

Paladin ONE

Jahresbericht zum 31. Dezember 2021

Paladin ONE

Paladin ONE F
WKN A1W1PH
ISIN DE000A1W1PH8

Paladin ONE R
WKN A2DTNH
ISIN DE000A2DTNH6

Jahresbericht
01.01.2021 - 31.12.2021

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien - Gliederung nach Branche		
Finanzwesen	52.820.663,10	17,77
Gesundheitswesen	39.381.980,00	13,25
Versorgungsbetriebe	36.305.754,97	12,22
Industrie	26.336.771,03	8,86
Telekommunikationsdienste	25.486.593,00	8,58
Nicht-Basiskonsumgüter	24.991.996,64	8,41
IT	22.798.390,60	7,67
Immobilien	10.158.364,96	3,42
Basiskonsumgüter	9.592.318,26	3,23
Energie	3.552.000,00	1,20
Summe	251.424.832,56	84,61
2. Derivate	900.500,00	0,30
3. Bankguthaben	49.916.149,15	16,79
4. Sonstige Vermögensgegenstände	351.299,02	0,12
Summe	302.592.780,73	101,82
II. Verbindlichkeiten	-5.384.251,78	-1,82
III. Fondsvermögen	297.208.528,95	100,00

Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		219.947.206,67
1. Mittelzufluß/-abfluß (netto)		41.632.350,54
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	84.764.595,88	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-43.132.245,34	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-967.377,85
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		36.596.349,59
Davon nicht realisierte Gewinne	21.429.674,83	
Davon nicht realisierte Verluste	-1.673.544,72	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		297.208.528,95

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 2021 bis 31. Dezember 2021

EUR

I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	1.800.338,49
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	179.690,41
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	-212.720,22
4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)	-168.302,23
5. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-95.426,44
6. Abzug ausländischer Quellensteuer	-53.907,18
Summe der Erträge	1.449.672,83
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	79,76
2. Verwaltungsvergütung	9.152.186,37
3. Verwahrstellenvergütung	101.583,94
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	43.689,87
5. Sonstige Aufwendungen	65.124,50
Summe der Aufwendungen	9.362.664,44
III. Ordentlicher Nettoertrag	-7.912.991,61
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	28.627.264,72
2. Realisierte Verluste	-3.874.053,63
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	24.753.211,09
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	16.840.219,48
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	21.429.674,83
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-1.673.544,72
VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	19.756.130,11
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	36.596.349,59

Paladin ONE-R

Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		13.236.172,33
1. Mittelzufluss (netto)		45.790.096,50
a) Mittelzuflüsse aus Anteil scheinverkäufen	50.125.817,97	
b) Mittelabflüsse aus Anteil scheinrücknahmen	-4.335.721,47	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-1.828.127,40
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		5.551.595,19
Davon nicht realisierte Gewinne	2.514.214,33	
Davon nicht realisierte Verluste	-363.503,26	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		62.749.736,62

Paladin ONE-R

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		380.778,33
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		37.994,89
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-44.990,79
4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		-35.583,90
5. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		-20.185,20
6. Abzug ausländischer Quellensteuer		-11.398,51
Summe der Erträge		306.614,82
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		17,13
2. Verwaltungsvergütung		2.096.147,51
- davon erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung	963.526,81	
3. Verwahrstellenvergütung		21.476,31
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		9.239,94
5. Sonstige Aufwendungen		13.774,14
Summe der Aufwendungen		2.140.655,03
III. Ordentlicher Nettoertrag		-1.834.040,21
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		6.053.590,51
2. Realisierte Verluste		-818.666,18
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		5.234.924,33
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		3.400.884,12
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		2.514.214,33
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-363.503,26
VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		2.150.711,07
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		5.551.595,19
Verwendung der Erträge des Sondervermögens		
Berechnung der Wiederanlage		
	EUR	EUR
	insgesamt	je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	3.400.884,12	8,12
II. Wiederanlage	3.400.884,12	8,12

Paladin ONE-R

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	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

Paladin ONE-F

Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		206.711.034,34
1. Mittelzufluss (netto)		-4.157.745,96
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	34.638.777,91	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-38.796.523,87	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		860.749,55
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		31.044.754,40
Davon nicht realisierte Gewinne	18.915.460,50	
Davon nicht realisierte Verluste	-1.310.041,46	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		234.458.792,33

Paladin ONE-F

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021

	EUR	EUR
I. Erträge		
1. Dividenden inländischer Aussteller		1.419.560,16
2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)		141.695,52
3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland		-167.729,43
4. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Ausland (vor Quellensteuer)		-132.718,33
5. Abzug inländischer Körperschaftsteuer		-75.241,24
6. Abzug ausländischer Quellensteuer		-42.508,67
Summe der Erträge		1.143.058,01
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen		62,63
2. Verwaltungsvergütung		7.056.038,86
- davon erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung	3.713.537,55	
3. Verwahrstellenvergütung		80.107,63
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten		34.449,93
5. Sonstige Aufwendungen		51.350,36
Summe der Aufwendungen		7.222.009,41
III. Ordentlicher Nettoertrag		-6.078.951,40
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne		22.573.674,21
2. Realisierte Verluste		-3.055.387,45
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften		19.518.286,76
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		13.439.335,36
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne		18.915.460,50
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste		-1.310.041,46
VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres		17.605.419,04
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres		31.044.754,40

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	13.439.335,36	13,26
II. Wiederanlage	13.439.335,36	13,26

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	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

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	1.013.174	419.033
Anteilwert (in Anteilklassenwahrung)	231,41	149,75
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 31.12.21	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	800.670,00	4.121,00	182.755,00	EUR 15,0000	12.010.050,00	4,04
							12.010.050,00	4,04
Deutschland								
DE0005408116	Aareal Bank AG	STK	837.110,00	850.000,00	12.890,00	EUR 28,7400	24.058.541,40	8,09
DE000A2GSU42	Brockhaus Technologies AG	STK	406.356,00	262.806,00	0,00	EUR 23,4000	9.508.730,40	3,20
DE000A0XFSF0	DEMIRE Deutsche Mittelstand Real Estate AG	STK	473.006,00	10.365,00	557.959,00	EUR 4,3100	2.038.655,86	0,69
DE000A14KRD3	Dte. Konsum REIT-AG	STK	582.058,00	0,00	0,00	EUR 13,9500	8.119.709,10	2,73
DE000A0Z2ZZ5	freenet AG	STK	290.000,00	0,00	60.000,00	EUR 23,3400	6.768.600,00	2,28
DE000A1MMCC8	Medios AG	STK	708.200,00	187.700,00	0,00	EUR 38,6500	27.371.930,00	9,21
DE0006201403	PEH Wertpapier AG	STK	11.753,00	0,00	58.247,00	EUR 26,0000	305.578,00	0,10
DE0005137004	q.beyond AG	STK	6.625.073,00	2.055.503,00	0,00	EUR 1,9260	12.759.890,60	4,29
DE000A2YN900	TeamViewer AG	STK	850.000,00	850.000,00	0,00	EUR 11,8100	10.038.500,00	3,38
DE0005545503	1&1 AG	STK	405.000,00	340.000,00	0,00	EUR 24,1800	9.792.900,00	3,29
							110.763.035,36	37,26
Frankreich								
FR0013030152	La Francaise de L'Energie	STK	120.000,00	0,00	0,00	EUR 29,6000	3.552.000,00	1,20
							3.552.000,00	1,20
Luxemburg								
LU2334363566	OboTech Acquisition SE	STK	1.500.000,00	1.500.000,00	0,00	EUR 9,9000	14.850.000,00	5,00
							14.850.000,00	5,00
Summe Aktien							141.175.085,36	47,50
Summe börsengehandelte Wertpapiere							141.175.085,36	47,50

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien								
Deutschland								
DE000A2G8XP9	aifinyo AG	STK	195.000,00	195.000,00	0,00	EUR 24,4000	4.758.000,00	1,60
DE000A2N4U91	Blue Elephant Energy AG	STK	1.300.000,00	0,00	0,00	EUR 20,0000	26.000.000,00	8,75
DE000A2QEFA1	fashionette AG	STK	219.131,00	109.000,00	4.869,00	EUR 21,7000	4.755.142,70	1,60
DE000A0EQ578	HELMA Eigenheimbau AG	STK	150.000,00	150.000,00	0,00	EUR 64,6000	9.690.000,00	3,26
DE000A1TNWJ4	MPC Münchmeyer Petersen Capital AG	STK	3.963.635,00	204.952,00	100.000,00	EUR 3,5800	14.189.813,30	4,77
DE000A2YN371	Pacifico Renewables Yield AG	STK	141.777,00	0,00	1.889,00	EUR 29,7000	4.210.776,90	1,42
DE000A1YC996	The Social Chain AG	STK	243.855,00	0,00	156.145,00	EUR 36,6000	8.925.093,00	3,00
DE000A3E5ED2	Veganz Group AG	STK	104.287,00	104.287,00	0,00	EUR 91,9800	9.592.318,26	3,23
							82.121.144,16	27,63

Paladin ONE

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.12.21	Käufe Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fondsvermögen
Niederlande								
NL0015268814	MPC Energy Solutions N.V.	STK	2.200.000,00	2.200.000,00	0,00	NOK 27,6000	6.094.978,07	2,05
							6.094.978,07	2,05
Norwegen								
NO0011045429	Havila Kystruten AS	STK	4.568.301,00	4.568.301,00	0,00	NOK 23,0000	10.546.853,94	3,55
NO0010907090	Nordic Unmanned AS	STK	1.212.450,00	1.212.450,00	0,00	NOK 32,9900	4.015.009,13	1,35
							14.561.863,07	4,90
Österreich								
AT0000A25NJ6	Wolf tank-Adisa Holding AG	STK	408.293,00	408.293,00	0,00	EUR 18,3000	7.471.761,90	2,51
							7.471.761,90	2,51
Summe Aktien							110.249.747,20	37,09
Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							110.249.747,20	37,09
Summe Wertpapiervermögen							251.424.832,56	84,59
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 FRA v.21(2026)		STK	500.000,00			EUR 0,7000	350.000,00	0,12
Summe der Derivate auf einzelne Wertpapiere							350.000,00	0,12
Aktienindex-Derivate								
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Optionsrechte								
Optionsrechte auf Aktienindices								
Put on DAX Index März 2022/13.000,00		EUX	Anzahl 1.500			EUR 73,4000	550.500,00	0,19
Summe der Aktienindex-Derivate							550.500,00	0,19
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								
Bankguthaben								
EUR-Bankguthaben bei:								
DZ PRIVATBANK S.A., Niederlassung Frankfurt			EUR49.916.149,15				49.916.149,15	16,79
Summe der Bankguthaben							49.916.149,15	16,79
Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							49.916.149,15	16,79

Paladin ONE

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.12.21	Käufe Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichts- zeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Sonstige Vermögensgegenstände								
	Sonstige Forderungen	EUR	230.901,62				230.901,62	0,08
	Zinsansprüche	EUR	-13.250,00				-13.250,00	0,00
	Steuerrückerstattungsansprüche	EUR	44.593,52				44.593,52	0,02
	Forderungen aus Anteilumsatz	EUR	89.053,88				89.053,88	0,03
Summe sonstige Vermögensgegenstände							351.299,02	0,13
Sonstige Verbindlichkeiten								
	Verbindlichkeiten WP-Geschäfte	EUR	-230.901,62				-230.901,62	-0,08
	Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung	EUR	-381.909,91				-381.909,91	-0,13
	Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz	EUR	-52.554,00				-52.554,00	-0,02
	Sonstige Verbindlichkeiten	EUR	-4.718.886,25				-4.718.886,25	-1,59
Summe sonstige Verbindlichkeiten							-5.384.251,78	-1,82
Fondsvermögen							297.208.528,95	100,00

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

Paladin ONE

Zurechnung auf die Anteilklassen

Paladin ONE R

Anteilwert	EUR	149,75
Umlaufende Anteile	STK	419.033,480

Paladin ONE F

Anteilwert	EUR	231,41
Umlaufende Anteile	STK	1.013.173,865
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		84,59
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,30

Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

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

Wertpapierkurse	Kurse per 29.12.2021 oder letztbekannte	
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 29.12.2021	
Devisenkurse	Kurse per 29.12.2021	
Devisenkurse (in Mengennotiz)		
Norwegische Krone	NOK	9,962300 = 1 Euro (EUR)
Schweizer Franken	CHF	1,036400 = 1 Euro (EUR)
Marktschlüssel		
A) Wertpapierhandel		
A	Amtlicher Börsenhandel	
M	Organisierter Markt	
X	Nicht notierte Wertpapiere	
B) Terminbörse		
EUX	EUREX, Frankfurt	
C) OTC	Over the counter	

Paladin ONE

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Cayman Inseln					
KYG0232J1013	Alussa Energy Acquisition Corporation	STK		600.000,00	600.000,00
Deutschland					
DE0005909006	Bilfinger SE	STK		0,00	210.000,00
DE0006042708	Hawesko Holding AG	STK		0,00	96.066,00
DE000A1A6V48	KPS AG	STK		0,00	280.565,00
DE000A1K0235	SÜSS MicroTec SE	STK		0,00	219.854,00
DE000UNSE018	Uniper SE	STK		200.000,00	200.000,00
Niederlande					
NL0012015705	Just Eat Takeaway.com N.V.	STK		45.000,00	45.000,00
Norwegen					
NO0010792625	Fjord1 ASA	STK		820.233,00	3.951.913,00
NO0010791353	MPC Container Ships ASA	STK		0,00	7.032.940,00
Schweden					
SE0002591420	Tobii AB [publ]	STK		0,00	1.150.000,00
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Deutschland					
DE000A0JK2A8	AURELIUS Equity Opportunities SE & Co KGaA	STK		0,00	325.000,00
Neuemissionen, die zum Handel an einem Organisierten Markt vorgesehen sind					
Aktien					
Deutschland					
DE000A0MSN11	Nynomic AG	STK		0,00	240.616,00
Nicht notierte Wertpapiere					
Aktien					
Deutschland					
DE000A3E5CR6	aifinyo AG BZR 20.10.21	STK		195.000,00	195.000,00
DE000A3E5FF4	The Social Chain AG BZR 31.03.21	STK		400.000,00	400.000,00
DE000A2QP828	Veganz Group AG	STK		104.287,00	104.287,00

Paladin ONE

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure	EUR	-4.891.463,20
--	------------	----------------------

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

DZ PRIVATBANK S.A., EUREX, Frankfurt

Vorstehende Positionen können auch reine Finanzkommissionsgeschäfte 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 %)		84,59
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)		0,30
Das durch Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte erzielte Exposure	EUR	0,00

Die Vertragspartner der Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte

n.a.

Paladin ONE

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.

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	150,00%
Tatsächlicher Leverage-Umfang nach Bruttomethode	87,81%
Festgelegtes Höchstmaß für Leverage-Umfang nach Commitmentmethode	130,00%
Tatsächlicher Leverage-Umfang nach Commitmentmethode	104,61%

Paladin ONE

		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 Derivaten

Emittenten oder Garanten, deren Sicherheiten mehr als 20% des Wertes des Fonds ausgemacht haben:

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.

Sonstige Angaben

Anteilwert Paladin ONE F	EUR	231,41
Umlaufende Anteile Paladin ONE F	STK	1.013.173,865
Anteilwert Paladin ONE R	EUR	149,75
Umlaufende Anteile Paladin ONE R	STK	419.033,480

Paladin ONE

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 den Fonds 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 Fonds 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 Fonds verkauften Terminkontrakten. Die zu Lasten des Fonds geleisteten Einschüsse werden unter Einbeziehung der am Börsentag festgestellten Bewertungsgewinne und Bewertungsverluste zum Wert des Fonds 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 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	1,60%
Gesamtkostenquote Paladin ONE R	1,97%

Paladin ONE

Die Gesamtkostenquote stellt eine einzige Zahl dar, die auf den Zahlen des Berichtszeitraums vom 01.01.2021 bis 31.12.2021 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 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.

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes Paladin ONE F ¹⁾ 0,02%

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 ¹⁾ 0,03%

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.

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

Verwaltungsvergütungssatz für im Investmentvermögen gehaltene Investmentanteile

n.a.

Wesentliche sonstige Erträge inkl. Ertragsausgleich Paladin ONE F ¹⁾	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Erträge inkl. Ertragsausgleich Paladin ONE R ¹⁾	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen inkl. Ertragsausgleich Paladin ONE F ¹⁾	EUR	-42.302,90
Lagerstellengebühren	EUR	-25.430,42
Beratungskosten	EUR	-16.872,48
Wesentliche sonstige Aufwendungen inkl. Ertragsausgleich Paladin ONE R ¹⁾	EUR	-11.347,41
Lagerstellengebühren	EUR	-6.826,74
Beratungskosten	EUR	-4.520,67
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	256.991,46

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

In Erfüllung der Anforderung, der zum 1. Januar 2020 in Kraft getretenen Umsetzung der zweiten Aktionärsrechterichtlinie, 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 Geschäfte, 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.

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 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 Portfoliomanagement involviert sind.

Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr von der Kapitalverwaltungsgesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung	in Tsd. EUR	2.808
Davon feste Vergütung	in Tsd. EUR	1.101
Davon variable Vergütung ²⁾	in Tsd. EUR	1.706
Zahl der Mitarbeiter der Kapitalverwaltungsgesellschaft		8,7
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	1.692
Vergütung der Führungskräfte	in Tsd. EUR	1.296
Vergütung der Mitarbeiter	in Tsd. EUR	396

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 31.12.2020 des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	in Tsd. EUR	6.637
Davon feste Vergütung	in Tsd. EUR	6.194
Davon variable Vergütung	in Tsd. EUR	443
Direkt aus dem Teilgesellschaftsvermögen gezahlte Vergütungen	in Tsd. EUR	0
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens		69

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

Das Verkaufsprospekt wurde geändert und ist am 1. Januar 2022 in Kraft getreten.

Grund für die Anpassung ist die Umsetzung der Anforderungen der Verordnung (EU) 2020/852 (EU-Taxonomie).

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)

Der Fonds ist ein Produkt im Sinne des Artikels 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor).

Erklärung gemäß Artikel 7 der Verordnung (EU) 2020/852 vom 18. Juni 2020 (Taxonomie):

Die diesem Finanzprodukt 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 Marktzinsniveaus 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 Marktzinsniveaus 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 Marktzinsniveaus 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 Marktzinsniveaus 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 Manager alternativer Investmentfonds („AIFM“), fällt per Definition in den Anwendungsbereich der Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 („SFTR“).

Im Geschäftsjahr 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 7. März 2022 Paladin Asset Management Investmentaktiengesellschaft mit Teilgesellschaftsvermögen
Der Vorstand

