

# Halbjahresbericht

zum 30. September 2024

## 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 .....	6
ARC ALPHA - Equity Story Leaders .....	7
ARC ALPHA - Global Asset Managers .....	12
ARC ALPHA Konsolidierung .....	17



# 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 2023: 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

### **Dolphinvest Capital GmbH**

Schwindstraße 10, D-60325 Frankfurt am Main



## Abschlussprüfer

### **BDO Audit, S.A.**

Cabinet de révision agréé  
1, rue Jean Piret, L-2350 Luxembourg

## Register- und Transferstelle

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

1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach



## Vorwort

### 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 Anteilinhaber 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 2024 bis zum 30. September 2024.

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

ARC ALPHA - Equity Story Leaders H / LU2177558835 (1. April 2024 bis 30. September 2024)	1,17 %
ARC ALPHA - Equity Story Leaders R / LU2177558678 (1. April 2024 bis 30. September 2024)	0,91 %
ARC ALPHA - Global Asset Managers H / LU2177558082 (1. April 2024 bis 30. September 2024)	8,81 %
ARC ALPHA - Global Asset Managers L / LU2177558249 (1. April 2024 bis 30. September 2024)	8,94 %

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.



# Erläuterungen zu den Vermögensübersichten

zum 30. September 2024

Der vorliegende Bericht wurde gemäß den in Luxemburg geltenden Vorschriften nach LUX GAAP erstellt und nach dem Grundsatz der Unternehmensfortführung aufgestellt.

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 des jeweiligen Teilfonds 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 der jeweiligen Teilfonds 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 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.



# Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

## ARC ALPHA - Equity Story Leaders

Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.09.2024	im Berichtszeitraum Käufe/ Zugänge	Whg. Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Wertpapiervermögen</b>								<b>7.618.372,91</b>	<b>95,99</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Bundesrep. Deutschland</b>									
JENOPTIK AG Namens-Aktien		DE000A2NB601	Stück	7.050,00	2.000,00	0,00	EUR 27,64	194.862,00	2,46
KSB SE & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsakt.o.St.		DE0006292030	Stück	250,00	250,00	0,00	EUR 594,00	148.500,00	1,87
KWS SAAT SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien		DE0007074007	Stück	3.374,00	0,00	0,00	EUR 65,70	221.671,80	2,79
<b>Frankreich</b>									
bioMerieux Actions au Porteur (P.S.)		FR0013280286	Stück	1.000,00	1.000,00	0,00	EUR 109,10	109.100,00	1,37
Capgemini SE Actions Port. EO 8		FR0000125338	Stück	1.340,00	0,00	0,00	EUR 199,90	267.866,00	3,38
Eiffage S.A. Actions Port. EO 4		FR0000130452	Stück	2.330,00	0,00	0,00	EUR 91,74	213.754,20	2,69
L'Oréal S.A. Actions Port. EO 0,2		FR0000120321	Stück	650,00	650,00	0,00	EUR 405,95	263.867,50	3,32
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4		FR0000121972	Stück	1.250,00	0,00	0,00	EUR 240,35	300.437,50	3,79
THALES S.A. Actions Port. (C.R.) EO 3		FR0000121329	Stück	1.910,00	0,00	0,00	EUR 144,65	276.281,50	3,48
TotalEnergies SE Actions au Porteur EO 2,50		FR0000120271	Stück	3.600,00	3.600,00	0,00	EUR 59,15	212.940,00	2,68
Veolia Environnement S.A. Actions au Porteur EO 5		FR0000124141	Stück	7.650,00	0,00	0,00	EUR 30,06	229.959,00	2,90
<b>Großbritannien</b>									
Qinetiq Group PLC Registered Shares LS -,01		GB00B0WMWD03	Stück	60.300,00	0,00	0,00	GBP 4,49	324.772,99	4,09
<b>Irland</b>									
Linde plc Registered Shares EO -,001		IE000S9YS762	Stück	700,00	0,00	0,00	USD 479,51	300.270,16	3,78
<b>Niederlande</b>									
Davide Campari-Milano N.V. Aandelen op naam EO -,01		NL0015435975	Stück	18.500,00	0,00	0,00	EUR 7,67	141.858,00	1,79
<b>Norwegen</b>									
Mowi ASA Navne-Aksjer NK 7,50		NO0003054108	Stück	13.800,00	0,00	0,00	NOK 187,70	220.943,14	2,78
<b>Österreich</b>									
Andritz AG Inhaber-Aktien		AT0000730007	Stück	4.700,00	0,00	0,00	EUR 64,90	305.030,00	3,84



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.09.2024	im Berichtszeitraum Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Schweiz</b>										
BB Biotech AG Namens-Aktien SF 0,20		CH0038389992	Stück	4.000,00	4.000,00	0,00	CHF	36,85	156.633,55	1,97
Garmin Ltd. Namens-Aktien SF 0,10		CH0114405324	Stück	2.320,00	0,00	0,00	USD	173,99	361.101,04	4,55
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10		CH0038863350	Stück	2.500,00	510,00	0,00	CHF	85,20	226.342,91	2,85
<b>USA</b>										
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001		US02079K3059	Stück	2.200,00	0,00	0,00	USD	163,95	322.664,04	4,07
American Water Works Co. Inc. Registered Shares DL -,01		US0304201033	Stück	1.515,00	0,00	0,00	USD	144,93	196.420,76	2,47
Comcast Corp. Reg. Shares Class A DL -,01		US20030N1019	Stück	5.500,00	0,00	0,00	USD	41,64	204.875,43	2,58
Constellation Brands Inc. Reg. Shs Cl.A DL -,01		US21036P1084	Stück	900,00	0,00	0,00	USD	258,40	208.042,22	2,62
Deere & Co. Registered Shares DL 1		US2441991054	Stück	525,00	0,00	0,00	USD	418,00	196.314,35	2,47
Fortinet Inc. Registered Shares DL -,001		US34959E1091	Stück	3.300,00	0,00	0,00	USD	77,45	228.639,80	2,88
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625		US5949181045	Stück	700,00	0,00	-130,00	USD	428,02	268.027,02	3,38
Palantir Technologies Inc. Registered Shares		US69608A1088	Stück	3.500,00	3.500,00	0,00	USD	36,84	115.346,42	1,45
Qualys Inc. Registered Shares DL -,001		US74758T3032	Stück	1.000,00	1.000,00	0,00	USD	130,00	116.294,67	1,47
Stryker Corp. Registered Shares DL -,10		US8636671013	Stück	875,00	875,00	0,00	USD	360,27	282.002,28	3,55
Synopsys Inc. Registered Shares DL -,01		US8716071076	Stück	480,00	0,00	0,00	USD	513,31	220.413,11	2,78
UnitedHealth Group Inc. Registered Shares DL -,01		US91324P1021	Stück	435,00	0,00	0,00	USD	581,85	226.421,03	2,85
Vertex Pharmaceuticals Inc. Registered Shares DL -,01		US92532F1003	Stück	750,00	0,00	-100,00	USD	462,88	310.560,45	3,91
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001		US92826C8394	Stück	1.000,00	0,00	0,00	USD	275,17	246.160,04	3,10
<b>Derivate</b>									<b>-1.400,00</b>	<b>-0,02</b>
<b>Derivate auf Index-Derivate</b>										
<b>Wertpapier-Terminkontrakte auf Aktienindices</b>										
VSTOXX Index Future (EURX) Oct.2024	XEUR			40,00			EUR		-1.400,00	-0,02
<b>Bankguthaben</b>									<b>320.205,98</b>	<b>4,03</b>
<b>EUR - Guthaben</b>										
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg				320.205,98			EUR		320.205,98	4,03
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									<b>18.221,61</b>	<b>0,23</b>
Dividendenansprüche				4.400,56			EUR		4.400,56	0,06
Einschüsse (Initial Margin)				11.471,60			EUR		11.471,60	0,14
Forderungen aus Future Variation Margin				1.400,00			EUR		1.400,00	0,02
Zinsansprüche aus Bankguthaben				949,45			EUR		949,45	0,01
<b>Gesamtaktiva</b>									<b>7.955.400,50</b>	<b>100,24</b>



Gattungsbezeichnung	Markt	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.09.2024	im Berichtszeitraum Käufe/ Zugänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Verbindlichkeiten</b>								<b>-19.005,54</b>	<b>-0,24</b>
<b>aus</b>									
Fondsmanagementvergütung				-4.025,11			EUR	-4.025,11	-0,05
Prüfungskosten				-5.129,84			EUR	-5.129,84	-0,06
Risikomanagementvergütung				-800,00			EUR	-800,00	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten				-2.318,84			EUR	-2.318,84	-0,03
Taxe d'abonnement				-992,17			EUR	-992,17	-0,01
Verwahrstellenvergütung				-689,64			EUR	-689,64	-0,01
Verwaltungsvergütung				-5.049,90			EUR	-5.049,90	-0,06
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben				-0,04			EUR	-0,04	-0,00
<b>Gesamtpassiva</b>								<b>-19.005,54</b>	<b>-0,24</b>
<b>Fondsvermögen</b>								<b>7.936.394,96</b>	<b>100,00*</b>
<b>Anteilwert H</b>							EUR	115,95	
<b>Anteilwert R</b>							EUR	112,81	
<b>Umlaufende Anteile H</b>							STK	40.759,818	
<b>Umlaufende Anteile R</b>							STK	28.457,935	

\*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)

			per 27.09.2024
Britische Pfund	GBP	0,8337	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	NOK	11,7237	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,9411	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,1179	= 1 Euro (EUR)

## Marktschlüssel

### Terminhandel

XEUR                                      Eurex Deutschland



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

	Anteilklasse H in EUR	Anteilklasse R in EUR
<b>zum 30.09.2024</b>		
Fondsvermögen	4.726.081,25	3.210.313,71
Anteilwert	115,95	112,81
Umlaufende Anteile	40.759,818	28.457,935



# Vermögensaufstellung zum 30.09.2024

## ARC ALPHA - Global Asset Managers

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.09.2024	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
				Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
<b>Wertpapiervermögen</b>								<b>5.469.287,60</b>	<b>99,44</b>
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Australien</b>									
Pinnacle Investment Mgmt G.Ltd Registered Shares	AU000000PNI7	Stück	21.193,00	0,00	-5.300,00	AUD	18,18	238.886,90	4,34
<b>Bundesrep. Deutschland</b>									
DWS Group GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien	DE000DWS1007	Stück	4.624,00	0,00	-514,00	EUR	37,82	174.879,68	3,18
<b>Finnland</b>									
Evli Oyj Reg. Shares Series B	FI4000513437	Stück	7.834,00	0,00	0,00	EUR	19,05	149.237,70	2,71
<b>Frankreich</b>									
Amundi S.A. Actions au Porteur EO 2,5	FR0004125920	Stück	2.880,00	0,00	0,00	EUR	69,25	199.440,00	3,63
Antin Infrastructure Partners Actions Nom. EO 1,00	FR0014005AL0	Stück	10.300,00	0,00	0,00	EUR	12,50	128.750,00	2,34
<b>Großbritannien</b>									
Abrdn PLC Reg. Shares LS -,139682539	GB00BF8Q6K64	Stück	78.000,00	13.000,00	0,00	GBP	1,66	155.597,67	2,83
Ashmore Group PLC Registered Shares LS -,0001	GB00B132NW22	Stück	63.600,00	10.600,00	0,00	GBP	2,08	158.532,72	2,88
Rathbones Group PLC Registered Shares LS -,05	GB0002148343	Stück	6.754,00	614,00	0,00	GBP	18,10	146.641,16	2,67
Schroders PLC Registered Shares LS -,20	GB00BP9LHF23	Stück	33.290,00	3.026,00	0,00	GBP	3,54	141.362,20	2,57
<b>Italien</b>									
Azimut Holding S.p.A. Azioni nom. EUR	IT0003261697	Stück	7.405,00	105,80	-0,80	EUR	23,33	172.758,65	3,14
<b>Japan</b>									
Sparx Group Co. Ltd. Registered Shares	JP3399900004	Stück	16.000,00	0,00	0,00	JPY	1.323,00	132.548,53	2,41
WealthNavi Inc. Registered Shares	JP3155360005	Stück	9.370,00	9.370,00	0,00	JPY	1.148,00	67.356,04	1,22
<b>Jersey</b>									
CVC Capital Partners PLC Registered Shares	JE00BRX98089	Stück	8.275,00	8.275,00	0,00	EUR	20,28	167.817,00	3,05
Man Group PLC Reg. SharesDL-,0342857142	JE00BJ1DLW90	Stück	53.210,00	0,00	0,00	GBP	2,17	138.633,86	2,52
<b>Kaimaninseln</b>									
Vinci Partners Investments Ltd Reg.Shares Cl.A DL-,00005	KYG9451V1095	Stück	17.140,00	0,00	0,00	USD	9,89	151.643,42	2,76



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.09.2024	im Berichtszeitraum		Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
				Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge				
<b>Kanada</b>									
Brookfield Asset Management Lt Reg.Shares Cl.A Vtg.	CA1130041058	Stück	4.280,00	0,00	0,00	CAD	63,81	181.195,42	3,29
IGM Financial Inc. Registered Shares	CA4495861060	Stück	5.755,00	530,00	0,00	CAD	40,23	153.606,67	2,79
Sprott Inc. Registered Shares	CA8520662088	Stück	4.107,00	0,00	-1.370,00	CAD	60,40	164.579,73	2,99
<b>Schweiz</b>									
EFG International AG Namens-Aktien SF -,50	CH0022268228	Stück	13.600,00	0,00	-3.400,00	CHF	11,54	166.775,41	3,03
Partners Group Holding AG Namens-Aktien SF -,01	CH0024608827	Stück	144,00	0,00	0,00	CHF	1.269,00	194.183,09	3,53
<b>Südafrika</b>									
NewCoronation Fd Managers (CML Registered Shares RC-,0001	ZAE000047353	Stück	81.818,00	0,00	0,00	ZAR	39,20	167.728,23	3,05
<b>USA</b>									
Affiliated Managers Group Inc. Registered Shares	US0082521081	Stück	1.100,00	0,00	0,00	USD	176,28	173.465,13	3,15
Ares Management Corp. Reg.Shares Class A DL -,01	US03990B1017	Stück	1.229,00	0,00	-410,00	USD	156,91	172.511,87	3,14
Blackstone Inc. Registered Shares DL -,00001	US09260D1072	Stück	1.642,00	0,00	0,00	USD	154,94	227.590,00	4,14
Cohen & Steers Inc. Registered Shares DL -,01	US19247A1007	Stück	2.627,00	0,00	0,00	USD	95,70	224.899,49	4,09
Hamilton Lane Inc. Registered Shares DL-,001	US4074971064	Stück	1.670,00	0,00	0,00	USD	166,67	248.994,86	4,53
T. Rowe Price Group Inc. Registered Shares DL -,20	US74144T1088	Stück	1.288,00	0,00	0,00	USD	109,51	126.178,72	2,29
Victory Capital Holdings Inc. Registered Shs Cl.A DL -,01	US92645B1035	Stück	3.972,00	0,00	-440,00	USD	55,50	197.205,35	3,59
Virtus Investment Partners Inc Registered Shares DL -,01	US92828Q1094	Stück	823,00	0,00	0,00	USD	207,83	153.011,67	2,78
WisdomTree Inc. Registered Shares DL -,01	US97717P1049	Stück	20.760,00	0,00	-6.920,00	USD	10,08	187.199,36	3,40
<b>Organisierter Markt</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Großbritannien</b>									
Polar Capital Holdings PLC Registered Shares LS -,025	GB00B1GCLT25	Stück	28.769,00	0,00	0,00	GBP	5,47	188.767,98	3,43
<b>nicht notiert</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>USA</b>									
Blackrock Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US09247X1019	Stück	257,00	0,00	0,00	USD	945,21	217.309,09	3,95
								<b>37.513,56</b>	<b>0,68</b>
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR - Guthaben</b>									
EUR bei Hauck Aufhäuser Lampe Privatbank AG, Niederlassung Luxemburg			37.513,56			EUR		37.513,56	0,68



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.09.2024	im Berichtszeitraum Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>7.434,44</b>	<b>0,14</b>
Dividendenansprüche			7.360,80				EUR	7.360,80	0,13
Zinsansprüche aus Bankguthaben			73,64				EUR	73,64	0,00
<b>Gesamtaktiva</b>								<b>5.514.235,60</b>	<b>100,26</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>								<b>-14.232,13</b>	<b>-0,26</b>
<b>aus</b>									
Fondsmanagementvergütung			-2.361,73				EUR	-2.361,73	-0,04
Prüfungskosten			-5.129,84				EUR	-5.129,84	-0,09
Risikomanagementvergütung			-800,00				EUR	-800,00	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten			-2.318,84				EUR	-2.318,84	-0,04
Taxe d'abonnement			-687,59				EUR	-687,59	-0,01
Verwahrstellenvergütung			-462,03				EUR	-462,03	-0,01
Verwaltungsvergütung			-2.472,10				EUR	-2.472,10	-0,04
<b>Gesamtpassiva</b>								<b>-14.232,13</b>	<b>-0,26</b>
<b>Fondsvermögen</b>								<b>5.500.003,47</b>	<b>100,00*</b>
<b>Anteilwert H</b>							EUR	147,17	
<b>Anteilwert L</b>							EUR	146,26	
<b>Umlaufende Anteile H</b>							STK	28.079,289	
<b>Umlaufende Anteile L</b>							STK	9.350,000	

\*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)

			per 27.09.2024
Australische Dollar	AUD	1,6129	= 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	GBP	0,8337	= 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	JPY	159,7000	= 1 Euro (EUR)
Kanadische Dollar	CAD	1,5073	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	0,9411	= 1 Euro (EUR)
Südafrikanischer Rand	ZAR	19,1218	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,1179	= 1 Euro (EUR)



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

	Anteilklasse H in EUR	Anteilklasse L in EUR
<b>zum 30.09.2024</b>		
Fondsvermögen	4.132.441,04	1.367.562,43
Anteilwert	147,17	146,26
Umlaufende Anteile	28.079,289	9.350,000



# ARC ALPHA

## Konsolidierung

### Konsolidierte Vermögensübersicht

zum 30. September 2024

	in EUR	in %
<b>Aktiva</b>		
Wertpapiervermögen	13.087.660,51	97,40
Derivate	-1.400,00	-0,01
Bankguthaben	357.719,54	2,66
Dividendenansprüche	11.761,36	0,09
Einschüsse (Initial Margin)	11.471,60	0,09
Forderungen aus Future Variation Margin	1.400,00	0,01
Zinsansprüche aus Bankguthaben	1.023,09	0,01
<b>Gesamtkтива</b>	<b>13.469.636,10</b>	<b>100,25</b>
<b>Passiva</b>		
Verbindlichkeiten aus		
Fondsmanagementvergütung	-6.386,84	-0,05
Prüfungskosten	-10.259,68	-0,08
Risikomanagementvergütung	-1.600,00	-0,01
Sonstige Verbindlichkeiten	-4.637,68	-0,03
Taxe d'abonnement	-1.679,76	-0,01
Verwahrstellenvergütung	-1.151,67	-0,01
Verwaltungsvergütung	-7.522,00	-0,06
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben	-0,04	-0,00
<b>Gesamtpassiva</b>	<b>-33.237,67</b>	<b>-0,25</b>
<b>Konsolidiertes Fondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>13.436.398,43</b>	<b>100,00*</b>

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

