

Paladin ONE

Jahresbericht zum 31. Dezember 2023

Paladin ONE

Inhalt

| | | |
|---|-------|----|
| Paladin ONE | | |
| Vermögensübersicht | Seite | 3 |
| Vermögensaufstellung | Seite | 9 |
| Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen | Seite | 13 |
| Anhang | Seite | 14 |
| Verwaltung, Vertrieb und Beratung | Seite | 24 |

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

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

Paladin ONE

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

Jahresbericht
1. Januar 2023 - 31. Dezember 2023

Stammdaten des Fonds

| | Paladin ONE F | Paladin ONE R |
|---|-----------------|-----------------|
| Auflegungsdatum | 02.01.2017 | 01.03.2018 |
| Anteilklassenwährung | EUR | EUR |
| Ertragsverwendung | Thesaurierend | Thesaurierend |
| Anzahl der Anteile | 774.143,03 | 426.425,86 |
| Anteilwert (in Anteilklassenwährung) | 177,40 | 114,12 |
| Anleger | Private Anleger | Private Anleger |
| Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent) | - | - |
| Rücknahmegebühr (in Prozent) | - | - |

Vermögensübersicht

| | Kurswert in EUR | % des Fondsvermögens ¹⁾ |
|---|-----------------------|---------------------------------------|
| I. Vermögensgegenstände | | |
| 1. Aktien - Gliederung nach Branche | | |
| IT | 49.195.390,48 | 26,45 |
| Gesundheitswesen | 42.120.371,24 | 22,65 |
| Nicht-Basiskonsumgüter | 20.696.996,69 | 11,13 |
| Finanzwesen | 12.116.264,36 | 6,51 |
| Industrie | 11.124.505,80 | 5,98 |
| Immobilien | 10.816.673,00 | 5,82 |
| Versorgungsbetriebe | 9.680.795,96 | 5,20 |
| Basiskonsumgüter | 7.512.230,60 | 4,04 |
| Roh-, Hilfs- u. Betriebsstoffe | 4.705.800,00 | 2,53 |
| Energie | 2.100.000,00 | 1,13 |
| Summe | 170.069.028,13 | 91,44 |
| 2. Derivate | 80.212,50 | 0,04 |
| 3. Bankguthaben | 16.102.676,84 | 8,66 |
| 4. Sonstige Vermögensgegenstände | 208.786,70 | 0,11 |
| Summe | 186.460.704,17 | 100,25 |
| II. Verbindlichkeiten | -467.483,07 | -0,25 |
| III. Fondsvermögen | 185.993.221,10 | 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 ONE

Entwicklung des Sondervermögens

| | EUR | EUR |
|--|----------------|-----------------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | | 225.938.842,80 |
| 1. Mittelzufluß/-abfluß (netto) | | -28.155.677,39 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen | 24.671.902,73 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen | -52.827.580,12 | |
| 2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | -273.500,65 |
| 3. Ergebnis des Geschäftsjahres | | -11.516.443,66 |
| Davon nicht realisierte Gewinne | 3.806.697,84 | |
| Davon nicht realisierte Verluste | -11.953.040,85 | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | | 185.993.221,10 |

Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

| | EUR |
|--|-----------------------|
| I. Erträge | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller | 630.556,54 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | 1.672.369,96 |
| 3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | 1.039.528,69 |
| 4. Abzug inländischer Körperschaftsteuer | -94.615,06 |
| 5. Abzug ausländischer Quellensteuer | -43.155,28 |
| 6. Sonstige Erträge | -8.804,80 |
| Summe der Erträge | 3.195.880,05 |
| II. Aufwendungen | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | 7.695,86 |
| 2. Verwaltungsvergütung | 3.056.779,72 |
| 3. Verwahrstellenvergütung | 69.125,69 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | 23.228,90 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | 55.786,32 |
| Summe der Aufwendungen | 3.212.616,49 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | -16.736,44 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | |
| 1. Realisierte Gewinne | 9.820.937,04 |
| 2. Realisierte Verluste | -13.174.301,25 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | -3.353.364,21 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | -3.370.100,65 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | 3.806.697,84 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | -11.953.040,85 |
| VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | -8.146.343,01 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | -11.516.443,66 |

Paladin ONE F

Entwicklung des Sondervermögens

| | EUR | EUR |
|--|----------------|-----------------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | | 173.159.691,52 |
| 1. Mittelzufluss (netto) | | -27.213.168,05 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen | 9.527.106,39 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen | -36.740.274,44 | |
| 2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | -287.449,07 |
| 3. Ergebnis des Geschäftsjahres | | -8.327.692,21 |
| Davon nicht realisierte Gewinne | 2.917.960,66 | |
| Davon nicht realisierte Verluste | -8.872.363,51 | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | | 137.331.382,19 |

Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

| | EUR |
|--|----------------------|
| I. Erträge | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller | 465.396,42 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | 1.234.170,60 |
| 3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | 767.268,38 |
| 4. Abzug inländischer Körperschaftsteuer | -69.832,92 |
| 5. Abzug ausländischer Quellensteuer | -31.851,70 |
| 6. Sonstige Erträge | -6.499,02 |
| Summe der Erträge | 2.358.651,76 |
| II. Aufwendungen | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | 5.676,86 |
| 2. Verwaltungsvergütung | 2.142.823,91 |
| 3. Verwahrstellenvergütung | 51.019,49 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | 17.147,72 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | 41.174,28 |
| Summe der Aufwendungen | 2.257.842,26 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | 100.809,50 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | |
| 1. Realisierte Gewinne | 7.248.563,23 |
| 2. Realisierte Verluste | -9.722.662,09 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | -2.474.098,86 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | -2.373.289,36 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | 2.917.960,66 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | -8.872.363,51 |
| VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | -5.954.402,85 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | -8.327.692,21 |

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 | -2.373.289,36 | -3,07 |
| II. Wiederanlage | -2.373.289,36 | -3,07 |

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

| | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR | Anteilwert EUR |
|------------|--|-----------------------|
| 31.12.2020 | 206.711.034,34 | 202,02 |
| 31.12.2021 | 234.458.792,33 | 231,41 |
| 31.12.2022 | 173.159.691,52 | 187,17 |
| 31.12.2023 | 137.331.382,19 | 177,40 |

Paladin ONE R

Entwicklung des Sondervermögens

| | EUR | EUR |
|--|----------------|----------------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | | 52.779.151,28 |
| 1. Mittelzufluss (netto) | | -942.509,34 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen | 15.144.796,34 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen | -16.087.305,68 | |
| 2. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | 13.948,42 |
| 3. Ergebnis des Geschäftsjahres | | -3.188.751,45 |
| Davon nicht realisierte Gewinne | 888.737,18 | |
| Davon nicht realisierte Verluste | -3.080.677,34 | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | | 48.661.838,91 |

Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 1. Januar 2023 bis 31. Dezember 2023

| | EUR |
|--|----------------------|
| I. Erträge | |
| 1. Dividenden inländischer Aussteller | 165.160,12 |
| 2. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | 438.199,36 |
| 3. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | 272.260,31 |
| 4. Abzug inländischer Körperschaftsteuer | -24.782,14 |
| 5. Abzug ausländischer Quellensteuer | -11.303,58 |
| 6. Sonstige Erträge | -2.305,78 |
| Summe der Erträge | 837.228,29 |
| II. Aufwendungen | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | 2.019,00 |
| 2. Verwaltungsvergütung | 913.955,81 |
| 3. Verwahrstellenvergütung | 18.106,20 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | 6.081,18 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | 14.612,04 |
| Summe der Aufwendungen | 954.774,23 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | -117.545,94 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | |
| 1. Realisierte Gewinne | 2.572.373,81 |
| 2. Realisierte Verluste | -3.451.639,16 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | -879.265,35 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | -996.811,29 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | 888.737,18 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | -3.080.677,34 |
| VI. Nicht Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | -2.191.940,16 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | -3.188.751,45 |

Paladin ONE R

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

Berechnung der Wiederanlage

| | EUR insgesamt | EUR je Anteil |
|--|--------------------|------------------|
| I. Für die Wiederanlage verfügbar | | |
| 1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | -996.811,29 | -2,34 |
| II. Wiederanlage | -996.811,29 | -2,34 |

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

| | Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres EUR | Anteilwert EUR |
|------------|--|-----------------------|
| 31.12.2020 | 13.236.172,33 | 131,17 |
| 31.12.2021 | 62.749.736,62 | 149,75 |
| 31.12.2022 | 52.779.151,28 | 120,76 |
| 31.12.2023 | 48.661.838,91 | 114,12 |

Paladin ONE

Vermögensaufstellung

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Bestand 31.12.23 | 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 | 1.186.801,00 | 249.521,00 | 0,00 | EUR | 11,5400 | 13.695.683,54 | 7,36 |
| | | | | | | | 13.695.683,54 | 7,36 | |
| Deutschland | | | | | | | | | |
| DE000A2GSU42 | Brockhaus Technologies AG | STK | 500.118,00 | 8.987,00 | 0,00 | EUR | 25,7000 | 12.853.032,60 | 6,91 |
| DE0005419105 | CANCOM SE | STK | 450.000,00 | 60.000,00 | 110.000,00 | EUR | 29,7200 | 13.374.000,00 | 7,19 |
| DE000A3CRRN9 | Cherry SE | STK | 1.070.000,00 | 470.000,00 | 0,00 | EUR | 3,0550 | 3.268.850,00 | 1,76 |
| DE000A14KRD3 | Dte. Konsum REIT-AG | STK | 3.090.478,00 | 1.065.478,00 | 0,00 | EUR | 3,5000 | 10.816.673,00 | 5,82 |
| DE0005659700 | Eckert & Ziegler Strahlen- und Medizintechnik AG | STK | 76.130,00 | 76.130,00 | 0,00 | EUR | 41,6000 | 3.167.008,00 | 1,70 |
| DE000FTG1111 | flatexDEGIRO AG | STK | 777.155,00 | 1.000.000,00 | 222.845,00 | EUR | 11,1850 | 8.692.478,68 | 4,67 |
| DE000A161408 | HelloFresh SE | STK | 350.000,00 | 210.000,00 | 160.000,00 | EUR | 14,2700 | 4.994.500,00 | 2,69 |
| DE0005470405 | LANXESS AG | STK | 165.000,00 | 165.000,00 | 220.000,00 | EUR | 28,5200 | 4.705.800,00 | 2,53 |
| DE000A1MMCC8 | Medios AG | STK | 1.186.945,00 | 287.247,00 | 190.000,00 | EUR | 16,0600 | 19.062.336,70 | 10,25 |
| DE000A3CSAE2 | Mister Spex SE | STK | 2.460.612,00 | 722.612,00 | 0,00 | EUR | 3,4500 | 8.489.111,40 | 4,56 |
| DE0005137004 | q.beyond AG | STK | 7.078.458,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 0,5980 | 4.232.917,88 | 2,28 |
| DE000A2YN900 | TeamViewer SE | STK | 600.000,00 | 0,00 | 350.000,00 | EUR | 13,9800 | 8.388.000,00 | 4,51 |
| DE000TUAG505 | TUI AG | STK | 540.000,00 | 540.000,00 | 0,00 | EUR | 7,1400 | 3.855.600,00 | 2,07 |
| | | | | | | | 105.900.308,26 | 56,94 | |
| Frankreich | | | | | | | | | |
| FR0013030152 | La Francaise de L'Energie | STK | 40.000,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 52,5000 | 2.100.000,00 | 1,13 |
| | | | | | | | 2.100.000,00 | 1,13 | |
| Summe Aktien | | | | | | | 121.695.991,80 | 65,43 | |
| Summe börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | 121.695.991,80 | 65,43 | |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | | |
| Deutschland | | | | | | | | | |
| DE000A2G8XP9 | aifinyo AG | STK | 323.866,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 10,3000 | 3.335.819,80 | 1,79 |
| DE000A1EWXA4 | clearwise AG | STK | 3.500.000,00 | 241.251,00 | 0,00 | EUR | 2,1700 | 7.595.000,00 | 4,08 |
| DE000A0STSQ8 | M1 Kliniken AG | STK | 563.213,00 | 563.213,00 | 0,00 | EUR | 11,0000 | 6.195.343,00 | 3,33 |
| DE000A0LR936 | STEICO SE | STK | 200.000,00 | 200.000,00 | 0,00 | EUR | 33,4000 | 6.680.000,00 | 3,59 |
| DE000A2QEFA1 | The Platform Group AG | STK | 489.131,00 | 270.000,00 | 0,00 | EUR | 6,2000 | 3.032.612,20 | 1,63 |
| DE000A3E5ED2 | Veganz Group AG | STK | 105.787,00 | 0,00 | 0,00 | EUR | 23,8000 | 2.517.730,60 | 1,35 |
| | | | | | | | 29.356.505,60 | 15,77 | |
| Niederlande | | | | | | | | | |
| NL0015268814 | MPC Energy Solutions N.V. | STK | 2.154.455,00 | 0,00 | 0,00 | NOK | 10,9000 | 2.085.795,96 | 1,12 |
| | | | | | | | 2.085.795,96 | 1,12 | |

Paladin ONE

Vermögensaufstellung

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Bestand 31.12.23 | Käufe Zugänge im Berichts- zeitraum | Verkäufe Abgänge im Berichts- zeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fonds- vermögen |
|---|--|---|---------------------|--|---|-------------|-----------------------|--------------------------------------|
| Norwegen | | | | | | | | |
| NO0011045429 | Havila Kystruten AS | STK | 81.156.010,00 | 73.691.011,00 | 0,00 | NOK 0,7380 | 5.319.673,09 | 2,86 |
| | | | | | | | 5.319.673,09 | 2,86 |
| Österreich | | | | | | | | |
| AT0000A25NJ6 | Wolfbank-Adisa Holding AG | STK | 419.293,00 | 11.000,00 | 0,00 | EUR 10,6000 | 4.444.505,80 | 2,39 |
| | | | | | | | 4.444.505,80 | 2,39 |
| Summe Aktien | | | | | | | 41.206.480,45 | 22,14 |
| Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | | 41.206.480,45 | 22,14 |
| Neuemissionen, die zum Handel an einem Organisierten Markt vorgesehen sind | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | |
| Deutschland | | | | | | | | |
| DE000A0MSN11 | Nynomic AG | STK | 218.475,00 | 228.475,00 | 10.000,00 | EUR 32,4000 | 7.078.590,00 | 3,81 |
| | | | | | | | 7.078.590,00 | 3,81 |
| Summe Aktien | | | | | | | 7.078.590,00 | 3,81 |
| Summe Neuemissionen, die zum Handel an einem Organisierten Markt vorgesehen sind | | | | | | | 7.078.590,00 | 3,81 |
| Nicht notierte Wertpapiere | | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | | |
| Deutschland | | | | | | | | |
| N/A | MPC Münchmeyer Petersen Capital AG -Nachbesserungsrechte- | STK | 3.518.635,00 | 0,00 | 0,00 | EUR 0,0250 | 87.965,88 | 0,05 |
| N/A | Nachbesserungsrechte Dte. Postbank AG 800100 | STK | 33.589,00 | 0,00 | 0,00 | EUR 0,0000 | 0,00 | 0,00 |
| | | | | | | | 87.965,88 | 0,05 |
| Summe Aktien | | | | | | | 87.965,88 | 0,05 |
| Summe nicht notierte Wertpapiere | | | | | | | 87.965,88 | 0,05 |
| Summe Wertpapiervermögen | | | | | | | 170.069.028,13 | 91,43 |
| Derivate | | | | | | | | |
| (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen) | | | | | | | | |
| Aktienindex-Derivate | | | | | | | | |
| Forderungen/Verbindlichkeiten | | | | | | | | |
| Optionsrechte | | | | | | | | |
| Optionsrechte auf Aktienindices | | | | | | | | |
| Put on DAX Index März 2024/13.500,00 | | EUX | Anzahl 775 | | | EUR 20,7000 | 80.212,50 | 0,04 |
| Summe der Aktienindex-Derivate | | | | | | | 80.212,50 | 0,04 |

Paladin ONE

Vermögensaufstellung

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Bestand 31.12.23 | Käufe Zugänge im Berichts- zeitraum | Verkäufe Abgänge im Berichts- zeitraum | Kurs | Kurswert in EUR | %-Anteil am Fonds- vermögen |
|---|--|---|---------------------|--|---|------|-----------------------|--------------------------------------|
| Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds | | | | | | | | |
| Bankguthaben | | | | | | | | |
| EUR-Bankguthaben bei: | | | | | | | | |
| | DZ PRIVATBANK S.A., Niederlassung Frankfurt | | EUR 16.102.676,84 | | | | 16.102.676,84 | 8,66 |
| Summe der Bankguthaben | | | | | | | 16.102.676,84 | 8,66 |
| Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds | | | | | | | 16.102.676,84 | 8,66 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | | |
| | Zinsansprüche | EUR | 94.274,18 | | | | 94.274,18 | 0,05 |
| | Steuerrückerstattungsansprüche | EUR | 85.802,68 | | | | 85.802,68 | 0,05 |
| | Forderungen aus Anteilumsatz | EUR | 28.709,84 | | | | 28.709,84 | 0,02 |
| Summe sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | 208.786,70 | 0,12 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | | |
| | Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung | EUR | -233.273,72 | | | | -233.273,72 | -0,13 |
| | Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz | EUR | -204.099,75 | | | | -204.099,75 | -0,11 |
| | Sonstige Verbindlichkeiten | EUR | -30.109,60 | | | | -30.109,60 | -0,02 |
| Summe sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | -467.483,07 | -0,26 |
| Fondsvermögen | | | | | | | 185.993.221,10 | 100,00 |

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

Paladin ONE

Zurechnung auf die Anteilklassen

Paladin ONE F

| | | |
|--------------------|-----|-------------|
| Anteilwert | EUR | 177,40 |
| Umlaufende Anteile | STK | 774.143,030 |

Paladin ONE R

| | | |
|---|-----|-------------|
| Anteilwert | EUR | 114,12 |
| Umlaufende Anteile | STK | 426.425,855 |
| Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) | | 91,43 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | | 0,04 |

Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

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

| | | |
|-----------------------------------|---|--------------------------|
| Wertpapierkurse | Kurse per 28.12.2023 oder letztbekannte | |
| Alle anderen Vermögensgegenstände | Kurse per 28.12.2023 | |
| Devisenkurse | Kurse per 28.12.2023 | |
| Devisenkurse (in Mengennotiz) | | |
| Norwegische Krone | NOK | 11,258800 = 1 Euro (EUR) |
| US Amerikanischer Dollar | USD | 1,110400 = 1 Euro (EUR) |

Marktschlüssel

| | |
|----------------|------------------|
| A) Terminbörse | |
| EUX | EUREX, Frankfurt |
| B) OTC | Over the counter |

Paladin ONE

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

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

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück bzw. Anteile bzw. WHG | Volumen in 1.000 | Käufe bzw. Zugänge | Verkäufe bzw. Abgänge |
|---|------------------------------------|--------------------------------|---------------------|--------------------------|-----------------------------|
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | |
| Aktien | | | | | |
| Deutschland | | | | | |
| DE0005936124 | OHB SE | STK | | 100.000,00 | 100.000,00 |
| DE000A1K0235 | SÜSS MicroTec SE | STK | | 0,00 | 180.000,00 |
| DE0005545503 | 1&1 AG | STK | | 0,00 | 405.000,00 |
| Luxemburg | | | | | |
| LU2334363566 | OboTech Acquisition SE | STK | | 0,00 | 1.000.000,00 |
| Niederlande | | | | | |
| NL0012044747 | Redcare Pharmacy NV | STK | | 0,00 | 100.000,00 |
| Norwegen | | | | | |
| NO0010823131 | Kahoot! ASA | STK | | 1.750.000,00 | 1.750.000,00 |
| NO0010791353 | MPC Container Ships ASA | STK | | 0,00 | 6.180.000,00 |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | |
| Aktien | | | | | |
| Deutschland | | | | | |
| DE000A2YN371 | Tion Renewables AG | STK | | 0,00 | 454.070,00 |
| Norwegen | | | | | |
| NO0010907090 | Nordic Unmanned AS | STK | | 0,00 | 1.158.020,00 |
| Nicht notierte Wertpapiere | | | | | |
| Aktien | | | | | |
| Norwegen | | | | | |
| NO0012826264 | Nordic Unmanned AS BZR 14.02.23 | STK | | 591.837,39 | 591.837,39 |
| Derivate | | | | | |
| (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe) | | | | | |
| Optionsrechte | | | | | |
| Optionsrechte auf Aktienindex-Derivate | | | | | |
| Optionsrechte auf Aktienindices | | | | | |
| Gekaufte Kontrakte (Put) | | | | | |
| | Basiswert(e) DAX Performance-Index | EUR | 1.276 | | |

Paladin ONE

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

| | | |
|---|-----|---------------|
| Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte | EUR | -1.687.727,73 |
|---|-----|---------------|

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 %) | | 91,43 |
| Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) | | 0,04 |

| | | |
|--|-----|------|
| 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 Gesamtnettinventarwert des Fondsportfolios nicht überschreiten.

VaR-Ansatz:

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

- **Relativer VaR Ansatz:**
Bei dem relativen VaR-Ansatz darf der VaR des Fonds den VaR eines Referenzportfolios um einen von der Höhe des Risikoprofils des Fonds abhängigen Faktor nicht übersteigen. Der aufsichtsrechtlich maximal zulässige Faktor beträgt 200%. Dabei ist das Referenzportfolio grundsätzlich ein korrektes Abbild der Anlagepolitik des Fonds.
- **Absoluter VaR Ansatz:**
Bei dem absoluten VaR-Ansatz darf der VaR (99% Konfidenzniveau, 20 Tage Haltedauer) des Fonds einen von der Höhe des Risikoprofils des Fonds abhängigen Anteil des Fondsvermögens nicht überschreiten. Das aufsichtsrechtlich maximal zulässige Limit beträgt 20% des Fondsvermögens.

Paladin ONE

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

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

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

| | |
|---|---------|
| Festgelegtes Höchstmaß für Leverage-Umfang nach Bruttomethode | 300,00% |
| Tatsächlicher Leverage-Umfang nach Bruttomethode | 30,78% |
| Festgelegtes Höchstmaß für Leverage-Umfang nach Commitmentmethode | 300,00% |
| Tatsächlicher Leverage-Umfang nach Commitmentmethode | 33,67% |

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

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

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

N.A.

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

Angaben zu § 35 Abs. 3 Nr. 6 Derivateverordnung

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft tätigt keine Wertpapier-Darlehen und Pensionsgeschäfte.

Sonstige Angaben

| | | |
|----------------------------------|-----|-------------|
| Anteilwert Paladin ONE F | EUR | 177,40 |
| Umlaufende Anteile Paladin ONE F | STK | 774.143,030 |
| Anteilwert Paladin ONE R | EUR | 114,12 |
| Umlaufende Anteile Paladin ONE R | STK | 426.425,855 |

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 ONE

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 ONE

Angaben zur Transparenz sowie zur Gesamtkostenquote

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

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

Die Gesamtkostenquote stellt eine einzige Zahl dar, die auf den Zahlen des Berichtszeitraums vom 01.01.2023 bis 31.12.2023 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 ONE F | | 0,00 % |
| An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen inkl. Ertragsausgleich Paladin ONE F | EUR | 0,00 |
| Davon für die Kapitalverwaltungsgesellschaft | | 0,00 % |
| Davon für die Verwahrstelle | | 0,00 % |
| Davon für Dritte | | 0,00 % |
| Erfolgsabhängige Vergütung in % des durchschnittlichen Nettoinventarwertes Paladin ONE R | | 0,00 % |
| An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte gezahlte Pauschalvergütungen inkl. Ertragsausgleich Paladin ONE R | EUR | 0,00 |
| Davon für die Kapitalverwaltungsgesellschaft | | 0,00 % |
| Davon für die Verwahrstelle | | 0,00 % |
| Davon für Dritte | | 0,00 % |

Paladin ONE

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.

Verwaltungsvergütungssatz für im Investmentvermögen gehaltene Investmentanteile

n.a.

| | | |
|--|-----|------|
| Wesentliche sonstige Erträge inkl. Ertragsausgleich Paladin ONE F¹⁾ | EUR | 0,00 |
| Wesentliche sonstige Erträge inkl. Ertragsausgleich Paladin ONE R¹⁾ | EUR | 0,00 |
| Wesentliche sonstige Aufwendungen inkl. Ertragsausgleich Paladin ONE F¹⁾ | EUR | 0,00 |
| Wesentliche sonstige Aufwendungen inkl. Ertragsausgleich Paladin ONE R¹⁾ | EUR | 0,00 |

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

| | | |
|--|-----|------------|
| Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungsnebenkosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände): | EUR | 124.420,78 |
|--|-----|------------|

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

Paladin ONE

Angaben gemäß § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

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

- 1) Wesentliche mittel- bis langfristigen Risiken:
Hinsichtlich der mittel- bis langfristigen Risiken des Sondervermögens verweisen wir auf die Darstellung im Tätigkeitsbericht. Die dort dargestellten Risiken sind vergangenheitsbezogen und es wird mittel- bis langfristig keine Änderung der dargelegten Risiken erwartet. Angaben zu weiteren allgemeinen Hauptanlagerisiken und wirtschaftlichen Unsicherheiten des Sondervermögens können dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.
- 2) Zusammensetzung des Portfolios, die Portfolioumsätze und die Portfolioumsatzkosten:
Hinsichtlich der Zusammensetzung des Portfolios verweisen wir auf die Vermögensaufstellung. Die Portfolioumsätze können ebenfalls der Vermögensaufstellung sowie der Angabe zu den während des Berichtszeitraums abgeschlossenen 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.

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 | 1.748 |
| Davon feste Vergütung | in Tsd. EUR | 1.096 |
| Davon variable Vergütung | in Tsd. EUR | 652 |
| Zahl der Mitarbeiter der Kapitalverwaltungsgesellschaft | in Tsd. EUR | 7,0 |
| 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 | 1.223 |
| Vergütung der Führungskräfte | in Tsd. EUR | 1.084 |
| Vergütung der Mitarbeiter | in Tsd. EUR | 139 |

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 31.12.2022 des Auslagerungsunternehmens gezahlten Mitarbeitervergütung | in Tsd. EUR | 6.773 |
| Davon feste Vergütung | in Tsd. EUR | 6.181 |
| Davon variable Vergütung | in Tsd. EUR | 592 |
| Direkt aus dem Teilgesellschaftsvermögen gezahlte Vergütungen | in Tsd. EUR | 0 |
| Zahl der Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens | in Tsd. EUR | 64 |

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

Das Verkaufsprospekt wurde geändert und ist am 31. Oktober 2023 in Kraft getreten.

Grund für die Anpassung waren die Änderungen betreffend der Angaben zu PAI's.

Paladin ONE

Zusätzliche Informationen

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

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

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

Klassifizierung nach SFDR-Verordnung (EU 2019/2088)

Auf dieses Teilgesellschaftsvermögen findet Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 sowie Artikel 6 der Verordnung (EU) 2020/852 (EU-Taxonomie) Anwendung. Entsprechend den Bestimmungen des Artikel 6 der Verordnung (EU) 2020/852 (EU-Taxonomie) wird auf Folgendes hingewiesen: Der Grundsatz „Vermeidung erheblicher Beeinträchtigungen“ im Sinne der Verordnung (EU) 2019/2088 findet nur bei denjenigen dem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen Anwendung, die die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten berücksichtigen.

Die dem verbleibenden Teil dieses Finanzprodukts zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Paladin berücksichtigt derzeit keine nachteiligen Auswirkungen von Investitionsentscheidungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren für dieses Teilgesellschaftsvermögen. Im Markt liegen aktuell die maßgeblichen Daten, die zur Feststellung und Gewichtung der nachteiligen Nachhaltigkeitsauswirkungen herangezogen werden müssen, nicht in ausreichendem Umfang vor. Das Teilgesellschaftsvermögen wird die Marktentwicklung in Bezug auf Principal Adverse Impacts (PAIs) sowie die entsprechende Datenentwicklung regelmäßig beobachten, um zu beurteilen, ob die PAIs für dieses Teilgesellschaftsvermögen berücksichtigt werden können. Die PAIs, bei denen eine Berechnung möglich ist, werden ab Juli 2023 auf der Internetseite www.paladin-am.com transparent gemacht.

Das Teilgesellschaftsvermögen fördert keine nachhaltigen Merkmale bzw. hat nicht das Ziel einer nachhaltigen Investition im Sinne des Artikel 8 bzw. Artikel 9 der Verordnung (EU) 2019/2088. Entsprechend den Bestimmungen des Artikels 7 der Verordnung (EU) 2020/852 (EU-Taxonomie) wird in diesem Zusammenhang auf Folgendes hingewiesen:

Die diesem Teilgesellschaftsvermögen zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Paladin ONE

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

Allgemeine Erläuterung zum Risikoprofil

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

Risikoprofil - Sicherheitsorientiert

Das Teilgesellschaftsvermögen eignet sich für sicherheitsorientierte Anleger. Aufgrund der Zusammensetzung des Netto-Teilgesellschaftsvermögens besteht ein geringes Gesamtrisiko, dem entsprechende Ertragschancen gegenüberstehen. Die Risiken können insbesondere aus Währungs-, Bonitäts- und Kursrisiken, sowie aus Risiken, die aus den Änderungen des 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 Verwaltungsgesellschaft von Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW), fällt per Definition in den Anwendungsbereich der Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 („SFTR“).

Im Geschäftsjahr des Teilgesellschaftsvermögens kamen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamttrendite-Swaps im Sinne dieser Verordnung zum Einsatz. Somit sind im vorliegenden Bericht keine Angaben im Sinne von Artikel 13 der genannten Verordnung an die Anleger aufzuführen.

Details zur Anlagestrategie und den eingesetzten Finanzinstrumenten des Investmentfonds können jeweils aus dem aktuellen Verkaufsprospekt entnommen werden.

Hannover den 8. März 2024

Paladin Asset Management Investmentaktiengesellschaft mit
veränderlichem Kapital und Teilgesellschaftsvermögen

Der Vorstand



Paladin ONE

EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft

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

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

Vorstand:

Matthias-Christian Kurzrock
Marcel Jo Maschmeyer
Mathias Richter

**Aufsichtsrat der
EU-OGAW-Verwaltungsgesellschaft**

Aufsichtsrat:

Dr. Klaus Donatus Schieble
Prof. Dr. Rüdiger Helmold von Rosen
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

Zahlstelle

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

Dienstleister für das Risikocontrolling

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

Paladin ONE

Kontakt- und Informationsstelle

Bundesrepublik Deutschland:

DZ PRIVATBANK S.A.

4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen, Luxemburg

Zusätzliche Angaben für Österreich

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

DZ PRIVATBANK S.A.

4, rue Thomas Edison
L-1445 Strassen, Luxemburg

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

Erste Bank der oesterreichischen Sparkassen AG

Am Belvedere 1
A-1100 Wien

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.

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.



Name des Produkts: **Paladin ONE**

Unternehmenskennung (LEI-Code): **529900YMLKVF6KGTH820**

Ökologische und/ oder soziale Merkmale

Wurden mit diesem Finanzprodukt nachhaltige Investitionen angestrebt?

Ja

Es wurden damit **nachhaltigen Investitionen mit einem Umweltziel** getätigt: %

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

Es wurden damit **nachhaltige Investitionen mit einem sozialen Ziel** getätigt: %

X Nein

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben** und obwohl keine nachhaltigen Investitionen angestrebt wurden, enthielt es 0,00% an nachhaltigen Investitionen

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem Umweltziel in Wirtschaftstätigkeiten, die nach der EU-Taxonomie nicht als ökologisch nachhaltig einzustufen sind

mit einem sozialen Ziel

Es wurden damit **ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt.**

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

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

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

sogenannte ESG-Kriterien.

Ausschlüsse:

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

- 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?**

Es wurde kein Referenzwert im Rahmen der Nachhaltigkeitsstrategie bestimmt.

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

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

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

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

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

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

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

— **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 getätigt.

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.



Welche sind die Hauptinvestitionen dieses Finanzprodukts?

Durchschnittsbetrachtung von vier Stichtagen (31.03.2023; 30.06.2023; 30.09.2023 und 31.12.2023)

Die Liste umfasst die folgenden Investitionen, auf die **der größte Anteil** der im Bezugszeitraum getätigten **Investitionen** des Finanzprodukts entfiel:
01.01.2023 - 31.12.2023

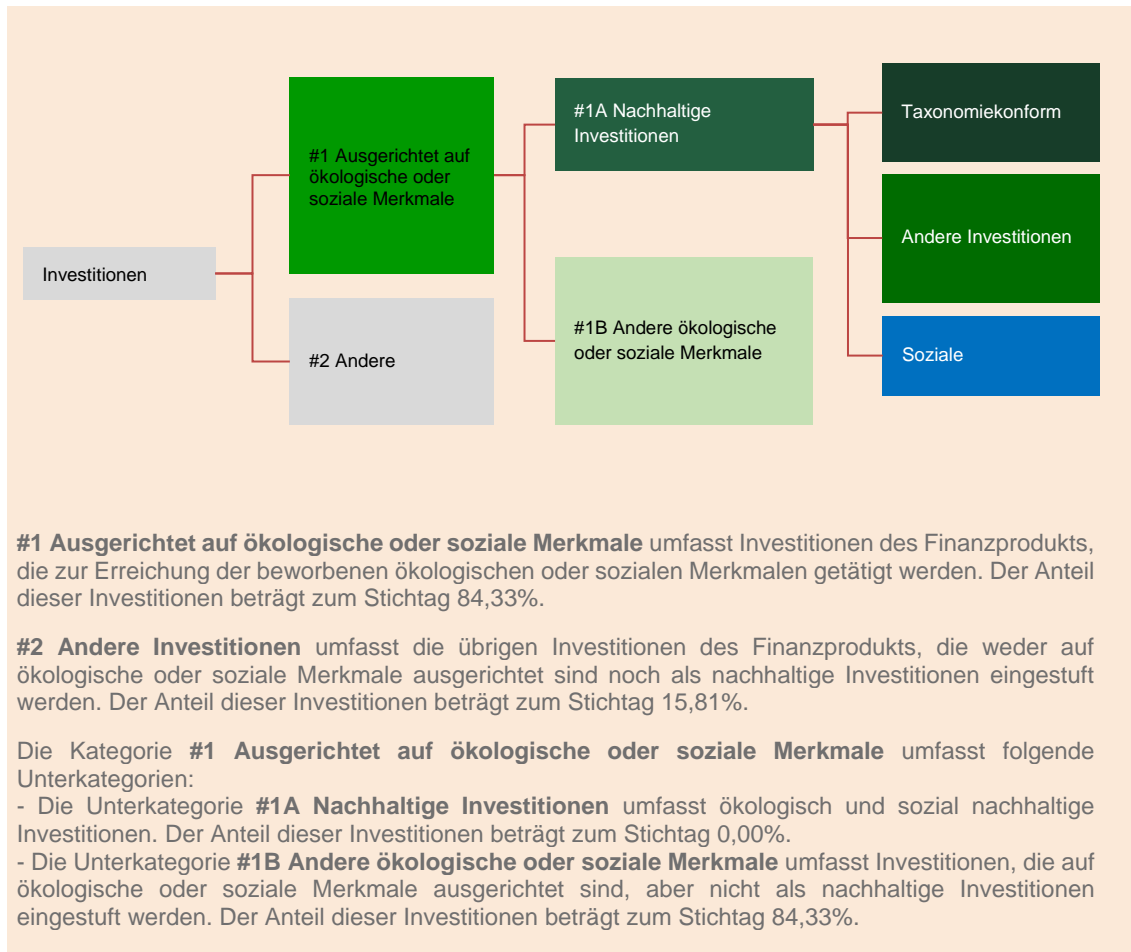
| Größte Investitionen | Sektor | In % der Vermögenswerte | Land |
|----------------------------------|---|-------------------------|-------------|
| Medios AG | HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN | 9,18 | Deutschland |
| Dte. Konsum REIT-AG | GRUNDSTÜCKS- UND WOHNUNGSWESEN | 6,64 | Deutschland |
| Ion Beam Applications S.A. [IBA] | VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN | 6,30 | Belgien |
| CANCOM SE | ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN | 5,76 | Deutschland |
| TeamViewer SE | ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN | 5,61 | Deutschland |
| Brockhaus Technologies AG | ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN | 5,45 | Deutschland |
| flatexDEGIRO AG | ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN | 3,69 | Deutschland |
| Mister Spex SE | HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN | 3,67 | Deutschland |
| clearwise AG | ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN | 3,67 | Deutschland |
| HelloFresh SE | HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN | 3,20 | Deutschland |
| Havila Kystruten AS | VERKEHR UND LAGEREI | 3,17 | Norwegen |
| Tion Renewables AG | ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN | 3,12 | Deutschland |
| Nynomic AG | ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN | 2,72 | Deutschland |
| Wolfbank-Adisa Holding AG | ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN | 2,48 | Osterreich |
| q.beyond AG | INFORMATION UND KOMMUNIKATION | 2,34 | Deutschland |



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?

| Sektor | Sub-Sektor | In % der Vermögenswerte |
|---|--|-------------------------|
| ENERGIEVERSORGUNG | Gasversorgung | 0,86 |
| ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN | Beteiligungsgesellschaften | 5,65 |
| ERBRINGUNG VON FINANZ- UND VERSICHERUNGSDIENSTLEISTUNGEN | Treuhand- und sonstige Fonds und ähnliche Finanzinstitutionen | 1,04 |
| ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN | Sonstige Forschung und Entwicklung im Bereich Natur-, Ingenieur-, Agrarwissenschaften und Medizin | 1,01 |
| ERBRINGUNG VON FREIBERUFLICHEN, WISSENSCHAFTLICHEN UND TECHNISCHEN DIENSTLEISTUNGEN | Verwaltung und Führung von Unternehmen und Betrieben | 32,38 |
| ERBRINGUNG VON SONSTIGEN WIRTSCHAFTLICHEN DIENSTLEISTUNGEN | Erbringung sonstiger wirtschaftlicher Dienstleistungen für Unternehmen und Privatpersonen a. n. g. | 0,94 |
| GRUNDSTUCKS- UND WOHNUNGSWESEN | Vermietung, Verpachtung von eigenen oder geleasten Grundstücken, Gebäuden und Wohnungen | 6,64 |
| HANDEL; INSTANDHALTUNG UND | Apotheken | 0,85 |

| | | |
|--|---|------|
| REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN | | |
| HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN | Großhandel mit Holz, Baustoffen, Anstrichmitteln und Sanitärkeramik | 1,01 |
| HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN | Großhandel mit pharmazeutischen, medizinischen und orthopädischen Erzeugnissen | 9,18 |
| HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN | Sonstiger Einzelhandel in Verkaufsräumen (ohne Antiquitäten und Gebrauchtwaren) | 0,91 |
| HANDEL; INSTANDHALTUNG UND REPARATUR VON KRAFTFAHRZEUGEN | Versand- und Internet-Einzelhandel | 6,87 |
| INFORMATION UND KOMMUNIKATION | Informationsdienstleistungen | 2,34 |
| INFORMATION UND KOMMUNIKATION | Programmierungstätigkeiten | 0,67 |
| VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN | Herstellung von Bestrahlungs- und Elektrotherapiegeräten und elektromedizinischen Geräten | 6,30 |
| VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN | Herstellung von Datenverarbeitungsgeräten und peripheren Geräten | 2,17 |
| VERARBEITENDES GEWERBE/HERSTELLUNG VON WAREN | Herstellung von Maschinen für sonstige bestimmte Wirtschaftszweige a. n. g. | 0,43 |
| VERKEHR UND LAGEREI | Güterbeförderung in der See- und Küstenschifffahrt | 1,54 |
| VERKEHR UND LAGEREI | Personenbeförderung in der See- und Küstenschifffahrt | 3,17 |
| | | 0,29 |

Ermöglichende Tätigkeiten wirken unmittelbar ermöglichend 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 Treibhausgasemissionswerte 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

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.

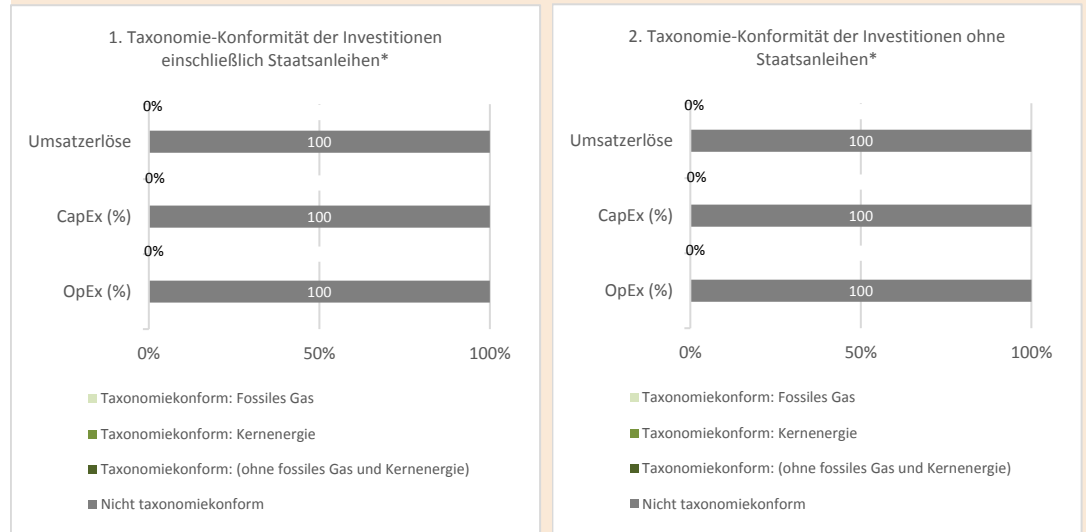
Taxonomiekonforme Tätigkeiten, ausgedrückt durch den Anteil der:

- **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

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.



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 ermöglichende Tätigkeiten geflossen sind?**

Ermöglichende Tätigkeiten: keine Angabe

Übergangstätigkeiten: keine Angabe

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

 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. Der Anteil beträgt zum Berichtsstichtag 0 %.



Wie hoch war der Anteil der sozial nachhaltigen Investitionen?

Es werden mit dem Finanzprodukt ökologische/soziale Merkmale beworben, aber keine nachhaltigen Investitionen getätigt. Der Anteil beträgt zum Berichtsstichtag 0 %



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.

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

- **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?**

Es wurde kein Referenzwert im Rahmen der Nachhaltigkeitsstrategie bestimmt.

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

Es wurde kein Referenzwert im Rahmen der Nachhaltigkeitsstrategie bestimmt.

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

Es wurde kein Referenzwert im Rahmen der Nachhaltigkeitsstrategie bestimmt.