

# CANSOUL Fonds - Hanf Aktien Global

OGAW nach liechtensteinischem Recht  
in der Rechtsform der Treuhänderschaft

**Geprüfter Jahresbericht**  
per 31. Dezember 2023

Asset Manager:



Anlageberater:

CANSOUL Finance  
UG

Verwaltungsgesellschaft:



# Inhaltsverzeichnis

<b>Inhaltsverzeichnis .....</b>	<b>2</b>
<b>Verwaltung und Organe .....</b>	<b>3</b>
<b>Tätigkeitsbericht .....</b>	<b>4</b>
<b>Vermögensrechnung .....</b>	<b>7</b>
<b>Ausserbilanzgeschäfte .....</b>	<b>7</b>
<b>Erfolgsrechnung .....</b>	<b>8</b>
<b>Verwendung des Erfolgs .....</b>	<b>9</b>
<b>Veränderung des Nettofondsvermögens .....</b>	<b>10</b>
<b>Anzahl Anteile im Umlauf .....</b>	<b>11</b>
<b>Kennzahlen.....</b>	<b>12</b>
<b>Historische Ausschüttungen .....</b>	<b>13</b>
<b>Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe .....</b>	<b>14</b>
<b>Ergänzende Angaben.....</b>	<b>19</b>
<b>Weitere Angaben .....</b>	<b>23</b>
<b>Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer .....</b>	<b>26</b>
<b>Kurzbericht des Wirtschaftsprüfers.....</b>	<b>28</b>

# Verwaltung und Organe

<b>Verwaltungsgesellschaft</b>	IFM Independent Fund Management AG Landstrasse 30 LI-9494 Schaan
<b>Verwaltungsrat</b>	Heimo Quaderer S.K.K.H. Erzherzog Simeon von Habsburg Hugo Quaderer
<b>Geschäftsleitung</b>	Luis Ott Alexander Wymann Michael Oehry Ramon Schäfer
<b>Domizil und Administration</b>	IFM Independent Fund Management AG Landstrasse 30 LI-9494 Schaan
<b>Asset Manager</b>	Baader Bank AG Weihenstephaner Str. 4 DE-85716 Unterschleissheim
<b>Anlageberater</b>	BN & Partners Capital AG Untermainkai 20 DE-60329 Frankfurt
<b>Promoter</b>	CANSOUL Finance UG Friedensallee 38 DE-22765 Hamburg
<b>Verwahrstelle</b>	Liechtensteinische Landesbank AG Städtle 44 LI-9490 Vaduz
<b>Vertriebsstelle</b>	IFM Independent Fund Management AG Landstrasse 30 LI-9494 Schaan
<b>Wirtschaftsprüfer</b>	Ernst & Young AG Schanzenstrasse 4a CH-3008 Bern
<b>Aufsichtsbehörde</b>	FMA Finanzmarktaufsicht Liechtenstein Landstrasse 109 LI-9490 Vaduz

# Tätigkeitsbericht

## Sehr geehrte Anlegerinnen Sehr geehrte Anleger

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

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -EUR-C- ist seit dem 31. Dezember 2022 von EUR 2.40 auf EUR 1.98 gesunken. Die Performance betrug -17.34%. Es befanden sich 40'108 Anteile im Umlauf.

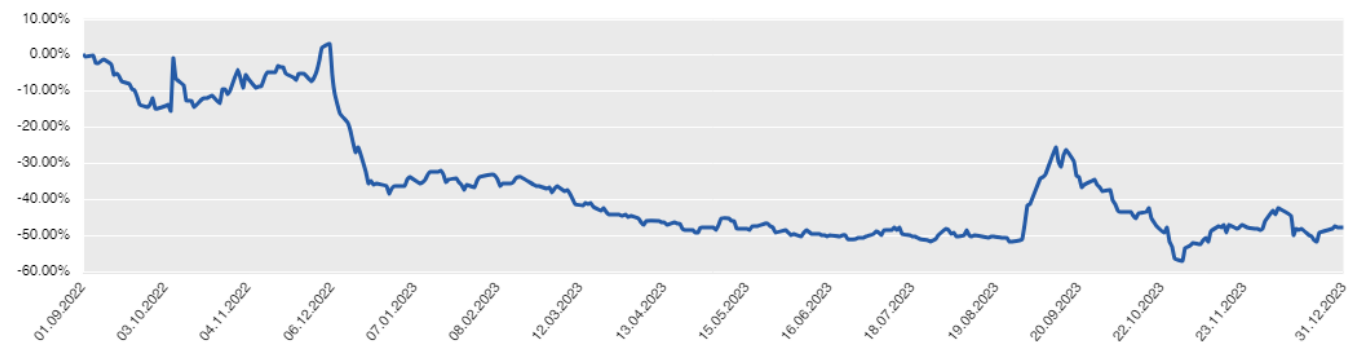
Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -EUR-S- ist seit dem 31. Dezember 2022 von EUR 6.37 auf EUR 5.23 gesunken. Die Performance betrug -17.88%. Es befanden sich 1'523'443.791 Anteile im Umlauf.

Am 31. Dezember 2023 belief sich das Fondsvermögen für den CANSOUL Fonds - Hanf Aktien Global auf EUR 8 Mio.

### Performance Chart -EUR-C-



### Performance Chart -EUR-S-



# Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

## Top 10 Positionen

Gesellschaft	Land	Kategorie	Gewichtung
Curaleaf	Kanada	Aktien	7.64%
Ayr Wellness	Kanada	Aktien	6.41%
Green Thumb Industries	Kanada	Aktien	6.33%
Innovative Industrial Properties REIT	Vereinigte Staaten	Aktien	6.23%
Trulieve Cannabis	Kanada	Aktien	5.50%
Turning Point Brands Rg	Vereinigte Staaten	Aktien	4.89%
Verano Holdings Rg	Kanada	Aktien	4.78%
TerrAscend Rg	Kanada	Aktien	4.40%
Tilray Brands Inc	Vereinigte Staaten	Aktien	3.88%
Cresco Labs	Kanada	Aktien	3.81%
<b>Total</b>			<b>53.88%</b>

## Top 10 Investitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Investitionen in EUR	Investitionen in %
Cresco Labs	Kanada	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	294'340.45	12.84%
Canopy Growth	Kanada	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	279'989.21	12.22%
Ayr Wellness	Kanada	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	212'246.30	9.26%
Jushi Holdings	Kanada	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	210'287.61	9.18%
Leafly Holdings Inc	Vereinigte Staaten	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	198'732.88	8.67%
Columbia Care	Kanada	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	174'903.65	7.63%
GrowGeneration	Vereinigte Staaten	Diverse Konsumgüter	171'365.72	7.48%
Trulieve Cannabis	Kanada	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	169'794.85	7.41%
SNDL Rg	Kanada	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	155'632.36	6.79%
Village Farms	Kanada	Landwirtschaft & Fischerei	112'959.07	4.93%
Übrige	n.a.	n.a.	311'438.80	13.59%
<b>Total Investitionen in der Geschäftsperiode</b>			<b>2'291'690.90</b>	<b>100.00%</b>

# Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

## Top 10 Desinvestitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Desinvestition in EUR	Desinvestition in %
Green Thumb Industries	Kanada	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	247'444.87	41.82%
SynBiotic Rg	Deutschland	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	151'787.24	25.65%
Tilray Brands Inc	Vereinigte Staaten	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	148'850.03	25.16%
TILT Holdings	Kanada	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	43'590.71	7.37%
<b>Total Desinvestitionen in der Geschäftsperiode</b>			<b>591'672.85</b>	<b>100.00%</b>

# Vermögensrechnung

31. Dezember 2023

EUR

Bankguthaben auf Sicht	900'452.58
Bankguthaben auf Zeit	0.00
Wertpapiere und andere Anlagewerte	7'202'781.61
Derivate Finanzinstrumente	0.00
Sonstige Vermögenswerte	7'018.34
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>8'110'252.53</b>
<hr/>	
Verbindlichkeiten	-61'729.71
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>8'048'522.82</b>
<hr/>	

## 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

01.01.2023 - 31.12.2023

EUR

## Ertrag

Aktien	33'996.96
Ertrag Bankguthaben	46'161.59
Sonstige Erträge	0.00
Einkauf laufender Erträge (ELE)	-26'385.75

## Total Ertrag

**53'772.80**

## Aufwand

Verwaltungsgebühr	124'957.15
Performance Fee	0.00
Verwahrstellengebühr	14'087.86
Revisionsaufwand	10'168.99
Passivzinsen	413.10
Sonstige Aufwendungen	81'365.46
Ausrichtung laufender Erträge (ALE)	-27'442.59

## Total Aufwand

**203'549.97**

## Nettoertrag

**-149'777.17**

Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	-1'220'896.23
--	---------------

## Realisierter Erfolg

**-1'370'673.40**

Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	-426'437.08
--	-------------

## Gesamterfolg

**-1'797'110.48**



## Verwendung des Erfolgs

	-EUR-C-	-EUR-S-
	EUR	EUR
Nettoertrag des Rechnungsjahres	-805.27	-148'971.79
Vortrag des Vorjahres	-81'861.15	-142'924.64
Veränderung aufgrund des Anteilshandels	32'863.45	-5'834.74
Zur Verteilung verfügbarer Nettoertrag	0.00	0.00
<b>Zur Ausschüttung vorgesehener Nettoertrag</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Nettoertrag	0.00	0.00
Vortrag auf neue Rechnung	-49'802.97	-297'731.17
<b>Ausschüttung Nettoertrag pro Anteil</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
Realisierte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres	-12'025.09	-1'208'871.14
Realisierte Kapitalgewinne früherer Rechnungsjahre	-103'604.50	-1'492'849.78
Veränderung aufgrund des Anteilshandels	41'592.39	-60'943.95
Zur Verteilung verfügbare Kapitalgewinne	0.00	0.00
<b>Zur Ausschüttung vorgesehene Kapitalgewinne</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
Zur Wiederanlage zurückbehaltene Kapitalgewinne	0.00	0.00
Vortrag auf neue Rechnung	-74'037.20	-2'762'664.87
<b>Ausschüttung realisierter Kapitalgewinn pro Anteil</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>

# Veränderung des Nettofondsvermögens

01.01.2023 - 31.12.2023  
EUR

Nettofondsvermögen zu Beginn der Periode	9'447'896.66
Ausschüttung	0.00
Saldo aus dem Anteilsverkehr	397'736.64
Gesamterfolg	-1'797'110.48
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>8'048'522.82</b>

---

# Anzahl Anteile im Umlauf

## CANSOUL Fonds - Hanf Aktien Global -EUR-C-

01.01.2023 - 31.12.2023

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	67'009
Neu ausgegebene Anteile	10'128
Zurückgenommene Anteile	-37'029

### Anzahl Anteile am Ende der Periode

40'108

---

## CANSOUL Fonds - Hanf Aktien Global -EUR-R-

01.01.2023 - 31.12.2023

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	0
Neu ausgegebene Anteile	0
Zurückgenommene Anteile	0

### Anzahl Anteile am Ende der Periode

0

---

## CANSOUL Fonds - Hanf Aktien Global -EUR-S-

01.01.2023 - 31.12.2023

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	1'463'690.248
Neu ausgegebene Anteile	394'970.680
Zurückgenommene Anteile	-335'217.137

### Anzahl Anteile am Ende der Periode

1'523'443.791

---

# Kennzahlen

## CANSOUL Fonds - Hanf Aktien Global

	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nettofondsvermögen in EUR	8'048'522.82	9'447'896.66	15'103'836.56
Transaktionskosten in EUR	27'297.45	20'376.56	50'688.13

## CANSOUL Fonds - Hanf Aktien Global -EUR-C-

	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nettofondsvermögen in EUR	79'590.07	160'859.95	532'736.68
Ausstehende Anteile	40'108	67'009	75'122
Inventarwert pro Anteil in EUR	1.98	2.40	7.09
Performance in %	-17.34	-66.15	-28.02
Performance in % seit Liberierung am 18.12.2020	-80.16	-75.99	-29.10
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	2.67	1.78	1.63
Performanceabhängige Vergütung in %	0.00	0.00	3.62
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	2.67	1.78	5.25
Performanceabhängige Vergütung in EUR	0.00	0.00	24'851.26

## CANSOUL Fonds - Hanf Aktien Global -EUR-S-

	31.12.2023	31.12.2022
Nettofondsvermögen in EUR	7'968'932.75	9'323'926.65
Ausstehende Anteile	1'523'443.791	1'463'690.248
Inventarwert pro Anteil in EUR	5.23	6.37
Performance in %	-17.88	-36.30
Performance in % seit Liberierung am 01.09.2022	-47.69	-36.30
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	3.04	3.24
Performanceabhängige Vergütung in %	0.00	0.10
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	3.04	3.33
Performanceabhängige Vergütung in EUR	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 <sup>1)</sup>	Verkäufe <sup>1)</sup>	Bestand per 31.12.2023	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
<b>WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE</b>							
<b>BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE</b>							
<b>Aktien</b>							
AUD	Ecofibre AU0000040057	0	0	467'505	0.16	46'118	0.57%
CAD	Aurora Cannabis CA05156X8843	0	0	103'086	0.65	45'901	0.57%
CAD	Ayr Wellness CA05475P1099	135'000	0	310'000	2.43	516'029	6.41%
CAD	Canopy Growth Rg CA1380357048	57'000	0	57'000	6.76	263'954	3.28%
CAD	Cronos Group CA22717L1013	0	0	79'564	2.77	150'974	1.88%
CAD	Curaleaf CA23126M1023	43'000	0	163'000	5.51	615'241	7.64%
CAD	Green Thumb Industries CA39342L1085	15'500	24'500	50'000	14.87	509'316	6.33%
CAD	Jushi Holdings CA48213Y1079	320'000	0	650'000	0.61	271'612	3.37%
CAD	OrganiGram Holding Rg CA68620P7056	143'750	0	143'750	1.72	169'372	2.10%
CAD	Planet 13 Holding Rg US72707C1080	505'000	0	505'000	0.86	297'506	3.70%
CAD	TerrAscend Rg CA88105E1088	0	0	235'000	2.20	354'158	4.40%
CAD	The Cannabist Company Holdings Rg CA13765Y1034	344'990	0	344'990	0.59	139'433	1.73%
USD	Cresco Labs CA22587M1068	160'000	0	250'000	1.36	306'597	3.81%
USD	GrowGeneration US39986L1098	55'000	0	125'000	2.51	283'802	3.53%
USD	High Tide Rg CA42981E4013	0	0	200'000	1.63	294'883	3.66%
USD	Hydrofarm Holdings Group US44888K2096	0	0	11'000	0.92	9'129	0.11%
USD	IM Cannabis Rg CA44969Q3070	0	0	63'500	0.35	20'276	0.25%
USD	Innovative Industrial Properties REIT US45781V1017	0	0	5'500	100.82	501'582	6.23%
USD	Leafly Holdings Rg US52178J3032	36'250	0	36'250	4.81	157'720	1.96%
USD	Power REIT US73933H1014	0	0	10'000	0.65	5'877	0.07%
USD	Scotts Miracle -A- US8101861065	0	0	3'433	63.75	197'964	2.46%
USD	SNDL Rg CA83307B1013	173'350	0	173'350	1.64	257'158	3.20%

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe <sup>1)</sup>	Verkäufe <sup>1)</sup>	Bestand per 31.12.2023	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
USD	Tilray Brands Inc US88688T1007	0	55'000	150'000	2.30	312'070	3.88%
USD	Turning Point Brands Rg US90041L1052	0	0	16'526	26.32	393'447	4.89%
USD	Verano Holdings Rg CA92338D1015	0	0	95'000	4.48	384'976	4.78%
USD	Village Farms CA92707Y1088	120'000	0	370'000	0.76	254'694	3.16%
						<b>6'759'787</b>	<b>83.99%</b>
<b>TOTAL BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE</b>						<b>6'759'787</b>	<b>83.99%</b>
<b>AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE</b>							
<b>Aktien</b>							
CAD	Wayland Group CA9442041062	0	0	285'545	0.00	0	0.00%
USD	Trulieve Cannabis CA89788C1041	31'500	0	94'000	5.21	442'994	5.50%
						<b>442'994</b>	<b>5.50%</b>
<b>TOTAL AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE</b>						<b>442'994</b>	<b>5.50%</b>
<b>TOTAL WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE</b>						<b>7'202'782</b>	<b>89.49%</b>
EUR	Kontokorrentguthaben					900'453	11.19%
EUR	Sonstige Vermögenswerte					7'018	0.09%
<b>GESAMTFONDSVERMÖGEN</b>						<b>8'110'253</b>	<b>100.77%</b>
EUR	Forderungen und Verbindlichkeiten					-61'730	-0.77%
<b>NETTOFONDSVERMÖGEN</b>						<b>8'048'523</b>	<b>100.00%</b>

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

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)



# Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

## Umsatzliste

Geschäfte, die nicht mehr im Vermögensinventar erscheinen:

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe	Verkäufe
<b>BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE</b>			
<b>Aktien</b>			
CAD	Canopy Growth CA1380351009	450'000	570'000
CAD	Columbia Care CA1973091079	212'085	344'990
CAD	SNDL Rg CA83307B1013	83'350	83'350
CAD	TILT Holdings CA88688R1047	0	1'601'500
EUR	SNDL Rg CA83307B1013	83'350	83'350
EUR	SynBiotic Rg DE000A3E5A59	0	34'640
<b>AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE</b>			
<b>Aktien</b>			
CAD	OrganiGram Holdings CA68620P1018	0	575'000
CAD	The Valens Company Rg CA91914P6030	0	250'000
USD	Planet 13 Holdings Rg CA72706K1012	145'000	505'000
<b>NICHT KOTIERTE ANLAGEWERTE</b>			
<b>Aktien</b>			
USD	Leafly Holdings Inc US52178J1051	375'000	725'000

# 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	
Anteilklassen	-EUR-C-	-EUR-S-
ISIN-Nummer	LI0570943154	LI0514446843
Liberierung	18. Dezember 2020	1. September 2022
Rechnungswährung des Fonds	Euro (EUR)	
Referenzwährung der Anteilklassen	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	<a href="http://www.ifm.li">www.ifm.li</a> <a href="http://www.lafv.li">www.lafv.li</a> <a href="http://www.fundinfo.com">www.fundinfo.com</a>	
Kursinformationen		
Bloomberg	HANFEUC LE	HANFEUS LE
Telekurs	57094315	51444684

## Ergänzende Angaben

<b>Wechselkurse per Berichtsdatum</b>	EUR 1 = AUD	1.6220	AUD 1 = EUR	0.6165
	EUR 1 = CAD	1.4598	CAD 1 = EUR	0.6850
	EUR 1 = CHF	0.9309	CHF 1 = EUR	1.0743
	EUR 1 = USD	1.1055	USD 1 = EUR	0.9045
<b>Vertriebsländer</b>				
Private Anleger	LI, DE, AT			
Professionelle Anleger	LI, DE, AT			
Qualifizierte Anleger				
<b>ESG</b>	Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologische nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.			
<b>Publikation des Fonds</b>	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 <a href="http://www.lafv.li">www.lafv.li</a> erhältlich.			
<b>Hinterlegungsstellen</b>	SIX SIS AG, Zürich 1 Standard Chartered Bank Hong Kong Office, Hong Kong			
<b>TER Berechnung</b>	Die TER wurde nach der in der CESR-Guideline 09-949 dargestellten und in der CESR-Guideline 09-1028 festgelegten Methode (ongoing charges) berechnet.			
<b>Transaktionskosten</b>	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.			
<b>Angaben zur Vergütungspolitik</b>	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 <a href="http://www.ifm.li">www.ifm.li</a> veröffentlicht. Auf Anfrage von Anlegern stellt die Verwaltungsgesellschaft weitere Informationen kostenlos zur Verfügung.			
<b>Risikomanagement</b>				
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 nachprüfbaren Bewertungsmodellen 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 nachprüfbaren 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 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.

# Ergänzende Angaben

## Auskünfte über Angelegenheiten besonderer Bedeutung

### Prospektänderung

Die IFM Independent Fund Management AG, Schaan, als Verwaltungsgesellschaft und die Liechtensteinische Landesbank AG, Vaduz, als Verwahrstelle des rubrizierten Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren haben beschlossen, den Prospekt inklusive teilfondsspezifische Anhänge und Treuhandvertrag abzuändern.

Die Änderungen betreffen im Wesentlichen die Anpassung des Performance-Fee Modells auf das High-on-High (HoH)-Modell.

Nachfolgend finden Sie eine Auflistung der vorgenommenen Änderungen:

### Anhang A zum Treuhandvertrag

#### A. OGAW im Überblick

Aufnahmen der SFDR-Klassifikation (Artikel 6)

Performance-Fee Modell

Bisher: Performance-Fee mit High Watermark

Neu: High on High Mark (HoH)- Modell

#### I Performance-Fee

Aktualisierung der Beschreibung der Performance Fee auf High-on-High Modell

#### J Berechnungsbeispiel Performance-Fee

Aktualisierung des Berechnungsbeispiels der Performance Fee auf High-on-High Modell

Die Finanzmarktaufsicht (FMA) hat nach Art. 6 UCITSG die Änderung der konstituierenden Dokumente am 15. November 2022 genehmigt. Alle Änderungen, mit Ausnahme der Änderung der Performance-Fee, treten per 09. Dezember 2022 in Kraft. Die Änderung der Performance-Fee wurde per 1. Januar 2023 in Kraft gesetzt und bis dahin verblieb die bisherige Performance-Fee anwendbar.

# Weitere Angaben

## Vergütungspolitik (ungeprüft)

### Vergütungsinformationen

Die nachfolgenden Vergütungsinformationen beziehen sich auf die IFM Independent Fund Management AG (die "Gesellschaft"). Diese Vergütung wurde an die Mitarbeitenden der Gesellschaft für die Verwaltung sämtlicher UCITS und 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"<sup>1</sup> sowie die Genehmigung der effektiv ausbezahlten Gesamtvergütung obliegt dem Verwaltungsrat. Die variable Vergütung wird nachfolgend mittels einer realistischen Bandbreite ausgewiesen, da erstere von der persönlichen Leistung 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 Berichtserstellung erfolgen. Es erfolgten keine wesentlichen Veränderungen an den Vergütungsgrundsätzen mit Gültigkeit für das Kalenderjahr 2023.

Die von der IFM Independent Fund Management AG verwalteten Fonds und deren Volumen ist auf [www.lafv.li](http://www.lafv.li) einsehbar. Eine Zusammenfassung der Vergütungsgrundsätze der Gesellschaft ist auf [www.ifm.li](http://www.ifm.li) 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.

### Vergütung der Mitarbeitenden der Gesellschaft<sup>2</sup>

Gesamtvergütung im abgelaufenen Kalenderjahr 2023	CHF	5.03 – 5.08 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	4.55 Mio.
davon variable Vergütung <sup>3</sup>	CHF	0.48 – 0.53 Mio.
Direkt aus Fonds gezahlte Vergütungen <sup>4</sup>		keine
An Mitarbeitende bezahlte Carried Interests oder Performance Fees		keine
Gesamtzahl der Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31. Dezember 2023		49

Gesamtes verwaltetes Vermögen der Gesellschaft per 31. Dezember 2023	Anzahl Teilfonds		Verwaltetes Vermögen
in UCITS	104	CHF	3'426 Mio.
in AIF	87	CHF	2'249 Mio.
in IU	2	CHF	4 Mio.
<b>Total</b>	<b>193</b>	<b>CHF</b>	<b>5'679 Mio.</b>

### Vergütung einzelner Mitarbeiterkategorien der Gesellschaft

Gesamtvergütung für " <b>Identifizierte</b> Mitarbeitende" der Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2023	CHF	2.25 – 2.29 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	1.88 Mio.
davon variable Vergütung <sup>2</sup>	CHF	0.36 – 0.40 Mio.
Gesamtzahl der <b>Identifizierten</b> Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31. Dezember 2023		11

<sup>1</sup> 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 Vergütungsniveau, Risikoträger und die Inhaber von wesentlichen Kontrollfunktionen.

<sup>2</sup> 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.

<sup>3</sup> Bonusbetrag in CHF (Cash Bonus)

<sup>4</sup> Es werden keine Vergütungen direkt aus den Fonds an Mitarbeitende bezahlt, da alle Vergütungen von der Gesellschaft vereinnahmt werden.

## Weitere Angaben

Gesamtvergütung für <b>andere</b> Mitarbeitende der Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2023	CHF	2.78 – 2.79 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	2.67 Mio.
davon variable Vergütung <sup>2</sup>	CHF	0.11 – 0.12 Mio.
Gesamtzahl der <b>anderen</b> Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31. Dezember 2023		38

---



# Weitere Angaben

## Vergütungsinformationen gemäss UCITSG/AIFMG

Vergütungsinformationen betreffend die Vermögensverwaltungsgesellschaft Baader Bank Aktiengesellschaftn Unterschleissheim/DE

Die Verwaltungsgesellschaft/AIFM hat die Portfolioverwaltung in Bezug auf folgende (Teil-)fonds

(Teil-)fonds CANSOUL Fonds - Hanf Aktien Global

an die oben genannte Vermögensverwaltungsgesellschaft (kurz: «VV-Gesellschaft») delegiert. Nur ein Anteil der im folgenden ausgewiesenen Vergütung wurde zur Entschädigung von Vermögensverwaltungsleistungen für die gelisteten (Teil-)Fonds aufgewendet.

Gesamtvergütung der VV-Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2023 <sup>1)</sup>	EUR 58'004'414.--
davon feste Vergütung	EUR 6'772'306.--
davon variable Vergütung <sup>2)</sup>	EUR 51'232'108.--
Gesamtzahl der Mitarbeitenden der VV-Gesellschaft per 31.12.2023	653

1) Die Gesamtvergütung bezieht sich auf alle Mitarbeitenden der VV-Gesellschaft inklusive Verwaltungsratsmitglieder. Als Vergütungsbetrag wird die Bruttovergütung, vor Abzug von Steuern und Arbeitnehmerbeiträgen an Sozialversicherungseinrichtungen, resp. die Bruttoentschädigung an den Verwaltungsrat ausgewiesen.

2) Die variable Vergütung umfasst den Cash Bonus sowie den Wert von ggf. ins Eigentum der Mitarbeitenden übertragenen Vergütungsinstrumenten. Den zugewiesenen Vergütungsinstrumenten wird der gegenwärtige Wert beigemessen. Sofern die variable Vergütung zum Zeitpunkt der Berichterstattung noch nicht feststeht, ist ein Erwartungswert ausgewiesen.

# 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](http://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](http://www.fundinfo.com) veröffentlicht. Sonstige Informationen für die Anleger werden auf [www.fundinfo.com](http://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](mailto:foreignfonds0540@erstebank.at)

# Kurzbericht des Wirtschaftsprüfers



Ernst & Young AG  
Schanzenstrasse 4a  
Postfach  
CH-3001 Bern

Telefon +41 58 286 61 11  
www.ey.com/de\_ch

Bericht des Wirtschaftsprüfers des CANSOUL Fonds - Hanf Aktien Global

Bern, 26. April 2024

## Bericht des Wirtschaftsprüfers über den Jahresbericht 2023



### Prüfungsurteil

Wir haben die Zahlenangaben im Jahresbericht des CANSOUL Fonds - Hanf Aktien Global geprüft, der aus der Vermögensrechnung und dem Vermögensinventar per 31. Dezember 2023, 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 (Seiten 7 bis 22) ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des CANSOUL Fonds - Hanf Aktien Global zum 31. Dezember 2023 sowie dessen 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 dazugehörigen Bericht.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und wir bringen keinerlei Form von Prüfungsschlussfolgerung 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 zu 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.

# Kurzbericht des Wirtschaftsprüfers



4

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.

Ernst & Young AG

Liechtensteinischer Wirtschaftsprüfer  
(Leitender Prüfer)

M.A. in Accounting and Finance



**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