

# Jahresbericht 09/2019

---

## Nomura Asia Pacific Fonds

Investmentfonds deutschen Rechts

zum 30. September 2019

# Vorwort

---

Januar 2019

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

hiermit überreichen wir Ihnen den Jahresbericht für unseren Publikumsfonds

## **Nomura Asia Pacific Fonds Fonds**

per 30. September 2019

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>7</b>     | Jahresbericht 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)

## Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:

EUR 5,150 Mio.

## Eigenmittel:

EUR 5,714 Mio.

(Stand: 31.03.2018)

**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:**  
EUR 1.723.486.000

**Eingezahltes Kapital:**  
EUR 1.723.486.000

**Regulatorisches Kapital:**  
EUR 3.299.000.000

(Stand: 31.12.2018)

## Ergänzende Angaben für den Vertrieb in Österreich:

**Steuerliche Vertretung in Österreich**  
Ernst & Young Steuerberatungs- und Wirt-  
schaftsprüfungs-gesellschaft 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             | 28.09.2018 | 30.09.2019 | Wertentwicklung in %<br>01.10.2018 bis 30.09.2019 |      |
|---------------------------|------------|------------|---|------|
| Nomura Asia Pacific Fonds | 135,27     | 143,93     | +   | 6,40 |

## Wertentwicklung Kapitalmärkte

| Index in Euro            | 28.09.2018 | 30.09.2019 | Wertentwicklung in %<br>01.10.2018 bis 30.09.2019 |      |
|--------------------------|------------|------------|---|------|
| MSCI AC Pacific ex Japan | 440,27     | 444,70     | +   | 1,01 |

## Anteilabsatz 01.10.2018 - 30.09.2019

| Fonds                     | Antellumlauf<br>in Stück | Fondsvolumen<br>in TEUR | Nettomittelaufkommen<br>in TEUR |     |
|---------------------------|--------------------------|-------------------------|---------------------------------|-----|
| Nomura Asia Pacific Fonds | 277.977                  | 40.008                  | -                               | 432 |

## Tätigkeitsbericht

### Rückblick

Der asiatisch-pazifische ex Japan Aktienmarkt hat sich im Berichtszeitraum volatil entwickelt. Im vierten Quartal 2018 kam es zu einer Kurskorrektur angesichts der anhaltenden Zinsstraffung in den USA und des andauernden Handelskonflikts zwischen den USA und China. Nach der Kurskorrektur konnte jedoch der asiatisch-pazifische Markt im ersten Quartal 2019 eine starke Rally verzeichnen, ausgelöst durch eine weniger restriktive Tonart der US-Notenbank, sich verstärkende Hinweise auf eine Einigung im Handelsstreit sowie die Stimulierungsmaßnahmen in China. Bei den Handelskonflikten gab es mehr positive Signale für eine Einigung zwischen den USA und China. Die Reduzierung des Mindestreservesatzes sowie Steuersenkung in China bestätigten die veränderte Haltung chinesischer Geld- und Fiskalpolitik. Dank der unterstützenden Maßnahmen gab es allmählich positive Signale bei der chinesischen Konjunktur. Im Mai geriet der Markt erneut unter Verkaufsdruck, nachdem die USA eine unerwartete Erhöhung der Zölle auf Importe aus China ankündigte. Im Juni und Juli 2019 konnte

der Markt sich leicht erholen, unterstützt durch die Hoffnung auf eine nachlassende Handelsspannung sowie die erste Zinssenkung in den USA. Anfang August drohten die USA überraschend mit Zöllen auf weitere chinesische Importe im Wert von 300 Mrd. USD. Die Verschärfung des Handelskonflikts führte bei Anlegern weltweit zu erhöhter Risikoaversion und löste eine erneute Verkaufswelle aus, bevor der Kurs im September sich leicht erholt hat. Im Berichtszeitraum verlor der MSCI AC Pacific ex JP Index 5,2% in USD. Dank der Stärke des US-Dollars verzeichnet der Index einen Kursgewinn von 1,0% in EUR. Der Nomura Asia Pacific Fonds stieg um 6,4% in EUR und konnte die Benchmark MSCI AC Pacific ex JP Index in EUR deutlich outperformen.

Auf EUR-Basis schnitten dabei die Märkte in den Philippinen, Indonesien und Neuseeland am besten ab. Relativ schwach waren Südkorea, Malaysia und China. Auf Sektorebene waren Immobilien, Technologie, Versorger die besten Performer, wobei Energie, Pharma und Rohstoffe underperforieren.

chen Konjunktorentwicklung. Ebenfalls haben wir das Gewicht in Taiwan und Südkorea abgebaut, insbesondere in Elektroniktitel, deren Kurse eine starke Rally verzeichnet haben und deren Bewertungsabschlag gegenüber den asiatischen Märkten geschrumpft ist.

Weiterhin bleibt die Aktienselektion der Kern unseres Investment Prozesses, wobei wir den Fokus auf Unternehmen mit nachhaltig hohem Ertragswachstum setzen. Diese Strategie hat sich in der Berichtsperiode ausgezahlt.

### Risiken

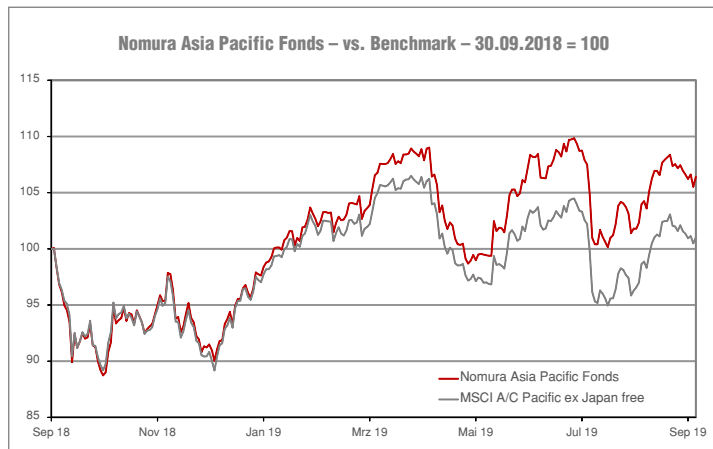
Das Sondervermögen wies im Berichtszeitraum ein relativ zur Benchmark MSCI AC Pacific ex JP Index in EUR vergleichbares Marktpreisrisiko auf, das als hoch zu klassifizieren ist. Fremdwährungsrisiken im Fonds wurden im Berichtszeitraum nicht gesondert abgesichert. Das Liquiditätsrisiko wurde konsequent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

### Veräußerungsergebnis

Die realisierten Gewinne und Verluste resultieren im Wesentlichen aus Veräußerungen von Aktien, die auf den Kaimaninseln und in Taiwan emittiert wurden.

### Ausblick

Im Rahmen unserer Strategie schätzen wir die asiatisch-pazifischen Aktienmärkte weiterhin konstruktiv ein. Zuerst wirken sich die globalen geldpolitischen Lockerungen, insbesondere die Zinssenkungen in den USA positiv auf die asiatisch-pazifischen Aktienmärkte aus. Wir rechnen in den nächsten zwölf Monaten mit drei Zinssenkungen seitens der Fed. Zweitens scheinen die Abwärtskorrekturen der Gewinnerwartungen für die asiatisch-pazifischen Aktien zum Stillstand zu kommen und eine Bodenbildung bei den Gewinnprognosen in der Region ist zu erwarten. Darüber hinaus sind die Bewertungen der asiatisch-



### Anlagepolitik

In Bezug auf die Länderallokation haben wir einige Anpassungen während des Berichtszeitraums vorgenommen. In China sind wir von einer Untergewichtung Ende September 2018 zu einer Übergewichtung übergegangen. Obwohl Zeichen von weiterer Verlangsamung des Wachstums in China bestehen, soll die gegenwärtige Geldpolitik zu einer stabilen Konjunktur beitragen. Außerdem wurden die Gewichtungen in Australien und Singapur erhöht. Hingegen haben wir die Position in Thailand von einer Übergewichtung auf leichte Untergewichtung reduziert angesichts des steigenden Politikrisikos vor den Parlamentswahlen sowie der schwa-

# Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2019

---

pazifischen Aktien moderat. Im Vergleich zu den Aktien in den USA haben die asiatisch-pazifischen Aktien einen hohen Bewertungsabschlag. Die im Oktober erreichte Teileinigung zwischen den USA und China bedeutet zwar kein Ende der Handelskonflikte, ist jedoch ein positiver Fortschritt und bildet eine Basis für weitere Verhandlungen.

Zu den Risiken gehören eine weitere Eskalation der Handelskonflikte, eine schwächer als erwartete Konjunktur in Asien, eine Rezession in den USA sowie anhaltende USD-Stärke.

# Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2019

## Vermögensübersicht

Aufteilung des Fondsvermögens nach Assetklassen

| Assetklasse                      | Betrag        | Anteil in % |
|----------------------------------|---------------|-------------|
| <b>I. Vermögensgegenstände</b>   | 40.096.934,54 | 100,22      |
| 1. Aktien                        | 39.368.555,36 | 98,40       |
| 2. Bankguthaben                  | 646.530,58    | 1,62        |
| Bankguthaben in EUR              | 646.530,58    | 1,62        |
| 3. Sonstige Vermögensgegenstände | 81.848,60     | 0,20        |
| <b>II. Verbindlichkeiten</b>     | -88.957,64    | -0,22       |
| Sonstige Verbindlichkeiten       | -88.957,64    | -0,22       |
| <b>III. Fondsvermögen</b>        | 40.007.976,90 | 100,00*     |

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



# Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2019

## Vermögensaufstellung

| ISIN                                | Gattungsbezeichnung     | Stück,<br>Anteile bzw.<br>Währung | Bestand<br>30.09.2019 | Käufe/<br>Zugänge   | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs         | Kurswert<br>in EUR   | % des<br>Fonds-<br>vermögens |
|-------------------------------------|-------------------------|-----------------------------------|-----------------------|---------------------|----------------------|--------------|----------------------|------------------------------|
|                                     |                         |                                   |                       | im Berichtszeitraum |                      |              |                      |                              |
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b> |                         |                                   |                       |                     |                      |              | <b>39.368.555,36</b> | <b>98,40</b>                 |
| <b>Aktien</b>                       |                         |                                   |                       |                     |                      |              | <b>39.368.555,36</b> | <b>98,40</b>                 |
| <b>Australien</b>                   |                         |                                   |                       |                     |                      |              | <b>6.772.837,21</b>  | <b>16,92</b>                 |
| <b>Banken</b>                       |                         |                                   |                       |                     |                      |              | <b>2.070.035,97</b>  | <b>5,17</b>                  |
| AU000000NAB4                        | National Australia Bank | Stück                             | 62.835                | 4.404               | 0                    | 29,7000 AUD  | 1.154.540,65         | 2,89                         |
| AU000000WBC1                        | Westpac Banking         | Stück                             | 49.926                | 1.658               | 0                    | 29,6400 AUD  | 915.495,32           | 2,28                         |
| <b>Gesundheit / Pharma</b>          |                         |                                   |                       |                     |                      |              | <b>680.656,10</b>    | <b>1,70</b>                  |
| AU000000CSL8                        | CSL                     | Stück                             | 4.708                 | 1.067               | 0                    | 233,6900 AUD | 680.656,10           | 1,70                         |
| <b>Handel</b>                       |                         |                                   |                       |                     |                      |              | <b>612.822,87</b>    | <b>1,53</b>                  |
| AU000000WOW2                        | Woolworths              | Stück                             | 26.571                | 5.556               | 0                    | 37,2800 AUD  | 612.822,87           | 1,53                         |
| <b>Immobilien</b>                   |                         |                                   |                       |                     |                      |              | <b>598.438,72</b>    | <b>1,50</b>                  |
| AU000000SGP0                        | Stockland               | Stück                             | 212.597               | 212.597             | 0                    | 4,5500 AUD   | 598.438,72           | 1,50                         |
| <b>Industrie</b>                    |                         |                                   |                       |                     |                      |              | <b>308.656,23</b>    | <b>0,77</b>                  |
| AU000000SYD9                        | Sydney Airport          | Stück                             | 62.131                | 62.131              | 0                    | 8,0300 AUD   | 308.656,23           | 0,77                         |
| <b>Rohstoffe</b>                    |                         |                                   |                       |                     |                      |              | <b>1.521.564,61</b>  | <b>3,80</b>                  |
| AU000000BHP4                        | BHP Group               | Stück                             | 37.348                | 0                   | 8.135                | 36,7200 AUD  | 848.440,09           | 2,12                         |
| AU000000RIO1                        | Rio Tinto               | Stück                             | 11.741                | 0                   | 5.401                | 92,6700 AUD  | 673.124,52           | 1,68                         |

# Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2019

| ISIN         | Gattungsbezeichnung               | Stück,<br>Anteile bzw.<br>Währung | Bestand<br>30.09.2019 | Käufe/<br>Zugänge   | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs         | Kurswert<br>in EUR  | % des<br>Fonds-<br>vermögens |
|--------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------------|---------------------|----------------------|--------------|---------------------|------------------------------|
|              |                                   |                                   |                       | im Berichtszeitraum |                      |              |                     |                              |
|              | <b>Telekommunikation</b>          |                                   |                       |                     |                      |              | <b>428.563,53</b>   | <b>1,07</b>                  |
| AU000000TLS2 | Telstra                           | Stück                             | 197.359               | 197.359             | 0                    | 3,5100 AUD   | 428.563,53          | 1,07                         |
|              | <b>Versicherungen</b>             |                                   |                       |                     |                      |              | <b>552.099,18</b>   | <b>1,38</b>                  |
| AU000000QBE9 | QBE Insurance Group               | Stück                             | 71.052                | 0                   | 0                    | 12,5600 AUD  | 552.099,18          | 1,38                         |
|              | <b>Bermuda</b>                    |                                   |                       |                     |                      |              | <b>488.658,52</b>   | <b>1,22</b>                  |
|              | <b>Automobil</b>                  |                                   |                       |                     |                      |              | <b>488.658,52</b>   | <b>1,22</b>                  |
| BMG1368B1028 | Brill. China Autom. Hldgs         | Stück                             | 496.000               | 496.000             | 0                    | 8,4200 HKD   | 488.658,52          | 1,22                         |
|              | <b>China</b>                      |                                   |                       |                     |                      |              | <b>2.603.732,52</b> | <b>6,51</b>                  |
|              | <b>Banken</b>                     |                                   |                       |                     |                      |              | <b>485.900,66</b>   | <b>1,22</b>                  |
| CNE1000003G1 | Industr. & Commerc. Bk of China H | Stück                             | 791.000               | 0                   | 2.851.000            | 5,2500 HKD   | 485.900,66          | 1,22                         |
|              | <b>Versicherungen</b>             |                                   |                       |                     |                      |              | <b>2.117.831,86</b> | <b>5,29</b>                  |
| CNE1000003X6 | Ping An Insurance(Grp) Co.China   | Stück                             | 201.000               | 12.000              | 14.000               | 90,0500 HKD  | 2.117.831,86        | 5,29                         |
|              | <b>Hongkong</b>                   |                                   |                       |                     |                      |              | <b>2.853.523,08</b> | <b>7,13</b>                  |
|              | <b>Finanzdienstleister</b>        |                                   |                       |                     |                      |              | <b>201.837,01</b>   | <b>0,50</b>                  |
| HK0388045442 | Hongkong Exch. + Clear.           | Stück                             | 7.500                 | 7.500               | 0                    | 230,0000 HKD | 201.837,01          | 0,50                         |
|              | <b>Immobilien</b>                 |                                   |                       |                     |                      |              | <b>943.073,19</b>   | <b>2,36</b>                  |
| HK0012000102 | Henderson Land Devmt Co.          | Stück                             | 42.000                | 42.000              | 0                    | 36,5000 HKD  | 179.371,67          | 0,45                         |
| HK0823032773 | The Link REIT                     | Stück                             | 75.500                | 24.000              | 37.000               | 86,4500 HKD  | 763.701,52          | 1,91                         |
|              | <b>Versicherungen</b>             |                                   |                       |                     |                      |              | <b>1.708.612,88</b> | <b>4,27</b>                  |
| HK0000069689 | AIA Group                         | Stück                             | 197.200               | 56.000              | 55.200               | 74,0500 HKD  | 1.708.612,88        | 4,27                         |

# Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2019

| ISIN         | Gattungsbezeichnung                         | Stück,<br>Anteile bzw.<br>Währung | Bestand<br>30.09.2019 | Käufe/<br>Zugänge   | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs            | Kurswert<br>in EUR   | % des<br>Fonds-<br>vermögens |
|--------------|---|-----------------------------------|-----------------------|---------------------|----------------------|-----------------|----------------------|------------------------------|
|              |   |                                   |                       | im Berichtszeitraum |                      |                 |                      |                              |
|              | <b>Indonesien</b>                           |                                   |                       |                     |                      |                 | <b>890.204,34</b>    | <b>2,23</b>                  |
|              | <i>Banken</i>                               |                                   |                       |                     |                      |                 | <b>349.131,60</b>    | <b>0,88</b>                  |
| ID1000095003 | Bank Mandiri Taspen, PT                     | Stück                             | 317.300               | 821.900             | 504.600              | 6.975,0000 IDR  | 143.012,07           | 0,36                         |
| ID1000142805 | Bank Tabungan Pems. Nas.Syar.               | Stück                             | 966.600               | 930.100             | 875.000              | 3.300,0000 IDR  | 206.119,53           | 0,52                         |
|              | <i>Bau &amp; Materialien</i>                |                                   |                       |                     |                      |                 | <b>237.039,59</b>    | <b>0,59</b>                  |
| ID1000106800 | Semen Gresik (Persero) TBK                  | Stück                             | 317.600               | 369.600             | 52.000               | 11.550,0000 IDR | 237.039,59           | 0,59                         |
|              | <i>Finanzdienstleister</i>                  |                                   |                       |                     |                      |                 | <b>94.289,74</b>     | <b>0,24</b>                  |
| ID1000115306 | Ciputra Development, PT                     | Stück                             | 1.383.100             | 2.292.900           | 909.800              | 1.055,0000 IDR  | 94.289,74            | 0,24                         |
|              | <i>Telekommunikation</i>                    |                                   |                       |                     |                      |                 | <b>209.743,41</b>    | <b>0,52</b>                  |
| ID1000129000 | PT Telekomunikasi Ind.                      | Stück                             | 753.100               | 753.100             | 0                    | 4.310,0000 IDR  | 209.743,41           | 0,52                         |
|              | <b>Kalmaninseln</b>                         |                                   |                       |                     |                      |                 | <b>12.167.956,76</b> | <b>30,41</b>                 |
|              | <i>Banken</i>                               |                                   |                       |                     |                      |                 | <b>372.542,65</b>    | <b>0,93</b>                  |
| US44332N1063 | Huazhu Group                                | Stück                             | 12.300                | 5.600               | 500                  | 33,0200 USD     | 372.542,65           | 0,93                         |
|              | <i>Bau &amp; Materialien</i>                |                                   |                       |                     |                      |                 | <b>395.488,21</b>    | <b>0,99</b>                  |
| KYG2140A1076 | CIFI Holdings Group Co.                     | Stück                             | 738.000               | 738.000             | 0                    | 4,5800 HKD      | 395.488,21           | 0,99                         |
|              | <i>Handel</i>                               |                                   |                       |                     |                      |                 | <b>1.544.259,77</b>  | <b>3,86</b>                  |
| US6475811070 | New Oriental Educat.&Techn.Grp (Spons ADRs) | Stück                             | 15.200                | 15.200              | 0                    | 110,7600 USD    | 1.544.259,77         | 3,86                         |
|              | <i>Immobilien</i>                           |                                   |                       |                     |                      |                 | <b>1.714.226,87</b>  | <b>4,28</b>                  |
| KYG2119Z1090 | China Aoyuan Property Grp                   | Stück                             | 1.298.000             | 1.298.000           | 0                    | 8,8800 HKD      | 1.348.650,32         | 3,37                         |
| KYG9593A1040 | Wharf Real Estate                           | Stück                             | 73.000                | 73.000              | 0                    | 42,8000 HKD     | 365.576,55           | 0,91                         |

# Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2019

| ISIN         | Gattungsbezeichnung                   | Stück,<br>Anteile bzw.<br>Währung | Bestand<br>30.09.2019 | Käufe/<br>Zugänge   | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs         | Kurswert<br>in EUR  | % des<br>Fonds-<br>vermögens |
|--------------|---------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------|---------------------|----------------------|--------------|---------------------|------------------------------|
|              |                                       |                                   |                       | im Berichtszeitraum |                      |              |                     |                              |
|              | <b>Nahrungsmittel</b>                 |                                   |                       |                     |                      |              | <b>139.902,88</b>   | <b>0,35</b>                  |
| KYG1674K1013 | Budweiser Brew. Co. Apac.             | Stück                             | 42.400                | 42.400              | 0                    | 28,2000 HKD  | 139.902,88          | 0,35                         |
|              | <b>Privater Konsum &amp; Haushalt</b> |                                   |                       |                     |                      |              | <b>1.305.984,91</b> | <b>3,26</b>                  |
| KYG8087W1015 | Shenzhou Intl Group Hldgs HD          | Stück                             | 109.000               | 14.000              | 6.000                | 102,4000 HKD | 1.305.984,91        | 3,26                         |
|              | <b>Reise &amp; Freizeit</b>           |                                   |                       |                     |                      |              | <b>322.253,71</b>   | <b>0,81</b>                  |
| US5854641009 | Melco Resorts & Entmt (Sp.ADRs)       | Stück                             | 18.100                | 18.100              | 0                    | 19,4100 USD  | 322.253,71          | 0,81                         |
|              | <b>Technologie</b>                    |                                   |                       |                     |                      |              | <b>6.373.297,76</b> | <b>15,93</b>                 |
| US01609W1027 | Alibaba Group Holding                 | Stück                             | 18.200                | 9.100               | 5.300                | 167,2300 USD | 2.791.768,48        | 6,98                         |
| KYG875721634 | Tencent Holdings                      | Stück                             | 92.700                | 11.500              | 12.100               | 330,2000 HKD | 3.581.529,28        | 8,95                         |
|              | <b>Malaysia</b>                       |                                   |                       |                     |                      |              | <b>935.903,13</b>   | <b>2,34</b>                  |
|              | <b>Banken</b>                         |                                   |                       |                     |                      |              | <b>492.744,76</b>   | <b>1,23</b>                  |
| MYL1066OO009 | RHB Capital Berhad                    | Stück                             | 398.800               | 398.800             | 0                    | 5,6400 MYR   | 492.744,76          | 1,23                         |
|              | <b>Industrie</b>                      |                                   |                       |                     |                      |              | <b>296.128,99</b>   | <b>0,74</b>                  |
| MYL3816OO005 | MISC Bhd (Foreign)                    | Stück                             | 173.300               | 173.300             | 0                    | 7,8000 MYR   | 296.128,99          | 0,74                         |
|              | <b>Nahrungsmittel</b>                 |                                   |                       |                     |                      |              | <b>147.029,38</b>   | <b>0,37</b>                  |
| MYL1961OO001 | IOI Corporation Berhad                | Stück                             | 151.500               | 151.500             | 0                    | 4,4300 MYR   | 147.029,38          | 0,37                         |
|              | <b>Papua-Neuguinea</b>                |                                   |                       |                     |                      |              | <b>134.870,23</b>   | <b>0,34</b>                  |
|              | <b>Energie</b>                        |                                   |                       |                     |                      |              | <b>134.870,23</b>   | <b>0,34</b>                  |
| PG0008579883 | Oil Search                            | Stück                             | 29.782                | 29.782              | 0                    | 7,3200 AUD   | 134.870,23          | 0,34                         |

# Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2019

| ISIN         | Gattungsbezeichnung           | Stück,<br>Anteile bzw.<br>Währung | Bestand<br>30.09.2019 | Käufe/<br>Zugänge   | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs         | Kurswert<br>in EUR  | % des<br>Fonds-<br>vermögens |
|--------------|-------------------------------|-----------------------------------|-----------------------|---------------------|----------------------|--------------|---------------------|------------------------------|
|              |                               |                                   |                       | im Berichtszeitraum |                      |              |                     |                              |
|              | <b>Philippinen</b>            |                                   |                       |                     |                      |              | <b>395.478,17</b>   | <b>0,99</b>                  |
|              | <i>Banken</i>                 |                                   |                       |                     |                      |              | <b>122.467,32</b>   | <b>0,31</b>                  |
| PHY6028G1361 | Metropolitan Bank & Trust Co. | Stück                             | 101.170               | 89.280              | 1.680                | 68,4000 PHP  | 122.467,32          | 0,31                         |
|              | <i>Finanzdienstleister</i>    |                                   |                       |                     |                      |              | <b>38.296,37</b>    | <b>0,10</b>                  |
| PHY290451046 | GT Capital Holdings           | Stück                             | 2.570                 | 2.570               | 0                    | 842,0000 PHP | 38.296,37           | 0,10                         |
|              | <i>Immobilien</i>             |                                   |                       |                     |                      |              | <b>234.714,48</b>   | <b>0,58</b>                  |
| PHY0488F1004 | Ayala Land                    | Stück                             | 143.700               | 81.100              | 9.000                | 49,4500 PHP  | 125.757,94          | 0,31                         |
| PHY8076N1120 | SM Prime Holdings             | Stück                             | 165.500               | 165.500             | 0                    | 37,2000 PHP  | 108.956,54          | 0,27                         |
|              | <b>Singapur</b>               |                                   |                       |                     |                      |              | <b>1.940.333,64</b> | <b>4,85</b>                  |
|              | <i>Banken</i>                 |                                   |                       |                     |                      |              | <b>618.512,25</b>   | <b>1,55</b>                  |
| SG1L01001701 | DBS Group Holdings            | Stück                             | 37.300                | 26.400              | 31.500               | 25,0000 SGD  | 618.512,25          | 1,55                         |
|              | <i>Energie</i>                |                                   |                       |                     |                      |              | <b>353.994,63</b>   | <b>0,88</b>                  |
| SG1U68934629 | Keppel                        | Stück                             | 90.000                | 24.100              | 4.900                | 5,9300 SGD   | 353.994,63          | 0,88                         |
|              | <i>Finanzdienstleister</i>    |                                   |                       |                     |                      |              | <b>79.233,91</b>    | <b>0,20</b>                  |
| SG1T57930854 | Yanlord Land Group            | Stück                             | 102.100               | 27.200              | 4.800                | 1,1700 SGD   | 79.233,91           | 0,20                         |
|              | <i>Immobilien</i>             |                                   |                       |                     |                      |              | <b>352.956,59</b>   | <b>0,88</b>                  |
| SG1J27887962 | Capitaland                    | Stück                             | 96.500                | 96.500              | 0                    | 3,5300 SGD   | 225.944,35          | 0,56                         |
| SG1R89002252 | City Developments             | Stück                             | 19.500                | 5.100               | 900                  | 9,8200 SGD   | 127.012,24          | 0,32                         |
|              | <i>Industrie</i>              |                                   |                       |                     |                      |              | <b>535.636,26</b>   | <b>1,34</b>                  |
| SG1F60858221 | Singapore Techn.Engineer.     | Stück                             | 210.300               | 98.800              | 7.900                | 3,8400 SGD   | 535.636,26          | 1,34                         |

# Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2019

| ISIN                                  | Gattungsbezeichnung         | Stück,<br>Anteile bzw.<br>Währung | Bestand<br>30.09.2019 | Käufe/<br>Zugänge | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs                | Kurswert<br>in EUR  | % des<br>Fonds-<br>vermögens |
|---------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------------|-----------------------|-------------------|----------------------|---------------------|---------------------|------------------------------|
|                                       |                             |                                   |                       |                   |                      | im Berichtszeitraum |                     |                              |
| <b>Südkorea</b>                       |                             |                                   |                       |                   |                      |                     | <b>5.540.923,80</b> | <b>13,85</b>                 |
| <i>Automobil</i>                      |                             |                                   |                       |                   |                      |                     | <i>323.492,46</i>   | <i>0,81</i>                  |
| KR7012330007                          | HYUNDAI MOBIS               | Stück                             | 1.674                 | 1.674             | 0                    | 252.000,0000 KRW    | 323.492,46          | 0,81                         |
| <i>Banken</i>                         |                             |                                   |                       |                   |                      |                     | <i>168.092,04</i>   | <i>0,42</i>                  |
| KR7055550008                          | Shinhan Financial Group Co. | Stück                             | 5.244                 | 3.932             | 9.941                | 41.800,0000 KRW     | 168.092,04          | 0,42                         |
| <i>Chemie</i>                         |                             |                                   |                       |                   |                      |                     | <i>206.244,01</i>   | <i>0,52</i>                  |
| KR7051910008                          | LG Chem                     | Stück                             | 898                   | 1.400             | 502                  | 299.500,0000 KRW    | 206.244,01          | 0,52                         |
| <i>Industrie</i>                      |                             |                                   |                       |                   |                      |                     | <i>746.141,73</i>   | <i>1,86</i>                  |
| KR7009540006                          | Hyundai Heavy Inds          | Stück                             | 3.699                 | 345               | 1.175                | 124.000,0000 KRW    | 351.733,87          | 0,88                         |
| KR7047050000                          | Posco International         | Stück                             | 14.747                | 5.255             | 1.608                | 19.100,0000 KRW     | 215.995,76          | 0,54                         |
| KR7001820000                          | Sam Hwa Capacitor Co.       | Stück                             | 4.724                 | 1.508             | 549                  | 49.250,0000 KRW     | 178.412,10          | 0,44                         |
| <i>Privater Konsum &amp; Haushalt</i> |                             |                                   |                       |                   |                      |                     | <i>2.264.019,60</i> | <i>5,66</i>                  |
| KR7005931001                          | Samsung Electronics Co.     | Stück                             | 19.054                | 7.725             | 1.921                | 39.500,0000 KRW     | 577.153,62          | 1,44                         |
| KR7005930003                          | Samsung Electronics Co.     | Stück                             | 44.847                | 19.496            | 8.799                | 49.050,0000 KRW     | 1.686.865,98        | 4,22                         |
| <i>Rohstoffe</i>                      |                             |                                   |                       |                   |                      |                     | <i>451.420,78</i>   | <i>1,13</i>                  |
| KR7010130003                          | Korea Zinc Co.              | Stück                             | 1.314                 | 169               | 785                  | 448.000,0000 KRW    | 451.420,78          | 1,13                         |
| <i>Technologie</i>                    |                             |                                   |                       |                   |                      |                     | <i>1.157.841,49</i> | <i>2,89</i>                  |
| KR7035420009                          | Naver                       | Stück                             | 1.374                 | 1.374             | 0                    | 157.000,0000 KRW    | 165.422,49          | 0,41                         |
| KR7000660001                          | SK Hynix                    | Stück                             | 15.744                | 3.338             | 9.893                | 82.200,0000 KRW     | 992.419,00          | 2,48                         |

# Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2019

| ISIN         | Gattungsbezeichnung            | Stück,<br>Anteile bzw.<br>Währung | Bestand<br>30.09.2019 | Käufe/<br>Zugänge   | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs            | Kurswert<br>in EUR  | % des<br>Fonds-<br>vermögens |
|--------------|--------------------------------|-----------------------------------|-----------------------|---------------------|----------------------|-----------------|---------------------|------------------------------|
|              |                                |                                   |                       | im Berichtszeitraum |                      |                 |                     |                              |
|              | <b>Versicherungen</b>          |                                   |                       |                     |                      |                 | <b>223.671,69</b>   | <b>0,56</b>                  |
| KR7005830005 | DB Insurance                   | Stück                             | 2.230                 | 0                   | 14.877               | 51.600,0000 KRW | 88.239,44           | 0,22                         |
| KR7079440004 | Orange Life Insurance          | Stück                             | 6.529                 | 1.420               | 11.047               | 27.050,0000 KRW | 135.432,25          | 0,34                         |
|              | <b>Taiwan</b>                  |                                   |                       |                     |                      |                 | <b>3.588.220,39</b> | <b>8,97</b>                  |
|              | <b>Bau &amp; Materialien</b>   |                                   |                       |                     |                      |                 | <b>240.044,47</b>   | <b>0,60</b>                  |
| TW0002059003 | King Slide Works Co.           | Stück                             | 23.000                | 3.000               | 8.000                | 353,0000 TWD    | 240.044,47          | 0,60                         |
|              | <b>Chemie</b>                  |                                   |                       |                     |                      |                 | <b>85.341,59</b>    | <b>0,21</b>                  |
| TW0001723005 | China Steel Chemical           | Stück                             | 23.000                | 7.000               | 58.000               | 125,5000 TWD    | 85.341,59           | 0,21                         |
|              | <b>Handel</b>                  |                                   |                       |                     |                      |                 | <b>278.069,46</b>   | <b>0,70</b>                  |
| TW0005904007 | POYA International Co.         | Stück                             | 21.351                | 9.000               | 0                    | 440,5000 TWD    | 278.069,46          | 0,70                         |
|              | <b>Industrie</b>               |                                   |                       |                     |                      |                 | <b>213.523,97</b>   | <b>0,54</b>                  |
| TW0006488000 | GlobalWafers Co.               | Stück                             | 23.000                | 12.000              | 2.000                | 314,0000 TWD    | 213.523,97          | 0,54                         |
|              | <b>Technologie</b>             |                                   |                       |                     |                      |                 | <b>2.271.626,61</b> | <b>5,67</b>                  |
| TW0006462005 | Egis Technology                | Stück                             | 22.000                | 22.000              | 0                    | 265,0000 TWD    | 172.368,42          | 0,43                         |
| TW0002408002 | Nanya Technology               | Stück                             | 66.000                | 66.000              | 0                    | 80,5000 TWD     | 157.082,92          | 0,39                         |
| TW0002330008 | Taiwan Semiconduct.Manufact.Co | Stück                             | 229.000               | 28.000              | 121.000              | 272,0000 TWD    | 1.841.592,53        | 4,60                         |
| TW0006271000 | Tong Hsing Electronic Inds     | Stück                             | 27.000                | 5.000               | 22.000               | 126,0000 TWD    | 100.582,74          | 0,25                         |
|              | <b>Versicherungen</b>          |                                   |                       |                     |                      |                 | <b>499.614,29</b>   | <b>1,25</b>                  |
| TW0002823002 | China Life Insurance Co.       | Stück                             | 686.927               | 169.542             | 35.000               | 24,6000 TWD     | 499.614,29          | 1,25                         |

## Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2019

| ISIN         | Gattungsbezeichnung             | Stück,<br>Anteile bzw.<br>Währung | Bestand<br>30.09.2019 | Käufe/<br>Zugänge   | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs         | Kurswert<br>in EUR   | % des<br>Fonds-<br>vermögens |
|--------------|---------------------------------|-----------------------------------|-----------------------|---------------------|----------------------|--------------|----------------------|------------------------------|
|              |                                 |                                   |                       | im Berichtszeitraum |                      |              |                      |                              |
|              | <b>Thailand</b>                 |                                   |                       |                     |                      |              | <b>1.055.913,57</b>  | <b>2,64</b>                  |
|              | <i>Banken</i>                   |                                   |                       |                     |                      |              | <i>258.086,96</i>    | <i>0,64</i>                  |
| TH0001010R16 | Bangkok Bank                    | Stück                             | 49.600                | 18.800              | 4.400                | 173,5000 THB | 258.086,96           | 0,64                         |
|              | <i>Energie</i>                  |                                   |                       |                     |                      |              | <i>192.663,25</i>    | <i>0,48</i>                  |
| TH0646010Z18 | PTT                             | Stück                             | 138.900               | 21.900              | 103.700              | 46,2500 THB  | 192.663,25           | 0,48                         |
|              | <i>Handel</i>                   |                                   |                       |                     |                      |              | <i>266.335,12</i>    | <i>0,67</i>                  |
| TH0737010Y16 | CP All (Foreign)                | Stück                             | 109.300               | 32.600              | 135.500              | 81,2500 THB  | 266.335,12           | 0,67                         |
|              | <i>Industrie</i>                |                                   |                       |                     |                      |              | <i>338.828,24</i>    | <i>0,85</i>                  |
| TH0765010R16 | Airports of Thailand (NVDRs)    | Stück                             | 85.100                | 11.800              | 10.800               | 74,7500 THB  | 190.776,85           | 0,48                         |
| TH3871010Z19 | WHA (Foreign)                   | Stück                             | 1.037.100             | 1.037.100           | 0                    | 4,7600 THB   | 148.051,39           | 0,37                         |
|              | <b>Summe Wertpapiervermögen</b> |                                   |                       |                     |                      |              | <b>39.368.555,36</b> | <b>98,40</b>                 |



# Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2019

| Gattungsbezeichnung                               | Markt | Stück,<br>Anteile bzw.<br>Währung | Bestand<br>30.09.2019 | Käufe/<br>Zugänge   | Verkäufe/<br>Abgänge | Kurs       | Kurswert<br>in EUR   | % des<br>Fonds-<br>vermögens |
|---|-------|-----------------------------------|-----------------------|---------------------|----------------------|------------|----------------------|------------------------------|
|   |       |                                   |                       | im Berichtszeitraum |                      |            |                      |                              |
| <b>Bankguthaben</b>                               |       |                                   |                       |                     |                      |            | <b>646.530,58</b>    | <b>1,62</b>                  |
| <b>EUR-Guthaben bei:</b>                          |       |                                   |                       |                     |                      |            | <b>646.530,58</b>    | <b>1,62</b>                  |
| The Bank of New York Mellon SA/NV (Verwahrstelle) |       | EUR                               | 646.530,58            |                     |                      |            | 646.530,58           | 1,62                         |
| <b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>              |       |                                   |                       |                     |                      |            | <b>81.848,60</b>     | <b>0,20</b>                  |
| Dividendenansprüche                               |       | EUR                               | 81.848,60             |                     |                      |            | 81.848,60            | 0,20                         |
| <b>Verbindlichkeiten</b>                          |       |                                   |                       |                     |                      |            | <b>-88.957,64</b>    | <b>-0,22</b>                 |
| <b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>                 |       |                                   |                       |                     |                      |            | <b>-88.957,64</b>    | <b>-0,22</b>                 |
| Prüfungskosten                                    |       | EUR                               | -8.500,00             |                     |                      |            | -8.500,00            | -0,02                        |
| übrige Spesen                                     |       | EUR                               | -2.000,00             |                     |                      |            | -2.000,00            | 0,00                         |
| Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften*      |       | EUR                               | -286,96               |                     |                      |            | -286,96              | 0,00                         |
| Veröffentlichungskosten                           |       | EUR                               | -18.980,00            |                     |                      |            | -18.980,00           | -0,05                        |
| Verwahrstellenvergütung                           |       | EUR                               | -7.916,28             |                     |                      |            | -7.916,28            | -0,02                        |
| Verwaltungsvergütung                              |       | EUR                               | -51.274,40            |                     |                      |            | -51.274,40           | -0,13                        |
| <b>Fondsvermögen</b>                              |       |                                   |                       |                     |                      | <b>EUR</b> | <b>40.007.976,90</b> | <b>100,00 **</b>             |
| Anteilwert  |       |                                   |                       |                     |                      | EUR        | 143,93               |                              |
| Umlaufende Anteile                                |       |                                   |                       |                     |                      | Stück      | 277.977,000          |                              |

\* Noch nicht valutierte Transaktionen

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

# Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2019

| Gattungsbezeichnung   |                             | Stück,<br>Anteile bzw.<br>Währung | Käufe/<br>Zugänge   | Verkäufe/<br>Abgänge |
|---|-----------------------------|-----------------------------------|---------------------|----------------------|
|   |                             |                                   | im Berichtszeitraum |                      |
| <b>Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:</b> |                             |                                   |                     |                      |
| <b>Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzugordnung zum Berichtsstichtag)</b> |                             |                                   |                     |                      |
| <b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>   |                             |                                   |                     |                      |
| <b>Aktien</b>   |                             |                                   |                     |                      |
| ID1000106701  | AKR Corporindo Tbk          | Stück                             | 547.200             | 547.200              |
| CNE1000001W2  | Anhui Conch Cement Co. H    | Stück                             | 0                   | 85.500               |
| TH0308010Y16  | AP (Thailand)               | Stück                             | 0                   | 684.400              |
| ID1000122807  | Astra International TBK, PT | Stück                             | 9.800               | 505.600              |
| ID1000109507  | Bank Central Asia           | Stück                             | 0                   | 155.800              |
| HK2388011192  | Bank of China (Hongkong)    | Stück                             | 55.000              | 189.000              |
| AU000000BSL0  | Bluescope Steel             | Stück                             | 0                   | 16.380               |
| TH0530010Z14  | Ch. Karnchang               | Stück                             | 0                   | 157.800              |
| KYG2112H1065  | China Aoyuan Group          | Stück                             | 1.298.000           | 1.298.000            |
| HK0941009539  | China Mobile                | Stück                             | 93.000              | 93.000               |
| CNE100001SR9  | China Vanke Co.             | Stück                             | 134.500             | 134.500              |
| MYL1023OO000  | CIMB Group Holdings         | Stück                             | 9.143               | 381.224              |
| KR7000120006  | CJ Korea Express            | Stück                             | 987                 | 987                  |
| AU000000CTD3  | Corporate Travel Management | Stück                             | 0                   | 16.337               |
| KYG3777B1032  | Geely Automobile Holdings   | Stück                             | 238.000             | 238.000              |
| MYL3182OO002  | Genting Berhad              | Stück                             | 0                   | 170.300              |
| KYG4290A1013  | Haidilao Int. Hldg          | Stück                             | 4.000               | 63.000               |
| HK0000093390  | HKT Trust and HKT           | Stück                             | 100.000             | 346.000              |
| TH1027010012  | Indorama Ventures Co.       | Stück                             | 10.000              | 132.700              |
| KR7119610004  | Interjo Co.                 | Stück                             | 0                   | 4.144                |

# Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2019

| Gattungsbezeichnung       |                           | Stück,<br>Anteile bzw.<br>Währung | Käufe/<br>Zugänge   | Verkäufe/<br>Abgänge |
|---------------------------|---------------------------|-----------------------------------|---------------------|----------------------|
|                           |                           |                                   | im Berichtszeitraum |                      |
| KR7032350001              | Lotte Tour Development    | Stück                             | 484                 | 5.987                |
| KR7036570000              | Ncsoft                    | Stück                             | 0                   | 684                  |
| KR7251270005              | Netmarble Games           | Stück                             | 2.319               | 2.319                |
| BMG684371393              | Pacific Basin Shipping    | Stück                             | 544.000             | 544.000              |
| ID1000138001              | Prodia Widyahusada        | Stück                             | 0                   | 341.800              |
| ID1000118201              | PT Bk.Rakyat Ind.         | Stück                             | 1.258.700           | 1.258.700            |
| ID1000068604              | PT Gudang Garam TBK       | Stück                             | 26.900              | 73.400               |
| ID1000102502              | PT Axiata TBK             | Stück                             | 0                   | 580.100              |
| KR7218410009              | RFHlc Corporation         | Stück                             | 6.774               | 6.774                |
| PHY7318T1017              | Robinsons Retail Holdings | Stück                             | 12.390              | 61.790               |
| KR7028050003              | Samsung Engineering Co.   | Stück                             | 0                   | 13.139               |
| MYL4197OO009              | Sime Darby Bhd            | Stück                             | 64.200              | 354.329              |
| TW0001565000              | St. Shine Optical Co.     | Stück                             | 1.000               | 14.000               |
| HK0000063609              | Swire Properties          | Stück                             | 13.200              | 158.400              |
| TW0005425003              | Taiwan Semiconductor Co.  | Stück                             | 8.000               | 71.000               |
| SG1M31001969              | United Overseas Bank      | Stück                             | 17.800              | 17.800               |
| US9485961018              | Weibo Cl.A                | Stück                             | 0                   | 3.300                |
| KR7021240007              | Woongjin Coway Co.        | Stück                             | 0                   | 4.224                |
| KYG981491007              | Wynn Macau                | Stück                             | 0                   | 81.200               |
| TW0002327004              | Yageo                     | Stück                             | 7.000               | 7.000                |
| <b>Andere Wertpapiere</b> |                           |                                   |                     |                      |
| TW009A52CBS3              | China Life Insurance Co.  | Stück                             | 56.542              | 56.542               |

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker eng verbundener Unternehmen und Personen abgewickelt wurden, beträgt 0,93 Prozent. Dies entspricht einem Volumen von 347.918,13 EUR von insgesamt 37.568.599,34 EUR Transaktionen.

# Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2019

## Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum 01.10.2018 bis 30.09.2019

|  | Gesamtwert<br>in EUR | je Anteil<br>in EUR |
|--|----------------------|---------------------|
| <b>I. Erträge</b>  |                      |                     |
| 1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer) | 1.179.070,87         | 4,24                |
| 2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland                 | 0,14                 | 0,00                |
| 3. Abzug ausländischer Quellensteuer                       | -86.403,16           | -0,31               |
| <b>Summe der Erträge</b>                                   | <b>1.092.667,85</b>  | <b>3,93</b>         |
| <b>II. Aufwendungen</b>                                    |                      |                     |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen                              | -3.922,98            | -0,01               |
| 2. Verwaltungsvergütung                                    | -568.116,53          | -2,05               |
| 3. Verwahrstellenvergütung                                 | -45.070,65           | -0,16               |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten                   | -16.557,14           | -0,06               |
| 5. Sonstige Aufwendungen                                   | -73.002,66           | -0,26               |
| <b>Summe der Aufwendungen</b>                              | <b>-706.669,96</b>   | <b>-2,54</b>        |
| <b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>                       | <b>385.997,89</b>    | <b>1,39</b>         |
| <b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>                           |                      |                     |
| 1. Realisierte Gewinne                                     | 3.034.282,54         | 10,91               |
| 2. Realisierte Verluste                                    | -1.413.000,50        | -5,08               |
| <b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>                 | <b>1.621.282,04</b>  | <b>5,83</b>         |
| <b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>        | <b>2.007.279,93</b>  | <b>7,22</b>         |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne         | -135.612,03          | -0,49               |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste        | 436.515,26           | 1,57                |
| <b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b> | <b>300.903,23</b>    | <b>1,08</b>         |
| <b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>                   | <b>2.308.183,16</b>  | <b>8,30</b>         |

# Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2019

## Entwicklungsrechnung

|  | Gesamtwert<br>in EUR | je Anteil<br>in EUR  |
|--|----------------------|----------------------|
| <b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b> |                      | <b>38.234.925,83</b> |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr / Steuerabschlag für das Vorjahr |                      | 0,00                 |
| 2. Zwischenausschüttungen  |                      | 0,00                 |
| 3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)                              |                      | -431.899,22          |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen                     | 6.616.540,98         |                      |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen                    | -7.048.440,20        |                      |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich                            |                      | -103.232,87          |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres                                  |                      | 2.308.183,16         |
| davon nicht realisierte Gewinne                                  | -135.612,03          |                      |
| davon nicht realisierte Verluste                                 | 436.515,26           |                      |
| <b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>  |                      | <b>40.007.976,90</b> |

# Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2019

## Verwendung der Erträge des Sondervermögens

|  | Gesamtwert<br>in EUR | je Anteil<br>in EUR |
|--|----------------------|---------------------|
| <b>Berechnung der Wiederanlage</b>             |                      |                     |
| <b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>       | <b>2.007.279,93</b>  | <b>7,22</b>         |
| 1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres   | 2.007.279,93         | 7,22                |
| 2. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag | 0,00                 | 0,00                |
| <b>II. Wiederanlage</b>                        | <b>2.007.279,93</b>  | <b>7,22</b>         |

## Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

| Geschäftsjahr | Fondsvermögen<br>in EUR | Anteilswert<br>in EUR |
|---------------|-------------------------|-----------------------|
| 30.9.2016     | 47.757.704              | 119,86                |
| 30.9.2017     | 40.968.486              | 135,22                |
| 30.9.2018     | 38.234.926              | 135,27                |
| 30.9.2019     | 40.007.977              | 143,93                |

# Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2019

---

## Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds

|                           |                    |
|---------------------------|--------------------|
| Mindestanlagesumme        | n/a                |
| Fondsauflage              | 01.10.1993         |
| Ausgabeaufschlag          | 5%                 |
| Rücknahmeabschlag         | wird nicht erhoben |
| Verwaltungsvergütung p.a. | 1,50 %             |
| Stückelung                | Globalurkunde      |
| Ertragsverwendung         | thesaurierend      |
| Währung                   | EUR                |
| ISIN                      | DE0008484072       |

# Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2019

---

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

|  |          |
|--|----------|
| Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure                  | 0,00 EUR |
| Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte                             | keine    |
| Gesamtbetrag der im Zusammenhang mit Derivaten erhaltenen Sicherheiten | 0,00 EUR |



# Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2019

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotenzial wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.

## Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§9 Abs. 5 Satz 4 DerivateV)

|                          |       |                           |
|--------------------------|-------|---------------------------|
| MSCI AC Pacific ex Japan | 100 % | 01.10.2018 bis 30.09.2019 |
|--------------------------|-------|---------------------------|

## Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §10 Abs. 1 Satz 1 i.V.m. §37 Abs. 4 Satz 2 DerivateV

|  |        |              |
|--|--------|--------------|
| Kleinster potenzieller Risikobetrag          | 5,46 % | (01.10.2018) |
| Größter potenzieller Risikobetrag            | 9,84 % | (23.09.2019) |
| Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag | 7,19 % |              |

## Risikomodell (§10 DerivateV)

Bis 31.05.2019 Monte Carlo Simulation

Ab 01.06.2019 Historische Simulation

## Parameter (§11 DerivateV)

Haltezeitdauer 10 Tage, Konfidenzniveau 99 %

Der im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte beträgt 0,98.

## Sonstige Angaben

|                    |       |             |
|--------------------|-------|-------------|
| Anteilwert         | EUR   | 143,93      |
| Umlaufende Anteile | Stück | 277.977,000 |

# Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2019

## 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      | Bewertungs-<br>datum | §27 Bewertung mit<br>handelbaren Kursen | §28 Bewertung mit<br>Bewertungs-<br>modellen | §32 Besonderheiten bei<br>der Bewertung<br>unternehmerischer<br>Beteiligungen | §29 Besonderheiten bei<br>Investment-<br>anteilen, Bankgut-<br>haben und Verbind-<br>lichkeiten |
|-------------------------|-------------|----------------------|---|--|---|---|
| <b>Aktien</b>           |             |                      |   |  |   |   |
|                         | Asien       | 30.09.2019           | 49,51 %                                 |  |   |   |
|                         | Australien  | 30.09.2019           | 17,26 %                                 |  |   |   |
|                         | Nordamerika | 30.09.2019           | 31,63 %                                 |  |   |   |
| <b>Übriges Vermögen</b> |             |                      |   |  |   |   |
|                         |             | 30.09.2019           |   |  |   | 1,60 %  |
|                         |             |                      | <b>98,40 %</b>                          |  |   | <b>1,60 %</b>   |

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

# Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2019

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   | 30.09.2019    |         |
|----------------------|-------|---------------|---------|
| Australische Dollar  | (AUD) | 1,616400      | = 1 EUR |
| Bath (Thailand)      | (THB) | 33,343800     | = 1 EUR |
| Hong Kong Dollar     | (HKD) | 8,546500      | = 1 EUR |
| Indonesische Rupien  | (IDR) | 15.475,389500 | = 1 EUR |
| Malaysische Ringgit  | (MYR) | 4,564700      | = 1 EUR |
| Neue Taiwan Dollar   | (TWD) | 33,822900     | = 1 EUR |
| Philippinische Pesos | (PHP) | 56,505100     | = 1 EUR |
| Singapur Dollar      | (SGD) | 1,507650      | = 1 EUR |
| Südkoreanische Won   | (KRW) | 1.304,042750  | = 1 EUR |
| US-Dollar            | (USD) | 1,090200      | = 1 EUR |

# Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2019

---

## Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure (OCF))

1,85%

Die Gesamtkostenquote drückt die Summe aller Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten, Zinsen) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus. An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte wurden keine Pauschalvergütungen gezahlt.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft erhält keine Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandserstattungen. Die Gesellschaft zahlt einen wesentlichen Teil von der an sie abgeführten Verwaltungsvergütung an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen.

## Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Die sonstigen Aufwendungen bestehen zu 64.589,92 EUR aus Depotentgelten.

## Transaktionskosten (Summe der Nebenkosten des Erwerbs (Anschaffungskosten) und der Kosten der Veräußerung der Vermögensgegenstände)

Die Kosten aus Transaktionsumsätzen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens abgewickelt wurden, betragen 81.910,92 EUR.

Die Transaktionskosten beinhalten Kontrahenten-, Liefer- und Börsenspesen, Steuern sowie Kommissionen. Bei manchen Geschäftsarten (u.a. Rentengeschäfte) werden die Provisionen im Rahmen der Abrechnung nicht separat ausgewiesen, sondern sind bereits im jeweiligen Kurs berücksichtigt und daher in obiger Abgabe nicht enthalten.

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

# Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2019

## Angaben zur Mitarbeitervergütung (in TEUR)

|  |                   |
|--|-------------------|
| <b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung</b>                                | <b>4.170 TEUR</b> |
| davon feste Vergütung  | 3.319 TEUR        |
| davon variable Vergütung   | 851 TEUR          |
| Zahl der Mitarbeiter der KVG (inkl. Geschäftsführer) zum 31. März 2019 (Anzahl)  | 33                |
| <b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Führungskräfte und andere Risikoträger</b> | <b>1.712 TEUR</b> |
| davon Geschäftsleiter  | 1.090 TEUR        |
| davon andere Risikoträger  | 0 TEUR            |
| davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen   | 195 TEUR          |
| davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe   | 427 TEUR          |

Der Begriff Geschäftsleiter umfasst alle Führungskräfte innerhalb der Risikoträger.

### Beschreibung, wie die Vergütungen und ggf. sonstigen Zuwendungen berechnet wurden

Die Höhe der Vergütung ergibt sich aus einem fixen Grundgehalt, zu dem zusätzlich eine variable Komponente (Bonus) gezahlt wurde.

Der Bonus wird nach Erfüllung der Ziele des Mitarbeiters, der Ertragslage der Kapitalverwaltungsgesellschaft sowie der Ertragslage des ihr überstehenden Konzerns bemessen.

### Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

Der unabhängige Vergütungsausschuss der Kapitalverwaltungsgesellschaft, der sich aus Mitgliedern des Eigentümers, des Aufsichtsrates sowie der Personalabteilung zusammensetzt, hat die Vergütungsregelung innerhalb des jährlich stattfindenden Meetings überprüft und bestätigt.

Frankfurt am Main, den 17. Januar 2020

Nomura Asset Management Europe KVG mbH

Magnus Fielko

Gerhard Engler

# Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2019

---

## Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die Nomura Asset Management Europe KVG mbH

### Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Nomura Asia Pacific Fonds – bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2018 bis zum 30. September 2019, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2019, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2018 bis zum 30. September 2019 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

### Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt "Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts" unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Nomura Asset Management Europe KVG mbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

### Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die für den Bericht "Jahresbericht 09/2019" zusätzlich vorgesehenen Bestandteile "Impressum" und "Entwicklung Anteilwert, Anteilabsatz und Fondsvermögen". Von diesen Informationen haben wir eine Fassung bis zur Erteilung dieses Vermerks erlangt.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht oder unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf Grundlage der von uns durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

## Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Nomura Asset Management Europe KVG mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Investmentvermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die Nomura Asset Management Europe KVG mbH zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

## Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist, sowie einen Vermerk zu erteilen, der unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Jahresbericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresberichts relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieses Systems der Nomura Asset Management Europe KVG mbH abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern der Nomura Asset Management Europe KVG mbH bei der Aufstellung des Jahresberichts angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen auf der Grundlage erlangter Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fortführung des Sondervermögens durch die Nomura Asset Management Europe KVG mbH aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Vermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Vermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Sondervermögen durch die Nomura Asset Management Europe KVG mbH nicht fortgeführt wird.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichts, einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresbericht es unter Beachtung der Vorschriften des deutschen KAGB und der einschlägigen europäischen Verordnungen ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.



# Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2019

---

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Eschborn/Frankfurt am Main, 17. Januar 2020

Ernst & Young GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Kruskop  
Wirtschaftsprüfer

Bordt  
Wirtschaftsprüfer

# 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)