

C-QUADRAT Orient & Occident Fund

OGAW nach liechtensteinischem Recht
in der Rechtsform der Treuhänderschaft

Ungeprüfter Halbjahresbericht

per 30. Juni 2021

Asset Manager:



Anlageberater:



Verwaltungsgesellschaft:



Inhaltsverzeichnis

Inhaltsverzeichnis	2
Verwaltung und Organe	3
Tätigkeitsbericht	4
Vermögensrechnung	7
Ausserbilanzgeschäfte	7
Erfolgsrechnung	8
Veränderung des Nettovermögens	9
Anzahl Anteile im Umlauf	10
Kennzahlen.....	11
Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe	13
Ergänzende Angaben.....	18
Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer	21

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
Domizil und Administration	IFM Independent Fund Management AG Landstrasse 30 FL-9494 Schaan
Asset Manager und Vertriebsstelle	Principal Vermögensverwaltung AG Landstrasse 30 FL-9494 Schaan
Anlageberater	C-QUADRAT Asset Management GmbH Schottenfeldgasse 20 A-1070 Wien
Verwahrstelle	Liechtensteinische Landesbank AG Städtle 44 FL-9490 Vaduz
Wirtschaftsprüfer	Ernst & Young AG Schanzenstrasse 4a CH-3008 Bern

Tätigkeitsbericht

Sehr geehrte Anlegerinnen Sehr geehrte Anleger

Wir freuen uns, Ihnen den Halbjahresbericht des **C-QUADRAT Orient & Occident Fund** vorlegen zu dürfen.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -EUR- ist seit dem 31. Dezember 2020 von EUR 687,07 auf EUR 786,39 gestiegen und erhöhte sich somit um 14,46%.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -EUR-I- ist seit dem 31. Dezember 2020 von EUR 940,45 auf EUR 1'075,63 gestiegen und erhöhte sich somit um 14,37%.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -EUR-I2- ist seit dem 31. Dezember 2020 von EUR 947,30 auf EUR 1'085,53 gestiegen und erhöhte sich somit um 14,59%.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -EUR-R- ist seit dem 31. Dezember 2020 von EUR 891,50 auf EUR 1'018,36 gestiegen und erhöhte sich somit um 14,23%.

Am 30. Juni 2021 belief sich das Fondsvermögen für den C-QUADRAT Orient & Occident Fund auf EUR 12,0 Mio. und es befanden sich 1'572.782 Anteile der Anteilsklasse -EUR-, 1'160.000 Anteile der Anteilsklasse -EUR-I-, 8'533.093 Anteile der Anteilsklasse -EUR-I2- und 212.000 Anteile der Anteilsklasse -EUR-R- im Umlauf.

Performance Chart -EUR-

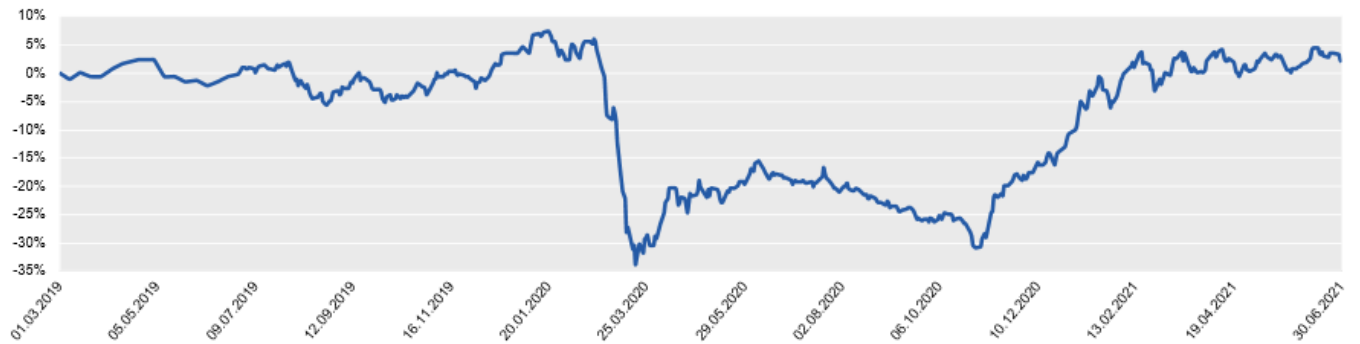


Performance Chart -EUR-I-

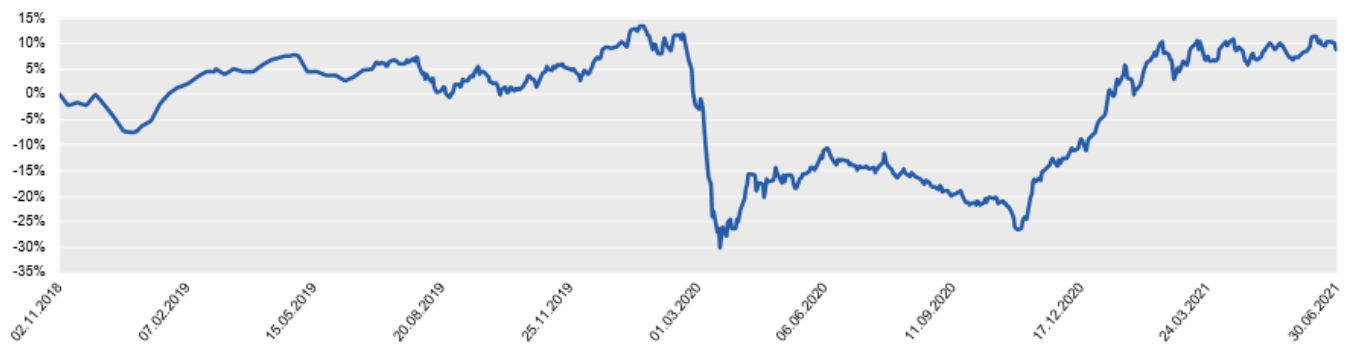


Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Performance Chart -EUR-R-



Performance Chart -EUR-I2-



Top 10

Gesellschaft	Land	Kategorie	Gewichtung
National Atomic Company Kazatomprom GDR	Kasachstan	Aktien	7.15%
Kron Telekom	Türkei	Aktien	6.04%
Halyk Savings Bank of Kazakhstan GDR	Kasachstan	Aktien	5.41%
Karelia	Griechenland	Aktien	5.05%
Anadolu Efes Biracilik ve Malt	Türkei	Aktien	4.88%
Kernel Holding	Luxemburg	Aktien	4.81%
Mail.ru Group Ltd	Britische Jungferninseln	Aktien	4.80%
Migros Ticaret	Türkei	Aktien	4.75%
Polymetal International PLC	Jersey	Aktien	4.54%
Georgia Capital	Grossbritannien	Aktien	4.38%
Total			51.81%

Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Top 10 Investitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Investition in %
1 Migros Ticaret	TR	Detailhandel, Warenhäuser	6.90%
2 Mail.ru Group Ltd	VG	Internet, Software & IT-Dienstleistungen	4.62%
3 Tat Gida	TR	Nahrungsmittel & Softdrinks	4.19%
4 Mining and Metallurgical	RU	Nichteisenmetalle	4.09%
5 Check Point Software Technologies Ltd	IL	Internet, Software & IT-Dienstleistungen	4.04%
6 Anadolu Efes Biracilik ve Malt	TR	Tabak und alkoholische Getränke	2.60%
7 Polymetal International PLC	JE	Nichteisenmetalle	1.62%
8 Tekfen	TR	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	1.31%
9 National Atomic Company Kazatomprom GDR	KZ	Energie & Wasserversorgung	1.25%
10 Teva Pharmaceutical Industries	IL	Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte	1.12%

Top 10 Deinvestitionen

Gesellschaft	Land	Branche	Investition in %
1 Gulf Keystone	BM	Erdöl/-gas	-6.78%
2 DNO International -A-	NO	Erdöl/-gas	-6.71%
3 Mining and Metallurgical	RU	Nichteisenmetalle	-5.02%
4 Turkiye Garanti Bankasi	TR	Banken & andere Kreditinstitute	-4.72%
5 Turkiye Is Bankasi A.S. -C-	TR	Banken & andere Kreditinstitute	-4.18%
6 Nice Systems	IL	Telekommunikation	-1.31%
7 Do & Co	AT	Gastgewerbe & Freizeiteinrichtungen	-1.27%
8 National Atomic Company Kazatomprom GDR	KZ	Energie & Wasserversorgung	-1.00%
9 Tekfen	TR	Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges.	-0.89%
10 Kron Telekom	TR	Internet, Software & IT-Dienstleistungen	-0.70%

Vermögensrechnung

30. Juni 2021
EUR

Bankguthaben auf Sicht	1'013'339.98
Bankguthaben auf Zeit	0.00
Wertpapiere und andere Anlagewerte	11'015'025.43
Derivate Finanzinstrumente	0.00
Sonstige Vermögenswerte	8'228.42
Gesamtfondsvermögen	12'036'593.83
Bankverbindlichkeiten	-1'411.33
Verbindlichkeiten	-71'772.52
Nettofondsvermögen	11'963'409.98

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.

Während des Rechnungsjahres wurden für ausgeliehene Wertschriften (Securities Lending) Kommissionen in der Höhe von EUR 457.73 eingenommen.

Erfolgsrechnung

01.01.2021 - 30.06.2021

EUR

Ertrag

Aktien	252'591.75
Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen	19'459.95
Ertrag Bankguthaben	-1'333.16
Erträge aus Securities Lending	457.73
Sonstige Erträge	521.02
Einkauf laufender Erträge (ELE)	124.46

Total Ertrag	271'821.75
---------------------	-------------------

Aufwand

Reglementarische Vergütung an die Verwaltung	88'071.70
Performance Fee	0.00
Reglementarische Vergütung an die Verwahrstelle	16'406.01
Revisionsaufwand	4'511.94
Passivzinsen	2'035.86
Sonstige Aufwendungen	8'810.47
Ausrichtung laufender Erträge (ALE)	151.46

Total Aufwand	119'987.44
----------------------	-------------------

Nettoertrag	151'834.31
--------------------	-------------------

Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	242'027.20
--	------------

Realisierter Erfolg	393'861.51
----------------------------	-------------------

Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste	1'125'410.74
--	--------------

Gesamterfolg	1'519'272.25
---------------------	---------------------

Veränderung des Nettovermögens

01.01.2021 - 30.06.2021

EUR

Nettofondsvermögen zu Beginn der Periode	10'453'307.93
Saldo aus dem Anteilsverkehr	-9'170.20
Gesamterfolg	1'519'272.25
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	11'963'409.98

Anzahl Anteile im Umlauf

C-QUADRAT Orient & Occident Fund -EUR-	01.01.2021 - 30.06.2021
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	1'572.782
Neu ausgegebene Anteile	0.000
Zurückgenommene Anteile	0.000
Anzahl Anteile am Ende der Periode	1'572.782
<hr/>	
C-QUADRAT Orient & Occident Fund -EUR-I-	01.01.2021 - 30.06.2021
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	1'160.000
Neu ausgegebene Anteile	0.000
Zurückgenommene Anteile	0.000
Anzahl Anteile am Ende der Periode	1'160.000
<hr/>	
C-QUADRAT Orient & Occident Fund -EUR-I2-	01.01.2021 - 30.06.2021
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	8'547.692
Neu ausgegebene Anteile	0.000
Zurückgenommene Anteile	-14.599
Anzahl Anteile am Ende der Periode	8'533.093
<hr/>	
C-QUADRAT Orient & Occident Fund -EUR-R-	01.01.2021 - 30.06.2021
Anzahl Anteile zu Beginn der Periode	207.000
Neu ausgegebene Anteile	28.000
Zurückgenommene Anteile	-23.000
Anzahl Anteile am Ende der Periode	212.000
<hr/>	

Kennzahlen

C-QUADRAT Orient & Occident Fund	30.06.2021	31.12.2020	31.12.2019
Nettofondsvermögen in EUR	11'963'409.98	10'453'307.93	12'297'320.48
Transaktionskosten in EUR	16'904.88	50'408.55	56'400.27

C-QUADRAT Orient & Occident Fund -EUR-	30.06.2021	31.12.2020	31.12.2019
Nettofondsvermögen in EUR	1'236'819.91	1'080'604.77	1'297'279.87
Ausstehende Anteile	1'572.782	1'572.782	1'631.782
Inventarwert pro Anteil in EUR	786.39	687.07	795.01
Performance in %	14.46	-13.58	17.86
Performance in % seit Liberierung am 20.12.2007	-21.36	-31.29	-20.50
OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung)	2.33	2.42	2.08
Performanceabhängige Vergütung in %	0.00	0.00	0.00
TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung)	2.33	2.42	2.08

C-QUADRAT Orient & Occident Fund -EUR-I-	30.06.2021	31.12.2020	31.12.2019
Nettofondsvermögen in EUR	1'247'735.87	1'090'918.62	1'264'374.19
Ausstehende Anteile	1'160.000	1'160.000	1'160.000
Inventarwert pro Anteil in EUR	1'075.63	940.45	1'089.98
Performance in %	14.37	-13.72	17.45
Performance in % seit Liberierung am 30.11.2018	7.56	-5.96	9.00
OGC/TER 1 in %	2.48	2.57	1.68

C-QUADRAT Orient & Occident Fund -EUR-I2-	30.06.2021	31.12.2020	31.12.2019
Nettofondsvermögen in EUR	9'262'962.79	8'097'243.82	9'671'449.55
Ausstehende Anteile	8'533.093	8'547.692	8'845.687
Inventarwert pro Anteil in EUR	1'085.53	947.30	1'093.35
Performance in %	14.59	-13.36	17.99
Performance in % seit Liberierung am 02.11.2018	8.55	-5.27	9.34
OGC/TER 1 in %	2.08	2.16	1.92

C-QUADRAT Orient & Occident Fund -EUR-R-	30.06.2021	31.12.2020	31.12.2019
Nettofondsvermögen in EUR	215'891.41	184'540.72	64'216.86
Ausstehende Anteile	212.000	207.000	62.000
Inventarwert pro Anteil in EUR	1'018.36	891.50	1'035.76
Performance in %	14.23	-13.93	3.58
Performance in % seit Liberierung am 01.03.2019	1.84	-10.85	3.58
OGC/TER 1 in %	2.70	2.82	2.46

Kennzahlen

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.

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							
EUR	Do & Co	0	2'000	6'000	76.10	456'600	3.82%
EUR	Karelia	0	0	2'000	302.00	604'000	5.05%
GBP	Central Asia Metals Rg	50'000	0	50'000	2.38	138'605	1.16%
GBP	Georgia Capital	0	0	62'552	7.20	524'573	4.38%
GBP	Polymetal International PLC	10'000	0	30'000	15.55	543'180	4.54%
ILS	Delek Drilling	0	0	220'000	5.22	297'162	2.48%
ILS	Isramco	0	0	1'500'000	0.73	283'344	2.37%
ILS	Teva Pharmaceutical Industries	15'000	0	50'000	32.45	419'841	3.51%
PLN	Kernel Holding	10'000	2'500	47'500	54.70	574'998	4.81%
RUB	Inter RAO	0	0	8'000'000	4.69	432'285	3.61%
RUB	Mail.ru Group Ltd	30'000	0	30'000	1'660.00	574'380	4.80%
RUB	Tatneft	20'000	0	90'000	500.70	519'745	4.34%
TRY	Anadolu Efes Biracilik ve Malt	120'000	0	270'000	22.26	583'648	4.88%
TRY	Kron Telekom	0	10'000	140'000	53.20	723'272	6.05%
TRY	Migros Ticaret	180'000	0	180'000	32.50	568'091	4.75%
TRY	Tat Gida	500'000	0	500'000	8.13	394'751	3.30%
TRY	Tekfen	100'000	50'000	350'000	14.72	500'309	4.18%
USD	Check Point Software Technologies Ltd	5'000	0	5'000	116.13	489'690	4.09%
USD	Global Ports Investments SpADR	0	0	151'992	3.44	440'947	3.69%
USD	Halyk Savings Bank of Kazakhstan GDR	0	0	50'000	15.34	646'848	5.41%
USD	National Atomic Company Kazatomprom GDR	10'000	5'000	35'000	29.00	855'998	7.16%
						10'572'268	88.37%
TOTAL BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE						10'572'268	88.37%

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							
Anleihen							
USD	9.25 % Genel Energy Finance 4 Limited 14.10.2025	0	0	500'000	105.00	442'758	3.70%
						442'758	3.70%
TOTAL AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE						442'758	3.70%
TOTAL WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE						11'015'025	92.07%
EUR	Kontokorrentguthaben					1'013'340	8.47%
EUR	Sonstige Vermögenswerte					8'228	0.07%
GESAMTFONDSVERMÖGEN						12'036'594	100.61%
abzüglich:							
EUR	Bankverbindlichkeiten					-1'411	-0.01%
EUR	Forderungen und Verbindlichkeiten					-71'773	-0.60%
NETTOFONDSVERMÖGEN						11'963'410	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			
GBP	Gulf Keystone	0	400'000
ILS	Nice Systems	0	800
NOK	DNO International -A-	0	800'000
TRY	Turkiye Garanti Bankasi	0	500'000
TRY	Turkiye Is Bankasi A.S. -C-	0	650'000
USD	Mining and Metallurgical	20'000	20'000

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Devisentermingeschäfte

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen:

Fälligkeit	Kauf	Verkauf	Kauf Betrag	Verkauf Betrag
29.01.2021	USD	TRY	1'221'933.11	9'033'000.00
29.01.2021	TRY	USD	9'033'000.00	1'221'933.11

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Futures

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate:

Basiswert	Verfall	Kauf	Verkauf	Endbestand
ISE National-30	30.04.2021	600	600	0
ISE National-30	30.06.2021	600	600	0

Ergänzende Angaben

Basisinformationen

	C-QUADRAT Orient & Occident Fund			
Anteilklassen	EUR	EUR-R	EUR-I	EUR-I2
ISIN-Nummer	LI0035716666	LI0430825229	LI0430825161	LI0430825245
Liberierung	20.12.2007	01.03.2019	30.11.2018	02.11.2018
Rechnungswährung des Fonds	Euro (EUR)			
Referenzwährung der Anteilklassen	Euro (EUR)	Euro (EUR)	Euro (EUR)	Euro (EUR)
Rechnungsjahr	vom 1. Januar bis 31. Dezember			
Erstes Rechnungsjahr	vom 20. Dezember 2007 bis 31. Dezember 2008	vom 1. März 2019 bis 31. Dezember 2019	vom 30. November 2018 bis 31. Dezember 2018	vom 2. November 2018 bis 31. Dezember 2018
Erfolgsverwendung	thesaurierend			
Max. Ausgabeaufschlag	3%	3%	keiner	keiner
Rücknahmeabschlag zu Gunsten des Vermögens des OGAW	0.25%	keine	keine	keine
Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilsklasse in eine andere Anteilsklasse	keine	keine	keine	keine
Max. Gebühr für Anlageentscheid, Risikomanagement und Vertrieb	1.25% p.a.	1.65% p.a.	1.40% p.a.	1.00% p.a.
Performance Fee	15%	keine	keine	keine
Hurdle Rate	Ja, 7% für Performance-Fee	n/a	n/a	n/a
High Watermark	ja	n/a	n/a	n/a
Max. Gebühr für Administration	0.20% p.a. zzgl. CHF 40'000.-- p.a. zzgl. CHF 5'000.-- p.a. pro Anteilsklasse ab der 2. Anteilsklasse			
Max. Verwahrstellengebühr	0.28% p.a. oder min. CHF 25'000.-- p.a.			
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 TIGTUF LE TIGTUFT LE ORIENTI LE ORIENTII LE Telekurs 3.571.666 43.082.522 43.082.516 43.082.524 Reuters 3571666X.CHE 43082522X.CHE 43082516X.CHE 43082524X.CHF			
Internet	www.ifm.li www.lafv.li www.fundinfo.com			

Ergänzende Angaben

Publikationen des Fonds	<p>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.</p>
TER Berechnung	<p>Die TER wurde nach der in der CESR-Guideline 09-949 dargestellten und in der CESR-Guideline 09-1028 festgelegten Methode (ongoing charges) berechnet.</p>
Transaktionskosten	<p>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.</p>
Bewertungsgrundsätze	<p>Das Vermögen des OGAW 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. 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 Rücknahmeanpruch 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.

Ergänzende Angaben

	<p>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.</p> <p>Die Bewertung erfolgt durch die Verwaltungsgesellschaft.</p> <p>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.</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 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.</p>							
Wechselkurse per Berichtsdatum	EUR	1 =	CHF	1.0962	CHF	1 =	EUR	0.9122
	EUR	1 =	GBP	0.8586	GBP	1 =	EUR	1.1647
	EUR	1 =	ILS	3.8646	ILS	1 =	EUR	0.2588
	EUR	1 =	PLN	4.5187	PLN	100 =	EUR	22.1302
	EUR	1 =	RUB	86.7021	RUB	1 =	EUR	0.0115
	EUR	1 =	TRY	10.2976	TRY	1 =	EUR	0.0971
	EUR	1 =	USD	1.1858	USD	1 =	EUR	0.8433
Hinterlegungsstellen	<p>Raiffeisen Bank International AG, Wien SIX SIS AG, Zürich Standard Chartered Bank Hong Kong Office, Hong Kong</p>							
Vertriebsländer	AT	CH	DE	FL	FR	GB	SWE	
Private Anleger	✓		✓	✓				
Professionelle Anleger	✓		✓	✓				
Qualifizierte Anleger								
Risk Management								
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 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
[Email: zahlstelle@hauck-aufhaeuser.de](mailto:zahlstelle@hauck-aufhaeuser.de)

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

Ergänzende Informationen für österreichische Anleger

Die nachfolgenden Informationen richten sich an potentielle Erwerber des **C-QUADRAT Orient & Occident Fund** 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