

**NOMURA**

*Connecting Markets East & West*

# Jahresbericht 09/2022

---

## Nomura Asia Pacific Fonds

OGAW-Sondervermögen nach deutschem Recht

zum 30. September 2022

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

hiermit überreichen wir Ihnen den Jahresbericht für unseren Publikumsfonds

**Nomura Asia Pacific Fonds**

per 30. September 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

Koichi Katakawa

# 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**

Gräbstraße 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

## Geschäftsführer:

Magnus Fielko (Sprecher)  
Peter Ball  
Koichi Katakawa

## Wirtschaftsprüfer:

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
The Square  
Am Flughafen  
60549 Frankfurt am Main.

## Zuständige Aufsichtsbehörde:

Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht  
Graurheindorfer Straße 108  
53117 Bonn

## Gesellschafter:

Nomura Asset Management Co. Ltd.  
Tokyo (100%)  
2-2-1 Toyosu, Koto-ku,  
Tokyo 135-0061 Japan

## Aufsichtsrat:

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

## Gerhard Wiesheu,

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

## Anlageausschuss des Fonds:

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

## Verwahrstelle:

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

## Gezeichnetes Kapital:

EUR 1.754.386.000

## Eingezahltes Kapital:

EUR 1.754.386.000

## Regulatorisches Kapital:

EUR 3.287.000.000

(Stand: 31.12.2021)

## 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	30.09.2021	30.09.2022	Wertentwicklung in % 01.10.2021 bis 30.09.2022	
Nomura Asia Pacific Fonds	179,22	141,36	-	21,12

## Wertentwicklung Kapitalmärkte

Index in Euro	30.09.2021	30.09.2022	Wertentwicklung in % 01.10.2021 bis 30.09.2022	
MSCI AC Pacific ex Japan	518,41	421,42	-	18,71

## Anteilabsatz 01.10.2021 - 30.09.2022

Fonds	Antellumlauf in Stück	Fondsvolumen in TEUR	Nettomittelaufkommen in TEUR	
Nomura Asia Pacific Fonds	176.107	24.894	-	14.554

## Tätigkeitsbericht

### Rückblick

Im Berichtszeitraum erlebten die asiatischen Aktienmärkte einen deutlichen Kursrückgang und der MSCI AC Pacific ex Japan Index verlor 18,71% in EUR. Im vierten Quartal des Jahres 2021 bewegten sich die asiatischen Märkte seitwärts. Im ersten Quartal 2022 erlebten Asien Märkte Turbulenzen angesichts zahlreicher Herausforderungen: Geldpolitische Straffung in den USA, Konflikt zwischen Russland und Ukraine sowie Chinas Lockdown. Die Volatilität im März war besonders hoch, vor allem am chinesischen Markt. Dieser erlitt im März einen starken Einbruch, der von dem Lockdown in Shenzhen und Shanghai wegen zunehmender Covid-Fälle ausgelöst wurde. Im zweiten Quartal gaben Weltaktienmärkte deutlich nach, allen voran US-Papiere. Die Inflation zog stark an und die US-Notenbank nahm eine große Zinserhöhung im Umfang von 75 Basispunkten vor. Dies führte zur steigenden Sorge, dass die Wirtschaft schneller in eine Rezession abgleiten könnte als erwartet. Die asiatischen Märkte standen ebenfalls unter Druck, gaben jedoch weniger nach als die Märkte in den Industrieländern. Im dritten Quartal erlitten die asiatischen Aktien erneut einen deutlichen

Verlust, insbesondere im September. Die US-Notenbank hob den Leitzins im September zum dritten Mal in Folge um 75 Basispunkte an. Die Furcht vor weiteren Zinserhöhungen und einer weltweiten Rezession löste an den globalen Finanzmärkten eine allgemeine Verkaufswelle aus. China blieb weiterhin unter Druck von der Null-Covid-Politik sowie der Probleme im Immobiliensektor. Südkorea und Taiwan litten unter der drohenden globalen Rezession und der rückläufigen Nachfrage nach Tech-Hardware. Auch in Südostasien gaben die Märkte nach, entwickelten sich dank der Erholung der heimischen Wirtschaft jedoch erneut besser als die Region als Ganzes.

Der Nomura Asia Pacific Fonds verzeichnete im Berichtszeitraum eine Wertentwicklung von -21,12%. Damit blieb der Fonds hinter der Benchmark von MSCI AC Pacific ex Japan Index zurück.

### Anlagepolitik

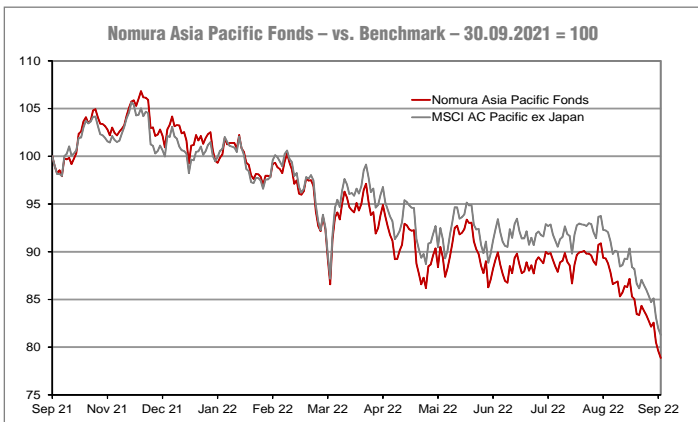
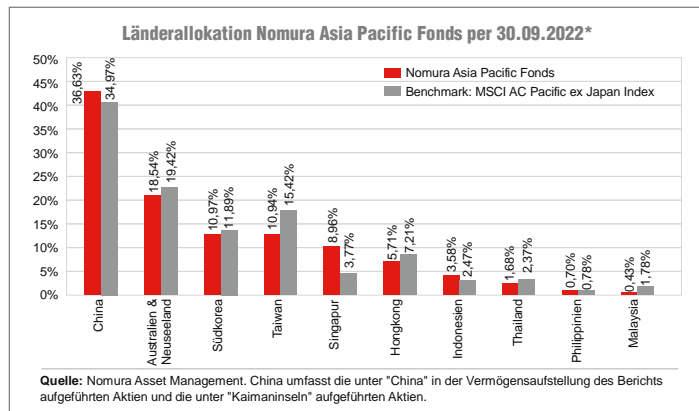
Das Anlageziel des Fonds besteht darin, langfristiges Kapitalwachstum durch Anlagen in ein Portfolio von Wertpapieren aus der Region Asien-Pazifik (ohne Japan) zu erwirtschaften. Das Portfolio wird aktiv auf Basis quantitativer und qualitativer Methoden verwaltet.

Die Aktienauswahl ist der Kern unseres Investmentprozesses, wobei die

Fundamentalanalyse die wichtigste Grundlage für die Aktienauswahl ist. ESG wurde als wichtiges Element in unseren Anlageprozess integriert. 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.

Im Berichtszeitraum wurde die Übergewichtung in Singapur weiter ausgebaut, indem die Positionen in Banken und Versorgungsunternehmen aufgestockt wurden. Singapur hat einen großen Schritt in Richtung einer vollständigen Wiedereröffnung gemacht und die Konjunkturerholung setzte sich fort. Zudem wurde die Position in Indonesien auf eine leichte Übergewichtung erhöht, da die Wirtschaft in Indonesien von der Wiedereröffnung sowie steigenden Rohstoffpreisen profitierte. Andererseits wurde die Untergewichtung in Taiwan ausgeweitet. Die drohende globale Rezession und die nachlassende Nachfrage nach Technologieprodukten stellen eine Herausforderung für Taiwans Exporte dar. Der Markt verzeichnete hohe Kapitalabflüsse. Das Engagement in Technologieaktien in Taiwan wurde daher reduziert.

Grafik\* zeigt Länderallokation des Fonds per 30. September 2022.



## 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. Mindestens 80% der Wertpapiere des Fonds können unter normalen Marktbedingungen innerhalb 7 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 Taiwan emittiert wurden. Die realisierten Verluste resultieren im Wesentlichen aus Veräußerungen von Aktien, die auf den Kaimaninseln und in China emittiert wurden.

## Ausblick

Die hohe Volatilität an den asiatischen Aktienmärkten dürfte kurzfristig anhalten, weitere Abwärtsrisiken sollten jedoch angesichts der hohen Verluste, des übermäßigen Pessimismus und der günstigen Bewertung der Märkte begrenzt sein. Die USA dürften sich dem Höhepunkt von Inflation und Zinserhöhungen nähern und eine Kurswende der US-Notenbank im Jahr 2023 ist in Sicht. Dies sollte die asiatischen Aktienmärkte unterstützen. Während die Industrieländer in 2023 mit einer deutlichen Konjunkturabschwächung oder sogar einer Rezession konfrontiert sein dürften, ist die asiatische Wirtschaft dank des relativ niedrigen Inflationsdrucks sowie der Binnennachfrage widerstandsfähiger. In China wird für 2023 mit einer stärkeren Konjunkturerholung gerechnet, unterstützt durch eine Änderung der Null-Covid-Politik und weitere Stimulierungsmaßnahmen. Der US-Dollar dürfte 2023 schwächer werden. Dies wird asiatische Aktienmärkte unterstützen.

Zu den Hauptrisiken gehören: Mehr als erwartete Zinsanhebungen und eine tiefe Rezession in den USA, verzögerte Änderung der Covid-Politik und schwache Konjunkturerholung in China sowie geopolitische Risiken, insbesondere aus dem bestehenden Russland-Ukraine-Krieg.

# Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2022

## Vermögensübersicht

Aufteilung des Fondsvermögens nach Assetklassen

Assetklasse	Betrag	Anteil in %
<b>I. Vermögensgegenstände</b>	25.108.027,48	100,86
1. Aktien	24.429.340,95	98,13
2. Bankguthaben	607.003,11	2,44
Bankguthaben in EUR	606.965,19	2,44
Bankguthaben in nicht EU/EWR-Währung	37,92	0,00
3. Sonstige Vermögensgegenstände	71.683,42	0,29
<b>II. Verbindlichkeiten</b>	-213.754,71	-0,86
Sonstige Verbindlichkeiten	-213.754,71	-0,86
<b>III. Fondsvermögen</b>	24.894.272,77	100,00*

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



# Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2022

## Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
im Berichtszeitraum								
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>							<b>24.429.340,95</b>	<b>98,13</b>
<b>Aktien</b>							<b>24.429.340,95</b>	<b>98,13</b>
<b>Australien</b>							<b>4.211.923,95</b>	<b>16,92</b>
<b>Banken</b>							<b>829.906,49</b>	<b>3,33</b>
AU000000NAB4	National Australia Bank *	Stück	43.892	45.052	17.292	28,8100 AUD	829.906,49	3,33
<b>Energie</b>							<b>454.900,82</b>	<b>1,83</b>
AU0000224040	Woodside Energy Group	Stück	21.893	21.894	1	31,6600 AUD	454.900,82	1,83
<b>Finanzdienstleister</b>							<b>376.211,34</b>	<b>1,51</b>
AU000000MQG1	Macquarie Group *	Stück	3.753	123	5.104	152,7400 AUD	376.211,34	1,51
<b>Gesundheit / Pharma</b>							<b>685.941,03</b>	<b>2,76</b>
AU000000CSL8	CSL	Stück	3.667	2.018	664	285,0200 AUD	685.941,03	2,76
<b>Handel</b>							<b>331.835,24</b>	<b>1,33</b>
AU000000WOW2	Woolworths	Stück	14.893	2.074	5.167	33,9500 AUD	331.835,24	1,33
<b>Immobilien</b>							<b>289.678,60</b>	<b>1,16</b>
AU000000DXS1	DEXUS Stapled Secs (Units)	Stück	57.174	0	23.049	7,7200 AUD	289.678,60	1,16
<b>Reise &amp; Freizeit</b>							<b>328.141,34</b>	<b>1,32</b>
AU000000ALL7	Aristocrat Leisure *	Stück	15.188	5.118	14.825	32,9200 AUD	328.141,34	1,32

# Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
im Berichtszeitraum									
<b>Rohstoffe</b>								<b>915.309,09</b>	<b>3,68</b>
AU000000FMG4	Fortescue Metals Group	Stück	27.244	27.244	0	16,8200 AUD	300.744,29	1,21	
AU000000PLS0	Pilbara Minerals	Stück	86.530	138.891	52.361	4,5600 AUD	258.959,64	1,04	
AU000000S320	South32	Stück	149.266	149.266	0	3,6300 AUD	355.605,16	1,43	
<b>China</b>								<b>4.742.255,95</b>	<b>19,05</b>
<b>Automobil</b>								<b>631.977,27</b>	<b>2,54</b>
CNE100000296	BYD Co.	Stück	25.000	38.000	13.000	194,4000 HKD	631.977,27	2,54	
<b>Chemie</b>								<b>470.351,60</b>	<b>1,89</b>
CNE100001FR6	LONGi Green Energy Technol. Co. *	Stück	68.200	34.200	59.800	48,1669 CNH	470.351,60	1,89	
<b>Industrie</b>								<b>497.220,47</b>	<b>1,99</b>
CNE100002TP9	Proya Cosmetics Co.	Stück	21.200	21.200	0	163,8037 CNH	497.220,47	1,99	
<b>Nahrungsmittel</b>								<b>1.572.573,18</b>	<b>6,32</b>
CNE100002YQ7	Fujian Anjoy Foods Co.	Stück	18.500	18.500	0	156,1126 CNH	413.522,68	1,66	
CNE0000018R8	Kweichow Moutai Co.	Stück	4.300	1.800	1.100	1.882,5406 CNH	1.159.050,50	4,66	
<b>Reise &amp; Freizeit</b>								<b>526.493,88</b>	<b>2,11</b>
CNE000000V89	Shanghai Intl Airport Co.	Stück	63.300	63.300	0	58,0898 CNH	526.493,88	2,11	
<b>Rohstoffe</b>								<b>300.423,27</b>	<b>1,21</b>
CNE100000502	Zijin Mining Group Co.	Stück	302.000	0	530.000	7,6500 HKD	300.423,27	1,21	
<b>Technologie</b>								<b>743.216,28</b>	<b>2,99</b>
CNE000001G38	NARI Technology Co. *	Stück	207.600	34.600	108.700	25,0034 CNH	743.216,28	2,99	

# Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
im Berichtszeitraum								
	<b>Hongkong</b>						<b>1.331.993,52</b>	<b>5,35</b>
	<i>Banken</i>						<b>384.251,28</b>	<b>1,54</b>
HK2388011192	Bank of China (Hongkong)	Stück	113.000	40.000	40.000	26,1500 HKD	384.251,28	1,54
	<i>Finanzdienstleister</i>						<b>143.737,12</b>	<b>0,58</b>
HK0388045442	Hongkong Exch. + Clear.	Stück	4.100	700	8.400	269,6000 HKD	143.737,12	0,58
	<i>Industrie</i>						<b>141.333,39</b>	<b>0,57</b>
HK0019000162	Swire Pacific	Stück	18.500	18.500	0	58,7500 HKD	141.333,39	0,57
	<i>Privater Konsum &amp; Haushalt</i>						<b>54.247,97</b>	<b>0,22</b>
HK0669013440	Techtronic Industries Co.	Stück	5.500	0	25.000	75,8500 HKD	54.247,97	0,22
	<i>Reise &amp; Freizeit</i>						<b>126.707,54</b>	<b>0,51</b>
HK0027032686	Galaxy Entertainment Group	Stück	21.000	21.000	0	46,4000 HKD	126.707,54	0,51
	<i>Versicherungen</i>						<b>481.716,22</b>	<b>1,93</b>
HK0000069689	AIA Group	Stück	56.600	13.800	57.600	65,4500 HKD	481.716,22	1,93
	<b>Indonesien</b>						<b>891.114,96</b>	<b>3,58</b>
	<i>Banken</i>						<b>587.411,37</b>	<b>2,36</b>
ID1000109507	Bank Central Asia *	Stück	569.400	866.700	389.400	8.550,0000 IDR	326.350,30	1,31
ID1000095003	Bank Mandiri Taspen	Stück	413.200	413.200	0	9.425,0000 IDR	261.061,07	1,05
	<i>Nahrungsmittel</i>						<b>177.974,76</b>	<b>0,71</b>
ID1000164700	Cisarua Mountain Dairy	Stück	603.400	846.800	243.400	4.400,0000 IDR	177.974,76	0,71
	<i>Telekommunikation</i>						<b>125.728,83</b>	<b>0,51</b>
ID1000097405	PT Indosat	Stück	258.700	258.700	0	7.250,0000 IDR	125.728,83	0,51

# Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
				im Berichtszeitraum				
	<b>Jersey</b>						<b>159.388,86</b>	<b>0,64</b>
	<i>Industrie</i>						<i>159.388,86</i>	<i>0,64</i>
AU000000AMC4	AMCOR	Stück	14.595	0	5.883	16,6400 AUD	159.388,86	0,64
	<b>Kalmaninseln</b>						<b>4.592.527,10</b>	<b>18,45</b>
	<i>Handel</i>						<i>742.224,46</i>	<i>2,98</i>
KYG8208B1014	JD.com	Stück	17.059	17.060	1	25,2997 USD	440.552,84	1,77
KYG9894K1085	Zhongsheng Group Holdings	Stück	74.000	0	37.000	31,3500 HKD	301.671,62	1,21
	<i>Industrie</i>						<i>220.589,88</i>	<i>0,89</i>
KYG2177B1014	CK Asset Holdings	Stück	14.500	31.000	16.500	47,2000 HKD	88.996,96	0,36
US81141R1005	Sea	Stück	2.300	700	800	56,0500 USD	131.592,92	0,53
	<i>Technologie</i>						<i>3.629.712,76</i>	<i>14,58</i>
KYG017191142	Alibaba Group Holding	Stück	49.800	49.800	0	77,9500 HKD	504.789,89	2,03
US47215P1066	JD.com (Sp.ADRs)	Stück	16.600	0	12.000	50,3000 USD	852.324,81	3,42
KYG596691041	Meituan Dianping	Stück	16.600	16.600	0	165,6000 HKD	357.465,07	1,43
KYG875721634	Tencent Holdings	Stück	47.900	0	23.700	266,4000 HKD	1.659.338,24	6,67
KYG970081173	WUXI Biologics (Cayman)	Stück	41.500	9.500	64.000	47,4000 HKD	255.794,75	1,03
	<b>Malaysia</b>						<b>105.769,98</b>	<b>0,42</b>
	<i>Banken</i>						<i>64.595,78</i>	<i>0,26</i>
MYL1155OO000	Malayan Banking	Stück	34.200	48.000	13.800	8,5800 MYR	64.595,78	0,26
	<i>Industrie</i>						<i>41.174,20</i>	<i>0,16</i>
MYL5014OO005	Malaysia Airports Hldgs	Stück	33.400	18.500	13.600	5,6000 MYR	41.174,20	0,16

# Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
				im Berichtszeitraum				
	<b>Neuseeland</b>						<b>240.691,34</b>	<b>0,97</b>
	<i>Technologie</i>						<b>240.691,34</b>	<b>0,97</b>
NZXROE0001S2	Xero	Stück	4.989	0	2.011	73,5100 AUD	240.691,34	0,97
	<b>Philippinen</b>						<b>173.025,57</b>	<b>0,70</b>
	<i>Banken</i>						<b>61.620,87</b>	<b>0,25</b>
PHY077751022	BDO Unibank	Stück	31.740	14.980	12.790	111,5000 PHP	61.620,87	0,25
	<i>Handel</i>						<b>55.797,90</b>	<b>0,23</b>
PHY9584X1055	Wilcon Depot	Stück	100.300	0	40.500	31,9500 PHP	55.797,90	0,23
	<i>Immobilien</i>						<b>55.606,80</b>	<b>0,22</b>
PHY8076N1120	SM Prime Holdings	Stück	106.100	0	42.900	30,1000 PHP	55.606,80	0,22
	<b>Singapur</b>						<b>2.110.294,52</b>	<b>8,48</b>
	<i>Banken</i>						<b>1.047.520,10</b>	<b>4,21</b>
SG1L01001701	DBS Group Holdings	Stück	44.100	13.800	17.800	33,3900 SGD	1.047.520,10	4,21
	<i>Energie</i>						<b>672.508,36</b>	<b>2,70</b>
SG1U68934629	Keppel	Stück	23.900	23.900	0	6,9500 SGD	118.165,33	0,47
SG1R50925390	SembCorp Industries (New)	Stück	253.000	129.700	49.800	3,0800 SGD	554.343,03	2,23
	<i>Industrie</i>						<b>49.891,87</b>	<b>0,20</b>
SG1I52882764	SATS	Stück	23.300	13.200	75.200	3,0100 SGD	49.891,87	0,20
	<i>Nahrungsmittel</i>						<b>340.374,19</b>	<b>1,37</b>
SG1T56930848	Wilmar International	Stück	124.600	81.000	17.500	3,8400 SGD	340.374,19	1,37

# Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
im Berichtszeitraum									
<b>Südkorea</b>							<b>2.729.429,40</b>	<b>10,96</b>	
<i>Automobil</i>							<i>296.669,08</i>	<i>1,19</i>	
KR7012330007	HYUNDAI MOBIS	Stück	2.177	992	877	191.000,0000 KRW	296.669,08	1,19	
<i>Energie</i>							<i>477.519,29</i>	<i>1,92</i>	
KR7096770003	SK Innovation Co. *	Stück	4.664	1.447	1.318	143.500,0000 KRW	477.519,29	1,92	
<i>Industrie</i>							<i>536.335,98</i>	<i>2,15</i>	
KR7011070000	LG Innotek Co.	Stück	885	885	0	273.500,0000 KRW	172.695,52	0,69	
KR7316140003	Woori Financial Group	Stück	47.633	52.613	4.980	10.700,0000 KRW	363.640,46	1,46	
<i>Medien</i>							<i>137.813,95</i>	<i>0,55</i>	
KR7035900000	J. Tune Entertainment Co.	Stück	3.285	3.285	0	58.800,0000 KRW	137.813,95	0,55	
<i>Privater Konsum &amp; Haushalt</i>							<i>845.722,23</i>	<i>3,40</i>	
KR7005931001	Samsung Electronics Co.	Stück	8.042	0	11.108	46.900,0000 KRW	269.102,29	1,08	
KR7005930003	Samsung Electronics Co.	Stück	15.220	0	18.976	53.100,0000 KRW	576.619,94	2,32	
<i>Technologie</i>							<i>435.368,87</i>	<i>1,75</i>	
KR7035420009	Naver	Stück	1.169	0	470	193.500,0000 KRW	161.389,75	0,65	
KR7000660001	SK Hynix	Stück	4.621	2.404	5.420	83.100,0000 KRW	273.979,12	1,10	
<b>Taiwan</b>							<b>2.721.787,94</b>	<b>10,93</b>	
<i>Bau &amp; Materialien</i>							<i>91.245,51</i>	<i>0,37</i>	
TW0002059003	King Slide Works Co.	Stück	6.000	6.000	0	473,0000 TWD	91.245,51	0,37	
<i>Handel</i>							<i>88.560,87</i>	<i>0,35</i>	
TW0005904007	POYA International Co. *	Stück	7.000	69	13.000	393,5000 TWD	88.560,87	0,35	

# Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
im Berichtszeitraum									
<b>Industrie</b>								<b>354.565,01</b>	<b>1,42</b>
TW0002308004	Delta Electronics	Stück	32.000	37.000	5.000	253,0000 TWD	260.297,27	1,04	
TW0006488000	GlobalWafers Co.	Stück	8.000	0	16.000	366,5000 TWD	94.267,74	0,38	
<b>Privater Konsum &amp; Haushalt</b>								<b>251.552,11</b>	<b>1,01</b>
TW0009921007	Giant Manufacture Co.	Stück	22.000	5.000	7.000	205,5000 TWD	145.356,22	0,58	
TW0001477008	Makalot Industrial Co.	Stück	18.000	18.000	0	183,5000 TWD	106.195,89	0,43	
<b>Technologie</b>								<b>1.935.864,44</b>	<b>7,79</b>
TW0002317005	Hon Hai Precision Ind. Co.	Stück	37.000	37.000	0	102,0000 TWD	121.339,17	0,49	
TW0002330008	Taiwan Semiconduct.Manufact.Co	Stück	124.000	0	98.000	422,0000 TWD	1.682.415,47	6,76	
TW0006271000	Tong Hsing Electronic Inds	Stück	24.753	22.000	32.000	166,0000 TWD	132.109,80	0,53	
<b>Thailand</b>								<b>419.137,86</b>	<b>1,68</b>
<b>Energie</b>								<b>85.201,50</b>	<b>0,34</b>
TH0646010Z18	PTT	Stück	92.600	0	37.400	34,0000 THB	85.201,50	0,34	
<b>Gesundheit / Pharma</b>								<b>136.513,46</b>	<b>0,55</b>
TH0264A10Z12	Bangkok Dusit Med.Ser.	Stück	171.000	47.800	49.800	29,5000 THB	136.513,46	0,55	
<b>Industrie</b>								<b>117.522,81</b>	<b>0,47</b>
TH0765010Z16	Airports of Thailand	Stück	59.900	59.900	0	72,5000 THB	117.522,81	0,47	
<b>Nahrungsmittel</b>								<b>79.900,09</b>	<b>0,32</b>
TH0101A10Z19	Charoen Pokphand Foods	Stück	118.100	118.100	0	25,0000 THB	79.900,09	0,32	
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>							<b>24.429.340,95</b>	<b>98,13</b>	

\* Position enthält Kapitalmaßnahme

# Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2022

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2022	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
<b>Bankguthaben</b>							<b>607.003,11</b>	<b>2,44</b>
<b>EUR-Guthaben bei:</b>							<b>606.965,19</b>	<b>2,44</b>
The Bank of New York Mellon SA/NV (Verwahrstelle)		EUR	606.965,19				606.965,19	2,44
<b>Bankguthaben in nicht EU/EWR-Währung</b>							<b>37,92</b>	<b>0,00</b>
The Bank of New York Mellon SA/NV (Verwahrstelle)		AUD	56,61				37,15	0,00
The Bank of New York Mellon SA/NV (Verwahrstelle)		HKD	5,95				0,77	0,00
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>							<b>71.683,42</b>	<b>0,29</b>
Dividendenansprüche		EUR	71.683,42				71.683,42	0,29
<b>Verbindlichkeiten</b>							<b>-213.754,71</b>	<b>-0,86</b>
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>							<b>-213.754,71</b>	<b>-0,86</b>
Prüfungskosten		EUR	-61.400,00				-61.400,00	-0,25
übrige Spesen		EUR	-51.450,00				-51.450,00	-0,21
Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften *		EUR	-25.108,30				-25.108,30	-0,10
Veröffentlichungskosten		EUR	-39.885,00				-39.885,00	-0,16
Verwahrstellenvergütung		EUR	-2.840,37				-2.840,37	-0,01
Verwaltungsvergütung		EUR	-33.071,04				-33.071,04	-0,13
<b>Fondsvermögen</b>						<b>EUR</b>	<b>24.894.272,77</b>	<b>100,00 **</b>
Anteilwert						EUR	141,36	
Umlaufende Anteile						Stück	176.107,000	

\* 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 30.09.2022

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
AU000000BHP4	BHP Group	Stück	0	44.948
KYG1674K1013	Budweiser Brew. Co. Apac	Stück	0	62.300
ID1000162001	BUKALAPAK COM	Stück	0	2.402.900
KYG211921021	China Meidong Auto Hldgs	Stück	0	392.000
CNE1000002M1	China Merchants Bank	Stück	60.500	60.500
CNE100000G29	China Int. Travel Serv.	Stück	0	22.015
ID1000115306	Ciputra Development	Stück	1.942.900	1.942.900
KR7213420003	Duk San Neolux Co.	Stück	0	14.269
AU000000FLT9	Flight Centre Travel Group	Stück	0	30.477
US36118L1061	Futu Holdings	Stück	0	1.700
KR7352820005	HYBE Co.	Stück	1.062	1.062
MYQ0166OO007	Inari Amertron	Stück	0	32.400
AU000000IFL2	loof Holdings	Stück	1.552	68.365
AU000000JHX1	James Hardie Industries	Stück	0	24.443
KR7373220003	LG Energy Solution	Stück	54	54
TW0002454006	MediaTek	Stück	0	23.000

# Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2022

Gattungsbezeichnung		Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
		im Berichtszeitraum		
MYL306900001	Mega First	Stück	0	63.800
ID1000134406	Merdeka Copper Gold	Stück	722.962	1.167.362
TH0128B10Z17	Minor International	Stück	0	160.000
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
BMG677491539	Orient Overseas	Stück	0	17.500
ID1000136708	Bank Artos Indonesia	Stück	0	172.943
ID1000125305	PT Surya Citra Media	Stück	6.977.400	6.977.400
AU000000RIO1	Rio Tinto	Stück	0	10.571
CNE100003J15	Riyue Heavy Industry Co.	Stück	0	177.600
KYG8087W1015	Shenzhou Intl Group Hldgs HD	Stück	0	63.200
ID1000129000	PT Telekomunikasi Ind.	Stück	0	423.500
CNE100002XM8	Will Semicond. Co.	Stück	0	13.700
TW0002885001	Yuanta Financial Hldg Co	Stück	0	232.000
<b>Andere Wertpapiere</b>				
AU0000181455	Aristocrat Leisure Anrechte	Stück	1.210	1.210
ID3000059500	Merdeka Copper Gold Anrechte	Stück	36.162	36.162
<b>Nichtnotierte Wertpapiere</b>				
<b>Aktien</b>				
AU0000181463	Aristocrat Leisure	Stück	1.211	1.211

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker eng verbundener Unternehmen und Personen abgewickelt wurden, beträgt 1,96 Prozent. Dies entspricht einem Volumen von 710.285,40 EUR von insgesamt 36.236.324,39 EUR Transaktionen.

# Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2022

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2021 bis 30.09.2022

	Gesamtwert in EUR	je Anteil in EUR
<b>I. Erträge</b>		
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	698.542,88	3,97
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	203,08	0,00
3. Abzug ausländischer Quellensteuer	-53.947,35	-0,31
<b>Summe der Erträge</b>	<b>644.798,61</b>	<b>3,66</b>
<b>II. Aufwendungen</b>		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen *	-5.018,06	-0,03
2. Verwaltungsvergütung	-450.111,36	-2,56
3. Verwahrstellenvergütung	-17.854,53	-0,10
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-24.776,64	-0,14
5. Sonstige Aufwendungen	-43.010,97	-0,24
<b>Summe der Aufwendungen</b>	<b>-540.771,56</b>	<b>-3,07</b>
<b>III. Ordentlicher Nettoertrag</b>	<b>104.027,05</b>	<b>0,59</b>
<b>IV. Veräußerungsgeschäfte</b>		
1. Realisierte Gewinne	7.910.705,97	44,92
2. Realisierte Verluste	-2.759.994,54	-15,67
<b>Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften</b>	<b>5.150.711,43</b>	<b>29,25</b>
<b>V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>5.254.738,48</b>	<b>29,84</b>
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-11.547.458,62	-65,57
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	-510.592,47	-2,90
<b>VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-12.058.051,09</b>	<b>-68,47</b>
<b>VII. Ergebnis des Geschäftsjahres</b>	<b>-6.803.312,61</b>	<b>-38,63</b>

\*Inklusive eventuell angefallener negativer Einlagenzinsen

# Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2022

## Entwicklungsrechnung

	in EUR	in EUR
<b>I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres</b>		<b>46.235.879,61</b>
1. Ausschüttung für das Vorjahr / Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		-14.553.564,51
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	1.066.664,54	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-15.620.229,05	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		15.270,28
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		-6.803.312,61
davon nicht realisierte Gewinne	-11.547.458,62	
davon nicht realisierte Verluste	-510.592,47	
<b>II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres</b>		<b>24.894.272,77</b>

# Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2022

## Verwendungsrechnung

	Gesamtwert in EUR	je Anteil in EUR
<b>Berechnung der Wiederanlage</b>		
<b>I. Für die Wiederanlage verfügbar</b>		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	5.254.738,48	29,84
2. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	0,00	0,00
<b>II. Wiederanlage</b>	<b>5.254.738,48</b>	<b>29,84</b>

## Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen in EUR	Anteilswert in EUR
30.9.2020	41.286.232	172,05
30.9.2021	46.235.880	179,22
30.9.2022	24.894.273	141,36

# Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2022

---

## 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	Globalurkunde
Ertragsverwendung	thesaurierend
Währung	EUR
ISIN	DE0008484072

# Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2022

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 %)	98,13
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

# Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2022

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 %	01.10.2021 bis 30.09.2022
--------------------------	-------	---------------------------

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

Kleinster potenzieller Risikobetrag	6,97 %	(04.03.2022)
Größter potenzieller Risikobetrag	10,72 %	(06.07.2022)
Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	9,40 %	

<b>Risikomodell (§10 DerivateV)</b>	Historische Simulation
-------------------------------------	------------------------

<b>Parameter (§11 DerivateV)</b>	Haltdauer 10 Tage, Konfidenzniveau 99 %
----------------------------------	---

Der im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte beträgt 97%.

## Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	141,36
Umlaufende Anteile	Stück	176.107,000



# Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2022

## 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	30.09.2022	0,64 %			
	Asien	30.09.2022	61,15 %			
	Australien	30.09.2022	17,89 %			
	Nordamerika	30.09.2022	18,45 %			
<b>Übriges Vermögen</b>						
		30.09.2022				1,87 %
			<b>98,13 %</b>			<b>1,87 %</b>

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 30.09.2022

Devisenkurse	per	30.09.2022	
Australische Dollar	(AUD)	1,523700	= 1 EUR
Bath (Thailand)	(THB)	36,952400	= 1 EUR
Hong Kong Dollar	(HKD)	7,690150	= 1 EUR
Indonesische Rupien	(IDR)	14.917,620750	= 1 EUR
Malaysische Ringgit	(MYR)	4,542650	= 1 EUR
Neue Taiwan Dollar	(TWD)	31,102900	= 1 EUR
Offshore Renminbi	(CNH)	6,984100	= 1 EUR
Philippinische Pesos	(PHP)	57,432000	= 1 EUR
Singapur Dollar	(SGD)	1,405700	= 1 EUR
Südkoreanische Won	(KRW)	1.401,585250	= 1 EUR
US-Dollar	(USD)	0,979650	= 1 EUR

Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure (OCF))

1,77%

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 26.573,11 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 67.470,56 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.

Transparenz bei der Bewerbung ökologischer oder sozialer Merkmale Das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds ist ein Produkt im Sinne des Artikels 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 (Verordnung über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor). Hinweis gemäß Artikel 7 der Verordnung (EU) 2020/852 (Taxonomie Verordnung): Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.

# Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2022

## Angaben zur Mitarbeitervergütung (in TEUR)

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	8.883 TEUR
davon feste Vergütung	6.206 TEUR
davon variable Vergütung	2.677 TEUR
Zahl der Mitarbeiter der KVG (inkl. Geschäftsführer) zum 31. März 2022 (Anzahl)	56
<b>Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Führungskräfte und andere Risikoträger</b>	<b>3.798 TEUR</b>
davon Geschäftsleiter	921 TEUR
davon andere Risikoträger	1.245 TEUR
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	265 TEUR
davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe	1.367 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 30.09.2022

## 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: 39,93.
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.

# Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2022

---

Frankfurt am Main, den 17.01.2023

Nomura Asset Management Europe KVG mbH

Magnus Fielko

Koichi Katakawa

# Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2022

---

## 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 2021 bis zum 30. September 2022, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2022, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2021 bis zum 30. September 2022 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 dienen.

### 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.

# Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2022

---

## Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

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

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



# Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2022

---

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.

Frankfurt am Main, den 17.01.2023

KPMG AG  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel  
Wirtschaftsprüfer

Neuf  
Wirtschaftsprüfer

# NOMURA

**Nomura Asset Management  
Europe KVG mbH**

Gräfstraße 109

60487 Frankfurt am Main

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

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

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

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