



# Halbjahresbericht

zum 30. September 2023

## ARC ALPHA

Ein Investmentfonds mit Sondervermögenscharakter als Umbrella (fonds commun de placement à compartiments multiples) gemäß Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung  
K2061



HAUCK  
AUFHÄUSER  
FUND SERVICES



HAUCK  
AUFHÄUSER  
LAMPE

Verwaltungsgesellschaft

Verwahrstelle

## Inhalt

Management und Verwaltung	3
Erläuterungen zu den Vermögensübersichten	5
ARC ALPHA - Equity Story Leaders	6
ARC ALPHA - Global Asset Managers	11
ARC ALPHA Konsolidierung	16



# Management und Verwaltung

## Verwaltungsgesellschaft

### **Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.**

R.C.S. Luxembourg B28878

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Gezeichnetes Kapital zum 31. Dezember 2022: EUR 11,0 Mio.

## Aufsichtsrat

### **Vorsitzender**

#### **Dr. Holger Sepp**

Vorstand

Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Frankfurt am Main

### **Mitglieder**

#### **Marie-Anne van den Berg**

Independent Director

#### **Andreas Neugebauer**

Independent Director

## Vorstand

### **Elisabeth Backes**

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

### **Christoph Kraiker**

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

### **Wendelin Schmitt**

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A., Luxemburg

## Verwahrstelle

### **Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg**

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

## Zahl- und Kontaktstellen

### *Großherzogtum Luxemburg*

### **Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg**

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

### *Bundesrepublik Deutschland*

#### **Kontaktstelle Deutschland:**

#### **Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.**

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

## Fondsmanager

### **Vermögensmanagement EuroSwitch! GmbH**

Schwindstraße 10, D-60325 Frankfurt am Main

## Abschlussprüfer

### **KPMG Audit S.à r.l.**

Cabinet de révision agréé

39, Avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxemburg

## Register- und Transferstelle

### **Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.**

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach



## Sehr geehrte Damen und Herren,

der vorliegende Bericht informiert Sie umfassend über die Entwicklung des Investmentfonds ARC ALPHA mit seinen Teilfonds ARC ALPHA - Equity Story Leaders und ARC ALPHA - Global Asset Managers.

Vorgenannter Fonds ist ein nach Luxemburger Recht in der Form eines Umbrellafonds (fonds commun de placement à compartiments multiples) errichtetes Sondervermögen aus Wertpapieren und sonstigen Vermögenswerten. Er wurde nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner jeweils gültigen Fassung ("Gesetz von 2010") gegründet und erfüllt die Anforderungen der Richtlinie des Rates der Europäischen Gemeinschaften 2009/65/EG vom 13. Juli 2009, zuletzt geändert durch die Richtlinie 2014/91/EU des Europäischen Parlamentes und des Rates vom 23. Juli 2014 ("Richtlinie 2009/65/EG").

Zeichnungen können nur auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospekts, des Basisinformationsblattes für verpackte Anlageprodukte für Kleinanleger und Versicherungsanlageprodukte (PRIIP) zusammen mit dem Zeichnungsantragsformular, dem letzten Jahresbericht und gegebenenfalls dem letzten Halbjahresbericht erfolgen.

Sonstige wichtige Informationen an die Anteilhaber werden grundsätzlich auf der Internetseite der Verwaltungsgesellschaft ([www.hal-privatbank.com](http://www.hal-privatbank.com)) veröffentlicht. Hier finden Sie ebenfalls aktuelle Fondspreise und Fakten zu Ihren Fonds. Daneben wird, in gesetzlich vorgeschriebenen Fällen, in Luxemburg außerdem eine Veröffentlichung in einer Luxemburger Tageszeitung geschaltet.

Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. April 2023 bis zum 30. September 2023.

### Wertentwicklung des Netto-Fondsvermögens im Berichtszeitraum (nach BVI-Methode exkl. Verkaufsprovision)

ARC ALPHA - Equity Story Leaders R / LU2177558678 (vom 1. April 2023 bis 30. September 2023)	-3,41 %
ARC ALPHA - Equity Story Leaders H / LU2177558835 (vom 1. April 2023 bis 30. September 2023)	-3,17 %
ARC ALPHA - Global Asset Managers H / LU2177558082 (vom 1. April 2023 bis 30. September 2023)	2,99 %
ARC ALPHA - Global Asset Managers L / LU2177558249 (vom 1. April 2023 bis 30. September 2023)	3,10 %

Die Wertentwicklung ist die prozentuale Veränderung zwischen dem angelegten Vermögen am Anfang des Anlagezeitraumes und seinem Wert am Ende des Anlagezeitraumes und beruht auf der Annahme, dass etwaige Ausschüttungen wieder angelegt wurden. Historische Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf eine ähnliche Entwicklung in der Zukunft zu.



Der vorliegende Bericht wurde gemäß den in Luxemburg geltenden Vorschriften nach Lux GAAP auf dem Grundsatz der Unternehmensfortführung erstellt.

Der Wert eines Anteils ("Anteilwert") lautet auf die im Verkaufsprospekt des jeweiligen Teilfonds festgelegte Währung der Anteilklasse ("Anteilklassenwährung"). Er wird unter Aufsicht der Verwahrstelle von der Verwaltungsgesellschaft oder einem von ihr beauftragten Dritten an jedem im Verkaufsprospekt festgelegten Tag ("Bewertungstag") berechnet. Die Berechnung des Teilfonds und seiner Anteilklassen erfolgt durch Teilung des Netto-Teilfondsvermögens der jeweiligen Anteilklasse durch die Zahl der am Bewertungstag im Umlauf befindlichen Anteile dieser Anteilklasse. Soweit in Jahres- und Halbjahresberichten sowie sonstigen Finanzstatistiken aufgrund gesetzlicher Vorschriften oder gemäß den Regelungen des Verwaltungsreglements Auskunft über die Situation des Fondsvermögens des Fonds insgesamt gegeben werden muss, erfolgen diese Angaben in Euro ("Referenzwährung"), und die Vermögenswerte werden in die Referenzwährung umgerechnet.

Das Netto-Fondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen berechnet:

- a) Die im Fonds enthaltenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Anteilwert bzw. Rücknahmepreis bewertet.
- b) Der Wert von Kassenbeständen oder Bankguthaben, Einlagenzertifikaten und ausstehenden Forderungen, vorausbezahlten Auslagen, Bardividenden und erklärten oder aufgelaufenen und noch nicht erhaltenen Zinsen entspricht dem jeweiligen vollen Betrag, es sei denn, dass dieser wahrscheinlich nicht voll bezahlt oder erhalten werden kann, in welchem Falle der Wert unter Einschluss eines angemessenen Abschlages ermittelt wird, um den tatsächlichen Wert zu erhalten.
- c) Der Wert von Vermögenswerten, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt werden, wird auf der Grundlage des letzten verfügbaren Kurses ermittelt, sofern nachfolgend nichts anderes geregelt ist.
- d) Sofern ein Vermögenswert nicht an einer Börse oder auf einem anderen geregelten Markt notiert oder gehandelt wird oder sofern Vermögenswerte, welche an einer Börse oder auf einem anderen Markt wie vorerwähnt notiert oder gehandelt werden, die Kurse entsprechend den Regelungen in c) den tatsächlichen Marktwert der entsprechenden Vermögenswerte nicht angemessen widerspiegeln, wird der Wert solcher Vermögenswerte auf der Grundlage des vernünftigerweise vorhersehbaren Verkaufspreises nach einer vorsichtigen Einschätzung ermittelt.
- e) Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, die nicht an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, entspricht dem jeweiligen Nettoliquidationswert, wie er gemäß den Richtlinien des Vorstands auf einer konsistent für alle verschiedenen Arten von Verträgen angewandten Grundlage festgestellt wird. Der Liquidationswert von Futures, Forwards oder Optionen, welche an Börsen oder anderen organisierten Märkten gehandelt werden, wird auf der Grundlage der letzten verfügbaren Abwicklungspreise solcher Verträge an den Börsen oder organisierten Märkten, auf welchen diese Futures, Forwards oder Optionen vom Fonds gehandelt werden, berechnet; sofern ein Future, ein Forward oder eine Option an einem Tag, für welchen der Nettovermögenswert bestimmt wird, nicht liquidiert werden kann, wird die Bewertungsgrundlage für einen solchen Vertrag vom Vorstand in angemessener und vernünftiger Weise bestimmt.
- f) Swaps werden zu ihrem Marktwert bewertet. Es wird darauf geachtet, dass Swap-Kontrakte zu marktüblichen Bedingungen im exklusiven Interesse des Fonds abgeschlossen werden.
- g) Geldmarktinstrumente können zu ihrem jeweiligen Verkehrswert, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar festgelegten Bewertungsregeln festlegt, bewertet werden.
- h) Sämtliche sonstige Wertpapiere oder sonstige Vermögenswerte werden zu ihrem angemessenen Marktwert bewertet, wie dieser nach Treu und Glauben und entsprechend dem der Verwaltungsgesellschaft auszustellenden Verfahren zu bestimmen ist.
- i) Die auf Wertpapiere entfallenden anteiligen Zinsen werden mit einbezogen, soweit diese nicht im Kurswert berücksichtigt wurden (Dirty-Pricing).
- j) Der Wert aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten, welche nicht in der Währung des Teilfonds ausgedrückt sind, wird in diese Währung zu den zuletzt verfügbaren Devisenkursen umgerechnet. Wenn solche Kurse nicht verfügbar sind, wird der Wechselkurs nach Treu und Glauben und nach dem vom Vorstand aufgestellten Verfahren bestimmt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann nach eigenem Ermessen andere Bewertungsmethoden zulassen, wenn sie dieses im Interesse einer angemesseneren Bewertung eines Vermögenswertes des Fonds für angebracht hält.

Wenn die Verwaltungsgesellschaft der Ansicht ist, dass der ermittelte Anteilwert an einem bestimmten Bewertungstag den tatsächlichen Wert der Anteile des Teilfonds nicht wiedergibt, oder wenn es seit der Ermittlung des Anteilwertes beträchtliche Bewegungen an den betreffenden Börsen und/oder Märkten gegeben hat, kann die Verwaltungsgesellschaft beschließen, den Anteilwert noch am selben Tag zu aktualisieren. Unter diesen Umständen werden alle für diesen Bewertungstag eingegangenen Anträge auf Zeichnung und Rücknahme auf der Grundlage des Anteilwertes eingelöst, der unter Berücksichtigung des Grundsatzes von Treu und Glauben aktualisiert worden ist.

Im Berichtszeitraum kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps im Sinne der Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 ("SFTR") zum Einsatz. Somit sind im Halbjahresbericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.

**Risikohinweise zum Ukraine-Konflikt:** Die Auswirkungen der Ukraine-Krise für den Fonds sind derzeit nicht abschließend zu beurteilen. Auch wenn keine direkten Wertpapierbestände in der Ukraine oder Russland vorhanden sind, besteht die Gefahr, dass indirekte Risiken aus den verhängten Sanktionen, entstehender Marktvolatilität oder steigenden Energiepreisen Einfluss auf die Entwicklung des Fonds oder von Geschäftspartnern nehmen.



# Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

## ARC ALPHA - Equity Story Leaders

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.09.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Wertpapiervermögen</b>								<b>7.504.714,88</b>	<b>95,85</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Bundesrep. Deutschland</b>									
Aurubis AG Inhaber-Aktien o.N.	DE0006766504	Stück	2.350,00	0,00	0,00	EUR	69,46	163.231,00	2,08
BayWa AG vink. Namens-Aktien o.N.	DE0005194062	Stück	6.450,00	1.500,00	0,00	EUR	33,40	215.430,00	2,75
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	DE0005557508	Stück	10.000,00	0,00	0,00	EUR	19,85	198.500,00	2,54
GFT Technologies SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005800601	Stück	8.600,00	8.600,00	0,00	EUR	25,00	215.000,00	2,75
KWS SAAT SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0007074007	Stück	3.374,00	0,00	0,00	EUR	54,70	184.557,80	2,36
Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000WCH8881	Stück	1.380,00	0,00	0,00	EUR	134,20	185.196,00	2,37
<b>Frankreich</b>									
Capgemini SE Actions Port. EO 8	FR0000125338	Stück	1.340,00	1.340,00	0,00	EUR	164,15	219.961,00	2,81
Eiffage S.A. Actions Port. EO 4	FR0000130452	Stück	2.330,00	0,00	0,00	EUR	91,00	212.030,00	2,71
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	Stück	1.410,00	0,00	0,00	EUR	156,50	220.665,00	2,82
THALES S.A. Actions Port. (C.R.) EO 3	FR0000121329	Stück	1.910,00	0,00	0,00	EUR	133,60	255.176,00	3,26
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5	FR0000124141	Stück	7.650,00	0,00	0,00	EUR	27,23	208.309,50	2,66
<b>Großbritannien</b>									
Qinetiq Group PLC Registered Shares LS -,01	GB00B0WMWD03	Stück	60.300,00	4.300,00	0,00	GBP	3,18	221.564,20	2,83
<b>Irland</b>									
Linde plc Registered Shares EO -,001	IE000S9YS762	Stück	852,00	0,00	0,00	USD	373,49	301.252,94	3,85
<b>Italien</b>									
ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	IT0003128367	Stück	36.300,00	36.300,00	0,00	EUR	5,79	210.104,40	2,68
Piaggio & C. S.p.A. Azioni nom. EO o.N.	IT0003073266	Stück	62.500,00	0,00	0,00	EUR	3,03	189.125,00	2,42
<b>Niederlande</b>									
Davide Campari-Milano N.V. Aandelen op naam EO -,01	NL0015435975	Stück	18.500,00	0,00	0,00	EUR	10,97	202.945,00	2,59
STMicroelectronics N.V. Aandelen aan toonder EO 1,04	NL0000226223	Stück	2.500,00	2.500,00	0,00	EUR	40,52	101.287,50	1,29
<b>Norwegen</b>									
Mowi ASA Navne-Aksjer NK 7,50	NO0003054108	Stück	13.800,00	13.800,00	0,00	NOK	188,15	228.875,79	2,92
<b>Schweden</b>									
Securitas AB Namn-Aktier B SK 1	SE0000163594	Stück	28.000,00	28.000,00	0,00	SEK	83,72	202.654,91	2,59
<b>Schweiz</b>									
Barry Callebaut AG Namensaktien SF 0,02	CH0009002962	Stück	130,00	130,00	0,00	CHF	1.430,00	192.015,70	2,45
Garmin Ltd. Namens-Aktien SF 0,10	CH0114405324	Stück	2.320,00	0,00	0,00	USD	105,15	230.945,75	2,95
Huber & Suhner AG Nam.-Aktien SF -,25	CH0030380734	Stück	2.930,00	580,00	0,00	CHF	65,30	197.623,30	2,52



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.09.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	Stück	1.990,00	0,00	0,00	CHF	102,90	211.507,51	2,70
<b>Spanien</b>									
Repsol S.A. Acciones Port. EO 1	ES0173516115	Stück	15.800,00	15.800,00	0,00	EUR	15,73	248.534,00	3,17
<b>USA</b>									
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059	Stück	2.200,00	0,00	0,00	USD	132,31	275.567,55	3,52
American Water Works Co. Inc. Registered Shares DL -,01	US0304201033	Stück	1.515,00	0,00	0,00	USD	123,58	177.244,82	2,26
Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01	US20030N1019	Stück	5.500,00	0,00	0,00	USD	44,86	233.579,48	2,98
Constellation Brands Inc. Reg. Shs Cl.A DL -,01	US21036P1084	Stück	900,00	0,00	0,00	USD	251,61	214.379,44	2,74
Deere & Co. Registered Shares DL 1	US2441991054	Stück	525,00	0,00	0,00	USD	384,73	191.217,69	2,44
Fortinet Inc. Registered Shares DL -,001	US34959E1091	Stück	4.000,00	4.000,00	0,00	USD	58,60	221.906,66	2,83
Johnson & Johnson Registered Shares DL 1	US4781601046	Stück	1.300,00	1.300,00	0,00	USD	156,88	193.073,94	2,47
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	Stück	885,00	0,00	0,00	USD	313,64	262.777,05	3,36
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01	US91324P1021	Stück	435,00	435,00	0,00	USD	510,10	210.066,74	2,68
Vertex Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,01	US92532F1003	Stück	850,00	0,00	0,00	USD	352,50	283.655,21	3,62
<b>Österreich</b>									
Andritz AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000730007	Stück	4.700,00	4.700,00	0,00	EUR	47,82	224.754,00	2,87
<b>Investmentanteile*</b>								<b>234.895,80</b>	<b>3,00</b>
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>									
<b>Luxemburg</b>									
Xtrackers II EUR Over.Rate Sw. Inhaber-Anteile 1C o.N.	LU0290358497	Anteile	1.700,00	4.750,00	-3.050,00	EUR	138,17	234.895,80	3,00
<b>Bankguthaben</b>								<b>109.240,78</b>	<b>1,40</b>
<b>EUR - Guthaben</b>									
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			109.240,78			EUR		109.240,78	1,40
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>2.559,64</b>	<b>0,03</b>
Dividendenansprüche			469,68			EUR		469,68	0,01
Sonstige Forderungen			1.603,33			EUR		1.603,33	0,02
Zinsansprüche aus Bankguthaben			486,63			EUR		486,63	0,01
<b>Gesamtaktiva</b>								<b>7.851.411,10</b>	<b>100,28</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>								<b>-21.770,37</b>	<b>-0,28</b>
<b>aus</b>									
Fondsmanagementvergütung			-3.940,05			EUR		-3.940,05	-0,05
Prüfungskosten			-8.171,50			EUR		-8.171,50	-0,10
Risikomanagementvergütung			-800,00			EUR		-800,00	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten			-2.312,50			EUR		-2.312,50	-0,03
Taxe d'abonnement			-949,46			EUR		-949,46	-0,01

\* Angaben zu Ausgabeaufschlägen, Rücknahmeabschlägen sowie zur maximalen Höhe der Verwaltungsgebühr für Zielfondsanteile sind auf Anfrage am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, bei der Verwahrstelle und bei den Zahlstellen kostenlos erhältlich.



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.09.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Verwahrstellenvergütung			-673,73			EUR		-673,73	-0,01
Verwaltungsvergütung			-4.922,09			EUR		-4.922,09	-0,06
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben			-1,04			EUR		-1,04	0,00
<b>Gesamtpassiva</b>								<b>-21.770,37</b>	<b>-0,28</b>
<b>Fondsvermögen</b>								<b>7.829.640,73</b>	<b>100,00**</b>
<b>Umlaufende Anteile R</b>		<b>STK</b>						<b>29.879,454</b>	
<b>Umlaufende Anteile H</b>		<b>STK</b>						<b>44.124,818</b>	
<b>Anteilwert R</b>		<b>EUR</b>						<b>104,39</b>	
<b>Anteilwert H</b>		<b>EUR</b>						<b>106,75</b>	

\*\*Bei der Ermittlung der Prozentwerte können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.





## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Fonds, welche nicht in Fondswährung ausgedrückt sind, sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Devisenkurse bewertet.

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

Britische Pfund	GBP	0,8660	per 28.09.2023 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	NOK	11,3445	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	SEK	11,5673	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,9682	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,0563	= 1 Euro (EUR)



Fondsvermögen in EUR, umlaufende Anteile und Anteilwert in EUR  
ARC ALPHA - Equity Story Leaders

	Anteilklasse R in EUR	Anteilklasse H in EUR
<b>zum 30.09.2023</b>		
Fondsvermögen	3.119.219,46	4.710.421,27
Umlaufende Anteile	29.879,454	44.124,818
Anteilwert	104,39	106,75



# Vermögensaufstellung zum 30.09.2023

## ARC ALPHA - Global Asset Managers

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.09.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Wertpapiervermögen</b>								<b>5.313.392,88</b>	<b>97,71</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Australien</b>									
Pinnacle Investment Mgmt G.Ltd Registered Shares o.N.	AU000000PNI7	Stück	26.493,00	0,00	0,00	AUD	9,05	145.535,01	2,68
<b>Bundesrep. Deutschland</b>									
DWS Group GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE000DWS1007	Stück	5.138,00	0,00	0,00	EUR	31,84	163.593,92	3,01
<b>Finnland</b>									
Evli Oyj Reg. Shares Series B o.N.	FI4000513437	Stück	7.834,00	0,00	-1.566,00	EUR	18,75	146.887,50	2,70
Taaleri OYJ Registered Shares o.N.	FI4000062195	Stück	16.500,00	1.500,00	0,00	EUR	9,25	152.625,00	2,81
<b>Frankreich</b>									
Amundi S.A. Actions au Porteur EO 2,5	FR0004125920	Stück	2.880,00	0,00	0,00	EUR	52,70	151.776,00	2,79
Antin Infrastructure Partners Actions Nom. EO 1,00	FR0014005AL0	Stück	10.300,00	3.870,00	0,00	EUR	12,30	126.690,00	2,33
<b>Großbritannien</b>									
Abrdn PLC Reg. Shares LS -,139682539	GB00BF8Q6K64	Stück	65.000,00	65.000,00	0,00	GBP	1,54	115.476,33	2,12
Ashmore Group PLC Registered Shares LS -,0001	GB00B132NW22	Stück	53.000,00	0,00	0,00	GBP	1,87	114.384,53	2,10
Rathbones Group PLC Registered Shares LS -,05	GB0002148343	Stück	6.140,00	0,00	0,00	GBP	17,56	124.501,62	2,29
Record PLC Registered Shares LS -,025	GB00B28ZPS36	Stück	145.795,00	0,00	0,00	GBP	0,76	127.276,00	2,34
Schroders PLC Registered Shares LS -,20	GB00BP9LHF23	Stück	30.264,00	0,00	0,00	GBP	4,04	141.185,40	2,60
<b>Italien</b>									
Azimut Holding S.p.A. Azioni nom. EUR o.N.	IT0003261697	Stück	7.300,00	0,00	-1.460,00	EUR	20,68	150.964,00	2,78
<b>Japan</b>									
Sparx Group Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3399900004	Stück	16.000,00	0,00	0,00	JPY	1.511,00	153.216,30	2,82
<b>Jersey</b>									
Man Group PLC Reg. Shares DL-,0342857142	JE00BJ1DLW90	Stück	53.210,00	0,00	0,00	GBP	2,20	135.236,96	2,49
<b>Kaimaninseln</b>									
Patria Investments Ltd. Reg. Shares Cl.A DL-,0001	KYG694511059	Stück	11.000,00	1.000,00	0,00	USD	14,50	150.998,77	2,78
Vinci Partners Investments Ltd Reg. Shares Cl.A DL-,00005	KYG9451V1095	Stück	17.140,00	0,00	0,00	USD	10,31	167.294,71	3,08
<b>Kanada</b>									
Brookfield Asset Management Lt Reg. Shares Cl.A Vtg. o.N.	CA1130041058	Stück	4.280,00	0,00	0,00	CAD	45,56	136.777,47	2,52
IGM Financial Inc. Registered Shares o.N.	CA4495861060	Stück	5.225,00	5.225,00	0,00	CAD	35,04	128.421,42	2,36
Sprott Inc. Registered Shares o.N.	CA8520662088	Stück	5.477,00	0,00	0,00	CAD	42,22	162.198,95	2,98
<b>Schweiz</b>									
EFG International AG Namens-Aktien SF -,50	CH0022268228	Stück	20.000,00	0,00	0,00	CHF	10,38	214.429,58	3,94



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.09.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Partners Group Holding AG Namens-Aktien SF -,01 <b>Südafrika</b>	CH0024608827	Stück	160,00	0,00	0,00	CHF	1.023,50	169.147,34	3,11
NewCoronation Fd Managers CML Registered Shares RC-,0001 <b>USA</b>	ZAE000047353	Stück	81.818,00	81.818,00	0,00	ZAR	31,20	126.835,12	2,33
Affiliated Managers Group Inc. Registered Shares o.N.	US0082521081	Stück	1.100,00	100,00	0,00	USD	132,20	137.669,22	2,53
Ares Management Corp. Reg.Shares Class A DL -,01	US03990B1017	Stück	1.639,00	0,00	-409,00	USD	104,89	162.751,78	2,99
Blackrock Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US09247X1019	Stück	286,00	0,00	0,00	USD	645,24	174.702,87	3,21
Blackstone Inc. Registered Shares DL -,00001	US09260D1072	Stück	1.822,00	0,00	0,00	USD	108,23	186.684,71	3,43
Cohen & Steers Inc. Registered Shares DL -,01	US19247A1007	Stück	2.627,00	0,00	0,00	USD	62,08	154.391,90	2,84
Federated Hermes Inc. Reg. Shares Class B o.N.	US3142111034	Stück	4.992,00	0,00	0,00	USD	34,22	161.721,33	2,97
Hamilton Lane Inc. Registered Shares DL-,001	US4074971064	Stück	1.670,00	1.670,00	0,00	USD	90,70	143.395,82	2,64
Silvercrest Asset Mgmt Gr.Inc. Registered Shares A DL -,01	US8283591092	Stück	7.953,00	723,00	0,00	USD	16,05	120.842,23	2,22
T. Rowe Price Group Inc. Registered Shares DL -,20	US74144T1088	Stück	1.288,00	0,00	0,00	USD	104,14	126.983,17	2,34
Victory Capital Holdings Inc. Registered Shs Cl.A DL -,01	US92645B1035	Stück	4.412,00	4.412,00	0,00	USD	33,86	141.427,93	2,60
Virtus Investment Partners Inc Registered Shares DL -,01	US92828Q1094	Stück	823,00	93,00	-200,00	USD	202,36	157.665,70	2,90
WisdomTree Inc. Registered Shares DL -,01	US97717P1049	Stück	27.680,00	0,00	0,00	USD	7,11	186.315,25	3,43
<b>Organisierter Markt</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Großbritannien</b>									
Impax Asset Management Grp PLC Registered Shares LS -,01	GB0004905260	Stück	18.483,00	0,00	0,00	GBP	4,58	97.750,74	1,80
Polar Capital Holdings PLC Registered Shares LS -,025	GB00B1GCLT25	Stück	28.769,00	0,00	0,00	GBP	4,69	155.638,30	2,86
<b>Bankguthaben</b>								<b>134.063,34</b>	<b>2,47</b>
<b>EUR - Guthaben</b>									
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			134.063,34			EUR		134.063,34	2,47
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>7.706,95</b>	<b>0,14</b>
Dividendenansprüche			7.299,35			EUR		7.299,35	0,13
Zinsansprüche aus Bankguthaben			407,60			EUR		407,60	0,01
<b>Gesamtaktiva</b>								<b>5.455.163,17</b>	<b>100,32</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>								<b>-17.381,47</b>	<b>-0,32</b>
<b>aus</b>									
Fondsmanagementvergütung			-2.391,14			EUR		-2.391,14	-0,04
Prüfungskosten			-8.171,50			EUR		-8.171,50	-0,15
Risikomanagementvergütung			-800,00			EUR		-800,00	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten			-2.312,50			EUR		-2.312,50	-0,04
Taxe d'abonnement			-679,81			EUR		-679,81	-0,01
Verwahrstellenvergütung			-466,36			EUR		-466,36	-0,01



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.09.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Verwaltungsvergütung			-2.499,87			EUR		-2.499,87	-0,05
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben			-60,29			EUR		-60,29	0,00
<b>Gesamtpassiva</b>								<b>-17.381,47</b>	<b>-0,32</b>
<b>Fondsvermögen</b>								<b>5.437.781,70</b>	<b>100,00**</b>
Umlaufende Anteile H		STK						<b>34.115,360</b>	
Umlaufende Anteile L		STK						<b>11.250,000</b>	
Anteilwert H		EUR						<b>120,12</b>	
Anteilwert L		EUR						<b>119,10</b>	

\*\*Bei der Ermittlung der Prozentwerte können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.



## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Fonds, welche nicht in Fondswährung ausgedrückt sind, sind auf Grundlage der zuletzt festgestellten Devisenkurse bewertet.

## Devisenkurse (in Mengennotiz)

Australische Dollar	AUD	1,6475	per 28.09.2023 = 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	GBP	0,8660	= 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	JPY	157,7900	= 1 Euro (EUR)
Kanadische Dollar	CAD	1,4257	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,9682	= 1 Euro (EUR)
Südafr.Rand	ZAR	20,1263	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,0563	= 1 Euro (EUR)



Fondsvermögen in EUR, umlaufende Anteile und Anteilwert in EUR  
ARC ALPHA - Global Asset Managers

	Anteilklasse H in EUR	Anteilklasse L in EUR
<b>zum 30.09.2023</b>		
Fondsvermögen	4.097.861,07	1.339.920,63
Umlaufende Anteile	34.115,360	11.250,000
Anteilwert	120,12	119,10



# ARC ALPHA

## Konsolidierung

### Konsolidierte Vermögensübersicht

zum 30. September 2023

	in EUR	in %
<b>Aktiva</b>		
Wertpapiervermögen zum Kurswert	12.818.107,76	96,61
Investmentanteile	234.895,80	1,77
Bankguthaben	243.304,12	1,83
Dividendenansprüche	7.769,03	0,06
Sonstige Forderungen	1.603,33	0,01
Zinsansprüche aus Bankguthaben	894,23	0,01
<b>Gesamtkтива</b>	<b>13.306.574,27</b>	<b>100,30</b>
<b>Passiva</b>		
Verbindlichkeiten aus		
Fondsmanagementvergütung	-6.331,19	-0,05
Prüfungskosten	-16.343,00	-0,12
Risikomanagementvergütung	-1.600,00	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten	-4.625,00	-0,03
Taxe d'abonnement	-1.629,27	-0,01
Verwahrstellenvergütung	-1.140,09	-0,01
Verwaltungsvergütung	-7.421,96	-0,06
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben	-61,33	0,00
<b>Gesamtpassiva</b>	<b>-39.151,84</b>	<b>-0,30</b>
<b>Konsolidiertes Fondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>13.267.422,43</b>	<b>100,00*</b>

\*Bei der Ermittlung der Prozentwerte können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

