

Paladin ONE

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2020

Paladin ONE

Paladin ONE F
WKN A1W1PH
ISIN DE000A1W1PH8

Paladin ONE R
WKN A2DTNH
ISIN DE000A2DTNH6

Halbjahresbericht
01.01.2020 - 30.06.2020

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien - Gliederung nach Branche		
Immobilien	20.431.848,70	13,81
IT	18.429.536,28	12,46
Gesundheitswesen	15.456.392,60	10,45
Industrie	14.549.710,93	9,84
Versorgungsbetriebe	11.285.000,00	7,63
Nicht-Basiskonsumgüter	10.778.211,50	7,29
Basiskonsumgüter	9.252.146,73	6,25
Finanzwesen	6.906.637,59	4,67
Telekommunikationsdienste	5.555.250,00	3,76
Summe	112.644.734,33	76,16
2. Derivate	1.538.800,00	1,04
3. Bankguthaben	30.905.507,69	20,89
4. Sonstige Vermögensgegenstände	8.005.754,19	5,41
Summe	153.094.796,21	103,50
II. Verbindlichkeiten	-5.162.144,63	-3,50
III. Fondsvermögen	147.932.651,58	100,00

Stammdaten des Fonds

	Paladin ONE F	Paladin ONE R
Auflegungsdatum	19.07.2013	01.03.2018
Anteilklassenwährung	EUR	EUR
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend
Anzahl der Anteile	848.981	54.033
Anteilwert (in Anteilklassenwährung)	167,32	108,81
Anleger	Private Anleger	Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	-	-
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-	-

¹⁾ Aufgrund von Rundungen können sich bei der Addition von Einzelpositionen der nachfolgenden Vermögensaufstellung abweichende Werte zu den oben aufgeführten Prozentangaben ergeben.

Paladin ONE

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück	Bestand 30.06.20	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere								
Aktien								
Deutschland								
DE000A0DNAY5	bet-at-home.com AG	STK	14.910,00	14.910,00	0,00 EUR	38,6500	576.271,50	0,39
DE000A0XFSF0	DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate AG	STK	1.704.465,00	0,00	100.000,00 EUR	4,3400	7.397.378,10	5,00
DE0005550602	Drägerwerk AG & Co. KGaA	STK	10.000,00	10.000,00	0,00 EUR	59,6000	596.000,00	0,40
DE0005550636	Drägerwerk AG & Co. KGaA -VZ-	STK	40.000,00	40.000,00	0,00 EUR	70,4000	2.816.000,00	1,90
DE000A14KRD3	Dte. Konsum REIT-AG	STK	334.932,00	70.785,00	107.057,00 EUR	17,6000	5.894.803,20	3,98
DE0006042708	HAWESKO Holding AG	STK	194.996,00	209.929,00	14.933,00 EUR	34,8000	6.785.860,80	4,59
DE000A1A6V48	KPS AG	STK	300.000,00	300.000,00	0,00 EUR	6,2000	1.860.000,00	1,26
DE000A1MMCC8	Medios AG	STK	317.794,00	36.946,00	389.651,00 EUR	37,9000	12.044.392,60	8,14
DE0006201403	PEH Wertpapier AG	STK	70.000,00	0,00	0,00 EUR	17,3000	1.211.000,00	0,82
DE000A12UKK6	Rocket Internet SE	STK	158.000,00	158.000,00	0,00 EUR	19,1800	3.030.440,00	2,05
DE000A1K0235	SÜSS MicroTec SE	STK	344.854,00	479.305,00	134.451,00 EUR	14,1000	4.862.441,40	3,29
DE0005089031	United Internet AG	STK	65.000,00	50.000,00	35.000,00 EUR	36,5300	2.374.450,00	1,61
DE000A2N4H07	Westwing Group AG	STK	500.000,00	500.000,00	0,00 EUR	7,3570	3.678.500,00	2,49
DE0005545503	1&1 Drillisch AG	STK	140.000,00	215.000,00	75.000,00 EUR	22,7200	3.180.800,00	2,15
							56.308.337,60	38,07
Finnland								
FI4000383898	Adapteo Oyj	STK	300.000,00	0,00	100.000,00 SEK	79,5000	2.277.306,19	1,54
							2.277.306,19	1,54
Luxemburg								
LU1250154413	ADO Properties S.A.	STK	250.000,00	200.000,00	0,00 EUR	24,4000	6.100.000,00	4,12
							6.100.000,00	4,12
Niederlande								
NL0012044747	Shop Apotheke Europe NV	STK	35.000,00	15.165,00	62.176,00 EUR	99,8000	3.493.000,00	2,36
							3.493.000,00	2,36
Norwegen								
NO0010792625	Fjord1 ASA	STK	2.794.187,00	380.056,00	528.869,00 NOK	45,2000	11.583.821,96	7,83
NO0010791353	MPC Container Ships ASA	STK	1.375.009,00	0,00	213.869,00 NOK	5,4600	688.582,78	0,47
							12.272.404,74	8,30
Schweden								
SE0002591420	Tobii AB [publ]	STK	1.466.259,00	1.466.259,00	0,00 SEK	36,0000	5.040.182,18	3,41
							5.040.182,18	3,41
Schweiz								
CH0042615283	Zur Rose Group AG	STK	10.752,00	7.752,00	25.000,00 CHF	245,0000	2.466.285,93	1,67
							2.466.285,93	1,67
Summe Aktien							87.957.516,64	59,47
Summe börsengehandelte Wertpapiere							87.957.516,64	59,47

Paladin ONE

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück	Bestand 30.06.20	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
------	---------------------	-------	---------------------	--	---	------	--------------------	--------------------------------------

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien

Deutschland

DE000A2DA414	Consus Real Estate AG	STK	179.253,00	0,00	0,00 EUR	5,8000	1.039.667,40	0,70
DE000FTG1111	flatex AG	STK	45.000,00	45.000,00	0,00 EUR	42,2500	1.901.250,00	1,29
DE000A1TNWJ4	MPC Münchmeyer Petersen Capital AG	STK	3.188.561,00	0,00	0,00 EUR	1,1900	3.794.387,59	2,56
DE000A2YN371	Pacifico Renewables Yield AG	STK	95.000,00	95.000,00	0,00 EUR	23,0000	2.185.000,00	1,48
							8.920.304,99	6,03

Summe Aktien

8.920.304,99 6,03

Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

8.920.304,99 6,03

Neuemissionen, die zum Handel an einem Organisierten Markt vorgesehen sind

Aktien

Deutschland

DE000A0MSN11	Nynomic AG	STK	307.231,00	307.231,00	0,00 EUR	21,7000	6.666.912,70	4,51
							6.666.912,70	4,51

Summe Aktien

6.666.912,70 4,51

Summe Neuemissionen, die zum Handel an einem Organisierten Markt vorgesehen sind

6.666.912,70 4,51

Nicht notierte Wertpapiere

Aktien

Deutschland

DE000A2N4U91	Blue Elephant Energy AG	STK	1.300.000,00	0,00	0,00 EUR	7,0000	9.100.000,00	6,15
N/A	Nachbesserungsrechte Dte. Postbank AG 800100	STK	33.589,00	0,00	0,00 EUR	0,0000	0,00	0,00
							9.100.000,00	6,15

Summe Aktien

9.100.000,00 6,15

Summe nicht notierte Wertpapiere

9.100.000,00 6,15

Summe Wertpapiervermögen

112.644.734,33 76,16

Paladin ONE

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	WHG	Bestand 30.06.20	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Derivate						
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)						
Aktienindex-Derivate						
Forderungen/Verbindlichkeiten						
Optionsrechte						
Optionsrechte auf Aktienindices						
Put on DAX Index Dezember 2020/10.000,00	EUX	Anzahl 800		EUR 384,7000	1.538.800,00	1,04
Summe der Aktienindex-Derivate					1.538.800,00	1,04
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						
Bankguthaben						
EUR-Bankguthaben bei:						
DZ PRIVATBANK S.A., Niederlassung Frankfurt		EUR 30.905.507,69			30.905.507,69	20,89
Summe der Bankguthaben					30.905.507,69	20,89
Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds					30.905.507,69	20,89
Sonstige Vermögensgegenstände						
Forderungen WP-Geschäfte		EUR 4.716.884,30			4.716.884,30	3,19
Sonstige Forderungen		EUR 3.136.576,16			3.136.576,16	2,12
Zinsansprüche		EUR -8.833,33			-8.833,33	-0,01
Steuerrückerstattungsansprüche		EUR 43.774,52			43.774,52	0,03
Forderungen aus Anteilumsatz		EUR 117.352,54			117.352,54	0,08
Summe sonstige Vermögensgegenstände					8.005.754,19	5,41
Sonstige Verbindlichkeiten						
Verbindlichkeiten WP-Geschäfte		EUR -409.457,12			-409.457,12	-0,28
Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung		EUR -183.337,68			-183.337,68	-0,12
Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz		EUR -112.971,86			-112.971,86	-0,08
Sonstige Verbindlichkeiten		EUR -4.456.377,97			-4.456.377,97	-3,01
Summe sonstige Verbindlichkeiten					-5.162.144,63	-3,49
Fondsvermögen					147.932.651,58	100,00

Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringe Differenzen entstanden sein.

Paladin ONE

Zurechnung auf die Aktienklassen

Paladin ONE R

Aktienwert	EUR	108,81
Umlaufende Aktien	STK	54.033,250

Paladin ONE F

Aktienwert	EUR	167,32
Umlaufende Aktien	STK	848.980,664
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		76,16
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		1,04

Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf Grundlage der nachstehenden Kurse/Marktsätze bewertet:

Wertpapierkurse	Kurse per 29.06.2020 oder letztbekannte
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 29.06.2020
Devisenkurse	Kurse per 29.06.2020
Devisenkurse (in Mengennotiz)	
Norwegische Krone	NOK 10,902900 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK 10,472900 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF 1,068100 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

A) Wertpapierhandel	
A	Amtlicher Börsenhandel
M	Organisierter Markt
X	Nicht notierte Wertpapiere
B) Terminbörse	
EUX	EUREX, Frankfurt
C) OTC	Over the counter

Paladin ONE

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Deutschland					
DE0005557508	Dte. Telekom AG	STK		100.000,00	100.000,00
DE0006095003	ENCAVIS AG	STK		100.000,00	100.000,00
DE000BFB0019	METRO AG	STK		440.000,00	440.000,00
DE000A0DPRE6	Sixt Leasing SE	STK		230.000,00	230.000,00
DE000TUAG000	TUI AG	STK		400.000,00	400.000,00
DE000ZEAL241	Zeal Network SE	STK		0,00	245.000,00
Österreich					
AT0000818802	Do & Co AG	STK		0,00	40.000,00
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Deutschland					
DE000CLS1001	McKesson Europe AG	STK		0,00	350.000,00
Verzinsliche Wertpapiere					
EUR					
DE000A14J3R2	0,000% RAG-Stiftung/Evonik Industries AG Reg.S. CV v.15(2021)	EUR		0,00	5.000.000,00
Derivate					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte					
	Basiswert(e) DAX Index	EUR	40.800		
Optionsrechte					
Wertpapier-Optionsrechte					
Optionsrechte auf Aktien					
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put)					
	Basiswert(e) TUI AG	EUR	137		
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktienindices					
Gekaufte Kontrakte (Put)					
	Basiswert(e) DAX Performance-Index	EUR	1.266		

Paladin ONE

Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

Aktienwert Paladin ONE F	EUR	167,32
Umlaufende Aktien Paladin ONE F	STK	848.980,664
Aktienwert Paladin ONE R	EUR	108,81
Umlaufende Aktien Paladin ONE R	STK	54.033,250

Angaben zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

An einer Börse zugelassene oder an einem organisierten Markt gehandelte Vermögensgegenstände

Vermögensgegenstände, die zum Handel an Börsen zugelassen sind oder in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind sowie Bezugsrechte für das betreffende Teilgesellschaftsvermögen werden zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet, sofern nachfolgend unter „Besondere Bewertungsregeln“ nicht anders angegeben.

Nicht an einer Börse zugelassene oder an einem organisierten Markt gehandelte Vermögensgegenstände oder Vermögensgegenstände ohne handelbaren Kurs

Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an Börsen zugelassen sind noch in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist, sofern nachfolgend unter „Besondere Bewertungsregeln“ nicht anders angegeben.

Nichtnotierte Schuldverschreibungen und Schuldscheindarlehen

Für die Bewertung von Schuldverschreibungen, die nicht zum Handel an der Börse oder in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind (z.B. nicht notierte Anleihen, Commercial Papers und Einlagenzertifikate), und für die Bewertung von Schuldscheindarlehen werden Spreadkurven von Schuldverschreibungen und Anleihen vergleichbarer Aussteller mit entsprechender Laufzeit und Verzinsung ermittelt. In Verbindung mit entsprechenden risikolosen Zinskurven wird mittels eines geeigneten Bewertungsmodells der Verkehrswert ermittelt. Bei der Ermittlung des Verkehrswertes können Auf- bzw. Abschläge auf die aktuellen Marktparameter aufgrund der individuellen Ausgestaltung des entsprechenden Vermögenswertes, gegenüber denjenigen Instrumenten vergleichbare Emittenten, veranschlagt werden.

Geldmarktinstrumente

Bei den in den Teilgesellschaftsvermögen befindlichen Geldmarktinstrumenten werden Zinsen und zinsähnliche Erträge sowie Aufwendungen (z. B. Verwaltungsvergütung, Verwahrstellenvergütung, Prüfungskosten, Kosten der Veröffentlichung etc.) bis einschließlich des Tages vor dem Valutatag berücksichtigt. Geldmarktinstrumente werden zu den jeweiligen Marktsätzen bewertet.

Derivate, Optionsrechte und Terminkontrakte

Die zu einem Teilgesellschaftsvermögen gehörenden Optionsrechte und die Verbindlichkeiten aus Dritten eingeräumten Optionsrechten, die zum Handel an einer Börse zugelassen oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden zu dem jeweils letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet. Das gleiche gilt für Forderungen und Verbindlichkeiten aus für das jeweilige Teilgesellschaftsvermögen verkauften Terminkontrakten. Die zulasten des betreffenden Teilgesellschaftsvermögens geleisteten Einschüsse werden unter Einbeziehung der am Börsentag festgestellten Bewertungsgewinne und Bewertungsverluste zum Wert des Teilgesellschaftsvermögens hinzugerechnet. Swaps werden zu ihrem Verkehrswert angesetzt, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der Gesamtumstände angemessen ist.

Bankguthaben und Festgelder

Bankguthaben werden grundsätzlich zu ihrem Nennwert zuzüglich zugeflossener Zinsen bewertet. Festgelder werden zum Verkehrswert bewertet, sofern das Festgeld jederzeit kündbar ist und die Rückzahlung bei der Kündigung nicht zum Nennwert zuzüglich Zinsen erfolgt.

Paladin ONE

Unternehmensbeteiligungen

Unternehmensbeteiligungen werden bei Erwerb und danach nicht länger als 12 Monate mit dem Kaufpreis einschließlich der Anschaffungsnebenkosten angesetzt. Anschließend werden sie mit dem zuletzt festgestellten Verkehrswert angesetzt. Dieser Wert wird für jeden Vermögensgegenstand mindestens alle 12 Monate ermittelt. Bei Änderung von wesentlichen Bewertungsfaktoren wird die Neubewertung gegebenenfalls zeitlich vorgezogen.

Auf ausländische Währung lautende Vermögensgegenstände

Auf ausländische Währung lautende Vermögensgegenstände werden unter Zugrundelegung des WM/Reuters Fixing um 17.00 Uhr MEZ/MESZ ermittelten Devisenkurses des dem Bewertungstag vorhergehenden Börsentages in die Währung des Fonds (Euro) umgerechnet.

Paladin ONE

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Die Paladin Asset Management Investmentaktiengesellschaft mit veränderlichem Kapital und Teilgesellschaftsvermögen, als Manager alternativer Investmentfonds („AIFM“), fällt per Definition in den Anwendungsbereich der Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 („SFTR“).

Im Berichtszeitraum des Teilgesellschaftsvermögens kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtdite-Swaps im Sinne dieser Verordnung zum Einsatz. Somit sind im vorliegenden Bericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.

Details zur Anlagestrategie und den eingesetzten Finanzinstrumenten des Investmentfonds können jeweils aus dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

Hannover, den 5. August 2020

Paladin Asset Management Investmentaktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen
Der Vorstand

