



Halbjahresbericht

zum 30. September 2022

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

Verwaltungsgesellschaft



HAUCK
AUFHÄUSER
LAMPE

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 2021: 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 Luxembourg, Société anonyme
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 oder der wesentlichen Anlegerinformationen (Key Investor Information Document) zusammen mit dem Zeichnungsantragsformular, dem letzten Jahresbericht und gegebenenfalls dem letzten Halbjahresbericht erfolgen.

Wir möchten noch darauf hinweisen, dass Änderungen der Vertragsbedingungen des Sondervermögens sowie sonstige wesentliche Anlegerinformationen an die Anteilinhaber im Internet unter www.hal-privatbank.com bekannt gemacht werden. Hier finden Sie ebenfalls aktuelle Fondspreise und Fakten zu Ihren Fonds.

Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 1. April 2022 bis zum 30. September 2022.

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

ARC ALPHA - Equity Story Leaders R / LU2177558678 (vom 1. April 2022 bis 30. September 2022)	-16,64 %
ARC ALPHA - Equity Story Leaders H / LU2177558835 (vom 1. April 2022 bis 30. September 2022)	-16,24 %
ARC ALPHA - Global Asset Managers H / LU2177558082 (vom 1. April 2022 bis 30. September 2022)	-18,45 %
ARC ALPHA - Global Asset Managers L / LU2177558249 (vom 1. April 2022 bis 30. September 2022)	-18,63 %

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 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 für 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 bewerteten Regeln 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 Gesamttrendite-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.

Ergänzende Informationen zu den Auswirkungen von COVID-19: Die mittel- bis langfristigen wirtschaftlichen und sozialen Auswirkungen der COVID-19 Pandemie können nur unzureichend prognostiziert werden. Nach Einschätzung der Verwaltungsgesellschaft ergeben sich für den Fonds zum Zeitpunkt der Erstellung des Halbjahresberichts keine Liquiditätsprobleme. Die Auswirkungen auf das Anteilscheingeschäft des Fonds werden von der Verwaltungsgesellschaft kontinuierlich überwacht. Das Anteilscheingeschäft wird zum Zeitpunkt der Erstellung des Halbjahresberichts ordnungsgemäß ausgeführt.



Vermögensaufstellung zum 30.09.2022

ARC ALPHA - Equity Story Leaders

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.09.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Wertpapiervermögen									5.859.173,15	96,18
Börsengehandelte Wertpapiere										
Aktien										
Bundesrep. Deutschland										
BayWa AG vink. Namens-Aktien o.N.		DE0005194062	Stück	4.100,00	4.100,00	0,00	EUR	39,90	163.590,00	2,69
CompuGroup Medical SE & Co.KGaA Namens-Aktien o.N.		DE000A288904	Stück	2.900,00	0,00	0,00	EUR	34,26	99.354,00	1,63
Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.		DE0005557508	Stück	10.000,00	10.000,00	0,00	EUR	17,64	176.380,00	2,90
KWS SAAT SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.		DE0007074007	Stück	2.624,00	0,00	0,00	EUR	55,90	146.681,60	2,41
secunet Security Networks AG Inhaber-Aktien o.N.		DE0007276503	Stück	500,00	0,00	0,00	EUR	175,40	87.700,00	1,44
Wacker Chemie AG Inhaber-Aktien o.N.		DE000WCH8881	Stück	900,00	900,00	0,00	EUR	103,90	93.510,00	1,53
Frankreich										
Eiffage S.A. Actions Port. EO 4		FR0000130452	Stück	2.330,00	0,00	0,00	EUR	80,90	188.497,00	3,09
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4		FR0000121972	Stück	1.410,00	0,00	0,00	EUR	114,16	160.965,60	2,64
THALES S.A. Actions Port. (C.R.) EO 3		FR0000121329	Stück	1.910,00	0,00	0,00	EUR	113,55	216.880,50	3,56
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5		FR0000124141	Stück	7.650,00	7.650,00	0,00	EUR	19,17	146.650,50	2,41
Großbritannien										
Qinetiq Group PLC Registered Shares LS -,01		GB00B0WMWD03	Stück	39.000,00	0,00	0,00	GBP	3,29	144.804,92	2,38
Irland										
Linde PLC Registered Shares EO 0,001		IE00BZ12WP82	Stück	852,00	0,00	0,00	EUR	274,75	234.087,00	3,84
Italien										
De' Longhi S.p.A. Azioni nom. EO 1,5		IT0003115950	Stück	6.000,00	0,00	0,00	EUR	14,52	87.120,00	1,43
Piaggio & C. S.p.A. Azioni nom. EO o.N.		IT0003073266	Stück	62.500,00	62.500,00	0,00	EUR	2,06	129.000,00	2,12
Niederlande										
Davide Campari-Milano N.V. Aandelen op naam EO -,01		NL0015435975	Stück	15.000,00	15.000,00	0,00	EUR	8,93	133.980,00	2,20
Norwegen										
Salmar ASA Navne-Aksjer NK -,25		NO0010310956	Stück	2.300,00	2.300,00	0,00	NOK	375,80	82.296,54	1,35
Österreich										
Mayr-Melnhof Karton AG Inhaber-Aktien o.N.		AT0000938204	Stück	1.120,00	0,00	0,00	EUR	130,40	146.048,00	2,40
Schweden										
Boliden AB Namn-Aktier o.N.		SE0017768716	Stück	5.200,00	5.200,00	0,00	SEK	341,00	161.857,73	2,66
Schweiz										
BB Biotech AG Namens-Aktien SF 0,20		CH0038389992	Stück	2.696,00	0,00	0,00	CHF	51,60	145.204,95	2,38
Garmin Ltd. Namens-Aktien SF 0,10		CH0114405324	Stück	2.000,00	0,00	0,00	USD	81,77	167.441,38	2,75
Huber & Suhner AG Nam.-Aktien SF -,25		CH0030380734	Stück	2.100,00	2.100,00	0,00	CHF	77,10	168.999,53	2,77



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.09.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Logitech International S.A. Namens-Aktien SF -,25		CH0025751329	Stück	2.493,00	0,00	0,00	CHF	44,91	116.863,03	1,92
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10		CH0038863350	Stück	1.785,00	0,00	0,00	CHF	106,56	198.538,28	3,26
Roche Holding AG Inhaber-Aktien SF 1		CH0012032113	Stück	567,00	0,00	0,00	CHF	386,60	228.800,38	3,76
USA										
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001		US02079K3059	Stück	2.200,00	2.115,00	0,00	USD	97,42	219.436,88	3,60
American Water Works Co. Inc. Registered Shares DL -,01		US0304201033	Stück	1.515,00	0,00	0,00	USD	133,20	206.612,06	3,39
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001		US17275R1023	Stück	4.343,00	0,00	0,00	USD	40,57	180.398,80	2,96
Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01		US20030N1019	Stück	4.100,00	0,00	0,00	USD	30,43	127.739,33	2,10
Constellation Brands Inc. Reg. Shs Cl.A DL -,01		US21036P1084	Stück	1.128,00	0,00	0,00	USD	233,67	269.867,68	4,43
Deere & Co. Registered Shares DL 1		US2441991054	Stück	400,00	400,00	0,00	USD	341,00	139.653,94	2,29
Generac Holdings Inc. Registered Shares o.N.		US3687361044	Stück	720,00	0,00	0,00	USD	174,16	128.386,61	2,11
Johnson Outdoors Inc. Registered Shares DL -,05		US4791671088	Stück	2.450,00	0,00	0,00	USD	51,97	130.363,98	2,14
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625		US5949181045	Stück	800,00	0,00	0,00	USD	237,50	194.532,61	3,19
Teradyne Inc. Registered Shares DL -,125		US8807701029	Stück	1.500,00	0,00	0,00	USD	77,17	118.516,43	1,95
Thermo Fisher Scientific Inc. Registered Shares DL 1		US8835561023	Stück	385,00	0,00	0,00	USD	516,61	203.639,65	3,34
Vertex Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,01		US92532F1003	Stück	1.050,00	0,00	0,00	USD	292,80	314.774,24	5,17
Derivate									75.569,81	1,24
Index-Derivate										
Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktienindices										
Euro Stoxx 50 Future (EURX) Dec.2022	XEUR			-7,00			EUR		14.560,00	0,24
DAX Performance Index Future (EURX) Dec.2022	XEUR			-1,00			EUR		28.400,00	0,47
E-Mini S&P 500 Index Future (CME) Dec.2022	XCME			-2,00			USD		32.609,81	0,54
Bankguthaben									187.335,74	3,08
EUR - Guthaben										
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				201.900,09			EUR		201.900,09	3,31
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen										
USD bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				-14.225,00			USD		-14.564,35	-0,24
Sonstige Vermögensgegenstände									61.392,22	1,01
Dividendenansprüche				406,73			EUR		406,73	0,01
Einschüsse (Initial Margin)				59.479,73			EUR		59.479,73	0,98
Zinsansprüche aus Bankguthaben				10,92			EUR		10,92	0,00
Sonstige Forderungen				1.494,84			EUR		1.494,84	0,02
Gesamtaktiva									6.183.470,92	101,50
Verbindlichkeiten									-91.526,13	-1,50
aus										
Fondsmanagementvergütung				-2.612,24			EUR		-2.612,24	-0,04
Future Variation Margin				-75.569,81			EUR		-75.569,81	-1,24



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.09.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Prüfungskosten				-6.170,59			EUR		-6.170,59	-0,10
Risikomanagementvergütung				-800,00			EUR		-800,00	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten				-2.206,03			EUR		-2.206,03	-0,04
Taxe d'abonnement				-761,59			EUR		-761,59	-0,01
Verwahrstellenvergütung				-375,86			EUR		-375,86	-0,01
Verwaltungsvergütung				-2.990,41			EUR		-2.990,41	-0,05
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben				-39,60			EUR		-39,60	0,00
Gesamtpassiva									-91.526,13	-1,50
Fondsvermögen									6.091.944,79	100,00**
Inventarwert je Anteil R			EUR						100,96	
Inventarwert je Anteil H			EUR						102,68	
Umlaufende Anteile R			STK						18.732,337	
Umlaufende Anteile H			STK						40.908,839	

**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	0,8856	per 29.09.2022 = 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	NOK	10,5028	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	SEK	10,9553	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,9581	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	0,9767	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminhandel

XCME	Chicago Mercantile Exchange
XEUR	Eurex Deutschland



Fondsvermögen in EUR, Inventarwert je Anteil in EUR und umlaufende Anteile
ARC ALPHA - Equity Story Leaders

	Anteilklasse R in EUR	Anteilklasse H in EUR
zum 30.09.2022		
Fondsvermögen	1.891.274,45	4.200.670,34
Inventarwert je Anteil	100,96	102,68
Umlaufende Anteile	18.732,337	40.908,839



Vermögensaufstellung zum 30.09.2022

ARC ALPHA - Global Asset Managers

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.09.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Wertpapiervermögen								4.995.351,47	99,48
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Australien									
Magellan Financial Group Ltd. Reg. Shares o.N.	AU000000MFG4	Stück	20.500,00	20.500,00	0,00	AUD	11,18	151.917,28	3,03
Pacific Current Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000PAC7	Stück	36.360,00	0,00	-4.000,00	AUD	7,38	177.865,51	3,54
Pinnacle Investment Mgmt G.Ltd Registered Shares o.N.	AU000000PNI7	Stück	26.493,00	10.000,00	-4.400,00	AUD	8,25	144.876,05	2,89
Bundesrep. Deutschland									
DWS Group GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE000DWS1007	Stück	5.138,00	0,00	0,00	EUR	24,12	123.928,56	2,47
Finnland									
Evli Oyj Reg. Shares Series B o.N.	FI4000513437	Stück	9.400,00	9.400,00	0,00	EUR	15,30	143.820,00	2,86
Taaleri OYJ Registered Shares o.N.	FI4000062195	Stück	15.000,00	0,00	0,00	EUR	9,22	138.300,00	2,75
Frankreich									
Amundi S.A. Actions au Porteur EO 2,5	FR0004125920	Stück	2.880,00	480,00	0,00	EUR	41,14	118.483,20	2,36
Antin Infrastructure Partners Actions Nom. EO 1,00	FR0014005AL0	Stück	6.430,00	6.430,00	0,00	EUR	20,10	129.243,00	2,57
Großbritannien									
Ashmore Group PLC Registered Shares LS -,0001	GB00B132NW22	Stück	53.000,00	53.000,00	0,00	GBP	1,96	117.006,38	2,33
Liontrust Asset Management PLC Registered Shares LS -,01	GB0007388407	Stück	14.986,00	5.000,00	0,00	GBP	7,04	119.136,63	2,37
Rathbones Group PLC Registered Shares LS -,05	GB0002148343	Stück	6.140,00	6.140,00	0,00	GBP	16,24	112.600,76	2,24
Record PLC Registered Shares LS -,025	GB00B28ZPS36	Stück	241.795,00	0,00	-14.205,00	GBP	0,66	180.209,70	3,59
Schroders PLC Registered Shares LS -,20	GB00BP9LHF23	Stück	30.264,00	30.264,71	-0,71	GBP	3,88	132.566,27	2,64
Italien									
Azimut Holding S.p.A. Azioni nom. EUR o.N.	IT0003261697	Stück	8.760,00	0,00	0,00	EUR	14,24	124.742,40	2,48
Japan									
Sparx Group Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3399900004	Stück	19.495,20	0,00	-77.980,80	JPY	1.334,00	184.156,61	3,67
Jersey									
Man Group Ltd. Reg. SharesDL-,0342857142	JE00BJ1DLW90	Stück	53.210,00	0,00	-26.550,00	GBP	2,17	130.629,03	2,60
Kaimaninseln									
Noah Holdings Ltd Reg.Shs A (Sp.ADRs)/2 DL-,0005	US65487X1028	Stück	7.749,00	1.200,00	0,00	USD	13,11	104.012,89	2,07
Patria Investments Ltd. Reg.Shares Cl.A DL-,0001	KYG694511059	Stück	10.000,00	10.000,00	0,00	USD	13,16	134.739,43	2,68
Vinci Partners Investments Ltd Reg.Shares Cl.A DL-,00005	KYG9451V1095	Stück	17.140,00	4.000,00	0,00	USD	10,19	178.823,18	3,56
Kanada									
Sprott Inc. Registered Shares o.N.	CA8520662088	Stück	5.477,00	0,00	0,00	CAD	46,08	188.406,67	3,75



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.09.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Schweiz									
EFG International AG Namens-Aktien SF -,50	CH0022268228	Stück	20.000,00	20.000,00	0,00	CHF	7,68	160.325,66	3,19
Partners Group Holding AG Namens-Aktien SF -,01	CH0024608827	Stück	160,00	0,00	0,00	CHF	775,20	129.462,97	2,58
USA									
Ares Management Corp. Reg.Shares Class A DL -,01	US03990B1017	Stück	2.048,00	0,00	-1.365,00	USD	62,45	130.948,70	2,61
Artisan Partners Ass.Manag.Inc Registered Shares A DL -,01	US04316A1088	Stück	4.764,00	800,00	0,00	USD	27,87	135.940,08	2,71
Blackrock Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US09247X1019	Stück	286,00	0,00	0,00	USD	563,92	165.128,62	3,29
Blackstone Inc. Registered Shares DL -,00001	US09260D1072	Stück	1.822,00	0,00	0,00	USD	84,46	157.557,20	3,14
Cohen & Steers Inc. Registered Shares DL -,01	US19247A1007	Stück	2.627,00	0,00	0,00	USD	63,87	171.789,18	3,42
Federated Hermes Inc. Reg. Shares Class B o.N.	US3142111034	Stück	4.992,00	0,00	-2.490,00	USD	32,80	167.643,70	3,34
Sculptor Capital Managem.Inc. Registered Shares Class A o.N.	US8112461079	Stück	15.038,00	5.000,00	0,00	USD	8,83	135.953,25	2,71
Silvercrest Asset Mgmt Gr.Inc. Registered Shares A DL -,01	US8283591092	Stück	7.230,00	7.230,00	0,00	USD	16,56	122.585,03	2,44
T. Rowe Price Group Inc. Registered Shares DL -,20	US74144T1088	Stück	1.288,00	0,00	0,00	USD	107,39	141.618,02	2,82
Virtus Investment Partners Inc Registered Shares DL -,01	US92828Q1094	Stück	930,00	310,00	0,00	USD	162,20	154.444,56	3,08
Organisierter Markt									
Aktien									
Bundesrep. Deutschland									
MPC Münchmeyer Peters.Cap.AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000A1TNWJ4	Stück	50.000,00	0,00	0,00	EUR	2,93	146.500,00	2,92
Großbritannien									
Impax Asset Management Grp PLC Registered Shares LS -,01	GB0004905260	Stück	18.483,00	4.600,00	0,00	GBP	5,14	107.280,92	2,14
Polar Capital Holdings PLC Registered Shares LS -,025	GB00B1GCLT25	Stück	28.769,00	6.000,00	0,00	GBP	4,09	132.710,03	2,64
Bankguthaben								33.602,50	0,67
EUR - Guthaben									
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			33.602,50			EUR		33.602,50	0,67
Sonstige Vermögensgegenstände								6.318,96	0,13
Dividendenansprüche			6.310,23			EUR		6.310,23	0,13
Zinsansprüche aus Bankguthaben			8,73			EUR		8,73	0,00
Gesamtaktiva								5.035.272,93	100,27
Verbindlichkeiten								-13.785,27	-0,27
aus									
Fondsmanagementvergütung			-2.057,50			EUR		-2.057,50	-0,04
Prüfungskosten			-5.851,36			EUR		-5.851,36	-0,12
Risikomanagementvergütung			-800,00			EUR		-800,00	-0,02
Sonstige Verbindlichkeiten			-2.206,03			EUR		-2.206,03	-0,04
Taxe d'abonnement			-627,77			EUR		-627,77	-0,01
Verwahrstellenvergütung			-328,42			EUR		-328,42	-0,01



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.09.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Verwaltungsvergütung			-1.894,37				EUR	-1.894,37	-0,04
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben			-19,82				EUR	-19,82	0,00
Gesamtpassiva								-13.785,27	-0,27
Fondsvermögen								5.021.487,66	100,00**
Inventarwert je Anteil H		EUR						110,89	
Inventarwert je Anteil L		EUR						109,75	
Umlaufende Anteile H		STK						34.148,360	
Umlaufende Anteile L		STK						11.250,000	

**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	1,5087	per 29.09.2022 = 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	GBP	0,8856	= 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	JPY	141,2200	= 1 Euro (EUR)
Kanadische Dollar	CAD	1,3396	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,9581	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	0,9767	= 1 Euro (EUR)



Fondsvermögen in EUR, Inventarwert je Anteil in EUR und umlaufende Anteile
ARC ALPHA - Global Asset Managers

	Anteilklasse H in EUR	Anteilklasse L in EUR
zum 30.09.2022		
Fondsvermögen	3.786.777,04	1.234.710,62
Inventarwert je Anteil	110,89	109,75
Umlaufende Anteile	34.148,360	11.250,000



ARC ALPHA

Konsolidierung

Konsolidierte Vermögensübersicht

zum 30. September 2022

	in EUR	in %
Aktiva		
Wertpapiervermögen zum Kurswert	10.854.524,62	97,67
Derivate	75.569,81	0,68
Bankguthaben	220.938,24	1,99
Dividendenansprüche	6.716,96	0,06
Einschüsse (Initial Margin)	59.479,73	0,54
Zinsansprüche aus Bankguthaben	19,65	0,00
Sonstige Forderungen	1.494,84	0,01
Gesamtaktiva	11.218.743,85	100,95
Passiva		
Verbindlichkeiten aus		
Fondsmanagementvergütung	-4.669,74	-0,04
Future Variation Margin	-75.569,81	-0,68
Prüfungskosten	-12.021,95	-0,11
Risikomanagementvergütung	-1.600,00	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten	-4.412,06	-0,04
Taxe d'abonnement	-1.389,36	-0,01
Verwahrstellenvergütung	-704,28	-0,01
Verwaltungsvergütung	-4.884,78	-0,04
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben	-59,42	0,00
Gesamtpassiva	-105.311,40	-0,95
Konsolidiertes Fondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	11.113.432,45	100,00*

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

