

Paladin ORIGINS

Jahresbericht zum 31. Dezember 2024

Paladin ORIGINS

Inhalt

Paladin ORIGINS

Vermögensübersicht	Seite	3
Vermögensaufstellung	Seite	9
Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	Seite	12
Anhang	Seite	13
Anhang gem. Offenlegungs- und Taxonomieverordnung (ungeprüft)	Seite	23
Verwaltung, Vertrieb und Beratung	Seite	31

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 Vertriebländer 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 ORIGINS

Paladin ORIGINS R Paladin ORIGINS F
 WKN A3DQ78 WKN A3DQ77
 ISIN DE000A3DQ780 ISIN DE000A3DQ772

Jahresbericht
 1. Januar 2024 - 31. Dezember 2024

Stammdaten des Fonds

	Paladin ORIGINS R	Paladin ORIGINS F
Auflegungsdatum	05.10.2022	05.10.2022
Anteilklassenwährung	EUR	EUR
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend
Anzahl der Anteile	17.379,709	64.703,052
Anteilwert (in Anteilklassenwährung)	102,11	102,86
Anleger	Private Anleger	Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	-	-
Rücknahmegerühr (in Prozent)	-	-

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien - Gliederung nach Branche		
Finanzwesen	1.430.341,04	16,97
Nicht-Basiskonsumgüter	1.212.546,42	14,38
Gesundheitswesen	1.163.068,62	13,80
IT	1.044.897,43	12,40
Immobilien	991.800,00	11,77
Industrie	928.490,00	11,01
Versorgungsbetriebe	291.375,00	3,46
Summe	7.062.518,51	83,79
2. Bankguthaben		
3. Sonstige Vermögensgegenstände		
Summe	9.333,89	0,11
II. Verbindlichkeiten		
III. Fondsvermögen		
	-15.465,44	-0,19
	8.429.777,90	100,00

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

Paladin ORIGINS

Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	8.293.512,55	
1. Mittelzufluß/-abfluß (netto)	-430.420,36	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	717.045,75	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-1.147.466,11	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich	3.011,54	
3. Ergebnis des Geschäftsjahres	563.674,17	
Davon nicht realisierte Gewinne	627.682,24	
Davon nicht realisierte Verluste	-432.431,14	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	8.429.777,90	

Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

	EUR
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	131.230,22
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	65.914,42
3. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-15.648,32
4. Sonstige Erträge	4.304,04
Summe der Erträge	185.800,36
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	0,23
2. Verwaltungsvergütung	130.157,22
3. Verwahrstellenvergütung	2.973,86
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	7.153,35
5. Sonstige Aufwendungen	7.756,26
Summe der Aufwendungen	148.040,92
III. Ordentlicher Nettoertrag	37.759,44
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	860.252,92
2. Realisierte Verluste	-529.589,29
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	330.663,63
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	368.423,07
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	627.682,24
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-432.431,14
VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	195.251,10
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	563.674,17

Paladin ORIGINS R

Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		1.395.033,84
1. Mittelzufluss (netto)		288.817,30
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	496.098,03	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-207.280,73	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-848,67
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		91.721,87
Davon nicht realisierte Gewinne	107.862,64	
Davon nicht realisierte Verluste	-88.681,86	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		1.774.724,34

Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

	EUR
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	27.681,67
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	13.902,74
3. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-3.300,61
4. Sonstige Erträge	908,21
Summe der Erträge	39.192,01
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	0,04
2. Verwaltungsvergütung	32.526,71
- davon erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung	707,59
3. Verwahrstellenvergütung	627,17
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	1.508,85
5. Sonstige Aufwendungen	1.636,19
Summe der Aufwendungen	36.298,96
III. Ordentlicher Nettoertrag	2.893,05
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	181.364,80
2. Realisierte Verluste	-111.716,76
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	69.648,04
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	72.541,09
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	107.862,64
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-88.681,86
VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	19.180,78
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	91.721,87

Paladin ORIGINS R

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage

	EUR insgesamt	EUR je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	72.541,09	4,17
II. Wiederanlage	72.541,09	4,17

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre ¹⁾

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
31.12.2022	1.328.437,18	99,78
31.12.2023	1.395.033,84	95,68
31.12.2024	1.774.724,34	102,11

¹⁾ Auflegung des Fonds/Eröffnung der Anteilkasse am 05.10.2022.

Paladin ORIGINS F

Entwicklung des Sondervermögens

	EUR	EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres	6.898.478,71	
1. Mittelzufluss (netto)	-719.237,66	
a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	220.947,72	
b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-940.185,38	
2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		3.860,21
3. Ergebnis des Geschäftsjahres		471.952,30
Davon nicht realisierte Gewinne	519.819,60	
Davon nicht realisierte Verluste	-343.749,28	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres	6.655.053,56	

Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

	EUR
I. Erträge	
1. Dividenden inländischer Aussteller	103.548,55
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	52.011,68
3. Abzug inländischer Körperschaftsteuer	-12.347,71
4. Sonstige Erträge	3.395,83
Summe der Erträge	146.608,35
II. Aufwendungen	
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	0,19
2. Verwaltungsvergütung	97.630,51
- davon erfolgsabhängige Verwaltungsvergütung	-818,87
3. Verwahrstellenvergütung	2.346,69
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	5.644,50
5. Sonstige Aufwendungen	6.120,07
Summe der Aufwendungen	111.741,96
III. Ordentlicher Nettoertrag	34.866,39
IV. Veräußerungsgeschäfte	
1. Realisierte Gewinne	678.888,12
2. Realisierte Verluste	-417.872,53
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	261.015,59
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	295.881,98
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	519.819,60
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-343.749,28
VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	176.070,32
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	471.952,30

Paladin ORIGINS F

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage

	EUR insgesamt	EUR je Anteil
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	295.881,98	4,57
II. Wiederanlage	295.881,98	4,57

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre ¹⁾

	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR	Anteilwert EUR
31.12.2022	9.122.286,97	99,80
31.12.2023	6.898.478,71	96,02
31.12.2024	6.655.053,56	102,86

¹⁾ Auflegung des Fonds/Eröffnung der Anteilklasse am 05.10.2022.

Paladin ORIGINS

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.12.24	Käufe Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichts- zeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
------	---------------------	--------------------------------------	---------------------	--	---	------	--------------------	--------------------------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Deutschland

DE000A14KRD3	Dte. Konsum REIT-AG	STK	195.000,00	210.000,00	15.000,00	EUR	3,6400	709.800,00	8,42
DE0006450000	LPKF Laser & Electronics SE	STK	20.500,00	20.500,00	0,00	EUR	9,1200	186.960,00	2,22
DE0005492938	Masterflex SE	STK	18.000,00	18.000,00	0,00	EUR	9,2800	167.040,00	1,98
DE000A1MMCC8	Medios AG	STK	52.500,00	30.500,00	0,00	EUR	12,7400	668.850,00	7,93
DE000A3CSAE2	Mister Spex SE	STK	139.062,00	139.062,00	200.000,00	EUR	1,5600	216.936,72	2,57
DE0005137004	q.beyond AG	STK	400.000,00	400.000,00	0,00	EUR	0,6840	273.600,00	3,25
DE000A3E5E55	Ringmetall SE	STK	80.000,00	80.000,00	0,00	EUR	3,3800	270.400,00	3,21
								2.493.586,72	29,58
Summe Aktien								2.493.586,72	29,58
Summe börsengehandelte Wertpapiere								2.493.586,72	29,58

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien

Deutschland

DE000A3EX2X7	aifinyo AG	STK	38.756,00	38.756,00	0,00	EUR	3,0400	117.818,24	1,40
DE000A1EWXA4	clearvise AG	STK	175.000,00	175.000,00	370.000,00	EUR	1,6650	291.375,00	3,46
DE000A13SUL5	DEFAMA Dte. Fachmarkt AG	STK	10.000,00	0,00	0,00	EUR	28,2000	282.000,00	3,35
DE000A0B9N37	JDC Group AG	STK	17.500,00	0,00	2.500,00	EUR	22,3000	390.250,00	4,63
DE000A0JDBC7	Limes Schlosskliniken AG	STK	1.125,00	320,00	225,00	EUR	330,0000	371.250,00	4,40
DE000A1TNWJ4	MPC Münchmeyer Petersen Capital AG	STK	56.752,00	0,00	63.248,00	EUR	5,1500	292.272,80	3,47
DE000A2QEFA1	The Platform Group AG	STK	99.762,00	209.524,00	134.762,00	EUR	7,6200	760.186,44	9,02
								2.505.152,48	29,73

Norwegen

NO0011045429	Havila Kystruten AS	STK	4.000.000,00	4.000.000,00	0,00	NOK	0,6970	235.423,26	2,79
NO0010895782	Xplora Technologies AS	STK	92.199,00	40.000,00	122.801,00	NOK	32,1000	249.912,43	2,96
								485.335,69	5,75

Österreich

AT0000A25NJ6	Wolftank Group AG	STK	61.000,00	0,00	0,00	EUR	8,0500	491.050,00	5,83
								491.050,00	5,83

Schweden

SE0015988167	Swedencare AB	STK	29.059,00	29.059,00	0,00	SEK	48,5400	122.968,62	1,46
								122.968,62	1,46

Summe Aktien

Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								3.604.506,79	42,77
---	--	--	--	--	--	--	--	---------------------	--------------

Paladin ORIGINS

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 31.12.24	Käufe Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichts- zeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
------	---------------------	---	---------------------	--	---	------	--------------------	--------------------------------------

Neuemissionen, die zum Handel an einem Organisierten Markt vorgesehen sind

Aktien

Deutschland

DE000A0MSN11	Nynomic AG	STK	19.500,00	8.000,00	0,00	EUR	17,1500	334.425,00	3,97
334.425,00									3,97

Summe Aktien

Summe Neuemissionen, die zum Handel an einem Organisierten Markt vorgesehen sind	334.425,00	3,97
---	-------------------	-------------

Nicht notierte Wertpapiere

Aktien

Deutschland

DE0005408678	Ökoworld Ag	STK	40.000,00	40.000,00	0,00	EUR	15,7500	630.000,00	7,47
630.000,00									7,47

Summe Aktien

Summe nicht notierte Wertpapiere	630.000,00	7,47
---	-------------------	-------------

Summe Wertpapiervermögen

7.062.518,51	83,79
---------------------	--------------

Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds

Bankguthaben

EUR-Bankguthaben bei:

DZ PRIVATBANK S.A., Niederlassung Frankfurt	EUR	773.390,94	773.390,94	9,17
773.390,94				9,17

vorzeitig kündbares Termingeld bei:

Landesbank Baden-Württemberg	EUR	600.000,00	600.000,00	7,12
------------------------------	-----	------------	------------	------

Summe vorzeitig kündbares Termingeld

Summe der Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds	1.373.390,94	16,29
--	---------------------	--------------

Sonstige Vermögensgegenstände

Zinsansprüche	EUR	9.333,89	9.333,89	0,11
---------------	-----	----------	----------	------

Summe sonstige Vermögensgegenstände

Summe sonstige Vermögensgegenstände	9.333,89	0,11
--	-----------------	-------------

Sonstige Verbindlichkeiten

Verbindlichkeiten für abzuführende	EUR	-10.802,32	-10.802,32	-0,13
------------------------------------	-----	------------	------------	-------

Verwaltungsvergütung

Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz	EUR	-102,41	-102,41	0,00
------------------------------------	-----	---------	---------	------

Sonstige Verbindlichkeiten

	EUR	-4.560,71	-4.560,71	-0,05
--	-----	-----------	-----------	-------

Summe sonstige Verbindlichkeiten

Summe sonstige Verbindlichkeiten	-15.465,44	-0,18
---	-------------------	--------------

Fondsvermögen

Fondsvermögen	8.429.777,90	100,00
----------------------	---------------------	---------------

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

Paladin ORIGINS

Zurechnung auf die Anteilklassen

Paladin ORIGINS R

Anteilwert	EUR	102,11
Umlaufende Anteile	STK	17.379,709

Paladin ORIGINS F

Anteilwert	EUR	102,86
Umlaufende Anteile	STK	64.703,052
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		83,79

Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

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

Wertpapierkurse	Kurse per 27.12.2024 oder letztbekannte	
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 27.12.2024	
Devisenkurse	Kurse per 27.12.2024	
Devisenkurse (in Mengennotiz)		
Norwegische Krone	NOK	11,842500 = 1 Euro (EUR)
Schwedische Krone	SEK	11,470600 = 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

A) Terminbörse	
B) OTC	Over the counter

Paladin ORIGINS

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

DE000A3CRRN9	Cherry SE	STK	0,00	80.000,00
DE000FPH9000	Francotyp-Postalia Holding AG	STK	0,00	90.000,00
DE000A0Z1JH9	PSI Software SE	STK	0,00	7.500,00
DE000A2G8X31	Serviceware SE	STK	0,00	30,00

Norwegen

NO0010894603	Volue ASA	STK	80.000,00	80.000,00
--------------	-----------	-----	-----------	-----------

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien

Deutschland

DE000A3CMGM5	APONTIS PHARMA AG	STK	5.454,00	5.454,00
DE000A0STSQ8	M1 Kliniken AG	STK	0,00	40.000,00

Nicht notierte Wertpapiere

Aktien

Deutschland

DE000A2G8XP9	aifinyo AG	STK	0,00	12.753,00
DE000A4BGGT2	The Platform Group AG	STK	104.762,00	104.762,00

Paladin ORIGINS

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 0,00

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

N.A.

Vorstehende Positionen können auch reine Finanzkommissionsgeschäfte über börsliche Derivate betreffen, die zumindest aus Sicht der Bundesanstalt 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 %)	83,79
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

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 Gesamtnettoinventarwert 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 ORIGINS

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 teilstifungsspezifischen 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	27,93%
Festgelegtes Höchstmaß für Leverage-Umfang nach Commitmentmethode	300,00%
Tatsächlicher Leverage-Umfang nach Commitmentmethode	33,36%

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

Angaben zu § 35 Abs. 3 Nr. 6 Derivateverordnung

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft tätigt keine Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte.

Sonstige Angaben

Anteilwert Paladin ORIGINS R	EUR 102,11
Umlaufende Anteile Paladin ORIGINS R	STK 17.379,709
Anteilwert Paladin ORIGINS F	EUR 102,86
Umlaufende Anteile Paladin ORIGINS F	STK 64.703,052

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“).

Paladin ORIGINS

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.

Unternehmensbeteiligungen

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

Auf ausländische Währung lautende Vermögensgegenstände

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

Paladin ORIGINS

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 ORIGINS R	2,03%
Gesamtkostenquote Paladin ORIGINS F	1,72%

Die Gesamtkostenquote stellt eine einzige Zahl dar, die auf den Zahlen des Berichtszeitraums vom 01.01.2024 bis 31.12.2024 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.

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 ORIGINS R ¹⁾	0,00 %
An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen inkl. Ertragsausgleich Paladin ORIGINS R	EUR 0,00
Davon für die Kapitalverwaltungsgesellschaft	0,00 %
Davon für die Verwahrstelle	0,00 %
Davon für Dritte	0,00 %

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 ORIGINS

Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes		0,00 %
Paladin ORIGINS F¹⁾		
An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen inkl.	EUR	0,00
Ertragsausgleich Paladin ORIGINS F		
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 Aufwandsertattungen.

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.

Verwaltungsvergütungssatz für im Investmentvermögen gehaltene Investmentanteile

n.a.

Wesentliche sonstige Erträge inkl. Ertragsausgleich Paladin ORIGINS R¹⁾	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Erträge inkl. Ertragsausgleich Paladin ORIGINS F¹⁾	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen inkl. Ertragsausgleich Paladin ORIGINS R¹⁾	EUR	0,00
Wesentliche sonstige Aufwendungen inkl. Ertragsausgleich Paladin ORIGINS F¹⁾	EUR	0,00

Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände):	EUR	9.921,25
--	-----	----------

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 ORIGINS

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

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

Paladin ORIGINS

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 ORIGINS.

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 Kapitalverwaltungs- gesellschaft gezahlten Mitarbeitervergütung	in Tsd. EUR	1.492
Davon feste Vergütung	in Tsd. EUR	987
Davon variable Vergütung	in Tsd. EUR	505
Zahl der Mitarbeiter der Kapitalverwaltungsgesellschaft	in Tsd. EUR	6,0
Höhe der gezahlten Carried Interest	in Tsd. EUR	0,00
Gesamtsumme der im abgelaufenen Geschäftsjahr von der Kapitalverwaltungs- gesellschaft gezahlten Vergütung an Risk-Taker	in Tsd. EUR	1.166
Vergütung der Führungskräfte	in Tsd. EUR	976
Vergütung der Mitarbeiter	in Tsd. EUR	189

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

Die KVG hat die 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 31.12.2023 des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung	in Tsd. EUR	6.535
Davon feste Vergütung	in Tsd. EUR	5.965
Davon variable Vergütung	in Tsd. EUR	570
Direkt aus dem Teilgesellschaftsvermögen gezahlte Vergütungen	in Tsd. EUR	0
Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens	in Tsd. EUR	50

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

Das Verkaufsprospekt wurde geändert und ist am 9. Februar 2024 in Kraft getreten. Grund für die Anpassung waren die Ergänzungen der Grafiken zur Wertentwicklung des Paladin ONE und des Paladin ORIGINS um das Jahr 2023.

Paladin ORIGINS

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 seit 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 ORIGINS

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 ORIGINS

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 Gesamtrendite-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 2025

Paladin Asset Management Investmentaktiengesellschaft mit
veränderlichem Kapital und Teilgesellschaftsvermögen

Der Vorstand



Anhang gem. Offenlegungs- und Taxonomieverordnung (ungeprüft)

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.

<p>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, Verfahrensweisen einer guten Unternehmensführung anwenden.</p>	<p>Name des Produkts: Paladin ORIGINS</p> <p>Unternehmenskennung (LEI-Code): 529900F53LJTOHB00U84</p> <p>Ökologische und/ oder soziale Merkmale</p> <p>Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?</p> <table border="1"><tr><td><p><input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja</p><p><input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel getätig: %</p><p><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p><p><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p><p><input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätig: %</p></td><td><p><input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Nein</p><p><input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 0,00% an nachhaltigen Investitionen</p><p><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p><p><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p><p><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</p><p><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätig.</p></td></tr></table> <p>Die EU-Taxonomie ist ein Klassifikationssystem, das in der Verordnung (EU) 2020/852 festgelegt ist und ein Verzeichnis von ökologisch nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten enthält. Diese Verordnung umfasst kein Verzeichnis der sozial nachhaltigen Wirtschaftstätigkeiten. Nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel könnten taxonomiekonform sein oder nicht.</p>	<p><input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja</p> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel getätig: %</p> <p><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätig: %</p>	<p><input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Nein</p> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 0,00% an nachhaltigen Investitionen</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätig.</p>
<p><input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Ja</p> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel getätig: %</p> <p><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel getätig: %</p>	<p><input checked="" type="radio"/> <input type="radio"/> Nein</p> <p><input type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 0,00% an nachhaltigen Investitionen</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind</p> <p><input type="checkbox"/> mit einem sozialen Ziel</p> <p><input checked="" type="checkbox"/> Es wurden damit ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätig.</p>		



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.

Ausschlüsse:

Für die Teilgesellschaftsvermögen der Paladin InvAG kommen Negativkriterien (Ausschlusskriterien)

Paladin ORIGINS

Paladin ORIGINS

zum Einsatz. Verstößt ein Unternehmen gegen diese Kriterien, wird ein mögliches Investment ausgeschlossen bzw. ein bestehendes Investment aus dem Teilgesellschaftsvermögen genommen:

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

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

● **Wie haben die Nachhaltigkeitsindikatoren abgeschnitten?**

Mit Nachhaltigkeitsindikatoren wird gemessen, inwieweit die mit dem Teilgesellschaftsvermögen beworbenen ökologischen oder sozialen Merkmale erreicht werden. Zur Messung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale werden nachfolgende Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet:

ESG-Rating

Um im Bereich ESG alle wesentlichen Faktoren abzudecken, arbeiten wir mit einem Kooperationspartner zusammen: Die Daten für die ESG-Integration, zu möglichen Kontroversen sowie zu nachhaltigen Ausschlusskriterien bezieht die Paladin InvAG primär von ISS ESG. Die Bewertung erfolgt auf einer zwölfstufigen Skala von A+ (exzellente Nachhaltigkeitsleistungen) bis D (schwache Nachhaltigkeitsleistungen). Da die sozialen, governance- und umweltbezogenen Auswirkungen verschiedener Branchen unterschiedlich hoch sind, wird jede untersuchte Branche entsprechend ihrer jeweiligen Relevanz in einer Nachhaltigkeitsmatrix eingeordnet, die eine Prime-Schwelle festlegt.

Einhaltung der Ausschlusskriterien

Bei dem Teilgesellschaftsvermögen kommen Ausschlusskriterien zum Einsatz. Die Einhaltung der Kriterien wird fortlaufend überprüft und in den regelmäßigen Informationen transparent gemacht.

Anzahl der geführten Unternehmensdialoge und Erfolge

Die Paladin InvAG thematisiert in den Unternehmensgesprächen relevante Nachhaltigkeitsanforderungen und berichtet über die Anzahl der geführten Dialoge sowie die erzielten Erfolge.

--> Die Ausschlusskriterien wurden eingehalten. Die Unternehmen wurden nach den o.g. Kriterien ausgewählt.

Die Entwicklung der Nachhaltigkeitsindikatoren wurden seitens des ausgelagerten Fondsmanagements bzw. durch den in Anspruch genommenen Anlageberater berechnet und zur Verfügung gestellt.

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

Berichtsperiode	zum Stichtag 31.12.2024	zum Stichtag 31.12.2023	zum Stichtag 31.12.2022
#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale	67,44%	56,49%	76,92 %
#1A Nachhaltige Investitionen	0,00%	0,00%	0,00%
Andere Investitionen	0,00%	0,00%	0,00%
Soziale	0,00%	0,00%	0,00%

Paladin ORIGINS

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

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

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 Korruption und Bestechung.

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

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

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

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

- **Stehen die nachhaltigen Investitionen mit den OECD-Leitsätzen für multinationale Unternehmen und den Leitprinzipien der Vereinten Nationen für Wirtschaft und Menschenrechte in Einklang? Nähere Angaben:**

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

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 Unionskriterien 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.

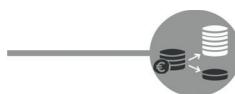
Alle anderen nachhaltigen Investitionen dürfen ökologische oder soziale Ziele ebenfalls nicht erheblich beeinträchtigen.



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

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.

Paladin ORIGINS



Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil der im Bezugszeitraum getätigten Investitionen des Finanzprodukts entfiel**:
01.01.2024 - 31.12.2024

Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Durchschnittsbetrachtung von vier Stichtagen (31.03.2024; 30.06.2024; 30.09.2024 und 31.12.2024)

Größte Investitionen	Sektor	In % der Vermögenswerte	Land
The Platform Group AG	HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	9,65	Deutschland
Wolftank Group AG	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	7,49	Österreich
Dte. Konsum REIT-AG	GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSGEWESEN	6,68	Deutschland
Medios AG	HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	5,15	Deutschland
Limes Schlosskliniken AG	GESUNDHEITS- UND SOZIALWESEN	5,12	Deutschland
JDC Group AG	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	4,92	Deutschland
MPC Münchmeyer Petersen Capital AG	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	4,57	Deutschland
Okoworld Ag	ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	4,54	Deutschland
clearvise AG	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	3,94	Deutschland
Nynomic AG	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	3,69	Deutschland
Xplora Technologies AS	VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	3,27	Norwegen
Ringmetall SE	ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	3,23	Deutschland
Havila Kystruten AS	VERKEHR UND LAGEREI	3,15	Norwegen
DEFAMA Dte. Fachmarkt AG	GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSGEWESEN	3,14	Deutschland
q.beyond AG	INFORMATION UND KOMMUNIKATION	2,42	Deutschland

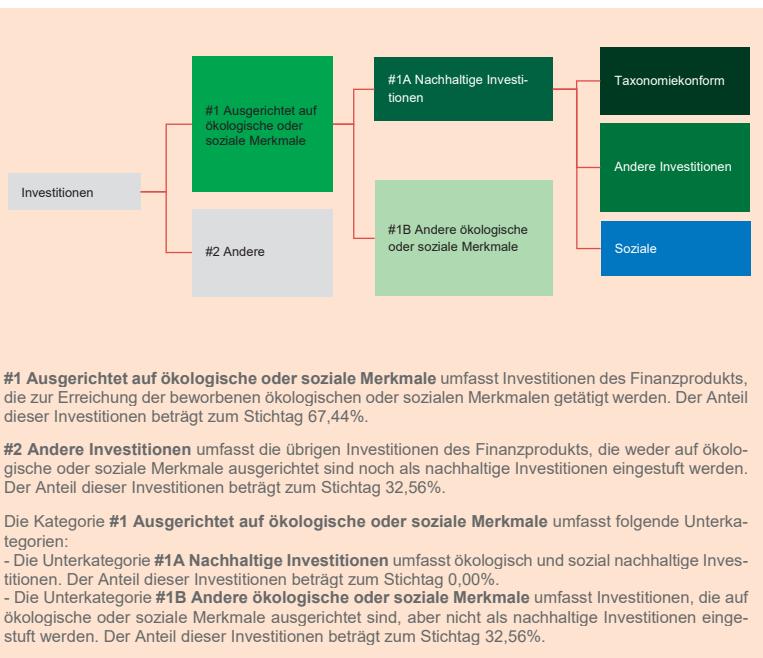
Paladin ORIGINS



Wie hoch war der Anteil der nachhaltigkeitsbezogenen Investitionen?

Wie sah die Vermögensallokation aus?

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



In welchen Wirtschaftssektoren wurden die Investitionen getätigt?

Darüber hinaus wurden im Berichtszeitraum 0,0 % der Investitionen im Bereich Fossile Brennstoffe getätigt. Der Anteil beinhaltet Unternehmen, die Umsätze im Bereich der fossilen Brennstoffe, einschließlich der Förderung, Verarbeitung, Lagerung und dem Transport von Erdölprodukten, Erdgas sowie thermischer und metallurgischer Kohle erwirtschaften.

Sektor	Sub-Sektor	In % der Vermögenswerte
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Beteiligungsgesellschaften	11,07
ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN	Sonstige mit Finanzdienstleistungen verbundene Tätigkeiten	4,54
ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	Sonstige Forschung und Entwicklung im Bereich Natur-, Ingenieur-, Agrarwissenschaften und Medizin	0,34
ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN	Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben	21,00
GESUNDHEITS- UND SOZIALWESEN	Krankenhäuser	5,12
GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNG-SWESEN	Kauf und Verkauf von eigenen Grundstücken, Gebäuden und Wohnungen	3,14
GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNG-SWESEN	Vermietung, Verpachtung von eigenen oder geleasten Grundstücken, Gebäuden und Wohnungen	6,68

Paladin ORIGINS

HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	Großhandel mit pharmazeutischen, medizinischen und orthopädischen Erzeugnissen	5,15
HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	Sonstiger Einzelhandel in Verkaufsräumen (ohne Antiquitäten und Gebrauchtwaren)	9,65
HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN	Versand- und Internet-Einzelhandel	1,56
INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Informationsdienstleistungen	2,42
INFORMATION UND KOMMUNIKATION	Programmierungstätigkeiten	1,22
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten und peripheren Geräten	0,83
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Geräten und Einrichtungen der Telekommunikationstechnik	3,27
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Mess-, Kontroll-, Navigations- u. ä. Instrumenten und Vorrichtungen	0,56
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Platten, Folien, Schläuchen und Profilen aus Kunststoffen	0,50
VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN	Herstellung von Seifen, Wasch-, Reinigungs- und Polermitteln	0,37
VERKEHR UND LAGEREI	Personenbeförderung in der See- und Küstenschifffahrt	3,15

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. Die Kriterien für **Kernenergie** beinhalten umfassende Sicherheits- und Abfallentsorgungsvorschriften.

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

Übergangstätigkeiten sind Wirtschaftstätigkeiten, für die es noch keine CO2-armen Alternativen gibt und die Treibhausgas-emissionswerte aufweisen, die den besten Leistungen entsprechen.



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

Der Anteil der taxonomiekonformen Investitionen wurde auf Basis des Gesamtportfolios bzw. des Gesamtportfolios exkl. Staatlicher Emittenten berechnet. Die Bewertung der Investitionen hinsichtlich der zuvor genannten Vermögensallokation in „#1 Ausgerichtet auf ökologische oder soziale Merkmale“, „#2 Andere Investitionen“ und „#1A Nachhaltige Investitionen“ wurde nicht berücksichtigt.

Wurde mit dem Finanzprodukt in EU-taxonomiekonforme Tätigkeiten im Bereich fossiles Gas und/oder Kernenergie investiert?¹

Ja

In fossiles Gas

In Kernenergie

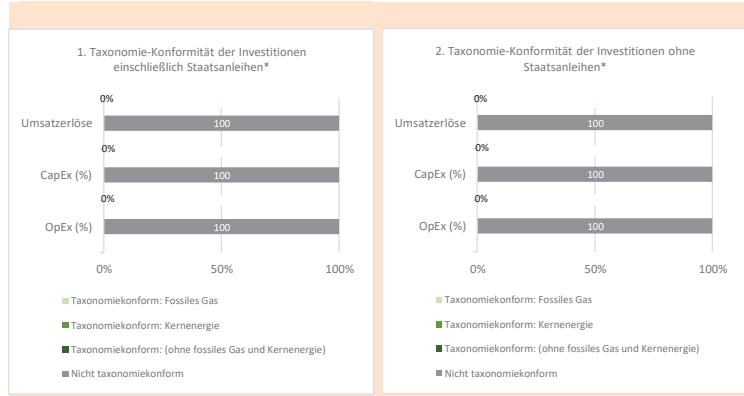
Nein

Die nachstehenden Grafiken zeigen den Mindestprozentsatz der EU-taxonomiekonformen Investitionen in Grün. Da es keine geeignete Methode zur Bestimmung der Taxonomiekonformität 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 Taxonomiekonformität nur in Bezug auf die Investitionen des Finanzprodukts zeigt, die keine Staatsanleihen umfassen.

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 ORIGINS

Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:
 - **Umsatzerlöse**, die den Anteil der Einnahmen aus umweltfreundlichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln
 - **Investitionsausgaben** (CapEx), die die umweltfreundlichen Investitionen der Unternehmen, in die investiert wird, aufzeigen, z. B. für den Übergang zu einer grünen Wirtschaft
 - **Betriebsausgaben** (OpEx), die die umweltfreundlichen betrieblichen Aktivitäten der Unternehmen, in die investiert wird, widerspiegeln



Diese Grafik gibt 100,00% der Gesamtinvestitionen wieder.

* Für die Zwecke dieser Diagramme umfasst der Begriff „Staatsanleihen“ ohne Risikopositionen gegenüber Staaten.

Wie hoch ist der Anteil der Investitionen, die in Übergangstätigkeiten und ermögliche Tätigkeiten geflossen sind?

Ermöglichte Tätigkeiten: 0%

Übergangstätigkeiten: 0%

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

Berichtsperiode	2023/2024	2022/2023
Taxonomiekonform	0,00%	0,00%

 sind nachhaltige Investitionen mit einem Umweltziel, die die Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftstätigkeiten gemäß der Verordnung (EU) 2020/852 nicht berücksichtigen.

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. Für das Teilgesellschaftsvermögen besteht kein Mindestanteil.

Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Es werden mit dem Finanzprodukt ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt. Für das Teilgesellschaftsvermögen besteht kein Mindestanteil.

Paladin ORIGINS



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

Zur Umsetzung der Anlageziele und -strategie, kommen Vermögensgegenstände zum Einsatz, die nicht direkt einzelnen Unternehmen zugeordnet werden können. Andere Investitionen sind beispielsweise Geldmarktinstrumente gemäß § 194 KAGB oder Bankguthaben.



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

Zur Messung der einzelnen ökologischen oder sozialen Merkmale werden nachfolgende Nachhaltigkeitsindikatoren verwendet:

ESG-Rating

Um im Bereich ESG alle wesentlichen Faktoren abzudecken, arbeiten wir mit einem Kooperationspartner zusammen: Die Daten für die ESG-Integration, zu möglichen Kontroversen sowie zu nachhaltigen Ausschlusskriterien bezieht die Paladin InvAG primär von ISS ESG. Die Bewertung erfolgt auf einer zwölfstufigen Skala von A+ (exzellente Nachhaltigkeitsleistungen) bis D- (schwache Nachhaltigkeitsleistungen). Da die sozialen, governance- und umweltbezogenen Auswirkungen verschiedener Branchen unterschiedlich hoch sind, wird jede untersuchte Branche entsprechend ihrer jeweiligen Relevanz in einer Nachhaltigkeitsmatrix eingeordnet, die eine Prime-Schwelle festlegt.

Einhaltung der Ausschlusskriterien

Bei dem Teilgesellschaftsvermögen kommen Ausschlusskriterien zum Einsatz. Die Einhaltung der Kriterien wird fortlaufend überprüft und in den regelmäßigen Informationen transparent gemacht.

Anzahl der geführten Unternehmensdialoge und Erfolge

Die Paladin InvAG thematisiert in den Unternehmensgesprächen relevante Nachhaltigkeitsanforderungen und berichtet über die Anzahl der geführten Dialoge sowie die erzielten Erfolge.

--> Die Ausschlusskriterien wurden eingehalten. Die Unternehmen wurden nach den o.g. Kriterien ausgewählt.



Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum bestimmten Referenzwert abgeschnitten?

Es wurde kein Referenzwert im Rahmen der Nachhaltigkeitsstrategie bestimmt.

● Wie unterscheidet sich der Referenzwert von einem breiten Marktindex?

Es wurde kein Referenzwert im Rahmen der Nachhaltigkeitsstrategie bestimmt.

● 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?

entfällt

● Wie hat dieses Finanzprodukt im Vergleich zum Referenzwert abgeschnitten?

entfällt

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

Es wurde kein Referenzwert im Rahmen der Nachhaltigkeitsstrategie bestimmt.

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

Paladin ORIGINS

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 ORIGINS

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 österreichischen Sparkassen AG
Am Belvedere 1
A-1100 Wien

