

# Halbjahresbericht 03/2022

---

## Nomura Asia Pacific Fonds

Investmentfonds deutschen Rechts

zum 31. März 2022

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

hiermit überreichen wir Ihnen den Halbjahresbericht für unseren Publikumsfonds

**Nomura Asia Pacific Fonds**

per 31. März 2022

Die Entwicklung des Fonds entnehmen Sie bitte den folgenden Seiten.

Mit den besten Grüßen aus Frankfurt

Nomura Asset Management Europe KVG mbH

Die Geschäftsleitung

Magnus Fielko

Gerhard Engler

# Inhaltsverzeichnis

---

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

# Impressum

## Gesellschaft:

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

## 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,  
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 (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

<b>Fonds in Euro</b>	<b>30.09.2021</b>	<b>31.03.2022</b>	<b>Wertentwicklung in % 01.10.2021 bis 31.03.2022</b>	
Nomura Asia Pacific Fonds	179,22	169,03	-	5,69

## Wertentwicklung Kapitalmärkte

<b>Index in Euro</b>	<b>30.09.2021</b>	<b>31.03.2022</b>	<b>Wertentwicklung in % 01.10.2021 bis 31.03.2022</b>	
MSCI AC Pacific ex Japan	518,41	498,16	-	3,91

## Anteilabsatz 01.10.2021 - 31.03.2022

<b>Fonds</b>	<b>Antellumlauf in Stück</b>	<b>Fondsvolumen in TEUR</b>	<b>Nettomittelaufkommen in TEUR</b>	
Nomura Asia Pacific Fonds	177.330	29.973	-	14.367

# Halbjahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 31.03.2022

## Tätigkeitsbericht

### Rückblick

Im Berichtszeitraum haben sich die asiatischen Aktienmärkte volatil entwickelt. Im vierten Quartal des Jahres 2021 bewegten sich die Märkte seitwärts. Die Märkte Südostasiens konnten zulegen, dank der steigenden Impfqoten und Öffnung der lokalen Wirtschaft. Jedoch erwies sich China erneut als Belastung. Trotz zunehmender positiver Signale im Hinblick auf eine geldpolitische Lockerung sorgten sich abschwächende makroökonomische Daten für anhaltenden Druck am chinesischen Markt.

Im ersten Quartal des Jahres 2022 verzeichneten die asiatischen Aktienmärkte eine erhöhte Volatilität aufgrund zahlreicher Herausforderungen: Die US-Fed hat erstmals die Zinsen um 25 Basispunkte angehoben und mindestens sieben Zinserhöhungen für das laufende Jahr signalisiert. Der Preis für Rohöl klettert kräftig seit der Eskalation des Ukraine Konflikts, und die Sorgen um die Konjunkturerwicklung in China sind angesichts der Null-Covid-Strategie sowie den strengen Restriktionsmaßnahmen zur Eindämmung des Virus deutlich gestiegen. Die Volatilität im März war in Asien besonders hoch, vor allem am chinesischen Markt. Dieser erlitt in der ersten Monathälfte einen starken Einbruch, der von dem Lockdown in Shenzhen und Shanghai wegen zunehmender Covid-Fälle ausgelöst wurde. In der zweiten Hälfte erholte sich der Markt jedoch, wozu positive Signale seitens der Regierung beitragen.

Insgesamt verlor der MSCI AC Pacific ex JP Index um 3,91% in EUR im Berichtszeitraum. Der Nomura Asia Pacific Fonds verbuchte einen Verlust von 5,69% in EUR.

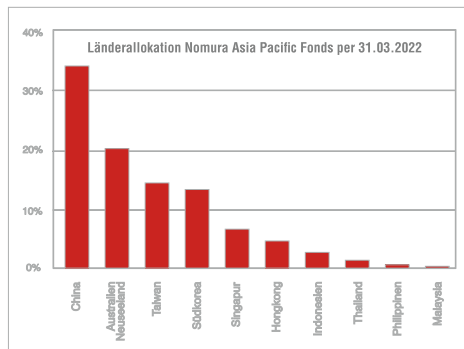
### Anlagepolitik

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.

Die Aktienselektion blieb der Kern des Investmentprozesses. 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.

An der Länderallokation wurden kleine Anpassungen im Berichtszeitraum vorgenommen. In Singapur haben wir die Gewichtung erhöht. Singapur hat einen großen Schritt in Richtung einer vollständigen Wiedereröffnung und Normalisierung gemacht und die Wirtschaftsaktivitäten nehmen zu. Hinzu wurde die Gewichtung in Indonesien angehoben. Indonesien profitiert von steigenden Rohstoffpreisen. Und dank des Leistungsbilanzüberschusses hat sich die Lokalwährung stabil entwickelt. Hingegen wurde die Gewichtung in Hongkong reduziert, angesichts steigender Zinsen und der strengen Covid-19-Politik.



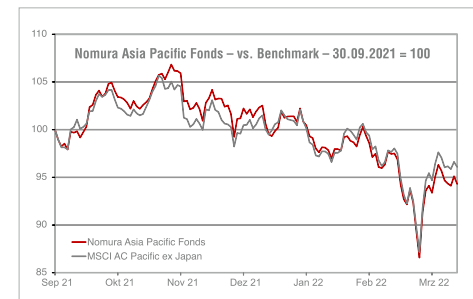
### Risiken

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. Die operativen Risiken wurden als geringfügig eingeschätzt.

### Ausblick

Angesichts der zahlreichen Unsicherheiten und Herausforderungen im Zusammenhang mit der Null-Covid-Politik in China, dem Russland-Ukraine-Konflikt, der steigenden Öl- und Rohstoffpreise sowie der geldpolitischen Straffung in den USA gehen wir weiterhin davon aus, dass die asiatischen Märkte volatil bleiben sollten, bis die Unternehmensgewinne besser vorhersehbar werden. Jedoch gehen wir nicht zu einer pessimistischen Markteinschätzung über. Zwar bleiben inflationsbezogene Faktoren und ihre Auswirkungen ein zentrales Risiko. Allerdings stellt sich die Frage, ob die geldpolitische Straffung in den USA bereits an den Finanzmärkten eingepreist ist. Im Krieg zwischen Russland und der Ukraine könnte es zu einem Waffenstillstand kommen, was den Druck auf die Rohstoffpreise verringern würde. Die Gewinnrevisionen von asiatischen Aktien nach unten sollten auch anhalten. Jedoch öffnen viele Länder ihre Volkswirtschaften wieder, obwohl China an seiner Null-Covid-Politik festhält.



# Halbjahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 31.03.2022

## Vermögensübersicht

Aufteilung des Fondsvermögens nach Assetklassen

Assetklasse	Betrag	Anteil in %
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	30.128.832,64	100,52
1. Aktien	29.424.356,24	98,17
2. Bankguthaben	609.899,40	2,03
Bankguthaben in EUR	609.899,40	2,03
3. Sonstige Vermögensgegenstände	94.577,00	0,32
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	-155.571,46	-0,52
Sonstige Verbindlichkeiten	-155.571,46	-0,52
<b>III. Fondsvermögen</b>	29.973.261,18	100,00*

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

# Halbjahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 31.03.2022

## Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
im Berichtszeitraum								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>29.424.356,24</b>	<b>98,17</b>
<b>Aktien</b>							<b>29.424.356,24</b>	<b>98,17</b>
<b>Australien</b>							<b>5.523.584,52</b>	<b>18,43</b>
<b>Banken</b>							<b>936.505,97</b>	<b>3,12</b>
AU000000NAB4	National Australia Bank	Stück	42.894	44.054	17.292	32,3500 AUD	936.505,97	3,12
<b>Finanzdienstleister</b>							<b>972.895,09</b>	<b>3,25</b>
AU000000IFL2	loof Holdings	Stück	47.617	0	19.196	3,7000 AUD	118.905,92	0,40
AU000000MQG1	Macquarie Group	Stück	6.225	0	2.509	203,2700 AUD	853.989,17	2,85
<b>Gesundheit / Pharma</b>							<b>298.427,04</b>	<b>1,00</b>
AU000000CSL8	CSL	Stück	1.649	0	664	268,1500 AUD	298.427,04	1,00
<b>Handel</b>							<b>322.356,71</b>	<b>1,08</b>
AU000000WOW2	Woolworths	Stück	12.819	0	5.167	37,2600 AUD	322.356,71	1,08
<b>Immobilien</b>							<b>422.525,01</b>	<b>1,41</b>
AU000000DXS1	DEXUS Stapled Secs (Units)	Stück	57.174	0	23.049	10,9500 AUD	422.525,01	1,41
<b>Reise &amp; Freizeit</b>							<b>846.413,44</b>	<b>2,82</b>
AU000000ALL7	Aristocrat Leisure	Stück	22.513	5.118	7.500	36,7000 AUD	557.621,04	1,86
AU000000FLT9	Flight Centre Travel Group	Stück	21.721	0	8.756	19,7000 AUD	288.792,40	0,96



# Halbjahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 31.03.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
im Berichtszeitraum								
	<b>Rohstoffe</b>						<b>1.724.461,26</b>	<b>5,75</b>
AU000000BHP4	BHP Group	Stück	32.034	0	12.914	51,7500 AUD	1.118.822,64	3,73
AU000000RIO1	Rio Tinto	Stück	7.534	0	3.037	119,1100 AUD	605.638,62	2,02
	<b>Bermuda</b>						<b>216.282,59</b>	<b>0,72</b>
	<b>Industrie</b>						<b>216.282,59</b>	<b>0,72</b>
BMG677491539	Orient Overseas	Stück	9.000	0	8.500	209,4000 HKD	216.282,59	0,72
	<b>China</b>						<b>4.808.448,50</b>	<b>16,04</b>
	<b>Automobil</b>						<b>643.821,15</b>	<b>2,15</b>
CNE100000296	BYD Co.	Stück	25.000	38.000	13.000	224,4000 HKD	643.821,15	2,15
	<b>Banken</b>						<b>427.352,07</b>	<b>1,43</b>
CNE1000002M1	China Merchants Bank	Stück	60.500	60.500	0	61,5500 HKD	427.352,07	1,43
	<b>Chemie</b>						<b>563.596,81</b>	<b>1,88</b>
CNE100001FR6	LONGi Green Energy Technol. Co.	Stück	55.100	0	38.700	72,2468 CNH	563.596,81	1,88
	<b>Industrie</b>						<b>600.252,21</b>	<b>2,00</b>
CNE100003J15	Riyue Heavy Industry Co.	Stück	118.700	0	58.900	20,7163 CNH	348.145,63	1,16
CNE100002XM8	Will Semicond. Co. Shangh.	Stück	9.200	0	4.500	193,5521 CNH	252.106,58	0,84
	<b>Nahrungsmittel</b>						<b>608.913,73</b>	<b>2,03</b>
CNE0000018R8	Kweichow Moutai Co. A	Stück	2.500	0	1.100	1.720,3518 CNH	608.913,73	2,03
	<b>Reise &amp; Freizeit</b>						<b>305.443,39</b>	<b>1,02</b>
CNE100000G29	China Int. Travel Serv.	Stück	13.115	0	8.900	164,4993 CNH	305.443,39	1,02

# Halbjahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 31.03.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
im Berichtszeitraum								
	<b>Rohstoffe</b>						<b>819.353,65</b>	<b>2,73</b>
CNE100000502	Zijin Mining Group Co.	Stück	592.000	0	240.000	12,0600 HKD	819.353,65	2,73
	<b>Technologie</b>						<b>839.715,49</b>	<b>2,80</b>
CNE000001G38	NARI Technology Co.	Stück	188.200	0	93.500	31,5148 CNH	839.715,49	2,80
	<b>Hongkong</b>						<b>1.369.027,73</b>	<b>4,57</b>
	<b>Banken</b>						<b>332.325,33</b>	<b>1,11</b>
HK2388011192	Bank of China (Hongkong)	Stück	97.500	24.500	40.000	29,7000 HKD	332.325,33	1,11
	<b>Finanzdienstleister</b>						<b>362.295,72</b>	<b>1,21</b>
HK0388045442	Hongkong Exch. + Clear.	Stück	8.500	0	3.300	371,4000 HKD	362.295,72	1,21
	<b>Privater Konsum &amp; Haushalt</b>						<b>269.423,66</b>	<b>0,90</b>
HK0669013440	Techtronic Industries Co.	Stück	18.500	0	12.000	126,9000 HKD	269.423,66	0,90
	<b>Versicherungen</b>						<b>404.983,02</b>	<b>1,35</b>
HK0000069689	AIA Group	Stück	42.800	0	57.600	82,4500 HKD	404.983,02	1,35
	<b>Indonesien</b>						<b>808.490,90</b>	<b>2,70</b>
	<b>Banken</b>						<b>391.531,56</b>	<b>1,31</b>
ID1000109507	Bank Central Asia	Stück	569.400	866.700	389.400	7,975,0000 IDR	284.157,77	0,95
ID1000095003	Bank Mandiri Taspen	Stück	217.200	217.200	0	7,900,0000 IDR	107.373,79	0,36
	<b>Finanzdienstleister</b>						<b>90.115,69</b>	<b>0,30</b>
ID1000115306	Ciputra Development	Stück	1.384.700	1.942.900	558.200	1,040,0000 IDR	90.115,69	0,30

# Halbjahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 31.03.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
im Berichtszeitraum									
	<b><i>Nahrungsmittel</i></b>						<b>132.155,34</b>	<b>0,44</b>	
ID1000164700	Cisarua Mountain Dairy	Stück	603.400	846.800	243.400	3.500,0000 IDR	132.155,34	0,44	
	<b><i>Rohstoffe</i></b>						<b>194.688,31</b>	<b>0,65</b>	
ID1000134406	Merdeka Copper Gold	Stück	686.800	686.800	444.400	4.530,0000 IDR	194.688,31	0,65	
	<b><i>Jersey</i></b>						<b>150.806,13</b>	<b>0,50</b>	
	<b><i>Industrie</i></b>						<b>150.806,13</b>	<b>0,50</b>	
AU000000AMC4	AMCOR	Stück	14.595	0	5.883	15,3100 AUD	150.806,13	0,50	
	<b><i>Kaimaninseln</i></b>						<b>5.383.425,96</b>	<b>17,96</b>	
	<b><i>Handel</i></b>						<b>562.030,16</b>	<b>1,88</b>	
KYG8208B1014	JD.com	Stück	3.409	3.410	1	29,8797 USD	91.547,24	0,31	
KYG9894K1085	Zhongsheng Group Holdings	Stück	74.000	0	37.000	55,4000 HKD	470.482,92	1,57	
	<b><i>Industrie</i></b>						<b>1.025.716,35</b>	<b>3,42</b>	
KYG211921021	China Meidong Auto Hldgs	Stück	226.000	0	166.000	30,0000 HKD	778.094,01	2,59	
US81141R1005	Sea	Stück	2.300	700	800	119,7900 USD	247.622,34	0,83	
	<b><i>Privater Konsum &amp; Haushalt</i></b>						<b>506.344,11</b>	<b>1,69</b>	
KYG8087W1015	Shenzhou Intl Group Hldgs HD	Stück	42.100	0	21.100	104,8000 HKD	506.344,11	1,69	
	<b><i>Technologie</i></b>						<b>3.289.335,34</b>	<b>10,97</b>	
US47215P1066	JD.com Cl.A (Sp.ADRs)	Stück	19.100	0	9.500	57,8700 USD	993.409,43	3,31	
KYG875721634	Tencent Holdings	Stück	47.900	0	23.700	374,2000 HKD	2.057.034,98	6,86	
KYG970081173	WUXI Biologics (Cayman)	Stück	32.000	0	64.000	65,0500 HKD	238.890,93	0,80	

# Halbjahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 31.03.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
				im Berichtszeitraum				
	<b>Malaysia</b>						<b>114.970,50</b>	<b>0,39</b>
	<i>Banken</i>						<b>65.353,11</b>	<b>0,22</b>
MYL115500000	Malayan Banking	Stück	34.200	48.000	13.800	8,9400 MYR	65.353,11	0,22
	<i>Industrie</i>						<b>49.617,39</b>	<b>0,17</b>
MYL501400005	Malaysia Airports Hldgs	Stück	33.400	18.500	13.600	6,9500 MYR	49.617,39	0,17
	<b>Neuseeland</b>						<b>345.967,30</b>	<b>1,16</b>
	<i>Technologie</i>						<b>345.967,30</b>	<b>1,16</b>
NZXROE0001S2	Xero	Stück	4.989	0	2.011	102,7500 AUD	345.967,30	1,16
	<b>Philippinen</b>						<b>189.944,66</b>	<b>0,63</b>
	<i>Banken</i>						<b>73.156,19</b>	<b>0,24</b>
PHY077751022	BDO Unibank	Stück	31.740	14.980	12.790	132,7000 PHP	73.156,19	0,24
	<i>Handel</i>						<b>47.036,82</b>	<b>0,16</b>
PHY9584X1055	Wilcon Depot	Stück	100.300	0	40.500	27,0000 PHP	47.036,82	0,16
	<i>Immobilien</i>						<b>69.751,65</b>	<b>0,23</b>
PHY8076N1120	SM Prime Holdings	Stück	106.100	0	42.900	37,8500 PHP	69.751,65	0,23
	<b>Singapur</b>						<b>1.745.077,69</b>	<b>5,82</b>
	<i>Banken</i>						<b>1.049.344,53</b>	<b>3,50</b>
SG1L01001701	DBS Group Holdings	Stück	44.100	13.800	17.800	35,8300 SGD	1.049.344,53	3,50
	<i>Energie</i>						<b>218.628,64</b>	<b>0,73</b>
SG1R50925390	SembCorp Industries (New)	Stück	123.300	0	49.800	2,6700 SGD	218.628,64	0,73

# Halbjahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 31.03.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
im Berichtszeitraum									
	<i>Industrie</i>						<b>174.948,86</b>	<b>0,58</b>	
SG1152882764	SATS	Stück	60.700	0	24.600	4,3400 SGD	174.948,86	0,58	
	<i>Nahrungsmittel</i>						<b>302.155,66</b>	<b>1,01</b>	
SG1T56930848	Wilmar International	Stück	96.600	53.000	17.500	4,7100 SGD	302.155,66	1,01	
	<i>Südkorea</i>						<b>3.999.186,69</b>	<b>13,34</b>	
	<i>Automobil</i>						<b>347.070,55</b>	<b>1,16</b>	
KR7012330007	HYUNDAI MOBIS	Stück	2.177	992	877	215.000,0000 KRW	347.070,55	1,16	
	<i>Energie</i>						<b>520.986,05</b>	<b>1,74</b>	
KR7096770003	SK Innovation Co.	Stück	3.268	50	1.317	215.000,0000 KRW	520.986,05	1,74	
	<i>Industrie</i>						<b>140.662,21</b>	<b>0,47</b>	
KR7316140003	Woori Financial Group	Stück	12.358	17.338	4.980	15.350,0000 KRW	140.662,21	0,47	
	<i>Medien</i>						<b>173.731,03</b>	<b>0,58</b>	
KR7352820005	HYBE Co.	Stück	757	1.062	305	309.500,0000 KRW	173.731,03	0,58	
	<i>Privater Konsum &amp; Haushalt</i>						<b>1.895.350,21</b>	<b>6,32</b>	
KR7005931001	Samsung Electronics Co.	Stück	13.648	0	5.502	63.000,0000 KRW	637.573,76	2,13	
KR7005930003	Samsung Electronics Co.	Stück	24.371	0	9.825	69.600,0000 KRW	1.257.776,45	4,19	
	<i>Technologie</i>						<b>921.386,64</b>	<b>3,07</b>	
KR7035420009	Naver	Stück	1.169	0	470	340.500,0000 KRW	295.156,60	0,98	
KR7000660001	SK Hynix	Stück	7.157	2.404	2.884	118.000,0000 KRW	626.230,04	2,09	

# Halbjahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 31.03.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
				im Berichtszeitraum				
	<b>Taiwan</b>						<b>4.379.029,80</b>	<b>14,61</b>
	<i>Finanzdienstleister</i>						<b>136.641,25</b>	<b>0,46</b>
TW0002885001	Yuanta Financial Hldg Co.	Stück	165.000	0	67.000	26,4000 TWD	136.641,25	0,46
	<i>Handel</i>						<b>84.574,50</b>	<b>0,28</b>
TW0005904007	POYA International Co.	Stück	6.931	0	13.000	389,0000 TWD	84.574,50	0,28
	<i>Industrie</i>						<b>244.188,19</b>	<b>0,81</b>
TW0002308004	Delta Electronics	Stück	9.000	14.000	5.000	268,5000 TWD	75.802,01	0,25
TW0006488000	GlobalWafers Co.	Stück	8.000	0	16.000	671,0000 TWD	168.386,18	0,56
	<i>Privater Konsum &amp; Haushalt</i>						<b>138.915,46</b>	<b>0,46</b>
TW0009921007	Giant Manufacture Co.	Stück	17.000	0	7.000	260,5000 TWD	138.915,46	0,46
	<i>Technologie</i>						<b>3.774.710,40</b>	<b>12,60</b>
TW0002454006	MediaTek	Stück	16.000	0	7.000	905,0000 TWD	454.216,09	1,52
TW0002330008	Taiwan Semiconduct.Manufact.Co	Stück	158.000	0	64.000	597,0000 TWD	2.958.866,47	9,87
TW0006271000	Tong Hsing Electronic Inds	Stück	39.753	22.000	17.000	290,0000 TWD	361.627,84	1,21
	<b>Thailand</b>						<b>390.113,27</b>	<b>1,30</b>
	<i>Energie</i>						<b>96.365,51</b>	<b>0,32</b>
TH0646010Z18	PTT	Stück	92.600	0	37.400	38,5000 THB	96.365,51	0,32
	<i>Gesundheit / Pharma</i>						<b>83.253,14</b>	<b>0,28</b>
TH0264A10Z12	Bangkok Dusit Med.Ser.	Stück	123.200	0	49.800	25,0000 THB	83.253,14	0,28
	<i>Industrie</i>						<b>107.266,13</b>	<b>0,36</b>
TH0765010Z16	Airports of Thailand	Stück	59.900	59.900	0	66,2500 THB	107.266,13	0,36

## Halbjahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 31.03.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs		Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
				im Berichtszeitraum					
	<i>Reise &amp; Freizeit</i>							<b>103.228,49</b>	<b>0,34</b>
TH0128B10Z17	Minor International	Stück	114.000	0	46.000	33,5000 THB		103.228,49	0,34
	<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>29.424.356,24</b>	<b>98,17</b>

# Halbjahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 31.03.2022

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
				im Berichtszeitraum				
<b>Bankguthaben</b>							<b>609.899,40</b>	<b>2,03</b>
<b>EUR-Guthaben bei:</b>							<b>609.899,40</b>	<b>2,03</b>
The Bank of New York Mellon SA/NV (Verwahrstelle)		EUR	609.899,40				609.899,40	2,03
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>94.577,00</b>	<b>0,32</b>
Dividendenansprüche		EUR	94.577,00				94.577,00	0,32
<b>Verbindlichkeiten</b>							<b>-155.571,46</b>	<b>-0,52</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-155.571,46</b>	<b>-0,52</b>
Prüfungskosten		EUR	-43.900,00				-43.900,00	-0,15
übrige Spesen		EUR	-35.000,00				-35.000,00	-0,12
Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften *		EUR	-170,45				-170,45	0,00
Veröffentlichungskosten		EUR	-34.880,00				-34.880,00	-0,11
Verwahrstellenvergütung		EUR	-3.424,44				-3.424,44	-0,01
Verwaltungsvergütung		EUR	-38.196,57				-38.196,57	-0,13
<b>Fondsvermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>29.973.261,18</b>	<b>100,00 **</b>
Anteilwert						EUR	169,03	
Umlaufende Anteile						Stück	177.330,000	

\* Noch nicht valutierte Transaktionen

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



# Halbjahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 31.03.2022

Gattungsbezeichnung		Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
			im Berichtszeitraum	
<b>Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:</b>				
<b>Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)</b>				
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
US01609W1027	Alibaba Group Holding	Stück	0	3.600
KR7090430000	Amorepacific	Stück	0	1.938
ID1000122807	Astra International	Stück	541.900	541.900
ID1000136708	Bank Artos Indonesia	Stück	0	172.943
KYG1674K1013	Budweiser Brew. Co. Apac	Stück	0	62.300
ID1000162001	BUKALAPAK COM	Stück	0	2.402.900
KR7213420003	Duk San Neolux Co.	Stück	0	14.269
US36118L1061	Futu Holdings Ltd.	Stück	0	1.700
MYQ0166OO007	Inari Amertron	Stück	0	32.400
AU000000JHX1	James Hardie Industries	Stück	0	24.443
KR7373220003	LG Energy Solution	Stück	54	54
MYL3069OO001	Mega First	Stück	0	63.800
PHY6142T1052	Monde Nissin	Stück	0	253.800
KR7036570000	Ncsoft	Stück	0	370
AU000000NCM7	Newcrest Mining	Stück	0	8.059
US62914V1061	Nio	Stück	0	23.600
ID1000125305	PT Surya Citra Media	Stück	6.977.400	6.977.400
ID1000129000	PT Telekomunikasi Ind.	Stück	0	423.500

## Halbjahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 31.03.2022

Gattungsbezeichnung		Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
			im Berichtszeitraum	
<b>Andere Wertpapiere</b>				
AU0000181455	Aristocrat Leisure Anrechte	Stück	1.210	1.210
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
AU0000181463	Aristocrat Leisure	Stück	1.122	1.122

# Halbjahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 31.03.2022

---

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

## Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	98,17
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

## Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	169,03
Umlaufende Anteile	Stück	177.330,000

# Halbjahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 31.03.2022

## Angaben zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

Wertpapierart	Region	Bewertungsdatum	§27 Bewertung mit handelbaren Kursen	§28 Bewertung mit Bewertungsmodellen	§32 Besonderheiten bei der Bewertung unternehmerischer Beteiligungen	§29 Besonderheiten bei Investmentanteilen, Bankguthaben und Verbindlichkeiten
<b>Aktien</b>						
	Europa	31.03.2022	0,50 %			
	Asien	31.03.2022	59,40 %			
	Australien	31.03.2022	19,59 %			
	Nordamerika	30.03.2022	18,68 %			
<b>Übriges Vermögen</b>						
		31.03.2022				1,83 %
			<b>98,17 %</b>			<b>1,83 %</b>

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

# Halbjahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 31.03.2022

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

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

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

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

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

Devisenkurse	per	31.03.2022		
Australische Dollar	(AUD)	1,481700	=	1 EUR
Bath (Thailand)	(THB)	36,995600	=	1 EUR
Hong Kong Dollar	(HKD)	8,713600	=	1 EUR
Indonesische Rupien	(IDR)	15.980,436000	=	1 EUR
Malaysische Ringgit	(MYR)	4,678400	=	1 EUR
Neue Taiwan Dollar	(TWD)	31,879100	=	1 EUR
Offshore Renminbi	(CNH)	7,063200	=	1 EUR
Philippinische Pesos	(PHP)	57,574050	=	1 EUR
Singapur Dollar	(SGD)	1,505800	=	1 EUR
Südkoreanische Won	(KRW)	1.348,587500	=	1 EUR
US-Dollar	(USD)	1,112650	=	1 EUR

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

# Halbjahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 31.03.2022

---

Frankfurt am Main, den 31. März 2022

Nomura Asset Management Europe KVG mbH

Magnus Fielko

Gerhard Engler

# NOMURA

**Nomura Asset Management  
Europe KVG mbH**

Gräfstraße 109

60487 Frankfurt am Main

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

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

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

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