

CANSOUL Fonds - Hanf Aktien Global

OGAW nach liechtensteinischem Recht
in der Rechtsform der Treuhänderschaft

Ungeprüfter Halbjahresbericht
per 28. Juni 2024

Asset Manager:



Anlageberater:



Verwaltungsgesellschaft:



Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis	2
Verwaltung und Organe	3
Tätigkeitsbericht	4
Vermögensrechnung	7
Ausserbilanzgeschäfte	7
Erfolgsrechnung	8
Veränderung des Nettofondsvermögens	9
Anzahl Anteile im Umlauf	10
Kennzahlen.....	11
Historische Ausschüttungen	12
Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe	13
Ergänzende Angaben.....	19
Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer	22

Verwaltung und Organe

Verwaltungsgesellschaft	IFM Independent Fund Management AG Landstrasse 30 LI-9494 Schaan
Verwaltungsrat	Heimo Quaderer S.K.K.H. Erzherzog Simeon von Habsburg Hugo Quaderer
Geschäftsleitung	Luis Ott Alexander Wymann Michael Oehry Ramon Schäfer
Domizil und Administration	IFM Independent Fund Management AG Landstrasse 30 LI-9494 Schaan
Asset Manager	Baader Bank AG Weihenstephaner Str. 4 DE-85716 Unterschleissheim
Anlageberater	BN & Partners Capital AG Untermainkai 20 DE-60329 Frankfurt
Verwahrstelle	Liechtensteinische Landesbank AG Städtle 44 LI-9490 Vaduz
Vertriebsstelle	IFM Independent Fund Management AG Landstrasse 30 LI-9494 Schaan
Wirtschaftsprüfer	Ernst & Young AG Schanzenstrasse 4a CH-3008 Bern
Aufsichtsbehörde	FMA Finanzmarktaufsicht Liechtenstein Landstrasse 109 LI-9490 Vaduz

Tätigkeitsbericht

Sehr geehrte Anlegerinnen Sehr geehrte Anleger

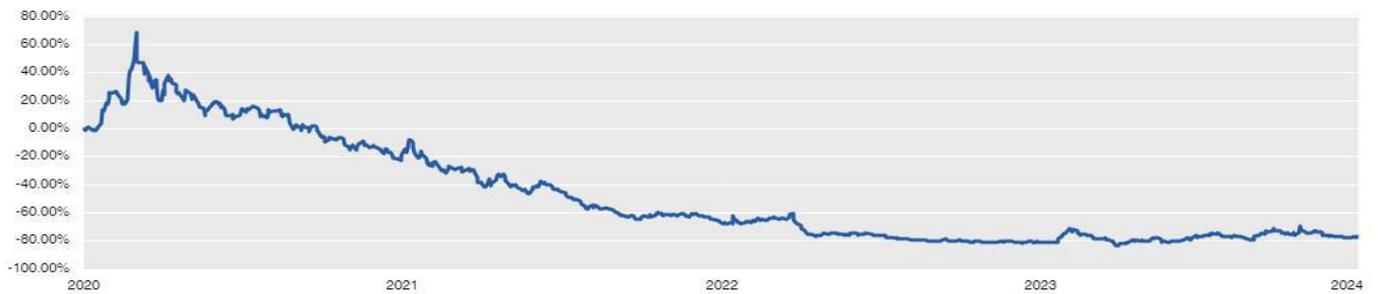
Wir freuen uns, Ihnen den Halbjahresbericht des **CANSOUL Fonds - Hanf Aktien Global** vorlegen zu dürfen.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -EUR-C- ist seit dem 31. Dezember 2023 von EUR 1.98 auf EUR 2.15 gestiegen. Die Performance betrug 8.35%. Es befanden sich 43'940.044 Anteile im Umlauf.

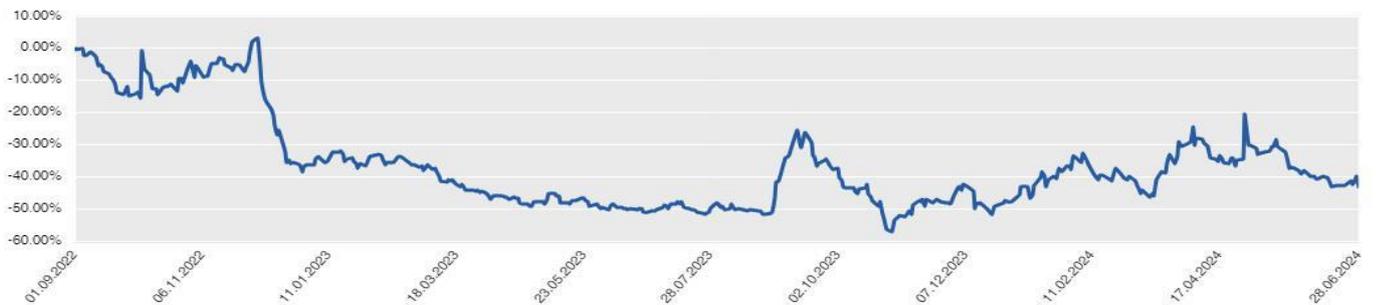
Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -EUR-S- ist seit dem 31. Dezember 2023 von EUR 5.23 auf EUR 5.66 gestiegen. Die Performance betrug 8.11%. Es befanden sich 1'957'378.580 Anteile im Umlauf.

Am 28. Juni 2024 belief sich das Fondsvermögen für den CANSOUL Fonds - Hanf Aktien Global auf EUR 11.2 Mio.

Performance -EUR-C-



Performance -EUR-S-



Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Top 10 Positionen

Gesellschaft	Land	Kategorie	Gewichtung
Green Thumb Industries	Kanada	Aktien	7.06%
Trulieve Cannabis	Kanada	Aktien	6.96%
Curaleaf	Kanada	Aktien	6.41%
Innovative Industrial Properties REIT	Vereinigte Staaten	Aktien	5.02%
High Tide Rg	Kanada	Aktien	4.62%
TerrAscend Rg	Kanada	Aktien	4.54%
Turning Point Brands Rg	Vereinigte Staaten	Aktien	4.43%
Verano Holdings Rg	Kanada	Aktien	4.36%
Glass House Brands Inc	Kanada	Aktien	4.19%
Tilray Brands Inc	Vereinigte Staaten	Aktien	4.16%
Total			51.77%

Top 10 Investitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Investitionen in EUR	Investitionen in %
Ascend Wellness Holdings Rg	Vereinigte Staaten	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	641'527.72	15.43%
Glass House Brands Inc	Kanada	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	543'851.11	13.08%
Cronos Group	Kanada	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	282'064.49	6.79%
Tilray Brands Inc	Vereinigte Staaten	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	260'893.95	6.28%
TerrAscend Rg	Kanada	Biotechnologie	251'647.12	6.05%
SynBiotic Rg	Deutschland	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	234'702.50	5.65%
Green Thumb Industries	Kanada	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	231'301.73	5.56%
Vireo Growth Rg	Kanada	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	231'179.81	5.56%
Verano Holdings Rg	Kanada	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	207'067.31	4.98%
OrganiGram Holding Rg	Kanada	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	194'177.38	4.67%
Übrige	n.a.	n.a.	1'078'193.19	25.94%
Total Investitionen in der Geschäftsperiode			4'156'606.32	100.00%

Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Top 10 Desinvestitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Desinvestitionen in EUR	Desinvestitionen in %
Ayr Wellness	Kanada	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	344'187.31	35.72%
SynBiotic Rg	Deutschland	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	336'718.50	34.95%
Trulieve Cannabis	Kanada	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	146'311.48	15.19%
Cresco Labs	Kanada	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	49'716.94	5.16%
Jushi Holdings	Kanada	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	35'167.35	3.65%
IM Cannabis Rg	Kanada	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	21'817.06	2.26%
Ecofibre	Australien	Nahrungsmittel & Softdrinks	16'212.50	1.68%
Hydrofarm Holdings Group	Vereinigte Staaten	Landwirtschaft & Fischerei	9'546.31	0.99%
Power REIT	Vereinigte Staaten	Immobilien	3'792.62	0.39%
Total Desinvestitionen in der Geschäftsperiode			963'470.06	100.00%

Vermögensrechnung

28. Juni 2024
EUR

Bankguthaben auf Sicht	1'561'946.24
Bankguthaben auf Zeit	0.00
Wertpapiere und andere Anlagewerte	10'686'592.95
Derivate Finanzinstrumente	67'886.49
Sonstige Vermögenswerte	19'034.82
Gesamtfondsvermögen	12'335'460.50
<hr/>	
Bankverbindlichkeiten	-1'095'861.45
Verbindlichkeiten	-75'884.28
Nettofondsvermögen	11'163'714.77

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.

Erfolgsrechnung

01.01.2024 - 28.06.2024

EUR

Ertrag

Aktien	17'913.69
Ertrag Bankguthaben	22'325.65
Sonstige Erträge	0.00
Einkauf laufender Erträge (ELE)	-19'696.91

Total Ertrag

20'542.43

Aufwand

Verwaltungsgebühr	75'854.31
Performance Fee	0.00
Verwahrstellengebühr	7'115.26
Revisionsaufwand	5'160.44
Passivzinsen	5.45
Sonstige Aufwendungen	42'913.73
Ausrichtung laufender Erträge (ALE)	-3'765.78

Total Aufwand

127'283.41

Nettoertrag

-106'740.98

Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	-2'570'479.41
--	---------------

Realisierter Erfolg

-2'677'220.39

Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	2'615'274.32
--	--------------

Gesamterfolg

-61'946.07

Veränderung des Nettofondsvermögens

01.01.2024 - 28.06.2024
EUR

Nettofondsvermögen zu Beginn der Periode	8'048'522.82
Ausschüttung	0.00
Saldo aus dem Anteilsverkehr	3'177'138.02
Gesamterfolg	-61'946.07
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	11'163'714.77

Anzahl Anteile im Umlauf

CANSOUL Fonds - Hanf Aktien Global -EUR-C-

01.01.2024 - 28.06.2024

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	40'108.000
Neu ausgegebene Anteile	24'518.525
Zurückgenommene Anteile	-20'686.481

Anzahl Anteile am Ende der Periode

43'940.044

CANSOUL Fonds - Hanf Aktien Global -EUR-S-

01.01.2024 - 28.06.2024

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	1'523'443.791
Neu ausgegebene Anteile	538'731.544
Zurückgenommene Anteile	-104'796.755

Anzahl Anteile am Ende der Periode

1'957'378.580

Kennzahlen

CANSOUL Fonds - Hanf Aktien Global

	28.06.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nettofondsvermögen in EUR	11'163'714.77	8'048'522.82	9'447'896.66
Transaktionskosten in EUR	10'530.17	27'297.45	20'376.56

CANSOUL Fonds - Hanf Aktien Global -EUR-C-

	28.06.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nettofondsvermögen in EUR	94'477.27	79'590.07	160'859.95
Ausstehende Anteile	43'940.044	40'108	67'009
Inventarwert pro Anteil in EUR	2.15	1.98	2.40
Performance in %	8.35	-17.34	-66.15
Performance in % seit Liberierung am 18.12.2020	-78.50	-80.16	-75.99
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	2.00	2.67	1.78
Performanceabhängige Vergütung in %	0.00	0.00	0.00
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	2.00	2.67	1.78
Performanceabhängige Vergütung in EUR	0.00	0.00	0.00

CANSOUL Fonds - Hanf Aktien Global -EUR-S-

	28.06.2024	31.12.2023	31.12.2022
Nettofondsvermögen in EUR	11'069'237.50	7'968'932.75	9'323'926.65
Ausstehende Anteile	1'957'378.580	1'523'443.791	1'463'690.248
Inventarwert pro Anteil in EUR	5.66	5.23	6.37
Performance in %	8.11	-17.88	-36.30
Performance in % seit Liberierung am 01.09.2022	-43.45	-47.69	-36.30
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	2.53	3.04	3.24
Performanceabhängige Vergütung in %	0.00	0.00	0.10
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	2.53	3.04	3.33
Performanceabhängige Vergütung in EUR	0.00	0.00	513.98

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.

OGC/TER 1 (nachstehend TER genannt)

Sofern Anteile anderer Fonds (Zielfonds) im Umfang von mindestens 10% des Fondsvermögens erworben werden, wird eine synthetische TER berechnet. Die TER des Fonds setzt sich aus Kosten, welche auf Ebene des Fonds direkt angefallen sind und im Falle der Berechnung der synthetischen TER zusätzlich aus der anteilmässigen TER der einzelnen Zielfonds, gewichtet nach deren Anteil am Stichtag sowie der effektiv bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge der Zielfonds, zusammen.

Historische Ausschüttungen

CANSOUL Fonds - Hanf Aktien Global -EUR-C-

Rechnungsjahr	Ex-Datum	Valuta-Datum	Ausschüttungsart	Total pro Anteil in EUR
---------------	----------	--------------	------------------	----------------------------

Keine historischen Ausschüttungen vorhanden

CANSOUL Fonds - Hanf Aktien Global -EUR-S-

Rechnungsjahr	Ex-Datum	Valuta-Datum	Ausschüttungsart	Total pro Anteil in EUR
---------------	----------	--------------	------------------	----------------------------

Keine historischen Ausschüttungen vorhanden

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 28.06.2024	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE							
BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE							
Aktien							
CAD	Aurora Cannabis Rg CA05156X8504	20'000.00	0.00	20'000.00	6.32	86'196	0.77%
CAD	Ayr Wellness CA05475P1099	50'000.00	110'000.00	250'000.00	2.70	460'305	4.12%
CAD	Canopy Growth Rg CA1380357048	18'000.00	0.00	75'000.00	8.84	452'122	4.05%
CAD	Cronos Group CA22717L1013	120'436.00	0.00	200'000.00	3.19	435'074	3.90%
CAD	Curaleaf CA23126M1023	37'000.00	0.00	200'000.00	5.25	716'031	6.41%
CAD	Green Thumb Industries CA39342L1085	20'000.00	0.00	70'000.00	16.50	787'634	7.06%
CAD	OrganiGram Holding Rg CA68620P7056	106'250.00	0.00	250'000.00	2.11	359'720	3.22%
CAD	Planet 13 Holding Rg US72707C1080	0.00	0.00	505'000.00	0.65	223'845	2.01%
CAD	TerrAscend Rg CA88105E1088	165'000.00	0.00	400'000.00	1.86	507'359	4.54%
CAD	The Cannabist Company Holdings Rg CA13765Y1034	0.00	0.00	344'990.00	0.27	63'520	0.57%
USD	Cresco Labs CA22587M1068	75'000.00	25'000.00	300'000.00	1.58	442'469	3.96%
USD	GrowGeneration US39986L1098	55'000.00	0.00	180'000.00	2.15	361'256	3.24%
USD	High Tide Rg CA42981E4013	50'000.00	0.00	250'000.00	2.21	515'747	4.62%
USD	Innovative Industrial Properties REIT US45781V1017	0.00	0.00	5'500.00	109.22	560'750	5.02%
USD	Leafly Holdings Rg US52178J3032	0.00	0.00	36'250.00	2.13	72'076	0.65%
USD	Planet 13 Holding Rg US72707C1080	95'000.00	0.00	95'000.00	0.47	41'680	0.37%
USD	Scotts Miracle -A- US8101861065	0.00	0.00	3'433.00	65.06	208'493	1.87%
USD	SNDL Rg CA83307B1013	0.00	0.00	173'350.00	1.90	307'455	2.75%
USD	Tilray Brands Inc US88688T1007	150'000.00	0.00	300'000.00	1.66	464'872	4.16%
USD	Turning Point Brands Rg US90041L1052	0.00	0.00	16'526.00	32.09	495'042	4.43%
USD	Verano Holdings Rg CA92338D1015	50'000.00	0.00	145'000.00	3.60	486'709	4.36%
USD	Village Farms CA92707Y1088	80'000.00	0.00	450'000.00	1.02	428'467	3.84%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 28.06.2024	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
USD	Vireo Growth Rg CA38238W1032	496'500.00	0.00	496'500.00	0.46	213'736	1.91%
						8'690'558	77.85%
TOTAL BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE						8'690'558	77.85%
AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE							
Aktien							
CAD	Jushi Holdings CA48213Y1079	0.00	36'300.00	613'700.00	0.78	326'432	2.92%
CAD	Wayland Group CA9442041062	0.00	0.00	285'545.00	0.00	0	0.00%
USD	Ascend Wellness Holdings Rg US04351N1063	500'000.00	0.00	500'000.00	0.91	424'733	3.80%
USD	Glass House Brands Inc CA3771304068	70'000.00	0.00	70'000.00	7.16	467'748	4.19%
USD	Trulieve Cannabis CA89788C1041	10'000.00	14'000.00	90'000.00	9.25	777'121	6.96%
						1'996'035	17.88%
TOTAL AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE						1'996'035	17.88%
TOTAL WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE						10'686'593	95.73%
DERIVATE FINANZINSTRUMENTE							
EUR	Forderungen aus Optionsscheinen					67'886	0.61%
TOTAL DERIVATE FINANZINSTRUMENTE						67'886	0.61%
EUR	Kontokorrentguthaben					1'561'946	13.99%
EUR	Sonstige Vermögenswerte					19'035	0.17%
GESAMTFONDSVERMÖGEN						12'335'461	110.50%
EUR	Bankverbindlichkeiten					-1'095'861	-9.82%
EUR	Forderungen und Verbindlichkeiten					-75'884	-0.68%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Umsatzliste

Geschäfte, die nicht mehr im Vermögensinventar erscheinen:

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe	Verkäufe
BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE			
Aktien			
AUD	Ecofibre AU0000040057	0	467'505
EUR	SynBiotic Rg DE000A3E5A59	25'000	25'000
USD	Hydrofarm Holdings Group US44888K2096	0	11'000
USD	IM Cannabis Rg CA44969Q3070	0	63'500
USD	Power REIT US73933H1014	0	10'000
NICHT KOTIERTE ANLAGEWERTE			
Aktien			
CAD	Aurora Cannabis CA05156X8843	0	103'086

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Optionen

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate:

Basiswert	Typ	Verfall	EXP	Kauf	Verkauf	Endbestand
Ayr Wellness	C-Wts.	07.02.2026	2.12	59'610	0	59610

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate:

Basiswert	Typ	Verfall	EXP	Kauf	Verkauf	Endbestand
Ayr Wellness	C-Wts.	07.02.2026	2.12	59'610	0	59610

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Verwaltungsgebühren für im OGAW gehaltene Bestände an Zielfonds

Zielfonds der Verwaltungsgesellschaft IFM Independent Fund Management AG

Bezeichnung	ISIN	VWG Zielfonds in % p.a.
keine vorhanden		

Zielfonds anderer Verwaltungsgesellschaften

Bezeichnung	ISIN	VWG Zielfonds in % p.a.
keine vorhanden		

Ergänzende Angaben

Basisinformationen

	CANSOUL Fonds - Hanf Aktien Global	
Anteilsklassen	-EUR-C-	-EUR-S-
ISIN-Nummer	LI0570943154	LI0514446843
Liberierung	18. Dezember 2020	1. September 2022
Rechnungswährung des Fonds	Euro (EUR)	
Referenzwährung der Anteilsklassen	Euro (EUR)	Euro (EUR)
Abschluss Rechnungsjahr	31. Dezember	31. Dezember
Abschluss erstes Rechnungsjahr	31. Dezember 2019	
Erfolgsverwendung	Ausschüttend	Ausschüttend
Ausgabeaufschlag	keiner	max. 5%
Rücknahmeabschlag	keiner	keiner
Rücknahmeabschlag zugunsten Fonds	keiner	keiner
Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilsklasse in eine andere Anteilsklasse	keine	keine
Gebühr für Anlageentscheid, Risikomanagement und Vertrieb	max. 0.95%	max. 1.45%
Performance Fee	15% auf jährliche Rendite über 6%, mit Anwendung High-on-High-Mark Prinzip.	20% auf jährliche Rendite über 6%, mit Anwendung High-on-High-Mark Prinzip.
max. Administrationsgebühr	0.20% oder min. CHF 40'000.-- p.a. zzgl. CHF 5'000.-- p.a. pro Anteilsklasse ab der 2. Anteilsklasse	
max. Verwahrstellengebühr	0.10% oder min. CHF 10'000.-- p.a. zzgl. CHF 2'000.-- p.a. pro Anteilsklasse ab der 2. Anteilsklasse zzgl. Service-Fee von CHF 420.-- pro Quartal	
Aufsichtsabgabe		
Einzelfonds	CHF 2'000.-- p.a.	
Umbrella-Fonds für den ersten Teilfonds	CHF 2'000.-- p.a.	
für jeden weiteren Teilfonds	CHF 1'000.-- p.a.	
Zusatzabgabe	0.0015% p.a. des Nettovermögens des Einzelfonds resp. Umbrellafonds	
Errichtungskosten	werden linear über 3 Jahre abgeschrieben	
Internet	www.ifm.li www.lafv.li www.fundinfo.com	
Kursinformationen		
Bloomberg	HANFEUC LE	HANFEUS LE
Telekurs	57094315	51444684

Ergänzende Angaben

Wechselkurse per Berichtsdatum	EUR 1 = AUD	1.6053	AUD 1 = EUR	0.6229
	EUR 1 = CAD	1.4687	CAD 1 = EUR	0.6809
	EUR 1 = CHF	0.9629	CHF 1 = EUR	1.0386
	EUR 1 = USD	1.0713	USD 1 = EUR	0.9335
Vertriebsländer				
Private Anleger	LI, DE, AT			
Professionelle Anleger	LI, DE, AT			
Qualifizierte Anleger				
ESG	Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologische nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.			
Publikation des Fonds	Der Prospekt, der Treuhandvertrag bzw. der Fondsvertrag bzw. die Satzung und die Anlagebedingungen sowie der Anhang A „OGAW im Überblick“ bzw. "Teilfonds im Überblick", die Basisinformationsblätter (PRIIP-KID), 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 Web-Seite des LAFV Liechtensteinischer Anlagefondsverband unter www.lafv.li erhältlich.			
Hinterlegungsstellen	SIX SIS AG, Zürich 1			
TER Berechnung	Die TER wurde nach der in der CESR-Guideline 09-949 dargestellten und in der CESR-Guideline 09-1028 festgelegten Methode (ongoing charges) berechnet.			
Transaktionskosten	Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen.			
Angaben zur Vergütungspolitik	Die IFM Independent Fund Management AG („IFM“) unterliegt den für Verwaltungsgesellschaften nach dem Gesetz über bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (UCITSG) und den für AIFM nach dem Gesetz über die Verwalter alternativer Investmentfonds (AIFMG) geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihrer Vergütungsgrundsätze und –praktiken. Die detaillierte Ausgestaltung hat die IFM in einer internen Weisung zur Vergütungspolitik und –praxis geregelt. Die interne Weisung soll das Eingehen übermäßiger Risiken verhindern und enthält geeignete Massnahmen, um Interessenskonflikte zu vermeiden sowie eine nachhaltige Vergütungspolitik zu erreichen. Informationen zur aktuellen Vergütungspolitik und –praxis der Verwaltungsgesellschaft sind im Internet unter www.ifm.li veröffentlicht. Auf Anfrage von Anlegern stellt die Verwaltungsgesellschaft weitere Informationen kostenlos zur Verfügung.			
Risikomanagement				
Berechnungsmethode Gesamtrisiko	Commitment-Approach			

Ergänzende Angaben

Bewertungsgrundsätze

Das Vermögen des OGAW 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 offen stehenden Markt gehandelt werden, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Wird ein Wertpapier an verschiedenen dem Publikum offenstehenden Märkten gehandelt, ist grundsätzlich der zuletzt verfügbare Kurs jenes Marktes massgebend, 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 überprüfbaren Bewertung auf Tagesbasis bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar bewertenden Modellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.
6. OGAW bzw. Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Nettoinventarwert 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 bewertenden Modellen 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 bewertenden Modellen 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 Währung des OGAW lauten, wird zum letzten Devisenmittelkurs in die Währung des OGAW umgerechnet.

Die Bewertung erfolgt durch die Verwaltungsgesellschaft.

Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, zeitweise andere adäquate Bewertungsprinzipien für das Vermögen des OGAW 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 OGAW 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.

Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

Hinweise für Anleger in Deutschland

Die Gesellschaft hat ihre Absicht, Anteile in der Bundesrepublik Deutschland zu vertreiben, angezeigt und ist seit Abschluss des Anzeigeverfahrens zum Vertrieb berechtigt.

Einrichtung nach § 306a KAGB:

IFM Independent Fund Management AG
Landstrasse 30
LI-9494 Schaan
Email: info@ifm.li

Zeichnungs-, Zahlungs-, Rücknahmeanträge und Umtauschanträge für die Anteile werden nach Massgabe der Verkaufsunterlagen verarbeitet.

Anleger werden von der Einrichtung darüber informiert, wie die vorstehend genannten Aufträge erteilt werden können und wie Rücknahmeerlöse ausgezahlt werden.

Die IFM Independent Fund Management AG hat Verfahren eingerichtet und Vorkehrungen in Bezug auf die Wahrnehmung und Sicherstellung von Anlegerrechten nach Art. 15 der Richtlinie 2009/65/EG getroffen. Die Einrichtung erleichtert den Zugang im Geltungsbereich dieses Gesetzes und Anleger können bei der Einrichtung hierüber Informationen erhalten.

Der Verkaufsprospekt, die Basisinformationsblätter, der Treuhandvertrag bzw. Fondsvertrag bzw. die Satzung und die Anlagebedingungen des EU-OGAW und die Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos in Papierform bei der Einrichtung oder elektronisch unter www.ifm.li oder bei der liechtensteinischen Verwahrstelle erhältlich.

Bei der Einrichtung sind kostenlos auch die Ausgabe-, Rücknahmepreise und Umtauschpreise sowie sonstige Angaben und Unterlagen, die im Fürstentum Liechtenstein zu veröffentlichen sind (z.B. die relevanten Verträge und Gesetze), erhältlich.

Die Einrichtung stellt Anlegern relevante Informationen über die Aufgaben, die die Einrichtung erfüllt, auf einem dauerhaften Datenträger zur Verfügung.

Die Einrichtung fungiert ausserdem als Kontaktstelle für die Kommunikation mit der BaFin.

Veröffentlichungen

Die Ausgabe-, Rücknahmepreise und Umtauschpreise werden auf www.fundinfo.com veröffentlicht. Sonstige Informationen für die Anleger werden auf www.fundinfo.com veröffentlicht.

In folgenden Fällen werden die Anleger mittels dauerhaften Datenträgers nach § 167 KAGB in deutscher Sprache und grundsätzlich in elektronischer Form informiert:

- a) Aussetzung der Rücknahme der Anteile des EU-OGAW,
- b) Kündigung der Verwaltung des EU-OGAW oder dessen Abwicklung,
- c) Änderungen der Anlagebedingungen, die mit den bisherigen Anlagegrundsätzen nicht vereinbar sind oder anlegerbenachteiligende Änderungen von wesentlichen Anlegerrechten oder anlegerbenachteiligende Änderungen, die die Vergütungen und Aufwendererstattungen betreffen, die aus dem Investmentvermögen entnommen werden können, einschliesslich der Hintergründe der Änderungen sowie der Rechte der Anleger in einer verständlichen Art und Weise; dabei ist mitzuteilen, wo und auf welche Weise weitere Informationen hierzu erlangt werden können,
- d) die Verschmelzung von EU-OGAW in Form von Verschmelzungsinformationen, die gemäss Artikel 43 der Richtlinie 2009/65/EG zu erstellen sind, und
- e) die Umwandlung eines EU-OGAW in einen Feederfonds oder die Änderungen eines Masterfonds in Form von Informationen, die gemäß Artikel 64 der Richtlinie 2009/65/EG zu erstellen sind.

Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

Hinweise für Anleger in Österreich

Kontakt- und Informationsstelle in Österreich:

Kontakt- und Informationsstelle in Österreich gemäss den Bestimmungen nach EU-Richtlinie 2019/1160 Art. 92:

Erste Bank der österreichischen Sparkassen AG
Am Belvedere 1
AT-1100 Wien
Email: foreignfonds0540@erstebank.at



IFM Independent Fund Management AG

Landstrasse 30 Postfach 355 9494 Schaan Fürstentum Liechtenstein T +423 235 04 50 F +423 235 04 51
info@ifm.li www.ifm.li HR FL-0001.532.594-8