

# CANSOUL Fonds

OGAW nach liechtensteinischem Recht  
in der Rechtsform der Treuhänderschaft

## Ungeprüfter Halbjahresbericht

per 30. Juni 2020

Asset Manager:



Anlageberater:



Promotor:



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>5</b>
<b>Ausserbilanzgeschäfte .....</b>	<b>5</b>
<b>Erfolgsrechnung .....</b>	<b>6</b>
<b>Veränderung des Nettovermögens .....</b>	<b>7</b>
<b>Anzahl Anteile im Umlauf .....</b>	<b>7</b>
<b>Kennzahlen.....</b>	<b>8</b>
<b>Historische Ausschüttungen .....</b>	<b>9</b>
<b>Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe .....</b>	<b>10</b>
<b>Ergänzende Angaben.....</b>	<b>13</b>
<b>Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer .....</b>	<b>18</b>

# Verwaltung und Organe

<b>Verwaltungsgesellschaft</b>		IFM Independent Fund Management AG Landstrasse 30 FL-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
<b>Vertriebsstelle</b>		IFM Independent Fund Management AG Landstrasse 30 FL-9494 Schaan
<b>Asset Manager</b>	Teilfonds	<b>CANSOUL Fonds – Hanf Aktien Global</b> Baader Bank Aktiengesellschaft Weihenstephaner Str.4 D-85716 Unterschleissheim
<b>Anlageberater</b>	Teilfonds	<b>CANSOUL Fonds – Hanf Aktien Global</b> BN & Partners Capital AG Untermainkai 20 D-60329 Frankfurt
<b>Verwahrstelle</b>		Liechtensteinische Landesbank AG Städtle 44 FL-9490 Vaduz
<b>Promotor</b>		CANSOUL Finance UG Friedensallee 38 D-22765 Hamburg
<b>Wirtschaftsprüfer</b>		Ernst & Young AG Schanzenstrasse 4a CH-3008 Bern

# Tätigkeitsbericht

## Sehr geehrte Anlegerinnen Sehr geehrte Anleger

Wir freuen uns, Ihnen den Halbjahresbericht des **CANSOUL Fonds** vorlegen zu dürfen.

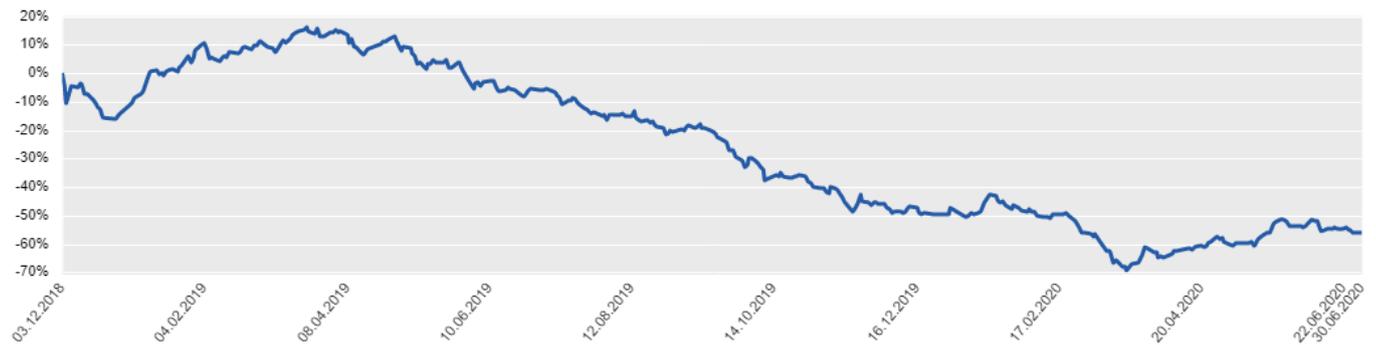
### CANSOUL Fonds - Hanf Aktien Global

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -EUR-I- ist seit der Liberierung am 30. März 2020 von EUR 10.00 auf EUR 11.60 gestiegen. Die Performance betrug 15.96%. Es befanden sich 19'762 Anteile im Umlauf.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -EUR-R- ist seit dem 31. Dezember 2019 von EUR 5.25 auf EUR 4.35 gesunken. Darin enthalten ist die Ausschüttung in Höhe von EUR 0.05 pro Anteil. Die Performance (inkl. Ausschüttungen) betrug -16.17%. Es befanden sich 1'128'393.180 Anteile im Umlauf.

Am 30. Juni 2020 belief sich das Fondsvermögen für den CANSOUL Fonds - Hanf Aktien Global auf EUR 5.1 Mio.

### Performance Chart -EUR-R-



### Top 10

Gesellschaft	Land	Kategorie	Gewichtung
AbbVie	Vereinigte Staaten	Aktien	6.30%
Corbus Pharmaceuticals Holdings	Vereinigte Staaten	Aktien	6.07%
GW Pharmaceuticals	Grossbritannien	Aktien	5.49%
Innovative Industrial Properties REIT	Vereinigte Staaten	Aktien	4.63%
Cresco Labs	Kanada	Aktien	4.61%
Green Thumb Industries	Kanada	Aktien	4.55%
Curaleaf	Kanada	Aktien	4.51%
Neptune Wellness Solutions	Kanada	Aktien	4.23%
Cara Therapeutics	Vereinigte Staaten	Aktien	4.21%
Canopy Growth	Kanada	Aktien	3.25%
<b>Total</b>			<b>47.84%</b>

# Vermögensrechnung

30. Juni 2020  
EUR

Bankguthaben auf Sicht	909'085.80
Bankguthaben auf Zeit	0.00
Wertpapiere und andere Anlagewerte	4'260'453.91
Derivate Finanzinstrumente	0.00
Sonstige Vermögenswerte	14'288.02
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>5'183'827.73</b>
<hr/>	
Bankverbindlichkeiten	-8.82
Verbindlichkeiten	-49'705.17
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>5'134'113.74</b>
<hr/>	

## Ausserbilanzgeschäfte

### CANSOUL Fonds - Hanf Aktien Global

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

01.01.2020 - 30.06.2020

EUR

## Ertrag

Aktien	8'987.90
Ertrag Bankguthaben	11.81
Sonstige Erträge	0.00
Einkauf laufender Erträge (ELE)	-15'420.25

---

**Total Ertrag** **-6'420.54**

---

## Aufwand

Reglementarische Vergütung an die Verwaltung	57'775.67
Performance Fee	3'939.40
Reglementarische Vergütung an die Verwahrstelle	5'890.10
Revisionsaufwand	4'643.55
Passivzinsen	513.20
Sonstige Aufwendungen	19'202.46
Ausrichtung laufender Erträge (ALE)	-7'057.93

---

**Total Aufwand** **84'906.45**

---

---

**Nettoertrag** **-91'326.99**

---

Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste -7'912.79

---

**Realisierter Erfolg** **-99'239.78**

---

Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste -741'520.81

---

**Gesamterfolg** **-840'760.59**

---

# Veränderung des Nettovermögens

	01.01.2020 - 30.06.2020
	EUR
Nettofondsvermögen zu Beginn der Periode	4'656'370.75
Ausschüttung	-53'889.62
Saldo aus dem Anteilsverkehr	1'372'393.20
Gesamterfolg	-840'760.59
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>5'134'113.74</b>

---

## Anzahl Anteile im Umlauf

<b>CANSOUL Fonds - Hanf Aktien Global -EUR-I-</b>	<b>30.03.2020 - 30.06.2020</b>
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	0
Neu ausgegebene Anteile	19'762
Zurückgenommene Anteile	0
<b>Anzahl Anteile am Ende der Periode</b>	<b>19'762</b>

---

<b>CANSOUL Fonds - Hanf Aktien Global -EUR-R-</b>	<b>01.01.2020 - 30.06.2020</b>
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	887'444.273
Neu ausgegebene Anteile	461'275.769
Zurückgenommene Anteile	-220'326.862
<b>Anzahl Anteile am Ende der Periode</b>	<b>1'128'393.180</b>

---

# Kennzahlen

<b>CANSOUL Fonds - Hanf Aktien Global</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Nettofondsvermögen in EUR	5'134'113.74	4'656'370.75
Transaktionskosten in EUR	5'148.92	35'606.99

---

<b>CANSOUL Fonds - Hanf Aktien Global -EUR-I-</b>	<b>30.06.2020</b>
Nettofondsvermögen in EUR	229'155.96
Ausstehende Anteile	19'762
Inventarwert pro Anteil in EUR	11.60
Performance in %	15.96
Performance in % seit Liberierung am 30.03.2020	15.96
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	2.70
Performanceabhängige Vergütung in %	2.05
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	4.75

---

<b>CANSOUL Fonds - Hanf Aktien Global -EUR-R-</b>	<b>30.06.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
Nettofondsvermögen in EUR	4'904'957.78	4'656'370.75
Ausstehende Anteile	1'128'393.180	887'444.273
Inventarwert pro Anteil in EUR	4.35	5.25
Performance in %	-16.17	-38.55
Performance in % seit Liberierung am 03.12.2018	-56.01	-47.53
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	3.22	2.92
Performanceabhängige Vergütung in %	0.00	1.32
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	3.22	4.24

## 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-R-

Rechnungsjahr	Ex-Datum	Valuta-Datum	Nettoertrag in EUR	Kapitalgewinne in EUR	Total pro Anteil in EUR
31.12.2019	27.04.2020	29.04.2020	0.00	0.05	0.05

# Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe <sup>1)</sup>	Verkäufe <sup>1)</sup>	Bestand per 30.06.2020	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
<b>WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE</b>							
<b>BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE</b>							
<b>Aktien</b>							
CAD	Aphria	42'500	0	42'500	5.82	161'673	3.15%
CAD	Aurora Cannabis	10'178	0	10'178	16.79	111'696	2.18%
CAD	California Gold Mining	0	0	464'710	0.23	69'861	1.36%
CAD	CannTrust Holdings	18'000	0	18'000	0.46	5'447	0.11%
CAD	Canopy Growth	2'000	0	11'618	21.99	166'987	3.25%
CAD	Charlotte's Web Holdings	6'750	0	26'332	5.23	90'014	1.75%
CAD	Cronos Group	5'500	0	30'317	8.18	162'093	3.16%
CAD	Curaleaf	7'500	0	42'730	8.29	231'533	4.51%
CAD	Green Thumb Industries	5'000	0	26'373	13.55	233'574	4.55%
CAD	HEXO	40'000	0	97'053	0.99	62'801	1.22%
CAD	iAnthus Capital Holdings	0	0	91'614	0.28	16'767	0.33%
CAD	Invictus MD Strategies	0	0	206'782	0.02	2'027	0.04%
CAD	MedMen Enterprises -B-	0	0	102'705	0.30	20'139	0.39%
CAD	Neptune Wellness Solutions	22'500	0	87'701	3.79	217'255	4.23%
CAD	OrganiGram Holdings	17'500	0	78'317	2.27	116'206	2.26%
CAD	Rapid Dose Therapeutics	0	0	436'944	0.21	59'975	1.17%
CAD	Ravenquest BioMed	0	0	651'467	0.01	2'129	0.04%
CAD	Tetra Bio-Pharma	175'000	0	792'452	0.21	108'772	2.12%
CAD	The Green Organic Dutchman Holdings	0	0	111'767	0.37	26'664	0.52%
CAD	The Supreme Cannabis Company	0	0	281'141	0.26	46'859	0.91%
CAD	The Valens Company Inc	18'000	0	18'000	2.40	28'236	0.55%
CAD	Wayland Group	0	0	285'545	0.00	0	0.00%
CAD	WeedMD	0	0	208'707	0.49	66'161	1.29%
EUR	22nd Century Group	40'000	0	162'250	0.68	110'152	2.15%
EUR	Cara Therapeutics	0	0	14'907	14.51	216'301	4.21%
EUR	Corbus Pharmaceuticals Holdings	5'500	0	44'558	7.00	311'906	6.08%
EUR	CV Sciences	0	0	78'576	0.57	44'694	0.87%
EUR	General Cannabis	0	0	99'838	0.37	36'940	0.72%
EUR	Innovative Industrial Properties REIT	425	0	3'023	78.70	237'910	4.63%
EUR	Terra Tech	0	0	246'299	0.08	20'320	0.40%
EUR	Tilray -2-	0	0	2'692	6.33	17'040	0.33%
USD	AbbVie	450	0	3'706	98.18	323'499	6.30%
USD	Acreage Holdings	11'500	0	11'500	2.56	26'154	0.51%
USD	Akerna	70'000	50'000	20'000	8.80	156'479	3.05%
USD	Alkaline Water	45'000	0	45'000	1.43	57'213	1.11%
USD	Cresco Labs	28'605	0	64'635	4.12	236'760	4.61%
USD	GrowGeneration	7'750	0	7'750	6.84	47'130	0.92%

## Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe <sup>1)</sup>	Verkäufe <sup>1)</sup>	Bestand per 30.06.2020	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
USD	GW Pharmaceuticals	300	0	2'584	122.72	281'937	5.49%
USD	KushCo Holdings	55'000	0	86'652	0.70	54'198	1.06%
USD	Scotts Miracle -A-	300	0	300	134.47	35'867	0.70%
USD	Trulieve Cannabis	3'500	0	3'500	12.56	39'084	0.76%
						<b>4'260'454</b>	<b>82.98%</b>
<b>TOTAL BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE</b>						<b>4'260'454</b>	<b>82.98%</b>
<b>TOTAL WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE</b>						<b>4'260'454</b>	<b>82.98%</b>
EUR	Kontokorrentguthaben					709'086	13.81%
EUR	Treuhand-Callgeld					200'000	3.90%
EUR	Sonstige Vermögenswerte					14'288	0.28%
<b>GESAMTFONDSVERMÖGEN</b>						<b>5'183'828</b>	<b>100.97%</b>
abzüglich:							
EUR	Bankverbindlichkeiten					-9	0.00%
EUR	Forderungen und Verbindlichkeiten					-49'705	-0.97%
<b>NETTOFONDSVERMÖGEN</b>						<b>5'134'114</b>	<b>100.00%</b>

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	Käufe	Verkäufe
<b>BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE</b>			
<b>Aktien</b>			
CAD	Aurora Cannabis	40'000	122'139
CAD	CannaRoyalty	0	28'595
CAD	Valens Groworks	18'000	18'000

## Ergänzende Angaben

	CANSOUL Fonds		
Teilfonds	CANSOUL Fonds – Hanf Aktien Global		
Anteilsklassen	EUR-R	EUR-S	EUR-I
ISIN-Nummer	LI0443398271	LI0514446843	LI0514446835
Liberierung	03. Dezember 2018	offen	30. März 2020
Rechnungswährung des Fonds	Euro (EUR)		
Referenzwährung der Anteilsklassen	Euro (EUR)	Euro (EUR)	Euro (EUR)
Rechnungsjahr	vom 01. Januar bis 31. Dezember		
Erstes Rechnungsjahr	vom 03. Dezember 2018 bis 31. Dezember 2019	offen	vom 30. März 2020 bis 31. Dezember 2020
Erfolgsverwendung	ausschüttend		
Max. Ausgabeaufschlag	5.0%		
Rücknahmeabschlag zu Gunsten des Vermögens des OGAW	Keiner		
Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilsklasse in eine andere Anteilsklasse	Keine		
Max. Gebühr für Anlageentscheid, Risikomanagement und Vertrieb	1.65% p.a.	1.45% p.a.	0.95% p.a.
Performance Fee	20%	20%	10%
Hurdle Rate	6% für Performance Fee		
High Watermark	Ja		
Max. Gebühr für Administration	0.20% p.a. oder min. CHF 40'000.-- p.a. zzgl. CHF 5'000.-- p.a. pro Anteilsklasse ab der 2. Anteilsklasse		
Max. Verwahrstellengebühr	0.10% p.a. 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		
Kursinformationen			
Bloomberg	HANFEUR	HANFEUS	HANFEUI
Telekurs	44.339.827	51.444.684	51.444.683
Reuters	44339827X.CHE	51444684X.CHE	51444683X.CHE
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>		

## Ergänzende Angaben

	CANSOUL Fonds	
Teilfonds	CANSOUL Fonds – Hanf Aktien Global	
Anteilklassen	USD-R	USD-I
ISIN-Nummer	LI0514446876	LI0514446868
Liberierung	offen	offen
Rechnungswährung des Fonds	Euro (EUR)	
Referenzwährung der Anteilklassen	US Dollar (USD)	US Dollar (USD)
Rechnungsjahr	vom 01. Januar bis 31. Dezember	
Erstes Rechnungsjahr	offen	offen
Erfolgsverwendung	ausschüttend	
Max. Ausgabeaufschlag	5.0%	
Rücknahmeabschlag zu Gunsten des Vermögens des OGAW	Keiner	
Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilsklasse in eine andere Anteilsklasse	Keine	
Max. Gebühr für Anlageentscheid, Risikomanagement und Vertrieb	1.65% p.a.	0.95% p.a.
Performance Fee	20%	10%
Hurdle Rate	6% für Performance Fee	
High Watermark	Ja	
Max. Gebühr für Administration	0.20% p.a. oder min. CHF 40'000.-- p.a. zzgl. CHF 5'000.-- p.a. pro Anteilsklasse ab der 2. Anteilsklasse	
Max. Verwahrstellengebühr	0.10% p.a. 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	
Kursinformationen		
Bloomberg	HANFUSR	HANFUSI
Telekurs	51.444.687	51.444.686
Reuters	51444687X.CHE	51444686X.CHE
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>	

## Ergänzende Angaben

<b>Publikationen des Fonds</b>	Der Prospekt, die Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), der Treuhandvertrag und der Anhang A „OGAW im Überblick“ sowie der neueste Jahres- und Halbjahresbericht, sofern deren Publikation bereits erfolgte, sind kostenlos auf einem dauerhaften Datenträger bei der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, bei den Zahlstellen und bei allen Vertriebsstellen im In- und Ausland sowie auf der Web-Seite des LAFV Liechtensteinischer Anlagefondsverband unter <a href="http://www.lafv.li">www.lafv.li</a> erhältlich.
<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>Bewertungsgrundsätze</b>	<p>Das jeweilige Netto-Teilfondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen bewertet:</p> <ol style="list-style-type: none"><li>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.</li><li>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.</li><li>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.</li><li>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.</li><li>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.</li></ol>

## Ergänzende Angaben

	<p>6. OGAW bzw. andere Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Nettoinventarwert bewertet. Falls für Anteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbareren, Bewertungsmodellen festlegt.</p> <p>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 nachprüfbareren Bewertungsmodellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.</p> <p>8. Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet.</p> <p>9. Der Marktwert von Wertpapieren und anderen Anlagen, die auf eine andere Währung als die jeweilige Teilfondswährung lauten, wird zum letzten Devisenmittelkurs in die entsprechende Teilfondswährung umgerechnet.</p> <p>Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, zeitweise andere adäquate Bewertungsprinzipien für das jeweilige Teilfondsvermögen anzuwenden, falls die oben erwähnten Kriterien zur Bewertung auf Grund aussergewöhnlicher Ereignisse unmöglich oder unzweckmässig erscheinen. Bei massiven Rücknahmeanträgen kann die Verwaltungsgesellschaft die Anteile des entsprechenden Teilfondsvermögens 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.</p>																																
<b>Wechselkurse per Berichtsdatum</b>	<table border="0"> <tr> <td>EUR</td> <td>1 =</td> <td>CAD</td> <td>1.5299</td> <td>CAD</td> <td>1 =</td> <td>EUR</td> <td>0.6536</td> </tr> <tr> <td>EUR</td> <td>1 =</td> <td>CHF</td> <td>1.0650</td> <td>CHF</td> <td>1 =</td> <td>EUR</td> <td>0.9389</td> </tr> <tr> <td>EUR</td> <td>1 =</td> <td>USD</td> <td>1.1248</td> <td>USD</td> <td>1 =</td> <td>EUR</td> <td>0.8891</td> </tr> </table>	EUR	1 =	CAD	1.5299	CAD	1 =	EUR	0.6536	EUR	1 =	CHF	1.0650	CHF	1 =	EUR	0.9389	EUR	1 =	USD	1.1248	USD	1 =	EUR	0.8891								
EUR	1 =	CAD	1.5299	CAD	1 =	EUR	0.6536																										
EUR	1 =	CHF	1.0650	CHF	1 =	EUR	0.9389																										
EUR	1 =	USD	1.1248	USD	1 =	EUR	0.8891																										
<b>Hinterlegungsstellen</b>	<p>Deutsche Bank AG, Frankfurt am Main SIX SIS AG, Zürich</p>																																
<b>Vertriebsländer</b>	<table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>AT</th> <th>CH</th> <th>DE</th> <th>FL</th> <th>FR</th> <th>GB</th> <th>SWE</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Private Anleger</td> <td>✓</td> <td></td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Professionelle Anleger</td> <td>✓</td> <td></td> <td>✓</td> <td>✓</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Qualifizierte Anleger</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table>		AT	CH	DE	FL	FR	GB	SWE	Private Anleger	✓		✓	✓				Professionelle Anleger	✓		✓	✓				Qualifizierte Anleger							
	AT	CH	DE	FL	FR	GB	SWE																										
Private Anleger	✓		✓	✓																													
Professionelle Anleger	✓		✓	✓																													
Qualifizierte Anleger																																	
<b>Risikomanagement</b>																																	
Berechnungsmethode Gesamtrisiko	Commitment-Approach																																

# 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 Treuhandvertrag inklusive fondsspezifische Anhänge und Prospekt abzuändern.

Die Änderungen betreffen im Wesentlichen den Wechsel der Fondsname und den Namenswechsel des Promotors, sowie der Einführung von vier neuen Anteilsklassen. Zudem wurde ein Vertriebspartner für Deutschland aufgenommen. Nachfolgend finden Sie eine Auflistung der vorgenommenen Änderungen:

<b>Prospekt bzw. Treuhandvertrag und Anhänge</b>	Bisheriger Fondsname:	ws-hc Fonds - Hanf Industrie Aktien Global
	Neuer Fondsname:	CANSOUL Fonds - Hanf Aktien Global
	Bisheriger Promotor:	ws-hc Stehr & Co. Hanf Consulting UG
	Neuer Promotor:	CANSOUL Finance UG
	Bisheriger Vertriebspartner in D:	n/a
	Neuer Vertriebspartner in D:	BN & Partners Capital AG
	Bisheriger bestehende Anteilsklasse:	EUR-R
	Neue Anteilsklassen:	EUR-S, EUR-I, USD-R, USD-I

Aufnahme der Möglichkeit des Verzichts auf die Mindestanlage für Anteilsklassen.

Aufnahme der zuzüglichen Administrationsgebühr für Anteilsklassen (zzgl. CHF 5'000.-- p.a. pro Anteilsklasse ab der 2. Anteilsklasse).

Aufnahme der zuzüglichen Verwahrstellengebühr für Anteilsklassen (zzgl. CHF 2'000.-- p.a. pro Anteilsklasse ab der 2. Anteilsklasse), sowie der Service-Fee von CHF 420 pro Quartal.

Anpassung der Anlagepolitik (Anhang A, F.a) in Bezug auf die Möglichkeit der Investition in Unternehmen mit sehr geringer Börsenkapitalisierung (Nano Caps).

Die Finanzmarktaufsicht (FMA) hat nach Art. 6 UCITSG die Änderung der konstituierenden Dokumente am 18. Dezember 2019 genehmigt. Die Änderungen traten per 1. Januar 2020 in Kraft.

# Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

## Hinweise für Anleger in Deutschland

Die Verwaltungsgesellschaft hat die Absicht, die Anteile des OGAW bzw. dessen Teilfonds in der Bundesrepublik Deutschland öffentlich zu vertreiben, der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht angezeigt und ist seit Abschluss des Anzeigeverfahrens zum öffentlichen Vertrieb berechtigt.

### 1. Informationsstelle in der Bundesrepublik Deutschland

Die Funktion der deutschen Informationsstelle hat

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG  
Kaiserstraße 24  
D-60311 Frankfurt am Main  
[zahlstelle@hauck-aufhaeuser.com](mailto:zahlstelle@hauck-aufhaeuser.com)

übernommen.

In Deutschland können die wesentlichen Anlegerinformationen, der Verkaufsprospekt, der Treuhandvertrag, die Jahres-/ Halbjahresberichte sowie sonstige Informationen kostenlos in Papierform über die Informationsstelle bezogen werden.

Bei der Informationsstelle sind auch alle sonstigen Informationen erhältlich, auf die Anleger im Fürstentum Liechtenstein einen Anspruch haben. Die Ausgabe- und Rücknahmepreise sind ebenfalls kostenlos bei der Informationsstelle erhältlich.

### 2. Rücknahme von Anteilen und Zahlungen an Anleger in Deutschland

Die Rücknahme von Anteilen sowie Zahlungen an Anleger in Deutschland (Rücknahmeerlöse, etwaige Ausschüttungen und sonstige Zahlungen) erfolgen über die depotführenden Stellen der Anleger. Gedruckte Einzelurkunden werden nicht ausgegeben.

### 3. Veröffentlichungen

Die Ausgabe- und Rücknahmepreise sowie sonstige Informationen für die Anleger werden auf der Fondsinformationsplattform fundinfo.com ([www.fundinfo.com](http://www.fundinfo.com)) veröffentlicht.

In folgenden Fällen werden die Anleger zusätzlich mittels eines dauerhaften Datenträgers im Sinne von § 167 KAGB informiert:

- a) die Aussetzung der Rücknahme der Anteile,
- b) die Kündigung der Verwaltung oder die Abwicklung der Gesellschaft oder eines OGAW,
- c) Änderungen der Vertragsbedingungen, die mit den bisherigen Anlagegrundsätzen nicht vereinbar sind, die wesentliche Anlegerrechte berühren oder 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,
- d) die Verschmelzung von Investmentvermögen in Form von Verschmelzungsinformationen, die gemäss Artikel 43 der Richtlinie 2009/65/EG zu erstellen sind, und

- e) die Umwandlung eines Investmentvermögens in einen Feeder-OGAW oder die Änderungen eines Master-OGAW 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

### Ergänzende Informationen für österreichische Anleger

Die nachfolgenden Informationen richten sich an potentielle Erwerber des **CANSOUL Fonds – Hanf Aktien Global** in der Republik Österreich, indem sie den Prospekt einschliesslich Treuhandvertrag mit Bezug auf den Vertrieb in Österreich präzisieren und ergänzen:

#### 1. Zahl- und Informationsstelle sowie Vertreter in Österreich

Zahl- und Informationsstelle sowie Vertreter in Österreich ist die Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG, Am Belvedere 1, A-1100 Wien (Telefon 0043 (0) 50100 12139, Fax 0043 (0) 50100 9 12139)

Das vorgenannte Kreditinstitut ist ein Kreditinstitut im Sinne des § 141 des Bundesgesetzes über die Kapitalanlagefonds (InvFG 2011) und hat bestätigt, dass es die Voraussetzungen des § 41 Abs. 1 InvFG 2011 erfüllt.

Anteile können über die Zahlstelle erworben und zurückgegeben werden. Der Prospekt, der Treuhandvertrag, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) sowie der jeweils neuesten Jahresbericht - und sofern nachfolgend veröffentlicht, auch der neueste Halbjahresbericht können bei der vorgenannten Stelle kostenfrei bezogen werden.

#### 2. Veröffentlichungen

Die Anteilshaber („Anleger“) können die vorgeschriebenen Informationen im Sinne der § 141 InvFG 2011 bei der Zahl- und Informationsstelle unter folgender Adresse beziehen:

Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG  
Am Belvedere 1, A-1100 Wien  
Telefon 0043 (0) 50100 12139  
Fax 0043 (0) 50100 9 12139

Alle Ausgabe- und Rücknahmepreise des OGAW und alle übrigen Bekanntmachungen werden auf der Web-Seite der Verwaltungsgesellschaft unter [www.ifm.li](http://www.ifm.li) sowie auf der Web-Seite des Liechtensteinischen Anlagefondsverbandes (LAFV) unter [www.lafv.li](http://www.lafv.li) publiziert.

Der deutsche Wortlaut des Prospekts, des Treuhandvertrags sowie der wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) und sonstiger Unterlagen und Veröffentlichung ist massgeblich.



**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