

Jahresbericht 09/2020

Nomura Asia Pacific Fonds

Investmentfonds deutschen Rechts

zum 30. September 2020

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

hiermit überreichen wir Ihnen den Jahresbericht für unseren Publikumsfonds

Nomura Asia Pacific Fonds Fonds

per 30. September 2020

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

Seite	Inhalt
1	Vorwort
2	Inhaltsverzeichnis
3	Impressum
4	Entwicklung Anteilwert, Anteilabsatz und Fondsvermögen
5	Tätigkeitsbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds
7	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
Website 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
Wirtschaftsprüfungs-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	30.09.2019	30.09.2020	Wertentwicklung in % 01.10.2019 bis 30.09.2020	
Nomura Asia Pacific Fonds	143,93	172,05	+	19,54

Wertentwicklung Kapitalmärkte

Index in Euro	30.09.2019	30.09.2020	Wertentwicklung in % 01.10.2019 bis 30.09.2020	
MSCI AC Pacific ex Japan	444,70	463,49	+	4,22

Anteilabsatz 01.10.2019 - 30.09.2020

Fonds	Antellumlauf in Stück	Fondsvolumen in TEUR	Nettomittelaufkommen in TEUR	
Nomura Asia Pacific Fonds	239.973	41.286	-	6.034

Tätigkeitsbericht

Rückblick

Im Berichtszeitraum haben sich die asiatisch-pazifischen Aktienmärkte volatil entwickelt. Im vierten Quartal 2019 verzeichneten die Märkte eine Rally und beendeten das Jahr 2019 mit einer soliden Performance, getrieben durch die positive Entwicklung hinsichtlich eines teilweisen Handelsdeals zwischen den USA und China. Dennoch war der asiatisch-pazifische Aktienmarkt seit Ende Januar 2020 Schwankungen unterworfen, wobei der Ausbruch der COVID-19-Pandemie in China den Haupttreiber darstellte. Im März 2020 mussten die Weltaktienmärkte infolge der raschen Ausbreitung von COVID-19 außerhalb Chinas vor allem in Europa und den USA herbe Verluste hinnehmen. Die Zentralbanken rund um den Globus reagierten rasch mit Zinssenkungen und enormen Liquiditätsspritzen, und die Regierungen beteiligten sich mit umfassenden Fiskalpaketen in beispiellosem Umfang. Diese Maßnahmen trugen dazu bei, dass sich die Märkte nach dem Einbruch im März wieder erholten. Obschon die Infektionszahlen weltweit steigen und sich der Konflikt zwischen den USA und China weiter zuspitzt, wurde die Marktstimmung gestützt durch die allmähliche Norma-

lisierung der globalen Wirtschaft, insbesondere die schnelle Konjunkturerholung in China. Weitere Unterstützungen erhielten asiatisch-pazifische Aktien von der deutlichen Abwertung des US-Dollar im Berichtszeitraum. Im Berichtszeitraum verbuchte der MSCI AC Pacific ex JP Index einen leichten Gewinn von 4,2% in EUR. Der Nomura Asia Pacific Fonds stieg um 19,5% in EUR und konnte die Benchmark deutlich outperformen.

Top-Performer auf EUR-Basis im Berichtszeitraum waren mit Abstand Taiwan und China. Hingegen haben Thailand, Indonesien und Singapur underperfornt. Auf Sektorebene haben zyklische Konsumgüter am stärksten zugelegt, gefolgt von Pharma und Technologietitel. Relativ schwach waren Energie, Versorger sowie Finanz.

Anlagepolitik

Der Fokus der Anlagepolitik liegt nach wie vor auf China aufgrund der Größe des Landes und seiner relativen Outperformance innerhalb der Region. Im Berichtszeitraum haben wir unsere Übergewichtung Chinas weiter erhöht. Die Pandemie konnte in China unter Kontrolle gehalten werden und die Konjunkturerholung schreitet voran. Das robuste Kreditwachstum und die umfangreichen Anleiheemissionen erweisen sich weiterhin als Konjunkturstütze. Wir fokussieren uns weiterhin auf die Unternehmen, die ein nachhaltiges Gewinnwachstum haben, insbesondere in den Segmenten Technologie, Internet sowie Konsumgüter, die sich durch ein konsistentes Gewinnwachstum auszeichnen. Dank der erfolgreichen Aktienselektion hat unser chinesisches Portfolio sich stark überdurchschnittlich entwickelt. Daher ist die Gewichtung Chinas weiter gestiegen. Wir haben die steigende Übergewichtung validiert und behalten China als am

stärksten übergewichtete Position bei.

Dagegen wurde das Engagement in Hongkong verringert, da die lokale Wirtschaft bereits unter den Protesten litt und von der Pandemie noch stärker beeinträchtigt wird. Auch die Gewichtung in den südostasiatischen Ländern führen wir angesichts der steigenden Neuinfektionszahlen, des Mangels an fiskal- und geldpolitischem Spielraum sowie zunehmenden politischen Unsicherheit zurück.

Weiterhin bleibt die Aktienselektion der Kern unseres Investment Prozesses, wobei wir den Fokus auf Unternehmen mit nachhaltigem Wachstum und hoher Qualität 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 Stimmungsschwünge drohen oder die Unsicherheit der Konjunkturerholung steigt. Diese Strategie hat sich im Berichtszeitraum weiter ausgezahlt. Trotz dem Markteinbruch nach dem Ausbruch der Corona-Pandemie im März 2020, haben wir unsere Kernpositionen nicht geändert. Die übergewichteten Aktien wie Tencent, Alibaba, Kweichow Moutai konnten im Berichtszeitraum die Benchmark deutlich outperformen, da sie trotz Corona-Pandemie weiterhin solides Gewinnwachstum erzielen konnten.

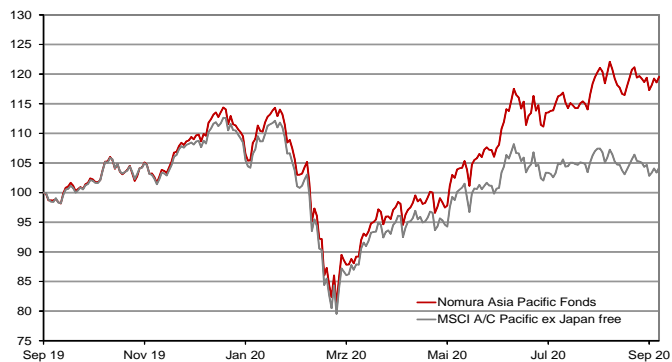
Risiken

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

Nomura Asia Pacific Fonds – vs. Benchmark – 30.09.2019 = 100



Ausblick

Wir schätzen die asiatisch-pazifischen Aktienmärkte weiterhin konstruktiv ein, obwohl wir mit stärkerer Volatilität kurzfristig an den Märkten angesichts verschiedener Unsicherheitsfaktoren rechnen: Die wieder steigenden Infektionszahlen auf der einen und Meldungen zu Impfstoffen auf der anderen Seite, die Geschwindigkeit und Nachhaltigkeit der globalen Konjunkturerholung, die starken Zugewinne an den Märkten und die Turbulenzen im Zuge des Handelskonflikts. Insgesamt fallen die Risiken unseres Erachtens aber weiterhin recht ausgewogen aus. Auf der anderen Seite sehen wir weiterhin viele positive Faktoren für asiatisch-pazifische Aktien: Die Wirtschaft in Asien, angeführt von China, ist widerstandsfähiger und erholt sich schneller als in den Industrieländern. Für 2021 wird ein robustes Gewinnwachstum der Unternehmensgewinne in der Asien Pazifik Region erwartet. Geldpolitische Unterstützung dürfte erhalten bleiben, da die US-Zentralbank bis mindestens Ende 2023 Zinsen nahe Null in Aussicht stellte. Zudem signalisiert eine Rückkehr zur USD-Schwäche eine erneute Outperformance der asiatisch-pazifischen Aktien. Darüber hinaus sind asiatisch-pazifische Aktien mit einem Kurs-Buch-Verhältnis von 1,6 deutlich günstiger bewertet als US-Aktien, deren Kurs-Buch-Verhältnis bei 3,6 liegt.

Sonstige wesentliche Ereignisse

Das Portfoliomanagement ist an die Nomura Asset Management Singapore Limited (Standort Singapur) ausgelagert.

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2020

Vermögensübersicht

Aufteilung des Fondsvermögens nach Assetklassen

Assetklasse	Betrag	Anteil in %
I. Vermögensgegenstände	41.426.714,86	100,34
1. Aktien	40.804.263,52	98,83
2. Bankguthaben	571.644,16	1,39
Bankguthaben in EUR	571.644,16	1,39
3. Sonstige Vermögensgegenstände	50.807,18	0,12
II. Verbindlichkeiten	-140.482,88	-0,34
Sonstige Verbindlichkeiten	-140.482,88	-0,34
III. Fondsvermögen	41.286.231,98	100,00

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

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2020

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
im Berichtszeitraum								
Börsengehandelte Wertpapiere							40.804.263,52	98,83
Aktien							40.804.263,52	98,83
Australien							3.935.360,98	9,53
Banken							172.775,13	0,42
AU000000NAB4	National Australia Bank	Stück	15.925	2.022	48.932	17,7500 AUD	172.775,13	0,42
Finanzdienstleister							397.068,43	0,96
AU000000MQG1	Macquarie Group	Stück	5.433	5.433	0	119,5700 AUD	397.068,43	0,96
Gesundheit / Pharma							743.791,45	1,80
AU000000CSL8	CSL	Stück	4.240	0	468	287,0000 AUD	743.791,45	1,80
Handel							278.249,00	0,67
AU000000WOW2	Woolworths	Stück	12.496	0	14.075	36,4300 AUD	278.249,00	0,67
Immobilien							514.256,06	1,25
AU000000SGP0	Stockland	Stück	222.579	31.189	21.207	3,7800 AUD	514.256,06	1,25
Reise & Freizeit							334.257,87	0,81
AU000000ALL7	Aristocrat Leisure	Stück	18.247	18.247	0	29,9700 AUD	334.257,87	0,81
Rohstoffe							1.494.963,04	3,62
AU000000BHP4	BHP Group	Stück	33.624	0	3.724	35,6000 AUD	731.649,03	1,77
AU000000NCM7	Newcrest Mining	Stück	8.059	8.059	0	31,2400 AUD	153.884,76	0,37

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs		Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
				im Berichtszeitraum					
AU000000RIO1	Rio Tinto	Stück	10.571	0	1.170	94,3200	AUD	609.429,25	1,48
	China							6.719.090,84	16,27
	<i>Industrie</i>							<i>2.217.460,86</i>	<i>5,37</i>
CNE100000TP3	Luxshare Precision Inds Co.	Stück	175.756	175.756	0	56,9261	CNH	1.257.247,00	3,04
CNE000000VQ8	Wuliangye Group Co.	Stück	34.700	34.700	0	220,2114	CNH	960.213,86	2,33
	<i>Nahrungsmittel</i>							<i>1.462.414,46</i>	<i>3,54</i>
CNE0000018R8	Kweichow Moutai Co.	Stück	7.000	7.000	0	1.662,5459	CNH	1.462.414,46	3,54
	<i>Reise & Freizeit</i>							<i>1.692.054,43</i>	<i>4,10</i>
CNE100000G29	China Int. Travel Serv.	Stück	60.615	77.415	16.800	222,1444	CNH	1.692.054,43	4,10
	<i>Versicherungen</i>							<i>1.347.161,09</i>	<i>3,26</i>
CNE1000003X6	Ping An Insurance(Grp) Co.China	Stück	154.000	0	47.000	79,5000	HKD	1.347.161,09	3,26
	Hongkong							2.360.089,12	5,72
	<i>Finanzdienstleister</i>							<i>744.460,83</i>	<i>1,80</i>
HK0388045442	Hongkong Exch. + Clear.	Stück	18.700	11.800	600	361,8000	HKD	744.460,83	1,80
	<i>Privater Konsum & Haushalt</i>							<i>424.823,94</i>	<i>1,03</i>
HK0669013440	Techtronic Industries Co.	Stück	38.000	38.000	0	101,6000	HKD	424.823,94	1,03
	<i>Reise & Freizeit</i>							<i>337.263,42</i>	<i>0,82</i>
HK0027032686	Galaxy Entertainment Group	Stück	59.000	74.000	15.000	51,9500	HKD	337.263,42	0,82
	<i>Versicherungen</i>							<i>853.540,93</i>	<i>2,07</i>
HK0000069689	AIA Group	Stück	102.200	0	95.000	75,9000	HKD	853.540,93	2,07

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs		Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
im Berichtszeitraum									
	Indonesien							270.844,79	0,66
	<i>Banken</i>							143.039,98	0,35
ID1000109507	Bank Central Asia	Stück	92.100	175.000	82.900	27.100,0000	IDR	143.039,98	0,35
	<i>Rohstoffe</i>							25.378,65	0,06
ID1000134406	Merdeka Copper Gold	Stück	274.200	274.200	0	1.615,0000	IDR	25.378,65	0,06
	<i>Telekommunikation</i>							102.426,16	0,25
ID1000128804	Sarana Menara Nusantara	Stück	1.726.800	1.726.800	0	1.035,0000	IDR	102.426,16	0,25
	Irland							495.119,97	1,20
	<i>Bau & Materialien</i>							495.119,97	1,20
AU000000JHX1	James Hardie Industries	Stück	24.443	24.443	0	33,1400	AUD	495.119,97	1,20
	Jersey							191.881,51	0,46
	<i>Industrie</i>							191.881,51	0,46
AU000000AMC4	AMCOR	Stück	20.478	22.745	2.267	15,3300	AUD	191.881,51	0,46
	Kaimaninseln							15.608.535,77	37,81
	<i>Gesundheit / Pharma</i>							756.824,93	1,84
KYG711391022	Ping An Healthcare & Technol.	Stück	69.300	69.300	0	99,2500	HKD	756.824,93	1,84
	<i>Handel</i>							1.759.348,48	4,26
US6475811070	New Oriental Educat.&Techn.Grp	Stück	13.800	0	1.400	149,5000	USD	1.759.348,48	4,26

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs		Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
im Berichtszeitraum									
Industrie								1.570.067,25	3,80
KYG211921021	China Meidong Auto Hldgs	Stück	392.000	392.000	0	29,7000	HKD	1.281.073,94	3,10
US81141R1005	Sea	Stück	2.200	2.200	0	154,0400	USD	288.993,31	0,70
Privater Konsum & Haushalt								907.526,41	2,20
KYG8087W1015	Shenzhou Intl Group	Stück	63.200	0	45.800	130,5000	HKD	907.526,41	2,20
Reise & Freizeit								210.851,44	0,51
KYG014081064	AirTAC International Group	Stück	11.000	11.000	0	651,0000	TWD	210.851,44	0,51
Technologie								10.403.917,26	25,20
US01609W1027	Alibaba Group Holding	Stück	16.700	2.400	3.900	293,9800	USD	4.186.642,22	10,14
US47215P1066	JD.com (Sp.ADRs)	Stück	26.600	26.600	0	77,6100	USD	1.760.479,26	4,27
KYG596691041	Meituan Dianping	Stück	31.700	31.700	0	241,8000	HKD	843.426,50	2,04
KYG875721634	Tencent Holdings	Stück	64.200	0	28.500	511,5000	HKD	3.613.369,28	8,75
Malaysia								162.100,78	0,39
Banken								68.555,39	0,17
MYL1066OO009	RHB Capital	Stück	73.100	0	325.700	4,5700	MYR	68.555,39	0,17
Industrie								47.002,74	0,11
MYL3069OO001	Mega First	Stück	31.900	31.900	0	7,1800	MYR	47.002,74	0,11
Telekommunikation								46.542,65	0,11
MYL5031OO009	TIME dotCom	Stück	18.900	18.900	0	12,0000	MYR	46.542,65	0,11
Neuseeland								551.297,33	1,34

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs		Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
				im Berichtszeitraum					
	<i>Nahrungsmittel</i>							120.228,60	0,29
NZATME0002S8	a2 Milk Co.	Stück	14.000	14.000	0	14,0500	AUD	120.228,60	0,29
	<i>Technologie</i>							431.068,73	1,05
NZXROE0001S2	Xero	Stück	7.000	7.000	0	100,7500	AUD	431.068,73	1,05
	<i>Philippinen</i>							119.720,10	0,29
	<i>Handel</i>							42.664,83	0,10
PHY716171079	Puregold Price Club	Stück	49.500	49.500	0	49,0000	PHP	42.664,83	0,10
	<i>Immobilien</i>							77.055,27	0,19
PHY8076N1120	SM Prime Holdings	Stück	149.000	0	16.500	29,4000	PHP	77.055,27	0,19
	<i>Singapur</i>							999.262,84	2,42
	<i>Banken</i>							379.356,55	0,92
SG1L01001701	DBS Group Holdings	Stück	30.500	24.700	31.500	19,9100	SGD	379.356,55	0,92
	<i>Immobilien</i>							225.816,02	0,55
SG1R89002252	City Developments	Stück	47.500	33.200	5.200	7,6100	SGD	225.816,02	0,55
	<i>Industrie</i>							289.639,23	0,70
SG1F60858221	Singapore Techn.Engineer.	Stück	134.000	33.100	109.400	3,4600	SGD	289.639,23	0,70
	<i>Nahrungsmittel</i>							104.451,04	0,25
SG1T56930848	Wilmar International	Stück	38.000	38.000	0	4,4000	SGD	104.451,04	0,25
	<i>Südkorea</i>							5.340.209,79	12,93

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs		Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
im Berichtszeitraum									
Chemie								1.147.574,05	2,78
KR7213420003	Duk San Neolux Co.	Stück	17.676	17.676	0	31.650,0000	KRW	407.933,20	0,99
KR7051910008	LG Chem	Stück	1.551	741	88	654.000,0000	KRW	739.640,85	1,79
Industrie								772.802,74	1,87
KR7012510004	Douzone Bizon Co.	Stück	2.576	2.576	0	104.500,0000	KRW	196.287,88	0,47
KR7060250008	NHN KCP	Stück	7.099	8.302	1.203	68.500,0000	KRW	354.583,96	0,86
KR7001820000	Sam Hwa Capacitor Co.	Stück	5.554	1.300	470	54.800,0000	KRW	221.930,90	0,54
Privater Konsum & Haushalt								2.156.374,12	5,22
KR7005931001	Samsung Electronics Co.	Stück	19.150	3.994	3.898	50.500,0000	KRW	705.166,22	1,71
KR7005930003	Samsung Electronics Co.	Stück	34.196	0	10.651	58.200,0000	KRW	1.451.207,90	3,51
Rohstoffe								228.686,92	0,55
KR7010130003	Korea Zinc Co.	Stück	833	0	481	376.500,0000	KRW	228.686,92	0,55
Technologie								1.034.771,96	2,51
KR7035420009	Naver	Stück	1.466	253	161	296.500,0000	KRW	316.949,46	0,77
KR7207940008	Samsung Biologics	Stück	268	268	0	690.000,0000	KRW	134.838,91	0,33
KR7000660001	SK Hynix	Stück	9.518	1.074	7.300	84.000,0000	KRW	582.983,59	1,41
Taiwan								3.899.253,08	9,44

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs		Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
im Berichtszeitraum									
Handel								315.087,70	0,76
TW0005904007	POYA International Co.	Stück	19.351	0	2.000	553,0000	TWD	315.087,70	0,76
Industrie								477.485,33	1,16
TW0002360005	Chroma Ate	Stück	44.000	44.000	0	153,0000	TWD	198.219,79	0,48
TW0006488000	GlobalWafers Co.	Stück	21.000	0	2.000	384,0000	TWD	237.439,75	0,58
TW0001536001	Hota Industrial Manuf. Co.	Stück	15.000	16.000	1.000	94,7000	TWD	41.825,79	0,10
Technologie								2.944.382,44	7,13
TW0002454006	MediaTek	Stück	7.000	7.000	0	607,0000	TWD	125.109,31	0,30
TW0002330008	Taiwan Semiconduct.Manufact.Co	Stück	207.000	0	22.000	433,0000	TWD	2.639.132,21	6,39
TW0006271000	Tong Hsing Electronic Inds	Stück	46.000	21.000	2.000	133,0000	TWD	180.140,92	0,44
Telekommunikation								162.297,61	0,39
TW0006561004	Chief Telecom	Stück	16.000	16.000	0	344,5000	TWD	162.297,61	0,39
Thailand								151.496,62	0,37
Energie								33.241,52	0,08
TH0646010Z18	PTT	Stück	38.600	0	100.300	32,0000	THB	33.241,52	0,08
Gesundheit / Pharma								27.756,35	0,07
TH0808010Y15	Bangkok Chain Hospital	Stück	74.200	74.200	0	13,9000	THB	27.756,35	0,07
Industrie								90.498,75	0,22
TH0765010R16	Airports of Thailand (NVDRs)	Stück	36.000	0	49.100	56,5000	THB	54.738,71	0,13
TH3871010Z19	WHA	Stück	471.200	0	565.900	2,8200	THB	35.760,04	0,09
Summe Wertpapiervermögen								40.804.263,52	98,83

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2020

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2020	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben							571.644,16	1,39
EUR-Guthaben bei:							571.644,16	1,39
The Bank of New York Mellon SA/NV (Verwahrstelle)		EUR	571.644,16				571.644,16	1,39
Sonstige Vermögensgegenstände							50.807,18	0,12
Dividendenansprüche		EUR	49.116,54				49.116,54	0,12
Forderungen aus Anteilsceingeschäften *		EUR	171,64				171,64	0,00
Forderungen Quellensteuer		EUR	1.519,00				1.519,00	0,00
Verbindlichkeiten							-140.482,88	-0,34
Sonstige Verbindlichkeiten							-140.482,88	-0,34
Prüfungskosten		EUR	-23.500,00				-23.500,00	-0,06
übrige Spesen		EUR	-17.000,00				-17.000,00	-0,04
Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften *		EUR	-17.069,00				-17.069,00	-0,04
Veröffentlichungskosten		EUR	-26.480,00				-26.480,00	-0,07
Verwahrstellenvergütung		EUR	-5.872,82				-5.872,82	-0,01
Verwaltungsvergütung		EUR	-50.561,06				-50.561,06	-0,12
Fondsvermögen						EUR	41.286.231,98	100,00 **
Anteilwert						EUR	172,05	
Umlaufende Anteile						Stück	239.973,000	

* 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 30.09.2020

Gattungsbezeichnung		Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
			im Berichtszeitraum	
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:				
Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)				
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
ID1000122807	Astra International	Stück	431.400	431.400
PHY0488F1004	Ayala Land	Stück	0	143.700
TH0001010R16	Bangkok Bank	Stück	0	49.600
ID1000142805	Bank Tabungan Pens. Nas.Syar.	Stück	0	966.600
BMG1368B1028	Brill. China Autom. Hldgs	Stück	0	496.000
KYG1674K1013	Budweiser Brew. Co. Apac	Stück	0	42.400
MYL1818OO003	Bursa Malaysia	Stück	18.700	18.700
SG1J27887962	Capitaland	Stück	0	96.500
TH6066010013	Carabao Group	Stück	18.300	18.300
KYG2119Z1090	China Aoyuan Property Grp	Stück	0	1.298.000
TW0002823002	China Life Insurance Co.	Stück	0	686.927
TW0001723005	China Steel Chemical	Stück	0	23.000
KYG2140A1076	CIFI Holdings Group Co.	Stück	0	738.000
ID1000115306	Ciputra Development	Stück	209.600	1.592.700
AU000000CBA7	Commonwealth Bank of Australia	Stück	8.424	8.424
TH0737010Y16	CP All (Foreign)	Stück	0	109.300

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2020

Gattungsbezeichnung		Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
			im Berichtszeitraum	
KR7005830005	DB Insurance	Stück	0	2.230
TW0006462005	Egis Technology	Stück	0	22.000
AU000000FLT9	Flight Centre Travel Group	Stück	15.735	15.735
PHY290451046	GT Capital Holdings	Stück	3.590	6.160
HK0012000102	Henderson Land Devmt Co.	Stück	0	42.000
US44332N1063	Huazhu Group	Stück	0	12.300
KR7012330007	HYUNDAI MOBIS	Stück	0	1.674
CNE1000003G1	Industr. & Commerc. Bk of China H	Stück	0	791.000
MYL1961OO001	IOI Corporation	Stück	0	151.500
SG1U68934629	Keppel	Stück	0	90.000
TW0002059003	King Slide Works Co.	Stück	0	23.000
KR7009540006	Hyundai Heavy Inds	Stück	0	3.699
TW0003008009	Largan Precision Co.	Stück	1.000	1.000
HK0823032773	The Link REIT	Stück	0	75.500
US5854641009	Melco Resorts & Entmt (Sp.ADRs)	Stück	0	18.100
PHY6028G1361	Metropolitan Bank & Trust Co.	Stück	13.152	114.322
MYL3816OO005	MISC	Stück	0	173.300
TW0002408002	Nanya Technology	Stück	0	66.000
PG0008579883	Oil Search	Stück	0	29.782
KR7079440004	Orange Life Insurance	Stück	0	6.529
KR7047050000	Posco International	Stück	0	14.747
ID1000095003	Bank Mandiri Taspen	Stück	0	317.300
ID1000108103	Jasa Marga	Stück	432.000	432.000

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2020

Gattungsbezeichnung		Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
			im Berichtszeitraum	
ID1000129000	PT Telekomunikasi Ind.	Stück	0	753.100
AU000000QBE9	QBE Insurance Group	Stück	0	71.052
ID1000106800	Semen Gresik	Stück	0	317.600
KR7055550008	Shinhan Financial Group Co.	Stück	0	5.244
AU000000SYD9	Sydney Airport	Stück	0	62.131
AU000000TLS2	Telstra	Stück	0	197.359
ID1000095706	Unilever Indonesia	Stück	202.900	202.900
TW0002492006	Walsin Technology	Stück	28.000	28.000
AU000000WBC1	Westpac Banking	Stück	0	49.926
KYG9593A1040	Wharf Real Estate	Stück	0	73.000
SG1T57930854	Yanlord Land Group	Stück	0	102.100

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2020

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	
		im Berichtszeitraum		
				Volumen in 1.000
Umsätze in Derivaten				
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte. Bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)				
Terminkontrakte				
Devisenterminkontrakte (Verkauf)				
HKD - EUR	EUR			112
Devisenterminkontrakte (Kauf)				
HKD - EUR	EUR			64

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker eng verbundener Unternehmen und Personen abgewickelt wurden, beträgt 1,09 Prozent. Dies entspricht einem Volumen von 391.199,82 EUR von insgesamt 35.749.782,51 EUR Transaktionen.

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2020

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum 01.10.2019 bis 30.09.2020

	Gesamtwert in EUR	je Anteil in EUR
I. Erträge		
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	698.887,63	2,91
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	0,01	0,00
3. Abzug ausländischer Quellensteuer	-63.546,33	-0,26
Summe der Erträge	635.341,31	2,65
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-3.907,74	-0,02
2. Verwaltungsvergütung	-548.763,00	-2,29
3. Verwahrstellenvergütung	-30.721,16	-0,13
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-25.272,15	-0,10
5. Sonstige Aufwendungen	-68.593,66	-0,28
Summe der Aufwendungen	-677.257,71	-2,82
III. Ordentlicher Nettoertrag	-41.916,40	-0,17
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	3.342.784,70	13,93
2. Realisierte Verluste	-3.160.228,16	-13,17
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	182.556,54	0,76
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	140.640,14	0,59
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	7.949.399,88	33,12
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-813.761,41	-3,39
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	7.135.638,47	29,73
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	7.276.278,61	30,32

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2020

Entwicklungsrechnung

	in EUR	in EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		40.007.976,90
1. Ausschüttung für das Vorjahr / Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		-6.056.637,83
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	2.026.560,59	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-8.083.198,42	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		58.614,30
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		7.276.278,61
davon nicht realisierte Gewinne	7.949.399,88	
davon nicht realisierte Verluste	-813.761,41	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		41.286.231,98

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2020

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

	Gesamtwert in EUR	je Anteil in EUR
Berechnung der Wiederanlage		
I. Für die Wiederanlage verfügbar	140.640,14	0,59
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	140.640,14	0,59
2. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	0,00	0,00
II. Wiederanlage	140.640,14	0,59

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen in EUR	Anteilswert in EUR
30.9.2018	38.234.926	135,27
30.9.2019	40.007.977	143,93
30.9.2020	41.286.232	172,05

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2020

Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds

Mindestanlagesumme	n/a
Fondsaufgabe	01.10.1993
Ausgabeaufschlag	5%
Rücknahmeaufschlag	wird nicht erhoben
Verwaltungsvergütung p.a.	1,50 % p.a.
Stückelung	Globalkunde
Ertragsverwendung	thesaurierend
Währung	EUR
ISIN	DE0008484072

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2020

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
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,83
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2020

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 %	01.10.2019 bis 30.09.2020
Potenzieller Risikobetrag für das Marktrisiko gem. §10 Abs. 1 Satz 1 i.V.m. §37 Abs. 4 Satz 2 DerivateV		
Kleinster potenzieller Risikobetrag	7,76 %	(16.12.2019)
Größter potenzieller Risikobetrag	17,97 %	(14.04.2020)
Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	13,29 %	
Risikomodell (§10 DerivateV)	Historische Simulation	
Parameter (§11 DerivateV)	Haltdauer 10 Tage, Konfidenzniveau 99 %	

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

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	172,05
Umlaufende Anteile	Stück	239.973,000

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2020

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
Aktien						
	Europa	30.09.2020	1,66 %			
	Asien	30.09.2020	48,49 %			
	Australien	30.09.2020	10,87 %			
	Nordamerika	29.09.2020	37,81 %			
Übriges Vermögen						
		30.09.2020				1,17 %
			98,83 %			1,17 %

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

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2020

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	30.09.2020		
Australische Dollar	(AUD)	1,636050	=	1 EUR
Bath (Thailand)	(THB)	37,158350	=	1 EUR
Hong Kong Dollar	(HKD)	9,088000	=	1 EUR
Indonesische Rupien	(IDR)	17.449,038000	=	1 EUR
Malaysische Ringgit	(MYR)	4,872950	=	1 EUR
Neue Taiwan Dollar	(TWD)	33,962300	=	1 EUR
Offshore Renminbi	(CNH)	7,957950	=	1 EUR
Philippinische Pesos	(PHP)	56,850100	=	1 EUR
Singapur Dollar	(SGD)	1,600750	=	1 EUR
Südkoreanische Won	(KRW)	1.371,414250	=	1 EUR
US-Dollar	(USD)	1,172650	=	1 EUR

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2020

Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure (OCF))

1,83%

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 53.593,66 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 58.952,33 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 30.09.2020

Angaben zur Mitarbeitervergütung (in TEUR)

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	4.163 TEUR
davon feste Vergütung	3.366 TEUR
davon variable Vergütung	797 TEUR
Zahl der Mitarbeiter der KVG (inkl. Geschäftsführer) zum 31. März 2020 (Anzahl)	37

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Führungskräfte und andere Risikoträger	1.420 TEUR
davon Geschäftsleiter	952 TEUR
davon andere Risikoträger	0 TEUR
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	241 TEUR
davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe	227 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.

Angaben zur Mitarbeitervergütung im Auslagerungsfall

Die KVG zahlt keine direkten Vergütungen aus dem Fonds an Mitarbeiter des Auslagerungsunternehmens.

Das Auslagerungsunternehmen Nomura Asset Management Singapore Limited hat keine Informationen veröffentlicht.

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2020

Angaben nach § 134c Abs. 4 AktG i. V. m. § 101 Abs. 2 Nr. 5 KAGB

Nr.	Anforderung	Verweis
zu 1.	Angaben zu den mittel- bis langfristigen Risiken:	Die Beschreibung der wesentlichen mittel- bis langfristigen Risiken können dem Tätigkeitsbericht und dem Verkaufsprospekt unter dem Abschnitt „Risikohinweise“ entnommen werden.
zu 2.	Angaben über die Zusammensetzung des Portfolios:	Die Zusammensetzung des Portfolios kann aus der Vermögensaufstellung entnommen werden.
zu 2.	Angaben über Portfolioumsätze:	Die Portfolioumsätze finden sich in der Vermögensaufstellung. Sofern diese nicht in der Vermögensaufstellung erscheinen finden sich weitere Umsätze in der Darstellung der während des Geschäftsjahres abgeschlossenen Geschäfte.
zu 2.	Angaben über Portfolioumsatzkosten:	Die Transaktionskosten finden sich im Anhang dieses Jahresberichtes. Die Portfolioumschlagsrate für das Geschäftsjahr betrug in Prozent: 38,79.
zu 3.	Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung:	Die Berücksichtigung der mittel- bis langfristigen Entwicklung der Gesellschaft bei der Anlageentscheidung wird im Tätigkeitsbericht erläutert.
zu 4.	Einsatz von Stimmrechtsberatern:	Die Erklärung der Nomura Asset Management Europe KVG mbH zu dem Einsatz von Stimmrechtsberatern finden Sie auf der aktuellen Homepage der Gesellschaft im Menü "Über uns" und dem Untermenü "Unsere Grundsätze" in den Dokumenten „Mitwirkungspolitik“ sowie „Stimmrechtsausübung“.
zu 5.	Handhabung der Wertpapierleihe und zum Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften, insbesondere durch Ausnutzung von Aktionärsrechten:	Der Abschluss von Wertpapierleihegeschäften ist für das Sondervermögen nicht vorgesehen und es wurden im Berichtszeitraum keine Wertpapierleihegeschäfte abgeschlossen. Weitere Informationen zu dem Umgang mit Interessenkonflikten im Rahmen der Mitwirkung in den Gesellschaften insbesondere durch Ausübung von Aktionärsrechten sind auf der Homepage der Gesellschaft (siehe vorhergehender Punkt) in den Dokumenten „Umgang mit Interessenkonflikten und Zuwendungen“ sowie „Mitwirkungspolitik“ veröffentlicht.

Frankfurt am Main, den 13. Januar 2021

Nomura Asset Management Europe KVG mbH

Magnus Fielko

Gerhard Engler

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 2019 bis zum 30. September 2020, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2020, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2019 bis zum 30. September 2020 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 09/2020" 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.

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2020

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.

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2020

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 zugrundeliegenden 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.

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, 13. Januar 2021

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

www.nomura-asset.eu