

Halbjahresbericht 03/2023

Nomura Asia Pacific Fonds

OGAW-Sondervermögen nach deutschem Recht

zum 31. März 2023

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

hiermit überreichen wir Ihnen den Halbjahresbericht für unseren Publikumsfonds

Nomura Asia Pacific Fonds

per 31. März 2023

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
6	Halbjahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds

Impressum

Gesellschaft:

**Nomura Asset Management
Europe KVG mbH**

Gräpfstraße 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

Geschäftsführer:

Magnus Fielko (Sprecher)
Peter Ball
Koichi Katakawa

Wirtschaftsprüfer:

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
The Squire
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

Yulchi Nomoto

stellv. Vorsitzender, President und CEO der
Nomura Asset Management U.S.A. Inc.
sowie Board of Director der Nomura Corporate
Research and Asset Management Inc.

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	30.09.2022	31.03.2023	Wertentwicklung in % 01.10.2022 bis 31.03.2023	
Nomura Asia Pacific Fonds	141,36	148,37	+	4,96

Wertentwicklung Kapitalmärkte

Index in Euro	30.09.2022	31.03.2023	Wertentwicklung in % 01.10.2022 bis 31.03.2023	
MSCI AC Pacific ex Japan	421,42	453,28	+	7,56

Anteilabsatz 01.10.2022 - 31.03.2023

Fonds	Antellumlauf in Stück	Fondsvolumen in TEUR	Nettomittelaufkommen in TEUR	
Nomura Asia Pacific Fonds	173.275	25.709	-	402

Halbjahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 31.03.2023

Tätigkeitsbericht

Rückblick

Im Berichtszeitraum haben sich die asiatischen Aktienmärkte positiv entwickelt. Nachdem die Kurse im Oktober 2022 gefallen waren, zogen die asiatischen Aktienmärkte ab November deutlich an. Ein wichtiger Katalysator dafür war die lang ersehnte „Wende“ in der chinesischen Covid-Politik. Im November kündigte China offiziell eine Lockerung der Covid-Maßnahmen an. Die Wiedereröffnung in China ging schnell und dies führte zu zunehmendem Optimismus auf eine frühere und stärkere Konjunkturerholung in China als erwartet. Der chinesische Markt legte daher stark zu. Weitere positive Faktoren waren die nachlassende

dass nun mit mehr Zinserhöhungen und einem höheren Endzinssatz der Fed gerechnet wird. Jedoch führte der Stress im Bankensektor in den USA im März zu der Erwartung, dass die Fed die Zinserhöhungen drosseln und in der zweiten Jahreshälfte Zinssenkungen einleiten wird. Dies half die asiatisch-pazifischen Märkte sich im März zu stabilisieren.

Im Berichtszeitraum legte der MSCI AC Pacific ex Japan Index 7,56 % auf EUR-Basis zu und der Nomura Asia Pacific Fonds verbuchte einen Gewinn von 4,96 % auf EUR-Basis. Damit blieb der Fonds hinter der Benchmark zurück.

Basis auch in thematischen Segmenten wie Cybersicherheit engagiert.

Um die Positionsaufstockung in China zu finanzieren, wurde die Gewichtung in Singapur und Australien abgebaut. In Südkorea und Taiwan haben wir die Untergewichtung beibehalten angesichts der hohen Exportabhängigkeit und der Anfälligkeit auf eine globale Konjunkturabkühlung.

Risiken

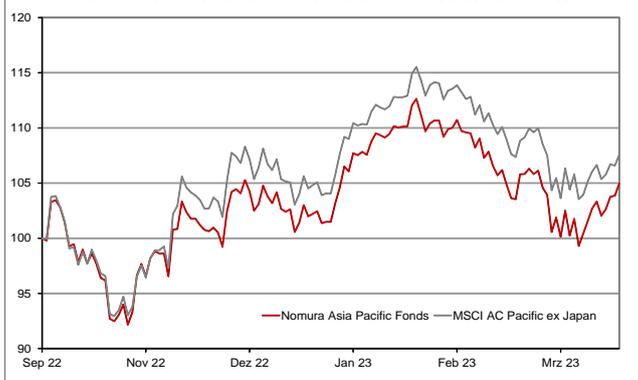
Das Sondervermögen wies im Berichtszeitraum ein relativ zur Benchmark MSCI AC Pacific ex JP Index in EUR vergleichbares Marktpreisrisiko auf, das als hoch zu klassifizieren ist. Fremdwährungsrisiken im Fonds wurden im Berichtszeitraum nicht gesondert abgesichert. Das Liquiditätsrisiko wurde konsequent kontrolliert und ein Adressausfall wurde nicht beobachtet und ist als gering einzuschätzen. Mindestens 90 % der Wertpapiere des Fonds können unter normalen Marktbedingungen innerhalb 7 Handelstagen liquidiert werden. Die operationellen Risiken wurden als geringfügig eingeschätzt.

Ausblick

Hinsichtlich der weiteren Entwicklung im Jahr 2023 behalten wir unseren positiven Ausblick für den asiatischen Aktienmarkt bei. Ein Ende der Zinsanhebungen in den USA und Asien im Jahr 2023 wird erwartet und dies sollte die asiatischen Aktienmärkte unterstützen. Jedoch dürfte die Ungewissheit über den Endzinssatz sowie die makroökonomischen Aussichten in den USA für anhaltende Volatilität auf den globalen Finanzmärkten sorgen. Während die Industrieländer in 2023 mit einer Konjunkturabschwächung oder Rezession konfrontiert sind, ist ein stärkeres Wirtschaftswachstum in Asien, getrieben durch China, in Sicht. Und der Inflationsdruck ist in Asien geringer als im Rest der Welt. All dies sollte die asiatischen Märkte positiv beeinflussen. Zudem bleiben die asiatischen Aktien weiterhin deutlich günstiger als die US-Aktien.

Zu den Hauptrisiken gehören: Mehr als erwartete Zinsanhebungen sowie eine tiefe Rezession in den USA. Eine schwächer als erwartete Konjunkturerholung in China. Weitere Eskalationen geopolitischer Risiken.

Nomura Asia Pacific Fonds – vs. Benchmark – 30.09.2022 = 100



Inflation in den USA und die Erwartungen hinsichtlich langsamerer Zinserhöhungen der US-Notenbank. Die Fed erhöhte den Leitzins im Dezember 2022 um 50 Basispunkte nach vier aufeinanderfolgenden Erhöhungen um 75 Basispunkte. Dies trug dazu bei, dass sich die Kursrally im Dezember 2022 und Januar 2023 fortsetzte. Im Februar haben die asiatischen Märkte konsolidiert, da die historisch niedrige Arbeitslosenquote und die robusten Konsumausgaben in den USA zur Folge hatten,

Im Berichtszeitraum wurde die Gewichtung in China deutlich erhöht und China ist zum stärksten Übergewichteten Markt im Portfolio geworden. Die Kehrtwende der Coronapolitik und die rasche Wiedereröffnung des Landes hat eine rasante Belebung der Wirtschaftsaktivitäten nach sich gezogen. Die unterstützende Geldpolitik und die Lockerung der Regulierung im Internetsektor sind weitere positive Faktoren. Neben Konsumgüteraktien und Internetaktien haben wir uns auf selektiver

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 qualitativer und quantitativer Methoden verwaltet.

Die Aktienauswahl ist der Kern des Investmentprozesses, wobei die Fundamentalanalyse die wichtigste Grundlage für die Aktienauswahl ist. ESG wurde als wichtiges Element in den 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 Stimmungsumschwünge drohen.

Halbjahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 31.03.2023

Vermögensübersicht

Aufteilung des Fondsvermögens nach Assetklassen

Assetklasse	Betrag	Anteil in %
I. Vermögensgegenstände	25.939.565,91	100,90
1. Aktien	25.457.199,09	99,02
2. Bankguthaben	368.852,14	1,44
Bankguthaben in EUR	368.816,18	1,44
Bankguthaben in nicht EU/EWR-Währung	35,96	0,00
3. Sonstige Vermögensgegenstände	113.514,68	0,44
II. Verbindlichkeiten	-230.621,09	-0,90
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme	-38.675,87	-0,15
Sonstige Verbindlichkeiten	-191.945,22	-0,75
III. Fondsvermögen	25.708.944,82	100,00*

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

Halbjahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 31.03.2023

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
im Berichtszeitraum								
	Börsengehandelte Wertpapiere						25.371.668,88	98,69
	Aktien						25.371.668,88	98,69
	Australien						3.782.977,64	14,71
	Banken						635.567,55	2,47
AU000000NAB4	National Australia Bank	Stück	37.194	5.162	11.860	27,7200 AUD	635.567,55	2,47
	Energie						449.952,30	1,75
AU0000224040	Woodside Energy Group	Stück	21.893	0	0	33,3400 AUD	449.952,30	1,75
	Finanzdienstleister						406.393,77	1,58
AU000000MQG1	Macquarie Group	Stück	3.753	0	0	175,6600 AUD	406.393,77	1,58
	Gesundheit / Pharma						651.705,15	2,54
AU000000CSL8	CSL	Stück	3.667	0	0	288,3000 AUD	651.705,15	2,54
	Immobilien						264.687,92	1,03
AU000000DXS1	DEXUS Stapled Secs (Units)	Stück	57.174	0	0	7,5100 AUD	264.687,92	1,03
	Industrie						155.222,26	0,60
AU000000SDF8	Steadfast Group	Stück	43.043	43.043	0	5,8500 AUD	155.222,26	0,60
	Rohstoffe						1.219.448,69	4,74
AU000000BSL0	Bluescope Steel	Stück	33.802	33.802	0	20,1500 AUD	419.868,27	1,63
AU000000FMG4	Fortescue Metals Group	Stück	24.332	0	2.912	22,4900 AUD	337.336,14	1,31
AU000000S320	South32	Stück	171.591	36.602	14.277	4,3700 AUD	462.244,28	1,80

Halbjahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
im Berichtszeitraum								
China							3.880.977,84	15,10
<i>Automobil</i>							<i>431.116,66</i>	<i>1,68</i>
CNE100000296	BYD Co.	Stück	16.000	0	9.000	229,8000 HKD	431.116,66	1,68
<i>Chemie</i>							<i>534.535,59</i>	<i>2,08</i>
CNE100000CS3	Beijing Or.Yuh.Water.T.Co.	Stück	119.200	119.200	0	33,4578 CNH	534.535,59	2,08
<i>Industrie</i>							<i>1.049.357,42</i>	<i>4,08</i>
CNE100000QJ2	Beijing Venustech	Stück	158.600	158.600	0	33,2280 CNH	706.333,42	2,75
CNE000000VQ8	Wuliangye Group Co.	Stück	13.000	13.000	0	196,8694 CNH	343.024,00	1,33
<i>Nahrungsmittel</i>							<i>1.453.687,07</i>	<i>5,66</i>
CNE100002YQ7	Fujian Anjoy Foods Co.	Stück	18.500	0	0	163,5215 CNH	405.461,46	1,58
CNE0000018R8	Kweichow Moutai Co.	Stück	4.300	0	0	1.818,7933 CNH	1.048.225,61	4,08
<i>Rohstoffe</i>							<i>412.281,10</i>	<i>1,60</i>
CNE100000502	Zijin Mining Group Co.	Stück	268.000	0	34.000	13,1200 HKD	412.281,10	1,60
Hongkong							2.030.679,90	7,90
<i>Finanzdienstleister</i>							<i>97.986,18</i>	<i>0,38</i>
HK0388045442	Hongkong Exch. + Clear.	Stück	2.400	2.400	4.100	348,2000 HKD	97.986,18	0,38
<i>Immobilien</i>							<i>68.094,81</i>	<i>0,27</i>
HK0823032773	The Link REIT	Stück	11.500	11.500	0	50,5000 HKD	68.094,81	0,27
<i>Industrie</i>							<i>721.758,10</i>	<i>2,81</i>
HK0291001490	China Resources Beer	Stück	80.000	100.000	20.000	63,0000 HKD	590.956,26	2,30
HK0019000162	Swire Pacific	Stück	18.500	9.000	9.000	60,3000 HKD	130.801,84	0,51

Halbjahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
im Berichtszeitraum								
Privater Konsum & Haushalt							124.361,70	0,48
HK0669013440	Techtronic Industries Co.	Stück	12.500	7.000	0	84,8500 HKD	124.361,70	0,48
Reise & Freizeit							301.346,65	1,17
HK0027032686	Galaxy Entertainment Group	Stück	49.000	28.000	0	52,4500 HKD	301.346,65	1,17
Versicherungen							717.132,46	2,79
HK0000069689	AIA Group	Stück	74.000	17.400	0	82,6500 HKD	717.132,46	2,79
Indonesien							718.142,77	2,80
Banken							443.038,31	1,72
ID1000109507	Bank Central Asia	Stück	444.300	0	125.100	8.750,0000 IDR	238.639,66	0,93
ID1000095003	Bank Mandiri Taspen	Stück	322.500	0	90.700	10.325,0000 IDR	204.398,65	0,79
Nahrungsmittel							133.517,03	0,52
ID1000164700	Cisarua Mountain Dairy	Stück	470.800	0	132.600	4.620,0000 IDR	133.517,03	0,52
Rohstoffe							55.452,49	0,22
ID1000134406	Merdeka Copper Gold	Stück	215.600	215.600	0	4.190,0000 IDR	55.452,49	0,22
Telekommunikation							86.134,94	0,34
ID1000097405	PT Indosat	Stück	201.900	0	56.800	6.950,0000 IDR	86.134,94	0,34
Jersey							150.160,62	0,58
Industrie							150.160,62	0,58
AU000000AMC4	AMCOR	Stück	14.595	0	0	16,6900 AUD	150.160,62	0,58
Kaimaninseln							6.648.979,20	25,86

Halbjahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
im Berichtszeitraum								
Handel							526.584,94	2,05
KYG8208B1014	JD.com	Stück	12.498	3.550	8.111	21,9110 USD	252.054,10	0,98
KYG9894K1085	Zhongsheng Group Holdings	Stück	60.500	0	13.500	38,7000 HKD	274.530,84	1,07
Industrie							199.157,81	0,77
US81141R1005	Sea	Stück	2.500	1.200	1.000	86,5500 USD	199.157,81	0,77
Privater Konsum & Haushalt							457.252,41	1,78
KYG5496K1242	Li Ning Co.	Stück	63.000	63.000	0	61,9000 HKD	457.252,41	1,78
Technologie							5.465.984,04	21,26
KYG022421088	Alchip Technologies	Stück	5.000	5.000	0	1.240,0000 TWD	187.426,13	0,73
KYG017191142	Alibaba Group Holding	Stück	105.200	55.400	0	100,4000 HKD	1.238.437,95	4,82
KYG070341048	Baidu	Stück	30.650	30.650	0	148,7000 HKD	534.399,75	2,08
KYG596691041	Meituan Dianping	Stück	23.390	6.790	0	143,5000 HKD	393.556,35	1,53
KYG8586D1097	Sunny Optical Tech.Grp Co.	Stück	26.300	26.300	0	94,9500 HKD	292.803,00	1,14
KYG875721634	Tencent Holdings	Stück	54.200	6.300	0	385,8000 HKD	2.451.807,17	9,53
KYG970081173	WUXI Biologics (Cayman)	Stück	64.500	23.000	0	48,6000 HKD	367.553,69	1,43
Malaysia							259.910,51	1,01
Industrie							125.206,98	0,49
MYL5014OO005	Malaysia Airports Hldgs	Stück	88.400	55.000	0	6,7900 MYR	125.206,98	0,49
Rohstoffe							134.703,53	0,52
MYL8869OO009	Press Metal Alumin. Hldgs	Stück	132.600	132.600	0	4,8700 MYR	134.703,53	0,52
Philippinen							260.057,67	1,01

Halbjahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
				im Berichtszeitraum				
	Banken						82.863,29	0,32
PHY077751022	BDO Unibank	Stück	38.088	6.348	0	128,5000 PHP	82.863,29	0,32
	Handel						50.944,00	0,20
PHY9584X1055	Wilcon Depot	Stück	100.300	0	0	30,0000 PHP	50.944,00	0,20
	Immobilien						74.857,38	0,29
PHY8076N1120	SM Prime Holdings	Stück	134.800	28.700	0	32,8000 PHP	74.857,38	0,29
	Nahrungsmittel						51.393,00	0,20
PHY9297P1004	Universal Robina	Stück	21.080	21.080	0	144,0000 PHP	51.393,00	0,20
	Singapur						1.333.442,01	5,19
	Banken						541.433,02	2,11
SG1L01001701	DBS Group Holdings	Stück	23.700	0	20.400	33,0000 SGD	541.433,02	2,11
	Energie						449.977,15	1,75
SG1R50925390	SembCorp Industries (New)	Stück	148.400	0	104.600	4,3800 SGD	449.977,15	1,75
	Finanzdienstleister						128.398,75	0,50
SGXE62145532	CapitaLand Investment	Stück	50.400	50.400	0	3,6800 SGD	128.398,75	0,50
	Nahrungsmittel						213.633,09	0,83
SG1T56930848	Wilmar International	Stück	73.300	0	51.300	4,2100 SGD	213.633,09	0,83
	Südkorea						2.757.743,28	10,73
	Automobil						332.461,59	1,29
KR7012330007	HYUNDAI MOBIS	Stück	2.177	0	0	216.000,0000 KRW	332.461,59	1,29

Halbjahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
im Berichtszeitraum								
Energie							283.706,75	1,11
KR7096770003	SK Innovation Co.	Stück	2.238	0	2.426	179.300,0000 KRW	283.706,75	1,11
Handel							117.889,56	0,46
KR7139480008	E-Mart	Stück	1.579	1.579	0	105.600,0000 KRW	117.889,56	0,46
Industrie							316.949,93	1,23
KR7006400006	Samsung SDI Co.	Stück	188	188	0	735.000,0000 KRW	97.695,48	0,38
KR7316140003	Woori Financial Group	Stück	27.179	0	20.454	11.410,0000 KRW	219.254,45	0,85
Medien							179.765,21	0,70
KR7035900000	J. Tune Entertainment Co.	Stück	3.285	0	0	77.400,0000 KRW	179.765,21	0,70
Privater Konsum & Haushalt							1.120.836,86	4,36
KR7005931001	Samsung Electronics Co.	Stück	11.340	3.298	0	53.900,0000 KRW	432.146,62	1,68
KR7005930003	Samsung Electronics Co.	Stück	15.220	0	0	64.000,0000 KRW	688.690,24	2,68
Rohstoffe							244.831,19	0,95
KR7005490008	POSCO	Stück	941	941	0	368.000,0000 KRW	244.831,19	0,95
Technologie							161.302,19	0,63
KR7000660001	SK Hynix	Stück	2.575	0	2.046	88.600,0000 KRW	161.302,19	0,63
Taiwan							3.139.581,97	12,21
Handel							401.791,97	1,56
TW0003533006	LOTES Co.	Stück	7.181	7.181	0	918,0000 TWD	199.281,07	0,77
TW0008454000	momo.com	Stück	3.000	3.000	0	903,0000 TWD	81.893,12	0,32
TW0005904007	POYA International Co.	Stück	7.000	0	0	570,0000 TWD	120.617,78	0,47

Halbjahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 31.03.2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
				im Berichtszeitraum				
Privater Konsum & Haushalt							488.313,73	1,90
TW0009921007	Giant Manufacture Co.	Stück	22.797	797	0	176,0000 TWD	121.291,06	0,47
TW0003008009	Largan Precision Co.	Stück	3.000	4.000	1.000	2.175,0000 TWD	197.250,88	0,77
TW0001477008	Makalot Industrial Co.	Stück	26.000	8.000	0	216,0000 TWD	169.771,79	0,66
Technologie							2.249.476,27	8,75
TW0002317005	Hon Hai Precision Ind. Co.	Stück	80.000	43.000	0	104,0000 TWD	251.513,77	0,98
TW0002330008	Taiwan Semiconduct.Manufact.Co	Stück	124.000	0	0	533,0000 TWD	1.997.962,50	7,77
Thailand							409.015,47	1,59
Finanzdienstleister							66.468,87	0,26
TH0143010Z16	Land and House (Foreign)	Stück	250.700	250.700	0	9,8500 THB	66.468,87	0,26
Gesundheit / Pharma							135.783,15	0,53
TH0264A10Z12	Bangkok Dusit Med.Ser.	Stück	171.000	0	0	29,5000 THB	135.783,15	0,53
Handel							92.287,86	0,36
TH0737010Y16	CP All (Foreign)	Stück	55.300	55.300	0	62,0000 THB	92.287,86	0,36
Industrie							114.475,59	0,44
TH0765010Z16	Airports of Thailand	Stück	59.900	0	0	71,0000 THB	114.475,59	0,44
Nichtnotierte Wertpapiere							85.530,21	0,33
Aktien							85.530,21	0,33
Südkorea							85.530,21	0,33
Gesundheit / Pharma							85.530,21	0,33
KR7214150005	CLASSYS	Stück	5.562	5.562	0	21.750,0000 KRW	85.530,21	0,33
Summe Wertpapiervermögen							25.457.199,09	99,02

Halbjahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2023	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
						im Berichtszeitraum		
Bankguthaben							368.852,14	1,44
EUR-Guthaben bei:							368.816,18	1,44
The Bank of New York Mellon SA/NV (Verwahrstelle)		EUR	368.816,18				368.816,18	1,44
Bankguthaben in nicht EU/EWR-Währung							35,96	0,00
The Bank of New York Mellon SA/NV (Verwahrstelle)		AUD	1,04				0,64	0,00
The Bank of New York Mellon SA/NV (Verwahrstelle)		HKD	0,55				0,06	0,00
The Bank of New York Mellon SA/NV (Verwahrstelle)		SGD	50,94				35,26	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände							113.514,68	0,44
Dividendenansprüche		EUR	113.514,68				113.514,68	0,44
Verbindlichkeiten							-230.621,09	-0,90
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme							-38.675,87	-0,15
The Bank of New York Mellon SA/NV (Verwahrstelle)		KRW	-54.702.962,00				-38.675,87	-0,15
Sonstige Verbindlichkeiten							-191.945,22	-0,75
Prüfungskosten		EUR	-61.400,00				-61.400,00	-0,24
übrige Spesen		EUR	-51.450,00				-51.450,00	-0,20
Verbindlichkeiten aus Anteilschingeschäften *		EUR	-1.906,84				-1.906,84	-0,01
Veröffentlichungskosten		EUR	-39.885,00				-39.885,00	-0,16
Verwahrstellenvergütung		EUR	-5.142,20				-5.142,20	-0,02
Verwaltungsvergütung		EUR	-32.161,18				-32.161,18	-0,12
Fondsvermögen						EUR	25.708.944,82	100,00 **
Anteilwert						EUR	148,37	
Umlaufende Anteile						Stück	173.275,000	

* 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 31.03.2023

Gattungsbezeichnung		Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:				
Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)				
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
AU000000ALL7	Aristocrat Leisure	Stück	0	15.188
HK2388011192	Bank of China (Hongkong)	Stück	0	113.000
TH0101A10Z19	Charoen Pokphand Foods	Stück	0	118.100
KYG2177B1014	CK Asset Holdings	Stück	0	14.500
TW0002308004	Delta Electronics	Stück	4.000	36.000
TW0006488000	GlobalWafers Co.	Stück	0	8.000
US47215P1066	JD.com Cl.A (Sp.ADRs)	Stück	0	16.600
SG1U68934629	Keppel	Stück	20.300	44.200
TW0002059003	King Slide Works Co.	Stück	0	6.000
KR7011070000	LG Innotek Co.	Stück	0	885
CNE100001FR6	LONGi Green Energy Technol.Co.	Stück	0	68.200
MYL1155OO000	Malayan Banking	Stück	285	34.485
CNE000001G38	NARI Technology Co.	Stück	0	207.600
KR7035420009	Naver	Stück	0	1.169
AU000000PLS0	Pilbara Minerals	Stück	0	86.530
CNE100002TP9	Proya Cosmetics Co.	Stück	0	21.200
TH0646010Z18	PTT	Stück	0	92.600
SG1I52882764	SATS	Stück	0	23.300

Halbjahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 31.03.2023

Gattungsbezeichnung		Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge
CNE000000V89	Shanghai Intl Airport Co.	Stück	0	63.300
TW0006271000	Tong Hsing Electronic Inds	Stück	0	24.753
AU000000WOW2	Woolworths	Stück	0	14.893
NZXROE0001S2	Xero	Stück	0	4.989
Andere Wertpapiere				
TW009A7SOQI4	Giant Manufacturing Co	Stück	797	797

Halbjahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 31.03.2023

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	99,02
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	148,37
Umlaufende Anteile	Stück	173.275,000

Halbjahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 31.03.2023

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
Aktien		
	Europa	31.03.2023
	Asien	31.03.2023
	Australien	31.03.2023
	Nordamerika	31.03.2023
Übriges Vermögen		
		31.03.2023

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.

Halbjahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 31.03.2023

Devisenkurse	per	31.03.2023		
Australische Dollar	(AUD)	1,622200	=	1 EUR
Bath (Thailand)	(THB)	37,151150	=	1 EUR
Hong Kong Dollar	(HKD)	8,528550	=	1 EUR
Indonesische Rupien	(IDR)	16.290,775200	=	1 EUR
Malaysische Ringgit	(MYR)	4,793950	=	1 EUR
Neue Taiwan Dollar	(TWD)	33,079700	=	1 EUR
Offshore Renminbi	(CNH)	7,461000	=	1 EUR
Philippinische Pesos	(PHP)	59,064850	=	1 EUR
Singapur Dollar	(SGD)	1,444500	=	1 EUR
Südkoreanische Won	(KRW)	1.414,394950	=	1 EUR
US-Dollar	(USD)	1,086450	=	1 EUR

Halbjahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 31.03.2023

Frankfurt am Main, den 31. März 2023

Nomura Asset Management Europe KVG mbH

Magnus Fielko

Koichi Katakawa

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