

# Paladin ONE

**Halbjahresbericht zum 30. Juni 2021**

# Paladin ONE

Paladin ONE F  
WKN A1W1PH  
ISIN DE000A1W1PH8

Paladin ONE R  
WKN A2DTNH  
ISIN DE000A2DTNH6

Halbjahresbericht  
1. Januar 2021 - 30. Juni 2021

## Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens <sup>1)</sup>
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		
<b>1. Aktien - Gliederung nach Branche</b>		
Industrie	41.218.322,05	15,37
Telekommunikationsdienste	39.600.965,37	14,77
Finanzwesen	37.375.564,92	13,94
Gesundheitswesen	34.057.089,50	12,70
Versorgungsbetriebe	26.369.533,10	9,83
Immobilien	13.109.465,80	4,89
IT	8.468.167,70	3,16
Nicht-Basiskonsumgüter	7.225.773,00	2,69
Energie	2.652.000,00	0,99
<b>Summe</b>	<b>210.076.881,44</b>	<b>78,34</b>
<b>2. Derivate</b>	<b>450.000,00</b>	<b>0,17</b>
<b>3. Bankguthaben</b>	<b>61.031.947,87</b>	<b>22,76</b>
<b>4. Sonstige Vermögensgegenstände</b>	<b>29.845,27</b>	<b>0,01</b>
<b>Summe</b>	<b>271.588.674,58</b>	<b>101,28</b>
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	<b>-3.400.042,82</b>	<b>-1,28</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>	<b>268.188.631,76</b>	<b>100,00</b>

## Stammdaten des Fonds

	Paladin ONE F	Paladin ONE R
Auflegungsdatum	19. Juli 2013	1. März 2018
Anteilklassenwährung	EUR	EUR
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend
Anzahl der Anteile	1.113.993	214.652
Anteilwert (in Anteilklassenwährung)	214,01	138,74
Anleger	Private Anleger	Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	-	-
Rücknahmeabschlag (in Prozent)	-	-

<sup>1)</sup> 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. Juni 2021	Käufe Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichts- zeitraum	WHG	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Belgien</b>									
BE0003766806	Ion Beam Applications S.A. [IBA]	STK	883.425,00	4.121,00	100.000,00	EUR	16,5400	14.611.849,50	5,45
								<b>14.611.849,50</b>	<b>5,45</b>
<b>Deutschland</b>									
DE0005408116	Aareal Bank AG	STK	600.000,00	600.000,00	0,00	EUR	19,6900	11.814.000,00	4,41
DE000A2GSU42	Brockhaus Capital Management AG	STK	311.856,00	168.306,00	0,00	EUR	22,9000	7.141.502,40	2,66
DE000A0XFSF0	DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate AG	STK	1.030.965,00	10.365,00	0,00	EUR	4,3600	4.495.007,40	1,68
DE000A14KRD3	Dte. Konsum REIT-AG	STK	582.058,00	0,00	0,00	EUR	14,8000	8.614.458,40	3,21
DE000A0Z2ZZ5	freenet AG	STK	290.000,00	0,00	60.000,00	EUR	19,8900	5.768.100,00	2,15
DE000A1A6V48	KPS AG	STK	280.565,00	0,00	0,00	EUR	5,3800	1.509.439,70	0,56
DE000A1MMCC8	Medios AG	STK	585.700,00	65.200,00	0,00	EUR	33,2000	19.445.240,00	7,25
DE0006201403	PEH Wertpapier AG	STK	70.000,00	0,00	0,00	EUR	22,8000	1.596.000,00	0,60
DE0005137004	q.beyond AG	STK	5.578.333,00	1.008.763,00	0,00	EUR	1,8900	10.543.049,37	3,93
DE0005545503	1&1 AG	STK	405.000,00	340.000,00	0,00	EUR	25,7400	10.424.700,00	3,89
								<b>81.351.497,27</b>	<b>30,34</b>
<b>Frankreich</b>									
FR0013030152	La Francaise de L'Energie	STK	120.000,00	0,00	0,00	EUR	22,1000	2.652.000,00	0,99
								<b>2.652.000,00</b>	<b>0,99</b>
<b>Luxemburg</b>									
LU2334363566	OboTech Acquisition SE	STK	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00	EUR	9,8500	14.775.000,00	5,51
								<b>14.775.000,00</b>	<b>5,51</b>
<b>Niederlande</b>									
NL0012015705	Just Eat Takeaway.com N.V.	STK	45.000,00	45.000,00	0,00	EUR	79,8100	3.591.450,00	1,34
								<b>3.591.450,00</b>	<b>1,34</b>
<b>Norwegen</b>									
NO0010792625	Fjord1 ASA	STK	3.951.913,00	820.233,00	0,00	NOK	44,9000	17.424.523,61	6,50
								<b>17.424.523,61</b>	<b>6,50</b>
<b>Summe Aktien</b>								<b>134.406.320,38</b>	<b>50,13</b>
<b>Summe börsengehandelte Wertpapiere</b>								<b>134.406.320,38</b>	<b>50,13</b>

## Paladin ONE

### Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück	Bestand 30. Juni 2021	Käufe Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichts- zeitraum	WHG	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
------	---------------------	-------	--------------------------	--	---	-----	------	--------------------	--------------------------------------

#### An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

##### Aktien

##### Deutschland

DE000A2QEFA1	fashionette AG	STK	110.131,00	0,00	4.869,00	EUR	33,0000	3.634.323,00	1,36
DE000A1TNWJ4	MPC Münchmeyer Petersen Capital AG	STK	4.063.635,00	204.952,00	0,00	EUR	3,5800	14.547.813,30	5,42
DE000A2YN371	Pacifico Renewables Yield AG	STK	141.777,00	0,00	1.889,00	EUR	36,9000	5.231.571,30	1,95
DE000A1YC996	The Social Chain AG	STK	389.852,00	0,00	10.148,00	EUR	33,0000	12.865.116,00	4,80
								<b>36.278.823,60</b>	<b>13,53</b>

##### Niederlande

NL0015268814	MPC Energy Solutions N.V.	STK	2.200.000,00	2.200.000,00	0,00	NOK	32,7950	7.084.961,80	2,64
								<b>7.084.961,80</b>	<b>2,64</b>

##### Norwegen

NO0010907090	Nordic Unmanned AS	STK	1.080.056,00	1.080.056,00	0,00	NOK	41,7500	4.428.023,84	1,65
								<b>4.428.023,84</b>	<b>1,65</b>

##### Österreich

AT0000A25NJ6	Wolftank-Adisa Holding AG	STK	125.431,00	125.431,00	0,00	EUR	36,6000	4.590.774,60	1,71
								<b>4.590.774,60</b>	<b>1,71</b>

##### Summe Aktien

**52.382.583,84 19,53**

##### Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

**52.382.583,84 19,53**

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

##### Aktien

##### Deutschland

DE000A0MSN11	Nynomic AG	STK	165.684,00	0,00	74.932,00	EUR	42,0000	6.958.728,00	2,59
								<b>6.958.728,00</b>	<b>2,59</b>

##### Summe Aktien

**6.958.728,00 2,59**

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

**6.958.728,00 2,59**

## Paladin ONE

### Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. WHG	Bestand 30. Juni 2021	Käufe Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichts- zeitraum	WHG	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Deutschland</b>									
DE000A2N4U91	Blue Elephant Energy AG	STK	1.300.000,00	0,00	0,00	EUR	10,8100	14.053.000,00	5,24
MAN845150	Nachbesserungsrechte Dte. Postbank AG	STK	33.589,00	0,00	0,00	EUR	0,0000	0,00	0,00
DE000A2QP828	Veganz Group AG	STK	48.083,00	48.083,00	0,00	EUR	47,3400	2.276.249,22	0,85
								<b>16.329.249,22</b>	<b>6,09</b>
<b>Summe Aktien</b>								<b>16.329.249,22</b>	<b>6,09</b>
<b>Summe nicht notierte Wertpapiere</b>								<b>16.329.249,22</b>	<b>6,09</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>210.076.881,44</b>	<b>78,34</b>
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
<b>Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>									
<b>Wertpapier-Optionsscheine</b>									
OboTech Acquisition SE/OboTech Acquisition SE WTS v.21(2026)	FRA	STK	500.000,00			EUR	0,9000	450.000,00	0,17
<b>Summe der Derivate auf einzelne Wertpapiere</b>								<b>450.000,00</b>	<b>0,17</b>
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>									
<b>Bankguthaben</b>									
<b>EUR-Bankguthaben bei:</b>									
DZ PRIVATBANK S.A., Niederlassung Frankfurt			EUR 61.031.947,87					61.031.947,87	22,76
<b>Summe der Bankguthaben</b>								<b>61.031.947,87</b>	<b>22,76</b>
<b>Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>								<b>61.031.947,87</b>	<b>22,76</b>
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Zinsansprüche		EUR	-13.250,00					-13.250,00	0,00
Steuerrückerstattungsansprüche		EUR	43.095,27					43.095,27	0,02
<b>Summe sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>29.845,27</b>	<b>0,02</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung		EUR	-338.002,00					-338.002,00	-0,13
Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz		EUR	-1.374.242,84					-1.374.242,84	-0,51
Sonstige Verbindlichkeiten		EUR	-1.687.797,98					-1.687.797,98	-0,63
<b>Summe sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>-3.400.042,82</b>	<b>-1,27</b>
<b>Fondsvermögen</b>								<b>268.188.631,76</b>	<b>100,00</b>

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

# Paladin ONE

## Zurechnung auf die Anteilklassen

### Paladin ONE R

Anteilwert	EUR	138,74
Umlaufende Anteile	STK	214.652,493

### Paladin ONE F

Anteilwert	EUR	214,01
Umlaufende Anteile	STK	1.113.993,073
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		78,34
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,17

## Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

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

Wertpapierkurse	Kurse per 29. Juni 2021 oder letztbekannte	
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 29. Juni 2021	
Devisenkurse	Kurse per 29. Juni 2021	
Devisenkurse (in Mengennotiz)		
Norwegische Krone	NOK	10,183400 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,095900 = 1 Euro (EUR)

### Marktschlüssel

A) Wertpapierhandel	
A	Amtlicher Börsenhandel
M	Organisierter Markt
X	Nicht notierte Wertpapiere
B) Terminbörse	
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	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Cayman Inseln</b>				
KYG0232J1013	Alussa Energy Acquisition Corporation	STK	600.000,00	600.000,00
<b>Deutschland</b>				
DE0005909006	Bilfinger SE	STK	0,00	210.000,00
DE0006042708	Hawesko Holding AG	STK	0,00	96.066,00
DE000A1K0235	SÜSS MicroTec SE	STK	0,00	219.854,00
<b>Norwegen</b>				
NO0010791353	MPC Container Ships ASA	STK	0,00	7.032.940,00
<b>Schweden</b>				
SE0002591420	Tobii AB [publ]	STK	0,00	1.150.000,00
<b>An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Deutschland</b>				
DE000A0JK2A8	AURELIUS Equity Opportunities SE & Co KGaA	STK	0,00	325.000,00
<b>Nicht notierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
<b>Deutschland</b>				
DE000A3E5FF4	The Social Chain AG BZR 31.03.21	STK	400.000,00	400.000,00

# Paladin ONE

## Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

Anteilwert Paladin ONE F	EUR	214,01
Umlaufende Anteile Paladin ONE F	STK	1.113.993,073
Anteilwert Paladin ONE R	EUR	138,74
Umlaufende Anteile Paladin ONE R	STK	214.652,493

### **Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände**

Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgt gemäß §§ 168 und 169 KAGB und der Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und -Bewertungsverordnung („KARBV“).

### **An einer Börse zugelassene/an einem organisierten Markt gehandelte Vermögensgegenstände**

Vermögensgegenstände, die zum Handel an einer Börse zugelassen sind oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind sowie Bezugsrechte für das OGAW-Sondervermögen werden zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet, sofern im nachfolgenden Abschnitt „Besondere Regeln für die Bewertung einzelner Vermögensgegenstände“ nicht anders angegeben.

### **Nicht an Börsen notierte oder an organisierten Märkten 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 im nachfolgenden Abschnitt „Besondere Regeln für die Bewertung einzelner Vermögensgegenstände“ nicht anders angegeben.

### **Schuldverschreibungen und Schuldscheindarlehen**

Für die Bewertung von Schuldverschreibungen, die nicht zum Handel an einer Börse oder an 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 Emittenten 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.

### **Optionsrechte und Terminkontrakte**

Die zu dem OGAW-Sondervermögen gehörenden Optionsrechte und Verbindlichkeiten aus einem 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 (Settlementpreis der jeweiligen Börse), der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet. Das gleiche gilt für Forderungen und Verbindlichkeiten aus für Rechnung des OGAW-Sondervermögens verkauften Terminkontrakten. Die zu Lasten des OGAW-Sondervermögens geleisteten Einschüsse werden unter Einbeziehung der am Börsentag festgestellten Bewertungsgewinne und Bewertungsverluste zum Wert des OGAW-Sondervermögens hinzugerechnet.

### **Bankguthaben, Festgelder und Investmentanteile**

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. Investmentanteile (Anteile an Zielfonds) werden grundsätzlich mit ihrem letzten festgestellten Rücknahmepreis angesetzt oder zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet. Stehen diese Werte nicht zur Verfügung, werden Investmentanteile zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

### **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 OGAW-Sondervermögens (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 Verwalter 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 16. Juli 2021

Paladin Asset Management Investmentaktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen  
Der Vorstand

