

Jahresbericht 09/2021

Nomura Asia Pacific Fonds

Investmentfonds deutschen Rechts

zum 30. September 2021

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

hiermit überreichen wir Ihnen den Jahresbericht für unseren Publikumsfonds

Nomura Asia Pacific Fonds

per 30. September 2021

Die Entwicklung des Fonds entnehmen Sie bitte den folgenden Seiten.

Mit den besten Grüßen aus Frankfurt

Nomura Asset Management Europe KVG mbH

Die Geschäftsleitung

Magnus Fielko

Gerhard Engler

Inhaltsverzeichnis

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

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:

EUR 9,963 Mio.

Eigenmittel:

EUR 8,890 Mio.

(Stand: 31.03.2021)

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,
Präsident 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 (Sprecher)
Gerhard Engler

Wirtschaftsprüfer:

Ernst & Young GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Mergenthalerallee 3-5
65760 Eschborn

Zuständige Aufsichtsbehörde:

Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht
Graurheindorfer Straße 108
53117 Bonn

Anlageausschuss des Fonds:

Frank Appel (Vorsitzender)
Magnus Fielko (stellv. Vorsitzender)
Min Feng

Verwahrstelle des Fonds:

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:

3.543.000.000

(Stand: 31.12.2020)

Ergänzende Angaben für den Vertrieb in Österreich:

Steuerliche Vertretung in Österreich

Ernst & Young Steuerberatungs- und
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.
Wagramer Straße 19
A-1220 Wien

Zahlstelle/Vertriebsstelle in Österreich

UniCredit Bank Austria AG
Schottengasse 6-8
A-1010 Wien

Entwicklung Anteilwert, Anteilumsatz und Fondsvermögen

Wertentwicklung Fonds

Fonds in Euro	30.09.2020	30.09.2021	Wertentwicklung in % 01.10.2020 bis 30.09.2021
Nomura Asia Pacific Fonds	172,05	179,22	4,17

Wertentwicklung Kapitalmärkte

Index in Euro	30.09.2020	30.09.2021	Wertentwicklung in % 01.10.2020 bis 30.09.2021
MSCI AC Pacific ex Japan	463,49	518,41	11,85

Anteilabsatz 01.10.2020 - 30.09.2021

Fonds	Antellumlauf in Stück	Fondsvolumen in TEUR	Nettomittelaufkommen in TEUR
Nomura Asia Pacific Fonds	257.978	46.236	3.227

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2021

Tätigkeitsbericht

Rückblick

Im Berichtszeitraum haben sich die asiatischen Aktienmärkte positiv entwickelt und der MSCI AC Pacific ex Japan Index stieg um 11,85% in EUR. Den stärksten Anstieg erreichten die asiatischen Märkte im vierten Quartal 2020, getrieben durch die gute Konjunkturerholung in Asien angeführt von China, die Hoffnung auf eine globale wirtschaftliche Normalisierung nach Meldungen über erfolgreiche Tests der Impfstoffe sowie den Sieg von Joe Biden bei der US-Wahl. Anfang des Jahres 2021 konnten die Märkte ihre Kursrally fortsetzen angesichts der soliden Konjunkturzahlen in China, der Hoffnung auf Impfprogramme und der Erwartung eines umfangreichen Stimulierungspakets in den USA.

Seit Ende Februar litten die asiatischen Märkte aber unter Rücksetzern aufgrund der steigenden Sorgen um Inflation sowie der Befürchtung, dass die US-Fed gezwungen sein könnte, die Zinsen früher anzuheben als bislang erwartet. Dies hatte einen Anstieg der Treasury-Renditen und eine steigende Volatilität am globalen Aktienmarkt zur Folge. Hinzu sorgten die Straffung der Geldpolitik sowie die Antitrust-Regulierung

des Internet- und Bildungssektors in China für zunehmende Risikoaversion der Anleger und Panikverkäufen chinesischer Internet- und Bildungsaktien. Zudem breitete sich die ansteckendere Delta-Variante des COVID-19-Virus in mehreren asiatischen Ländern aus, und die Impfungen schreiten in Asien langsamer voran als in den westlichen Ländern.

Der Nomura Asia Pacific Fonds verbuchte im Berichtszeitraum einen Gewinn von 4,17 %* in EUR. Damit blieb der Fonds hinter der Benchmark von MSCI AC Pacific ex Japan Index zurück.

Anlagepolitik

Das Anlageziel des Fonds besteht darin, langfristiges Kapitalwachstum durch Anlagen in ein Portfolio von Wertpapieren aus der Region Asien-Pazifik (ohne Japan) zu erwirtschaften. Das Portfolio wird aktiv auf Basis quantitativer und qualitativer Methoden verwaltet.

Im Berichtszeitraum haben wir die Gewichtung Chinas reduziert. Die regulatorischen Maßnahmen im Internet- und Bildungssektor in China haben Marktvolatilität und zunehmende Sorgen nach sich gezogen. Die Makrodaten haben sich ebenfalls abgeschwächt, und die Regierung wird keine übermäßig starken Stimuli verabschieden. Wir haben die Aktien, die unter starkem Regulierungsdruck sind, z.B. Meituan und New Oriental Education verkauft. Und wir haben das Engagement in China in die Sektoren umgeschichtet, die Unterstützung seitens der Regierung genießen, darunter Halbleiter und erneuerbare Energie.

Zudem wurde die Gewichtung in Südkorea leicht reduziert aufgrund der negativen Auswirkungen der Speicherchippreise auf große Technologieunternehmen und der schleppenden

Binnenwirtschaft. Hingegen wurde die Gewichtung in Australien erhöht, da der Bergbausektor von der Erholung des globalen Wachstums profitiert und die Dividendenrenditen attraktiv sind.

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

Risiken

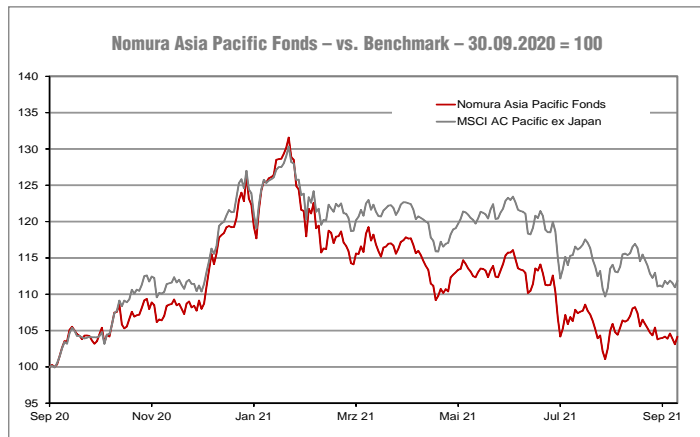
Das Sondervermögen wies im Berichtszeitraum ein relativ zur Benchmark MSCI AC Pacific ex JP Index in EUR vergleichbares Marktpreisrisiko auf, das als hoch zu klassifizieren ist. Fremdwährungsrisiken im Fonds wurden im Berichtszeitraum nicht gesondert abgesichert. Das Liquiditätsrisiko wurde konsequent kontrolliert und ein Adressausfall wurde nicht beobachtet und ist als gering einzuschätzen. Ca. 80% der Wertpapiere des Fonds können unter normalen Marktbedingungen innerhalb von 7 Handelstagen liquidiert werden. Die operationellen Risiken wurden als geringfügig eingeschätzt.

Veräußerungsergebnis

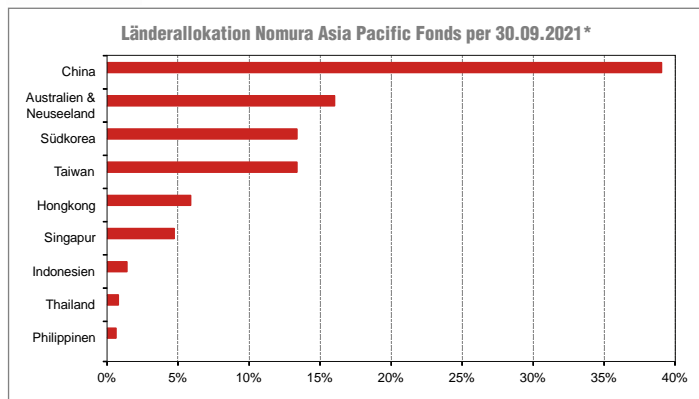
Die realisierten Gewinne resultieren im Wesentlichen aus Veräußerungen von Aktien, die in China und den Kaimaninseln emittiert wurden. Die realisierten Verluste resultieren im Wesentlichen aus Veräußerungen von Aktien, die auf den Kaimaninseln und in Südkorea emittiert wurden.

Ausblick

Der Inflationsdruck könnte angesichts der massiven Lieferkettenstörungen und Engpässe zwar durchaus stärker ausfallen als erwartet, dürfte sich unseres Erachtens aber im Laufe der Zeit normalisieren. Daher sind wir weiterhin der Ansicht, dass die Rendite 10-jähriger US-Treasuries die Marke von 2% bis Jahresende nicht überschreiten wird und die Zinsen auf absehbare Zeit weiter niedrig bleiben werden. Die Wiedereröffnung der Wirtschaft ist nach wie vor ein positiver Faktor



Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2021



und die Lockerung der COVID-Beschränkungen dürfte der asiatischen Region zusammen mit der steigenden Impfquote zugutekommen. Größter Einflussfaktor ist nach wie vor der chinesische Markt. Im Hinblick auf die Regulierung des Internetsektors scheint das Größte hinter uns zu liegen. Die Fiskal- und Geldpolitik dürfte in China ebenfalls sukzessiv gelockert werden.

Vor diesem Hintergrund hat sich unsere positive Einschätzung zu den asiatischen Märkten nicht wesentlich verändert. Schließlich sind asiatische Aktien deutlich günstiger bewertet als ihre Pendanten in den Industrieländern, insbesondere US-Titel. Per 30. September 2021 lag das Kurs-Buchwert-Verhältnis des MSCI AC Pacific ex JP Index bei 1,75** und damit deutlich unter dem entsprechenden Wert des S&P 500 Index von 4,31**.

* Quelle: Nomura Asset Management Europe

**Quelle: Bloomberg

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2021

Vermögensübersicht

Aufteilung des Fondsvermögens nach Assetklassen

Assetklasse	Betrag	Anteil in %
I. Vermögensgegenstände	46.464.217,26	100,49
1. Aktien	44.085.138,78	95,35
2. Bankguthaben	2.267.568,72	4,90
Bankguthaben in EUR	2.267.568,72	4,90
3. Sonstige Vermögensgegenstände	111.509,76	0,24
II. Verbindlichkeiten	-228.337,65	-0,49
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme	-15.269,22	-0,03
Sonstige Verbindlichkeiten	-213.068,43	-0,46
III. Fondsvermögen	46.235.879,61	100,00*

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

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2021

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
im Berichtszeitraum								
Börsengehandelte Wertpapiere							44.085.138,78	95,35
Aktien							44.085.138,78	95,35
Australien							5.817.636,43	12,58
Banken							279.817,73	0,61
AU000000NAB4	National Australia Bank *	Stück	16.132	207	0	27,8300 AUD	279.817,73	0,61
Finanzdienstleister							1.170.215,35	2,53
AU000000IFL2	loof Holdings	Stück	66.813	66.813	0	4,3100 AUD	179.478,34	0,39
AU000000MQG1	Macquarie Group *	Stück	8.734	3.301	0	182,0000 AUD	990.737,01	2,14
Gesundheit / Pharma							422.969,99	0,91
AU000000CSL8	CSL	Stück	2.313	0	1.927	293,4000 AUD	422.969,99	0,91
Handel							441.116,33	0,95
AU000000WOW2	Woolworths	Stück	17.986	5.490	0	39,3500 AUD	441.116,33	0,95
Immobilien							540.003,37	1,17
AU000000DXS1	DEXUS Stapled Secs (Units)	Stück	80.223	80.223	0	10,8000 AUD	540.003,37	1,17
Reise & Freizeit							1.136.125,57	2,46
AU000000ALL7	Aristocrat Leisure	Stück	24.895	6.648	0	46,9500 AUD	728.486,55	1,58
AU000000FLT9	Flight Centre Travel Group	Stück	30.477	30.477	0	21,4600 AUD	407.639,02	0,88

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
im Berichtszeitraum								
Rohstoffe							1.827.388,09	3,95
AU000000BHP4	BHP Group	Stück	44.948	11.324	0	37,6100 AUD	1.053.628,52	2,28
AU000000NCM7	Newcrest Mining	Stück	8.059	0	0	22,6400 AUD	113.718,57	0,24
AU000000RIO1	Rio Tinto	Stück	10.571	0	0	100,1800 AUD	660.041,00	1,43
Bermuda							262.246,39	0,57
Industrie							262.246,39	0,57
BMG677491539	Orient Overseas	Stück	17.500	17.500	0	135,2000 HKD	262.246,39	0,57
China							6.179.103,67	13,36
Chemie							1.033.023,65	2,23
CNE100001FR6	LONGi Green Energy Technol. Co.	Stück	93.800	93.800	0	82,3759 CNH	1.033.023,65	2,23
Industrie							1.264.299,34	2,74
CNE100003J15	Riyue Heavy Industry Co.	Stück	177.600	177.600	0	34,5563 CNH	820.498,58	1,78
CNE100002XM8	Will Semicond. Co. Shangh.	Stück	13.700	13.700	0	242,3039 CNH	443.800,76	0,96
Nahrungsmittel							879.654,97	1,90
CNE000001R88	Kweichow Moutai Co. A	Stück	3.600	0	3.400	1.827,6909 CNH	879.654,97	1,90
Reise & Freizeit							764.277,04	1,65
CNE100000G29	China Int. Travel Serv.	Stück	22.015	0	38.600	259,6719 CNH	764.277,04	1,65
Rohstoffe							887.142,06	1,92
CNE100000502	Zijin Mining Group Co.	Stück	832.000	832.000	0	9,6200 HKD	887.142,06	1,92

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
im Berichtszeitraum									
	Technologie						1.350.706,61	2,92	
CNE000001G38	NARI Technology Co.	Stück	281.700	281.700	0	35,8647 CNH	1.350.706,61	2,92	
	Hongkong						2.447.189,94	5,29	
	Banken						294.334,44	0,64	
HK2388011192	Bank of China (Hongkong)	Stück	113.000	113.000	0	23,5000 HKD	294.334,44	0,64	
	Finanzdienstleister						627.533,65	1,36	
HK0388045442	Hongkong Exch. + Clear.	Stück	11.800	7.200	14.100	479,8000 HKD	627.533,65	1,36	
	Privater Konsum & Haushalt						524.332,05	1,13	
HK0669013440	Techtronic Industries Co.	Stück	30.500	8.500	16.000	155,1000 HKD	524.332,05	1,13	
	Versicherungen						1.000.989,80	2,16	
HK0000069689	AIA Group	Stück	100.400	35.000	36.800	89,9500 HKD	1.000.989,80	2,16	
	Indonesien						638.074,09	1,38	
	Banken						351.767,84	0,76	
ID1000136708	Bank Artos Indonesia	Stück	172.943	172.943	0	15.100,0000 IDR	157.434,43	0,34	
ID1000109507	Bank Central Asia	Stück	92.100	0	0	35.000,0000 IDR	194.333,41	0,42	
	Rohstoffe						67.514,08	0,15	
ID1000134406	Merdeka Copper Gold	Stück	444.400	170.200	0	2.520,0000 IDR	67.514,08	0,15	
	Technologie						124.581,61	0,27	
ID1000162001	BUKALAPAK COM	Stück	2.402.900	2.402.900	0	860,0000 IDR	124.581,61	0,27	
	Telekommunikation						94.210,56	0,20	
ID1000129000	PT Telekomunikasi Ind.	Stück	423.500	423.500	0	3.690,0000 IDR	94.210,56	0,20	

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
				im Berichtszeitraum				
	Irland						765.838,52	1,66
	Bau & Materialien						765.838,52	1,66
AU000000JHX1	James Hardie Industries	Stück	24.443	0	0	50,2700 AUD	765.838,52	1,66
	Jersey						210.338,40	0,45
	Industrie						210.338,40	0,45
AU000000AMC4	AMCOR	Stück	20.478	0	0	16,4800 AUD	210.338,40	0,45
	Kalmaninseln						12.537.456,47	27,12
	Automobil						725.542,95	1,57
US62914V1061	Nio	Stück	23.600	23.600	0	35,6300 USD	725.542,95	1,57
	Finanzdienstleister						133.512,23	0,29
US36118L1061	Futu Holdings	Stück	1.700	1.700	0	91,0200 USD	133.512,23	0,29
	Handel						771.410,05	1,67
KYG9894K1085	Zhongsheng Group Holdings	Stück	111.000	111.000	0	62,7000 HKD	771.410,05	1,67
	Industrie						2.358.898,85	5,10
KYG211921021	China Meidong Auto	Stück	392.000	0	0	39,1000 HKD	1.698.860,02	3,67
US81141R1005	Sea	Stück	2.400	200	0	318,7300 USD	660.038,83	1,43
	Nahrungsmittel						136.310,71	0,30
KYG1674K1013	Budweiser Brew. Co. Apac	Stück	62.300	62.300	0	19,7400 HKD	136.310,71	0,30
	Privater Konsum & Haushalt						1.161.438,92	2,51
KYG8087W1015	Shenzhou Intl Group	Stück	63.200	0	0	165,8000 HKD	1.161.438,92	2,51

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
im Berichtszeitraum								
Technologie							7.250.342,76	15,68
US01609W1027	Alibaba Group Holding	Stück	3.600	0	13.100	148,0500 USD	459.881,79	0,99
US47215P1066	JD.com (Sp.ADRs)	Stück	28.600	2.000	0	72,2400 USD	1.782.703,31	3,86
KYG875721634	Tencent Holdings	Stück	71.600	12.700	5.300	461,4000 HKD	3.661.722,11	7,92
KYG970081173	WUXI Biologics (Cayman)	Stück	96.000	96.000	0	126,5000 HKD	1.346.035,55	2,91
Malaysia							113.429,03	0,25
Industrie							88.788,22	0,19
MYL5014OO005	Malaysia Airports Hldgs	Stück	28.500	28.500	0	6,9000 MYR	40.530,10	0,09
MYL3069OO001	Mega First *	Stück	63.800	63.800	31.900	3,6700 MYR	48.258,12	0,10
Technologie							24.640,81	0,06
MYQ0166OO007	Inari Amertron	Stück	32.400	32.400	0	3,6900 MYR	24.640,81	0,06
Neuseeland							606.438,34	1,31
Technologie							606.438,34	1,31
NZXROE0001S2	Xero	Stück	7.000	0	0	139,0000 AUD	606.438,34	1,31
Philippinen							284.032,04	0,61
Banken							55.283,12	0,12
PHY077751022	BDO Unibank	Stück	29.550	29.550	0	110,6000 PHP	55.283,12	0,12
Handel							65.496,07	0,14
PHY9584X1055	Wilcon Depot	Stück	140.800	140.800	0	27,5000 PHP	65.496,07	0,14
Immobilien							82.542,47	0,18
PHY8076N1120	SM Prime Holdings	Stück	149.000	0	0	32,7500 PHP	82.542,47	0,18

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
				im Berichtszeitraum				
	Nahrungsmittel						80.710,38	0,17
PHY6142T1052	Monde Nissin	Stück	253.800	253.800	0	18,8000 PHP	80.710,38	0,17
	Singapur						1.517.300,03	3,28
	Banken						926.934,25	2,00
SG1L01001701	DBS Group Holdings	Stück	48.100	17.600	0	30,3200 SGD	926.934,25	2,00
	Energie						201.336,64	0,44
SG1R50925390	SembCorp Industries (New)	Stück	173.100	173.100	0	1,8300 SGD	201.336,64	0,44
	Industrie						225.536,59	0,49
SG1I52882764	SATS	Stück	85.300	85.300	0	4,1600 SGD	225.536,59	0,49
	Nahrungsmittel						163.492,55	0,35
SG1T56930848	Wilmar International	Stück	61.100	23.100	0	4,2100 SGD	163.492,55	0,35
	Südkorea						6.175.223,68	13,36
	Automobil						380.183,03	0,82
KR7012330007	HYUNDAI MOBIS	Stück	2.062	2.824	762	253.000,0000 KRW	380.183,03	0,82
	Chemie						649.915,82	1,41
KR7213420003	Duk San Neolux Co.	Stück	14.269	0	3.407	62.500,0000 KRW	649.915,82	1,41
	Energie						875.803,58	1,90
KR7096770003	SK Innovation Co.	Stück	4.535	4.535	0	265.000,0000 KRW	875.803,58	1,90

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
im Berichtszeitraum								
Privater Konsum & Haushalt							3.232.631,15	6,99
KR7090430000	Amorepacific	Stück	1.938	2.702	764	178.500,0000 KRW	252.101,57	0,55
KR7036570000	Ncsoft	Stück	370	370	0	603.000,0000 KRW	162.593,28	0,35
KR7005931001	Samsung Electronics Co.	Stück	19.150	0	0	69.600,0000 KRW	971.318,29	2,10
KR7005930003	Samsung Electronics Co.	Stück	34.196	0	0	74.100,0000 KRW	1.846.618,01	3,99
Technologie							1.036.690,10	2,24
KR7035420009	Naver	Stück	1.639	876	703	388.000,0000 KRW	463.440,76	1,00
KR7000660001	SK Hynix	Stück	7.637	3.818	5.699	103.000,0000 KRW	573.249,34	1,24
Taiwan							6.172.420,46	13,35
Finanzdienstleister							177.472,48	0,38
TW0002885001	Yuanta Financial Hldg Co.	Stück	232.000	232.000	0	24,7000 TWD	177.472,48	0,38
Handel							291.660,07	0,63
TW0005904007	POYA International Co. *	Stück	19.931	580	0	472,5000 TWD	291.660,07	0,63
Industrie							590.914,23	1,28
TW0006488000	GlobalWafers Co.	Stück	24.000	3.000	0	795,0000 TWD	590.914,23	1,28
Privater Konsum & Haushalt							236.737,34	0,51
TW0009921007	Giant Manufacture Co.	Stück	24.000	24.000	0	318,5000 TWD	236.737,34	0,51
Technologie							4.875.636,34	10,55
TW0002454006	MediaTek	Stück	23.000	16.000	0	905,0000 TWD	644.647,78	1,39
TW0002330008	Taiwan Semiconduct.Manufact.Co	Stück	222.000	15.000	0	580,0000 TWD	3.987.741,94	8,63
TW0006271000	Tong Hsing Electronic Inds *	Stück	34.753	34.754	46.001	226,0000 TWD	243.246,62	0,53

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2021

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
				im Berichtszeitraum				
	Thailand						358.411,29	0,78
	<i>Energie</i>						129.293,69	0,28
TH0646010Z18	PTT	Stück	130.000	130.000	38.600	39,0000 THB	129.293,69	0,28
	<i>Gesundheit / Pharma</i>						100.588,96	0,22
TH0264A10Z12	Bangkok Dusit Med.Ser.	Stück	173.000	173.000	0	22,8000 THB	100.588,96	0,22
	<i>Reise & Freizeit</i>						128.528,64	0,28
TH0128B10Z17	Minor International	Stück	160.000	160.000	0	31,5000 THB	128.528,64	0,28
	Summe Wertpapiervermögen						44.085.138,78	95,35

* Position enthält Kapitalmaßnahme

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2021

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2021	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
				im Berichtszeitraum				
Bankguthaben							2.267.568,72	4,90
EUR-Guthaben bei:							2.267.568,72	4,90
The Bank of New York Mellon SA/NV (Verwahrstelle)		EUR	2.267.568,72				2.267.568,72	4,90
Sonstige Vermögensgegenstände							111.509,76	0,24
Dividendenansprüche		EUR	111.509,76				111.509,76	0,24
Verbindlichkeiten							-228.337,65	-0,49
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							-15.269,22	-0,03
The Bank of New York Mellon SA/NV (Verwahrstelle)		MYR	-74.085,51				-15.269,22	-0,03
Sonstige Verbindlichkeiten							-213.068,43	-0,46
Prüfungskosten		EUR	-43.900,00				-43.900,00	-0,09
übrige Spesen		EUR	-35.000,00				-35.000,00	-0,08
Verbindlichkeiten aus Anteilschingeschäften *		EUR	-37.256,10				-37.256,10	-0,08
Veröffentlichungskosten		EUR	-34.880,00				-34.880,00	-0,08
Verwahrstellenvergütung		EUR	-4.677,30				-4.677,30	-0,01
Verwaltungsvergütung		EUR	-57.355,03				-57.355,03	-0,12
Fondsvermögen						EUR	46.235.879,61	100,00 **
Anteilwert						EUR	179,22	
Umlaufende Anteile						Stück	257.978,000	

* 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 30.09.2021

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 (Marktzugang zum Berichtsstichtag)				
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
NZATME0002S8	a2 Milk Co.	Stück	0	14.000
AU000000APT1	Afterpay	Stück	4.369	4.369
TH0765010R16	Airports of Thailand (NVDRs)	Stück	0	36.000
KYG014081064	AirTAC International Group	Stück	0	11.000
TW0005269005	ASMedia Technology	Stück	5.000	5.000
TH0808010Y15	Bangkok Chain Hospital	Stück	0	74.200
TW0006561004	Chief Telecom	Stück	0	16.000
TW0002360005	Chroma Ate	Stück	19.000	63.000
SG1R89002252	City Developments	Stück	0	47.500
KR7012510004	Douzone Bizon Co.	Stück	0	2.576
AU0000154833	Endeavour Group	Stück	17.986	17.986
HK0027032686	Galaxy Entertainment Group	Stück	0	59.000
TW0001536001	Hota Industrial Manuf. Co.	Stück	0	15.000
TH0016010017	Kasikornbank (Foreign)	Stück	25.000	25.000
SG1U68934629	Keppel	Stück	20.500	20.500
KR7010130003	Korea Zinc Co.	Stück	0	833
KR7051910008	LG Chem	Stück	0	1.551
CNE100000TP3	Luxshare Precision Inds Co.	Stück	0	175.756
KYG596691041	Meituan Dianping	Stück	7.700	39.400
SGXE61652363	Nanofilm Technologies Int.	Stück	40.500	40.500

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2021

Gattungsbezeichnung		Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
US6475811070	New Oriental Educat.&Techn.Grp	Stück	138.000	151.800
KR7060250008	NHN KCP	Stück	496	7.595
KYG711391022	Ping An Healthcare & Technol.	Stück	0	69.300
CNE1000003X6	Ping An Insurance(Grp)Co.China	Stück	33.500	187.500
ID1000095003	Bank Mandiri Taspen	Stück	105.700	105.700
ID1000125305	PT Surya Citra Media	Stück	296.700	296.700
TH1074010014	PTT Global Chemical	Stück	96.800	96.800
PHY716171079	Puregold Price Club	Stück	0	49.500
CNE100000H69	Qingdao TGOOD Electric Co.	Stück	305.500	305.500
MYL1066OO009	RHB Capital	Stück	0	73.100
KR7001820000	Sam Hwa Capacitor Co.	Stück	0	5.554
KR7207940008	Samsung Biologics	Stück	87	355
ID1000128804	Sarana Menara Nusantara	Stück	0	1.726.800
ID1000106800	Semen Gresik (Persero)	Stück	87.500	87.500
SG1F60858221	Singapore Techn.Engineer.	Stück	0	134.000
KR7011790003	SKC Co.	Stück	2.595	2.595
AU000000SGP0	Stockland	Stück	0	222.579
MYL5031OO009	TIME dotCom	Stück	0	18.900
TH3871010Z19	WHA	Stück	0	471.200
KYG9593A1040	Wharf Real Estate	Stück	42.000	42.000
CNE000000VQ8	Wuliangye Group Co.	Stück	0	34.700
Andere Wertpapiere				
ID3000054709	Bank Artos Indonesia Anrechte	Stück	37.443	37.443
TW009A6727U8	HOTA INDUSTRIAL MANUFACTUR	Stück	1.105	1.105

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2021

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.)				
Optionsscheine				
Wertpapier-Optionsscheine				
Optionsscheine auf Aktien				
Minor International PCL WTS (Local) 05.05.23	Anzahl	5.517	5.517	29
Minor International PCL WTS (Local) 05.02.24	Anzahl	5.000	5.000	23
Terminkontrakte				
Devisenterminkontrakte (Verkauf)				
HKD - EUR	EUR			182

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker eng verbundener Unternehmen und Personen abgewickelt wurden, beträgt 4,04 Prozent. Dies entspricht einem Volumen von 1.557.845,92 EUR von insgesamt 38.534.478,67 EUR Transaktionen.

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2021

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2020 bis 30.09.2021

	Gesamtwert in EUR	je Anteil in EUR
I. Erträge		
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	868.862,30	3,37
2. Abzug ausländischer Quellensteuer	-74.215,97	-0,29
Summe der Erträge	794.646,33	3,08
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen *	-7.738,72	-0,03
2. Verwaltungsvergütung	-745.975,67	-2,89
3. Verwahrstellenvergütung	-29.414,40	-0,12
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-31.411,07	-0,12
5. Sonstige Aufwendungen	-44.565,66	-0,17
Summe der Aufwendungen	-859.105,52	-3,33
III. Ordentlicher Nettoertrag	-64.459,19	-0,25
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	5.700.116,19	22,09
2. Realisierte Verluste	-1.933.489,77	-7,49
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	3.766.626,42	14,60
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	3.702.167,23	14,35
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-2.714.478,38	-10,52
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	817.100,40	3,17
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-1.897.377,98	-7,35
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	1.804.789,25	7,00

*Inklusive eventuell angefallener negativer Einlagenzinsen

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2021

Entwicklungsrechnung

	in EUR	in EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		41.286.231,98
1. Ausschüttung für das Vorjahr / Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		3.226.689,85
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	7.943.393,41	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-4.716.703,56	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-81.831,47
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		1.804.789,25
davon nicht realisierte Gewinne	-2.714.478,38	
davon nicht realisierte Verluste	817.100,40	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		46.235.879,61

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2021

Verwendungsrechnung

	Gesamtwert in EUR	je Anteil in EUR
Berechnung der Wiederanlage		
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	3.702.167,23	14,35
2. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	0,00	0,00
II. Wiederanlage	3.702.167,23	14,35

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen in EUR	Anteilswert in EUR
30.9.2019	40.007.977	143,93
30.9.2020	41.286.232	172,05
30.9.2021	46.235.880	179,22

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2021

Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds

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

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2021

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 %)	95,35
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2021

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotenzials 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 %	01.10.2020 bis 30.09.2021
--------------------------	-------	---------------------------

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

Kleinsten potenzieller Risikobetrag	8,49 %	(02.08.2021)
Größter potenzieller Risikobetrag	17,52 %	(11.01.2021)
Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	12,50 %	

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	179,22
Umlaufende Anteile	Stück	257.978,000

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2021

Angaben zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

Wertpapierart	Region	Bewertungsdatum	§27 Bewertung mit handelbaren Kursen	§28 Bewertung mit Bewertungsmodellen	§32 Besonderheiten bei der Bewertung unternehmerischer Beteiligungen	§29 Besonderheiten bei Investmentanteilen, Bankguthaben und Verbindlichkeiten
Aktien						
	Europa	30.09.2021	2,11 %			
	Asien	30.09.2021	51,66 %			
	Australien	30.09.2021	13,89 %			
	Nordamerika	30.09.2021	27,69 %			
Übriges Vermögen						
		30.09.2021				4,65 %
			95,35 %			4,65 %

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

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.

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2021

Devisenkurse	per	30.09.2021		
Australische Dollar	(AUD)	1,604450	=	1 EUR
Bath (Thailand)	(THB)	39,213050	=	1 EUR
Hong Kong Dollar	(HKD)	9,022050	=	1 EUR
Indonesische Rupien	(IDR)	16.587,472250	=	1 EUR
Malaysische Ringgit	(MYR)	4,851950	=	1 EUR
Neue Taiwan Dollar	(TWD)	32,288950	=	1 EUR
Offshore Renminbi	(CNH)	7,479850	=	1 EUR
Philippinische Pesos	(PHP)	59,118050	=	1 EUR
Singapur Dollar	(SGD)	1,573350	=	1 EUR
Südkoreanische Won	(KRW)	1.372,196950	=	1 EUR
US-Dollar	(USD)	1,158950	=	1 EUR

Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure (OCF)) 1,71%

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 Aufwandsersatzungen. 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 26.579,45 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 64.495,97 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.

Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2021

Angaben zur Mitarbeitervergütung (in TEUR)

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	5.241 TEUR
davon feste Vergütung	4.311 TEUR
davon variable Vergütung	930 TEUR
Zahl der Mitarbeiter der KVG (inkl. Geschäftsführer) zum 31. März 2021 (Anzahl)	35
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Führungskräfte und andere Risikoträger	1.547 TEUR
davon Geschäftsleiter	693 TEUR
davon andere Risikoträger	363 TEUR
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	247 TEUR
davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe	243 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 30.09.2021

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: 42,45.
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 14. Januar 2022

Nomura Asset Management Europe KVG mbH

Magnus Fielko

Gerhard Engler

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2021

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 2020 bis zum 30. September 2021, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2021, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2020 bis zum 30. September 2021 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 09/2021" 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.

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2021

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 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.

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2021

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, 14. Januar 2022

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