

Paladin ORIGINS

Halbjahresbericht zum 30. Juni 2023

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 2023 - 30. Juni 2023

Vermögensübersicht

	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens ¹⁾
I. Vermögensgegenstände		
1. Aktien - Gliederung nach Branche		
Versorgungsbetriebe	1.528.605,00	16,13
IT	1.425.334,20	15,04
Nicht-Basiskonsumgüter	1.350.000,00	14,25
Gesundheitswesen	1.233.312,32	13,02
Industrie	1.170.100,00	12,35
Finanzwesen	1.005.870,30	10,62
Summe	7.713.221,82	81,41
2. Bankguthaben	1.755.770,14	18,53
3. Sonstige Vermögensgegenstände	23.450,88	0,25
Summe	9.492.442,84	100,19
II. Verbindlichkeiten	-17.987,58	-0,19
III. Fondsvermögen	9.474.455,26	100,00

Stammdaten des Fonds

	Paladin ORIGINS R	Paladin ORIGINS F
Auflegungsdatum	21.09.2022	21.09.2022
Anteilklassenwährung	EUR	EUR
Ertragsverwendung	Thesaurierend	Thesaurierend
Anzahl der Anteile	15.247,614	83.368,330
Anteilwert (in Anteilklassenwährung)	95,92	96,10
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. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.06.23	Käufe Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichts- zeitraum	WHG	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
------	---------------------	---	---------------------	--	---	-----	------	--------------------	--------------------------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

Deutschland

DE000A3CRRN9	Cherry SE	STK	80.000,00	80.000,00	0,00	EUR	3,9450	315.600,00	3,33
DE000FPH9000	FrancoTyp-Postalia Holding AG	STK	90.000,00	90.000,00	0,00	EUR	3,1000	279.000,00	2,94
DE000A1MMCC8	Medios AG	STK	29.000,00	32.250,00	3.250,00	EUR	15,4800	448.920,00	4,74
DE000A3CSAE2	Mister Spex SE	STK	200.000,00	200.000,00	0,00	EUR	3,1900	638.000,00	6,73
DE000A0Z1JH9	PSI Software AG	STK	7.500,00	7.500,00	0,00	EUR	31,7000	237.750,00	2,51
DE000A2G8X31	ServiceWare SE	STK	50.000,00	0,00	0,00	EUR	8,3200	416.000,00	4,39
								2.335.270,00	24,64
Summe Aktien								2.335.270,00	24,64
Summe börsengehandelte Wertpapiere								2.335.270,00	24,64

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien

Deutschland

DE000A2G8XP9	aifinyo AG	STK	12.753,00	12.753,00	0,00	EUR	15,1000	192.570,30	2,03
DE000A1EWXA4	clearvise AG	STK	370.000,00	100.000,00	30.000,00	EUR	2,3800	880.600,00	9,29
DE000A2QEFA1	fashionette AG	STK	160.000,00	160.000,00	0,00	EUR	4,4500	712.000,00	7,51
DE000A0B9N37	JDC Group AG	STK	20.000,00	20.000,00	0,00	EUR	17,9000	358.000,00	3,78
DE000A0JDBC7	Limes Schlosskliniken AG	STK	1.030,00	1.030,00	0,00	EUR	344,0000	354.320,00	3,74
DE000A1TNWJ4	MPC Münchmeyer Petersen Capital AG	STK	145.000,00	150.000,00	5.000,00	EUR	3,1400	455.300,00	4,81
DE000A0STSQ8	M1 Kliniken AG	STK	55.999,00	55.999,00	0,00	EUR	7,6800	430.072,32	4,54
DE000A2YN371	Tion Renewables AG	STK	20.500,00	0,00	0,00	EUR	31,6100	648.005,00	6,84
								4.030.867,62	42,54

Österreich

AT0000A25NJ6	Wolfbank-Adisa Holding AG	STK	67.000,00	25.000,00	4.000,00	EUR	13,3000	891.100,00	9,41
								891.100,00	9,41
Summe Aktien								4.921.967,62	51,95
Summe an organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere								4.921.967,62	51,95

Neuemissionen, die zum Handel an einem Organisierten Markt vorgesehen sind

Aktien

Deutschland

DE000A0MSN11	Nynomic AG	STK	13.294,00	15.294,00	2.000,00	EUR	34,3000	455.984,20	4,81
								455.984,20	4,81
Summe Aktien								455.984,20	4,81
Summe Neuemissionen, die zum Handel an einem Organisierten Markt vorgesehen sind								455.984,20	4,81
Summe Wertpapiervermögen								7.713.221,82	81,40

Paladin ORIGINS

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. WHG	Bestand 30.06.23	Käufe Zugänge im Berichts- zeitraum	Verkäufe Abgänge im Berichts- zeitraum	WHG	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	1.755.770,14					1.755.770,14	18,53
Summe der Bankguthaben								1.755.770,14	18,53
Summe der Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								1.755.770,14	18,53
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Forderungen WP-Geschäfte	EUR	15.452,27					15.452,27	0,16
	Zinsansprüche	EUR	7.998,61					7.998,61	0,08
Summe sonstige Vermögensgegenstände								23.450,88	0,24
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten für abzuführende Verwaltungsvergütung	EUR	-12.042,13					-12.042,13	-0,13
	Verbindlichkeiten aus Anteilumsatz	EUR	-1.035,88					-1.035,88	-0,01
	Sonstige Verbindlichkeiten ¹⁾	EUR	-4.909,57					-4.909,57	-0,05
Summe sonstige Verbindlichkeiten								-17.987,58	-0,19
Fondsvermögen								9.474.455,26	100,00

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

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

Paladin ORIGINS

Zurechnung auf die Anteilklassen

Paladin ORIGINS R

Anteilwert	EUR	95,92
Umlaufende Anteile	STK	15.247,614

Paladin ORIGINS F

Anteilwert	EUR	96,10
Umlaufende Anteile	STK	83.368,330
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		81,40

Wertpapier-, Devisenkurse, Marktsätze

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

Wertpapierkurse	Kurse per 29.06.2023 oder letztbekannte
Alle anderen Vermögensgegenstände	Kurse per 29.06.2023
Devisenkurse	Kurse per 29.06.2023

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

DE000A255F11	Friedrich Vorwerk Group SE	STK		0,00	20.000,00
--------------	----------------------------	-----	--	------	-----------

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien

Deutschland

DE000A0LR936	STEICO SE	STK		4.850,00	8.000,00
--------------	-----------	-----	--	----------	----------

Paladin ORIGINS

Anhang gem. §7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert Paladin ORIGINS R	EUR	95,92
Umlaufende Anteile Paladin ORIGINS R	STK	15.247,614
Anteilwert Paladin ORIGINS F	EUR	96,10
Umlaufende Anteile Paladin ORIGINS F	STK	83.368,330

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

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

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

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

Hannover den 4. August 2023

Paladin Asset Management Investmentaktiengesellschaft mit 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:

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 ORIGINS

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

