

KAPITALVERWALTUNGSGESELLSCHAFT:



Tiger German Opportunities UI

HALBJAHRESBERICHT

ZUM 31. MÄRZ 2020

VERWAHRSTELLE:



BERATUNG UND VERTRIEB:



Halbjahresbericht Tiger German Opportunities UI

Vermögensübersicht zum 31.03.2020

| Anlageschwerpunkte | Tageswert in EUR | % Anteil am Fondsvermögen |
|-------------------------------------|---------------------|------------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | 9.243.754,96 | 100,59 |
| 1. Aktien | 2.642.940,46 | 28,76 |
| Bundesrep. Deutschland | 2.221.925,40 | 24,18 |
| Frankreich | 84.612,50 | 0,92 |
| Irland | 160.550,00 | 1,75 |
| Kaimaninseln | 97.497,04 | 1,06 |
| Niederlande | 25.400,00 | 0,28 |
| USA | 52.955,52 | 0,58 |
| 2. Anleihen | 1.407.562,36 | 15,32 |
| < 1 Jahr | 241.472,50 | 2,63 |
| >= 1 Jahr bis < 3 Jahre | 214.243,36 | 2,33 |
| >= 3 Jahre bis < 5 Jahre | 570.440,50 | 6,21 |
| >= 5 Jahre bis < 10 Jahre | 381.406,00 | 4,15 |
| 3. Zertifikate | 111.496,00 | 1,21 |
| EUR | 111.496,00 | 1,21 |
| 4. Sonstige Beteiligungswertpapiere | 205.152,84 | 2,23 |
| CHF | 88.764,84 | 0,97 |
| EUR | 116.388,00 | 1,27 |
| 5. Derivate | 3.387,50 | 0,04 |
| 6. Bankguthaben | 4.839.864,07 | 52,66 |
| 7. Sonstige Vermögensgegenstände | 33.351,73 | 0,36 |
| II. Verbindlichkeiten | -53.808,56 | -0,59 |
| III. Fondsvermögen | 9.189.946,40 | 100,00 |

Halbjahresbericht

Tiger German Opportunities UI

Vermögensaufstellung zum 31.03.2020

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.03.2020 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|--------------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|-------------|---------------------|------------------------------|
| Bestandspositionen | | | | | | | EUR | 4.367.151,66 | 47,52 |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | EUR | 3.711.130,80 | 40,38 |
| Aktien | | | | | | | EUR | 2.642.940,46 | 28,76 |
| adidas AG Namens-Aktien o.N. | DE000A1EWWW0 | | STK | 760 | 0 | 200 | EUR 205,900 | 156.484,00 | 1,70 |
| Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N. | DE0008404005 | | STK | 500 | 0 | 1.675 | EUR 156,880 | 78.440,00 | 0,85 |
| BASF SE Namens-Aktien o.N. | DE000BASF111 | | STK | 2.100 | 1.600 | 4.200 | EUR 43,145 | 90.604,50 | 0,99 |
| Bayer AG Namens-Aktien o.N. | DE000BAY0017 | | STK | 2.000 | 0 | 2.850 | EUR 52,850 | 105.700,00 | 1,15 |
| Bayerische Motoren Werke AG Stammaktien EO 1 | DE0005190003 | | STK | 1.320 | 0 | 330 | EUR 47,115 | 62.191,80 | 0,68 |
| Beiersdorf AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0005200000 | | STK | 450 | 0 | 0 | EUR 92,560 | 41.652,00 | 0,45 |
| Continental AG | DE0005439004 | | STK | 430 | 0 | 120 | EUR 65,610 | 28.212,30 | 0,31 |
| Daimler AG Namens-Aktien o.N. | DE0007100000 | | STK | 2.000 | 0 | 2.800 | EUR 27,520 | 55.040,00 | 0,60 |
| Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N. | DE0005140008 | | STK | 6.000 | 2.800 | 7.800 | EUR 5,969 | 35.814,00 | 0,39 |
| Deutsche Börse AG Namens-Aktien o.N. | DE0005810055 | | STK | 750 | 0 | 200 | EUR 125,000 | 93.750,00 | 1,02 |
| Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N. | DE0005552004 | | STK | 4.200 | 0 | 1.000 | EUR 24,775 | 104.055,00 | 1,13 |
| Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N. | DE0005557508 | | STK | 7.000 | 0 | 10.000 | EUR 11,814 | 82.698,00 | 0,90 |
| E.ON SE Namens-Aktien o.N. | DE000ENAG999 | | STK | 9.600 | 0 | 2.400 | EUR 9,441 | 90.633,60 | 0,99 |
| Fresenius Medical Care KGaA Inhaber-Aktien o.N. | DE0005785802 | | STK | 1.300 | 500 | 200 | EUR 60,200 | 78.260,00 | 0,85 |
| Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N. | DE0005785604 | | STK | 2.100 | 0 | 500 | EUR 33,930 | 71.253,00 | 0,78 |
| HeidelbergCement AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0006047004 | | STK | 600 | 0 | 200 | EUR 39,090 | 23.454,00 | 0,26 |
| Henkel AG & Co. KGaA Inhaber-Vorzugsaktien o.St.o.N. | DE0006048432 | | STK | 750 | 0 | 200 | EUR 73,200 | 54.900,00 | 0,60 |
| Infineon Technologies AG Namens-Aktien o.N. | DE0006231004 | | STK | 4.800 | 0 | 1.200 | EUR 13,430 | 64.464,00 | 0,70 |
| Linde PLC Registered Shares EO 0,001 | IE00BZ12WP82 | | STK | 1.000 | 0 | 1.850 | EUR 160,550 | 160.550,00 | 1,75 |
| LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3 | FR0000121014 | | STK | 250 | 250 | 0 | EUR 338,450 | 84.612,50 | 0,92 |
| Merck KGaA Inhaber-Aktien o.N. | DE0006599905 | | STK | 560 | 0 | 140 | EUR 93,620 | 52.427,20 | 0,57 |
| MTU Aero Engines AG Namens-Aktien o.N. | DE000A0D9PT0 | | STK | 200 | 0 | 60 | EUR 133,350 | 26.670,00 | 0,29 |
| Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N. | DE0008430026 | | STK | 640 | 0 | 160 | EUR 184,100 | 117.824,00 | 1,28 |
| RWE AG Inhaber-Stammaktien o.N. | DE0007037129 | | STK | 4.700 | 5.000 | 3.000 | EUR 23,960 | 112.612,00 | 1,23 |
| SAP SE Inhaber-Aktien o.N. | DE0007164600 | | STK | 2.000 | 300 | 2.600 | EUR 102,800 | 205.600,00 | 2,24 |

Halbjahresbericht Tiger German Opportunities UI

Vermögensaufstellung zum 31.03.2020

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. | Bestand | Käufe / Verkäufe / | | Kurs | Kurswert | % | |
|---|--------------|-------|----------------------------|---------|--------------------|---------|------------|-----------|-------------------|-------------|
| | | | Anteile bzw. Whg. in 1.000 | | 31.03.2020 | Zugänge | | | | Abgänge |
| Shop Apotheke Europe N.V. Aandelen aan toonder EO -,02 | NL0012044747 | | STK | 500 | 500 | 0 | EUR | 50,800 | 25.400,00 | 0,28 |
| Siemens AG Namens-Aktien o.N. | DE0007236101 | | STK | 2.000 | 0 | 2.250 | EUR | 77,470 | 154.940,00 | 1,69 |
| Volkswagen AG Vorzugsaktien o.St. o.N. | DE0007664039 | | STK | 800 | 0 | 200 | EUR | 106,840 | 85.472,00 | 0,93 |
| Vonovia SE Namens-Aktien o.N. | DE000A1ML7J1 | | STK | 2.150 | 0 | 550 | EUR | 44,860 | 96.449,00 | 1,05 |
| Wirecard AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0007472060 | | STK | 500 | 500 | 640 | EUR | 104,650 | 52.325,00 | 0,57 |
| Alibaba Group Holding Ltd. Reg.Shs (sp.ADRs)/8 DL-,000025 | US01609W1027 | | STK | 550 | 550 | 0 | USD | 194,480 | 97.497,04 | 1,06 |
| Alphabet Inc. Reg. Shs Cl. A DL-,001 | US02079K3059 | | STK | 50 | 50 | 0 | USD | 1.161,950 | 52.955,52 | 0,58 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | EUR | | 751.541,50 | 8,18 |
| 3,2500 % DIC Asset AG Inh.-Schuld v.2017(2020/2022) | DE000A2GSCV5 | | EUR | 100 | 0 | 0 | % | 94,995 | 94.994,50 | 1,03 |
| 3,5000 % DIC Asset AG Inh.-Schuld v.2018(2021/2023) | DE000A2NBZG9 | | EUR | 150 | 0 | 0 | % | 96,367 | 144.550,50 | 1,57 |
| 5,5000 % Ferratum Capital Germany GmbH FLR-Bonds v.19(22/23) | SE0012453835 | | EUR | 100 | 0 | 0 | % | 80,000 | 80.000,00 | 0,87 |
| 6,5000 % Hertha BSC GmbH & Co. KGaA Inh.Schv. v.18(21/23) | SE0011337054 | | EUR | 100 | 100 | 0 | % | 92,000 | 92.000,00 | 1,00 |
| 1,1250 % Sixt Leasing SE Anleihe v.2017(2017/2021) | DE000A2DADR6 | | EUR | 100 | 100 | 0 | % | 97,666 | 97.666,00 | 1,06 |
| 1,5000 % Sixt Leasing SE Medium Term Notes v.18(22/22) | DE000A2LQKV2 | | EUR | 100 | 100 | 0 | % | 98,524 | 98.524,00 | 1,07 |
| 2,7500 % thyssenkrupp AG Medium Term Notes v.16(20/21) | DE000A2AAPF1 | | EUR | 150 | 0 | 0 | % | 95,871 | 143.806,50 | 1,56 |
| Zertifikate | | | | | | | EUR | | 111.496,00 | 1,21 |
| WisdomTree Metal Securiti.Ltd. DT.ZT07/Und.Physical Gold | DE000A0N62G0 | | STK | 800 | 800 | 0 | EUR | 139,370 | 111.496,00 | 1,21 |
| Sonstige Beteiligungswertpapiere | | | | | | | EUR | | 205.152,84 | 2,23 |
| Roche Holding AG Inhaber-Genußscheine o.N. | CH0012032048 | | STK | 300 | 300 | 0 | CHF | 314,050 | 88.764,84 | 0,97 |
| 4,5000 % Shop Apotheke Europe N.V. EO-Conv. Bonds 2018(23) | DE000A19Y072 | | EUR | 100 | 0 | 0 | % | 116,388 | 116.388,00 | 1,27 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | | EUR | | 656.020,86 | 7,14 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | EUR | | 656.020,86 | 7,14 |
| 5,5000 % Euroboden GmbH Inh.-Schv. v.2019(2022/2024) | DE000A2YNXQ5 | | EUR | 100 | 100 | 0 | % | 88,990 | 88.990,00 | 0,97 |
| 4,2500 % Katjes Intern. GmbH&Co.KG Inh.-Schv. v.2019(2022/2024) | DE000A2TST99 | | EUR | 100 | 100 | 0 | % | 96,500 | 96.500,00 | 1,05 |
| 2,6250 % Otto (GmbH & Co KG) MTN v.2019(2026/2026) | XS1979274708 | | EUR | 400 | 400 | 0 | % | 95,352 | 381.406,00 | 4,15 |

Halbjahresbericht Tiger German Opportunities UI

Vermögensaufstellung zum 31.03.2020

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.03.2020 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|--|--------------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|------------|---------------------|------------------------------|
| 4,5000 % paragon GmbH & Co. KGaA Inh.-Schuldv.v.2017(2020/2022) | DE000A2GSB86 | | EUR | 53 | 0 | 97 % | 39,104 | 20.724,86 | 0,23 |
| 4,0000 % PNE AG Anleihe v.2018(2021/2023) | DE000A2LQ3M9 | | EUR | 72 | 0 | 175 % | 95,000 | 68.400,00 | 0,74 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | EUR | 4.367.151,66 | 47,52 |
| Derivate | | | | | | | EUR | 3.387,50 | 0,04 |
| (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.) | | | | | | | | | |
| Aktienindex-Derivate | | | | | | | EUR | 3.387,50 | 0,04 |
| Forderungen/Verbindlichkeiten | | | | | | | | | |
| Aktienindex-Terminkontrakte | | | | | | | EUR | 3.387,50 | 0,04 |
| FUTURE DAX (PERFORMANCE-INDEX) 06.20 EUREX | | 185 | EUR | Anzahl 1 | | | | 3.387,50 | 0,04 |
| Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds | | | | | | | EUR | 4.839.864,07 | 52,66 |
| Bankguthaben | | | | | | | EUR | 4.839.864,07 | 52,66 |
| Guthaben bei Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG Frankfurt (V) Guthaben in Fondswährung | | | EUR | 1.095.915,16 | | % | 100,000 | 1.095.915,16 | 11,93 |
| Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen | | | NOK | 481.714,55 | | % | 100,000 | 41.831,84 | 0,46 |
| Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen | | | CHF | 656,81 | | % | 100,000 | 618,81 | 0,01 |
| | | | USD | 1.643,74 | | % | 100,000 | 1.498,26 | 0,02 |
| Guthaben bei Baader Bank AG (G) Tagesgeld | | | EUR | 1.600.000,00 | | % | 100,000 | 1.600.000,00 | 17,41 |
| Guthaben bei Landesbank Baden-Württemberg (GD) Stuttgart (V) Tagesgeld | | | EUR | 1.600.000,00 | | % | 100,000 | 1.600.000,00 | 17,41 |

Halbjahresbericht Tiger German Opportunities UI

Vermögensaufstellung zum 31.03.2020

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.03.2020 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|--|------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|------------|---------------------|------------------------------|
| Guthaben bei Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale Frankfurt (V) Tagesgeld | | | EUR | 500.000,00 | | | % 100,000 | 500.000,00 | 5,44 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | EUR | 33.351,73 | 0,36 |
| Zinsansprüche | | | EUR | 32.326,86 | | | | 32.326,86 | 0,35 |
| Quellensteueransprüche | | | EUR | 1.024,87 | | | | 1.024,87 | 0,01 |
| Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme | | | | | | | EUR | -3.387,50 | -0,04 |
| EUR - Kredite | | | EUR | -3.387,50 | | | % 100,000 | -3.387,50 | -0,04 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | EUR | -50.421,06 | -0,55 |
| Zinsverbindlichkeiten | | | EUR | -2.391,50 | | | | -2.391,50 | -0,03 |
| Verwaltungsvergütung | | | EUR | -36.104,55 | | | | -36.104,55 | -0,39 |
| Verwahrstellenvergütung | | | EUR | -2.975,00 | | | | -2.975,00 | -0,03 |
| Prüfungskosten | | | EUR | -8.550,00 | | | | -8.550,00 | -0,09 |
| Veröffentlichungskosten | | | EUR | -400,00 | | | | -400,00 | 0,00 |
| Fondsvermögen | | | | | | | EUR | 9.189.946,40 | 100,00 1) |

Halbjahresbericht Tiger German Opportunities UI

Vermögensaufstellung zum 31.03.2020

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Markt | Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000 | Bestand 31.03.2020 | Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum | Verkäufe / Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|------|-------|---|-----------------------|---|-----------------------|------|--------------------|------------------------------|
| Tiger German Opportunities UI AK R | | | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 110,49 | |
| Ausgabepreis | | | | | | | EUR | 116,01 | |
| Rücknahmepreis | | | | | | | EUR | 110,49 | |
| Anzahl Anteile | | | | | | | STK | 12.973 | |
| Tiger German Opportunities UI AK I | | | | | | | | | |
| Anteilwert | | | | | | | EUR | 115,52 | |
| Ausgabepreis | | | | | | | EUR | 115,52 | |
| Rücknahmepreis | | | | | | | EUR | 115,52 | |
| Anzahl Anteile | | | | | | | STK | 67.142 | |

Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Halbjahresbericht Tiger German Opportunities UI

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000 | Käufe bzw. Zugänge | Verkäufe bzw. Abgänge | Volumen in 1.000 |
|---|--------------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | |
| Aktien | | | | | |
| Covestro AG Inhaber-Aktien o.N. | DE0006062144 | STK | 0 | 800 | |
| Deutsche Lufthansa AG vink.Namens-Aktien o.N. | DE0008232125 | STK | 0 | 3.000 | |
| HELLA GmbH & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N. | DE000A13SX22 | STK | 1.250 | 1.250 | |
| Mowi ASA Navne-Aksjer NK 7,50 | NO0003054108 | STK | 2.500 | 2.500 | |
| Siemens Healthineers AG Namens-Aktien o.N. | DE000SHL1006 | STK | 1.000 | 2.000 | |
| Zertifikate | | | | | |
| WisdomTree Metal Securiti.Ltd. DT.ZT07/Und.Physical Silver | DE000A0N62F2 | STK | 7.000 | 7.000 | |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | |
| 4,5000 % Hörmann Industries GmbH Anleihe v.19(22/24) | NO0010851728 | EUR | 100 | 100 | |
| Nichtnotierte Wertpapiere | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | |
| 2,6250 % Otto (GmbH & Co KG) MTN v.2019(2026/2026) | XS2049548873 | EUR | 0 | 400 | |
| Investmentanteile | | | | | |
| KVG - eigene Investmentanteile | | | | | |
| ASSETS Defensive Opportunit.UI Inhaber-Anteile A | DE000A1H72N5 | ANT | 0 | 3.500 | |

Halbjahresbericht Tiger German Opportunities UI

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: - Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

| Gattungsbezeichnung | ISIN | Stück bzw. Anteile Whg. in 1.000 | Käufe bzw. Zugänge | Verkäufe bzw. Abgänge | Volumen in 1.000 |
|--|--------------|-------------------------------------|--------------------------|-----------------------------|---------------------|
| Gruppenfremde Investmentanteile | | | | | |
| IP F. - Bond-Select Inhaber-Anteile I o.N. | LU0204032410 | ANT | 0 | 6.000 | |

Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)

EUR

889,80

Verkaufte Kontrakte:

(Basiswert(e): DAX PERFORMANCE-INDEX)

EUR

3.209,64

Die Gesellschaft sorgt dafür, dass eine unangemessene Beeinträchtigung von Anlegerinteressen durch Transaktionskosten vermieden wird, indem unter Berücksichtigung der Anlageziele dieses Sondervermögens ein Schwellenwert für die Transaktionskosten bezogen auf das durchschnittliche Fondsvolumen sowie für eine Portfolioumschlagsrate festgelegt wurde. Die Gesellschaft überwacht die Einhaltung der Schwellenwerte und ergreift im Falle des Überschreitens weitere Maßnahmen.

**Halbjahresbericht
Tiger German Opportunities UI**

Anteilklassenmerkmale im Überblick

| Anteilklasse | Mindestanlagesumme in Währung | Ausgabeaufschlag bis zu 5,00%, derzeit (Angabe in %) | Verwaltungsvergütung bis zu 1,700% p.a., derzeit (Angabe in % p.a.) | Ertragsverwendung | Währung |
|---|--|---|--|---|----------------|
| Tiger German Opportunities UI AK R | keine | 5,00 | 1,650 | Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung | EUR |
| Tiger German Opportunities UI AK I | 500.000 | 0,00 | 1,450 | Ausschüttung ohne Zwischenausschüttung | EUR |

Halbjahresbericht Tiger German Opportunities UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

| | |
|---|-------|
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | 47,52 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | 0,04 |

Sonstige Angaben

Tiger German Opportunities UI AK R

| | | |
|----------------|-----|--------|
| Anteilwert | EUR | 110,49 |
| Ausgabepreis | EUR | 116,01 |
| Rücknahmepreis | EUR | 110,49 |
| Anzahl Anteile | STK | 12.973 |

Tiger German Opportunities UI AK I

| | | |
|----------------|-----|--------|
| Anteilwert | EUR | 115,52 |
| Ausgabepreis | EUR | 115,52 |
| Rücknahmepreis | EUR | 115,52 |
| Anzahl Anteile | STK | 67.142 |

Halbjahresbericht Tiger German Opportunities UI

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Bewertung

Für Devisen, Aktien, Anleihen und Derivate, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, wird der letzte verfügbare handelbare Kurs gemäß § 27 KARBV zugrunde gelegt.

Für Investmentanteile werden die aktuellen Werte, für Bankguthaben und Verbindlichkeiten der Nennwert bzw. Rückzahlungsbetrag gemäß § 29 KARBV zugrunde gelegt.

Für Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an einer Börse noch an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in den regulierten Markt oder Freiverkehr einer Börse einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden gemäß § 28 KARBV i.V.m. § 168 Absatz 3 KAGB die Verkehrswerte zugrunde gelegt, die sich bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten ergeben. Unter dem Verkehrswert ist der Betrag zu verstehen, zu dem der jeweilige Vermögensgegenstand in einem Geschäft zwischen sachverständigen, vertragswilligen und unabhängigen Geschäftspartnern ausgetauscht werden könnte.

Frankfurt am Main, den 1. April 2020

Universal-Investment-Gesellschaft mbH
Die Geschäftsführung

Halbjahresbericht Tiger German Opportunities UI

Anteilklassen im Überblick

Erstausgabedatum

| | |
|----------------|-------------------|
| Anteilklasse A | 12. Dezember 2012 |
| Anteilklasse B | 12. Dezember 2012 |

Erstausgabepreise

| | |
|----------------|---------------------------------|
| Anteilklasse A | € 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag |
| Anteilklasse B | € 100,00 zzgl. Ausgabeaufschlag |

Ausgabeaufschlag

| | |
|----------------|---------------|
| Anteilklasse A | derzeit 5,00% |
| Anteilklasse B | derzeit 0,00% |

Verwaltungsvergütung

| | |
|----------------|---------------------|
| Anteilklasse A | derzeit 1,65 % p.a. |
| Anteilklasse B | derzeit 1,45 % p.a. |

Verwahrstellenvergütung

| | |
|----------------|--------------------|
| Anteilklasse A | derzeit 0,10% p.a. |
| Anteilklasse B | derzeit 0,10% p.a. |

Erfolgsabhängige Vergütung

| | |
|----------------|--|
| Anteilklasse A | 15% der Anteilwertentwicklung über der Entwicklung des EURIBOR@3 12M TR (EUR) bei Übertreffen der "High-Water-Mark". |
|----------------|--|

Anteilklasse B

10% der Anteilwertentwicklung über der Entwicklung des EURIBOR@3 12M TR (EUR) bei Übertreffen der "High-Water-Mark".

Währung

| | |
|----------------|------|
| Anteilklasse A | Euro |
| Anteilklasse B | Euro |

Ertragsverwendung

| | |
|----------------|--------------|
| Anteilklasse A | Ausschüttung |
| Anteilklasse B | Ausschüttung |

Wertpapier-Kennnummer / ISIN:

| | |
|----------------|-----------------------|
| Anteilklasse A | A0Q86B / DE000A0Q86B3 |
| Anteilklasse B | A0Q86C / DE000A0Q86C1 |

Halbjahresbericht Tiger German Opportunities UI

Kurzübersicht über die Partner

1. Kapitalverwaltungsgesellschaft

Universal-Investment-Gesellschaft mbH

Hausanschrift:

Theodor-Heuss-Allee 70
60486 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 17 05 48
60079 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 710 43-0
Telefax: 069 / 710 43-700
www.universal-investment.com

Gründung: 1968
Rechtsform: Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gezeichnetes und eingezahltes Kapital: EUR 10.400.000,-
Eigenmittel: EUR 56.838.000,- (Stand: November 2019)

Geschäftsführer:

Frank Eggloff, München
Katja Müller, Bad Homburg
Markus Neubauer, Frankfurt am Main
Michael Reinhard, Bad Vilbel
Stefan Rockel, Lauterbach (Hessen)
Stephan Scholl, Königstein im Taunus

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Harald Wiedmann (Vorsitzender), Berlin
Dr. Axel Eckhardt, Düsseldorf
Daniel Fischer, Bad Vilbel
Daniel F. Just, Pöcking

2. Verwahrstelle

Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG

Hausanschrift:

Kaiserstraße 24
60311 Frankfurt am Main

Postanschrift:

Postfach 10 10 40
60010 Frankfurt am Main

Telefon: 069 / 21 61-0
Telefax: 069 / 21 61-1340
www.hauck-aufhaeuser.de

Rechtsform: Aktiengesellschaft
Haftendes Eigenkapital: € 196 Mio. (Stand: 31. Dezember 2017)

3. Anlageberatungsgesellschaft und Vertrieb

Tiger Asset Management GmbH

Hausanschrift:

Neuer Wall 35
20354 Hamburg

Telefon: (0 40) 2 26 32 35-0
Telefax: (0 40) 2 26 32 35-17
www.tiger-am.com

4. Anlageausschuss

Marc Schädler,
Tiger Asset Management GmbH, Hamburg

Dr. Michael Gschrei,
Schömig & Gschrei Aktien-Research und Investment-Steuerung, Tutzing

Matthias Rutsch,
Tiger Asset Management GmbH, Hamburg

Marcus Samaan,
Hauck & Aufhäuser Privatbankiers AG, Frankfurt am Main