

Paladin ORIGINS

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2024

Paladin ORIGINS

Inhalt

Paladin ORIGINS	
Vermögensübersicht	Seite 3
Vermögensaufstellung	Seite 4
Während des Berichtszeitraums abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen	Seite 7
Anhang	Seite 8
Verwaltung, Vertrieb und Beratung	Seite 10

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 ORIGINS

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

Halbjahresbericht
1. Januar 2024 - 30. Juni 2024

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien - Gliederung nach Branche		
Finanzwesen	1.466.624,32	16,82
Nicht-Basiskonsumgüter	1.244.326,43	14,27
Gesundheitswesen	1.100.941,10	12,63
IT	1.093.528,24	12,54
Industrie	1.016.300,00	11,66
Immobilien	849.600,00	9,74
Versorgungsbetriebe	357.000,00	4,09
Summe	7.128.320,09	81,75
2. Bankguthaben	1.606.393,54	18,42
3. Sonstige Vermögensgegenstände	18.152,57	0,21
Summe	8.752.866,20	100,38
II. Verbindlichkeiten	-34.045,55	-0,38
III. Fondsvermögen	8.718.820,65	100,00

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	16.113,238	67.818,774
Anteilwert (in Anteilklassenwährung)	103,50	103,97
Anleger	Private Anleger	Private Anleger
Aktueller Ausgabeaufschlag (in Prozent)	-	-
Rücknahmegebühr (in Prozent)	-	-

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

Paladin ORIGINS

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. WHG	Bestand 30.06.24	Käufe Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichts- zeitraum	WHG	Kurs	Kurswert in EUR am Fonds- vermögen	%-Anteil am Fonds- vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Deutschland									
DE000A3CRRN9	Cherry SE	STK	42.982,00	0,00	37.018,00	EUR	2,5300	108.744,46	1,25
DE000A14KRD3	Dte. Konsum REIT-AG	STK	210.000,00	210.000,00	0,00	EUR	2,7600	579.600,00	6,65
DE000A1MMCC8	Medios AG	STK	22.000,00	0,00	0,00	EUR	16,6200	365.640,00	4,19
DE0005137004	q.beyond AG	STK	300.000,00	300.000,00	0,00	EUR	0,8100	243.000,00	2,79
DE000A3E5E55	Ringmetall SE	STK	80.000,00	80.000,00	0,00	EUR	3,6300	290.400,00	3,33
								1.587.384,46	18,21
Norwegen									
NO0010894603	Volue ASA	STK	80.000,00	80.000,00	0,00	NOK	28,9500	203.077,73	2,33
								203.077,73	2,33
Summe Aktien								1.790.462,19	20,54
Summe börsengehandelte Wertpapiere								1.790.462,19	20,54
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere									
Aktien									
Deutschland									
DE000A3EX2X7	aifinyo AG	STK	38.756,00	38.756,00	0,00	EUR	3,2200	124.794,32	1,43
DE000A3CMGM5	APONTIS PHARMA AG	STK	5.454,00	5.454,00	0,00	EUR	8,6000	46.904,40	0,54
DE000A1EWXA4	clearvise AG	STK	175.000,00	175.000,00	370.000,00	EUR	2,0400	357.000,00	4,09
DE000A13SUL5	DEFAMA Dte. Fachmarkt AG	STK	10.000,00	0,00	0,00	EUR	27,0000	270.000,00	3,10
DE000A0B9N37	JDC Group AG	STK	20.000,00	0,00	0,00	EUR	21,5000	430.000,00	4,93
DE000A0JDBC7	Limes Schlosskliniken AG	STK	1.350,00	320,00	0,00	EUR	358,0000	483.300,00	5,54
DE000A1TNWJ4	MPC Münchmeyer Petersen Capital AG	STK	99.500,00	0,00	20.500,00	EUR	4,3400	431.830,00	4,95
DE000A0STSQ8	M1 Kliniken AG	STK	11.426,00	0,00	28.574,00	EUR	17,9500	205.096,70	2,35
								2.348.925,42	26,93
Norwegen									
NO0011045429	Havila Kystruten AS	STK	4.000.000,00	4.000.000,00	0,00	NOK	0,9790	343.373,23	3,94
NO0010895782	Xplora Technologies AS	STK	215.000,00	40.000,00	0,00	NOK	11,8000	222.456,05	2,55
								565.829,28	6,49
Österreich									
AT0000A25NJ6	Wolfbank-Adisa Holding AG	STK	61.000,00	0,00	0,00	EUR	11,9000	725.900,00	8,33
								725.900,00	8,33
Summe Aktien								3.640.654,70	41,75
Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								3.640.654,70	41,75

Paladin ORIGINS

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. WHG	Bestand 30.06.24	Käufe Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichts- zeitraum	WHG	Kurs	Kurswert in EUR am Fonds- vermögen	%-Anteil am Fonds- vermögen
Neuemissionen, die zum Handel an einem Organisierten Markt vorgesehen sind									
Aktien									
Deutschland									
DE000A0MSN11	Nynomic AG	STK	11.500,00	0,00	0,00	EUR	27,5000	316.250,00	3,63
								316.250,00	3,63
Summe Aktien								316.250,00	3,63
Summe Neuemissionen, die zum Handel an einem Organisierten Markt vorgesehen sind								316.250,00	3,63
Nicht notierte Wertpapiere									
Aktien									
Deutschland									
DE0005408678	Ökoworld Ag	STK	40.000,00	40.000,00	0,00	EUR	12,0000	480.000,00	5,51
DE000A4BGGT2	The Platform Group AG	STK	104.762,00	104.762,00	0,00	EUR	8,6000	900.953,20	10,33
								1.380.953,20	15,84
Summe Aktien								1.380.953,20	15,84
Summe nicht notierte Wertpapiere								1.380.953,20	15,84
Summe Wertpapiervermögen								7.128.320,09	81,76
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds									
Bankguthaben									
EUR-Bankguthaben bei:									
DZ PRIVATBANK S.A., Niederlassung Frankfurt		EUR	1.606.393,54					1.606.393,54	18,42
Summe der Bankguthaben								1.606.393,54	18,42
Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								1.606.393,54	18,42
Sonstige Vermögensgegenstände									
Zinsansprüche		EUR	9.933,25					9.933,25	0,11
Dividendenansprüche		EUR	6.800,00					6.800,00	0,08
Forderungen aus Anteilsatz		EUR	1.419,32					1.419,32	0,02
Summe sonstige Vermögensgegenstände								18.152,57	0,21
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung		EUR	-10.388,42					-10.388,42	-0,12
Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾		EUR	-23.657,13					-23.657,13	-0,27
Summe sonstige Verbindlichkeiten								-34.045,55	-0,39
Fondsvermögen								8.718.820,65	100,00

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

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

Paladin ORIGINS

Zurechnung auf die Anteilklassen

Paladin ORIGINS R

Anteilwert	EUR	103,50
Umlaufende Anteile	STK	16.113,238

Paladin ORIGINS F

Anteilwert	EUR	103,97
Umlaufende Anteile	STK	67.818,774
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		81,76

Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

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

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

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	Volumen in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Deutschland					
DE000FPH9000	Francotyp-Postalia Holding AG	STK		0,00	90.000,00
DE000A3CSAE2	Mister Spex SE	STK		0,00	200.000,00
DE000A0Z1JH9	PSI Software SE	STK		0,00	7.500,00
DE000A2G8X31	Serviceware SE	STK		0,00	30,00
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere					
Aktien					
Deutschland					
DE000A2QEFA1	The Platform Group AG	STK		104.762,00	129.762,00
Nicht notierte Wertpapiere					
Aktien					
Deutschland					
DE000A2G8XP9	aifinyo AG	STK		0,00	12.753,00

Paladin ORIGINS

Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert Paladin ORIGINS R	EUR	103,50
Umlaufende Anteile Paladin ORIGINS R	STK	16.113,238
Anteilwert Paladin ORIGINS F	EUR	103,97
Umlaufende Anteile Paladin ORIGINS F	STK	67.818,774

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgt gemäß §§ 168 und 169 KAGB und der Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und -Bewertungsverordnung („KARBV“).

Allgemeine Regeln für die Vermögensbewertung

An einer Börse zugelassene oder an einem organisierten Markt gehandelte Vermögensgegenstände

Vermögensgegenstände, die zum Handel an Börsen zugelassen sind oder in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind sowie Bezugsrechte für das betreffende Teilgesellschaftsvermögen werden zum letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet, sofern nachfolgend unter „Besondere Bewertungsregeln“ nicht anders angegeben.

Nicht an einer Börse zugelassene oder an einem organisierten Markt gehandelte Vermögensgegenstände oder Vermögensgegenstände ohne handelbaren Kurs

Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an Börsen zugelassen sind noch in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist, sofern nachfolgend unter „Besondere Bewertungsregeln“ nicht anders angegeben.

Besondere Bewertungsregeln einzelner Vermögensgegenstände

Nichtnotierte Schuldverschreibungen und Schuldscheindarlehen

Für die Bewertung von Schuldverschreibungen, die nicht zum Handel an der Börse oder in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind (z.B. nicht notierte Anleihen, Commercial Papers und Einlagenzertifikate), und für die Bewertung von Schuldscheindarlehen werden Spreadkurven von Schuldverschreibungen und Anleihen vergleichbarer Aussteller mit entsprechender Laufzeit und Verzinsung ermittelt. In Verbindung mit entsprechenden risikolosen Zinskurven wird mittels eines geeigneten Bewertungsmodells der Verkehrswert ermittelt. Bei der Ermittlung des Verkehrswertes können Auf- bzw. Abschläge auf die aktuellen Marktparameter aufgrund der individuellen Ausgestaltung des entsprechenden Vermögenswertes, gegenüber denjenigen Instrumenten vergleichbare Emittenten, veranschlagt werden.

Geldmarktinstrumente

Bei den in den Teilgesellschaftsvermögen befindlichen Geldmarktinstrumenten werden Zinsen und zinsähnliche Erträge sowie Aufwendungen (z. B. Verwaltungsvergütung, Verwahrstellenvergütung, Prüfungskosten, Kosten der Veröffentlichung etc.) bis einschließlich des Tages vor dem Valutatag berücksichtigt. Geldmarktinstrumente werden zu den jeweiligen Marktsätzen bewertet.

Derivate, Optionsrechte und Terminkontrakte

Die zu einem Teilgesellschaftsvermögen gehörenden Optionsrechte und die Verbindlichkeiten aus Dritten eingeräumten Optionsrechten, die zum Handel an einer Börse zugelassen oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden zu dem jeweils letzten verfügbaren handelbaren Kurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet, bewertet. Das gleiche gilt für Forderungen und Verbindlichkeiten aus für das jeweilige Teilgesellschaftsvermögen verkauften Terminkontrakten. Die zulasten des betreffenden Teilgesellschaftsvermögens geleisteten Einschüsse werden unter Einbeziehung der am Börsentag festgestellten Bewertungsgewinne und Bewertungsverluste zum Wert des Teilgesellschaftsvermögens hinzugerechnet. Swaps werden zu ihrem Verkehrswert angesetzt, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der Gesamtumstände angemessen ist.

Paladin ORIGINS

Bankguthaben und Festgelder

Bankguthaben werden grundsätzlich zu ihrem Nennwert zuzüglich zugeflossener Zinsen bewertet. Festgelder werden zum Verkehrswert bewertet, sofern das Festgeld jederzeit kündbar ist und die Rückzahlung bei der Kündigung nicht zum Nennwert zuzüglich Zinsen erfolgt.

Unternehmensbeteiligungen

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

Auf ausländische Währung lautende Vermögensgegenstände

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

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

Die Paladin Asset Management Investmentaktiengesellschaft mit veränderlichem Kapital und Teilgesellschaftsvermögen, als Verwaltungsgesellschaft von Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW), fällt per Definition in den Anwendungsbereich der Verordnung (EU) 2015/2365 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 25. November 2015 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr. 648/2012 („SFTR“).

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

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

Hannover den 5. August 2024

Paladin Asset Management Investmentaktiengesellschaft
mit veränderlichem Kapital und Teilgesellschaftsvermögen

Der Vorstand

Paladin 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

Zahlstelle und Kontakt- und Informationsstelle
Großherzogtum Luxemburg:

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

Paladin ORIGINS

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

