

CANSOUL Fonds

OGAW nach liechtensteinischem Recht
in der Rechtsform der Treuhänderschaft

Ungeprüfter Halbjahresbericht
per 30. Juni 2023

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
Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe	10
Ergänzende Angaben.....	13
Weitere Angaben	18
Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer	20

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 Ramon Schäfer
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.

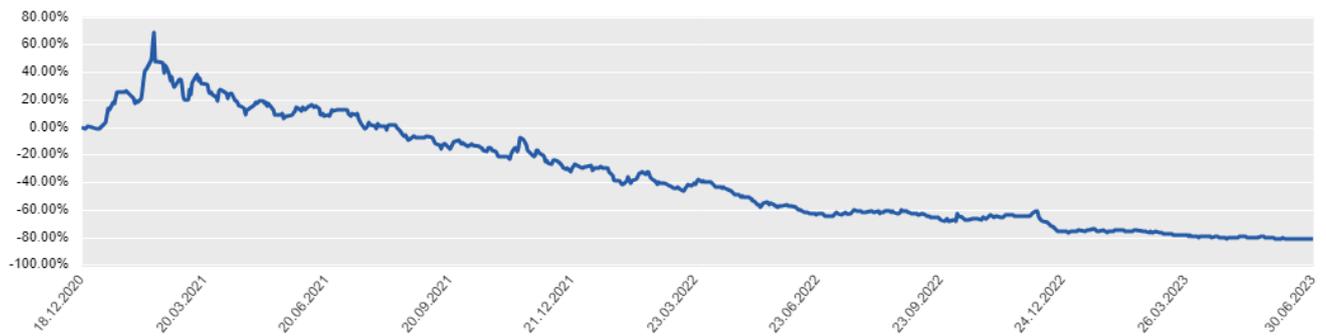
CANSOUL Fonds - Hanf Aktien Global

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -EUR-C- ist seit dem 31. Dezember 2022 von EUR 2.40 auf EUR 1.87 gesunken. Die Performance betrug -21.92%. Es befanden sich 62'957 Anteile im Umlauf.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -EUR-S- ist seit dem 31. Dezember 2022 von EUR 6.37 auf EUR 4.96 gesunken. Die Performance betrug -22.14%. Es befanden sich 1'486'070.153 Anteile im Umlauf.

Am 30. Juni 2023 belief sich das Fondsvermögen für den CANSOUL Fonds - Hanf Aktien Global auf EUR 7.5 Mio.

Performance Chart -EUR-C-



Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Top 10

Gesellschaft	Gewichtung
Green Thumb Industries	6.90%
Curaleaf	6.15%
TerrAscend Rg	5.16%
Innovative Industrial Properties REIT	4.91%
Turning Point Brands Rg	4.85%
Tilray Brands Inc	3.91%
Planet 13 Holdings Rg	3.53%
Verano Holdings Rg	3.42%
High Tide Rg	3.03%
Trulieve Cannabis	2.99%
Total	44.85%

Top 10 Investitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Investition in %
1 Planet 13 Holdings Rg	CA	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	1.22%
2 Green Thumb Industries	CA	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	1.21%
3 Curaleaf	CA	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	1.19%
4			
5			
6			
7			
8			
9			
10			

Top 10 Deinvestitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Investition in %
1 SynBiotic Rg	DE	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	-1.78%
2 TILT Holdings	CA	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	-0.55%
3			
4			
5			
6			
7			
8			
9			
10			

Vermögensrechnung

30. Juni 2023
EUR

Bankguthaben auf Sicht	2'402'893.31
Bankguthaben auf Zeit	0.00
Wertpapiere und andere Anlagewerte	5'137'848.46
Derivate Finanzinstrumente	0.00
Sonstige Vermögenswerte	7'168.05
Gesamtfondsvermögen	7'547'909.82
<hr/>	
Bankverbindlichkeiten	-9.58
Verbindlichkeiten	-59'574.30
Nettofondsvermögen	7'488'325.94

Ausserbilanzgeschäfte

Allfällige, am Ende der Berichtsperiode offene derivative Finanzinstrumente sind aus dem Vermögensinventar ersichtlich.

Allfällige, am Bilanzstichtag ausgeliehene Wertpapiere (Securities Lending) sind aus dem Vermögensinventar ersichtlich.

.

Erfolgsrechnung

01.01.2023 - 30.06.2023

EUR

Ertrag

Aktien	16'920.40
Ertrag Bankguthaben	26'473.02
Sonstige Erträge	0.00
Einkauf laufender Erträge (ELE)	-10'929.31

Total Ertrag **32'464.11**

Aufwand

Verwaltungsgebühr	64'883.76
Performance Fee	0.00
Verwahrstellengebühr	6'884.62
Revisionsaufwand	5'011.40
Passivzinsen	3.96
Sonstige Aufwendungen	45'828.97
Ausrichtung laufender Erträge (ALE)	-14'984.30

Total Aufwand **107'628.41**

Nettoertrag **-75'164.30**

Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste -926'546.93

Realisierter Erfolg **-1'001'711.23**

Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste -1'165'423.38

Gesamterfolg **-2'167'134.61**

Veränderung des Nettovermögens

	01.01.2023 - 30.06.2023
	EUR
Nettofondsvermögen zu Beginn der Periode	9'447'896.66
Ausschüttung	0.00
Saldo aus dem Anteilsverkehr	207'563.89
Gesamterfolg	-2'167'134.61
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	7'488'325.94

Anzahl Anteile im Umlauf

CANSOUL Fonds - Hanf Aktien Global -EUR-C-	01.01.2023 - 30.06.2023
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	67'009
Neu ausgegebene Anteile	6'960
Zurückgenommene Anteile	-11'012
Anzahl Anteile am Ende der Periode	62'957

CANSOUL Fonds - Hanf Aktien Global -EUR-S-	01.01.2023 - 30.06.2023
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	1'463'690.248
Neu ausgegebene Anteile	237'704.157
Zurückgenommene Anteile	-215'324.252
Anzahl Anteile am Ende der Periode	1'486'070.153

Kennzahlen

CANSOUL Fonds - Hanf Aktien Global	30.06.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nettofondsvermögen in EUR	7'488'325.94	9'447'896.66	15'103'836.56
Transaktionskosten in EUR	6'847.74	20'376.56	50'688.13

CANSOUL Fonds - Hanf Aktien Global -EUR-C-	30.06.2023	31.12.2022	31.12.2021
Nettofondsvermögen in EUR	118'012.02	160'859.95	532'736.68
Ausstehende Anteile	62'957	67'009	75'122
Inventarwert pro Anteil in EUR	1.87	2.40	7.09
Performance in %	-21.92	-66.15	-28.02
Performance in % seit Liberierung am 18.12.2020	-81.26	-75.99	-29.10
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	2.40	1.78	1.63
Performanceabhängige Vergütung in %	0.00	0.00	3.62
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	2.40	1.78	5.25
Performanceabhängige Vergütung in EUR	0.00	0.00	24'851.26

CANSOUL Fonds - Hanf Aktien Global -EUR-S-	30.06.2023	31.12.2022	-
Nettofondsvermögen in EUR	7'370'313.91	9'323'926.65	-
Ausstehende Anteile	1'486'070.153	1'463'690.248	-
Inventarwert pro Anteil in EUR	4.96	6.37	-
Performance in %	-22.14	-36.30	-
Performance in % seit Liberierung am 01.09.2022	-50.40	-36.30	-
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	3.81	3.24	-
Performanceabhängige Vergütung in %	0.01	0.10	-
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	3.83	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 Performance- und Kostenangaben 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.

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 30.06.2023	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE							
BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE							
Aktien							
AUD	Ecofibre	0	0	467'505	0.21	59'873	0.80%
CAD	Aurora Cannabis	0	0	103'086	0.70	49'931	0.67%
CAD	Ayr Wellness	0	0	175'000	1.15	139'253	1.86%
CAD	Canopy Growth	0	0	120'000	0.51	42'347	0.57%
CAD	Columbia Care	0	0	132'905	0.60	55'177	0.74%
CAD	Cronos Group	0	0	79'564	2.61	143'690	1.92%
CAD	Curaleaf	43'000	0	163'000	4.09	461'297	6.16%
CAD	Green Thumb Industries	15'500	0	74'500	10.04	517'558	6.91%
CAD	Jushi Holdings	0	0	330'000	0.63	143'855	1.92%
USD	GrowGeneration	0	0	70'000	3.40	218'065	2.91%
USD	High Tide Rg	0	0	200'000	1.24	227'228	3.03%
USD	Hydrofarm Holdings Group	0	0	11'000	0.78	7'882	0.11%
USD	IM Cannabis Rg	0	0	63'500	0.76	44'014	0.59%
USD	Innovative Industrial Properties REIT	0	0	5'500	73.01	367'921	4.91%
USD	Leafly Holdings Inc	0	0	350'000	0.29	92'998	1.24%
USD	Power REIT	0	0	10'000	1.64	15'026	0.20%
USD	Scotts Miracle -A-	0	0	3'433	62.69	197'188	2.63%
USD	SNDL Rg	83'350	0	83'350	1.37	104'625	1.40%
USD	Tilray Brands Inc	0	0	205'000	1.56	293'014	3.91%
USD	Turning Point Brands Rg	0	0	16'526	24.01	363'554	4.85%
USD	Verano Holdings Rg	0	0	95'000	2.95	256'776	3.43%
USD	Village Farms	0	0	250'000	0.60	137'161	1.83%
						3'938'433	52.59%

TOTAL BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE

3'938'433 52.59%

AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE

Aktien

CAD	OrganiGram Holdings	0	0	575'000	0.50	198'933	2.66%
CAD	TerrAscend Rg	0	0	235'000	2.38	387'003	5.17%
CAD	Wayland Group	0	0	285'545	0.00	0	0.00%
USD	Cresco Labs	0	0	90'000	1.51	124'105	1.66%

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

WHG	Portfolio Bezeichnung	Käufe ¹⁾	Verkäufe ¹⁾	Bestand per 30.06.2023	Kurs	Kurswert in EUR	% des NIW
USD	Planet 13 Holdings Rg	145'000	0	505'000	0.57	264'896	3.54%
USD	Trulieve Cannabis	0	0	62'500	3.92	224'479	3.00%
						1'199'416	16.02%
TOTAL AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE						1'199'416	16.02%
TOTAL WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE						5'137'848	68.61%
EUR	Kontokorrentguthaben					952'893	12.73%
EUR	Treuhand-Callgeld					1'450'000	19.36%
EUR	Sonstige Vermögenswerte					7'168	0.10%
GESAMTFONDSVERMÖGEN						7'547'910	100.80%
abzüglich:							
EUR	Bankverbindlichkeiten					-10	0.00%
EUR	Forderungen und Verbindlichkeiten					-59'574	-0.80%
NETTOFONDSVERMÖGEN						7'488'326	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	SNDL Rg	83'350	83'350
CAD	TILT Holdings	0	1'601'500
EUR	SNDL Rg	83'350	83'350
EUR	SynBiotic Rg	0	34'640
AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE			
Aktien			
CAD	The Valens Company Rg	0	250'000

Ergänzende Angaben

	CANSOUL Fonds		
Teilfonds	CANSOUL Fonds – Hanf Aktien Global		
Anteilsklassen	EUR-R	EUR-S	EUR-C
ISIN-Nummer	LI0443398271	LI0514446843	LI0570943154
Liberierung	03. Dezember 2018	01. September 2022	18. Dezember 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		
Erfolgsverwendung	ausschüttend		
Max. Ausgabeaufschlag	5.0%	5.0%	Keiner
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%	15%
Hurdle Rate	6% für Performance Fee		
High-on-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	wurden 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	
Anteilsklassen	USD-R	USD-I
ISIN-Nummer	LI0514446876	LI0514446868
Liberierung	offen	offen
Rechnungswährung des Fonds	Euro (EUR)	
Referenzwährung der Anteilsklassen	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-on-High-Mark	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	wurden 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 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. 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 nachprüfbaren, 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	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.																																
Wechselkurse per Berichtsdatum	<table> <tr> <td>EUR</td> <td>1 =</td> <td>AUD</td> <td>1.6397</td> <td>AUD</td> <td>1 =</td> <td>EUR</td> <td>0.6098</td> </tr> <tr> <td>EUR</td> <td>1 =</td> <td>CAD</td> <td>1.4452</td> <td>CAD</td> <td>1 =</td> <td>EUR</td> <td>0.6919</td> </tr> <tr> <td>EUR</td> <td>1 =</td> <td>CHF</td> <td>0.9766</td> <td>CHF</td> <td>1 =</td> <td>EUR</td> <td>1.0240</td> </tr> <tr> <td>EUR</td> <td>1 =</td> <td>USD</td> <td>1.0914</td> <td>USD</td> <td>1 =</td> <td>EUR</td> <td>0.9162</td> </tr> </table>	EUR	1 =	AUD	1.6397	AUD	1 =	EUR	0.6098	EUR	1 =	CAD	1.4452	CAD	1 =	EUR	0.6919	EUR	1 =	CHF	0.9766	CHF	1 =	EUR	1.0240	EUR	1 =	USD	1.0914	USD	1 =	EUR	0.9162
EUR	1 =	AUD	1.6397	AUD	1 =	EUR	0.6098																										
EUR	1 =	CAD	1.4452	CAD	1 =	EUR	0.6919																										
EUR	1 =	CHF	0.9766	CHF	1 =	EUR	1.0240																										
EUR	1 =	USD	1.0914	USD	1 =	EUR	0.9162																										
Hinterlegungsstellen	SIX SIS AG, Zürich 1 Standard Chartered Bank Hong Kong Office, Hong Kong																																
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																																
ESG Kriterien	Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.																																

Ergänzende Angaben

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 Model

J Berechnungsbeispiel Performance-Fee

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

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, traten per 09. Dezember 2022 in Kraft. Die Änderung der Performance-Fee wurde per 1. Januar 2023 in Kraft gesetzt.

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"¹ 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 2022.

Die von der IFM Independent Fund Management AG verwalteten Fonds und deren Volumen ist auf www.lafv.li einsehbar. Eine Zusammenfassung der Vergütungsgrundsätze der Gesellschaft ist auf 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

Gesamtvergütung im abgelaufenen Kalenderjahr 2022	CHF	4.53 – 4.58 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	4.05 Mio.
davon variable Vergütung ²	CHF	0.48 – 0.54 Mio.
Direkt aus Fonds gezahlte Vergütungen ³		keine
An Mitarbeitende bezahlte Carried Interests oder Performance Fees		keine
Gesamtzahl der Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31. Dezember 2022		49

Gesamtes verwaltetes Vermögen der Gesellschaft per 31. Dezember 2022	Anzahl Teilfonds		Verwaltetes Vermögen
in UCITS	105	CHF	3'307 Mio.
in AIF	88	CHF	2'316 Mio.
in IU	2	CHF	9 Mio.
Total	195	CHF	5'632 Mio.

Vergütung einzelner Mitarbeiterkategorien der Gesellschaft

Gesamtvergütung für "Identifizierte Mitarbeitende" der Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2022	CHF	2.03 – 2.07 Mio.
davon feste Vergütung	CHF	1.62 Mio.
davon variable Vergütung ²	CHF	0.41 – 0.45 Mio.
Gesamtzahl der Identifizierten Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31. Dezember 2022		10

¹ 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.

² Bonusbetrag in CHF (Cash Bonus)

³ Es werden keine Vergütungen direkt aus den Fonds an Mitarbeitende bezahlt, da alle Vergütungen von der Gesellschaft vereinnahmt werden.

Weitere Angaben

Gesamtvergütung für andere Mitarbeitende der Gesellschaft laufenden Kalenderjahr 2022	im abge-	CHF	2.50 – 2.51 Mio.
davon feste Vergütung		CHF	2.42 Mio.
davon variable Vergütung ²		CHF	0.08 – 0.09 Mio.
Gesamtzahl der anderen Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31. Dezember 2022			39

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
Postfach 355
FL-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 wesentlichen Anlegerinformationen, der Treuhandvertrag des EU-OGAW und die Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos in Papierform bei der Einrichtung oder unter www.ifm.li oder auch 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).

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:

- Aussetzung der Rücknahme der Anteile des EU-OGAW,
- Kündigung der Verwaltung des EU-OGAW oder dessen Abwicklung,
- 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,

- die Verschmelzung von EU-OGAW in Form von Verschmelzungsinformationen, die gemäß Artikel 43 der Richtlinie 2009/65/EG zu erstellen sind, und

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 oesterreichischen Sparkassen AG
Am Belvedere 1
A-1100 Wien
E-Mail: 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