

# Jahresbericht

## ARERO – Der Weltfonds

### Vermögensaufstellung zum 31.12.2010

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>						<b>121 354 346,25</b>	<b>86,79</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>							
1,1800 % Bayerische Landesbank 02/07.08.12 IHS S.6481 (DE0005564819)	EUR	5 000	5 000		100,1200	5 006 000,00	3,58
1,1480 % Bayerische Landesbank 04/02.12.15 IHS (XS0193266839)	EUR	4 000	4 000		98,9980	3 959 920,00	2,83
1,1730 % Bayerische Landesbank 04/12.11.15 IHS (XS0197911141)	EUR	3 000	3 000		99,2060	2 976 180,00	2,13
1,0720 % Bayerische Landesbank 04/14.04.11 IHS (XS0190276435)	EUR	2 650	1 500		100,0300	2 650 795,00	1,90
1,1560 % Bayerische Landesbank 04/15.12.15 Ser. 6105 IHS (DE0003161055)	EUR	4 500	3 000		99,3035	4 468 657,50	3,20
1,0850 % Bayerische Landesbank 04/25.11.11 IHS (XS0206452376)	EUR	2 000			100,0160	2 000 320,00	1,43
1,1000 % Bayerische Landesbank 05/09.08.13 IHS S.30065 (DE000BLBOYG8)	EUR	1 000	1 000		99,6470	996 470,00	0,71
1,0820 % Bayerische Landesbank 05/27.01.12 IHS S.30064 (DE000BLBOYF0)	EUR	4 000	3 000		99,9990	3 999 960,00	2,86
0,9550 % Brandenburg 08/25.01.12 MTN (DE000A0SLVW11)	EUR	4 000	4 000		99,9430	3 997 720,00	2,86
1,0620 % Bremer LB KA Oldenburg 05/22.06.11 S.199 MTN (XS0222155581)	EUR	1 000			100,0120	1 000 120,00	0,72
1,1680 % DekaBank DGZ 03/12.08.13 Tr.23 IHS MTN (XS0174158757)	EUR	250			99,6725	249 181,25	0,18
1,3540 % DekaBank DGZ 03/20.06.13 R.DX IHS (DE0003257192)	EUR	1 500	1 500		99,6490	1 494 735,00	1,07
1,1350 % DekaBank DGZ 04/23.01.15 S.87 IHS MTN (XS0199088286)	EUR	3 000	3 000		99,2410	2 977 230,00	2,13
1,1170 % DekaBank DGZ 07/13.10.15 Tr.32 IHS MTN (XS0177737391)	EUR	1 000			99,2060	992 060,00	0,71
1,0300 % Dexia Kommunalbank 06/23.08.11 E.1459 ÖPF (DE000DXAOC10)	EUR	300			99,8800	299 640,00	0,21
1,2090 % Erste Abwicklungsanstalt 04/30.12.15 MTN (DE000WLB1W22)	EUR	2 200			99,1030	2 180 266,00	1,56
1,0970 % Erste Abwicklungsanstalt 05/04.09.12 IHS MTN (DE000WLB2X53)	EUR	500			99,5950	497 975,00	0,36
1,0900 % Erste Abwicklungsanstalt 05/25.04.12 MTN (XS0218151362)	EUR	500			99,7770	498 885,00	0,36
1,0470 % Erste Abwicklungsanstalt 07/04.05.12 MTN (XS0218665809)	EUR	3 500			99,6660	3 488 310,00	2,49
0,9940 % Eurohypo 05/20.09.12 E.HBE0ED ÖPF MTN (DE000HBE0ED0)	EUR	2 000	1 000		99,4320	1 988 640,00	1,42
1,0930 % Hessen 10/26.11.14 LSA S.1013 (DE000A0Z1QT9)	EUR	10 000	10 000		99,8190	9 981 900,00	7,14
1,1440 % HSH Nordbank 02/19.08.11 Ser.29 IHS (DE0007273997)	EUR	2 150			99,9070	2 148 000,50	1,54
1,0700 % HSH Nordbank 05/20.04.15 MTN (XS0217047926)	EUR	1 500			98,5120	1 477 680,00	1,06
1,0400 % HSH Nordbank Hypo 05/23.05.11 R.10 PF (DE0001985000)	EUR	1 200			99,9860	1 199 832,00	0,86
1,2850 % Landesbank Berlin 03/26.06.13 IHS S.235 (DE0006218035)	EUR	2 500	2 500		99,8640	2 496 600,00	1,79
1,0560 % Landesbank Berlin 04/07.01.11 MTN (XS0202589692)	EUR	500			100,0035	500 017,50	0,36
1,0980 % Landesbank Berlin 07/17.08.15 IHS S.333 (DE000LBB0YR5)	EUR	2 600			98,6005	2 563 613,00	1,83
1,0270 % Landesbank Saar 05/13.07.15 IHS S.518 (DE000SLB5185)	EUR	600	600		98,9315	593 589,00	0,42
1,1400 % LB Baden-Württemberg 01/11.01.11 MTN Tr.A (XS0122833691)	EUR	2 000			100,0080	2 000 160,00	1,43
1,1400 % LB Baden-Württemberg 01/11.01.11 MTN Tr.B (XS0122833774)	EUR	1 000			100,0030	1 000 030,00	0,72
1,0930 % LB Baden-Württemberg 05/02.06.15 IHS MTN Z.256 (XS0220426703)	EUR	2 000	2 000		98,7450	1 974 900,00	1,41
1,1220 % LB Baden-Württemberg 05/27.10.15 S.433 IHS MTN (XS0211170302)	EUR	4 000	4 000		98,7770	3 951 080,00	2,83
1,0380 % LB Baden-Württemberg 05/30.11.11 S.461 MTN (XS0223479006)	EUR	300			99,7660	299 298,00	0,21
1,0750 % LB Baden-Württemberg 07/23.01.15 E.172 IHS (DE000LRP0YS9)	EUR	800			98,7970	790 376,00	0,57
1,0960 % LB Hessen-Thüringen 05/15.06.15 S.H174 IHS MTN (DE000A0EPK33)	EUR	7 000	7 000		98,9500	6 926 500,00	4,95
1,0750 % LB Hessen-Thüringen 05/24.01.12 S.H157 IHS MTN (XS0209880292)	EUR	2 300			99,9660	2 299 218,00	1,64
1,2030 % Norddt. Landesbank 03/29.10.14 IHS S.566 (DE0001450989)	EUR	6 000	6 000		99,6770	5 980 620,00	4,28

## ARERO – Der Weltfonds

Wertpapierbezeichnung	Stück bzw. Whg. in 1000	Bestand	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
1,1770 % Norddt. Landesbank 04/05.03.14 IHS MTN (DE000A0AQM05)	EUR	3 000	3 000		% 99,6280	2 988 840,00	2,14
1,1750 % Norddt. Landesbank 04/09.05.14 IHS S.618 (DE000NLB0VG0)	EUR	2 000	2 000		% 99,5250	1 990 500,00	1,42
1,1760 % Norddt. Landesbank 04/15.09.15 IHS S.626 (DE000NLB0WE3)	EUR	3 000			% 99,1820	2 975 460,00	2,13
0,9780 % Nordrhein-Westfalen 08/08.03.11 LSA R.843 (DE000NRW1162)	EUR	1 000			% 100,0225	1 000 225,00	0,72
1,2490 % Nordrhein-Westfalen 09/11.11.11 LSA R.939 (DE000NRW2XT4)	EUR	3 000	3 000		% 100,2470	3 007 410,00	2,15
1,2210 % Nordrhein-Westfalen 09/20.11.14 LSA S.986 (DE000NRW2Y62)	EUR	3 000	3 000		% 99,7400	2 992 200,00	2,14
1,1260 % NRW.BANK 09/15.03.13 A.12L IHS (DE000NRWB12L2)	EUR	4 000	4 000		% 100,0260	4 001 040,00	2,86
1,1100 % Schleswig-Holstein, Land 10/26.11.14 LSA S.A1 (DE000SHFM030)	EUR	10 000	10 000		% 99,9200	9 992 000,00	7,15
1,1720 % Westdt. ImmobilienBank 04/04.08.11 IHS MTN (XS0197876302)	EUR	500			% 100,0385	500 192,50	0,36
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>						<b>121 354 346,25</b>	<b>86,79</b>
<b>Derivate</b>							
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen							
<b>Swaps</b>						<b>5 758 291,00</b>	<b>4,12</b>
<b>Equity-Swaps</b>							
Swap 3MEuribor132%/Arero-Der Weltfnds(JPM)25.10.11 (OTC FFM)	EUR	98 770				5 758 291,00	4,12
<b>Bankguthaben</b>							
<b>Depotbank (täglich fällig)</b>							
EUR - Guthaben	EUR	12 410 222,78			% 100	12 410 222,78	8,87
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							
Zinsansprüche	EUR	176 792,57			% 100	176 792,57	0,13
<b>Forderungen aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>280 166,92</b>			<b>% 100</b>	<b>280 166,92</b>	<b>0,20</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>	<b>EUR</b>	<b>-66 299,06</b>			<b>% 100</b>	<b>-66 299,06</b>	<b>-0,05</b>
<b>Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften</b>	<b>EUR</b>	<b>-86 280,92</b>			<b>% 100</b>	<b>-86 280,92</b>	<b>-0,06</b>
<b>Fondsvermögen</b>							
Anteilwert						137,87	
Umlaufende Anteile						1 014 213,731	

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

### Marktschlüssel

#### Terminbörsen

OTC FFM = Over the Counter Frankfurt

### Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögenswerte des Fondsvermögens sind auf der Grundlage der zuletzt festgestellten Kurse / Marktsätze bewertet.