

CANSOUL Fonds - Hanf Aktien Global

OGAW nach liechtensteinischem Recht
in der Rechtsform der Treuhänderschaft

Ungeprüfter Halbjahresbericht
per 30. Juni 2025

Asset Manager:



Anlageberater:



Promotor:



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
Angaben gemäss EU Verordnung 2015/2365 ("SFTR")	19
Ergänzende Angaben.....	20
Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer	23

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
Promotor	CANSOULFinance UG Friedensallee 38 DE-22765 Hamburg
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

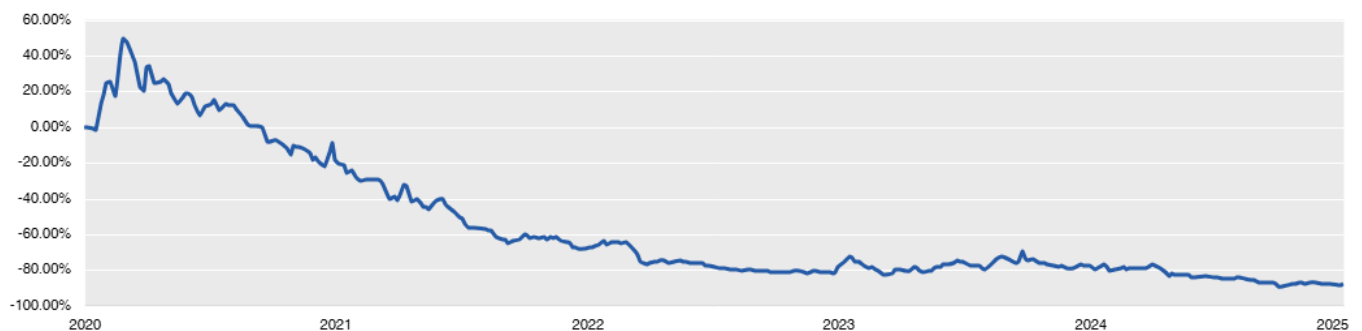
Wir freuen uns, Ihnen den Halbjahresbericht des **CANSOUL Fonds - Hanf Aktien Global** vorlegen zu dürfen.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -EUR-C- ist seit dem 31. Dezember 2024 von EUR 1.63 auf EUR 1.19 gesunken. Die Performance betrug -26.85%. Es befanden sich 35'230.044 Anteile im Umlauf.

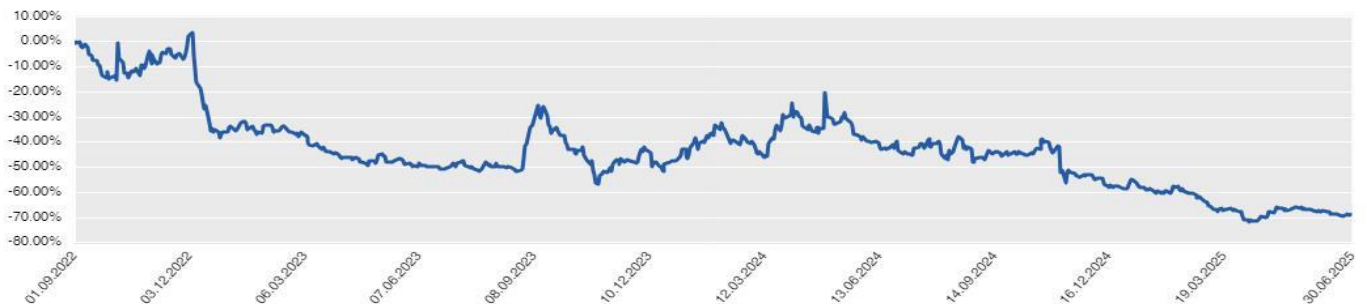
Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -EUR-S- ist seit dem 31. Dezember 2024 von EUR 4.28 auf EUR 3.12 gesunken. Die Performance betrug -27.05%. Es befanden sich 2'542'947.855 Anteile im Umlauf.

Am 30. Juni 2025 belief sich das Fondsvermögen für den CANSOUL Fonds - Hanf Aktien Global auf EUR 8 Mio.

Performance -EUR-C-



Performance -EUR-S-



Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Top 10 Positionen

Gesellschaft	Land	Kategorie	Gewichtung
Turning Point Brands Rg	Vereinigte Staaten	Aktien	8.08%
High Tide Rg	Kanada	Aktien	6.13%
Village Farms	Kanada	Aktien	5.28%
Glass House Brands Inc	Kanada	Aktien	4.50%
Cronos Group	Kanada	Aktien	4.08%
Green Thumb Industries	Kanada	Aktien	4.08%
Trulieve Cannabis	Kanada	Aktien	3.65%
Organigram Glob Rg	Kanada	Aktien	3.60%
Innovative Industrial Properties REIT	Vereinigte Staaten	Aktien	3.24%
Scotts Miracle -A-	Vereinigte Staaten	Aktien	2.41%
Total			45.04%

Top 10 Investitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Investitionen in EUR	Investitionen in %
keine vorhanden			0.00	0.00%
Total Investitionen in der Geschäftsperiode			0.00	0.00%

Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Top 10 Desinvestitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Desinvestitionen in EUR	Desinvestitionen in %
Turning Point Brands Rg	Vereinigte Staaten	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	201'254.79	100.00%
Total Desinvestitionen in der Geschäftsperiode			201'254.79	100.00%

Vermögensrechnung

30. Juni 2025
EUR

Bankguthaben auf Sicht	2'775'243.25
Bankguthaben auf Zeit	0.00
Wertpapiere und andere Anlagewerte	5'256'603.89
Derivate Finanzinstrumente	507.50
Sonstige Vermögenswerte	8'131.49
Gesamtfondsvermögen	8'040'486.13
Bankverbindlichkeiten	0.00
Verbindlichkeiten	-55'313.58
Nettofondsvermögen	7'985'172.55

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

01.01.2025 - 30.06.2025

EUR

Ertrag

Aktien	23'635.79
Ertrag Bankguthaben	20'892.67
Sonstige Erträge	0.00
Einkauf laufender Erträge (ELE)	-9'822.18

Total Ertrag	34'706.28
---------------------	------------------

Aufwand

Verwaltungsgebühr	57'488.99
Performance Fee	0.00
Verwahrstellengebühr	7'207.12
Revisionsaufwand	5'255.28
Passivzinsen	262.47
Sonstige Aufwendungen	33'275.19
Ausrichtung laufender Erträge (ALE)	-2'593.55

Total Aufwand	100'895.50
----------------------	-------------------

Nettoertrag	-66'189.22
--------------------	-------------------

Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	110'420.64
--	------------

Realisierter Erfolg	44'231.42
----------------------------	------------------

Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	-2'630'980.36
--	---------------

Gesamterfolg	-2'586'748.94
---------------------	----------------------

Veränderung des Nettofondsvermögens

	01.01.2025 - 30.06.2025 EUR
Nettofondsvermögen zu Beginn der Periode	8'917'443.22
Ausschüttung	0.00
Saldo aus dem Anteilsverkehr	1'654'478.27
Gesamterfolg	-2'586'748.94
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	7'985'172.55

Anzahl Anteile im Umlauf

CANSOUL Fonds - Hanf Aktien Global -EUR-C-

01.01.2025 - 30.06.2025

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	35'910.044
Neu ausgegebene Anteile	1'444.000
Zurückgenommene Anteile	-2'124.000

Anzahl Anteile am Ende der Periode

35'230.044

CANSOUL Fonds - Hanf Aktien Global -EUR-S-

01.01.2025 - 30.06.2025

Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	2'068'876.667
Neu ausgegebene Anteile	678'977.793
Zurückgenommene Anteile	-204'906.605

Anzahl Anteile am Ende der Periode

2'542'947.855

Kennzahlen

CANSOUL Fonds - Hanf Aktien Global	30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023
Nettofondsvermögen in EUR	7'985'172.55	8'917'443.22	8'048'522.82
Transaktionskosten in EUR	1'075.71	11'015.01	27'297.45

CANSOUL Fonds - Hanf Aktien Global -EUR-C-	30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023
Nettofondsvermögen in EUR	42'075.72	58'626.14	79'590.07
Ausstehende Anteile	35'230.044	35'910.044	40'108
Inventarwert pro Anteil in EUR	1.19	1.63	1.98
Performance in %	-26.85	-17.73	-17.34
Performance in % seit Liberierung am 18.12.2020	-88.06	-83.67	-80.16
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	1.82	1.86	2.67
Performanceabhängige Vergütung in %	0.00	0.00	0.00
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	1.82	1.86	2.67
Performanceabhängige Vergütung in EUR	0.00	0.00	0.00

CANSOUL Fonds - Hanf Aktien Global -EUR-S-	30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023
Nettofondsvermögen in EUR	7'943'096.83	8'858'817.08	7'968'932.75
Ausstehende Anteile	2'542'947.855	2'068'876.667	1'523'443.791
Inventarwert pro Anteil in EUR	3.12	4.28	5.23
Performance in %	-27.05	-18.14	-17.88
Performance in % seit Liberierung am 01.09.2022	-68.76	-57.18	-47.69
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	2.36	2.35	3.04
Performanceabhängige Vergütung in %	0.00	0.00	0.00
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	2.36	2.35	3.04
Performanceabhängige Vergütung in EUR	0.00	0.00	0.00

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 30.06.2025	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE							
BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE							
Aktien							
CAD	Aurora Cannabis Rg CA05156X8504	0.00	0.00	20'000.00	5.76	71'908	0.90%
CAD	Ayr Wellness CA05475P1099	0.00	0.00	250'000.00	0.16	24'968	0.31%
CAD	Canopy Growth Rg CA1380357048	0.00	0.00	75'000.00	1.68	78'650	0.98%
CAD	Cronos Group CA22717L1013	0.00	0.00	200'000.00	2.61	325'835	4.08%
CAD	Curaleaf CA23126M1023	0.00	0.00	200'000.00	1.15	143'567	1.80%
CAD	Green Thumb Industries CA39342L1085	0.00	0.00	70'000.00	7.45	325'523	4.08%
CAD	Jushi Holdings CA48213Y1079	0.00	0.00	613'700.00	0.45	170'468	2.13%
CAD	Organigram Glob Rg CA68617J1003	250'000.00	0.00	250'000.00	1.84	287'135	3.60%
CAD	TerrAscend Rg CA88105E1088	0.00	0.00	500'000.00	0.37	115'478	1.45%
CAD	The Cannabist Company Holdings Rg CA13765Y1034	0.00	0.00	344'990.00	0.07	13'997	0.18%
USD	Ascend Wellness Holdings Rg US04351N1063	0.00	0.00	500'000.00	0.32	135'090	1.69%
USD	Cresco Labs CA22587M1068	0.00	0.00	300'000.00	0.51	131'204	1.64%
USD	GrowGeneration US39986L1098	0.00	0.00	180'000.00	0.94	143'300	1.79%
USD	High Tide Rg CA42981E4013	0.00	0.00	250'000.00	2.30	489'534	6.13%
USD	Innovative Industrial Properties REIT US45781V1017	0.00	0.00	5'500.00	55.22	258'568	3.24%
USD	Planet 13 Holding Rg US72707C1080	0.00	0.00	600'000.00	0.20	101'500	1.27%
USD	Scotts Miracle -A- US8101861065	0.00	0.00	3'433.00	65.96	192'783	2.41%
USD	SNDL Rg CA83307B1013	0.00	0.00	173'350.00	1.21	178'576	2.24%
USD	Tilray Brands Inc US88688T1007	0.00	0.00	300'000.00	0.41	105'842	1.33%
USD	Trulieve Cannabis CA89788C1041	0.00	0.00	90'000.00	3.80	291'166	3.65%
USD	Turning Point Brands Rg US90041L1052	0.00	3'000.00	10'000.00	75.77	645'078	8.08%
USD	Verano Holdings Rg CA92338D1015	0.00	0.00	145'000.00	0.50	61'477	0.77%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 30.06.2025	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
USD	Village Farms CA92707Y1088	0.00	0.00	450'000.00	1.10	421'425	5.28%
						4'713'073	59.02%
TOTAL BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE						4'713'073	59.02%
AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE							
Aktien							
USD	Glass House Brands Inc CA3771304068	0.00	0.00	70'000.00	6.03	359'361	4.50%
USD	Leafly Holdings Rg US52178J3032	0.00	0.00	36'250.00	0.22	6'635	0.08%
USD	Vireo Growth Rg CA92767B1058	0.00	0.00	496'500.00	0.42	177'535	2.22%
						543'531	6.81%
TOTAL AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE						543'531	6.81%
NICHT KOTIERTE ANLAGEWERTE							
Aktien							
CAD	Wayland Group CA9442041062	0.00	0.00	285'545.00	0.00	0	0.00%
						0	0.00%
TOTAL NICHT KOTIERTE ANLAGEWERTE						0	0.00%
TOTAL WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE						5'256'604	65.83%
DERIVATE FINANZINSTRUMENTE							
EUR	Forderungen aus Optionsscheinen					508	0.01%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 30.06.2025	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
TOTAL DERIVATE FINANZINSTRUMENTE						508	0.01%
EUR	Kontokorrentguthaben					1'375'243	17.22%
EUR	Treuhand-Callgeld					1'400'000	17.53%
EUR	Sonstige Vermögenswerte					8'131	0.10%
GESAMTFONDSVERMÖGEN						8'040'486	100.69%
EUR	Forderungen und Verbindlichkeiten					-55'314	-0.69%
NETTOFONDSVERMÖGEN						7'985'173	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)

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Umsatzliste

Geschäfte, die nicht mehr im Vermögensinventar erscheinen:

WHG	Portfolio Bezeichnung ISIN	Käufe	Verkäufe
NICHT KOTIERTE ANLAGEWERTE			
Aktien			
CAD	Organigram Global Inc Rg CA68620P7056	0	250'000

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Optionen

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate:

Basiswert	Typ	Verfall	EXP	Kauf	Verkauf	Endbestand
Ayr Wellness C-Warrant 07.02.2026	C-Wts.	07.02.2026	2.12	0	0	59610
Cannabist C-Warrant 29.05.2027	C-Wts.	open end	0.14	85'022	0	85022

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate:

Basiswert	Typ	Verfall	EXP	Kauf	Verkauf	Endbestand
Cannabist C-Warrant 29.05.2027	C-Wts.	open end	0.14	85'022	0	85022

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		

Angaben gemäss EU Verordnung 2015/2365 ("SFTR")

Informationen zur Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und zur Wiederverwendung von Barsicherheiten (SFTR-Verordnung EU 2015/2365, im Folgenden „SFTR“)

Zum Bilanzstichtag hat der Fonds/Teilfonds keine Geschäfte getätigt, die den Veröffentlichungspflichten der SFTR unterliegen. Dementsprechend sind keine Informationen über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und die Wiederverwendung von Barsicherheiten zu melden.

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	1.7914	AUD	1	=	EUR	0.5582
	EUR	1	=	CAD	1.6020	CAD	1	=	EUR	0.6242
	EUR	1	=	CHF	0.9341	CHF	1	=	EUR	1.0705
	EUR	1	=	USD	1.1746	USD	1	=	EUR	0.8514
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				Citibank N.A., London 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 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 unzumutbar 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 ausbezahlt 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 Aufwendungserstattungen 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.

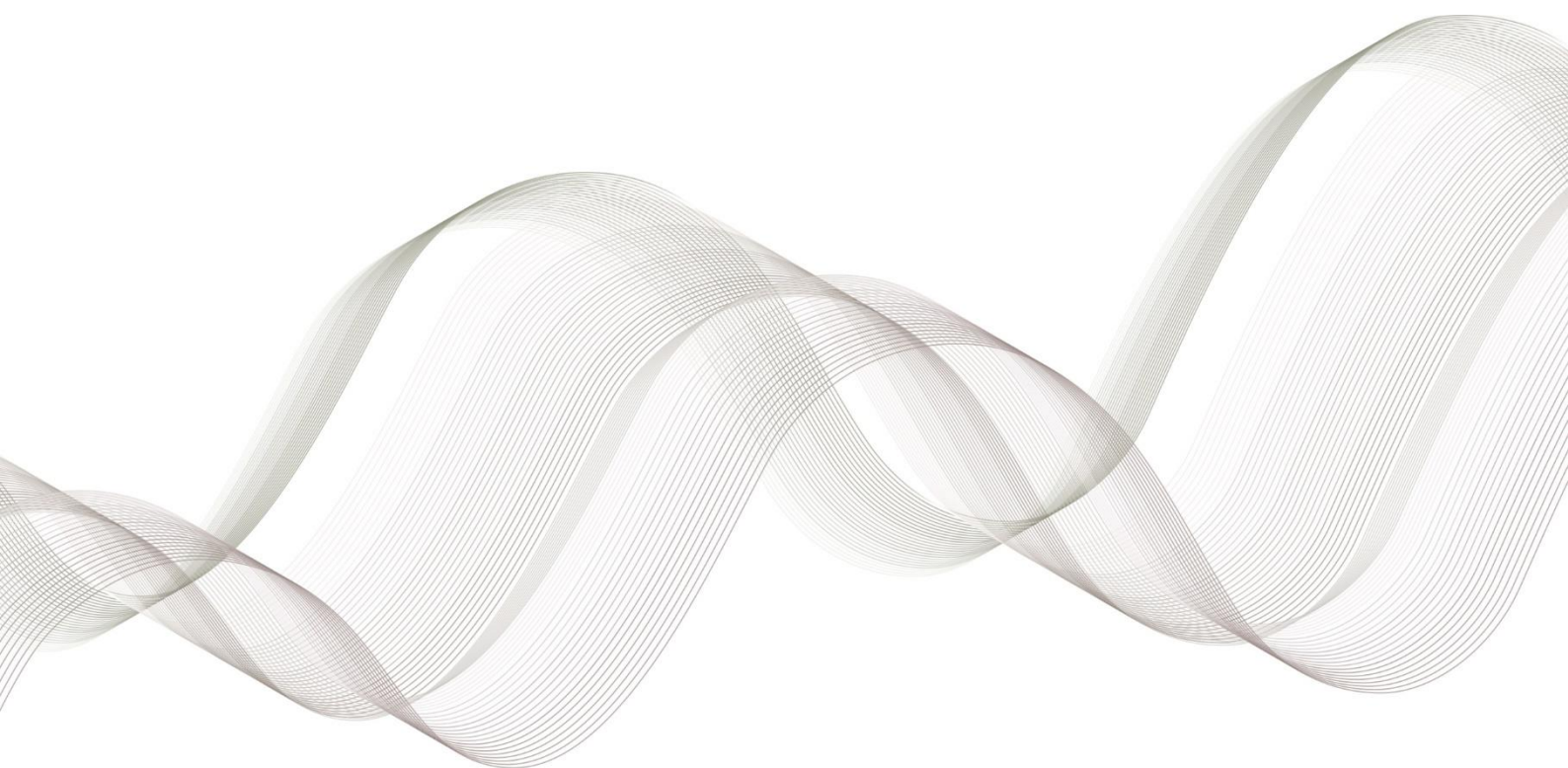
Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

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: foreignfunds0540@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