

Halbjahresbericht

zum 30. September 2020

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
PRIVATBANK SEIT 1796

Verwahrstelle

Inhalt

Management und Verwaltung	3
Erläuterungen zu den Vermögensübersichten	5
ARC ALPHA - Equity Story Leaders	6
ARC ALPHA - Global Asset Managers	10
ARC ALPHA Konsolidierung	14



Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft

Hauck & Aufhäuser Fund Services S.A.
R.C.S. Luxembourg B28878
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Aufsichtsrat

Vorsitzender

Dr. Holger Sepp
Vorstand
Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Frankfurt am Main

Mitglieder

Marie-Anne van den Berg
Independent Director

Andreas Neugebauer
Independent Director

Vorstand

Achim Welschoff
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 Privatbankiers AG, Niederlassung
Luxemburg**
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Zahl- und Informationsstellen

Großherzogtum Luxemburg

**Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung
Luxemburg**
1c, rue Gabriel Lippmann, L-5365 Munsbach

Bundesrepublik Deutschland

**Zahl- und Informationsstelle Deutschland:
Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG**
Kaiserstraße 24, D-60311 Frankfurt am Main

Fondsmanager

Vermögensmanagement EuroSwitch! GmbH
Schwindstraße 10, D-60325 Frankfurt

Abschlussprüfer

KPMG Luxembourg, Société coopérative
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.

Der Investmentfonds ist ein nach Luxemburger Recht als Umbrellafonds mit der Möglichkeit der Auflegung verschiedener Teilfonds in der Form eines 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") aufgelegt und erfüllt die Anforderungen der geänderten Richtlinie des Rates der Europäischen Gemeinschaften Nr. 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.hauck-aufhaeuser.com bekannt gemacht werden. Hier finden Sie ebenfalls aktuelle Fondspreise und Fakten zu Ihren Fonds.

Der Bericht umfasst den Zeitraum vom 24. Juni 2020 (Gründungsdatum) bis zum 30. September 2020. Die Erstausgabe von Anteilen erfolgte am 1. Juli 2020.

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

ARC ALPHA - Equity Story Leaders R (vom 1. Juli 2020 bis 30. September 2020)	-0,59 %
ARC ALPHA - Equity Story Leaders H (vom 1. Juli 2020 bis 30. September 2020)	-0,47 %
ARC ALPHA - Global Asset Managers H (vom 1. Juli 2020 bis 30. September 2020)	-6,28 %
ARC ALPHA - Global Asset Managers L (vom 1. Juli 2020 bis 30. September 2020)	-6,22 %

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 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-Teilfondsvermögen 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 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.

Hinweis zu Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung:

Im Berichtszeitraum wurden keine Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung eingesetzt.

Im Berichtszeitraum kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtdite-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.

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 30.09.2020

ARC ALPHA - Equity Story Leaders

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.09.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Wertpapiervermögen								5.139.413,57	98,76
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Bundesrep. Deutschland									
CANCOM SE Inhaber-Aktien o.N.	DE0005419105	Stück	3.670,00	3.670,00	0,00	EUR	44,68	163.975,60	3,15
CompuGroup Medical SE & Co.KGaA Namens-Aktien o.N.	DE000A288904	Stück	2.450,00	2.450,00	0,00	EUR	77,60	190.120,00	3,65
HENSOLDT AG Inhaber-Aktien o.N.	DE000HAG0005	Stück	6.000,00	6.000,00	0,00	EUR	11,30	67.800,00	1,30
KWS SAAT SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE0007074007	Stück	2.624,00	2.624,00	0,00	EUR	71,30	187.091,20	3,60
China									
Ping An Insurance(Grp)Co.China Registered Shares H YC 1	CNE1000003X6	Stück	17.500,00	17.500,00	0,00	HKD	79,75	153.491,89	2,95
Frankreich									
Eiffage S.A. Actions Port. EO 4	FR0000130452	Stück	2.330,00	2.330,00	0,00	EUR	71,00	165.430,00	3,18
Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	FR0000121972	Stück	1.778,00	1.778,00	0,00	EUR	108,90	193.624,20	3,72
THALES S.A. Actions Port. (C.R.) EO 3	FR0000121329	Stück	1.710,00	4.090,00	-2.380,00	EUR	63,22	108.106,20	2,08
Irland									
Linde PLC Registered Shares EO 0,001	IE00BZ12WP82	Stück	852,00	852,00	0,00	EUR	202,30	172.359,60	3,31
Japan									
Nintendo Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3756600007	Stück	446,00	446,00	0,00	JPY	59.930,00	215.589,45	4,14
Kaimaninseln									
China Conch Venture Hldgs Ltd. Registered Shares HD -,01	KYG2116J1085	Stück	43.500,00	43.500,00	0,00	HKD	36,40	174.143,52	3,35
Tencent Holdings Ltd. Reg. Shares HD -,00002	KYG875721634	Stück	2.960,00	2.960,00	0,00	HKD	513,50	167.166,35	3,21
Norwegen									
Orkla ASA Navne-Aksjer NK 1,25	NO0003733800	Stück	22.436,00	22.436,00	0,00	NOK	94,32	191.264,82	3,68
Schweden									
Mycronic AB Namn-Aktier SK 1	SE0000375115	Stück	9.280,00	9.280,00	0,00	SEK	207,40	182.892,76	3,51
Schweiz									
BB Biotech AG Namens-Aktien SF 0,20	CH0038389992	Stück	2.696,00	2.696,00	0,00	CHF	66,85	166.723,03	3,20
Garmin Ltd. Namens-Aktien SF 0,10	CH0114405324	Stück	2.000,00	2.000,00	0,00	USD	95,01	161.987,98	3,11
Logitech International S.A. Namens-Aktien SF -,25	CH0025751329	Stück	3.043,00	3.043,00	0,00	CHF	70,66	198.906,92	3,82
Nestlé S.A. Namens-Aktien SF -,10	CH0038863350	Stück	1.785,00	1.785,00	0,00	CHF	109,70	181.142,00	3,48
Partners Group Holding AG Namens-Aktien SF -,01	CH0024608827	Stück	216,00	216,00	0,00	CHF	850,60	169.962,63	3,27
Roche Holding AG Inhaber-Aktien SF 1	CH0012032113	Stück	567,00	567,00	0,00	CHF	322,00	168.893,62	3,25
USA									
Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001	US02079K3059	Stück	140,00	140,00	0,00	USD	1.466,02	174.965,09	3,36



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.09.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
American Water Works Co. Inc. Registered Shares DL -,01	US0304201033	Stück	1.515,00	1.515,00	0,00	USD	143,70	185.589,28	3,57
Cisco Systems Inc. Registered Shares DL-,001	US17275R1023	Stück	4.343,00	4.343,00	0,00	USD	39,06	144.612,40	2,78
Constellation Brands Inc. Reg. Shs Cl.A DL -,01	US21036P1084	Stück	1.128,00	1.128,00	0,00	USD	187,52	180.318,45	3,47
Generac Holdings Inc. Registered Shares o.N.	US3687361044	Stück	1.130,00	1.130,00	0,00	USD	188,14	181.235,41	3,48
Johnson Outdoors Inc. Registered Shares DL -,05	US4791671088	Stück	2.450,00	2.450,00	0,00	USD	82,10	171.471,80	3,30
Microsoft Corp. Registered Shares DL-,00000625	US5949181045	Stück	979,00	979,00	0,00	USD	207,26	172.974,33	3,32
Stryker Corp. Registered Shares DL -,10	US8636671013	Stück	1.070,00	1.070,00	0,00	USD	204,74	186.754,02	3,59
VISA Inc. Reg. Shares Class A DL -,0001	US92826C8394	Stück	1.016,00	1.016,00	0,00	USD	199,44	172.738,62	3,32
Österreich									
Mayr-Melnhof Karton AG Inhaber-Aktien o.N.	AT0000938204	Stück	1.276,00	1.276,00	0,00	EUR	147,40	188.082,40	3,61
Bankguthaben								64.897,53	1,25
EUR - Guthaben									
EUR bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			64.897,53			EUR		64.897,53	1,25
Sonstige Vermögensgegenstände								9.131,54	0,18
Dividendenansprüche			2.356,64			EUR		2.356,64	0,05
Sonstige Forderungen			6.774,90			EUR		6.774,90	0,13
Gesamtaktiva								5.213.442,64	100,19
Verbindlichkeiten								-9.653,27	-0,19
aus									
Fondsmanagementvergütung			-2.134,08			EUR		-2.134,08	-0,04
Prüfungskosten			-3.363,61			EUR		-3.363,61	-0,06
Risikomanagementvergütung			-600,00			EUR		-600,00	-0,01
Taxe d'abonnement			-650,28			EUR		-650,28	-0,01
Verwahrstellenvergütung			-307,09			EUR		-307,09	-0,01
Verwaltungsvergütung			-2.304,95			EUR		-2.304,95	-0,04
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben			-293,26			EUR		-293,26	-0,01
Gesamtpassiva								-9.653,27	-0,19
Fondsvermögen								5.203.789,37	100,00**
Inventarwert je Anteil R		EUR						99,41	
Inventarwert je Anteil H		EUR						99,53	
Umlaufende Anteile R		STK						12.515,000	
Umlaufende Anteile H		STK						39.784,000	

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



Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Hongkong Dollar	HKD	9,0925	per 29.09.2020 = 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	JPY	123,9800	= 1 Euro (EUR)
Norwegische Kronen	NOK	11,0641	= 1 Euro (EUR)
Schwedische Kronen	SEK	10,5235	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,0810	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,1731	= 1 Euro (EUR)



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 30.09.2020		
Fondsvermögen	1.244.056,94	3.959.732,43
Inventarwert je Anteil	99,41	99,53
Umlaufende Anteile	12.515,000	39.784,000



Vermögensaufstellung zum 30.09.2020

ARC ALPHA - Global Asset Managers

Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.09.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Wertpapiervermögen								4.477.764,90	95,54
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Australien									
Magellan Financial Group Ltd. Reg. Shares o.N.	AU000000MFG4	Stück	5.330,00	5.330,00	0,00	AUD	56,87	183.891,22	3,92
Pacific Current Group Ltd. Registered Shares o.N.	AU000000PAC7	Stück	27.360,00	27.360,00	0,00	AUD	5,82	96.602,78	2,06
Pinnacle Investment Mgmt G.Ltd Registered Shares o.N.	AU000000PNI7	Stück	59.300,00	59.300,00	0,00	AUD	5,03	180.956,11	3,86
Bundesrep. Deutschland									
DWS Group GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	DE000DWS1007	Stück	5.138,00	5.138,00	0,00	EUR	28,82	148.077,16	3,16
Finnland									
Evli Pankki Oyj Reg. Shares Series B o.N.	FI4000170915	Stück	9.400,00	9.400,00	0,00	EUR	9,74	91.556,00	1,95
Frankreich									
Amundi S.A. Actions au Porteur EO 2,5	FR0004125920	Stück	2.400,00	2.400,00	0,00	EUR	60,30	144.720,00	3,09
Großbritannien									
Ashmore Group PLC Registered Shares LS -,0001	GB00B132NW22	Stück	36.000,00	36.000,00	0,00	GBP	3,54	139.311,63	2,97
Brewin Dolphin Holdings PLC Registered Shares LS -,01	GB0001765816	Stück	59.000,00	59.000,00	0,00	GBP	2,33	150.445,96	3,21
Liontrust Asset Management PLC Registered Shares LS -,01	GB0007388407	Stück	9.986,00	9.986,00	0,00	GBP	11,95	130.596,66	2,79
Quilter PLC Reg Shares 144A LS -,07	GB00BDCXV269	Stück	109.000,00	109.000,00	0,00	GBP	1,28	152.271,96	3,25
Schroders PLC Registered Shares LS 1	GB0002405495	Stück	5.145,00	5.145,00	0,00	GBP	26,96	151.802,13	3,24
Italien									
Anima Holding S.p.A. Azioni nom. o.N.	IT0004998065	Stück	43.500,00	43.500,00	0,00	EUR	3,42	148.770,00	3,17
Azimut Holding S.p.A. Azioni nom. EUR o.N.	IT0003261697	Stück	10.950,00	10.950,00	0,00	EUR	15,44	169.068,00	3,61
Jersey									
Man Group Ltd. Reg. SharesDL-,0342857142	JE00BJ1DLW90	Stück	116.000,00	116.000,00	0,00	GBP	1,16	147.007,39	3,14
Kanada									
Sprott Inc. Registered Shares o.N.	CA8520662088	Stück	5.210,00	5.210,00	0,00	CAD	45,40	150.376,05	3,21
Schweiz									
Partners Group Holding AG Namens-Aktien SF -,01	CH0024608827	Stück	206,00	206,00	0,00	CHF	850,60	162.093,99	3,46
VZ Holding AG Nam.-Aktien SF -,05	CH0528751586	Stück	2.470,00	2.470,00	0,00	CHF	79,00	180.508,79	3,85
Vontobel Holding AG Namens-Aktien SF 1	CH0012335540	Stück	3.260,00	3.260,00	0,00	CHF	59,80	180.340,43	3,85
USA									
Apollo Global Management Inc. Registered Shs Class A o.N.	US03768E1055	Stück	3.885,00	3.885,00	0,00	USD	45,35	150.193,73	3,20
Blackrock Inc. Reg. Shares Class A DL -,01	US09247X1019	Stück	343,00	343,00	0,00	USD	554,80	162.223,61	3,46
Blackstone Group Inc., The Reg. Shares Cl.A DL -,00001	US09260D1072	Stück	3.300,00	3.300,00	0,00	USD	52,71	148.282,68	3,16



Gattungsbezeichnung	ISIN	Stück/ Anteile/ Whg.	Bestand zum 30.09.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Whg.	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Cohen & Steers Inc. Registered Shares DL -,01	US19247A1007	Stück	2.925,00	2.925,00	0,00	USD	56,04	139.735,73	2,98
Eaton Vance Corp. Reg.Shs(Non-Vtg)DL-,00390625	US2782651036	Stück	5.175,00	5.175,00	0,00	USD	38,10	168.081,07	3,59
Pzena Investment Managmnt Inc. Registered Shares Class A o.N.	US74731Q1031	Stück	34.300,00	34.300,00	0,00	USD	5,42	158.480,88	3,38
Sculptor Capital Managem.Inc. Registered Shares Class A o.N.	US8112461079	Stück	14.340,00	14.340,00	0,00	USD	11,93	145.838,80	3,11
Silvercrest Asset Mgmt Gr.Inc. Registered Shares A DL -,01	US8283591092	Stück	14.650,00	14.650,00	0,00	USD	10,30	128.634,76	2,74
T. Rowe Price Group Inc. Registered Shares DL -,20	US74144T1088	Stück	1.545,00	1.545,00	0,00	USD	127,49	167.914,45	3,58
Organisierter Markt									
Aktien									
Japan									
Sparx Group Co. Ltd. Registered Shares o.N.	JP3399900004	Stück	94.317,00	94.317,00	0,00	JPY	227,00	172.688,81	3,68
Sonstige Märkte									
Aktien									
Großbritannien									
Impax Asset Management Grp PLC Registered Shares LS -,01	GB0004905260	Stück	43.000,00	43.000,00	0,00	GBP	4,83	227.294,12	4,85
Bankguthaben								206.732,58	4,41
EUR - Guthaben									
EUR bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Niederlassung Luxemburg			206.732,58			EUR		206.732,58	4,41
Sonstige Vermögensgegenstände								10.714,23	0,23
Dividendenansprüche			4.979,36			EUR		4.979,36	0,11
Sonstige Forderungen			5.734,87			EUR		5.734,87	0,12
Gesamtaktiva								4.695.211,71	100,18
Verbindlichkeiten								-8.354,94	-0,18
aus									
Fondsmanagementvergütung			-1.778,94			EUR		-1.778,94	-0,04
Prüfungskosten			-3.363,61			EUR		-3.363,61	-0,07
Risikomanagementvergütung			-600,00			EUR		-600,00	-0,01
Taxe d'abonnement			-585,93			EUR		-585,93	-0,01
Verwahrstellenvergütung			-284,46			EUR		-284,46	-0,01
Verwaltungsvergütung			-1.640,63			EUR		-1.640,63	-0,04
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben			-101,37			EUR		-101,37	0,00
Gesamtpassiva								-8.354,94	-0,18
Fondsvermögen								4.686.856,77	100,00**
Inventarwert je Anteil H		EUR						93,72	
Inventarwert je Anteil L		EUR						93,78	
Umlaufende Anteile H		STK						37.500,000	
Umlaufende Anteile L		STK						12.500,000	

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



Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Australische Dollar	AUD	1,6484	per 29.09.2020 = 1 Euro (EUR)
Britische Pfund	GBP	0,9138	= 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	JPY	123,9800	= 1 Euro (EUR)
Kanadische Dollar	CAD	1,5730	= 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,0810	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,1731	= 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 30.09.2020		
Fondsvermögen	3.514.648,24	1.172.208,53
Inventarwert je Anteil	93,72	93,78
Umlaufende Anteile	37.500,000	12.500,000



ARC ALPHA Konsolidierung

Konsolidierte Vermögensübersicht ARC ALPHA

zum 30. September 2020

	in EUR	in %
Aktiva		
Wertpapiervermögen zum Kurswert	9.617.178,47	97,24
Bankguthaben	271.630,11	2,74
Dividendenansprüche	7.336,00	0,07
Sonstige Forderungen	12.509,77	0,13
Gesamtaktiva	9.908.654,35	100,18
Passiva		
Verbindlichkeiten aus		
Prüfungskosten	-6.727,22	-0,07
Verwahrstellenvergütung	-591,55	-0,01
Risikomanagementvergütung	-1.200,00	-0,01
Taxe d'abonnement	-1.236,21	-0,01
Verwaltungsvergütung	-3.945,58	-0,04
Fondsmanagementvergütung	-3.913,02	-0,04
Zinsverbindlichkeiten aus Bankguthaben	-394,63	0,00
Gesamtpassiva	-18.008,21	-0,18
Konsolidiertes Fondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	9.890.646,14	100,00*

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

