

CANSOUL Fonds

OGAW nach liechtensteinischem Recht
in der Rechtsform der Treuhänderschaft

Ungeprüfter Halbjahresbericht
per 30. Juni 2021

Asset Manager:



Anlageberater:



Promotor:



Verwaltungsgesellschaft:



Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis	2
Verwaltung und Organe	3
Tätigkeitsbericht	4
Vermögensrechnung	6
Ausserbilanzgeschäfte	6
Erfolgsrechnung	7
Veränderung des Nettovermögens	8
Anzahl Anteile im Umlauf	8
Kennzahlen.....	9
Historische Ausschüttungen	10
Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe	11
Ergänzende Angaben.....	14
Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer	18

Verwaltung und Organe

Verwaltungsgesellschaft		IFM Independent Fund Management AG Landstrasse 30 FL-9494 Schaan
Verwaltungsrat		Heimo Quaderer S.K.K.H. Erzherzog Simeon von Habsburg Hugo Quaderer
Geschäftsleitung		Luis Ott Alexander Wymann Michael Oehry
Vertriebsstelle		IFM Independent Fund Management AG Landstrasse 30 FL-9494 Schaan
Asset Manager	Teilfonds	CANSOUL Fonds – Hanf Aktien Global Baader Bank Aktiengesellschaft Weihenstephaner Str.4 D-85716 Unterschleissheim
Anlageberater	Teilfonds	CANSOUL Fonds – Hanf Aktien Global BN & Partners Capital AG Untermainkai 20 D-60329 Frankfurt
Verwahrstelle		Liechtensteinische Landesbank AG Städtle 44 FL-9490 Vaduz
Promotor		CANSOUL Finance UG Friedensallee 38 D-22765 Hamburg
Wirtschaftsprüfer		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.

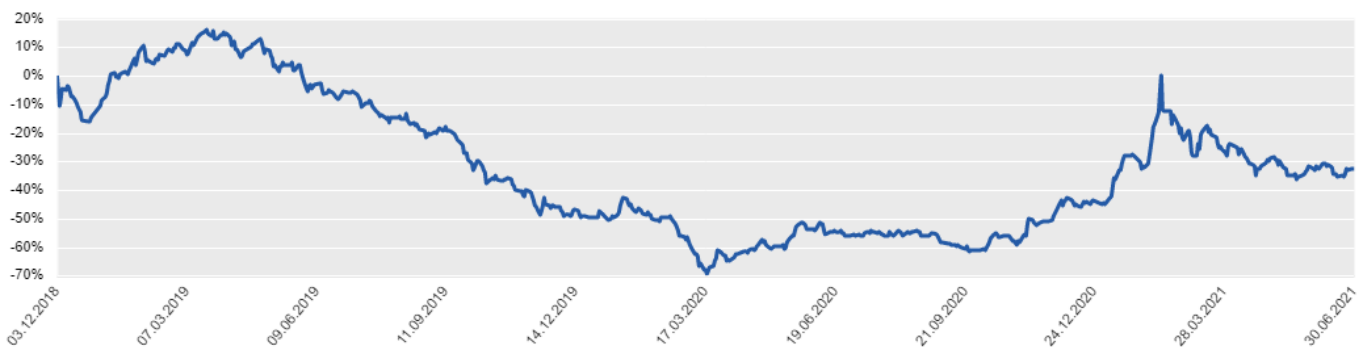
CANSOUL Fonds - Hanf Aktien Global

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -EUR-C- ist seit dem 31. Dezember 2020 von EUR 9.85 auf EUR 11.23 gestiegen. Die Performance betrug 14.04%. Es befanden sich 77'020 Anteile im Umlauf.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -EUR-R- ist seit dem 31. Dezember 2020 von EUR 5.45 auf EUR 6.61 gestiegen. Darin enthalten ist die Ausschüttung in Höhe von EUR 0.04 pro Anteil. Die Performance (inkl. Ausschüttungen) betrug 22.05%. Es befanden sich 2'954'498.152 Anteile im Umlauf.

Am 30. Juni 2021 belief sich das Fondsvermögen für den CANSOUL Fonds - Hanf Aktien Global auf EUR 20.4 Mio.

Performance Chart -EUR-R-



Top 10

Gesellschaft	Land	Kategorie	Gewichtung
Harvest Health & Recreation	Kanada	Aktien	5.44%
Jushi Holdings	Kanada	Aktien	4.19%
Green Thumb Industries	Kanada	Aktien	4.13%
TerrAscend Rg	Kanada	Aktien	3.87%
The Valens Company Inc	Kanada	Aktien	3.86%
Ayr Wellness	Kanada	Aktien	3.80%
Power REIT	Vereinigte Staaten	Aktien	3.77%
Curaleaf	Kanada	Aktien	3.44%
OrganiGram Holdings	Kanada	Aktien	3.38%
Innovative Industrial Properties REIT	Vereinigte Staaten	Aktien	3.37%
Total			39.25%

Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Top 10 Investitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Investition in %
1 EnWave	CA	Elektrische Geräte & Komponenten	3.98%
2 cbdMD	US	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	3.48%
3 Aurora Cannabis	CA	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	3.21%
4 Village Farms	CA	Landwirtschaft & Fischerei	3.03%
5 Plus Products Rg	CA	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	2.75%
6 Trulieve Cannabis	CA	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	2.07%
7 TILT Holdings	CA	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	1.92%
8 Khiron Life Sciences Rg	CA	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	1.87%
9 Power REIT	US	Immobilien	1.87%
10 TerraAscend Rg	CA	Biotechnologie	1.86%

Top 10 Deinvestitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Investition in %
1 Aphria	CA	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	-4.26%
2 The Supreme Cannabis Company	CA	Edelmetalle & Edelsteine	-3.81%
3 GW Pharmaceuticals ADS	GB	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	-2.93%
4 WeedMD	CA	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	-1.82%
5 Plus Products Rg	CA	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	-1.66%
6 Grow Generation	US	Diverse Konsumgüter	-1.21%
7 HEXO Rg	CA	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	-1.21%
8 Akerna	US	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	-0.79%
9 Alkaline Water	US	Diverse Dienstleistungen	-0.33%
10 Rapid Dose Therapeutics	CA	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	-0.30%

Vermögensrechnung

30. Juni 2021
EUR

Bankguthaben auf Sicht	902'059.40
Bankguthaben auf Zeit	0.00
Wertpapiere und andere Anlagewerte	19'592'564.56
Derivate Finanzinstrumente	0.00
Sonstige Vermögenswerte	4'276.49
Gesamtfondsvermögen	20'498'900.45
<hr/>	
Bankverbindlichkeiten	-14.34
Verbindlichkeiten	-110'436.07
Nettofondsvermögen	20'388'450.04
<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

01.01.2021 - 30.06.2021

EUR

Ertrag

Aktien	7'015.89
Ertrag Bankguthaben	-132.02
Sonstige Erträge	0.00
Einkauf laufender Erträge (ELE)	-94'802.16

Total Ertrag **-87'918.29**

Aufwand

Reglementarische Vergütung an die Verwaltung	174'637.37
Performance Fee	24'851.26
Reglementarische Vergütung an die Verwahrstelle	11'001.32
Revisionsaufwand	4'511.82
Passivzinsen	720.50
Sonstige Aufwendungen	14'283.42
Ausrichtung laufender Erträge (ALE)	-13'651.27

Total Aufwand **216'354.42**

Nettoertrag **-304'272.71**

Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	224'971.90
--	------------

Realisierter Erfolg **-79'300.81**

Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	1'403'845.67
--	--------------

Gesamterfolg **1'324'544.86**

Veränderung des Nettovermögens

	01.01.2021 - 30.06.2021
	EUR
Nettofondsvermögen zu Beginn der Periode	9'876'155.97
Ausschüttung	-110'932.16
Saldo aus dem Anteilsverkehr	9'298'681.37
Gesamterfolg	1'324'544.86
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	20'388'450.04

Anzahl Anteile im Umlauf

CANSOUL Fonds - Hanf Aktien Global -EUR-C-	01.01.2021 - 30.06.2021
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	8'800
Neu ausgegebene Anteile	68'886
Zurückgenommene Anteile	-666
Anzahl Anteile am Ende der Periode	77'020

CANSOUL Fonds - Hanf Aktien Global -EUR-R-	01.01.2021 - 30.06.2021
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	1'797'532.930
Neu ausgegebene Anteile	1'582'986.196
Zurückgenommene Anteile	-426'020.974
Anzahl Anteile am Ende der Periode	2'954'498.152

Kennzahlen

CANSOUL Fonds - Hanf Aktien Global	30.06.2021	31.12.2020	31.12.2019
Nettofondsvermögen in EUR	20'388'450.04	9'876'155.97	4'656'370.75
Transaktionskosten in EUR	36'404.46	25'176.13	35'606.99

CANSOUL Fonds - Hanf Aktien Global -EUR-C-	30.06.2021	31.12.2020
Nettofondsvermögen in EUR	864'895.61	86'652.22
Ausstehende Anteile	77'020	8'800
Inventarwert pro Anteil in EUR	11.23	9.85
Performance in %	14.04	-1.50
Performance in % seit Liberierung am 18.12.2020	12.29	-1.50
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	1.43	2.14
Performanceabhängige Vergütung in %	4.02	1.41
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	5.45	3.55

CANSOUL Fonds - Hanf Aktien Global -EUR-R-	30.06.2021	31.12.2020	31.12.2019
Nettofondsvermögen in EUR	19'523'554.43	9'789'503.75	4'656'370.75
Ausstehende Anteile	2'954'498.152	1'797'532.930	887'444.273
Inventarwert pro Anteil in EUR	6.61	5.45	5.25
Performance in %	22.05	3.81	-47.53
Performance in % seit Liberierung am 03.12.2018	-32.74	-45.50	-47.53
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	2.44	3.41	2.92
Performanceabhängige Vergütung in %	0.00	0.00	1.32
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	2.44	3.41	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
31.12.2020	15.04.2021	19.04.2021	0.00	0.04	0.04

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 30.06.2021	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE							
BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE							
Aktien							
AUD	Ecofibre	303'505	0	467'505	0.68	200'970	0.99%
CAD	Aurora Cannabis	57'764	0	73'086	11.23	558'730	2.74%
CAD	Ayr Wellness	32'169	0	32'169	35.33	773'694	3.79%
CAD	Canopy Growth	12'387	0	26'787	29.98	546'693	2.68%
CAD	Charlotte's Web Holdings	85'552	0	160'552	4.43	484'181	2.37%
CAD	Columbia Care	62'805	0	132'905	5.79	523'851	2.57%
CAD	Cronos Group	40'244	0	79'564	10.68	578'464	2.84%
CAD	Curaleaf	26'762	0	59'012	17.47	701'813	3.44%
CAD	EnWave	650'102	0	650'102	0.99	438'132	2.15%
CAD	Green Thumb Industries	12'997	0	30'197	40.92	841'177	4.13%
CAD	Harvest Health & Recreation	117'404	0	319'604	5.10	1'109'610	5.44%
CAD	HEXO Rg	60'933	37'000	116'808	7.20	572'523	2.81%
CAD	Jushi Holdings	60'231	0	180'531	6.95	854'132	4.19%
CAD	Khiron Life Sciences Rg	1'079'500	0	1'914'500	0.44	573'451	2.81%
CAD	OrganiGram Holdings	148'634	0	284'804	3.55	688'276	3.38%
CAD	The Valens Company Inc	222'881	0	396'881	2.91	786'215	3.86%
CAD	TILT Holdings	764'500	0	1'601'500	0.58	632'329	3.10%
CAD	Wayland Group	0	0	285'545	0.01	2'412	0.01%
USD	Akerna	74'245	24'172	104'423	4.03	354'902	1.74%
USD	cbdMD	217'203	0	217'203	2.90	531'215	2.61%
USD	Cresco Labs	30'880	0	68'130	11.40	655'013	3.21%
USD	Greenlane Holdings	62'334	0	163'334	4.47	615'731	3.02%
USD	GrowGeneration	8'127	5'385	16'822	48.10	682'385	3.35%
USD	IM Cannabis	119'096	0	119'096	5.31	533'333	2.62%
USD	Innovative Industrial Properties REIT	4'126	0	4'271	191.02	688'043	3.37%
USD	KushCo Holdings	244'089	0	687'589	1.13	655'261	3.21%
USD	Power REIT	10'097	0	22'682	40.17	768'405	3.77%
USD	Scotts Miracle -A-	1'793	0	3'433	191.92	555'649	2.73%
USD	Trulieve Cannabis	10'248	0	21'248	37.50	671'980	3.30%
USD	Turning Point Brands Rg	8'216	0	16'526	45.77	637'904	3.13%
USD	Village Farms	65'000	0	65'000	10.70	586'549	2.88%
						18'803'025	92.22%
TOTAL BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE						18'803'025	92.22%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 30.06.2021	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE							
Aktien							
CAD	TerrAscend Rg	33'590	0	81'390	14.25	789'540	3.87%
						789'540	3.87%
TOTAL AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE						789'540	3.87%
TOTAL WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE						19'592'565	96.10%
EUR	Kontokorrentguthaben					734'059	3.60%
EUR	Treuhand-Callgeld					168'000	0.82%
EUR	Sonstige Vermögenswerte					4'276	0.02%
GESAMTFONDSVERMÖGEN						20'498'900	100.54%
abzüglich:							
EUR	Bankverbindlichkeiten					-14	0.00%
EUR	Forderungen und Verbindlichkeiten					-110'436	-0.54%
NETTOFONDSVERMÖGEN						20'388'450	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	Käufe	Verkäufe
BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE			
Aktien			
CAD	Aphria	19'183	72'533
CAD	AYR Strategies Rg	4'023	22'898
CAD	IM Cannabis	57'338	304'738
CAD	IM Cannabis	119'096	119'096
CAD	Invictus MD Strategies	0	206'782
CAD	Rapid Dose Therapeutics	0	436'944
CAD	The Supreme Cannabis Company	1'069'934	2'954'934
CAD	Trulieve Cannabis	740	1'580
CAD	WeedMD	663'761	1'815'261
EUR	Innovative Industrial Properties REIT	0	2'000
USD	Alkaline Water	0	66'000
USD	GW Pharmaceuticals ADS	824	3'414
AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE			
Aktien			
USD	Plus Products Rg	637'515	637'515

Ergänzende Angaben

	CANSOUL Fonds		
Teilfonds	CANSOUL Fonds – Hanf Aktien Global		
Anteilklassen	EUR-R	EUR-S	EUR-C
ISIN-Nummer	LI0443398271	LI0514446843	LI0570943154
Liberierung	03. Dezember 2018	offen	18. Dezember 2020
Rechnungswährung des Fonds	Euro (EUR)		
Referenzwährung der Anteilklassen	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 18. Dezember 2020 bis 31. Dezember 2020
Erfolgsverwendung	ausschüttend		
Max. Ausgabeaufschlag	5.0%	5.0%	Keiner
Rücknahmeabschlag zu Gunsten des Vermögens des OGAW	Keiner		
Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilklasse in eine andere Anteilklasse	Keine		
Max. Gebühr für Anlageentscheid, Risikomanagement und Vertrieb	1.65% p.a.	1.45% p.a.	0.95% p.a.
Performance Fee	20%	20%	15%
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 Anteilklasse ab der 2. Anteilklasse		
Max. Verwahrstellengebühr	0.10% p.a. oder min. CHF 10'000.-- p.a. zzgl. CHF 2'000.-- p.a. pro Anteilklasse ab der 2. Anteilklasse 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. Umbrella-Fonds		
Errichtungskosten	werden linear über 3 Jahre abgeschrieben		
Kursinformationen			
Bloomberg	HANFEUR	HANFEUS	HANFEUC
Telekurs	44.339.827	51.444.684	57.094.315
Reuters	44339827X.CHE	51444684X.CHE	57094315X.CHE
Internet	www.ifm.li www.lafv.li www.fundinfo.com		

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 Anteilklasse in eine andere Anteilklasse	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 Anteilklasse ab der 2. Anteilklasse	
Max. Verwahrstellengebühr	0.10% p.a. oder min. CHF 10'000.-- p.a. zzgl. CHF 2'000.-- p.a. pro Anteilklasse ab der 2. Anteilklasse 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	www.ifm.li www.lafv.li www.fundinfo.com	

Ergänzende Angaben

Publikationen des Fonds	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 www.lafv.li erhältlich.
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.
Bewertungsgrundsätze	<p>Das jeweilige Netto-Teilfondsvermögen wird nach folgenden Grundsätzen bewertet:</p> <ol style="list-style-type: none">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 überprüfbar Bewertung auf Tagesbasis bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar Bewertungsmodellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.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 nachprüfbar, Bewertungsmodellen festlegt.

Ergänzende Angaben

	<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 nachprüfbar 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>																																
Angaben zur Vergütungspolitik	<p>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 Interessenkonflikte 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.</p>																																
Wechselkurse per Berichtsdatum	<table> <tr> <td>EUR</td> <td>1 =</td> <td>AUD</td> <td>1.5818</td> <td>AUD</td> <td>1 =</td> <td>EUR</td> <td>0.6322</td> </tr> <tr> <td>EUR</td> <td>1 =</td> <td>CAD</td> <td>1.4690</td> <td>CAD</td> <td>1 =</td> <td>EUR</td> <td>0.6808</td> </tr> <tr> <td>EUR</td> <td>1 =</td> <td>CHF</td> <td>1.0962</td> <td>CHF</td> <td>1 =</td> <td>EUR</td> <td>0.9122</td> </tr> <tr> <td>EUR</td> <td>1 =</td> <td>USD</td> <td>1.1858</td> <td>USD</td> <td>1 =</td> <td>EUR</td> <td>0.8433</td> </tr> </table>	EUR	1 =	AUD	1.5818	AUD	1 =	EUR	0.6322	EUR	1 =	CAD	1.4690	CAD	1 =	EUR	0.6808	EUR	1 =	CHF	1.0962	CHF	1 =	EUR	0.9122	EUR	1 =	USD	1.1858	USD	1 =	EUR	0.8433
EUR	1 =	AUD	1.5818	AUD	1 =	EUR	0.6322																										
EUR	1 =	CAD	1.4690	CAD	1 =	EUR	0.6808																										
EUR	1 =	CHF	1.0962	CHF	1 =	EUR	0.9122																										
EUR	1 =	USD	1.1858	USD	1 =	EUR	0.8433																										
Hinterlegungsstellen	<p>SIX SIS AG, Zürich Standard Chartered Bank Hong Kong Office, Hong Kong</p>																																
Vertriebsländer	<table> <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																																	
Risikomanagement																																	
Berechnungsmethode Gesamtrisiko	Commitment-Approach																																

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 vertrieben, 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

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) 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 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,
- 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 sowie auf der Web-Seite des Liechtensteinischen Anlagefondsverbandes (LAFV) unter 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