

NOMURA

Connecting Markets East & West

Halbjahresbericht 09/2024

Nomura Asian Bonds Fonds

OGAW-Sondervermögen nach deutschem Recht

zum 30. September 2024

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

hiermit überreichen wir Ihnen den Halbjahresbericht für unseren Publikumsfonds

Nomura Asian Bonds 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 Asian Bonds Fonds
6	Halbjahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asian Bonds 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

Dr. Holger Brauer

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, Anteilabsatz und Fondsvermögen

Wertentwicklung Fonds

Fonds in Euro	31.03.2024	30.09.2024	Ausschüttung	Datum	Wertentwicklung in % 01.04.2024 bis 30.09.2024	
Nomura Asian Bonds Fonds - Class R / EUR	64,64	66,99	1,00	18.07.2024	+	5,27%
Nomura Asian Bonds Fonds - Class I / EUR	111,33	116,45	1,00	18.07.2024	+	5,55%
Nomura Asian Bonds Fonds - Class C / EUR	112,71	118,00	1,00	18.07.2024	+	5,63%

Wertentwicklung Kapitalmärkte

Index in Euro	31.03.2024	30.09.2024	Wertentwicklung in % 01.04.2024 bis 30.09.2024	
J.P. Morgan JADE Broad Unhedged EUR	274,54	290,53	+	5,82%
J.P. Morgan JADE Broad Unhedged EUR	274,54	290,53	+	5,82%
J.P. Morgan JADE Broad Unhedged EUR	274,54	290,53	+	5,82%

Anteilabsatz 01.04.2024 bis 30.09.2024

Fonds	Anteilumlauf in Stück	Fondsvolumen in TEUR	Nettomittelaufkommen in TEUR	
Nomura Asian Bonds Fonds - Class R / EUR	5.073.958	339.891	-	242
Nomura Asian Bonds Fonds - Class I / EUR	65.709	7.652	-	3.905
Nomura Asian Bonds Fonds - Class C / EUR	430.900	50.845		0

Tätigkeitsbericht

Rückblick

Die absolute Performance des Asian Bonds Fonds in der Berichtsperiode war positiv. Alle asiatischen Rentenmärkte haben im volatilen globalen Zinsumfeld eine positive Performance verbucht, unterstützt durch moderate Inflationsraten und solide Fiskalpolitiken. Besonders die Niedrigzinsmärkte Südkorea und Singapur profitierten von ihrer engen Korrelation mit US Staatsanleihen, während Malaysia und Thailand aufgrund der geringeren Aussicht auf Leitzinssenkungen nur leichte Preiszuwächse verzeichneten.

Die lokalen Währungen litten zunächst noch unter der restriktiven US Geldpolitik und ihrem niedrigen Zins-Carry, erholten sich aber zum Ende der Berichtsperiode deutlich, getragen von der Aussicht auf Leitzinssenkungen der Fed und der Abwicklung von (Short-)Carry Trades mit asiatischen Währungen. Besonders der malaysische Ringgit und der thailändische Baht konnten gegenüber dem Euro deutlich aufwerten, während die indische Rupie und der philippinische Peso nachgaben.

Die Anteilsklassen des Nomura Asian Bonds Fonds erzielten im Berichtszeitraum die folgenden Wertentwicklungen: Anteilsklasse I / EUR +5,55%, C / EUR +5,63% und R / EUR +5,27%.

Anlagepolitik

Das globale Marktumfeld hat sich zum Ende der Berichtsperiode aufgehellt, da die asiatischen Märkte in besonderer Weise von Leitzinssenkungen in den USA profitieren. Mit dem japanischen Yen hat sich eine asiatische Leitwährung stabilisiert. Der Aufschwung im globalen Technologie-Zyklus (insb. Halbleiter), die andauernde Erholung im Tourismussektor sowie der moderate Ölpreis stützen zudem die Handelsbilanzen. Insgesamt war der Fonds zum Ende der Berichtsperiode in den meisten asiatischen Währungen übergewichtet, insbesondere in der indischen Rupie, der indonesischen Rupiah und dem Singapur Dollar.

Im Laufe der Berichtsperiode wurde die Duration in einigen Niedrigzinsmärkten angehoben (Südkorea, Thailand, Singapur). Insgesamt hält das Portfoliomanagement jedoch an der Strategie fest, vor allem die weniger volatilen – und fundamental verbesserten – Hochzinsmärkte überzugewichten, die weniger anfällig für externe Risiken sind. Indien und Indonesien bilden damit die Kernmärkte, da sie ein günstiges Rendite-Risiko-Verhältnis, solide makroökonomische Fundamentaldaten und positive Struktur Trends (z.B. Produktionsverlagerungen aus China) aufweisen.

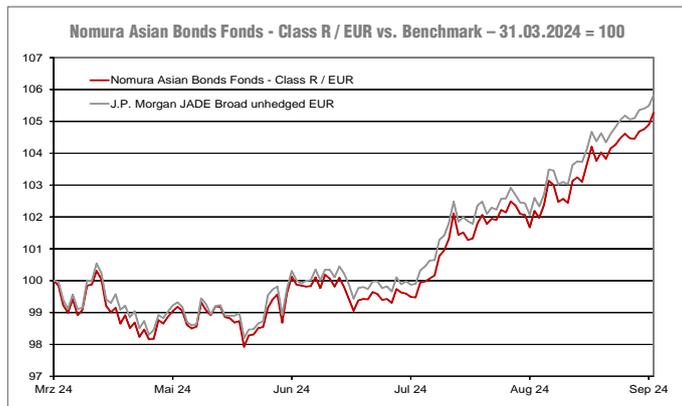
Der Nomura Asian Bonds Fonds investiert in erster Linie in Lokalwährungsanleihen staatlicher bzw. staatsnaher Emittenten, die in einer asiatischen Währung begeben wurden.

Unser Ansatz strebt langfristig eine möglichst hohe risiko-adjustierte Rendite sowie einen ausgewogenen Ertragsmix aus Zinsinkommen, Kapitalgewinnen und Währungsmanagement an.

Ausblick

Vorausblickend sprechen moderate Inflationsraten, die Aussicht auf Leitzinssenkungen und beherrschbare fiskalische/politische Risiken dafür, dass die asiatischen Rentenmärkte unterstützt bleiben. Die Volatilität dürfte im Vergleich mit den globalen Leitmärkten weiter moderat ausfallen. Die asiatischen Währungen dürften zwar schwankungsanfälliger bleiben. Allerdings sollte sich der (Leit-)Zinsnachteil gegenüber den USA zurückbilden, da die meisten lokalen Zentralbanken weniger als die Fed senken dürften. Zusammen mit relativ geringen Bewertungsniveaus dürfte dies die Downside-Risiken begrenzen, gerade gegenüber dem Euro, der anfällig bleibt. Steigende US Zölle im Szenario einer zweiten Trump Präsidentschaft sind ein Risiko für den Ausblick, das wir durch unsere defensive Positionierung in China und unser Übergewicht in Indien adressieren.

Grundsätzlich bleibt der Marktausblick für die Region aufgrund der Kombination hoher Wachstumsraten, solider Makrobilanzen und überschaubarer politischer Stabilitätsrisiken positiv.



Halbjahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asian Bonds Fonds zum 30.09.2024

Vermögensübersicht

Aufteilung des Fondsvermögens nach Assetklassen

Assetklasse	Betrag	Anteil in %
I. Vermögensgegenstände	399.093.029,59	100,18
1. Anleihen	388.079.859,76	97,41
Verzinsliche Wertpapiere	379.153.336,53	95,17
Zero-Bonds	8.926.523,23	2,24
2. Derivate	1.844.908,42	0,46
Devisentermingeschäfte	1.828.738,11	0,46
Futures	16.170,31	0,00
3. Bankguthaben	3.204.380,86	0,81
Bankguthaben in EUR	24.066,11	0,01
Bankguthaben in Nicht EU/EWR-Währung	3.180.314,75	0,80
4. Sonstige Vermögensgegenstände	5.963.880,55	1,50
II. Verbindlichkeiten	-704.795,37	-0,18
Sonstige Verbindlichkeiten	-704.795,37	-0,18
III. Fondsvermögen	398.388.234,22	100,00*

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

Halbjahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asian Bonds 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							334.893.567,32	84,06
Verzinsliche Wertpapiere							334.893.567,32	84,06
IDR							70.982.802,26	17,82
<i>Öffentliche Anleihen</i>							<i>59.679.563,49</i>	<i>14,98</i>
IDG000010307	6,125% Indonesien, Republik RP-Notes 2012(28)	IDR	116.000.000.000	0	0	99,6750 %	6.842.813,24	1,71
IDG000010802	8,375% Indonesien, Republik RP-Notes 2013(34)	IDR	70.000.000.000	0	115.000.000.000	113,1850 %	4.688.969,08	1,18
IDG000011107	9,000% Indonesien, Republik RP-Notes 2013(29)	IDR	75.000.000.000	0	0	110,8250 %	4.919.143,11	1,23
IDG000011701	8,750% Indonesien, Republik RP-Notes 2015(31)	IDR	190.000.000.000	0	0	112,2730 %	12.624.651,03	3,17
IDG000012204	7,500% Indonesien, Republik RP-Notes 2016(32)	IDR	180.000.000.000	0	0	106,1950 %	11.312.719,74	2,84
IDG000012907	8,250% Indonesien, Republik RP-Notes 2018(29)	IDR	95.000.000.000	0	0	108,1500 %	6.080.518,06	1,53
IDG000018706	6,375% Indonesien, Republik RP-Bonds 2021(32)	IDR	120.000.000.000	0	0	99,8350 %	7.090.135,29	1,78
IDG000020900	7,125% Indonesien, Republik RP-Bonds 2022(43)	IDR	100.000.000.000	100.000.000.000	0	103,4200 %	6.120.613,94	1,54
<i>Schuldverschreibungen der Kreditwirtschaft</i>							<i>11.303.238,77</i>	<i>2,84</i>
XS2298094405	4,500% Asian Infrastruct.Invest.Bank RP/DL-MTN 2021(26)	IDR	195.000.000.000	0	0	97,9440 %	11.303.238,77	2,84
INR							63.868.210,68	16,03
<i>Öffentliche Anleihen</i>							<i>44.697.618,43</i>	<i>11,22</i>
IN0020040039	7,500% India, Republic of IR-Bonds 2004(34)	INR	1.420.000.000	0	0	105,0152 %	15.944.330,58	4,00
IN0020230077	7,180% India, Republic of IR-Bonds 2023(37)	INR	1.050.000.000	0	0	103,1940 %	11.585.359,86	2,91
XS1496739464	6,200% Asian Development Bank IR/DL-MTN 2016(26)	INR	500.000.000	0	0	99,6890 %	5.329.457,78	1,34
XS2615587263	6,850% International Bank Rec, Dev, IR/DL-MTN 2023(28)	INR	700.000.000	0	0	100,4125 %	7.515.391,38	1,89
XS2749786195	7,000% International Bank Rec, Dev, IR/DL-MTN 2024(31)	INR	400.000.000	0	0	101,0805 %	4.323.078,83	1,08

Halbjahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asian Bonds 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								
Schuldverschreibungen der Kreditwirtschaft							15.425.555,78	3,87
XS2419123612	6,000% Asian Infrastruct,Invest,Bank IR/DL-MTN 2021(31)	INR	300.000.000	0	0	95,2730 %	3.056.024,82	0,77
XS2810190152	8,250% Corporación Andina de Fomento IR/DL-MTN 2024(34)	INR	340.000.000	340.000.000	0	103,6905 %	3.769.499,31	0,94
XS2400455163	6,300% European Bank Rec, Dev, IR/DL-MTN 2021(27)	INR	810.000.000	0	0	99,3000 %	8.600.031,65	2,16
Andere Schuldverschreibungen / Industrie							3.745.036,47	0,94
INE153A08071	8,290% Mahanagar Telephone Nigam IR-Bonds 2014(24)	INR	350.000.000	0	0	100,0742 %	3.745.036,47	0,94
KRW							76.452.057,58	19,19
Öffentliche Anleihen							76.452.057,58	19,19
KR10350270C0	4,750% Korea, Republik SW-Treas. Bds 2010(30)	KRW	21.000.000.000	0	0	111,3118 %	16.016.540,11	4,02
KR103502G3C1	3,750% Korea, Republik SW-Treas, Bds 2013(33)	KRW	29.500.000.000	0	0	107,1006 %	21.648.216,62	5,43
KR103502G594	2,625% Korea, Republik SW-Treas, Bds 2015(35)	KRW	12.500.000.000	6.500.000.000	0	97,0566 %	8.312.718,38	2,09
KR103502G891	2,375% Korea, Republik SW-Treas, Bds 2018(38)	KRW	16.000.000.000	16.000.000.000	0	93,4952 %	10.249.849,83	2,57
KR103502GCC8	4,250% Korea, Republik SW-Treas. Bds 2022(32)	KRW	19.000.000.000	0	0	110,4164 %	14.374.587,45	3,61
KR103504GD96	3,875% Korea, Republik SW-Treas. Bds 2023(43)	KRW	7.500.000.000	0	0	113,8406 %	5.850.145,19	1,47
KZT							2.356.468,56	0,59
Schuldverschreibungen der Kreditwirtschaft							2.356.468,56	0,59
XS2901377304	0,500% International Bank Rec, Dev, KT/DL-MTN 2024(26)	KZT	1.250.000.000	1.250.000.000	0	101,1600 %	2.356.468,56	0,59
MYR							52.689.191,11	13,23

Halbjahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asian Bonds 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				
Öffentliche Anleihen							52.689.191,11	13,23
MYBMO1500010	3,955% Malaysia MR-Bonds 2015(25)	MYR	55.500.000	0	0	100,6945 %	12.143.730,44	3,05
MYBMO1600034	3,900% Malaysia MR-Bonds 2016(26)	MYR	23.000.000	0	0	101,3120 %	5.063.398,52	1,27
MYBMS1300057	3,733% Malaysia MR-Bonds 2013(28)	MYR	100.000.000	0	0	100,9555 %	21.937.309,87	5,51
MYBMS1900047	3,828% Malaysia MR-Bonds 2019(34)	MYR	30.000.000	0	0	101,0110 %	6.584.810,95	1,65
MYBMT1800039	4,642% Malaysia MR-Bonds 2018(33)	MYR	30.000.000	0	0	106,7655 %	6.959.941,33	1,75
PHP							30.600.758,86	7,68
Öffentliche Anleihen							17.973.065,35	4,51
XS2471066188	4,750% International Bank Rec. Dev. PP/DL-MTN 2022(27)	PHP	380.000.000	0	0	101,1745 %	6.147.411,32	1,54
PHY6972HMW34	6,750% Philippinen PP-Bonds 2022(32)	PHP	690.000.000	690.000.000	0	107,1861 %	11.825.654,03	2,97
Schuldverschreibungen der Kreditwirtschaft							12.627.693,51	3,17
XS2436568690	4,250% Asian Infrastruct.Invest.Bank PP/DL-MTN 2022(27)	PHP	794.000.000	0	0	99,4640 %	12.627.693,51	3,17
SGD							37.944.078,27	9,52
Öffentliche Anleihen							37.944.078,27	9,52
SG73E9000006	2,545% Housing & Development Board SD-MTN 2016(31)	SGD	8.000.000	0	0	99,2600 %	5.550.096,10	1,39
SGXF44795056	3,010% Public Utilities Board SD-Notes 2018(33)	SGD	2.500.000	0	0	102,0180 %	1.782.596,54	0,45
SG3261987691	3,375% Singapur, Republik SD-Bonds 2013(33)	SGD	25.500.000	5.500.000	0	106,0980 %	18.909.655,77	4,74
SG3263998209	2,875% Singapur, Republik SD-Bonds 2014(29)	SGD	7.500.000	0	7.500.000	101,8010 %	5.336.414,47	1,34
SG31A9000002	2,250% Singapur, Republik SD-Bonds 2016(36)	SGD	9.500.000	0	0	95,8650 %	6.365.315,39	1,60

Halbjahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asian Bonds 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								
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere							30.144.406,99	7,56
Verzinsliche Wertpapiere							21.217.883,76	5,32
THB							21.217.883,76	5,32
<i>Öffentliche Anleihen</i>							<i>21.217.883,76</i>	<i>5,32</i>
TH0623039607	4,875% Thailand BA-Bonds 2009(29)	THB	260.000.000	0	0	111,9144 %	8.102.581,58	2,03
TH0623A3B608	3,650% Thailand BA-Bonds 2010(31)	THB	30.000.000	0	0	108,3732 %	905.330,66	0,23
TH062303FC01	1,585% Thailand BA-Bonds 2020(35)	THB	170.000.000	170.000.000	0	91,2609 %	4.320.140,02	1,08
TH0623A3N603	3,450% Thailand BA-Bonds 2022(43)	THB	260.000.000	260.000.000	0	108,9759 %	7.889.831,50	1,98
Zero-Bonds							8.926.523,23	2,24
US912797HE00	0,000% United States of America DL-Treasury Bills 2023(24)	USD	9.500.000	19.000.000	9.500.000	99,6108 %	8.479.035,16	2,13
US912797KT32	0,000% United States of America DL-Treasury Bills 2024(24)	USD	500.000	16.000.000	15.500.000	99,8838 %	447.488,07	0,11
Nichtnotierte Wertpapiere							23.041.885,45	5,79
Verzinsliche Wertpapiere							23.041.885,45	5,79
INR							18.352.864,49	4,61
<i>Öffentliche Anleihen</i>							<i>18.352.864,49</i>	<i>4,61</i>
IN0020210012	5,630% India, Republic of IR-Bonds 2021 (26)	INR	720.000.000	0	0	98,5120 %	7.583.809,49	1,90
IN0020240019	7,100% India, Republic of IR-Bonds 2024(34)	INR	300.000.000	300.000.000	0	102,4544 %	3.286.379,03	0,83
XS2702926408	8,100% Export-Import Bk of Korea, The IR/DL-MTN 2023(30)	INR	660.000.000	0	0	106,0345 %	7.482.675,97	1,88

Halbjahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asian Bonds 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						
	MYR								3.399.380,70	0,85
	<i>Öffentliche Anleihen</i>								<i>3.399.380,70</i>	<i>0,85</i>
MYBMK2200030	4,504% Malaysia MR-Bonds 2022(29)	MYR	15.000.000	0		0	104,2930	%	3.399.380,70	0,85
	PHP								1.289.640,26	0,33
	<i>Öffentliche Anleihen</i>								<i>1.289.640,26</i>	<i>0,33</i>
PHY6972HMV50	5,750% Philippinen PP-Bonds 2022(28)	PHP	80.000.000	0		0	100,8187	%	1.289.640,26	0,33
	Summe Wertpapiervermögen								388.079.859,76	97,41

Halbjahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asian Bonds Fonds zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
				im Berichtszeitraum				
Derivate								
Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen								
handelt es sich um verkaufte Positionen.								
Zins-Derivate							16.170,31	0,00
Zinsindex-Terminkontrakte							16.170,31	0,00
FUTURE Ten-Year U.S. Treasury Notes Futures 12.24	CBOT	Anzahl	165				16.170,31	0,00
Devisen-Derivate							1.828.738,11	0,46
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Devisenterminkontrakte (Verkauf)							1.612.430,73	0,41
THB USD 24.10.24	OTC	THB	-270.000.000,00				-697.329,30	-0,17
USD THB 24.10.24	OTC	USD	-24.357.535,02				2.439.884,86	0,61
TWD USD 07.02.25	OTC	TWD	-291.000.000,00				-130.124,83	-0,03
Devisenterminkontrakte (Kauf)							216.307,38	0,05
KRW USD 04.11.24	OTC	KRW	9.200.000.000,00				267.873,93	0,06
TWD USD 07.02.25	OTC	TWD	291.000.000,00				-51.566,55	-0,01
Bankguthaben							3.204.380,86	0,81
EUR-Guthaben bei:							24.066,11	0,01
The Bank of New York Mellon SA/NV (Verwahrstelle)		EUR	24.066,11				24.066,11	0,01

Halbjahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asian Bonds Fonds zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
				im Berichtszeitraum				
Guthaben in Nicht EU/EWR-Währungen							3.180.314,75	0,80
The Bank of New York Mellon SA/NV (Verwahrstelle)		CNY	2.469,15				315,33	0,00
The Bank of New York Mellon SA/NV (Verwahrstelle)		HKD	1,36				0,16	0,00
The Bank of New York Mellon SA/NV (Verwahrstelle)		IDR	0,96				0,00	0,00
The Bank of New York Mellon SA/NV (Verwahrstelle)		KRW	2.897.955.295,00				1.985.637,14	0,50
The Bank of New York Mellon SA/NV (Verwahrstelle)		USD	1.332.967,85				1.194.362,12	0,30
Sonstige Vermögensgegenstände							5.963.880,55	1,50
Initial Margin		USD	363.000,00				325.254,24	0,08
Sonstige Forderungen		EUR	201,11				201,11	0,00
Zinsansprüche		EUR	5.638.425,20				5.638.425,20	1,42
Verbindlichkeiten							-704.795,37	-0,18
Sonstige Verbindlichkeiten							-704.795,37	-0,18
Prüfungskosten		EUR	-46.100,00				-46.100,00	-0,01
Verbindlichkeiten aus Quellensteuer		EUR	-264.225,85				-264.225,85	-0,07
übrige Spesen		EUR	-12.050,00				-12.050,00	0,00
Veröffentlichungskosten		EUR	-9.750,00				-9.750,00	0,00
Verwahrstellenvergütung		EUR	-38.799,02				-38.799,02	-0,01
Verwaltungsvergütung		EUR	-333.870,50				-333.870,50	-0,09
Fondsvermögen						EUR	398.388.234,22	100,00 *

Halbjahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asian Bonds Fonds zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück, Anteile bzw. Währung	Bestand 30.09.2024	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
				im Berichtszeitraum				
Fondsvermögen Anteilsklasse - Class R / EUR						EUR	339.891.020,59	
Anteilwert Anteilsklasse - Class R / EUR						EUR	66,99	
Umlaufende Anteile Anteilsklasse - Class R / EUR						Stück	5.073.958,000	
Fondsvermögen Anteilsklasse - Class I / EUR						EUR	7.651.789,15	
Anteilwert Anteilsklasse - Class I / EUR						EUR	116,45	
Umlaufende Anteile Anteilsklasse - Class I / EUR						Stück	65.709,000	
Fondsvermögen Anteilsklasse - Class C / EUR						EUR	50.845.424,48	
Anteilwert Anteilsklasse - Class C / EUR						EUR	118,00	
Umlaufende Anteile Anteilsklasse - Class C / EUR						Stück	430.900,000	

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

Halbjahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asian Bonds Fonds zum 30.09.2024

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 (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag)				
Börsengehandelte Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
CND10002HX17	3,1200% China, People's Republic of YC-Bonds 2019(26)	CNY	0	80.000.000,00
CND100037XX3	2,8500% China, People's Republic of YC-Bonds 2020(27)	CNY	0	116.000.000,00
CND10005NWW9	2,6200% China, People's Republic of YC-Bonds 2022(29)	CNY	0	37.000.000,00
IN0020150036	7,7200% India, Republic of IR-Bonds 2015(25)	INR	0	300.000.000,00
KR103501GC90	3,1250% Korea, Republik SW-Treas. Bds 2022(27)	KRW	0	15.000.000.000,00
SG31A0000001	2,3750% Singapur, Republik SD-Bonds 2015(25)	SGD	0	4.000.000,00
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere				
Verzinsliche Wertpapiere				
Zero-Bonds				
US912797GZ48	0,000% United States of America DL-Treasury Bills 2023(24)	USD	0	4.000.000

Halbjahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asian Bonds Fonds zum 30.09.2024

Gattungsbezeichnung	Stück, Anteile bzw. Währung	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
		im Berichtszeitraum	
Umsätze in Derivaten			Volumen in 1.000
(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte. Bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)			
Terminkontrakte			
Zinsindex-Terminkontrakte			
Gekaufte Kontrakte	EUR		62.090
<small>(Basiswert(e): Ten-Year U.S. Treasury Notes Futures</small>			
Devisenterminkontrakte (Verkauf)			
KRW - USD	EUR		20.112
THB - USD	EUR		3.819
USD - THB	EUR		25.828
Devisenterminkontrakte (Kauf)			
CNH - USD	EUR		7.517
PHP - USD	EUR		3.722
TWD - USD	EUR		8.373
KRW - USD	EUR		10.112

Halbjahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asian Bonds Fonds zum 30.09.2024

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	97,41
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,46

Sonstige Angaben

Fondsvermögen Anteilsklasse - Class R / EUR	EUR	339.891.020,59
Anteilwert Anteilsklasse - Class R / EUR	EUR	66,99
Umlaufende Anteile Anteilsklasse - Class R / EUR	Stück	5.073.958,000
Fondsvermögen Anteilsklasse - Class I / EUR	EUR	7.651.789,15
Anteilwert Anteilsklasse - Class I / EUR	EUR	116,45
Umlaufende Anteile Anteilsklasse - Class I / EUR	Stück	65.709,000
Fondsvermögen Anteilsklasse - Class C / EUR	EUR	50.845.424,48
Anteilwert Anteilsklasse - Class C / EUR	EUR	118,00
Umlaufende Anteile Anteilsklasse - Class C / EUR	Stück	430.900,000

Halbjahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asian Bonds 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		
Bath (Thailand)	(THB)	35,911700	=	1 EUR
Hong Kong Dollar	(HKD)	8,668900	=	1 EUR
Indische Rupien	(INR)	93,526400	=	1 EUR
Indonesische Rupien	(IDR)	16.896,997750	=	1 EUR
Kazakhstan Tenge	(KZT)	536,608050	=	1 EUR
Malaysische Ringgit	(MYR)	4,602000	=	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
Yuan Renminbi (China)	(CNY)	7,830350	=	1 EUR

Halbjahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asian Bonds Fonds zum 30.09.2024

Marktschlüssel

Terminbörse

Chicago - Chicago Board of Trade (CBOT)

Over-the-Counter (OTC)

Halbjahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asian Bonds Fonds zum 30.09.2024

Frankfurt am Main, den 30. September 2024

Nomura Asset Management Europe KVG mbH

Magnus Fielko

Dr. Recai Günesdogdu

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