

# Scarabaeus Active Fund

OGAW nach liechtensteinischem Recht  
in der Rechtsform der Treuhänderschaft



**Ungeprüfter Halbjahresbericht  
per 30.06.2024**

## Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis .....	2
Verwaltung und Organe .....	3
Allgemeine Angaben .....	4
Entwicklung des Nettoinventarwertes .....	5
Vermögensrechnung .....	6
Ausserbilanzgeschäfte .....	6
Erfolgsrechnung .....	7
Veränderung des Nettofondsvermögens .....	8
Anzahl Anteile im Umlauf .....	8
Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe .....	9
Ergänzende Angaben .....	11

## Verwaltung und Organe

Verwaltungsgesellschaft / Asset Manager / Vertriebsstelle / Zahlstelle	PRIME Fund Solutions AG Landstrasse 11 9495 Triesen
Verwaltungsrat	Sascha König Ludwig Rehm
Geschäftsleitung	Stefan Huber Manuel Muchenberger
Domizil und Administration	PRIME Fund Solutions AG Landstrasse 11 9495 Triesen
Verwahrstelle	Liechtensteinische Landesbank AG Städtle 44 9490 Vaduz
Wirtschaftsprüfer	Deloitte (Liechtenstein) AG Kirchstrasse 3 9490 Vaduz
Risikomanagement	PRIME Fund Solutions AG Landstrasse 11 9495 Triesen

## 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.Prime-Fund.com
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 <sup>1</sup> (T)	10., 25.
Bewertungsintervall	2x pro Monat
Ausgabe- und Rücknahmetag <sup>2</sup>	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 <sup>3</sup>	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% p.a.
Performance-Fee	20%
High Watermark	Ja
Max. Verwahrstellengebühr	0.125% p.a. oder min. CHF 20'000 p.a.
Errichtungskosten	werden linear über 5 Jahre abgeschrieben

1 Falls der Bewertungstag auf einen Bankfeiertag in Liechtenstein fällt, wird der Bewertungstag auf den nächstfolgenden Bankgeschäftstag in Liechtenstein verlegt.

2 Am 31. Dezember entfällt jeweils der Ausgabe- und Rücknahmetag. Dieser Bewertungstag ist massgebend für den Geschäftsbericht des Fonds.

3 Die effektiv belastete Kommission bzw. Gebühr wird im Halbjahres- und Jahresbericht ausgewiesen.

## Entwicklung des Nettoinventarwertes

Datum	Anzahl Aktien	Nettoinventarwert in EUR	Nettoinventarwert pro Anteil in EUR	Performance (annualisiert)
11.07.2016	160'559.390	16'055'939.31	100.0000	
31.12.2016	15'927.410	1'587'990.47	99.7017	-0.63%
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%
31.12.2023	48'339.810	3'664'754.91	75.8124	4.31%
25.06.2024	46'415.680	3'875'129.85	83.4875	22.00%

### 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.

Dem Bericht per 30.06.2024 liegen die Werte aus dem **NAV per 25.06.2024** vor.

### Kennzahlen

<i>Alle Angaben in EUR</i>	<b>25.06.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
Nettofondsvermögen	3'875'129.85	3'664'754.91
Ausstehende Anteile	46'415.680	48'339.810
Inventarwert pro Anteil	83.4875	75.8124
Performance in % für die Berichtsperiode	10.12%	4.31%
└ annualisiert	22.00%	4.31%
Performance in % seit Liberierung am 11.07.2016	-16.51%	-24.19%
└ annualisiert	-16.59%	-22.84%
TER 1 in % für die Berichtsperiode	1.59%	3.40%
└ annualisiert	3.28%	3.40%
TER 2 in % für die Berichtsperiode	1.59%	3.40%
└ annualisiert	3.28%	3.40%
PTR in % <sup>1</sup>	1.34%	5.44%

<sup>1</sup> Anhand der Formel ((Käufe zzgl. Verkäufe) - (Zeichnungen zzgl. Rücknahmen)) / durchschnittlicher NAV \* 100 gem. FINMA-RS 08/10

## Vermögensrechnung

<i>Alle Angaben in EUR</i>	<b>25.06.2024</b>	<b>31.12.2023</b>
Bankguthaben auf Sicht	405'727.25	331'665.52
Bankguthaben auf Zeit	0.00	0.00
Wertpapiere zum Bewertungskurs	3'508'776.04	3'368'210.02
Derivate Finanzinstrumente	0.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte	0.00	0.00
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>3'914'503.29</b>	<b>3'699'875.54</b>
Verbindlichkeiten	-39'373.44	-35'120.63
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>3'875'129.85</b>	<b>3'664'754.91</b>
<b>Anzahl Anteile im Umlauf</b>	<b>46'415.680</b>	<b>48'339.810</b>
<b>Wert pro Anteil in EUR</b>	<b>83.4875</b>	<b>75.8124</b>

## Ausserbilanzgeschäfte

Allfällige, am Ende der Berichtsperiode offene **derivative Finanzinstrumente** sind aus dem Vermögensinventar ersichtlich. Am Ende der Berichtsperiode existierten keine offenen **derivativen Finanzinstrumente**.

Allfällige, am Bilanzstichtag ausgeliehene Wertpapiere (**Securities Lending**) sind aus dem Vermögensinventar ersichtlich. Am Bilanzstichtag waren keine ausgeliehenen Wertpapiere (**Securities Lending**) vorhanden.

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

## Erfolgsrechnung

<i>Alle Angaben in EUR</i>	<b>01.01.2024 – 25.06.2024</b>	<b>01.01.2023 – 31.12.2023</b>
<b>Ertrag</b>		
Erträge der Wertpapiere		
A. Aktien	16'956.94	26'070.66
B. Obligationen, Optionsanleihen	64'617.71	97'296.37
C. Zielfonds	0.00	0.00
Ertrag Bankguthaben	0.00	0.00
Sonstige Erträge	0.00	10'930.76
Einkauf laufender Erträge (ELE)	0.00	-29.99
<b>Total Ertrag</b>	<b>81'574.65</b>	<b>134'267.80</b>
<b>Aufwand</b>		
Reglementarische Vergütung an die Verwaltung	-12'545.32	-25'782.40
Reglementarische Vergütung an die Verwahrstelle	-5'861.18	-12'045.38
Reglementarische Vergütung an das Fondsmanagement	-36'935.61	-71'298.77
Reglementarische Vergütung der Performance Fee	0.00	0.00
Revisionsaufwand	-3'512.72	-7'216.59
Passivzinsen	-5'446.23	-5'456.73
Sonstige Aufwendungen	-2'032.85	12'723.31
Ausrichtung laufender Erträge (ALE)	0.00	8'357.55
<b>Total Aufwand</b>	<b>-66'333.91</b>	<b>-100'719.01</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>15'240.74</b>	<b>33'548.79</b>
Realisierte Kapitalgewinne	106'826.85	141'112.54
Realisierte Kapitalverluste	0.00	0.00
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>106'826.85</b>	<b>141'112.54</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne	706'294.43	158'013.66
Nicht realisierte Kapitalverluste	-466'233.26	-171'490.88
<b>Nicht realisierter Erfolg</b>	<b>240'061.17</b>	<b>-13'477.22</b>
<b>Gesamterfolg</b>	<b>362'128.76</b>	<b>161'184.11</b>

## Veränderung des Nettofondsvermögens

<i>Alle Angaben in EUR</i>	<b>per 25.06.2024</b>
<b>Nettofondsvermögen zu Beginn der Periode</b>	<b>3'664'754.91</b>
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-151'753.82
Gesamterfolg (inkl. Effekte aus ELE-/ALE-Transaktionen)	362'128.76
Effekte aus ELE-/ALE-Transaktionen	0.00
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>3'875'129.85</b>

## Anzahl Anteile im Umlauf

<b>Anzahl Anteile zu Beginn der Periode 01.01.2024</b>	<b>48'339.810</b>
Neu ausgegebene Anteile	0.00
Zurückgenommene Anteile	-1'924.13
<b>Anzahl Anteile am Ende der Periode per 25.06.2024</b>	<b>46'415.680</b>



## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Bestand per 01.01.2024	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>1</sup>	Bestand per 25.06.2024	Kurs	Kurswert	% des NIW
-----	-----------------------	---------------------------	--------------------	-----------------------	---------------------------	------	----------	-----------

### Wertpapiere

#### Börsennotierte Anlagewerte

WHG	Portfolio Bezeichnung	Bestand per 01.01.2024	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>1</sup>	Bestand per 25.06.2024	Kurs	Kurswert	% des NIW
-----	-----------------------	---------------------------	--------------------	-----------------------	---------------------------	------	----------	-----------

#### Aktien

<b>EUR</b>	TOTAL SA	4 068	0	0	4 068	62.88	255 795.84	6.60%
<b>EUR</b>	Fraport AG	1 954	0	0	1 954	50.00	97 700.00	2.52%
<b>USD</b>	BIONTECH SE-ADR	700	0	0	700	84.38	55 126.30	1.42%
<b>USD</b>	DENISON MINES CORP	43 000	0	0	43 000	1.99	79 862.48	2.06%
<b>USD</b>	HECLA MINING CO	15 000	0	0	15 000	4.90	68 597.55	1.77%
<b>USD</b>	MODERNA INC	500	0	0	500	137.60	64 211.04	1.66%
<b>USD</b>	ORGANON & CO	4 000	0	0	4 000	20.79	77 613.23	2.00%
<b>USD</b>	WILLIAMS-SONOMA INC	785	0	785				
<b>GBP</b>	SHELL PLC	10 000	0	0	10 000	2 807.50	332 408.00	8.58%
<b>GBP</b>	British American Tobacco p.l.c.	3 000	0	0	3 000	25.15	89 332.80	2.31%
							<b>1 120 647.24</b>	<b>28.92%</b>

#### Kollektive Kapitalanlagen

<b>USD</b>	ISHARES CORE S&P 500	550	0	0	550	576.44	295 895.30	7.64%
							<b>295 895.30</b>	<b>7.64%</b>

#### Anleihen

<b>EUR</b>	BARCLAYS BANK PLC	200 000	0	0	200 000	95.12	190 231.22	4.91%
<b>EUR</b>	METINVEST BV	200 000	0	0	200 000	91.41	182 823.90	4.72%
<b>EUR</b>	NIBC BANK NV	100 000	0	0	100 000	79.13	79 127.74	2.04%
<b>EUR</b>	ROTHSCHILD'S CONT FIN PLC	200 000	0	0	200 000	76.69	153 388.89	3.96%
<b>EUR</b>	SYDBANK A/S	200 000	0	0	200 000	81.76	163 515.13	4.22%
<b>EUR</b>	SALUS GROUP HLD	480 000	0	0	480 000	20.00	96 000.00	2.48%
<b>USD</b>	Republic of Turkey	200 000	0	0	200 000	97.76	182 477.26	4.71%
<b>USD</b>	AXA SA	300 000	0	0	300 000	91.93	257 407.41	6.64%
<b>USD</b>	HSBC Holdings Plc	200 000	0	0	200 000	85.81	160 180.82	4.13%
<b>USD</b>	ING GROEP NV	200 000	0	0	200 000	87.59	163 486.39	4.22%
<b>USD</b>	PHOENIX GRP HLD PLC	200 000	0	0	200 000	99.60	185 922.46	4.80%
<b>USD</b>	STANDARD CHARTERED PLC	200 000	0	0	200 000	84.69	158 075.46	4.08%
<b>USD</b>	Western Midstream Operating	130 000	0	0	130 000	98.57	119 596.82	3.09%

# Ungeprüfter Halbjahresbericht 30.06.2024

	2 092 233.50	53.99%
<b>Total Börsennotierte Anlagenwerte</b>	<b>3 508 776.04</b>	<b>90.55%</b>
<b>Termingeschäfte</b>		
<b>Total Wertpapiere</b>	<b>3 508 776.04</b>	<b>90.55%</b>
EUR Bankguthaben auf Sicht	405 727.25	10.47%
EUR Derivative Finanzinstrument	0.00	0.00%
EUR Sonstige Vermögenswerte	0.00	0.00%
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>3 914 503.29</b>	<b>101.02%</b>
abzüglich		
EUR Verbindlichkeiten	-39 373.44	-1.02%
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>3 875 129.85</b>	<b>100.00%</b>

Durch Rundung bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

## Fussnoten:

1) Inkl. Split, Gratisaktien und Zuteilung aus Anrechten

## Ergänzende Angaben

### I. 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.

### II. Publikationen des Fonds

---

Der Prospekt, das Basisinformationsblatt (PRIIP-KID), der Treuhandvertrag und der Anhang A „Der Fonds 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.primefund.com](http://www.primefund.com) veröffentlicht. Hierzu zählt eine Beschreibung der Berechnungsmethoden für Vergütungen und sonstige Zuwendungen. Auf Wunsch des Anlegers werden ihm die Informationen von der Verwaltungsgesellschaft ebenfalls in Papierform kostenlos zur Verfügung gestellt.

### III. Bewertungsgrundsätze

---

Die aktuellen Bewertungsgrundsätzen können dem jeweils gültigen Prospekt entnommen werden.

### IV. Derivateinsatz

---

Die Verwaltungsgesellschaft darf für den OGAW Derivatgeschäfte zum Zwecke der Absicherung, der effizienten Portfoliosteuerung, die Erzielung von Zusatzerträgen und als Teil der Anlagestrategie tätigen. Dadurch kann sich das Verlustrisiko des OGAW zumindest zeitweise erhöhen.

Das mit derivativen Finanzinstrumenten verbundene Risiko darf 100% des Nettofondsvermögens nicht überschreiten. Dabei darf das Gesamtrisiko 200% des Nettofondsvermögens nicht überschreiten. Bei einer gemäss UCITSG zulässigen Kreditaufnahme (Ziffer 7.4.2 Prospekt) darf das Gesamtrisiko insgesamt 210% des Nettofondsvermögens nicht übersteigen.

Zum Stichtag ist kein Devisentermingeschäft vorhanden.

### V. Auskünfte über Angelegenheiten mit besonderer wirtschaftlicher oder rechtlicher Bedeutung

---

Die zu den folgenden Daten erstellten Anlegermitteilungen können auf der Homepage der LAFV ([www.lafv.li](http://www.lafv.li)) abgerufen werden.

- 23.07.2024

## VI. Wechselkurse per Berichtsdatum

---

### EUR

Schweizer Franken	CHF 1 = 1.0431
US Dollars	USD 1 = 0.9333
Britische Pfund	GBP 1 = 1.1840

## VII. Hinterlegungsstelle

---

Liechtensteinische Landesbank AG, Städtle 44, Postfach 384, 9490 Vaduz, Liechtenstein