

Paladin ONE

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2024

Paladin ONE

Inhalt

Paladin ONE	
Vermögensübersicht	Seite 3
Vermögensaufstellung	Seite 4
Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	Seite 8
Anhang	Seite 9
Verwaltung, Vertrieb und Beratung	Seite 11

Der Verkaufsprospekt einschließlich Anlagebedingungen, die Basisinformationsblätter sowie der Jahres- und Halbjahresbericht des OGAW-Sondervermögens sind am Sitz der EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, bei der Zahlstelle und der Vertriebsstelle der jeweiligen Vertriebsländer kostenlos per Post oder per E-Mail erhältlich. Weitere Informationen sind jederzeit während der üblichen Geschäftszeiten bei der EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Anteilzeichnungen sind nur gültig, wenn sie auf der Basis der neuesten Ausgabe des Verkaufsprospektes (einschließlich seiner Anhänge) in Verbindung mit dem letzten erhältlichen Jahresbericht und dem eventuell danach veröffentlichten Halbjahresbericht vorgenommen werden.

Paladin ONE

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

Halbjahresbericht
1. Januar 2024 - 30. Juni 2024

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien - Gliederung nach Branche		
IT	41.452.833,81	25,80
Gesundheitswesen	39.879.977,05	24,82
Nicht-Basiskonsumgüter	29.412.209,40	18,31
Industrie	11.099.586,70	6,91
Finanzwesen	8.774.537,94	5,46
Immobilien	8.112.131,28	5,05
Roh-, Hilfs- u. Betriebsstoffe	3.376.890,00	2,10
Basiskonsumgüter	2.846.515,50	1,77
Versorgungsbetriebe	2.351.963,24	1,46
Summe	147.306.644,92	91,68
2. Bankguthaben	13.425.721,86	8,36
3. Sonstige Vermögensgegenstände	276.043,83	0,17
Summe	161.008.410,61	100,21
II. Verbindlichkeiten	-348.524,38	-0,21
III. Fondsvermögen	160.659.886,23	100,00

Stammdaten des Fonds

	Paladin ONE F	Paladin ONE R
Auflegungsdatum	02.01.2017	01.03.2018
Anteilklassenwährung	EUR	EUR
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend
Anzahl der Anteile	669.605,973	325.844,620
Anteilwert (in Anteilklassenwährung)	182,79	117,42
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 bzw. WHG	Bestand 30.06.24	Käufe Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichts- zeitraum	WHG	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Belgien									
BE0003766806	Ion Beam Applications S.A. [IBA]	STK	1.186.801,00	0,00	0,00	EUR	12,1000	14.360.292,10	8,94
								14.360.292,10	8,94
Deutschland									
DE000A2GSU42	Brockhaus Technologies AG	STK	484.461,00	0,00	15.657,00	EUR	30,3000	14.679.168,30	9,14
DE0005419105	CANCOM SE	STK	243.000,00	0,00	207.000,00	EUR	32,9400	8.004.420,00	4,98
DE000A3CRRN9	Cherry SE	STK	575.151,00	0,00	494.849,00	EUR	2,5300	1.455.132,03	0,91
DE000A2GS5D8	Dermapharm Holding SE	STK	90.000,00	90.000,00	0,00	EUR	36,6500	3.298.500,00	2,05
DE000A14KRD3	Dte. Konsum REIT-AG	STK	2.939.178,00	10.000,00	161.300,00	EUR	2,7600	8.112.131,28	5,05
DE000FTG1111	flatexDEGIRO AG	STK	585.956,00	0,00	191.199,00	EUR	13,1950	7.731.689,42	4,81
DE000A161408	HelloFresh SE	STK	245.000,00	0,00	105.000,00	EUR	4,4940	1.101.030,00	0,69
DE0005470405	LANXESS AG	STK	148.500,00	0,00	16.500,00	EUR	22,7400	3.376.890,00	2,10
DE000A1MMCC8	Medios AG	STK	906.730,00	0,00	280.215,00	EUR	16,6200	15.069.852,60	9,38
DE000A3CSAE2	Mister Spex SE	STK	1.024.472,00	1.019.860,00	2.456.000,00	EUR	2,9400	3.011.947,68	1,87
DE0005137004	q.beyond AG	STK	7.078.458,00	0,00	0,00	EUR	0,8100	5.733.550,98	3,57
DE000A2YN900	TeamViewer SE	STK	500.000,00	0,00	100.000,00	EUR	11,1450	5.572.500,00	3,47
DE000TUAG505	TUI AG	STK	736.000,00	250.000,00	54.000,00	EUR	6,6520	4.895.872,00	3,05
								82.042.684,29	51,07
Summe Aktien								96.402.976,39	60,01
Summe börsengehandelte Wertpapiere								96.402.976,39	60,01
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Aktien									
Deutschland									
DE000A3EX2X7	aifinyo AG	STK	323.866,00	323.866,00	0,00	EUR	3,2200	1.042.848,52	0,65
DE000A1EWVY8	Formycon AG	STK	60.000,00	60.000,00	0,00	EUR	54,2000	3.252.000,00	2,02
DE000A0STSQ8	M1 Kliniken AG	STK	217.233,00	0,00	345.980,00	EUR	17,9500	3.899.332,35	2,43
DE000A0LR936	STEICO SE	STK	200.000,00	0,00	0,00	EUR	30,5500	6.110.000,00	3,80
DE000A2QEFA1	The Platform Group AG	STK	403.953,00	1.286.476,00	1.371.654,00	EUR	8,6000	3.473.995,80	2,16
DE000A3E5ED2	Veganz Group AG	STK	105.787,00	0,00	0,00	EUR	16,5000	1.745.485,50	1,09
								19.523.662,17	12,15
Niederlande									
NL0015268814	MPC Energy Solutions N.V.	STK	2.154.455,00	0,00	0,00	NOK	12,4500	2.351.963,24	1,46
								2.351.963,24	1,46
Norwegen									
NO0011045429	Havila Kystruten AS	STK	81.156.010,00	0,00	0,00	NOK	0,9790	6.966.700,32	4,34
								6.966.700,32	4,34

Paladin ONE

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. WHG	Bestand 30.06.24	Käufe Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichts- zeitraum	WHG	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Österreich									
AT0000A25NJ6	Wolfank-Adisa Holding AG	STK	419.293,00	0,00	0,00	EUR	11,9000	4.989.586,70	3,11
								4.989.586,70	3,11
Summe Aktien								33.831.912,43	21,06
Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								33.831.912,43	21,06
Neuemissionen, die zum Handel an einem Organisierten Markt vorgesehen sind									
Aktien									
Deutschland									
DE000A0MSN11	Nynomic AG	STK	218.475,00	0,00	0,00	EUR	27,5000	6.008.062,50	3,74
								6.008.062,50	3,74
Summe Aktien								6.008.062,50	3,74
Summe Neuemissionen, die zum Handel an einem Organisierten Markt vorgesehen sind								6.008.062,50	3,74
Nicht notierte Wertpapiere									
Aktien									
Deutschland									
N/A	Nachbesserungsrechte Dte. Postbank AG 800100	STK	33.589,00	0,00	0,00	EUR	0,0000	0,00	0,00
DE000A4BGGT2	The Platform Group AG	STK	1.286.476,00	1.286.476,00	0,00	EUR	8,6000	11.063.693,60	6,89
								11.063.693,60	6,89
Summe Aktien								11.063.693,60	6,89
Summe nicht notierte Wertpapiere								11.063.693,60	6,89
Summe Wertpapiervermögen								147.306.644,92	91,70
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Bankguthaben bei:									
DZ PRIVATBANK S.A., Niederlassung Frankfurt		EUR	13.425.721,86					13.425.721,86	8,36
Summe der Bankguthaben								13.425.721,86	8,36
Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								13.425.721,86	8,36
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche		EUR	94.998,23					94.998,23	0,06
Steuerrückerstattungsansprüche		EUR	116.537,97					116.537,97	0,07
Forderungen aus Anteilumsatz		EUR	64.507,63					64.507,63	0,04
Summe sonstige Vermögensgegenstände								276.043,83	0,17

Paladin ONE

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	WHG	Bestand 30.06.24	Käufe Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichts- zeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Sonstige Verbindlichkeiten								
	Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung	EUR	-193.155,28				-193.155,28	-0,12
	Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz	EUR	-139.661,32				-139.661,32	-0,09
	Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾	EUR	-15.707,78				-15.707,78	-0,01
Summe sonstige Verbindlichkeiten							-348.524,38	-0,22
Fondsvermögen							160.659.886,23	100,00

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

¹⁾ Diese Position setzt sich im Wesentlichen aus Abgrenzungen für Verwahrstellengebühren und für Prüfungskosten zusammen.

Paladin ONE

Zurechnung auf die Anteilklassen

Paladin ONE F

Anteilwert	EUR	182,79
Umlaufende Anteile	STK	669.605,973

Paladin ONE R

Anteilwert	EUR	117,42
Umlaufende Anteile	STK	325.844,620
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		91,70

Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

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

Wertpapierkurse	Kurse per 27.06.2024 oder letztbekannte	
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 27.06.2024	
Devisenkurse	Kurse per 27.06.2024	
Devisenkurse (in Mengennotiz)		
Norwegische Krone	NOK	11,404500 = 1 Euro (EUR)
US Amerikanischer Dollar	USD	1,071100 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

A) Terminbörse	
B) 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	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Deutschland					
DE0005659700	Eckert & Ziegler SE	STK		0,00	76.130,00
DE0006095003	ENCAVIS AG	STK		210.000,00	210.000,00
Frankreich					
FR0013030152	La Francaise de L'Energie	STK		0,00	40.000,00
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Deutschland					
DE000A1EWXA4	clearvise AG	STK		600.000,00	4.100.000,00
Nicht notierte Wertpapiere					
Aktien					
Deutschland					
DE000A2G8XP9	aifinyo AG	STK		0,00	323.866,00
N/A	MPC Münchmeyer Petersen Capital AG -Nachbesserungsrechte-	STK		0,00	3.518.635,00

Paladin ONE

Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert Paladin ONE F	EUR	182,79
Umlaufende Anteile Paladin ONE F	STK	669.605,973
Anteilwert Paladin ONE R	EUR	117,42
Umlaufende Anteile Paladin ONE R	STK	325.844,620

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.

Paladin ONE

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.

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.

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 Berichtszeitraum 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 5. August 2024

Paladin Asset Management Investmentaktiengesellschaft
mit veränderlichem Kapital und Teilgesellschaftsvermögen

Der Vorstand

Paladin ONE

EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft

**Paladin Asset Management
Investmentaktiengesellschaft mit veränderlichem
Kapital und Teilgesellschaftsvermögen**
Lister Straße 6
30163 Hannover
Deutschland

**Vorstand der
EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft
(Leitungsorgan)**

Vorstand:

Matthias-Christian Kurzrock
Marcel Jo Maschmeyer
Mathias Richter

**Aufsichtsrat der
EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft**

Aufsichtsrat:

Prof. Dr. Rüdiger Helmold von Rosen (Vorsitzender)
Dr. Klaus Donatus Schieble (stellvertretender Vorsitzender)
Dr. Carsten Fischer als unabhängiges
Aufsichtsratsmitglied im Sinne des § 119 Abs. 3 Satz 1 in
Verbindung mit § 18 Abs. 3 Satz 1 KAGB

**Wirtschaftsprüfer der
EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft**

FFA Frankfurt Finance Audit GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Corneliusstraße 18
60325 Frankfurt am Main
Deutschland

Verwahrstelle

DZ PRIVATBANK S.A.
Niederlassung Frankfurt am Main
Platz der Republik 6
60325 Frankfurt am Main

Wirtschaftsprüfer des Teilgesellschaftsvermögen

FFA Frankfurt Finance Audit GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Corneliusstraße 18
60325 Frankfurt am Main
Deutschland

Zentralverwaltungsstelle

DZ PRIVATBANK S.A.
4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen
Großherzogtum Luxemburg

Dienstleister für das Risikocontrolling

IPConcept (Luxemburg) S.A.
4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen
Großherzogtum Luxemburg

Paladin ONE

Zahlstelle und Kontakt- und Informationsstelle

Großherzogtum Luxemburg:

DZ PRIVATBANK S.A.

4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen, Luxemburg

Zusätzliche Angaben für Österreich

Kontakt- und Informationsstelle gemäß den
Bestimmungen nach EU-Richtlinie 2019/1160 Art. 92:

DZ PRIVATBANK S.A.

4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen, Luxemburg

Inländischer steuerlicher Vertreter im Sinne des
§ 186 Abs. 2 Z 2 InvFG 2011

Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG

Am Belvedere 1
A-1100 Wien

