

Scarabaeus Active Fund

OGAW nach liechtensteinischem Recht
in der Rechtsform der Treuhänderschaft



Jahresbericht
per 31.12.2022

Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis	2
Verwaltung und Organe	3
Allgemeine Angaben	4
Vermögensrechnung	6
Ausserbilanzgeschäfte	6
Erfolgsrechnung	7
Veränderung des Nettofondsvermögens	8
Anzahl Anteile im Umlauf	8
Tätigkeitsbericht	9
Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe	10
Ergänzende Angaben	12

Verwaltung und Organe

Verwaltungsgesellschaft / Asset Manager /
Vertriebsstelle / Zahlstelle

Scarabaeus Wealth Management AG
Pflugstrasse 20
9490 Vaduz

Verwaltungsrat

Sascha König
Ludwig Rehm

Geschäftsleitung

Stefan Huber
Sven Büchel (bis 31.05.2022)
Manuel Muchenberger (ab 01.08.2022)

Domizil und Administration

Scarabaeus Wealth Management AG
Pflugstrasse 20
9490 Vaduz

Verwahrstelle

Liechtensteinische Landesbank AG
Städtle 44
9490 Vaduz

Wirtschaftsprüfer

Deloitte (Liechtenstein) AG
Kirchstrasse 3
9490 Vaduz

Risikomanagement

Scarabaeus Wealth Management AG
Pflugstrasse 20
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)	10., 25.
Bewertungsintervall	2x pro Monat
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%
Max. 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	103'956.13
davon Portfoliomanagement:	EUR	79'119.24
davon Administration:	EUR	24'836.89

▪ Total Expense Ratio 2 (TER2)

3.30% 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

27.11% p.a.

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

▪ 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 9'289.79 entstanden.

III. Kennzahlen

	31.12.2022	31.12.2021
Nettofondsvermögen in EUR	3'564'073.35	4'668'326.19
Ausstehende Anteile	49'039.810	49'039.810
Inventarwert pro Anteil in EUR	72.6771	95.1946
Performance in %	-23.65%	3.83%
Performance in % seit Liberierung am 11.07.2016	-27.32%	4.68%
TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	3.30%	3.11%
Performanceabhängige Vergütung in %	20.00%	20.00%
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	3.30%	3.11%
PTR in %	27.11%	62.11%

Vermögensrechnung

	31.12.2022	31.12.2021
	EUR	EUR
Bankguthaben auf Sicht	346'460.10	352'179.11
Bankguthaben auf Zeit	0.00	0.00
Wertpapiere zum Bewertungskurs	3'271'848.65	4'378'865.06
Derivate Finanzinstrumente	0.00	-610.29
Sonstige Vermögenswerte	0.00	0.00
Gesamtfondsvermögen	3'618'308.75	4'730'433.88
Verbindlichkeiten	-54'235.40	-62'107.69
Nettofondsvermögen	3'564'073.35	4'668'326.19
Anzahl Anteile im Umlauf	49'039.810	49'039.810
Wert pro Anteil in EUR	72.6771	95.1946

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.

Erfolgsrechnung

	01.01.2022 – 31.12.2022	01.01.2021 – 31.12.2021
	EUR	EUR
Ertrag		
Erträge der Wertpapiere		
A. Aktien	19'810.27	208'762.78
B. Obligationen, Optionsanleihen	99'688.39	130'233.40
C. Zielfonds	0.00	0.00
Ertrag Bankguthaben	0.00	0.00
Sonstige Erträge	1'592.63	0.00
Einkauf laufender Erträge (ELE)	0.00	0.00
Total Ertrag	121'091.29	338'996.18
Aufwand		
Reglementarische Vergütung an die Verwaltung	103'956.13	121'111.88
Performance Fee	0.00	0.00
Reglementarische Vergütung an die Verwahrstelle	11'614.48	10'814.41
Revisionsaufwand	9'803.40	7'407.38
Passivzinsen	0.00	0.00
Sonstige Aufwendungen	14'429.51	13'635.46
Ausrichtung laufender Erträge (ALE)	0.00	-41'633.23
Total Aufwand	139'803.52	111'335.90
Nettoertrag	-18'712.23	227'660.28
Realisierte Kapitalgewinne	0.00	70'416.07
Realisierte Kapitalverluste	-364'787.11	-351'139.08
Realisierter Erfolg	-364'787.11	-280'723.01
Nicht realisierte Kapitalgewinne	582'621.82	487'507.93
Nicht realisierte Kapitalverluste	-1'303'375.32	-208'588.75
Nicht realisierter Erfolg	-720 753.50	278'919.18
Gesamterfolg	-1'104'252.84	225'856.45

Veränderung des Nettofondsvermögens

per 31.12.2022
in EUR

Nettofondsvermögen zu Beginn der Periode	4'668'326.19
Saldo aus dem Anteilsverkehr	0.00
Gesamterfolg	-1'104'252.84
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	3'564'073.35

Anzahl Anteile im Umlauf

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	49'039.810
Neu ausgegebene Anteile	0.00
Zurückgenommene Anteile	0.00
Anzahl Anteile am Ende der Periode	49'039.810

Tätigkeitsbericht

Der Scarabaeus Active Fund wurde am 23.06.2016 als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren des offenen Typs nach dem Recht des Fürstentums Liechtenstein für unbestimmte Dauer gegründet.

Der Fonds investiert überwiegend, d.h. zu mindestens 51% des Fondsvermögens, in Schuldverschreibungen und sonstige verbriefte Schuldtitel, die von Unternehmen und Staaten ausgegeben wurden. Dies erfolgt durch eine Auswahl von Einzeltitel und anderen kollektiven Kapitalanlagen wobei keine Beschränkung bzgl. Länder und Branchen bestehen.

Entwicklung des Nettoinventarwertes

Datum	Anzahl Aktien	Nettoinventarwert in EUR	Nettoinventarwert pro Anteil in EUR	Performance in %
11.07.2016	160'559.39	16'055'939.31	100.0000	
31.12.2016	15'927.41	1'587'990.47	99.7017	-0.30%
31.12.2017	60'245.460	6'083'978.53	100.9865	1.29%
31.12.2018	57'295.624	4'986'231.05	87.0264	-13.82%
31.12.2019	52'133.977	5'013'502.15	96.1657	10.50%
31.12.2020	51'619.810	4'732'813.03	91.6860	-4.66%
31.12.2021	49'039.810	4'668'326.19	95.1946	3.83%
31.12.2022	49'039.810	3'564'073.35	72.6771	-23.65%

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	Bestand per 01.01.2022	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Bestand per 31.12.2022	Kurs	Kurswert in Fondswährung	% des NIW
-----	-----------------------	---------------------------	--------------------	-----------------------	---------------------------	------	-----------------------------	--------------

Wertpapiere

Börsennotierte Anlagewerte

WHG	Portfolio Bezeichnung	Bestand per 01.01.2022	Käufe ¹	Verkäufe ¹	Bestand per 31.12.2022	Kurs	Kurswert in Fondswährung	% des NIW
-----	-----------------------	---------------------------	--------------------	-----------------------	---------------------------	------	-----------------------------	--------------

Aktien

EUR	TOTAL SA	4 068	0	0	4 068	58.65	238 588.20	6.69%
EUR	Fraport AG		1 954	0	1 954	38.05	74 349.70	2.09%
USD	BIONTECH SE-ADR	700	0	0	700	150.22	98 224.35	2.76%
USD	DENISON MINES CORP	43 000	0	0	43 000	1.15	46 191.25	1.30%
USD	HECLA MINING CO	15 000	0	0	15 000	5.56	77 903.94	2.19%
USD	MODERNA INC	500	0	0	500	179.62	83 891.52	2.35%
USD	ORGANON & CO	4 000	0	0	4 000	27.93	104 357.65	2.93%
USD	WILLIAMS-SONOMA INC		785	0	785	114.92	84 267.22	2.36%
GBP	Royal Dutch Shell Co.	14 130	137	14 267				
GBP	SHELL PLC		14 657	0	14 657	2 326.00	385 071.20	10.80%
							1'192'845.03	33.47%

Kollektive Kapitalanlagen

USD	ISHARES CORE S&P 500	550	0	0	550	396.09	203 493.22	5.71%
							203'493.22	5.71%

Anleihen

EUR	SCANDSIB HLDG LTD	480 000	0	0				
EUR	BARCLAYS BANK PLC	200 000	0	0	200 000	72.01	144 016.76	4.04%
EUR	DANSKE BANK A/S	200 000	0	200 000				
EUR	METINVEST BV	200 000	0	0	200 000	54.59	109 170.69	3.06%
EUR	NIBC BANK NV	100 000	0	0	100 000	73.86	73 857.67	2.07%
EUR	ROTHSCHILD'S CONT FIN PLC	200 000	0	0	200 000	69.51	139 025.56	3.90%
EUR	SYDBANK A/S	200 000	0	0	200 000	77.48	154 954.34	4.35%
EUR	SALUS GROUP HLD		0	0	480 000	23.71	113 784.00	3.19%
USD	Republic of Turkey	200 000	0	0	200 000	93.42	174 532.69	4.90%
USD	AXA SA	300 000	0	0	300 000	82.04	229 896.02	6.45%
USD	BNP PARIBAS	100 000	0	100 000				
USD	HSBC Holdings Plc	200 000	0	0	200 000	79.80	149 080.70	4.18%

Jahresbericht 31.12.2022

USD	ING GROEP NV	200 000	0	0	200 000	79.11	147 792.13	4.15%
USD	PHOENIX GRP HLD PLC	200 000	0	0	200 000	93.57	174 803.04	4.90%
USD	TRAFIGURA GROUP PTE LTD	300 000	0	300 000				
USD	VIVAT NV	200 000	0	200 000				
USD	STANDARD CHARTERED PLC	200 000	0	0	200 000	79.44	148 410.69	4.16%
USD	Western Midstream Operating		130 000	0	130 000	95.68	116 186.11	3.26%
							1'875'510.40	52.62%

Total Börsennotierte Anlagenwerte

3'271'848.65 91.80%

Termingeschäfte

USD	EUR/USD 30.06.2022	2 365 000	2 355 000	4 720 000				
------------	--------------------	-----------	-----------	-----------	--	--	--	--

Total Wertpapiere

3'271'848.65 91.80%

EUR	Bankguthaben auf Sicht						346 460.10	9.72%
EUR	Derivative Finanzinstrument						0.00	0.00%
EUR	Sonstige Vermögenswerte						0.00	0.00%

Gesamtfondsvermögen

3'618'308.75 101.52%

abzüglich

EUR	Verbindlichkeiten						- 54'235.40	-1.52%
-----	-------------------	--	--	--	--	--	-------------	--------

Nettofondsvermögen

3'564'073.35 100.00%

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)

Ergänzende Angaben

I. Publikationen des Fonds

Der Prospekt, das Basisinformationsblatt (KID), 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 erhältlich.

Informationen zur aktuellen Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft sind im Internet unter 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

Der Nettoinventarwert (der «NAV», Net Asset Value) pro Anteil des OGAW/einer Anteilsklasse wird von der Verwaltungsgesellschaft am jeweiligen Bewertungstag, sowie für das Ende des Rechnungsjahres, berechnet (Bewertungstichtag).

Der NAV eines Anteils an einer Anteilsklasse des OGAW ist in der Rechnungswährung des OGAW oder, falls abweichend, in der Referenzwährung der entsprechenden Anteilsklasse ausgedrückt und ergibt sich aus dem Vermögen des OGAW, vermindert um allfällige Schuldverpflichtungen desselben OGAW, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile. Er wird bei der Ausgabe und bei der Rücknahme von Anteilen wie folgt gerundet:

- auf 0.01 EUR

Das jeweilige Netto-Fondsvermögen wird zum Verkehrswert nach den 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 überprüfaren Bewertung auf Tagesbasis bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfaren Bewertungsmodellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.
6. OGAW bzw. andere Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Nettoinventarwert bewertet. Falls für Anteile die Rücknahme ausgesetzt ist 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 nachprüfaren 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 nachprüfbar bewerteten 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 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 entsprechenden Fondsvermögens auf der Basis der Kurse bewerten, zu welchen die notwendigen Verkäufe von Wertpapieren voraussichtlich getätigt werden. In diesem Fall wird für gleichzeitig eingereichte Zeichnungs- 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 (31.12.2022) auf:

n.a.; zum Stichtag ist kein Devisentermingeschäft vorhanden

IV. Auskünfte über Angelegenheiten mit besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung

Mitteilung an die Anteilsinhaber vom 04.05.2022

Die Scarabaeus Wealth Management AG, Vaduz, als Verwaltungsgesellschaft des rubrizierten OGAW hat beschlossen, den Treuhandvertrag inklusive fondsspezifische Anhänge abzuändern.

Am 04.05.2022 hat die FMA die nachfolgend aufgeführten Änderungen der konstituierenden Dokumente des Scarabaeus Active Fund zur Kenntnis genommen:

- Neue Delegation der Fondsadministrationsfunktion an die SWM Fund Management EOOD, Sofia, Bulgarien (vorher Scarabaeus Fund Management OOD):
 - Die Organisation des OGAW im Überblick
 - Teil I: Der Prospekt; Punkt 5.3.1. Administrationsstelle
 - Anhang A: Teilfonds im Überblick; B. Aufgabenübertragung
- Änderungen in der Geschäftsleitung: Sven Büchel ersetzt Medzid Jusufi als COO
 - Die Organisation des OGAW im Überblick
 - Teil I: Der Prospekt; Punkt 5.5 Geschäftsleitung
- Deklaration der Nicht-Einhaltung der EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten
 - Anhang A: Teilfonds im Überblick; E. Anlagegrundsätze des Teilfonds;
 - a) Anlageziel und Anlagepolitik
- Korrektur Richtlinie 2014/68/EU in 2014/65/EU:
 - Teil I: Der Prospekt; 7.1.1 Wertpapiere und Geldmarktinstrumente

Wir weisen die Anleger darauf hin, dass sie ihre Anteile zurückgeben können.

Die Änderungen treten per sofort in Kraft.

Mitteilung an die Anteilhaber vom 23.08.2022

Die Scarabaeus Wealth Management AG, Vaduz, als Verwaltungsgesellschaft des rubrizierten OGAW hat beschlossen, den Treuhandvertrag inklusive fondsspezifische Anhänge abzuändern.

Am 17.08.2022 hat die FMA die nachfolgend aufgeführten Änderungen der konstituierenden Dokumente des Scarabaeus Active Fund zur Kenntnis genommen

- Änderungen in der Geschäftsleitung: Manuel Muchenberger ersetzt Sven Büchel als COO
 - Die Organisation des OGAW im Überblick
 - Teil I: Der Prospekt; Punkt 5.5 Geschäftsleitung

Wir weisen die Anleger darauf hin, dass sie ihre Anteile zurückgeben können.

Die Änderungen treten per sofort in Kraft.

V. Wechselkurse per Berichtsdatum

EUR

Swiss Francs	CHF 1 = 1.0100
United States	USD 1 = 0.9341
British Pound	GBP 1 = 1.1295

VI. Hinterlegungsstelle

Liechtensteinische Landesbank AG, Vaduz

VII. Offenlegung von Vergütungsinformationen

Gestützt auf die Bestimmungen gemäss dem UCITSG hat der Jahresbericht des Fonds Informationen betreffend die Vergütungen nach Art. 71 Abs. 2a UCITSG zu enthalten. Die folgende Tabelle legt einen Einblick in die Vergütungsinformationen über die Gesamtvergütung und die Anzahl der Mitarbeitenden der Verwaltungsgesellschaft offen.

Offenlegung Vergütungsinformationen		SCARABAEUS ACTIVE FUND
<p>Die nachfolgenden Vergütungsinformationen beziehen sich auf die Scarabaeus Wealth Management AG (die "Gesellschaft"). Diese Vergütung wurde an die Mitarbeitenden der Gesellschaft für die Verwaltung sämtlicher UCITS oder AIF (gemeinsam "Fonds") entrichtet. Nur ein Anteil der ausgewiesenen Vergütung wurde zur Entschädigung der für diesen Fonds erbrachten Leistungen aufgewendet. Die hier ausgewiesenen Beträge umfassen die fixe und variable Bruttovergütung, das heisst vor Abzug von Steuern und Arbeitnehmerbeiträgen an Sozialversicherungseinrichtungen. Die jährliche Überprüfung der Vergütungsgrundsätze der Gesellschaft, die Bestimmung der "Identifizierten Mitarbeitenden"⁴⁾ sowie die Genehmigung der effektiv ausbezahlten Gesamtvergütung obliegt dem Verwaltungsrat. Die variable Vergütung wird hier mittels einer realistischen Bandbreite ausgewiesen, da erstere von der persönlichen Leistung des Mitarbeitenden und dem nachhaltigen Geschäftsergebnis der Gesellschaft abhängt, die beide nach Abschluss des Kalenderjahrs beurteilt werden. Die Genehmigung der variablen Vergütung durch den Verwaltungsrat kann nach Berichterstellung erfolgen. Es erfolgten keine wesentlichen Veränderungen an den Vergütungsgrundsätzen mit Gültigkeit für das Kalenderjahr 2022.</p> <p>Die von der Gesellschaft verwalteten Fonds und deren Volumen ist auf www.lafv.li einsehbar. Eine Zusammenfassung der Vergütungsgrundsätze der Gesellschaft ist auf https://www.scarabaeus.li/unabhängiges-portfoliomanagement/service-downloads/ abrufbar. Des Weiteren gewährt die Gesellschaft auf Anfrage kostenlose Einsicht in die entsprechenden internen Richtlinien. Die von Dienstleistern, bspw. delegierten Vermögensverwaltern, ihrerseits an eigene identifizierte Mitarbeitende ausgerichteten Vergütungen sind nicht reflektiert.</p>		
Vergütung der Mitarbeitenden der Gesellschaft ^{1) 5)}		
Gesamtvergütung im abgelaufenen Kalenderjahr 2022		CHF 0.74 Mio.
davon feste Vergütung		CHF 0.71 Mio.
davon variable Vergütung ²⁾		CHF 0.03 Mio.
Direkt aus Fonds gezahlte Vergütungen ³⁾		keine
An Mitarbeitende bezahlte Carried Interests oder Performance Fees		keine
Gesamtzahl der Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31.12.2022 ⁵⁾		14
Gesamtes verwaltetes Vermögen der Gesellschaft per 31.12.2022	Anzahl Teilfonds	Verwaltetes Vermögen
in UCITS	2	CHF 11.63 Mio.
in AIF	5	CHF 84.65 Mio.
Total	7	CHF 96.27 Mio.
Vergütung einzelner Mitarbeiterkategorien der Gesellschaft ^{1) 5)}		
Gesamtvergütung für "Identifizierte Mitarbeitende" ⁴⁾ der Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2022		
davon feste Vergütung		CHF 0.46 Mio.
davon variable Vergütung ²⁾		CHF 0.43 Mio.
Gesamtzahl der Identifizierten Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31.12.2022 ⁵⁾		CHF 0.03 Mio.
Gesamtvergütung für andere Mitarbeitende der Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2022		6
davon feste Vergütung		CHF 0.28 Mio.
davon variable Vergütung ²⁾		CHF 0.28 Mio.
Gesamtzahl der anderen Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31.12.2022		CHF 0.00 Mio.
		8
<p>¹⁾ Die Gesamtvergütung bezieht sich auf alle Mitarbeitenden der Gesellschaft inklusive Verwaltungsratsmitglieder. Die Offenlegung der Mitarbeitervergütung erfolgt im Einklang mit Art. 107 VO 231/2013 auf Ebene der Gesellschaft. Eine Allokation der tatsächlichen Arbeits- und Zeitaufwände auf einzelne Fonds kann nicht zuverlässig erhoben werden.</p> <p>²⁾ Der ausgewiesene Betrag umfasst insbesondere Cash Bonus sowie Coinvestment- und Aufsichtsinstrumente im Eigentum des Mitarbeitenden. Den Mitarbeitenden zugewiesenen Mitarbeiterbindungsinstrumenten wird der gegenwärtige Wert beigemessen.</p> <p>³⁾ Es werden keine Vergütungen direkt aus den Fonds an Mitarbeitende bezahlt, da alle Vergütungen von der Gesellschaft vereinbart werden.</p> <p>⁴⁾ Als "Identifizierte Mitarbeitende" gelten Mitarbeitende, deren berufliche Tätigkeit einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil der Gesellschaft oder die Risikoprofile der verwalteten Fonds ausüben. Im Einzelnen sind dies die Mitglieder der Leitungsorgane sowie andere Mitarbeitende auf demselben Vergütungslevel, Risikoträger und die Inhaber von wesentlichen Kontrollfunktionen.</p> <p>⁵⁾ Die ausgewiesenen Vergütungen orientieren sich am jeweiligen Arbeitspensum und berücksichtigen unterjährige Eintritte, die Angaben sind demnach hinsichtlich unterjähriger Eintritte nicht auf das ganze Jahr hochgerechnet.</p>		

Bericht des Wirtschaftsprüfers über den Jahresbericht 2022

Prüfungsurteil

Wir haben die Zahlenangaben im Jahresbericht des Scarabaeus Active Fund geprüft, der aus der Vermögensrechnung und dem Vermögensinventar per 31. Dezember 2022, der Erfolgsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr und den Veränderungen des Nettovermögens und ergänzenden Angaben zum Jahresbericht besteht.

Nach unserer Beurteilung vermitteln die Zahlenangaben im Jahresbericht ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Scarabaeus Active Fund zum 31. Dezember 2022 sowie deren Ertragslage für das dann endende Jahr in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz und den International Standards on Auditing (ISA) durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt „Verantwortlichkeiten des Wirtschaftsprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Berichts weitergehend beschrieben.

Wir sind von der Verwaltungsgesellschaft unabhängig in Übereinstimmung mit den liechtensteinischen gesetzlichen Vorschriften und den Anforderungen des Berufsstands sowie dem International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards) des International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA Kodex), und wir haben unsere sonstigen beruflichen Verhaltenspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als eine Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Sonstige Informationen

Die Verwaltungsgesellschaft ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen übrige Darstellungen und Ausführungen im Jahresbericht, mit Ausnahme der im Abschnitt «Prüfungsurteil» genannten Bestandteile des geprüften Jahresberichts und unserem dazugehörenden Bericht.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen und wir bringen keinerlei Form von Prüfungsschlussfolgerungen hierzu zum Ausdruck.

Im Zusammenhang mit unserer Abschlussprüfung haben wir die Verantwortlichkeit, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht oder unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Erkenntnissen aufweisen oder anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf der Grundlage der von uns durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresbericht

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung eines Jahresberichtes in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Vorschriften und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat als notwendig feststellt, um die Aufstellung eines Jahresberichtes zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts ist der Verwaltungsrat dafür verantwortlich, die Fähigkeit des Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere zur Fortführung der Geschäftstätigkeit zu beurteilen, Sachverhalte in Zusammenhang mit der Fortführung der Geschäftstätigkeit – sofern zutreffend – anzugeben sowie dafür, den Rechnungslegungsgrundsatz der Fortführung der Geschäftstätigkeit anzuwenden, es sei denn, der Verwaltungsrat beabsichtigt, entweder den Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere zu liquidieren oder Geschäftstätigkeiten einzustellen, oder hat keine realistische Alternative dazu.

Verantwortlichkeiten des Wirtschaftsprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, und einen Bericht abzugeben, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Mass an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz und den ISA durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich gewürdigt, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Als Teil einer Prüfung in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz und den ISA üben wir während der gesamten Prüfung pflichtgemässes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresbericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems der Verwaltungsgesellschaft abzugeben.
- Beurteilen wir die Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängenden Angaben.

- Ziehen wir Schlussfolgerungen über die Angemessenheit des vom Verwaltungsrat angewandten Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Geschäftstätigkeit sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die erhebliche Zweifel an der Fähigkeit des Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere zur Fortführung der Geschäftstätigkeit aufwerfen können. Falls wir die Schlussfolgerung ziehen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, in unserem Bericht auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Berichts erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch die Abkehr des Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere von der Fortführung der Geschäftstätigkeit zur Folge haben.
- Beurteilen wir die Darstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichtes einschliesslich der Angaben in den ergänzenden Angaben sowie, ob die dem Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse in einer Weise wiedergibt, dass eine sachgerechte Darstellung erreicht wird.

Wir kommunizieren mit dem Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft, unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Prüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschliesslich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung identifizieren.

Deloitte (Liechtenstein) AG

Alexander Kosovan
Zugelassener Wirtschaftsprüfer
Leitender Revisor

Severin Holder

Vaduz, 28. April 2023