert in der jeweiligen Whg.
<b>Anteilwert</b>		
Klasse LC	EUR	135,35
<b>Umlaufende Anteile</b>		
Klasse LC	Stück	909.587,716

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

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

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

OTC = Over the Counter

### Devisenkurse (in Mengennotiz)

per 28.06.2024

VAE Dirham	AED	3,929050	= EUR	1
Australische Dollar	AUD	1,610500	= EUR	1
Brasilianische Real	BRL	5,884850	= EUR	1
Kanadische Dollar	CAD	1,466350	= EUR	1
Schweizer Franken	CHF	0,962200	= EUR	1
Chilenische Peso	CLP	1.022,630000	= EUR	1
Kolumbianische Peso	COP	4.473,755000	= EUR	1
Tschechische Kronen	CZK	25,017000	= EUR	1
Dänische Kronen	DKK	7,457300	= EUR	1
Britische Pfund	GBP	0,846550	= EUR	1
Hongkong Dollar	HKD	8,353150	= EUR	1
Ungarische Forint	HUF	395,065000	= EUR	1
Indonesische Rupiah	IDR	17.516,335000	= EUR	1
Indische Rupie	INR	89,211000	= EUR	1
Japanische Yen	JPY	172,130000	= EUR	1
Südkoreanische Won	KRW	1.474,715000	= EUR	1
Kuwaitische Dinar	KWD	0,328200	= EUR	1
Mexikanische Peso	MXN	19,627900	= EUR	1
Malaysische Ringgit	MYR	5,048450	= EUR	1
Norwegische Kronen	NOK	11,404050	= EUR	1
Neuseeländische Dollar	NZD	1,762400	= EUR	1
Philippinische Peso	PHP	62,609500	= EUR	1
Polnische Zloty	PLN	4,312300	= EUR	1
Katar Riyal	QAR	3,899850	= EUR	1
Russische Rubel	RUB	92,004900	= EUR	1
Saudische Rial (Riyal)	SAR	4,013000	= EUR	1
Schwedische Kronen	SEK	11,376800	= EUR	1

## ARERO - Der Weltfonds - ESG

---

Singapur Dollar .....	SGD	1,451450	= EUR	1
Thailändische Baht .....	THB	39,332850	= EUR	1
Türkische Lira .....	TRY	35,235400	= EUR	1
Taiwanesischer Dollar .....	TWD	34,729950	= EUR	1
US Dollar .....	USD	1,069700	= EUR	1
Südafrikanische Rand .....	ZAR	19,472800	= EUR	1

### Erläuterungen zur Bewertung

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

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

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

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

Aus ausstehenden Dividendenzahlungen von russischen Unternehmen erwartete der Fonds zum Geschäftshalbjahresende 30. Juni 2024 Geldzuflüsse in Höhe von RUB 8.308.242,10, 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.

## 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

Angaben in Fondswährung	Wertpapierleihe	Pensionsgeschäfte	Total Return Swaps
<b>1. Verwendete Vermögensgegenstände</b>			
absolut	-	-	18.483.735,70
in % des Fondsvermögens	-	-	15,01
<b>2. Die 10 größten Gegenparteien</b>			
<b>1. Name</b>			BofA Securities Europe S.A., Paris
Bruttovolumen offene Geschäfte			18.483.735,70
Sitzstaat			Frankreich
<b>2. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
<b>3. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
<b>4. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
<b>5. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
<b>6. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
<b>7. Name</b>			
Bruttovolumen offene Geschäfte			
Sitzstaat			
<b>8. Name</b>			
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	-	-	18.483.735,70
über 1 Jahr	-	-	-
unbefristet	-	-	-

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

<b>Art(en):</b>			
Bankguthaben	-	-	240.000,00
Schuldverschreibungen	-	-	-
Aktien	-	-	-
Sonstige	-	-	-

<b>Qualität(en):</b>			
Dem Fonds werden – soweit Wertpapier-Darlehensgeschäfte, umgekehrte Pensionsgeschäfte oder Geschäfte mit OTC-Derivaten (außer Währungstermingeschäften) abgeschlossen werden – Sicherheiten in einer der folgenden Formen gestellt:			
– liquide Vermögenswerte wie Barmittel, kurzfristige Bankeinlagen, Geldmarktinstrumente gemäß Definition in Richtlinie 2007/16/EG vom 19. März 2007, Akkreditive und Garantien auf erstes Anfordern, die von erstklassigen, nicht mit dem Kontrahenten verbundenen Kreditinstituten ausgegeben werden, beziehungsweise von einem OECD-Mitgliedstaat oder dessen Gebietskörperschaften oder von supranationalen Institutionen und Behörden auf kommunaler, regionaler oder internationaler Ebene begebene Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit			
– Anteile eines in Geldmarktinstrumente anlegenden Organismus für gemeinsame Anlagen (nachfolgend „OGA“), der täglich einen Nettoinventarwert berechnet und der über ein Rating von AAA oder ein vergleichbares Rating verfügt			
– Anteile eines OGAW, der vorwiegend in die unter den nächsten beiden Gedankenstrichen aufgeführten Anleihen / Aktien anlegt			
– Anleihen unabhängig von ihrer Restlaufzeit, die ein Mindestrating von niedrigem Investment-Grade aufweisen			
– Aktien, die an einem geregelten Markt eines Mitgliedstaats der Europäischen Union oder an einer Börse eines OECD-Mitgliedstaats zugelassen sind oder gehandelt werden, sofern diese Aktien in einem wichtigen Index enthalten sind.			
Die Verwaltungsgesellschaft behält sich vor, die Zulässigkeit der oben genannten Sicherheiten einzuschränken. Des Weiteren behält sich die Verwaltungsgesellschaft vor, in Ausnahmefällen von den oben genannten Kriterien abzuweichen.			
Weitere Informationen zu Sicherheitenanforderungen befinden sich in dem Verkaufsprospekt des Fonds/ Teilfonds.			



## ARERO - Der Weltfonds - 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	-	-	240.000,00

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

Ertragsanteil des Fonds			
absolut	-	-	827.397,31
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 33% der Bruttoerträge aus Wertpapierleihegeschäften als Kosten/Gebühren an die Verwaltungsgesellschaft und behält 67% der Bruttoerträge aus solchen Geschäften ein. Von den 33% behält die Verwaltungsgesellschaft 5% für ihre eigenen Koordinierungs- und Überwachungsaufgaben ein und zahlt die direkten Kosten (z. B. Transaktionskosten und Kosten für die Verwaltung von Sicherheiten) an externe Dienstleister. Der Restbetrag (nach Abzug der Kosten der Verwaltungsgesellschaft und der direkten Kosten) wird an die DWS Investment GmbH für die Unterstützung der Verwaltungsgesellschaft bei der Anbahnung, Vorbereitung und Durchführung von Wertpapierleihegeschäften gezahlt.

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

Die Verwaltungsgesellschaft ist ein verbundenes Unternehmen der DWS Investment GmbH.

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

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

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

## ARERO - Der Weltfonds - ESG

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

Summe	-
Anteil	-

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

1. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
2. Name			
Volumen empfangene Sicherheiten (absolut)			
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			240.000,00

\* 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 31.12.2023: 375,1 Mio. Euro  
vor Gewinnverwendung

## **Aufsichtsrat**

Manfred Bauer  
Vorsitzender  
DWS Investment GmbH,  
Frankfurt am Main

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

Dr. Matthias Liermann  
DWS Investment GmbH,  
Frankfurt am Main

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

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

Frank Rückbrodt  
Deutsche Bank Luxembourg S.A.,  
Luxemburg

## **Vorstand**

Nathalie Bausch  
Vorsitzende  
DWS Investment S.A.,  
Luxemburg

Leif Bjurström  
DWS Investment S.A.,  
Luxemburg

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

Michael Mohr  
DWS Investment S.A.,  
Luxemburg

## **Abschlussprüfer**

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

## **Verwahrstelle**

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

## **Fondsmanager**

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

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

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

\* weitere Vertriebs- und Zahlstellen,  
siehe Verkaufsprospekt

Stand: 30.6.2024

**DWS Investment S.A.**

2, Boulevard Konrad Adenauer

L-1115 Luxemburg

Tel.: +352 4 21 01-1

Fax: +352 4 21 01-9 00