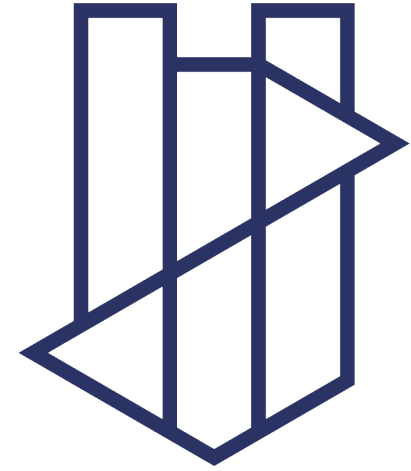


PALADIN

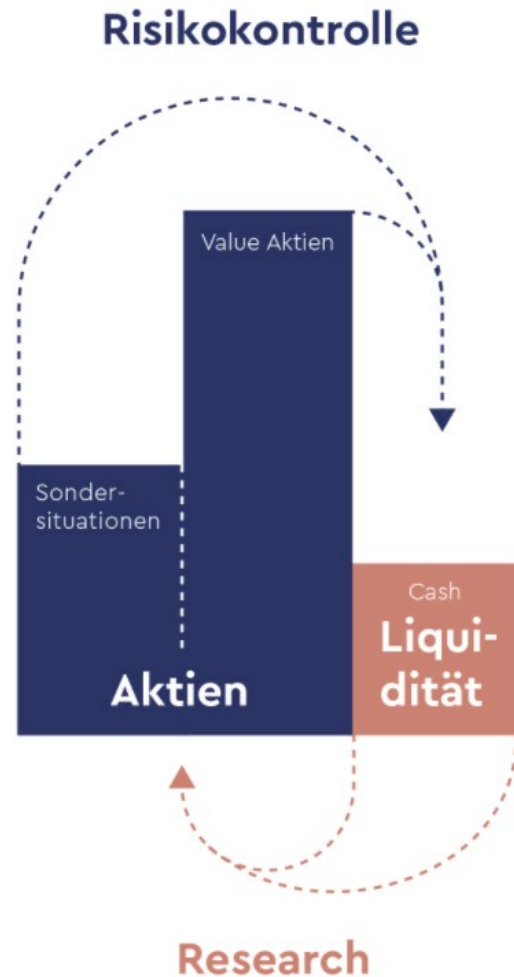
Intelligente Anlagestrategien



Richtig Bremsen –
das beste Risikomanagement gewinnt

„Was wir nach unten nicht verlieren,
müssen wir nach oben nicht erst
wieder aufholen“

Die drei Säulen des Paladin ONE

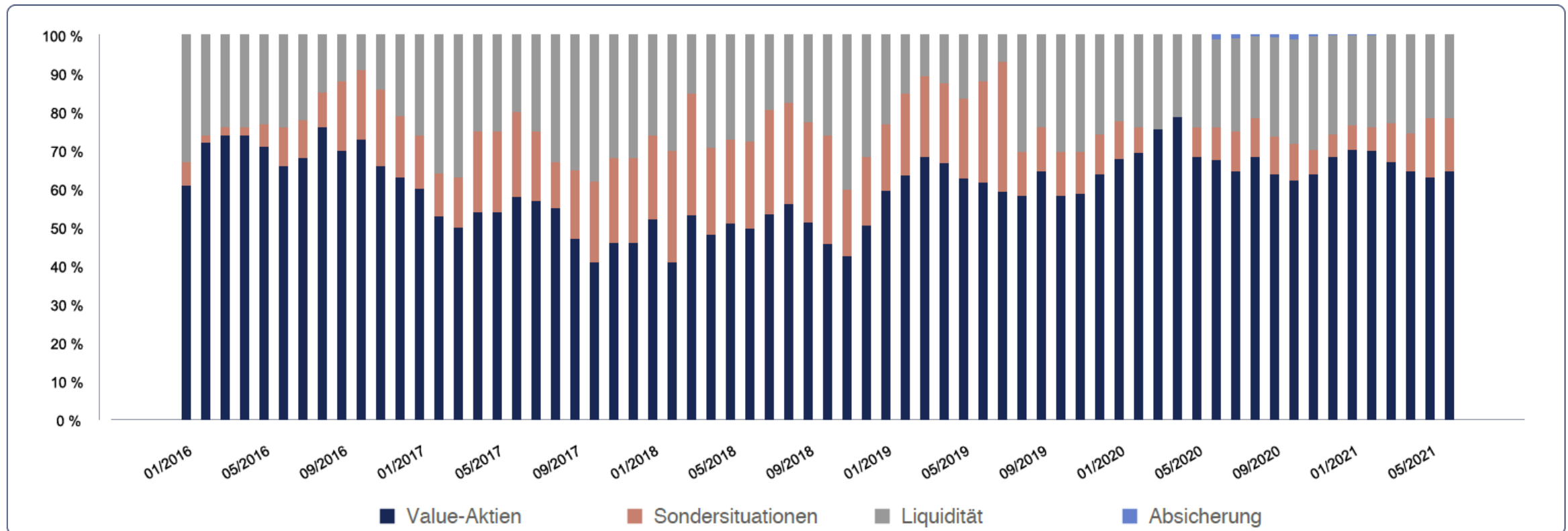


Charakteristik des Gesamtportfolios

- Geringe Draw-Downs
- Niedrige Volatilität
- Sehr niedriges Beta zu verschiedenen Indizes
- Positive Wertentwicklung
- Konzentriertes und gleichzeitig robustes Gesamtportfolio

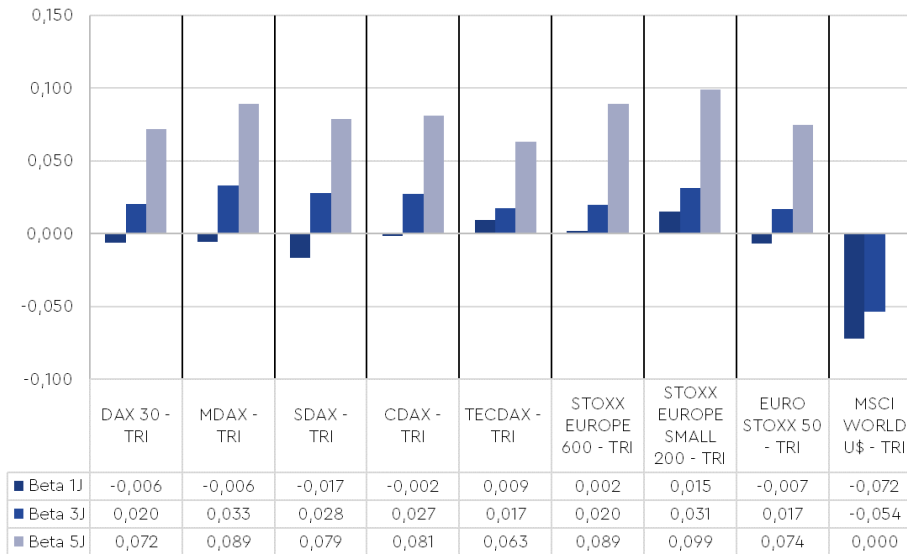
Paladin ONE – Asset Allocation

Portfolioallokation im Zeitverlauf

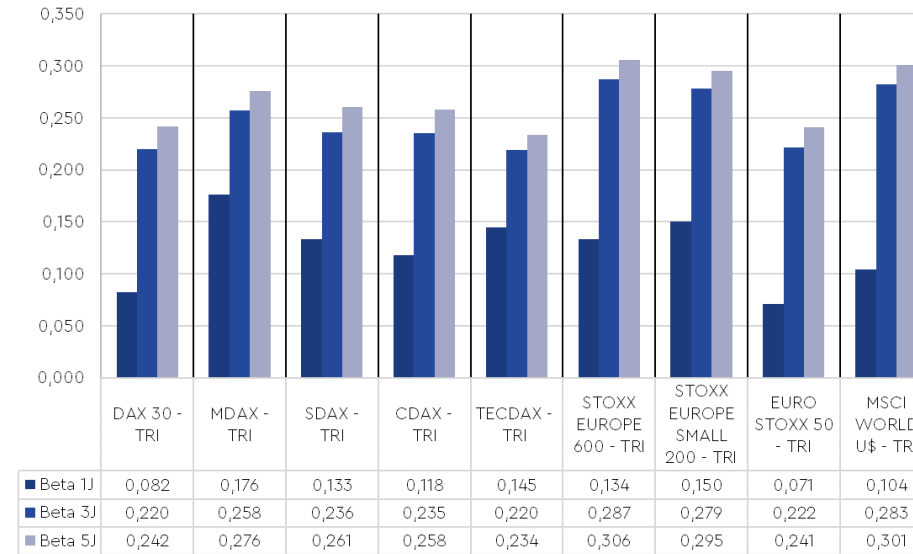


Paladin ONE – BETA Faktoren vs. verschiedenen Indizes (1/2)

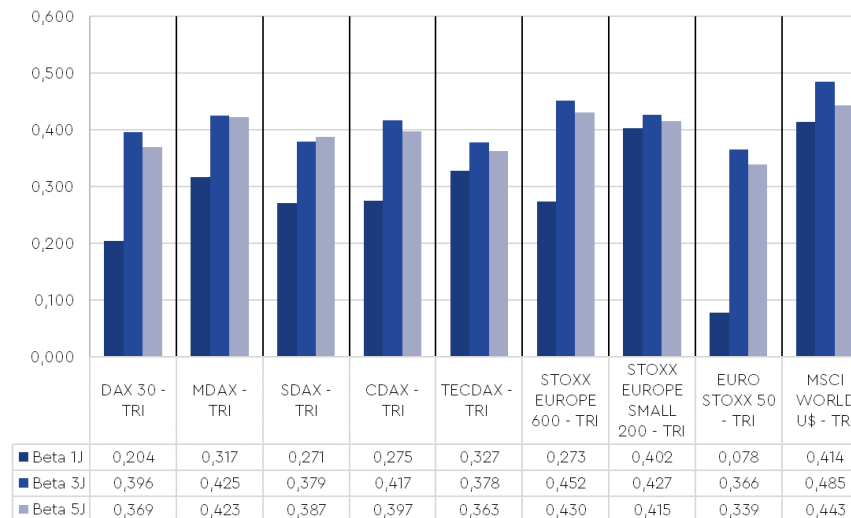
BETA - Berechnung auf täglicher Datenbasis



BETA - Berechnung auf wöchentlicher Datenbasis



BETA - Berechnung auf monatlicher Datenbasis




Quelle: eigene Berechnungen, Thomson Reuters

Stand: 31.03.2021

Der Unternehmenswert
ergibt sich aus:

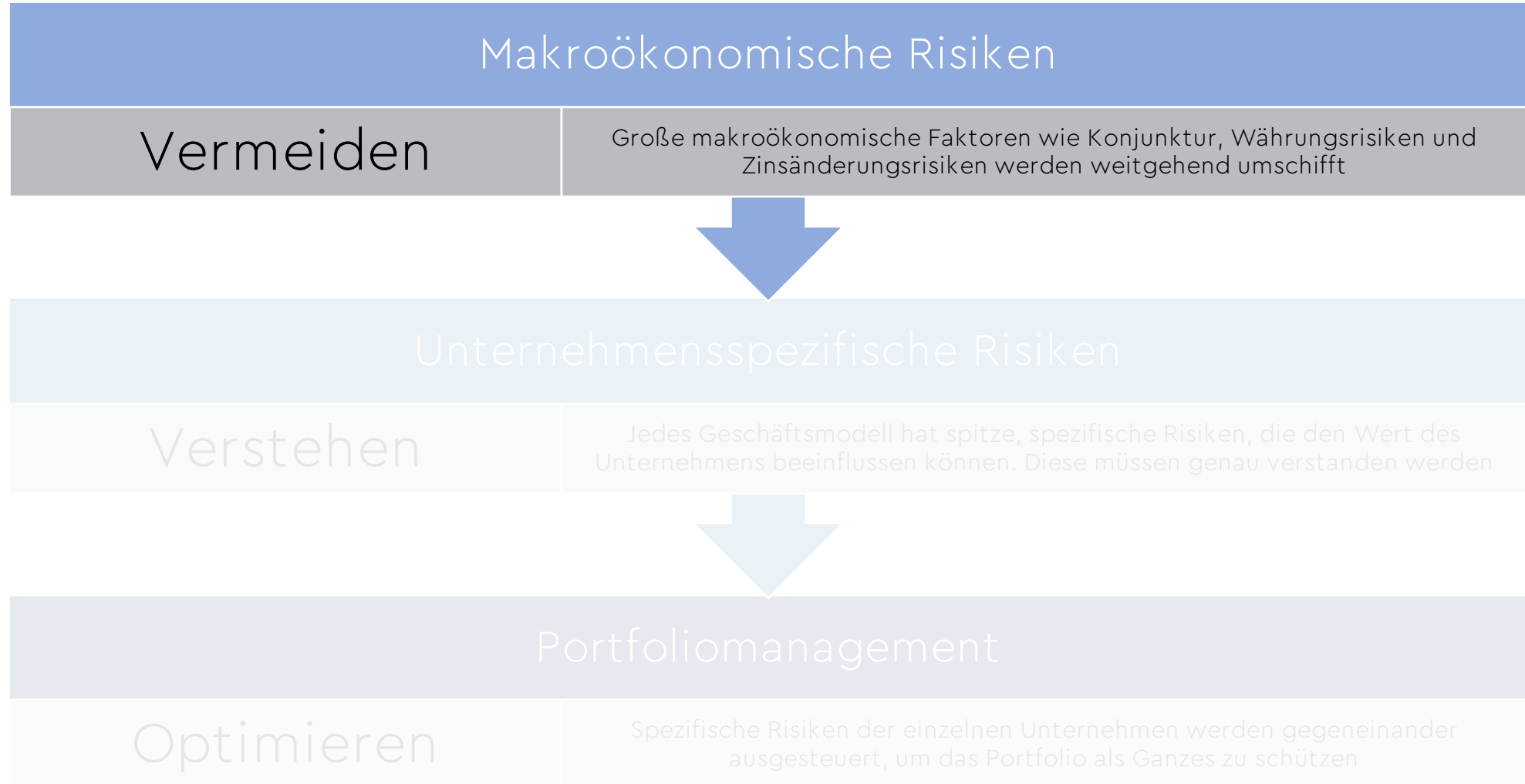
Höhe und Planbarkeit
zukünftiger Cashflows

Wonach wir suchen:

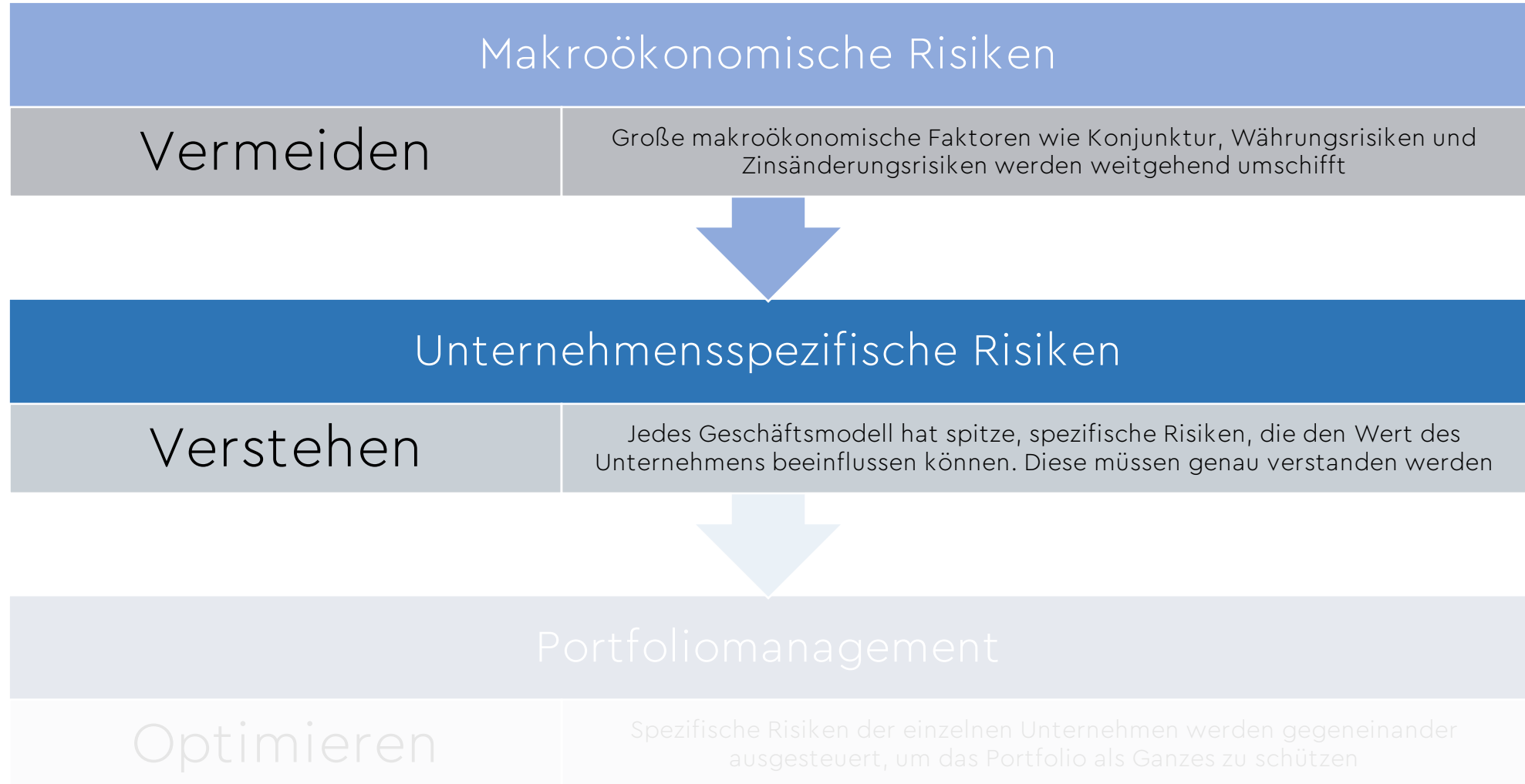


Planbarkeit
führt zu
Stabilität

Erfolgreich durch einzigartiges Risikomanagement



Erfolgreich durch einzigartiges Risikomanagement



Der Investitionsprozess im Paladin ONE

1500

Unternehmen im Aktienuniversum
Europa mit Schwerpunkt D-A-CH

80

Investmentideen pro Jahr

25

Investmententscheidungen pro Jahr

max. 15-20

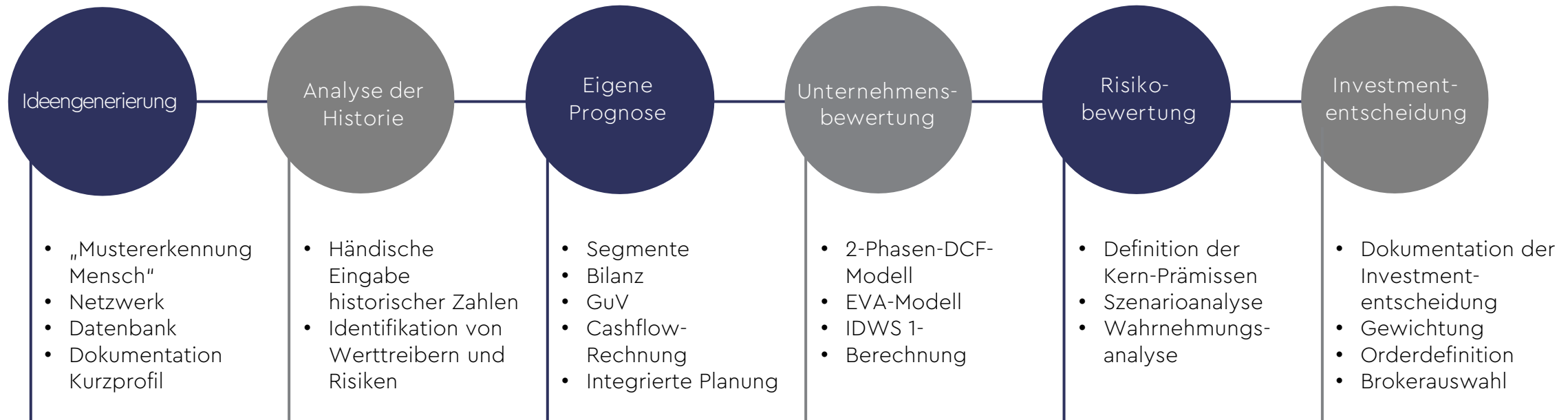
Aktien davon schaffen es in das
Portfolio des Paladin ONE

Der Investitionsprozess im Detail

Erstellung und Vorlage
eines Kurzprofils
(ca. 2-5 Seiten)

Umsetzung eines
Investments im
Paladin ONE

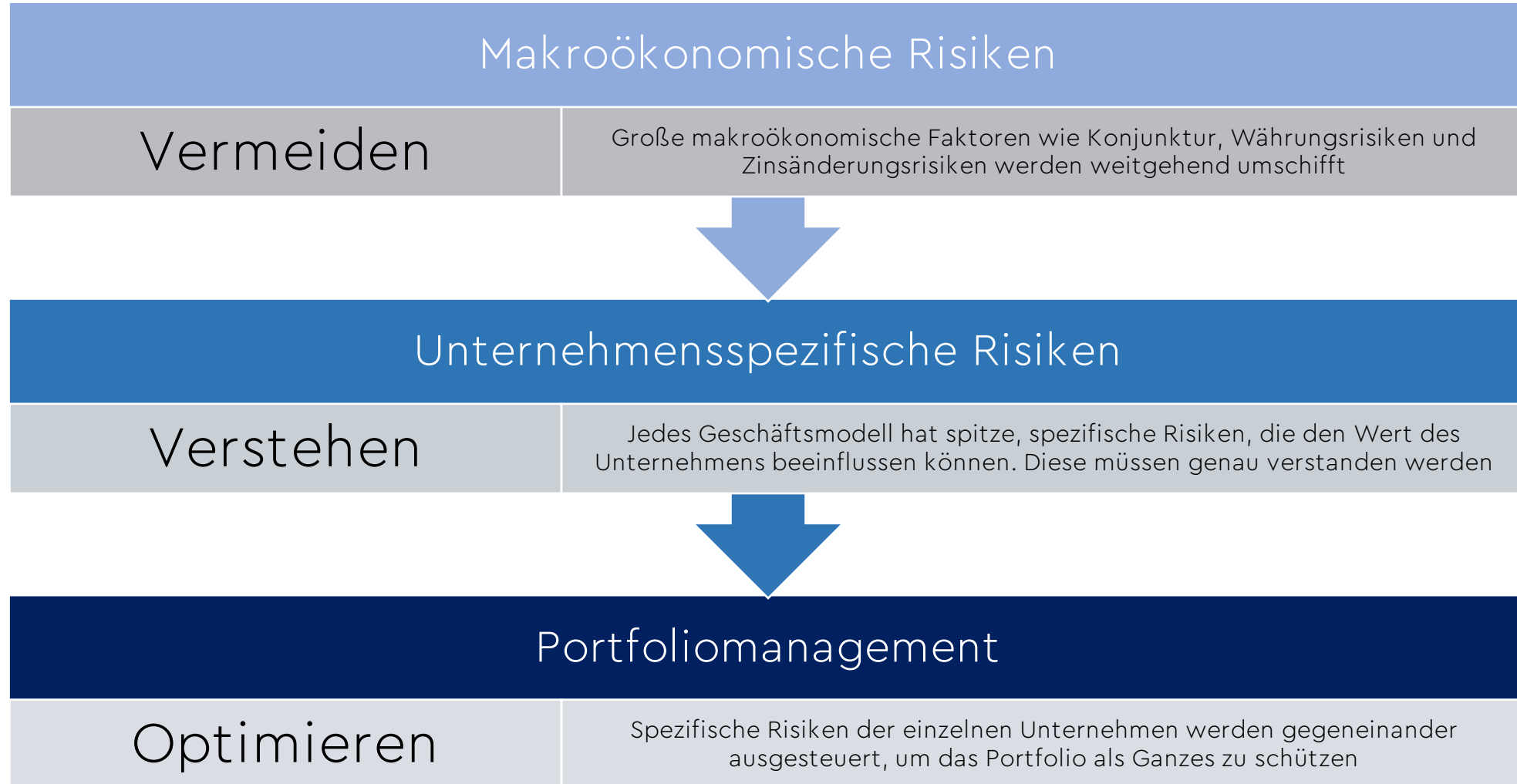
Fertigstellung der
Investmententscheidung
(ca. 20-40 Seiten)



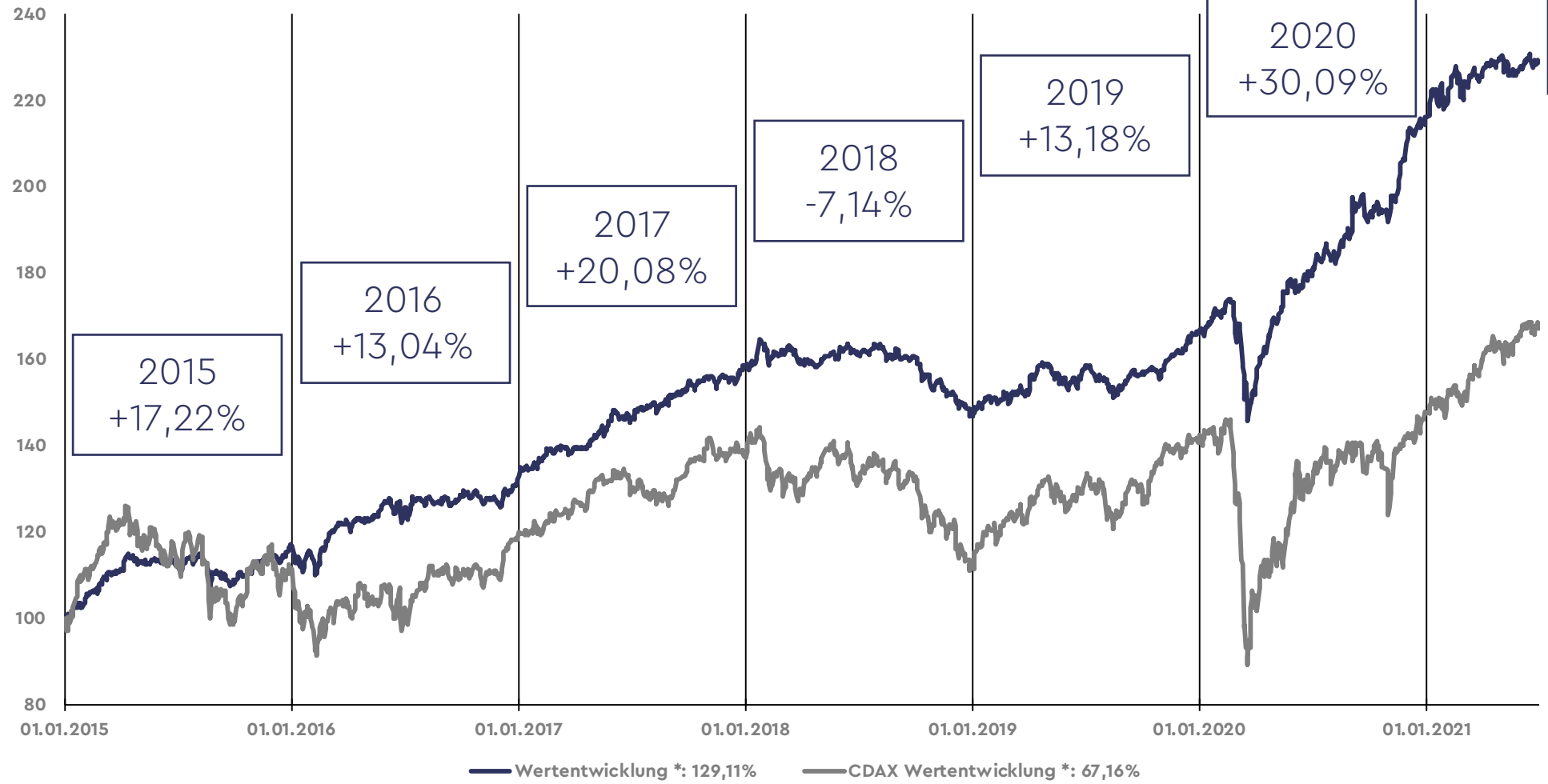
Wissensbibliothek



Erfolgreich durch einzigartiges Risikomanagement



Paladin ONE* vs. CDAX kumulierte & jährliche Renditen in EUR (netto in %, Anteilsklasse F)



*Start Berechnungszeitraum:

01.01.2015



Stand:

30.06.2021

nach internen Fondskosten; evtl. zusätzliche Kosten für Verwahrung und Erwerb bei der depotführenden Stelle des Anlegers sind zu beachten

Quelle: Bloomberg, eigene Berechnungen

Der Ruhig-Schlafen-Faktor

Rang Fonds	*=unterjährig	ISIN	Rücknahme- preis 31.12.20	01.01.20– 31.12.20	Wertentwicklung				Max. Verlust innerhalb von 3 Jahren		
					2 Jahre per 12/20	3 Jahre per 12/20	5 Jahre per 12/20	10 Jahre per 12/20			
 Aktienfonds Deutschland/Nebenwerte											
1		Alpha Star Aktien A	LU1070113235	275,02 €	36,4 %	89,8 %	54,0 %	138,2 %	–	-36,9 %	2
2		Paladin ONE	DE000A1W1PH8	202,02 €	30,1 %	47,2 %	36,7 %	85,6 %	–	-16,3 %	1
3		DWS German Small/Mid Cap	DE0005152409	228,57 €	23,8 %	67,8 %	38,5 %	84,0 %	290,9 %	-38,8 %	2
4		Berenberg 1590 Aktien Mittelst. R	DE000A14XN59	185,92 €	23,7 %	60,3 %	31,0 %	86,9 %	–	-36,4 %	2
5		Lupus alpha Sm. Germ. Ch. A	LU0129233093	482,07 €	22,6 %	56,2 %	23,7 %	70,7 %	258,9 %	-36,9 %	3
6		Warburg Small&Midcaps Dtl. R	DE000AORHE28	279,53 €	20,8 %	52,9 %	8,9 %	53,2 %	–	-47,3 %	4
7		Xtr. Germany Mittelstand & MC	IE00B9MRJJ36	27,54 €	17,1 %	51,1 %	15,3 %	58,4 %	–	-39,3 %	3
8		Lyxor SDAX ETF	LU0603942888	129,32 €	16,9 %	52,3 %	20,7 %	54,5 %	–	-38,8 %	3
9		UniDeutschland XS	DE0009750497	207,26 €	16,5 %	49,7 %	18,3 %	50,6 %	192,5 %	-39,3 %	3
10		Deka-Deutschland Nebenw. CF	LU0923076540	249,82 €	15,1 %	55,7 %	26,7 %	66,3 %	–	-40,7 %	3
11		UBS (D) Smaller German Comp.	DE0009751651	719,41 €	14,7 %	48,2 %	20,5 %	68,0 %	152,0 %	-41,1 %	3
12		DWS Concept Platow LC	LU1865032954	371,67 €	14,5 %	61,6 %	25,6 %	57,8 %	258,3 %	-39,7 %	3
13		Allianz Nebenwerte Dtl.	DE0008481763	371,78 €	11,9 %	43,6 %	16,8 %	46,0 %	174,3 %	-38,9 %	3
14		Deka MDAX ETF	DE000ETFL441	291,08 €	8,3 %	41,2 %	15,6 %	45,0 %	–	-39,0 %	3
15		Lyxor MDAX TR ETF	LU1033693638	27,74 €	8,3 %	41,2 %	15,6 %	43,9 %	–	-39,0 %	3
16		Lyxor 1 MDAX ETF	DE000ETF9074	163,87 €	8,2 %	41,2 %	15,6 %	44,5 %	–	-39,0 %	3
17		iShares MDAX (DE) ETF	DE0005933923	259,23 €	8,1 %	40,7 %	15,1 %	43,2 %	185,5 %	-39,0 %	3
18		Lyxor 1 TecDAX ETF	DE000ETF9082	25,04 €	6,0 %	29,9 %	25,2 %	–	–	-33,2 %	1
19		iShares TecDAX (DE) ETF	DE0005933972	29,16 €	5,9 %	29,6 %	24,9 %	71,8 %	263,7 %	-33,2 %	1
20		VM Long Term Value	DE000A1J17U1	1664,86 €	5,5 %	42,3 %	20,0 %	65,1 %	–	-33,0 %	3

Rendite / Risiko

Paladin ONE im Peergroup Vergleich
Rendite und Risiko von „52 Aktien Deutschland“
(Zeitraum 31.05.2016 – 31.05.2021)



Quelle: citywire

Risikohinweise (1/2)

- **Frühere Wertentwicklungen sind kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.**
- **Bisher bewährter Analyseansatz garantiert keinen künftigen Anlageerfolg.**
- **Aktienmarktrisiko durch möglichen Kursverfall aufgrund schwieriger Marktbedingungen:**
Wertpapiere unterliegen marktbedingten Kursschwankungen, die möglicherweise nicht durch das aktive Management des Vermögensverwalters oder des Anlageberaters ausgeglichen werden können.
- **Preisrisiken von Anleihen bei steigenden Zinsen:**
Das Zinsänderungsrisiko ergibt sich aus der Unsicherheit über die künftigen Veränderungen des Marktzinsniveaus. Als Käufer eines festverzinslichen Wertpapiers sind Sie einem Zinsänderungsrisiko in Form eines Kursverlustes ausgesetzt, wenn das Marktzinsniveau steigt. Dies kann zu einer eingeschränkten Veräußerbarkeit des Wertpapiers oder zu einem Vermögensverlust führen.
- **Währungsrisiken durch Auslandsanteil im Portfolio:**
Sie sind einem Währungsrisiko ausgesetzt, wenn in eine fremde Währung lautende Wertpapiere oder Anleihen investiert wird und der zu Grunde liegende Devisenkurs sinkt. Durch die Aufwertung des Euro (Abwertung der Auslandswährung) verlieren die in Euro bewerteten ausländischen Vermögenspositionen an Wert. Zum Kursrisiko ausländischer Wertpapiere kommt damit das Währungsrisiko hinzu – auch wenn die Papiere an einer deutschen Börse in Euro gehandelt werden. Sie können einen Vermögensverlust erleiden, wenn die ausländische Währung, in der die Anlage getätigt wurde, gegenüber der heimischen Währung abgewertet wird.

Risikohinweise (2/2)

- **Länder-, Bonitäts- und Liquiditätsrisiken der Emittenten:**

Bei Anleihen zählt die Bonität des Emittenten zu den wichtigsten Auswahlkriterien. Die Bonität eines Emittenten kann sich während der Laufzeit der Anleihe derart verschlechtern, dass die Zins- und Tilgungszahlungen des Emittenten nicht nur gefährdet sind, sondern sogar ausfallen. Dies kann zu einem vollständigen Verlust Ihres Anlagebetrages bedeuten.

- **Inflationsrisiko:**

- Je nach Höhe der Inflationsrate und dem realisierten Ertrag von Dividendeneinnahmen und Kursgewinnen oder Kursverlusten kann sich eine negative oder eine positive Realverzinsung ergeben.
 - Es besteht das Risiko, dass ein ausländischer Schuldner ausfällt, obwohl er zahlungsfähig ist. Denn trotz der Zahlungsfähigkeit besteht das Risiko fehlender Transferfähigkeit und -bereitschaft seines Sitzlandes die Zins- und Tilgungsleistungen nicht fristgerecht oder überhaupt nicht zu leisten. Bei Wertpapieren in Fremdwährungen kann es dazu kommen, dass Ausschüttungen in Währungen gewährt werden, die auf Grund eingetretener Devisenbeschränkungen nicht mehr konvertierbar sind.
- Langfristige Erfahrungen, Zertifikate und Auszeichnungen garantieren keinen Anlageerfolg.

Haftungsausschluss / Disclaimer

Die in dieser Präsentation gemachten Aussagen basieren auf dem aktuellen Marktumfeld, welches sich jederzeit verändern kann.

Inhalt und Gestaltung dieser Präsentation unterliegen dem Urheberrecht und sonstigen Schutzrechten. Die Vervielfältigung und Weitergabe von Inhalten im Ganzen oder in Teilen sowie die Verwendung von Marken und Logos ist nur mit vorheriger ausdrücklicher schriftlicher Zustimmung der Paladin Asset Management Investmentaktiengesellschaft mit TGV gestattet.

Die Informationen, die in dieser Präsentation enthalten sind, sind mit größter Sorgfalt zusammengestellt worden, werden ständig geprüft und aktualisiert. Trotzdem kann keine Haftung oder Garantie für die Aktualität, Richtigkeit und Vollständigkeit der hier zur Verfügung gestellten Informationen übernommen werden. Informationen aus externen Quellen sind durch Quellenhinweise gekennzeichnet. Für deren Aktualität, Richtigkeit und Vollständigkeit können wir, auch wenn wir diese Informationen für verlässlich halten, weder Haftung noch irgendeine Garantie übernehmen.

Die Bezugnahme auf den Fonds im Rahmen dieser Präsentation stellt weder ein Angebot noch eine Aufforderung zur Zeichnung von Anteilen dieses Fonds dar. Die bereitgestellten Informationen dienen nur zum Verständnis des Anlageprozesses und sind nicht als Anlageempfehlung gedacht. Bevor Sie von den Inhalten Gebrauch machen, sollten Sie eingehend prüfen, ob die Informationen für Ihre Zwecke geeignet und mit Ihren individuellen Zielen vereinbar sind. Die Meinungen sind die des Fondsmanagers zum Zeitpunkt der Veröffentlichung und stimmen möglicherweise nicht mit gemachten Angaben zu einem späteren Zeitpunkt überein.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist nicht notwendigerweise ein Hinweis auf zukünftige Ergebnisse. Der Wert von Anlagen und mögliche Erträge daraus sind nicht garantiert und können sowohl fallen als auch steigen. Es kann daher grundsätzlich keine Zusicherung gegeben werden, dass die Ziele der Anlagepolitik erreicht werden. Darüber hinaus besteht die Möglichkeit, dass die Anleger den von ihnen investierten Betrag nicht vollständig zurückerhalten. Wechselkursänderungen können ebenfalls dazu führen, dass der Wert zugrunde liegender Investments sowohl fällt als auch steigt. Holdings und Allokationen können sich ändern. Es kann keine Gewähr übernommen werden, dass die Marktprognosen erzielt werden.

Potenziellen Investoren wird dringend angeraten, ihre eigenen professionellen Berater für die Beurteilung des Anlagerisikos und der Anlagestrategie heranzuziehen, um die Angemessenheit einer Investition aufgrund ihrer persönlichen Verhältnisse festzulegen. Um ein umfassendes Verständnis der Anlagemöglichkeit und etwaiger damit verbundener Risiken zu gewährleisten, verweisen wir auf den Verkaufsprospekt des TGV Paladin ONE, welchen Sie auf unserer Website www.paladin-am.com finden.

Die ausgegebenen Anteile dieses Fonds dürfen nur in solchen Rechtsordnungen zum Kauf angeboten oder verkauft werden, in denen ein solches Angebot oder ein solcher Verkauf zulässig ist. So dürfen die Anteile dieses Fonds weder innerhalb der USA noch an oder für Rechnung von US-Staatsbürgern oder in den USA ansässigen US- Personen zum Kauf angeboten oder an diese verkauft werden.

Eine Haftung der Paladin Asset Management Investmentaktiengesellschaft mit TGV aufgrund der Darstellungen in diesem Dokument ist ausgeschlossen. Sollte eine Bestimmung der gemachten Hinweise aus irgendeinem Grund unwirksam, rechtswidrig oder undurchführbar sein, so bleibt die Wirksamkeit der übrigen Bestimmungen davon unberührt. Diese Hinweise unterliegen dem Recht der Bundesrepublik Deutschland.

Die Gesellschaft hat mögliche Interessenkonflikte, die wesentlichen Anlegerinformationen, den Verkaufsprospekt sowie den letzten veröffentlichten Jahres- oder Halbjahresbericht auf der Homepage www.paladin-am.com offengelegt. Auf unserer Homepage sind zudem unsere Regelungen zur DSGVO bzw. Informationen zur Speicherung und Verarbeitung von Kontaktdaten zu finden.