

# Halbjahresbericht 03/2021

---

## Nomura Asia Pacific Fonds

Investmentfonds deutschen Rechts

zum 31. März 2021

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

hiermit überreichen wir Ihnen den Halbjahresbericht für unseren Publikumsfonds

**Nomura Asia Pacific Fonds**

per 31. März 2021

Die Entwicklung des Fonds entnehmen Sie bitte den folgenden Seiten.

Mit den besten Grüßen aus Frankfurt

Nomura Asset Management Europe KVG mbH

Die Geschäftsleitung

Magnus Fielko

Gerhard Engler

# Inhaltsverzeichnis

---

<b>Seite</b>	<b>Inhalt</b>
<b>1</b>	Vorwort
<b>2</b>	Inhaltsverzeichnis
<b>3</b>	Impressum
<b>4</b>	Entwicklung Anteilwert, Anteilabsatz und Fondsvermögen
<b>5</b>	Tätigkeitsbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds
<b>6</b>	Halbjahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds

# Impressum

## Gesellschaft:

Nomura Asset Management  
Europe KVG mbH  
Gräfstraße 109  
60487 Frankfurt am Main  
Telefon +49 (0)69 153093 020  
Telefax +49 (0)69 153093 900  
E-Mail [info@nomura-asset.eu](mailto:info@nomura-asset.eu)  
Website [www.nomura-asset.eu](http://www.nomura-asset.eu)

## Eigenkapital:

EUR 6,206 Mio.

## Eigenmittel:

EUR 5,518 Mio.

(Stand: 31.03.2020)

**Gründungsdatum:** 25.08.1988

**Handelsregister Frankfurt am Main**  
HRB 29391

**Steuernummer:** 047 221 36017

**ID-Nummer:** DE811734719

## Gesellschafter:

Nomura Asset Management Co. Ltd.,  
Tokyo (100%)  
1-12-1 Nihonbashi, Chuo-ku,  
Tokyo 103-8260 Japan

## Aufsichtsrat:

**Go Hiramatsu,**  
Vorsitzender,  
President und CEO der  
Nomura Asset Management U.K. Limited

**Minoru Tanabe,**  
stellv. Vorsitzender,  
Senior Corporate Managing Director der  
Nomura Asset Management Co., Ltd.

**Gerhard Wiesheu**  
Partner, B. Metzler seel. Sohn & Co. KGaA  
sowie Mitglied des Vorstandes B. Metzler seel.  
Sohn & Co. Holding AG

## Geschäftsführer:

Magnus Fielko  
Gerhard Engler

## Wirtschaftsprüfer:

Ernst & Young GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Mergenthalerallee 3-5  
65760 Eschborn

## Zuständige Aufsichtsbehörde:

Bundesanstalt für  
Finanzdienstleistungsaufsicht  
Graurheindorfer Straße 108,  
53117 Bonn

## Anlageausschuss Nomura Asia Pacific Fonds

Frank Appel (Vorsitzender)  
Magnus Fielko (stellv. Vorsitzender)  
Thomas Kemmsies

## Verwahrstelle:

**The Bank of New York Mellon SA/NV**  
**Asset Servicing**  
Friedrich-Ebert-Anlage 49  
60327 Frankfurt am Main

**Gezeichnetes Kapital:**  
1,754,386,000

**Eingezahltes Kapital:**  
1,754,386,000

**Regulatorisches Kapital:**  
3,442,000,000 (Total Regulatory Capital,  
entspricht dem deutschen haftenden EK)

(Stand: 31.12.2019)

## Ergänzende Angaben für den Vertrieb in Österreich:

**Steuerliche Vertretung in Österreich**  
Ernst & Young Steuerberatungs- und  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.  
Wagramer Straße 19  
A-1220 Wien

**Zahlstelle/Vertriebsstelle in Österreich**  
UniCredit Bank Austria AG  
Schottengasse 6-8  
A-1010 Wien

# Entwicklung Anteilwert, Anteilumsatz und Fondsvermögen

## Wertentwicklung Fonds

Fonds in Euro	30.09.2020	31.03.2021	Wertentwicklung in % 01.10.2020 bis 31.03.2021
Nomura Asia Pacific Fonds	172,05	199,26	15,82

## Wertentwicklung Kapitalmärkte

Index in Euro	30.09.2020	31.03.2021	Wertentwicklung in % 01.10.2020 bis 31.03.2021
MSCI AC Pacific ex Japan	463,49	559,97	20,82

## Anteilabsatz 01.10.2020 - 31.03.2021

Fonds	Antellumlauf in Stück	Fondsvolumen in TEUR	Nettomittelaufkommen in TEUR
Nomura Asia Pacific Fonds	244.911	48.800	749

# Halbjahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 31.03.2021

## Tätigkeitsbericht

### Rückblick

Im Berichtszeitraum haben sich die asiatisch-pazifischen Aktienmärkte positiv entwickelt und der MSCI AC Pacific ex Japan Index stieg um 20,8% in EUR. Im vierten Quartal 2020 konnten die asiatischen Märkte weiter zulegen und beendeten das Jahr 2020 mit einem starken Kursgewinn. Die Corona-Pandemie wurde in vielen asiatischen Ländern besser unter Kontrolle gehalten und die Konjunktur erholte sich schnell, angeführt von China. Der Sieg von Joe Biden bei der US-Wahl hat das Sentiment am asiatischen Aktienmarkt weiter beflügelt. Zudem nährten Meldungen über erfolgreiche Tests der Impfstoffe Hoffnungen auf eine globale wirtschaftliche Normalisierung.

Im ersten Quartal 2021 konnten die asiatischen Märkte ihre Kursrally fortsetzen, insbesondere in der ersten Hälfte des Quartals. Grund waren die soliden Konjunkturzahlen in China, die Hoffnung auf Impfprogramme und eine globale Wachstumserholung sowie die Erwartung eines umfangreichen Stimulierungspakets in den USA. In der zweiten Hälfte des Quartals litten die asiatischen Märkte aber unter leichten Rückschlägen aufgrund der steigenden Sorgen um Inflation sowie der Befürchtung, dass die US-Fed gezwungen sein könnte, die Zinsen früher anzuheben als bislang erwartet. Hinzu sorgten die Straffung der

Geldpolitik sowie die Antitrust-Regulierung auf Internetsektor in China für zunehmende Risikoaversion der Anleger.

Spitzenreiter auf EUR-Basis waren Südkorea und Taiwan, auch Thailand und Singapur konnten outperformen. Hingegen gehörten Neuseeland, Malaysia und die Philippinen zu den schwächeren Märkten. China hat ebenfalls underperforiert. Auf Sektorebene haben Technologie- und Finanzwerte am stärksten zugelegt, gefolgt von Rohstoffen und Energie. Relativ schwach waren zyklische Konsumgüter, Pharma und nicht-zyklische Konsumgüter.

Der Nomura Asia Pacific Fonds verbuchte im Berichtszeitraum einen Gewinn von 15,8% in EUR. Damit blieb der Fonds hinter der Benchmark von MSCI AC Pacific ex Japan Index zurück.

### Anlagepolitik

Im Berichtszeitraum haben wir die Gewichtung Chinas reduziert. Angesichts der schnellen Konjunkturerholung seit dem zweiten Quartal in 2020 ist China im Berichtszeitraum zunehmend von der expansiven Geldpolitik ausgestiegen. Die Straffung der Geldpolitik wirkte sich negativ auf die Liquidität für den Aktienmarkt und die Stimmung der Anleger aus. Zudem setzte die Antitrust-Regulierung des Internetsektors in

China viele große chinesische Internet-Aktien unter Druck. Trotz Abbau der Gewichtung blieb China weiterhin am stärksten übergewichtet angesichts der robusten Konjunkturerholung sowie zahlreichen Investitionsmöglichkeiten auf Unternehmensebene.

Die Gewichtung in Taiwan wurde erhöht, vor allem über selektive Technologieaktien. Der Technologie-sektor konnte sich weiterhin gut behaupten, insbesondere Halbleitertechnologien, da die Nachfrage ungebrochen hoch ausfiel und das Aufwärtspotenzial bei den Preisen nach wie vor überwiegt. Ebenfalls wurde die Gewichtung in Hongkong ange-

hoben, da Hongkong vom steigenden Zins profitiert, vor allem im Bankensektor.

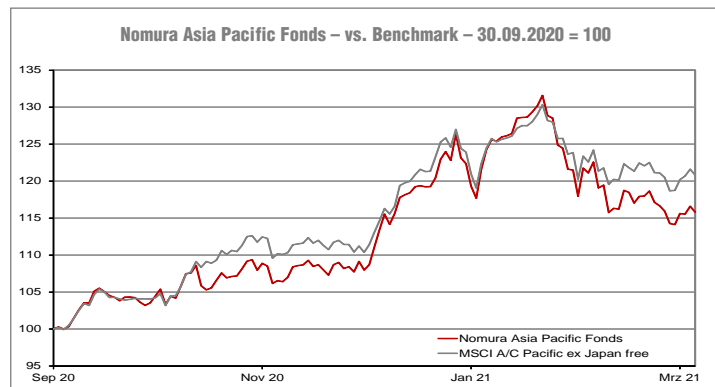
Weiterhin blieb die Aktienselektion der Kern unseres Investment Prozesses, wobei wir den Fokus auf Unternehmen mit einem nachhaltigen Gewinnwachstum richten. Wir berücksichtigen die mittel- bis langfristige Entwicklung der Unternehmen bei der Anlageentscheidung. Folglich nehmen wir auch keine wesentlichen Änderungen an unserem Portfolio vor, wenn kurzfristige Stimmungsumschwünge drohen.

### Risiken

Das Sondervermögen wies im Berichtszeitraum ein relativ zur Benchmark MSCI AC Pacific ex JP Index in EUR vergleichbares Marktpreisrisiko auf, das als hoch zu klassifizieren ist. Fremdwährungsrisiken im Fonds wurden im Berichtszeitraum nicht gesondert abgesichert. Das Liquiditätsrisiko wurde konsequent kontrolliert und ein Adressausfall wurde nicht beobachtet und ist als gering einzuschätzen. Ca. 80% der Wertpapiere des Fonds können unter normalen Marktbedingungen innerhalb 5 Handelstagen liquidiert werden. Die operationellen Risiken wurden als geringfügig eingeschätzt.

### Ausblick

Wir gehen von einer starken und synchronisierten Erholung des globalen Wachstums in unserem Basisszenario aus und halten an unserem positiven Ausblick für asiatisch-pazifische Aktien fest. Die Kombination aus schnelleren Impffortschritten und niedrigeren COVID-Infektionszahlen in den USA, unterstützt durch die massiven Stimulierungsmaßnahmen, welche die Erwartungen übersteigen, fördert eine starke Konsumaktivität in den USA. Der Welthandel ist trotz kurzfristiger Störungen robust. Die Konjunkturerholung schreitet voran in Asien, angeführt von China. Der zunehmende Inflationsdruck und die steigende US-Staatsanleihenrendite wirken sich zwar nachteilig auf die Schwellen- und die asiatischen Märkte aus, was kurzfristig eine vorsichtiger Haltung erfordert. Wir sind aber nach wie vor der Ansicht, dass die Inflation im Zaum gehalten werden kann, die US-Staatsanleihenrenditen in diesem Jahr unter 2% bleiben werden und die US-Fed ihre expansive Geldpolitik fortsetzen wird. Schließlich sind asiatische Aktien nach wie vor attraktiv bewertet als ihre Pendants in den Industrieländern, insbesondere US-Titel. Per 31. März 2021 lag das Kurs-Buchwert-Verhältnis des MSCI AC Pacific ex JP Index bei 1,9 und damit deutlich unter dem entsprechenden Wert des S&P 500 Index von 4,0.



# Halbjahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 31.03.2021

## Vermögensübersicht

Aufteilung des Fondsvermögens nach Assetklassen

Assetklasse	Betrag	Anteil in %
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	49.224.673,02	100,87
1. Aktien	48.012.166,56	98,39
2. Bankguthaben	1.026.877,45	2,10
Bankguthaben in EUR	1.026.877,45	2,10
3. Sonstige Vermögensgegenstände	185.629,01	0,38
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	-424.630,86	-0,87
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme	-244.603,45	0,50
Sonstige Verbindlichkeiten	-180.027,41	-0,37
<b>III. Fondsvermögen</b>	48.800.042,16	100,00

\* Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

# Halbjahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 31.03.2021

## Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
im Berichtszeitraum									
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>47.446.639,60</b>	<b>97,23</b>	
<b>Aktien</b>							<b>47.446.639,60</b>	<b>97,23</b>	
<b>Australien</b>							<b>5.239.811,85</b>	<b>10,74</b>	
<b>Banken</b>							<b>271.811,29</b>	<b>0,56</b>	
AU000000NAB4	National Australia Bank	Stück	16.132	207	0	26,0000 AUD	271.811,29	0,56	
<b>Finanzdienstleister</b>							<b>825.467,49</b>	<b>1,69</b>	
AU000000APT1	Afterpay	Stück	4.369	4.369	0	101,5000 AUD	287.378,33	0,59	
AU000000MQG1	Macquarie Group	Stück	5.433	0	0	152,8300 AUD	538.089,16	1,10	
<b>Gesundheit / Pharma</b>							<b>396.692,02</b>	<b>0,81</b>	
AU000000CSL8	CSL	Stück	2.313	0	1.927	264,6500 AUD	396.692,02	0,81	
<b>Handel</b>							<b>476.370,82</b>	<b>0,98</b>	
AU000000WOW2	Woolworths	Stück	17.986	5.490	0	40,8700 AUD	476.370,82	0,98	
<b>Immobilien</b>							<b>634.662,43</b>	<b>1,30</b>	
AU000000SGP0	Stockland	Stück	222.579	0	0	4,4000 AUD	634.662,43	1,30	
<b>Reise &amp; Freizeit</b>							<b>761.496,78</b>	<b>1,56</b>	
AU000000ALL7	Aristocrat Leisure	Stück	18.247	0	0	34,3500 AUD	406.185,24	0,83	
AU000000FLT9	Flight Centre Travel Group	Stück	30.477	30.477	0	17,9900 AUD	355.311,54	0,73	



# Halbjahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 31.03.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
im Berichtszeitraum									
<b>Rohstoffe</b>								<b>1.873.311,02</b>	<b>3,84</b>
AU000000BHP4	BHP Group	Stück	33.624	0	0	45,3000 AUD	987.082,63	2,02	
AU000000NCM7	Newcrest Mining	Stück	8.059	0	0	24,4200 AUD	127.535,99	0,26	
AU000000RIO1	Rio Tinto	Stück	10.571	0	0	110,7500 AUD	758.692,40	1,56	
<b>China</b>								<b>5.262.447,40</b>	<b>10,78</b>
<b>Industrie</b>								<b>1.745.621,91</b>	<b>3,57</b>
CNE100000TP3	Luxshare Precision Inds Co.	Stück	122.656	0	53.100	33,8623 CNH	538.606,64	1,10	
CNE000000VQ8	Wuliangye Group Co.	Stück	34.700	0	0	268,2357 CNH	1.207.015,27	2,47	
<b>Nahrungsmittel</b>								<b>1.199.550,89</b>	<b>2,46</b>
CNE0000018R8	Kweichow Moutai Co.	Stück	4.600	0	2.400	2.010,9167 CNH	1.199.550,89	2,46	
<b>Reise &amp; Freizeit</b>								<b>2.038.732,25</b>	<b>4,18</b>
CNE100000G29	China Int. Travel Serv.	Stück	51.315	0	9.300	306,3720 CNH	2.038.732,25	4,18	
<b>Versicherungen</b>								<b>278.542,35</b>	<b>0,57</b>
CNE1000003X6	Ping An Insurance(Grp) Co.China	Stück	27.500	33.500	160.000	92,5500 HKD	278.542,35	0,57	
<b>Hongkong</b>								<b>3.308.707,17</b>	<b>6,78</b>
<b>Banken</b>								<b>335.761,11</b>	<b>0,69</b>
HK2388011192	Bank of China (Hongkong)	Stück	113.000	113.000	0	27,1500 HKD	335.761,11	0,69	
<b>Finanzdienstleister</b>								<b>740.866,56</b>	<b>1,52</b>
HK0388045442	Hongkong Exch. + Clear.	Stück	14.800	2.200	6.100	457,4000 HKD	740.866,56	1,52	
<b>Privater Konsum &amp; Haushalt</b>								<b>553.117,44</b>	<b>1,13</b>
HK0669013440	Techtronic Industries Co.	Stück	38.000	0	0	133,0000 HKD	553.117,44	1,13	

# Halbjahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 31.03.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
im Berichtszeitraum									
<b>Reise &amp; Freizeit</b>								<b>413.688,95</b>	<b>0,85</b>
HK0027032686	Galaxy Entertainment Group	Stück	54.000	0	5.000	70,0000 HKD	413.688,95	0,85	
<b>Versicherungen</b>								<b>1.265.273,11</b>	<b>2,59</b>
HK0000069689	AIA Group	Stück	122.600	20.400	0	94,3000 HKD	1.265.273,11	2,59	
<b>Indonesien</b>								<b>415.231,04</b>	<b>0,85</b>
<b>Banken</b>								<b>304.250,62</b>	<b>0,62</b>
ID1000136708	Bank Artos Indonesia	Stück	172.943	172.943	0	9,725,0000 IDR	98.520,75	0,20	
ID1000109507	Bank Central Asia	Stück	92.100	0	0	31,075,0000 IDR	167.650,90	0,34	
ID1000095003	Bank Mandiri Taspen,	Stück	105.700	105.700	0	6,150,0000 IDR	38.078,97	0,08	
<b>Bau &amp; Materialien</b>								<b>25.465,21</b>	<b>0,05</b>
ID1000106800	Semen Gresik (Persero)	Stück	41.700	41.700	0	10,425,0000 IDR	25.465,21	0,05	
<b>Medien</b>								<b>29.546,20</b>	<b>0,06</b>
ID1000125305	PT Surya Citra Media	Stück	296.700	296.700	0	1,700,0000 IDR	29.546,20	0,06	
<b>Rohstoffe</b>								<b>55.969,01</b>	<b>0,12</b>
ID1000134406	Merdeka Copper Gold	Stück	444.400	170.200	0	2,150,0000 IDR	55.969,01	0,12	
<b>Irland</b>								<b>631.073,24</b>	<b>1,29</b>
<b>Bau &amp; Materialien</b>								<b>631.073,24</b>	<b>1,29</b>
AU000000JHX1	James Hardie Industries	Stück	24.443	0	0	39,8400 AUD	631.073,24	1,29	
<b>Jersey</b>								<b>204.235,90</b>	<b>0,42</b>
<b>Industrie</b>								<b>204.235,90</b>	<b>0,42</b>
AU000000AMC4	AMCOR	Stück	20.478	0	0	15,3900 AUD	204.235,90	0,42	

# Halbjahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 31.03.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
im Berichtszeitraum								
	<b>Kalmaninseln</b>						<b>16.493.893,01</b>	<b>33,80</b>
	<i>Automobil</i>						<b>490.856,80</b>	<b>1,00</b>
US62914V1061	Nio	Stück	14.800	14.800	0	38,9800 USD	490.856,80	1,00
	<i>Handel</i>						<b>1.643.835,62</b>	<b>3,37</b>
US6475811070	New Oriental Educat.&Techn.Grp	Stück	138.000	138.000	13.800	14,0000 USD	1.643.835,62	3,37
	<i>Industrie</i>						<b>1.964.439,65</b>	<b>4,03</b>
KYG211921021	China Meidong Auto Hldgs	Stück	392.000	0	0	36,0500 HKD	1.546.583,78	3,17
US81141R1005	Sea	Stück	2.200	0	0	223,2300 USD	417.855,87	0,86
	<i>Privater Konsum &amp; Haushalt</i>						<b>1.114.201,02</b>	<b>2,20</b>
KYG8087W1015	Shenzhen Intl Group	Stück	63.200	0	0	161,1000 HKD	1.114.281,02	2,28
	<i>Reise &amp; Freizeit</i>						<b>329.657,06</b>	<b>0,68</b>
KYG014081064	AirTAC International Group	Stück	11.000	0	0	1.005,0000 TWD	329.657,06	0,68
	<i>Technologie</i>						<b>10.950.822,86</b>	<b>22,44</b>
US01609W1027	Alibaba Group Holding	Stück	16.000	0	700	226,7300 USD	3.086.599,17	6,32
US47215P1066	JD.com Cl.A (Sp.ADRs)	Stück	28.600	2.000	0	84,3300 USD	2.052.104,14	4,21
KYG596691041	Meituan Dianping	Stück	39.400	7.700	0	298,2000 HKD	1.285.837,17	2,63
KYG875721634	Tencent Holdings	Stück	67.800	8.900	5.300	610,0000 HKD	4.526.282,38	9,28
	<b>Malaysia</b>						<b>69.459,51</b>	<b>0,14</b>
	<i>Industrie</i>						<b>47.652,97</b>	<b>0,10</b>
MYL3069OO001	Mega First	Stück	31.900	0	0	7,2800 MYR	47.652,97	0,10

# Halbjahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 31.03.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
				im Berichtszeitraum				
	<b>Technologie</b>						<b>21.806,54</b>	<b>0,04</b>
MYQ016600007	Inari Amertron	Stück	32.400	32.400	0	3,2800 MYR	21.806,54	0,04
	<b>Neuseeland</b>						<b>573.980,95</b>	<b>1,18</b>
	<b>Technologie</b>						<b>573.980,95</b>	<b>1,18</b>
NZXROE0001S2	Xero	Stück	7.000	0	0	126,5300 AUD	573.980,95	1,18
	<b>Philippinen</b>						<b>91.417,21</b>	<b>0,19</b>
	<b>Immobilien</b>						<b>91.417,21</b>	<b>0,19</b>
PHY8076N1120	SM Prime Holdings	Stück	149.000	0	0	35,0000 PHP	91.417,21	0,19
	<b>Singapur</b>						<b>993.801,54</b>	<b>2,04</b>
	<b>Banken</b>						<b>556.073,08</b>	<b>1,14</b>
SG1L01001701	DBS Group Holdings	Stück	30.500	0	0	28,7900 SGD	556.073,08	1,14
	<b>Energie</b>						<b>69.064,66</b>	<b>0,14</b>
SG1U68934629	Keppel	Stück	20.500	20.500	0	5,3200 SGD	69.064,66	0,14
	<b>Industrie</b>						<b>158.948,14</b>	<b>0,33</b>
SG1I52882764	SATS	Stück	57.700	57.700	0	4,3500 SGD	158.948,14	0,33
	<b>Nahrungsmittel</b>						<b>209.715,66</b>	<b>0,43</b>
SG1T56930848	Wilmar International	Stück	61.100	23.100	0	5,4200 SGD	209.715,66	0,43
	<b>Südkorea</b>						<b>7.468.710,72</b>	<b>15,30</b>
	<b>Automobil</b>						<b>619.938,05</b>	<b>1,27</b>
KR7012330007	HYUNDAI MOBIS	Stück	2.824	2.824	0	292.000,0000 KRW	619.938,05	1,27

# Halbjahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 31.03.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
im Berichtszeitraum									
<b>Chemie</b>								<b>1.539.977,05</b>	<b>3,16</b>
KR7213420003	Duk San Neolux Co.	Stück	17.676	0	0	45.250,0000 KRW	601.316,79	1,23	
KR7051910008	LG Chem	Stück	1.551	0	0	805.000,0000 KRW	938.660,26	1,93	
<b>Industrie</b>								<b>303.867,29</b>	<b>0,62</b>
KR7060250008	NHN KCP	Stück	496	496	7.099	50.100,0000 KRW	18.681,86	0,04	
KR7001820000	Sam Hwa Capacitor Co.	Stück	5.554	0	0	68.300,0000 KRW	285.185,43	0,58	
<b>Privater Konsum &amp; Haushalt</b>								<b>3.143.643,65</b>	<b>6,44</b>
KR7005931001	Samsung Electronics Co.	Stück	19.150	0	0	73.000,0000 KRW	1.050.975,01	2,15	
KR7005930003	Samsung Electronics Co.	Stück	34.196	0	0	81.400,0000 KRW	2.092.668,64	4,29	
<b>Technologie</b>								<b>1.861.294,68</b>	<b>3,81</b>
KR7035420009	Naver	Stück	1.880	414	0	377.000,0000 KRW	532.843,84	1,09	
KR7000660001	SK Hynix	Stück	13.336	3.818	0	132.500,0000 KRW	1.328.440,84	2,72	
<b>Taiwan</b>								<b>6.202.761,74</b>	<b>12,71</b>
<b>Handel</b>								<b>343.916,73</b>	<b>0,71</b>
TW0005904007	POYA International Co.	Stück	19.351	0	0	596,0000 TWD	343.916,73	0,71	
<b>Industrie</b>								<b>823.784,81</b>	<b>1,69</b>
TW0002360005	Chroma Ate	Stück	63.000	19.000	0	188,5000 TWD	354.124,14	0,73	
TW0006488000	GlobalWafers Co.	Stück	21.000	0	0	750,0000 TWD	469.660,67	0,96	
<b>Privater Konsum &amp; Haushalt</b>								<b>246.191,65</b>	<b>0,50</b>
TW0009921007	Giant Manufacture Co.	Stück	24.000	24.000	0	344,0000 TWD	246.191,65	0,50	

# Halbjahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 31.03.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
im Berichtszeitraum								
<b>Technologie</b>							<b>4.637.861,46</b>	<b>9,50</b>
TW0005269005	ASMedia Technology	Stück	5.000	5.000	0	1.490,0000 TWD	222.156,95	0,46
TW0002454006	MediaTek	Stück	11.000	4.000	0	969,0000 TWD	317.848,45	0,65
TW0002330008	Taiwan Semiconduct.Manufact.Co	Stück	222.000	15.000	0	587,0000 TWD	3.885.927,62	7,96
TW0006271000	Tong Hsing Electronic Inds	Stück	34.753	34.754	46.001	204,5000 TWD	211.928,44	0,43
<b>Telekommunikation</b>							<b>151.007,09</b>	<b>0,31</b>
TW0006561004	Chief Telecom	Stück	16.000	0	0	316,5000 TWD	151.007,09	0,31
<b>Thailand</b>							<b>491.108,32</b>	<b>1,01</b>
<b>Banken</b>							<b>98.698,14</b>	<b>0,20</b>
TH0016010017	Kasikornbank (Foreign)	Stück	25.000	25.000	0	145,0000 THB	98.698,14	0,20
<b>Chemie</b>							<b>136.679,90</b>	<b>0,28</b>
TH1074010014	PTT Global Chemical	Stück	80.000	80.000	0	62,7500 THB	136.679,90	0,28
<b>Energie</b>							<b>145.120,30</b>	<b>0,30</b>
TH0646010Z18	PTT	Stück	130.000	130.000	38.600	41,0000 THB	145.120,30	0,30
<b>Reise &amp; Freizeit</b>							<b>110.609,98</b>	<b>0,23</b>
TH0128B10Z17	Minor International	Stück	125.000	125.000	0	32,5000 THB	110.609,98	0,23
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>							<b>565.526,96</b>	<b>1,16</b>
<b>Aktien</b>							<b>565.526,96</b>	<b>1,16</b>
<b>China</b>							<b>565.526,96</b>	<b>1,16</b>
<b>Industrie</b>							<b>565.526,96</b>	<b>1,16</b>
CNE100003J15	Riyue Heavy Industry Co.	Stück	126.800	126.800	0	34,3928 CNH	565.526,96	1,16
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>48.012.166,56</b>	<b>98,39</b>

# Halbjahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 31.03.2021

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
				im Berichtszeitraum				
<b>Bankguthaben</b>							<b>1.026.877,45</b>	<b>2,10</b>
<b>EUR-Guthaben bei:</b>							<b>1.026.877,45</b>	<b>2,10</b>
The Bank of New York Mellon SA/NV (Verwahrstelle)		EUR	1.026.877,45				1.026.877,45	2,10
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>185.629,01</b>	<b>0,38</b>
Dividendenansprüche		EUR	168.577,16				168.577,16	0,35
Forderungen aus Anteilscheingeschäften *		EUR	17.051,85				17.051,85	0,03
<b>Verbindlichkeiten</b>							<b>-424.630,86</b>	<b>-0,87</b>
<b>Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme</b>							<b>-244.603,45</b>	<b>-0,50</b>
The Bank of New York Mellon SA/NV (Verwahrstelle)		TWD	-8.202.740,00				-244.603,45	-0,50
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-180.027,41</b>	<b>-0,37</b>
Prüfungskosten		EUR	-23.500,00				-23.500,00	-0,05
übrige Spesen		EUR	-17.000,00				-17.000,00	-0,03
Verbindlichkeiten aus Anteilscheingeschäften *		EUR	-35.187,65				-35.187,65	-0,07
Veröffentlichungskosten		EUR	-26.480,00				-26.480,00	-0,06
Verwahrstellenvergütung		EUR	-9.960,09				-9.960,09	-0,02
Verwaltungsvergütung		EUR	-67.899,67				-67.899,67	-0,14
<b>Fondsvermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>48.800.042,16</b>	<b>100,00 **</b>
Anteilwert						EUR	199,26	
Umlaufende Anteile						Stück	244.911,000	

\* Noch nicht valutierte Transaktionen

\*\* Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

# Halbjahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 31.03.2021

Gattungsbezeichnung		Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
<b>Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:</b>			im Berichtszeitraum	
<b>Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)</b>				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
NZATME0002S8	a2 Milk Co.	Stück	0	14.000
TH0765010R16	Airports of Thailand (NVDRs)	Stück	0	36.000
TH0808010Y15	Bangkok Chain Hospital	Stück	0	74.200
SG1R89002252	City Developments	Stück	0	47.500
KR7012510004	Douzone Bizon Co.	Stück	0	2.576
TW0001536001	Hota Industrial Manuf. Co.	Stück	0	15.000
KR7010130003	Korea Zinc Co.	Stück	0	833
SGXE61652363	Nanofilm Technologies Int.	Stück	40.500	40.500
KYG711391022	Ping An Healthcare & Technol.	Stück	0	69.300
PHY716171079	Puregold Price Club	Stück	0	49.500
CNE100000H69	Qingdao TGOOD Electric Co.	Stück	305.500	305.500
MYL1066OO009	RHB Capital	Stück	0	73.100
KR7207940008	Samsung Biologics	Stück	87	355
ID1000128804	Sarana Menara Nusantara	Stück	0	1.726.80
SG1F60858221	Singapore Techn.Engineer.	Stück	0	134.000
KR7011790003	SKC Co.	Stück	2.595	2.595
MYL5031OO009	TIME dotCom	Stück	0	18.900
TH3871010Z19	WHA	Stück	0	471.200
<b>Andere Wertpapiere</b>				
ID3000054709	Bank Artos Indonesia Anrechte	Stück	37.443	37.443
TW009A6727U8	HOTA INDUSTRIAL MANUFACTUR	Stück	1.105	1.105



# Halbjahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 31.03.2021

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	
		im Berichtszeitraum		
				Volumen in 1.000
<b>Umsätze in Derivaten</b>				
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte. Bei Optionsscheln Angabe der Käufe und Verkäufe.)				
<b>Terminkontrakte</b>				
<b>Devisenterminkontrakte (Verkauf)</b>				
HKD - EUR	EUR			182

# Halbjahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 31.03.2021

---

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

## Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,39
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

## Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	199,26
Umlaufende Anteile	Stück	244.911,000

# Halbjahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 31.03.2021

## Angaben zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage der Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und Bewertungsverordnung mit nachstehenden Kursen/Marktsätzen bewertet:

Wertpapierart	Region	Bewertungsdatum	§27 Bewertung mit handelbaren Kursen	§28 Bewertung mit Bewertungsmodellen	§32 Besonderheiten bei der Bewertung unternehmerischer Beteiligungen	§29 Besonderheiten bei Investmentanteilen, Bankguthaben und Verbindlichkeiten
<b>Aktien</b>						
	Europa	31.03.2021	1,71 %			
	Asien	31.03.2021	50,96 %			
	Australien	31.03.2021	11,92 %			
	Nordamerika	31.03.2021	33,80 %			
<b>Übriges Vermögen</b>						
		31.03.2021				1,61 %
			<b>98,39 %</b>			<b>1,61 %</b>

Die prozentualen Angaben beziehen sich auf den Anteil der einzelnen Vermögensgegenstände am Fondsvermögen.

# Halbjahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 31.03.2021

## Die Bewertungsgrundsätze der Gesellschaft basieren auf § 26-28 der Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und -Bewertungsverordnung (KARBV).

Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgt durch die Verwahrstelle. Die seitens der Verwahrstelle für die Bewertung der Vermögenspositionen angewendeten Grundsätze sind seitens der Verwahrstelle dokumentiert und liegen der KVG vor. Zu jedem Bewertungsstichtag wurden die durch die Verwahrstelle bereitgestellten Wertansätze vorgegebenen Plausibilitätsprüfungen zur Identifizierung von Auffälligkeiten in der KVG unterzogen. Zum Abschlussstichtag wurden weiterhin durch die KVG alle durch die Verwahrstelle angegebenen Bewertungsquellen dokumentiert und archiviert.

Vermögensgegenstände, die zum Handel an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind, werden mit den letzten verfügbaren handelbaren Kursen bewertet. Investmentanteile werden mit Vortageskursen der Gesellschaften bewertet. Die Kurse der Verwahrstelle werden grundsätzlich von ValueLink Information Services bezogen. Sofern von ValueLink Information Services kein Kurs geliefert wird, kann auf Kurslieferungen von bekannten Kursanbietern (bspw. Bloomberg oder Reuters) zurückgegriffen werden.

Sofern das Sondervermögen in Produkten investiert ist, bei denen zum Abschlussstichtag ein handelbarer Kurs nicht vorhanden ist, erfolgt die Bewertung der Vermögensgegenstände auf Grundlage von externen Bewertungsmodellen (bspw. DCF-Methode), die von unabhängigen Preisanbietern (bspw. Value & Risk) herangezogen werden.

Die Bewertung von Bankguthaben und bestehenden Forderungen erfolgen zum aktuellen Nennwert. Die bestehenden Verbindlichkeiten werden zum Rückzahlungsbetrag bewertet.

Devisenkurse	per	31.03.2021	
Australische Dollar	(AUD)	1,543100	= 1 EUR
Bath (Thailand)	(THB)	36,728150	= 1 EUR
Hong Kong Dollar	(HKD)	9,137300	= 1 EUR
Indonesische Rupien	(IDR)	17.071,233000	= 1 EUR
Malaysische Ringgit	(MYR)	4,873400	= 1 EUR
Neue Taiwan Dollar	(TWD)	33,534850	= 1 EUR
Offshore Renminbi	(CNH)	7,711400	= 1 EUR
Philippinische Pesos	(PHP)	57,046150	= 1 EUR
Singapur Dollar	(SGD)	1,579100	= 1 EUR
Südkoreanische Won	(KRW)	1.330,145800	= 1 EUR
US-Dollar	(USD)	1,175300	= 1 EUR

Während des Berichtszeitraumes wurden keine Transaktionen gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte abgeschlossen.

# Halbjahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 31.03.2021

---

Frankfurt am Main, den 31. März 2021

Nomura Asset Management Europe KVG mbH

Magnus Fielko

Gerhard Engler

# NOMURA

**Nomura Asset Management  
Europe KVG mbH**

Gräfstraße 109

60487 Frankfurt am Main

**Telefon** +49 (0) 69. 15 30 93 020

**Telefax** +49 (0) 69. 15 30 93 900

**Email** [info@nomura-asset.eu](mailto:info@nomura-asset.eu)

[www.nomura-asset.eu](http://www.nomura-asset.eu)