

Jahresbericht 09/2019

Nomura Asia Pacific Fonds

Investmentfonds deutschen Rechts

zum 30. September 2019

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

hiermit überreichen wir Ihnen den Jahresbericht für unseren Publikumsfonds

Nomura Asia Pacific Fonds Fonds

per 30. September 2019

Die Entwicklung des Fonds entnehmen Sie bitte den folgenden Seiten.

Mit den besten Grüßen aus Frankfurt

Nomura Asset Management Europe KVG mbH

Die Geschäftsleitung

Magnus Fielko

Gerhard Engler

Inhaltsverzeichnis

Seite	Inhalt
1	Vorwort
2	Inhaltsverzeichnis
3	Impressum
4	Entwicklung Anteilwert, Anteilabsatz und Fondsvermögen
5	Tätigkeitsbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds
7	Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds

Impressum

Gesellschaft:

Nomura Asset Management
Europe KVG mbH
Gräfstraße 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 5,150 Mio.

Eigenmittel:

EUR 5,714 Mio.

(Stand: 31.03.2018)

Gründungsdatum: 25.08.1988

Handelsregister Frankfurt am Main
HRB 29391

Steuernummer: 047 221 36017

ID-Nummer: DE811734719

Gesellschafter:

Nomura Asset Management Co. Ltd.,
Tokyo (100%)
1-12-1 Nihonbashi, Chuo-ku,
Tokyo 103-8260 Japan

Aufsichtsrat:

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

Minoru Tanabe,
stellv. Vorsitzender,
Senior Corporate Managing Director der
Nomura Asset Management Co., Ltd.

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

Geschäftsführer:

Magnus Fielko
Gerhard Engler

Wirtschaftsprüfer:

Ernst & Young GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Mergenthalerallee 3-5
65760 Eschborn

Zuständige Aufsichtsbehörde:

Bundesanstalt für
Finanzdienstleistungsaufsicht
Graurheindorfer Straße 108,
53117 Bonn

Anlageausschuss Nomura Asia Pacific Fonds

Frank Appel (Vorsitzender)
Magnus Fielko (stellv. Vorsitzender)
Thomas Kemmsies

Verwahrstelle:

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

Gezeichnetes Kapital:
EUR 1.723.486.000

Eingezahltes Kapital:
EUR 1.723.486.000

Regulatorisches Kapital:
EUR 3.299.000.000

(Stand: 31.12.2018)

Ergänzende Angaben für den Vertrieb in Österreich:

Steuerliche Vertretung in Österreich
Ernst & Young Steuerberatungs- und Wirt-
schaftsprüfungs-gesellschaft 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	28.09.2018	30.09.2019	Wertentwicklung in % 01.10.2018 bis 30.09.2019	
Nomura Asia Pacific Fonds	135,27	143,93	+	6,40

Wertentwicklung Kapitalmärkte

Index in Euro	28.09.2018	30.09.2019	Wertentwicklung in % 01.10.2018 bis 30.09.2019	
MSCI AC Pacific ex Japan	440,27	444,70	+	1,01

Anteilabsatz 01.10.2018 - 30.09.2019

Fonds	Antellumlauf in Stück	Fondsvolumen in TEUR	Nettomittelaufkommen in TEUR	
Nomura Asia Pacific Fonds	277.977	40.008	-	432

Tätigkeitsbericht

Rückblick

Der asiatisch-pazifische ex Japan Aktienmarkt hat sich im Berichtszeitraum volatil entwickelt. Im vierten Quartal 2018 kam es zu einer Kurskorrektur angesichts der anhaltenden Zinsstraffung in den USA und des andauernden Handelskonflikts zwischen den USA und China. Nach der Kurskorrektur konnte jedoch der asiatisch-pazifische Markt im ersten Quartal 2019 eine starke Rally verzeichnen, ausgelöst durch eine weniger restriktive Tonart der US-Notenbank, sich verstärkende Hinweise auf eine Einigung im Handelsstreit sowie die Stimulierungsmaßnahmen in China. Bei den Handelskonflikten gab es mehr positive Signale für eine Einigung zwischen den USA und China. Die Reduzierung des Mindestreservesatzes sowie Steuersenkung in China bestätigten die veränderte Haltung chinesischer Geld- und Fiskalpolitik. Dank der unterstützenden Maßnahmen gab es allmählich positive Signale bei der chinesischen Konjunktur. Im Mai geriet der Markt erneut unter Verkaufsdruck, nachdem die USA eine unerwartete Erhöhung der Zölle auf Importe aus China ankündigte. Im Juni und Juli 2019 konnte

der Markt sich leicht erholen, unterstützt durch die Hoffnung auf eine nachlassende Handelsspannung sowie die erste Zinssenkung in den USA. Anfang August drohten die USA überraschend mit Zöllen auf weitere chinesische Importe im Wert von 300 Mrd. USD. Die Verschärfung des Handelskonflikts führte bei Anlegern weltweit zu erhöhter Risikoaversion und löste eine erneute Verkaufswelle aus, bevor der Kurs im September sich leicht erholt hat. Im Berichtszeitraum verlor der MSCI AC Pacific ex JP Index 5,2% in USD. Dank der Stärke des US-Dollars verzeichnet der Index einen Kursgewinn von 1,0% in EUR. Der Nomura Asia Pacific Fonds stieg um 6,4% in EUR und konnte die Benchmark MSCI AC Pacific ex JP Index in EUR deutlich outperformen.

Auf EUR-Basis schnitten dabei die Märkte in den Philippinen, Indonesien und Neuseeland am besten ab. Relativ schwach waren Südkorea, Malaysia und China. Auf Sektorebene waren Immobilien, Technologie, Versorger die besten Performer, wobei Energie, Pharma und Rohstoffe underperforieren.

chen Konjunkturentwicklung. Ebenfalls haben wir das Gewicht in Taiwan und Südkorea abgebaut, insbesondere in Elektroniktitel, deren Kurse eine starke Rally verzeichnet haben und deren Bewertungsabschlag gegenüber den asiatischen Märkten geschrumpft ist.

Weiterhin bleibt die Aktienselektion der Kern unseres Investment Prozesses, wobei wir den Fokus auf Unternehmen mit nachhaltig hohem Ertragswachstum richten. Diese Strategie hat sich in der Berichtsperiode ausgezahlt.

Risiken

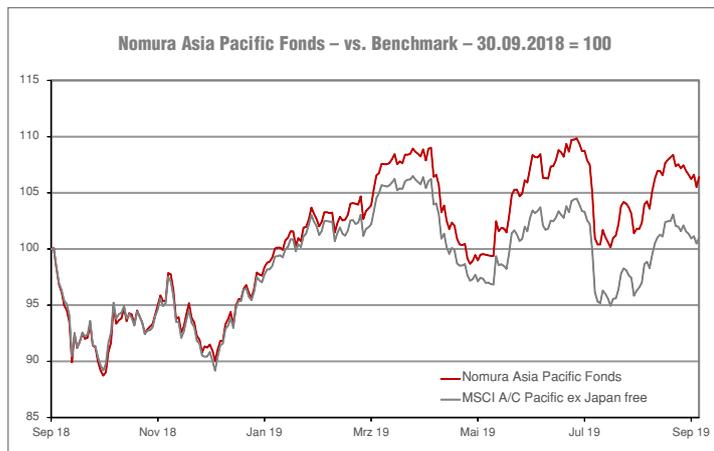
Das Sondervermögen wies im Berichtszeitraum ein relativ zur Benchmark MSCI AC Pacific ex JP Index in EUR vergleichbares Marktpreisrisiko auf, das als hoch zu klassifizieren ist. Fremdwährungsrisiken im Fonds wurden im Berichtszeitraum nicht gesondert abgesichert. Das Liquiditätsrisiko wurde konsequent kontrolliert und ein Adressausfall wurde nicht beobachtet und ist als gering einzuschätzen. Der Fonds kann unter normalen Marktbedingungen innerhalb 5 Handelstagen liquidiert werden. Die operationellen Risiken wurden als geringfügig eingeschätzt.

Veräußerungsergebnis

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

Ausblick

Im Rahmen unserer Strategie schätzen wir die asiatisch-pazifischen Aktienmärkte weiterhin konstruktiv ein. Zuerst wirken sich die globalen geldpolitischen Lockerungen, insbesondere die Zinssenkungen in den USA positiv auf die asiatisch-pazifischen Aktienmärkte aus. Wir rechnen in den nächsten zwölf Monaten mit drei Zinssenkungen seitens der Fed. Zweitens scheinen die Abwärtskorrekturen der Gewinnerwartungen für die asiatisch-pazifischen Aktien zum Stillstand zu kommen und eine Bodenbildung bei den Gewinnprognosen in der Region ist zu erwarten. Darüber hinaus sind die Bewertungen der asiatisch-



Anlagepolitik

In Bezug auf die Länderallokation haben wir einige Anpassungen während des Berichtszeitraums vorgenommen. In China sind wir von einer Untergewichtung Ende September 2018 zu einer Übergewichtung übergegangen. Obwohl Zeichen von weiterer Verlangsamung des Wachstums in China bestehen, soll die gegenwärtige Geldpolitik zu einer stabilen Konjunktur beitragen. Außerdem wurden die Gewichtungen in Australien und Singapur erhöht. Hingegen haben wir die Position in Thailand von einer Übergewichtung auf leichte Untergewichtung reduziert angesichts des steigenden Politikrisikos vor den Parlamentswahlen sowie der schwa-

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2019

pazifischen Aktien moderat. Im Vergleich zu den Aktien in den USA haben die asiatisch-pazifischen Aktien einen hohen Bewertungsabschlag. Die im Oktober erreichte Teileinigung zwischen den USA und China bedeutet zwar kein Ende der Handelskonflikte, ist jedoch ein positiver Fortschritt und bildet eine Basis für weitere Verhandlungen.

Zu den Risiken gehören eine weitere Eskalation der Handelskonflikte, eine schwächer als erwartete Konjunktur in Asien, eine Rezession in den USA sowie anhaltende USD-Stärke.

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2019

Vermögensübersicht

Aufteilung des Fondsvermögens nach Assetklassen

Assetklasse	Betrag	Anteil in %
I. Vermögensgegenstände	40.096.934,54	100,22
1. Aktien	39.368.555,36	98,40
2. Bankguthaben	646.530,58	1,62
Bankguthaben in EUR	646.530,58	1,62
3. Sonstige Vermögensgegenstände	81.848,60	0,20
II. Verbindlichkeiten	-88.957,64	-0,22
Sonstige Verbindlichkeiten	-88.957,64	-0,22
III. Fondsvermögen	40.007.976,90	100,00*

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

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2019

Vermögensaufstellung

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
im Berichtszeitraum								
Börsengehandelte Wertpapiere							39.368.555,36	98,40
Aktien							39.368.555,36	98,40
Australien							6.772.837,21	16,92
Banken							2.070.035,97	5,17
AU000000NAB4	National Australia Bank	Stück	62.835	4.404	0	29,7000 AUD	1.154.540,65	2,89
AU000000WBC1	Westpac Banking	Stück	49.926	1.658	0	29,6400 AUD	915.495,32	2,28
Gesundheit / Pharma							680.656,10	1,70
AU000000CSL8	CSL	Stück	4.708	1.067	0	233,6900 AUD	680.656,10	1,70
Handel							612.822,87	1,53
AU000000WOW2	Woolworths	Stück	26.571	5.556	0	37,2800 AUD	612.822,87	1,53
Immobilien							598.438,72	1,50
AU000000SGP0	Stockland	Stück	212.597	212.597	0	4,5500 AUD	598.438,72	1,50
Industrie							308.656,23	0,77
AU000000SYD9	Sydney Airport	Stück	62.131	62.131	0	8,0300 AUD	308.656,23	0,77
Rohstoffe							1.521.564,61	3,80
AU000000BHP4	BHP Group	Stück	37.348	0	8.135	36,7200 AUD	848.440,09	2,12
AU000000RIO1	Rio Tinto	Stück	11.741	0	5.401	92,6700 AUD	673.124,52	1,68

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
				im Berichtszeitraum				
	Telekommunikation						428.563,53	1,07
AU000000TLS2	Telstra	Stück	197.359	197.359	0	3,5100 AUD	428.563,53	1,07
	Versicherungen						552.099,18	1,38
AU000000QBE9	QBE Insurance Group	Stück	71.052	0	0	12,5600 AUD	552.099,18	1,38
	Bermuda						488.658,52	1,22
	Automobil						488.658,52	1,22
BMG1368B1028	Brill. China Autom. Hldgs	Stück	496.000	496.000	0	8,4200 HKD	488.658,52	1,22
	China						2.603.732,52	6,51
	Banken						485.900,66	1,22
CNE1000003G1	Industr. & Commerc. Bk of China H	Stück	791.000	0	2.851.000	5,2500 HKD	485.900,66	1,22
	Versicherungen						2.117.831,86	5,29
CNE1000003X6	Ping An Insurance(Grp) Co.China	Stück	201.000	12.000	14.000	90,0500 HKD	2.117.831,86	5,29
	Hongkong						2.853.523,08	7,13
	Finanzdienstleister						201.837,01	0,50
HK0388045442	Hongkong Exch. + Clear.	Stück	7.500	7.500	0	230,0000 HKD	201.837,01	0,50
	Immobilien						943.073,19	2,36
HK0012000102	Henderson Land Devmt Co.	Stück	42.000	42.000	0	36,5000 HKD	179.371,67	0,45
HK0823032773	The Link REIT	Stück	75.500	24.000	37.000	86,4500 HKD	763.701,52	1,91
	Versicherungen						1.708.612,88	4,27
HK0000069689	AIA Group	Stück	197.200	56.000	55.200	74,0500 HKD	1.708.612,88	4,27

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
				im Berichtszeitraum				
	Indonesien						890.204,34	2,23
	<i>Banken</i>						349.131,60	0,88
ID1000095003	Bank Mandiri Taspen, PT	Stück	317.300	821.900	504.600	6.975,0000 IDR	143.012,07	0,36
ID1000142805	Bank Tabungan Pems. Nas.Syar.	Stück	966.600	930.100	875.000	3.300,0000 IDR	206.119,53	0,52
	<i>Bau & Materialien</i>						237.039,59	0,59
ID1000106800	Semen Gresik (Persero) TBK	Stück	317.600	369.600	52.000	11.550,0000 IDR	237.039,59	0,59
	<i>Finanzdienstleister</i>						94.289,74	0,24
ID1000115306	Ciputra Development, PT	Stück	1.383.100	2.292.900	909.800	1.055,0000 IDR	94.289,74	0,24
	<i>Telekommunikation</i>						209.743,41	0,52
ID1000129000	PT Telekomunikasi Ind.	Stück	753.100	753.100	0	4.310,0000 IDR	209.743,41	0,52
	Kaimaninseln						12.167.956,76	30,41
	<i>Banken</i>						372.542,65	0,93
US44332N1063	Huazhu Group	Stück	12.300	5.600	500	33,0200 USD	372.542,65	0,93
	<i>Bau & Materialien</i>						395.488,21	0,99
KYG2140A1076	CIFI Holdings Group Co.	Stück	738.000	738.000	0	4,5800 HKD	395.488,21	0,99
	<i>Handel</i>						1.544.259,77	3,86
US6475811070	New Oriental Educat.&Techn.Grp (Spons ADRs)	Stück	15.200	15.200	0	110,7600 USD	1.544.259,77	3,86
	<i>Immobilien</i>						1.714.226,87	4,28
KYG2119Z1090	China Aoyuan Property Grp	Stück	1.298.000	1.298.000	0	8,8800 HKD	1.348.650,32	3,37
KYG9593A1040	Wharf Real Estate	Stück	73.000	73.000	0	42,8000 HKD	365.576,55	0,91

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
				im Berichtszeitraum				
	Nahrungsmittel						139.902,88	0,35
KYG1674K1013	Budweiser Brew. Co. Apac.	Stück	42.400	42.400	0	28,2000 HKD	139.902,88	0,35
	Privater Konsum & Haushalt						1.305.984,91	3,26
KYG8087W1015	Shenzhou Intl Group Hldgs HD	Stück	109.000	14.000	6.000	102,4000 HKD	1.305.984,91	3,26
	Reise & Freizeit						322.253,71	0,81
US5854641009	Melco Resorts & Entmt (Sp.ADRs)	Stück	18.100	18.100	0	19,4100 USD	322.253,71	0,81
	Technologie						6.373.297,76	15,93
US01609W1027	Alibaba Group Holding	Stück	18.200	9.100	5.300	167,2300 USD	2.791.768,48	6,98
KYG875721634	Tencent Holdings	Stück	92.700	11.500	12.100	330,2000 HKD	3.581.529,28	8,95
	Malaysia						935.903,13	2,34
	Banken						492.744,76	1,23
MYL1066OO009	RHB Capital Berhad	Stück	398.800	398.800	0	5,6400 MYR	492.744,76	1,23
	Industrie						296.128,99	0,74
MYL3816OO005	MISC Bhd (Foreign)	Stück	173.300	173.300	0	7,8000 MYR	296.128,99	0,74
	Nahrungsmittel						147.029,38	0,37
MYL1961OO001	IOI Corporation Berhad	Stück	151.500	151.500	0	4,4300 MYR	147.029,38	0,37
	Papua-Neuguinea						134.870,23	0,34
	Energie						134.870,23	0,34
PG0008579883	Oil Search	Stück	29.782	29.782	0	7,3200 AUD	134.870,23	0,34

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
				im Berichtszeitraum				
	Philippinen						395.478,17	0,99
	<i>Banken</i>						122.467,32	0,31
PHY6028G1361	Metropolitan Bank & Trust Co.	Stück	101.170	89.280	1.680	68,4000 PHP	122.467,32	0,31
	<i>Finanzdienstleister</i>						38.296,37	0,10
PHY290451046	GT Capital Holdings	Stück	2.570	2.570	0	842,0000 PHP	38.296,37	0,10
	<i>Immobilien</i>						234.714,48	0,58
PHY0488F1004	Ayala Land	Stück	143.700	81.100	9.000	49,4500 PHP	125.757,94	0,31
PHY8076N1120	SM Prime Holdings	Stück	165.500	165.500	0	37,2000 PHP	108.956,54	0,27
	Singapur						1.940.333,64	4,85
	<i>Banken</i>						618.512,25	1,55
SG1L01001701	DBS Group Holdings	Stück	37.300	26.400	31.500	25,0000 SGD	618.512,25	1,55
	<i>Energie</i>						353.994,63	0,88
SG1U68934629	Keppel	Stück	90.000	24.100	4.900	5,9300 SGD	353.994,63	0,88
	<i>Finanzdienstleister</i>						79.233,91	0,20
SG1T57930854	Yanlord Land Group	Stück	102.100	27.200	4.800	1,1700 SGD	79.233,91	0,20
	<i>Immobilien</i>						352.956,59	0,88
SG1J27887962	Capitaland	Stück	96.500	96.500	0	3,5300 SGD	225.944,35	0,56
SG1R89002252	City Developments	Stück	19.500	5.100	900	9,8200 SGD	127.012,24	0,32
	<i>Industrie</i>						535.636,26	1,34
SG1F60858221	Singapore Techn.Engineer.	Stück	210.300	98.800	7.900	3,8400 SGD	535.636,26	1,34

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
im Berichtszeitraum								
	Südkorea						5.540.923,80	13,85
	<i>Automobil</i>						323.492,46	0,81
KR7012330007	HYUNDAI MOBIS	Stück	1.674	1.674	0	252.000,0000 KRW	323.492,46	0,81
	<i>Banken</i>						168.092,04	0,42
KR7055550008	Shinhan Financial Group Co.	Stück	5.244	3.932	9.941	41.800,0000 KRW	168.092,04	0,42
	<i>Chemie</i>						206.244,01	0,52
KR7051910008	LG Chem	Stück	898	1.400	502	299.500,0000 KRW	206.244,01	0,52
	<i>Industrie</i>						746.141,73	1,86
KR7009540006	Hyundai Heavy Inds	Stück	3.699	345	1.175	124.000,0000 KRW	351.733,87	0,88
KR7047050000	Posco International	Stück	14.747	5.255	1.608	19.100,0000 KRW	215.995,76	0,54
KR7001820000	Sam Hwa Capacitor Co.	Stück	4.724	1.508	549	49.250,0000 KRW	178.412,10	0,44
	<i>Privater Konsum & Haushalt</i>						2.264.019,60	5,66
KR7005931001	Samsung Electronics Co.	Stück	19.054	7.725	1.921	39.500,0000 KRW	577.153,62	1,44
KR7005930003	Samsung Electronics Co.	Stück	44.847	19.496	8.799	49.050,0000 KRW	1.686.865,98	4,22
	<i>Rohstoffe</i>						451.420,78	1,13
KR7010130003	Korea Zinc Co.	Stück	1.314	169	785	448.000,0000 KRW	451.420,78	1,13
	<i>Technologie</i>						1.157.841,49	2,89
KR7035420009	Naver	Stück	1.374	1.374	0	157.000,0000 KRW	165.422,49	0,41
KR7000660001	SK Hynix	Stück	15.744	3.338	9.893	82.200,0000 KRW	992.419,00	2,48

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
im Berichtszeitraum								
Versicherungen							223.671,69	0,56
KR7005830005	DB Insurance	Stück	2.230	0	14.877	51.600,0000 KRW	88.239,44	0,22
KR7079440004	Orange Life Insurance	Stück	6.529	1.420	11.047	27.050,0000 KRW	135.432,25	0,34
Taiwan							3.588.220,39	8,97
Bau & Materialien							240.044,47	0,60
TW0002059003	King Slide Works Co.	Stück	23.000	3.000	8.000	353,0000 TWD	240.044,47	0,60
Chemie							85.341,59	0,21
TW0001723005	China Steel Chemical	Stück	23.000	7.000	58.000	125,5000 TWD	85.341,59	0,21
Handel							278.069,46	0,70
TW0005904007	POYA International Co.	Stück	21.351	9.000	0	440,5000 TWD	278.069,46	0,70
Industrie							213.523,97	0,54
TW0006488000	GlobalWafers Co.	Stück	23.000	12.000	2.000	314,0000 TWD	213.523,97	0,54
Technologie							2.271.626,61	5,67
TW0006462005	Egis Technology	Stück	22.000	22.000	0	265,0000 TWD	172.368,42	0,43
TW0002408002	Nanya Technology	Stück	66.000	66.000	0	80,5000 TWD	157.082,92	0,39
TW0002330008	Taiwan Semiconduct.Manufact.Co	Stück	229.000	28.000	121.000	272,0000 TWD	1.841.592,53	4,60
TW0006271000	Tong Hsing Electronic Inds	Stück	27.000	5.000	22.000	126,0000 TWD	100.582,74	0,25
Versicherungen							499.614,29	1,25
TW0002823002	China Life Insurance Co.	Stück	686.927	169.542	35.000	24,6000 TWD	499.614,29	1,25

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
				im Berichtszeitraum				
	Thailand						1.055.913,57	2,64
	<i>Banken</i>						258.086,96	0,64
TH0001010R16	Bangkok Bank	Stück	49.600	18.800	4.400	173,5000 THB	258.086,96	0,64
	<i>Energie</i>						192.663,25	0,48
TH0646010Z18	PTT	Stück	138.900	21.900	103.700	46,2500 THB	192.663,25	0,48
	<i>Handel</i>						266.335,12	0,67
TH0737010Y16	CP All (Foreign)	Stück	109.300	32.600	135.500	81,2500 THB	266.335,12	0,67
	<i>Industrie</i>						338.828,24	0,85
TH0765010R16	Airports of Thailand (NVDRs)	Stück	85.100	11.800	10.800	74,7500 THB	190.776,85	0,48
TH3871010Z19	WHA (Foreign)	Stück	1.037.100	1.037.100	0	4,7600 THB	148.051,39	0,37
	Summe Wertpapiervermögen						39.368.555,36	98,40

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2019

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2019	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
				im Berichtszeitraum				
Bankguthaben							646.530,58	1,62
EUR-Guthaben bei:							646.530,58	1,62
The Bank of New York Mellon SA/NV (Verwahrstelle)		EUR	646.530,58				646.530,58	1,62
Sonstige Vermögensgegenstände							81.848,60	0,20
Dividendenansprüche		EUR	81.848,60				81.848,60	0,20
Verbindlichkeiten							-88.957,64	-0,22
Sonstige Verbindlichkeiten							-88.957,64	-0,22
Prüfungskosten		EUR	-8.500,00				-8.500,00	-0,02
übrige Spesen		EUR	-2.000,00				-2.000,00	0,00
Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften*		EUR	-286,96				-286,96	0,00
Veröffentlichungskosten		EUR	-18.980,00				-18.980,00	-0,05
Verwahrstellenvergütung		EUR	-7.916,28				-7.916,28	-0,02
Verwaltungsvergütung		EUR	-51.274,40				-51.274,40	-0,13
Fondsvermögen						EUR	40.007.976,90	100,00 **
Anteilwert						EUR	143,93	
Umlaufende Anteile						Stück	277.977,000	

* Noch nicht valutierte Transaktionen

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

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2019

Gattungsbezeichnung		Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
			im Berichtszeitraum	
Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:				
Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzugrundelegung zum Berichtsstichtag)				
Börsengehandelte Wertpapiere				
Aktien				
ID1000106701	AKR Corporindo Tbk	Stück	547.200	547.200
CNE1000001W2	Anhui Conch Cement Co. H	Stück	0	85.500
TH0308010Y16	AP (Thailand)	Stück	0	684.400
ID1000122807	Astra International TBK, PT	Stück	9.800	505.600
ID1000109507	Bank Central Asia	Stück	0	155.800
HK2388011192	Bank of China (Hongkong)	Stück	55.000	189.000
AU000000BSL0	Bluescope Steel	Stück	0	16.380
TH0530010Z14	Ch. Karnchang	Stück	0	157.800
KYG2112H1065	China Aoyuan Group	Stück	1.298.000	1.298.000
HK0941009539	China Mobile	Stück	93.000	93.000
CNE100001SR9	China Vanke Co.	Stück	134.500	134.500
MYL1023OO000	CIMB Group Holdings	Stück	9.143	381.224
KR7000120006	CJ Korea Express	Stück	987	987
AU000000CTD3	Corporate Travel Management	Stück	0	16.337
KYG3777B1032	Geely Automobile Holdings	Stück	238.000	238.000
MYL3182OO002	Genting Berhad	Stück	0	170.300
KYG4290A1013	Haidilao Int. Hldg	Stück	4.000	63.000
HK0000093390	HKT Trust and HKT	Stück	100.000	346.000
TH1027010012	Indorama Ventures Co.	Stück	10.000	132.700
KR7119610004	Interjo Co.	Stück	0	4.144

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2019

Gattungsbezeichnung		Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
			im Berichtszeitraum	
KR7032350001	Lotte Tour Development	Stück	484	5.987
KR7036570000	Ncsoft	Stück	0	684
KR7251270005	Netmarble Games	Stück	2.319	2.319
BMG684371393	Pacific Basin Shipping	Stück	544.000	544.000
ID1000138001	Prodia Widyahusada	Stück	0	341.800
ID1000118201	PT Bk.Rakyat Ind.	Stück	1.258.700	1.258.700
ID1000068604	PT Gudang Garam TBK	Stück	26.900	73.400
ID1000102502	PT Axiata TBK	Stück	0	580.100
KR7218410009	RFHlc Corporation	Stück	6.774	6.774
PHY7318T1017	Robinsons Retail Holdings	Stück	12.390	61.790
KR7028050003	Samsung Engineering Co.	Stück	0	13.139
MYL4197OO009	Sime Darby Bhd	Stück	64.200	354.329
TW0001565000	St. Shine Optical Co.	Stück	1.000	14.000
HK0000063609	Swire Properties	Stück	13.200	158.400
TW0005425003	Taiwan Semiconductor Co.	Stück	8.000	71.000
SG1M31001969	United Overseas Bank	Stück	17.800	17.800
US9485961018	Weibo Cl.A	Stück	0	3.300
KR7021240007	Woongjin Coway Co.	Stück	0	4.224
KYG981491007	Wynn Macau	Stück	0	81.200
TW0002327004	Yageo	Stück	7.000	7.000
Andere Wertpapiere				
TW009A52CBS3	China Life Insurance Co.	Stück	56.542	56.542

Der Anteil der Wertpapiertransaktionen, die im Berichtszeitraum für Rechnung des Sondervermögens über Broker eng verbundener Unternehmen und Personen abgewickelt wurden, beträgt 0,93 Prozent. Dies entspricht einem Volumen von 347.918,13 EUR von insgesamt 37.568.599,34 EUR Transaktionen.

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2019

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum 01.10.2018 bis 30.09.2019

	Gesamtwert in EUR	je Anteil in EUR
I. Erträge		
1. Dividenden ausländischer Aussteller (vor Quellensteuer)	1.179.070,87	4,24
2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	0,14	0,00
3. Abzug ausländischer Quellensteuer	-86.403,16	-0,31
Summe der Erträge	1.092.667,85	3,93
II. Aufwendungen		
1. Zinsen aus Kreditaufnahmen	-3.922,98	-0,01
2. Verwaltungsvergütung	-568.116,53	-2,05
3. Verwahrstellenvergütung	-45.070,65	-0,16
4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten	-16.557,14	-0,06
5. Sonstige Aufwendungen	-73.002,66	-0,26
Summe der Aufwendungen	-706.669,96	-2,54
III. Ordentlicher Nettoertrag	385.997,89	1,39
IV. Veräußerungsgeschäfte		
1. Realisierte Gewinne	3.034.282,54	10,91
2. Realisierte Verluste	-1.413.000,50	-5,08
Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften	1.621.282,04	5,83
V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	2.007.279,93	7,22
1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne	-135.612,03	-0,49
2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste	436.515,26	1,57
VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	300.903,23	1,08
VII. Ergebnis des Geschäftsjahres	2.308.183,16	8,30

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2019

Entwicklungsrechnung

	Gesamtwert in EUR	je Anteil in EUR
I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres		38.234.925,83
1. Ausschüttung für das Vorjahr / Steuerabschlag für das Vorjahr		0,00
2. Zwischenausschüttungen		0,00
3. Mittelzufluss / -abfluss (netto)		-431.899,22
a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen	6.616.540,98	
b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen	-7.048.440,20	
4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich		-103.232,87
5. Ergebnis des Geschäftsjahres		2.308.183,16
davon nicht realisierte Gewinne	-135.612,03	
davon nicht realisierte Verluste	436.515,26	
II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres		40.007.976,90

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2019

Verwendung der Erträge des Sondervermögens

	Gesamtwert in EUR	je Anteil in EUR
Berechnung der Wiederanlage		
I. Für die Wiederanlage verfügbar	2.007.279,93	7,22
1. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres	2.007.279,93	7,22
2. Zur Verfügung gestellter Steuerabzugsbetrag	0,00	0,00
II. Wiederanlage	2.007.279,93	7,22

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

Geschäftsjahr	Fondsvermögen in EUR	Anteilswert in EUR
30.9.2016	47.757.704	119,86
30.9.2017	40.968.486	135,22
30.9.2018	38.234.926	135,27
30.9.2019	40.007.977	143,93

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2019

Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds

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

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2019

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

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2019

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotenzial wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem qualifizierten Ansatz anhand eines Vergleichsvermögens ermittelt.

Zusammensetzung des Vergleichsvermögens (§9 Abs. 5 Satz 4 DerivateV)

MSCI AC Pacific ex Japan	100 %	01.10.2018 bis 30.09.2019
--------------------------	-------	---------------------------

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

Kleinster potenzieller Risikobetrag	5,46 %	(01.10.2018)
Größter potenzieller Risikobetrag	9,84 %	(23.09.2019)
Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag	7,19 %	

Risikomodell (§10 DerivateV)

Bis 31.05.2019 Monte Carlo Simulation

Ab 01.06.2019 Historische Simulation

Parameter (§11 DerivateV)

Haltedauer 10 Tage, Konfidenzniveau 99 %

Der im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte beträgt 0,98.

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	143,93
Umlaufende Anteile	Stück	277.977,000

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2019

Angaben zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

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

Wertpapierart	Region	Bewertungsdatum	§27 Bewertung mit handelbaren Kursen	§28 Bewertung mit Bewertungsmodellen	§32 Besonderheiten bei der Bewertung unternehmerischer Beteiligungen	§29 Besonderheiten bei Investmentanteilen, Bankguthaben und Verbindlichkeiten
Aktien						
	Asien	30.09.2019	49,51 %			
	Australien	30.09.2019	17,26 %			
	Nordamerika	30.09.2019	31,63 %			
Übriges Vermögen						
		30.09.2019				1,60 %
			98,40 %			1,60 %

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

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2019

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 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	30.09.2019	
Australische Dollar	(AUD)	1,616400	= 1 EUR
Bath (Thailand)	(THB)	33,343800	= 1 EUR
Hong Kong Dollar	(HKD)	8,546500	= 1 EUR
Indonesische Rupien	(IDR)	15.475,389500	= 1 EUR
Malaysische Ringgit	(MYR)	4,564700	= 1 EUR
Neue Taiwan Dollar	(TWD)	33,822900	= 1 EUR
Philippinische Pesos	(PHP)	56,505100	= 1 EUR
Singapur Dollar	(SGD)	1,507650	= 1 EUR
Südkoreanische Won	(KRW)	1.304,042750	= 1 EUR
US-Dollar	(USD)	1,090200	= 1 EUR

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2019

Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure (OCF))

1,85%

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 Aufwandserstattungen. 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 64.589,92 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 81.910,92 EUR.

Die Transaktionskosten beinhalten Kontrahenten-, Liefer- und Börsenspesen, Steuern sowie Kommissionen. Bei manchen Geschäftsarten (u.a. Rentengeschäfte) werden die Provisionen im Rahmen der Abrechnung nicht separat ausgewiesen, sondern sind bereits im jeweiligen Kurs berücksichtigt und daher in obiger Abgabe nicht enthalten.

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

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2019

Angaben zur Mitarbeitervergütung (in TEUR)

Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung	4.170 TEUR
davon feste Vergütung	3.319 TEUR
davon variable Vergütung	851 TEUR
Zahl der Mitarbeiter der KVG (inkl. Geschäftsführer) zum 31. März 2019 (Anzahl)	33
Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Führungskräfte und andere Risikoträger	1.712 TEUR
davon Geschäftsleiter	1.090 TEUR
davon andere Risikoträger	0 TEUR
davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen	195 TEUR
davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe	427 TEUR

Der Begriff Geschäftsleiter umfasst alle Führungskräfte innerhalb der Risikoträger.

Beschreibung, wie die Vergütungen und ggf. sonstigen Zuwendungen berechnet wurden

Die Höhe der Vergütung ergibt sich aus einem fixen Grundgehalt, zu dem zusätzlich eine variable Komponente (Bonus) gezahlt wurde.

Der Bonus wird nach Erfüllung der Ziele des Mitarbeiters, der Ertragslage der Kapitalverwaltungsgesellschaft sowie der Ertragslage des ihr überstehenden Konzerns bemessen.

Ergebnisse der jährlichen Überprüfung der Vergütungspolitik

Der unabhängige Vergütungsausschuss der Kapitalverwaltungsgesellschaft, der sich aus Mitgliedern des Eigentümers, des Aufsichtsrates sowie der Personalabteilung zusammensetzt, hat die Vergütungsregelung innerhalb des jährlich stattfindenden Meetings überprüft und bestätigt.

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2019

Frankfurt am Main, den 17. Januar 2020

Nomura Asset Management Europe KVG mbH

Magnus Fielko

Gerhard Engler

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2019

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 2018 bis zum 30. September 2019, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 30. September 2019, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2018 bis zum 30. September 2019 sowie der vergleichenden Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre, der Aufstellung der während des Berichtszeitraums abgeschlossenen Geschäfte, soweit diese nicht mehr Gegenstand der Vermögensaufstellung sind, und dem Anhang – geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der beigefügte Jahresbericht in allen wesentlichen Belangen den Vorschriften des deutschen Kapitalanlagegesetzbuchs (KAGB) und den einschlägigen europäischen Verordnungen und ermöglicht es unter Beachtung dieser Vorschriften, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung des Jahresberichts in Übereinstimmung mit § 102 KAGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt "Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts" unseres Vermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Nomura Asset Management Europe KVG mbH unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht zu dienen.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die für den Bericht "Jahresbericht 09/2019" zusätzlich vorgesehenen Bestandteile "Impressum" und "Entwicklung Anteilwert, Anteilabsatz und Fondsvermögen". Von diesen Informationen haben wir eine Fassung bis zur Erteilung dieses Vermerks erlangt.

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

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

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht oder unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf Grundlage der von uns durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresbericht

Die gesetzlichen Vertreter der Nomura Asset Management Europe KVG mbH sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresberichts, der den Vorschriften des deutschen KAGB und den einschlägigen europäischen Verordnungen in allen wesentlichen Belangen entspricht und dafür, dass der Jahresbericht es unter Beachtung dieser Vorschriften ermöglicht, sich ein umfassendes Bild der tatsächlichen Verhältnisse und Entwicklungen des Sondervermögens zu verschaffen. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit diesen Vorschriften als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung des Jahresberichts zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

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

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

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

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

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

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

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asia Pacific Fonds zum 30.09.2019

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

Eschborn/Frankfurt am Main, 17. Januar 2020

Ernst & Young GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Kruskop
Wirtschaftsprüfer

Bordt
Wirtschaftsprüfer

NOMURA

**Nomura Asset Management
Europe KVG mbH**

Gräfstraße 109

60487 Frankfurt am Main

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

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

Email info@nomura-asset.eu

www.nomura-asset.eu