

Jahresbericht 09/2024

Nomura Asia Pacific Fonds

OGAW-Sondervermögen nach deutschem Recht

zum 30. September 2024

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

hiermit überreichen wir Ihnen den Jahresbericht für unseren Publikumsfonds

Nomura Asia Pacific Fonds

per 30. September 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	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

Website www.nomura-asset.eu

Gezeichnetes und eingezahltes Kapital:

EUR 14,608 Mio.

Eigenmittel:

EUR 12,497 Mio.

(Stand: 31.03.2024)

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:

Kenichi Suzuki, Vorsitzender,

CEO der Nomura Asset Management

U.K. Limited

Yuichi 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 3.929.000.000

(Stand: 31.12.2023)

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	30.09.2024	Wertentwicklung in % 01.10.2023 bis 30.09.2024	
Nomura Asia Pacific Fonds	135,92	153,26	+	12,76

Wertentwicklung Kapitalmärkte

Index in Euro	30.09.2023	30.09.2024	Wertentwicklung in % 01.10.2023 bis 30.09.2024	
MSCI AC Pacific ex Japan	423,48	497,53	+	17,49

Anteilabsatz 01.10.2023 bis 30.09.2024

Fonds	Anteilumlauf in Stück	Fondsvolumen in TEUR	Nettomittelaufkommen in TEUR	
Nomura Asia Pacific Fonds	149.791	22.957	-	1.901

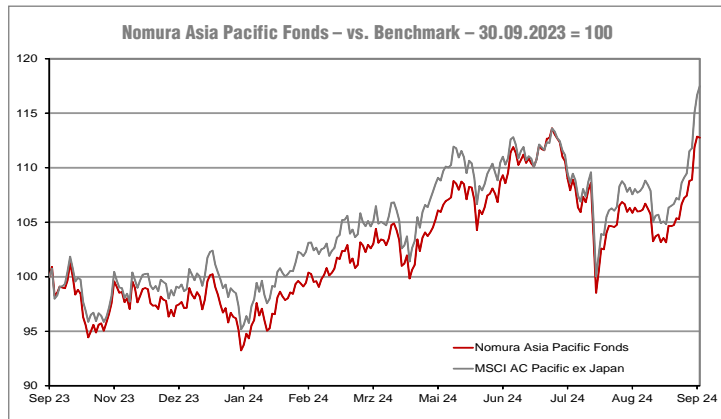
Tätigkeitsbericht

Rückblick

Im Berichtszeitraum hat sich der asiatische Aktienmarkt positiv entwickelt, getrieben durch verschiedene Faktoren. Zum einen rechneten die Anleger für 2024 mit mehreren Zinssenkungen in den USA. Zinssenkungen der Fed erleichtern ebenfalls eine geldpolitische Lockerung in den asiatischen Ländern. Im Berichtszeitraum nahm die Fed eine deutliche Zinssenkung um 50 Basispunkte vor und einige asiatische Länder haben ihren Leitzins auch gesenkt. Dies beflügelte die Aktienmärkte und bescherte diesen eine solide Rallye. Darüber hinaus könnten die Zinssenkungen in den USA den US-Dollar schwächen und den Abwertungsdruck auf die asiatischen Währungen mindern. Dies bietet ebenfalls Unterstützung für die asiatischen Märkte. Auf der anderen Seite profitierten die asiatischen Märkte von dem globalen Halbleiterzyklus, was durch ein starkes Wachstum bei KI(Künstliche Intelligenz)-Anwendungen verstärkt wurde. Taiwan weist unter den asiatischen Märkten das größte Exposure gegenüber dem KI -Thema auf und war der

Spitzenreiter im Berichtszeitraum in der Region, angetrieben von KI-bezogenen Technologiewerten. Ein weiteres wichtiges Ereignis im Berichtszeitraum war die Ankündigung von einem umfangreichen Stimulierungspaket durch die chinesische Zentralbank am 24. September 2024. Das Stimulierungspaket, das eine breite Palette von Maßnahmen zur Unterstützung der lokalen Wirtschaft sowie der Immobilien- und Aktienmärkte umfasste, war stärker als vom Markt erwartet. Dies löste in den letzten Handelstagen des Septembers einen kräftigen Anstieg der chinesischen Aktien aus. Dank dieses kräftigen Kursanstiegs gehörte China auch zu den Outperformern in der Region, obwohl chinesische Aktien im Berichtszeitraum die meiste Zeit volatil blieben.

Im Berichtszeitraum legte der MSCI AC Pacific ex Japan Index um 17,49% auf EUR - Basis zu. Die Wertentwicklung des Nomura Asia Pacific Fonds betrug 12,76 % 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 wesentlichen Änderungen am Portfolio vorgenommen, wenn kurzfristige Stimmungsumschwünge drohen.

Im Berichtszeitraum wurde die Gewichtung in China im ersten Halbjahr reduziert, da die Konjunktur vom Immobilienmarkt belastet wurde und die Unterstützungsmaßnahmen der Regierung moderat blieben. Im zweiten Halbjahr wurde die Gewichtung in China angehoben. Die Konjunktur zeigte erste Zeichen einer Stabilisierung und das neue Stimulierungspaket dürfte die wirtschaftliche Entwicklung verbessern.

In Taiwan und Südkorea wurde die Gewichtung im ersten Halbjahr erhöht, da die Technologieaktien von einer zyklischen Erholung sowie der Entwicklung der KI profitierten. Im zweiten Halbjahr wurden teilweise Gewinne mitgenommen und die Gewichtung in diesen zwei Märkten wurde reduziert aufgrund der deutlich gestiegenen Bewertungen der Technologieaktien.

Darüber hinaus wurde die Gewichtung in Australien erhöht, zum Beispiel in Bankaktien, die von einer hohen Dividendenrendite unterstützt wurden.

Veräußerungsergebnis

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

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.

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2024

Das Liquiditätsrisiko wurde konsequent kontrolliert und ein Adressausfall wurde nicht beobachtet und ist als gering einzuschätzen. Mindestens 89% der Wertpapiere des Fonds können unter normalen Marktbedingungen innerhalb von 7 Handelstagen liquidiert werden. Die operationellen Risiken wurden als geringfügig eingeschätzt.

Ausblick

Wir rechnen mit einer weiteren Abschwächung der US-Konjunktur und erneuten Zinssenkungen der Fed, wobei der Umfang der Zinsschritte von der Datenlage abhängt. Nach der massiven Hausse ist in Bezug auf US-Aktien angesichts ihrer teuren Bewertungen allerdings gewisse Vorsicht geboten. Auch wenn US-Aktien nicht unbedingt pessimistisch einzuschätzen sind, so gestaltet sich das Szenario für die asiatischen Aktienmärkte allmählich günstiger.

Die Zinssenkungen in den USA könnten zu einem schwächeren USD führen. Eine potenzielle Schwäche des US-Dollars dürfte Mittelzuflüsse an die Schwellen- und asiatischen Märkte nach sich ziehen. Zudem dürften die Zinssenkungen in den USA es den asiatischen Ländern erleichtern, ihre Geldpolitik ebenfalls zu lockern, um ihre Wirtschaft zu anzukurbeln. Das Konjunkturpaket in China dürfte die wirtschaftliche Entwicklung unterstützen und es wird mit weiteren fiskalpolitischen Stimulierungsmaßnahmen gerechnet. Zudem sind die asiatischen Aktien moderat bewertet und bleiben günstiger als die US-Aktien.

Risiken bestehen in einer tiefen Rezession in den USA, höherer Zölle unter einer neuen US-Regierung, weiterer Eskalation geopolitischer Risiken. Wenn Chinas Stimulierungsmaßnahmen nicht ausreichen, könnte die Konjunkturerholung in China enttäuschend bleiben.

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2024

Vermögensübersicht

Aufteilung des Fondsvermögens nach Assetklassen

Assetklasse	Betrag	Anteil in %
I. Vermögensgegenstände	23.127.120,37	100,74
1. Aktien	22.471.380,19	97,89
2. Bankguthaben	627.205,70	2,73
Bankguthaben in EUR	627.204,54	2,73
Bankguthaben in nicht EU/EWR-Währung	1,16	0,00
3. Sonstige Vermögensgegenstände	28.534,48	0,12
II. Verbindlichkeiten	-170.315,56	-0,74
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahmen	-91.441,89	-0,40
Sonstige Verbindlichkeiten	-78.873,67	-0,34
III. Fondsvermögen	22.956.804,81	100,00*

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

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2024

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs		Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
im Berichtszeitraum									
Börsengehandelte Wertpapiere								22.471.380,19	97,89
Aktien								22.471.380,19	97,89
Australien								4.185.580,07	18,23
Banken								1.174.431,98	5,12
AU000000CBA7	Commonwealth Bank of Australia	Stück	13.955	15.063	1.108	135,3900	AUD	1.174.431,98	5,12
Finanzdienstleister								916.806,81	3,99
AU000000GMG2	Goodman Group	Stück	19.163	19.163	0	36,9900	AUD	440.614,99	1,92
AU000000MQG1	Macquarie Group	Stück	1.254	1.254	0	232,3700	AUD	181.129,44	0,79
AU000000SUN6	Suncorp Group	Stück	26.240	26.240	0	18,0900	AUD	295.062,38	1,28
Gesundheit / Pharma								514.102,83	2,24
AU000000CSL8	CSL	Stück	2.889	1.205	1.640	286,2800	AUD	514.102,83	2,24
Handel								231.066,97	1,01
AU0000030678	Coles Group	Stück	20.583	20.583	0	18,0600	AUD	231.066,97	1,01
Immobilien								195.594,09	0,85
AU000000SGP0	Stockland	Stück	60.050	60.050	0	5,2400	AUD	195.594,09	0,85
Rohstoffe								948.139,39	4,13
AU000000PDN8	Paladin Energy *)	Stück	24.644	24.644	0	11,5500	AUD	176.931,28	0,77
AU000000RIO1	Rio Tinto	Stück	9.608	5.663	1.353	129,1300	AUD	771.208,11	3,36

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
				im Berichtszeitraum				
	Technologie						205.438,00	0,89
AU000000TLX2	Telix Pharmaceuticals	Stück	15.943	15.943	0	20,7300 AUD	205.438,00	0,89
	China						2.292.234,19	9,98
	Automobil						392.852,61	1,71
CNE100000296	BYD Co.	Stück	12.000	0	4.000	283,8000 HKD	392.852,61	1,71
	Banken						585.167,67	2,55
CNE100000Q43	Agricult. Bk of China H	Stück	1.386.000	0	519.000	3,6600 HKD	585.167,67	2,55
	Industrie						205.209,86	0,89
CNE000001774	Henan Pinggao Electric Co.	Stück	76.700	202.300	125.600	20,8978 CNH	205.209,86	0,89
	Rohstoffe						444.102,48	1,94
CNE100000502	Zijin Mining Group Co.	Stück	218.000	0	50.000	17,6600 HKD	444.102,48	1,94
	Technologie						299.127,37	1,30
CNE100000ML7	NAURA Technology Group Co.	Stück	6.400	0	1.900	365,0686 CNH	299.127,37	1,30
	Versicherungen						365.774,20	1,59
CNE1000002L3	China Life Insurance Co.	Stück	203.000	203.000	0	15,6200 HKD	365.774,20	1,59
	Hongkong						1.111.978,46	4,84
	Banken						73.244,59	0,32
HK2388011192	BOC Hong Kong Holdings	Stück	25.500	25.500	0	24,9000 HKD	73.244,59	0,32
	Immobilien						148.761,67	0,65
HK0012000102	Henderson Land Devmt Co.	Stück	52.000	52.000	0	24,8000 HKD	148.761,67	0,65

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs		Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
im Berichtszeitraum									
Privater Konsum & Haushalt								245.221,42	1,07
HK0669013440	Techtronic Industries Co.	Stück	18.000	18.000	0	118,1000	HKD	245.221,42	1,07
Technologie								361.937,50	1,57
HK0992009065	Lenovo Group	Stück	296.000	384.000	88.000	10,6000	HKD	361.937,50	1,57
Versicherungen								282.813,28	1,23
HK0000069689	AIA Group	Stück	35.200	0	22.600	69,6500	HKD	282.813,28	1,23
Indonesien								495.207,86	2,16
Banken								298.089,65	1,30
ID1000109507	Bank Central Asia	Stück	311.500	0	180.100	10325,0000	IDR	190.343,73	0,83
ID1000095003	Bank Mandiri Taspen	Stück	262.900	262.900	645.000	6925,0000	IDR	107.745,92	0,47
Handel								114.427,78	0,50
ID1000144108	MAP Aktif Adiperkasa	Stück	2.056.900	2.056.900	0	940,0000	IDR	114.427,78	0,50
Telekommunikation								82.690,43	0,36
ID1000097405	Indosat	Stück	127.600	0	74.300	10950,0000	IDR	82.690,43	0,36
Karmaninseln								6.103.391,88	26,59
Handel								291.161,51	1,27
KYG7170M1033	Pop Mart International Group	Stück	47.400	47.400	0	53,2500	HKD	291.161,51	1,27
Industrie								512.328,61	2,23
KYG5074S1012	JD Logistics	Stück	169.100	169.100	0	14,0000	HKD	273.091,16	1,19
US81141R1005	Sea	Stück	2.832	732	0	94,2800	USD	239.237,45	1,04

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
im Berichtszeitraum								
Medien							700.554,70	3,05
US48553T1060	Kanzhun	Stück	26.263	26.263	0	17,3600 USD	408.517,25	1,78
US88034P1093	Tencent Music Entertainment Gr	Stück	27.048	27.048	0	12,0500 USD	292.037,45	1,27
Privater Konsum & Haushalt							495.307,36	2,16
KYG6470A1168	New Oriental Educat.&Techn.Grp	Stück	35.800	35.800	0	62,0000 HKD	256.041,71	1,12
KYG8087W1015	Shenzhou Intl Group Hldgs	Stück	29.400	29.400	0	70,5500 HKD	239.265,65	1,04
Technologie							4.104.039,70	17,88
KYG017191142	Alibaba Group Holding	Stück	93.700	29.900	51.400	110,0000 HKD	1.188.962,84	5,18
US35969L1089	Full Truck Alliance Co.	Stück	60.762	60.762	0	9,0100 USD	490.538,61	2,14
KYG596691041	Meituan	Stück	15.700	15.700	0	172,0000 HKD	311.504,34	1,36
KYG8190F1028	Silergy	Stück	12.000	12.000	0	468,0000 TWD	159.007,45	0,69
KYG875721634	Tencent Holdings	Stück	38.100	0	16.100	444,6000 HKD	1.954.026,46	8,51
Malaysia							584.994,35	2,55
Banken							457.601,04	1,99
MYL1023OO000	CIMB Group Holdings	Stück	261.600	261.600	0	8,0500 MYR	457.601,04	1,99
Versorger							127.393,31	0,56
MYL5347OO009	Tenaga Nasional	Stück	40.600	40.600	0	14,4400 MYR	127.393,31	0,56
Philippinen							252.229,70	1,10
Banken							96.223,88	0,42
PHY077751022	BDO Unibank	Stück	38.088	0	0	158,0000 PHP	96.223,88	0,42

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs		Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
				im Berichtszeitraum					
Immobilien								125.822,17	0,55
PHY0488F1004	Ayala Land	Stück	215.000	52.900	0	36,6000	PHP	125.822,17	0,55
Versorger								30.183,65	0,13
PHY569991086	Manila Water Co.	Stück	71.100	71.100	0	26,5500	PHP	30.183,65	0,13
Singapur								901.095,24	3,93
Banken								486.146,43	2,12
SG1L01001701	DBS Group Holdings *)	Stück	18.280	5.500	1.300	38,0500	SGD	486.146,43	2,12
Energie								172.695,44	0,75
SG1R50925390	SembCorp Industries	Stück	44.600	0	26.300	5,5400	SGD	172.695,44	0,75
Industrie								98.907,57	0,43
SG1I52882764	SATS	Stück	39.200	39.200	0	3,6100	SGD	98.907,57	0,43
Telekommunikation								143.345,80	0,63
SG1T75931496	S'pore Telecommunications	Stück	63.300	63.300	0	3,2400	SGD	143.345,80	0,63
Südkorea								2.296.651,37	10,00
Automobil								432.428,15	1,88
KR7005382007	Hyundai Motor Co.	Stück	1.115	1.115	0	175400,0000	KRW	134.002,43	0,58
KR7005380001	Hyundai Motor Co.	Stück	1.785	1.985	200	244000,0000	KRW	298.425,72	1,30
Banken								279.153,10	1,22
KR7105560007	KB Financial Group	Stück	5.036	5.036	0	80900,0000	KRW	279.153,10	1,22
Gesundheit / Pharma								206.620,04	0,90
KR7214150005	CLASSYS	Stück	5.574	0	1.839	54100,0000	KRW	206.620,04	0,90

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
im Berichtszeitraum								
Industrie							135.125,45	0,59
KR7278470000	APR Co.	Stück	740	740	0	266500,0000 KRW	135.125,45	0,59
Privater Konsum & Haushalt							909.667,08	3,96
KR7005931001	Samsung Electronics Co.	Stück	4.860	0	8.548	50900,0000 KRW	169.497,09	0,74
KR7005930003	Samsung Electronics Co.	Stück	17.565	6.414	1.595	61500,0000 KRW	740.169,99	3,22
Technologie							333.657,55	1,45
KR7000660001	SK Hynix	Stück	2.789	0	3.700	174600,0000 KRW	333.657,55	1,45
Taiwan							3.775.637,46	16,45
Banken							122.086,92	0,53
TW0002809001	King's Town Bank	Stück	77.000	172.000	95.000	56,0000 TWD	122.086,92	0,53
Handel							287.246,19	1,25
TW0005904007	POYA International Co. *)	Stück	19.251	9.151	0	527,0000 TWD	287.246,19	1,25
Industrie							495.043,76	2,16
TW0002308004	Delta Electronics	Stück	19.000	19.000	0	380,5000 TWD	204.690,95	0,89
TW0008069006	E Ink Holdings	Stück	35.000	50.000	15.000	293,0000 TWD	290.352,81	1,27
Privater Konsum & Haushalt							332.605,87	1,45
TW0001477008	Makalot Industrial Co. *)	Stück	33.660	33.000	0	349,0000 TWD	332.605,87	1,45

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
im Berichtszeitraum								
Technologie							2.538.654,72	11,06
TW0002454006	MediaTek	Stück	10.000	13.000	9.000	1175,0000 TWD	332.681,18	1,45
TW0002382009	Quanta Computer	Stück	16.000	30.000	33.000	264,0000 TWD	119.595,35	0,52
TW0002330008	Taiwan Semiconduct.Manufact.Co	Stück	77.000	24.000	59.000	957,0000 TWD	2.086.378,19	9,09
Thailand							209.057,02	0,91
Banken							66.206,64	0,29
TH0068010Z15	TMBThanachart Bank	Stück	1.206.900	0	0	1,9700 THB	66.206,64	0,29
Gesundheit / Pharma							142.850,38	0,62
TH0264A10Z12	Bangkok Dusit Med.Ser.	Stück	171.000	0	0	30,0000 THB	142.850,38	0,62
USA							263.322,59	1,15
Finanzdienstleister							263.322,59	1,15
AU0000278103	Light & Wonder	Stück	3.194	3.194	0	132,6300 AUD	263.322,59	1,15
Summe Wertpapiervermögen							22.471.380,19	97,89

* Position enthält Kapitalmaßnahmen

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2024	Käufe/ Zugänge Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben						627.205,70	2,73
EUR-Guthaben bei:						627.204,54	2,73
The Bank of New York Mellon SA/NV (Verwahrstelle)		EUR	627.204,54			627.204,54	2,73
Bankguthaben in nicht EU/EWR-Währung						1,16	0,00
The Bank of New York Mellon SA/NV (Verwahrstelle)		AUD	1,87			1,16	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände						28.534,48	0,12
Dividendenansprüche		EUR	28.534,48			28.534,48	0,12
Verbindlichkeiten						-170.315,56	-0,74
Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahmen						-91.441,89	-0,40
The Bank of New York Mellon SA/NV (Verwahrstelle)		USD	-102.053,72			-91.441,89	-0,40
Sonstige Verbindlichkeiten						-78.873,67	-0,34
Prüfungskosten		EUR	-31.700,00			-31.700,00	-0,14
übrige Spesen		EUR	-6.600,00			-6.600,00	-0,03
Veröffentlichungskosten		EUR	-10.750,00			-10.750,00	-0,04
Verwahrstellenvergütung		EUR	-2.150,44			-2.150,44	-0,01
Verwaltungsvergütung		EUR	-27.673,23			-27.673,23	-0,12
Fondsvermögen					EUR	22.956.804,81	100,00 *
Anteilwert					EUR	153,26	
Umlaufende Anteile					Stück	149.791,000	

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

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2024

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
KYG022421088	Alchip Technologies	Stück	0	5.000
KYG0535Q1331	ASMPT	Stück	8.700	8.700
ID1000142904	Bank Brisyariah	Stück	865.300	865.300
KYG070341048	Baidu	Stück	0	36.750
CNE100000CS3	Beijing Or.Yuh.Water.T.Co.	Stück	0	119.200
CNE100000QJ2	Beijing Venustech	Stück	0	158.600
AU000000BSL0	Bluescope Steel	Stück	0	33.802
ID1000162001	BUKALAPAK COM	Stück	0	4.310.500
SGXE62145532	CapitaLand Investment	Stück	0	50.400
TH0481B10Z18	Central Pattana	Stück	54.400	54.400
CNE1000002H1	China Construction Bank	Stück	711.000	711.000
HK0291001490	China Resources Beer	Stück	0	80.000
ID1000164700	Cisarua Mountain Dairy	Stück	0	470.800
CNE100003662	Contemporary Amperex Technolog	Stück	0	8.800
TH0737010Y16	CP All (Foreign)	Stück	0	55.300
TW0001476000	Eclat Textile Company	Stück	2.000	17.000
CNE000001KK2	Focus Media Inform.Tech.Co.	Stück	0	406.700

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung		Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
		im Berichtszeitraum		
MYQ012800007	Frontken	Stück	283.800	283.800
HK0027032686	Galaxy Entertainment Group	Stück	0	59.000
HK0388045442	Hongkong Exch. + Clear.	Stück	0	2.400
KR7012330007	HYUNDAI MOBIS	Stück	0	1.784
AU000000IPL1	Incitec Pivot	Stück	0	88.581
KR7035900000	J. Tune Entertainment Co.	Stück	0	2.829
SG1U68934629	Keppel	Stück	0	18.200
SG1T22929874	Keppel REIT	Stück	3.640	3.640
KR7003490000	Korean Air Lines Co.	Stück	7.595	7.595
CNE0000018R8	Kweichow Moutai Co. A	Stück	0	3.400
AU000000LIC9	Lifestyle Communities	Stück	8.424	40.395
TW0003533006	LOTES Co.	Stück	0	7.181
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
KR7035420009	Naver	Stück	0	1.701
CNE1000023J3	Ningbo Tuopu Group Co.	Stück	24.360	24.360
AU0000327686	Paladin Energy	Stück	12.615	12.615
KR7005490008	POSCO	Stück	0	411
MYL886900009	Press Metal Alumin. Hldgs	Stück	0	132.600
ID1000096605	PT Bank Negara Indonesia	Stück	425.600	425.600
KR7028260008	Samsung C&T	Stück	1.508	1.508

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung		Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
		im Berichtszeitraum		
KR7010140002	Samsung Heavy Industry	Stück	8.951	33.276
KR7006400006	Samsung SDI Co.	Stück	0	262
SGXE34184239	Seatrium Limited	Stück	72.735	72.735
SG1H97877952	Sembcorp Marine	Stück	624.500	1.640.500
SG2D54973185	Sheng Siong Group	Stück	54.000	54.000
KR7096770003	SK Innovation Co.	Stück	0	1.689
AU000000S320	South32	Stück	125.491	125.491
AU000000SDF8	Steadfast Group	Stück	24.730	118.585
KR7089030001	Techwing	Stück	3.769	3.769
HK0823032773	The Link REIT	Stück	9.200	31.600
AU000000TWE9	Treasury Wine Estates	Stück	44.850	44.850
PHY9297P1004	Universal Robina	Stück	0	29.570
PHY9584X1055	Wilcon Depot	Stück	0	100.300
SG1T56930848	Wilmar International	Stück	0	46.000
AU0000224040	Woodside Energy Group	Stück	4.645	12.717
AU000000WOR2	WorleyParsons	Stück	2.739	18.972
TW0002327004	Yageo	Stück	1.000	12.000
Andere Wertpapiere				
AU0000322802	Lifestyle Communities Anrechte	Stück	5.258	5.258

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker eng verbundener Unternehmen und Personen abgewickelt wurden, beträgt 0,64 Prozent. Dies entspricht einem Volumen von 215.796,66 EUR von insgesamt 33.519.059,84 EUR Transaktionen.

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2024

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.10.2023 bis 30.09.2024

	Gesamtwert in EUR	je Anteil in EUR
I. Erträge		
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	592.582,52	3,96
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	22.972,91	0,15
3. Abzug ausländischer Quellensteuer	-56.651,46	-0,38
Summe der Erträge	558.903,97	3,73
II. Aufwendungen		
1. Verwaltungsvergütung	-313.271,87	-2,09
2. Verwahrstellenvergütung	-12.426,44	-0,08
3. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-81.858,16	-0,55
4. Sonstige Aufwendungen	-71.770,56	-0,48
Summe der Aufwendungen	-479.327,03	-3,20
III. Ordentlicher Nettoertrag	79.576,94	0,53
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	2.550.525,90	17,03
2. Realisierte Verluste	-2.829.229,75	-18,89
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	-278.703,85	-1,86
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-199.126,91	-1,33
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	2.855.824,07	19,06
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	31.006,40	0,21
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	2.886.830,47	19,27
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	2.687.703,56	17,94

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2024

Entwicklungsrechnung

	in EUR	in EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		22.219.263,59
1. Ausschüttung für das Vorjahr / Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss (netto)		-1.901.454,89
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	344.940,34	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-2.246.395,23	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-48.707,45
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		2.687.703,56
davon nicht realisierte Gewinne	2.855.824,07	
davon nicht realisierte Verluste	31.006,40	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		22.956.804,81

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2024

Verwendungsrechnung

	Gesamtwert in EUR	je Anteil in EUR
Berechnung der Wiederanlage		
I. Für die Wiederanlage verfügbar		
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	-199.126,91	-1,33
2. Zuführung aus dem Sondervermögen	199.126,91	-1,33
II. Wiederanlage	0,00	0,00

* Aufgrund des negativen Ergebnisses des Geschäftsjahres wurde eine Zuführung aus dem Sondervermögen vorgenommen.

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2024

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen in EUR	Anteilswert in EUR
30.09.2022	24.894.273	141,36
30.09.2023	22.219.264	135,92
30.09.2024	22.956.805	153,26

Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds

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

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
<hr/>	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,89
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2024

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 Pacific ex Japan	100 %	01.10.2023 bis 30.09.2024
-----------------------	-------	---------------------------

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

Kleinster potenzieller Risikobetrag	5,27 %	(16.01.2024)
Größter potenzieller Risikobetrag	10,06 %	(28.08.2024)
Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	6,76 %	

Risikomodell (§10 DerivateV)

Historische Simulation

Parameter (§11 DerivateV)

Haltdauer 10 Tage, Konfidenzniveau 99 %

Der im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte beträgt 0,97.

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	153,26
Umlaufende Anteile	Stück	149.791,000

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2024

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	30.09.2024	
Australische Dollar	(AUD)	1,608750	= 1 EUR
Bath (Thailand)	(THB)	35,911700	= 1 EUR
Hong Kong Dollar	(HKD)	8,668900	= 1 EUR
Indonesische Rupien	(IDR)	16.896,997750	= 1 EUR
Malaysische Ringgit	(MYR)	4,602000	= 1 EUR
Neue Taiwan Dollar	(TWD)	35,319100	= 1 EUR
Offshore Renminbi	(CNH)	7,810850	= 1 EUR
Philippinische Pesos	(PHP)	62,540650	= 1 EUR
Singapur Dollar	(SGD)	1,430750	= 1 EUR
Südkoreanische Won	(KRW)	1.459,458650	= 1 EUR
US-Dollar	(USD)	1,116050	= 1 EUR

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2024

Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure (OCF))

2,27%

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 39.166,94 EUR aus Sonstigen ordentlichen Kosten (Rückstellungen, Custody Fee) und zu 32.603,62 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 50.324,43 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.

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2024

Angaben zur Mitarbeitervergütung (in TEUR)

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	9.694 TEUR
davon feste Vergütung	7.114 TEUR
davon variable Vergütung	2.580 TEUR
Zahl der Mitarbeiter der KVG (inkl. Geschäftsführer) zum 31. März 2024 (Anzahl)	61
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Führungskräfte und andere Risikoträger	4.083 TEUR
davon Geschäftsleiter	1.565 TEUR
davon andere Risikoträger	341 TEUR
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	365 TEUR
davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe	1.813 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

Die Vergütungsregelungen wurden durch den Compliancebeauftragten und den zuständigen Geschäftsführer gemeinsam 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 30.09.2024

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: 69,60
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 30.09.2024

Frankfurt am Main, den 20. Januar 2025

Nomura Asset Management Europe KVG mbH

Magnus Fielko

Dr. Recai Günesdogdu

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2024

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 2023 bis zum 30. September 2024, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2024, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. September 2024 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.

Die im Abschnitt „Sonstige Informationen“ unseres Vermerks genannten Bestandteile des Jahresberichts haben wir in Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften bei der Bildung unseres Prüfungsurteils zum Jahresbericht nicht berücksichtigt.

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. Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf den Inhalt der im Abschnitt „Sonstige Informationen“ genannten Bestandteile des Jahresberichts.

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.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die folgenden Bestandteile des Jahresberichts:

- die im Jahresbericht enthaltenen und als nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst gekennzeichneten Angaben.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir in diesem Vermerk weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2024

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zu den vom Prüfungsurteil umfassten Bestandteilen des Jahresberichts oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

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 eines Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, Ereignisse, Entscheidungen und Faktoren, welche die weitere Entwicklung des Sondervermögens wesentlich beeinflussen können, in die Berichterstattung einzubeziehen. Das bedeutet u.a., dass die gesetzlichen Vertreter bei der Aufstellung des Jahresberichts die Fortführung des Sondervermögens durch die **Nomura Asset Management Europe KVG mbH** zu beurteilen haben und die Verantwortung haben, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung des Sondervermögens, sofern einschlägig, anzugeben.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern 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 dolosen Handlungen oder Irrtümern 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 falscher Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern 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 aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als das Risiko, dass aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, da dolose Handlungen kollusives 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.

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2024

- 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 Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresberichts insgesamt, 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.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen u.a. den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, den 20. Januar 2025

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel	Neuf
Wirtschaftsprüfer	Wirtschaftsprüfer

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2024

Sonstige Information – nicht vom Prüfungsurteil zum Jahresbericht umfasst

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.

Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung sowie zur Änderung der Verordnung (EU) Nr.648/2012 – Ausweis nach Abschnitt A

Im Berichtszeitraum lagen keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Gesamtrendite-Swaps gemäß der oben genannten rechtlichen Bestimmungen vor.

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