

Halbjahresbericht 03/2024

Nomura Asia Pacific Fonds

OGAW-Sondervermögen nach deutschem Recht

zum 31. März 2024

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

hiermit überreichen wir Ihnen den Halbjahresbericht für unseren Publikumsfonds

Nomura Asia Pacific Fonds

per 31. März 2024.

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

Dr. Recai Günesdogdu

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
Gräfrstraße 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 11,165 Mio.

Eigenmittel:

EUR 10,857 Mio.
(Stand: 31.03.2023)

Gründungsdatum: 25.08.1988

Handelsregister Frankfurt am Main
HRB 29391

Steuernummer: 047 221 36017

ID-Nummer: DE811734719

Geschäftsführer:

Magnus Fielko (Sprecher)
Peter Ball
Dr. Recai Günesdogdu

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,
Präsident und CEO der
Nomura Asset Management U.K. Limited

Yuichi Nomoto, stellv. Vorsitzender,
Präsident 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 3.360.000.000

(Stand: 31.12.2022)

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	30.09.2023	31.03.2024	Wertentwicklung in % 01.10.2023 bis 31.03.2024	
Nomura Asia Pacific Fonds	135,92	140,01	+	3,01

Wertentwicklung Kapitalmärkte

Index in Euro	30.09.2023	31.03.2024	Wertentwicklung in % 01.10.2023 bis 31.03.2024	
MSCI AC Pacific ex Japan	423,48	444,99	+	5,08

Anteilabsatz 01.10.2023 bis 31.03.2024

Fonds	Anteillumlauf in Stück	Fondsvolumen in TEUR	Nettomittelaufkommen in TEUR	
Nomura Asia Pacific Fonds	157.076	21.992	-	846

Halbjahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 31.03.2024

Tätigkeitsbericht

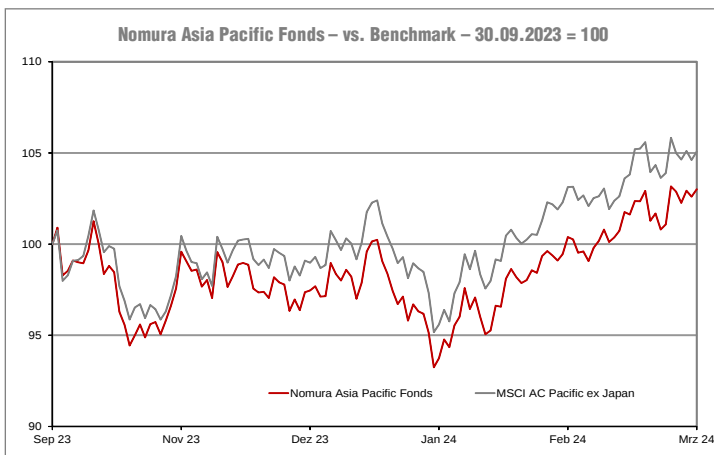
Rückblick

Die asiatischen Aktienmärkte haben sich im Berichtszeitraum volatil entwickelt. Im Oktober 2023 gaben die Aktienmärkte weltweit nach. Gründe waren der deutliche Anstieg der US-Treasury-Renditen, die Aussicht auf ein über längere Zeit erhöhtes Zinsniveau sowie die Verschärfung der geopolitischen Spannungen im Nahen Osten. Danach verzeichneten die asiatischen Aktienmärkte im November und Dezember eine solide Kursrally. Die US-Notenbank ging zu einer entgegenkommenderen Haltung über, und die Anleger rechnen für 2024 nun mit mehreren Zinssenkungen. Die Rendite 10-jähriger US-Treasuries fiel deutlich auf das zu Jahresbeginn verzeichnete Niveau. All dies beflügelte die

durch Aktien aus China und Hongkong. Die Gründe dafür waren, dass China allem Anschein nach zögerte, umfangreiche Konjunkturmaßnahmen zu ergreifen, und die makroökonomischen Daten fielen schwach aus. Im Februar und März konnten sich die asiatischen Aktienmärkte jedoch deutlich erholen, was verschiedenen positiven Faktoren zu verdanken war, darunter die anhaltende positive Konjunkturerholung sowie die moderate Inflation in den USA, das Thema KI (Künstliche Intelligenz) und verstärkte Unterstützungsmaßnahmen in China.

Immobilienmarkt eine Belastung für die Wirtschaft. Die Regierung hat Unterstützungsmaßnahmen ergriffen, die eingeleiteten Maßnahmen reichen jedoch möglicherweise nicht aus, um die Konjunktur nachhaltig anzukurbeln.

Hingegen wurde die Gewichtung in Australien erhöht, zum Beispiel in Bankaktien, die von einer hohen Dividenrendite unterstützt werden. Zudem wurde die Gewichtung in Taiwan und Südkorea erhöht. Weiterhin bevorzugten wir die Technologieaktien, die von einer zyklischen Erholung sowie der Entwicklung der KI (Künstliche Intelligenz) profitieren.



Aktienmärkte und bescherte diesen eine solide Rally, insbesondere bei den Technologiewerten. Die Märkte in Korea und Taiwan zogen weiter an und blieben die Spitzenreiter an den asiatischen Aktienmärkten für das gesamte Jahr 2023. Ins neue Jahr 2024 sind die asiatischen Aktienmärkte allerdings mit einem Kursverlust im Januar schwach gestartet, belastet hauptsächlich erneut

wesentlichen Änderungen am Portfolio vorgenommen, wenn kurzfristige Stimmungsumschwünge drohen.

Im Berichtszeitraum wurde die Gewichtung in China reduziert. Die Konjunkturdaten fielen im Berichtszeitraum uneinheitlich aus, insbesondere blieb der

Im Berichtszeitraum legte der MSCI AC Pacific ex Japan Index um 5,08 % auf EUR-Basis zu und der Nomura Asia Pacific Fonds verbuchte einen Kursvergewinn von 3,01 % auf EUR-Basis.

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. Bei der Anlageentscheidung wird die mittel- bis langfristige Entwicklung der Unternehmen berücksichtigt. Folglich werden auch keine

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 85 % der Wertpapiere des Fonds können unter normalen Marktbedingungen innerhalb 7 Handelstagen liquidiert werden. Die operationellen Risiken wurden als geringfügig eingeschätzt.

Ausblick

Die Aussichten für die asiatischen Märkte werden positiv eingeschätzt. Zum einen scheinen die Zinsen weltweit einen Höhepunkt erreicht zu haben. Dies gilt insbesondere für Asien, da die Inflation dort wesentlich besser unter Kontrolle gehalten werden konnte. Das Ende der Zinsanhebungen in den USA könnte zu einem schwächeren USD führen. Eine potenzielle Schwäche des US-Dollars dürfte zu Mittelzuflüssen in die asiatischen Märkte führen.

Für asiatische Aktien wird im Jahr 2024 ein solides Gewinnwachstum erwartet, angetrieben durch eine starke Gewinnerholung bei Technologiewerten in Südkorea und Taiwan. China steht vor Herausforderungen bei der Konjunkturerholung, so sind unserer Meinung nach mittlerweile viele Negativmeldungen in die Marktbewertung und die Aktienkurse eingeflossen. Die asiatischen Aktien sind moderat bewertet und bleiben günstiger als jene der Industrieländer.

Risiken bestehen in anhaltenden hohen Ölpreisen, erhöhter Inflation, einer tiefen Rezession in den USA sowie weiterer Eskalation geopolitischer Risiken. Wenn Chinas Stimulierungen nicht ausreichen, könnte die Konjunkturerholung in China enttäuschend bleiben.

Halbjahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 31.03.2024

Vermögensübersicht

Aufteilung des Fondsvermögens nach Assetklassen		
Assetklasse	Betrag	Anteil in %
I. Vermögensgegenstände	22.028.538,03	100,17
1. Aktien	21.272.307,62	96,73
2. Bankguthaben	664.029,65	3,02
Bankguthaben in EUR	664.029,65	3,02
3. Sonstige Vermögensgegenstände	92.200,76	0,42
II. Verbindlichkeiten	-36.688,82	-0,17
Sonstige Verbindlichkeiten	-36.688,82	-0,17
III. Fondsvermögen	21.991.849,21	100,00*

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

Halbjahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 31.03.2024

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
im Berichtszeitraum								
	Börsengehandelte Wertpapiere						21.272.307,62	96,73
	Aktien						21.272.307,62	96,73
	Australien						3.922.174,93	17,83
	Banken						1.014.433,96	4,61
AU000000CBA7	Commonwealth Bank of Australia	Stück	13.955	15.063	1.108	120,3400 AUD	1.014.433,96	4,61
	Chemie						154.640,18	0,70
AU000000IPL1	Incitec Pivot	Stück	88.581	0	0	2,8900 AUD	154.640,18	0,70
	Finanzdienstleister						542.646,91	2,47
AU000000GMG2	Goodman Group	Stück	19.163	19.163	0	33,8100 AUD	391.374,57	1,78
AU000000MQG1	Macquarie Group	Stück	1.254	1.254	0	199,7000 AUD	151.272,34	0,69
	Gesundheit / Pharma						502.462,10	2,29
AU000000CSL8	CSL	Stück	2.889	1.205	1.640	287,9200 AUD	502.462,10	2,29
	Industrie						421.202,57	1,92
AU000000SDF8	Steadfast Group	Stück	118.585	24.730	0	5,8800 AUD	421.202,57	1,92
	Medien						293.417,90	1,33
AU000000LIC9	Lifestyle Communities	Stück	30.998	8.424	9.397	15,6700 AUD	293.417,90	1,33
	Nahrungsmittel						286.693,32	1,30
AU000000TWE9	Treasury Wine Estates	Stück	38.121	38.121	0	12,4500 AUD	286.693,32	1,30

Halbjahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
				im Berichtszeitraum				
	Rohstoffe						706.677,99	3,21
AU000000RIO1	Rio Tinto	Stück	9.608	5.663	1.353	121,7600 AUD	706.677,99	3,21
	China						3.694.505,03	16,80
	Automobil						423.869,77	1,93
CNE100000296	BYD Co.	Stück	12.000	0	4.000	201,6000 HKD	286.209,49	1,30
CNE1000023J3	Ningbo Tuopu Group Co.	Stück	16.800	16.800	0	64,2517 CNH	137.660,28	0,63
	Banken						1.244.142,89	5,66
CNE100000Q43	Agricult. Bk of China H	Stück	2.237.000	0	519.000	3,3000 HKD	873.357,74	3,97
CNE1000002H1	China Construction Bank	Stück	664.000	711.000	47.000	4,7200 HKD	370.785,15	1,69
	Industrie						726.592,54	3,30
CNE000001KK2	Focus Media Inform.Tech.Co.	Stück	312.100	0	94.600	6,5296 CNH	259.895,08	1,18
CNE000001774	Henan Pinggao Electric Co.	Stück	159.400	202.300	42.900	13,9132 CNH	282.832,31	1,29
CNE100000QJ2	Venustech Group	Stück	68.900	0	89.700	20,9250 CNH	183.865,15	0,83
	Nahrungsmittel						566.802,76	2,58
CNE0000018R8	Kweichow Moutai Co. A	Stück	2.600	0	800	1.709,4008 CNH	566.802,76	2,58
	Rohstoffe						461.990,76	2,10
CNE100000502	Zijin Mining Group Co.	Stück	250.000	0	18.000	15,6200 HKD	461.990,76	2,10
	Technologie						271.106,31	1,23
CNE100000ML7	NAURA Technology Group Co.	Stück	6.900	0	1.400	308,0888 CNH	271.106,31	1,23

Halbjahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
	Hongkong						1.087.826,75	4,95
	<i>Immobilien</i>						125.801,09	0,57
HK0823032773	The Link REIT	Stück	31.600	9.200	0	33,6500 HKD	125.801,09	0,57
	<i>Reise & Freizeit</i>						190.628,86	0,87
HK0027032686	Galaxy Entertainment Group	Stück	41.000	0	18.000	39,3000 HKD	190.628,86	0,87
	<i>Technologie</i>						412.050,80	1,87
HK0992009065	Lenovo Group	Stück	384.000	384.000	0	9,0700 HKD	412.050,80	1,87
	<i>Versicherungen</i>						359.346,00	1,64
HK0000069689	AIA Group	Stück	57.800	0	0	52,5500 HKD	359.346,00	1,64
	Indonesien						603.170,64	2,74
	<i>Banken</i>						435.889,47	1,98
ID1000109507	Bank Central Asia	Stück	491.600	0	0	10.075,0000 IDR	289.245,70	1,31
ID1000096605	PT Bank Negara Indonesia	Stück	425.600	425.600	0	5.900,0000 IDR	146.643,77	0,67
	<i>Handel</i>						35.518,06	0,16
ID1000144108	PT MAP Aktif Adiperkasa	Stück	582.000	582.000	0	1.045,0000 IDR	35.518,06	0,16
	<i>Telekommunikation</i>						131.763,11	0,60
ID1000097405	PT Indosat	Stück	201.900	0	0	11.175,0000 IDR	131.763,11	0,60
	Karmaninseln						2.566.022,82	11,67
	<i>Industrie</i>						104.436,11	0,48
US81141R1005	Sea	Stück	2.100	0	0	53,7100 USD	104.436,11	0,48

Halbjahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
im Berichtszeitraum								
Medien							211.926,17	0,96
US88034P1093	Tencent Music Entertainment Gr	Stück	20.454	20.454	0	11,1900 USD	211.926,17	0,96
Technologie							2.249.660,54	10,23
KYG0535Q1331	ASMP T	Stück	4.000	4.000	0	98,4000 HKD	46.565,83	0,21
KYG022421088	Alchip Technologies	Stück	3.000	0	2.000	3.165,0000 TWD	274.709,78	1,25
KYG017191142	Alibaba Group Holding	Stück	63.800	0	51.400	70,2500 HKD	530.248,27	2,41
KYG875721634	Tencent Holdings	Stück	38.900	0	15.300	303,8000 HKD	1.398.136,66	6,36
Malaysia							180.353,70	0,82
Technologie							91.078,42	0,41
MYQ0128OO007	Frontken	Stück	120.300	120.300	0	3,8700 MYR	91.078,42	0,41
Versorger							89.275,28	0,41
MYL5347OO009	Tenaga Nasional	Stück	40.600	40.600	0	11,2400 MYR	89.275,28	0,41
Philippinen							263.692,90	1,20
Banken							96.926,09	0,44
PHY077751022	BDO Unibank	Stück	38.088	0	0	154,5000 PHP	96.926,09	0,44
Handel							29.373,57	0,14
PHY9584X1055	Wilcon Depot	Stück	100.300	0	0	17,7800 PHP	29.373,57	0,14
Immobilien							86.106,66	0,39
PHY0488F1004	Ayala Land	Stück	162.100	0	0	32,2500 PHP	86.106,66	0,39
Nahrungsmittel							51.286,58	0,23
PHY9297P1004	Universal Robina	Stück	29.570	0	0	105,3000 PHP	51.286,58	0,23

Halbjahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
	Singapur						893.959,25	4,07
	Banken						390.569,11	1,78
SG1L01001701	DBS Group Holdings	Stück	15.800	3.300	0	36,0300 SGD	390.569,11	1,78
	Energie						443.242,08	2,02
SG1U68934629	Keppel	Stück	18.200	0	0	7,3400 SGD	91.652,43	0,42
SG1H97877952	Seatrium	Stück	1.640.500	624.500	0	0,0790 SGD	88.915,99	0,40
SG1R50925390	SembCorp Industries (New)	Stück	70.900	0	0	5,4000 SGD	262.673,66	1,20
	Immobilien						2.172,69	0,01
SG1T22929874	Keppel REIT	Stück	3.640	3.640	0	0,8700 SGD	2.172,69	0,01
	Telekommunikation						57.975,37	0,26
SG1T75931496	S'pore Telecommunications	Stück	33.400	33.400	0	2,5300 SGD	57.975,37	0,26
	Südkorea						3.528.450,85	16,05
	Automobil						443.809,63	2,02
KR7005382007	Hyundai Motor Co.	Stück	1.115	1.115	0	156.800,0000 KRW	120.246,23	0,55
KR7005380001	Hyundai Motor Co.	Stück	1.985	1.985	0	237.000,0000 KRW	323.563,40	1,47
	Banken						127.114,89	0,58
KR7105560007	KB Financial Group	Stück	2.629	2.629	0	70.300,0000 KRW	127.114,89	0,58
	Bau & Materialien						166.051,65	0,75
KR7028260008	Samsung C&T	Stück	1.508	1.508	0	160.100,0000 KRW	166.051,65	0,75
	Gesundheit / Pharma						143.421,03	0,65
KR7214150005	CLASSYS	Stück	5.874	0	1.539	35.500,0000 KRW	143.421,03	0,65

Halbjahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
im Berichtszeitraum								
Industrie							109.686,45	0,50
KR7010140002	Samsung Heavy Industry	Stück	18.501	8.951	14.775	8.620,0000 KRW	109.686,45	0,50
Medien							138.147,12	0,63
KR7035900000	J. Tune Entertainment Co.	Stück	2.829	0	0	71.000,0000 KRW	138.147,12	0,63
Privater Konsum & Haushalt							1.446.459,09	6,58
KR7005931001	Samsung Electronics Co.	Stück	13.408	0	0	67.200,0000 KRW	619.703,29	2,82
KR7005930003	Samsung Electronics Co.	Stück	14.877	2.131	0	80.800,0000 KRW	826.755,80	3,76
Reise & Freizeit							113.354,31	0,52
KR7003490000	Korean Air Lines Co.	Stück	7.595	7.595	0	21.700,0000 KRW	113.354,31	0,52
Technologie							840.406,68	3,82
KR7035420009	Naver	Stück	1.701	0	0	187.100,0000 KRW	218.891,36	1,00
KR7000660001	SK Hynix	Stück	5.071	0	1.418	178.200,0000 KRW	621.515,32	2,82
Taiwan							3.881.975,61	17,65
Banken							234.384,29	1,06
TW0002809001	King's Town Bank	Stück	157.000	157.000	0	51,6000 TWD	234.384,29	1,06
Handel							344.810,24	1,57
TW0003533006	LOTES Co.	Stück	3.181	0	4.000	1.385,0000 TWD	127.465,48	0,58
TW0005904007	POYA International Co.	Stück	15.100	5.000	0	497,5000 TWD	217.344,76	0,99
Industrie							120.299,45	0,55
TW0002327004	Yageo	Stück	7.000	1.000	5.000	594,0000 TWD	120.299,45	0,55

Halbjahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 31.03.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
im Berichtszeitraum								
Privater Konsum & Haushalt							285.515,89	1,30
TW0001477008	Makalot Industrial Co.	Stück	27.000	27.000	0	365,5000 TWD	285.515,89	1,30
Technologie							2.896.965,74	13,17
TW0002454006	MediaTek	Stück	17.000	11.000	0	1.160,0000 TWD	570.539,94	2,59
TW0002382009	Quanta Computer	Stück	40.000	21.000	0	280,0000 TWD	324.038,91	1,47
TW0002330008	Taiwan Semiconduct.Manufact.Co	Stück	90.000	24.000	46.000	769,0000 TWD	2.002.386,89	9,11
Thailand							341.434,99	1,55
Banken							55.741,01	0,25
TH0068010Z15	TMB Bank	Stück	1.206.900	0	0	1,8200 THB	55.741,01	0,25
Gesundheit / Pharma							122.587,64	0,56
TH0264A10Z12	Bangkok Dusit Med.Ser.	Stück	171.000	0	0	28,2500 THB	122.587,64	0,56
Handel							76.481,04	0,35
TH0737010Y16	CP All (Foreign)	Stück	55.300	0	0	54,5000 THB	76.481,04	0,35
Versorger							86.625,30	0,39
TH0481B10Z18	Central Pattana	Stück	54.400	54.400	0	62,7500 THB	86.625,30	0,39
USA							308.740,15	1,40
Finanzdienstleister							308.740,15	1,40
AU0000278103	Light & Wonder	Stück	3.194	3.194	0	160,0200 AUD	308.740,15	1,40
Summe Wertpapiervermögen							21.272.307,62	96,73

Halbjahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 31.03.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
im Berichtszeitraum								
Bankguthaben							664.029,65	3,02
EUR-Guthaben bei:							664.029,65	3,02
The Bank of New York Mellon SA/NV (Verwahrstelle)		EUR	664.029,65				664.029,65	3,02
Sonstige Vermögensgegenstände							92.200,76	0,42
Dividendenansprüche		EUR	92.200,76				92.200,76	0,42
Verbindlichkeiten							-36.688,82	-0,17
Sonstige Verbindlichkeiten							-36.688,82	-0,17
Verbindlichkeiten aus Anteilsscheingeschäften*		EUR	-6.575,30				-6.575,30	-0,03
Verwahrstellenvergütung		EUR	-5.187,29				-5.187,29	-0,03
Verwaltungsvergütung		EUR	-24.926,23				-24.926,23	-0,11
Fondsvermögen						EUR	21.991.849,21	100,00**
Anteilwert						EUR	140,01	
Umlaufende Anteile						Stück	157.076,000	

* 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 31.03.2024

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				
TH0765010Z16	Airports of Thailand	Stück	0	59.900
KYG070341048	Baidu	Stück	0	36.750
CNE100000CS3	Beijing Or.Yuh.Water.T.Co.	Stück	0	119.200
AU000000BSL0	Bluescope Steel	Stück	0	33.802
ID1000162001	BUKALAPAK COM	Stück	0	4.310.500
SGXE62145532	CapitaLand Investment	Stück	0	50.400
HK0291001490	China Resources Beer	Stück	0	80.000
ID1000164700	Cisarua Mountain Dairy	Stück	0	470.800
CNE100003662	Contemporary Amperex Technolog	Stück	0	8.800
TW0001476000	Eclat Textile Company	Stück	2.000	17.000
HK0388045442	Hongkong Exch. + Clear.	Stück	0	2.400
KR7012330007	HYUNDAI MOBIS	Stück	0	1.784
AU000000LOV7	Lovisa Holdings	Stück	0	7.682
MYL501400005	Malaysia Airports Hldgs	Stück	0	88.970
TW0009914002	Merida Industry Co.	Stück	0	21.000
AU000000MIN4	Mineral Resources	Stück	0	7.919
AU000000NAB4	National Australia Bank	Stück	0	26.660
KR7005490008	POSCO	Stück	0	411

Halbjahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 31.03.2024

Gattungsbezeichnung		Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
			im Berichtszeitraum	
MYL8869OO009	Press Metal Alumin. Hldgs	Stück	0	132.600
ID1000095003	Bank Mandiri Taspen	Stück	0	645.000
KR7006400006	Samsung SDI Co.	Stück	0	262
SG2D54973185	Sheng Siong Group	Stück	54.000	54.000
KR7096770003	SK Innovation Co.	Stück	0	1.689
SG1T56930848	Wilmar International	Stück	0	46.000
AU0000224040	Woodside Energy Group	Stück	4.645	12.717
AU000000WOR2	WorleyParsons	Stück	2.739	18.972
Andere Wertpapiere				
AU0000322802	Lifestyle Communities Anrechte	Stück	5.258	5.258

Halbjahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 31.03.2024

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	96,73
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	140,01
Umlaufende Anteile	Stück	157.076,000

Halbjahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 31.03.2024

Angaben zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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	28.03.2024	
Australische Dollar	(AUD)	1,655450	1 EUR
Bath (Thailand)	(THB)	39,406500	1 EUR
Hong Kong Dollar	(HKD)	8,452550	1 EUR
Indonesische Rupien	(IDR)	17.123,400500	1 EUR
Malaysische Ringgit	(MYR)	5,111650	1 EUR
Neue Taiwan Dollar	(TWD)	34,563750	1 EUR
Offshore Renminbi	(CNH)	7,841250	1 EUR
Philippinische Pesos	(PHP)	60,712200	1 EUR
Singapur Dollar	(SGD)	1,457550	1 EUR
Südkoreanische Won	(KRW)	1.453,950000	1 EUR
US-Dollar	(USD)	1,080000	1 EUR

Halbjahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 31.03.2024

Frankfurt am Main, den 31. März 2024

Nomura Asset Management Europe KVG mbH

Magnus Fielko

Dr. Recai Günesdogdu

NOMURA

**Nomura Asset Management
Europe KVG mbH**

Gräfsstraße 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