

Paladin ONE

Jahresbericht zum 31. Dezember 2022

Paladin ONE

Paladin ONE F Paladin ONE R
WKN A1W1PH WKN A2DTNH
ISIN DE000A1W1PH8 ISIN DE000A2DTNH6

Jahresbericht
01.01.2022 - 31.12.2022

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien - Gliederung nach Branche		
IT	38.182.184,20	16,90
Gesundheitswesen	34.127.617,64	15,10
Industrie	25.357.580,67	11,22
Versorgungsbetriebe	21.095.451,96	9,34
Finanzwesen	16.865.441,80	7,46
Nicht-Basiskonsumgüter	15.550.730,54	6,88
Immobilien	15.106.500,00	6,69
Basiskonsumgüter	12.199.916,20	5,40
Roh-, Hilfs- u. Betriebsstoffe	8.353.400,00	3,70
Telekommunikationsdienste	4.730.400,00	2,09
Energie	1.566.000,00	0,69
Summe	193.135.223,01	85,47
2. Derivate	50.000,00	0,02
3. Bankguthaben	35.948.243,35	15,91
4. Sonstige Vermögensgegenstände	2.967.787,38	1,31
Summe	232.101.253,74	102,71
II. Verbindlichkeiten	-6.162.410,94	-2,71
III. Fondsvermögen	225.938.842,80	100,00

Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		297.208.528,95
1. Mittelzufluß/-abfluß (netto)		-14.703.327,88
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	33.251.721,31	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-47.955.049,19	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		1.206.634,03
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		-57.772.992,30
Davon nicht realisierte Gewinne	-48.660.461,61	
Davon nicht realisierte Verluste	-51.213.423,51	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		225.938.842,80

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

Paladin ONE

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022

EUR

I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	984.527,65
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	2.803.949,04
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-140.217,86
4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	-70.255,63
5. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-87.676,70
6. Abzug ausländischer Quellensteuer	-54.611,01
Summe der Erträge	3.435.715,49
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	1.455,95
2. Verwaltungsvergütung	3.775.339,70
3. Verwahrstellenvergütung	85.829,56
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	25.663,29
5. Sonstige Aufwendungen	112.223,54
Summe der Aufwendungen	4.000.512,04
III. Ordentlicher Nettoertrag	-564.796,55
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	51.256.166,47
2. Realisierte Verluste	-8.590.477,10
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	42.665.689,37
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	42.100.892,82
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-48.660.461,61
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-51.213.423,51
VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-99.873.885,12
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	-57.772.992,30

Paladin ONE-R

Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		62.749.736,62
1. Mittelzufluss (netto)		3.227.255,88
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	22.157.777,01	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-18.930.521,13	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-23.601,85
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		-13.174.239,37
Davon nicht realisierte Gewinne	-11.016.905,96	
Davon nicht realisierte Verluste	-11.869.467,23	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		52.779.151,28

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022

		EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		230.331,73
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		655.353,83
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-32.817,45
4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		-16.438,91
5. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		-20.511,85
6. Abzug ausländischer Quellensteuer		-12.767,69
Summe der Erträge		803.149,66
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		340,28
2. Verwaltungsvergütung		1.013.660,91
3. Verwahrstellenvergütung		20.073,28
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		5.996,36
5. Sonstige Aufwendungen		26.247,38
Summe der Aufwendungen		1.066.318,21
III. Ordentlicher Nettoertrag		-263.168,55
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		11.983.577,83
2. Realisierte Verluste		-2.008.275,46
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		9.975.302,37
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		9.712.133,82
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-11.016.905,96
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-11.869.467,23
VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-22.886.373,19
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-13.174.239,37

Paladin ONE-R

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage

	EUR insgesamt	EUR je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	9.712.133,82	22,22
II. Wiederanlage	9.712.133,82	22,22

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
31.12.2019	2.772.648,69	101,19
31.12.2020	13.236.172,33	131,17
31.12.2021	62.749.736,62	149,75
31.12.2022	52.779.151,28	120,76

Paladin ONE-F

Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		234.458.792,33
1. Mittelzufluss (netto)		-17.930.583,76
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	11.093.944,30	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-29.024.528,06	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		1.230.235,88
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		-44.598.752,93
Davon nicht realisierte Gewinne	-37.643.555,65	
Davon nicht realisierte Verluste	-39.343.956,28	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		173.159.691,52

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022

		EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		754.195,92
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		2.148.595,21
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-107.400,41
4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		-53.816,72
5. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		-67.164,85
6. Abzug ausländischer Quellensteuer		-41.843,32
Summe der Erträge		2.632.565,83
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		1.115,67
2. Verwaltungsvergütung		2.761.678,79
3. Verwahrstellenvergütung		65.756,28
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		19.666,93
5. Sonstige Aufwendungen		85.976,16
Summe der Aufwendungen		2.934.193,83
III. Ordentlicher Nettoertrag		-301.628,00
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		39.272.588,64
2. Realisierte Verluste		-6.582.201,64
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		32.690.387,00
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		32.388.759,00
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		-37.643.555,65
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-39.343.956,28
VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		-76.987.511,93
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		-44.598.752,93

Paladin ONE-F

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage

	EUR insgesamt	EUR je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	32.388.759,00	35,01
II. Wiederanlage	32.388.759,00	35,01

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
31.12.2019	134.874.838,40	155,29
31.12.2020	206.711.034,34	202,02
31.12.2021	234.458.792,33	231,41
31.12.2022	173.159.691,52	187,17

Paladin ONE

Stammdaten des Fonds

	Paladin ONE F	Paladin ONE R
Auflegungsdatum	02.01.2017	01.03.2018
Anteilklassenwahrung	EUR	EUR
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend
Anzahl der Anteile	925.130,918	437.044,870
Anteilwert (in Anteilklassenwahrung)	187,17	120,76
Anleger	Private Anleger	Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	-	-
Rucknahmegebuhr (in Prozent)	-	-

Paladin ONE

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.12.22	Käufe Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichts- zeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere								
Aktien								
Belgien								
BE0003766806	Ion Beam Applications S.A. [IBA]	STK	937.280,00	136.610,00	0,00 EUR	15,7400	14.752.787,20	6,53
							14.752.787,20	6,53
Deutschland								
DE000A2GSU42	Brockhaus Technologies AG	STK	491.131,00	147.000,00	62.225,00 EUR	22,8000	11.197.786,80	4,96
DE0005419105	CANCOM SE	STK	500.000,00	500.000,00	0,00 EUR	27,7400	13.870.000,00	6,14
DE000A3CRRN9	Cherry SE	STK	600.000,00	600.000,00	0,00 EUR	7,7300	4.638.000,00	2,05
DE000A14KRD3	Dte. Konsum REIT-AG	STK	2.025.000,00	1.442.942,00	0,00 EUR	7,4600	15.106.500,00	6,69
DE000A161408	HelloFresh SE	STK	300.000,00	300.000,00	0,00 EUR	21,0800	6.324.000,00	2,80
DE0005470405	LANXESS AG	STK	220.000,00	220.000,00	0,00 EUR	37,9700	8.353.400,00	3,70
DE000A1MMCC8	Medios AG	STK	1.089.698,00	381.498,00	0,00 EUR	17,7800	19.374.830,44	8,58
DE000A3CSAE2	Mister Spex SE	STK	1.738.000,00	1.738.000,00	0,00 EUR	3,9850	6.925.930,00	3,07
DE0005137004	q.beyond AG	STK	7.078.458,00	453.385,00	0,00 EUR	0,7690	5.443.334,20	2,41
DE000A1K0235	SÜSS MicroTec SE	STK	180.000,00	180.000,00	0,00 EUR	15,1200	2.721.600,00	1,20
DE000A2YN900	TeamViewer AG	STK	950.000,00	100.000,00	0,00 EUR	12,1150	11.509.250,00	5,09
DE0005545503	1&1 AG	STK	405.000,00	0,00	0,00 EUR	11,6800	4.730.400,00	2,09
							110.195.031,44	48,78
Frankreich								
FR0013030152	La Francaise de L'Energie	STK	40.000,00	0,00	80.000,00 EUR	39,1500	1.566.000,00	0,69
							1.566.000,00	0,69
Luxemburg								
LU2334363566	OboTech Acquisition SE	STK	1.000.000,00	0,00	500.000,00 EUR	9,8000	9.800.000,00	4,34
							9.800.000,00	4,34
Niederlande								
NL0012044747	Shop Apotheke Europe NV	STK	100.000,00	100.000,00	0,00 EUR	45,4300	4.543.000,00	2,01
							4.543.000,00	2,01
Norwegen								
NO0010791353	MPC Container Ships ASA	STK	6.180.000,00	6.430.000,00	250.000,00 NOK	16,4650	9.651.945,02	4,27
							9.651.945,02	4,27
Summe Aktien							150.508.763,66	66,62
Summe börsengehandelte Wertpapiere							150.508.763,66	66,62

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien								
Deutschland								
DE000A2G8XP9	aifinyo AG	STK	323.866,00	128.866,00	0,00 EUR	17,5000	5.667.655,00	2,51
DE000A1EWXA4	clearwise AG	STK	3.258.749,00	3.258.749,00	0,00 EUR	2,4200	7.886.172,58	3,49
DE000A2QEFA1	fashionette AG	STK	219.131,00	0,00	0,00 EUR	4,4600	977.324,26	0,43
DE000A2YN371	Tion Renewables AG	STK	454.070,00	312.293,00	0,00 EUR	23,6000	10.716.052,00	4,74
DE000A3E5ED2	Veganz Group AG	STK	105.787,00	1.500,00	0,00 EUR	12,6000	1.332.916,20	0,59
							26.580.120,04	11,76

Paladin ONE

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.12.22	Käufe Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichts- zeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen	
Niederlande									
NL0015268814	MPC Energy Solutions N.V.	STK	2.154.455,00	0,00	45.545,00 NOK	12,2000	2.493.227,38	1,10	
							2.493.227,38	1,10	
Norwegen									
NO0011045429	Havila Kyststruten AS	STK	7.464.999,00	2.896.700,00	2,00 NOK	10,8000	7.647.476,28	3,38	
NO0010907090	Nordic Unmanned AS	STK	1.158.020,00	0,00	54.430,00 NOK	6,0000	659.070,60	0,29	
							8.306.546,88	3,67	
Österreich									
AT0000A25NJ6	Wolfbank-Adisa Holding AG	STK	408.293,00	0,00	0,00 EUR	12,8500	5.246.565,05	2,32	
							5.246.565,05	2,32	
Summe Aktien							42.626.459,35	18,85	
Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							42.626.459,35	18,85	
Nicht notierte Wertpapiere									
Aktien									
Deutschland									
N/A	MPC Münchmeyer Petersen Capital AG -Nachbesserungsrechte-	STK	3.518.635,00	3.518.635,00	0,00 EUR	0,0000	0,00	0,00	
N/A	Nachbesserungsrechte Dte. Postbank AG 800100	STK	33.589,00	0,00	0,00 EUR	0,0000	0,00	0,00	
							0,00	0,00	
Summe Aktien							0,00	0,00	
Summe nicht notierte Wertpapiere							0,00	0,00	
Summe Wertpapiervermögen							193.135.223,01	85,47	
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
Derivate auf einzelne Wertpapiere									
Wertpapier-Optionsscheine									
OboTech Acquisition SE/OboTech Acquisition SE WTS v.21(2026)	FRA	STK	500.000,00			EUR	0,1000	50.000,00	0,02
Summe der Derivate auf einzelne Wertpapiere							50.000,00	0,02	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Bankguthaben bei:									
Bethmann Bank, Niederlassung Frankfurt			EUR 30.000.000,00				30.000.000,00	13,28	
DZ PRIVATBANK S.A., Niederlassung Frankfurt			EUR 5.948.243,35				5.948.243,35	2,63	
Summe der Bankguthaben							35.948.243,35	15,91	
Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							35.948.243,35	15,91	

Paladin ONE

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.12.22	Käufe Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichts- zeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Sonstige Vermögensgegenstände								
	Sonstige Forderungen	EUR	2.845.728,42				2.845.728,42	1,26
	Zinsansprüche	EUR	10.416,67				10.416,67	0,00
	Steuerrückerstattungsansprüche	EUR	43.418,13				43.418,13	0,02
	Forderungen aus Anteilumsatz	EUR	68.224,16				68.224,16	0,03
Summe sonstige Vermögensgegenstände							2.967.787,38	1,31
Sonstige Verbindlichkeiten								
	Verbindlichkeiten WP-Geschäfte	EUR	-2.845.728,42				-2.845.728,42	-1,26
	Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung	EUR	-291.603,89				-291.603,89	-0,13
	Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz	EUR	-138.573,19				-138.573,19	-0,06
	Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-2.886.505,44				-2.886.505,44	-1,28
Summe sonstige Verbindlichkeiten							-6.162.410,94	-2,73
Fondsvermögen							225.938.842,80	100,00

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

Paladin ONE

Zurechnung auf die Anteilklassen

Paladin ONE F

Anteilwert	EUR	187,17
Umlaufende Anteile	STK	925.130,918

Paladin ONE R

Anteilwert	EUR	120,76
Umlaufende Anteile	STK	437.044,870
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		85,47
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,02

Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

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

Wertpapierkurse	Kurse per 29.12.2022 oder letztbekannte
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 29.12.2022
Devisenkurse	Kurse per 29.12.2022
Devisenkurse (in Mengennotiz)	
Norwegische Krone	NOK 10,542300 = 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 bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Deutschland					
DE0005408116	Aareal Bank AG	STK		350.000,00	1.187.110,00
DE000A0XFSF0	DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate AG	STK		0,00	473.006,00
DE000A0Z2ZZ5	freenet AG	STK		0,00	290.000,00
DE000A161N30	GRENKE AG	STK		300.000,00	300.000,00
DE0006201403	PEH Wertpapier AG	STK		0,00	11.753,00
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Deutschland					
DE000A2N4U91	Blue Elephant Energy AG	STK		0,00	1.300.000,00
DE000A32VPB0	clearvise AG BZR 07.12.22	STK		12.000.000,00	12.000.000,00
DE000A0EQ578	HELMA Eigenheimbau AG	STK		0,00	150.000,00
DE000A1TNWJ4	MPC Münchmeyer Petersen Capital AG	STK		55.000,00	4.018.635,00
DE000A1YC996	The Social Chain AG	STK		0,00	243.855,00
Nicht notierte Wertpapiere					
Aktien					
Norwegen					
NO0012553066	Nordic Unmanned AS BZR 28.06.22	STK		93.431,40	93.431,40
Derivate					
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)					
Optionsrechte					
Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate					
Optionsrechte auf Aktienindices					
Gekaufte Kontrakte (Put)					
	Basiswert(e) DAX Performance-Index	EUR		5.740	

Paladin ONE

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	1.157.810,00
---	-----	--------------

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

DZ PRIVATBANK S.A., EUREX, Frankfurt

Vorstehende Positionen können auch reine Finanzkommissionengeschäfte über börsliche Derivate betreffen, die zumindest aus Sicht der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht bei der Wahrnehmung von Meldepflichten so berücksichtigt werden sollen, als seien sie Derivate.

		Kurswert
Gesamtbetrag der i.Z.m. Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR	0,00
Davon:		
Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		85,47
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,02
Das durch Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte erzielte Exposure	EUR	0,00

Die Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte

n.a.

Angaben zum eingesetzten Risikomanagement-System gemäß § 300 Abs. 1 Nr. 3 KAGB

Die Verwaltungsgesellschaft verwendet ein Risikomanagementverfahren, das es ihr erlaubt, das mit den Anlagepositionen verbundene Risiko sowie ihren Anteil am Gesamtrisikoprofil des Anlageportfolios ihrer verwalteten Fonds jederzeit zu überwachen und zu messen. Im Einklang mit dem Gesetz vom 17. Dezember 2010 und den anwendbaren aufsichtsbehördlichen Anforderungen der Commission de Surveillance du Secteur Financier („CSSF“) berichtet die Verwaltungsgesellschaft regelmäßig der CSSF über das eingesetzte Risikomanagement-Verfahren. Die Verwaltungsgesellschaft stellt im Rahmen des Risikomanagement-Verfahrens anhand zweckdienlicher und angemessener Methoden sicher, dass das mit Derivaten verbundene Gesamtrisiko der verwalteten Fonds den Gesamtnettowert deren Portfolios nicht überschreitet. Dazu bedient sich die Verwaltungsgesellschaft folgender Methoden:

Commitment Approach:

Bei der Methode „Commitment Approach“ werden die Positionen aus derivativen Finanzinstrumenten in ihre entsprechenden Basiswertäquivalente mittels des Delta-Ansatzes umgerechnet. Dabei werden Netting- und Hedgingeffekte zwischen derivativen Finanzinstrumenten und ihren Basiswerten berücksichtigt. Die Summe dieser Basiswertäquivalente darf den Gesamtnettowert des Fondsportfolios nicht überschreiten.

VaR-Ansatz:

Die Kennzahl Value-at-Risk (VaR) ist ein mathematisch-statistisches Konzept und wird als ein Standard-Risikomaß im Finanzsektor verwendet. Der VaR gibt den möglichen Verlust eines Portfolios während eines bestimmten Zeitraums (sogenannte Halteperiode) an, der mit einer bestimmten Wahrscheinlichkeit (sogenanntes Konfidenzniveau) nicht überschritten wird.

- Relativer VaR Ansatz:

Bei dem relativen VaR-Ansatz darf der VaR des Fonds den VaR eines Referenzportfolios um einen von der Höhe des Risikoprofils des Fonds abhängigen Faktor nicht übersteigen. Der aufsichtsrechtlich maximal zulässige Faktor beträgt 200%. Dabei ist das Referenzportfolio grundsätzlich ein korrektes Abbild der Anlagepolitik des Fonds.

- Absoluter VaR Ansatz:

Bei dem absoluten VaR-Ansatz darf der VaR (99% Konfidenzniveau, 20 Tage Haltedauer) des Fonds einen von der Höhe des Risikoprofils des Fonds abhängigen Anteil des Fondsvermögens nicht überschreiten. Das aufsichtsrechtlich maximal zulässige Limit beträgt 20% des Fondsvermögens.

Paladin ONE

Für Fonds, deren Ermittlung des Gesamtrisikos durch die VaR-Ansätze erfolgt, schätzt die Verwaltungsgesellschaft den erwarteten Grad der Hebelwirkung. Dieser Grad der Hebelwirkung kann in Abhängigkeit der jeweiligen Marktlagen vom tatsächlichen Wert abweichen und über- als auch unterschritten werden. Der Anleger wird darauf hingewiesen, dass sich aus dieser Angabe keine Rückschlüsse auf den Risikogehalt des Fonds ergeben. Darüber hinaus ist der veröffentlichte erwartete Grad der Hebelwirkung explizit nicht als Anlagegrenze zu verstehen. Die verwendete Methode zur Bestimmung des Gesamtrisikos und, soweit anwendbar, die Offenlegung des Referenzportfolios und des erwarteten Grades der Hebelwirkung sowie dessen Berechnungsmethode werden im teilfondsspezifischen Anhang angegeben.

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Investmentvermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz (Commitment Approach) ermittelt.

Angaben zur Änderung des max. Umfangs des Leverage § 300 Abs. 2 Nr. 1 KAGB

Festgelegtes Höchstmaß für Leverage-Umfang nach Bruttomethode	300,00%
Tatsächlicher Leverage-Umfang nach Bruttomethode	86,02%
Festgelegtes Höchstmaß für Leverage-Umfang nach Commitmentmethode	300,00%
Tatsächlicher Leverage-Umfang nach Commitmentmethode	101,93%

	EUR	Kurswert
Gesamtbetrag der bei Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäften von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR	0,00
Davon:		
Bankguthaben	EUR	0,00
Schuldverschreibungen	EUR	0,00
Aktien	EUR	0,00

Zusätzliche Angaben zu entgegengenommenen Sicherheiten bei OTC-Derivaten und Techniken für eine effiziente Portfolioverwaltung

Identität des Emittenten, wenn die von diesem Emittenten erhaltenen Sicherheiten 20% des Nettoinventarwerts des OGAW überschreiten

N.A.

Erträge aus Wertpapier-Darlehen inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich Paladin ONE F	EUR	0,00
Erträge aus Wertpapier-Darlehen inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich Paladin ONE R	EUR	0,00
Erträge aus Pensionsgeschäften inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich Paladin ONE F	EUR	0,00
Erträge aus Pensionsgeschäften inklusive der angefallenen direkten und indirekten Kosten und Gebühren inkl. Ertragsausgleich Paladin ONE R	EUR	0,00

Angaben zu § 35 Abs. 3 Nr. 6 Derivateverordnung

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft tätigt keine Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte.

Paladin ONE

Sonstige Angaben

Anteilwert Paladin ONE F	EUR	187,17
Umlaufende Anteile Paladin ONE F	STK	925.130,918
Anteilwert Paladin ONE R	EUR	120,76
Umlaufende Anteile Paladin ONE R	STK	437.044,870

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“).

Allgemeine Regeln für die Vermögensbewertung

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.

Besondere Bewertungsregeln einzelner Vermögensgegenstände

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.

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

Die Gesamtkostenquote drückt sämtliche vom Investmentvermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen (ohne Transaktionskosten) im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Investmentvermögens aus; sie ist als Prozentsatz auszuweisen.

Gesamtkostenquote Paladin ONE F	1,56%
Gesamtkostenquote Paladin ONE R	1,86%

Die Gesamtkostenquote stellt eine einzige Zahl dar, die auf den Zahlen des Berichtszeitraums vom 01.01.2022 bis 31.12.2022 basiert. Sie umfasst - gemäß EU-Verordnung Nr. 583/2010 sowie § 166 Abs. 5 KAGB - sämtliche vom Investmentvermögen im Jahresverlauf getragenen Kosten und Zahlungen im Verhältnis zum durchschnittlichen Nettoinventarwert des Investmentvermögens. Die Gesamtkostenquote enthält nicht die Transaktionskosten. Sie kann von Jahr zu Jahr schwanken.

Die Gesamtkostenquote wird zudem in den wesentlichen Anlegerinformationen des Investmentvermögens gemäß § 166 Abs. 5 KAGB unter der Bezeichnung »laufende Kosten« ausgewiesen, wobei dort auch der Ausweis einer Kostenschätzung erfolgen kann. Die geschätzten Kosten können von der hier ausgewiesenen Gesamtkostenquote abweichen. Maßgeblich für die tatsächlich im Berichtszeitraum angefallenen Gesamtkosten sind die Angaben im Jahresbericht.

Die Gesellschaft kann für die Verwaltung des Teilgesellschaftsvermögens zusätzlich zu der Vergütung gemäß Absatz 1 je ausgegebener Aktie eine erfolgsabhängige Vergütung in Höhe von bis zu 12,5 % (Höchstbetrag) des Betrages erhalten, um den die Aktienwertentwicklung am Ende einer Abrechnungsperiode den Ertrag aus einer als Vergleichsmaßstab herangezogenen Geldmarktanlage in dieser Abrechnungsperiode übersteigt, jedoch insgesamt höchstens bis zu 8 % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes des Teilgesellschaftsvermögens in der Abrechnungsperiode, der aus den Werten am Ende eines jeden Monats errechnet wird. Ist der Aktienwert zu Beginn der Abrechnungsperiode niedriger als der Höchststand des Aktienwertes des Teilgesellschaftsvermögens, der am Ende der fünf vorangegangenen Abrechnungsperioden erzielt wurde (nachfolgend „High Water Mark“), so tritt zwecks Berechnung der Aktienwertentwicklung nach Satz 1 die High Water Mark an die Stelle des Aktienwerts zu Beginn der Abrechnungsperiode. Existieren für das Teilgesellschaftsvermögen weniger als fünf vorangegangene Abrechnungsperioden, so werden bei der Berechnung des Vergütungsanspruchs alle vorangegangenen Abrechnungsperioden berücksichtigt.

Paladin ONE

Die dem Teilgesellschaftsvermögen belasteten Kosten dürfen vor dem Vergleich nicht von der Entwicklung des Vergleichsmaßstabs abgezogen werden. Als Vergleichsmaßstab wird der EURIBOR 3 Monate festgelegt. Bei negativem EURIBOR 3 Monate werden 0 Prozent als Berechnungsgrundlage zugrunde gelegt. Der EURIBOR 3 Monate wird von European Money Markets Institute (EMMI) mit Sitz in Brüssel, Belgien administriert. Das European Money Markets Institute (EMMI) kann bis 1. Januar 2020 bei der europäischen Wertpapieraufsichtsbehörde ESMA die Aufnahme in ein öffentliches Register von Administratoren von Referenzwerten und von Referenzwerten beantragen. Im Zeitpunkt der letzten Überarbeitung dieses Verkaufsprospekts war European Money Markets Institute (EMMI) noch nicht im öffentlichen Register von Administratoren von Referenzwerten und von Referenzwerten bei der europäischen Wertpapieraufsichtsbehörde ESMA aufgeführt. Die Gesellschaft hat robuste schriftliche Pläne aufgestellt, in denen sie Maßnahmen dargelegt hat, die sie ergreifen würde, wenn der Vergleichsindex sich wesentlich ändert oder nicht mehr bereitgestellt wird.

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes Paladin ONE F		0,00 %
---	--	--------

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen inkl. Ertragsausgleich Paladin ONE F	EUR	0,00
---	-----	------

Davon für die Kapitalverwaltungsgesellschaft		0,00 %
--	--	--------

Davon für die Verwahrstelle		0,00 %
-----------------------------	--	--------

Davon für Dritte		0,00 %
------------------	--	--------

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes Paladin ONE R		0,00 %
---	--	--------

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen inkl. Ertragsausgleich Paladin ONE R	EUR	0,00
---	-----	------

Davon für die Kapitalverwaltungsgesellschaft		0,00 %
--	--	--------

Davon für die Verwahrstelle		0,00 %
-----------------------------	--	--------

Davon für Dritte		0,00 %
------------------	--	--------

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft erhält keine Rückvergütungen der aus dem Investmentvermögen an die Verwahrstelle und an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandserstattungen.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft gewährt sogenannte Vermittlungsfolgeprovision an Vermittler in wesentlichem Umfang aus der von dem Investmentvermögen an sie geleisteten Vergütung.

Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge, die dem Investmentvermögen für den Erwerb und die Rücknahme von Investmentanteilen berechnet wurden:

Für die Investmentanteile wurde dem Investmentvermögen kein Ausgabeaufschlag/Rücknahmeabschlag in Rechnung gestellt.

Verhaltensvergütungssatz für im Investmentvermögen gehaltene Investmentanteile

n.a.

Wesentliche sonstige Erträge inkl. Ertragsausgleich Paladin ONE ¹⁾	EUR	0,00
--	-----	------

Wesentliche sonstige Erträge inkl. Ertragsausgleich Paladin ONE R ¹⁾	EUR	0,00
--	-----	------

Wesentliche sonstige Aufwendungen inkl. Ertragsausgleich Paladin ONE ¹⁾	EUR	0,00
---	-----	------

Wesentliche sonstige Aufwendungen inkl. Ertragsausgleich Paladin ONE R ¹⁾	EUR	0,00
---	-----	------

In dem Posten Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland werden negative Zinsen, die aus der Führung des Bankkontos resultieren, abgesetzt. Die Führung des Bankkontos bei der Verwahrstelle ist eine gesetzliche Verpflichtung des Investmentvermögens und dient der Abwicklung des Zahlungsverkehrs. Ferner können auch negative Zinsen aus Geldanlagen darin enthalten sein.

Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände):	EUR	209.290,84
--	-----	------------

¹⁾ Wesentliche sonstige Erträge (und sonstige Aufwendungen) i.S.v. § 16 Abs. 1 Nr. 3 Buchst. e) KARBV sind solche Erträge (Aufwendungen), die mindestens 20 % der Position "sonstige" Erträge ("sonstige" Aufwendungen) ausmachen und die "sonstige" Erträge ("sonstige" Aufwendungen) 10 % der Erträge (Aufwendungen) übersteigen.

Paladin ONE

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

In Erfüllung der Anforderung, der zum 1. Januar 2020 in Kraft getretenen Umsetzung der zweiten Aktionärsrechterrichtlinie, berichten wir gem. § 134c Abs. 4 AktG Folgendes:

- 1) Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken:
Hinsichtlich der mittel- bis langfristigen Risiken des Sondervermögens verweisen wir auf die Darstellung im Tätigkeitsbericht. Die dort dargestellten Risiken sind vergangenheitsbezogen und es wird mittel- bis langfristig keine Änderung der dargelegten Risiken erwartet. Angaben zu weiteren allgemeinen Hauptanlagerisiken und wirtschaftlichen Unsicherheiten des Sondervermögens können dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.
- 2) Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten:
Hinsichtlich der Zusammensetzung des Portfolios verweisen wir auf die Vermögensaufstellung. Die Portfolioumsätze können ebenfalls der Vermögensaufstellung sowie der Angabe zu den während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäften, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen, entnommen werden. Die Portfolioumsatzkosten sind den Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote im Anhang gem. § 101 Abs. 2 und 3 KAGB zu entnehmen.
- 3) Die Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung:
Die Anlageziele und Anlagepolitik des Sondervermögens werden im Tätigkeitsbericht dargestellt. Die Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung wird dort dargestellt.
- 4) Einsatz von Stimmrechtsberatern:
Die KVG folgte für dieses Sondervermögen nicht den Abstimmungsempfehlungen eines Stimmrechtsberaters.
- 5) Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten:
Die KVG tätigt für dieses Sondervermögen keine Wertpapierleihegeschäfte.

Angaben zur Mitarbeitervergütung

Die Gesellschaft hat ein Vergütungssystem mit der zentralen Anforderung definiert, dass dieses mit einem soliden und wirksamen Risikomanagement vereinbar und diesem förderlich ist und nicht zur Übernahme von Risiken ermutigt, die unvereinbar sind mit den Risikoprofilen und Anlagebedingungen des TGV Paladin ONE.

Das Vergütungssystem wird jährlich überprüft und durch den Aufsichtsrat der Gesellschaft beschlossen. Es definiert fixe und variable Vergütung und sieht bei der variablen Vergütung eine kurzfristige und eine langfristige Komponente vor. In bestimmten Fällen greift eine Malusregelung. Das Vergütungssystem findet Anwendung auf die Vergütung der Vorstände sowie weiterer „Risk Taker“. „Risk Taker“ sind dabei Mitarbeiter, die unmittelbar in das Portfoliomangement involviert sind.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr von der Kapitalverwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung	in Tsd. EUR	2.868
Davon feste Vergütung	in Tsd. EUR	1.040
Davon variable Vergütung	in Tsd. EUR	1.828
Zahl der Mitarbeiter der Kapitalverwaltungsgesellschaft		7,3
Höhe der gezahlten Carried Interest	in Tsd. EUR	0,00
Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr von der Kapitalverwaltungsgesellschaft gezahlten Vergütung an Risk-Taker	in Tsd. EUR	1.824
Vergütung der Führungskräfte	in Tsd. EUR	1.718
Vergütung der Mitarbeiter	in Tsd. EUR	106

Paladin ONE

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

Die KVG hat die ständige Risikomanagement-Funktion an die IPConcept (Luxemburg) S.A. ausgelagert.

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen aus dem Teilgesellschaftsvermögen an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens.

Das Auslagerungsunternehmen hat folgende Informationen selbst veröffentlicht:

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr 31.12.2021 des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	in Tsd. EUR	6.450
Davon feste Vergütung	in Tsd. EUR	5.820
Davon variable Vergütung	in Tsd. EUR	630
Direkt aus dem Teilgesellschaftsvermögen gezahlte Vergütungen	in Tsd. EUR	0
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens		72

Angaben zu wesentlichen Änderungen gem. § 101 Abs. 3 Nr. 3 KAGB

Das Verkaufsprospekt wurde geändert und ist am 11. November 2022 in Kraft getreten.

Grund für die Anpassung ist das die „Paladin Asset Management Investmentaktiengesellschaft mit veränderlichem Kapital und Teilgesellschaftsvermögen“ beschlossen hat die Teilgesellschaftsvermögen „Paladin ONE“ und Paladin ORIGINS auf Art. 8 SFDR umzustellen.

Das Verkaufsprospekt wurde geändert und ist am 30. Dezember 2022 in Kraft getreten.

Grund für die Anpassung ist die Änderungen betreffen die Umsetzung der VERORDNUNG (EU) 2022/1288 DER KOMMISSION vom 6. April 2022 und den Hinweis des Verkaufsprospekts zum Umgang mit PAI's.

Paladin ONE

Zusätzliche Informationen

Prozentualer Anteil der schwer liquidierbaren Vermögensgegenstände, für die besondere Regelungen gelten	0,00 %
--	--------

Angaben zu den neuen Regelungen zum Liquiditätsmanagement gem. § 300 Abs. 1 Nr. 2 KAGB

Im abgelaufenen Berichtszeitraum haben sich keine neuen Regelungen zum Liquiditätsmanagement ergeben.

Klassifizierung nach SFDR-Verordnung (EU 2019/2088)

Auf dieses Teilgesellschaftsvermögen findet Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 sowie Artikel 6 der Verordnung (EU) 2020/852 (EU-Taxonomie) Anwendung. Entsprechend den Bestimmungen des Artikel 6 der Verordnung (EU) 2020/852 (EU-Taxonomie) wird auf Folgendes hingewiesen: Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ im Sinne der Verordnung (EU) 2019/2088 findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten. Paladin berücksichtigt derzeit keine nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren für dieses Teilgesellschaftsvermögen. Im Markt liegen aktuell die maßgeblichen Daten, die zur Feststellung und Gewichtung der nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen herangezogen werden müssen, nicht in ausreichendem Umfang vor. Das Teilgesellschaftsvermögen wird die Marktentwicklung in Bezug auf Principal Adverse Impacts (PAIs) sowie die entsprechende Datenentwicklung regelmäßig beobachten, um zu beurteilen, ob die PAIs für dieses Teilgesellschaftsvermögen berücksichtigt werden können. Die PAIs, bei denen eine Berechnung möglich ist, werden ab Juli 2023 auf der Internetseite www.paladin-am.com transparent gemacht. Das Teilgesellschaftsvermögen fördert keine nachhaltigen Merkmale bzw. hat nicht das Ziel einer nachhaltigen Investition im Sinne des Artikel 8 bzw. Artikel 9 der Verordnung (EU) 2019/2088. Entsprechend den Bestimmungen des Artikels 7 der Verordnung (EU) 2020/852 (EU-Taxonomie) wird in diesem Zusammenhang auf Folgendes hingewiesen: Die diesem Teilgesellschaftsvermögen zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Paladin ONE

Angaben zum Risikoprofil gemäß § 300 Abs. 1 Nr. 3 KAGB

Allgemeine Erläuterung zum Risikoprofil

Die von der Gesellschaft verwalteten Teilgesellschaftsvermögen werden in eines der folgenden Risikoprofile eingeordnet. Das Risikoprofil des jeweiligen Teilgesellschaftsvermögens wird im Besonderen Teil des Verkaufsprospekts unter dem Abschnitt „9. Erläuterung des Risikoprofils des Teilgesellschaftsvermögens“ für jedes Teilgesellschaftsvermögen gesondert aufgeführt. Die Beschreibungen der folgenden Profile wurden unter der Voraussetzung von normal funktionierenden Märkten erstellt. In unvorhergesehenen Marktsituationen oder Marktstörungen aufgrund nicht funktionierender Märkte können weitergehende Risiken, als die in dem Risikoprofil genannten auftreten.

Risikoprofil - Sicherheitsorientiert

Das Teilgesellschaftsvermögen eignet sich für sicherheitsorientierte Anleger. Aufgrund der Zusammensetzung des Netto-Teilgesellschaftsvermögens besteht ein geringes Gesamtrisiko, dem entsprechende Ertragschancen gegenüberstehen. Die Risiken können insbesondere aus Währungs-, Bonitäts- und Kursrisiken, sowie aus Risiken, die aus den Änderungen des Marktzinnsniveaus resultieren, bestehen.

Risikoprofil - Konservativ

Das Teilgesellschaftsvermögen eignet sich für konservative Anleger. Aufgrund der Zusammensetzung des Netto-Teilgesellschaftsvermögens besteht ein moderates Gesamtrisiko, dem auch moderate Ertragschancen gegenüberstehen. Die Risiken können insbesondere aus Währungs-, Bonitäts- und Kursrisiken, sowie aus Risiken, die aus den Änderungen des Marktzinnsniveaus resultieren, bestehen.

Risikoprofil - Wachstumsorientiert

Das Teilgesellschaftsvermögen eignet sich für wachstumsorientierte Anleger. Aufgrund der Zusammensetzung des Netto-Teilgesellschaftsvermögens besteht ein hohes Gesamtrisiko, dem auch hohe Ertragschancen gegenüberstehen. Die Risiken können insbesondere aus Währungs-, Bonitäts- und Kursrisiken, sowie aus Risiken, die aus den Änderungen des Marktzinnsniveaus resultieren, bestehen.

Risikoprofil - Spekulativ

Das Teilgesellschaftsvermögen eignet sich für spekulative Anleger. Aufgrund der Zusammensetzung des Netto-Teilgesellschaftsvermögens besteht ein sehr hohes Gesamtrisiko, dem auch sehr hohe Ertragschancen gegenüberstehen. Die Risiken können insbesondere aus Währungs-, Bonitäts- und Kursrisiken, sowie aus Risiken, die aus den Änderungen des Marktzinnsniveaus resultieren, bestehen.

Angaben zum Risikoprofil

Die Gesellschaft hat dem Fonds das folgende Risikoprofil zugeordnet:

Risikoprofil - Wachstumsorientiert

Die zum Zeitpunkt des Erwerbs von Anteilen vorliegende Einstufung in ein Risikoprofil soll als Orientierungshilfe verstanden werden. Es kann nicht ausgeschlossen werden, dass sich die ausgewiesene Risikoeinstufung während der Laufzeit des Fonds ändern kann.

Paladin ONE

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

Die Paladin Asset Management Investmentaktiengesellschaft mit veränderlichem Kapital und Teilgesellschaftsvermögen, als Verwaltungsgesellschaft von Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW), 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 Geschäftsjahr des Teilgesellschaftsvermögens kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-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 7. März 2023

Paladin Asset Management Investmentaktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen
Der Vorstand

Paladin ONE

ANHANG IV

Vorlage – Regelmäßige Informationen zu den in Artikel 8 Absätze 1, 2 und 2a der Verordnung (EU) 2019/2088 und Artikel 6 Absatz 1 der Verordnung (EU) 2020/852 genannten Finanzprodukten

Name des Produkts: **Paladin – Paladin ONE**
 Unternehmenskennung (LEI-Code): **529900YMLKVF6KGT820**

Eine **nachhaltige Investition** ist eine Investition in eine Wirtschaftstätigkeit, die zur Erreichung eines Umweltziels oder sozialen Ziels beiträgt, vorausgesetzt, dass diese Investition keine Umweltziele oder sozialen Ziele erheblich beeinträchtigt und die Unternehmen, in die investiert wird, Verfahrenswesen einer

Die **EU-Taxonomie** ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von **ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten** enthält. In dieser Verordnung ist kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten festgelegt. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten

Ökologische und/oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

 Nein

<input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel getätigt: % <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätigt: %	<input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 0,00 % an nachhaltigen Investitionen <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind <input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel <input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt
---	---



Inwieweit wurden die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale erfüllt?

Die Paladin InvAG fördert bei der Verwaltung des Produkts unter anderem ökologische und soziale Merkmale. Das Teilgesellschaftsvermögen wird in Wertpapieren von Emittenten angelegt, die definierte Mindeststandards in Bezug auf ökologische, soziale und Corporate Governance betreffende Merkmale erfüllen. Jeder Emittent von Aktien wird vor dem Erwerb einer Nachhaltigkeitsanalyse unterzogen. Die ESG-Leistung (Environment, Social, Governance) eines Emittenten wird dabei systematisch anhand von verschiedenen ökologischen und sozialen Merkmalen bewertet – sowie Informationen, mittels derer sich die Unternehmensführung beurteilen lässt.

Die Paladin InvAG verfolgt dabei folgende Ansätze: Ausschlüsse, ESG-Integration und Engagement. Demnach berücksichtigt die Paladin InvAG bei der Auswahl der Vermögensgegenstände ebenfalls sogenannte ESG-Kriterien.

Mit **Nachhaltigkeitsindikatoren** wird gemessen, inwieweit die mit dem Finanzprodukt beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden.

Paladin ONE

Ausschlüsse

Für die Teilgesellschaftsvermögen der Paladin InvAG kommen Negativkriterien (Ausschlusskriterien) zum Einsatz. Verstößt ein Unternehmen gegen diese Kriterien, wird ein mögliches Investment ausgeschlossen bzw. ein bestehendes Investment aus dem Teilgesellschaftsvermögen genommen:

- | | | |
|--------------------------------|-------|---|
| • Alkohol | < 10% | |
| • Fossile Brennstoffe | < 25% | |
| • Glücksspiel | < 10% | |
| • Pornografie | < 1% | |
| • Tabak | < 10% | |
| • Kontroverse Waffen | = 0% | |
| • Menschenrechte | | - Genereller Ausschluss |
| • Arbeitsrechte | | - Ausschluss bei sehr schweren Kontroversen |
| • Kontroverses Umweltverhalten | | - Ausschluss bei sehr schweren Kontroversen |
| • Korruption | | - Ausschluss bei sehr schweren Kontroversen |

Zum Stichtag 31.12.2022 erfolgte keine Investition in ökologisch, nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß Artikel 5 der EU-Taxonomie-Verordnung (2020/852).

Paladin ONE

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Zur Messung der Erreichung der ökologischen und sozialen Merkmale hat der Teilfonds Mindestausschlüsse und einen ESG-Performance-Score als Nachhaltigkeitsindikatoren herangezogen. Die Mindestausschlüsse wurden von den Investitionen mit ökologischen und sozialen Merkmalen eingehalten. Der zum Stichtag 30.12.2022 gehaltene Anteil an Investitionen mit ökologischen und sozialen Merkmalen kann der im folgenden Verlauf des Dokuments abgebildeten Vermögensallokation entnommen werden.

Der gewichtete ESG-Performance-Score zum Stichtag beträgt 54,55 / 100.

● **... und im Vergleich zu vorangegangenen Zeiträumen?**

n/a

● **Welche Ziele verfolgten die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, und wie trägt die nachhaltige Investition zu diesen Zielen bei?**

Es werden mit dem Finanzprodukt ökologische und soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

● **Inwiefern haben die nachhaltigen Investitionen, die mit dem Finanzprodukt teilweise getätigt wurden, ökologisch oder sozial nachhaltigen Anlagezielen nicht erheblich geschadet?**

Es werden mit dem Finanzprodukt ökologische und soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

--- **Wie wurden die Indikatoren für nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?**

Es werden mit dem Finanzprodukt ökologische und soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

--- **Wie stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang?**

Es werden mit dem Finanzprodukt ökologische und soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

Bei den **wichtigsten nachteiligen Auswirkungen** handelt es sich um die bedeutendsten nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren in den Bereichen Umwelt, Soziales und Beschäftigung, Achtung der Menschenrechte und Bekämpfung von

Paladin ONE

In der EU-Taxonomie ist der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ festgelegt, nach dem taxonomiekonforme Investitionen die Ziele der EU-Taxonomie nicht erheblich beeinträchtigen dürfen, und es sind spezifische EU-Kriterien beigefügt.

Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen. Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



Wie wurden bei diesem Finanzprodukt die wichtigsten nachteiligen Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren berücksichtigt?

Nein; das Teilgesellschaftsvermögen berücksichtigt nicht die nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren. Die Teilgesellschaftsvermögen werden die Marktentwicklung in Bezug auf PAIs sowie die entsprechende Datenentwicklung regelmäßig beobachten, um zu beurteilen, ob die PAIs für dieses Teilgesellschaftsvermögen berücksichtigt werden können. Die PAIs, die gemessen werden können, werden ab Juli 2023 auf der Internetseite transparent gemacht.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Durchschnittsbetrachtung von vier Stichtagen (31.03.2022; 30.06.2022; 30.09.2022 und 31.12.2022):

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel:

Größte Investitionen	Sektor	in % der Vermögenswerte	Land
Medios AG	HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	7,975	Deutschland
CANCOM SE	DIENSTLEISTUNGEN	6,14	Deutschland
Ion Beam Applications S.A. [IBA]	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	5,655	Belgien
Dte. Konsum REIT-AG	GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN	5,4475	Deutschland
OboTech Acquisition SE	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	5,0575	Luxemburg
Tion Renewables AG	DIENSTLEISTUNGEN	4,91	Deutschland
MPC Münchmeyer Petersen Capital AG	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	4,683333333	Deutschland
TeamViewer AG	DIENSTLEISTUNGEN ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	4,2825	Deutschland
Brockhaus Technologies AG	DIENSTLEISTUNGEN	3,73	Deutschland
Aareal Bank AG	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	3,72	Deutschland
MPC Container Ships ASA	VERKEHR UND LAGEREI	3,67	Norwegen
Havila Kyststruten AS	VERKEHR UND LAGEREI ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	3,545	Norwegen
clearvise AG	DIENSTLEISTUNGEN	3,49	Deutschland
q.beyond AG	INFORMATION UND KOMMUNIKATION ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	2,9725	Deutschland
1&1 AG	DIENSTLEISTUNGEN	2,68	Deutschland



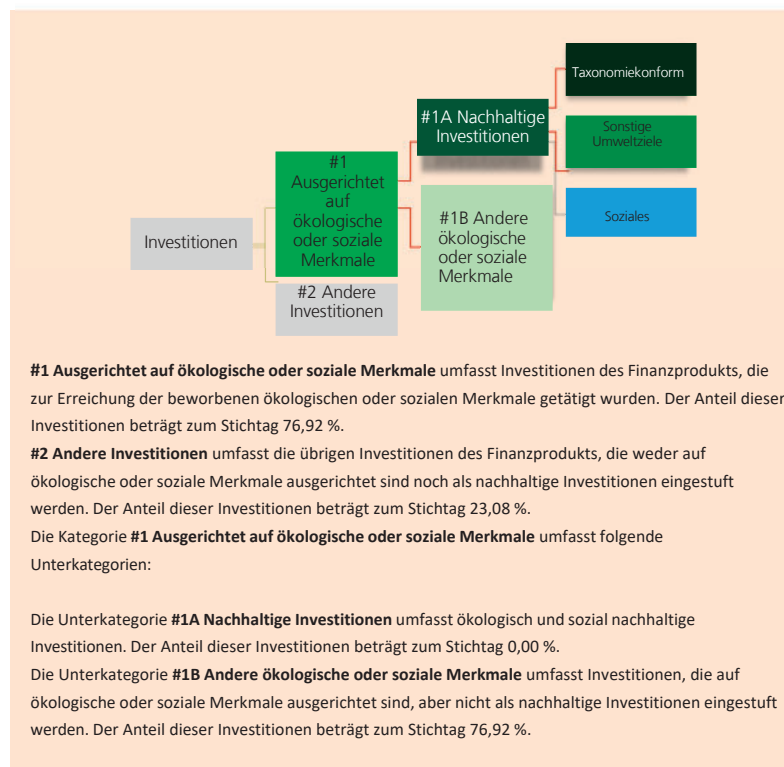
Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Die **Vermögensallokation** gibt den jeweiligen Anteil der Investitionen in bestimmte Vermögenswerte an.

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **Umsatzerlöse**, die die gegenwärtige „Umweltfreundlichkeit“ der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
- **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen, für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft relevanten Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen
- **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln

Wie sah die Vermögensallokation aus?



Paladin ONE

In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Sektor	Sub-Sektor	in % der Vermögenswerte Assets
BAUWERBE/BAU	Hochbau	2,22
ENERGIEVERSORGUNG	Gasversorgung	1,48
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Beteiligungsgesellschaften	6,980833333
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Kreditinstitute (ohne Spezialkreditinstitute)	3,72
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Treuhand- und sonstige Fonds und ähnliche Finanzinstitutionen	5,09
ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	Sonstige Forschung und Entwicklung im Bereich Natur-, Ingenieur-, Agrarwissenschaften und Medizin	1,505
ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben	33,16916667
ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN	Erbringung sonstiger wirtschaftlicher Dienstleistungen für Unternehmen und Privatpersonen a. n. g.	1,01
GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN	Vermietung, Verpachtung von eigenen oder geleasten Grundstücken, Gebäuden und Wohnungen	5,4475
HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	Apotheken	2,01
HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	Großhandel mit pharmazeutischen, medizinischen und orthopädischen Erzeugnissen	7,975
HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	Sonstiger Einzelhandel in Verkaufsräumen (ohne Antiquitäten und Gebrauchsgüter)	0,5225
HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	Versand- und Internet-Einzelhandel	3,873333333
INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Informationsdienstleistungen	2,9725
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Bestrahlungs- und Elektrotherapiegeräten und elektromedizinischen Geräten	5,655
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten und peripheren Geräten	2,92
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Maschinen für sonstige bestimmte Wirtschaftszweige a. n. g.	0,966666667
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von sonstigen nicht wirtschaftszweigspezifischen Maschinen	0,85
VERKEHR UND LAGEREI	Güterbeförderung in der See- und Küstenschifffahrt	3,67
VERKEHR UND LAGEREI	Personenbeförderung in der See- und Küstenschifffahrt	3,545

Mit Blick auf die EU-Taxonomiekonformität umfassen die Kriterien für fossiles Gas die Begrenzung der Emissionen und die Umstellung auf erneuerbare Energie oder CO₂-arme Kraftstoffe bis Ende 2035. Diese Kriterien für Kernenergie beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.



Inwiefern waren die nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel mit der EU-Taxonomie konform?

Wird mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie¹ investiert??

Ja:

in fossiles Gas

in Kernenergie

Nein

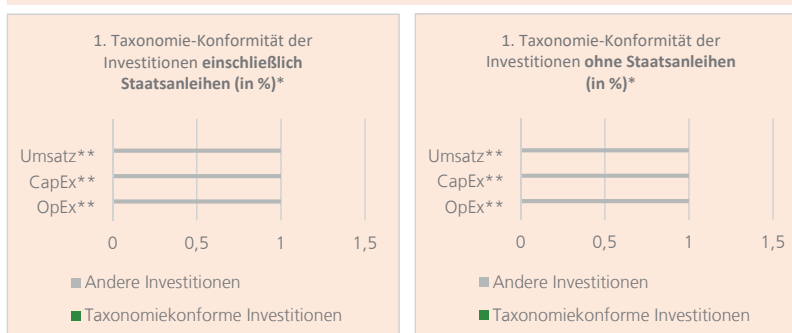
¹ Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas- und/oder Kernenergie sind nur dann EU-taxonomiekonform, wenn sie zur Eindämmung des Klimawandels („Klimaschutz“) beitragen und kein Ziel der EU-Taxonomie erheblich beeinträchtigen – siehe Erläuterung am linken Rand. Die vollständigen Kriterien für EU-taxonomiekonforme Wirtschaftstätigkeiten im Bereich fossiles Gas und Kernenergie sind in der Delegierten Verordnung (EU) 2022/1214 der Kommission festgelegt.

Paladin ONE

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend darauf hin, dass andere Tätigkeiten einen wesentlichen Beitrag zu den Umweltzielen leisten.

Übergangstätigkeiten sind Tätigkeiten, für die es noch keine CO₂-armen Alternativen gibt und die unter anderem Treibhausgasemissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.

In den beiden nachstehenden Diagrammen ist in Grün der Mindestprozentsatz der Investitionen zu sehen, die mit der EU-Taxonomie konform sind. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomie-Konformität von Staatsanleihen* gibt, zeigt die erste Grafik die Taxonomie-Konformität in Bezug auf alle Investitionen des Finanzprodukts einschließlich der Staatsanleihen, während die zweite Grafik die Taxonomie-Konformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.



* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ alle Risikopositionen gegenüber Staaten.
 ** Der Anteil der taxonomiekonformen Investitionen gemessen am Umsatz, CapEx und OpEx kann auf Basis der zum aktuellen Zeitpunkt am Markt verfügbaren Daten nicht bestimmt werden.
 Der Ausweis für den Bereich fossiles Gas und Kernenergie entfällt in dieser Grafik. Die in diese Bereiche getätigten Investitionen betragen jeweils 0,00%.

● **Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Übergangstätigkeiten: keine Angabe
 Ermöglichende Tätigkeiten: keine Angabe

Der Anteil der taxonomiekonformen Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind kann auf Basis der zum aktuellen Zeitpunkt am Markt verfügbaren Daten nicht bestimmt werden.

● **Wie hat sich der Anteil der Investitionen, die mit der EU-Taxonomie in Einklang gebracht wurden, im Vergleich zu früheren Bezugszeiträumen entwickelt?**
 n/a



Wie hoch war der Anteil der nicht mit der EU-Taxonomie konformen nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel?

Es werden mit dem Finanzprodukt ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

Paladin ONE

Der Mindestanteil nachhaltiger Investitionen mit einem Umweltziel, die nicht mit der EU-Taxonomie konform sind, beläuft sich auf 0 %.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Es werden mit dem Finanzprodukt ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.

Der Mindestanteil sozial nachhaltiger Investitionen beläuft sich auf 0 %



Welche Investitionen fielen unter „Andere Investitionen“, welcher Anlagezweck wurden mit ihnen verfolgt und gab es einen ökologischen oder sozialen Mindestschutz?

Absicherungsinstrumente, Investitionen, für die keine Daten vorliegen, sowie Barmittel zur Liquiditätssteuerung. Aktuell existiert kein ökologischer oder sozialer Mindestschutz für Anlagen in „#2 Andere Investitionen“.



Welche Maßnahmen wurden während des Bezugszeitraums zur Erfüllung der ökologischen und/oder sozialen Merkmale ergriffen?

Die Erfüllung der beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale wird regelmäßig im Rahmen des Investmentprozesses überwacht. Hierzu werden Investitionen fortlaufend hinsichtlich den beschriebenen Mindestausschlüssen sowie des ESG-Performance-Scores geprüft.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob der Fonds auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

● **Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?**

Es wurde kein Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob der Fonds auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt in Bezug auf die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten, mit denen die Ausrichtung des Referenzwerts auf die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale bestimmt wird?**

Es wurde kein Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob der Fonds auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?**

Es wurde kein Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob der Fonds auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.

Bei den Referenzwerten handelt es sich um Indizes, mit denen gemessen wird, ob das Finanzprodukt die beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale

Paladin ONE

● **Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum breiten Marktindex abgeschnitten?**

Es wurde kein Referenzwert bestimmt, um festzustellen, ob der Fonds auf die beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale ausgerichtet ist.