

NOMURA

Connecting Markets East & West

Jahresbericht 03/2023

Nomura Asian Bonds Fonds

OGAW-Sondervermögen nach deutschem Recht

zum 31. März 2023

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

hiermit überreichen wir Ihnen den Jahresbericht für unseren Publikumsfonds

Nomura Asian Bonds Fonds

per 31. März 2023

Die Entwicklung des Fonds entnehmen Sie bitte den folgenden Seiten.

Mit den besten Grüßen aus Frankfurt

Nomura Asset Management Europe KVG mbH

Die Geschäftsleitung

Magnus Fielko

Koichi Katakawa

Inhaltsverzeichnis

| Seite | Inhalt |
|--------------|---|
| 1 | Vorwort |
| 2 | Inhaltsverzeichnis |
| 3 | Impressum |
| 4 | Entwicklung Anteilwert, Anteilabsatz und Fondsvermögen |
| 5 | Tätigkeitsbericht für das Sondervermögen Nomura Asian Bonds Fonds |
| 7 | Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asian Bonds 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 11,165 Mio.

Eigenmittel:

EUR 10,857 Mio.
(Stand: 31.03.2023)

Gründungsdatum: 25.08.1988

Handelsregister Frankfurt am Main
HRB 29391

Steuernummer: 047 221 36017

ID-Nummer: DE811734719

Geschäftsführer:

Magnus Fielko (Sprecher)
Peter Ball
Koichi Katakawa

Wirtschaftsprüfer:

KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
The Square
Am Flughafen
60549 Frankfurt am Main

Zuständige Aufsichtsbehörde:

Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht
Graurheindorfer Straße 108
53117 Bonn

Gesellschafter:

Nomura Asset Management Co. Ltd.
Tokyo (100%)
2-2-1 Toyosu, Koto-ku,
Tokyo 135-0061 Japan

Aufsichtsrat:

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

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

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

Anlageausschuss des Fonds:

Frank Appel, Vorsitzender
Magnus Fielko, stellv. Vorsitzender
Min Feng
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 3.360.000.000

(Stand: 31.12.2022)

Ergänzende Angaben für den Vertrieb in Österreich:

Steuerliche Vertretung in Österreich
Ernst & Young Steuerberatungs- und
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H.
Wagramer Straße 19
A-1220 Wien

Zahlstelle/Vertriebsstelle in Österreich

UniCredit Bank Austria AG
Schottengasse 6-8
A-1010 Wien

Entwicklung Anteilwert, Anteilabsatz und Fondsvermögen

Wertentwicklung Fonds

| Fonds in Euro | 31.03.2022 | 31.03.2023 | Ausschüttung | Datum | Wertentwicklung in % 01.04.2022 bis 31.03.2023 | |
|--|------------|------------|--------------|------------|---|-------|
| Nomura Asian Bonds Fonds - Class R / EUR | 68,59 | 67,56 | 1,76 | 14.07.2022 | + | 0,97% |
| Nomura Asian Bonds Fonds - Class I / EUR | 116,69 | 115,00 | 3,59 | 14.07.2022 | + | 1,52% |
| Nomura Asian Bonds Fonds - Class C / EUR | 117,93 | 116,23 | 3,80 | 14.07.2022 | + | 1,67% |

Wertentwicklung Kapitalmärkte

| Index in Euro | 31.03.2022 | 31.03.2023 | Wertentwicklung in % 01.04.2022 bis 31.03.2023 | |
|-------------------------------------|------------|------------|---|------|
| J.P. Morgan JADE Broad Unhedged EUR | 271,09 | 271,37 | + | 0,10 |
| J.P. Morgan JADE Broad Unhedged EUR | 271,09 | 271,37 | + | 0,10 |
| J.P. Morgan JADE Broad Unhedged EUR | 271,09 | 271,37 | + | 0,10 |

Anteilabsatz 01.04.2022 bis 31.03.2023

| Fonds | Antellumlauf in Stück | Fondsvolumen in TEUR | Nettomittelaufkommen in TEUR | |
|--|--------------------------|-------------------------|---------------------------------|--------|
| Nomura Asian Bonds Fonds - Class R / EUR | 5.141.137 | 347.337 | - | 36.165 |
| Nomura Asian Bonds Fonds - Class I / EUR | 16.968 | 1.951 | - | 11.390 |
| Nomura Asian Bonds Fonds - Class C / EUR | 423.700 | 49.248 | | 0 |

Tätigkeitsbericht

Rückblick

Die Inflationsraten bleiben global auf erhöhten Niveaus, haben sich aber zum Ende des Berichtszeitraums zurückgebildet. Dazu beigetragen haben die Entspannung in den Lieferketten, Preisrückgänge bei Rohstoffen und auslaufende fiskalische Impulse. In den USA schwächte sich die Teuerung von 8,3% ggü. Vj. im April 2022 auf 5,0% im März 2023 ab. Die meisten asiatischen Schwellenländer folgten einem ähnlichen Trend, wobei der Preisdruck zumeist niedriger ausfiel als in den Industriestaaten.

Die Weltwirtschaft hat sich im Berichtszeitraum abgekühlt, ausgehend vom Abschwung im globalen Industriesektor und besonders zins-reagiblen Sektoren wie der Bauwirtschaft. Demgegenüber profitierte der Dienstleistungssektor von aufgestaunter Nachfrage der Konsumenten, was zur robusten Verfassung der Arbeitsmärkte beitrug. In Asien wurde das Wachstum in den exportlastigen Volkswirtschaften (Südkorea, Singapur) von der schwachen Nachfrage nach Elektronikgütern gebremst, während es in Südasien (Indien, Indonesien) von einer

robusten Binnennachfrage getragen wurde. Das – unerwartet abrupte – Auslaufen der „Null-Covid“-Politik in China über den Jahreswechsel 2022/23 hatte kaum positive Konjunkturimpulse für die Region, da sich die Erholung auf heimische Dienstleistungen konzentrierte.

Die führenden Notenbanken (mit Ausnahme der BoJ) haben ihre Leitzinsen im Berichtszeitraum erheblich gestrafft und ihre quantitativen Lockerungsmaßnahmen auslaufen lassen. Die Fed schleuste ihren Leitzins mit einer Reihe von historisch aggressiven Anhebungsschritten von 75 Basispunkten um 450 Basispunkte auf 5,00% zum Ende des Berichtszeitraums nach oben. In Asien fielen die Straffungszyklen zwar eher graduell aus, die meisten Leitzinsen lagen zum Ende des Berichtszeitraums jedoch über dem Niveau von vor der Pandemie. Eine Ausnahme bildete Chinas PBoC, die ihre Geldpolitik mehrfach lockerte, um den kriselnden Wohnungsmarkt zu stabilisieren.

Die Anteilsklassen des Nomura Asian Bonds Fonds erzielten im Berichtszeitraum die folgenden Wertentwicklungen: Anteilsklasse I / EUR 1,52%, C / EUR 1,67% und R / EUR 0,97%.

Anlagepolitik

Der Nomura Asian Bonds Fonds investiert in erster Linie in Lokalwährungsanleihen staatlicher bzw. staatsnaher Emittenten, die in einer asiatischen Währung begeben werden. Unser Ansatz strebt langfristig eine möglichst hohe risiko-adjustierte Rendite sowie einen ausgewogenen Ertragsmix aus Zinseinkommen, Kapitalgewinnen und dem Währungsmanagement an.

Das Marktumfeld für die asiatischen Rentenmärkte bleibt herausfordernd. Die Schwäche des globalen Industrie-

sektors belastet den Exportausblick, und die US-Geldpolitik dürfte noch länger restriktiv bleiben. Das Portfoliomanagement bleibt daher vorsichtig positioniert. Die Duration fällt geringer aus als die der Benchmark, und es werden Rentenmärkte bevorzugt, die aufgrund starker Fundamentaldaten eine höhere Resilienz aufweisen sollten.

Risiken

Das Sondervermögen wies im Berichtszeitraum ein relativ zum Vergleichsindex geringeres Marktpreisrisiko auf, welches als „mittel“ zu klassifizieren ist.

Das Sondervermögen war für die in Fremdwährung investierten Anteile des Fonds teilweise währungsungesichert.

Das Liquiditätsrisiko wurde im Berichtszeitraum laufend kontrolliert und ist als mittel einzustufen, da aufgrund von allgemeinen Veränderungen in der globalen Finanzmarktstruktur es auch im Staatsanleihen-Bereich zeitweilig zu Liquiditätsgapen kommen kann.

Ein Adressenausfall wurde nicht beobachtet. Das Adressenausfallrisiko ist als sehr gering einzuschätzen.

Das Sondervermögen war im Berichtszeitraum grundsätzlich operativen Risiken in den Prozessen der Kapitalverwaltungsgesellschaft ausgesetzt, hat jedoch kein erhöhtes operationelles Risiko aufgewiesen.

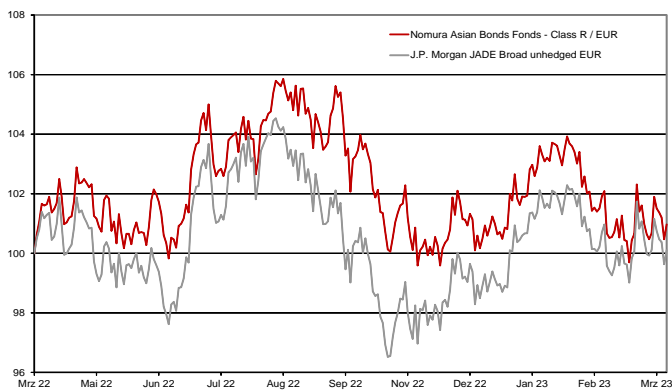
Veräußerungsergebnis

Das per Saldo positive Veräußerungsergebnis resultiert aus dem Verkauf von Anleihen.

Ausblick

Der Straffungszyklus der Fed dürfte sich in der Schlussphase befinden, was die asiatischen Rentenmärkte tendenziell unterstützen sollte. Auch in Asien dürften die meisten Anhebungszyklen abgeschlossen sein. Perspektivisch könnten einige Zentralbanken in der Region über

Nomura Asian Bond Fonds – Class R / EUR vs. Benchmark – 31.03.2022 = 100



Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asian Bonds Fonds zum 31.03.2023

Lockerungsspielraum verfügen. Aufwärtsrisiken für die Inflation bestehen jedoch fort, etwa durch Trockenheit und steigende Nahrungsmittelpreise.

Chinas (ungleichmäßige) Erholung dürfte sich in der Gesamtschau fortsetzen, was den Exportausblick für die Region mittelfristig aufhellen sollte. Eine US-Rezession stellt zwar ein Risiko dar, ein tiefer BIP Rückgang erscheint jedoch als unwahrscheinlich.

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

Transparenz bei der Bewertung ökologischer oder sozialer Merkmale

Das Investmentvermögen Nomura Asian Bonds Fonds ist ein Produkt im Sinne des Artikels 6 der Verordnung (EU) 2019/2088 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. Ergänzend wird im Einklang mit Artikel 7 und Absatz 2 der Verordnung (EU) 2019/2088 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor folgendes für das Investmentvermögen offengelegt: Da das Fondsmanagement gemäß Anlagestrategie keine ökologischen und sozialen Merkmale verfolgt, werden nachteilige Auswirkungen auf Nachhaltigkeitsfaktoren (Principal Adverse Impacts (PAI)) auf Ebene des Investmentvermögens nicht gesondert berücksichtigt und somit auch im Jahresbericht keine weiteren Informationen zu PAIs zur Verfügung gestellt.

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asian Bonds Fonds zum 31.03.2023

Vermögensübersicht

Aufteilung des Fondsvermögens nach Assetklassen

| Assetklasse | Betrag | Anteil in % |
|--------------------------------------|----------------|-------------|
| I. Vermögensgegenstände | 399.637.240,79 | 100,27 |
| 1. Anleihen | 383.116.921,83 | 96,13 |
| Verzinsliche Wertpapiere | 361.672.874,71 | 90,75 |
| Zero-Bonds | 21.444.047,12 | 5,38 |
| 2. Derivate | 610.384,37 | 0,16 |
| Devisentermingeschäfte | 1.184.448,58 | 0,30 |
| Futures | -574.064,21 | -0,14 |
| 3. Bankguthaben | 7.180.225,06 | 1,80 |
| Bankguthaben in EUR | 687.276,60 | 0,17 |
| Bankguthaben in Nicht EU/EWR-Währung | 6.492.948,46 | 1,63 |
| 4. Sonstige Vermögensgegenstände | 8.729.709,53 | 2,18 |
| II. Verbindlichkeiten | -1.101.508,69 | -0,27 |
| Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme | -0,01 | 0,00 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | -1.101.508,68 | -0,27 |
| III. Fondsvermögen | 398.535.732,10 | 100,00* |

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

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asian Bonds Fonds zum 31.03.2023

Vermögensaufstellung

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück, Anteile bzw. Währung | Bestand 31.03.2023 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|---|--------------------------------|-----------------------|-------------------|----------------------|------------|-----------------------|---------------------------|
| im Berichtszeitraum | | | | | | | | |
| Börsengehandelte Wertpapiere | | | | | | | 340.304.601,65 | 85,39 |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | | 340.304.601,65 | 85,39 |
| CNH | | | | | | | 7.352.978,82 | 1,84 |
| <i>Schuldverschreibungen der Kreditwirtschaft</i> | | | | | | | <i>7.352.978,82</i> | <i>1,84</i> |
| XS2322585196 | 2,850% Export-Import Bk of Korea, The YC-MTN 2021(24) | CNH | 55.000.000 | 0 | 0 | 99,7465 % | 7.352.978,82 | 1,84 |
| CNY | | | | | | | 53.899.453,02 | 13,52 |
| <i>Öffentliche Anleihen</i> | | | | | | | <i>53.899.453,02</i> | <i>13,52</i> |
| CND10000BV90 | 3,050% China Development Bank YC-Bonds 2016(26) | CNY | 50.000.000 | 0 | 0 | 100,8720 % | 6.755.472,85 | 1,69 |
| CND10002KVV4 | 3,230% China Development Bank YC-Bonds 2020(25) | CNY | 50.000.000 | 0 | 0 | 101,1550 % | 6.774.422,55 | 1,70 |
| CND10001SWR7 | 3,220% China, People s Republic of YC-Bonds 2018(25) | CNY | 65.000.000 | 0 | 0 | 102,0225 % | 8.882.276,84 | 2,23 |
| CND10002HX17 | 3,120% China, People s Republic of YC-Bonds 2019(26) | CNY | 80.000.000 | 0 | 0 | 101,9000 % | 10.918.905,16 | 2,74 |
| CND100037XX3 | 2,850% China, People s Republic of YC-Bonds 2020(27) | CNY | 116.000.000 | 24.000.000 | 60.000.000 | 100,8416 % | 15.667.958,93 | 3,93 |
| CND10005NWW9 | 2,620% China, People s Republic of YC-Bonds 2022(27/29) | CNY | 37.000.000 | 37.000.000 | 0 | 98,8818 % | 4.900.416,69 | 1,23 |

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asian Bonds Fonds zum 31.03.2023

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück, Anteile bzw. Währung | Bestand 31.03.2023 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|--------------|---|--------------------------------|-----------------------|---------------------|----------------------|------------|----------------------|---------------------------|
| | | | | im Berichtszeitraum | | | | |
| | IDR | | | | | | 96.588.033,45 | 24,24 |
| | <i>Öffentliche Anleihen</i> | | | | | | <i>79.750.787,43</i> | <i>20,01</i> |
| IDG000009507 | 8,375% Indonesien, Republik RP-Bonds 2010(26) | IDR | 174.000.000.000 | 0 | 0 | 106,2200 % | 11.345.242,80 | 2,85 |
| IDG000009804 | 7,000% Indonesien, Republik RP-Bonds 2011(27) | IDR | 210.000.000.000 | 0 | 0 | 102,2150 % | 13.176.260,64 | 3,30 |
| IDG000018706 | 6,375% Indonesien, Republik RP-Bonds 2021(32) | IDR | 120.000.000.000 | 120.000.000.000 | 0 | 98,2900 % | 7.240.171,11 | 1,82 |
| IDG000010307 | 6,125% Indonesien, Republik RP-Notes 2012(28) | IDR | 116.000.000.000 | 0 | 0 | 98,8600 % | 7.039.419,46 | 1,77 |
| IDG000011107 | 9,000% Indonesien, Republik RP-Notes 2013(29) | IDR | 75.000.000.000 | 0 | 0 | 112,1950 % | 5.165.269,85 | 1,30 |
| IDG000011701 | 8,750% Indonesien, Republik RP-Notes 2015(31) | IDR | 350.000.000.000 | 200.000.000.000 | 0 | 112,5100 % | 24.172.268,98 | 6,06 |
| IDG000012204 | 7,500% Indonesien, Republik RP-Notes 2016(32) | IDR | 180.000.000.000 | 100.000.000.000 | 0 | 105,0950 % | 11.612.154,59 | 2,91 |
| | <i>Schuldverschreibungen der Kreditwirtschaft</i> | | | | | | <i>16.837.246,02</i> | <i>4,23</i> |
| XS2292482861 | 4,500% Asian Infrastruct.Invest.Bank RP/DL-MTN 2021(24) | IDR | 89.000.000.000 | 89.000.000.000 | 0 | 99,1585 % | 5.417.241,59 | 1,36 |
| XS2298094405 | 4,500% Asian Infrastruct.Invest.Bank RP/DL-MTN 2021(26) | IDR | 195.000.000.000 | 0 | 0 | 95,4055 % | 11.420.004,43 | 2,87 |
| | INR | | | | | | 38.245.411,18 | 9,60 |
| | <i>Öffentliche Anleihen</i> | | | | | | <i>34.309.865,42</i> | <i>8,61</i> |
| XS1496739464 | 6,200% Asian Development Bank IR/DL-MTN 2016(26) | INR | 500.000.000 | 0 | 0 | 97,9600 % | 5.485.671,79 | 1,38 |
| IN0020040039 | 7,500% India, Republic of IR-Bonds 2004(34) | INR | 1.420.000.000 | 1.420.000.000 | 0 | 101,4810 % | 16.139.278,72 | 4,05 |
| IN0020060078 | 8,240% India, Republic of IR-Bonds 2007(27) | INR | 800.000.000 | 0 | 0 | 103,5810 % | 9.280.708,37 | 2,33 |
| IN0020150036 | 7,720% India, Republic of IR-Bonds 2015(25) | INR | 300.000.000 | 0 | 0 | 101,3173 % | 3.404.206,54 | 0,85 |
| | <i>Andere Schuldverschreibungen / Industrie</i> | | | | | | <i>3.935.545,76</i> | <i>0,99</i> |
| INE153A08071 | 8,290% Mahanagar Telephone Nigam IR-Bonds 2014(24) | INR | 350.000.000 | 0 | 0 | 100,3982 % | 3.935.545,76 | 0,99 |

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asian Bonds Fonds zum 31.03.2023

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück, Anteile bzw. Währung | Bestand 31.03.2023 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|---|--------------------------------|-----------------------|-------------------|----------------------|------------|----------------------|---------------------------|
| im Berichtszeitraum | | | | | | | | |
| KRW | | | | | | | 27.570.335,43 | 6,92 |
| <i>Öffentliche Anleihen</i> | | | | | | | <i>27.570.335,43</i> | <i>6,92</i> |
| KR10350270C0 | 4,750% Korea, Republik SW-Treas. Bds 2010(30) | KRW | 3.000.000.000 | 3.000.000.000 | 0 | 109,9632 % | 2.332.373,43 | 0,59 |
| KR103501GC90 | 3,125% Korea, Republik SW-Treas. Bds 2022(27) | KRW | 15.000.000.000 | 15.000.000.000 | 0 | 99,7119 % | 10.574.682,48 | 2,65 |
| KR103502GCC8 | 4,250% Korea, Republik SW-Treas. Bds 2022(32) | KRW | 19.000.000.000 | 19.000.000.000 | 0 | 109,1562 % | 14.663.279,52 | 3,68 |
| KZT | | | | | | | 6.181.985,23 | 1,55 |
| <i>Schuldverschreibungen der Kreditwirtschaft</i> | | | | | | | <i>6.181.985,23</i> | <i>1,55</i> |
| XS2387071538 | 8,500% International Bank Rec. Dev. KT/DL-MTN 2021(23) | KZT | 2.300.000.000 | 0 | 0 | 97,4351 % | 4.527.406,81 | 1,14 |
| XS2387059327 | 8,500% International Finance KT/DL-MTN 2021(24) | KZT | 899.400.000 | 899.400.000 | 0 | 91,0601 % | 1.654.578,42 | 0,41 |
| MYR | | | | | | | 63.147.709,51 | 15,84 |
| <i>Öffentliche Anleihen</i> | | | | | | | <i>63.147.709,51</i> | <i>15,84</i> |
| MYBMS1300057 | 3,733% Malaysia MR-Bonds 2013(28) | MYR | 100.000.000 | 0 | 0 | 100,4235 % | 20.947.965,67 | 5,26 |
| MYBMO1500010 | 3,955% Malaysia MR-Bonds 2015(25) | MYR | 55.500.000 | 0 | 0 | 101,6355 % | 11.766.435,30 | 2,95 |
| MYBMO1600034 | 3,900% Malaysia MR-Bonds 2016(26) | MYR | 23.000.000 | 0 | 0 | 101,6845 % | 4.878.531,27 | 1,22 |
| MYBMX1700033 | 4,762% Malaysia MR-Bonds 2017(37) | MYR | 43.700.000 | 37.000.000 | 0 | 106,0585 % | 9.667.928,22 | 2,42 |
| MYBMS1900047 | 3,828% Malaysia MR-Bonds 2019(34) | MYR | 78.000.000 | 33.000.000 | 0 | 97,6420 % | 15.886.849,05 | 3,99 |
| PHP | | | | | | | 13.061.813,75 | 3,28 |
| <i>Schuldverschreibungen der Kreditwirtschaft</i> | | | | | | | <i>13.061.813,75</i> | <i>3,28</i> |
| XS2436568690 | 4,250% Asian Infrastruct.Invest.Bank PP/DL-MTN 2022(27) | PHP | 794.000.000 | 794.000.000 | 0 | 97,1655 % | 13.061.813,75 | 3,28 |
| SGD | | | | | | | 34.256.881,26 | 8,60 |

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asian Bonds Fonds zum 31.03.2023

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück, Anteile bzw. Währung | Bestand 31.03.2023 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|--------------|---|--------------------------------|-----------------------|---------------------|----------------------|------------|----------------------|---------------------------|
| | | | | im Berichtszeitraum | | | | |
| | <i>Öffentliche Anleihen</i> | | | | | | 34.256.881,26 | 8,60 |
| SG73E9000006 | 2,545% Housing & Development Board SD-MTN 2016(31) | SGD | 8.000.000 | 0 | 0 | 93,0730 % | 5.154.614,05 | 1,29 |
| SGXF44795056 | 3,010% Public Utilities Board SD-Notes 2018(33) | SGD | 2.500.000 | 0 | 0 | 95,4670 % | 1.652.249,91 | 0,42 |
| SG3261987691 | 3,375% Singapur, Republik SD-Bonds 2013(33) | SGD | 20.000.000 | 20.000.000 | 0 | 103,8450 % | 14.377.985,46 | 3,61 |
| SG3263998209 | 2,875% Singapur, Republik SD-Bonds 2014(29) | SGD | 15.000.000 | 0 | 0 | 99,6170 % | 10.344.444,44 | 2,60 |
| SG31A0000001 | 2,375% Singapur, Republik SD-Bonds 2015(25) | SGD | 4.000.000 | 0 | 0 | 98,5000 % | 2.727.587,40 | 0,68 |
| | An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | | 30.468.325,69 | 7,64 |
| | Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | 9.024.278,57 | 2,26 |
| | THB | | | | | | 9.024.278,57 | 2,26 |
| | <i>Öffentliche Anleihen</i> | | | | | | 9.024.278,57 | 2,26 |
| TH0623039607 | 4,875% Thailand BA-Bonds 2009(29) | THB | 260.000.000 | 0 | 0 | 116,1976 % | 8.132.016,72 | 2,04 |
| TH0623A3B608 | 3,650% Thailand BA-Bonds 2010(31) | THB | 30.000.000 | 30.000.000 | 0 | 110,4952 % | 892.261,85 | 0,22 |
| | Zero-Bonds | | | | | | 21.444.047,12 | 5,38 |
| US912796YV58 | 0,000% United States of America DL-Treasury Bills 2022(23) | USD | 11.500.000 | 11.500.000 | 0 | 99,6950 % | 10.552.648,53 | 2,65 |
| US912796ZZ53 | 0,000% United States of America DL-Treasury Bills 2023(23) | USD | 12.000.000 | 12.000.000 | 0 | 98,6080 % | 10.891.398,59 | 2,73 |
| | Nichtnotierte Wertpapiere | | | | | | 12.343.994,49 | 3,10 |
| | Verzinsliche Wertpapiere | | | | | | 12.343.994,49 | 3,10 |
| | INR | | | | | | 7.742.291,25 | 1,94 |
| | <i>Öffentliche Anleihen</i> | | | | | | 7.742.291,25 | 1,94 |
| IN0020210012 | 5,630% India, Republic of IR-Bonds 2021(26) | INR | 720.000.000 | 720.000.000 | 0 | 96,0121 % | 7.742.291,25 | 1,94 |

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asian Bonds Fonds zum 31.03.2023

| ISIN | Gattungsbezeichnung | Stück, Anteile bzw. Währung | Bestand 31.03.2023 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|--------------|--------------------------------------|--------------------------------|-----------------------|---------------------|----------------------|------------|-----------------------|---------------------------|
| | | | | im Berichtszeitraum | | | | |
| | MYR | | | | | | 3.253.334,93 | 0,82 |
| | <i>Öffentliche Anleihen</i> | | | | | | <i>3.253.334,93</i> | <i>0,82</i> |
| MYBMK2200030 | 4,504% Malaysia MR-Bonds 2022(29) | MYR | 15.000.000 | 15.000.000 | 0 | 103,9755 % | 3.253.334,93 | 0,82 |
| | PHP | | | | | | 1.348.368,31 | 0,34 |
| | <i>Öffentliche Anleihen</i> | | | | | | <i>1.348.368,31</i> | <i>0,34</i> |
| PHY6972HMV50 | 5,750% Philippinen PP-Bonds 2022(28) | PHP | 80.000.000 | 80.000.000 | 0 | 99,5515 % | 1.348.368,31 | 0,34 |
| | Summe Wertpapiervermögen | | | | | | 383.116.921,83 | 96,13 |

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asian Bonds Fonds zum 31.03.2023

| Gattungsbezeichnung | Markt | Stück, Anteile bzw. Währung | Bestand 31.03.2023 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|--|-------|--------------------------------|-----------------------|-------------------|----------------------|------|---------------------|---------------------------|
| im Berichtszeitraum | | | | | | | | |
| Derivate | | | | | | | | |
| Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen | | | | | | | | |
| handelt es sich um verkaufte Positionen. | | | | | | | | |
| Zins-Derivate | | | | | | | -574.064,21 | -0,14 |
| Zinsindex-Terminkontrakte | | | | | | | -574.064,21 | -0,14 |
| FUTURE 10-Year Japanese Gov. Bond Futures 06.23 | OSE | Anzahl | -3 | | | | -55.395,88 | -0,01 |
| FUTURE 10-Year Korea Treasury Bond Futures 06.23 | KRX | Anzahl | 430 | | | | -220.518,33 | -0,06 |
| FUTURE Euro-Bund-Future 06.23 | EUX | Anzahl | -89 | | | | -298.150,00 | -0,07 |
| Devisen-Derivate | | | | | | | 1.184.448,58 | 0,30 |
| Forderungen/Verbindlichkeiten | | | | | | | | |
| Devisenterminkontrakte (Verkauf) | | | | | | | 4.557.759,48 | 1,14 |
| KRW USD 05.04.23 | OTC | KRW | -5.000.000.000,00 | | | | 198.397,53 | 0,05 |
| PHP USD 22.06.23 | OTC | PHP | -235.000.000,00 | | | | -417,60 | 0,00 |
| TWD USD 09.08.23 | OTC | TWD | -582.000.000,00 | | | | 337.268,83 | 0,08 |
| USD JPY 22.05.23 | OTC | USD | -8.851.950,68 | | | | 215.640,11 | 0,05 |
| USD BHT 30.05.23 | OTC | USD | -21.690.426,25 | | | | 618.588,00 | 0,16 |
| USD JPY 16.06.23 | OTC | USD | -14.613.108,13 | | | | 705.314,87 | 0,18 |
| USD EUR 13.07.23 | OTC | USD | -30.000.000,00 | | | | 2.806.900,97 | 0,70 |
| USD BHT 16.10.23 | OTC | USD | -10.791.477,82 | | | | -323.933,23 | -0,08 |

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asian Bonds Fonds zum 31.03.2023

| Gattungsbezeichnung | Markt | Stück, Anteile bzw. Währung | Bestand 31.03.2023 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|---|-------|--------------------------------|-----------------------|---------------------|----------------------|------|----------------------|---------------------------|
| | | | | im Berichtszeitraum | | | | |
| Devisenterminkontrakte (Kauf) | | | | | | | -3.373.310,90 | -0,84 |
| CNH USD 15.05.23 | OTC | CNH | 32.000.000,00 | | | | -47.933,23 | -0,01 |
| KRW USD 05.04.23 | OTC | KRW | 32.500.000.000,00 | | | | -584.766,81 | -0,15 |
| KRW USD 05.04.23 | OTC | KRW | 33.000.000.000,00 | | | | -1.205.404,61 | -0,30 |
| USD EUR 13.07.23 | OTC | USD | 25.000.000,00 | | | | -1.535.206,25 | -0,38 |
| Bankguthaben | | | | | | | 7.180.225,06 | 1,80 |
| EUR-Guthaben bei: | | | | | | | 687.276,60 | 0,17 |
| The Bank of New York Mellon SA/NV (Verwahrstelle) | | EUR | 687.276,60 | | | | 687.276,60 | 0,17 |
| Guthaben in Nicht EU/EWR-Währungen | | | | | | | 6.492.948,46 | 1,63 |
| The Bank of New York Mellon SA/NV (Verwahrstelle) | | CNH | 1.576.089,02 | | | | 211.243,67 | 0,05 |
| The Bank of New York Mellon SA/NV (Verwahrstelle) | | CNY | 2.523.788,34 | | | | 338.039,81 | 0,09 |
| 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 | 9.595.125.000,96 | | | | 588.991,31 | 0,15 |
| The Bank of New York Mellon SA/NV (Verwahrstelle) | | JPY | 16.017.514,00 | | | | 110.774,56 | 0,03 |
| The Bank of New York Mellon SA/NV (Verwahrstelle) | | KRW | 5.934.225.135,00 | | | | 4.195.592,70 | 1,05 |
| The Bank of New York Mellon SA/NV (Verwahrstelle) | | USD | 1.138.932,32 | | | | 1.048.306,25 | 0,26 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | | | | | | | 8.729.709,53 | 2,18 |
| Initial Margin | | EUR | 2.088.827,51 | | | | 2.088.827,51 | 0,52 |
| Cash Collateral | | EUR | 1.520.000,00 | | | | 1.520.000,00 | 0,38 |
| Sonstige Forderungen | | EUR | 174,26 | | | | 174,26 | 0,00 |
| Zinsansprüche | | EUR | 5.120.707,76 | | | | 5.120.707,76 | 1,28 |

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asian Bonds Fonds zum 31.03.2023

| Gattungsbezeichnung | Markt | Stück, Anteile bzw. Währung | Bestand 31.03.2023 | Käufe/ Zugänge | Verkäufe/ Abgänge | Kurs | Kurswert in EUR | % des Fonds- vermögens |
|--|-------|--------------------------------|-----------------------|---------------------|----------------------|------------|-----------------------|---------------------------|
| | | | | im Berichtszeitraum | | | | |
| Verbindlichkeiten | | | | | | | -1.101.508,69 | -0,27 |
| Verbindlichkeiten aus Kreditaufnahme | | | | | | | -0,01 | 0,00 |
| The Bank of New York Mellon SA/NV (Verwahrstelle) | | SGD | -0,02 | | | | -0,01 | 0,00 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | | | | | | -1.101.508,68 | -0,27 |
| Depotentgelte | | EUR | -50.000,00 | | | | -50.000,00 | -0,01 |
| Prüfungskosten | | EUR | -124.925,00 | | | | -124.925,00 | -0,03 |
| Verbindlichkeiten aus Quellensteuer | | EUR | -255.467,38 | | | | -255.467,38 | -0,06 |
| übrige Spesen | | EUR | -168.700,00 | | | | -168.700,00 | -0,04 |
| Verbindlichkeiten aus Anteilsceingeschäften * | | EUR | -9.150,14 | | | | -9.150,14 | 0,00 |
| Veröffentlichungskosten | | EUR | -70.575,00 | | | | -70.575,00 | -0,02 |
| Verwahrstellenvergütung | | EUR | -79.803,01 | | | | -79.803,01 | -0,02 |
| Verwaltungsvergütung | | EUR | -342.888,15 | | | | -342.888,15 | -0,09 |
| Fondsvermögen | | | | | | EUR | 398.535.732,10 | 100,00 ** |
| Fondsvermögen Anteilsklasse - Class R / EUR | | | | | | EUR | 347.336.599,43 | |
| Anteilwert Anteilsklasse - Class R / EUR | | | | | | EUR | 67,56 | |
| Umlaufende Anteile Anteilsklasse - Class R / EUR | | | | | | Stück | 5.141.137,000 | |
| Fondsvermögen Anteilsklasse - Class I / EUR | | | | | | EUR | 1.951.306,35 | |
| Anteilwert Anteilsklasse - Class I / EUR | | | | | | EUR | 115,00 | |
| Umlaufende Anteile Anteilsklasse - Class I / EUR | | | | | | Stück | 16.968,000 | |
| Fondsvermögen Anteilsklasse - Class C / EUR | | | | | | EUR | 49.247.826,32 | |
| Anteilwert Anteilsklasse - Class C / EUR | | | | | | EUR | 116,23 | |
| Umlaufende Anteile Anteilsklasse - Class C / EUR | | | | | | Stück | 423.700,000 | |

* Noch nicht valutierte Transaktionen

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

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asian Bonds Fonds zum 31.03.2023

| 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 | | | | |
| CND10003DGK3 | China Development Bank YC-Bonds 2020(27) | Nominal | 0 | 109.000.000 |
| HK0000153897 | China, People s Republic of YC-Bonds 2013(23) | Nominal | 0 | 50.000.000 |
| HK0000200706 | China, People s Republic of YC-Bonds 2014(24) | Nominal | 0 | 3.000.000 |
| HK0000274073 | China, People s Republic of YC-Bonds 2015(35) | Nominal | 0 | 35.000.000 |
| HK0000298981 | China, People s Republic of YC-Bonds 2016(23) | Nominal | 0 | 30.000.000 |
| HK0000317740 | China, People s Republic of YC-Bonds 2016(46) | Nominal | 0 | 50.000.000 |
| HK0000378692 | China, People s Republic of YC-Bonds 2017(22) | Nominal | 0 | 20.000.000 |
| IDG000012006 | 8,375% Indonesien, Republik RP-Notes 2013(24) | IDR | 0 | 105.000.000.000 |
| IN0020120013 | 8,150% India, Republic of IR-Bonds 2012(22) | INR | 0 | 250.000.000 |
| IN0020150010 | 7,680% India, Republic of IR-Bonds 2015(23) | INR | 0 | 750.000.000 |
| MYBGO1200373 | 3,699% Malaysia MR-Bonds 2012(22) | MYR | 0 | 15.000.000 |
| MYBML1700020 | 4,059% Malaysia MR-Bonds 2017(24) | MYR | 0 | 39.000.000 |
| SG6V47983204 | 2,505% Housing & Development Board SD-MTN 2012(24) | SGD | 0 | 16.500.000 |
| SG7W64959424 | 3,012% Public Utilities Board SD-Notes 2010(22) | SGD | 0 | 5.000.000 |
| SGXF78062167 | Land Transport Authority SD-Bonds 2019(54) | Nominal | 0 | 6.750.000 |
| SGXF82409008 | Singapore Airlines SD-MTN 2018(23) | Nominal | 0 | 10.000.000 |
| SGXF85817918 | Land Transport Authority SD-Bonds 2019(59) | Nominal | 0 | 7.500.000 |
| XS1143279724 | 3,250% Protelindo Finance SD-Notes 2014(24) | SGD | 0 | 11.000.000 |
| XS1377496457 | 7,875% Inter-American Dev. Bank RP/DL-MTN 2016(23) | IDR | 0 | 207.000.000.000 |

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asian Bonds Fonds zum 31.03.2023

| Gattungsbezeichnung | | Stück, Anteile bzw. Währung | Käufe/ Zugänge | | Verkäufe/ Abgänge |
|---|--|--------------------------------|---------------------|----------------|----------------------|
| | | | im Berichtszeitraum | | |
| XS1734550897 | 6,450% European Bank Rec. Dev. RP/DL-MTN 2017(22) | IDR | 0 | 85.000.000.000 | |
| XS1797219612 | 4,500% International Bank Rec. Dev. PP/DL-MTN 2018(23) | PHP | 0 | 218.000.000 | |
| XS1951933636 | Asian Development Bank PP/DL-MTN 2019(23) | Nominal | 100.000.000 | 520.000.000 | |
| XS2102927725 | International Bank Rec. Dev. IR/DL-MTN 2020(25) | Nominal | 0 | 360.000.000 | |
| XS2295721992 | International Finance KT/DL-MTN 2021(23) | Nominal | 0 | 1.000.000.000 | |
| An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere | | | | | |
| Verzinsliche Wertpapiere | | | | | |
| CND100010G02 | China, People s Republic of YC-Bonds 2018(28) | Nominal | 0 | 10.000.000 | |
| PHY6972HAF39 | Philippinen PP-Bonds 2018(23) | Nominal | 0 | 100.000.000 | |
| US912796H440 | United States of America DL-Treasury Bills 2021(22) | Nominal | 0 | 37.000.000 | |
| US912796P294 | United States of America DL-Treasury Bills 2021(22) | Nominal | 0 | 17.000.000 | |
| US912796R357 | United States of America DL-Treasury Bills 2021(22) | Nominal | 20.000.000 | 28.000.000 | |
| US912796S421 | United States of America DL-Treasury Bills 2022(22) | Nominal | 5.000.000 | 5.000.000 | |
| US912796U492 | United States of America DL-Treasury Bills 2022(22) | Nominal | 41.000.000 | 41.000.000 | |
| US912796V714 | United States of America DL-Treasury Bills 2022(22) | Nominal | 33.000.000 | 33.000.000 | |
| US912796X876 | United States of America DL-Treasury Bills 2022(22) | Nominal | 30.000.000 | 30.000.000 | |
| US912796Y601 | United States of America DL-Treasury Bills 2022(23) | Nominal | 28.000.000 | 28.000.000 | |

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asian Bonds Fonds zum 31.03.2023

| 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 | 92.355 |
| (Basiswert[e]: 10-Year Korea Treasury Bond Futures) | | |
| Verkaufte Kontrakte | EUR | 48.137 |
| (Basiswert[e]: 10-Year Japanese Gov. Bond Futures, Euro-Bund-Future (8,5-10,5 Jahre) langfristig) | | |
| Devisenterminkontrakte (Verkauf) | | |
| CNH - USD | EUR | 47.878 |
| KRW - USD | EUR | 70.292 |
| SGD - USD | EUR | 9.275 |
| TWD - USD | EUR | 37.960 |
| USD - EUR | EUR | 385 |
| USD - JPY | EUR | 23.357 |
| USD – SGD | EUR | 18.148 |
| Devisenterminkontrakte (Kauf) | | |
| CNH - USD | EUR | 27.882 |
| KRW - USD | EUR | 38.811 |
| TWD - USD | EUR | 37.010 |

Es liegen keine Transaktionen mit eng verbundenen Unternehmen und Personen vor.

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asian Bonds Fonds zum 31.03.2023

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.04.2022 bis 31.03.2023

| Anteilsklasse - Class R / EUR | Gesamtwert in EUR | je Anteil in EUR |
|--|-----------------------|---------------------|
| I. Erträge | | |
| 1. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | 15.456.265,42 | 3,01 |
| 2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | 83.968,65 | 0,01 |
| 3. Abzug ausländischer Quellensteuer | -607.945,43 | -0,12 |
| Summe der Erträge | 14.932.288,64 | 2,90 |
| II. Aufwendungen | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | -13.667,19 | -0,00 |
| 2. Verwaltungsvergütung | -3.896.142,52 | -0,76 |
| 3. Verwahrstellenvergütung | -208.849,39 | -0,04 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | -60.099,05 | -0,01 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | -296.965,70 | -0,06 |
| Summe der Aufwendungen | -4.475.723,85 | -0,87 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | 10.456.564,79 | 2,03 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | |
| 1. Realisierte Gewinne | 28.738.335,75 | 5,59 |
| 2. Realisierte Verluste | -16.955.865,55 | -3,29 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | 11.782.470,20 | 2,30 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | 22.239.034,99 | 4,33 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | -8.025.193,72 | -1,56 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | -10.280.023,33 | -2,00 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | -18.305.217,05 | -3,56 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | 3.933.817,94 | 0,77 |

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asian Bonds Fonds zum 31.03.2023

Entwicklungsrechnung

| Anteilklasse - Class R / EUR | in EUR | in EUR |
|--|----------------|-----------------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | | 388.235.876,80 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | | -9.922.436,48 |
| 2. Zwischenausschüttungen | | 0,00 |
| 3. Mittelzufluss (netto) | | -36.165.322,64 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | 55.822.647,50 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | -91.987.970,14 | |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | 1.254.663,81 |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres | | 3.933.817,94 |
| davon nicht realisierte Gewinne | -8.025.193,72 | |
| davon nicht realisierte Verluste | -10.280.023,33 | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | | 347.336.599,43 |

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asian Bonds Fonds zum 31.03.2023

Verwendungsrechnung

| Anteilklasse - Class R / EUR | Gesamtwert in EUR | je Anteil in EUR |
|---|----------------------|---------------------|
| Berechnung der Ausschüttung | | |
| I. Für die Ausschüttung verfügbar | 63.108.873,93 | 12,28 |
| 1. Vortrag aus dem Vorjahr | 40.869.838,94 | 7,95 |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | 22.239.034,99 | 4,33 |
| II. Nicht für die Ausschüttung verwendet | 57.967.736,93 | 11,28 |
| 1. Vortrag auf neue Rechnung | 52.100.489,91 | 10,14 |
| 2. Der Wiederanlage zugeführt | 5.867.247,02 | 1,14 |
| III. Gesamtausschüttung | 5.141.137,00 | 1,00 |
| 1. Endausschüttung | 5.141.137,00 | 1,00 |

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

| Anteilklasse - Class R / EUR Geschäftsjahr | Fondsvermögen in EUR | Anteilswert in EUR |
|---|-------------------------|-----------------------|
| 31.03.2021 | 379.601.352 | 66,31 |
| 31.03.2022 | 388.235.877 | 68,59 |
| 31.03.2023 | 347.336.599 | 67,56 |

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asian Bonds Fonds zum 31.03.2023

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.04.2022 bis 31.03.2023

| Anteilsklasse - Class I / EUR | Gesamtwert in EUR | je Anteil in EUR |
|--|----------------------|---------------------|
| I. Erträge | | |
| 1. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | 86.681,14 | 5,10 |
| 2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | 470,91 | 0,03 |
| 3. Abzug ausländischer Quellensteuer | -3.409,16 | -0,20 |
| Summe der Erträge | 83.742,89 | 4,93 |
| II. Aufwendungen | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | -76,65 | -0,00 |
| 2. Verwaltungsvergütung | -11.017,59 | -0,65 |
| 3. Verwahrstellenvergütung | -1.170,94 | -0,07 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | -337,04 | -0,02 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | -1.663,97 | -0,10 |
| Summe der Aufwendungen | -14.266,19 | -0,84 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | 69.476,70 | 4,09 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | |
| 1. Realisierte Gewinne | 161.001,51 | 9,49 |
| 2. Realisierte Verluste | -94.952,24 | -5,59 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | 66.049,27 | 3,90 |
| V. Reallisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | 135.525,97 | 7,99 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | -281.146,28 | -16,57 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | -119.384,15 | -7,04 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | -400.530,43 | -23,61 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | -265.004,46 | -15,62 |

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asian Bonds Fonds zum 31.03.2023

Entwicklungsrechnung

| Anteilklasse - Class I / EUR | in EUR | in EUR |
|--|----------------|----------------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | | 13.510.426,66 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | | -295.191,34 |
| 2. Zwischenausschüttungen | | 0,00 |
| 3. Mittelzufluss (netto) | | -11.389.793,80 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | 567.592,88 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | -11.957.386,68 | |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | 390.869,29 |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres | | -265.004,46 |
| davon nicht realisierte Gewinne | -281.146,28 | |
| davon nicht realisierte Verluste | -119.384,15 | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | | 1.951.306,35 |

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asian Bonds Fonds zum 31.03.2023

Verwendungsrechnung

| Anteilklasse - Class I / EUR | Gesamtwert in EUR | je Anteil in EUR |
|---|----------------------|---------------------|
| Berechnung der Ausschüttung | | |
| I. Für die Ausschüttung verfügbar | 239.698,41 | 14,13 |
| 1. Vortrag aus dem Vorjahr | 104.172,44 | 6,14 |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | 135.525,97 | 7,99 |
| II. Nicht für die Ausschüttung verwendet | 222.730,41 | 13,13 |
| 1. Vortrag auf neue Rechnung | 222.730,41 | 13,13 |
| III. Gesamtausschüttung | 16.968,00 | 1,00 |
| 1. Endausschüttung | 16.968,00 | 1,00 |

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

| Anteilklasse - Class I / EUR Geschäftsjahr | Fondsvermögen in EUR | Anteilswert in EUR |
|---|-------------------------|-----------------------|
| 31.03.2021 | 37.184.276 | 111,00 |
| 31.03.2022 | 13.510.427 | 116,69 |
| 31.03.2023 | 1.951.306 | 115,00 |

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asian Bonds Fonds zum 31.03.2023

Ertrags- und Aufwandsrechnung (inkl. Ertragsausgleich) für den Zeitraum vom 01.04.2022 bis 31.03.2023

| Anteilsklasse - Class C / EUR | Gesamtwert in EUR | je Anteil in EUR |
|--|----------------------|---------------------|
| I. Erträge | | |
| 1. Zinsen aus ausländischen Wertpapieren (vor Quellensteuer) | 2.186.487,09 | 5,16 |
| 2. Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland | 11.876,27 | 0,03 |
| 3. Abzug ausländischer Quellensteuer | -85.994,46 | -0,20 |
| Summe der Erträge | 2.112.368,90 | 4,99 |
| II. Aufwendungen | | |
| 1. Zinsen aus Kreditaufnahmen | -1.933,60 | -0,00 |
| 2. Verwaltungsvergütung | -200.483,80 | -0,48 |
| 3. Verwahrstellenvergütung | -29.534,63 | -0,07 |
| 4. Prüfungs- und Veröffentlichungskosten | -8.502,14 | -0,02 |
| 5. Sonstige Aufwendungen | -41.966,27 | -0,10 |
| Summe der Aufwendungen | -282.420,44 | -0,67 |
| III. Ordentlicher Nettoertrag | 1.829.948,46 | 4,32 |
| IV. Veräußerungsgeschäfte | | |
| 1. Realisierte Gewinne | 4.066.997,36 | 9,60 |
| 2. Realisierte Verluste | -2.401.096,46 | -5,67 |
| Ergebnis aus Veräußerungsgeschäften | 1.665.900,90 | 3,93 |
| V. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | 3.495.849,36 | 8,25 |
| 1. Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne | -2.263.547,95 | -5,34 |
| 2. Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste | -343.327,52 | -0,81 |
| VI. Nicht realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | -2.606.875,47 | -6,15 |
| VII. Ergebnis des Geschäftsjahres | 888.973,89 | 2,10 |

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asian Bonds Fonds zum 31.03.2023

Entwicklungsrechnung

| Anteilklasse - Class C / EUR | in EUR | in EUR |
|--|---------------|----------------------|
| I. Wert des Sondervermögens am Beginn des Geschäftsjahres | | 49.968.912,43 |
| 1. Ausschüttung für das Vorjahr/Steuerabschlag für das Vorjahr | | -1.610.060,00 |
| 2. Zwischenausschüttungen | | 0,00 |
| 3. Mittelzufluss (netto) | | 0,00 |
| a) Mittelzuflüsse aus Anteilschein-Verkäufen | 0,00 | |
| b) Mittelabflüsse aus Anteilschein-Rücknahmen | 0,00 | |
| 4. Ertragsausgleich/Aufwandsausgleich | | 0,00 |
| 5. Ergebnis des Geschäftsjahres | | 888.973,89 |
| davon nicht realisierte Gewinne | -2.263.547,95 | |
| davon nicht realisierte Verluste | -343.327,52 | |
| II. Wert des Sondervermögens am Ende des Geschäftsjahres | | 49.247.826,32 |

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asian Bonds Fonds zum 31.03.2023

Verwendungsrechnung

| Anteilklasse - Class C / EUR | Gesamtwert in EUR | je Anteil in EUR |
|---|----------------------|---------------------|
| Berechnung der Ausschüttung | | |
| I. Für die Ausschüttung verfügbar | 6.334.069,44 | 14,95 |
| 1. Vortrag aus dem Vorjahr | 2.838.220,08 | 6,70 |
| 2. Realisiertes Ergebnis des Geschäftsjahres | 3.495.849,36 | 8,25 |
| II. Nicht für die Ausschüttung verwendet | 5.910.369,44 | 13,95 |
| 1. Vortrag auf neue Rechnung | 5.910.369,44 | 13,95 |
| III. Gesamtausschüttung | 423.700,00 | 1,00 |
| 1. Endausschüttung | 423.700,00 | 1,00 |

Vergleichende Übersicht über die letzten drei Geschäftsjahre

| Anteilklasse - Class C / EUR Geschäftsjahr | Fondsvermögen in EUR | Anteilswert in EUR |
|---|-------------------------|-----------------------|
| 31.03.2021 | 40.023.108 | 112,00 |
| 31.03.2022 | 49.968.912 | 117,93 |
| 31.03.2023 | 49.247.826 | 116,23 |

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asian Bonds Fonds zum 31.03.2023

Sondervermögen Nomura Asian Bonds Fonds

Anteilsklasse - Class R / EUR

| | |
|---------------------------|--------------------|
| Mindestanlagesumme | n/a |
| Fondsaufgabe | 03.05.2007 |
| Ausgabeaufschlag | 3 % |
| Rücknahmeabschlag | wird nicht erhoben |
| Verwaltungsvergütung p.a. | z.Zt. 1,10 % |
| Stückelung | Globalurkunde |
| Ertragsverwendung | ausschüttend |
| Währung | EUR |
| ISIN | DE0008484429 |

Anteilsklasse - Class I / EUR

| | |
|---------------------------|--------------------|
| Mindestanlagesumme | 1.000.000 EUR |
| Fondsaufgabe | 01.12.2017 |
| Ausgabeaufschlag | 3 % |
| Rücknahmeabschlag | wird nicht erhoben |
| Verwaltungsvergütung p.a. | z.Zt. 0,55 %. |
| Stückelung | Globalurkunde |
| Ertragsverwendung | ausschüttend |
| Währung | EUR |
| ISIN | DE000A2DHSZ2 |

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asian Bonds Fonds zum 31.03.2023

Anteilkategorie - Class C / EUR

| | |
|---------------------------|--------------------|
| Mindestanlagesumme | 50.000.000 EUR |
| Fondsaufgabe | 01.12.2017 |
| Ausgabeaufschlag | 3 % |
| Rücknahmeabschlag | wird nicht erhoben |
| Verwaltungsvergütung p.a. | z.Zt. 0,40 % |
| Stückelung | Globalurkunde |
| Ertragsverwendung | ausschüttend |
| Währung | EUR |
| ISIN | DE000A2DHS00 |

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asian Bonds Fonds zum 31.03.2023

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure

222.459.444,97 EUR

Die Vertragspartner der Derivate-Geschäfte

Deutsche Bank AG

Eurex Deutschland

J.P. Morgan AG

Japan Exchange Group Inc.

Korea Exchange

Nomura Financial Products Europe GmbH

Standard Chartered Bank AG

The Goldman Sachs Group Inc.

Gesamtbetrag der im Zusammenhang mit Derivaten erhaltenen Sicherheiten

0,00 EUR

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)

96,13

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)

0,16

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asian Bonds Fonds zum 31.03.2023

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)

| | | |
|--|-------|---------------------------|
| JP Morgan JADE Broad – Asia Diversified Broad Index unhedged EUR | 100 % | 01.04.2022 bis 31.03.2023 |
|--|-------|---------------------------|

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

| | | |
|--|--------|--------------|
| Kleinster potenzieller Risikobetrag | 3,03 % | (01.04.2022) |
| Größter potenzieller Risikobetrag | 4,64 % | (07.03.2023) |
| Durchschnittlicher potenzieller Risikobetrag | 3,76 % | |

Risikomodell (§10 DerivateV)

Historische Simulation

Parameter (§11 DerivateV)

Haltdauer 10 Tage, Konfidenzniveau 99 %

Der im Geschäftsjahr erreichte durchschnittliche Umfang des Leverage durch Derivategeschäfte beträgt 1,64.

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asian Bonds Fonds zum 31.03.2023

Sonstige Angaben

| | | |
|--|------------|-----------------------|
| Fondsvermögen Anteilsklasse - Class R / EUR | EUR | 347.336.599,43 |
| Anteilwert Anteilsklasse - Class R / EUR | EUR | 67,56 |
| Umlaufende Anteile Anteilsklasse - Class R / EUR | Stück | 5.141.137,000 |
| Fondsvermögen Anteilsklasse - Class I / EUR | EUR | 1.951.306,35 |
| Anteilwert Anteilsklasse - Class I / EUR | EUR | 115,00 |
| Umlaufende Anteile Anteilsklasse - Class I / EUR | Stück | 16.968,000 |
| Fondsvermögen Anteilsklasse - Class C / EUR | EUR | 49.247.826,32 |
| Anteilwert Anteilsklasse - Class C / EUR | EUR | 116,23 |
| Umlaufende Anteile Anteilsklasse - Class C / EUR | Stück | 423.700,000 |

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

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asian Bonds Fonds zum 31.03.2023

| Devisenkurse | per | 31.03.2023 | |
|-----------------------|------------|-------------------|--------|
| Bath (Thailand) | (THB) | 37,151150 | =1 EUR |
| Hong Kong Dollar | (HKD) | 8,528550 | =1 EUR |
| Indische Rupien | (INR) | 89,287150 | =1 EUR |
| Indonesische Rupien | (IDR) | 16.290,775200 | =1 EUR |
| Japanische Yen | (JPY) | 144,595600 | =1 EUR |
| Kazakhstan Tenge | (KZT) | 494,986800 | =1 EUR |
| Malaysische Ringgit | (MYR) | 4,793950 | =1 EUR |
| Neue Taiwan Dollar | (TWD) | 1,086450 | =1 EUR |
| Offshore Renminbi | (CNH) | 7,461000 | =1 EUR |
| Philippinische Pesos | (PHP) | 59,064850 | =1 EUR |
| Singapur Dollar | (SGD) | 1,444500 | =1 EUR |
| Südkoreanische Won | (KRW) | 1.414,394950 | =1 EUR |
| US-Dollar | (USD) | 1,086450 | =1 EUR |
| Yuan Renminbi (China) | (CNY) | 7,465950 | =1 EUR |

Marktschlüssel

Terminbörse

Busan - Korea Exchange (KRX)

Frankfurt am Main - Eurex Deutschland (EUREX)

Osaka - Osaka Exchange - Futures and Options (OSE)

Over-the-Counter (OTC)

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asian Bonds Fonds zum 31.03.2023

Gesamtkostenquote (Ongoing Charges Figure (OCF))

Die Gesamtkostenquote drückt die Summe aller Kosten und Gebühren (ohne Transaktionskosten, inkl. Zielfondskosten) als Prozentsatz des durchschnittlichen Fondsvolumens innerhalb eines Geschäftsjahres aus.

| | |
|---------------------------------------|---------------|
| Anteilstklasse - Class R / EUR | 1,26 % |
| Anteilstklasse - Class I / EUR | 0,70 % |
| Anteilstklasse - Class C / EUR | 0,56 % |

An die Verwaltungsgesellschaft oder Dritte wurden keine Pauschalvergütungen gezahlt.

Die Kapitalverwaltungsgesellschaft erhält Rückvergütungen der aus dem Sondervermögen an die Verwahrstelle oder an Dritte geleisteten Vergütungen und Aufwandsersatzungen. Die Kapitalverwaltungsgesellschaft zahlt von der an sie abgeführten Verwaltungsvergütung einen überwiegenden Teil der Vergütung an Vermittler von Anteilen des Sondervermögens auf den Bestand von vermittelten Anteilen.

Wesentliche sonstige Erträge und sonstige Aufwendungen

Anteilstklasse - Class R / EUR

Die sonstigen Aufwendungen bestehen 200.810,96 EUR aus Depotentgelten.

Anteilstklasse - Class I / EUR

Die sonstigen Aufwendungen bestehen zu 1.124,17 EUR aus Depotentgelten.

Anteilstklasse - Class C / EUR

Die sonstigen Aufwendungen bestehen zu 28.345,32 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 51.185,88 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 Asian Bonds Fonds zum 31.03.2023

Angaben zur Mitarbeitervergütung (in TEUR)

| | |
|--|-------------------|
| Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Mitarbeitervergütung | 9.099 TEUR |
| davon feste Vergütung | 6.379 TEUR |
| davon variable Vergütung | 2.719 TEUR |
| Zahl der Mitarbeiter der KVG (inkl. Geschäftsführer) zum 31. März 2023 (Anzahl) | 57 |
| Gesamtsumme der im abgelaufenen Wirtschaftsjahr der KVG gezahlten Vergütung an Führungskräfte und andere Risikoträger | 4.246 TEUR |
| davon Geschäftsleiter | 1.510 TEUR |
| davon andere Risikoträger | 329 TEUR |
| davon Mitarbeiter mit Kontrollfunktionen | 346 TEUR |
| davon Mitarbeiter mit gleicher Einkommensstufe | 2.061 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 Asian Bonds Fonds zum 31.03.2023

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: 49,82. |
| 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 Asian Bonds Fonds zum 31.03.2023

Frankfurt am Main, den 17. Juli 2023

Nomura Asset Management Europe KVG mbH

Magnus Fielko

Koichi Katakawa

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asian Bonds Fonds zum 31.03.2023

Vermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die Nomura Asset Management Europe KVG mbH

Prüfungsurteil

Wir haben den Jahresbericht des Sondervermögens Nomura Asian Bonds Fonds - bestehend aus dem Tätigkeitsbericht für das Geschäftsjahr vom 1. April 2022 bis zum 31. März 2023, der Vermögensübersicht und der Vermögensaufstellung zum 31. März 2023, der Ertrags- und Aufwandsrechnung, der Verwendungsrechnung, der Entwicklungsrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. April 2022 bis zum 31. März 2023 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 dienen.

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.

Jahresbericht für das Sondervermögen Nomura Asian Bonds Fonds zum 31.03.2023

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.
- 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 17. Juli 2023

KPMG AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Schobel
Wirtschaftsprüfer

Neuf
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