

# Scarabaeus Active Fund

OGAW nach liechtensteinischem Recht  
in der Rechtsform der Treuhänderschaft



**Jahresbericht**  
**per 31.12.2018**

## Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis .....	2
Verwaltung und Organe .....	3
Allgemeine Angaben.....	4
Vermögensrechnung .....	7
Ausserbilanzgeschäfte.....	7
Erfolgsrechnung.....	8
Veränderung des Nettofondsvermögens .....	9
Anzahl Anteile im Umlauf.....	9
Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe .....	10
Umsatzliste .....	12
Ergänzende Angaben .....	16

## Verwaltung und Organe

Verwaltungsgesellschaft / Asset Manager /  
Vertriebsstelle / Zahlstelle:

Scarabaeus Wealth Management AG  
Pflugstrasse 20  
9490 Vaduz

Verwaltungsrat

Herr Walter Geering  
Herr Sascha König  
Herr Adriano Maestrini

Geschäftsleitung

Herr Patrick Demi  
Herr Michael Zuther  
Herr Damian Müller

Domizil und Administration

Scarabaeus Wealth Management AG  
Pflugstrasse 20  
9490 Vaduz

Verwahrstelle

Liechtensteinische Landesbank AG  
Städtle 44  
9490 Vaduz

Wirtschaftsprüfer

Baker Tilly (Liechtenstein) AG  
Landstrasse 123  
9495 Triesen

Delegation Risikomanagement

SynoFin Risikomanagement Service AG  
Altenbach 8  
9490 Vaduz

## Allgemeine Angaben

### I. Stammdaten und Informationen des OGAW

---

Valoren-Nummer	32864179
ISIN-Nummer	LI0328641795
Bloomberg Ticker	SCAACTV LE
Thomson Reuters	68379637
Weitere Webseiten	www.lafv.li und www.scarabaeus.li
Als UCITS – Zielfonds geeignet	nein
Dauer des OGAW	uneingeschränkt
Kotierung	nein
Rechnungswährung des OGAW	EUR
Mindestanlage	1 Anteil
Erstausgabepreis	EUR 100.-
Erstzeichnungstag	11.07.2016
Bewertungstag (T)	mittwochs
Bewertungsintervall	wöchentlich
Ausgabe- und Rücknahmetag	jeder Bewertungstag
Valuta Ausgabe- und Rücknahmetag (T+3)	drei Bankgeschäftstage nach Berechnung des Nettoinventarwertes / NAV
Annahmeschluss Anteilsgeschäft (T-1)	Vortag des Bewertungstages um spätestens 16.00h (MEZ)
Ende des ersten Geschäftsjahres	31. Dezember 2017
Erfolgsverwendung	thesaurierend
Max. Ausgabeaufschlag	3%
Rücknahmeabschlag	2%
Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilsklasse in eine andere Anteilsklasse	keine
Max. Gebühr für die Administration	0.2% p.a. oder min. CHF 25'000.- p.a.
Max. Gebühr für Anlageentscheid, Risikomanagement und Vertrieb	2.0% p.a.
Performance-Fee	20%
High Watermark	ja
Max. Verwahrstellengebühr	0.125% p.a. oder min. CHF 20'000 p.a.
Aufsichtsabgabe Einzelfonds	CHF 2'000.- p.a.
Zusatzabgabe	0.0015% p.a. des Nettovermögens des Einzelfonds resp. Umbrellafonds
Errichtungskosten	werden linear über 5 Jahre abgeschrieben

## II. Angaben zu den Vergütungen

### Verwaltungsgebühr

Effektive Entschädigung an die Verwaltung:	EUR 126'034.70
davon Portfoliomanagement:	EUR 109'740.22
davon Administration:	EUR 16'294.48

### Total Expense Ratio 2 (TER2)

2.78% p.a.

Die Berechnung des Total Expense Ratio ("TER") erfolgt anhand der Berechnungsmethode der "Ongoing Charges" unter Berücksichtigung der TER von Investments in Zielfonds, wenn der vorliegende Fonds substantiell auch in Zielfonds investiert ist. Sofern eine performanceabhängige Vergütung ("Performance Fee") im Berichtszeitraum zur Anwendung gelangte, wird auch diese gesondert als prozentualer Anteil des durchschnittlichen Nettovermögens ausgewiesen. In diesem Fall wird zusätzlich zur TER1 auch die TER2 ausgewiesen, welche der Summe der TER1 sowie des prozentualen Anteils der Performance Fee entspricht. Sofern Anteile anderer Fonds (Zielfonds) im Umfang von mindestens 10% des Fondsvermögens erworben werden, wird eine synthetische TER berechnet.

### Portfolio Turnover Rate

Portfolio Turnover Rate (PTR) gibt an, wie viele Transaktionen auf Basis einer meistens jährlichen Berechnung im Vermögen eines Investmentfonds oder eines Wertpapierportfolios vorgenommen wurden.

168.14% p.a.

### Transaktionskosten

Der Fonds trägt sämtliche aus der Verwaltung des Vermögens erwachsende Nebenkosten für den An- und Verkauf der Anlagen. Die Transaktionskosten umfassen Courtagen, Maklergebühren, Stempelgebühren, Steuern und fremde Gebühren die im Berichtszeitraum entstanden sind. Im Berichtszeitraum sind Transaktionskosten in der Höhe von EUR 23'260.26 entstanden.

# Jahresbericht 31.12.2018

## III. Kennzahlen

---

	<b>31.12.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Nettofondsvermögen in EUR	4'986'231.05	6'083'978.53
Ausstehende Anteile	57'295.624	60'245.46
Inventarwert pro Anteil in EUR	87.0264	100.9865
Performance in %	-13.82%	0.99%
Performance in % seit Liberierung am 11.07.2016	-12.97%	0.99%
TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	2.78%	2.91%
Performanceabhängige Vergütung in %	20.00%	0.50%
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	2.78%	3.41%
PTR in %	168.14%	42.62%

# Jahresbericht 31.12.2018

## Vermögensrechnung

	31.12.2018	31.12.2017
	EUR	EUR
Bankguthaben auf Sicht	318'646.44	357'113.47
Bankguthaben auf Zeit	0.00	0.00
Wertpapiere zum Bewertungskurs	4'703'388.71	5'743'958.73
Derivate Finanzinstrumente	12'909.29	0.00
Sonstige Vermögenswerte	0.00	59'581.82
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>5'034'944.44</b>	<b>6'160'654.02</b>
		EUR
Verbindlichkeiten	-48'713.39	-76'675.49
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>4'986'231.05</b>	<b>6'083'978.53</b>
<b>Anzahl Anteile im Umlauf</b>	<b>57'295.624</b>	<b>60'245.46</b>
<b>Wert pro Anteil in EUR</b>	<b>87.0264</b>	<b>100.9865</b>

## Ausserbilanzgeschäfte

Allfällige, am Ende der Berichtsperiode offene **derivative Finanzinstrumente** sind aus dem Vermögensinventar ersichtlich.

Allfällige, am Bilanzstichtag ausgeliehene Wertpapiere (**Securities Lending**) sind aus dem Vermögensinventar ersichtlich.

Am Bilanzstichtag waren **keine** aufgenommenen **Kredite** ausstehend.

# Jahresbericht 31.12.2018

## Erfolgsrechnung

<b>Ertrag in EUR</b>	<b>01.01.2018 – 31.12.2018</b>	<b>11.07.2016 – 31.12.2017</b>
Erträge der Wertpapiere		
A. Aktien	15'694.91	312'606.51
B. Obligationen, Optionsanleihen	243'526.17	105'154.27
C. Zielfonds	0.00	0.00
Ertrag Bankguthaben	0.00	0.00
Sonstige Erträge	11'550.19	0.00
Einkauf laufender Erträge (ELE)	-3'261.42	- 79'099.01
<b>Total Ertrag</b>	<b>267'509.85</b>	<b>338'661.77</b>
<b>Aufwand in EUR</b>		
Reglementarische Vergütung an die Verwaltung	126'034.70	291'899.82
Performance Fee	0.00	42'953.57
Reglementarische Vergütung an die Verwahrstelle	10'200.17	26'676.76
Revisionsaufwand	6'929.06	10'688.28
Passivzinsen	0.00	0.00
Sonstige Aufwendungen	37'493.14	152'432.51
Ausrichtung laufender Erträge (ALE)	17'526.64	11'860.41
<b>Total Aufwand</b>	<b>198'183.71</b>	<b>536'511.35</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>69'326.14</b>	<b>-197'849.58</b>
Realisierte Kapitalgewinne	49'440.33	588'409.39
Realisierte Kapitalverluste	-259'372.47	-466'956.24
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>-209'932.14</b>	<b>121'453.15</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne	923'400.70	194'598.39
Nicht realisierte Kapitalverluste	-1'600'739.04	-150'167.87
<b>Nicht realisierter Erfolg</b>	<b>-677'338.34</b>	<b>44'430.52</b>
<b>Gesamterfolg</b>	<b>-817'944.34</b>	<b>-31'965.90</b>



## Veränderung des Nettofondsvermögens

EUR

<b>Nettofondsvermögen zu Beginn der Periode</b>	<b>6'083'978.53</b>
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-279'803.14
Gesamterfolg	-817'944.34
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>4'986'231.05</b>

## Anzahl Anteile im Umlauf

<b>Anzahl Anteile zu Beginn der Periode</b>	<b>60'245.460</b>
Neu ausgegebene Anteile	9'329.868
Zurückgenommene Anteile	12'279.704
<b>Anzahl Anteile am Ende der Periode</b>	<b>57'295.624</b>

## Entwicklung des Nettoinventarwertes

Datum	Anzahl Aktien	Nettoinventarwert in EUR	Nettoinventarwert pro Anteil in EUR	Performance
11.07.2016	160'559.39	16'055'939.31	100.0000	
31.12.2017	60'245.460	6'083'978.53	100.9865	0.99%
31.12.2018	57'295.624	4'986'231.05	87.0264	-13.82%

## Rechtliche Hinweise

Die historische Wertentwicklung eines Anteils ist keine Garantie für die laufende und zukünftige Performance. Der Wert eines Anteils kann jederzeit steigen oder fallen. Die Performancedaten lassen zudem die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>1</sup>	Bestand 31.12.2018	Kurs	Kurswert	% des NIW
-----	-----------------------	--------------------	-----------------------	-----------------------	------	----------	--------------

### Wertpapiere

#### Börsennotierte Anlagewerte

##### Aktien

EUR	BAYER AG-REG	1'600.00	0.00	1'600.00	60.56	96'896.00	1.94%
						<b>96'896.00</b>	<b>1.94%</b>

##### Kollektive Kapitalanlagen

GBP	VANG FTSE100 GBPD	1'300.00	0.00	1'300.00	29.80	43'090.24	0.86%
						<b>43'090.24</b>	<b>0.86%</b>

##### Anleihen

EUR	ABN AMRO BANK NV	0.00	0.00	300'000.00	87.38	266'073.46	5.34%
USD	AGUA Y SANEAMIENTOS ARG	150'000.00	0.00	150'000.00	72.11	97'916.91	1.96%
EUR	ALTICE LUXEMBOURG SA	0.00	0.00	200'000.00	93.60	192'643.50	3.86%
USD	AXA SA	0.00	0.00	200'000.00	70.68	124'235.09	2.49%
USD	AXA SA	200'000.00	0.00	200'000.00	92.65	165'796.00	3.33%
EUR	BANCO BILBAO VIZCAYA ARG	0.00	0.00	200'000.00	99.10	199'785.45	4.01%
EUR	BANCO SANTANDER SA	200'000.00	0.00	200'000.00	79.59	159'502.67	3.20%
EUR	BANCO SANTANDER SA	0.00	0.00	200'000.00	98.48	197'644.44	3.96%
GBP	Barclays Plc	200'000	0.00	200'000.00	90.89	202'745.41	4.07%
EUR	CMC di Ravenna	200'000	0.00	200'000.00	6.57	18'838.97	0.38%
EUR	CREDIT LOGEMENT SA	100'000.00	0.00	100'000.00	87.37	87'407.96	1.75%
EUR	DANSKE BANK A/S	0.00	0.00	200'000.00	100.50	203'768.10	4.09%
USD	DNB BANK ASA	50'000.00	0.00	50'000.00	64.19	28'098.77	0.56%
USD	HONGKONG & SHANGHAI BANK	0.00	0.00	200'000.00	68.19	119'740.39	2.40%
EUR	HSBC Holdings Plc	0.00	0.00	200'000.00	90.51	185'664.74	3.72%
EUR	Intesa Sanpaolo SpA	200'000.00	0.00	200'000.00	101.53	209'333.17	4.20%
EUR	Intesa Sanpaolo SpA	0.00	0.00	200'000.00	104.17	211'927.45	4.25%
USD	NATL WESTMINSTER BANK	0.00	0.00	200'000.00	75.19	133'223.20	2.67%
USD	Prudential Plc	200'000.00	0.00	200'000.00	92.89	162'186.05	3.25%

# Jahresbericht 31.12.2018

USD	Societe Generale	200'000.00	0.00	200'000.00	95.03	170'200.16	3.41%	
USD	TC ZIRAAT BANKASI AS	200'000.00	0.00	200'000.00	98.99	176'303.92	3.54%	
USD	TRAFIGURA GROUP PTE LTD	0.00	0.00	300'000.00	89.06	237'938.09	4.77%	
USD	Turkiye Garantie Bankasi AS	200'000.00	0.00	200'000.00	99.07	174'463.18	3.50%	
USD	Turkiye Is Bankasi	200'000.00	0.00	200'000.00	99.91	176'102.62	3.53%	
USD	UBS GROUP AG	200'000.00	0.00	200'000.00	100.16	183'956.25	3.69%	
EUR	UniCredit SpA	0.00	0.00	200'000.00	95.80	195'780.80	3.93%	
EUR	UnipolSai	100'000.00	0.00	100'000.00	97.36	97'443.14	1.95%	
EUR	Volkswagen International Finance	200'000.00	0.00	200'000.00	90.22	184'682.58	3.70%	
							<b>4'563'402.47</b>	<b>91.52%</b>

Total Börsennotierte Anlagenwerte **4'703'388.71 94.33%**

## Termingeschäfte

EUR	USD/EUR	3'178'710	0.8453	12'909.29	0.26%
-----	---------	-----------	--------	-----------	-------

Total Wertpapiere **4'716'298.00 94.59%**

EUR	Bankguthaben auf Sicht	318'646.44	6.39%
EUR	Derivative Finanzinstrument	0.00	0.00%
EUR	Sonstige Vermögenswerte	0.00	0.00%

Gesamtfondsvermögen **5'034'944.44 100.98%**

abzüglich

EUR	Verbindlichkeiten	- 48'713.39	-0.98%
-----	-------------------	-------------	--------

Nettofondsvermögen **4'986'231.05 100.00%**

Durch Rundung bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## Fussnoten:

- 1) Inkl. Split, Gratisaktien und Zuteilung aus Anrechten
- 2) Vollständig oder teilweise ausgeliehene Wertpapiere (Securities Lending)

## Umsatzliste

Geschäfte, die nicht mehr im Vermögensinventar erscheinen:

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe	Verkäufe
-----	-----------------------	-------	----------

### Börsennotierte Anlagenwerte

#### Aktien

EUR	Societe Generale S.A.	1'400.00	1'400.00
EUR	Daimler AG	1'300.00	1'300.00
EUR	FIDELITY-GL HI/GR INC-AMDE	18'580.47	18'580.47
EUR	M&G 7 GL FLO RATE HY-EUR AHI	15'261.29	15'261.29
USD	FIDELITY FLOATING RATE H/INC	21'185.14	21'185.14
USD	ALPHABET INC-CL C	100.00	100.00

# Jahresbericht 31.12.2018

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe	Verkäufe
<b>Anleihen</b>			
USD	WILLOW NO.2 FOR ZURICH I	200'000.00	200'000.00
USD	Citigroup Inc	200'000.00	200'000.00
USD	MACQUARIE BANK LTD	0.00	140'000.00
USD	VIVAT NV	200'000.00	200'000.00
USD	DEMETER (SWISS RE LTD)	200'000.00	200'000.00
USD	LUKOIL INTL FINANCE BV	0.00	200'000.00
USD	MMC NORILSK NICK VIA MMC	0.00	200'000.00
USD	YAPI VE KREDI BANKASI AS	400'000.00	400'000.00
USD	MINERVA LUXEMBOURG SA	200'000.00	200'000.00

# Jahresbericht 31.12.2018

## Devisentermingeschäfte

### Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen:

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf	Verkauf
		Betrag		Betrag
31.12.2018		-3'178'710.00		2'700'000.00

### Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen:

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf	Verkauf
		Betrag		Betrag
Keine				

## Futures

### Am Ende der Berichtsperiode offene engagementreduzierende Derivate:

Basiswert	Verfall	Kauf	Verkauf	Endbestand
Keine				

### Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende Derivate:

Basiswert	Verfall	Kauf	Verkauf	Endbestand
Keine				

### Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate:

Basiswert	Verfall	Kauf	Verkauf	Endbestand
Keine				

## Optionen

### Am Ende der Berichtsperiode offene engagementreduzierende Derivate:

Basiswert	Typ	Verfall	EXP	Kauf	Verkauf	Endbestand
-----------	-----	---------	-----	------	---------	------------

Keine

### Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate:

Basiswert	Typ	Verfall	EXP	Kauf	Verkauf	Endbestand
-----------	-----	---------	-----	------	---------	------------

Keine

### Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende Derivate:

Basiswert	Typ	Verfall	EXP	Kauf	Verkauf	Endbestand
-----------	-----	---------	-----	------	---------	------------

Keine

## Ergänzende Angaben

### **I. Publikationen des Fonds**

---

Der Prospekt, die Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), der Treuhandvertrag und der Anhang A „Teilfonds im Überblick“ sowie der neueste Jahres- und Halbjahresbericht, sofern deren Publikation bereits erfolgte, sind kostenlos auf einem dauerhaften Datenträger bei der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, bei den Zahlstellen und bei allen Vertriebsstellen im In- und Ausland sowie auf der Webseite des LAFV Liechtensteinischer Anlagefondsverband unter [www.lafv.li](http://www.lafv.li) erhältlich.

Informationen zur aktuellen Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft sind im Internet unter [www.scarabaeus.li](http://www.scarabaeus.li) veröffentlicht. Hierzu zählen eine Beschreibung der Berechnungsmethoden für Vergütungen und sonstigen Zuwendungen. Auf Wunsch des Anlegers werden ihm die Informationen von der Verwaltungsgesellschaft ebenfalls in Papierform kostenlos zur Verfügung gestellt.

### **II. Bewertungsgrundsätze**

---

Das jeweilige Netto-Fondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen bewertet:

1. Wertpapiere, die an einer Börse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Wird ein Wertpapier an mehreren Börsen amtlich notiert, ist der zuletzt verfügbare Kurs jener Börse massgebend, die der Hauptmarkt für dieses Wertpapier ist.
2. Wertpapiere, die nicht an einer Börse amtlich notiert sind, die aber an einem dem Publikum offenstehenden Markt gehandelt werden, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Wird ein Wertpapier an verschiedenen dem Publikum offenstehenden Märkten gehandelt, soll im Zweifel der zuletzt verfügbare Kurs jenes Marktes berücksichtigt werden, der die höchste Liquidität aufweist.
3. Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente mit einer Restlaufzeit von weniger als 397 Tagen können mit der Differenz zwischen Einstandspreis (Erwerbspreis) und Rückzahlungspreis (Preis bei Endfälligkeit) linear ab- oder zugeschrieben werden. Eine Bewertung zum aktuellen Marktpreis kann unterbleiben, wenn der Rückzahlungspreis bekannt und fixiert ist. Allfällige Bonitätsveränderungen werden zusätzlich berücksichtigt.
4. Anlagen, deren Kurs nicht marktgerecht ist und diejenigen Vermögenswerte, die nicht unter Ziffer 1, Ziffer 2 und Ziffer 3 oben fallen, werden mit dem Preis eingesetzt, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Bewertung wahrscheinlich erzielt würde und der nach Treu und Glauben durch die Geschäftsleitung der Verwaltungsgesellschaft oder unter deren Leitung oder Aufsicht durch Beauftragte bestimmt wird.
5. OTC-Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfbar Bewertung auf Tagesbasis bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar Bewertungsmodellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.
6. OGAW bzw. Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Inventarwert bewertet. Falls für Anteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder bei geschlossenen OGA kein Rücknahmeanspruch besteht oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar Bewertungsmodellen festlegt.



7. Falls für die jeweiligen Vermögensgegenstände kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden diese Vermögensgegenstände, ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbaren Bewertungsmodellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.
8. Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.
9. Der Marktwert von Wertpapieren und anderen Anlagen, die auf eine andere Währung als die Fondswährung lauten, wird zum letzten Devisenmittelkurs in die entsprechende Fondswährung umgerechnet.

Die Bewertung erfolgt durch die Verwaltungsgesellschaft.

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, zeitweise andere adäquate Bewertungsprinzipien für das Fondsvermögen anzuwenden, falls die oben erwähnten Kriterien zur Bewertung auf Grund aussergewöhnlicher Ereignisse unmöglich oder unzweckmässig erscheinen. Bei massiven Rücknahmeanträgen kann die Verwaltungsgesellschaft die Anteile des Fondsvermögens auf der Basis der Kurse bewerten, zu welchen die notwendigen Verkäufe von Wertpapieren voraussichtlich getätigt werden. In diesem Fall wird für gleichzeitig eingereichte Emissions- und Rücknahmeanträge dieselbe Berechnungsmethode angewandt.

### **III. Derivateinsatz**

---

Derivate werden gemäss Value-at-Risk-Ansatz eingesetzt. Die entsprechenden Limiten wurden per Berichtsstichtag eingehalten und weisen folgende Werte per Stichtag (31.12.2018) auf:

**n.a.; zum Stichtag sind keine Derivate vorhanden**

### **IV. Auskünfte über Angelegenheiten mit besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung**

---

#### **Mitteilung an die Anteilshaber vom 23.10.2018**

*Die Scarabaeus Wealth Management AG, Vaduz, als Verwaltungsgesellschaft des rubrizierten Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren, hat beschlossen, den Treuhandvertrag inklusive fondsspezifischen Anhängen und Prospekt abzuändern.*

*Die Änderungen betreffen im Wesentlichen den Wechsel des Wirtschaftsprüfers.*

*Dies wurde in den konstituierenden Dokumenten des OGAW entsprechend abgeändert. Folgende Änderungen wie nachstehend aufgeführt wurden durchgeführt:*

*Die Organisation des OGAW im Überblick*

*Wechsel des Wirtschaftsprüfers von «ReviTrust Grant Thornton AG» zu «Baker Tilly (Liechtenstein) AG»*

*Hinweis für Anleger*

*Ergänzung einer Passage zum Datenschutz*

# Jahresbericht 31.12.2018

## Teil I – Der Prospekt

5.9 Wirtschaftsprüfer des OGAW *Wechsel des Wirtschaftsprüfers von  
«ReviTrust Grant Thornton AG» zu «Baker Tilly (Liechtenstein) AG»*

## Anhang A: Der Fonds im Überblick

B. Beteiligte *Wechsel des Wirtschaftsprüfers von  
«ReviTrust Grant Thornton AG» zu «Baker Tilly (Liechtenstein) AG»*

*Die Finanzmarktaufsicht (FMA) hat nach Art. 6 UCITSG die Änderung der konstituierenden Dokumente am 18.10.2018 genehmigt. Die Änderungen treten per 12.11.2018 in Kraft.*

*Der Prospekt, die Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), der Treuhandvertrag und der Anhang A „OGAW im Überblick“ sowie der neueste Jahres- und Halbjahresbericht, sofern deren Publikation bereits erfolgte, sind kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft sowie auf deren Webseite [www.scarabaeus.li](http://www.scarabaeus.li), der Verwahrstelle, bei den Zahlstellen und bei allen Vertriebsstellen im In- und Ausland sowie auf der Webseite des LAFV Liechtensteinischer Anlagefondsverband unter [www.lafv.li](http://www.lafv.li) erhältlich.*

*Wir weisen die Anleger darauf hin, dass sie ihre Anteile zurückgeben können (Art. 93 Abs. 3 UCITSV).*

## V. Wechselkurse per Berichtsdatum

---

### EUR

Swiss Francs	CHF 1 = 0.8880
United States	USD 1 = 0.8721
British Pound	GBP 1 = 1.1122

## VI. Hinterlegungsstelle

---

Liechtensteinische Landesbank AG, Vaduz