

NOMURA FUNDS IRELAND PLC

**Jahresbericht und geprüfter Abschluss für das
Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018**

INHALT

	Seite
GESCHÄFTSFÜHRUNG UND VERWALTUNG	3
ALLGEMEINE INFORMATIONEN	4
BERICHT DES VERWALTUNGSRATS	18
BERICHT DER VERWAHRSTELLE AN DIE ANTEILINHABER	24
BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS	25
NOMURA FUNDS IRELAND - INDIA EQUITY FUND	25
NOMURA FUNDS IRELAND - JAPAN STRATEGIC VALUE FUND	27
NOMURA FUNDS IRELAND - US HIGH YIELD BOND FUND	29
NOMURA FUNDS IRELAND - ASIAN SMALLER COMPANIES FUND	31
NOMURA FUNDS IRELAND – JAPAN HIGH CONVICTION FUND	32
NOMURA FUNDS IRELAND - ASIA EX JAPAN HIGH CONVICTION FUND	34
NOMURA FUNDS IRELAND – GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND	36
NOMURA FUNDS IRELAND – DIVERSIFIED GROWTH FUND	38
NOMURA FUNDS IRELAND – GLOBAL DYNAMIC BOND FUND	39
NOMURA FUNDS IRELAND – EMERGING MARKET LOCAL CURRENCY DEBT FUND	40
NOMURA FUNDS IRELAND – ASIA HIGH YIELD BOND FUND	42
NOMURA FUNDS IRELAND – ASIA INVESTMENT GRADE BOND FUND	43
NOMURA FUNDS IRELAND – CHINA FUND	44
NOMURA FUNDS IRELAND – GLOBAL HIGH CONVICTION FUND	46
Nomura Funds Ireland – Select US High Yield Bond Fund	48
NOMURA FUNDS IRELAND – EUROPEAN HIGH YIELD BOND FUND	50
BERICHT DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS AN DIE ANTEILINHABER VON NOMURA FUNDS IRELAND PLC	52
BILANZ	53
GESAMTERGEBNISRECHNUNG	65
AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN RÜCKZAHLBAREN GEWINNBERECHTIGTEN ANTEILEN ZURECHENBAREN NETTOVERMÖGENS	72
KAPITALFLUSSRECHNUNG	79
ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS	89
WERTPAPIERBESTAND	281
NOMURA FUNDS IRELAND - INDIA EQUITY FUND	281
NOMURA FUNDS IRELAND – FUNDAMENTAL INDEX GLOBAL EQUITY FUND	283
NOMURA FUNDS IRELAND - JAPAN STRATEGIC VALUE FUND	284
NOMURA FUNDS IRELAND - US HIGH YIELD BOND FUND	289
NOMURA FUNDS IRELAND - ASIAN SMALLER COMPANIES FUND	317
NOMURA FUNDS IRELAND – JAPAN HIGH CONVICTION FUND	320
NOMURA FUNDS IRELAND – ASIA EX JAPAN HIGH CONVICTION FUND	323
NOMURA FUNDS IRELAND – GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND	325
NOMURA FUNDS IRELAND – DIVERSIFIED GROWTH FUND	355
NOMURA FUNDS IRELAND – GLOBAL DYNAMIC BOND FUND	358
NOMURA FUNDS IRELAND – EMERGING MARKET LOCAL CURRENCY DEBT FUND	369
NOMURA FUNDS IRELAND – ASIA HIGH YIELD BOND FUND	373
NOMURA FUNDS IRELAND – ASIA INVESTMENT GRADE BOND FUND	376
NOMURA FUNDS IRELAND – CHINA FUND	380
NOMURA FUNDS IRELAND – GLOBAL HIGH CONVICTION FUND	383
NOMURA FUNDS IRELAND – SELECT US HIGH YIELD BOND FUND	385
NOMURA FUNDS IRELAND – EUROPEAN HIGH YIELD BOND FUND	395
NOMURA FUNDS IRELAND - INDIA EQUITY FUND	403

INHALT (FORTSETZUNG)

STATEMENT OF CHANGES IN THE PORTFOLIO	403
NOMURA FUNDS IRELAND - FUNDAMENTAL INDEX GLOBAL EQUITY FUND	405
NOMURA FUNDS IRELAND - JAPAN STRATEGIC VALUE FUND	407
NOMURA FUNDS IRELAND - US HIGH YIELD BOND FUND	409
NOMURA FUNDS IRELAND - ASIAN SMALLER COMPANIES FUND	411
NOMURA FUNDS IRELAND – JAPAN HIGH CONVICTION FUND	413
NOMURA FUNDS IRELAND - ASIA EX JAPAN HIGH CONVICTION FUND	415
NOMURA FUNDS IRELAND – GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND	417
NOMURA FUNDS IRELAND – DIVERSIFIED GROWTH FUND	419
NOMURA FUNDS IRELAND – GLOBAL DYNAMIC BOND FUND	421
NOMURA FUNDS IRELAND – EMERGING MARKET LOCAL CURRENCY DEBT FUND	423
NOMURA FUNDS IRELAND – ASIA HIGH YIELD BOND FUND	425
NOMURA FUNDS IRELAND – ASIA HIGH DIVIDEND FUND	427
NOMURA FUNDS IRELAND – ASIA INVESTMENT GRADE BOND FUND	429
NOMURA FUNDS IRELAND – CHINA FUND	431
NOMURA FUNDS IRELAND – GLOBAL HIGH CONVICTION FUND	433
Nomura Funds Ireland – Select US High Yield Bond Fund	435
NOMURA FUNDS IRELAND – EUROPEAN HIGH YIELD BOND FUND	437
ANHANG 1 – (UNGEPRÜFT) – VERORDNUNG ZU WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN	439
ANHANG 2 (UNGEPRÜFT) – ANGABEN ZUR VERGÜTUNG	450
ANHANG 3 (UNGEPRÜFT) – ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN FÜR ANTEILINHABER IN DER SCHWEIZ	451
NOMURA FUNDS IRELAND - PERFORMANCE SUMMARY	455

GESCHÄFTSFÜHRUNG UND VERWALTUNG

VERWALTUNGSRATSMITGLIEDER

David Dillon - Ire
John Walley – Ire¹
James Tucker – Brite (Vorsitzender)
Richard Bisson – Brite (Vorsitzender)²
Yoshikazu Chono – Japaner³
Akihiro Watanabe – Japaner⁴
Shinichi Masuda – Japaner⁵
Go Hiramatsu – Japaner⁶

¹ Unabhängiges, nicht geschäftsführendes
Verwaltungsratsmitglied.

² Ausgeschieden am 1. Oktober 2018.

³ Ausgeschieden am 10. Mai 2018.

⁴ Ausgeschieden am 10. Mai 2018.

⁵ Ernannt am 8. Juni 2018.

⁶ Ernannt am 10. Dezember 2018.

VERWALTUNGSSTELLE

Brown Brothers Harriman Fund
Administration Services (Ireland) Limited
30 Herbert Street
Dublin 2
Irland

VERWAHRSTELLE

Brown Brothers Harriman Trustee
Services (Ireland) Limited
30 Herbert Street
Dublin 2
Irland

ABSCHLUSSPRÜFER

Ernst & Young
Chartered Accountants
Ernst & Young Building
Harcourt Centre
Harcourt Street
Dublin 2
Irland

ANLAGEVERWALTER

Nomura Asset Management U.K. Limited
Nomura House
1 Angel Lane
London EC4R 3AB
Vereinigtes Königreich

UNTERANLAGEVERWALTER

Nomura Asset Management Co. Ltd
1-12-1, Nihonbashi
Chuo-Ku
Tokyo 103-8260
Japan

UNTERANLAGEVERWALTER

Nomura Corporate Research and Asset Management Inc.
Worldwide Plaza
309 West 49th Street
New York, NY 10019-7316
Vereinigte Staaten von Amerika

EINGETRAGENER SITZ DER GESELLSCHAFT

33 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
Irland

SCHRIFTFÜHRER DER GESELLSCHAFT

Tudor Trust Limited
33 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
Irland

VERTRIEBSSTELLE

Nomura Asset Management U.K. Limited
Nomura House
1 Angel Lane
London EC4R 3AB
Vereinigtes Königreich

RECHTSBERATER

Dillon Eustace
33 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
Irland

UNTERANLAGEVERWALTER

Nomura Asset Management Hong Kong Limited
32nd Floor, Two International Finance Centre
8 Finance Street
Central, Hongkong

UNTERANLAGEVERWALTER

Nomura Asset Management Singapore Limited
10 Marina Boulevard
Marina Bay Financial Centre Tower 2
33-03 Singapore 018983
Singapur

UNTERANLAGEVERWALTER

Nomura Asset Management Deutschland KAG mbH
109 Gräfstrasse
60487 Frankfurt am Main
Deutschland

ALLGEMEINE INFORMATIONEN

Nomura Funds Ireland Plc (der „Fonds“) ist eine offene Investmentgesellschaft mit Umbrella-Struktur und variablem Kapital. Sie wurde am 13. April 2006 nach irischem Recht und gemäss dem Companies Act von 2014 als Aktiengesellschaft (Public Limited Company) gegründet. Der Fonds wurde von der Zentralbank von Irland (die „Zentralbank“) gemäss den Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48 (1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2015 (die „OGAW-Verordnungen der Zentralbank“) zugelassen. Der Fonds wurde am 18. Dezember 2006 aufgelegt.

Zum Ende des Jahres waren rückzahlbare gewinnberechtigte Anteile in den folgenden sechzehn Teilfonds ausgegeben: Nomura Funds Ireland - India Equity Fund, Nomura Funds Ireland - Japan Strategic Value Fund, Nomura Funds Ireland - US High Yield Bond Fund, Nomura Funds Ireland - Asian Smaller Companies Fund, Nomura Funds Ireland - Japan High Conviction Fund, Nomura Funds Ireland - Asia Ex Japan High Conviction Fund, Nomura Funds Ireland - Global High Yield Bond Fund, Nomura Funds Ireland - Diversified Growth Fund, Nomura Funds Ireland - Global Dynamic Bond Fund, Nomura Funds Ireland - Emerging Market Local Currency Debt Fund, Nomura Funds Ireland - Asia High Yield Bond Fund, Nomura Funds Ireland - Asia Investment Grade Bond Fund, Nomura Funds Ireland - China Fund, Nomura Funds Ireland - Global High Conviction Fund, Nomura Funds Ireland - Select US High Yield Bond Fund und Nomura Funds Ireland - European High Yield Bond Fund (die „Teilfonds“). Der Fonds wurde mit getrennter Haftung zwischen seinen Teilfonds errichtet. Folglich sind sämtliche Verbindlichkeiten, die einem Teilfonds entstehen oder diesem zuzurechnen sind, ausschliesslich aus dem Vermögen des betreffenden Teilfonds zu begleichen. Zum Ende des Geschäftsjahres (nachfolgend bezeichnet als „Jahresende“ oder „Jahr zum“) befinden sich folgende Anteilsklassen des Fonds in den jeweiligen Teilfonds im Umlauf:

Teilfonds	Anteilklasse	Währung	Auflegung	Ausgabepreis
Nomura Funds Ireland - India Equity Fund				
	Klasse A EUR	EUR	16. November 2011	100 EUR
	Klasse A USD	USD	11. Mai 2017	100 USD
	Klasse I USD	USD	1. März 2017	100 USD
	Klasse ID EUR	EUR	4. Oktober 2018	100 EUR
	Klasse S JPY	JPY	12. März 2010	10'000 JPY
	Klasse T USD	USD	3. Oktober 2018	100 USD
	Klasse Z USD	USD	12. Januar 2007	10'000 INR
Nomura Funds Ireland - Japan Strategic Value Fund				
	Klasse A EUR	EUR	16. November 2011	100 EUR
	Klasse A EUR Hedged	EUR	15. Mai 2013	100 EUR
	Klasse A JPY	JPY	4. Januar 2010	10'000 JPY
	Klasse A USD	USD	10. November 2011	100 USD
	Klasse A USD Hedged	USD	30. Dezember 2013	100 USD
	Klasse AD EUR Hedged	EUR	9. März 2016	100 EUR
	Klasse AD GBP	GBP	6. März 2014	100 GBP
	Klasse I EUR	EUR	14. Februar 2011	100 EUR
	Klasse I EUR Hedged	EUR	13. April 2012	100 EUR
	Klasse I JPY	JPY	26. August 2009	10'000 JPY
	Klasse I GBP	GBP	25. März 2010	100 GBP
	Klasse I GBP Hedged	GBP	8. September 2015	100 GBP
	Klasse I USD	USD	30. Dezember 2013	100 USD
	Klasse I USD Hedged	USD	10. April 2013	100 USD
	Klasse ID EUR	EUR	19. Februar 2015	100 EUR
	Klasse ID EUR Hedged	EUR	17. Dezember 2015	100 EUR
	Klasse ID GBP	GBP	6. März 2014	100 GBP
	Klasse ID GBP Hedged	GBP	6. März 2014	100 GBP
	Klasse ID USD	USD	2. Mai 2014	100 USD
	Klasse ID USD Hedged	USD	2. Mai 2014	100 USD

ALLGEMEINE INFORMATIONEN (FORTSETZUNG)

Teilfonds	Anteilklasse	Währung	Auflegung	Ausgabepreis
Nomura Funds Ireland - Japan Strategic Value Fund (Fortsetzung)				
	Klasse R EUR	EUR	11. Juli 2016	100 EUR
	Klasse R EUR Hedged	EUR	20. Oktober 2015	100 EUR
	Klasse R JPY	JPY	20. Oktober 2015	10'000 JPY
	Klasse R GBP Hedged	GBP	21. April 2016	100 GBP
	Klasse R USD	USD	11. Juli 2016	100 USD
	Klasse R USD Hedged	USD	20. Oktober 2015	100 USD
	Klasse RD JPY	JPY	11. Januar 2018	10'000 JPY
	Klasse RD GBP Hedged	GBP	18. Dezember 2015	100 GBP
	Klasse T JPY	JPY	25. Oktober 2017	10'000 JPY
	Klasse T USD	USD	23. Oktober 2017	100 USD
	Klasse T USD Hedged	USD	25. Oktober 2017	100 USD
Nomura Funds Ireland - US High Yield Bond Fund				
	Klasse A EUR	EUR	16. November 2011	100 EUR
	Klasse A EUR Hedged	EUR	11. April 2012	100 EUR
	Klasse A USD	USD	14. November 2011	100 USD
	Klasse AD USD	USD	21. März 2016	100 USD
	Klasse BD USD	USD	17. November 2017	100 USD
	Klasse D Sterling	GBP	9. September 2016	100 GBP
	Klasse D USD	USD	18. April 2012	100 USD
	Klasse I CHF Hedged	CHF	24. April 2014	100 CHF
	Klasse I EUR Hedged	EUR	6. Dezember 2012	100 EUR
	Klasse I GBP	GBP	3. Oktober 2016	100 GBP
	Klasse I GBP Hedged	GBP	20. Juni 2013	100 GBP
	Klasse I USD	USD	31. März 2009	100 USD
	Klasse ID CHF Hedged	CHF	18. August 2015	100 CHF
	Klasse ID EUR Hedged	EUR	18. August 2015	100 EUR
	Klasse ID GBP	GBP	2. September 2016	100 GBP
	Klasse ID GBP Hedged	GBP	15. Mai 2015	100 GBP
	Klasse ID USD	USD	20. Juli 2015	100 USD
	Klasse T AUD Hedged	AUD	20. Oktober 2017	100 AUD
	Klasse T USD	USD	20. Oktober 2017	100 USD
	Klasse TD AUD	AUD	2. Oktober 2014	100 AUD
	Klasse TD AUD Hedged	AUD	20. Oktober 2017	100 AUD
	Klasse TD USD	USD	2. Oktober 2014	100 USD
	Klasse TI USD	USD	21. Oktober 2016	100 USD
	Klasse TID USD	USD	11. Januar 2018	100 USD
Nomura Funds Ireland – Asian Smaller Companies Fund				
	Klasse A EUR	EUR	22. August 2013	100 EUR
	Klasse Z USD	USD	12. März 2013	100 USD

ALLGEMEINE INFORMATIONEN (FORTSETZUNG)

Teilfonds	Anteilklasse	Währung	Auflegung	Ausgabepreis
Nomura Funds Ireland - Japan High Conviction Fund	Klasse A EUR	EUR	12. Mai 2015	100 EUR
	Klasse A EUR Hedged	EUR	28. November 2018	100 EUR
	Klasse A JPY	JPY	8. Oktober 2014	10'000 JPY
	Klasse A USD	USD	12. Mai 2015	100 USD
	Klasse A USD Hedged	USD	9. Mai 2018	100 USD
	Klasse I JPY	JPY	7. August 2013	10'000 JPY
	Klasse I GBP	GBP	8. Juni 2017	100 GBP
	Klasse I USD	USD	12. Mai 2015	100 USD
	Klasse I USD Hedged	USD	28. November 2018	100 USD
	Klasse ID EUR	EUR	4. Oktober 2018	100 EUR
Nomura Funds Ireland - Asia Ex Japan High Conviction Fund	Klasse I USD	USD	4. September 2013	100 USD
	Klasse ID EUR	EUR	4. Oktober 2018	100 EUR
Nomura Funds Ireland – Global High Yield Bond Fund	Klasse A EUR	EUR	14. April 2014	100 EUR
	Klasse A EUR Hedged	EUR	21. Oktober 2016	100 EUR
	Klasse I GBP Hedged	GBP	16. November 2017	100 GBP
	Klasse I USD	USD	14. April 2014	100 USD
	Klasse I USD Hedged	USD	21. Oktober 2016	100 USD
	Klasse ID EUR	EUR	8. Oktober 2018	100 EUR
Nomura Funds Ireland - Diversified Growth Fund	Klasse I JPY Hedged	JPY	2. August 2016	10'000 JPY
	Klasse I GBP	GBP	3. Oktober 2016	100 GBP
	Klasse I GBP Hedged	GBP	28. November 2014	100 GBP
	Klasse I USD	USD	7. November 2014	100 USD
Nomura Funds Ireland – Global Dynamic Bond Fund	Klasse A EUR Hedged	EUR	30. Januar 2015	100 EUR
	Klasse F GBP Hedged	GBP	15. Dezember 2017	100 GBP
	Klasse FD GBP Hedged	GBP	17. Oktober 2017	100 GBP
	Klasse I EUR Hedged	EUR	5. November 2015	100 EUR
	Klasse I JPY Hedged	JPY	22. März 2018	10'000 JPY
	Klasse I GBP Hedged	GBP	30. Januar 2015	100 GBP
	Klasse I USD	USD	30. Januar 2015	100 USD
	Klasse ID JPY Hedged	JPY	27. Juni 2018	10'000 JPY
	Klasse ID GBP Hedged	GBP	30. Januar 2015	100 GBP
	Klasse ID USD	USD	13. November 2018	100 USD
	Klasse RD GBP Hedged	GBP	26. Mai 2015	100 GBP
	Klasse SD JPY Hedged	JPY	26. Januar 2018	10'000 JPY

ALLGEMEINE INFORMATIONEN (FORTSETZUNG)

Teilfonds	Anteilklasse	Währung	Auflegung	Ausgabepreis
Nomura Funds Ireland - Emerging Market Local Currency Debt Fund	Klasse I EUR	EUR	13. Juli 2015	100 EUR
	Klasse I USD	USD	27. Februar 2015	100 USD
	Klasse SD JPY Hedged	JPY	26. Januar 2018	10'000 JPY
Nomura Funds Ireland - Asia High Yield Bond Fund	Klasse A EUR	EUR	6. März 2015	100 EUR
	Klasse I USD	USD	6. März 2015	100 USD
Nomura Funds Ireland - Asia Investment Grade Bond Fund	Klasse A EUR	EUR	13. März 2015	100 EUR
	Klasse I USD	USD	13. März 2015	100 USD
Nomura Funds Ireland - China Fund	Klasse I USD	USD	27. April 2015	100 USD
Nomura Funds Ireland - Global High Conviction Fund	Klasse A EUR	EUR	21. Dezember 2015	100 EUR
	Klasse A USD	USD	2. Februar 2017	100 USD
	Klasse I GBP	GBP	20. Januar 2016	100 GBP
	Klasse I USD	USD	21. Dezember 2015	100 USD
Nomura Funds Ireland – Select US High Yield Bond Fund	Klasse I EUR Hedged	EUR	8. August 2018	100 EUR
Nomura Funds Ireland - European High Yield Bond Fund	Klasse I EUR	EUR	08. November 2017	100 EUR

ALLGEMEINE INFORMATIONEN (FORTSETZUNG)

Nomura Funds Ireland - India Equity Fund

Das Anlageziel des Nomura Funds Ireland - India Equity Fund (der „Teilfonds“) besteht darin, ein langfristiges Kapitalwachstum durch Anlage in einem aktiv verwalteten Portfolio aus indischen Wertpapieren zu erzielen.

Der Teilfonds investiert unter normalen Marktbedingungen vorwiegend in Aktien und an Aktien gebundene Wertpapiere, die an einer in Indien anerkannten Börse notiert sind oder gehandelt werden. Der Teilfonds kann auch in Aktien und an Aktien gebundene Wertpapiere investieren, die an einer ausserhalb Indiens anerkannten Börse notiert sind oder gehandelt werden, vorausgesetzt, dass die Emittenten dieser Wertpapiere ihre Geschäftstätigkeit in Indien ausüben. Der Teilfonds kann sich in Indien auch über Anlagen in Instrumenten wie American Depositary Receipts („ADRs“) und Global Depositary Receipts („GDRs“), die unter Umständen an einer anerkannten Börse ausserhalb Indiens notiert sind, engagieren.

Der Teilfonds wird voraussichtlich in die gesamte Bandbreite der Kapitalisierungsformen (von klein- bis hin zu grosskapitalisierten Werten) investieren.

Die Performance des Anlageportfolios des Teilfonds wird am MSCI India Index (der „Index“) gemessen. Der Anlageverwalter ist jedoch dazu berechtigt, den Index jederzeit zu ändern, wenn aus ausserhalb seiner Kontrolle stehenden Gründen der Index durch einen anderen ersetzt wurde, oder wenn der Anlageverwalter nach vernünftigem Ermessen zu dem Schluss kommt, dass ein anderer Index für das jeweilige Engagement zum Branchenstandard wurde. Eine vom Verwaltungsrat vorgeschlagene Indexänderung muss von den Anteilhabern genehmigt werden und in einem überarbeiteten Nachtrag für den Teilfonds veröffentlicht werden.

Nomura Funds Ireland - Fundamental Index Global Equity Fund

Das Anlageziel des Nomura Funds Ireland - Fundamental Index Global Equity Fund (der „Teilfonds“) besteht darin, ein langfristiges Kapitalwachstum durch Anlage in einem aktiv verwalteten Portfolio aus weltweiten Aktien zu erzielen.

Der Teilfonds investiert unter normalen Marktbedingungen vorwiegend in Aktien und an Aktien gebundene Wertpapiere, die an einer anerkannten Börse in den im MSCI All Countries World Index enthaltenen Ländern (die „Indexländer“) notiert sind oder gehandelt werden. Der Teilfonds kann bis zu 20% seines Nettovermögens in Aktien und an Aktien gebundene Wertpapiere investieren, die an einer in Nicht-Indexländern anerkannten Börse notiert sind oder gehandelt werden, vorausgesetzt, dass die Emittenten dieser Wertpapiere ihre Geschäftstätigkeit in den Indexländern ausüben. Der Teilfonds kann sich in den Indexländern auch über Anlagen in Instrumenten wie American Depositary Receipts („ADRs“), Global Depositary Receipts („GDRs“) oder Non-Voting Depositary Receipts („NVDRs“) engagieren, die an einer anerkannten Börse eines Nicht-Indexlandes notiert sind. Der Teilfonds wird voraussichtlich in die gesamte Bandbreite der Kapitalisierungsformen (von klein- bis hin zu grosskapitalisierten Werten) investieren.

Das Ziel des Teilfonds ist es, den MSCI All Countries World Index (der „Index“) jährlich um 2% zu übertreffen (vor Abzug von Anlageverwaltungsgebühren). Dazu wendet der Teilfonds die Research Affiliates Fundamental Index („RAFI“-Methode an. Die Gewichtung der einzelnen Wertpapiere im Index basiert auf deren Marktkapitalisierung. Die RAFI-Methode geht davon aus, dass diese Indizes fehlerhaft aufgebaut sind, da sie überbewerteten Wertpapieren ein zu hohes und unterbewerteten Wertpapieren ein zu geringes Gewicht beimessen.

Der Teilfonds versucht, sein Anlageziel durch den Aufbau eines Portfolios aus individuell gewichteten Wertpapieren zu erreichen. Dabei werden anstelle der auf der Marktkapitalisierung basierenden Gewichtung im Index vier fundamentale Faktoren zugrunde gelegt: der Buchwert (laufendes Jahr), der Cashflow (5-Jahres-Durchschnitt), die Dividenden (5-Jahres-Durchschnitt) und der Nettoumsatz (5-Jahres-Durchschnitt).

Die RAFI-Methode zielt nicht explizit auf spezielle Industrie-, Kapitalisierungs- oder Stilzuteilungen innerhalb des Teilfonds ab. Diese Allokationen sind das Ergebnis der Methodik zur Wertpapierauswahl und -gewichtung.

Der Teilfonds wird normalerweise in etwa 1'500 Aktien und an Aktien gebundene Titel in Industrie- und Schwellenländern investieren, die gegenwärtig als Indexländer eingestuft sind. Er muss sich jedoch nicht unbedingt darauf beschränken, nur in die den Index bildenden Wertpapiere zu investieren.

Gemäss den Bedingungen des Verkaufsprospekts dürfen Anlagen in Aktien und an Aktien gebundenen Wertpapieren in Schwellenländern einschliesslich Russland 30% des Nettoinventarwerts des Teilfonds nicht übersteigen. Bis zu 10% kann der Teilfonds in andere Organismen für gemeinsame Anlagen investieren, darunter auch börsengehandelte Aktienfonds.

ALLGEMEINE INFORMATIONEN (FORTSETZUNG)

Nomura Funds Ireland - NEWS Emerging Markets Small Cap Equity Fund

Der Nomura Funds Ireland – NEWS Emerging Markets Small Cap Equity Fund wurde am 27. Juni 2014 vollständig zurückgenommen, aber die Zentralbank hat ihre Zulassung noch nicht widerrufen.

Zum 31. Dezember 2018 hielt der Teilfonds drei illiquide Positionen in seinem Portfolio. Der Teilfonds verfügte am Ende des Geschäftsjahres über einen Kassenbestand von USD 10'566.

Nomura Funds Ireland - Japan Strategic Value Fund

Das Anlageziel des Nomura Funds Ireland - Japan Strategic Value Fund (der „Teilfonds“) besteht darin, ein langfristiges Kapitalwachstum durch Anlage in einem aktiv verwalteten Portfolio aus japanischen Aktien zu erzielen.

Der Teilfonds investiert unter normalen Marktbedingungen vorwiegend in Aktien und an Aktien gebundene Wertpapiere, die an einer in Japan anerkannten Börse notiert sind oder gehandelt werden. Der Teilfonds kann bis zu 30% seines Nettovermögens in Aktien und an Aktien gebundene Wertpapiere investieren, die an einer anerkannten Börse ausserhalb Japans notiert sind oder gehandelt werden, vorausgesetzt, dass die Emittenten dieser Wertpapiere ihre Geschäftstätigkeit in Japan ausüben. Der Teilfonds wird voraussichtlich in die gesamte Bandbreite der Kapitalisierungsformen (von klein- bis hin zu grosskapitalisierten Werten) investieren.

Der Teilfonds versucht, Aktien und an Aktien gebundene Wertpapiere zu ermitteln, die nach Ansicht des Untermanagerverwalters gemessen an den Vermögenswerten und der Rentabilität niedrig bewertet sind und in der Zukunft voraussichtlich steigen werden. Neben diesen bewertungsbedingten Möglichkeiten tätigt der Teilfonds Anlagen auf Basis der nachfolgend genannten strategischen Merkmale:

- a) in Aktien und an Aktien gebundenen Wertpapieren, bei denen Änderungen der finanziellen Bedingungen, etwa Veränderungen der Geschäftstätigkeit, der Strategie, der Dividende und der Richtlinien für Aktienrückkäufe zu erwarten sind;
- b) in Aktien und an Aktien gebundenen Wertpapieren, bei denen Wachstumspotenzial, etwa in Form von verbesserten Ergebnissen und wachsenden Marktanteilen gesehen wird, wenn neue Geschäftsmöglichkeiten entwickelt werden und die Lage der zugrunde liegenden Wirtschaft sich bessert; und
- c) in Aktien und an Aktien gebundenen Wertpapieren von Unternehmen, die als Kandidaten für eine Geschäftsumstrukturierung, eine Reform der Unternehmensführung oder attraktive Fusions- oder Übernahmemöglichkeiten ermittelt wurden.

Die Performance des Teilfonds soll am Topix Index (der „Index“) gemessen werden. Gleichwohl kann der Teilfonds – aufgrund des vom Untermanagerverwalter verfolgten Bottom-up-Ansatzes zur Titelauswahl – in einem Umfang in Aktien und an Aktien gebundene Wertpapiere investieren, der deutlich von deren Gewichtung im Index abweicht.

Der Teilfonds wird ausser in Zeiten, in denen nach Ansicht des Anlageverwalters ein höherer Liquiditätsbestand angezeigt ist, so verwaltet, dass er annähernd voll investiert ist.

Nomura Funds Ireland - US High Yield Bond Fund

Das Anlageziel des Nomura Funds Ireland - US High Yield Bond Fund (der „Teilfonds“) besteht darin, laufende Erträge und Kapitalgewinne durch Anlagen in ein breit gestreutes Portfolio aus vorwiegend hochverzinslichen, auf US-Dollar lautenden Schuldtiteln und an Schuldtitel gebundenen Wertpapieren zu erzielen, die hauptsächlich von Unternehmen in den USA und Kanada begeben werden.

Der Teilfonds darf in Schuldtitel und an Schuldtitel gebundene Wertpapiere investieren, die von US-amerikanischen oder Nicht-US-amerikanischen Unternehmen, Gesellschaften mit beschränkter Haftung oder Kommanditgesellschaften bzw. anderen Unternehmensformen begeben werden.

Der Teilfonds darf Aktien und an Aktien gebundene Wertpapiere halten, die er im Zusammenhang mit seinem Besitz gewisser Schuldtitel und an Schuldtitel gebundener Wertpapiere erhält, zum Beispiel wenn notleidende hochverzinsliche Wertpapiere im Zuge einer Umstrukturierung in Aktien und an Aktien gebundene Wertpapiere umgewandelt werden.

Der Teilfonds investiert unter normalen Marktbedingungen wenigstens 80% seines Nettovermögens in Schuldtitel und an Schuldtitel gebundene Wertpapiere, die entweder von mindestens einer Rating-Agentur unterhalb Investment Grade eingestuft werden oder kein Rating besitzen.

ALLGEMEINE INFORMATIONEN (FORTSETZUNG)

Nomura Funds Ireland - US High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

Höchstens 30% des Nettovermögens des Teilfonds dürfen in Schuldtitel und an Schuldtitel gebundene Wertpapiere investiert werden, die ein Rating unter B3/B- von Moody's bzw. S&P aufweisen oder nach Ansicht des Anlageverwalters von vergleichbarer Bonität sind.

Bis zu 25% seines Nettovermögens darf der Teilfonds in Schuldtitel und an Schuldtitel gebundene Wertpapiere investieren, die von Unternehmen, Regierungen oder Regierungsstellen in Ländern ausserhalb der Vereinigten Staaten und Kanadas begeben werden.

Höchstens 5% des Nettovermögens des Teilfonds dürfen in Schuldtitel und an Schuldtitel gebundene Wertpapiere desselben Emittenten und höchstens 25% in Schuldtitel und an Schuldtitel gebundene Wertpapiere aus demselben Industriezweig investiert werden. Bis zu 20% seines Nettovermögens darf der Teilfonds in Schuldtitel und an Schuldtitel gebundene Wertpapiere investieren, die nicht auf US-Dollar lauten.

Die Performance des Anlageportfolios des Teilfonds wird am ICE Bank of America Merrill Lynch US High Yield Constrained Index (der „Index“) gemessen. Der Anlageverwalter ist jedoch dazu berechtigt, den Index jederzeit zu ändern, wenn aus ausserhalb seiner Kontrolle stehenden Gründen der Index durch einen anderen ersetzt wurde, oder wenn der Anlageverwalter nach vernünftigem Ermessen zu dem Schluss kommt, dass ein anderer Index für das jeweilige Engagement zum Branchenstandard wurde.

Eine vom Verwaltungsrat vorgeschlagene Indexänderung muss von den Anteilhabern genehmigt werden und in einem überarbeiteten Nachtrag für den Teilfonds veröffentlicht werden.

Nomura Funds Ireland – Asian Smaller Companies Fund

Das Anlageziel des Nomura Funds Ireland - Asian Smaller Companies Fund (der „Teilfonds“) besteht darin, ein langfristiges Kapitalwachstum durch Anlage in einem Portfolio aus Aktien und an Aktien gebundenen Wertpapieren mit kleiner Marktkapitalisierung zu erzielen, die in asiatischen Ländern ausser Japan notiert sind.

Der Teilfonds investiert bei normalen Marktbedingungen vorwiegend in Aktien und an Aktien gebundene Wertpapiere mit kleiner Marktkapitalisierung, die an einer anerkannten Börse in den im MSCI All Countries Asia ex Japan Small Cap Index enthaltenen Ländern (die „Indexländer“) notiert sind oder gehandelt werden.

Der Teilfonds kann bis zu 20% des Nettovermögens in Aktien und an Aktien gebundene Wertpapiere mit kleiner Marktkapitalisierung investieren, die an einer in Nicht-Indexländern anerkannten Börse notiert sind oder gehandelt werden, vorausgesetzt, dass die Emittenten dieser Wertpapiere ihre Geschäftstätigkeit in den Indexländern ausüben. Der Teilfonds kann sich in den Indexländern auch über Anlagen in Instrumenten wie American Depositary Receipts („ADRs“), Global Depositary Receipts („GDRs“) oder Non-Voting Depositary Receipts („NVDRs“) engagieren, die an einer anerkannten Börse eines Nicht-Indexlandes notiert sind.

Der Teilfonds kann auch versuchen, bis zu 20% seines Nettovermögens in Aktien und an Aktien gebundene Wertpapiere mittelgrosser Unternehmen in asiatischen Ländern ausser Japan zu investieren.

Der Teilfonds versucht, Aktien und an Aktien gebundene Wertpapiere zu ermitteln, die nach Ansicht des Unteranlageverwalters gemessen an den Vermögenswerten und der Rentabilität niedrig bewertet sind und in der Zukunft voraussichtlich steigen werden. Neben diesen bewertungsbedingten Möglichkeiten wird der Teilfonds Anlagen auf Basis der nachfolgend genannten strategischen Merkmale anstreben:

- (a) in Aktien und an Aktien gebundenen Wertpapieren, bei denen Änderungen der finanziellen Bedingungen, der Geschäftstätigkeit, der Strategie, der Dividende und der Richtlinien für Aktienrückkäufe zu erwarten sind;
- (b) in Aktien und an Aktien gebundenen Wertpapieren, bei denen Wachstumspotenzial, etwa in Form von verbesserten Ergebnissen und wachsenden Marktanteilen gesehen wird, wenn neue Geschäftsmöglichkeiten entwickelt werden und die Lage der zugrunde liegenden Wirtschaft sich bessert; und
- (c) in Aktien und an Aktien gebundenen Wertpapieren von Unternehmen, die als Kandidaten für eine Geschäftsumstrukturierung, eine Reform der Unternehmensführung oder attraktive Fusions- oder Übernahmemöglichkeiten ermittelt wurden.

Die Performance des Teilfonds soll am MSCI All Countries Asia ex Japan Small Cap Index (der „Index“) gemessen werden. Gleichwohl repliziert der Teilfonds den Index nicht und kann aufgrund des vom Unteranlageverwalter verfolgten Bottom-up-Ansatzes zur Titelauswahl in einem Umfang in Aktien und an Aktien gebundene Wertpapiere investieren, der deutlich von deren Gewichtung im Index abweicht.

Anleger sollten beachten, dass der Teilfonds aufgrund des allgemeinen Charakters von Schwellenmärkten wahrscheinlich eine moderate annualisierte Volatilität aufweisen wird.

ALLGEMEINE INFORMATIONEN (FORTSETZUNG)

Nomura Funds Ireland - Japan High Conviction Fund

Das Anlageziel des Nomura Funds Ireland - Japan High Conviction Fund (der „Teilfonds“) besteht darin, ein langfristiges Kapitalwachstum durch Anlage in einem konzentrierten, aktiv verwalteten Portfolio von japanischen Aktien zu erzielen.

Der Teilfonds investiert unter normalen Marktbedingungen vorwiegend in Aktien und an Aktien gebundene Wertpapiere, die an einer in Japan anerkannten Börse notiert sind oder gehandelt werden.

Der Teilfonds kann bis zu 20% seines Nettovermögens in Aktien und an Aktien gebundene Wertpapiere investieren, die an einer anerkannten Börse ausserhalb Japans notiert sind oder gehandelt werden, vorausgesetzt, dass die Emittenten dieser Wertpapiere ihre Geschäftstätigkeit in Japan ausüben. Der Teilfonds wird voraussichtlich in die gesamte Bandbreite der Kapitalisierungsformen (von klein- bis hin zu grosskapitalisierten Werten) investieren.

Die Performance des Teilfonds soll am Topix Index (der „Index“) gemessen werden. Gleichwohl repliziert der Teilfonds den Index nicht und kann – aufgrund des vom Untermanager verfolgten Bottom-up-Ansatzes zur Titelauswahl – in einem Umfang in Aktien und an Aktien gebundene Wertpapiere investieren, der deutlich von deren Gewichtung im Index abweicht.

Anleger sollten beachten, dass der Teilfonds aufgrund der hohen Konzentration des Portfolios wahrscheinlich eine hohe annualisierte Volatilität aufweisen wird.

Nomura Funds Ireland - Asia Ex Japan High Conviction Fund

Das Anlageziel des Nomura Funds Ireland - Asia Ex Japan High Conviction Fund (der „Teilfonds“) besteht darin, ein langfristiges Kapitalwachstum durch Anlage in einem konzentrierten, aktiv verwalteten Portfolio von Aktien asiatischer Länder (ohne Japan) zu erzielen.

Der Teilfonds investiert unter normalen Marktbedingungen vorwiegend in Aktien und an Aktien gebundene Wertpapiere, die an einer anerkannten Börse in den im MSCI All Countries Asia Ex Japan Index enthaltenen Ländern (die „Indexländer“) notiert sind oder gehandelt werden.

Der Teilfonds kann bis zu 20% seines Nettovermögens in Aktien und an Aktien gebundene Wertpapiere investieren, die an einer in Nicht-Indexländern anerkannten Börse notiert sind oder gehandelt werden, vorausgesetzt, dass die Emittenten dieser Wertpapiere ihre Geschäftstätigkeit in den Indexländern ausüben.

Der Teilfonds kann sich in den Indexländern auch über Anlagen in Instrumenten wie American Depositary Receipts („ADRs“), Global Depositary Receipts („GDRs“) oder Non-Voting Depositary Receipts („NVDRs“) engagieren, die an einer anerkannten Börse eines Nicht-Indexlandes notiert sind. Der Teilfonds wird voraussichtlich in die gesamte Bandbreite der Kapitalisierungsformen (von klein- bis hin zu grosskapitalisierten Werten) investieren.

Der Teilfonds versucht, den MSCI All Countries Asia Ex Japan Index (oder jeden anderen Index, der diesen ersetzt oder der vom Untermanager als der Marktstandard an dessen Stelle erachtet wird, wobei jede solche Änderung des Index den Anteilhabern in den Halbjahres- und Jahresberichten zur Kenntnis gebracht wird) zu übertreffen.

Anleger sollten beachten, dass der Teilfonds aufgrund des allgemeinen Charakters der asiatischen Märkte und der hohen Konzentration des Portfolios wahrscheinlich eine hohe annualisierte Volatilität aufweisen wird.

Nomura Funds Ireland - Global High Yield Bond Fund

Das Anlageziel des Nomura Funds Ireland – Global High Yield Bond Fund (der „Teilfonds“) besteht darin, laufende Erträge und Kapitalgewinne durch Anlagen in ein breit gestreutes Portfolio aus vorwiegend hochverzinslichen, weltweit begebenen Schuldtiteln und an Schuldtitel gebundenen Wertpapieren, die in den USA oder auf wichtigen Eurobond-Märkten begeben wurden, zu erzielen.

Der Teilfonds investiert in ein diversifiziertes Portfolio aus vorwiegend auf entwickelten Märkten begebenen hochverzinslichen Schuldtiteln und an Schuldtitel gebundenen Wertpapieren von Unternehmen, die an einer anerkannten Börse notiert sind oder gehandelt werden. Anleger sollten beachten, dass hochverzinsliche Wertpapiere im Allgemeinen eine hohe Volatilität aufweisen.

Der Teilfonds darf in Schuldtitel und an Schuldtitel gebundene Wertpapiere investieren, die von Unternehmen, Gesellschaften mit beschränkter Haftung oder Kommanditgesellschaften sowie von anderen Unternehmensformen oder von staatlichen und quasi-staatlichen Emittenten begeben werden.

ALLGEMEINE INFORMATIONEN (FORTSETZUNG)

Nomura Funds Ireland - Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

Der Teilfonds darf Aktien und an Aktien gebundene Wertpapiere halten, die an einer anerkannten Börse notiert sind oder gehandelt werden und die er im Zusammenhang mit seinem Besitz gewisser Schuldtitel und an Schuldtitel gebundener Wertpapiere kauft oder erhält, zum Beispiel wenn notleidende hochverzinsliche Wertpapiere im Zuge einer Umstrukturierung in Aktien und an Aktien gebundene Wertpapiere umgewandelt werden.

Der Teilfonds investiert unter normalen Marktbedingungen wenigstens 80% seines Nettovermögens in Schuldtitel und an Schuldtitel gebundene Wertpapiere, die entweder von mindestens einer Rating-Agentur unterhalb Investment Grade eingestuft werden oder kein Rating besitzen. Höchstens 30% des Nettovermögens des Teilfonds dürfen in Schuldtitel und an Schuldtitel gebundene Wertpapiere investiert werden, die ein Rating unter B3/B- von Moody's bzw. S&P haben oder nach Ansicht des Anlageverwalters von vergleichbarer Bonität sind.

Gemäss Absatz 2.1 von Anhang 1 des Verkaufsprospekts kann jeder Teilfonds bis zu 10% seines Nettovermögens in Krediten, Kreditbeteiligungen und/oder Kreditabtretungen, die durch übertragbare Wertpapiere verbrieft sind, anlegen.

Höchstens 5% des Nettovermögens des Teilfonds dürfen in Schuldtitel und an Schuldtitel gebundene Wertpapiere desselben Emittenten und höchstens 25% in Schuldtitel und an Schuldtitel gebundene Wertpapiere aus demselben Industriezweig (gemäss Merrill Lynch Level 4 Industry Classification, die eine detaillierte Sektorklassifizierung für jedes Mitglied des Merrill Lynch Global Fixed Income Universe enthält, das nahezu 50'000 Wertpapiere abdeckt) investiert werden.

Die Performance des Anlagenportfolios des Teilfonds wird am ICE BofA Merrill Lynch Developed Markets High Yield Constrained Index gemessen. Der Anlageverwalter ist jedoch dazu berechtigt, den Index jederzeit zu ändern, wenn aus ausserhalb seiner Kontrolle stehenden Gründen der Index durch einen anderen ersetzt wurde, oder wenn der Anlageverwalter nach vernünftigem Ermessen zu dem Schluss kommt, dass ein anderer Index für das jeweilige Engagement zum Branchenstandard wurde. Eine vom Verwaltungsrat vorgeschlagene Indexänderung muss von den Anteilhabern genehmigt werden und in einem überarbeiteten Nachtrag für den Teilfonds veröffentlicht werden.

Der Teilfonds kann auch Devisenkassageschäfte, Devisenterminkontrakte und Devisen-Futures einsetzen, um das Währungsrisiko von Vermögenswerten des Teilfonds gegen Schwankungen der betreffenden Wechselkurse abzusichern.

Nomura Funds Ireland - Diversified Growth Fund

Das Anlageziel des Nomura Funds Ireland - Diversified Growth Fund (der „Teilfonds“) besteht in einer positiven absoluten Rendite durch Anlagen in ein Multi-Asset-Portfolio aus einer diversifizierten Palette klassischer und alternativer Investments bei einem effizienten Risikomanagement. Die Zielrendite ist Cash plus 5% p. a. vor Abzug von Anlageverwaltungsgebühren.

Der Teilfonds verfolgt sein Anlageziel durch Anlagen vornehmlich in Aktien und an Aktien gebundene Wertpapiere, Schuldtitel und an Schuldtitel gebundene Wertpapiere, Exchange Traded Funds (ETF) und andere Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA), indirekte Beteiligungen an Immobilien und Rohstoffen, Barmittel und Finanzderivate (einschliesslich Futures, Devisenterminkontrakte, Termingeschäfte mit Barausgleich (non-deliverable forward contracts - „NDF“)).

Der Teilfonds weist ein gut diversifiziertes Risikoprofil auf und strebt die Maximierung der Portfolioeffizienz durch die Nutzung der effizientesten Produkte des Marktes an, die ein liquides, kostengünstiges Engagement in der entsprechenden Anlageklasse bieten.

Nomura Funds Ireland – Global Dynamic Bond Fund

Das Anlageziel des Nomura Funds Ireland - Global Dynamic Bond Fund (der „Teilfonds“) besteht darin, eine Kombination aus Ertrag und Wachstum vorwiegend über Anlagen in Schuldtiteln und schuldtitelähnlichen Wertpapieren mit festen oder variablen Erträgen zu erzielen.

Der Teilfonds investiert hauptsächlich in Schuldtitel und an Schuldtitel gebundene Wertpapiere mit festen oder variablen Renditen (gebunden an Inflation oder andere Indizes), die von Körperschaften, Gesellschaften mit beschränkter Haftung, Kommanditgesellschaften, Staaten, Regierungsbehörden, supranationalen oder anderen Emittenten ausgegeben werden und an anerkannten Börsen notiert oder gehandelt werden. Zusätzlich zu Direktanlagen in Schuldtiteln und schuldtitelähnlichen Wertpapieren kann der Teilfonds auch Engagements in Schuldtiteln und schuldtitelähnlichen Wertpapieren indirekt über Anlagen in Finanzderivaten eingehen.

Es bestehen keine geografischen Beschränkungen für die Schuldtitel und an Schuldtitel gebundenen Wertpapiere, die gehalten werden können, jedoch dürfen maximal 30% des Nettoinventarwerts des Teilfonds in Schuldtitel und an Schuldtitel gebundene Wertpapiere von Schwellenmarktemittenten investiert werden.

ALLGEMEINE INFORMATIONEN (FORTSETZUNG)

Nomura Funds Ireland – Global Dynamic Bond Fund (Fortsetzung)

Der Teilfonds kann in Schuldtitel und an Schuldtitel gebundene Wertpapiere mit einem Rating von Investment-Grade oder Sub-Investment-Grade von mindestens einer Rating-Agentur (entweder Standard & Poors oder Moody's) investieren. Der Teilfonds kann auch bis zu 30% seines Nettoinventarwerts in Wertpapiere ohne Rating einer Rating-Agentur investieren, wenn der Anlageverwalter feststellt, dass das Wertpapier eine mit einem Wertpapier mit Rating, das der Teilfonds kaufen darf, vergleichbare Qualität aufweist.

Mit Ausnahme von Aktienoptionen und Aktienindexoptionen wie weiter unten beschrieben, erfolgen keine Anlagen in Aktienwerte, wobei jedoch Aktienwerte bis zu einer Höhe von 10% des Nettoinventarwerts als Folge von Anlagen in Vorzugsaktien mit Eigenschaften von Aktien/Optionsscheinen oder aufgrund von Käufen von Aktienwerten nach Wandlung oder Ausübung von Wandelanleihen gehalten werden dürfen.

Nomura Funds Ireland – Emerging Market Local Currency Debt Fund

Das Anlageziel des Nomura Funds Ireland - Emerging Market Local Currency Debt Fund (der „Teilfonds“) besteht darin, eine Gesamtrendite über eine Kombination aus Kapitalzuwachs und Erträgen zu generieren.

Der Teilfonds strebt sein Ziel hauptsächlich durch Anlagen in Schuldtiteln und an Schuldtitel gebundenen Wertpapieren in lokalen Währungen von Schwellenmärkten und Derivaten an, die Devisenterminkontrakte, Termingeschäfte mit Barausgleich (non-deliverable forward contracts - „NDF“), Futures, Zinsswaps, Cross Currency Swaps, Credit Default Swaps, FX-Optionen und Zinsoptionen umfassen. Der Teilfonds kann ohne Beschränkung auch in Schuldtitel und an Schuldtitel gebundene Wertpapiere von Schwellen- und anderen Märkten in Fremdwährungen investieren.

Der Teilfonds kann in Schuldtitel und an Schuldtitel gebundene Wertpapiere investieren, die von Unternehmen, Gesellschaften mit beschränkter Haftung oder Kommanditgesellschaften und anderen Unternehmensformen ausgegeben werden, sowie in staatliche, quasi-staatliche und supranationale Anleihen, die an einer anerkannten Börse notiert sind oder gehandelt werden.

Der Teilfonds investiert nicht in Schuldtitel und an Schuldtitel gebundene Wertpapiere mit einem Rating unter B3 oder B- von Moody's bzw. S&P. Wenn Schuldtitel und an Schuldtitel gebundene Wertpapiere herabgestuft werden, werden sie im Portfolio gehalten, bis sie heraufgestuft werden, oder innerhalb von 6 Monaten abgestossen, wenn sie nicht heraufgestuft werden. Der Teilfonds kann Wertpapiere ohne Rating einer Rating-Agentur erwerben, wenn der Anlageverwalter feststellt, dass das Wertpapier eine mit einem Wertpapier mit Rating, das der Teilfonds kaufen darf, vergleichbare Qualität aufweist. Wertpapiere ohne Rating können weniger liquide sein als vergleichbare Wertpapiere mit Rating und das Risiko beinhalten, dass der Anlageverwalter das vergleichende Kreditrating des Wertpapiers nicht genau bewerten kann.

Es erfolgen keine Anlagen in Aktienwerte, wobei jedoch Aktienwerte bis zu einer Höhe von 10% des Nettoinventarwerts als Folge von Anlagen in hybride Vorzugsaktien mit Eigenschaften von Aktien/Optionsscheinen oder aufgrund von Käufen von Aktienwerten nach Wandlungen oder Ausübungen von Wandelanleihen oder Zuteilungen an Anleihegläubiger gehalten werden dürfen.

Nomura Funds Ireland - Asia High Yield Bond Fund

Das Anlageziel des Nomura Funds Ireland - Asia High Yield Bond Fund (der „Teilfonds“) besteht darin, laufende Erträge und Kapitalgewinne durch Anlagen in ein breit gestreutes Portfolio aus vorwiegend hochverzinslichen Schuldtiteln und schuldtitelähnlichen Wertpapieren in Asien zu erzielen.

Der Teilfonds investiert primär in ein diversifiziertes Portfolio hochverzinslicher Schuldtitel und an Schuldtitel gebundener Wertpapiere, die in Ländern ausgegeben werden, die vom Index (die „Indexländer“) abgedeckt werden, oder die in anderen Ländern ausgegeben werden, sofern die Geschäftstätigkeit der Emittenten dieser Wertpapiere in den Indexländern gemäss vorstehender Definition liegt.

Der Teilfonds kann in Schuldtitel und an Schuldtitel gebundene Wertpapiere investieren, die von Unternehmen, Finanzinstituten, Gesellschaften mit beschränkter Haftung oder Kommanditgesellschaften und anderen Unternehmensformen ausgegeben werden, sowie in staatliche und quasi-staatliche Schuldtitel und an Schuldtitel gebundene Wertpapiere, die an anerkannten Börsen notiert sind.

Der Teilfonds investiert unter normalen Marktbedingungen wenigstens 80% seines Nettovermögens in Schuldtitel und an Schuldtitel gebundene Wertpapiere, die entweder von mindestens einer Rating-Agentur unterhalb Investment Grade eingestuft werden oder kein Rating besitzen. Zu gegebener Zeit kann der Teilfonds in Schuldtitel und an Schuldtitel gebundene Wertpapiere mit einem Rating von Investment-Grade investieren, sofern nicht mehr als 20% des Nettovermögens des Teilfonds in benchmarkferne Schuldtitel und an Schuldtitel gebundene Wertpapiere mit Investment-Grade-Rating investiert werden. Der Teilfonds verwendet für die Ratingbeschränkung das jeweils höhere Rating von Standard & Poors oder Moody's. Anleger sollten beachten, dass hochrentierliche Schuldtitel und an Schuldtitel gebundene Wertpapiere ohne Investment-Grade-Rating bzw. ohne Rating allgemein sehr volatil sind.

ALLGEMEINE INFORMATIONEN (FORTSETZUNG)

Nomura Funds Ireland - Asia High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

Der Teilfonds darf Aktien und an Aktien gebundene Wertpapiere halten, die er im Zusammenhang mit seinem Besitz gewisser Schuldtitel und an Schuldtitel gebundener Wertpapiere erhält, zum Beispiel wenn notleidende Wertpapiere im Zuge einer Umstrukturierung in Aktien und an Aktien gebundene Wertpapiere umgewandelt werden. Während in bestimmte Schuldtitel und an Schuldtitel gebundene Wertpapiere (d. h. Wandelanleihen) und Aktien und an Aktien gebundene Wertpapiere (d. h. wandelbare Aktien) eine Derivatekomponente eingebettet sein kann (z. B. eine Option, durch die der Inhaber die Option zum Kauf des Basiswerts zu einem vorbestimmten Preis erhält), ist darin keine Hebelung eingebettet.

Der Teilfonds besteht primär aus Wertpapieren, die auf US-Dollar sowie die verschiedenen asiatischen Währungen lauten, die in den Indexländern enthalten sind.

Nomura Funds Ireland – Asia High Dividend Fund

Das Anlageziel des Nomura Funds Ireland - Asia High Dividend Fund (der „Teilfonds“) besteht darin, ein langfristiges Kapitalwachstum durch Anlagen in ein aktiv verwaltetes Portfolio asiatischer Gesellschaften (ohne Japan) zu erzielen, die eine erhöhte Dividendenrendite mit dem Potenzial eines weiteren Dividendenwachstums bieten.

Der Teilfonds investiert vorwiegend in ein diversifiziertes Portfolio aus Aktien und an Aktien gebundenen Wertpapieren, die an einer anerkannten Börse in den vom Index abgedeckten Ländern (die „Indexländer“) notiert sind oder gehandelt werden. Der Anlageverwalter wählt Gesellschaften aus, von denen er gegenüber vergleichbaren Gesellschaften in den Indexländern höhere Dividendenrenditen erwartet. Ferner sucht der Teilfonds Gesellschaften, deren Managementaktivitäten eine Förderung des Potenzials für ein mittel- bis langfristiges Dividendenwachstum erwarten lassen. Der Teilfonds kann bis zu 20% seines Nettovermögens in Aktien und an Aktien gebundene Wertpapiere investieren, die an einer in Nicht-Indexländern anerkannten Börse notiert sind oder gehandelt werden, vorausgesetzt, dass die Emittenten dieser Wertpapiere ihre Geschäftstätigkeit in den Indexländern ausüben.

Der Teilfonds investiert unter normalen Marktbedingungen wenigstens 80% seines Nettovermögens in Schuldtitel und an Schuldtitel gebundene Wertpapiere, die entweder von mindestens einer Rating-Agentur unterhalb Investment Grade eingestuft werden oder kein Rating besitzen. Zu gegebener Zeit kann der Teilfonds in Schuldtitel und an Schuldtitel gebundene Wertpapiere mit einem Rating von Investment-Grade investieren, sofern nicht mehr als 20% des Nettovermögens des Teilfonds in benchmarkferne Schuldtitel und an Schuldtitel gebundene Wertpapiere mit Investment-Grade-Rating investiert werden. Der Teilfonds verwendet für die Ratingbeschränkung das jeweils höhere Rating von Standard & Poors oder Moody's. Anleger sollten beachten, dass hochrentierliche Schuldtitel und an Schuldtitel gebundene Wertpapiere ohne Investment-Grade-Rating bzw. ohne Rating allgemein sehr volatil sind.

Der Teilfonds darf Aktien und an Aktien gebundene Wertpapiere halten, die er im Zusammenhang mit seinem Besitz gewisser Schuldtitel und an Schuldtitel gebundener Wertpapiere erhält, zum Beispiel wenn notleidende Wertpapiere im Zuge einer Umstrukturierung in Aktien und an Aktien gebundene Wertpapiere umgewandelt werden. Während in bestimmte Schuldtitel und an Schuldtitel gebundene Wertpapiere (d. h. Wandelanleihen) und Aktien und an Aktien gebundene Wertpapiere (d. h. wandelbare Aktien) eine Derivatekomponente eingebettet sein kann (z. B. eine Option, durch die der Inhaber die Option zum Kauf des Basiswerts zu einem vorbestimmten Preis erhält), ist darin keine Hebelung eingebettet.

Der Teilfonds besteht primär aus Wertpapieren, die auf US-Dollar sowie die verschiedenen asiatischen Währungen lauten, die in den Indexländern enthalten sind.

Nomura Funds Ireland - Asia Investment Grade Bond Fund

Das Anlageziel des Nomura Funds Ireland - Asia Investment Grade Bond Fund (der „Teilfonds“) besteht darin, laufende Erträge und Kapitalgewinne durch Anlagen in ein breit gestreutes Portfolio vorwiegend aus Schuldtiteln und schuldtitelähnlichen Wertpapieren mit Investment-Grade-Rating in Asien zu erzielen.

Der Teilfonds investiert primär in ein diversifiziertes Portfolio aus Schuldtiteln und an Schuldtitel gebundenen Wertpapieren mit Investment-Grade-Rating, die in Ländern ausgegeben werden, die vom Index (die „Indexländer“) abgedeckt werden, oder die in anderen Ländern ausgegeben werden, sofern die Geschäftstätigkeit der Emittenten dieser Wertpapiere in den Indexländern gemäss vorstehender Definition liegt.

Der Teilfonds kann in Schuldtitel und an Schuldtitel gebundene Wertpapiere investieren, die von Unternehmen, Finanzinstituten, Gesellschaften mit beschränkter Haftung oder Kommanditgesellschaften und anderen Unternehmensformen ausgegeben werden, sowie in staatliche und quasi-staatliche Schuldtitel und an Schuldtitel gebundene Wertpapiere, die an anerkannten Börsen notiert sind oder gehandelt werden.

ALLGEMEINE INFORMATIONEN (FORTSETZUNG)

Nomura Funds Ireland - Asia Investment Grade Bond Fund (Fortsetzung)

Unter normalen Umständen investiert der Teilfonds mindestens 80% seines Nettovermögens in Schuldtitel und an Schuldtitel gebundene Wertpapiere mit Investment-Grade-Rating. Anleger sollten beachten, dass Schuldtitel und an Schuldtitel gebundene Wertpapiere mit Investment-Grade-Rating von den Ratingagenturen während der Haltedauer der Schuldtitel und an Schuldtitel gebundenen Wertpapieren herabgestuft werden können. Bei einer oder mehreren Herabstufungen unter Investment Grade oder anderweitig kann der Teilfonds diese Wertpapiere weiter halten. Diese Herabstufungen könnten den Nettoinventarwert des Teilfonds beeinträchtigen. Höchstens 30% des Nettovermögens des Teilfonds dürfen in Schuldtitel und an Schuldtitel gebundene Wertpapiere mit einem Rating unter Investment Grade oder ohne Rating investiert werden. Der Teilfonds verwendet für die Ratingbeschränkung das jeweils höhere Rating von Standard & Poors oder Moody's.

Der Teilfonds besteht primär aus Schuldtiteln und an Schuldtitel gebundenen Wertpapieren, die auf US-Dollar sowie die verschiedenen asiatischen Währungen lauten, die in den Indexländern enthalten sind.

Der Teilfonds darf Aktien und an Aktien gebundene Wertpapiere halten, die er im Zusammenhang mit seinem Besitz gewisser Schuldtitel und an Schuldtitel gebundener Wertpapiere erhält, zum Beispiel wenn notleidende Wertpapiere im Zuge einer Umstrukturierung in Aktien und an Aktien gebundene Wertpapiere umgewandelt werden.

Während in bestimmte Schuldtitel und an Schuldtitel gebundene Wertpapiere (d. h. Wandelanleihen) und Aktien und an Aktien gebundene Wertpapiere (d. h. wandelbare Aktien) eine Derivatekomponente eingebettet sein kann (z. B. eine Option, durch die der Inhaber die Option zum Kauf des Basiswerts zu einem vorbestimmten Preis erhält), ist darin keine Hebelung eingebettet.

Nomura Funds Ireland - China Fund

Das Anlageziel des Nomura Funds Ireland - China Equity Fund (der „Teilfonds“) besteht darin, ein langfristiges Kapitalwachstum durch Anlage in einem aktiv verwalteten Portfolio aus chinesischen Wertpapieren zu erzielen.

Der Teilfonds investiert unter normalen Marktbedingungen vorwiegend in Aktien und an Aktien gebundene Wertpapiere von Gesellschaften, die an anerkannten Börsen in der Volksrepublik China („VRC“) einschliesslich der Sonderverwaltungsregion Hongkong („SVR“) notiert sind oder gehandelt werden. Der Teilfonds kann auch in Aktien und an Aktien gebundene Wertpapiere investieren, die an einer anerkannten Börse ausserhalb der VRC notiert sind oder gehandelt werden, sofern ein wesentlicher Teil der Geschäftstätigkeit der Emittenten dieser Wertpapiere auf die VRC entfällt. Der Teilfonds kann sich in China auch über Anlagen in Instrumenten wie American Depositary Receipts („ADRs“) und Global Depositary Receipts („GDRs“), die unter Umständen an einer anerkannten Börse ausserhalb Chinas notiert sind, engagieren.

Der Teilfonds wird voraussichtlich in die gesamte Bandbreite der Kapitalisierungsformen (von klein- bis hin zu grosskapitalisierten Werten) investieren.

Der Teilfonds kann ferner in „A-Aktien“ von Gesellschaften der VRC investieren. „A-Aktien“ von Gesellschaften in der VRC sind Aktien, die auf Renminbi (offizielle Währung der VRC) lauten, von Unternehmen in der VRC ausgegeben werden und an Börsen der VRC notiert sind.

Der Teilfonds kann zu gegebener Zeit ferner in Schuldtitel und an Schuldtitel gebundene Wertpapiere investieren, die von Unternehmen, Finanzinstituten, Gesellschaften mit beschränkter Haftung oder Kommanditgesellschaften und anderen Unternehmensformen ausgegeben werden, sowie in staatliche und quasi-staatliche Schuldtitel und an Schuldtitel gebundene Wertpapiere, die an anerkannten Börsen notiert sind oder gehandelt werden. Diese Schuldtitel und an Schuldtitel gebundenen Wertpapiere verfügen über ein Investment-Grade-Rating (BBB) mindestens einer Rating-Agentur (Standard & Poor's oder Moody's).

Während in bestimmte Schuldtitel und an Schuldtitel gebundene Wertpapiere (d. h. Wandelanleihen) und Aktien und an Aktien gebundene Wertpapiere (d. h. wandelbare Aktien) eine Derivatekomponente eingebettet sein kann (z. B. eine Option, durch die der Inhaber die Option zum Kauf des Basiswerts zu einem vorbestimmten Preis erhält), ist darin keine Hebelung eingebettet.

Nomura Funds Ireland - Global High Conviction Fund

Das Anlageziel des Nomura Funds Ireland - Global High Conviction Fund (der „Teilfonds“) besteht darin, ein langfristiges Kapitalwachstum durch Anlage in einem konzentrierten, aktiv verwalteten Portfolio von weltweiten Aktien zu erzielen.

Der Teilfonds investiert unter normalen Marktbedingungen vorwiegend (mindestens 65% seines Nettovermögens) in Aktien und aktienbezogene Wertpapiere, die an einer anerkannten Börse in einem Indexland notiert sind oder gehandelt werden.

Ferner kann der Teilfonds zu gegebener Zeit in Aktien und aktienbezogene Wertpapiere investieren, die an einer anerkannten Börse in einem Nicht-Indexland notiert sind oder gehandelt werden, wenn sich entsprechende Marktgelegenheiten ergeben.

ALLGEMEINE INFORMATIONEN (FORTSETZUNG)

Nomura Funds Ireland - Global High Conviction Fund (Fortsetzung)

Der Teilfonds kann sich in den Indexländern und Nicht-Indexländern auch über Anlagen in Instrumenten wie American Depositary Receipts („ADRs“), Global Depositary Receipts („GDRs“), Non-Voting Depositary Receipts („NVDRs“) oder PNotes (gemäß näherer Beschreibung in Abschnitt 8 der Ergänzung zum Prospekt) engagieren, die an einer anerkannten Börse notiert sind.

Der Teilfonds kann in Aktien und aktienbezogene Wertpapiere (wie wandelbare Wertpapiere) mit eingebetteten Derivaten investieren. Während in diese Wertpapiere Derivatelemente eingebettet sein können (z. B. eine Option, durch die der Inhaber die Option zum Kauf des Basiswerts zu einem vorbestimmten Preis erhält), ist darin keine Hebelung eingebettet.

Es wird erwartet, dass der Teilfonds auf einer Long-Only-Basis über verschiedene Marktkapitalisierungen investiert, in der Regel jedoch von Mid-Cap bis High-Cap. Es besteht kein besonderer Branchen-/Sektorfokus für die Anlagen des Teilfonds.

Der Teilfonds ist mit ungefähr 20 gehaltenen Aktien hoch konzentriert und strebt eine gegenüber einem diversifizierteren Portfolio höhere Überschussrendite an. Anleger sollten beachten, dass der Teilfonds aufgrund der höheren Konzentration des Portfolios wahrscheinlich eine höhere annualisierte Volatilität als ein diversifiziertes Portfolio aufweisen wird. Die annualisierte Volatilität kann als Streuung periodischer Renditen beschrieben werden, die so berechnet wird, dass die Höhe der Volatilität jeweils im Vergleich zum Vorjahr dargestellt wird. Ein stärker konzentriertes Portfolio wird wahrscheinlich eine höhere Volatilität der Renditen aufweisen, als ein weniger konzentriertes Portfolio, da die Auswirkung von Veränderungen einer Position auf die Portfoliorendite per Definition höher ist, wenn die Gewichtung dieser Position im Portfolio höher ist.

Die Performance des Teilfonds soll am Index gemessen werden. Gleichwohl repliziert der Teilfonds den Index nicht und kann – aufgrund des vom Anlageverwalter verfolgten Bottom-up-Ansatzes zur Titelauswahl – in einem Umfang in Aktien und an Aktien gebundene Wertpapiere investieren, der deutlich von deren Gewichtung im Index abweicht.

Nomura Funds Ireland – Select US High Yield Bond Fund

Das Anlageziel des Nomura Funds Ireland - Select US High Yield Bond Fund (der „Teilfonds“) besteht darin, laufende Erträge und Kapitalgewinne durch Anlagen in ein breit gestreutes Portfolio aus vorwiegend auf US-Dollar lautenden Schuldtiteln und an Schuldtitel gebundenen Wertpapieren mit einem Rating unterhalb Investment Grade hauptsächlich von Unternehmen in den USA, die an einer anerkannten Börse notiert sind oder gehandelt werden, zu erzielen.

Bei normalen Marktbedingungen und vorbehaltlich der nachstehend festgelegten Grenze von 10% investiert der Teilfonds mindestens 80% seines Nettovermögens in Schuldtitel und an Schuldtitel gebundene Wertpapiere, die von mindestens einer Kreditratingagentur unterhalb Investment Grade eingestuft wurden, wobei er nicht in Schuldtitel und an Schuldtitel gebundene Wertpapiere investieren darf, die von Moody's mit einem Rating unter B3 bzw. von S&P/Fitch mit B- bewertet wurden. Auch investiert er nicht in Schuldtitel und an Schuldtitel gebundene Wertpapiere, für die es zu einem Ausfall von Zins- und Tilgungszahlungen gekommen ist. Der Teilfonds darf Schuldtitel und an Schuldtitel gebundene Wertpapiere ohne Bewertung kaufen (die nicht über ein Rating einer Kreditratingagentur verfügen), wenn das betreffende Wertpapier nach Einschätzung des Anlageverwalters eine ähnliche Qualität aufweist wie ein mit einem Rating versehenes Wertpapier, das der Teilfonds erwerben könnte.

Weiterhin kann der Teilfonds bis zu 5% seines Nettovermögens in Schuldtitel und an Schuldtitel gebundene Wertpapiere mit Investment-Grade-Rating anlegen. Zur Vermeidung von Missverständnissen gelten nicht verbriefte Kreditbeteiligungen und/oder Kreditübertragungen nicht als Anlagen mit Investment-Grade-Rating und unterliegen der Grenze von 10% des Nettovermögens.

Der Teilfonds darf in Schuldtitel und an Schuldtitel gebundene Wertpapiere investieren, die von US-amerikanischen oder nicht-US-amerikanischen Unternehmen, Gesellschaften mit beschränkter Haftung oder Kommanditgesellschaften bzw. anderen Unternehmensformen begeben werden, sowie in Schuldtitel und an Schuldtitel gebundene Wertpapiere von staatlichen, quasi-staatlichen und supranationalen Emittenten.

Der Teilfonds darf Aktien und an Aktien gebundene Wertpapiere halten, die er im Zusammenhang mit seinem Besitz gewisser Schuldtitel und an Schuldtitel gebundener Wertpapiere erhält, zum Beispiel wenn notleidende hochverzinsliche Wertpapiere im Zuge einer Umstrukturierung in Aktien und an Aktien gebundene Wertpapiere umgewandelt werden.

Höchstens 5% des Nettovermögens des Teilfonds dürfen in Schuldtitel und an Schuldtitel gebundene Wertpapiere desselben Emittenten und höchstens 25% in Schuldtitel und an Schuldtitel gebundene Wertpapiere aus demselben Industriezweig (gemäß BofA Merrill Lynch Level 4 Industry Classification, die eine detaillierte Sektorklassifizierung für jedes Mitglied des BofA Merrill Lynch Global Fixed Income Universe enthält, das nahezu 50'000 Wertpapiere abdeckt) investiert werden.

Vorbehaltlich der von der Zentralbank festgelegten Bedingungen und Grenzen kann der Teilfonds zum Zwecke des effizienten Portfoliomanagements Wertpapierleih-, Pensions- und umgekehrte Pensionsgeschäfte abschliessen.

Er kann jedoch zum Zwecke der Abwicklung von Wertpapiergeschäften Geschäfte am Devisen-Kassamarkt tätigen. Die Wertentwicklung des Teilfonds kann durch Wechselkursschwankungen stark beeinflusst werden, da die vom Teilfonds gehaltenen Währungspositionen unter Umständen nicht mit den gehaltenen Wertpapierpositionen übereinstimmen.

ALLGEMEINE INFORMATIONEN (FORTSETZUNG)

Nomura Funds Ireland - European High Yield Bond Fund

Das Anlageziel des Nomura Funds Ireland – European High Yield Bond Fund (der „Teilfonds“) besteht darin, laufende Erträge und Kapitalgewinne durch Anlagen in ein breit gestreutes Portfolio aus in europäischen Währungen ausgegebenen Schuldtiteln und an Schuldtitel gebundenen Wertpapieren mit einem Rating unterhalb Investment Grade zu erzielen.

Solche Schuldtitel und an Schuldtitel gebundene Wertpapiere müssen von europäischen und nicht-europäischen Emittenten ausgegeben werden, wie z. B. Körperschaften, Gesellschaften mit beschränkter Haftung und/oder Kommanditgesellschaften. Der Teilfonds kann ausserdem in von Emittenten auf Schwellenmärkten ausgegebenen Schuldtitel und an Schuldtitel gebundene Wertpapiere investieren, wie z. B. Körperschaften, Gesellschaften mit beschränkter Haftung und/oder Kommanditgesellschaften, falls diese vom Anlageverwalter als passend eingestuft werden.

Der Teilfonds darf Aktien und an Aktien gebundene Wertpapiere halten, die an einer anerkannten Börse notiert sind oder gehandelt werden und die er im Zusammenhang mit seinem Besitz gewisser Schuldtitel und an Schuldtitel gebundener Wertpapiere erwirbt oder erhält, zum Beispiel wenn notleidende hochverzinsliche Wertpapiere im Zuge einer Umstrukturierung in Aktien und an Aktien gebundene Wertpapiere umgewandelt werden.

Nomura Funds Ireland - European High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

Der Teilfonds investiert unter normalen Marktbedingungen wenigstens 80% seines Nettovermögens in Schuldtitel und an Schuldtitel gebundene Wertpapiere, die zwischen BB und CCC eingestuft werden. Das Mindest-Rating für Wertpapiere beim Kauf liegt bei CCC- und D.

Höchstens 5% des Nettovermögens des Teilfonds dürfen in Schuldtitel und an Schuldtitel gebundene Wertpapiere desselben Emittenten und höchstens 25% in Schuldtitel und an Schuldtitel gebundene Wertpapiere aus demselben Industriezweig investiert werden.

Die Performance des Anlageportfolios des Teilfonds wird am Index gemessen. Der Anlageverwalter ist jedoch dazu berechtigt, den Index jederzeit zu ändern, wenn aus ausserhalb seiner Kontrolle stehenden Gründen der Index durch einen anderen ersetzt wurde, oder wenn der Anlageverwalter nach vernünftigem Ermessen zu dem Schluss kommt, dass ein anderer Index für das jeweilige Engagement zum Branchenstandard wurde. Eine solche Änderung würde eine Änderung der Richtlinien des Teilfonds bedeuten. Eine vom Verwaltungsrat vorgeschlagene Indexänderung muss von den Anteilhabern genehmigt werden und in einem überarbeiteten Nachtrag für den Teilfonds veröffentlicht werden. Erfolgt die Indexänderung über den betreffenden Index, werden die Anteilhaber im Jahres- oder Halbjahresbericht des Fonds, der nach dieser Änderung herausgegeben wird, auf diese Änderung hingewiesen.

ALLGEMEINE INFORMATIONEN

Der Verwaltungsrat legt hiermit seinen Jahresbericht und den geprüften Abschluss für Nomura Funds Ireland Plc (der „Fonds“) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 vor.

Der Fonds ist in Form eines Dachfonds organisiert und umfasste zum Ende des Geschäftsjahres die folgenden sechzehn Teilfonds: Nomura Funds Ireland - India Equity Fund, Nomura Funds Ireland - Japan Strategic Value Fund, Nomura Funds Ireland - US High Yield Bond Fund, Nomura Funds Ireland - Asian Smaller Companies Fund, Nomura Funds Ireland - Japan High Conviction Fund, Nomura Funds Ireland - Asia Ex Japan High Conviction Fund, Nomura Funds Ireland - Global High Yield Bond Fund, Nomura Funds Ireland - Diversified Growth Fund, Nomura Funds Ireland - Global Dynamic Bond Fund, Nomura Funds Ireland - Emerging Market Local Currency Debt Fund, Nomura Funds Ireland - Asia High Yield Bond Fund, Nomura Funds Ireland - Asia High Dividend Fund, Nomura Funds Ireland - Asia Investment Grade Bond Fund, Nomura Funds Ireland - China Fund, Nomura Funds Ireland - Global High Conviction Fund und Nomura Funds Ireland - European High Yield Bond Fund (die „Teilfonds“).

Aufgaben des Verwaltungsrats

Die Verwaltungsratsmitglieder sind für die Erstellung des Jahresberichts und der geprüften Jahresabschlüsse in Übereinstimmung mit den anwendbaren irischen Gesetzen und den International Financial Reporting Standards („IFRS“), wie von der Europäischen Union angenommen, verantwortlich.

Nach irischem Gesellschaftsrecht ist der Verwaltungsrat verpflichtet, für jedes Geschäftsjahr einen Abschluss zu erstellen, der ein den Vermögenswerten, Verbindlichkeiten und der finanziellen Lage entsprechendes Bild der Finanz- und der Ertragslage des Fonds in dem betreffenden Geschäftsjahr vermittelt. Bei der Erstellung dieses Abschlusses muss der Verwaltungsrat:

- geeignete Rechnungslegungsgrundsätze auswählen und durchgängig anwenden;
- beurteilungen und Schätzungen vornehmen, die angemessen und vorsichtig sind;
- angeben, ob der Abschluss in Übereinstimmung mit den geltenden Rechnungslegungsstandards erstellt wurde, und die entsprechenden Grundsätze angeben, vorbehaltlich dessen, dass wesentliche Abweichungen von diesen Grundsätzen offengelegt und im Anhang zum Abschluss erläutert werden; und
- den Abschluss auf Grundlage der Unternehmensfortführung erstellen, sofern es nicht unangemessen ist, davon auszugehen, dass die Gesellschaft ihre Geschäftstätigkeit fortsetzen wird.

Der Verwaltungsrat ist für die Führung ordnungsgemässer Geschäftsbücher verantwortlich, die:

- die Transaktionen der Gesellschaft korrekt aufzeichnen und erläutern;
- es jederzeit ermöglichen, die Aktiva und Passiva, die finanzielle Position sowie den Gewinn oder Verlust der Gesellschaft mit angemessener Genauigkeit zu ermitteln; und
- es dem Verwaltungsrat erlauben sicherzustellen, dass der Abschluss die Bestimmungen des Companies Act von 2014 erfüllt, und eine Prüfung dieses Abschlusses ermöglichen.

Der Verwaltungsrat bestätigt, dass er bei der Erstellung des Jahresabschlusses die obigen Anforderungen eingehalten hat. Der Verwaltungsrat ist verantwortlich für eine ordnungsgemässe Buchführung, die jederzeit mit angemessener Genauigkeit die Finanzlage des Fonds wiedergibt, sodass der Verwaltungsrat sicherstellen kann, dass der Abschluss gemäss den internationalen Rechnungslegungsgrundsätzen („IFRS“) in der von der Europäischen Union verabschiedeten Form und in Übereinstimmung mit irischen Gesetzen einschliesslich des Companies Act von 2014, der Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Section 48 (1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2015 (die „OGAW-Verordnungen der Zentralbank“) und der EU-Richtlinien von 2011 (Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren) (in der jeweils geltenden Fassung) erstellt wurde. Der Verwaltungsrat ist darüber hinaus für die Sicherung der Vermögenswerte des Fonds und somit für das Ergreifen angemessener Massnahmen zur Verhinderung bzw. zur Aufdeckung von Betrug und anderen Unregelmässigkeiten verantwortlich. Gemäss den OGAW-Vorschriften der Zentralbank ist der Verwaltungsrat verpflichtet, der Verwahrstelle die Vermögenswerte des Fonds zur Verwahrung zukommen zu lassen. Zur Ausübung dieser Verpflichtung hat der Fonds die Verwahrung der Vermögenswerte des Fonds an Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited übertragen.

Rechnungslegungsunterlagen

Der Verwaltungsrat ist gemäss Abschnitt 281 bis 285 des Companies Act von 2014 für die ordnungsgemässe Buchführung der Gesellschaft verantwortlich. Hierzu hat der Verwaltungsrat den Dienstleister Brown Brothers Harriman Fund Administration Services (Ireland) Limited (die „Verwaltungsstelle“) beauftragt. Die Geschäftsbücher der Gesellschaft werden bei Brown Brothers Harriman Fund Administration Services (Ireland) Limited, 30 Herbert Street, Dublin 2, Irland, verwahrt.

BERICHT DES VERWALTUNGSRATS (FORTSETZUNG)

Verwaltungsratsmitglieder

Folgende Verwaltungsratsmitglieder, die am 31. Dezember 2018 oder zu irgendeinem Zeitpunkt im Geschäftsjahr amtierten, sind gemäss Gründungsurkunde und Satzung nicht verpflichtet, nach dem Rotationsprinzip auszuscheiden:

David Dillon – Ire
John Walley – Ire¹
James Tucker – Brite (Vorsitzender)
Richard Bisson – Brite (Vorsitzender)²
Yoshikazu Chono – Japaner³
Akihiro Watanabe – Japaner⁴
Shinichi Masuda – Japaner⁵
Go Hiramatsu – Japaner⁶

¹ Unabhängiges, nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied.

² Ausgeschieden am 1. Oktober 2018.

³ Ausgeschieden am 10. Mai 2018.

⁴ Ausgeschieden am 10. Mai 2018.

⁵ Ernannt am 8. Juni 2018.

⁶ Ernannt am 10. Dezember 2018.

Nähere Angaben zu den Vergütungen der Verwaltungsratsmitglieder sind in Erläuterung 14 enthalten.

Rechte der Verwaltungsratsmitglieder und des Schriftführers der Gesellschaft an Anteilen und Verträgen

Weder ein Verwaltungsratsmitglied noch der Schriftführer der Gesellschaft bzw. deren Familienangehörige besitzen oder besaßen am 31. Dezember 2018 bzw. während des Geschäftsjahres ein Niessbrauchrecht an den Anteilen des Fonds.

Verbundene Parteien

Verordnung 41 der OGAW-Verordnungen der Zentralbank von 2015 zu Beschränkungen bei Geschäften mit verbundenen Personen besagt, dass ein Verantwortlicher sicherzustellen hat, dass jegliches Geschäft zwischen einem OGAW und einer verbundenen Person a) zu marktüblichen Bedingungen und b) im besten Interesse der Anteilhaber des OGAW ausgeführt wird.

Gemäss den Anforderungen von OGAW-Verordnung 78.4 haben sich die Verwaltungsratsmitglieder als Verantwortliche davon überzeugt, dass durch schriftliche Verfahren belegte Vorkehrungen getroffen wurden, um sicherzustellen, dass die durch Verordnung 41(1) vorgeschriebenen Verpflichtungen auf alle Geschäfte mit einer verbundenen Partei angewendet werden und dass alle Geschäfte mit verbundenen Parteien, die während des Berichtszeitraums eingegangen wurden, den durch Verordnung 41(1) vorgeschriebenen Verpflichtungen gerecht wurden.

Transaktionen mit Beteiligung der Verwaltungsratsmitglieder

Mit Ausnahme der Anmerkungen in Erläuterung 16 wurden keine Verträge oder Vereinbarungen abgeschlossen, die für die Geschäfte des Fonds von Bedeutung waren, an denen Verwaltungsratsmitglieder oder der Schriftführer der Gesellschaft zu irgendeinem Zeitpunkt im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 im Sinne der Definition des Companies Act von 2014 beteiligt waren.

Erklärung des Verwaltungsrats zur Erfüllung der einschlägigen Verpflichtungen

Die Unternehmenspolitik der Gesellschaft ist darauf ausgerichtet, die einschlägigen Verpflichtungen (gemäss dem Companies Act von 2014) zu erfüllen. Gemäss Section 225(2) des Companies Act von 2014 bestätigt der Verwaltungsrat, dass er dafür verantwortlich ist, die Erfüllung der einschlägigen Verpflichtungen sicherzustellen. Der Verwaltungsrat hat eine Grundsatzerklärung zur Compliance gemäss Section 225(3)(a) des Companies Act von 2014 entwickelt, sowie eine Compliance-Richtlinie in Bezug auf die bestehenden Vorkehrungen und Strukturen, die nach Ansicht des Verwaltungsrats darauf ausgerichtet sind, die einschlägigen Verpflichtungen der Gesellschaft im Wesentlichen zu erfüllen. Bei Wahrnehmung ihrer Aufgaben laut Abschnitt 225 stützten sich die Verwaltungsratsmitglieder unter anderem auf die geleisteten Dienste, Ratschläge und/oder Darstellungen Dritter, von denen die Verwaltungsratsmitglieder glauben, dass sie das erforderliche Wissen und die Erfahrung haben, um die Einhaltung der relevanten Verpflichtungen des Unternehmens zu gewährleisten.

BERICHT DES VERWALTUNGSRATS (FORTSETZUNG)

Angabe relevanter Prüfungsinformationen

Jedes zum Datum dieses Berichts amtierende Verwaltungsratsmitglied hat Folgendes bestätigt:

- soweit ihm/ihr bekannt ist, liegen keine relevanten Prüfungsinformationen vor, die dem Abschlussprüfer der Gesellschaft nicht bekannt sind; und
- er/sie hat alle Schritte unternommen, die er/sie als Verwaltungsratsmitglied unternehmen sollte, um sich prüfungsrelevante Informationen zu verschaffen und sicherzustellen, dass der Abschlussprüfer der Gesellschaft von diesen Informationen Kenntnis hat.

Überblick über die Geschäftsaktivitäten und künftige Entwicklungen

Die Veränderungen des Nettoinventarwerts der Teilfonds im Geschäftsjahr sind nach Auffassung des Verwaltungsrats ein wichtiger Indikator für die Wertentwicklung des Fonds sowie ein ausführlicher Überblick über die Geschäftsaktivitäten und künftigen Entwicklungen.

Der Verwaltungsrat leitet die Geschäfte der Gesellschaft gemäss dem irischen Companies Act von 2014. Die Gesellschaft wurde am 13. April 2006 gegründet und veröffentlichte ihren Prospekt am 30. August 2006. Ein geänderter Prospekt wurde von der Zentralbank am 21. August 2018 zur Kenntnis genommen.

Nach angemessenen Nachforschungen hegt der Verwaltungsrat die begründete Erwartung, dass der Fonds über angemessene Ressourcen verfügt, um auf absehbare Zeit weiterbestehen zu können. Der Abschluss wurde dementsprechend nach dem Grundsatz der Unternehmensfortführung erstellt.

Strategien und Ziele des Risikomanagements

Anlagen in einem Teilfonds des Fonds bergen gewisse Risiken, darunter unter anderen die in Erläuterung 15 dieses Abschlusses genannten.

Ergebnisse für das Geschäftsjahr und Vermögenswerte, Verbindlichkeiten und finanzielle Lage zum 31. Dezember 2018

Die Bilanz und die Gesamtergebnisrechnung des Fonds sind jeweils auf den Seiten 53 bis 71 aufgeführt.

Dividenden

Nähere Angaben zu den vom Fonds im Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 festgesetzten Dividenden werden in Erläuterung 20 des Abschlusses offengelegt.

Ereignisse während des Geschäftsjahres

Die Anteile der Klasse A USD Hedged des Nomura Funds Ireland – Japan High Conviction Fund wurden am 10. Januar 2018 vollständig zurückgenommen.

Die Anteile der Klasse RD JPY des Nomura Funds Ireland – Japan Strategic Value Fund wurden am 11. Januar 2018 aufgelegt.

Die Anteile der Klasse TID USD des Nomura Funds Ireland – US High Yield Bond Fund wurden am 11. Januar 2018 aufgelegt.

Die Anteile der Klasse SD JPY Hedged des Nomura Funds Ireland – Emerging Market Local Currency Debt Fund wurden am 26. Januar 2018 aufgelegt.

Die Anteile der Klasse SD JPY Hedged des Nomura Funds Ireland – Global Dynamic Bond Fund wurden am 26. Januar 2018 aufgelegt.

Die Anteile der Klasse I JPY Hedged des Nomura Fund Ireland – Global Dynamic Bond Fund wurden am 22. März 2018 aufgelegt.

Akihiro Watanabe trat am 10. Mai 2018 als Verwaltungsratsmitglied von Nomura Funds Ireland Plc zurück.

BERICHT DES VERWALTUNGSRATS (FORTSETZUNG)

Ereignisse während des Geschäftsjahres (Fortsetzung)

Die Anteile der Klasse I EUR des Nomura Funds Ireland – US High Yield Bond Fund wurden am 5. April 2018 vollständig zurückgenommen.

Anteile der Klasse A USD Hedged des Nomura Funds Ireland – Japan High Conviction Fund wurden am 9. Mai 2018 wiederaufgelegt.

Yoshikazu Chono trat am 10. Mai 2018 als Verwaltungsratsmitglied von Nomura Funds Ireland Plc zurück.

Anteile der Klasse I GBP des Nomura Funds Ireland - Global Dynamic Bond Fund wurden am 18. Mai 2018 vollständig zurückgenommen.

Shinichi Masuda wurde am 8. Juni 2018 zum Verwaltungsratsmitglied des Nomura Funds Ireland ernannt.

Die Anteile der Klasse ID JPY Hedged des Nomura Funds Ireland – Global Dynamic Bond Fund wurden am 27. Juni 2018 aufgelegt.

Der Nomura Funds Ireland - Asia High Dividend Fund wurde am 3. August 2018 vollständig zurückgenommen.

Anteile der Klasse A EUR des Nomura Funds Ireland - Asia High Dividend Fund wurden am 3. August 2018 vollständig zurückgenommen.

Anteile der Klasse I USD des Nomura Funds Ireland - Asia High Dividend Fund wurden am 3. August 2018 vollständig zurückgenommen.

Der Nomura Funds Ireland – Select US High Yield Bond Fund wurde am 8. August 2018 wiederaufgelegt.

Die Anteile der Klasse I EUR Hedged des Nomura Funds Ireland - Select US High Yield Bond Fund wurden am 8. August 2018 aufgelegt.

Am 21. August 2018 wurde bei der Zentralbank ein Prospekt für den Fonds registriert. Es wurden Bestätigungen und Offenlegungen in Bezug auf die folgenden Regularien hinzugefügt: die „European Union Regulation on Anti-Money Laundering Beneficial Ownership of Corporate Entities“, die Verordnung (EU) 2016/679 des Europäischen Parlaments und des Rates zu Datenschutzinformationen, die als „MiFID II“ bekannten Marktinfrastrukturereformen der Europäischen Union, das Research-Zahlungskonto („RPA“) und Soft-Commission-Praktiken.

Richard Bisson trat am 1. Oktober 2018 als Verwaltungsratsmitglied von Nomura Funds Ireland zurück.

Anteile der Klasse T USD des Nomura Funds Ireland – India Equity Fund wurden am 3. Oktober 2018 aufgelegt.

Anteile der Klasse ID EUR des Nomura Funds Ireland – India Equity Fund wurden am 4. Oktober 2018 aufgelegt.

Anteile der Klasse ID EUR des Nomura Funds Ireland – Japan High Conviction Fund wurden am 4. Oktober 2018 aufgelegt.

Anteile der Klasse ID EUR des Nomura Funds Ireland – Asia Ex Japan High Conviction Fund wurden am 4. Oktober 2018 aufgelegt.

Anteile der Klasse ID EUR des Nomura Funds Ireland – Global High Yield Bond Fund wurden am 8. Oktober 2018 aufgelegt.

Anteile der Klasse A EUR des Nomura Funds Ireland - Emerging Market Local Currency Debt Fund wurden am 5. November 2018 vollständig zurückgenommen.

Anteile der Klasse ID USD des Nomura Funds Ireland – Global Dynamic Bond Fund, wurden am 13. November 2018 aufgelegt.

Anteile der Klasse A EUR Hedged des Nomura Funds Ireland – Japan High Conviction Fund wurden am 28. November 2018 aufgelegt.

Anteile der Klasse I USD Hedged des Nomura Funds Ireland – Japan High Conviction Fund wurden am 28. November 2018 aufgelegt.

Go Hiramatsu wurde am 10. Dezember 2018 zum Verwaltungsratsmitglied des Nomura Funds Ireland ernannt.

BERICHT DES VERWALTUNGSRATS (FORTSETZUNG)

Ereignisse nach Ablauf des Geschäftsjahres

Die Anteile der Klasse SD JPY Hedged des Nomura Funds Ireland – Asia High Yield Bond Fund wurden am 10. Januar 2019 aufgelegt.

Die Anteile der Klasse SD JPY Hedged des Nomura Funds Ireland – European High Yield Bond Fund wurden am 10. Januar 2019 aufgelegt.

Anteile der Klasse AD USD des Nomura Funds Ireland – Global Dynamic Bond Fund, wurden am 19. März 2019 aufgelegt.

Angaben zur Corporate Governance

Allgemeine Grundsätze

Soweit für den Fonds zutreffend, muss der Fonds die Anforderungen des Companies Act 2014, der OGAW-Verordnungen der Zentralbank und der EU-Richtlinien von 2011 (Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren) (in der jeweils geltenden Fassung) erfüllen.

Die Vorschriften der Europäischen Gemeinschaften (Richtlinie 2006/46/EG) (Durchführungsverordnungen 450/2009 und 83/2010) (die „Vorschriften“) verlangen die Aufnahme einer Erklärung zur Unternehmensführung in den Bericht des Verwaltungsrats. Der Fonds unterliegt Unternehmensführungspraktiken, die ihm auferlegt werden durch:

- i) das Companies Act von 2014, das am Sitz des Fonds sowie unter <http://www.irishstatutebook.ie> eingesehen werden kann;
- ii) die Satzung des Fonds, die zur Einsichtnahme am eingetragenen Sitz des Fonds und beim Companies Registration Office in Irland zur Verfügung steht;
- iii) die OGAW-Verordnungen der Zentralbank, die auf der Website der Zentralbank unter <https://www.centralbank.ie/regulation/industry-market-sectors/funds> abrufbar sind und zur Einsichtnahme am eingetragenen Sitz des Fonds zur Verfügung stehen; und

Am 14. Dezember 2011 veröffentlichte Irish Funds („IF“) einen Unternehmensführungskodex („IF-Kodex“), der von in Irland zugelassenen Organismen für gemeinsame Anlagen auf freiwilliger Basis übernommen werden kann. Der IF-Kodex trat am 1. Januar 2012 mit einer zwölfmonatigen Übergangsphase bis zum 1. Januar 2013 in Kraft. Der IF-Kodex spiegelt bestehende Unternehmensführungspraktiken wider, die in Irland zugelassenen Organismen für gemeinsame Anlagen auferlegt wurden, wie vorstehend beschrieben. Wird der IF-Kodex auf freiwilliger Basis übernommen, kann darauf in den Offenlegungen im Bericht des Verwaltungsrats gemäss den Vorschriften der Europäischen Gemeinschaften (Richtlinie 2006/46/EG, Durchführungsverordnungen 450/2009 und 83/2010) verwiesen werden.

Am 31. Dezember 2012 übernahm der Verwaltungsrat (der „Verwaltungsrat“) auf freiwilliger Basis den Unternehmensführungskodex für in Irland ansässige Organismen für gemeinsame Anlagen (Corporate Governance Code for Irish Domiciled Collective Investment Schemes) in seiner von der Irish Funds veröffentlichten Fassung als Unternehmensführungskodex des Fonds.

BERICHT DES VERWALTUNGSRATS (FORTSETZUNG)

Interne Kontroll- und Risikomanagementsysteme für die Finanzberichterstattung

Der Verwaltungsrat zeichnet sich für die Einführung und Umsetzung der internen Kontroll- und Risikomanagementsysteme des Fonds für die Finanzberichterstattung durch Übertragung an Dritte, nämlich die Verwaltungsstelle und den Anlageverwalter, verantwortlich. Solche Systeme sind nicht auf die Eliminierung, sondern vielmehr auf die Steuerung von Fehler - oder Betrugsrisiken beim Erreichen der Rechnungslegungsziele des Fonds ausgelegt und können nur eine hinlängliche, nicht aber eine absolute Absicherung gegen wesentliche Falschangaben oder Verluste bieten. Der Fonds hat Verfahren eingerichtet, um sicherzustellen, dass alle massgeblichen Geschäftsbücher ordnungsgemäss geführt werden und jederzeit zur Verfügung stehen. Dies betrifft auch die Erstellung der Jahres- und Halbjahresabschlüsse. Diese Verfahren schliessen die unabhängig vom Anlageverwalter und der Depotbank erfolgende Ernennung der Verwahrstelle zur Führung der Geschäftsbücher des Fonds ein. Die Verwaltungsstelle wird von der Zentralbank zugelassen und reguliert und muss die von der Zentralbank erlassenen Vorschriften einhalten. Der Verwaltungsrat prüft und bewertet von Zeit zu Zeit die Rechnungslegungs- und Berichterstattungsabläufe der Verwaltungsstelle. Die Jahresabschlüsse des Fonds werden von der Verwaltungsstelle aufgestellt und vom Anlageverwalter geprüft. Sie müssen vom Verwaltungsrat genehmigt werden, und die Jahres- und Halbjahresabschlüsse des Fonds müssen bei der Zentralbank eingereicht werden.

Im Berichtszeitraum dieses Abschlusses war der Verwaltungsrat für die Prüfung und Genehmigung der Jahresabschlüsse zuständig, wie im Abschnitt „Aufgaben des Verwaltungsrats“ dargelegt. Die gesetzlichen Abschlüsse müssen von unabhängigen Abschlussprüfern geprüft werden, die dem Verwaltungsrat jährlich über ihre Feststellungen Bericht erstatten.

Der Verwaltungsrat überwacht und bewertet die Leistung, die Qualifikationen und die Unabhängigkeit des unabhängigen Abschlussprüfers. Im Rahmen seiner Prüfverfahren erhält der Verwaltungsrat Darstellungen von massgeblichen Parteien, u.a. bezüglich der Berücksichtigung der irischen Rechnungslegungsgrundsätze und ihrer Auswirkungen auf die Jahresabschlüsse, sowie Darstellungen und Berichte über den Prüfprozess.

Der Verwaltungsrat bewertet und erörtert nach Bedarf wesentliche Fragen der Rechnungslegung und Berichterstattung.

Unabhängige Abschlussprüfer

Die unabhängigen Abschlussprüfer, EY, Chartered Accountants, haben ihre Bereitschaft zur Fortsetzung ihrer Tätigkeit in Übereinstimmung mit Abschnitt 383 (2) des Companies Act von 2014 bekundet.

Im Auftrag des Verwaltungsrats

Verwaltungsratsmitglied

17. April 2019

Verwaltungsratsmitglied

17. April 2019

ALLGEMEINE INFORMATIONEN

Wir haben in unserer Funktion als Verwahrstelle des Fonds die Leitung des Nomura Funds Ireland Plc (der „Fonds“) für das am 31. Dezember 2018 endende Geschäftsjahr geprüft.

Der vorliegende Bericht einschliesslich unseres Bestätigungsvermerks wurde einzig und allein für die Anteilhaber des Fonds in Übereinstimmung mit dem Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Artikel 48(1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2015 (S.I. Nr. 420 von 2015) (die „OGAW-Richtlinien der Zentralbank“) und für keinen anderen Zweck erstellt. Mit der Abgabe dieses Gutachtens übernehmen wir keinerlei Haftung für eine andere Verwendung oder gegenüber einer anderen Person, der dieser Bericht vorgelegt wird.

Mit Brown Brothers Harriman & Co. wurde eine Verwahrstellenvereinbarung gemäss OGAW V unterzeichnet, die am 21. März 2016 in Kraft trat. Infolgedessen wird die Depotbank nachstehend als Verwahrstelle bezeichnet.

Aufgaben der Verwahrstelle

Unsere Aufgaben und Pflichten werden in den OGAW-Richtlinien der Zentralbank erklärt. Eine dieser Pflichten besteht darin, die Führung der Geschäfte der Fonds in jeder jährlichen Rechnungsperiode zu prüfen und den Anteilhabern Bericht darüber zu erstatten.

Unser Bericht gibt an, ob der Fonds unserer Meinung nach in diesem Berichtszeitraum im Einklang mit den Bestimmungen der Gründungsurkunde und der Satzung des Fonds sowie den OGAW-Verordnungen der Zentralbank geführt wurde. Es ist Aufgabe des Fonds, diese Bestimmungen global einzuhalten. Hat sich der Fonds nicht daran gehalten, ist es unsere Aufgabe als Verwahrstelle, die Gründe hierfür zu äussern und die Schritte zu erläutern, die wir eingeleitet haben, um Abhilfe zu schaffen.

Grundlage des Bestätigungsvermerks für die Verwahrstelle

Die Verwahrstelle führt die Prüfungen durch, die nach ihrem Ermessen und besten Gewissen erforderlich sind, um ihre Pflichten gemäss der Darstellung in den OGAW-Verordnungen der Zentralbank zu erfüllen und sicherzustellen, dass der Fonds in allen wesentlichen Aspekten

- (i) in Übereinstimmung mit den durch die Bestimmungen seiner Gründungsunterlagen und die geltenden Vorschriften auferlegten Beschränkungen im Hinblick auf seine Anlagen und Kreditaufnahmebefugnisse; und
- (ii) in Übereinstimmung mit den sonstigen Bestimmungen der Gründungsunterlagen des Fonds und den sonstigen geltenden Vorschriften geführt wurde.

Bestätigungsvermerk

Unserer Auffassung nach wurde der Fonds während des gesamten Geschäftsjahres in allen wesentlichen Belangen

- (i) in Übereinstimmung mit den durch die Gründungsurkunde und Satzung sowie die OGAW-Vorschriften der Zentralbank auferlegten Beschränkungen im Hinblick auf seine Anlagen und Kreditaufnahmebefugnisse; und
- (ii) in Übereinstimmung mit den sonstigen Bestimmungen der Gründungsurkunde und Satzung des Fonds und den OGAW-Vorschriften der Zentralbank geführt.

Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited
30 Herbert Street
Dublin 2
Irland
xx. April 2019

**NOMURA FUNDS IRELAND - INDIA EQUITY FUND – BERICHT
DES ANLAGEVERWALTERS
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018**

Anlageperformance

	1 Monat	3 Monat	1 Jahr	3 Jahr	Seit Auflegung*
Fonds	1.42	6.11	-9.36	54.51	136.67
Benchmark	-0.13	2.53	-7.30	26.78	64.33
Out-/ (Under-) performance	1.55	3.58	-2.06	27.73	72.34

Quelle: BBH; %-Renditen in USD. Die Benchmark ist der MSCI India Index.

**Auflegungsdatum ist der 13. Januar 2007.*

Kommentar zur Wertentwicklung

Im Geschäftsjahr erzielte der Fonds eine Rendite von -9.36% im Vergleich zur Rendite von -7.30% für die Benchmark. Er entwickelte sich somit 2.06% schlechter als die Benchmark.

Der Sektorallokationseffekt war weitgehend neutral. Die Übergewichtung der nicht-zyklischen Konsumgüter leistete einen positiven Beitrag, was auf die vorteilhaften Auswirkungen der Waren- und Dienstleistungssteuer („GST“) und das starke Volumenwachstum zurückzuführen war. Die Übergewichtung der Finanztitel, insbesondere bei den gut geführten Retailbanken, erwies sich als hilfreich, da diese gut aufgestellt waren, um vor dem Hintergrund der Krise bei den Finanzgesellschaften, die keine Banken sind (Non-Banking Financial Companies, „NBF“), Marktanteile zu erobern. Dies wurde jedoch durch unsere Untergewichtung der IT-Branche aufgezehrt, da der Sektor aufgrund der Schwäche der Indischen Rupie („INR“) zulegte, sowie durch die Übergewichtung des Bereichs der zyklischen Konsumgüter, der vor allem bei Automobilunternehmen eine Nachfrageschwäche aufwies.

Der grösste Verlustbringer für die Performance war die Titelauswahl. Das fehlende Engagement in Tata Consultancy Services („TCS“) und Reliance wirkte sich nachteilig aus. TCS erholte sich aufgrund verbesserter Nachfrageaussichten und der Abschwächung der Indischen Rupie („INR“), während Reliance Industries (ca. 10% des Index) von der Verbesserung der Margen in der Petrochemie und weiteren Gewinnen in seinem neuen Telekommunikationsunternehmen profitierte. Bei den Industrietiteln ging unsere Position in dem Strassenbauunternehmen Sadbhav Engineering aufgrund von Bedenken wegen des langsamen Schuldenabbaus zurück. Operativ hat sich das Unternehmen jedoch gut entwickelt. Unsere Position im Immobilienunternehmen Indiabulls Real Estate hatte ebenfalls mit Problemen zu kämpfen, da die Finanzausstattung nach der NBFC-Krise knapp werden könnte. Dies wurde teilweise durch unsere Titelauswahl im Finanzbereich ausgeglichen. Die Privatbanken eroberten weiterhin Marktanteile von den öffentlichen Banken, sowohl im Kredit- als auch im Einlagengeschäft. Die HDFC Bank leistete einen erheblichen Beitrag zur Performance, da sie noch immer ein starkes Franchisegeschäft mit einwandfreier Führung und Leistung bietet. Unsere Position im Bereich der nicht-zyklischen Konsumgüter, d. h. Hindustan Unilever, trug ebenfalls erheblich zur Wertsteigerung bei, was auf ein solides Volumenwachstum, Rentabilität und Marktführerschaft in allen Segmenten zurückzuführen war.

Anlageausblick

Der Markt fiel im Jahr 2018 um etwa 7.3% in USD, hauptsächlich aufgrund des Wertverlusts der INR. In Lokalwährung beendete der Markt das Jahr unverändert, wobei die Mid-Cap- und Small-Cap-Indizes um etwa 15-20% fielen und somit deutlich hinter den Large Caps zurückblieben.

Die Gesamrenditen verdecken ein extrem volatiles Jahr, das von erheblichen weltweiten Turbulenzen und schwachen Makroindikatoren in Bezug auf Handel, Finanzpolitik, Währung und Liquidität geprägt war. Starke Bewegungen der Rohölpreise von 60 auf 85 und zurück auf 60 USD pro Barrel beeinflussten die Leistungsbilanz und damit die Währung erheblich. Die INR wurde weiterhin durch den starken US-Dollar belastet. Die finanzpolitischen Faktoren blieben unter Druck, da die Einnahmen aus der Waren- und Dienstleistungssteuer anhaltend hinter den Erwartungen zurückblieben. Im NBFC-Sektor traten schlechte Praktiken im Bereich Bilanzstrukturmanagement in den Vordergrund, als ein grosser Zahlungsausfall zu einem ersten Liquiditätsengpass auf Systemebene führte. Die politische Unruhe war auf einem Höhepunkt, da in vier wichtigen Bundesstaaten Wahlen stattfanden und im Jahr 2019 Parlamentswahlen bevorstehen. Schliesslich haben Fälle von Bankbetrug und die Einführung einer langfristigen Kapitalertragsteuer auf Aktien zu weiteren negativen Auswirkungen geführt. Dies führte zu einem Szenario, in dem ausländische institutionelle Anleger erstmals seit 2011 zu Netto-Verkäufern wurden. Unterstützung kam vom grossen IT-Sektor, der von der Schwäche der INR, der stabilen Verbrauchernachfrage und sehr starken und nachhaltigen Zuflüssen aus dem Inland profitierte.

Mit Blick auf die Zukunft deuten die globalen Trends darauf hin, dass für die asiatischen Märkte das Schlimmste ausgestanden sein könnte. Indien ist als sehr inlandsorientierte Volkswirtschaft in diesem makroökonomischen Umfeld besser positioniert.

**NOMURA FUNDS IRELAND - INDIA EQUITY FUND BERICHT
DES ANLAGEVERWALTERS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018**

Anlageausblick (Fortsetzung)

Im Inland wird die Annahme einer anhaltenden Grunddynamik durch das BIP-Wachstum von über 7% in den letzten drei Quartalen unterstützt, wobei der Höhepunkt mit 8.2% im zweiten Quartal 2018 erreicht wurde. Das Kreditgeschäft wächst stark, insbesondere im Bereich Privatkredite, und ist zuletzt um mehr als 15% gestiegen. Der Auftragsfluss hat in letzter Zeit an Zugkraft gewonnen, und die Kapazitätsauslastung hat sich deutlich verbessert. Die Inflation lag in den letzten vier Monaten bei unter 4%, und die Aussichten bleiben aufgrund der schwachen Nahrungsmittelinflation günstig. Sie könnte somit einer Zinserhöhung aufgrund steuerlicher Belastungen durch die schwachen Steuereinnahmen standhalten. Der jüngste Rückgang beim Rohöl könnte sich positiv auf das Leistungsbilanzdefizit und die Währung auswirken. Zwar kommt es zu Gewinnkorrekturen, das Umsatz- und Ergebniswachstum hat sich jedoch verbessert. Insgesamt erscheinen das makro- und das mikroökonomische Umfeld besser als im letzten Jahr.

Was Reformen und politische Massnahmen betrifft, so wird durch die Waren- und Dienstleistungssteuer („GST“) zweifellos eine stärkere Formalisierung der Wirtschaft vorangetrieben und der organisierte Sektor in verschiedenen Konsumkategorien unterstützt. Ein Beschluss zu notleidenden Krediten wurde auf den Weg gebracht, und das National Company Law Tribunal („NCLT“) hat ebenfalls einige Fälle abgeschlossen. Bei den Problemen in Bezug auf die Aktivaqualität im Bankensystem ist möglicherweise die Talsohle überschritten. Wir sind daher zuversichtlich im Hinblick auf die mittelfristigen Aussichten der Wirtschaft.

Das grösste Risiko für die Märkte in der ersten Jahreshälfte 2019 sind jedoch die voraussichtlich im Mai 2019 stattfindenden Parlamentswahlen. Während Wahlen historisch gesehen die allgemeine Ausrichtung des Marktes nicht behindern, führen sie im Vorfeld zu erheblicher Volatilität. In der Aussenwirtschaft ist Indien nach wie vor dem Rohölpreis unterworfen, da kein glaubwürdiger Exportsektor existiert. Starke Veränderungen der Rohölpreise stellen ein erhebliches Risiko für wichtige Top-down-Variablen dar. Andere Risiken würden weitgehend von globalen Faktoren wie einer stärker als erwarteten Zinserhöhung oder dem Rückgang der lockeren Geldpolitik in den entwickelten Märkten ausgehen.

Die kurzfristigen Unsicherheiten und die bereits sehr hohen Marktbewertungen werden das Neubewertungspotenzial im Jahr 2019 voraussichtlich begrenzen. Wir werden uns daher weiterhin auf Sektoren konzentrieren, die langfristige Wachstumstreiber aufweisen, nämlich Finanz- und (nicht-zyklische sowie zyklische) Konsumtitel. In Bezug auf Investitionen in die Infrastruktur in einem Wahljahr sind wir weiterhin skeptisch, glauben jedoch, dass die Marktführer in diesem Bereich trotzdem zulegen können. Unser Engagement in Exporteuren, IT-Dienstleistungen und dem Gesundheitswesen wird stärker von spezifischen Bottom-up-Gelegenheiten bestimmt, die wir finden können. Die IT-Branche hatte mit Strukturproblemen und mit auf die Politik der US-Regierung bezogenen Problemen zu kämpfen, während das Gesundheitswesen durch aufsichtsrechtliche Risiken unter Druck geriet.

Im Bereich Aktien werden wir weiterhin Titel mit hoher Sichtbarkeit und starkem Ertragswachstum, unterstützt durch ein Qualitätsmanagement, halten.

**NOMURA FUNDS IRELAND - JAPAN STRATEGIC VALUE FUND BERICHT DES
ANLAGEVERWALTERS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018**

Anlageperformance

	1 Monat	3 Monat	1 Jahr	3 Jahr	Seit Auflegung*
Fonds	-11.19	-18.47	-19.00	-3.11	81.84
Benchmark	-10.21	-17.60	-15.97	3.03	86.52
Out-/(Under-)performance	-0.98	-0.87	-3.03	-6.14	-4.68

Quelle: BBH; %-Renditen in USD. BBH; %-Renditen in USD.

*Auflegungsdatum ist der 26. August 2009.

Kommentar zur Wertentwicklung

Im Berichtszeitraum von Januar bis Dezember 2018 erzielte der Fonds eine Rendite von -19.00% im Vergleich zur Rendite von -15.97% für die Benchmark. Er entwickelte sich somit 3.03% schwächer als die Benchmark.

Der TOPIX Total Return Index ist seit Beginn des Jahres 2018 um fast 16% gefallen. Obwohl die globalen Aktienmärkte bis zum dritten Quartal des Jahres stabil geblieben waren, zeigte sich die Performance nach dem Monat Oktober besonders enttäuschend. Dies ist vor allem auf die fortlaufenden Leitzinserhöhungen in den USA, die Verschärfung des Handelskonflikts zwischen den USA und China sowie die Besorgnis über eine globale Konjunkturabkühlung zurückzuführen.

Der TOPIX Total Return Index fiel allein im vierten Quartal um 17.6%.

Für die Geschäftsjahre bis März 2019 und März 2020 wird weiterhin ein Anstieg der Unternehmensgewinne um +8.8% bzw. +9.7% prognostiziert (Quelle: Nomura Securities. Russell Nomura Large Cap ex Financials, wiederkehrende Gewinne zum 28. Dezember 2018). Diese Steigerungen wurden jedoch im Vergleich zu früheren Prognosen leicht nach unten korrigiert.

In Bezug auf die Wechselkurse war der JPY die stärkste Hauptwährung, gefolgt vom USD.

Im Hinblick auf die Sektorperformance schnitt der Bereich Strom- und Erdgas am besten ab, gefolgt vom Landtransport. Von den 33 Wirtschaftssektoren der Tokyo Stock Exchange („TSE“) waren diese beiden Sektoren die einzigen, die im Jahr 2018 positive Renditen verzeichneten. Demgegenüber erbrachte der Sektor Nichteisenmetalle die schlechteste Performance, gefolgt von den Sektoren Metallprodukte und Bergbau. Diese drei Sektoren verzeichneten in einem Jahr negative Renditen von mehr als 30%.

Im Hinblick auf die Bewertungen ist der japanische Aktienmarkt in Bezug auf das Kurs-Buchwert-Verhältnis („PBR“) besonders attraktiv geworden. Das Kurs-Buchwert-Verhältnis ist mit 1.1 das niedrigste in den grossen entwickelten Märkten. Die Anzahl der Aktien, deren Kurs-Buchwert-Verhältnis unter 1 lag, betraf 44% der an der First Section der TSE (TOPIX) notierten Unternehmen.

Auch im Hinblick auf die Aktienrisikoprämie ist der japanische Aktienmarkt sehr attraktiv geworden. Die Aktienrisikoprämie, d. h. die Differenz zwischen der Gewinnrendite von Aktien (inverses Kurs-Gewinn-Verhältnis) und der Anleiherendite stieg auf 8.4%, einen der höchsten Werte in den entwickelten Aktienmärkten.

Obwohl die Unsicherheiten im gesamten Anlageumfeld nach wie vor bestehen, bieten diese attraktiven Bewertungen grosse Chancen für Anlagen am japanischen Aktienmarkt.

Während die globalen Märkte weiterhin mit tiefgreifenden Problemen zu kämpfen haben, darunter die Spannungen zwischen den USA und China, Befürchtungen eines konjunkturellen Abwärtstrends und eine weit weniger expansive Geldpolitik, hat sich unser Research weiterhin auf wichtige Beobachtungen konzentriert, von denen wir glauben, dass sie einzigartig für die japanischen Aktienmärkte sind, und insbesondere für die Arten von Unternehmen, in welche die JSV-Strategie investieren möchte.

Wenn wir die Sektorallokation Ende Dezember mit dem Markt vergleichen, hielt das Portfolio übergewichtete Positionen in den Sektoren Immobilien, Transportgeräte sowie Grosshandel.

Unsere Hauptschwerpunkte sind die Aktionärsrendite, die Wahrnehmungslücke vor dem Hintergrund der Unsicherheit und die Flexibilität der Bilanzen.

Wir achten besonders auf Unternehmen, die ihre Rentabilität in einer sich verändernden Industriestruktur verbessern, und solche, die über genügend Finanzkraft und Ertragspotenzial verfügen, um die Dividendenzahlungen erhöhen oder Aktienrückkäufe tätigen zu können.

NOMURA FUNDS IRELAND - JAPAN STRATEGIC VALUE FUND
BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

Anlageausblick

Am 28. Dezember 2018 veröffentlichte das Ministerium für Wirtschaft, Handel und Industrie seinen vorläufigen Industrieproduktionsindex für den Monat November 2018. Die Daten zeigten einen Rückgang von 1.1% (gegenüber dem Vormonat). Angesichts der US-amerikanischen Handelspolitik, die auf einen zunehmend protektionistischen Trend hindeutet, wird erwartet, dass die Produktionszahlen der Industrie noch weiter schwanken werden. Die Produktion im verarbeitenden Gewerbe wird im Dezember 2018 voraussichtlich um +2.2% steigen (gegenüber dem Vormonat), gefolgt von einem Rückgang von 0.8% (gegenüber dem Vormonat) im Januar 2019.

Laut dem Nomura Securities Financial & Economic Research Center werden die Unternehmensgewinne (wiederkehrende Gewinne) für das Geschäftsjahr zum März 2019 voraussichtlich um +8.8% steigen (Stand 28. Dezember 2018, basierend auf dem Russell/Nomura Large Cap Index, ohne Finanztitel). Obwohl die Unsicherheit bezüglich der Aussichten für das aussenwirtschaftliche Umfeld grösser ist, haben viele produzierende Unternehmen spezifische Wettbewerbsvorteile und andere Eigenschaften, die zu einem kontinuierlichen Gewinnwachstum beitragen können. Darüber hinaus wird in Bezug auf die wiederkehrenden Gewinne für das im März 2020 Geschäftsjahr ein Anstieg von +9.7% prognostiziert.

Das Wachstum des realen Bruttoinlandsprodukts (BIP) für das Quartal von Juli bis September 2018 betrug -2.5% (gegenüber dem Vorquartal, annualisiert). Dieser unerwartet starke Rückgang war auf einmalige Faktoren wie Wetterereignisse zurückzuführen. Im inländischen Wirtschaftsumfeld sind der zugrunde liegende Arbeitsmarkt, die Bedingungen für das Lohnwachstum und die Investitionspläne der Unternehmen nach wie vor stabil. Der Tankan-Geschäftsklimabericht der Bank of Japan für Dezember 2018 zeigt, dass das Investitionswachstum für das Geschäftsjahr 2018 gegenüber der letzten Umfrage vom September 2018 nach oben korrigiert wurde. Allerdings wächst die Sorge über das aussenwirtschaftliche Umfeld. In Zukunft besteht angesichts der wachsenden Unsicherheit bezüglich der US-Handelspolitik die Gefahr einer Verschlechterung des Geschäftsklimas und eines möglichen Rückgangs der Investitionsdynamik. Der Kern-Verbraucherpreisindex (ohne frische Nahrungsmittel) in Japan lag im November 2018 bei +0.9%. Bis zur Erreichung des Preisstabilitätsziels der Bank of Japan in Höhe von 2% ist es noch ein weiter Weg. Bei der Sitzung des Lenkungsrats im Juli beschloss die BOJ, Schwankungen der langfristigen Zinssätze innerhalb einer bestimmten Bandbreite zuzulassen, abhängig von der Konjunktur- und Preisentwicklung. Die Bank of Japan beließ die Leitzinsen bei der Sitzung des Lenkungsrats am 19. und 20. Dezember weiterhin unverändert, hob jedoch mögliche politische Massnahmen hervor, wozu die Senkung der kurzfristigen Zinssätze, die Senkung der Renditeprognosen für langfristige Zinssätze oder die Überprüfung des Tempos der Anleihenkäufe und der Expansion der Geldbasis gehören. Unter Berücksichtigung der derzeit sensiblen Finanzmärkte und des politischen Zeitplans für 2019, der einheitliche Kommunalwahlen im Frühjahr, landesweite Oberhauswahlen im Sommer und eine Erhöhung der Verbrauchssteuer (von 8% auf 10%) im Oktober umfasst, könnte es für die BOJ schwierig werden, grössere Anpassungen zur Normalisierung der Geldpolitik vorzunehmen. Es besteht jedoch die Möglichkeit, dass die Zentralbank eine Feinabstimmung ihrer Geldpolitik vornehmen wird. Unsere Prognose für das reale BIP-Wachstum in Japan für das gesamte Geschäftsjahr 2019 (bis März 2020) beträgt + 0.9% (gegenüber dem Vorjahr).

Was die Bewertungen betrifft, so lag das Kurs-Buchwert-Verhältnis am Markt Ende November bei 1.16*. Die Gewinnrendite (d. h. Ergebnis je Aktie/Aktienkurs) betrug 7.62%*. Die erwartete Dividendenrendite beträgt 2.54%* und ist damit wesentlich höher als der langfristige Zinssatz (10-jährige japanische Staatsanleihen) von -0.010%. (*Quelle: Nomura Research Institute, basierend auf der TSE1st Section)

Im Rahmen unserer Recherchen und der Analyse repräsentativer Unternehmen haben wir folgende Eigenschaften festgestellt:

1. Die Verschiebung der Wechselkurse, die Wirtschaftspolitik der japanischen Regierung und die Erholung der US-Wirtschaft könnten unterschiedliche Auswirkungen auf die Gewinne für verschiedene Sektoren und einzelne Titel haben.
2. Das Ergebnisniveau einiger Unternehmen unterscheidet sich erheblich von ihrer Vergleichsgruppe innerhalb des Sektors. Grund dafür sind unterschiedliche Ziel-Vertriebsregionen und Produktionsstandorte sowie Unterschiede bei der Wettbewerbsfähigkeit von Produkten und Dienstleistungen.
3. Die Zahl der Unternehmen, die ihre verbesserte Liquidität effektiv nutzen, um in künftiges Wachstum zu investieren und die Aktionärsrenditen zu erhöhen, ist gestiegen.

In Anbetracht des oben beschriebenen Anlageumfelds beabsichtigen wir, unsere Aktienbestände auf Basis einer Unterbewertung im Hinblick auf Gewinne und Vermögenswerte zu überprüfen und uns dabei auf folgende Faktoren zu konzentrieren:

1. Änderungen der Finanzlage des Unternehmens, ergriffene Massnahmen zur Verbesserung der Anteilinhaberrenditen.
2. Wettbewerbsvorteile, Wachstumspotenzial und Management-Reformen.

Wir möchten uns besonders auf Unternehmen konzentrieren, die mithilfe eines starken Wettbewerbsvorteils ihren Marktanteil ausweiten, Unternehmen mit stabiler Bilanz und Rentabilität, was Spielraum für Dividendenerhöhungen und Aktienrückkäufe bietet, sowie Unternehmen, die aufgrund von Strukturreformen und eines veränderten Geschäftsumfelds ihre Gewinne verbessern.

**NOMURA FUNDS IRELAND - JAPAN STRATEGIC VALUE FUND BERICHT DES
ANLAGEVERWALTERS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018**

Anlageperformance

	1 Monat	3 Monat	1 Jahr	3 Jahr	Seit Auflegung*
Fonds	-2.59	-5.67	-2.82	24.37	183.46
Benchmark	-2.19	-4.64	-2.25	23.42	169.52
Out-/ (Under-) performance	-0.40	-1.03	-0.57	0.95	13.94

Quelle: BBH; %-Renditen in USD. Die ausgewiesene Benchmark ist der ICE BofA Merrill Lynch US High Yield Constrained Index (HUC0).

**Auflegungsdatum ist der 31. März 2009.*

Kommentar zur Wertentwicklung

Im jährlichen Betrachtungszeitraum zum Dezember 2018 erzielte der Fonds eine Rendite von -2.82% im Vergleich zur Rendite von -2.25% für die Benchmark. Er entwickelte sich somit -0.57% schlechter als die Benchmark.

Auf Sektorebene erhöhten wir im Laufe des Jahres etwas das Alpha durch unsere Titelauswahl in den Sektoren Kfz-Teile und Zubehör, Bankwesen sowie Verbr./Gewerbl./Leasing-Finanzierung und durch unsere Übergewichtung des Gaming-Sektors. Der Einbruch der Ölpreise gegen Ende des Jahres und die Volatilität im vierten Quartal führten zu besonderen Problemen in den Sektoren Energie – Exploration und Produktion, Metalle/Bergbau ohne Stahl sowie drahtlose Telekommunikation. Sie alle belasteten die relative Performance. Auf Emittentenebene gehörten Intelsat (INTEL), Bausch Health (VRXCN) und Sprint (S) zu den starken Performern für das Jahr. Zu den grössten Verlustbringern zählten Sanchez Energy (SN), EP Energy (EPENEG) und Digicel (DLLTD). Im Hinblick auf die Ratings leistete unsere untergewichtete und positive Titelauswahl bei den mit BB bewerteten Schuldtiteln den grössten Beitrag zur relativen Performance, obwohl qualitativ hochwertigere Emittenten in dem risikoscheuen Umfeld in der zweiten Jahreshälfte im allgemeinen ihre qualitativ schlechteren Pendanten übertrafen.

Anlageausblick

Der US-High-Yield-Markt, gemessen am ICE BofA Merrill Lynch US High Yield Constrained Index (HUC0), erzielte zum nur siebten Mal in den vergangenen dreissig Jahren eine negative Gesamtrendite und fiel im Kalenderjahr um 2.27%. Der High-Yield-Markt war im Jahr 2018 zweigeteilt. In den ersten sechs Monaten des Jahres war die Bifurkation das vorherrschende Thema. Das Marktsegment mit geringerer Qualität entwickelte sich im ersten Halbjahr besser als seine höherwertigeren, eher durationssensitiven Pendanten, da eine robuste US-Wirtschaft, starke Fundamentaldaten der Unternehmen, steigende Rohstoffpreise und ein günstiges Ausfallumfeld ideale Voraussetzungen für die Übernahme von Kreditrisiken boten. Gleichzeitig kam es zu einer Neubewertung der US-Treasury-Kurve. Die US-Notenbank (Fed) erhöhte die kurzfristigen Zinsen in der ersten Jahreshälfte 2018 um 50 Basispunkte und die Renditen der zehnjährigen US-Staatsanleihen um 47 Basispunkte (von 2.41% Anfang 2018 auf 2.88% zum 30. Juni 2018). Diese Massnahme im Hinblick auf die Staatsanleihen beeinträchtigte Anleihen mit niedrigerem Kupon und längerer Duration, die in diesem Zeitraum unterdurchschnittlich abschnitten. Risikoreichere Anlagen dominierten in der ersten Jahreshälfte 2018 weiterhin die Wertentwicklung des Marktes, wobei CCC-bewertete Emittenten +3.15%, gefolgt von BB-bewerteten und B-bewerteten Emittenten +1.02% bzw. -1.78% erzielten.

Die zweite Jahreshälfte 2018 zeigte einen guten Start. Die Renditen wurden durch den Fortschritt beim Handel, eine starke Berichtssaison im zweiten Quartal und die niedrigsten Netto-Neuemissionen seit April 2009 angetrieben. Im Hinblick auf den Handel hat sich die Stimmung in Europa nach dem Trump-Juncker-Gipfel verbessert, während die Lage in China weiterhin düster war. Der September war ein besonders starker Monat für den High-Yield-Markt, angetrieben von steigenden Ölpreisen, der Stärke des Energiesektors, positiven Entwicklungen im Handel und unterdurchschnittlicher Kapitalmarktaktivität. Aufgrund der Rally im September verengten sich die Spreads so stark wie noch nie in diesem Jahr und nach der Krise. Der Markt erreichte einen Spread von 324 Basispunkten und beendete den Monat etwas weiter bei 328 Basispunkten. Die Anleger zeigten sich wenig besorgt über einen zinsbedingten Abverkauf oder die Aussicht auf eine Abkühlung im Ausland.

Die Anlegerstimmung begann sich zu drehen, als der High-Yield-Markt im Oktober unter Druck geriet, begleitet vom stärksten Rückgang des S&P 500 seit September 2011. Der S&P 500 beendete den Monat Oktober mit einem Rückgang von 6.84%. Im Oktober wurde die Anlegerstimmung durch einen unterdurchschnittlichen Start in die Berichtssaison für das dritte Quartal (insbesondere im Technologiesektor) beeinträchtigt, jedoch auch durch negative Schlagzeilen über die Handelsbeziehungen zwischen den USA und China, die Abkühlung des europäischen Wachstums, den Staatshaushalt Italiens, den Brexit und ein Mehrjahreshoch bei den Renditen der US-Staatsanleihen. Die Renditen der zehnjährigen US-Staatsanleihen stiegen in der ersten Oktoberwoche von 3.16% auf 3.25%, während die WTI-Rohölpreise aufgrund von Bedenken hinsichtlich Angebot und Handel 11 USD unter dem Monatshoch abschlossen. Der High-Yield-Markt verzeichnete im Oktober einen Rückgang von 1.63%.

NOMURA FUNDS IRELAND - JAPAN STRATEGIC VALUE FUND
BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

Anlageausblick (Fortsetzung)

In den Monaten November und Dezember stieg die Volatilität, da Marktteilnehmer eine Abkühlung des globalen Wachstums befürchteten, wozu auch die Sorge gehörte, dass sich das US-Wachstum abschwächen könnte. Die Berichtssaison im dritten Quartal zeigte einen gewissen Margendruck für US-Unternehmen aufgrund von Engpässen, steigenden Rohstoffpreisen, höheren Löhnen, verlangsamtem Wachstum im Ausland und dem starken US-Dollar. Diese Faktoren erwiesen sich als Belastung für die Investitionsausgaben der Unternehmen. Hier deuteten die Daten (d. h. die Auftragslage bei langlebigen Gütern) auf eine Abschwächung hin. Das Wachstum in China schien sich weiter verlangsamt zu haben, was auf die Bemühungen des Landes zur Begrenzung der Kreditrisiken sowie auf einige Störungen durch Zölle zurückzuführen war. Auch Europa und Japan verzeichneten eine Konjunkturschwäche.

Aufgrund dieser Bedenken hinsichtlich des globalen Wachstums sowie Ausnahmeregelungen in Bezug auf die iranische Produktion stürzten die WTI-Rohölpreise zum Jahresende von einem Höchststand von 73 USD auf 45 USD ab. Ein weiterer Faktor war die widersprüchliche Haltung der OPEC im Jahr 2018, die zunächst die Produktion erhöhte, bevor die entsprechende Entscheidung im Juni offiziell bekanntgegeben wurde. Damit sollten zukünftige Lieferausfälle des Iran ausgeglichen werden. Dieser drastische Rückgang der Ölpreise hatte einen unmittelbaren Einfluss auf den High-Yield-Energiesektor. Darüber hinaus erhöhte die US-Notenbank im Dezember die Zinsen um 25 Basispunkte, was ebenfalls zu der negativen Marktstimmung beitrug.

In Bezug auf das Wachstum beendete der Markt das Jahr mit der Sorge, dass die wirtschaftlichen Bedingungen in den USA ihren Höhepunkt erreicht haben. Ein weiterer deutlicher Rückgang der Arbeitslosigkeit ist unwahrscheinlich, und gleichzeitig hat sich das Wachstum in Europa und China abgeschwächt. Die Handelsgespräche der Trump-Regierung sind Teil der Sorgen um das Wachstum, da sie zur Abkühlung des Wachstums im Ausland sowie zu einer gewissen Abschwächung der Investitionsausgaben in den USA beitragen könnten. Der Rückgang des Ölpreises hängt ebenfalls mit den Wachstumsaussichten zusammen, da der Ölmarkt befürchtet, dass eine schwächere Nachfrage die Bemühungen der OPEC und Russlands zur Beschränkung des Angebots untergraben wird.

Obwohl wir diese Bedenken anerkennen, gehen wir davon aus, dass sich das Wachstum der USA höchstwahrscheinlich besser entwickeln wird als die stagnierende Wirtschaft, was nach unserer Einschätzung zum Jahresende 2018 am Markt eingepreist wurde. Sicherlich werden in den nächsten Monaten Wirtschaftsdaten und Unternehmensberichte auf den Prüfstand gestellt. Momentan sind die Daten gemischt: der ISM Manufacturing Report für Dezember zeigte eine deutliche Abschwächung, obwohl der Arbeitsmarktbericht für Dezember ein anhaltendes stabiles Wachstum in den USA auswies. Bis zu einem gewissen Grad plätschert die US-amerikanische Konsum- und Dienstleistungswirtschaft so dahin, auch wenn der Welthandel mit Gütern nachlässt. Insgesamt nimmt der Arbeitsmarktbericht etwas von der Düsternis des Monats Dezember, und der High-Yield-Sektor ist zu Jahresbeginn gestiegen. Darüber hinaus finden persönliche Handelsgespräche zwischen den USA und China statt, und das Öl beginnt sich zu erholen, während die Wachstumsängste nachlassen. Mit Blick auf die Zukunft würde selbst ein moderates Wachstumsumfeld von 1-2% wahrscheinlich zu einer guten Performance für US-High-Yield-Anleihen und US-Aktien im Jahr 2019 führen.

Die Basisszenario-Prognose von NCRAM für den US-High-Yield-Markt im Jahr 2019 enthält eine vorsichtig optimistische Voraussage für eine Gesamttrendite von 8.0% bis 10.0%. Unser Basisszenario umfasst eine nachlassende, aber dennoch einigermaßen gesunde US-Wirtschaft, stabile Unternehmens-Fundamentaldaten, eine Erholung der Ölpreise und ein relativ günstiges Ausfallumfeld. Seit Mitte 2018 haben wir unsere Prognosen teilweise revidiert. Erstens haben wir das US-BIP von 2.5%-3.5% auf 1.5%-2.5% gesenkt. Unsere Abwärtskorrektur basiert auf den nachlassenden Auswirkungen der Konjunkturprogramme, vornehmlich der Staatsausgaben, sowie geringeren Anlageinvestitionen und der steigenden Belastung durch Nettoexporte. Auf der positiven Seite verbessern sich die Arbeitsmärkte weiter, die Gaspreise sind gesunken und der US-Konsum bleibt stark. Während 2018 für den High Yield-Markt erst das siebte negative Jahr seit 1986 war, haben wir noch nie zwei Jahre in Folge negative Markttrenditen erlebt. Soweit die Geschichte eine Orientierung bietet, hat sich die High-Yield-Anlageklasse als widerstandsfähig erwiesen und erzielt in den meisten Fällen nach einem negativen Jahr eine hohe Gesamttrendite. Der High-Yield-Markt beendete das Jahr 2018 mit einem optionsbereinigten Spread (OAS) von 534 Basispunkten und einer Yield-to-Worst von 7.95%.

**NOMURA FUNDS IRELAND - JAPAN STRATEGIC VALUE FUND BERICHT DES
ANLAGEVERWALTERS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018**

Anlageperformance

	1 Monat	3 Monat	1 Jahr	3 Jahr	Seit Auflegung*
Fonds	-0.45	-7.06	-18.75	3.18	5.89
Benchmark	-1.80	-8.42	-18.87	3.57	-0.20
Out-/ (Under-)performance	1.35	1.36	0.12	-0.39	6.09

Quelle: BBH; %-Renditen in USD. Die Benchmark ist der MSCI All Countries Far East ex Japan Small Cap Index.

**Auflegungsdatum ist der 12. März 2013.*

Kommentar zur Wertentwicklung

Im Geschäftsjahr zum Dezember 2018 erzielte der Fonds eine Rendite von -18.75% im Vergleich zur Rendite von -18.87% für die Benchmark. Er entwickelte sich somit 0.12% besser als die Benchmark.

Bei der Länderallokation war unser übergewichtetes Engagement in Indonesien und die untergewichteten Engagements in Korea und Indien positiv. Die übergewichteten Engagements in Hongkong, Thailand und den Philippinen sowie die untergewichteten Engagements in China, Singapur und Taiwan beeinträchtigten die relative Performance.

Die Titelauswahl bei Positionen wie PT Industri Jamu Da, Hua Hong Semiconductor und China Traditional Chinese Medicine leistete positive Beiträge für das Portfolio. Unsere übergewichteten Aktienpositionen, z. B. Manpasand Beverages, Hilong Holdings und Chow Sang Sang Holdings, schmälerten jedoch die Performance des Portfolios.

Anlageausblick

Die Aktienmärkte in Asien (ohne Japan) waren während des grössten Teils des Jahres 2018 volatil. Nach einem soliden Start im Januar sah sich der Markt aufgrund der chinesisch-amerikanischen Handelsspannungen, einem starken US-Dollar sowie der Verengung der Kreditspreads und einer Abschwächung der chinesischen Wirtschaft zunehmendem Druck ausgesetzt. Angesichts der schwachen Performance im Jahr 2018 und der anhaltenden Unsicherheit aufgrund des aktuellen Stillstands bei den Handelsgesprächen zwischen den USA und China gibt es viele anhaltende Bedenken, die die regionalen Marktaussichten weiterhin überschatten.

Einige der wichtigsten Risikofaktoren für die asiatischen Märkte könnten bis ins Jahr 2019 andauern. Ein Scheitern der Verhandlungen zwischen den USA und China und eine Eskalation der Spannungen im Handel oder ein hinter den Erwartungen zurückbleibendes Wirtschaftswachstum in Asien, insbesondere in China, könnten die Anleger beunruhigen. Eine anhaltende Stärke des US-Dollar und eine restriktive Zinspolitik der US-Notenbank können weitere Belastungen darstellen. Darüber hinaus würde eine anhaltende Korrektur der US-Aktienkurse zweifellos auch die Stimmung an den asiatischen Märkten beeinträchtigen.

Die Fundamentaldaten unterstützen die asiatischen Märkte jedoch weiterhin; vor allem bleibt das Ergebniswachstum in der gesamten Region solide. Trotz der Abwärtskorrekturen bei den Unternehmensgewinnen werden die asiatischen Unternehmen 2019 voraussichtlich ein gesundes Gewinnwachstum erzielen, das leicht über dem Durchschnitt der Industrieländer liegt. Aufgrund des starken Rückgangs der asiatischen Märkte im Jahr 2018 sind die Bewertungen nun attraktiv – sie sind deutlich niedriger als an den entwickelten Märkten und liegen unter dem historischen Durchschnitt. Die Stärke des US-Dollar, eine der Hauptursachen für die frühere Korrektur der asiatischen Aktien in diesem Jahr, könnte 2019 an Dynamik verlieren, insbesondere wenn die US-Notenbank in Bezug auf die Zinserhöhungen eine gemässigtere Haltung einnimmt. Eine Einigung im Handelskonflikt zwischen den USA und China würde auch eine grosse Erleichterung für die regionalen Märkte bedeuten.

Obwohl wir uns der Hauptrisiken bewusst sind und mit einer anhaltend hohen Volatilität rechnen, sehen wir auch ein zunehmend günstigeres Risiko-Ertrags-Profil für asiatische Aktien und erwarten, dass die asiatischen Märkte im Vergleich zu den entwickelten Märkten die Talsohle erreichen werden. Weitere Marktkorrekturen in Asien könnten aus unserer Sicht attraktive Einstiegspunkte für langfristig orientierte Anleger bieten. Zumindest vorerst bleibt unsere Sektorstrategie unverändert. Wir werden dies jedoch Anfang 2019 überprüfen.

**NOMURA FUNDS IRELAND - JAPAN STRATEGIC VALUE FUND BERICHT DES
ANLAGEVERWALTERS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018**

Anlageperformance

	1 Monat	3 Monat	1 Jahr	3 Jahr	Seit Auflegung*
Fonds	-11.69	-21.48	-13.21	13.24	62.90
Benchmark	-10.21	-17.60	-15.97	3.03	44.71
Out-/ (Under-)performance	-1.48	-3.88	2.76	10.21	18.19

Quelle: BBH; %-Renditen in USD. Die Benchmark ist der Topix Index.

**Auflegungsdatum ist der 7. August 2013.*

Kommentar zur Wertentwicklung

Für den jährlichen Betrachtungszeitraum bis Dezember 2018 verzeichnete der Fonds eine Rendite von -13.21%, während die Benchmark eine Rendite von -15.97% erzielte und damit die Benchmark um 2.76% übertraf.

Anlageaktivitäten

Sowohl die globalen als auch die japanischen Aktienmärkte, die bis zum dritten Quartal stabil geblieben waren, wurden gegen Ende 2018 von negativen Ereignissen hart getroffen. Die Aussicht auf eine durch den Handelskrieg zwischen den USA und China verursachte globale Konjunkturabkühlung in Verbindung mit anhaltenden Zinserhöhungen und einer Straffung der Geldpolitik durch die US-Notenbank lösten im vierten Quartal einen massiven Abverkauf aus, angeführt von hochkarätigen Unternehmen wie den FANG (Facebook, Amazon, Netflix und Google).

Beim Vergleich zwischen wachstumsorientierten und wertorientierten Anlagen zeigten die Wachstumswerte ab Jahresbeginn eine stärkere Performance, während die Substanzwerte ab der Mitte des Jahres 2018 eine Outperformance aufwiesen. Daher verzeichneten die Wachstumsindizes TOPIX und Russell/Nomura für das Kalenderjahr ähnliche Renditen. Im Hinblick auf die Grösse kam es bei den Small Cap-Titeln, die sich im Jahr 2017 gut entwickelt hatten, im Jahresverlauf zu einer erheblichen Korrektur.

Vor diesem Hintergrund hat der Fonds den TOPIX im Jahr 2018 deutlich übertroffen. In einem sich schnell verändernden Marktumfeld haben sich die Performanceschwankungen im vergangenen Jahr ebenfalls verstärkt. Dies war insbesondere im Oktober der Fall, in dem die grösste monatliche Underperformance seit Auflegung zu verzeichnen war. Dennoch gelang es dem Fonds, dank der starken Outperformance bis zum dritten Quartal auf Jahresbasis eine positive relative Rendite zu erzielen.

Auf den Konsum- und Medizinsektor bezogene defensive Wachstumswerte wie Unicharm, Fast Retailing, MonotaRO, Pigeon und Asahi Intecc gehörten zu den führenden Beitragsleistern für die Fondsperformance. Demgegenüber gehörten auf die Auslandsnachfrage ausgerichtete Titel mit Bezug auf Maschinen und elektrische Geräte, z. B. Komatsu, Nitto Denko, Mitsubishi Electric und Nifco, zu den grössten Verlustbringern für die Performance. Gleiches galt für Sysmex aufgrund seiner schwachen kurzfristigen Ergebnisse.

Im Hinblick auf die Investment-Aktivitäten im Jahr 2018 haben wir fünf neue Titel in das Portfolio aufgenommen und die Positionen in zwei Unternehmen glattgestellt. Daher enthielt das Portfolio 31 Titel zu Jahresbeginn und 34 zum Ende des Jahres 2018. Alle Neukäufe waren Small- und Mid-Cap-Aktien. Wir verkauften Japan Tobacco, nachdem das Unternehmen aufgrund eines Rückgangs der Prognose für die Eigenkapitalrendite („ROE“) aus der Liste der vom Growth Stock Committee genehmigten Aktien gestrichen worden war. Auch die Position in Rinnai wurde nach der Absenkung der ROE-Prognose des Unternehmens glattgestellt.

Aktien mit relativ starken Ergebnissen entwickelten sich besser als der Markt, und wir haben die Gewichtung dieser Unternehmen reduziert, vor allem um nach den Kurssteigerungen Gewinne mitzunehmen (z. B. M3, Fast Retailing, MonotaRO und Asahi Intecc). Demgegenüber verwendeten wir die aus diesen Verkäufen generierten Mittel, um in fünf neu entdeckte Small-/Mid Cap-Unternehmen zu investieren und die Gewichtung von auf die Auslandsnachfrage ausgerichteten Large-Cap-Aktien, die eine Underperformance aufweisen, zu erhöhen. Mit anderen Worten, unser Anlagestil war auf lange Sicht weiterhin momentum basiert und auf kurze Sicht „konträr“.

Während der Phase des Börsenrückgangs ab Oktober gab es viele Fälle, in denen die Aktienkurse unabhängig von den Ergebnissen eines Unternehmens fielen, hauptsächlich aufgrund der Angebots- und Nachfragedynamik. Wir nutzten die niedrigeren Aktienkurse, um die Gewichtung von auf die Auslandsnachfrage ausgerichteten Large-Cap-Aktien, die mittel- bis langfristig einen Wettbewerbsvorteil haben dürften, sowie einigen Small-/Mid Cap-Aktien, die nur aufgrund ihrer hohen Bewertungen kurzfristige Kursverluste verzeichneten, aktiv zu erhöhen.

NOMURA FUNDS IRELAND - JAPAN STRATEGIC VALUE FUND
BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

Anlageausblick

Das aktuelle Kurs-Gewinn-Verhältnis für den TOPIX ist auf unter 12 gefallen, und wir glauben, dass ein Gewinnrückgang im nächsten Geschäftsjahr bei diesem Niveau bereits eingepreist ist. Die Dynamik der Weltwirtschaft wird im Zuge des anhaltenden Handelskrieges zwischen den USA und China nachlassen. Wir erwarten jedoch nicht, dass das Wachstum der Weltwirtschaft plötzlich in den Negativbereich fällt. Darüber hinaus gehen wir davon aus, dass solche ungünstigen Szenarien bereits in den Aktienkursen berücksichtigt wurden. Betrachtet man die Handelsgeschäfte ausländischer Anleger in den letzten Monaten, so scheint es - obwohl es möglicherweise einen mittel- und langfristigen Mittelabfluss gab - dass der Marktrückgang hauptsächlich auf die dem Trend folgende Investitionstätigkeit von Hedgefonds wie CTA zurückzuführen war und die Aktienkurse über die tatsächliche Geschäftsentwicklung der Unternehmen hinaus gefallen sind. Natürlich ist es notwendig, die Geschäftsentwicklung im nächsten Geschäftsjahr und danach sorgfältig zu prüfen, jedoch liegt das aktuelle Kurs-Buchwert-Verhältnis von 1.15 unter dem seit der globalen Finanzkrise 2008 vorherrschenden Durchschnitt von 1.2. Daher können wir bis zu einem gewissen Grad mit einer Erholung rechnen, auch wenn das Aufwärtspotenzial begrenzt ist. Wir gehen auch davon aus, dass das Portfolio aus Unternehmen besteht, die in der Lage sein werden, ihre Eigenkapitalrendite in einem unsicheren wirtschaftlichen Umfeld auf einem hohen Niveau zu halten. Wir treten in eine Phase ein, in der ein erstklassiges Management eher mit einer starken Performance verbunden ist, weil es nicht mehr für alle Unternehmen so einfach ist, das Gewinnwachstum aufrechtzuerhalten.

Laut dem Nomura Securities Financial & Economic Research Center werden die Unternehmensgewinne (wiederkehrende Gewinne) für das Geschäftsjahr zum März 2019 voraussichtlich um +8.8% steigen (Stand 28. Dezember 2018, basierend auf dem Russell/Nomura Large Cap Index, ohne Finanztitel). Obwohl die Unsicherheit bezüglich der Aussichten für das aussenwirtschaftliche Umfeld grösser ist, haben viele produzierende Unternehmen spezifische Wettbewerbsvorteile und andere Eigenschaften, die zu einem kontinuierlichen Gewinnwachstum beitragen können. Darüber hinaus wird in Bezug auf die wiederkehrenden Gewinne für das im März 2020 Geschäftsjahr ein Anstieg von +9.7% prognostiziert.

**NOMURA FUNDS IRELAND - JAPAN STRATEGIC VALUE FUND BERICHT DES
ANLAGEVERWALTERS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018**

Anlageperformance

	1 Monat	3 Monat	1 Jahr	3 Jahr	Seit Auflegung*
Fonds	-2.81	-9.19	-19.82	31.29	45.92
Benchmark	-2.71	-8.66	-14.37	27.95	30.11
Out-/ (Under-) performance	-0.10	-0.53	-5.45	3.34	15.81

Quelle: BBH; %-Renditen in USD. Die Benchmark ist der MSCI All Countries Asia Ex Japan Index.

*Auflegungsdatum ist der 5. September 2013.

Kommentar zur Wertentwicklung

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 verzeichnete der Fonds eine Rendite von -19.82% gegenüber der Benchmarkrendite von -14.37% und entwickelte sich in dem Jahr 5.45% schlechter als die Benchmark.

Negative Ergebnisse bei der Titelauswahl waren der Hauptgrund für schlechte Performanceergebnisse. Auf Länderebene waren die grössten Verlustbringer die Aktien in Taiwan, Korea und Indien. Auf Sektorebene stellten die Engagements in Kommunikationsdienstleistungen, Informationstechnologie, Immobilien und Gesundheitswesen die grösste Belastung dar, während die Positionen in zyklischen Konsumgütern und Finanztiteln zur Wertsteigerung beitrugen.

In Taiwan erwies sich unsere Untergewichtung einiger mit der Apple-Lieferkette verbundener Titel als richtig. Einige unserer Mid-Cap-Technologiebeteiligungen waren jedoch von der nachlassenden Anlegerstimmung aufgrund des Handelskrieges zwischen den USA und China und der Abkühlung des weltweiten Wachstums betroffen. Titel wie Global Wafers erfuhren eine deutliche Abwertung, die über die Ertragseinbussen hinausging, obwohl das Unternehmen über längerfristige Lieferverträge und Ertragsaussichten verfügt. Wir haben das Engagement in diesen Titeln beibehalten. Wir verzeichneten Verluste bei einigen Mid-Cap-Tech-Positionen, z. B. Taiwan Semiconductor Co, die in diesem Umfeld anfälliger sind. Auch St Shine stürzte drastisch ab, nachdem die von dem Unternehmen verkündeten Ergebnisse für das erste Halbjahr 2018 aufgrund von Problemen bei der Produktumstellung hinter den Erwartungen zurückgeblieben waren. Wir erwarten, dass sich das Umsatzwachstum in den kommenden Quartalen erholen wird, und haben daher unser Engagement beibehalten.

In Indien leisteten unsere Positionen in Finanztiteln positive Beiträge, angeführt von der HDFC Bank, der Bandhan Bank und HDFC Life. Hier nahmen wir Gewinne mit, da die in den Aktienkursen enthaltenen Wachstumserwartungen nun relativ ausgereizt erscheinen. Belastungen kamen jedoch von unserem Engagement in SADBHAV Engineering, das aufgrund der massiven Apathie gegenüber Mid-Cap-Titeln in Indien und der schwächeren Projektabwicklung im Strassenprojektentwicklungsgeschäft zurückging. Mit Blick auf das bevorstehende Wahljahr erwarteten wir eine verzögerte Erholung und reduzierten in der Folge unsere Verluste. Maruti Suzuki erfuhr aufgrund von Währungsschwankungen und Kapazitätsengpässen eine deutliche Abwertung, die über die Ertragseinbussen hinausging. Wir sind der Meinung, dass dies weiterhin einer der mit Abstand besten Verbrauchertitel in Indien mit einem langfristigen Wachstumspotenzial ist, und haben die Position angesichts des Kursrückgangs aufgestockt. Im Nachhinein war es ein Fehler, dass wir kein grösseres Engagement in IT-Dienstleistungen (wie TCS) hielten, da sich das Nachfrageumfeld von seinen Tiefstständen erholt hat. Wir hatten kein Engagement in dem Öl-Konglomerat Reliance Industries, dessen starke Outperformance uns etwas verwirrte. Wir hatten Mühe, das Monetarisierungspotenzial der Investitionen des Unternehmens ausserhalb des Energiebereichs zu ermitteln - der Markt erscheint weitaus souveräner als wir, aber wir waren nicht bereit, ihm nachzueifern.

Wir waren die Leidtragenden einiger spezifischer Entwicklungen. Im Juli kündigte die Regierung Singapurs überraschend restriktive Massnahmen im Immobiliensektor an, und unser Engagement in City Development (Immobilien) erfuhr eine deutliche Korrektur. Orange Life und Coway fielen, nachdem sie Gegenstand von Fusionen und Übernahmen geworden waren, da die potenziellen Käufer als langfristig weniger minderheitsaktionärsfreundlich angesehen wurden. Wir haben anschliessend unser Engagement in allen diesen Positionen veräussert oder reduziert, da eine sofortige Erholung angesichts des veränderten Umfelds unwahrscheinlich erschien.

In China betrafen die regulatorischen Eingriffe mehrere Sektoren. Während wir ein Engagement in Bildung und Gesundheitswesen vermieden, erwies sich Tencent als Verlustbringer, da die Aktie fiel, nachdem die Regierung die Genehmigung für ein neues Spiel aufgeschoben hatte. Wir behielten das Engagement bei und stockten die Position bei Kursrückgängen auf, da wir mittelfristig noch vernünftige Ertragsaussichten sehen. Weibo (China) verzeichnete ebenfalls einen drastischen Rückgang, der auf die Furcht vor exzessivem Wettbewerb und mögliche aufsichtsrechtliche Eingriffe zurückzuführen war. Im Oktober kündigte Weibo an, den Zugang für minderjährige Nutzer zu beschränken, um den zunehmend strengeren regulatorischen Auflagen gerecht zu werden. Langfristig sehen wir darin ein Wachstumsrisiko, da es dem Unternehmen nicht

NOMURA FUNDS IRELAND - JAPAN STRATEGIC VALUE FUND
BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

möglich sein wird, jüngere Kunden zu gewinnen. Kurzfristig sehen wir, dass die wirtschaftliche Abkühlung in China einige Bereiche wie die Werbebudgets betrifft und halten die EPS-Wachstumserwartung von 40% für übertrieben. Wir haben unsere Position in der Aktie verkauft. Die Titelauswahl in China war jedoch insgesamt neutral, wobei Shenzhou International eine deutliche Outperformance verzeichnete. Das Unternehmen hat seine konservative Wachstumsstrategie fortgesetzt und ist zu einem der grössten und zuverlässigsten Bekleidungslieferanten für globale Premiummarken geworden.

Anlageausblick

Ein extrem unvorhersehbares und unruhiges Jahr gipfelte in erhöhter Volatilität und einem starken Einbruch der Aktienmärkte, insbesondere am US-Markt, der zu Beginn des Jahres unverwundbar erschienen war. Die Volatilität an den Aktienmärkten war gleichermassen von Volatilität in anderen Anlageklassen begleitet, und schliesslich endete das Jahr in düsterer Stimmung, wobei die meisten Anlageklassen im Kalenderjahr negative Renditen erzielten. Während die US-Notenbank im Dezember erwartungsgemäss die Zinsen erhöhte, führte das unsichere Marktumfeld auch zu einer deutlichen Trendwende bei den Zinserhöhungserwartungen für 2019, so dass sich ein Szenario ohne Zinserhöhungen für das Jahr sowie eine geringe Wahrscheinlichkeit für Zinssenkungen im Jahr 2019 abzuzeichnen scheint, was vor einigen Monaten unvorstellbar war. Auf der positiven Seite gibt es Anzeichen für einen Waffenstillstand im Handelskrieg zwischen den USA und China, wobei eine bestimmte Zeitspanne für eine wie auch immer geartete Einigung vorgesehen ist. Und schliesslich kam es in letzter Zeit zu starken Abwärtsbewegungen beim Öl und bei den 10-jährigen US-Staatsanleihen, die nicht erwartet wurden, jedenfalls nicht in diesem Umfang.

Vor diesem Hintergrund, der in den USA zu nachgebenden Zinsen führte, kam es auch zu einer Abschwächung des US-Dollar gegenüber den asiatischen Währungen. Infolgedessen haben sich die Aktienmärkte in diesem Teil der Welt angesichts des Rückgangs und der Volatilität in den entwickelten Märkten in letzter Zeit deutlich besser behauptet. So hat beispielsweise die Erholung der jeweiligen Währungen die bisher anfälligen Märkte in Indien, Indonesien und den Philippinen unterstützt.

Die Zinsen in den USA und der US-Dollar sind zu einem sehr wichtigen Faktor für die Bestimmung der Marktentwicklung geworden. Der Konflikt zwischen starken Beschäftigungszahlen, die auf eine robuste Wirtschaft hindeuten, und volatilen Märkten hat die Fed in eine schwierige Situation gebracht. Unser vermutetes Basisszenario von höchstens einer Zinsanhebung bleibt bestehen, es sei denn, der PMI in den USA fällt unter 50. Die Abkühlung in den USA und der Abwärtstrend der Gewinndynamik bestätigen unsere Auffassung, dass sich die Marktentwicklung innerhalb von zwölf Monaten von einem starken Dollar zu einem schwachen Dollar geändert hat. Dies stellt offensichtlich einen positiven Hintergrund für Asien dar, insbesondere wenn die Ölpreise nicht zu hoch sind. Und vor allem ist davon auszugehen, dass der Handelskrieg kein zusätzlicher Negativfaktor sein wird. Vor dem Hintergrund der allgemein trüben Stimmung in Bezug auf die Wirtschaftsdaten und Abwärtskorrekturen der Gewinne sind wir hinsichtlich der asiatischen Märkte optimistischer.

In Asien sind die makroökonomischen Zahlen in China sehr schwach, und es werden Konjunkturmassnahmen erwartet. Diese können jedoch nur dazu dienen, das Wachstum bestenfalls zu verteidigen, aber nicht, es anzukurbeln. Die erste Konjunkturmassnahme hat bereits stattgefunden, indem der Mindestreservesatz um 1% gesenkt wurde. Weitere Massnahmen werden erwartet. Die Gewinnzahlen wurden in einer Reihe von Sektoren deutlich nach unten korrigiert. Die Aktien sind jedoch wesentlich stärker gefallen, und die durchweg schlechten Nachrichten sind mehr als eingepreist. Dies hat dazu geführt, dass China beinahe der Markt mit der schlechtesten Performance in der Region war. Wir würden gerne eine deutlich konstruktivere Haltung einnehmen, sehen jedoch den Beginn einer ruhigen Phase für den CNY und gehen angesichts der Volatilität und der Unruhe davon aus, dass China noch nicht über den Berg ist. Wir werden daher zwar unser Engagement in China erhöhen, allerdings nur in mässigem Umfang.

Die ASEAN-Region hat in den vergangenen zwei Jahren eine Underperformance aufgewiesen, jedoch in den letzten Monaten Anzeichen dafür gezeigt, dass sie wieder zum Leben erwacht. Die Zentralbanken in Indonesien und den Philippinen waren ihrer Zeit voraus und brachten die Inflation unter Kontrolle, freilich unterstützt durch die nachgebenden Ölpreise. Die Erholung der Währungen trug ebenfalls zur Verbesserung der Anlegerstimmung bei, und Wahlen stellen im Allgemeinen einen Wohlfühlfaktor dar. Längerfristig besteht ein struktureller Zufluss ausländischer Direktinvestitionen in diese Länder, um eine Streuung weg von China zu erreichen. Während Indonesien in den letzten Monaten sehr grosse Probleme hatte, ist das Marktumfeld insgesamt positiv, insbesondere wenn der Ölpreis niedrig und der US-Dollar schwach bleibt. Die Bewertungen auf den Philippinen sind dagegen zurückgegangen. So lange die Inflation unter Kontrolle bleibt, bietet die junge und gebildete Bevölkerung günstige Gelegenheiten für Aktienanlagen. Wir werden auf die richtige Gelegenheit warten, um unser Engagement in diesen Märkten zu erhöhen. Finanziert würde dies durch die Veräusserung von Anlagen in Thailand, wo offenbar zahlreiche positive Faktoren ausgeprägt sind und die Entwicklung angesichts der nahenden Wahlen unsicher sein könnte.

Auf Sektorebene sind wir optimistisch in Bezug auf den Lagerzyklus im Elektroniksektor und werden die Chancen prüfen, die sich aus den im Wert gesunkenen Aktien in diesem Sektor ergeben.

**NOMURA FUNDS IRELAND - JAPAN STRATEGIC VALUE FUND BERICHT DES
ANLAGEVERWALTERS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018**

Anlageperformance

	1 Monat	3 Monat	1 Jahr	3 Jahr	Seit Auflegung*
Fonds	-1.91	-5.48	-4.36	22.76	11.19
Benchmark	-1.64	-4.77	-3.68	21.84	12.82
Out-/ (Under-) performance	-0.27	-0.71	-0.68	0.92	-1.63

Quelle: BBH; %-Renditen in USD. Die ausgewiesene Benchmark ist der ICE BofA Merrill Lynch Global High Yield Constrained Index (HWOC).

*Auflegungsdatum ist der 14. April 2014.

Kommentar zur Wertentwicklung

Im Kalenderjahr zum Dezember 2018 erzielte der Fonds eine Rendite von -4.36% im Vergleich zur Rendite von -3.68% für die Benchmark. Er entwickelte sich somit -0.68% schlechter als die Benchmark.

Die Performance unseres Portfolios wurde im Laufe des Jahres von den wichtigsten Marktthemen bestimmt. Im ersten Halbjahr führten unsere Untergewichtung der mit BB bewerteten Titel und die Duration zu einer Outperformance. Als sich der Markt jedoch zunehmend Sorgen über die Wachstumsaussichten machte, erwies sich die Untergewichtung der BB-Titel als nachteilig, da diese im vierten Quartal eine deutliche Outperformance verzeichneten. Zwar haben wir während des zweiten Halbjahres die Untergewichtung der BB-Titel reduziert, jedoch nicht in ausreichendem Umfang. Darüber hinaus hielten wir eine Übergewichtete Position in US-Energieanleihen, und während dies in einem Grossteil des Jahres hilfreich war, wurde unsere Performance gegen Ende des Jahres dadurch geschmälert. Auf Sektorebene kamen die grössten positiven Beiträge zur relativen Performance unter anderem aus den Sektoren Bauwesen, Kfz-Teile und Zubehör sowie dem Bankwesen. Im Bereich Bauwesen mieden wir Astaldi, den problematischsten Schuldtitel in Europa, der zum Jahresende ausfiel. Unsere Untergewichtung des Sektors Kfz-Teile und Zubehör erwies sich als weltweit hilfreich, da der Sektor aufgrund von Bedenken, dass der globale Automobilzyklus seinen Höhepunkt erreicht habe, eine Underperformance aufwies. Das Bankwesen profitierte von der positiven Schuldtitelauswahl bei den europäischen Banken, wo wir bestimmte belastete Emittenten gemieden haben. Zu den grössten Verlustbringern für die relative Performance gehörten die Sektoren Energie – Exploration & Produktion, Verpackungen und Metalle/Bergbau ohne Stahl. Unsere Übergewichtung des Energiesektors erwies sich gegen Jahresende als Belastung, wobei sich einige Schuldtitel, darunter Sanchez und EP Energy, als besonders schwach erwiesen. Der Verpackungssektor wurde von Kloeckner Pentaplast bestimmt, das Probleme hatte, eine Wende beim Betriebsergebnis zu erreichen. Auch der Sektor Metalle/Bergbau zeigte sich schwach, da die Rohstoffpreise durch die Angst vor einer Abkühlung des globalen Wachstums belastet wurden.

Anlageausblick

Der High-Yield-Markt der globalen Industrieländer, gemessen am ICE BofA Merrill Lynch Developed Markets High Yield Constrained Index (HYDC), beendete das Jahr schwach und erzielte eine negative Gesamrendite von -1.98% (USD, 100% abgesichert). Der US-Markt entwickelte sich auf lokaler Ebene besser als Europa, unter Berücksichtigung der Absicherungskosten verzeichnete der europäische High-Yield-Markt jedoch eine deutliche Outperformance. Zu Beginn des Jahres herrschte am Markt Optimismus in Bezug auf das weltweite Wachstum. Die USA profitierten von der Steuerreform und den Konjunkturmassnahmen, während Europa teilweise die besten Wachstumstrends seit der Finanzkrise verzeichnete. Vor diesem Hintergrund war der Markt in einem stabilen Wachstumsumfeld stark auf die Zentralbankpolitik fokussiert. Die Europäische Zentralbank (EZB) kündigte an, ihr Anleiheankaufprogramm (CSPP) Ende des Jahres 2018 zu beenden, und die US-Notenbank (Fed) erhöhte während des Jahres stetig die Zinsen und reduzierte den Umfang ihrer Bilanz. Dies führte im ersten Halbjahr zu einer dramatischen Underperformance von höherwertigen Papieren mit längerer Laufzeit. Die Anlegerstimmung änderte sich jedoch allmählich, da eine Reihe von Makrofaktoren die Märkte zunehmend beeinflussten. Das politische Risiko in Europa rückte im zweiten Quartal in den Vordergrund, da die Anleger angesichts der neu gewählten Regierung in Italien und deren Beziehungen zur EU nervös wurden. Der Handel wurde immer wichtiger, da Präsident Trump seine Handelsstreitigkeiten auf die ganze Welt ausweitete. Schliesslich belastete die Unsicherheit rund um den Brexit die europäischen Vermögenswerte. In der zweiten Jahreshälfte kamen am Markt Bedenken auf, dass die Kombination aus strafferer Geldpolitik, Handelsstreitigkeiten zwischen den USA und China, politischen Störungen in Europa und der allgemeinen Zunahme populistischer Regierungsprogramme das Ende des Konjunkturzyklus beschleunigen würde. Diese Wachstumssorgen belasteten auch die Preise der Rohstoffe einschliesslich des Rohöls, das nach wie vor ein wichtiger Antriebsfaktor insbesondere für den US-High-Yield-Markt ist. Infolgedessen verschob sich die Marktdynamik im vierten Quartal deutlich in Richtung Risikoscheu, da die Anleger begannen, weltweit wesentlich niedrigere und möglicherweise negative Wachstumsaussichten einzupreisen. Dies führte dazu, dass die Spreads an den High-Yield-Märkten der Industrieländer auf den höchsten Stand seit Mitte 2016 anstiegen. Die Spreads für den HYDC lagen zum Jahresende bei 531 Basispunkten, nach einem Tiefstand von 309 Basispunkten im März 2018.

NOMURA FUNDS IRELAND - JAPAN STRATEGIC VALUE FUND
BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

Anlageausblick (Fortsetzung)

Wir erkennen die Bedenken an, die zur Ausweitung der Spreads führen; wir sind jedoch hinsichtlich der Wachstumsaussichten optimistischer. Wir gehen davon aus, dass sich das Wachstum der USA höchstwahrscheinlich besser entwickeln wird als die stagnierende Wirtschaft (<1% Wachstum), was nach unserer Einschätzung zum Jahresende 2018 an Markt eingepreist wurde. Sicherlich werden in den nächsten Monaten Wirtschaftsdaten und Unternehmensberichte auf den Prüfstand gestellt. Momentan sind die Daten gemischt: Die Daten des ISM Manufacturing Report sind schwach, während die US-Beschäftigungszahlen weiterhin robust sind. Bis zu einem gewissen Grad plätschert die US-amerikanische Konsum- und Dienstleistungswirtschaft so dahin, auch wenn der Welthandel mit Gütern nachlässt. Insgesamt wird durch den US-Arbeitsmarktbericht die Düsternis für den Monat Dezember teilweise erhellet, und der High-Yield-Sektor ist Anfang 2019 gestiegen. Darüber hinaus waren die persönlichen Handelsgespräche zwischen den USA und China offenbar erfolgreich, und der Ölpreise erholt sich, da die Wachstumssorgen nachlassen. Mit Blick auf die Zukunft würde selbst ein moderates Wachstumsumfeld von 1-2% wahrscheinlich zu einer guten Performance für US-High-Yield-Anleihen und US-Aktien führen.

In Europa hat sich das Wachstum deutlich verlangsamt, und obwohl wir glauben, dass diese Abschwächung teilweise auf regulatorische Veränderungen im Automobilsektor zurückzuführen ist, die zu Beginn des Jahres die Autoproduktion vorangetrieben haben, wirken sich auch die Unsicherheit in Bezug auf den Handel und die Abschwächung in China auf die exportorientierten Volkswirtschaften Europas aus. Trotz dieser Auswirkungen gehen wir weiterhin davon aus, dass das Wachstum in Europa im Bereich von 1-1.5% liegen wird. Dies entspricht der Entwicklung des letzten Jahrzehnts und sollte die Kreditmärkte unterstützen.

Während die Märkte den Wachstumspfad sondieren, dürfte die US-Notenbank vorerst stillhalten. In Europa hat die EZB erwartungsgemäss ihre Anleihenkäufe eingestellt. Angesichts der Prognose für ein langsames Wachstum und der niedrigen Inflation halten wir es jedoch für unwahrscheinlich, dass die EZB im Jahr 2019 die Zinsen erhöhen kann, wie sie vor einigen Monaten gehofft hatte. Daher ist das Durationsrisiko unserer Ansicht nach nicht mehr so wesentlich für den High-Yield-Markt wie im ersten Halbjahr 2018. Der High-Yield-Markt der globalen Industrieländer beendete das Jahr mit einer Yield-to-Worst von 7.31% und einem optionsbereinigten Spread von 531 Basispunkten. Angesichts dieser Bewertungen sind wir der Ansicht, dass der Markt im kommenden Jahr eine gute Performance erzielen kann.

NOMURA FUNDS IRELAND - JAPAN STRATEGIC VALUE FUND BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

Anlageperformance

	1 Monat	3 Monat	1 Jahr	3 Jahr	Seit Auflegung*
Fonds	-5.34	-6.67	-9.28	-2.34	-5.99
Benchmark	0.18	0.58	2.02	3.65	3.87
Out-/(Under-)performance	-5.52	-7.25	-11.30	-5.99	-9.86

Quelle: BBH; %-Renditen in USD. Die Benchmark ist der USD LIBOR 1 Month.

**Auflegungsdatum ist der 7. November 2014.*

Kommentar zur Wertentwicklung

Im Geschäftsjahr bis Dezember 2018 erzielte der Fonds eine Rendite von -9.28% im Vergleich zur Rendite von 2.02% für die Benchmark. Er entwickelte sich somit 11.30% schlechter als die Benchmark.

Zu Beginn des Jahres 2018 waren wir überzeugt, dass sich die stabile Entwicklung der Weltwirtschaft fortsetzen würde, vor allem in den USA. Vor diesem Hintergrund haben wir das Engagement in US-Aktien erhöht und gleichzeitig die Beschleunigung des globalen Wachstums beobachtet. Die globalen Aktienmärkte gerieten jedoch im Februar in Verwirrung, nachdem die langfristigen US-Zinsen plötzlich gestiegen waren. In diesem Umfeld erwiesen sich Aktien und US-Staatsanleihen als erhebliche Belastung für die Performance des Portfolios. Demgegenüber erhöhten wir als Reaktion auf die zunehmende Erwartung, dass die EZB beginnen würde, ihre Politik der quantitativen Lockerung zurückzufahren, unser Engagement im EUR. Diese Position leistete einen positiven Beitrag zur Performance.

Im zweiten Quartal machten sich die Anleger zunehmend Sorgen über das Risiko, dass die neuen Zölle zu einem Handelskrieg mit den USA und China eskalieren könnten. Darüber hinaus gaben die laufenden Verhandlungen über die Bildung eines neuen Kabinetts in Italien Anlass zur Sorge über die politische Situation in Europa. Diese Sorgen belasteten unser Portfolio. Insbesondere unsere Positionen in Aktien aus Hongkong und dem europäischen Bankensektor schmälerten die Performance. Unser Engagement im NASDAQ, das von den Wachstumserwartungen profitierte, leistete einen positiven Beitrag zur Performance.

Im dritten Quartal des Jahres wirkten sich unsere Positionen in US-Aktien überwiegend positiv aus, was auf die günstigen Fundamentaldaten in den USA zurückzuführen war. Wir stellten keine direkten negativen Folgen des raschen Zinsanstiegs fest.

Im Dezember brachen die globalen Aktienmärkte drastisch ein, und auch der Fonds verzeichnete eine negative Performance. Zu Beginn des Monats erhöhten wir das Aktienrisiko aufgrund der günstigen US-Fundamentaldaten und nachlassender Marktängste hinsichtlich des Handelskonflikts zwischen den USA und China. Verschiedene Faktoren, darunter die höhere Volatilität in den US-amerikanischen Leveraged-Loan-Märkten, die Verkaufsaktivitäten der US-Investmentfondsanleger zum Jahresende, die Pattsituation in der US-Regierung und die verlängerten Brexit-Verhandlungen, wirkten sich jedoch negativ auf die Anlegerstimmung aus.

Anlageausblick

Die Finanzmärkte stehen aufgrund der geldpolitischen Normalisierungsprozesse, darunter die Straffung der Geldpolitik und die Zinserhöhungen durch die US-Notenbank, der Rückgang der weltweiten Liquidität und die steigende Marktvolatilität, unter Druck. Nach unserer Einschätzung sind Risikoanlagen jedoch immer noch attraktiv, unterstützt durch günstige US-Fundamentaldaten wie den starken Arbeitsmarkt und den stabilen Konsum der privaten Haushalte. Andererseits sind wir angesichts der schrumpfenden Liquidität weiterhin vorsichtig in Bezug auf Anlagen in Schuldtiteln.

Im Rahmen der Anlagestrategie konzentrieren wir uns stärker auf eine mögliche politische Unterstützung. Wir gehen davon aus, dass der Zusammenbruch der Aktienmärkte zu einer Lockerung der Markterwartungen der US-Notenbank und zu einer gemässigten Geldpolitik sowie zu einer weniger aggressiven Politik der Trump-Regierung führen wird. Diese Veränderungen sollten Anlagemöglichkeiten in ausgewählten Vermögenswerten bieten, die mit erheblichen Abschlägen gehandelt werden und von einer Abwertung des USD profitieren. Diese Veränderungen sollten auch die Risikoanlagen insgesamt unterstützen.

NOMURA FUNDS IRELAND - JAPAN STRATEGIC VALUE FUND BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

Anlageperformance

	1 Monat	3 Monat	1 Jahr	3 Jahr	Seit Auflegung*
Fonds	0.45	-0.71	0.45	15.46	10.25
Benchmark	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.
Out-/(Under-)performance	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.

*Quelle: BBH; %-Renditen in USD. Dieser Fonds hat keine Benchmark.
Auflegungsdatum ist der 30. Januar 2015.

Kommentar zur Wertentwicklung

Der Fonds verzeichnete für das im Dezember 2018 abgelaufene Geschäftsjahr eine Rendite von 0.45%.

In den sehr problematischen Rentenmärkten versuchte das Portfoliomanagement-Team, eine Balance zwischen zwei Zielen zu erreichen:

1. Schutz des Fonds vor der mit der europäischen Politik und den US-Zinssätzen verbundenen Volatilität und
2. Aufbau von Positionen in Titeln mit potenziell attraktiven Renditechancen für das Jahr 2019 und darüber hinaus.

Auf Fondsebene kamen die positiven Beiträge während des Jahres hauptsächlich von den Absicherungsstrategien. Insbesondere drei Strategien hatten deutlich positive Auswirkungen für den Fonds:

1. Ende 2017 hatte der Markt für 2018 lediglich eine Zinserhöhung seitens der US-Notenbank eingepreist. Wir waren der Meinung, dass damit die Entschlossenheit der US-Notenbank, die Zinsen zu erhöhen, unterschätzt wurde, und kauften Put-Optionen auf US-Staatsanleihen. Dies führte im ersten Quartal 2018 zu positiven Renditen auf Fondsebene.
2. Im vierten Quartal 2018 kauften wir Aktien-Put-Optionen zum Schutz gegen Risikoscheu. Diese Optionen waren ein Hauptgrund für die positiven Renditen im Monat Dezember, als die Panik der Anleger, gepaart mit geringer Liquidität, die Risikomärkte nach unten zog.
3. Zu Beginn des vierten Quartals war bei uns der Verdacht aufgekommen, dass die US-Notenbank Grund haben würde, die Zinserhöhungen Anfang 2019 auszusetzen, jedoch war dies am Markt noch nicht eingepreist. Wir kauften preiswerte Call-Optionen auf US-Staatsanleihen. Da die Anleiherenditen im November und Dezember zurückgingen, leisteten diese Instrumente einen positiven Beitrag.

Anlageausblick

- Das Portfolio verfügte trotz einiger relativ bedeutender Risikopositionen zum Monatsende über relativ wenige Absicherungen.
- Die Korrektur an den Risikomärkten war deutlich, und auch die Anleiherenditen sind drastisch gefallen. Wir sind der Ansicht, dass dieser Schritt gerechtfertigt war und die US-Notenbank mehr als genügend Gründe haben wird, das Tempo der Zinserhöhungen im Jahr 2019 zu drosseln.
- Es besteht ein grosses Potenzial für weitere Marktvolatilität, jedoch glauben wir nicht, dass die Risikomärkte weiter nachgeben oder die Renditen linear sinken werden. Wir betrachten die Turbulenzen zu Beginn des Jahres 2019 als Chance, von einem vorübergehenden Stimmungswandel der Anleger zu profitieren. Seit dem Jahresende haben wir die Duration reduziert, insbesondere durch Short-Positionen in Bundesanleihen.
- Seit dem Sommer 2018 prognostizieren wir eine erneute Bereitschaft der Trump-Regierung, mit China Gespräche über den Handel zu führen. Diese haben mittlerweile begonnen, und die Verschiebung der Zollerhöhungen zum 1. Januar 2019 bestätigt unsere Ansicht. Wir glauben jedoch nicht, dass der Weg für die Vermeidung weiterer Zölle frei ist, und das Thema wird in der Zwischenzeit wahrscheinlich weiterhin Volatilität erzeugen.
- Das Portfolio verfügte zum Monatsende über relativ wenige Absicherungen. Einige unserer Engagements sind weiterhin konservativ – insbesondere das Wandelanleihen-Portfolio, das noch immer aus Titeln mit geringer Sensitivität besteht. Andere, einschliesslich unserer beträchtlichen Finanzpositionen, weisen jedoch ein höheres Risiko für das Gesamtportfolio auf, das ausreicht, um attraktive Renditen zu erzielen.
- Unsere Position in Finanztiteln enthält eine Reihe nachrangiger europäischer Bankanleihen, die unserer Meinung nach Unterstützung finden werden, wenn die politische Krise in Italien (allmählich) verschwindet.
- Auch unsere Positionen in High-Yield-Anleihen konzentrieren sich weiterhin auf Titel mit idiosynkratischen Risiken, die nach unserer Ansicht gut aufgestellt sind, um mittelfristig Renditen zu erbringen. Liquidität ist im aktuellen Markt problematisch. Nach unserer Ansicht ist es daher wichtig, Titel zu halten, von denen wir längerfristig überzeugt sind.

NOMURA FUNDS IRELAND - JAPAN STRATEGIC VALUE FUND BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

Anlageperformance

	1 Monat	3 Monat	1 Jahr	3 Jahr	Seit Auflegung*
Fonds	1.39	2.63	-5.56	20.37	1.02
Benchmark	1.31	2.11	-6.21	18.80	2.11
Out-/ (Under-) performance	0.08	0.52	0.65	1.57	-1.09

Quelle: BBH %-Renditen in USD. Die ausgewiesene Benchmark ist der JPMorgan GBI-EM Global Diversified USD Total Return Index.

**Auflegungsdatum ist der 27. Februar 2015.*

Kommentar zur Wertentwicklung

Der Fonds verzeichnete für das im Dezember 2018 abgelaufene Geschäftsjahr eine Rendite von -5.56% gegenüber der Rendite von -6.21% für die Benchmark, und übertraf damit die Benchmark um 0.65%. Der Fonds blieb das ganze Jahr über vorsichtiger als die Benchmark.

Wir hielten übergewichtete Positionen in Volkswirtschaften mit besseren Fundamentaldaten, z. B. Mexiko und Indien, die während des Geschäftsjahres auf in USD abgesicherter Basis zu den lokalen Märkten mit der besten Performance gehörten. Die mexikanischen Vermögenswerte wurden zunächst durch die neuen Handelsverhandlungen mit den USA belastet und litten anschliessend unter der Unsicherheit vor und nach den Wahlen. Da die wirtschaftlichen Fundamentaldaten weiterhin stabil blieben, verzeichneten die lokalen mexikanischen Märkte eine gute Performance. Unsere übergewichtete Position im mexikanischen Peso trug erheblich zur Outperformance unseres Portfolios bei. Gleichzeitig wurden der argentinische Peso („ARS“) und die türkische Lira („TRY“) durch idiosynkratische finanzielle Bedingungen belastet. Unsere (variabel verzinsliche) Position mit geringer Duration im ARS trug dazu bei, das Ausmass der Beeinträchtigung im Portfolio zu mildern. Die Untergewichtung der TRY, die von starker geopolitischer Unruhe und zu lockeren finanziellen Bedingungen sowie einer ungebremsten Inflation betroffen war, trug positiv zur Wertentwicklung des Fonds bei. Auch unsere benchmarkferne Anlage in der indischen Rupie trug zur Outperformance im Geschäftsjahr bei.

Insgesamt behielten wir eine neutrale Durationsposition im Vergleich zur Benchmark bei. Allerdings nutzten wir eine aktive Durationsauswahl in den einzelnen Ländern, um unserer Sichtweise auf das jeweilige Land Ausdruck zu verleihen. Beispiele sind unsere Long-Duration-Position in inflationsgebundenen brasilianischen Staatsanleihen und die Short-Duration-Position in Argentinien, die unseren Ansatz widerspiegeln.

Insgesamt gelang es uns, in einem hochgradig ungewissen Marktumfeld die globalen makroökonomischen Risikofaktoren durch eine viel versprechende Positionierung in Benchmark- und benchmarkfernen Märkten zu mindern.- Das Risikomanagement ist von entscheidender Bedeutung für uns und steht weiterhin im Zentrum unseres Anlageverfahrens. Wir behielten ein defensiv ausgerichtetes Portfolio unter Verwendung eines aktiven Cash-Managements und Währungsabsicherungen bei.

Anlageausblick

Die globale Wirtschaftstätigkeit wird sich im Jahr 2019 voraussichtlich abschwächen, da eine Abkühlung der US-Wirtschaft erwartet wird und die geopolitischen Risiken zunehmen. Zu Beginn des Jahres gibt es einige geopolitische Entwicklungen, die wir aufmerksam beobachten: Die Handelsspannungen zwischen den USA und China, die Unsicherheiten in Bezug auf den Brexit und die Haushaltsprobleme Italiens. Desweiteren werden Protektionismusmassnahmen in den USA sowie Unsicherheiten über die Stärke der chinesischen Wirtschaft weiterhin zu einer erhöhten Volatilität in der Anlageklasse beitragen.

Angesichts der idiosynkratischen Entwicklung in den Schwellenmärkten („EM“) wird die Volatilität in einigen Ländern voraussichtlich hoch bleiben. Beispiele sind die Wahlen in Argentinien, Indien, Indonesien, der Türkei und Südafrika sowie die ungewisse Umsetzung der Politik der neu gewählten Regierungen in Brasilien und Mexiko. Die Dynamik der Rohstoffpreise, insbesondere des Ölpreises, ist ein weiterer Faktor, der die Volatilität in Schwellenländern weiter erhöhen könnte. Ein Schock bei den Ölpreisen und Rohstoffen im Allgemeinen kann Investitionsmöglichkeiten in den Schwellenländern schaffen.

Wir gehen davon aus, dass das systemische Risiko weiterhin hoch bleiben wird, da die grossen Zentralbanken in den Industrieländern gemeinsam bestrebt sind, den Umfang ihrer Bilanzen zu verringern. Die daraus resultierende Verringerung der Liquidität kann sich nachteilig auf die Preise der EM-Vermögenswerte auswirken.

Es wird daher erwartet, dass unsere Währungsrisikostrategie selektiv bleibt. Während wir an Währungsüberzeugungen festhalten, die weiterhin auf einem attraktiven Bewertungsniveau beruhen, bleiben wir bei Währungen, die aufgrund sich verschlechternder inländischer Fundamentaldaten und geopolitischer Risiken extrem volatil bleiben dürften, vorsichtig.

NOMURA FUNDS IRELAND - JAPAN STRATEGIC VALUE FUND
BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

Anlageausblick (Fortsetzung)

In der Zinsstrategie bleiben wir weiterhin wachsam, da die grossen Zentralbanken bestrebt sind, den Umfang ihrer Bilanzen zu reduzieren. Es besteht nach wie vor grosse Unsicherheit, da wir befürchten, dass die Märkte diese Entwicklung nicht vollständig eingepreist haben. Wir sind vorsichtig bei Kreditrisiken und beabsichtigen, die Kreditqualität des Gesamtportfolios besser als die Benchmark zu halten. Wir werden in Bezug auf die Durationsposition sehr selektiv vorgehen. Wir bemühen uns weiterhin, aktiv in benchmarkferne Märkte zu investieren.

**NOMURA FUNDS IRELAND – ASIA HIGH YIELD BOND FUND BERICHT
DES ANLAGEVERWALTERS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018**

Anlageperformance

	1 Monat	3 Monat	1 Jahr	3 Jahr	Seit Auflegung*
Fonds	1.79	-0.45	-3.25	14.60	17.30
Benchmark	1.42	-1.09	-3.20	15.14	18.80
Out-/ (Under-)performance	0.37	0.64	-0.05	-0.54	-1.50

Quelle: BBH %-Renditen in USD. Die ausgewiesene Benchmark ist der JP Morgan Asia Credit Non-Investment Grade Index.

**Auflegungsdatum ist der 6. März 2015.*

Kommentar zur Wertentwicklung

Im gesamten Jahr 2018 erzielte der Fonds eine Rendite von -3.25% im Vergleich zur Rendite von -3.20% für die Benchmark JP Morgan Asia Credit Non-Investment Grade Index. Er entwickelte sich somit 0.05% schlechter als die Benchmark.

Die Schuldtitelauswahl in China leistete einen wesentlichen Beitrag zur Performance, da wir erfolgreich volatile Schuldtitel wie Kaisa vermieden und übergewichtete Positionen in Schuldtiteln hielten, die sich gut entwickelten, z. B. Yuzhou Property, Central China und CIFI.

Die Ausgaben des Fonds in Höhe von 1.1% waren der Hauptgrund für die Underperformance, obwohl auch die Länderallokation einen negativen Beitrag leistete.

Unsere Duration war im Verhältnis zur Benchmark überwiegend neutral und hatte nur einen begrenzten Einfluss auf die Performance des Portfolios.

Die Performance der Kurvenpositionierung war ebenfalls sehr gering.

Die Rendite der Benchmark für das Gesamtjahr 2018 betrug -3.20% und blieb damit hinter der Performance sowohl des US-High-Yield-Sektors (-2.39%) als auch des Corporate Emerging Market Bond Index HY (-2.94%) zurück. Die aktuelle Benchmarkrendite von 8.89% und der Spread von 600 Basispunkten ist im historischen Vergleich und in Bezug auf die Schwellenmärkte und den US-High-Yield-Sektor angemessen.

Anlageausblick

Die wirtschaftlichen Fundamentaldaten aus Asien sind nach wie vor stark, wobei viele der grösseren Länder wie China, Indien und Indonesien weiterhin stark zum globalen Wachstum beitragen. Die asiatischen Kreditmärkte werden weiterhin stark durch das anhaltende regionale Angebot unterstützt, doch das Angebot nimmt insbesondere für chinesische Emittenten zu.

Die Fundamentaldaten für die asiatischen Schuldtitel sind weiterhin stark, und die Bewertungen sind attraktiver geworden. Angesichts der Unsicherheiten bezüglich der Auswirkungen der globalen Handelsspannungen auf die regionalen Volkswirtschaften sind wir jedoch weiterhin konservativ positioniert.

Wir haben eine neutrale Haltung zur Positionierung der Portfolioduration und sind weiterhin untergewichtet mit höheren Risikokrediten. Wir bevorzugen Relative Value Trades und sind in Krediten positioniert, von denen unsere Analysten überzeugt sind. In Indien und Indonesien halten wir an unserer Übergewichtung fest, wollen aber aufgrund von Marktbewertungen Gewinne erzielen. Wir sind weiterhin positiv in Bezug auf rohstoffgebundene Sektoren.

Trotz unserer vorsichtigen Haltung sind wir weiterhin zuversichtlich, dass die Fundamentaldaten der asiatischen High-Yield-Anleihen von höherer Qualität solide bleiben. Und eine kommende Marktvolatilität könnte uns gute Gelegenheiten bieten, unseren Portfolios höhere Renditen zu sichern.

**NOMURA FUNDS IRELAND – ASIA HIGH YIELD BOND FUND BERICHT
DES ANLAGEVERWALTERS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018**

Anlageperformance

	1 Monat	3 Monat	1 Jahr	3 Jahr	Seit Auflegung*
Fonds	0.88	0.48	-1.55	9.94	8.97
Benchmark	1.32	1.16	-0.04	10.15	11.06
Out-/ (Under-) performance	-0.44	-0.68	-1.51	-0.21	-2.09

Quelle: BBH %-Renditen in USD. Die ausgewiesene Benchmark ist der JP Morgan Asia Credit Investment Grade Index.

**Auflegungsdatum ist der 13. März 2015.*

Kommentar zur Wertentwicklung

Im Geschäftsjahr 2018 erzielte der Fonds eine Rendite von -1.55% im Vergleich zur Benchmark von -0.04%. Der Fonds entwickelte sich somit 1.51% schlechter als die Benchmark.

Die Durationsstrategie trug im Jahr 2018 nicht wesentlich zur Performance bei. Die Underperformance ist auf die Schuldtitelauswahl und die Steuerung des Spreadrisikos insgesamt (Steuerung der Durationsspanne) zurückzuführen.

Die Schuldtitelauswahl in China und Indien, beispielsweise die übergewichtete Position in Nan Fung und Power Finance, schmälerte die Performance des Portfolios.

Im Hinblick auf das Spreadrisiko insgesamt behielten wir im ersten Halbjahr eine neutrale bis leicht übergewichtete Position bei und erhöhten im Juli und August die Gesamt-Kreditrisikoposition, indem wir das Engagement in Indien aufstockten. Der durchschnittliche Spread der asiatischen Investment-Grade-Titel weitete sich jedoch im November und Dezember aufgrund der schwachen Anlegerstimmung an den internationalen Finanzmärkten, und die Übergewichtung der Kreditrisikoposition belastete das Portfolio.

Auch die Ausgaben des Fonds in Höhe von 0.8% belasteten die Performance des Portfolios.

Die Benchmark erbrachte für das Gesamtjahr 2018 eine Rendite von 0.04%. Der US-Staatsanleihen-Faktor trug 1.02% zur Benchmarkrendite bei. Die Rendite der US-Staatsanleihen legte im Jahr 2018 zu, angetrieben durch die Zinsanhebungen der US-Notenbank, und dieser Kapitalverlust zehrte die Treasury-Carry-Rendite auf. Der Benchmark-Spread öffnete sich von 125 auf 179 Basispunkte. Der Spread-Faktor trug -1.05% zur Benchmarkrendite bei. Die Benchmarkrendite lag Ende 2018 bei 4.50%, ein Anstieg von 3.61% zu Jahr 2017.

Anlageausblick

Die wirtschaftlichen Fundamentaldaten aus Asien sind nach wie vor stark, wobei viele der grösseren Länder wie China, Indien und Indonesien weiterhin stark zum globalen Wachstum beitragen. Die asiatischen Kreditmärkte werden weiterhin stark durch das anhaltende regionale Angebot unterstützt, doch das Angebot nimmt insbesondere für chinesische Emittenten zu.

Die zugrunde liegenden Fundamentaldaten für asiatische Schuldtitel bleiben stabil, und die Spreads erscheinen Ende 2018 attraktiv. Daher werden wir im Vergleich zur Benchmark eine grössere Gesamtkreditrisikoposition aufrecht erhalten, insbesondere in den ersten Monaten des Jahres.

Im Rahmen der Länderallokation werden wir die übergewichtete Position in Indonesien beibehalten, da die wirtschaftlichen und politischen Fundamentaldaten stark sind und die Bewertung der indonesischen quasistaatlichen Schuldtitel gegenüber anderen mit BBB bewerteten Ländern, wie Thailand und die Philippinen, attraktiv erscheint.

Wir erwarten für das Jahr 2019 keine mehrfachen Zinserhöhungen durch die US-Notenbank, jedoch erscheint der Marktkonsens hinsichtlich der US-Wirtschaft zu pessimistisch. Wir gehen daher davon aus, dass die Rendite der US-Staatsanleihen 2019 leicht steigen könnte, und werden die Portfolioduration neutral halten.

**NOMURA FUNDS IRELAND – CHINA FUND BERICHT DES
ANLAGEVERWALTERS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018**

Anlageperformance

	1 Monat	3 Monat	1 Jahr**	3 Jahre	Seit Auflegung*
Fonds	-4.23%	-11.64%	-19.38%	7.82%	199.17%
Benchmark	-6.05%	-10.73%	-18.88%	26.11%	294.97%
Out-/ (Under-)performance	1.82%	-0.91%	-0.50%	-18.29%	-95.80%

Quelle: BBH; %-Renditen in USD. Die Benchmark ist der MSCI China Index.

**Auflegungsdatum ist der 2. Juni 2005 als Nomura Funds Luxembourg China Opportunities Fund.*

Der Nomura Funds Ireland China Fund wurde am 27. April 2015 aufgelegt.

Kommentar zur Wertentwicklung

Im Geschäftsjahr zum Dezember 2018 erzielte der Fonds eine Rendite von -19.38% im Vergleich zur Rendite von -18.88% für die Benchmark. Er entwickelte sich somit 0.50% schlechter als die Benchmark.

Eine Attributionsanalyse zeigt, dass die Titelauswahl einen positiven Beitrag zum Fonds leistete, während die Sektorallokation einen negativen Beitrag leistete.

Im Rahmen der Portfoliostrukturierung erhöhten wir im zweiten Halbjahr vor dem Hintergrund des schwachen Markts den Liquiditätsgrad, was sich deutlich positiv auf die Performance auswirkte.

Bei der Sektorallokation waren die Untergewichtung der Sektoren zyklische Konsumgüter und IT positive Faktoren für die relative Performance, während die untergewichteten Positionen im Energiesektor negativ zu Buche schlugen.

Zu den negativen Faktoren bei der Titelauswahl zählten die Übergewichtung von Weibo (IT) und Brilliance (zyklische Konsumgüter) sowie die Untergewichtung von China Mobile (Telekommunikation) und CNOOC (Energie). Die Übergewichtung von China Railway Construction (Industrietitel), Shimao (Immobilien) und China Overseas Land (Immobilien) war vorteilhaft für die Performance.

2018 war ein schwieriges Jahr für den MSCI China, der nach der starken Rally im Jahr 2017 einen Rückgang von 19% verzeichnete. Der Index war mit einem Anstieg von fast 12% im Januar gut in das Jahr gestartet, da sich der Abwertungstrend des RMB abschwächte und Sektoren wie Immobilien und Finanzen den Markt trotz eines schwachen makroökonomischen Hintergrunds stützten. Sinkende Makro-Indikatoren, Bedenken hinsichtlich des Handelskriegs zwischen China und den USA und die Abwertung des RMB führten jedoch zu Beginn des zweiten Halbjahres zu einer Marktschwäche.

Im März kamen Bedenken hinsichtlich eines Handelskriegs zwischen China und den USA auf. Während des Nationalen Volkskongresses (NPC) im März setzte Ministerpräsident Li das neue BIP-Ziel erwartungsgemäss auf 6.5% gegenüber dem Vorjahr fest. Die allgemeinen Makrodaten, z. B. der Einkaufsmanagerindex („PMI“), der Erzeugerpreisindex („PPI“) und die Einzelhandelsumsätze deuteten auf eine Dämpfung hin. Die Eskalation des Handelskrieges zwischen den USA und China, nachdem der US-Handelsbeauftragte eine Liste weiterer chinesischer Güter veröffentlicht hatte, auf die Zölle von 10% erhoben werden sollen, gepaart mit der Abwertung des RMB, führte im Juni 2018 zu einer weiteren Korrektur. Gleichzeitig kündigte der Staatsrat bei der Sitzung des Politbüros finanz- und geldpolitische Unterstützung für die schwächelnde Konjunktur an.

In der zweiten Jahreshälfte wurden wir weiterhin Zeugen unterstützender Massnahmen zur Bekämpfung der makroökonomischen Abkühlung. In der Finanzpolitik forderte das Finanzministerium eine rasche Emission von Provinzanleihen, um der Abschwächung der Infrastrukturinvestitionen entgegenzuwirken. Auch der Rückgang des RMB wurde im August beendet, da die Regierung Konjunkturprogramme zur Unterstützung einführte und gleichzeitig die Reserveanforderungen für Devisentermingeschäfte erhöhte. Im Laufe des Monats Oktober fiel der MSCI China um 11%. Die Regierung reagierte mit Massnahmen wie dem gross angelegten Abzug bei der privaten Einkommenssteuer sowie einem Asset-Management-Plan in Höhe von RMB 100 Mrd. zur Reduzierung des Darlehensrisikos aus verpfändeten Aktien. Darüber hinaus verkündete die PBOC im Laufe des Monats eine Senkung des Mindestreservesatzes um 1%.

Im November schliesslich verzeichnete der Markt nach der Einführung der unterstützenden Massnahmen und vor allem aufgrund des Waffenstillstands zwischen Trump und Xi beim G20-Treffen eine Erholung. Bei wichtigen Versammlungen wie der Central Economic Work Conference („CEWC“) und der Sitzung des Politbüros bekräftigte die Regierung ihren Schwerpunkt auf Stabilität und politischer Lockerung, um einem möglichen wirtschaftlichen Abschwung entgegenzuwirken.

**NOMURA FUNDS IRELAND – CHINA FUND BERICHT DES
ANLAGEVERWALTERS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018**

Anlageausblick

Die jüngsten Makrodaten waren im Dezember weiterhin schwach. Der Einkaufsmanagerindex im verarbeitenden Gewerbe fiel im Dezember auf 49.4 und lag damit erstmals seit Juli 2016 unter 50. Die Gewinne in der Industrie fielen im November um 1.8% gegenüber dem Vorjahr und verzeichneten damit erstmals seit drei Jahren ein negatives Wachstum. Auch die Einzelhandelsumsätze fielen auf 8.1%, nach 8.6% im Oktober. Auf der positiven Seite waren die Anlageinvestitionen (Fixed Asset Investment - „FAI“) mit 5.9% im Vorjahresvergleich nach 5.7% im Oktober relativ stabil, da sie durch hohe Fertigungsinvestitionen unterstützt wurden. Auf der geldpolitischen Seite boten die geldpolitischen Daten für November eine positive Überraschung, da Firmen- und Privatkredite weiterhin stark waren. Das Wachstum des gesamten inländischen Finanzierungsvolumens (Total Social Financing - „TSF“) fiel auf ein Allzeittief, da sich der Schuldenabbau fortsetzt.

Im Handelskrieg zwischen den USA und China könnte der von Trump und Xi beim G20-Treffen vereinbarte Waffenstillstand zu einer kurzfristigen Entlastung führen, obwohl es schwierig erscheint, in drei Monaten eine vollständige Einigung über Schlüsselfragen wie Rechte des geistigen Eigentums und Technologietransfer zu erzielen. Wir gehen davon aus, dass der vorübergehende Waffenstillstand die Stimmung kurzfristig verbessern wird. Wenn sich die 90-Tage-Frist dem Ende nähert, könnte der Markt jedoch aufgrund der Unsicherheiten in Bezug auf eine vollständige Umsetzung Volatilität verzeichnen, und das Abwärtsrisiko bleibt bestehen, falls sich die beiden Seiten nicht einigen können.

In Bezug auf die Regierungspolitik zeigt sich die Regierung mehr und mehr proaktiv, indem sie Unterstützungsmassnahmen einleitet, um der makroökonomischen Abkühlung zu begegnen. Im Unternehmensbereich wurde die Körperschaftssteuer gesenkt, insbesondere für kleinere und mittelgrosse Unternehmen, und die Steuerrückerstattungen für Exporte verbessert, um die Unternehmensgewinne zu steigern. Inzwischen hat die Regierung die Schwelle für die Einkommensteuer angehoben und die steuerlich absetzbaren Posten erhöht, um das Haushaltseinkommen zu verbessern und den Inlandsverbrauch anzukurbeln. Wir erwarten, dass die Regierung mehr fiskalische und geldpolitische Lockerungsmassnahmen ergreifen wird, um das Wirtschaftswachstum aufrecht zu erhalten. Wir rechnen mit weiteren unterstützenden politischen Massnahmen, wenn sich das Makroumfeld weiter abschwächen sollte.

Im Immobilienbereich hat sich der Wohnimmobilienmarkt abgeschwächt, was auf höhere Hypothekenzinsen und die Drosselung der früheren Anreizmassnahmen für den Immobilienmarkt, beispielsweise der Barausgleich für Sanierungen von Elendsvierteln, zurückzuführen ist. Ein weiterer Rückgang der Verkaufsverträge und der durchschnittlichen Verkaufspreise könnte zu einer Bedrohung für das Wachstum der Anlageinvestitionen und die Qualität der Hypothekenaktiva bei den Banken werden. Andererseits dürfte der relativ niedrige Wohnungsbestand dazu beitragen, einige der Risiken abzumildern. Trotz eines schwächeren Immobilienmarktes erwarten wir, dass einige Provinzen Lockerungsmassnahmen zur Ankurbelung der Immobiliennachfrage einführen werden.

Auf der monetären Seite ist die Kreditvergabe der Banken im Dezember nach wie vor robust. Das zeigt, dass die Massnahmen zur Lockerung der Geldpolitik nun auf die Realwirtschaft durchschlagen. Nach der gezielten Kürzung der mittelfristigen Kreditfazilität im Dezember 2018 senkte die PBoC Anfang Januar den Mindestreservesatz um 100 Basispunkte, um ausreichende Liquidität für KMU und privatwirtschaftliche Unternehmen bereitzustellen. Auch wenn die tatsächlichen Auswirkungen dieser Massnahme nicht sehr gross sein mögen, zeigt sie doch das Engagement der Regierung, die Wirtschaft angesichts des wirtschaftlichen Abschwungs jederzeit bei Bedarf wieder anzukurbeln. Wir erwarten selektivere Massnahmen zur Lockerung der Kreditvergabe sowie Massnahmen zur Feinabstimmung, um die Wirtschaft auf der monetären Seite zu unterstützen.

Was die Währung betrifft, so erwarten wir, dass der Renminbi im Vergleich zum Währungskorb stabil bleiben wird. Angesichts der drastisch zunehmenden Handelskrisen steigt die Besorgnis, dass der Yuan gegenüber dem US-Dollar drastisch fallen und kurzfristig abgewertet werden wird. Seine Entwicklung liegt jedoch noch in der früheren Bandbreite. Die Behörden sind achtsam in Bezug auf den Abflussdruck, der durch die Erwartung eines schwächeren Yuan verursacht wird. Nachdem der Yuan gegenüber dem Dollar stark gefallen war, ergriffen die Behörden Massnahmen zur Marktstabilisierung, wie die Erhöhung der Kosten für den Verkauf des Yuan und die Wiedereinführung des antizyklischen Faktors bei der Preisgestaltung.

Die jüngsten Indikatoren deuten zwar auf eine Abkühlung der Wirtschaft hin, und es sind keine gross angelegten Konjunkturprogramme in Sicht, doch die Regierung unternimmt Schritte, um eine weitere Abschwächung der Wirtschaft zu verhindern, und arbeitet daran, die kurzfristige Wirtschaftstätigkeit mit der mittelfristigen Agenda in Einklang zu bringen, wie z. B. Bekämpfung der Umweltverschmutzung, Abbau der Verschuldung im Finanzsektor und langfristige wirtschaftliche Stabilität. Es besteht die Möglichkeit, dass das Wachstum in China im nächsten Jahr aufgrund der stärkeren politischen Unterstützung die Talsohle durchschreiten könnte. Eine Abschwächung des USD und geringer werdende Zinserhöhungserwartungen sollten ebenfalls die Schwellenmarktwährungen und die Aktienmarktrenditen unterstützen. Wir sind nach wie vor der Ansicht, dass die Regierung noch genügend Spielraum hat, um unterstützende politische Massnahmen zur Bekämpfung einer unerwarteten Abkühlung zu ergreifen.

**NOMURA FUNDS IRELAND – CHINA FUND BERICHT DES
ANLAGEVERWALTERS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018**

Anlageperformance

	1 Monat	3 Monat	1 Jahr	3 Jahre	Seit Auflegung*
Fonds	-6.34	-12.47	-7.76	19.88	21.91
Benchmark	-7.04	-12.75	-9.42	21.13	22.83
Out-/ (Under-) performance	0.70	0.28	1.66	-1.25	-0.92

Quelle: BBH; %-Renditen in USD. Die Benchmark ist der MSCI All Country World Index.

**Auflegungsdatum ist der 21. Dezember 2015.*

Kommentar zur Wertentwicklung

Im Geschäftsjahr bis Dezember 2018 erzielte der Fonds eine Rendite von -7.76% im Vergleich zur Rendite von -9.42% für die Benchmark. Er entwickelte sich somit 1.66% besser als die Benchmark.

Das Anlageumfeld des Vorjahres war geprägt von einer stabileren Geopolitik, Rekordtiefstständen bei der Volatilität der Aktienmärkte und stetigen Anstiegen im Jahresverlauf. Im Gegensatz dazu waren im Jahr 2018 eine Eskalation der Handelsspannungen zwischen den USA und China, ein Stillstand der Frühindikatoren für das Wirtschaftswachstum und die Rückkehr der Volatilität zu verzeichnen. Auf geografischer Ebene profitierte der Fonds von seiner Allokation in Positionen in Nordamerika und dem Asien-Pazifik-Raum, wobei die Gewinne durch die Positionen in Europa und Lateinamerika aufgezehrt wurden. Auf Branchenbasis war der Bereich Informationstechnologie der stärkste Umsatzträger, der durch Industrie kompensiert wurde. Der grösste Aktienbeitrag zum Fonds kam von Mastercard, da das Unternehmen weiterhin von zwei starken langfristigen Trends profitiert: einer Verschiebung hin zum elektronischen Zahlungsverkehr und dem Wachstum des Online-Handels. Der grösste Verlustbringer war British American Tobacco, da die Bedenken hinsichtlich der Positionierung des Unternehmens in Bezug auf das steigende Wachstum von E-Zigaretten durch einen Vorschlag der US Food and Drug Administration, den Nikotingehalt von traditionellen Zigaretten zu senken und möglicherweise Mentholzigaretten zu verbieten, verstärkt wurden.

Anlageausblick

Der Ausblick für die globalen Aktienmärkte bleibt schwierig. Es besteht weiterhin eine erhebliche politische Ungewissheit. Populistische Bewegungen bedrohen den Status quo in den USA und in Europa. Mit der Wahl von Donald Trump zum US-Präsidenten und der Entscheidung der Briten, die EU zu verlassen, hat möglicherweise eine Ära begonnen, die von stärkerem Handelsprotektionismus und gestiegenen geopolitischen Risiken geprägt ist. Zum Zeitpunkt dieses Berichts ist der Ausgang des Brexit-Referendums weiterhin unsicher. Der unwahrscheinliche, aber mögliche Fall eines harten Brexit könnte schwerwiegende wirtschaftliche Auswirkungen auf die gesamte Region haben. Die Erwartungen für weitere Zinserhöhungen in den USA in diesem Jahr wurden durch schwächere Frühindikatoren für die Wirtschaftstätigkeit, insbesondere in Europa und Asien, gebremst. Insbesondere China gibt Anlass zur Sorge, da die jüngste Senkung der Mindestreserveanforderungen der Banken für Kreditgeschäfte zwar entgegenkommend ist, jedoch erst nach einiger Zeit Wirkung zeigen wird.

Das Zusammenwirken von geldpolitischer Straffung und verlangsamtem Wachstum trug zu der starken Marktkorrektur im vierten Quartal bei. 2018 war in der Tat das Jahr mit der schlechtesten Dezemberperformance seit der Weltwirtschaftskrise. Aus unserer Perspektive als Bottom-up-Stockpicker, die bei makroökonomischen Prognosen Vorsicht walten lassen, hat das vergangene Jahr dazu beigetragen, unsere Vorsicht zu verstärken. Während noch vor einem halben Jahr eine Überhitzung der US-Wirtschaft befürchtet wurde, stellte Jerome Powell, Vorsitzender der US-Notenbank, Anfang 2019 fest, dass ein zurückhaltender, „abwartender“ Ansatz erforderlich sei. Angesichts der langen Dauer der derzeitigen wirtschaftlichen Expansion stützen seine Kommentare die Ansicht, dass wir uns im fortgeschrittenen Stadium des gegenwärtigen Zyklus befinden und eine Phase langsameren Wachstums bevorsteht.

Während die globalen makroökonomischen Aussichten düsterer sind als um diese Zeit im vergangenen Jahr, sind die Aussichten für die Renditen von Vermögenswerten angesichts des starken Rückgangs in der zweiten Hälfte des vergangenen Jahres möglicherweise besser. Der S&P 500 Index beispielsweise stürzte von einem Höchststand von 2931 Punkten im September auf 2507 Punkte zum Jahresende ab. Darüber hinaus erzielte keine Anlageklasse, mit Ausnahme der Barmittel, eine positive Rendite. Ungeachtet einer schweren Rezession liegen die Aktienbewertungen auf einem Niveau, das bereits eine Phase schwächeren Wachstums vorwegnimmt.

**NOMURA FUNDS IRELAND – CHINA FUND BERICHT DES
ANLAGEVERWALTERS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018**

Anlageausblick (Fortsetzung)

Angesichts der inhärenten Ausrichtung der Strategie auf Unternehmen mit starken Geschäftsmodellen, Managementteams und Branchendynamik besteht das Risiko nicht darin, dass im Januar eine Rallye der „Luschen“ zu verzeichnen war, sondern dass der erneute Optimismus in Bezug auf die wirtschaftlichen Aussichten zu einer Outperformance der Aktien geringerer Qualität führt, wie es Ende 2016 geschah.

Wir sind weiterhin davon überzeugt, dass im aktuellen Umfeld die Strategie, gute Unternehmen mit einem Abschlag auf den inneren Wert zu kaufen, mit der Zeit besser abschneiden wird. Unabhängig von der Entwicklung der US-Zinssätze und der Weltwirtschaft glauben wir, dass die lange Phase niedriger Volatilität hinter uns liegt. Dies sollte unseren Ansatz unterstützen, da sich mehr Möglichkeiten bieten, unsere bevorzugten Titel zu ermäßigten Preisen zu kaufen.

Nomura Funds Ireland – Select US High Yield Bond Fund BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS (FORTSETZUNG) Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

Anlageperformance

	1 Monat	3 Monat	1 Jahr	3 Jahre	Seit Auflegung*
Fonds	-2.29	-4.70	k. A.	k. A.	-4.43
Benchmark	-2.19	-4.62	k. A.	k. A.	-4.21
Out-/(Under-)performance	-0.10	-0.08	k. A.	k. A.	-0.22

Quelle: BBH; %-Renditen in EUR. Die Benchmark ist der ICE BofA Merrill Lynch BB-B US High Yield Constrained Index (HUC4).

**Auflegungsdatum ist der 8. August 2018.*

Kommentar zur Wertentwicklung

Im Berichtszeitraum seit Auflegung bis zum Dezember 2018 erzielte der Fonds eine Rendite von -4.43% (EUR abgesichert) im Vergleich zu einer Rendite von -4.21% für die Benchmark. Er entwickelte sich somit -0.22% schlechter als die Benchmark.

Auf Sektorebene erhöhten wir etwas das Alpha durch unsere Titelauswahl in den Sektoren Lebensmittel- und Drogeriemärkte, Erdgasvertrieb, Kabel- und Satellitenfernsehen sowie durch die Untergewichtung und die positive Titelauswahl im Bereich der Festnetz-Telekommunikation und die Übergewichtung des Gaming-Sektors. Kreditprobleme in den Sektoren Energie – Exploration & Produktion, Chemie und Bankenwesen schmälerten die relative Performance. Auf Emittentenebene verzeichnete Calpine (CPN) im Quartal bescheidene Gewinne, während EP Energy (EPENEG), Sanchez Energy (SN) und Navient (NAVI) zu den grössten Verlustbringern gehörten. Insgesamt schnitten qualitativ hochwertigere Emittenten im vierten Quartal besser ab als ihre qualitativ schlechteren Pendanten. Im Hinblick auf die Ratings leistete unsere untergewichtete und positive Titelauswahl bei den mit BB bewerteten Schultiteln den grössten Beitrag zur relativen Performance, obwohl qualitativ hochwertigere Emittenten in dem risikoscheuen Umfeld in der zweiten Jahreshälfte im allgemeinen ihre qualitativ schlechteren Pendanten übertrafen.

Anlageausblick

Der US-High-Yield-Markt von höherer Qualität, gemessen am ICE BofA Merrill Lynch BB-B US Cash Pay High Yield Constrained Index (JUC4), fiel im Dezember um 1.89%. Infolgedessen sank die Rendite für das Kalenderjahr auf -2.04%. Der High-Yield-Markt war im Jahr 2018 zweigeteilt. In den ersten sechs Monaten des Jahres war die Bifurkation das vorherrschende Thema. Das Marktsegment mit geringerer Qualität entwickelte sich im ersten Halbjahr besser als seine höherwertigeren, eher durationssensitiven Pendanten, da eine robuste US-Wirtschaft, starke Fundamentaldaten der Unternehmen, steigende Rohstoffpreise und ein günstiges Ausfallumfeld ideale Voraussetzungen für die Übernahme von Kreditrisiken boten. Gleichzeitig kam es zu einer Neubewertung der US-Treasury-Kurve. Die US-Notenbank (Fed) erhöhte die kurzfristigen Zinsen in der ersten Jahreshälfte 2018 um 50 Basispunkte und die Renditen der zehnjährigen US-Staatsanleihen um 47 Basispunkte (von 2.41% Anfang 2018 auf 2.88% zum 30. Juni 2018). Diese Massnahme im Hinblick auf die Staatsanleihen beeinträchtigte Anleihen mit niedrigerem Kupon und längerer Duration, die in diesem Zeitraum unterdurchschnittlich abschnitten. Risikoreichere Anlagen dominierten im ersten Halbjahr 2018 weiterhin die Marktperformance.

Die zweite Jahreshälfte 2018 zeigte einen guten Start. Die Renditen wurden durch den Fortschritt beim Handel, eine starke Berichtssaison im zweiten Quartal und die niedrigsten Netto-Neuemissionen seit April 2009 angetrieben. Im Hinblick auf den Handel hat sich die Stimmung in Europa nach dem Trump-Juncker-Gipfel verbessert, während die Lage in China weiterhin düster war. Der September war ein besonders starker Monat für den High-Yield-Markt, angetrieben von steigenden Ölpreisen, der Stärke des Energiesektors, positiven Entwicklungen im Handel und unterdurchschnittlicher Kapitalmarktaktivität. Aufgrund der Rally im September verengten sich die Spreads so stark wie noch nie in diesem Jahr und nach der Krise. Die Anleger zeigten sich wenig besorgt über einen zinsbedingten Abverkauf oder die Aussicht auf eine Abkühlung im Ausland.

Die Anlegerstimmung begann sich zu drehen, als der High-Yield-Markt im Oktober unter Druck geriet, begleitet vom stärksten Rückgang des S&P 500 seit September 2011. Der S&P 500 beendete den Monat Oktober mit einem Rückgang von 6.84%. Im Oktober wurde die Anlegerstimmung durch einen unterdurchschnittlichen Start in die Berichtssaison für das dritte Quartal (insbesondere im Technologiesektor) beeinträchtigt, jedoch auch durch negative Schlagzeilen über die Handelsbeziehungen zwischen den USA und China, die Abkühlung des europäischen Wachstums, den Staatshaushalt Italiens, den Brexit und ein Mehrjahreshoch bei den Renditen der US-Staatsanleihen. Die Renditen der zehnjährigen US-Staatsanleihen stiegen in der ersten Oktoberwoche von 3.16% auf 3.25%, während die WTI-Rohölpreise aufgrund von Bedenken hinsichtlich Angebot und Handel 11 USD unter dem Monatshoch abschlossen.

**NOMURA FUNDS IRELAND – CHINA FUND BERICHT DES
ANLAGEVERWALTERS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018**

Anlageausblick (Fortsetzung)

In den Monaten November und Dezember stieg die Volatilität, da Marktteilnehmer eine Abkühlung des globalen Wachstums befürchteten, wozu auch die Sorge gehörte, dass sich das US-Wachstum abschwächen könnte. Die Berichtssaison im dritten Quartal zeigte einen gewissen Margendruck für US-Unternehmen aufgrund von Engpässen, steigenden Rohstoffpreisen, höheren Löhnen, verlangsamtem Wachstum im Ausland und dem starken US-Dollar. Diese Faktoren erwiesen sich als Belastung für die Investitionsausgaben der Unternehmen. Hier deuteten die Daten (d. h. die Auftragslage bei langlebigen Gütern) auf eine Abschwächung hin. Das Wachstum in China schien sich weiter verlangsamt zu haben, was auf die Bemühungen des Landes zur Begrenzung der Kreditrisiken sowie auf einige Störungen durch Zölle zurückzuführen war. Auch Europa und Japan verzeichneten eine Konjunkturschwäche.

Aufgrund dieser Bedenken hinsichtlich des globalen Wachstums sowie Ausnahmeregelungen in Bezug auf die iranische Produktion stürzten die WTI-Rohölpreise zum Jahresende von einem Höchststand von 73 USD auf 45 USD ab. Ein weiterer Faktor war die widersprüchliche Haltung der OPEC im Jahr 2018, die zunächst die Produktion erhöhte, bevor die entsprechende Entscheidung im Juni offiziell bekanntgegeben wurde. Damit sollten zukünftige Lieferausfälle des Iran ausgeglichen werden. Dieser drastische Rückgang der Ölpreise hatte einen unmittelbaren Einfluss auf den High-Yield-Energiesektor. Darüber hinaus erhöhte die US-Notenbank im Dezember die Zinsen um 25 Basispunkte, was ebenfalls zu der negativen Marktstimmung beitrug.

In Bezug auf das Wachstum beendete der Markt das Jahr mit der Sorge, dass die wirtschaftlichen Bedingungen in den USA ihren Höhepunkt erreicht haben. Ein weiterer deutlicher Rückgang der Arbeitslosigkeit ist unwahrscheinlich, und gleichzeitig hat sich das Wachstum in Europa und China abgeschwächt. Die Handelsgespräche der Trump-Regierung sind Teil der Sorgen um das Wachstum, da sie zur Abkühlung des Wachstums im Ausland sowie zu einer gewissen Abschwächung der Investitionsausgaben in den USA beitragen könnten. Der Rückgang des Ölpreises hängt ebenfalls mit den Wachstumsaussichten zusammen, da der Ölmarkt befürchtet, dass eine schwächere Nachfrage die Bemühungen der OPEC und Russlands zur Beschränkung des Angebots untergraben wird.

Obwohl wir diese Bedenken anerkennen, gehen wir davon aus, dass sich das Wachstum der USA höchstwahrscheinlich besser entwickeln wird als die stagnierende Wirtschaft, was nach unserer Einschätzung zum Jahresende 2018 am Markt eingepreist wurde. Sicherlich werden in den nächsten Monaten Wirtschaftsdaten und Unternehmensberichte auf den Prüfstand gestellt. Momentan sind die Daten gemischt: der ISM Manufacturing Report für Dezember zeigte eine deutliche Abschwächung, obwohl der Arbeitsmarktbericht für Dezember ein anhaltendes stabiles Wachstum in den USA auswies. Bis zu einem gewissen Grad plätschert die US-amerikanische Konsum- und Dienstleistungswirtschaft so dahin, auch wenn der Welthandel mit Gütern nachlässt. Insgesamt nimmt der Arbeitsmarktbericht etwas von der Düsternis des Monats Dezember, und der High-Yield-Sektor ist zu Jahresbeginn gestiegen. Darüber hinaus finden persönliche Handelsgespräche zwischen den USA und China statt, und das Öl beginnt sich zu erholen, während die Wachstumsängste nachlassen. Mit Blick auf die Zukunft würde selbst ein moderates Wachstumsumfeld von 1-2% wahrscheinlich zu einer guten Performance für US-High-Yield-Anleihen und US-Aktien im Jahr 2019 führen.

Die Basisszenario-Prognose von NCRAM für den US-High-Yield-Markt von höherer Qualität im Jahr 2019 enthält eine vorsichtig optimistische Voraussage für eine Gesamttrendite von 6.0% bis 8.0%. Unser Basisszenario umfasst eine nachlassende, aber dennoch einigermaßen gesunde US-Wirtschaft, stabile Unternehmens-Fundamentaldata, eine Erholung der Ölpreise und ein relativ günstiges Ausfallumfeld. Seit Mitte 2018 haben wir unsere Prognosen teilweise revidiert. Erstens haben wir das US-BIP von 2.5%-3.5% auf 1.5%-2.5% gesenkt. Unsere Abwärtskorrektur basiert auf den nachlassenden Auswirkungen der Konjunkturprogramme, vornehmlich der Staatsausgaben, sowie geringeren Anlageinvestitionen und der steigenden Belastung durch Nettoexporte. Auf der positiven Seite verbessern sich die Arbeitsmärkte weiter, die Gaspreise sind gesunken und der US-Konsum bleibt stark. Während 2018 für den High Yield-Markt erst das siebte negative Jahr seit 1986 war, haben wir noch nie zwei Jahre in Folge negative Markttrenditen erlebt. Soweit die Geschichte eine Orientierung bietet, hat sich die High-Yield-Anlageklasse als widerstandsfähig erwiesen und erzielt in den meisten Fällen nach einem negativen Jahr eine hohe Gesamttrendite.

Nomura Funds Ireland – Select US High Yield Bond Fund BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS (FORTSETZUNG) Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

Anlageperformance

	1 Monat	3 Monat	1 Jahr	3 Jahre	Seit Auflegung*
Fonds	-1.24	-4.76	-4.61	k. A.	-5.16
Benchmark	-0.61	-3.62	-3.42	k. A.	-3.97
Out-/ (Under-) performance	-0.63	-1.14	-1.19	k. A.	-1.19

Quelle: BBH; %-Renditen in USD. Die Benchmark ist der ICE BofA Merrill Lynch European Currency High Yield Constrained Index.

**Auflegungsdatum ist der 8. November 2017.*

Kommentar zur Wertentwicklung

Im Kalenderjahr zum Dezember 2018 erzielte der Fonds eine Rendite von -4.61% im Vergleich zur Rendite von -3.42% für die Benchmark. Er entwickelte sich somit -1.19% schlechter als die Benchmark.

Die Performance unseres Portfolios wurde vor allem durch die Rating-Allokation und die Titelauswahl bestimmt. Die grössten positiven Beiträge für die relative Performance kamen von den Sektoren Bauwesen, Metalle/Bergbau ohne Stahl sowie Kfz-Teile und Zubehör. Der Sektor Bauwesen wurde von uns vollständig gemieden, insbesondere Astaldi, der problematischste Schuldtitel im Markt. Die Anleihen des Unternehmens stürzten um über 50 Punkte ab und fielen zum Jahresende aus. Ebenso wurde unsere Outperformance im Sektor Metalle/Bergbau ohne Stahl durch das fehlende Engagement in der Zink- und Blei-Bergbaugesellschaft Nyrstar angetrieben. Die Anleihen der Gesellschaft fielen aufgrund von Liquiditätsproblemen um mehr als 50 Punkte. Im Automobilsektor waren wir untergewichtet, da wir der Meinung waren, dass der Zyklus seinen Höhepunkt erreicht hat und die meisten Lieferanten in Europa zu stark verschuldet sind, um einen wesentlichen Umsatzrückgang zu verkraften. Die Schuldtitelauswahl in diesem Sektor war ebenfalls positiv, da die Anleihen von Federal-Mogul nach der Übernahme des Unternehmens durch Tenneco eine Rallye verzeichneten. Abgesehen von diesen Sektoren war der grösste Gewinnbringer Bausch Health, das die Geschäftstätigkeit weiter stabilisiert und die Verschuldung reduziert. Die grössten Belastungen für die relative Performance kamen aus den Sektoren Lebensmittel- und Drogeriemärkte, Telekommunikation – Festnetz-Integration und -Dienste – sowie Verpackungen. In allen drei Sektoren wurde die Performance durch schuldtitelspezifische Probleme belastet. Im Sektor Lebensmittel- und Drogeriemärkte schmälerte unser Engagement im französischen Supermarktbetreiber Casino die Performance. Der Markt war besorgt über die Liquidität bei der Muttergesellschaft Rallye und wurde durch die undurchsichtige Unternehmensstruktur abgeschreckt. Wir erkennen diese Bedenken an, sind jedoch der Ansicht, dass das Kerngeschäft stabil ist, und dass im Geschäft erhebliche Vermögenswerte eingebettet sind, die den Schuldtitel stützen werden. Im Sektor Festnetz-Telekommunikation belastete unser Engagement in Telecom Italia die Performance, da das Unternehmen mit Wettbewerb zu kämpfen hat. Im Verpackungssektor schliesslich erwies sich unsere Position in Anleihen von Kloeckner Pentaplast aufgrund der schwachen Betriebsergebnisse, die sich nur langsam verbessern, als Verlustbringer. Abgesehen von diesen Sektoren gehörten Vallourec und Senvion zu den Hauptverlierern. Vallourec-Anleihen fielen aufgrund schwacher Ergebnisse und Bedenken, dass die gesunkenen Ölpreise die Nachfrage nach den Produkten des Unternehmens beeinträchtigen könnten. Senvion-Anleihen schwächelten aufgrund enttäuschender Montagetrends und Fragen hinsichtlich der Margen bei Neuaufträgen. Der grösste Treiber für die relative Performance war unsere Übergewichtung der B-Titel, da diese in dem risikoscheuen Umfeld des vierten Quartals deutlich hinter den BB-Titeln zurückblieben. Zwar haben wir in den Sommermonaten die Untergewichtung der B-Titel reduziert, jedoch nicht in ausreichendem Umfang.

**NOMURA FUNDS IRELAND – CHINA FUND BERICHT DES
ANLAGEVERWALTERS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018**

Anlageausblick

Der europäische High-Yield-Markt, gemessen am ICE BofA Merrill Lynch European Currency High Yield Constrained Index (HPC0, EUR unhedged), hatte am Ende des Jahres 2018 mit Problemen zu kämpfen und beendete das Kalenderjahr mit einer Gesamtertragsrendite von -3.44%. Das Jahr 2018 war gekennzeichnet von einer Abkühlung der europäischen Wirtschaft und verschiedenen Makroereignissen, die per Saldo die Risikoanlagen gegen Ende des Jahres unter Druck brachten. Das europäische Wachstum begann das Jahr mit einem starken Auftakt, da das globale Wachstum robust war und die USA durch die Steuerreform und Konjunkturmassnahmen unterstützt wurden. Die Anlegerstimmung änderte sich jedoch schnell, als Präsident Trump den Handelskrieg stärker anheizte. Dies war nur einer von mehreren Makrofaktoren, die die Märkte im Laufe des Jahres beeinflussten. Die politische Unsicherheit in ganz Europa blieb das ganze Jahr über ein Thema, wobei Italien und das Vereinigte Königreich besondere Schwerpunkte setzten. Auch die Politik der Zentralbanken erwies sich für den Grossteil des Jahres als Gegenwind, da die Zentralbanker durch die Anfang 2018 vorherrschenden starken Trends ermutigt wurden. Die Europäische Zentralbank (EZB) stellte Ende des Jahres 2018 ihr Anleiheankaufprogramm (CSPP) ein, und die US-Notenbank (Fed) erhöhte während des Jahres stetig die Zinsen und reduzierte den Umfang ihrer Bilanz. Diese straffere Geldpolitik erwies sich für einen Grossteil des Jahres als Hindernis für Vermögenswerte mit längerer Laufzeit. Im weiteren Verlauf des Jahres kamen am Markt zunehmend Bedenken auf, dass die Kombination aus strafferer Geldpolitik, Handelsstreitigkeiten zwischen den USA und China, politischen Störungen in Europa und der allgemeinen Zunahme populistischer Regierungsprogramme das Ende des Konjunkturzyklus beschleunigen würde. Infolgedessen verschob sich die Marktdynamik im vierten Quartal deutlich in Richtung Risikoscheu, da die Anleger begannen, wesentlich niedrigere und möglicherweise negative Wachstumsaussichten in Europa und weltweit einzupreisen.

Der europäische High-Yield-Markt beendete den Dezember mit einer Yield-to-Worst von 5.04% und einem optionsbereinigten Spread von 523 Basispunkten. Die Fundamentaldaten der europäischen Hochzinsanleihen bleiben gesund und wir gehen davon aus, dass die Ausfallraten im Jahr 2019 auf einem sehr niedrigen Niveau bleiben werden. Nach unserer Ansicht sind die Bewertungen am europäischen High-Yield-Markt vor dem Hintergrund stabiler Schuldtitel-Fundamentaldaten und geringer Ausfälle zunehmend attraktiv geworden. Während sich die EZB eindeutig von ihrer sehr aggressiven Politik der letzten Jahre zurückzieht, erwarten wir, dass die Zentralbank angesichts des langsamen Wachstums, der niedrigen Inflation und der hohen Arbeitslosigkeit auf dem gesamten Kontinent eine weitgehend entgegenkommende Haltung einnehmen wird. Derzeit gehen wir nicht davon aus, dass die EZB die Zinssätze 2019 wie ursprünglich erwartet anheben kann, da sich das Wachstum leicht verlangsamt und es keine bedeutende Inflation gibt. Wir erwarten, dass die politischen Probleme in Europa auch in Zukunft ein Thema bleiben. Zwar hat Italien mit der EU einen Kompromiss hinsichtlich des Haushaltsplans erzielt, jedoch glauben wir nicht, dass die mit der populistischen italienischen Regierung verbundenen Risiken völlig verschwunden sind. Brexit scheint etwas weniger vorhersehbar zu sein, aber wir glauben, dass es letztendlich zu einer Einigung kommen wird, die es dem Vereinigten Königreich und der EU ermöglicht, Fortschritte zu erzielen. Der Handel ist ein entscheidender Risikofaktor für die Zukunft. Auch hier erwarten wir eine Einigung zwischen China und den USA, was für das globale und europäische Wachstum eindeutig von Vorteil wäre. Wir beobachten weiterhin die Politik der US-Notenbank. Angesichts der Unsicherheiten am Horizont und der wahrscheinlichen Abkühlung des US-Wachstums im Jahr 2019 erwarten wir derzeit, dass die Fed eine abwartende Haltung einnehmen wird. Da wir derzeit in Bezug auf die Zinsen weniger Bedenken haben, setzen wir bei der Verwaltung unserer Portfolios auf Laufzeiten, die dem Gesamtmarkt entsprechen. Nachdem wir die Kreditqualität in den letzten Monaten leicht erhöht haben, überprüfen wir nun eine Reihe von Schuldtiteln, die eine deutliche Neubewertung erfahren haben, und glauben, dass sich im Segment der B-Titel einige Chancen auftun. Zu den zusätzlichen Risikofaktoren, die wir beobachten, gehört der Rückgang der globalen Ölpreise, der in der Regel vorteilhaft für Europa ist, eine Abkühlung in China und verschiedene geopolitische Risiken, darunter der Austritt der USA aus dem Iran-Abkommen und mögliche diplomatische Fortschritte mit Nordkorea.

BERICHT DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS AN DIE ANTEILINHABER VON NOMURA FUNDS IRELAND PLC

Bestätigungsvermerk

Wir haben den Abschluss von Nomura Funds Ireland Plc („die Gesellschaft“) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 geprüft, der die Bilanz, die Gesamtergebnisrechnung, die Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile zuzurechnenden Nettovermögens, die Kapitalflussrechnung, die Aufstellung des Wertpapierbestandes und Erläuterungen zum Abschluss, einschliesslich der in Erläuterung 1 dargelegten Zusammenfassung der wesentlichen Rechnungslegungsgrundsätzen, umfasst. Der Rechnungslegungsrahmen für den Abschluss entspricht dem irischen Gesetz und den International Financial Reporting Standards (IFRS), wie sie in der Europäischen Union anzuwenden sind und gemäss den Bestimmungen des Companies Act von 2014.

Wir sind der Auffassung, dass der Abschluss:

- ▶ ein wahres und faires Bild der Vermögenswerte, Verbindlichkeiten und der finanziellen Position der Gesellschaft zum 31. Dezember 2018 und ihrer Gewinne für das zu diesem Stichtag endende Geschäftsjahr widerspiegelt;
- ▶ ordnungsgemäss nach den von der Europäischen Union umgesetzten IFRS erstellt wurde; und
- ▶ gemäss den Bestimmungen des Companies Act von 2014, den EU-Richtlinien von 2011 (Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren) und den Central Bank (Supervision and Enforcement) Act 2013 (Artikel 48(1)) (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2015 ordnungsgemäss erstellt wurde.

Grundlage für die Auffassung

Wir führten die Prüfung gemäss den International Standards on Auditing (Ireland) (ISAs (Ireland)) und den anwendbaren Gesetzen durch. Unsere Verpflichtungen im Rahmen dieser Standards werden im Abschnitt „Abschluss“ unseres Berichts als Verpflichtungen des Prüfers für die Prüfung des Abschlusses weiter beschrieben. Gemäss den ethischen Richtlinien, die für unsere Prüfung von Abschlüssen in Irland relevant sind, einschliesslich des von der Irish Auditing and Accounting Supervisory Authority (IAASA) herausgegebenen „Ethical Standards“, sind wir unabhängig von der Gesellschaft und haben auch unsere sonstigen ethischen Verantwortlichkeiten gemäss diesen Richtlinien erfüllt.

Wir sind der Überzeugung, dass die von uns zusammengetragenen Nachweise für die Prüfung ausreichend und angemessen sind, um die Grundlage für unsere Auffassung zu bilden.

Ergebnisse hinsichtlich der Unternehmensfortführung

Im Hinblick auf die folgenden Angelegenheiten, in denen gemäss den ISAs (Ireland) eine Meldepflicht besteht, haben wir nichts zu berichten:

- ▶ der vom Verwaltungsrat bei der Erstellung des Abschlusses angewandte Grundsatz der Unternehmensfortführung nicht angemessen ist, oder
- ▶ der Verwaltungsrat eventuell festgestellte wesentliche Unsicherheitsfaktoren, die erhebliche Zweifel an der Fähigkeit der Gesellschaft aufwerfen, den Grundsatz der Unternehmensfortführung bei der Rechnungslegung für einen Zeitraum von mindestens zwölf Monaten ab dem Datum, an dem der Abschluss zur Veröffentlichung genehmigt wird, weiterhin anzuwenden, im Abschluss nicht offengelegt hat.

BERICHT DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS AN DIE ANTEILINHABER VON NOMURA FUNDS IRELAND PLC (FORTSETZUNG)

Sonstige Informationen

Die Verwaltungsratsmitglieder sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die Informationen, die in den Allgemeinen Informationen, im Bericht der Verwaltungsratsmitglieder, im Bericht der Verwahrstelle an die Anteilhaber und dem Bericht des Anlageverwalters enthalten sind, jedoch nicht die Abschlüsse und unseren Prüfbericht dazu. Unsere Auffassung des Abschlusses bezieht sich nicht auf die sonstigen Informationen und, mit Ausnahme dessen, was explizit in unserem Bericht enthalten ist, geben wir basierend darauf keinerlei Prüfungssicherheit.

In Verbindung mit unserer Prüfung des Abschlusses besteht unsere Verantwortlichkeit darin, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei abzuwägen, ob die sonstigen Informationen wesentlich widersprüchlich zu dem Abschluss oder dem von uns im Laufe der Prüfung erlangten Kenntnisstand sind oder aber auch wesentlich falsch erscheinen. Sollten wir solche wesentlichen Widersprüche oder offensichtliche wesentliche Falschangaben identifizieren, müssen wir feststellen, ob die wesentliche Falschangabe im Abschluss oder in den sonstigen Informationen erfolgt ist. Sollten wir im Zuge unserer Arbeit zu dem Schluss kommen, dass in den sonstigen Informationen eine wesentliche Falschangabe erfolgt ist, müssen wir diese Tatsache melden.

In dieser Hinsicht haben wir nichts zu berichten.

Auffassung zu weiteren im Companies Act 2014 beschriebenen Angelegenheiten

Ausschliesslich basierend auf der im Zuge der Abschlussprüfung geleisteten Arbeit enthält unser Bericht Folgendes:

- ▶ unserer Ansicht nach stimmen die im Bericht des Verwaltungsrats gemachten Angaben mit dem Abschluss überein; und
- ▶ wir sind der Ansicht, dass der Bericht der Direktoren gemäss dem Companies Act von 2014 erstellt wurde.

Wir haben alle Informationen und Erläuterungen erhalten, die wir zum Zwecke unserer Prüfung für notwendig erachten.

Nach unserer Ansicht waren die Geschäftsbücher der Gesellschaft ausreichend, um eine schnelle und ordnungsgemässe Prüfung des Abschlusses zu ermöglichen, und die Gesellschaftsbilanz stimmt mit den Geschäftsbüchern überein.

Angelegenheiten, über die wir ausnahmsweise zu berichten verpflichtet sind

Basierend auf unserem im Zuge der Prüfung erworbenen Kenntnisstand und Verständnis der Gesellschaft und ihrer Umgebung haben wir keine wesentlichen Falschangaben im Bericht der Verwaltungsratsmitglieder identifiziert.

Die Abschnitte 305 bis 312 des Companies Act von 2014 verpflichten uns dazu, eine Meldung zu machen, wenn nach unserer Einschätzung Angaben über die Vergütung und Geschäfte der Verwaltungsratsmitglieder nicht gemacht wurden. In dieser Hinsicht haben wir nichts zu berichten.

BERICHT DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS AN DIE ANTEILINHABER VON NOMURA FUNDS IRELAND PLC (FORTSETZUNG)

Jeweilige Verpflichtungen

Verpflichtungen der Verwaltungsratsmitglieder für den Abschluss

Wie bereits ausführlicher in den Aufgaben des Verwaltungsrats auf Seite 18 beschrieben sind die Verwaltungsratsmitglieder verantwortlich für die Erstellung der Jahresabschlüsse und dafür, dass diese ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermitteln sowie für eine interne Kontrolle, die sicherstellt, dass eine Erstellung eines Jahresabschlusses möglich ist, der keinerlei wesentliche Falschangaben enthält, weder aufgrund von Betrug noch aufgrund von Fehlern.

Bei der Erstellung der Jahresabschlüsse sind die Verwaltungsratsmitglieder verantwortlich für die Bewertung, ob die Muttergesellschaft dazu in der Lage ist, die Unternehmensführung fortzusetzen, wobei gegebenenfalls Aspekte im Hinblick auf die Unternehmensfortführung offengelegt werden und die Unternehmensfortführung im Bereich der Buchhaltung herangezogen wird, bis die Unternehmensführung entweder beabsichtigt, die Gesellschaft aufzulösen oder den Betrieb einzustellen oder es keine andere realistische Alternative mehr gibt.

Verpflichtungen des Prüfers für die Prüfung des Abschlusses

Unser Ziel ist es, angemessene Sicherheit darüber zu erlangen, ob die Abschlüsse insgesamt frei von wesentlichen Falschangaben sind, weder aufgrund von Betrug noch aufgrund von Fehlern, und einen Prüfbericht zu erstellen, der unsere Auffassung wiedergibt. Diese angemessene Sicherheit liefert ein hohes Mass an Sicherheit, ist aber keine Garantie dafür, dass im Zuge einer gemäss den ISAs (Ireland) durchgeführten Prüfung eine wesentliche Falschangabe, sollte sie denn vorhanden sein, immer aufgedeckt wird. Falschangaben können aufgrund von Betrug oder aufgrund von Fehlern erfolgen und gelten als wesentlich, wenn sie einzeln oder insgesamt begründet die wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen, die auf Grundlage dieser Abschlüsse getätigt werden.

Eine weitere Beschreibung unserer Verpflichtungen für die Prüfung von Abschlüssen finden Sie auf der Webseite der IAASA: http://www.iaasa.ie/getmedia/b2389013-1cf6-458b-9b8f-a98202dc9c3a/Description_of_auditors_responsibilities_for_audit.pdf.

Diese Beschreibung ist Bestandteil unseres Prüfberichts.

Der Zweck unseres Prüfungsauftrags und wem gegenüber wir Verantwortung tragen

Unser Bericht ist gemäss Abschnitt 391 des Companies Act von 2014 ausschliesslich für die Anteilhaber der Gesellschaft in ihrer Gesamtheit bestimmt. Unser Prüfungsauftrag wurde mit dem Ziel durchgeführt, gegenüber den Anteilhabern der Gesellschaft diejenigen Angaben zu machen, die ihnen gegenüber in einem Bericht des Abschlussprüfers gemacht werden müssen, und zu keinem anderen Zweck. Im Rahmen der einschlägigen Gesetze gehen wir keine Verantwortung ein oder übernehmen Verantwortung für unsere Prüftätigkeit, den vorliegenden Bericht oder die von uns gegebenen Stellungnahmen gegenüber anderen als der Gesellschaft oder den Anteilhabern der Gesellschaft in ihrer Gesamtheit.

Aidan Tiernan
Für und im Auftrag von
Ernst & Young Chartered Accountants and Statutory Audit Firm

Dublin

xx. April 2019

BILANZ

		India Equity Fund Zum 31. Dezember 2018 USD	India Equity Fund Zum 31. Dezember 2017 USD	Fundamental Index Global Equity Fund ¹ Zum 31. Dezember 2018 USD	Fundamental Index Global Equity Fund ¹ Zum 31. Dezember 2017 USD	Japan Strategic Value Fund Zum 31. Dezember 2018 JPY	Japan Strategic Value Fund Zum 31. Dezember 2017 JPY
Vermögenswerte	Erläuterungen						
Bankguthaben	2	42'164'402	4'634'885	34'120	39'468	1'164'792'022	1'250'019'052
Debitoren und sonstige Forderungen	5	4'042'861	7'506'837	14'331	8'825	911'251'952	1'078'026'756
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	7	696'590'426	283'972'664	2'293	2'224	98'745'970'038	150'014'335'615
Vermögenswerte insgesamt		742'797'689	296'114'386	50'744	50'517	100'822'014'012	152'342'381'423
Kurzfristige Verbindlichkeiten							
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	7	(26)	(177)	–	–	(181'489'097)	(41'595'496)
Überziehungskredit	2	–	–	–	–	(262'580)	(358'299)
Verbindlichkeiten – innerhalb eines Jahres fällig werdende Beträge	6	(5'359'365)	(6'002'983)	(50'744)	(50'517)	(1'573'813'139)	(1'132'694'350)
Verbindlichkeiten insgesamt		(5'359'391)	(6'003'160)	(50'744)	(50'517)	(1'755'564'816)	(1'174'648'145)
Rückzahlbaren gewinnberechtigten Anteilen zurechenbares Nettovermögen	8	737'438'298	290'111'226	–	–	99'066'449'196	151'167'733'278

¹ Die Anteile des Fundamental Index Global Equity Fund wurden am 4. Januar 2017 vollständig zurückgenommen.

BILANZ (FORTSETZUNG)

		US High Yield Bond Fund Zum 31. Dezember 2018 USD	US High Yield Bond Fund Zum 31. Dezember 2017 USD	Asian Smaller Companies Fund Zum 31. Dezember 2018 USD	Asian Smaller Companies Fund Zum 31. Dezember 2017 USD	Japan High Conviction Fund Zum 31. Dezember 2018 JPY	Japan High Conviction Fund Zum 31. Dezember 2017 JPY
Vermögenswerte	Erläuterungen						
Bankguthaben	2	66'847'091	121'740'807	193'634	680'865	194'503'693	44'594'598
Debitoren und sonstige Forderungen	5	88'612'595	110'163'757	35'180	28'551	402'672'018	7'970'655
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	7	3'649'654'589	4'031'009'011	8'120'299	14'012'330	11'707'867'915	3'294'700'450
Vermögenswerte insgesamt		3'805'114'275	4'262'913'575	8'349'113	14'721'746	12'305'043'626	3'347'265'703
Kurzfristige Verbindlichkeiten							
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	7	(74'305)	–	–	–	(9'178'618)	(317'882)
Überziehungskredit	2	–	–	–	–	(49'992)	(8'468)
Verbindlichkeiten – innerhalb eines Jahres fällig werdende Beträge	6	(60'186'107)	(17'849'006)	(28'070)	(71'828)	(428'682'744)	(14'590'979)
Verbindlichkeiten insgesamt		(60'260'412)	(17'849'006)	(28'070)	(71'828)	(437'911'354)	(14'917'329)
Rückzahlbaren gewinnberechtigten Anteilen zurechenbares Nettovermögen	8	3'744'853'863	4'245'064'569	8'321'043	14'649'918	11'867'132'272	3'332'348'374

Die beigegeführten Erläuterungen auf den Seiten 89 bis 279 sind Bestandteil dieses Abschlusses.

BILANZ (FORTSETZUNG)

		Asia Ex Japan High Conviction Fund Zum 31. Dezember 2018 USD	Asia Ex Japan High Conviction Fund Zum 31. Dezember 2017 USD	Global High Yield Bond Fund Zum 31. Dezember 2018 USD	Global High Yield Bond Fund Zum 31. Dezember 2017 USD	Diversified Growth Fund Zum 31. Dezember 2018 USD	Diversified Growth Fund Zum 31. Dezember 2017 USD
Vermögenswerte	Erläuterungen						
Bankguthaben	2	426'615	329'020	13'022'909	13'143'648	10'172'455	4'848'966
Forderungen gegenüber Brokern auf Effektenkonten	4	–	–	–	–	1'472'866	4'303'875
Debitoren und sonstige Forderungen	5	186'445	38'640	6'540'201	2'875'853	27'696	3'025'386
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	7	34'972'426	15'259'747	314'684'460	58'815'056	5'059'751	7'248'565
Vermögenswerte insgesamt		35'585'486	15'627'407	334'247'570	74'834'557	16'732'768	19'426'792
Kurzfristige Verbindlichkeiten							
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	7	–	–	(8'418)	(17'626)	(200'878)	(85'631)
Überziehungskredit	2	–	–	(214)	(1'016)	(1'237)	(1'780)
Verbindlichkeiten – innerhalb eines Jahres fällig werdende Beträge	6	(135'397)	(91'656)	(1'303'565)	(521'603)	(559'090)	(1'711'266)
Verbindlichkeiten insgesamt		(135'397)	(91'656)	(1'312'197)	(540'245)	(761'205)	(1'798'677)
Rückzahlbaren gewinnberechtigten Anteilen zurechenbares Nettovermögen	8	35'450'089	15'535'751	332'935'373	74'294'312	15'971'563	17'628'115

Die beigefügten Erläuterungen auf den Seiten 89 bis 279 sind Bestandteil dieses Abschlusses.

BILANZ (FORTSETZUNG)

		Global Dynamic Bond Fund Zum 31. Dezember 2018 USD	Global Dynamic Bond Fund Zum 31. Dezember 2017 USD	Emerging Market Local Currency Debt Fund Zum 31. Dezember 2018 USD	Emerging Market Local Currency Debt Fund Zum 31. Dezember 2017 USD	Asia High Yield Bond Fund Zum 31. Dezember 2018 USD	Asia High Yield Bond Fund Zum 31. Dezember 2017 USD
Vermögenswerte	Erläuterungen						
Bankguthaben	2	25'894'603	1'353'461	3'102'683	1'025'610	663'462	178'950
Forderungen gegenüber Brokern auf Effektenkonten	4	2'802'376	571'851	–	–	–	–
Debitoren und sonstige Forderungen	5	7'869'301	6'152'706	1'379'403	169'753	240'688	219'480
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	7	322'186'375	140'842'342	52'802'829	12'643'691	11'034'142	11'778'248
Vermögenswerte insgesamt		358'752'655	148'920'360	57'284'915	13'839'054	11'938'292	12'176'678
Kurzfristige Verbindlichkeiten							
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	7	(2'745'034)	(2'050'106)	(10'413)	(14'086)	–	–
Überziehungskredit	2	(2'685)	(1'173)	–	–	–	–
Verbindlichkeiten – innerhalb eines Jahres fällig werdende Beträge	6	(8'121'011)	(1'216'763)	(1'771'266)	(77'136)	(66'951)	(61'915)
Verbindlichkeiten insgesamt		(10'868'730)	(3'268'042)	(1'781'679)	(91'222)	(66'951)	(61'915)
Rückzahlbaren gewinnberechtigten Anteilen zurechenbares Nettovermögen	8	347'883'925	145'652'318	55'503'236	13'747'832	11'871'341	12'114'763

Die beigefügten Erläuterungen auf den Seiten 89 bis 279 sind Bestandteil dieses Abschlusses.

BILANZ (FORTSETZUNG)

		Asia High Dividend Fund ² Zum 31. Dezember 2018 USD	Asia High Dividend Fund ² Zum 31. Dezember 2017 USD	Asia Investment Grade Bond Fund Zum 31. Dezember 2018 USD	Asia Investment Grade Bond Fund Zum 31. Dezember 2017 USD	China Fund Zum 31. Dezember 2018 USD	China Fund Zum 31. Dezember 2017 USD
Vermögenswerte	Erläuterungen						
Bankguthaben	2	76'383	225'878	123'586	240'995	848'995	494'697
Forderungen gegenüber Brokern auf Effektenkonten	4	–	–	23'103	14'834	–	–
Debitoren und sonstige Forderungen	5	3'969	37'300	171'856	173'180	80'028	82
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	7	–	4'762'544	16'107'454	16'232'610	15'683'667	32'984'185
Vermögenswerte insgesamt		80'352	5'025'722	16'425'999	16'661'619	16'612'690	33'478'964
Kurzfristige Verbindlichkeiten							
Verbindlichkeiten – innerhalb eines Jahres fällig werdende Beträge	6	(80'352)	(50'352)	(85'838)	(67'678)	(185'522)	(145'305)
Verbindlichkeiten insgesamt		(80'352)	(50'352)	(85'838)	(67'678)	(185'522)	(145'305)
Rückzahlbaren gewinnberechtigten Anteilen zurechenbares Nettovermögen	8	–	4'975'370	16'340'161	16'593'941	16'427'168	33'333'659

² Der Asia High Dividend Fund wurde am 3. August 2018 vollständig zurückgenommen.

BILANZ (FORTSETZUNG)

		Global High Conviction Fund Zum 31. Dezember 2018 USD	Global High Conviction Fund Zum 31. Dezember 2017 USD	Select US High Yield Bond Fund ³ Zum 31. Dezember 2018 USD	Select US High Yield Bond Fund ³ Zum 31. Dezember 2017 USD	European High Yield Bond Fund ⁴ Zum 31. Dezember 2018 EUR	European High Yield Bond Fund ⁴ Zum 31. Dezember 2017 EUR
Vermögenswerte	Erläuterungen						
Bankguthaben	2	509'368	229'132	8'279'975	2'591	12'247'907	3'945'734
Debitoren und sonstige Forderungen	5	42'426	72'903	1'230'093	55'100	2'809'702	1'250'203
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	7	9'623'776	10'734'150	70'118'258	–	178'480'101	94'326'530
Vermögenswerte insgesamt		10'175'570	11'036'185	79'628'326	57'691	193'537'710	99'522'467
Kurzfristige Verbindlichkeiten							
Überziehungskredit	2	(51)	(105)	–	–	(4'828)	(3'349)
Verbindlichkeiten – innerhalb eines Jahres fällig werdende Beträge	6	(55'139)	(42'306)	(172'369)	(57'691)	(237'329)	(116'745)
Verbindlichkeiten insgesamt		(55'190)	(42'411)	(172'369)	(57'691)	(242'157)	(120'094)
Rückzahlbaren gewinnberechtigten Anteilen zurechenbares Nettovermögen	8	10'120'380	10'993'774	79'455'957	–	193'295'553	99'402'373

³ Der Select US High Yield Bond Fund wurde am 15. November 2017 vollständig zurückgenommen und am 8. August 2018 neu aufgelegt.

⁴ Der European High Yield Bond Fund wurde am 8. November 2017 aufgelegt.

BILANZ (FORTSETZUNG)

		Summe zum 31. Dezember 2018 USD	Summe zum 31. Dezember 2017 USD
Vermögenswerte	Erläuterungen		
Bankguthaben	2	199'800'634*	174'387'498*
Forderungen gegenüber Brokern auf Effektenkonten	4	4'298'345	4'890'560
Debitoren und sonstige Forderungen	5	125'603'285	141'736'918
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	7	6'412'093'904	6'116'026'216
Vermögenswerte insgesamt		<u>6'741'796'168*</u>	<u>6'437'041'192*</u>
Kurzfristige Verbindlichkeiten			
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	7	(4'766'997)	(2'540'140)
Überziehungskredit	2	(12'551)	(11'352)
Verbindlichkeiten – innerhalb eines Jahres fällig werdende Beträge	6	(97'670'814)*	(47'390'154)*
Verbindlichkeiten insgesamt		<u>(102'450'362)*</u>	<u>(49'941'646)*</u>
Rückzahlbaren gewinnberechtigten Anteilen zurechenbares Nettovermögen	8	<u>6'639'345'806</u>	<u>6'387'099'546</u>

*Die Summen für den Fonds zum 31. Dezember 2018 und 31. Dezember 2017 wurden berichtigt, um Salden im Namen des Fonds zu berücksichtigen.

**Genehmigt von den Verwaltungsratsmitgliedern im Namen
des Verwaltungsrats**

**Verwaltungsratsm
itglied**

Verwaltungsratsmitglied

Die beigefügten Erläuterungen auf den Seiten 89 bis 279 sind Bestandteil dieses Abschlusses.

BILANZ (FORTSETZUNG)

	31. Dezember 2018			31. Dezember 2017			31. Dezember 2016		
	Nettovermögen	Ausgegebene Anteile	Nettoinventarwert pro Anteil	Nettovermögen	Ausgegebene Anteile	Nettoinventarwert pro Anteil	Nettovermögen	Ausgegebene Anteile	Nettoinventarwert pro Anteil
India Equity Fund									
Klasse A EUR	EUR 15'239'362	66'739	EUR 228.3427	EUR 5'490'261	22'534	EUR 243.6434	EUR 553'403	3'108	EUR 178.0576
Klasse A USD	USD 2'236'265	21'342	USD 104.7824	USD 1'548'295	13'199	USD 117.3040	–	–	–
Klasse I USD	USD 666'777'189	5'558'005	USD 119.9670	USD 213'461'573	1'597'336	USD 133.6360	–	–	–
Klasse ID EUR	EUR 2'216'337	20'000	EUR 110.8169	–	–	–	–	–	–
Klasse S JPY	JPY 1'851'544'186	84'699	JPY 21'860.2839	JPY 2'347'119'484	94'508	JPY 24'835.1408	JPY 2'037'882'551	123'888	JPY 16'449.3942
Klasse T USD	USD 110'700	1'028	USD 107.6848	–	–	–	–	–	–
Klasse Z USD	USD 31'526'903	58'738	USD 536.7378	USD 47'654'188	80'509	USD 591.9113	USD 35'811'584	95'642	USD 374.4337
Fundamental Index Global Equity Fund¹									
Klasse A EUR	–	–	–	–	–	–	EUR 33'919	186	EUR 182.3602
Klasse A USD	–	–	–	–	–	–	USD 462'331	3'610	USD 128.0695
Klasse I EUR	–	–	–	–	–	–	EUR 24'379'566	148'420	EUR 164.2607
Klasse I USD	–	–	–	–	–	–	USD 30'386	152	USD 199.9079
Japan Strategic Value Fund									
Klasse A EUR	EUR 14'315'856	82'979	EUR 172.5238	EUR 16'076'428	80'123	EUR 200.6469	EUR 3'117'427	17'541	EUR 177.7223
Klasse A EUR Hedged	EUR 9'340'854	83'031	EUR 112.4984	EUR 24'878'529	176'153	EUR 141.2325	EUR 25'791'621	223'826	EUR 115.2307
Klasse A JPY	JPY 17'694'681'908	963'992	JPY 18'355.6315	JPY 10'868'884'085	476'803	JPY 22'795.3349	JPY 17'160'623'959	930'923	JPY 18'433.9886
Klasse A USD	USD 724'022	4'951	USD 146.2375	USD 1'684'180	9'456	USD 178.1070	USD 1'570'758	11'332	USD 138.6126
Klasse A USD Hedged	USD 20'220'431	180'324	USD 112.1339	USD 28'715'736	210'020	USD 136.7286	USD 24'505'695	223'419	USD 109.6849
Klasse AD EUR Hedged	EUR 7'481	69	EUR 108.4203	EUR 1'575'140	11'501	EUR 136.9568	EUR 1'388'959	12'353	EUR 112.4390
Klasse AD GBP	GBP 2.778.802	18'984	GBP 146.3760	GBP 1'767'561	10'549	GBP 167.5572	GBP 14'602	102	GBP 143.1569
Klasse I EUR	EUR 108'530'759	710'053	EUR 152.8488	EUR 69'822'934	394'953	EUR 176.7880	EUR 221'466'339	1'422'130	EUR 155.7286
Klasse I EUR Hedged	EUR 23'751'625	137'431	EUR 172.8258	EUR 110'412'954	511'973	EUR 215.6617	EUR 114'466'919	654'058	EUR 175.0103
Klasse I JPY	JPY 26'432'915'463	1'453'667	JPY 18'183.6111	JPY 48'587'936'469	2'163'514	JPY 22'457.8794	JPY 43'161'856'740	2'389'744	JPY 18'061.2889
Klasse I GBP	GBP 64'977'533	360'360	GBP 180.3128	GBP 74'058'762	361'331	GBP 204.9610	GBP 62'909'482	362'240	GBP 173.6680
Klasse I GBP Hedged	GBP 784'924	7'778	GBP 100.9159	GBP 1'001'994	8'049	GBP 124.4868	GBP 617'492	6'165	GBP 100.1609
Klasse I USD	USD 23'647'385	212'960	USD 111.0414	USD 4'673'368	34'747	USD 134.4970	USD 3'629'496	34'869	USD 104.0895
Klasse I USD Hedged	USD 3'765'519	26'984	USD 139.5464	USD 21'982'690	130'170	USD 168.8768	USD 19'822'238	147'113	USD 134.7416

¹ Die Anteile des Fundamental Index Global Equity Fund wurden am 4. Januar 2017 vollständig zurückgenommen.

BILANZ (FORTSETZUNG)

	31. Dezember 2018			31. Dezember 2017			31. Dezember 2016		
	Nettovermögen	Ausgegebene Anteile	Nettoinventarwert pro Anteil	Nettovermögen	Ausgegebene Anteile	Nettoinventarwert pro Anteil	Nettovermögen	Ausgegebene Anteile	Nettoinventarwert pro Anteil
Japan Strategic Value Fund									
Klasse ID EUR	EUR 533'201	5'024	EUR 106.1308	EUR 2'994'277	24'242	EUR 123.5161	EUR 38'626'187	352'374	EUR 109.6170
Klasse ID EUR Hedged	EUR 341'668	3'814	EUR 89.5826	EUR 389'454	3'466	EUR 112.3641	EUR 2'732'654	29'737	EUR 91.8941
Klasse ID GBP	GBP 11'060	75	GBP 147.4667	GBP 12'650	75	GBP 168.6667	GBP 10'799	75	GBP 143.9867
Klasse ID GBP Hedged	GBP 127'962	1'129	GBP 113.3410	GBP 158'983	1'130	GBP 140.6929	GBP 214'060	1'879	GBP 113.9223
Klasse ID USD	USD 29'108	250	USD 116.4320	USD 35'475	250	USD 141.9000	USD 27'662	250	USD 110.6480
Klasse ID USD Hedged	USD 246'760	1'978	USD 124.7523	USD 301'035	1'978	USD 152.1916	USD 30'518	250	USD 122.0720
Klasse R EUR	EUR 829'803	7'566	EUR 109.6753	EUR 12'152'937	95'949	EUR 126.6604	EUR 2'792'358	25'065	EUR 111.4047
Klasse R EUR Hedged	EUR 7'025'614	73'810	EUR 95.1851	EUR 35'588'921	300'213	EUR 118.5456	EUR 32'051'173	333'400	EUR 96.1343
Klasse R JPY	JPY 15'934'541'543	1'597'043	JPY 9'977.5282	JPY 33'874'178'247	2'753'016	JPY 12.304.3884	JPY 34'144'967'512	3'455'797	JPY 9'880.4899
Klasse R GBP Hedged	GBP 151'856	1'393	GBP 109.0136	GBP 187'112	1'393	GBP 134.3230	GBP 199'270	1'847	GBP 107.8885
Klasse R USD	USD 557'546	4'905	USD 113.6689	USD 12'630'529	91'881	USD 137.4662	USD 12'170'185	114'570	USD 106.2249
Klasse R USD Hedged	USD 3'552'105	35'174	USD 100.9867	USD 5'973'358	48'868	USD 122.2346	USD 8'212'669	84'463	USD 97.2339
Klasse RD JPY	JPY 2'589'395'091	332'257	JPY 7'793.3500	–	–	–	–	–	–
Klasse RD GBP Hedged	GBP 345'891	3'731	GBP 92.7073	GBP 3'464'452	29'888	GBP 115.9145	GBP 7'286'625	77'476	GBP 94.0501
Klasse T JPY	JPY 37'885'833	4'485	JPY 8'447.2314	JPY 219'749	21	JPY 10'464.2381	–	–	–
Klasse T USD	USD 222'431	2'542	USD 87.5024	USD 365'611	3'411	USD 107.1859	–	–	–
Klasse T USD Hedged	USD 284'512	3'298	USD 86.2680	USD 55'385	524	USD 105.6966	–	–	–
US High Yield Bond Fund									
Klasse A EUR	EUR 2'213'438	11'861	EUR 186.6148	EUR 2'081'782	11'320	EUR 183.9030	EUR 2'195'160	11'173	EUR 196.4701
Klasse A EUR Hedged	EUR 21'833'738	160'669	EUR 135.8927	EUR 89'733'742	620'768	EUR 144.5528	EUR 80'545'046	581'309	EUR 138.5581
Klasse A USD	USD 66'324'807	420'056	USD 157.8952	USD 112'681'407	690'176	USD 163.2647	USD 87'016'469	567'846	USD 153.2396
Klasse AD USD	USD 42'465'192	416'438	USD 101.9724	USD 56'252'059	504'796	USD 111.4352	USD 18'164'230	164'559	USD 110.3813
Klasse BD USD	USD 92'187'832	1'037'329	USD 88.8704	USD 28'413'707	283'497	USD 100.2258	–	–	–
Klasse D Sterling	GBP 399'571	4'066	GBP 98.2713	GBP 188'533	1'854	GBP 101.6899	GBP 3'044	28	GBP 108.7143
Klasse D USD	USD 71'229'948	705'882	USD 100.9091	USD 92'677'551	839'948	USD 110.3372	USD 80'014'758	732'155	USD 109.2866
Klasse I CHF Hedged	CHF 81'400'701	764'453	CHF 106.4823	CHF 114'553'094	1'011'707	CHF 113.2275	109 CHF'651'677	1'009'880	CHF 108.5789
Klasse I EUR	–	–	–	EUR 2'577'771	25'921	EUR 99.4472	–	–	–
Klasse I EUR Hedged	EUR 244'317'075	1'923'791	EUR 126.9977	EUR 284'738'664	2'119'292	EUR 134.3556	EUR 267'294'535	2'086'368	EUR 128.1148
Klasse I GBP	GBP 11'578	108	GBP 107.2037	GBP 10'457	100	GBP 104.5700	GBP 10'690	100	GBP 106.9000
Klasse I GBP Hedged	GBP 200'019'662	1'607'059	GBP 124.4632	GBP 288'842'254	2'215'529	GBP 130.3717	GBP 249'025'707	2'017'698	GBP 123.4207
Klasse I USD	USD 2'250'577'381	7'939'400	USD 283.4695	USD 2'311'857'885	7'926'894	USD 291.6474	USD 2'188'878'598	8'036'406	USD 272.3703

Die beigegeführten Erläuterungen auf den Seiten 89 bis 279 sind Bestandteil dieses Abschlusses.

BILANZ (FORTSETZUNG)

	31. Dezember 2018			31. Dezember 2017			31. Dezember 2016		
	Nettovermögen	Ausgegeben Anteile	Nettoinventarwert pro Anteil	Nettovermögen	Ausgegeben Anteile	Nettoinventarwert pro Anteil	Nettovermögen	Ausgegeben Anteile	Nettoinventarwert pro Anteil
US High Yield Bond Fund									
Klasse ID CHF Hedged	CHF 21'870'701	241'789	CHF 90.4537	CHF 12'800'977	125'376	CHF 102.1007	CHF 6'382'521	61'496	CHF 103.7876
Klasse ID EUR Hedged	EUR 158'620'970	1'729'322	EUR 91.7244	EUR 118'233'266	1'146'598	EUR 103.1166	EUR 30'977'133	296'997	EUR 104.3012
Klasse ID GBP	GBP 1'184'506	11'944	GBP 99.1716	GBP 7'191'190	70'082	GBP 102.6111	GBP 25'130'872	225'855	GBP 111.2699
Klasse ID GBP Hedged	GBP 75'718'527	844'451	GBP 89.6660	GBP 88'276'157	885'217	GBP 99.7226	GBP 9'242'015	92'326	GBP 100.1020
Klasse ID USD	USD 62'424'475	650'981	USD 95.8929	USD 253'628'931	2'420'397	USD 104.7882	USD 112'298'062	1'081'939	USD 103.7933
Klasse T AUD Hedged	AUD 694'467	7'229	AUD 96.0668	AUD 65'423	653	AUD 100.1884	–	–	–
Klasse T USD	USD 7'742'396	80'495	USD 96.1848	USD 6'103'751	60'944	USD 100.1534	–	–	–
Klasse TD AUD	AUD 3'953'501	36'895	AUD 107.1555	AUD 1'126'000	10'482	AUD 107.4222	AUD 977'707	8'299	AUD 117.8102
Klasse TD AUD Hedged	AUD 3'426'987	38'664	AUD 88.6351	AUD 537'817	5'429	AUD 99.0637	–	–	–
Klasse TD USD	USD 89'046'834	1'049'585	USD 84.8400	USD 92'837'624	979'661	USD 94.7651	USD 26'663'986	277'704	USD 96.0159
Klasse TI USD	USD 90'100'852	858'198	USD 104.9884	USD 42'327'903	391'079	USD 108.2336	USD 25'321	250	USD 101.2840
Klasse TID USD	USD 19'301'588	211'378	USD 91.3131	–	–	–	–	–	–
Asian Smaller Companies Fund									
Klasse A EUR	EUR 23'010	200	EUR 115.0500	EUR 27'572	200	EUR 137.8600	EUR 25'247	200	EUR 126.2350
Klasse Z USD	USD 8'294'733	78'830	USD 105.2230	USD 14'616'840	112'155	USD 130.3271	USD 11'585'094	112'155	USD 103.2954
Japan High Conviction Fund									
Klasse A EUR	EUR 5'274'113	43'810	EUR 120.3861	EUR 4'970'884	38'083	EUR 130.5276	EUR 28'332	250	EUR 113.3280
Klasse A EUR Hedged	EUR 178	2	EUR 89.0000	–	–	–	–	–	–
									JPY 12,679.655
Klasse A JPY	JPY 232'248'975	16'812	JPY 13'814.4763	JPY 45'468'999	2'843	JPY 15'993.3166	81'149 JPY'797	6'400	8
Klasse A USD	USD 25'241'680	205'533	USD 122.8108	USD 513'055	3'679	USD 139.4550	USD 26'593	250	USD 106.3720
Klasse A USD Hedged	USD 348'306	4'000	USD 87.0765	USD 434'408	4'119	USD 105.4644	–	–	–
									JPY 14'801.684
Klasse I JPY	JPY 5'714'243'850	350'793	JPY 16'289.5036	JPY 2'242'229'342	119'484	JPY 18'765.9381	JPY 1'672'368'321	112'985	5
Klasse I GBP	GBP 4'705	45	GBP 104.5556	GBP 4'988	45	GBP 110.8444	–	–	–
Klasse I USD	USD 13'875'293	110'941	USD 125.0691	USD 2'366'763	16'750	USD 141.2993	USD 26'812	250	USD 107.2480
Klasse I USD Hedged	USD 2'131'723	23'815	USD 89.5118	–	–	–	–	–	–
Klasse ID EUR	EUR 5'246'607	63'387	EUR 82.7710	–	–	–	–	–	–
Asia Ex Japan High Conviction Fund									
Klasse I USD	USD 29'116'008	199'532	USD 145.9215	USD 15'535'751	85'383	USD 181.9537	USD 5'960'839	50'000	USD 119.2168
Klasse ID EUR	EUR 5'539'690	57'854	EUR 95.7529	–	–	–	–	–	–

Die beigegeführten Erläuterungen auf den Seiten 89 bis 279 sind Bestandteil dieses Abschlusses.

BILANZ (FORTSETZUNG)

	31. Dezember 2018			31. Dezember 2017			31. Dezember 2016		
	Nettovermögen	Ausgegebene Anteile	Nettoinventarwert pro Anteil	Nettovermögen	Ausgegebene Anteile	Nettoinventarwert pro Anteil	Nettovermögen	Ausgegebene Anteile	Nettoinventarwert pro Anteil
Global High Yield Bond Fund									
Klasse A EUR	EUR 23'714	181	EUR 131.0166	EUR 23'739	181	EUR 131.1547	EUR 24'705	181	EUR 136.4917
Klasse A EUR Hedged	EUR 22'862	230	EUR 99.4000	EUR 24'301	230	EUR 105.6565	EUR 23'156	230	EUR 100.6783
Klasse I GBP Hedged	GBP 5'510'949	57'291	GBP 96.1922	GBP 8'842'058	87'796	GBP 100.7114	–	–	–
Klasse I USD	USD 318'239'493	2'862'001	USD 111.1948	USD 62'256'291	535'710	USD 116.2127	USD 26'424'769	249'926	USD 105.7304
Klasse I USD Hedged	USD 5'205'067	49'097	USD 106.0160	USD 27'250	250	USD 109.0000	USD 25'304	250	USD 101.2160
Klasse ID Euro	EUR 2'086'057	22'000	EUR 94.8208	–	–	–	–	–	–
Diversified Growth Fund									
Klasse I JPY Hedged	JPY 442'919'698	50'000	JPY 8'858.3940	JPY 501'003'311	50'000	JPY 10'020.0662	JPY 460'675'307	50'000	JPY 9'213.5061
Klasse I GBP	GBP 18'704	198	GBP 94.4646	GBP 9'783	100	GBP 97.8300	GBP 9'693	100	GBP 96.9300
Klasse I GBP Hedged	GBP 15'304	171	GBP 89.4971	GBP 17'189	171	GBP 100.5205	GBP 15'774	171	GBP 92.2456
Klasse I USD	USD 11'914'466	126'790	USD 93.9701	USD 13'138'881	126'790	USD 103.6271	USD 34'491'976	367'827	USD 93.7723
Global Dynamic Bond Fund									
Klasse A EUR Hedged	EUR 967'677	9'645	EUR 100.3294	EUR 22'764	220	EUR 103.4727	EUR 21'814	220	EUR 99.1545
Klasse F GBP Hedged	GBP 1'298'029	13'103	GBP 99.0635	GBP 424'202	4'238	GBP 100.0949	–	–	–
Klasse FD GBP Hedged	GBP 53'729'386	560'797	GBP 95.8090	GBP 63'501'204	635'588	GBP 99.9094	–	–	–
Klasse I EUR Hedged	EUR 30'049'700	281'154	EUR 106.8799	EUR 28'859'764	263'531	EUR 109.5118	EUR 7'829'196	75'000	EUR 104.3893
Klasse I JPY Hedged	JPY 4'883'153'748	501'840	JPY 9'730.4993	–	–	–	–	–	–
Klasse I GBP	–	–	–	GBP 10'130	100	GBP 101.3000	GBP 10'342	100	GBP 103.4200
Klasse I GBP Hedged	GBP 5'959'522	55'880	GBP 106.6486	GBP 1'305'405	12'074	GBP 108.1170	GBP 1'556'798	15'258	GBP 102.0316
Klasse I USD	USD 28'414'000	257'710	USD 110.2557	USD 21'896'270	199'502	USD 109.7546	USD 20'186'453	197'221	USD 102.3545
Klasse ID JPY Hedged	JPY 4'869'715'370	499'500	GBP 9'749.1799	–	–	–	–	–	–
Klasse ID GBP Hedged	GBP 327'452	3'385	GBP 96.7362	GBP 240'827	2'381	GBP 101.1453	GBP 44'913'896	456'340	GBP 98.4220
Klasse ID USD	USD 4'983'428	50'000	USD 99.6686	–	–	–	–	–	–
Klasse RD GBP Hedged	GBP 525'844	5'416	GBP 97.0908	GBP 432'116	4'255	GBP 101.5549	GBP 444'483	4'508	GBP 98.5987
Klasse SD JPY Hedged	JPY 12,239'399'073	1'294'504	JPY 9'454.8947	–	–	–	–	–	–
Emerging Market Local Currency Debt Fund									
Klasse A EUR	–	–	–	EUR 17'751	180	EUR 98.6167	EUR 18'068	180	EUR 100.3778
Klasse I EUR	EUR 2'526'992	25'000	EUR 101.0797	EUR 2'548'767	25'000	EUR 101.9507	EUR 2'580'756	25'000	EUR 103.2302
Klasse I USD	USD 27'511	272	USD 101.1434	USD 10'668'781	99'790	USD 106.9123	USD 9'490'727	99'790	USD 95.1070
Klasse SD JPY Hedged	JPY 5'785'814'333	681'919	JPY 8'484.6064	–	–	–	–	–	–

Die beigegeführten Erläuterungen auf den Seiten 89 bis 279 sind Bestandteil dieses Abschlusses.

BILANZ (FORTSETZUNG)

	31. Dezember 2018			31. Dezember 2017			31. Dezember 2016		
	Nettovermögen	Ausgegebene Anteile	Nettoinventarwert pro Anteil	Nettovermögen	Ausgegebene Anteile	Nettoinventarwert pro Anteil	Nettovermögen	Ausgegebene Anteile	Nettoinventarwert pro Anteil
Asia High Yield Bond Fund									
Klasse A EUR	EUR 19'575	180	EUR 108.7500	EUR 19'411	180	EUR 107.8389	EUR 20'587	180	EUR 114.3722
Klasse I USD	USD 11'848'959	101'037	USD 117.2735	USD 12'091'479	99'790	USD 121.1692	USD 11'187'340	99'790	USD 112.1088
Asia High Dividend Fund²									
Klasse A EUR	–	–	–	EUR 18'923	180	EUR 105.1278	EUR 16'794	180	EUR 93.3000
Klasse I USD	–	–	–	USD 4'952'669	41'600	USD 119.0545	USD 3'840'457	41'600	USD 92.3187
Asia Investment Grade Bond Fund									
Klasse A EUR	EUR 18'687	190	EUR 98.3526	EUR 18'176	190	EUR 95.6632	EUR 19'628	190	EUR 103.3053
Klasse I USD	USD 16'318'795	149'790	USD 108.9445	USD 16'572'135	149'790	USD 110.6358	USD 15'644'786	149'790	USD 104.4448
China Fund									
Klasse I USD	USD 16'427'168	205'779	USD 79.8292	USD 33'333'659	336'650	USD 99.0158	USD 24'945'143	348'859	USD 71.5049
Global High Conviction Fund									
Klasse A EUR	EUR 31'284	274	EUR 114.1752	EUR 27'298	230	EUR 118.6870	EUR 25'049	230	EUR 108.9087
Klasse A USD	USD 170'319	1'513	USD 112.5704	USD 338'435	2'758	USD 122.7103	–	–	–
Klasse I GBP	GBP 131'023	870	GBP 150.6011	GBP 43'657	283	GBP 154.2650	GBP 47'813	353	GBP 135.4476
Klasse I USD	USD 9'746'619	80'000	USD 121.8327	USD 10'563'570	80'000	USD 132.0446	USD 8'469'319	80'000	USD 105.8665
Select US High Yield Bond Fund³									
Klasse A EUR	–	–	–	–	–	–	EUR 24'071	230	EUR 104.6565
Klasse I EUR Hedged	EUR 69'490'957	727'136	EUR 95.5680	–	–	–	–	–	–
Klasse I USD	–	–	–	–	–	–	USD 10'079'679	99'750	USD 101.0494
European High Yield Bond Fund⁴									
Klasse I EUR	EUR 193'295'553	2'038'331	EUR 94.8303	EUR 99'402'373	1'000'000	EUR 99.4024	–	–	–

² Der Asia High Dividend Fund wurde am 3. August 2018 vollständig zurückgenommen.

³ Der Select US High Yield Bond Fund wurde am 15. November 2017 vollständig zurückgenommen und am 8. August 2018 neu aufgelegt.

⁴ Der European High Yield Bond Fund wurde am 8. November 2017 aufgelegt.

GESAMTERGEBNISRECHNUNG

		India Equity Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 USD	India Equity Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 USD	Fundamental Index Global Equity Fund ¹ Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 USD	Fundamental Index Global Equity Fund ¹ Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 USD	Japan Strategic Value Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 JPY	Japan Strategic Value Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 JPY
Betriebliche Erträge	10	5'565'906	1'326'397	870	2'823	3'049'836'339	3'085'627'840
MwSt.-Rückerstattung		2'686	742	–	–	1'042'663	1'507'481
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	7	(69'311'730)	57'043'371	78	(29'903)	(26'620'443'931)	32'370'239'670
Betriebsgewinn(-verlust) insgesamt		(63'743'138)	58'370'510	948	(27'080)	(23'569'564'929)	35'457'374'991
Betriebliche Aufwendungen	11	(7'404'934)	(1'751'140)	(4'366)	(10'476)	(1'546'833'019)	(1'743'371'418)
Gewinn/(Verlust) vor Finanzierungskosten		(71'148'072)	56'619'370	(3'418)	(37'556)	(25'116'397'948)	33'714'003'573
Finanzierungskosten							
Aus dem Nettoertrag gezahlte Dividende		–	–	–	–	(7'698'951)	(49'667'245)
Aus Kapitalerträgen gezahlte Dividende		–	–	–	–	–	–
Überziehungszinsen		(4'029)	(4'527)	–	–	(3'737'579)	(3'147'488)
Gewinn/(Verlust) im Geschäftsjahr		(71'152'101)	56'614'843	(3'418)	(37'556)	(25'127'834'478)	33'661'188'840
Steuern einschliesslich Quellensteuern		4'321'730	(5'686'957)	3'418	2'496	(456'683'725)	(461'837'188)
Anstieg/(Rückgang) des rückzahlbaren gewinnberechtigten Anteilen zurechenbaren Nettovermögens aus Transaktionen		(66'830'371)	50'927'886	–	(35'060)	(25'584'518'203)	33'199'351'652

¹ Die Anteile des Fundamental Index Global Equity Fund wurden am 4. Januar 2017 vollständig zurückgenommen.

Die beigegeführten Erläuterungen auf den Seiten 89 bis 279 sind Bestandteil dieses Abschlusses.

BILANZ (FORTSETZUNG)

		US High Yield Bond Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 USD	US High Yield Bond Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 USD	Asian Smaller Companies Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 USD	Asian Smaller Companies Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 USD	Japan High Conviction Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 JPY	Japan High Conviction Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 JPY
Betriebliche Erträge	10	278'654'240	259'094'572	479'130	503'830	131'112'318	38'651'925
MwSt.-Rückerstattung		28'368	34'703	101	122	49'970	17'458
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	7	(439'678'101)	117'569'790	(2'954'242)	2'755'533	(2'110'849'797)	640'575'494
Betriebsgewinn(-verlust) insgesamt		(160'995'493)	376'699'065	(2'475'011)	3'259'485	(1'979'687'509)	679'244'877
Betriebliche Aufwendungen	11	(31'765'804)	(27'609'815)	(182'538)	(171'317)	(152'898'450)	(45'617'311)
Gewinn/(Verlust) vor Finanzierungskosten		(192'761'297)	349'089'250	(2'657'549)	3'088'168	(2'132'585'959)	633'627'566
Finanzierungskosten							
Aus dem Nettoertrag gezahlte Dividende		(50'208'734)	(24'373'554)	–	–	–	–
Aus Kapitalerträgen gezahlte Dividende		(4'521'792)	(5'089'453)	–	–	–	–
Überziehungszinsen		(56)	(1'274)	–	–	(500'818)	(99'998)
Gewinn/(Verlust) im Geschäftsjahr		(247'491'879)	319'624'969	(2'657'549)	3'088'168	(2'133'086'777)	633'527'568
Steuern einschliesslich Quellensteuern		(1'380'916)	(1'148'973)	(45'126)	(49'955)	(19'394'692)	(4'220'078)
Anstieg/(Rückgang) des rückzahlbaren gewinnberechtigten Anteilen zurechenbaren Nettovermögens aus Transaktionen		(248'872'795)	318'475'996	(2'702'675)	3'038'213	(2'152'481'469)	629'307'490

Die beigegeführten Erläuterungen auf den Seiten 89 bis 279 sind Bestandteil dieses Abschlusses.

BILANZ (FORTSETZUNG)

		Asia Ex Japan High Conviction Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 USD	Asia Ex Japan High Conviction Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 USD	Global High Yield Bond Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 USD	Global High Yield Bond Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 USD	Diversified Growth Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 USD	Diversified Growth Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 USD
	Erläuterungen						
Betriebliche Erträge	10	922'369	291'912	16'455'144	1'985'633	193'949	251'307
MwSt.-Rückerstattung		266	64	827	262	121	315
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	7	(10'772'520)	4'054'166	(29'887'282)	1'262'604	(1'519'852)	4'151'291
Betriebsgewinn(-verlust) insgesamt		(9'849'885)	4'346'142	(13'431'311)	3'248'499	(1'325'782)	4'402'913
Betriebliche Aufwendungen	11	(705'628)	(257'100)	(1'854'812)	(365'109)	(323'181)	(510'749)
Gewinn/(Verlust) vor Finanzierungskosten		(10'555'513)	4'089'042	(15'286'123)	2'883'390	(1'648'963)	3'892'164
Finanzierungskosten							
Aus dem Nettoertrag gezahlte Dividende		–	–	(18'487)	–	–	–
Aus Kapitalerträgen gezahlte Dividende		–	–	–	–	–	–
Überziehungszinsen		(392)	(68)	(6'425)	(2'046)	(19'847)	(14'946)
Gewinn/(Verlust) im Geschäftsjahr		(10'555'905)	4'088'974	(15'311'035)	2'881'344	(1'668'810)	3'877'218
Steuern einschliesslich Quellensteuern		(74'904)	(73'982)	(118'374)	(7'949)	(206)	(331)
Anstieg/(Rückgang) des rückzahlbaren gewinnberechtigten Anteilen zurechenbaren Nettovermögens aus Transaktionen		(10'630'809)	4'014'992	(15'429'409)	2'873'395	(1'669'016)	3'876'887

Die beigegeführten Erläuterungen auf den Seiten 89 bis 279 sind Bestandteil dieses Abschlusses.

BILANZ (FORTSETZUNG)

		Global Dynamic Bond Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 USD	Global Dynamic Bond Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 USD	Emerging Market Local Currency Debt Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 USD	Emerging Market Local Currency Debt Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 USD	Asia High Yield Bond Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 USD	Asia High Yield Bond Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 USD
	Erläuterungen						
Betriebliche Erträge	10	12'260'009	4'846'447	4'870'710	644'771	791'355	780'269
MwSt.-Rückerstattung		1'714	936	473	123	83	111
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	7	(25'999'186)	11'794'096	(15'482'801)	1'141'902	(1'000'219)	316'126
Betriebsgewinn(-verlust) insgesamt		(13'737'463)	16'641'479	(10'611'618)	1'786'796	(208'781)	1'096'506
Betriebliche Aufwendungen	11	(2'563'518)	(1'282'941)	(269'297)	(238'704)	(184'680)	(193'098)
Gewinn/(Verlust) vor Finanzierungskosten		(16'300'981)	15'358'538	(10'880'915)	1'548'092	(393'461)	903'408
Finanzierungskosten							
Aus dem Nettoertrag gezahlte Dividende		(5'719'896)	(1'950'209)	(2'694'242)	–	–	–
Aus Kapitalerträgen gezahlte Dividende		–	–	(192'683)	–	–	–
Überziehungszinsen		(33'848)	(14'417)	(1'080)	(1'483)	–	(5)
Gewinn/(Verlust) im Geschäftsjahr		(22'054'725)	13'393'912	(13'768'920)	1'546'609	(393'461)	903'403
Steuern einschliesslich Quellensteuern		(73'878)	(47'258)	(231'615)	(28'664)	39	1'462
Anstieg/(Rückgang) des rückzahlbaren gewinnberechtigten Anteilen zurechenbaren Nettovermögens aus Transaktionen		(22'128'603)	13'346'654	(14'000'535)	1'517'945	(393'422)	904'865

Die beigegeführten Erläuterungen auf den Seiten 89 bis 279 sind Bestandteil dieses Abschlusses.

BILANZ (FORTSETZUNG)

		Asia High Dividend Fund ² Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 USD	Asia High Dividend Fund ² Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 USD	Asia Investment Grade Bond Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 USD	Asia Investment Grade Bond Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 USD	China Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 USD	China Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 USD
	Erläuterungen						
Betriebliche Erträge	10	182'145	334'014	721'952	666'961	501'109	629'006
MwSt.-Rückerstattung		32	40	112	154	230	258
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	7	(148'955)	995'556	(792'314)	461'275	(4'270'542)	9'215'005
Betriebsgewinn(-verlust) insgesamt		33'222	1'329'610	(70'250)	1'128'390	(3'769'203)	9'844'269
Betriebliche Aufwendungen	11	(186'759)	(192'434)	(180'039)	(201'589)	(472'511)	(466'432)
Gewinn/(Verlust) vor Finanzierungskosten		(153'537)	1'137'176	(250'289)	926'801	(4'241'714)	9'377'837
Finanzierungskosten							
Aus Kapitalerträgen gezahlte Dividende		–	–	–	–	–	–
Überziehungszinsen		–	–	–	(17)	(24)	–
Gewinn/(Verlust) im Geschäftsjahr		(153'537)	1'137'176	(250'289)	926'784	(4'241'738)	9'377'837
Steuern einschliesslich Quellensteuern		(25'405)	(19'963)	(3'491)	1'682	(32'753)	(49'321)
Anstieg/(Rückgang) des rückzahlbaren gewinnberechtigten Anteilen zurechenbaren Nettovermögens aus Transaktionen		(178'942)	1'117'213	(253'780)	928'466	(4'274'491)	9'328'516

² Der Asia High Dividend Fund wurde am 3. August 2018 vollständig zurückgenommen.

BILANZ (FORTSETZUNG)

		Global High Conviction Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 USD	Global High Conviction Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 USD	Select US High Yield Bond Fund ³ Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 USD	Select US High Yield Bond Fund ³ Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 USD	European High Yield Bond Fund ⁴ Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 EUR	European High Yield Bond Fund ⁴ Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 EUR
	Erläuterungen						
Betriebliche Erträge	10	276'470	252'423	1'573'749	587'575	4'193'219	398'485
MwSt.-Rückerstattung		76	88	37	95	672	–
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	7	(875'204)	2'121'198	(5'539'809)	241'776	(9'565'668)	(847'864)
Betriebsgewinn(-verlust) insgesamt		(598'658)	2'373'709	(3'966'023)	829'446	(5'371'777)	(449'379)
Betriebliche Aufwendungen	11	(224'416)	(193'173)	(212'658)	(143'135)	(698'738)	(127'286)
Gewinn/(Verlust) vor Finanzierungskosten		(823'074)	2'180'536	(4'178'681)	686'311	(6'070'515)	(576'665)
Finanzierungskosten							
Aus Kapitalerträgen gezahlte Dividende		–	–	–	–	–	–
Überziehungszinsen		(1'910)	(2'268)	(18)	(1)	(16'467)	(15'488)
Gewinn/(Verlust) im Geschäftsjahr		(824'984)	2'178'268	(4'178'699)	686'310	(6'086'982)	(592'153)
Steuern einschliesslich Quellensteuern		(23'560)	(30'125)	(8'281)	(3'769)	(19'838)	(5'474)
Anstieg/(Rückgang) des rückzahlbaren gewinnberechtigten Anteilen zurechenbaren Nettovermögens aus Transaktionen		(848'544)	2'148'143	(4'186'980)	682'541	(6'106'820)	(597'627)

³ Der Select US High Yield Bond Fund wurde am 15. November 2017 vollständig zurückgenommen und am 8. August 2018 neu aufgelegt.

⁴ Der European High Yield Bond Fund wurde am 8. November 2017 aufgelegt.

BILANZ (FORTSETZUNG)

		Summe Geschäftsj ahr zum 31. Dezember 2018 USD	Summe Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 USD
	Erläuterungen		
Betriebliche Erträge	10	357'213'493	300'524'470
MwSt.-Rückerstattung		45'816	51'608
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	7	(879'775'878)	506'426'882
Betriebsgewinn(-verlust) insgesamt		<u>(522'516'569)</u>	<u>807'002'960</u>
Betriebliche Aufwendungen	11	(62'756'378)	(49'678'851)
Gewinn/(Verlust) vor Finanzierungskosten		(585'272'947)	757'324'109
Finanzierungskosten			
Aus dem Nettoertrag gezahlte Dividende		(58'711'096)	(26'766'548)
Aus Kapitalerträgen gezahlte Dividende		(4'714'475)	(5'089'453)
Überziehungszinsen		(125'465)	(87'326)
Gewinn/(Verlust) im Geschäftsjahr		<u>(648'823'983)</u>	<u>725'380'782</u>
Steuern einschliesslich Quellensteuern		<u>(2'029'065)</u>	<u>(11'318'703)</u>
Anstieg/(Rückgang) des rückzahlbaren gewinnberechtigten Anteilen zurechenbaren Nettovermögens aus Transaktionen		<u>(650'853'048)</u>	<u>714'062'079</u>

Die beigefügten Erläuterungen auf den Seiten 89 bis 279 sind Bestandteil dieses Abschlusses.

**AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN
RÜCKZAHLBAREN GEWINNBERECHTIGTEN ANTEILEN
ZURECHENBAREN NETTOVERMÖGENS**

		India Equity Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 USD	India Equity Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 USD	Fundamental Index Global Equity Fund ¹ Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 USD	Fundamental Index Global Equity Fund ¹ Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 USD	Japan Strategic Value Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 JPY	Japan Strategic Value Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 JPY
	Erläuterungen						
Rückzahlbaren gewinnberechtigten Anteilen zurechenbares Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		290'111'226	53'823'843	–	26'224'530	151'167'733'278	167'460'160'146
Fiktive Wechselkursanpassung	22	–	–	–	–	–	–
Anstieg/(Rückgang) des rückzahlbaren gewinnberechtigten Anteilen zurechenbaren Nettovermögens aus Transaktionen		(66'830'371)	50'927'886	–	(35'060)	(25'584'518'203)	33'199'351'652
Kapitaltransaktionen							
Nettoerträge aus der Ausgabe rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile		663'687'848	215'985'994	–	–	86'811'771'931	54'778'164'001
Nettoaufwendungen für die Rücknahme rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile		(149'530'405)	(30'626'497)	–	(26'189'470)	(113'328'537'810)	(104'269'942'521)
Nettoerlöse aus Kapitaltransaktionen		514'157'443	185'359'497	–	(26'189'470)	(26'516'765'879)	(49'491'778'520)
Rückzahlbaren gewinnberechtigten Anteilen zurechenbares Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres		737'438'298	290'111'226	–	–	99'066'449'196	151'167'733'278

¹ Die Anteile des Fundamental Index Global Equity Fund wurden am 4. Januar 2017 vollständig zurückgenommen.

**ÄNDERUNGEN DES AUF DIE INHABER RÜCKNAHME- UND
GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ENTFALLENDEN
NETTOVERMÖGENS (FORTSETZUNG)**

		US High Yield Bond Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 USD	US High Yield Bond Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 USD	Asian Smaller Companies Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 USD	Asian Smaller Companies Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 USD	Japan High Conviction Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 JPY	Japan High Conviction Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 JPY
	Erläuterungen						
Rückzahlbaren gewinnberechtigten Anteilen zurechenbares Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres		4'245'064'569	3'379'304'803	14'649'918	11'611'705	3'332'348'374	1'763'254'102
Fiktive Wechselkursanpassung Anstieg/(Rückgang) des rückzahlbaren gewinnberechtigten Anteilen zurechenbaren Nettovermögens aus Transaktionen	22	–	–	–	–	–	–
		(248'872'795)	318'475'996	(2'702'675)	3'038'213	(2'152'481'469)	629'307'490
Kapitaltransaktionen							
Nettoerträge aus der Ausgabe rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile		1'992'792'685	2'482'909'024	–	–	18'224'580'824	1'498'376'680
Nettoaufwendungen für die Rücknahme rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile		(2'244'130'596)	(1'935'625'254)	(3'626'200)	–	(7'537'315'457)	(558'589'898)
Nettoerlöse aus Kapitaltransaktionen		(251'337'911)	547'283'770	(3'626'200)	–	10'687'265'367	939'786'782
Rückzahlbaren gewinnberechtigten Anteilen zurechenbares Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres		3'744'853'863	4'245'064'569	8'321'043	14'649'918	11'867'132'272	3'332'348'374

Die beigefügten Erläuterungen auf den Seiten 89 bis 279 sind Bestandteil dieses Abschlusses.

**ÄNDERUNGEN DES AUF DIE INHABER RÜCKNAHME- UND
GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ENTFALLENDEN
NETTOVERMÖGENS (FORTSETZUNG)**

	Asia Ex Japan High Conviction Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 USD	Asia Ex Japan High Conviction Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 USD	Global High Yield Bond Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 USD	Global High Yield Bond Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 USD	Diversified Growth Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 USD	Diversified Growth Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 USD
Erläuterungen						
Rückzahlbaren gewinnberechtigten Anteilen zurechenbares Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	15'535'751	5'960'839	74'294'312	26'500'520	17'628'115	38'463'342
Fiktive Wechselkursanpassung Anstieg/(Rückgang) des rückzahlbaren gewinnberechtigten Anteilen zurechenbaren Nettovermögens aus Transaktionen	22 –	–	–	–	–	–
	(10'630'809)	4'014'992	(15'429'409)	2'873'395	(1'669'016)	3'876'887
Kapitaltransaktionen						
Nettoerträge aus der Ausgabe rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile	43'962'630	5'559'920	311'175'581	44'920'397	14'523	383'177
Nettoaufwendungen für die Rücknahme rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile	(13'417'483)	–	(37'105'111)	–	(2'059)	(25'095'291)
Nettoerlöse aus Kapitaltransaktionen	30'545'147	5'559'920	274'070'470	44'920'397	12'464	(24'712'114)
Rückzahlbaren gewinnberechtigten Anteilen zurechenbares Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	35'450'089	15'535'751	332'935'373	74'294'312	15'971'563	17'628'115

Die beigegeführten Erläuterungen auf den Seiten 89 bis 279 sind Bestandteil dieses Abschlusses.

**ÄNDERUNGEN DES AUF DIE INHABER RÜCKNAHME- UND
GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ENTFALLENDEN
NETTOVERMÖGENS (FORTSETZUNG)**

Erläuterungen	Global Dynamic Bond	Global Dynamic Bond	Emerging Market	Emerging Market	Asia High Yield Bond	Asia High Yield Bond
	Fund	Fund	Local Currency Debt	Local Currency Debt	Fund	Fund
	Geschäftsjahr zum	Geschäftsjahr zum	Geschäftsjahr zum	Geschäftsjahr zum	Geschäftsjahr zum	Geschäftsjahr zum
	31. Dezember 2018	31. Dezember 2017	31. Dezember 2018	31. Dezember 2017	31. Dezember 2018	31. Dezember 2017
	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Rückzahlbaren gewinnberechtigten Anteilen zurechenbares Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	145'652'318	86'400'355	13'747'832	12'229'887	12'114'763	11'209'039
Fiktive Wechselkursanpassung Anstieg/(Rückgang) des rückzahlbaren gewinnberechtigten Anteilen zurechenbaren Nettovermögens aus Transaktionen	22 –	–	–	–	–	–
	(22'128'603)	13'346'654	(14'000'535)	1'517'945	(393'422)	904'865
Kapitaltransaktionen						
Nettoerträge aus der Ausgabe rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile	311'166'693	137'788'981	86'191'889	–	150'000	174'876
Nettoaufwendungen für die Rücknahme rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile	(86'806'483)	(91'883'672)	(30'435'950)	–	–	(174'017)
Nettoerlöse aus Kapitaltransaktionen	224'360'210	45'905'309	55'755'939	–	150'000	859
Rückzahlbaren gewinnberechtigten Anteilen zurechenbares Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	347'883'925	145'652'318	55'503'236	13'747'832	11'871'341	12'114'763

Die beigefügten Erläuterungen auf den Seiten 89 bis 279 sind Bestandteil dieses Abschlusses.

**ÄNDERUNGEN DES AUF DIE INHABER RÜCKNAHME- UND
GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ENTFALLENDEN
NETTOVERMÖGENS (FORTSETZUNG)**

	Asia High Dividend Fund ² Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 USD	Asia High Dividend Fund ² Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 USD	Asia Investment Grade Bond Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 USD	Asia Investment Grade Bond Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 USD	China Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 USD	China Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 USD
Erläuterungen						
Rückzahlbaren gewinnberechtigten Anteilen zurechenbares Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	4'975'370	3'858'157	16'593'941	15'665'475	33'333'659	24'945'143
Fiktive Wechselkursanpassung Anstieg/(Rückgang) des rückzahlbaren gewinnberechtigten Anteilen zurechenbaren Nettovermögens aus Transaktionen	22 –	–	–	–	–	–
	(178'942)	1'117'213	(253'780)	928'466	(4'274'491)	9'328'516
Kapitaltransaktionen						
Nettoerträge aus der Ausgabe rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile	–	–	–	–	1'845'000	865'000
Nettoaufwendungen für die Rücknahme rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile	(4'796'428)	–	–	–	(14'477'000)	(1'805'000)
Nettoerlöse aus Kapitaltransaktionen	(4'796'428)	–	–	–	(12'632'000)	(940'000)
Rückzahlbaren gewinnberechtigten Anteilen zurechenbares Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	–	4'975'370	16'340'161	16'593'941	16'427'168	33'333'659

² Der Asia High Dividend Fund wurde am 3. August 2018 vollständig zurückgenommen.

**ÄNDERUNGEN DES AUF DIE INHABER RÜCKNAHME- UND
GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ENTFALLENDEN
NETTOVERMÖGENS (FORTSETZUNG)**

	Global High Conviction Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 USD	Global High Conviction Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 USD	Select US High Yield Bond Fund³ Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 USD	Select US High Yield Bond Fund³ Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 USD	European High Yield Bond Fund⁴ Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 EUR	European High Yield Bond Fund⁴ Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 EUR
Erläuterungen						
Rückzahlbaren gewinnberechtigten Anteilen zurechenbares Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	10'993'774	8'554'756	–	10'105'050	99'402'373	–
Fiktive Wechselkursanpassung Anstieg/(Rückgang) des rückzahlbaren gewinnberechtigten Anteilen zurechenbaren Nettovermögens aus Transaktionen	22 –	–	–	–	–	–
	(848'544)	2'148'143	(4'186'980)	682'541	(6'106'820)	(597'627)
Kapitaltransaktionen						
Nettoerträge aus der Ausgabe rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile	158'944	351'610	83'643'166	1'312'244	100'000'000	100'000'000
Nettoaufwendungen für die Rücknahme rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile	(183'794)	(60'735)	(229)	(12'099'835)	–	–
Nettoerlöse aus Kapitaltransaktionen	(24'850)	290'875	83'642'937	(10'787'591)	100'000'000	100'000'000
Rückzahlbaren gewinnberechtigten Anteilen zurechenbares Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	10'120'380	10'993'774	79'455'957	–	193'295'553	99'402'373

³ Der Select US High Yield Bond Fund wurde am 15. November 2017 vollständig zurückgenommen und am 8. August 2018 neu aufgelegt.

⁴ Der European High Yield Bond Fund wurde am 8. November 2017 aufgelegt.

**ÄNDERUNGEN DES AUF DIE INHABER RÜCKNAHME- UND
GEWINNBERECHTIGTER ANTEILE ENTFALLENDEN
NETTOVERMÖGENS (FORTSETZUNG)**

	Summe Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 USD	Summe Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 USD
Erläuterungen		
Rückzahlbaren gewinnberechtigten Anteilen zurechenbares Nettovermögen zu Beginn des Geschäftsjahres	6'387'099'546	5'162'139'180
Fiktive Wechselkursanpassung 22 Anstieg/(Rückgang) des rückzahlbaren gewinnberechtigten Anteilen zurechenbaren Nettovermögens aus Transaktionen	18'125'702 (650'853'048)	65'205'455 714'062'079
Kapitaltransaktionen		
Nettoerträge aus der Ausgabe rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile	4'564'288'243	3'503'803'128
Nettoaufwendungen für die Rücknahme rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile	(3'679'314'637)	(3'058'110'296)
Nettoerlöse aus Kapitaltransaktionen	884'973'606	445'692'832
Rückzahlbaren gewinnberechtigten Anteilen zurechenbares Nettovermögen zum Ende des Geschäftsjahres	6'639'345'806	6'387'099'546

Die beigegeführten Erläuterungen auf den Seiten 89 bis 279 sind Bestandteil dieses Abschlusses.

KAPITALFLUSSRECHNUNG

	India Equity Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 USD	India Equity Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 USD	Fundamental Index Global Equity Fund ¹ Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 USD	Fundamental Index Global Equity Fund ¹ Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 USD
Kapitalfluss aus Betriebstätigkeit				
Erhaltene Zinserträge aus Sichtkonten	318'282	21'833	376	1'090
Erhaltene Dividendenerträge	5'247'596	109'248	3'912	15'979
Rückerstattung des Fonds	–	–	–	–
Verschiedene Erträge/(Aufwendungen)	(1'957)	12'314	(5'506)	(7'241)
Gezahlte betriebliche Aufwendungen	(5'986'956)	(1'325'494)	(4'139)	(90'326)
Wechselkursgewinn/(-verlust)	(140'060)	(6'179)	–	(5)
Nettokapitalabfluss aus der Geschäftstätigkeit	(563'095)	(1'188'278)	(5'357)	(80'503)
Kapitalfluss aus Investitionstätigkeit				
Erwerb erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanzieller Vermögenswerte	(616'748'413)	(239'199'847)	–	–
Erlöse aus dem Verkauf erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanzieller Vermögenswerte	137'565'241	63'985'436	9	77'668
Nettokapitalzufluss/(-abfluss) aus Investitionstätigkeit	(479'183'172)	(175'214'411)	9	77'668
Kapitalfluss aus Finanzierungstätigkeit				
Erlöse aus der Ausgabe rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile	665'999'740	209'635'184	–	–
Zahlungen für die Rücknahme rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile	(148'719'927)	(30'622'420)	–	(26'189'470)
Gezahlte Überziehungszinsen	(4'029)	(4'527)	–	–
Nettokapitalzufluss/(-abfluss) aus Finanzierungstätigkeit	517'275'784	179'008'237	–	(26'189'470)
Nettozunahme von Zahlungsmitteln und Margen im Geschäftsjahr	37'529'517	2'605'548	(5'348)	(26'192'305)
Zahlungsmittel und Margen zu Beginn des Geschäftsjahres	4'634'885	2'029'337	39'468	26'231'773
Zahlungsmittel und Margen zum Ende des Geschäftsjahres	42'164'402	4'634'885	34'120	39'468

¹ Die Anteile des Fundamental Index Global Equity Fund wurden am 4. Januar 2017 vollständig zurückgenommen.

KAPITALFLUSSRECHNUNG (FORTSETZUNG)

	Japan Strategic Value Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 JPY	Japan Strategic Value Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 JPY	US High Yield Bond Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 USD	US High Yield Bond Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 USD
Kapitalfluss aus Betriebstätigkeit				
Erhaltene Zinserträge aus Sichtkonten	290'895	95'284	966'417	677'082
Erhaltene Zinserträge aus Anleihen	–	–	270'572'384	233'626'838
Erhaltene Dividendenerträge	2'570'344'514	2'639'642'347	1'683'033	509'325
Erhaltene Erträge aus Wertpapierleihe	4'987'289	2'071'703	1'095'195	552'998
Rückerstattung des Fonds	–	–	–	–
Verschiedene Erträge/(Aufwendungen)	31'683	(980'468)	3'313'514	5'736'511
Gezahlte betriebliche Aufwendungen	(1'612'262'504)	(1'804'587'854)	(30'933'070)	(25'007'257)
Wechselkursgewinn/(-verlust)	(539'276'489)	1'325'974'450	(66'476'178)	61'850'155
Nettokapitalzufluss aus Betriebstätigkeit	424'115'388	2'162'215'462	180'221'295	277'945'652
Kapitalfluss aus Investitionstätigkeit				
Erwerb erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanzieller Vermögenswerte	(83'779'192'321)	(89'529'865'984)	(1'677'798'942)	(3'399'546'227)
Erlöse aus dem Verkauf erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanzieller Vermögenswerte	108'969'663'797	138'297'596'973	1'682'985'953	2'484'151'462
Nettokapitalzufluss/(-abfluss) aus Investitionstätigkeit	25'190'471'476	48'767'730'989	5'187'011	(915'394'765)
Kapitalfluss aus Finanzierungstätigkeit				
Erlöse aus der Ausgabe rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile	87'287'028'867	55'609'540'918	2'017'228'313	2'533'304'781
Zahlungen für die Rücknahme rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile	(112'975'310'512)	(108'585'640'166)	(2'202'799'753)	(1'949'251'451)
Ausgeschüttete Dividenden	(7'698'951)	(49'667'245)	(54'730'526)	(29'463'007)
Gezahlte Überziehungszinsen	(3'737'579)	(3'147'488)	(56)	(1'274)
Nettokapitalzufluss/(-abfluss) aus Finanzierungstätigkeit	(25'699'718'175)	(53'028'913'981)	(240'302'022)	554'589'049
Nettokapitalabfluss aus Betriebstätigkeit	(85'131'311)	(2'098'967'530)	(54'893'716)	(82'860'064)
Zahlungsmittel und Margen zu Beginn des Geschäftsjahres	1'249'660'753	3'348'628'283	121'740'807	204'600'871
Zahlungsmittel und Margen zum Ende des Geschäftsjahres	1'164'529'442	1'249'660'753	66'847'091	121'740'807

Die beigegeführten Erläuterungen auf den Seiten 89 bis 279 sind Bestandteil dieses Abschlusses.

KAPITALFLUSSRECHNUNG (FORTSETZUNG)

	Asian Smaller Companies Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 USD	Asian Smaller Companies Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 USD	Japan High Conviction Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 JPY	Japan High Conviction Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 JPY
Kapitalfluss aus Betriebstätigkeit				
Erhaltene Zinserträge aus Sichtkonten	4'236	2'825	14'300	3'929
Erhaltene Dividendenerträge	357'885	441'283	98'399'638	21'997'188
Erhaltene Erträge aus Wertpapierleihe	9'396	1'825	850'471	503'049
Rückerstattung des Fonds	–	–	2'799'009	14'952'408
Verschiedene Erträge/(Aufwendungen)	55'724	(2'160)	(596'826)	(112'994)
Gezahlte betriebliche Aufwendungen	(183'664)	(171'387)	(121'347'835)	(45'392'238)
Wechselkursgewinn/(-verlust)	–	65	(5'276'413)	(5'691'323)
Nettokapitalzufluss/(-abfluss) aus Betriebstätigkeit	243'577	272'451	(25'157'656)	(13'739'981)
Kapitalfluss aus Investitionstätigkeit				
Erwerb erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanzieller Vermögenswerte	(6'330'312)	(5'955'807)	(18'080'126'689)	(2'023'894'747)
Erlöse aus dem Verkauf erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanzieller Vermögenswerte	9'225'704	5'868'282	7'570'246'576	1'115'491'046
Nettokapitalzufluss/(-abfluss) aus Investitionstätigkeit	2'895'392	(87'525)	(10'509'880'113)	(908'403'701)
Kapitalfluss aus Finanzierungstätigkeit				
Erlöse aus der Ausgabe rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile	–	–	17'840'130'495	1'498'376'680
Zahlungen für die Rücknahme rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile	(3'626'200)	–	(7'154'724'337)	(558'589'898)
Gezahlte Überziehungszinsen	–	–	(500'818)	(99'998)
Nettokapitalzufluss/(-abfluss) aus Finanzierungstätigkeit	(3'626'200)	–	10'684'905'340	939'686'784
Nettozunahme von Zahlungsmitteln und Margen im Geschäftsjahr	(487'231)	184'926	149'867'571	17'543'102
Zahlungsmittel und Margen zu Beginn des Geschäftsjahres	680'865	495'939	44'586'130	27'043'028
Zahlungsmittel und Margen zum Ende des Geschäftsjahres	193'634	680'865	194'453'701	44'586'130

Die beigefügten Erläuterungen auf den Seiten 89 bis 279 sind Bestandteil dieses Abschlusses.

KAPITALFLUSSRECHNUNG (FORTSETZUNG)

	Asia Ex Japan High Conviction Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 USD	Asia Ex Japan High Conviction Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 USD	Global High Yield Bond Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 USD	Global High Yield Bond Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 USD
Kapitalfluss aus Betriebstätigkeit				
Erhaltene Zinserträge aus Sichtkonten	16'160	1'075	127'352	10'914
Erhaltene Zinserträge aus Anleihen	–	–	11'074'820	1'262'700
Erhaltene Dividendenerträge	732'932	133'615	28'232	4'345
Erhaltene Erträge aus Wertpapierleihe	1'517	154	60'707	1'108
Rückerstattung des Fonds	36'402	136'976	25'034	142'125
Verschiedene Erträge/(Aufwendungen)	(7'330)	(2'222)	426'081	76'732
Gezahlte betriebliche Aufwendungen	(635'709)	(267'733)	(1'400'728)	(319'458)
Wechselkursgewinn/(-verlust)	–	–	(220'973)	(22'769)
Nettokapitalzufluss aus Betriebstätigkeit	143'972	1'865	10'120'525	1'155'697
Kapitalfluss aus Investitionstätigkeit				
Erwerb erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanzieller Vermögenswerte	(55'821'955)	(10'873'696)	(442'162'371)	(74'266'997)
Erlöse aus dem Verkauf erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanzieller Vermögenswerte	25'235'798	5'473'555	156'093'930	42'411'790
Nettokapitalabfluss aus Investitionstätigkeit	(30'586'157)	(5'400'141)	(286'068'441)	(31'855'207)
Kapitalfluss aus Finanzierungstätigkeit				
Erlöse aus der Ausgabe rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile	43'957'655	5'559'920	312'979'972	43'095'399
Zahlungen für die Rücknahme rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile	(13'417'483)	–	(37'127'081)	21'970
Ausgeschüttete Dividenden	–	–	(18'487)	–
Gezahlte Überziehungszinsen	(392)	(68)	(6'425)	(2'046)
Nettokapitalzufluss aus der Finanzierungstätigkeit	30'539'780	5'559'852	275'827'979	43'115'323
Nettozunahme von Zahlungsmitteln und Marge im Geschäftsjahr	97'595	161'576	(119'937)	12'415'813
Zahlungsmittel und Marge zu Beginn des Geschäftsjahres	329'020	167'444	13'142'632	726'819
Zahlungsmittel und Marge zum Ende des Geschäftsjahres	426'615	329'020	13'022'695	13'142'632

Die beigegeführten Erläuterungen auf den Seiten 89 bis 279 sind Bestandteil dieses Abschlusses.

KAPITALFLUSSRECHNUNG (FORTSETZUNG)

	Diversified Growth Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 USD	Diversified Growth Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 USD	Global Dynamic Bond Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 USD	Global Dynamic Bond Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 USD
Kapitalfluss aus Betriebstätigkeit				
Erhaltene Zinserträge aus Sichtkonten	52'816	97'725	134'327	27'273
Erhaltene Zinserträge aus Anleihen	4'887	6'472	8'704'195	3'450'807
Erhaltene Dividendenerträge	11'456	74'507	1'786	21'209
Erhaltene/(Gezahlte) Zinserträge aus Swaps	–	–	49'445	80'830
Erhaltene Erträge aus Wertpapierleihe	932	2'426	–	–
Rückerstattung des Fonds	120'134	67'969	3'542	–
Verschiedene Erträge/(Aufwendungen)	3'956	2'232	(96'364)	17'943
Gezahlte betriebliche Aufwendungen	(338'800)	(518'370)	(2'354'996)	(1'223'886)
Wechselkursgewinn/(-verlust)	56'661	(912'108)	(5'666'802)	768'465
Nettokapitalzufluss/(-abfluss) aus Betriebstätigkeit	(87'958)	(1'179'147)	775'133	3'142'641
Kapitalfluss aus Investitionstätigkeit				
Erwerb erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanzieller Vermögenswerte	(18'816'474)	(19'347'824)	(1'520'411'134)	(439'100'732)
Erlöse aus dem Verkauf erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanzieller Vermögenswerte	21'404'838	33'269'956	1'322'065'790	381'130'342
Nettokapitalzufluss/(-abfluss) aus Investitionstätigkeit	2'588'364	13'922'132	(198'345'344)	(57'970'390)
Kapitalfluss aus Finanzierungstätigkeit				
Erlöse aus der Ausgabe rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile	14'523	383'177	313'831'521	135'411'682
Zahlungen für die Rücknahme rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile	(2'059)	(25'095'291)	(83'737'411)	(91'916'795)
Ausgeschüttete Dividenden	–	–	(5'719'896)	(1'950'209)
Gezahlte Überziehungszinsen	(19'847)	(14'946)	(33'848)	(14'417)
Nettokapitalzufluss/(-abfluss) aus Finanzierungstätigkeit	(7'383)	(24'727'060)	224'340'366	41'530'261
Nettozunahme von Zahlungsmitteln und Margen im Geschäftsjahr	2'493'023	(11'984'075)	26'770'155	(13'297'488)
Zahlungsmittel und Margen zu Beginn des Geschäftsjahres	9'151'061	21'135'136	1'924'139	15'221'627
Zahlungsmittel und Margen zum Ende des Geschäftsjahres	11'644'084	9'151'061	28'694'294	1'924'139

Die beigefügten Erläuterungen auf den Seiten 89 bis 279 sind Bestandteil dieses Abschlusses.

KAPITALFLUSSRECHNUNG (FORTSETZUNG)

	Emerging Market Local Currency Debt Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 USD	Emerging Market Local Currency Debt Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 USD	Asia High Yield Bond Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 USD	Asia High Yield Bond Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 USD
Kapitalfluss aus Betriebstätigkeit				
Erhaltene Zinserträge aus Sichtkonten	73'621	5'359	7'137	1'118
Erhaltene Zinserträge aus Anleihen	3'392'856	503'078	699'355	719'722
Erhaltene Dividendenerträge	–	(5'420)	–	–
Rückerstattung des Fonds	37'166	58'065	80'417	71'092
Verschiedene Erträge/(Aufwendungen)	49'452	4'779	(1'723)	3'911
Gezahlte betriebliche Aufwendungen	(226'770)	(236'303)	(179'561)	(198'974)
Wechselkursgewinn/(-verlust)	(5'334'375)	119'377	–	–
Nettokapitalzufluss/(-abfluss) aus Betriebstätigkeit	(2'008'050)	448'935	605'625	596'869
Kapitalfluss aus Investitionstätigkeit				
Erwerb erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanzieller Vermögenswerte	(95'554'185)	(8'004'923)	(8'048'250)	(10'140'496)
Erlöse aus dem Verkauf erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanzieller Vermögenswerte	45'135'382	5'803'954	7'777'137	9'481'472
Nettokapitalabfluss aus Investitionstätigkeit	(50'418'803)	(2'200'969)	(271'113)	(659'024)
Kapitalfluss aus Finanzierungstätigkeit				
Erlöse aus der Ausgabe rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile	86'191'889	384'133	150'000	174'876
Zahlungen für die Rücknahme rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile	(28'799'958)	–	–	(174'017)
Ausgeschüttete Dividenden	(2'886'925)	–	–	–
Gezahlte Überziehungszinsen	(1'080)	(1'483)	–	(5)
Nettokapitalzufluss aus der Finanzierungstätigkeit	54'503'926	382'650	150'000	854
Nettozunahme von Zahlungsmitteln und Märgen im Geschäftsjahr	2'077'073	(1'369'384)	484'512	(61'301)
Zahlungsmittel und Märgen zu Beginn des Geschäftsjahres	1'025'610	2'394'994	178'950	240'251
Zahlungsmittel und Märgen zum Ende des Geschäftsjahres	3'102'683	1'025'610	663'462	178'950

Die beigefügten Erläuterungen auf den Seiten 89 bis 279 sind Bestandteil dieses Abschlusses.

KAPITALFLUSSRECHNUNG (FORTSETZUNG)

	Asia High Dividend Fund ² Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 USD	Asia High Dividend Fund ² Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 USD	Asia Investment Grade Bond Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 USD	Asia Investment Grade Bond Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 USD
Kapitalfluss aus Betriebstätigkeit				
Erhaltene Zinserträge aus Sichtkonten	3'699	913	4'435	3'492
Erhaltene Zinserträge aus Anleihen	–	–	643'913	603'860
Erhaltene Dividendenerträge	146'442	186'659	–	–
Erhaltene Erträge aus Wertpapierleihe	–	2	–	–
Rückerstattung des Fonds	52'212	116'573	72'678	40'246
Verschiedene Erträge/(Aufwendungen)	(3'630)	7'975	(1'240)	4'488
Gezahlte betriebliche Aufwendungen	(155'908)	(188'920)	(178'040)	(182'707)
Wechselkursgewinn/(-verlust)	(320)	–	–	–
Nettokapitalzufluss aus Betriebstätigkeit	42'495	123'202	541'746	469'379
Kapitalfluss aus Investitionstätigkeit				
Erwerb erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanzieller Vermögenswerte	(313'987)	(2'449'296)	(25'714'604)	(10'507'976)
Erlöse aus dem Verkauf erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanzieller Vermögenswerte	4'918'425	2'340'351	25'063'718	9'924'445
Nettokapitalzufluss/(-abfluss) aus Investitionstätigkeit	4'604'438	(108'945)	(650'886)	(583'531)
Kapitalfluss aus Finanzierungstätigkeit				
Zahlungen für die Rücknahme rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile	(4'796'428)	–	–	–
Gezahlte Überziehungszinsen	–	–	–	(17)
Nettokapitalabfluss aus Finanzierungstätigkeit	(4'796'428)	–	–	(17)
Nettozunahme von Zahlungsmitteln und Margen im Geschäftsjahr	(149'495)	14'257	(109'140)	(114'169)
Zahlungsmittel und Margen zu Beginn des Geschäftsjahres	225'878	211'621	255'829	369'998
Zahlungsmittel und Margen zum Ende des Geschäftsjahres	76'383	225'878	146'689	255'829

² Der Asia High Dividend Fund wurde am 3. August 2018 vollständig zurückgenommen.

Die beigefügten Erläuterungen auf den Seiten 89 bis 279 sind Bestandteil dieses Abschlusses.

KAPITALFLUSSRECHNUNG (FORTSETZUNG)

	China Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 USD	China Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 USD	Global High Conviction Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 USD	Global High Conviction Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 USD
Kapitalfluss aus Betriebstätigkeit				
Erhaltene Zinserträge aus Sichtkonten	11'683	1'829	938	518
Erhaltene Dividendenerträge	438'112	560'619	150'396	153'971
Erhaltene Erträge aus Wertpapierleihe	4'800	3'950	179	2'141
Rückerstattung des Fonds	–	–	94'779	62'969
Verschiedene Erträge/(Aufwendungen)	(13'995)	19'138	(1'938)	(289)
Gezahlte betriebliche Aufwendungen	(507'824)	(550'338)	(211'507)	(201'476)
Wechselkursgewinn/(-verlust)	–	–	511	5'360
Nettokapitalzufluss/(-abfluss) aus Betriebstätigkeit	(67'224)	35'198	33'358	23'194
Kapitalfluss aus Investitionstätigkeit				
Erwerb erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanzieller Vermögenswerte	(19'434'851)	(14'970'330)	(4'960'503)	(5'142'852)
Erlöse aus dem Verkauf erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanzieller Vermögenswerte	32'478'397	15'703'632	5'234'195	4'571'983
Nettokapitalzufluss/(-abfluss) aus Investitionstätigkeit	13'043'546	733'302	273'692	(570'869)
Kapitalfluss aus Finanzierungstätigkeit				
Erlöse aus der Ausgabe rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile	1'845'000	865'000	158'944	351'610
Zahlungen für die Rücknahme rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile	(14'467'000)	(1'805'000)	(183'794)	(60'735)
Gezahlte Überziehungszinsen	(24)	–	(1'910)	(2'268)
Nettokapitalzufluss/(-abfluss) aus Finanzierungstätigkeit	(12'622'024)	(940'000)	(26'760)	288'607
Nettozunahme von Zahlungsmitteln und Margen im Geschäftsjahr	354'298	(171'500)	280'290	(259'068)
Zahlungsmittel und Margen zu Beginn des Geschäftsjahres	494'697	666'197	229'027	488'095
Zahlungsmittel und Margen zum Ende des Geschäftsjahres	848'995	494'697	509'317	229'027

Die beigegeführten Erläuterungen auf den Seiten 89 bis 279 sind Bestandteil dieses Abschlusses.

KAPITALFLUSSRECHNUNG (FORTSETZUNG)

	Select US High Yield Bond Fund ³ Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 USD	Select US High Yield Bond Fund ³ Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 USD	European High Yield Bond Fund ⁴ Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 EUR	European High Yield Bond Fund ⁴ Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 EUR
Kapitalfluss aus Betriebstätigkeit				
Erhaltene Zinserträge aus Sichtkonten	23'982	3'425	1'401	296
Erhaltene Zinserträge aus Anleihen	292'240	649'899	2'687'382	(857'488)
Erhaltene Erträge aus Wertpapierleihe	179	–	–	–
Rückerstattung des Fonds	40'838	30'972	–	–
Verschiedene Erträge/(Aufwendungen)	33'236	6'068	(44'314)	–
Gezahlte betriebliche Aufwendungen	(97'943)	(113'592)	(577'482)	(10'541)
Wechselkursgewinn/(-verlust)	(2'212'436)	–	–	–
Nettokapitalzufluss/(-abfluss) aus Betriebstätigkeit	(1'919'904)	576'772	2'066'987	(867'733)
Kapitalfluss aus Investitionstätigkeit				
Erwerb erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanzieller Vermögenswerte	(100'073'243)	(4'806'859)	(217'991'510)	(106'710'508)
Erlöse aus dem Verkauf erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanzieller Vermögenswerte	26'627'612	14'369'395	124'241'684	11'536'114
Nettokapitalzufluss/(-abfluss) aus Investitionstätigkeit	(73'445'631)	9'562'536	(93'749'826)	(95'174'394)
Kapitalfluss aus Finanzierungstätigkeit				
Erlöse aus der Ausgabe rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile	83'643'166	1'312'244	100'000'000	100'000'000
Zahlungen für die Rücknahme rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile	(229)	(12'099'835)	–	–
Gezahlte Überziehungszinsen	(18)	(1)	(16'467)	(15'488)
Nettokapitalzufluss/(-abfluss) aus Finanzierungstätigkeit	83'642'919	(10'787'592)	99'983'533	99'984'512
Nettozunahme von Zahlungsmitteln und Margen im Geschäftsjahr	8'277'384	(648'284)	8'300'694	3'942'385
Zahlungsmittel und Margen zu Beginn des Geschäftsjahres	2'591	650'875	3'942'385	–
Zahlungsmittel und Margen zum Ende des Geschäftsjahres	8'279'975	2'591	12'243'079	3'942'385

³ Der Select US High Yield Bond Fund wurde am 15. November 2017 vollständig zurückgenommen und am 8. August 2018 neu aufgelegt.

⁴ Der European High Yield Bond Fund wurde am 8. November 2017 aufgelegt.

Die beigegeführten Erläuterungen auf den Seiten 89 bis 279 sind Bestandteil dieses Abschlusses.

KAPITALFLUSSRECHNUNG (FORTSETZUNG)

	Insgesamt Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 USD	Insgesamt Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 USD
Kapitalfluss aus Betriebstätigkeit		
Erhaltene Zinserträge aus Sichtkonten	1'749'833	858'026
Erhaltene Zinserträge aus Anleihen	298'463'315	239'794'651
Erhaltene Dividenderträge	32'987'239	25'865'649
Erhaltene/(Gezahlte) Zinserträge aus Swaps	49'445	80'830
Erhaltene Erträge aus Wertpapierleihe	1'225'810	587'487
Rückerstattung des Fonds	588'568	859'880
Verschiedene Erträge/(Aufwendungen)	3'692'392	6'328'072*
Gezahlte betriebliche Aufwendungen	(67'865'920)*	(38'176'196)*
Wechselkursgewinn/(-verlust)	(84'928'977)	73'536'648
Nettokapitalzufluss aus Betriebstätigkeit	185'961'705*	309'735'047*

Die beigefügten Erläuterungen auf den Seiten 89 bis 279 sind Bestandteil dieses Abschlusses.

KAPITALFLUSSRECHNUNG (FORTSETZUNG)

Kapitalfluss aus Investitionstätigkeit

Erwerb erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanzieller Vermögenswerte	(5'765'018'943)	(5'186'037'170)
Erlöse aus dem Verkauf erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanzieller Vermögenswerte	4'700'284'705	4'331'449'737
Nettokapitalabfluss aus Investitionstätigkeit	(1'064'734'238)	(854'587'433)

Kapitalfluss aus Finanzierungstätigkeit

Erlöse aus der Ausgabe rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile	4'593'274'128	3'558'006'267
Zahlungen für die Rücknahme rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile	(3'626'126'935)*	(3'107'908'825)*
Ausgeschüttete Dividenden	(63'425'606)	(31'854'645)
Gezahlte Überziehungszinsen	(124'902)	(88'497)
Nettokapitalzufluss aus der Finanzierungstätigkeit	903'596'685*	418'154'300*

Nettozunahme von Zahlungsmitteln und Margen im Geschäftsjahr	24'824'152*	(126'698'086)*
Fiktive Wechselkursanpassung	(4'430)	1'131'563
Zahlungsmittel und Margen zu Beginn des Geschäftsjahres	179'266'706*	304'833'229*
Zahlungsmittel und Margen zum Ende des Geschäftsjahres	204'086'428*	179'266'706*

*Die Summen für den Fonds zum 31. Dezember 2018 und 31. Dezember 2017 wurden berichtigt, um Salden im Namen des Fonds zu berücksichtigen.

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

1. Zusammenfassung der wesentlichen Rechnungslegungsgrundsätze

Die bei der Erstellung dieses Abschlusses angewandten wesentlichen Rechnungslegungsgrundsätze sind nachstehend beschrieben.

Grundlagen der Erstellung des Abschlusses

Der Jahresabschluss der Nomura Funds Ireland Plc (der „Fonds“) wurde gemäss den International Financial Reporting Standards („IFRS“), den irischen Gesetzen einschliesslich dem Companies Act 2014, den Anforderungen der OGAW-Verordnungen der Zentralbank und den EU-Richtlinien von 2011 (Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbaren Wertpapieren) (in der jeweils geltenden Fassung) (die „OGAW-Verordnungen“) und aller danach getroffenen Verordnungen erstellt.

Der Abschluss wurde nach dem Anschaffungskostenprinzip erstellt mit der Ausnahme, dass die Anlagebestände zum Stichtagskurs bewertet sind. Der Bewertungszeitpunkt ist 15.00 Uhr (irische Zeit) an einem Handelstag oder eine andere vom Verwaltungsrat bestimmte Zeit (bzw. Zeiten) an einem Ort, der (bzw. die) den Anteilhabern für einen Teilfonds mit Genehmigung von Brown Brothers Harriman Fund Administration Services (Ireland) Limited (die „Verwaltungsstelle“) mitgeteilt wurde(n).

Die Erstellung des Abschlusses gemäss IFRS erfordert die Anwendung gewisser kritischer bilanzieller Schätzungen. Der Verwaltungsrat muss ausserdem im Prozess der Anwendung der Rechnungslegungsgrundsätze des Fonds Ermessensentscheidungen treffen. Unsicherheiten über diese Schätzungen und Annahmen könnten zu Ergebnissen führen, die eine wesentliche Anpassung des Buchwerts dieser Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten in zukünftigen Perioden erforderlich machen. Bestimmte Beträge des vorangegangenen Berichtszeitraums wurden zwecks Anpassung an die Darstellung des aktuellen Berichtsjahres neu klassifiziert. Dies hatte keine Auswirkungen auf das ausgewiesene Nettovermögen.

Fortführung des Fonds

Das Fondsmanagement hat die Fähigkeit des Fonds bewertet, in der absehbaren Zukunft seine Geschäftstätigkeit fortzusetzen, und dabei festgestellt, dass der Fonds über die hierzu erforderlichen Ressourcen verfügt. Darüber hinaus ist sich das Management keiner wesentlichen Unsicherheiten bewusst, die erhebliche Zweifel an der Fortführbarkeit des Fonds aufkommen lassen. Daher wird der Abschluss weiterhin unter der Annahme der Fortführung des Fonds erstellt.

Besteuerung

Es bestehen Unsicherheiten in Bezug auf die Auslegung komplexer Steuervorschriften und Änderungen der Gesetze über ausländische Quellensteuern. Angesichts der grossen Bandbreite internationaler Anlagen könnten Unterschiede zwischen tatsächlichen Anlageerträgen und Annahmen (oder künftigen Änderungen solcher Annahmen) in der Zukunft Anpassungen an bereits ausgewiesene Steueraufwendungen erforderlich machen. Der Fonds bildet auf vernünftigen Schätzungen basierende Rückstellungen für mögliche Folgen von Prüfungen durch die Steuerbehörden der Länder, in denen er investiert. Die Höhe solcher Rückstellungen hängt von verschiedenen Faktoren ab, darunter die Erfahrung bei vorherigen Steuerprüfungen sowie abweichende Auslegungen von Steuervorschriften durch das besteuerte Unternehmen und die verantwortliche Steuerbehörde. Solche Auslegungsunterschiede können bei einer Vielzahl von Fragen auftreten, je nach den Bedingungen, die am Ort der Anlage vorherrschen. Da der Fonds die Wahrscheinlichkeit von Rechtsstreitigkeiten im Hinblick auf steuerliche Angelegenheiten und darauf folgenden Kapitalabflüssen für unwahrscheinlich hält, wurden keine Eventualverbindlichkeiten ausgewiesen.

KAPITALFLUSSRECHNUNG (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

1. Zusammenfassung der wesentlichen Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

Neue Standards, Änderungen und Interpretationen, die für den jährlichen Berichtszeitraum am oder nach dem 1. Januar 2018 wirksam sind

IFRS 9, „Finanzinstrumente“ („IFRS 9“), ein Standard, der für Geschäftsjahre, die am oder nach dem 1. Januar 2018 beginnen, in Kraft tritt, legt fest, wie Finanzanlagen und Verbindlichkeiten, inklusive hybrider Kontrakte, klassifiziert und bewertet werden sollen. Der Standard verbessert und vereinfacht die Herangehensweise betreffend die Klassifizierung und Bewertung von Vermögenswerten im Vergleich zu International Accounting Standards 39 („IAS 39“). Die Anforderungen in IAS 39 betreffend die Klassifizierung und Bewertung von Finanzverbindlichkeiten wurden grösstenteils unverändert übernommen. Der Standard liefert einen konsistenten Ansatz zur Klassifizierung von Vermögenswerten und ersetzt die zahlreichen Kategorien in IAS 39, die jeweils eigene Kriterien zur Klassifizierung hatten.

IFRS 15 „Umsätze aus Verträgen mit Kunden“ basiert auf dem Grundsatz, dass Erträge erfasst werden, wenn die Kontrolle über eine Ware oder Dienstleistung an den Kunden übertragen wird, und gilt voraussichtlich für Geschäftsjahre, die am oder nach dem 1. Januar 2018 beginnen. IFRS 15 hat keine wesentlichen Auswirkungen auf den Abschluss der Gesellschaft.

Es existieren keine weiteren neuen Standards oder Änderungen bestehender Standards, die für das Geschäftsjahr ab dem 1. Januar 2018 erstmals in Kraft treten.

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018**

1. Zusammenfassung der wesentlichen Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

Neue Standards, Änderungen und Interpretationen, die für den jährlichen Berichtszeitraum am oder nach dem 1. Januar 2019 wirksam sind

IFRS 16 „Leasingverhältnisse“ wurde im Januar 2016 veröffentlicht und gilt für den Zeitraum, der am oder nach dem 1. Januar 2019 beginnt. IFRS 16 legt fest, wie Leasingverhältnisse in der IFRS-Berichterstattung bilanziert, gemessen, dargestellt und offengelegt werden. Der neue Standard wird voraussichtlich keine wesentlichen Auswirkungen auf die Vermögenslage, Performance oder Angaben im Abschluss der Gesellschaft haben.

IFRIC 23 „Unsicherheit bezüglich der ertragsteuerlichen Behandlung“. Am 7. Juni 2017 hat der International Accounting Standards Board („IASB“) die IFRIC-Auslegung 23 – Unsicherheit bezüglich der ertragsteuerlichen Behandlung (die „Auslegung“) veröffentlicht. In der Auslegung wird die Anwendung der Ansatz- und Bewertungsvorschriften in IAS 12 „Ertragsteuern“ klargestellt, wenn Unsicherheiten bezüglich der Behandlung von Ertragsteuern bestehen. Die Auslegung ist für jährliche Berichtszeiträume anzuwenden, die am oder nach dem 1. Januar 2019 beginnen. Es sind jedoch bestimmte Übergangslösungen verfügbar. Nach Ansicht der Gesellschaft wird dieser neue Standard voraussichtlich keine wesentlichen Auswirkungen auf den Abschluss oder die Performance der Gesellschaft haben.

Der Verwaltungsrat hat noch nicht beurteilt, wie sich die Einführung dieses Standards in künftigen Geschäftsjahren auf den Jahresabschluss der Gesellschaft auswirken wird. Dieser Standard wird zum Zeitpunkt seines Inkrafttretens eingeführt.

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten

Für den laufenden Berichtszeitraum hat der Fonds IFRS 9 „Finanzinstrumente“ übernommen. Die Vergleichszahlen für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 wurden nicht angepasst. Daher werden Finanzinstrumente im Vergleichszeitraum weiterhin nach IAS 39 „Finanzinstrumente“ bilanziert: Ansatz und Bewertung.

(a) Klassifizierung

Der Fonds hat die Klassifizierung von Finanzinstrumenten zum Zeitpunkt der ersten Verwendung bewertet und diese Klassifizierung rückwirkend angewendet. Aufgrund dieser Beurteilung gilt:

- Alle finanziellen Vermögenswerte, die zuvor zum beizulegenden Zeitwert gehalten wurden, werden weiterhin zum beizulegenden Zeitwert bewertet.
- Schuldtitel und Eigenkapitalinstrumente werden zur Erzielung kurzfristiger Gewinne erworben. Daher erfüllen sie die Kriterien als zu Handelszwecken gehaltene Vermögenswerte und sind erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewerten.
- Finanzielle Vermögenswerte, die zuvor als Forderungen eingestuft waren, werden gehalten, um vertraglich vereinbarte Zahlungsströme zu vereinnahmen, und lösen Zahlungsströme aus, die ausschliesslich Kapital- und Zinszahlungen darstellen. Daher werden solche Instrumente gemäss IFRS 9 weiterhin zu den fortgeführten Anschaffungskosten bewertet.
- Die Klassifizierung der finanziellen Verbindlichkeiten nach IFRS 9 bleibt im Wesentlichen gleich wie unter IAS 39.

Wertminderung

IFRS 9 schreibt vor, dass der Fonds die erwarteten Kreditverluste (Expected Credit Losses - „ECL“) für alle von ihm gehaltenen Schuldverschreibungen, Kredite und Forderungen aus Lieferungen und Leistungen entweder für 12 Monate oder auf Laufzeitbasis erfassen muss. Aufgrund des begrenzten Kreditrisikos des Fonds hatte diese Änderung keine wesentlichen Auswirkungen auf den Abschluss. Der Fonds hält nur Forderungen aus Lieferungen und Leistungen, die keine Finanzierungskomponente enthalten und eine Laufzeit von weniger als 12 Monaten zu fortgeführten Anschaffungskosten aufweisen. Er hat daher einen Ansatz gewählt, der dem vereinfachten Ansatz für ECL ähnelt.

Bilanzierung von Sicherungsgeschäften

Der Fonds hat keine Bilanzierung von Sicherungsbeziehungen nach IAS 39 angewandt und wird dies auch nach IFRS 9 nicht tun.

(b) Verbuchung/Ausbuchung

Der Fonds erfasst einen finanziellen Vermögenswert oder eine finanzielle Verbindlichkeit nur dann, wenn er als Vertragspartei des Instruments auftritt. Käufe und Verkäufe von finanziellen Vermögenswerten werden am Handelstag erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert verbucht - der Handelstag ist das Datum, an dem der Fonds sich zum Kauf oder Verkauf des betreffenden Finanzinstruments verpflichtet.

Ein finanzieller Vermögenswert (bzw. gegebenenfalls ein Teil eines finanziellen Vermögenswertes bzw. ein Teil einer Gruppe von ähnlichen finanziellen Vermögenswerten) wird ausgebucht, wenn die Rechte auf Erhalt von Cashflows aus dem Vermögenswert ausgelaufen sind, der Fonds das Recht auf Erhalt von Cashflows aus dem Vermögenswert übertragen hat oder eine Verpflichtung zur Bezahlung des erhaltenen Cash Flows zur Gänze und ohne wesentliche Verzögerung an Dritte gemäss einer Weiterleitungsvereinbarung eingegangen ist, und wenn:

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

1. Zusammenfassung der wesentlichen Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

(b) Ansatz/Ausbuchung (Fortsetzung)

(a) der Fonds im Wesentlichen alle Risiken und Chancen des Vermögenswerts übertragen hat

ODER

(b) der Fonds weder im Wesentlichen alle Risiken und Chancen des Vermögenswerts übertragen noch diese zurückbehalten hat, jedoch die Kontrolle über den Vermögenswert übertragen hat.

Wenn der Fonds sein Recht auf Erhalt von Cashflows aus einem Vermögenswert übertragen hat (oder eine Übertragungsvereinbarung eingegangen ist) und im Wesentlichen weder alle mit dem Vermögenswert verbundenen Risiken und Chancen übertragen noch beibehalten noch die Kontrolle über den Vermögenswert übertragen hat, wird der Vermögenswert entsprechend der anhaltenden Beteiligung des Fonds an dem Vermögenswert ausgewiesen. In diesem Fall weist der Fonds auch eine zugehörige Verbindlichkeit aus. Der übertragene Vermögenswert und die damit verbundene Verbindlichkeit werden in einer Weise bewertet, die die Rechte und Verpflichtungen widerspiegelt, die der Fonds behalten hat.

Der Fonds bucht eine finanzielle Verbindlichkeit aus, nachdem die mit der Verbindlichkeit verbundene Verpflichtung erfüllt, gekündigt oder erloschen ist.

Realisierte Gewinne und realisierte Verluste aus der Veräußerung von Finanzinstrumenten werden für den folgenden Fonds anhand der Methode des gewichteten Durchschnitts bestimmt: Nomura Funds Ireland - India Equity Fund und für folgende Fonds nach der First-in- first-out-Methode bestimmt: Nomura Funds Ireland - Fundamental Index Global Equity Fund, the Nomura Funds Ireland - Japan Strategic Value Fund, Nomura Funds Ireland - US High Yield Bond Fund, Nomura Funds Ireland - Asian Smaller Companies Fund, Nomura Funds Ireland - Japan High Conviction Fund, Nomura Funds Ireland - Asia Ex Japan High Conviction Fund, Nomura Funds Ireland - Global High Yield Bond Fund, Nomura Funds Ireland - Diversified Growth Fund, Nomura Funds Ireland - Global Dynamic Bond Fund, Nomura Funds Ireland - Emerging Market Local Currency Debt Fund, Nomura Funds Ireland - Asia High Yield Bond Fund, Nomura Funds Ireland - Asia High Dividend Fund, Nomura Funds Ireland - Asia Investment Grade Bond Fund, Nomura Funds Ireland - China Fund, Nomura Funds Ireland - Global High Conviction Fund, Nomura Funds Ireland - Select US High Yield Bond Fund und Nomura Funds Ireland - European High Yield Bond Fund.

(c) Bewertung

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten werden in der Bilanz zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesen. Die wesentlichen Bewertungseffekte aus der Klassifizierung von Verbindlichkeiten nach IFRS 9 betreffen das Element der Gewinne und Verluste aus finanziellen Verbindlichkeiten, die als erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet eingestuft und auf Änderungen des Kreditrisikos zurückzuführen sind. IFRS 9 schreibt vor, dass dieses Element im sonstigen Ergebnis erfasst wird, es sei denn, diese Behandlung schafft oder erweitert einen Bilanzierungsunterschied in der Gewinn- und Verlustrechnung. In diesem Fall sind alle Gewinne und Verluste aus dieser Verbindlichkeit (einschliesslich der Auswirkungen von Änderungen des Kreditrisikos) in der Gewinn- und Verlustrechnung auszuweisen. Der Fonds hat keine erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Verbindlichkeiten ausgewiesen. Daher hatte diese Anforderung keine Auswirkungen auf den Fonds.

Transaktionskosten werden in der Gesamtergebnisrechnung als Aufwand verbucht. Transaktionskosten sind Kosten, die beim Erwerb von erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten oder Verbindlichkeiten entstehen. Sie beinhalten an Vermittler, Berater und Broker gezahlte Gebühren und Provisionen. Nach dem erstmaligen Ansatz werden alle erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und finanziellen Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert bewertet (vgl. Erläuterung d).

Gewinne und Verluste, die aus Veränderungen des beizulegenden Zeitwerts der erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte oder finanziellen Verbindlichkeiten entstehen, werden in der Gesamtergebnisrechnung im Zeitraum ihrer Entstehung ausgewiesen. Dividendenerträge aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten werden in der Gesamtergebnisrechnung als Betriebsgewinn erfasst, wenn der Anspruch der Fonds auf Erhalt einer Zahlung entsteht.

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

1. Zusammenfassung der wesentlichen Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

(d) Ermittlung des beizulegenden Zeitwerts

Der beizulegende Zeitwert ist der Betrag, für den auf unabhängiger Basis zwischen sachkundigen, freiwilligen Parteien ein Vermögenswert ausgetauscht oder eine Verbindlichkeit beglichen werden kann. Der beizulegende Zeitwert von an aktiven Märkten gehandelten Finanzinstrumenten (wie z. B. Handelspapiere) basiert auf den notierten Marktpreisen um 15.00 Uhr (irische Zeit) am jeweiligen Handelstag. Zum Zweck dieses Abschlusses wird der notierte Marktpreis um 15 Uhr (irische Zeit) am betreffenden Handelstag verwendet. Der beizulegende Zeitwert von Finanzinstrumenten, für die kein aktiver Markt besteht, wird mithilfe von Bewertungsverfahren bestimmt. Die Teilfonds verwenden diverse Methoden und machen Annahmen, die auf den am Bilanzstichtag vorherrschenden Marktbedingungen basieren.

Aktien oder Anteile von Organismen für gemeinsame Anlagen werden zum Geldkurs, oder, falls dieser nicht verfügbar ist, zum letzten verfügbaren Nettoinventarwert oder, wenn sie an einem geregelten Markt notiert sind oder gehandelt werden, zum amtlichen Schlusskurs oder Mittelkurs oder, wenn dieser nicht verfügbar oder nicht repräsentativ ist, zum letztverfügbaren Nettoinventarwert bewertet, der für den jeweiligen Investmentfonds gilt.

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

1. Zusammenfassung der wesentlichen Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

Fremdwährungsumrechnung

Funktionale und Darstellungswährung

Die funktionale und die Darstellungswährung des Nomura Funds Ireland - India Equity Fund, Nomura Funds Ireland - Fundamental Index Global Equity Fund, Nomura Funds Ireland - US High Yield Bond Fund, Nomura Funds Ireland - Asian Smaller Companies Fund, Nomura Funds Ireland - Asia Ex Japan High Conviction Fund, Nomura Funds Ireland - Global High Yield Bond Fund, Nomura Funds Ireland - Diversified Growth Fund, Nomura Funds Ireland - Global Dynamic Bond Fund, Nomura Funds Ireland - Emerging Market Local Currency Debt Fund, Nomura Funds Ireland - Asia High Yield Bond Fund, Nomura Funds Ireland - Asia High Dividend Fund, Nomura Funds Ireland - Asia Investment Grade Bond Fund, Nomura Funds Ireland - China Fund, Nomura Funds Ireland - Global High Conviction Fund und Nomura Funds Ireland - Select US High Yield Bond Fund ist der US-Dollar. Die funktionale und die Darstellungswährung des Nomura Funds Ireland – Japan Strategic Value Fund und des Nomura Funds Ireland – Japan High Conviction Fund ist der japanische Yen. Die funktionale und die Darstellungswährung des Nomura Funds Ireland – European High Yield Bond Fund ist der Euro. Die Darstellungswährung des aggregierten Abschlusses ist der US-Dollar.

Transaktionen und Salden

Auf andere als die funktionale Währung des Teilfonds lautende Vermögenswerte und Verbindlichkeiten werden zu den am Bilanzstichtag geltenden Wechselkursen in die funktionale Währung umgerechnet. Beträge aus Geschäften in anderen Währungen als der funktionalen Währung werden zu den am Tag der Abwicklung der Geschäfte geltenden Wechselkursen in die funktionale Währung umgerechnet. Gewinne und Verluste aus Fremdwährungsgeschäften werden ergebniswirksam und auf Geschäftsjahresbasis in der Gesamtergebnisrechnung erfasst. Erlöse aus Zeichnungen und ausgezahlte Beträge für Rücknahmen in anderen Währungen als der funktionalen Währung werden zu den am Tag der Abwicklung der Geschäfte geltenden Wechselkursen in die funktionale Währung umgerechnet.

Futures-Kontrakte

Beim Eingehen eines Terminkontraktes muss ein Teilfonds bei seinem Broker einen Betrag hinterlegen, der dem Ersteinschuss des Brokers oder der Börse entspricht. Terminkontrakte werden anhand der an der Börse, an der sie gehandelt werden, notierten täglichen Abrechnungskurse bewertet. Der Teilfonds und der Broker vereinbaren den Tausch eines Barbetrages, der den täglichen Wertschwankungen des Terminkontraktes („Schwankungsmarge“) entspricht.

Für offene Terminkontrakte werden Änderungen des Kontraktwertes durch Neubewertung auf der Grundlage des aktuellen Marktkurses am Bilanzstichtag ermittelt und als nicht realisierte Gewinne oder Verluste verbucht. Bei Abrechnung der Kontrakte wird der Unterschiedsbetrag zwischen dem Erlös (oder den Aufwendungen) aus dem Glattstellungsgeschäft und dem dazugehörigen Eröffnungsgeschäft als realisierter Gewinn oder Verlust in der Gesamtergebnisrechnung erfasst.

Devisenterminkontrakte

Alle Verpflichtungen aus Devisenterminkontrakten werden zum Marktwert zu geltenden Wechselkursen bewertet, und nicht realisierte Gewinne oder Verluste daraus werden in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesen. Der Teilfonds weist realisierte Gewinne oder Verluste bei Beendigung der Devisenterminkontrakte aus. Wenn der Teilfonds Devisenterminkontrakte zum Management des Währungsrisikos für spezifische Anteilsklassen eingeht, werden Gewinne und Verluste aus diesen Kontrakten ausschliesslich den entsprechenden Anteilsklassen zugeschlagen. Käufe und Verkäufe von Devisenterminkontrakten mit gleichem Kontraktwert, Abrechnungstag und gleicher Gegenpartei werden generell verrechnet, und realisierte Gewinne oder Verluste werden zum Abrechnungstag ausgewiesen. Devisenterminkontrakte können zu einem Kreditrisiko gegenüber der Gegenpartei führen.

Swaps

Swapvereinbarungen sind privat ausgehandelte Vereinbarungen zwischen einem Teilfonds und einer Gegenpartei, um Cashflows aus Anlagen, Vermögenswerte, Fremdwährungen, marktgebundene Renditen oder andere identifizierte Beträge zu spezifizierten zukünftigen Intervallen zu tauschen oder zu swappen. In Verbindung mit diesen Vereinbarungen können Wertpapiere oder liquide Mittel als Sicherheiten gemäss den Bedingungen der jeweiligen Swapvereinbarungen identifiziert werden, um Werte und Rückgriffsmöglichkeiten für Zahlungsausfälle oder Konkurse/Insolvenzen zur Verfügung zu stellen.

Die Bewertung von Swaps erfolgt täglich nach Marktpreisen, die auf Notierungen von Gegenparteien basieren, unter Nutzung eines Kursdienstes und in anderen Fällen anhand von Berechnungen unter Verwendung von Bewertungsmodellen.

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

1. Zusammenfassung der wesentlichen Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

Swaps (Fortsetzung)

Die in den Bewertungsmodellen verwendeten wesentlichen Annahmen und die Formel hinter den Berechnungen sind in den jeweiligen Vertragsbedingungen explizit definiert. Die Gesamterlösen werden allgemein durch Multiplikation des täglichen Indexstandes oder des täglichen Kurses mit einem vorgegebenen Nennbetrag ermittelt, und der Finanzierungsanteil wird einbezogen, um eine Gesamtbewertung zu erzielen.

Änderungen von Bewertungen werden gegebenenfalls als nicht realisierte Gewinne oder Verluste ausgewiesen. Erhaltene oder geleistete Zahlungen werden als realisierte Gewinne oder Verluste ausgewiesen.

Credit Default Swaps

Ein Credit-Default-Swap ist ein bilateraler Finanzvertrag, in dessen Rahmen der Schutzkäufer eine Gebühr zahlt, die gewöhnlich in Basispunkten per annum auf den Nennbetrag ausgedrückt wird, und dafür vom Schutzverkäufer eine Zahlung erhält, die durch den Eintritt eines Kreditereignisses, wie z. B. eines Konkurses, eines Ausfalls oder einer Umstrukturierung, in Bezug auf eine bestimmte Organisation bedingt ist. Die zur Feststellung der bedingten Zahlung herangezogenen Kreditereignisse und der anwendbare Abrechnungsmechanismus werden zum Zeitpunkt des Handels zwischen den Vertragsparteien ausgehandelt. Wenn das Kreditereignis festgestellt wurde, hat der Schutzkäufer Anspruch auf Glatstellung des Vertrages. Die Abwicklung erfolgt normalerweise physisch, wobei der Sicherungsnehmer das Recht zur Lieferung von Anleihen der Referenzeinheit bis zum Nennbetrag des Kontrakts hat. Im Gegenzug erhält der Sicherungsnehmer den Nennwert dieser Obligationen. Der Verkauf einer Absicherung entspricht einem synthetischen Kauf einer Anleihe oder einer alternativen Form von Schulden. Der Kauf einer Absicherung entspricht einem synthetischen Leerverkauf oder dem Hedging einer Anleihe oder eines sonstigen Kreditrisikos.

Bei Credit Default Swap-Vereinbarungen auf Kreditindizes erfolgt ein Zahlungsstrom einer Partei an die andere Partei als Gegenleistung für das Recht auf den Erhalt einer festgelegten Rendite für den Fall einer Abschreibung, eines Kapitalausfalls, Zinsausfalls oder vollständigen oder teilweisen Zahlungsausfalls der Referenzeinheiten, aus denen der Kreditindex zusammengesetzt ist. Ein Kreditindex ist eine Liste eines Korbes aus Kreditinstrumenten oder Engagements, die einen bestimmten Teil des gesamten Kreditmarktes repräsentiert. Zu den Bestandteilen der Indizes könnten unter anderem Investment-Grade-Wertpapiere, High-Yield-Wertpapiere, Asset Backed Securities, Schwellenmärkte und/oder verschiedene Kreditratings innerhalb der einzelnen Sektoren zählen. Kreditindizes werden anhand von Credit Default Swaps mit standardisierten Bedingungen einschliesslich fixem Spread und Standard-Fälligkeitsterminen gehandelt. In einem Credit Default Swap auf einen Index werden alle Namen im Index angegeben, und bei einem Ausfall wird das Kreditereignis auf der Grundlage der Gewichtung dieses Namens im Index abgerechnet. Die Zusammensetzung von Indizes ändert sich regelmässig und normalerweise alle sechs Monate. Bei den meisten Indizes hat jeder Name die gleiche Gewichtung im Index. Der Teilfonds kann Credit Default Swaps auf Kreditindizes zur Absicherung eines Portfolios aus Credit Default Swaps oder Anleihen mit einem Credit Default Swap auf Indizes nutzen, der kostengünstiger sein kann als der Kauf vieler Credit Default Swaps, um einen vergleichbaren Effekt zu erzielen. Credit Default Swaps auf Indizes sind Benchmarks für die Absicherung von Anleihebesitzern gegen Ausfälle, und Trader nutzen sie zur Spekulation auf Änderungen der Kreditqualität.

Der Einsatz von Credit-Default-Swaps ist in sofern beschränkt, als dass die dem Teilfonds entstehenden Vorteile das widerspiegeln müssen, was durch eine direkte Anlage in die zugrunde liegenden Instrumente erzielt werden könnte, und dass die Swaps den Teilfonds keinen Risiken aussetzen dürfen, die er ansonsten nicht eingehen würde (mit Ausnahme des Risikos gegenüber dem Credit-Default-Swap-Kontrahenten). Die Zahlung, die ein Teilfonds vorab als Sicherungsgeber erhält, wird als Verbindlichkeit des Teilfonds ausgewiesen. Eine Zahlung, die ein Teilfonds vorab als Sicherungsnehmer leistet, wird als Vermögenswert des Teilfonds ausgewiesen.

Swaptions

Wenn ein Teilfonds eine Swaption schreibt, wird ein Betrag in Höhe der Prämie, die der Teilfonds erhält, als Verbindlichkeit ausgewiesen und anschliessend an den aktuellen beizulegenden Zeitwert der geschriebenen Swaption angepasst. Erhaltene Prämien für nicht ausgeübt verfallende verkaufte Swaptions werden vom Teilfonds an den Fälligkeitsterminen als realisierte Gewinne behandelt. Wenn eine geschriebene Call-Swaption ausgeübt wird, wird die Prämie zur Ermittlung der realisierten Gewinne oder Verluste zu den Erlösen aus dem Verkauf des zugrunde liegenden Swaps addiert. Wenn eine geschriebene Swaption ausgeübt wird, verringert die Prämie die Kostenbasis des gekauften Swaps.

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

1. Zusammenfassung der wesentlichen Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

Swaps (Fortsetzung)

Wenn ein Teilfonds eine Swaption kauft, wird ein Betrag in Höhe der Prämie, die der Teilfonds zahlt, als Vermögenswert ausgewiesen und anschliessend an den aktuellen beizulegenden Zeitwert der gekauften Swaption angepasst. Gezahlte Prämien für den Kauf nicht ausgeübt verfallender Swaptions werden am Fälligkeitstermin als realisierte Verluste behandelt. Wenn eine gekaufte Payer-Swaption ausgeübt wird, wird die Prämie zur Ermittlung des realisierten Gewinns oder Verlustes des entsprechenden Teilfonds von den Erlösen aus dem Verkauf des zugrunde liegenden Swaps abgezogen. Wenn eine gekaufte Receiver-Swaption ausgeübt wird, wird die Prämie zur Kostenbasis der variabel verzinslichen Anlage addiert, die geswappt wurde.

Optionen

Der nicht realisierte Gewinn oder Verlust aus offenen Optionspositionen wird berechnet und als beizulegender Zeitwert der Option abzüglich der für die Option gezahlten Optionsprämie ausgewiesen. Der beizulegende Zeitwert der an einem Wertpapiermarkt gehandelten Optionen entspricht dem vom Markt festgelegten Schlusskurs. Nicht realisierte Gewinne oder Verluste aus offenen Optionspositionen sind unter den erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten in der Bilanz ausgewiesen.

Die Optionsprämie für ausgeübte gekaufte Verkaufsoptionen wird zur Feststellung des realisierten Gewinns bzw. Verlusts vom Erlös aus dem Verkauf des zugrunde liegenden Wertpapiers oder der Währung abgezogen. Die Optionsprämie für ausgeübte gekaufte Kaufoptionen wird zu den Kosten der gekauften Wertpapiere bzw. Währungen hinzuaddiert. Die beim Kauf von unausgeübt verfallenen Optionen gezahlten Optionsprämien werden als realisierte Verluste behandelt.

Saldierung von Finanzinstrumenten

Sofern ein vollstreckbares Recht besteht, die ausgewiesenen Beträge zu saldieren, und die Absicht gegeben ist, auf Nettobasis auszugleichen bzw. den Vermögenswert zu realisieren und gleichzeitig die Verbindlichkeit zu begleichen, werden die finanziellen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten gegeneinander aufgerechnet, und der Nettobetrag wird in der Bilanz ausgewiesen.

Forderungen und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern

Forderungen und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern stellen Forderungen für verkaufte Wertpapiere bzw. Verbindlichkeiten für gekaufte Wertpapiere dar, die vertraglich vereinbart, aber zum Bilanzstichtag noch nicht beglichen sind.

Diese Beträge werden zum beizulegenden Zeitwert erfasst und danach zu den fortgeführten Anschaffungskosten bewertet, gegebenenfalls abzüglich der Rückstellung für Wertminderungen von Forderungen gegenüber Brokern. Eine Rückstellung für Wertminderungen von Forderungen gegenüber Brokern wird vorgenommen, wenn objektiv nachweisbar ist, dass der Fonds nicht in der Lage sein wird, alle Forderungen gegenüber dem betreffenden Broker einzuziehen.

Bankguthaben

Bankguthaben umfassen Barmittel, Bareinlagen bei Banken oder Brokern und sonstige kurzfristige hochliquide Anlagen mit einer ursprünglichen Laufzeit von höchstens drei Monaten. Die Bewertung der Bargeldbestände und sonstigen liquiden Vermögenswerte erfolgt, falls möglich, zum Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen zum Fixing am betreffenden Handelstag, sofern nicht nach Auffassung des Verwaltungsrats (in Absprache mit Nomura Asset Management U.K. Limited (der „Anlageverwalter“) und der Verwaltungsstelle) Anpassungen vorzunehmen sind, um den tatsächlichen Wert angemessen darzustellen.

Geldkonten der Gesellschaft

Die Verwaltungsstelle betreibt eine Reihe von Geldkonten im Namen der Gesellschaft, entsprechend dem Leitfaden der Zentralbank von Irland „Umbrella Funds – Cash Accounts Holding Subscription, Redemption and Dividend Monies“. Diese Geldkonten werden bei Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited (die „Verwahrstelle“) geführt und dienen der Erfassung nicht bearbeiteter Zeichnungsgelder, die von den Anlegern gezahlt wurden, an die Anleger zahlbarer Rücknahmegelder und/oder anderer den Anlegern geschuldeter Beträge für die Gesellschaft, die als Vermögenswerte der Gesellschaft angesehen werden. Der Saldo dieser Geldkonten ist in der Bilanz der Gesellschaft durch eine entsprechende gegenteilige Verbindlichkeit in gleicher Höhe dargestellt.

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

1. Zusammenfassung der wesentlichen Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

Forderungen gegenüber Brokern auf Effektenkonten

Die Forderungen gegenüber Brokern aus Effektenkonten umfassen bei den Futures-Händlern gehaltene Salden sowie entsprechende zu zahlende oder zu empfangende Beträge aufgrund der Wertschwankungen, wenn die Terminkontrakte täglich mit ihrem Marktwert bewertet werden.

Die Forderungen an Broker aus Einschusskonten sind in Erläuterung 4 dargelegt.

Rückzahlbare gewinnberechtigte Anteile

Der Fonds begibt rückzahlbare gewinnberechtigte Anteile, die auf Wunsch des Inhabers rückzahlbar sind und als finanzielle Verbindlichkeiten klassifiziert werden. Rückzahlbare gewinnberechtigte Anteile können jederzeit gegen Barmittel in Höhe des Anteils am Nettoinventarwert des jeweiligen Teilfonds an den Fonds zurückgegeben werden. Der rückzahlbare gewinnberechtigte Anteil wird zu einem Preis bewertet, der dem Rücknahmepreis entspricht, welcher fällig geworden wäre, wenn der Anteilinhaber sein Recht auf Rückgabe seiner Anteile an die Gesellschaft am Bilanzstichtag ausgeübt hätte.

Rückzahlbare gewinnberechtigte Anteile werden auf Wunsch des Inhabers zu einem Preis ausgegeben und zurückgenommen, der auf dem Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds zum Zeitpunkt der Ausgabe oder Rücknahme basiert. Der Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds wird berechnet, indem das den Inhabern rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile zurechenbare Nettovermögen durch die Gesamtzahl der umlaufenden rückzahlbaren gewinnberechtigten Anteile dividiert wird. Gemäss den Vorschriften der Fondsbestimmungen werden Anlagepositionen zum Zweck der Bestimmung des Nettoinventarwerts pro Anteil für Zeichnungen und Rücknahmen auf Grundlage ihres letzten Handelskurses bewertet.

Dividendenerträge

Dividenden werden an den Tagen in der Gesamtergebnisrechnung verbucht, an denen die betreffenden Wertpapiere „Ex-Dividende“ notiert sind, soweit die Information hierüber dem Teilfonds auf angemessene Weise zugänglich ist. Dividendenerträge werden brutto vor Abzug nicht erstattbarer/nicht rückforderbarer Quellensteuern und nach Abzug von Steuergutschriften verbucht.

Zinserträge

Zinserträge und -aufwendungen werden in der Gesamtergebnisrechnung nach dem Grundsatz der Methode des effektiven Ertrags verbucht.

Aufgelaufene Aufwendungen

Alle Aufwendungen einschliesslich Managementgebühren und erfolgsabhängige Gebühren werden nach dem Grundsatz der Periodenabgrenzung in der Gesamtergebnisrechnung verbucht.

Rückerstattungsrichtlinien

Die Rückerstattungsrichtlinie des Fonds obliegt dem eigenen Ermessen des Anlageverwalters. Die Rückerstattung wird mit Bezug auf eine maximale Gesamtkostenquote („Total Expense Ratio“ – „TER“) pro Anteilsklasse festgelegt und kann zur Festlegung einer TER auf einer bestimmten Ebene dienen.

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

1. Zusammenfassung der wesentlichen Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

Ausschüttungspolitik

Nach dem Ende des Geschäftsjahres vorgeschlagene und vom Verwaltungsrat genehmigte Ausschüttungen werden zum Geschäftsjahresende nicht als Verbindlichkeiten ausgewiesen.

Ausschüttungen werden in dem Geschäftsjahr ausgewiesen, in dem sie vom Verwaltungsrat genehmigt werden.

Der Nomura Funds Ireland - Fundamental Index Global Equity Fund, Nomura Funds Ireland - Japan High Conviction Fund, Nomura Funds Ireland - Asia Ex Japan High Conviction Fund, Nomura Funds Ireland - Diversified Growth Fund, Nomura Funds Ireland - Asia High Yield Bond Fund, Nomura Funds Ireland - Asia High Dividend Fund, Nomura Funds Ireland - Asia Investment Grade Bond Fund, Nomura Funds Ireland - China Fund, Nomura Funds Ireland - Global High Conviction Fund, Nomura Funds Ireland - Select US High Yield Bond Fund und Nomura Funds Ireland - European High Yield Bond Fund sind thesaurierende Teilfonds und daher aktuell nicht darauf ausgelegt, Dividenden an die Inhaber rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile auszuschütten. Die Erträge und Gewinne dieser Teilfonds werden im Namen der Inhaber rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile akkumuliert und reinvestiert.

Gemäss der Fondssatzung ist der Verwaltungsrat berechtigt, für sämtliche Anteile des Nomura Funds Ireland – India Equity Fund, Nomura Funds Ireland – Japan Strategic Value Fund, Nomura Funds Ireland – US High Yield Bond Fund, Nomura Funds Ireland – Asian Smaller Companies Fund, Nomura Funds Ireland – Global High Yield Bond Fund, Nomura Funds Ireland – Global Dynamic Bond Fund, Nomura Funds Ireland – Emerging Market Local Currency Debt Fund eine Dividende vom Nettoertrag der Teilfonds zu erklären, ungeachtet dessen, ob es sich um Dividenden-, Zins- oder sonstige Erträge handelt, und/oder vom realisierten Nettogewinn (d.h. der realisierte Gewinn abzüglich der realisierten und nicht realisierten Verluste) oder vom realisierten und nicht realisierten Nettogewinn (d.h. der realisierte und nicht realisierte Kapitalgewinn abzüglich aller realisierten und nicht realisierten Verluste) vorbehaltlich gewisser Anpassungen. Der Fonds nimmt derzeit eine Ausschüttung aus dem Nettovermögen der Klasse AD, der Klasse ID und der Klasse RD des Nomura Funds Ireland - Japan Strategic Value Fund, der Klasse AD, der Klasse BD, der Klasse D, der Klasse ID, der Klasse TD und der Klasse TID des Nomura Funds Ireland - US High Yield Bond Fund, der Klasse ID des Nomura Funds Ireland - Global High Yield Bond Fund, der Klasse ID, der Klasse RD und der Klasse SD des Nomura Funds Ireland - Global Dynamic Bond Fund, der Klasse SD des Nomura Funds Ireland - Emerging Market Local Currency Debt Fund vor. Der Verwaltungsrat beabsichtigt derzeit keine Ausschüttungen aus dem Nettovermögen der Klasse A, der Klasse I, der Klasse S und der Klasse Z des Nomura Funds Ireland – India Equity Fund, der Klasse A, der Klasse I, der Klasse R und der Klasse T des Nomura Funds Ireland – Japan Strategic Value Fund, der Klasse A, der Klasse I und der Klasse T des Nomura Funds Ireland – US High Yield Bond Fund, der Klasse A und der Klasse Z des Nomura Funds Ireland – Asian Smaller Companies Fund, der Klasse A, der Klasse F und der Klasse I des Nomura Funds Ireland – Global Dynamic Bond Fund sowie der Klasse A und der Klasse I des Nomura Funds Ireland – Emerging Market Local Currency Debt Fund. Die Einkünfte, Erträge und Gewinne dieser Klassen werden thesauriert und für die Anteilhaber der Teilfonds reinvestiert. Ausschüttungen an Inhaber rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile werden in der Gesamtergebnisrechnung als Finanzkosten erfasst.

Die britische Steuerbehörde „HM Revenue and Customs“ hat mit Wirkung vom 1. Dezember 2009 neue Meldepflichten für Fonds eingeführt. Gemäss den neuen Meldepflichten müssen Offshore-Fonds nicht mehr am Ende jedes Geschäftsjahres die Zertifizierung als „ausschüttender Fonds“ beantragen, sondern können im Voraus bei der britischen Steuerbehörde „HM Revenue and Customs“ die Behandlung als „Meldefonds“ für Rechnungslegungsperioden ab dem 1. Dezember 2009 beantragen. Nachdem ein „Offshore-Fonds“ den Status als „Meldefonds“ erlangt hat, behält er diesen Status so lange bei, wie er die Bedingungen eines „Meldefonds“ erfüllt. Er muss keinen weiteren Antrag auf Zertifizierung durch die britische Steuerbehörde „HM Revenue and Customs“ stellen.

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

1. Zusammenfassung der wesentlichen Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

Ausschüttungspolitik (Fortsetzung)

Folgende Anteilklassen haben im Hinblick auf die Besteuerung im Vereinigten Königreich am Datum ihrer Zulassung den Status als „Meldefonds“ gemäss dem britischen Einkommen- und Körperschaftsteuergesetz von 1988 in seiner aktuellen Fassung erhalten.

Teilfonds	Anteilklasse	Datum der
Nomura Funds Ireland – Asia Ex-Japan High Conviction Fund	Klasse I USD	4. September 2013
Nomura Funds Ireland – Asia High Dividend Fund	Klasse I USD	27. Februar 2015
Nomura Funds Ireland - Asia High Yield Bond Fund	Klasse I USD	27. Februar 2015
Nomura Funds Ireland - Asia Investment Grade Bond Fund	Klasse I USD	27. Februar 2015
Nomura Funds Ireland - China Fund	Klasse I USD	27. April 2015
Nomura Funds Ireland - Diversified Growth Fund	Klasse I USD	07. November 2014
Nomura Funds Ireland - Diversified Growth Fund	Klasse I GBP	3. Oktober 2016
Nomura Funds Ireland - Diversified Growth Fund	Klasse I GBP Hedged	28. November 2014
Nomura Funds Ireland – Emerging Market Local Currency Debt Fund	Klasse I USD	27. Februar 2015
Nomura Funds Ireland – Global Dynamic Bond Fund	Klasse F GBP Hedged	15. Dezember 2017
Nomura Funds Ireland – Global Dynamic Bond Fund	Klasse FD GBP Hedged	17. Oktober 2017
Nomura Funds Ireland – Global Dynamic Bond Fund	Klasse I GBP	6. Oktober 2016
Nomura Funds Ireland – Global Dynamic Bond Fund	Klasse I GBP Hedged	30. Januar 2015
Nomura Funds Ireland – Global Dynamic Bond Fund	Klasse I USD	30. Januar 2015
Nomura Funds Ireland – Global Dynamic Bond Fund	Klasse ID GBP Hedged	30. Januar 2015
Nomura Funds Ireland – Global Dynamic Bond Fund	Klasse ID USD	13. November 2018
Nomura Funds Ireland – Global Dynamic Bond Fund	Klasse RD GBP Hedged	26. Mai 2015
Nomura Funds Ireland – Global High Conviction Fund	Klasse A USD	2. Februar 2017
Nomura Funds Ireland – Global High Conviction Fund	Klasse I GBP	20. Januar 2016
Nomura Funds Ireland – Global High Conviction Fund	Klasse I USD	21. Dezember 2015
Nomura Funds Ireland – Global High Yield Bond Fund	Klasse I GBP Hedged	16. November 2017
Nomura Funds Ireland – Global High Yield Bond Fund	Klasse I USD	14. April 2014
Nomura Funds Ireland – Global High Yield Bond Fund	Klasse I USD Hedged	21. Oktober 2016
Nomura Funds Ireland - India Equity Fund	Klasse A USD	1. Januar 2018
Nomura Funds Ireland - India Equity Fund	Klasse I USD	1. Januar 2018
Nomura Funds Ireland - Japan High Conviction Fund	Klasse A JPY	8. Oktober 2014
Nomura Funds Ireland - Japan High Conviction Fund	Klasse I JPY	7. August 2013
Nomura Funds Ireland - Japan High Conviction Fund	Klasse I GBP	8. Juni 2017
Nomura Funds Ireland - Japan Strategic Value Fund	Klasse A JPY	1. Januar 2011
Nomura Funds Ireland - Japan Strategic Value Fund	Klasse AD GBP	6. März 2014
Nomura Funds Ireland - Japan Strategic Value Fund	Klasse I JPY	1. Januar 2011
Nomura Funds Ireland - Japan Strategic Value Fund	Klasse I GBP	1. Januar 2011
Nomura Funds Ireland - Japan Strategic Value Fund	Klasse I GBP Hedged	8. September 2015
Nomura Funds Ireland - Japan Strategic Value Fund	Klasse ID GBP	6. März 2014
Nomura Funds Ireland - Japan Strategic Value Fund	Klasse ID GBP Hedged	6. März 2014
Nomura Funds Ireland - Japan Strategic Value Fund	Klasse ID USD	2. Mai 2014
Nomura Funds Ireland - Japan Strategic Value Fund	Klasse ID USD Hedged	2. Mai 2014
Nomura Funds Ireland - Japan Strategic Value Fund	Klasse R EUR	11. Juli 2016
Nomura Funds Ireland - Japan Strategic Value Fund	Klasse R EUR Hedged	20. Oktober 2015
Nomura Funds Ireland - Japan Strategic Value Fund	Klasse R JPY	20. Oktober 2015
Nomura Funds Ireland - Japan Strategic Value Fund	Klasse R GBP Hedged	21. April 2016

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

1. Zusammenfassung der wesentlichen Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

Ausschüttungspolitik (Fortsetzung)

Teilfonds	Anteilklasse	Datum der Zulassung
Nomura Funds Ireland - Japan Strategic Value Fund	Klasse R USD	11. Juli 2016
Nomura Funds Ireland - Japan Strategic Value Fund	Klasse R USD Hedged	20. Oktober 2015
Nomura Funds Ireland - Japan Strategic Value Fund	Klasse RD JPY	11. Januar 2018
Nomura Funds Ireland - Japan Strategic Value Fund	Klasse RD GBP Hedged	18. Dezember 2015
Nomura Funds Ireland - US High Yield Bond Fund	Klasse A USD	14. November 2011
Nomura Funds Ireland - US High Yield Bond Fund	Klasse AD USD	21. März 2016
Nomura Funds Ireland - US High Yield Bond Fund	Klasse D Sterling	9. September 2016
Nomura Funds Ireland - US High Yield Bond Fund	Klasse D USD	17. April 2012
Nomura Funds Ireland - US High Yield Bond Fund	Klasse I CHF Hedged	24. April 2014
Nomura Funds Ireland - US High Yield Bond Fund	Klasse I EUR Hedged	1. Januar 2014
Nomura Funds Ireland - US High Yield Bond Fund	Klasse I GBP	3. Oktober 2016
Nomura Funds Ireland - US High Yield Bond Fund	Klasse I GBP Hedged	20. Juli 2013
Nomura Funds Ireland - US High Yield Bond Fund	Klasse I USD	1. Januar 2011
Nomura Funds Ireland - US High Yield Bond Fund	Klasse ID CHF Hedged	1. Januar 2017
Nomura Funds Ireland - US High Yield Bond Fund	Klasse ID Euro Hedged	1. Januar 2017
Nomura Funds Ireland - US High Yield Bond Fund	Klasse ID GBP	2. September 2016
Nomura Funds Ireland - US High Yield Bond Fund	Klasse ID GBP Hedged	15. Mai 2015
Nomura Funds Ireland - US High Yield Bond Fund	Klasse ID USD	20. Juli 2015

Besteuerung

Nach aktueller Rechtslage und Rechtspraxis erfüllt der Fonds die Kriterien als Investmentgesellschaft im Sinne von Abschnitt 739B des Taxes Consolidation Act von 1997 in seiner derzeit gültigen Fassung. Er unterliegt daher keiner irischen Ertrags- und Kapitalgewinnsteuer. Bei Eintritt eines „steuerlich relevanten Ereignisses“ kann jedoch eine Steuerpflicht gemäss irischem Steuerrecht entstehen. Zu den steuerpflichtigen Ereignissen zählen Ausschüttungszahlungen an Anteilhaber sowie jede Einlösung, Rücknahme oder Übertragung von Anteilen. Zu den steuerpflichtigen Ereignissen zählt auch die alle acht Jahre ab dem Zeitpunkt des Erwerbs dieser Anteile angenommene Veräusserung von Anteilen.

In Verbindung mit einem steuerpflichtigen Ereignis entsteht dem Fonds keine Steuerpflicht in Bezug auf:

- Anteilhaber, die zum Zeitpunkt des steuerpflichtigen Ereignisses weder in Irland ansässig sind noch dort ihren gewöhnlichen Steuerwohnsitz haben, vorausgesetzt, dass dem Fonds die diesbezüglichen gültigen Erklärungen gemäss den Bestimmungen des Taxes Consolidation Act von 1997 in seiner geänderten Fassung vorliegen; und
- bestimmte steuerbefreite Anleger, die ihren steuerlichen Wohnsitz in Irland haben und die notwendigen unterschriebenen gesetzlich vorgeschriebenen Erklärungen bei dem Fonds eingereicht haben.

Etwaige, vom Fonds aus Anlagen vereinnahmte Kapitalgewinne, Dividenden und Zinsen können Quellensteuern unterliegen, die vom Herkunftsland dieser Anlageerträge/-gewinne erhoben werden. Solche Steuern werden dem Fonds und seinen Anteilhabern möglicherweise nicht zurückerstattet.

Erträge aus Wertpapierleihe

Der Fonds kann Teile seiner Wertpapiere an Dritte verleihen. Das Volumen von Wertpapierleihgeschäften wird auf einem angemessenen Niveau gehalten. Der Fonds ist berechtigt, die Rückgabe der verliehenen Wertpapiere zu verlangen, sodass er zu jeder Zeit seine Rücknahmeverpflichtungen erfüllen kann. Es wird gewährleistet, dass eine Wertpapierleihe die Verwaltung des Fondsvermögens gemäss der Anlagepolitik nicht gefährdet. Die Erträge aus Wertpapierleihe werden in der Gesamtergebnisrechnung unter „Erträge aus Wertpapierleihe“ aufgeführt. Die Erträge aus Wertpapierleihe gelten bei Eingang als angefallen.

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

2. Bankguthaben

	India Equity Fund Zum 31. Dezember 2018 USD	India Equity Fund Zum 31. Dezember 2017 USD	Fundamental Index Global Equity Fund Zum 31. Dezember 2018 USD	Fundamental Index Global Equity Fund Zum 31. Dezember 2017 USD	Japan Strategic Value Fund* Zum 31. Dezember 2018 JPY	Japan Strategic Value Fund* Zum 31. Dezember 2017 JPY
ANZ London	–	–	1'194	777	–	–
Banco Bilbao Vizcaya Argentina	–	–	1'194	777	–	–
Bank of Montreal	–	–	1'194	777	–	–
Bank of Tokyo Mitsubishi UFJ	–	–	–	–	1'067'407'855	1'144'706'503
Barclays	–	–	–	777	–	–
BNP Paribas	–	–	1'194	777	–	–
Brown Brothers Harriman & Co.	1'263'303	38'900	1'336	1'583	–	16'345
Brown Brothers Harriman & Co., Grand Cayman	–	30	20'844	26'230	503	515
Citibank	–	–	1'194	777	–	–
DBS Bank Ltd Singapore	–	–	1'194	777	–	–
Deutsche Bank	–	–	–	777	–	–
DNB Oslo	–	–	–	777	–	–
HSBC Bank	–	–	–	–	8'581'686	–
JPM Chase	40'901'099	–	1'194	777	7'106'092	–
NAT Australia	–	–	–	777	–	–
Santander	–	4'595'955	1'194	777	81'695'886	105'295'689
SEB Stockholm	–	–	1'194	777	–	–
Standard Chartered	–	–	1'194	777	–	–
Wells Fargo	–	–	–	777	–	–
	42'164'402	4'634'885	34'120	39'468	1'164'792'022	1'250'019'052

* Am 31. Dezember 2018 bestand ein Überziehungskredit in Höhe von JPY 262'580 für den Nomura Funds Ireland - Japan Strategic Value Fund bei Brown Brothers Harriman & Co. (31. Dezember 2017: JPY 358'299).

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

2. Bankguthaben (Fortsetzung)

	US High Yield Bond Fund Zum 31. Dezember 2018 USD	US High Yield Bond Fund Zum 31. Dezember 2017 USD	Asian Smaller Companies Fund Zum 31. Dezember 2018 USD	Asian Smaller Companies Fund Zum 31. Dezember 2017 USD	Japan High Conviction Fund* Zum 31. Dezember 2018 JPY	Japan High Conviction Fund* Zum 31. Dezember 2017 JPY
ANZ London	–	–	–	–	–	–
Banco Bilbao Vizcaya Argentina	–	–	–	–	–	–
Bank of Montreal	–	–	–	–	–	–
Bank of Tokyo Mitsubishi UFJ	–	–	–	–	192'802'702	43'741'130
Barclays	–	–	–	–	–	–
BNP Paribas	–	–	–	–	–	–
Brown Brothers Harriman & Co.	88'011	632'432	342	1'558	–	524
Brown Brothers Harriman & Co., Grand Cayman	–	–	3'604	3'593	1'700'991	852'944
Citibank	66'759'080	–	–	–	–	–
DBS Bank Ltd Singapore	–	–	–	–	–	–
Deutsche Bank	–	–	–	–	–	–
DNB Oslo	–	–	–	–	–	–
HSBC Bank	–	–	–	–	–	–
JPM Chase	–	–	189'688	–	–	–
NAT Australia	–	–	–	–	–	–
Santander	–	121'108'375	–	675'714	–	–
SEB Stockholm	–	–	–	–	–	–
Standard Chartered	–	–	–	–	–	–
Wells Fargo	–	–	–	–	–	–
	66'847'091	121'740'807	193'634	680'865	194'503'693	44'594'598

* Am 31. Dezember 2018 bestand ein Überziehungskredit in Höhe von JPY 49'992 für den Nomura Funds Ireland – Japan High Conviction Fund bei Brown Brothers Harriman & Co (31. Dezember 2017: JPY 8'468).

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

2. Bankguthaben (Fortsetzung)

	Asia Ex Japan High Conviction Fund Zum 31. Dezember 2018 USD	Asia Ex Japan High Conviction Fund Zum 31. Dezember 2017 USD	Global High Yield Bond Fund* Zum 31. Dezember 2018 USD	Global High Yield Bond Fund* Zum 31. Dezember 2017 USD	Diversified Growth Fund** Zum 31. Dezember 2018 USD	Diversified Growth Fund** Zum 31. Dezember 2017 USD
ANZ London	–	–	–	–	–	–
Banco Bilbao Vizcaya Argentina	–	–	–	5'989'176	88'976	–
Bank of Montreal	–	–	–	–	–	–
Bank of Tokyo Mitsubishi UFJ	–	–	–	–	2'877'306	83'052
Barclays	–	–	–	–	–	–
BNP Paribas	–	–	–	–	1'612'406	–
Brown Brothers Harriman & Co.	649	180	14'448	28'113	–	8'261
Brown Brothers Harriman & Co., Grand Cayman	25	–	–	–	2'909'673	8'359
Citibank	425'941	–	11'790'669	–	–	–
DBS Bank Ltd Singapore	–	–	–	–	–	–
Deutsche Bank	–	–	–	–	–	–
DNB Oslo	–	–	–	–	–	–
HSBC Bank	–	–	1'130'901	67'206	–	3'169'422
JPM Chase	–	–	–	–	2'684'094	–
NAT Australia	–	–	–	–	–	–
Santander	–	328'840	86'891	7'059'153	–	1'579'872
SEB Stockholm	–	–	–	–	–	–
Standard Chartered	–	–	–	–	–	–
Wells Fargo	–	–	–	–	–	–
	426'615	329'020	13'022'909	13'143'648	10'172'455	4'848'966

* Am 31. Dezember 2018 bestand ein Überziehungskredit in Höhe von USD 214 für den Nomura Funds Ireland – Global High Yield Bond Fund bei Brown Brothers Harriman & Co (31. Dezember 2017: USD 1'016).

** Am 31. Dezember 2018 bestand ein Überziehungskredit in Höhe von USD 1'237 für den Nomura Funds Ireland – Diversified Growth Fund bei Brown Brothers Harriman & Co (31. Dezember 2017: USD 1'780).

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

2. Bankguthaben (Fortsetzung)

	Global Dynamic Bond Fund*	Global Dynamic Bond Fund*	Emerging Market Local Currency Debt Fund	Emerging Market Local Currency Debt Fund	Asia High Yield Bond Fund	Asia High Yield Bond Fund
	Zum 31. Dezember 2018 USD	Zum 31. Dezember 2017 USD	Zum 31. Dezember 2018 USD	Zum 31. Dezember 2017 USD	Zum 31. Dezember 2018 USD	Zum 31. Dezember 2017 USD
ANZ London	–	–	–	–	–	–
Banco Bilbao Vizcaya Argentina	–	–	–	–	–	–
Bank of Montreal	–	–	–	–	–	–
Bank of Tokyo Mitsubishi UFJ	–	332'720	–	–	–	–
Barclays	–	–	–	–	–	–
BNP Paribas	–	–	–	–	–	–
Brown Brothers Harriman & Co.	18'315	3'293	221'818	430'087	899	101
Brown Brothers Harriman & Co., Grand Cayman	2'636	7'731	1'054	13'773	–	–
Citibank	25'602'764	–	–	–	–	–
DBS Bank Ltd Singapore	–	–	–	–	–	–
Deutsche Bank	–	–	–	–	–	–
DNB Oslo	–	–	–	–	–	–
HSBC Bank	–	–	–	–	–	–
JPM Chase	–	–	–	–	–	–
NAT Australia	–	–	–	–	–	–
Santander	270'888	1'009'717	–	581'750	662'563	178'849
SEB Stockholm	–	–	–	–	–	–
Standard Chartered	–	–	2'879'811	–	–	–
Wells Fargo	–	–	–	–	–	–
	25'894'603	1'353'461	3'102'683	1'025'610	663'462	178'950

* Am 31. Dezember 2018 bestand ein Überziehungskredit in Höhe von USD 2'685 für den Nomura Funds Ireland – Global Dynamic Bond Fund bei Brown Brothers Harriman & Co (31. Dezember 2017: USD 1'173).

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

2. Bankguthaben (Fortsetzung)

	Asia High Dividend Fund Zum 31. Dezember 2018 USD	Asia High Dividend Fund Zum 31. Dezember 2017 USD	Asia Investment Grade Bond Fund Zum 31. Dezember 2018 USD	Asia Investment Grade Bond Fund Zum 31. Dezember 2017 USD	China Fund Zum 31. Dezember 2018 USD	China Fund Zum 31. Dezember 2017 USD
ANZ London	–	–	–	–	–	–
Banco Bilbao Vizcaya Argentina	–	–	–	–	–	–
Bank of Montreal	–	–	–	–	–	–
Bank of Tokyo Mitsubishi UFJ	–	–	–	–	–	–
Barclays	–	–	–	–	–	–
BNP Paribas	–	–	–	–	–	–
Brown Brothers Harriman & Co.	108	538	231	162	1'363	310
Brown Brothers Harriman & Co., Grand Cayman	76'275	–	–	–	70	5'558
Citibank	–	–	–	–	847'562	–
DBS Bank Ltd Singapore	–	–	–	–	–	–
Deutsche Bank	–	–	–	–	–	66'340
DNB Oslo	–	–	–	–	–	–
HSBC Bank	–	–	–	–	–	–
JPM Chase	–	–	–	–	–	–
NAT Australia	–	–	–	–	–	–
Santander	–	225'340	–	240'833	–	422'489
SEB Stockholm	–	–	–	–	–	–
Standard Chartered	–	–	123'355	–	–	–
Wells Fargo	–	–	–	–	–	–
	76'383	225'878	123'586	240'995	848'995	494'697

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

2. Bankguthaben (Fortsetzung)

	Global High Conviction Fund* Zum 31. Dezember 2018 USD	Global High Conviction Fund* Zum 31. Dezember 2017 USD	Select US High Yield Bond Fund Zum 31. Dezember 2018 USD	Select US High Yield Bond Fund Zum 31. Dezember 2017 USD	European High Yield Bond Fund** Zum 31. Dezember 2018 EUR	European High Yield Bond Fund** Zum 31. Dezember 2017 EUR
ANZ London	–	–	–	–	–	–
Banco Bilbao Vizcaya Argentina	–	–	1'500'000	–	–	3'829'812
Bank of Montreal	–	–	–	–	–	–
Bank of Tokyo Mitsubishi UFJ	–	33'269	–	–	–	–
Barclays	–	–	–	–	–	–
BNP Paribas	–	–	–	–	–	–
Brown Brothers Harriman & Co.	172	17	12'312	–	620	95
Brown Brothers Harriman & Co., Grand Cayman	–	18'000	–	2'591	–	–
Citibank	109'455	–	1'500'000	–	10'183'745	–
DBS Bank Ltd Singapore	–	–	1'500'000	–	–	–
Deutsche Bank	–	177'846	–	–	–	–
DNB Oslo	–	–	–	–	–	–
HSBC Bank	–	–	–	–	–	–
JPM Chase	–	–	1'500'000	–	–	–
NAT Australia	–	–	–	–	–	–
Santander	399'741	–	1'500'000	–	2'063'542	115'827
SEB Stockholm	–	–	–	–	–	–
Standard Chartered	–	–	767'663	–	–	–
Wells Fargo	–	–	–	–	–	–
	509'368	229'132	8'279'975	2'591	12'247'907	3'945'734

** Am 31. Dezember 2018 bestand ein Überziehungskredit in Höhe von USD 51 für den Nomura Funds Ireland – Global High Conviction Fund bei Brown Brothers Harriman & Co (31. Dezember 2017: USD 105).

** Am 31. Dezember 2018 bestand ein Überziehungskredit in Höhe von EUR 4'828 für den Nomura Funds Ireland – European High Yield Bond Fund bei Brown Brothers Harriman & Co (31. Dezember 2017: 3.349 EUR).

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

2. Bankguthaben (Fortsetzung)

	Summe*	Summe*
	Zum	Zum
	31. Dezember 2018	31. Dezember 2017
	USD	USD
ANZ London	1'201	819
Banco Bilbao Vizcaya Argentina	1'598'897	11'157'958
Bank of Montreal	1'201	819
Bank of Tokyo Mitsubishi UFJ	14'376'414	11'608'124
Barclays	–	819
BNP Paribas	1'622'456	819
Brown Brothers Harriman & Co.	1'632'930	1'207'878
Brown Brothers Harriman & Co., Grand Cayman	3'046'228	116'800
Citibank	119'354'625	819
DBS Bank Ltd Singapore	1'509'433	819
Deutsche Bank	–	258'233
DNB Oslo	–	819
HSBC Bank	1'215'305	3'411'960
JPM Chase	45'589'310	819
NAT Australia	–	819
Santander	6'058'709	146'616'717
SEB Stockholm	1'201	819
Standard Chartered	3'792'724	819
Wells Fargo	–	819
	<u>199'800'634</u>	<u>174'387'498</u>

*Die Summen für den Fonds zum 31. Dezember 2018 und 31. Dezember 2017 wurden berichtigt, um Salden im Namen des Fonds zu berücksichtigen. Entsprechend dem Leitfaden der Zentralbank von Irland (CBI) „Umbrella Funds – Cash Accounts Holding Subscription, Redemption and Dividend Monies“ vom März 2016 betreibt die Verwaltungsstelle ein oder mehrere Geldkonten im Namen der Gesellschaft gemäss den Richtlinien der CBI. Diese Geldkonten für die Gesellschaft dienen der Erfassung nicht bearbeiteter Zeichnungsgelder, die von den Anlegern gezahlt wurden, an die Anleger zahlbarer Rücknahmegelder und/oder anderer den Anlegern geschuldeter Beträge. Zum 31. Dezember 2018 betrug die auf diesen Geldkonten verwahrte Summe 1'090'553 USD (31. Dezember 2017: 8'961'327 USD).

Alle Bankguthaben per Jahresende werden bei Brown Brothers Harriman & Co. oder bei vom Fonds genehmigten Drittinstituten als Tagesgeld oder direkt bei einer Unterdepotbank gehalten.

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018
3. Wertpapierleihe

Die folgenden Tabellen zeigen den beizulegenden Zeitwert von zum 31. Dezember 2018 und zum 31. Dezember 2017 verliehenen Wertpapieren sowie die gehaltenen Sicherheiten und den Umfang der Besicherung.

Gemäss der Wertpapierleihstellenvereinbarung (SLAA) akzeptiert Brown Brothers Harriman & Co. („BBH“) für jede Wertpapierleihe unbare Sicherheiten im Namen der Nomura Fonds, die sich an dem BBH-Wertpapierleihprogramm beteiligen. Als unbare Sicherheiten werden ausschliesslich Wertpapiere akzeptiert, die von der Regierung der Vereinigten Staaten ausgegeben wurden oder vollständig garantiert werden oder von staatlichen Stellen der Vereinigten Staaten ausgegeben wurden oder bedingungslos garantiert werden oder von einem Mitgliedstaat der G-10 ausgegeben wurden oder vollständig garantiert werden.

Für die Nomura Fonds, die sich am BBH-Wertpapierleihprogramm beteiligen, akzeptiert BBH derzeit Staatsanleihen der folgenden Länder: USA, Vereinigtes Königreich, Schweden, Schweiz, Frankreich, Deutschland und Niederlande.

31. Dezember 2018		Beizule-	Gehaltene	Umfang der
Teilfonds	Entleiher	gender	Sicherheiten	Besicherung
		Zeitwert	USD	
		USD		
Japan Strategic Value Fund	Citigroup Global Markets Ltd Merrill Lynch International	8'222'495	8'633'675	105.00%
		4'191'491	4'401'128	105.00%
		12'413'986	13'034'803	105.00%
US High Yield Bond Fund	Barclays Capital Securities Ltd UBS AG London	74'406'239	78'394'590	105.36%
		2'999'272	3'149'236	105.00%
		77'405'511	81'543'826	105.35%
Japan High Conviction Fund	Citigroup Global Markets Ltd UBS AG London	2'301'757	2'416'861	105.00%
		1'085'477	1'139'751	105.00%
		3'387'234	3'556'612	105.00%
Asia Ex Japan High Conviction Fund	HSBC Bank Plc	1'804'136	1'894'419	105.00%
		1'804'136	1'894'419	105.00%
Global High Yield Bond Fund	Barclays Capital Securities Ltd UBS AG London	5'292'570	5'576'264	105.36%
		133'837	140'529	105.00%
		5'426'407	5'716'793	105.35%
Diversified Growth Fund	Credit Suisse Securities Ltd	123'750	129'938	105.00%
		123'750	129'938	105.00%
China Fund	Merrill Lynch International	104'723	109'961	105.00%
		104'723	109'961	105.00%
Select US High Yield Bond Fund	Barclays Capital Securities Ltd	531'349	559'831	105.36%
		531'349	559'831	105.36%

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018
3. Wertpapierleihe (Fortsetzung)

31. Dezember, 2017		Beizule-	Gehaltene	Umfang der
Teilfonds	Entleiher	gender Zeitwert USD	Sicherheiten USD	Besicherung
Japan Strategic Value Fund	Barclays Capital Securities Ltd	1'984'537	2'083'764	105.00%
	Deutsche Bank AG	430'007	451'554	105.01%
		2'414'544	2'535'318	105.00%
US High Yield Bond Fund	Barclays Capital Securities Ltd	73'427'904	77'099'305	105.00%
	BNP Paribas	2'538'983	2'665'932	105.00%
	UBS AG	2'255'460	2'368'234	105.00%
	78'222'347	82'133'471	105.00%	
Asian Smaller Companies Fund	Barclays Capital Securities Ltd	68'578	72'007	105.00%
	Citigroup Global Markets Ltd	58'439	61'361	105.00%
	Deutsche Bank AG	229'078	240'532	105.00%
	356'095	373'900	105.00%	
Japan High Conviction Fund	Barclays Capital Securities Ltd	794'819	834'560	105.00%
	Citigroup Global Markets Ltd	414'025	434'727	105.00%
	Deutsche Bank AG	965'302	1'013'671	105.01%
	2'174'146	2'282'958	105.00%	
Asia Ex Japan High Conviction Fund	UBS AG	648'193	680'602	105.00%
		648'193	680'602	105.00%
Global High Yield Bond Fund	Barclays Capital Securities Ltd	365'059	383'312	105.00%
		365'059	383'312	105.00%
China Fund	HSBC Bank Plc	2'882'751	3'026'937	105.00%
	Merrill Lynch International	60'456	220'489	364.71%
		2'943'207	3'247'426	110.34%

Der Fonds erzielt Erträge aus den Wertpapierleihgeschäften, die er tätigt. Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 erzielte der Fonds Erträge in Höhe von 1'758'136 USD (31. Dezember 2017: 869'237 USD). Brown Brothers Harriman & Co. („BBH“) fungiert als Wertpapierleihstelle für die in Irland domizilierten und bei BBH verwahrten Fonds und erhielt eine Gebühr von 532'352 USD (31. Dezember 2017: 281'679 USD) für die Erbringung von Wertpapierleihdiensten. Der Nettoertragssaldo von 1'225'784 USD wurde in der Gesamtergebnisrechnung unter „Betriebliche Erträge“ ausgewiesen (31. Dezember 2017: 587'558 USD). Direkte und indirekte Kosten im Zusammenhang mit Techniken für ein effizientes Portfoliomanagement sind nicht ohne Weiteres ermittelbar.

4. Forderungen gegenüber Brokern auf Effektenkonten

Am 31. Dezember 2018 hatte der Nomura Funds Ireland – Diversified Growth Fund Forderungen gegenüber JP Morgan in Höhe von 1'472'866 USD (31. Dezember 2017: 4'303'875 USD), der Nomura Funds Ireland – Global Dynamic Bond Fund hatte Forderungen gegenüber Goldman Sachs in Höhe von 2'802'376 USD (31. Dezember 2017: 571'851 USD) und der Nomura Funds Ireland – Asia Investment Grade Bond Fund hatte Forderungen gegenüber Goldman Sachs in Höhe von 23'103 USD (31. Dezember 2017: 14'834 USD).

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

5. Debitoren und sonstige Forderungen

	India Equity Fund Zum 31. Dezember 2018 USD	India Equity Fund Zum 31. Dezember 2017 USD	Fundamental Index Global Equity Fund¹ Zum 31. Dezember 2018 USD	Fundamental Index Global Equity Fund¹ Zum 31. Dezember 2017 USD	Japan Strategic Value Fund Zum 31. Dezember 2018 JPY	Japan Strategic Value Fund Zum 31. Dezember 2017 JPY
Forderungen an Broker	–	1'154'068	–	–	695'766'120	404'782'221
Forderungen aus Zeichnungen	4'038'918	6'350'810	–	–	139'022'638	614'279'574
Forderungen aus Dividenden	–	–	–	–	75'500'081	57'970'170
Forderungen aus Erstattungen des Fonds	7	–	–	–	–	–
Sonstige Forderungen	3'936	1'959	14'331	8'825	963'113	994'791
	4'042'861	7'506'837	14'331	8'825	911'251'952	1'078'026'756

	US High Yield Bond Fund Zum 31. Dezember 2018 USD	US High Yield Bond Fund Zum 31. Dezember 2017 USD	Asian Smaller Companies Fund Zum 31. Dezember 2018 USD	Asian Smaller Companies Fund Zum 31. Dezember 2017 USD	Japan High Conviction Fund Zum 31. Dezember 2018 JPY	Japan High Conviction Fund Zum 31. Dezember 2017 JPY
Forderungen an Broker	–	–	–	–	–	–
Zinsforderungen aus Anleihen	3'241'685	–	13'592	13'726	–	–
Forderungen aus Zeichnungen	68'496'805	68'970'826	–	–	–	–
Forderungen aus Dividenden	16'700'284	41'135'912	–	–	384'450'329	–
Forderungen aus Erstattungen des Fonds	146'520	103	13'364	11'594	16'605'854	5'102'252
Sonstige Forderungen	–	–	–	–	900'767	2'750'168
	27'301	56'916	8'224	3'231	715'068	118'235
	88'612'595	110'163'757	35'180	28'551	402'672'018	7'970'655

¹Die Anteile des Fundamental Index Global Equity Fund wurden am 4. Januar 2017 vollständig zurückgenommen.

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

5. Debitoren und sonstige Forderungen (Fortsetzung)

	Asia Ex Japan High Conviction Fund Zum 31. Dezember 2018 USD	Asia Ex Japan High Conviction Fund Zum 31. Dezember 2017 USD	Global High Yield Bond Fund Zum 31. Dezember 2018 USD	Global High Yield Bond Fund Zum 31. Dezember 2017 USD	Diversified Growth Fund Zum 31. Dezember 2018 USD	Diversified Growth Fund Zum 31. Dezember 2017 USD
Forderungen an Broker	99'168	–	960'811	86'615	–	2'997'252
Zinsforderungen aus Anleihen	–	–	5'501'185	922'687	–	3'749
Forderungen aus Zeichnungen	4'975	–	20'607	1'824'998	–	–
Forderungen aus Dividenden	67'410	17'004	37'612	–	–	–
Forderungen aus Erstattungen des Fonds	4'569	18'642	–	24'695	25'279	21'931
Sonstige Forderungen	10'323	2'994	19'986	16'858	2'417	2'441
Steuerzuschriften für Dividenden	–	–	–	–	–	13
	186'445	38'640	6'540'201	2'875'853	27'696	3'025'386

	Global Dynamic Bond Fund Zum 31. Dezember 2018 USD	Global Dynamic Bond Fund Zum 31. Dezember 2017 USD	Emerging Market Local Currency Debt Fund Zum 31. Dezember 2018 USD	Emerging Market Local Currency Debt Fund Zum 31. Dezember 2017 USD	Asia High Yield Bond Fund Zum 31. Dezember 2018 USD	Asia High Yield Bond Fund Zum 31. Dezember 2017 USD
Forderungen an Broker	2'361'402	1'354'791	–	–	15'000	–
Zinsforderungen aus Anleihen	5'384'396	2'123'272	1'379'219	132'569	209'589	194'111
Forderungen aus Swaps	–	1'667	–	–	–	–
Forderungen aus Zeichnungen	3'433	2'668'261	–	–	–	–
Forderungen aus Erstattungen des Fonds	34	3'542	–	37'166	13'788	25'280
Sonstige Forderungen	120'036	1'173	184	18	2'311	89
	7'869'301	6'152'706	1'379'403	169'753	240'688	219'480

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

5. Debitoren und sonstige Forderungen (Fortsetzung)

	Asia High Dividend Fund² Zum 31. Dezember 2018 USD	Asia High Dividend Fund² Zum 31. Dezember 2017 USD	Asia Investment Grade Bond Fund Zum 31. Dezember 2018 USD	Asia Investment Grade Bond Fund Zum 31. Dezember 2017 USD	China Fund Zum 31. Dezember 2018 USD	China Fund Zum 31. Dezember 2017 USD
Forderungen an Broker	–	–	–	–	52'190	–
Zinsforderungen aus Anleihen	–	–	159'236	142'222	–	–
Forderungen aus Dividenden	–	8'465	–	–	13'714	–
Forderungen aus Erstattungen des Fonds	–	28'829	11'157	30'936	–	–
Sonstige Forderungen	3'969	6	1'463	22	14'124	82
	3'969	37'300	171'856	173'180	80'028	82

	Global High Conviction Fund Zum 31. Dezember 2018 USD	Global High Conviction Fund Zum 31. Dezember 2017 USD	Select US High Yield Bond Fund³ Zum 31. Dezember 2018 USD	Select US High Yield Bond Fund³ Zum 31. Dezember 2017 USD	European High Yield Bond Fund⁴ Zum 31. Dezember 2018 EUR	European High Yield Bond Fund⁴ Zum 31. Dezember 2017 EUR
Forderungen an Broker	–	39'034	–	–	30'587	–
Zinsforderungen aus Anleihen	–	–	1'230'069	–	2'725'170	1'250'203
Forderungen aus Dividenden	17'410	15'161	–	–	–	–
Forderungen aus Erstattungen des Fonds	22'697	18'341	–	40'838	–	–
Sonstige Forderungen	2'319	367	24	14'262	53'945	–
	42'426	72'903	1'230'093	55'100	2'809'702	1'250'203

² Der Asia High Dividend Fund wurde am 3. August 2018 vollständig zurückgenommen.

³ Der Select US High Yield Bond Fund wurde am 15. November 2017 vollständig zurückgenommen und am 8. August 2018 neu aufgelegt.

⁴ Der European High Yield Bond Fund wurde am 8. November 2017 aufgelegt.

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

5. Debitoren und sonstige Forderungen (Fortsetzung)

	Insgesamt Zum 31. Dezember 2018 USD	Insgesamt Zum 31. Dezember 2017 USD
Forderungen an Broker	13'084'259	9'243'070
Zinsforderungen aus Anleihen	85'482'454	73'989'305
Forderungen aus Swaps	–	1'667
Forderungen aus Zeichnungen	25'512'183	57'439'516
Forderungen aus Dividenden	1'130'739	612'896
Forderungen aus Erstattungen des Fonds	85'694	274'643
Sonstige Forderungen	307'956	175'808
Steuergutschriften für Dividenden	–	13
	<u>125'603'285</u>	<u>141'736'918</u>

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

6. Verbindlichkeiten – innerhalb eines Jahres fällig werdende Beträge

Erläuterungen	India Equity Fund		Fundamental Index Global Equity Fund ¹		Japan Strategic Value Fund	
	Zum 31. Dezember 2018 USD	Zum 31. Dezember 2017 USD	31. Dezember 2018 USD	Zum 31. Dezember 2017 USD	31. Dezember 2018 JPY	Zum 31. Dezember 2017 JPY
Indische Kapitalertragssteuer	–	4'716'910	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	814'555	4'077	–	–	600'737'409	247'510'111
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	2'611'528	764'006	–	–	614'714'718	460'351'079
Managementaufwendungen	1'599'570	455'477	–	–	258'580'813	333'186'229
Aufwendungen für die Fondsverwaltung	98'116	12'030	5'691	5'691	25'476'935	15'827'191
Prüfungsaufwendungen	15'136	1'843	–	–	4'148'098	7'707'960
Transaktionsaufwendungen	10'547	5'913	5'252	5'252	884'167	3'561'014
Aufwendungen für die Verwahrstelle	86'316	18'706	262	262	5'724'027	4'730'101
Aufwendungen für die Verwaltungsratsmitglieder	2'456	1'798	–	–	1'992'187	1'993'693
Aufwendungen für den Treuhänder	39'135	11'518	223	223	7'045'044	6'441'707
Aufwendungen für Rechtsberatung	7'197	3'074	24'493	24'493	2'770'517	1'765'853
Werbungskosten	56'407	993	–	3'847	40'960'135	41'492'863
Auslagen	639	28	2'016	2'016	930'749	554'550
Aufwendungen für die Transferstelle	14'220	4'307	109	109	3'028'551	3'418'816
Aufwendungen für Treuhanddienstleistungen	3'336	–	–	–	2'631'655	1'754'581
Diverse Aufwendungen	207	2'303	12'698	8'624	4'188'134	2'398'602
	5'359'365	6'002'983	50'744	50'517	1'573'813'139	1'132'694'350

¹ Die Anteile des Fundamental Index Global Equity Fund wurden am 4. Januar 2017 vollständig zurückgenommen.

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

6. Verbindlichkeiten – innerhalb eines Jahres fällig werdende Beträge (Fortsetzung)

		US High Yield Bond Fund Zum 31. Dezember 2018 USD	US High Yield Bond Fund Zum 31. Dezember 2017 USD	Asian Smaller Companies Fund Zum 31. Dezember 2018 USD	Asian Smaller Companies Fund Zum 31. Dezember 2017 USD	Japan High Conviction Fund Zum 31. Dezember 2018 JPY	Japan High Conviction Fund Zum 31. Dezember 2017 JPY
	Erläuterungen						
	Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	51'231'379	9'900'536	–	–	382'591'120	–
	Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	281'250	79'358	–	42'531	–	–
	Managementaufwendungen	6'273'095	6'142'677	466	–	37'515'680	8'864'108
	Aufwendungen für die Fondsverwaltung	556'952	381'971	12'928	8'817	2'381'829	1'336'237
	Prüfungsaufwendungen	146'180	122'416	–	190	433'914	121'625
	Transaktionsaufwendungen	14'398	7'907	7'632	7'475	1'268'742	304'445
	Aufwendungen für die Verwahrstelle	63'754	32'019	2'967	2'025	628'314	224'897
	Aufwendungen für Organisation	–	–	–	–	701'219	701'218
	Aufwendungen für die Verwaltungsratsmitglieder	16'620	19'439	43	61	59'822	21'391
	Aufwendungen für den Treuhänder	259'695	174'481	–	66	765'214	105'992
	Aufwendungen für Rechtsberatung	15'512	6'289	1'128	1'064	382'542	305'570
	Werbungskosten	277'603	–	–	6'614	845'747	2'064'119
	Auslagen	15'540	5'449	–	–	13'956	4'293
	Aufwendungen für die Transferstelle	301'099	79'098	2'764	1'898	565'602	224'977
	Aufwendungen für Treuhanddienstleistungen	25'025	3'054	142	–	529'043	–
	Fällige Ausschüttungskosten	79'543	11'195	–	–	–	–
	Diverse Aufwendungen	628'462	883'117	–	1'087	–	312'107
		60'186'107	17'849'006	28'070	71'828	428'682'744	14'590'979

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

6. Verbindlichkeiten – innerhalb eines Jahres fällig werdende Beträge (Fortsetzung)

		Asia Ex Japan High Conviction Fund Zum 31. Dezember 2018 USD	Asia Ex Japan High Conviction Fund Zum 31. Dezember 2017 USD	Global High Yield Bond Fund Zum 31. Dezember 2018 USD	Global High Yield Bond Fund Zum 31. Dezember 2017 USD	Diversified Growth Fund Zum 31. Dezember 2018 USD	Diversified Growth Fund Zum 31. Dezember 2017 USD
Erläuterungen							
Indische Kapitalertragsteuer		–	25'912	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		–	–	–	21'970	–	–
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern		–	–	719'313	368'638	439'035	1'575'471
Managementaufwendungen	12	96'376	35'623	431'617	52'024	31'509	70'835
Aufwendungen für die Fondsverwaltung	13	12'421	8'480	50'179	19'527	16'812	10'585
Prüfungsaufwendungen	13	810	198	11'203	824	1'498	1'607
Transaktionsaufwendungen		5'696	2'724	7'327	2'883	4'118	2'422
Aufwendungen für die Verwahrstelle	13	4'312	2'025	6'956	2'025	3'219	2'025
Aufwendungen für Organisation		6'823	6'823	20'631	20'631	18'740	18'739
Aufwendungen für die Verwaltungsratsmitglieder	14	52	78	1'758	20	265	265
Aufwendungen für den Treuhänder	13	2'427	82	21'766	1'543	–	1'485
Aufwendungen für Rechtsberatung		626	452	3'981	6'812	17'509	17'456
Werbungskosten		–	3'482	18'447	14'916	294	2'586
Auslagen		70	19	325	40	–	–
Aufwendungen für die Transferstelle		3'154	1'922	3'450	1'898	3'182	1'980
Aufwendungen für Treuhanddienstleistungen		289	–	3'047	–	4'079	626
Diverse Aufwendungen		2'341	3'836	3'565	7'852	18'830	5'184
		135'397	91'656	1'303'565	521'603	559'090	1'711'266

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

6. Verbindlichkeiten – innerhalb eines Jahres fällig werdende Beträge (Fortsetzung)

		Global Dynamic Bond Fund Zum 31. Dezember 2018 USD	Global Dynamic Bond Fund Zum 31. Dezember 2017 USD	Emerging Market Local Currency Debt Fund Zum 31. Dezember 2018 USD	Emerging Market Local Currency Debt Fund Zum 31. Dezember 2017 USD	Asia High Yield Bond Fund Zum 31. Dezember 2018 USD	Asia High Yield Bond Fund Zum 31. Dezember 2017 USD
Indische Kapitalertragsteuer		2'861	17'248	16'080	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		3'177'755	108'683	1'635'992	–	–	–
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern		4'477'105	834'350	–	–	–	–
Managementaufwendungen	12	284'186	171'299	3'485	17'809	20'720	21'437
Aufwendungen für die Fondsverwaltung	13	38'996	18'968	1'692	10'111	14'702	11'337
Prüfungsaufwendungen	13	9'476	2'520	1'920	529	398	444
Transaktionsaufwendungen		13'180	7'161	2'413	664	659	475
Aufwendungen für die Verwahrstelle	13	14'351	3'214	6'626	2'025	3'025	2'025
Aufwendungen für Organisation		16'859	16'859	–	–	16'686	16'686
Aufwendungen für die Verwaltungsratsmitglieder	14	1'472	1'236	322	135	38	61
Aufwendungen für den Treuhänder	13	20'973	5'627	3'945	574	–	–
Aufwendungen für Rechtsberatung		5'909	5'198	1'283	1'750	573	554
Werbungskosten		–	10'115	1'158	11'084	3'744	4'152
Auslagen		603	182	95	19	47	34
Aufwendungen für die Transferstelle		12'821	3'330	3'618	1'937	2'836	1'898
Aufwendungen für Treuhanddienstleistungen		10'952	–	3'792	385	3'522	1'030
Diverse Aufwendungen		33'512	10'773	88'845	30'114	1	1'782
		8'121'011	1'216'763	1'771'266	77'136	66'951	61'915

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

6. Verbindlichkeiten – innerhalb eines Jahres fällig werdende Beträge (Fortsetzung)

		Asia High Dividend Fund ² Zum 31. Dezember 2018 USD	Asia High Dividend Fund ² Zum 31. Dezember 2017 USD	Asia Investment Grade Bond Fund Zum 31. Dezember 2018 USD	Asia Investment Grade Bond Fund Zum 31. Dezember 2017 USD	China Fund Zum 31. Dezember 2018 USD	China Fund Zum 31. Dezember 2017 USD
Indische	Erläuterungen						
Kapitalertragsteuer		–	819	–	–	–	–
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		–	–	–	–	10'000	–
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern		–	–	16'273	–	65'760	–
Managementaufwendungen	12	60	10'582	20'388	20'948	43'773	82'435
Aufwendungen für die Fondsverwaltung	13	873	8'817	15'233	10'523	12'190	8'142
Prüfungsaufwendungen	13	190	94	571	631	504	1'013
Transaktionsaufwendungen		5'624	5'087	1'017	494	7'093	2'523
Aufwendungen für die Verwahrstelle	13	1'186	2'025	3'036	2'025	3'203	2'025
Aufwendungen für Organisation		16'444	16'445	15'919	15'920	–	–
Aufwendungen für die Verwaltungsratsmitglieder	14	148	520	130	143	116	116
Aufwendungen für den Treuhänder	13	3	647	–	761	–	1'231
Aufwendungen für Rechtsberatung		30'239	247	659	616	2'453	2'489
Werbungskosten		–	2'335	349	5'039	36'244	35'151
Auslagen		1	1	47	47	–	–
Aufwendungen für die Transferstelle		–	1'898	2'817	1'870	3'121	2'089
Aufwendungen für Treuhanddienstleistungen		2'034	454	4'226	882	570	435
Diverse Aufwendungen		23'550	381	5'173	7'779	495	7'656
		80'352	50'352	85'838	67'678	185'522	145'305

² Der Asia High Dividend Fund wurde am 3. August 2018 vollständig zurückgenommen.

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

6. Verbindlichkeiten – innerhalb eines Jahres fällig werdende Beträge (Fortsetzung)

		Global High Conviction Fund Zum 31. Dezember 2018 USD	Global High Conviction Fund Zum 31. Dezember 2017 USD	Select US High Yield Bond Fund⁴ Zum 31. Dezember 2018 USD	Select US High Yield Bond Fund⁴ Zum 31. Dezember 2017 USD	European High Yield Bond Fund⁵ Zum 31. Dezember 2018 EUR	European High Yield Bond Fund⁵ Zum 31. Dezember 2017 EUR
	Erläuterungen						
Managementaufwendungen	12	23'262	23'062	90'306	6'934	165'035	72'159
Aufwendungen für die Fondsverwaltung	13	15'536	6'167	12'500	4	16'570	7'216
Prüfungsaufwendungen	13	331	333	913	282	5'944	5'944
Transaktionsaufwendungen		929	937	4'082	40	10'364	8'319
Aufwendungen für die Verwahrstelle	13	3'013	1'012	10'114	1'244	9'309	4'384
Aufwendungen für Organisation		702	702	12'670	13'399	205	205
Aufwendungen für die Verwaltungsratsmitglieder	14	34	43	88	42	205	205
Aufwendungen für den Treuhänder	13	–	1'157	4'146	140	8'284	3'608
Aufwendungen für Rechtsberatung		1'520	1'492	252	34'176	1'060	254
Werbungskosten		865	2'273	320	126	13'425	6'425
Aufwendungen für die Transferstelle		3'016	1'908	2'812	466	4'559	1'323
Aufwendungen für Treuhanddienstleistungen		4'337	–	1'360	–	2'369	1'046
Diverse Aufwendungen		1'594	3'220	32'806	838	–	5'657
		55'139	42'306	172'369	57'691	237'329	116'745

⁴ Der Select US High Yield Bond Fund wurde am 15. November 2017 vollständig zurückgenommen und am 8. August 2018 neu aufgelegt.

⁵ Der European High Yield Bond Fund wurde am 8. November 2017 aufgelegt.

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

6. Verbindlichkeiten – innerhalb eines Jahres fällig werdende Beträge (Fortsetzung)

		Insgesamt Zum 31. Dezember 2018 USD	Insgesamt Zum 31. Dezember 2017 USD
	Erläuterungen		
	Indische Kapitalertragssteuer	18'941	4'760'889
	Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	66'008'230*	12'235'063
	Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	14'181'108	7'755'818
	Managementaufwendungen	11'796'836*	10'237'753
	Aufwendungen für die Fondsverwaltung	1'136'273	683'425
	Prüfungsaufwendungen	237'464	209'827
	Transaktionsaufwendungen	121'351	96'292
	Aufwendungen für die Verwahrstelle	280'572	125'117
	Aufwendungen für Organisation	132'064	132'682
	Aufwendungen für die Verwaltungsratsmitglieder	42'373	42'215
	Aufwendungen für den Treuhänder	432'583	262'131
	Aufwendungen für Rechtsberatung	143'123	182'986
	Werbungskosten	789'676	497'543
	Auslagen	27'944	12'824
	Aufwendungen für die Transferstelle	396'814	140'580
	Aufwendungen für Treuhanddienstleistungen	98'069	23'715
	Fällige Ausschüttungskosten	79'543	11'195
	Im Voraus bezahlte Zeichnungen	857'816*	8'961'327*
	Diverse Aufwendungen	890'034	1'018'772
		<u>97'670'814*</u>	<u>47'390'154*</u>

*Die Summen für den Fonds zum 31. Dezember 2018 und 31. Dezember 2017 wurden berichtigt, um Salden im Namen des Fonds zu berücksichtigen.

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

7. Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten

	India Equity Fund Zum 31. Dezember 2018 USD	India Equity Fund Zum 31. Dezember 2017 USD	Fundamental Index Global Equity Fund ¹ Zum 31. Dezember 2018 USD	Fundamental Index Global Equity Fund ¹ Zum 31. Dezember 2017 USD	Japan Strategic Value Fund Zum 31. Dezember 2018 JPY	Japan Strategic Value Fund Zum 31. Dezember 2017 JPY
Finanzielle Vermögenswerte						
Aktien	696'584'811	283'972'623	2'293	2'224	98'745'970'038	149'779'363'427
Devisenterminkontrakte	5'615	41	–	–	–	234'972'188
	<u>696'590'426</u>	<u>283'972'664</u>	<u>2'293</u>	<u>2'224</u>	<u>98'745'970'038</u>	<u>150'014'335'615</u>
Finanzielle Verbindlichkeiten						
Devisenterminkontrakte	(26)	(177)	–	–	(181'489'097)	(41'595'496)
	<u>(26)</u>	<u>(177)</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>(181'489'097)</u>	<u>(41'595'496)</u>
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten						
Aktien	(69'177'394)	57'049'686	77	(29'896)	(25'706'301'656)	31'119'541'734
Investmentfonds	–	–	–	(1)	–	–
Optionsscheine	–	–	1	(1)	–	–
Devisenterminkontrakte	(134'336)	(6'315)	–	(5)	(914'142'275)	1'250'697'936
	<u>(69'311'730)</u>	<u>57'043'371</u>	<u>78</u>	<u>(29'903)</u>	<u>(26'620'443'931)</u>	<u>32'370'239'670</u>
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten						
Realisierter Gewinn/(Verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten	(19'870'309)	12'900'085	230	(30'843)	15'010'837'635	17'106'568'070
Änderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten	(49'441'421)	44'143'286	(152)	940	(41'631'281'566)	15'263'671'600
	<u>(69'311'730)</u>	<u>57'043'371</u>	<u>78</u>	<u>(29'903)</u>	<u>(26'620'443'931)</u>	<u>32'370'239'670</u>

¹ Die Anteile des Fundamental Index Global Equity Fund wurden am 4. Januar 2017 vollständig zurückgenommen.

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

7. Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

	US High Yield Bond Fund Zum 31. Dezember 2018 USD	US High Yield Bond Fund Zum 31. Dezember 2017 USD	Asian Smaller Companies Fund Zum 31. Dezember 2018 USD	Asian Smaller Companies Fund Zum 31. Dezember 2017 USD	Japan High Conviction Fund Zum 31. Dezember 2018 JPY	Japan High Conviction Fund Zum 31. Dezember 2017 JPY
Finanzielle Vermögenswerte						
Aktien	16'683'417	35'360'625	8'120'299	14'012'330	11'704'436'735	3'294'700'450
Anleihen	3'624'193'574	3'978'687'436	–	–	–	–
Optionsscheine	74'811	109'417	–	–	–	–
Fristdarlehen	–	20	–	–	–	–
Devisenterminkontrakte	8'702'787	16'851'513	–	–	3'431'180	–
	<u>3'649'654'589</u>	<u>4'031'009'011</u>	<u>8'120'299</u>	<u>14'012'330</u>	<u>11'707'867'915</u>	<u>3'294'700'450</u>
Finanzielle Verbindlichkeiten						
Devisenterminkontrakte	(74'305)	–	–	–	(9'178'618)	(317'882)
	<u>(74'305)</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>(9'178'618)</u>	<u>(317'882)</u>
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten						
Aktien	(704'390)	(56'761)	(2'954'242)	2'755'468	(2'100'143'829)	646'584'699
Anleihen	(364'248'895)	26'612'459	–	–	–	–
Optionsscheine	(25'587)	(85'387)	–	–	–	–
Fristdarlehen	(20)	–	–	–	–	–
Devisenterminkontrakte	(74'699'209)	91'099'479	–	65	(10'705'968)	(6'009'205)
	<u>(439'678'101)</u>	<u>117'569'790</u>	<u>(2'954'242)</u>	<u>2'755'533</u>	<u>(2'110'849'797)</u>	<u>640'575'494</u>
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten						
Realisierter Gewinn/(Verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten	(60'022'903)	96'835'981	(181'386)	502'399	608'218'466	154'167'889
Änderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten	(379'655'198)	20'733'809	(2'772'856)	2'253'134	(2'719'068'263)	486'407'605
	<u>(439'678'101)</u>	<u>117'569'790</u>	<u>(2'954'242)</u>	<u>2'755'533</u>	<u>(2'110'849'797)</u>	<u>640'575'494</u>

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

7. Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

	Asia Ex Japan High Conviction Fund Zum 31. Dezember 2018 USD	Asia Ex Japan High Conviction Fund Zum 31. Dezember 2017 USD	Global High Yield Bond Fund Zum 31. Dezember 2018 USD	Global High Yield Bond Fund Zum 31. Dezember 2017 USD	Diversified Growth Fund Zum 31. Dezember 2018 USD	Diversified Growth Fund Zum 31. Dezember 2017 USD
Finanzielle Vermögenswerte						
Aktien	34'972'426	15'259'747	147'334	199'597	4'959'886	3'854'814
Anleihen	–	–	308'896'633	57'269'371	–	3'357'615
Optionsscheine	–	–	1'776	566	–	–
Futures-Kontrakte	–	–	–	–	2'903	1'693
Fristdarlehen	–	–	5'538'902	1'254'580	–	–
Devisenterminkontrakte	–	–	99'815	90'942	96'962	34'443
	34'972'426	15'259'747	314'684'460	58'815'056	5'059'751	7'248'565
Finanzielle Verbindlichkeiten						
Futures-Kontrakte	–	–	–	–	(43'482)	(2'437)
Devisenterminkontrakte	–	–	(8'418)	(17'626)	(157'396)	(83'194)
	–	–	(8'418)	(17'626)	(200'878)	(85'631)
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten						
Aktien	(10'971'880)	4'054'166	(345'666)	13'070	(679'352)	2'151'945
Anleihen	–	–	(29'067'101)	1'212'729	2'396	284'189
Optionsscheine	–	–	1'209	(436)	–	–
Provisions-	199'360	–	–	–	(887'875)	2'547'244
Fristdarlehen	–	–	(272'833)	(13'389)	–	–
Devisenterminkontrakte	–	–	(202'891)	50'630	44'979	(832'087)
	(10'772'520)	4'054'166	(29'887'282)	1'262'604	(1'519'852)	4'151'291
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten						
Realisierter Gewinn/(Verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten	(1'723'715)	757'195	(1'776'519)	358'112	(868'243)	1'765'783
Änderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten	(9'048'805)	3'296'971	(28'110'763)	904'492	(651'609)	2'385'508
	(10'772'520)	4'054'166	(29'887'282)	1'262'604	(1'519'852)	4'151'291

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

7. Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

	Global Dynamic Bond Fund Zum 31. Dezember 2018 USD	Global Dynamic Bond Fund Zum 31. Dezember 2017 USD	Emerging Market Local Currency Debt Fonds Zum 31. Dezember 2018 USD	Emerging Market Local Currency Debt Fonds Zum 31. Dezember 2017 USD	Asia High Yield Bond Fund Zum 31. Dezember 2018 USD	Asia High Yield Bond Fund Zum 31. Dezember 2017 USD
Finanzielle Vermögenswerte						
Anleihen	311'283'656	138'331'461	51'330'257	12'609'341	11'034'142	11'778'248
Futures-Kontrakte	5'488	–	–	–	–	–
Devisenterminkontrakte	9'975'143	1'681'165	1'472'572	34'350	–	–
Optionskontrakte	922'088	786'028	–	–	–	–
Swaptions	–	43'688	–	–	–	–
	322'186'375	140'842'342	52'802'829	12'643'691	11'034'142	11'778'248
Finanzielle Verbindlichkeiten						
Devisenterminkontrakte	(2'341'153)	(891'608)	(8'658)	(14'086)	–	–
Optionskontrakte	(343'241)	(6'250)	(1'755)	–	–	–
Swaps	(60'640)	(1'152'248)	–	–	–	–
	(2'745'034)	(2'050'106)	(10'413)	(14'086)	–	–
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten						
Aktien	(1'107'161)	306'063	(195'637)	(16'763)	332	–
Anleihen	(31'174'893)	10'778'371	(11'433'068)	943'325	(1'000'551)	316'126
Provisions-	2'738'113	65'421	–	–	–	–
Devisenterminkontrakte	1'177'631	2'397'971	(3'890'725)	215'340	–	–
Swaps	609'797	(200'018)	–	–	–	–
Optionen	1'757'327	(1'553'712)	36'629	–	–	–
	(25'999'186)	11'794'096	(15'482'801)	1'141'902	(1'000'219)	316'126
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten						
Realisierter Gewinn/(Verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten	(8'991'837)	4'276'057	(10'190'635)	174'009	(63'258)	143'561
Änderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten	(17'007'349)	7'518'039	(5'292'166)	967'893	(936'961)	172'565
	(25'999'186)	11'794'096	(15'482'801)	1'141'902	(1'000'219)	316'126

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

7. Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

	Asia High Dividend Fund ² Zum 31. Dezember 2018 USD	Asia High Dividend Fund ² Zum 31. Dezember 2017 USD	Asia Investment Grade Bond Fund Zum 31. Dezember 2018 USD	Asia Investment Grade Bond Fund Zum 31. Dezember 2017 USD	China Fund Zum 31. Dezember 2018 USD	China Fund Zum 31. Dezember 2017 USD
Finanzielle Vermögenswerte						
Aktien	–	4'700'188	–	–	15'491'313	32'984'185
Anleihen	–	–	16'107'454	16'232'610	–	–
Investmentfonds	–	62'356	–	–	192'354	–
	–	4'762'544	16'107'454	16'232'610	15'683'667	32'984'185
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten						
Aktien	(147'076)	977'042	–	–	(4'286'399)	9'215'005
Anleihen	–	–	(766'923)	467'338	–	–
Investmentfonds	(1'559)	12'722	–	–	15'857	–
Optionsscheine	–	5'792	–	–	–	–
Provisions-	–	–	(25'391)	(6'063)	–	–
Devisenterminkontrakte	(320)	–	–	–	–	–
	(148'955)	995'556	(792'314)	461'275	(4'270'542)	9'215'005
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten						
Realisierter Gewinn/(Verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten	532'621	78'160	(315'102)	159'692	3'040'952	2'794'285
Änderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten	(681'576)	917'396	(477'212)	301'583	(7'311'494)	6'420'720
	(148'955)	995'556	(792'314)	461'275	(4'270'542)	9'215'005

² Der Asia High Dividend Fund wurde am 3. August 2018 vollständig zurückgenommen.

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

7. Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

	Global High Conviction Fund Zum 31. Dezember 2018 USD	Global High Conviction Fund Zum 31. Dezember 2017 USD	Select US High Yield Bond Fund ³ Zum 31. Dezember 2018 USD	Select US High Yield Bond Fund ³ Zum 31. Dezember 2017 USD	European High Yield Bond Fund ⁴ Zum 31. Dezember 2018 EUR	European High Yield Bond Fund ⁴ Zum 31. Dezember 2017 EUR
Finanzielle Vermögenswerte						
Aktien	9'623'776	10'734'150	–	–	–	–
Anleihen	–	–	69'606'025	–	178'480'101	94'326'530
Devisenterminkontrakte	–	–	512'233	–	–	–
	<u>9'623'776</u>	<u>10'734'150</u>	<u>70'118'258</u>	<u>–</u>	<u>178'480'101</u>	<u>94'326'530</u>
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten						
Aktien	(875'715)	2'115'838	(441)	5	(2'548)	(119'938)
Anleihen	–	–	(3'839'166)	241'771	(9'563'120)	(727'926)
Devisenterminkontrakte	511	5'360	(1'700'202)	–	–	–
	<u>(875'204)</u>	<u>2'121'198</u>	<u>(5'539'809)</u>	<u>241'776</u>	<u>(9'565'668)</u>	<u>(847'864)</u>
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten						
Realisierter Gewinn/(Verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten	796'652	510'443	(2'236'034)	313'297	(1'000'218)	(76'419)
Änderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten	(1'671'856)	1'610'755	(3'303'775)	(71'521)	(8'565'450)	(771'445)
	<u>(875'204)</u>	<u>2'121'198</u>	<u>(5'539'809)</u>	<u>241'776</u>	<u>(9'565'668)</u>	<u>(847'864)</u>

³ Der Select US High Yield Bond Fund wurde am 15. November 2017 vollständig zurückgenommen und am 8. August 2018 neu aufgelegt.

⁴ Der European High Yield Bond Fund wurde am 8. November 2017 aufgelegt.

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

7. Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten (Fortsetzung)

	Insgesamt Zum 31. Dezember 2018 USD	Insgesamt Zum 31. Dezember 2017 USD
Finanzielle Vermögenswerte		
Aktien	1'787'540'822	1'761'557'432
Anleihen	4'596'918'538	4'331'429'619
Investmentfonds	192'354	62'356
Optionsscheine	76'587	109'983
Futures-Kontrakte	8'391	1'693
Fristdarlehen	5'538'902	1'254'600
Devisenterminkontrakte	20'896'222	20'780'817
Optionskontrakte	922'088	786'028
Swaptions	–	43'688
	<u>6'412'093'904</u>	<u>6'116'026'216</u>
Finanzielle Verbindlichkeiten		
Aktien		
Futures-Kontrakte	(43'482)	(2'437)
Devisenterminkontrakte	(4'317'879)	(1'379'205)
Optionskontrakte	(344'996)	(6'250)
Swaps	(60'640)	(1'152'248)
	<u>(4'766'997)</u>	<u>(2'540'140)</u>
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten		
Aktien	(343'318'736)	361'585'659
Anleihen	(452'820'333)	40'042'164
Investmentfonds	14'298	12'721
Optionsscheine	(24'377)	(80'032)
Provisions-	2'024'207	2'606'602
Fristdarlehen	(272'853)	(13'389)
Devisenterminkontrakte	(87'781'837)	104'026'887
Swaps	609'797	(200'018)
Optionen	1'793'956	(1'553'712)
	<u>(879'775'878)</u>	<u>506'426'882</u>
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten		
Realisierter Gewinn/(Verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten	38'426'867	275'322'637
Änderung des nicht realisierten Gewinns/(Verlusts) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und finanziellen Verbindlichkeiten	(918'202'745)	231'104'245
	<u>(879'775'878)</u>	<u>506'426'882</u>

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

8. Abgleich des Nettoinventarwerts pro rückzahlbarem gewinnberechtigtem Anteil

Der Nettoinventarwert pro rückzahlbarem gewinnberechtigtem Anteil wird berechnet, indem das Gesamtnettovermögen (wie zu Handelszwecken für Anteilinhaber berechnet) des Teilfonds durch die Anzahl der umlaufenden rückzahlbaren gewinnberechtigten Anteile dieser Klasse dividiert wird. Der in der Bilanz ausgewiesene Nettoinventarwert pro rückzahlbarem gewinnberechtigtem Anteil ist derjenige, der für Abschlüsse zur Anwendung kommt.

Während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2013 wurden Organisationskosten in Höhe von insgesamt 16'369 USD für den Nomura Funds Ireland - Asian Smaller Companies Fund, 1'819'654 JPY für den Nomura Funds Ireland - Japan High Conviction Fund und 18'569 USD für den Nomura Funds Ireland - Asia Ex Japan High Conviction Fund abgeschrieben. Während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2014 wurden Organisationskosten in Höhe von insgesamt 17'682 USD für den Nomura Funds Ireland - Global High Yield Bond Fund und 17'959 USD für den Nomura Funds Ireland - Diversified Growth Fund abgeschrieben. Während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2015 wurden Organisationskosten in Höhe von insgesamt 18'286 USD für den Nomura Funds Ireland - Global Dynamic Bond Fund, 13'707 USD für den Nomura Funds Ireland - Emerging Market Local Currency Debt Fund, 13'917 USD für den Nomura Funds Ireland - Asia High Yield Bond Fund, 13'731 USD für den Nomura Funds Ireland - Asia High Dividend Fund, 13'273 USD für den Nomura Funds Ireland - Asia Investment Grade Bond Fund, 13'310 USD für den Nomura Funds Ireland - China Fund und 16'310 USD für den Nomura Funds Ireland - Global High Conviction Fund abgeschrieben. Während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2016 wurden Organisationskosten in Höhe von insgesamt 15'757 USD für den Nomura Funds Ireland- Select US High Yield Bond Fund abgeschrieben. Während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2017 wurden Organisationskosten in Höhe von insgesamt 15'000 EUR für den Nomura Funds Ireland - European High Yield Bond Fund abgeschrieben.

Zur Berechnung des Nettoinventarwerts pro Anteil zu Handelszwecken für Anteilinhaber werden die Organisationskosten über die ersten fünf Geschäftsjahre der Fondslaufzeit in Höhe von 60'399 USD (31. Dezember 2017: 108'060 USD) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 abgeschrieben. Die in den nachfolgenden Tabellen aufgeführten Beträge werden in der funktionalen Währung des Teilfonds dargestellt.

Die in den nachfolgenden Tabellen aufgeführten Beträge werden in der funktionalen Währung des Teilfonds dargestellt.

	India Equity Fund 31. Dezember 2018 Klasse A EUR EUR	India Equity Fund 31. Dezember 2018 Klasse A USD USD	India Equity Fund 31. Dezember 2018 Klasse I USD USD	India Equity Fund 31. Dezember 2018 Klasse ID EUR EUR
Nettoinventarwert für die Zwecke des Abschlusses	15'239'362	2'236'265	666'777'189	2'216'337
Anteile in Umlauf	66'739	21'342	5'558'005	20'000
Nettoinventarwert pro Anteil für die Zwecke des Abschlusses	228.3427	104.7824	119.9670	110.8169
Zzgl.: Abgeschriebene Organisationskosten	–	–	–	–
NIW pro Anteil insgesamt	15'239'362	2'236'265	666'777'189	2'216'337
Anteile in Umlauf	66'739	21'342	5'558'005	20'000
Nettoinventarwert pro Anteil für die Handelszwecke der Anteilseigner	228.3427	104.7824	119.9670	110.8169

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

8. Abgleich des Nettoinventarwerts pro rückzahlbarem gewinnberechtigtem Anteil (Fortsetzung)

	India Equity Fund 31. Dezember 2018 Klasse S JPY JPY	India Equity Fund 31. Dezember 2018 Klasse T USD USD	India Equity Fund 31. Dezember 2018 Klasse Z USD USD	India Equity Fund 31. Dezember 2017 Klasse A EUR EUR
Nettoinventarwert für die Zwecke des Abschlusses	1'851'544'186	110'700	31'526'903	5'490'261
Anteile in Umlauf	84'699	1'028	58'738	22'534
Nettoinventarwert pro Anteil für die Zwecke des Abschlusses	21'860.2839	107.6848	536.7378	243.6434
Zzgl.: Abgeschriebene Organisationskosten	–	–	–	–
NIW pro Anteil insgesamt	1'851'544'186	110'700	31'526'903	5'490'261
Anteile in Umlauf	84'699	1'028	58'738	22'534
Nettoinventarwert pro Anteil für die Handelszwecke der Anteilseigner	21'860.2839	107.6848	536.7378	243.6434
	India Equity Fund 31. Dezember 2017 Klasse A USD USD	India Equity Fund 31. Dezember 2017 Klasse I USD USD	India Equity Fund 31. Dezember 2017 Klasse S JPY JPY	India Equity Fund 31. Dezember 2017 Klasse Z USD USD
Nettoinventarwert für die Zwecke des Abschlusses	1'548'295	213'461'573	2'347'119'484	47'654'188
Anteile in Umlauf	13'199	1'597'336	94'508	80'509
Nettoinventarwert pro Anteil für die Zwecke des Abschlusses	117.3040	133.6360	24'835.1408	591.9113
Zzgl.: Abgeschriebene Organisationskosten	–	–	–	–
NIW pro Anteil insgesamt	1'548'295	213'461'573	2'347'119'484	47'654'188
Anteile in Umlauf	13'199	1'597'336	94'508	80'509
Nettoinventarwert pro Anteil für die Handelszwecke der Anteilseigner	117.3040	133.6360	24'835.1408	591.9113

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

8. Abgleich des Nettoinventarwerts pro rückzahlbarem gewinnberechtigtem Anteil (Fortsetzung)

	Japan Strategic Value Fund 31. Dezember 2018 Klasse A EUR EUR	Japan Strategic Value Fund 31. Dezember 2018 Klasse A EUR Hedged EUR	Japan Strategic Value Fund 31. Dezember 2018 Klasse A JPY JPY	Japan Strategic Value Fund 31. Dezember 2018 Klasse A USD USD
Nettoinventarwert für die Zwecke des Abschlusses	14'315'856	9'340'854	17'694'681'908	724'022
Anteile in Umlauf	82'979	83'031	963'992	4'951
Nettoinventarwert pro Anteil für die Zwecke des Abschlusses	172.5238	112.4984	18'355.6315	146.2375
Zzgl.: Abgeschriebene organisatorische Aufwendungen	–	–	–	–
NIW pro Anteil insgesamt	14'315'856	9'340'854	17'694'681'908	724'022
Anteile in Umlauf	82'979	83'031	963'992	4'951
Nettoinventarwert pro Anteil für Anteilinhaber-Handel	172.5238	112.4984	18'355.6315	146.2375
	Japan Strategic Value Fund 31. Dezember 2018 Klasse A USD Hedged USD	Japan Strategic Value Fund 31. Dezember 2018 Klasse AD EUR Hedged EUR	Japan Strategic Value Fund 31. Dezember 2018 Klasse AD GBP GBP	Japan Strategic Value Fund 31. Dezember 2018 Klasse I EUR EUR
Nettoinventarwert für die Zwecke des Abschlusses	20'220'431	7'481	2'778'802	108'530'759
Anteile in Umlauf	180'324	69	18'984	710'053
Nettoinventarwert pro Anteil für die Zwecke des Abschlusses	112.1339	108.4203	146.3760	152.8488
Zzgl.: Abgeschriebene organisatorische Aufwendungen	–	–	–	–
NIW pro Anteil insgesamt	20'220'431	7'481	2'778'802	108'530'759
Anteile in Umlauf	180'324	69	18'984	710'053
Nettoinventarwert pro Anteil für Anteilinhaber-Handel	112.1339	108.4203	146.3760	152.8488

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

8. Abgleich des Nettoinventarwerts pro rückzahlbarem gewinnberechtigtem Anteil (Fortsetzung)

	Japan Strategic Value Fund 31. Dezember 2018 Klasse I EUR Hedged EUR	Japan Strategic Value Fund 31. Dezember 2018 Klasse I JPY JPY	Japan Strategic Value Fund 31. Dezember 2018 Klasse I GBP GBP	Japan Strategic Value Fund 31. Dezember 2018 Klasse I GBP Hedged GBP
Nettoinventarwert für die Zwecke des Abschlusses	23'751'625	26'432'915'463	64'977'533	784'924
Anteile in Umlauf	137'431	1'453'667	360'360	7'778
Nettoinventarwert pro Anteil für die Zwecke des Abschlusses	172.8258	18'183.6111	180.3128	100.9159
Zzgl.: Abgeschriebene organisatorische Aufwendungen	–	–	–	–
NIW pro Anteil insgesamt	23'751'625	26'432'915'463	64'977'533	784'924
Anteile in Umlauf	137'431	1'453'667	360'360	7'778
Nettoinventarwert pro Anteil für Anteilinhaber-Handel	172.8258	18'183.6111	180.3128	100.9159
	Japan Strategic Value Fund 31. Dezember 2018 Klasse I USD USD	Japan Strategic Value Fund 31. Dezember 2018 Klasse I USS Hedged USD USD	Japan Strategic Value Fund 31. Dezember 2018 Klasse ID EUR EUR	Japan Strategic Value Fund 31. Dezember 2018 Klasse ID EUR Hedged EUR EUR
Nettoinventarwert für die Zwecke des Abschlusses	23'647'385	3'765'519	533'201	341'668
Anteile in Umlauf	212'960	26'984	5'024	3'814
Nettoinventarwert pro Anteil für die Zwecke des Abschlusses	111.0414	139.5464	106.1308	89.5826
Zzgl.: Abgeschriebene organisatorische Aufwendungen	–	–	–	–
NIW pro Anteil insgesamt	23'647'385	3'765'519	533'201	341'668
Anteile in Umlauf	212'960	26'984	5'024	3'814
Nettoinventarwert pro Anteil für Anteilinhaber-Handel	111.0414	139.5464	106.1308	89.5826

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

8. Abgleich des Nettoinventarwerts pro rückzahlbarem gewinnberechtigtem Anteil (Fortsetzung)

	Japan Strategic Value Fund 31. Dezember 2018 Klasse ID GBP GBP	Japan Strategic Value Fund 31. Dezember 2018 Klasse ID GBP Hedged GBP	Japan Strategic Value Fund 31. Dezember 2018 Klasse ID US\$ USD	Japan Strategic Value Fund 31. Dezember 2018 Klasse ID US\$ Hedged USD
Nettoinventarwert für die Zwecke des Abschlusses	11'060	127'962	29'108	246'760
Anteile in Umlauf	75	1'129	250	1'978
Nettoinventarwert pro Anteil für die Zwecke des Abschlusses	147.4667	113.3410	116.4320	124.7523
Zzgl.: Abgeschriebene organisatorische Aufwendungen	–	–	–	–
NIW pro Anteil insgesamt	11'060	127'962	29'108	246'760
Anteile in Umlauf	75	1'129	250	1'978
Nettoinventarwert pro Anteil für Anteilinhaber-Handel	147.4667	113.3410	116.4320	124.7523
	Japan Strategic Value Fund 31. Dezember 2018 Klasse R EUR EUR	Japan Strategic Value Fund 31. Dezember 2018 Klasse R EUR Hedged EUR	Japan Strategic Value Fund 31. Dezember 2018 Klasse R JPY JPY	Japan Strategic Value Fund 31. Dezember 2018 Klasse R GBP Hedged GBP
Nettoinventarwert für die Zwecke des Abschlusses	829'803	7'025'614	15'934'541'543	151'856
Anteile in Umlauf	7'566	73'810	1'597'043	1'393
Nettoinventarwert pro Anteil für die Zwecke des Abschlusses	109.6753	95.1851	9'977.5282	109.0136
Zzgl.: Abgeschriebene organisatorische Aufwendungen	–	–	–	–
NIW pro Anteil insgesamt	829'803	7'025'614	15'934'541'543	151'856
Anteile in Umlauf	7'566	73'810	1'597'043	1'393
Nettoinventarwert pro Anteil für Anteilinhaber-Handel	109.6753	95.1851	9'977.5282	109.0136

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

8. Abgleich des Nettoinventarwerts pro rückzahlbarem gewinnberechtigtem Anteil (Fortsetzung)

	Japan Strategic Value Fund 31. Dezember 2018 Klasse R US\$ USD	Japan Strategic Value Fund 31. Dezember 2018 Klasse R US\$ Hedged USD	Japan Strategic Value Fund 31. Dezember 2018 Klasse RD JPY	Japan Strategic Value Fund 31. Dezember 2018 Klasse RD GBP Hedged GBP
Nettoinventarwert für die Zwecke des Abschlusses	557'546	3'552'105	2'589'395'091	345'891
Anteile in Umlauf	4'905	35'174	332'257	3'731
Nettoinventarwert pro Anteil für die Zwecke des Abschlusses	113.6689	100.9867	7'793.3500	92.7073
Zzgl.: Abgeschriebene organisatorische Aufwendungen	–	–	–	–
NIW pro Anteil insgesamt	557'546	3'552'105	2'589'395'091	345'891
Anteile in Umlauf	4'905	35'174	332'257	3'731
Nettoinventarwert pro Anteil für Anteilinhaber-Handel	113.6689	100.9867	7'793.3500	92.7073
	Japan Strategic Value Fund 31. Dezember 2018 Klasse T JPY JPY	Japan Strategic Value Fund 31. Dezember 2018 Klasse T USD USD	Japan Strategic Value Fund 31. Dezember 2018 Klasse T USD Hedged USD	Japan Strategic Value Fund 31. Dezember 2017 Klasse A EUR EUR
Nettoinventarwert für die Zwecke des Abschlusses	37'885'833	222'431	284'512	16'076'428
Anteile in Umlauf	4'485	2'542	3'298	80'123
Nettoinventarwert pro Anteil für die Zwecke des Abschlusses	8'447.2314	87.5024	86.2680	200.6469
Zzgl.: Abgeschriebene organisatorische Aufwendungen	–	–	–	–
NIW pro Anteil insgesamt	37'885'833	222'431	284'512	16'076'428
Anteile in Umlauf	4'485	2'542	3'298	80'123
Nettoinventarwert pro Anteil für Anteilinhaber-Handel	8'447.2314	87.5024	86.2680	200.6469

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

8. Abgleich des Nettoinventarwerts pro rückzahlbarem gewinnberechtigtem Anteil (Fortsetzung)

	Japan Strategic Value Fund 31. Dezember 2017 Klasse A EUR Hedged EUR	Japan Strategic Value Fund 31. Dezember 2017 Klasse A JPY JPY	Japan Strategic Value Fund 31. Dezember 2017 Klasse A USD USD	Japan Strategic Value Fund 31. Dezember 2017 Klasse A USD Hedged USD
Nettoinventarwert für die Zwecke des Abschlusses	24'878'529	10'868'884'085	1'684'180	28'715'736
Anteile in Umlauf	176'153	476'803	9'456	210'020
Nettoinventarwert pro Anteil für die Zwecke des Abschlusses	141.2325	22'795.3349	178.1070	136.7286
Zzgl.: Abgeschriebene organisatorische Aufwendungen	–	–	–	–
NIW pro Anteil insgesamt	24'878'529	10'868'884'085	1'684'180	28'715'736
Anteile in Umlauf	176'153	476'803	9'456	210'020
Nettoinventarwert pro Anteil für Anteilinhaber-Handel	141.2325	22'795.3349	178.1070	136.7286

	Japan Strategic Value Fund 31. Dezember 2017 Klasse AD EUR Hedged EUR	Japan Strategic Value Fund 31. Dezember 2017 Klasse AD GBP GBP	Japan Strategic Value Fund 31. Dezember 2017 Klasse I EUR EUR	Japan Strategic Value Fund 31. Dezember 2017 Klasse I EUR Hedged EUR
Nettoinventarwert für die Zwecke des Abschlusses	1'575'140	1'767'561	69'822'934	110'412'954
Anteile in Umlauf	11'501	10'549	394'953	511'973
Nettoinventarwert pro Anteil für die Zwecke des Abschlusses	136.9568	167.5572	176.7880	215.6617
Zzgl.: Abgeschriebene organisatorische Aufwendungen	–	–	–	–
NIW pro Anteil insgesamt	1'575'140	1'767'561	69'822'934	110'412'954
Anteile in Umlauf	11'501	10'549	394'953	511'973
Nettoinventarwert pro Anteil für Anteilinhaber-Handel	136.9568	167.5572	176.7880	215.6617

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

8. Abgleich des Nettoinventarwerts pro rückzahlbarem gewinnberechtigtem Anteil (Fortsetzung)

	Japan Strategic Value Fund 31. Dezember 2017 Klasse I JPY JPY	Japan Strategic Value Fund 31. Dezember 2017 Klasse I GBP GBP	Japan Strategic Value Fund 31. Dezember 2017 Klasse I GBP Hedged GBP	Japan Strategic Value Fund 31. Dezember 2017 Klasse I USD USD
Nettoinventarwert für die Zwecke des Abschlusses	48'587'936'469	74'058'762	1'001'994	4'673'368
Anteile in Umlauf	2'163'514	361'331	8'049	34'747
Nettoinventarwert pro Anteil für die Zwecke des Abschlusses	22'457.8794	204.9610	124.4868	134.4970
Zzgl.: Abgeschriebene organisatorische Aufwendungen	–	–	–	–
NIW pro Anteil insgesamt	48'587'936'469	74'058'762	1'001'994	4'673'368
Anteile in Umlauf	2'163'514	361'331	8'049	34'747
Nettoinventarwert pro Anteil für Anteilinhaber-Handel	22'457.8794	204.9610	124.4868	134.4970
	Japan Strategic Value Fund 31. Dezember 2017 Klasse I USD Hedged USD	Japan Strategic Value Fund 31. Dezember 2017 Klasse ID EUR EUR	Japan Strategic Value Fund 31. Dezember 2017 Klasse ID EUR Hedged EUR	Japan Strategic Value Fund 31. Dezember 2017 Klasse ID GBP GBP
Nettoinventarwert für die Zwecke des Abschlusses	21'982'690	2'994'277	389'454	12'650
Anteile in Umlauf	130'170	24'242	3'466	75
Nettoinventarwert pro Anteil für die Zwecke des Abschlusses	168.8768	123.5161	112.3641	168.6667
Zzgl.: Abgeschriebene organisatorische Aufwendungen	–	–	–	–
NIW pro Anteil insgesamt	21'982'690	2'994'277	389'454	12'650
Anteile in Umlauf	130'170	24'242	3'466	75
Nettoinventarwert pro Anteil für Anteilinhaber-Handel	168.8768	123.5161	112.3641	168.6667

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

8. Abgleich des Nettoinventarwerts pro rückzahlbarem gewinnberechtigtem Anteil (Fortsetzung)

	Japan Strategic Value Fund 31. Dezember 2017 Klasse ID GBP Hedged GBP	Japan Strategic Value Fund 31. Dezember 2017 Klasse ID USD Klasse ID USD USD	Japan Strategic Value Fund 31. Dezember 2017 Klasse ID USD Hedged USD	Japan Strategic Value Fund 31. Dezember 2017 Klasse R EUR Klasse R EUR EUR
Nettoinventarwert für die Zwecke des Abschlusses	158'983	35'475	301'035	12'152'937
Anteile in Umlauf	1'130	250	1'978	95'949
Nettoinventarwert pro Anteil für die Zwecke des Abschlusses	140.6929	141.9000	152.1916	126.6604
Zzgl.: Abgeschriebene organisatorische Aufwendungen	–	–	–	–
NIW pro Anteil insgesamt	158'983	35'475	301'035	12'152'937
Anteile in Umlauf	1'130	250	1'978	95'949
Nettoinventarwert pro Anteil für Anteilinhaber-Handel	140.6929	141.9000	152.1916	126.6604
	Japan Strategic Value Fund 31. Dezember 2017 Klasse R EUR Hedged EUR	Japan Strategic Value Fund 31. Dezember 2017 Klasse R JPY Klasse R JPY JPY	Japan Strategic Value Fund 31. Dezember 2017 Klasse R GBP Hedged GBP	Japan Strategic Value Fund 31. Dezember 2017 Klasse R USD Klasse R USD USD
Nettoinventarwert für die Zwecke des Abschlusses	35'588'921	33'874'178'247	187'112	12'630'529
Anteile in Umlauf	300'213	2'753'016	1'393	91'881
Nettoinventarwert pro Anteil für die Zwecke des Abschlusses	118.5456	12'304.3884	134.3230	137.4662
Zzgl.: Abgeschriebene organisatorische Aufwendungen	–	–	–	–
NIW pro Anteil insgesamt	35'588'921	33'874'178'247	187'112	12'630'529
Anteile in Umlauf	300'213	2'753'016	1'393	91'881
Nettoinventarwert pro Anteil für Anteilinhaber-Handel	118.5456	12'304.3884	134.3230	137.4662

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

8. Abgleich des Nettoinventarwerts pro rückzahlbarem gewinnberechtigtem Anteil (Fortsetzung)

	Japan Strategic Value Fund 31. Dezember 2017 Klasse R USD Hedged USD	Japan Strategic Value Fund 31. Dezember 2017 Klasse RD GBP Hedged GBP	Japan Strategic Value Fund 31. Dezember 2017 Klasse T JPY JPY	Japan Strategic Value Fund 31. Dezember 2017 Klasse T USD USD
Nettoinventarwert für die Zwecke des Abschlusses	5'973'358	3'464'452	219'749	365'611
Anteile in Umlauf	48'868	29'888	21	3'411
Nettoinventarwert pro Anteil für die Zwecke des Abschlusses	122.2346	115.9145	10'464.2381	107.1859
Zzgl.: Abgeschriebene organisatorische Aufwendungen	–	–	–	–
NIW pro Anteil insgesamt	5'973'358	3'464'452	219'749	365'611
Anteile in Umlauf	48'868	29'888	21	3'411
Nettoinventarwert pro Anteil für Anteilinhaber-Handel	122.2346	115.9145	10'464.2381	107.1859
	Japan Strategic Value Fund 31. Dezember 2017 Klasse T USD Hedged USD	US High Yield Bond Fund 31. Dezember 2018 Klasse A EUR EUR	US High Yield Bond Fund 31. Dezember 2018 Klasse A EUR Hedged EUR	US High Yield Bond Fund 31. Dezember 2018 Klasse A USD USD
Nettoinventarwert für die Zwecke des Abschlusses	55'385	2'213'438	21'833'738	66'324'807
Anteile in Umlauf	524	11'861	160'669	420'056
Nettoinventarwert pro Anteil für die Zwecke des Abschlusses	105.6966	186.6148	135.8927	157.8952
Zzgl.: Abgeschriebene organisatorische Aufwendungen	–	–	–	–
NIW pro Anteil insgesamt	55'385	2'213'438	21'833'738	66'324'807
Anteile in Umlauf	524	11'861	160'669	420'056
Nettoinventarwert pro Anteil für Anteilinhaber-Handel	105.6966	186.6148	135.8927	157.8952

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

8. Abgleich des Nettoinventarwerts pro rückzahlbarem gewinnberechtigtem Anteil (Fortsetzung)

	US High Yield Bond Fund 31. Dezember 2018 Klasse AD USD USD	US High Yield Bond Fund 31. Dezember 2018 Klasse BD USD USD	US High Yield Bond Fund 31. Dezember 2018 Klasse D GBP GBP	US High Yield Bond Fund 31. Dezember 2018 Klasse D USD USD
Nettoinventarwert für die Zwecke des Abschlusses	42'465'192	92'187'832	399'571	71'229'948
Anteile in Umlauf	416'438	1'037'329	4'066	705'882
Nettoinventarwert pro Anteil für die Zwecke des Abschlusses	101.9724	88.8704	98.2713	100.9091
Zzgl.: Abgeschriebene organisatorische Aufwendungen	–	–	–	–
NIW pro Anteil insgesamt	42'465'192	92'187'832	399'571	71'229'948
Anteile in Umlauf	416'438	1'037'329	4'066	705'882
Nettoinventarwert pro Anteil für Anteilinhaber-Handel	101.9724	88.8704	98.2713	100.9091
	US High Yield Bond Fund 31. Dezember 2018 Klasse I CHF Hedged CHF	US High Yield Bond Fund 31. Dezember 2018 Klasse I EUR Hedged EUR	US High Yield Bond Fund 31. Dezember 2018 Klasse I GBP GBP	US High Yield Bond Fund 31. Dezember 2018 Klasse I GBP Hedged GBP
Nettoinventarwert für die Zwecke des Abschlusses	81'400'701	244'317'075	11'578	200'019'662
Anteile in Umlauf	764'453	1'923'791	108	1'607'059
Nettoinventarwert pro Anteil für die Zwecke des Abschlusses	106.4823	126.9977	107.2037	124.4632
Zzgl.: Abgeschriebene organisatorische Aufwendungen	–	–	–	–
NIW pro Anteil insgesamt	81'400'701	244'317'075	11'578	200'019'662
Anteile in Umlauf	764'453	1'923'791	108	1'607'059
Nettoinventarwert pro Anteil für Anteilinhaber-Handel	106.4823	126.9977	107.2037	124.4632

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

8. Abgleich des Nettoinventarwerts pro rückzahlbarem gewinnberechtigtem Anteil (Fortsetzung)

	US High Yield Bond Fund 31. Dezember 2018 Klasse I USD USD	US High Yield Bond Fund 31. Dezember 2018 Klasse ID CHF Hedged CHF	US High Yield Bond Fund 31. Dezember 2018 Klasse ID EUR Hedged EUR	US High Yield Bond Fund 31. Dezember 2018 Klasse ID GBP GBP
Nettoinventarwert für die Zwecke des Abschlusses	2'250'577'381	21'870'701	158'620'970	1'184'506
Anteile in Umlauf	7'939'400	241'789	1'729'322	11'944
Nettoinventarwert pro Anteil für die Zwecke des Abschlusses	283.4695	90.4537	91.7244	99.1716
Zzgl.: Abgeschriebene organisatorische Aufwendungen	–	–	–	–
NIW pro Anteil insgesamt	2'250'577'381	21'870'701	158'620'970	1'184'506
Anteile in Umlauf	7'939'400	241'789	1'729'322	11'944
Nettoinventarwert pro Anteil für Anteilinhaber-Handel	283.4695	90.4537	91.7244	99.1716
	US High Yield Bond Fund 31. Dezember 2018 Klasse ID GBP Hedged GBP	US High Yield Bond Fund 31. Dezember 2018 Klasse ID USD USD	US High Yield Bond Fund 31. Dezember 2018 Klasse T AUD Hedged AUD	US High Yield Bond Fund 31. Dezember 2018 Klasse T USD USD
Nettoinventarwert für die Zwecke des Abschlusses	75'718'527	62'424'475	694'467	7'742'396
Anteile in Umlauf	844'451	650'981	7'229	80'495
Nettoinventarwert pro Anteil für die Zwecke des Abschlusses	89.6660	95.8929	96.0668	96.1848
Zzgl.: Abgeschriebene organisatorische Aufwendungen	–	–	–	–
NIW pro Anteil insgesamt	75'718'527	62'424'475	694'467	7'742'396
Anteile in Umlauf	844'451	650'981	7'229	80'495
Nettoinventarwert pro Anteil für Anteilinhaber-Handel	89.6660	95.8929	96.0668	96.1848

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

8. Abgleich des Nettoinventarwerts pro rückzahlbarem gewinnberechtigtem Anteil (Fortsetzung)

	US High Yield Bond Fund 31. Dezember 2018 Klasse TD AUD AUD	US High Yield Bond Fund 31. Dezember 2018 Klasse TD AUD Hedged AUD	US High Yield Bond Fund 31. Dezember 2018 Klasse TD USD USD	US High Yield Bond Fund 31. Dezember 2018 Klasse TI USD USD
Nettoinventarwert für die Zwecke des Abschlusses	3'953'501	3'426'987	89'046'834	90'100'852
Anteile in Umlauf	36'895	38'664	1'049'585	858'198
Nettoinventarwert pro Anteil für die Zwecke des Abschlusses	107.1555	88.6351	84.8400	104.9884
Zzgl.: Abgeschriebene organisatorische Aufwendungen	-	-	-	-
NIW pro Anteil insgesamt	3'953'501	3'426'987	89'046'834	90'100'852
Anteile in Umlauf	36'895	38'664	1'049'585	858'198
Nettoinventarwert pro Anteil für Anteilinhaber-Handel	107.1555	88.6351	84.8400	104.9884
	US High Yield Bond Fund 31. Dezember 2018 Klasse TID USD USD	US High Yield Bond Fund 31. Dezember 2017 Klasse A EUR EUR	US High Yield Bond Fund 31. Dezember 2017 Klasse A EUR Hedged EUR	US High Yield Bond Fund 31. Dezember 2017 Klasse A USD USD
Nettoinventarwert für die Zwecke des Abschlusses	19'301'588	2'081'782	89'733'742	112'681'407
Anteile in Umlauf	211'378	11'320	620'768	690'176
Nettoinventarwert pro Anteil für die Zwecke des Abschlusses	91.3131	183.9030	144.5528	163.2647
Zzgl.: Abgeschriebene organisatorische Aufwendungen	-	-	-	-
NIW pro Anteil insgesamt	19'301'588	2'081'782	89'733'742	112'681'407
Anteile in Umlauf	211'378	11'320	620'768	690'176
Nettoinventarwert pro Anteil für Anteilinhaber-Handel	91.3131	183.9030	144.5528	163.2647

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

8. Abgleich des Nettoinventarwerts pro rückzahlbarem gewinnberechtigtem Anteil (Fortsetzung)

	US High Yield Bond Fund 31. Dezember 2017 Klasse AD USD USD	US High Yield Bond Fund 31. Dezember 2017 Klasse BD USD USD	US High Yield Bond Fund 31. Dezember 2017 Klasse D GBP GBP	US High Yield Bond Fund 31. Dezember 2017 Klasse D USD USD
Nettoinventarwert für die Zwecke des Abschlusses	56'252'059	28'413'707	188'533	92'677'551
Anteile in Umlauf	504'796	283'497	1'854	839'948
Nettoinventarwert pro Anteil für die Zwecke des Abschlusses	111.4352	100.2258	101.6899	110.3372
Zzgl.: Abgeschriebene organisatorische Aufwendungen	–	–	–	–
NIW pro Anteil insgesamt	56'252'059	28'413'707	188'533	92'677'551
Anteile in Umlauf	504'796	283'497	1'854	839'948
Nettoinventarwert pro Anteil für Anteilinhaber-Handel	111.4352	100.2258	101.6899	110.3372
	US High Yield Bond Fund 31. Dezember 2017 Klasse I CHF Hedged CHF	US High Yield Bond Fund 31. Dezember 2017 Klasse I EUR EUR	US High Yield Bond Fund 31. Dezember 2017 Klasse I EUR Hedged EUR	US High Yield Bond Fund 31. Dezember 2017 Klasse I GBP GBP
Nettoinventarwert für die Zwecke des Abschlusses	114'553'094	2'577'771	284'738'664	10'457
Anteile in Umlauf	1'011'707	25'921	2'119'292	100
Nettoinventarwert pro Anteil für die Zwecke des Abschlusses	113.2275	99.4472	134.3556	104.5700
Zzgl.: Abgeschriebene organisatorische Aufwendungen	–	–	–	–
NIW pro Anteil insgesamt	114'553'094	2'577'771	284'738'664	10'457
Anteile in Umlauf	1'011'707	25'921	2'119'292	100
Nettoinventarwert pro Anteil für Anteilinhaber-Handel	113.2275	99.4472	134.3556	104.5700

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

8. Abgleich des Nettoinventarwerts pro rückzahlbarem gewinnberechtigtem Anteil (Fortsetzung)

	US High Yield Bond Fund 31. Dezember 2017 Klasse I GBP Hedged GBP	US High Yield Bond Fund 31. Dezember 2017 Klasse I USS USD	US High Yield Bond Fund 31. Dezember 2017 Klasse ID CHF Hedged CHF	US High Yield Bond Fund 31. Dezember 2017 Klasse ID EUR Hedged EUR
Nettoinventarwert für die Zwecke des Abschlusses	288'842'254	2'311'857'885	12'800'977	118'233'266
Anteile in Umlauf	2'215'529	7'926'894	125'376	1'146'598
Nettoinventarwert pro Anteil für die Zwecke des Abschlusses	130.3717	291.6474	102.1007	103.1166
Zzgl.: Abgeschriebene organisatorische Aufwendungen	-	-	-	-
NIW pro Anteil insgesamt	288'842'254	2'311'857'885	12'800'977	118'233'266
Anteile in Umlauf	2'215'529	7'926'894	125'376	1'146'598
Nettoinventarwert pro Anteil für Anteilinhaber-Handel	130.3717	291.6474	102.1007	103.1166
	US High Yield Bond Fund 31. Dezember 2017 Klasse ID GBP GBP	US High Yield Bond Fund 31. Dezember 2017 Klasse ID GBP Hedged GBP	US High Yield Bond Fund 31. Dezember 2017 Klasse ID USS USD	US High Yield Bond Fund 31. Dezember 2017 Klasse T AUD Hedged AUD
Nettoinventarwert für die Zwecke des Abschlusses	7'191'190	88'276'157	253'628'931	65'423
Anteile in Umlauf	70'082	885'217	2'420'397	653
Nettoinventarwert pro Anteil für die Zwecke des Abschlusses	102.6111	99.7226	104.7882	100.1884
Zzgl.: Abgeschriebene organisatorische Aufwendungen	-	-	-	-
NIW pro Anteil insgesamt	7'191'190	88'276'157	253'628'931	65'423
Anteile in Umlauf	70'082	885'217	2'420'397	653
Nettoinventarwert pro Anteil für Anteilinhaber-Handel	102.6111	99.7226	104.7882	100.1884

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

8. Abgleich des Nettoinventarwerts pro rückzahlbarem gewinnberechtigtem Anteil (Fortsetzung)

	US High Yield Bond Fund 31. Dezember 2017 Klasse T USS USD	US High Yield Bond Fund 31. Dezember 2017 Klasse TD AUD AUD	US High Yield Bond Fund 31. Dezember 2017 Klasse TD AUD Hedged AUD	US High Yield Bond Fund 31. Dezember 2017 Klasse TD USS USD
Nettoinventarwert für die Zwecke des Abschlusses	6'103'751	1'126'000	537'817	92'837'624
Anteile in Umlauf	60'944	10'482	5'429	979'661
Nettoinventarwert pro Anteil für die Zwecke des Abschlusses	100.1534	107.4222	99.0637	94.7651
Zzgl.: Abgeschriebene organisatorische Aufwendungen	-	-	-	-
NIW pro Anteil insgesamt	6'103'751	1'126'000	537'817	92'837'624
Anteile in Umlauf	60'944	10'482	5'429	979'661
Nettoinventarwert pro Anteil für Anteilinhaber-Handel	100.1534	107.4222	99.0637	94.7651
	US High Yield Bond Fund 31. Dezember 2017 Klasse TI USS USD	Asian Smaller Companies Fund 31. Dezember 2018 Klasse A EUR EUR	Asian Smaller Companies Fund 31. Dezember 2018 Klasse Z USS USD	Asian Smaller Companies Fund 31. Dezember 2017 Klasse A EUR EUR
Nettoinventarwert für die Zwecke des Abschlusses	42'327'903	23'010	8'294'733	27'572
Anteile in Umlauf	391'079	200	78'830	200
Nettoinventarwert pro Anteil für die Zwecke des Abschlusses	108.2336	115.0500	105.2230	137.8600
Zzgl.: Abgeschriebene organisatorische Aufwendungen	-	-	-	1
NIW pro Anteil insgesamt	42'327'903	23'010	8'294'733	27'573
Anteile in Umlauf	391'079	200	78'830	200
Nettoinventarwert pro Anteil für Anteilinhaber-Handel	108.2336	115.0500	105.2230	137.8650

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

8. Abgleich des Nettoinventarwerts pro rückzahlbarem gewinnberechtigtem Anteil (Fortsetzung)

	Asian Smaller Companies Fund 31. Dezember 2017 Klasse Z USD USD	Japan High Conviction Fund 31. Dezember 2018 Klasse A EUR EUR	Japan High Conviction Fund 31. Dezember 2018 Klasse A EUR Hedged EUR	Japan High Conviction Fund 31. Dezember 2018 Klasse A JPY JPY
Nettoinventarwert für die Zwecke des Abschlusses	14'616'840	5'274'113	178	232'248'975
Anteile in Umlauf	112'155	43'810	2	16'812
Nettoinventarwert pro Anteil für die Zwecke des Abschlusses	130.3271	120.3861	89.0000	13'814.4763
Zzgl.: Abgeschriebene organisatorische Aufwendungen	754	52	–	2'280
NIW pro Anteil insgesamt	14'617'594	5'274'165	178	232'251'255
Anteile in Umlauf	112'155	43'810	2	16'812
Nettoinventarwert pro Anteil für Anteilinhaber-Handel	130.3339	120.3872	89.0000	13'814.6119
	Japan High Conviction Fund 31. Dezember 2018 Klasse A USD USD	Japan High Conviction Fund 31. Dezember 2018 Klasse A USD Hedged USD	Japan High Conviction Fund 31. Dezember 2018 Klasse I JPY JPY	Japan High Conviction Fund 31. Dezember 2018 Klasse I GBP GBP
Nettoinventarwert für die Zwecke des Abschlusses	25'241'680	348'306	5'714'243'850	4'705
Anteile in Umlauf	205'533	4'000	350'793	45
Nettoinventarwert pro Anteil für die Zwecke des Abschlusses	122.8108	87.0765	16'289.5036	104.5556
Zzgl.: Abgeschriebene organisatorische Aufwendungen	248	3	56'092	–
NIW pro Anteil insgesamt	25'241'928	348'309	5'714'299'942	4'705
Anteile in Umlauf	205'533	4'000	350'793	45
Nettoinventarwert pro Anteil für Anteilinhaber-Handel	122.8120	87.0773	16'289.6635	104.5556

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

8. Abgleich des Nettoinventarwerts pro rückzahlbarem gewinnberechtigtem Anteil (Fortsetzung)

	Japan High Conviction Fund 31. Dezember 2018 Klasse I USD USD	Japan High Conviction Fund 31. Dezember 2018 Klasse I USD Hedged USD	Japan High Conviction Fund 31. Dezember 2018 Klasse ID EUR EUR	Japan High Conviction Fund 31. Dezember 2017 Klasse A EUR EUR
Nettoinventarwert für die Zwecke des Abschlusses	13'875'293	2'131'723	5'246'607	4'970'884
Anteile in Umlauf	110'941	23'815	63'387	38'083
Nettoinventarwert pro Anteil für die Zwecke des Abschlusses	125.0691	89.5118	82.7710	130.5276
Zzgl.: Abgeschriebene Organisationskosten	136	21	52	636
NIW pro Anteil insgesamt	13'875'429	2'131'744	5'246'659	4'971'520
Anteile in Umlauf	110'941	23'815	63'387	38'083
Nettoinventarwert pro Anteil für die Handelszwecke der Anteilseigner	125.0703	89.5127	82.7718	130.5443
	Japan High Conviction Fund 31. Dezember 2017 Klasse A JPY JPY	Japan High Conviction Fund 31. Dezember 2017 Klasse A USD USD	Japan High Conviction Fund 31. Dezember 2017 Klasse A USD Hedged USD	Japan High Conviction Fund 31. Dezember 2017 Klasse I JPY JPY
Nettoinventarwert für die Zwecke des Abschlusses	45'468'999	513'055	434'408	2'242'229'342
Anteile in Umlauf	2'843	3'679	4'119	119'484
Nettoinventarwert pro Anteil für die Zwecke des Abschlusses	15'993.3166	139.4550	105.4644	18'765.9381
Zzgl.: Abgeschriebene Organisationskosten	5'819	66	56	286'944
NIW pro Anteil insgesamt	45'474'818	513'121	434'464	2'242'516'286
Anteile in Umlauf	2'843	3'679	4'119	119'484
Nettoinventarwert pro Anteil für die Handelszwecke der Anteilseigner	15'995.3633	139.4730	105.4780	18'768.3396

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

8. Abgleich des Nettoinventarwerts pro rückzahlbarem gewinnberechtigtem Anteil (Fortsetzung)

	Japan High Conviction Fund 31. Dezember 2017 Klasse I GBP GBP	Japan High Conviction Fund 31. Dezember 2017 Klasse I USD USD	Asia Ex Japan High Conviction Fund 31. Dezember 2018 Klasse I USD USD	Asia Ex Japan High Conviction Fund 31. Dezember 2018 Klasse I D EUR EUR
Nettoinventarwert für die Zwecke des Abschlusses	4'988	2'366'763	29'116'008	5'539'690
Anteile in Umlauf	45	16'750	199'532	57'854
Nettoinventarwert pro Anteil für die Zwecke des Abschlusses	110.8444	141.2993	145.9215	95.7529
Zzgl.: Abgeschriebene Organisationskosten	1	303	–	–
NIW pro Anteil insgesamt	4'989	2'367'066	29'116'008	5'539'690
Anteile in Umlauf	45	16'750	199'532	57'854
Nettoinventarwert pro Anteil für die Handelszwecke der Anteilseigner	110.8667	141.3174	145.9215	95.7529
			Global High Yield Bond Fund 31. Dezember 2018 Klasse A EUR Hedged EUR	Global High Yield Bond Fund 31. Dezember 2018 Klasse I GBP Hedged GBP
Nettoinventarwert für die Zwecke des Abschlusses	15'535'751	23'714	22'862	5'510'949
Anteile in Umlauf	85'383	181	230	57'291
Nettoinventarwert pro Anteil für die Zwecke des Abschlusses	181.9537	131.0166	99.4000	96.1922
Zzgl.: Abgeschriebene Organisationskosten	2'675	–	–	19
NIW pro Anteil insgesamt	15'538'426	23'714	22'862	5'510'968
Anteile in Umlauf	85'383	181	230	57'291
Nettoinventarwert pro Anteil für die Handelszwecke der Anteilseigner	181.9850	131.0166	99.4000	96.1926

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

8. Abgleich des Nettoinventarwerts pro rückzahlbarem gewinnberechtigtem Anteil (Fortsetzung)

	Global High Yield Bond Fund 31. Dezember 2018 Klasse I USD USD	Global High Yield Bond Fund 31. Dezember 2018 Klasse I USD Hedged USD	Global High Yield Bond Fund 31. Dezember 2018 Klasse ID EUR EUR	Global High Yield Bond Fund 31. Dezember 2017 Klasse A EUR EUR
Nettoinventarwert für die Zwecke des Abschlusses	318'239'493	5'205'067	2'086'057	23'739
Anteile in Umlauf	2'862'001	49'097	22'000	181
Nettoinventarwert pro Anteil für die Zwecke des Abschlusses	111.1948	106.0160	94.8208	131.1547
Zzgl.: Abgeschriebene Organisationskosten	1'113	18	7	2
NIW pro Anteil insgesamt	318'240'606	5'205'085	2'086'064	23'741
Anteile in Umlauf	2'862'001	49'097	22'000	181
Nettoinventarwert pro Anteil für die Handelszwecke der Anteilseigner	111.1951	106.0164	94.8211	131.1657
	Global High Yield Bond Fund 31. Dezember 2017 Klasse A EUR Hedged EUR	Global High Yield Bond Fund 31. Dezember 2017 Klasse I GBP Hedged GBP	Global High Yield Bond Fund 31. Dezember 2017 Klasse I USD USD	Global High Yield Bond Fund 31. Dezember 2017 Klasse I USD Hedged USD
Nettoinventarwert für die Zwecke des Abschlusses	24'301	8'842'058	62'256'291	27'250
Anteile in Umlauf	230	87'796	535'710	250
Nettoinventarwert pro Anteil für die Zwecke des Abschlusses	105.6565	100.7114	116.2127	109.0000
Zzgl.: Abgeschriebene Organisationskosten	2	631	4'440	2
NIW pro Anteil insgesamt	24'303	8'842'689	62'260'731	27'252
Anteile in Umlauf	230	87'796	535'710	250
Nettoinventarwert pro Anteil für die Handelszwecke der Anteilseigner	105.6652	100.7186	116.2210	109.0080

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

8. Abgleich des Nettoinventarwerts pro rückzahlbarem gewinnberechtigtem Anteil (Fortsetzung)

	Diversified Growth Fund 31. Dezember 2018 Klasse I JPY Hedged JPY	Diversified Growth Fund 31. Dezember 2018 Klasse I GBP GBP	Diversified Growth Fund 31. Dezember 2018 Klasse I GBP Hedged GBP	Diversified Growth Fund 31. Dezember 2018 Klasse I USD USD
Nettoinventarwert für die Zwecke des Abschlusses	442'919'698	18'704	15'304	11'914'466
Anteile in Umlauf	50'000	198	171	126'790
Nettoinventarwert pro Anteil für die Zwecke des Abschlusses	8'858.3940	94.4646	89.4971	93.9701
Zzgl.: Abgeschriebene Organisationskosten	82'502	3	3	2'219
NIW pro Anteil insgesamt	443'002'200	18'707	15'307	11'916'685
Anteile in Umlauf	50'000	198	171	126'790
Nettoinventarwert pro Anteil für die Handelszwecke der Anteilseigner	8'860.0440	94.4798	89.5146	93.9876
	Diversified Growth Fund 31. Dezember 2017 Klasse I JPY Hedged JPY	Diversified Growth Fund 31. Dezember 2017 Klasse I GBP GBP	Diversified Growth Fund 31. Dezember 2017 Klasse I GBP Hedged GBP	Diversified Growth Fund 31. Dezember 2018 Klasse I USD USD
Nettoinventarwert für die Zwecke des Abschlusses	501'003'311	9'783	17'189	13'138'881
Anteile in Umlauf	50'000	100	171	126'790
Nettoinventarwert pro Anteil für die Zwecke des Abschlusses	10'020.0662	97.8300	100.5205	103.6271
Zzgl.: Abgeschriebene Organisationskosten	190'220	4	7	4'989
NIW pro Anteil insgesamt	501'193'531	9'787	17'196	13'143'870
Anteile in Umlauf	50'000	100	171	126'790
Nettoinventarwert pro Anteil für die Handelszwecke der Anteilseigner	10'023.8706	97.8700	100.5614	103.6665

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

8. Abgleich des Nettoinventarwerts pro rückzahlbarem gewinnberechtigtem Anteil (Fortsetzung)

	Global Dynamic Bond Fund 31. Dezember 2018 Klasse A EUR Hedged EUR	Global Dynamic Bond Fund 31. Dezember 2018 Klasse F GBP Hedged GBP	Global Dynamic Bond Fund 31. Dezember 2018 Klasse FD GBP Hedged GBP	Global Dynamic Bond Fund 31. Dezember 2018 Klasse I EUR Hedged EUR
Nettoinventarwert für die Zwecke des Abschlusses	967'677	1'298'029	53'729'386	30'049'700
Anteile in Umlauf	9'645	13'103	560'797	281'154
Nettoinventarwert pro Anteil für die Zwecke des Abschlusses	100.3294	99.0635	95.8090	106.8799
Zzgl.: Abgeschriebene Organisationskosten	25	33	1'386	775
NIW pro Anteil insgesamt	967'702	1'298'062	53'730'772	30'050'475
Anteile in Umlauf	9'645	13'103	560'797	281'154
Nettoinventarwert pro Anteil für die Handelszwecke der Anteilseigner	100.3320	99.0660	95.8114	106.8826
	Global Dynamic Bond Fund 31. Dezember 2018 Klasse I JPY Hedged JPY	Global Dynamic Bond Fund 31. Dezember 2018 Klasse I GBP Hedged GBP	Global Dynamic Bond Fund 31. Dezember 2018 Klasse I USD USD	Global Dynamic Bond Fund 31. Dezember 2018 Klasse ID JPY Hedged JPY
Nettoinventarwert für die Zwecke des Abschlusses	4'883'153'748	5'959'522	28'414'000	4'869'715'370
Anteile in Umlauf	501'840	55'880	257'710	499'500
Nettoinventarwert pro Anteil für die Zwecke des Abschlusses	9'730.4993	106.6486	110.2557	9'749.1799
Zzgl.: Abgeschriebene Organisationskosten	125'952	154	733	125'606
NIW pro Anteil insgesamt	4'883'279'700	5'959'676	28'414'733	4'869'840'976
Anteile in Umlauf	501'840	55'880	257'710	499'500
Nettoinventarwert pro Anteil für die Handelszwecke der Anteilseigner	9'730.7502	106.6513	110.2586	9'749.4314

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

8. Abgleich des Nettoinventarwerts pro rückzahlbarem gewinnberechtigtem Anteil (Fortsetzung)

	Global Dynamic Bond Fund 31. Dezember 2018 Klasse ID GBP Hedged GBP	Global Dynamic Bond Fund 31. Dezember 2018 Klasse ID USD Hedged GBP	Global Dynamic Bond Fund 31. Dezember 2018 Klasse RD GBP Hedged GBP	Global Dynamic Bond Fund 31. Dezember 2018 Klasse SD JPY Hedged JPY
Nettoinventarwert für die Zwecke des Abschlusses	327'452	4'983'428	525'844	12'239'399'073
Anteile in Umlauf	3'385	50'000	5'416	1'294'504
Nettoinventarwert pro Anteil für die Zwecke des Abschlusses	96.7362	99.6686	97.0908	9'454.8947
Zzgl.: Abgeschriebene Organisationskosten	8	129	14	315'693
NIW pro Anteil insgesamt	327'460	4'983'557	525'858	12'239'714'766
Anteile in Umlauf	3'385	50'000	5'416	1'294'504
Nettoinventarwert pro Anteil für die Handelszwecke der Anteilseigner	96.7386	99.6711	97.0934	9'455.1386
	Global Dynamic Bond Fund 31. Dezember 2017 Klasse A EUR Hedged EUR	Global Dynamic Bond Fund 31. Dezember 2017 Klasse F GBP Hedged GBP	Global Dynamic Bond Fund 31. Dezember 2017 Klasse FD GBP Hedged GBP	Global Dynamic Bond Fund 31. Dezember 2017 Klasse I EUR Hedged EUR
Nettoinventarwert für die Zwecke des Abschlusses	22'764	424'202	63'501'204	28'859'764
Anteile in Umlauf	220	4'238	635'588	263'531
Nettoinventarwert pro Anteil für die Zwecke des Abschlusses	103.4727	100.0949	99.9094	109.5118
Zzgl.: Abgeschriebene Organisationskosten	2	39	5'859	2'663
NIW pro Anteil insgesamt	22'766	424'241	63'507'063	28'862'427
Anteile in Umlauf	220	4'238	635'588	263'531
Nettoinventarwert pro Anteil für die Handelszwecke der Anteilseigner	103.4818	100.1041	99.9186	109.5219

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

8. Abgleich des Nettoinventarwerts pro rückzahlbarem gewinnberechtigtem Anteil (Fortsetzung)

	Global Dynamic Bond Fund 31. Dezember 2017 Klasse I GBP Hedged GBP	Global Dynamic Bond Fund 31. Dezember 2017 Klasse I GBP Hedged GBP	Global Dynamic Bond Fund 31. Dezember 2017 Klasse I USD Hedged USD	Global Dynamic Bond Fund 31. Dezember 2017 Klasse ID GBP Hedged GBP
Nettoinventarwert für die Zwecke des Abschlusses	10'130	1'305'405	21'896'270	240'827
Anteile in Umlauf	100	12'074	199'502	2'381
Nettoinventarwert pro Anteil für die Zwecke des Abschlusses	101.3000	108.1170	109.7546	101.1453
Zzgl.: Abgeschriebene Organisationskosten	1	120	2'020	22
NIW pro Anteil insgesamt	10'131	1'305'525	21'898'290	240'849
Anteile in Umlauf	100	12'074	199'502	2'381
Nettoinventarwert pro Anteil für die Handelszwecke der Anteilseigner	101.3100	108.1270	109.7648	101.1546
				Emerging Market Local Currency Debt Fund 31. Dezember 2018 Klasse SD JPY Hedged JPY
Nettoinventarwert für die Zwecke des Abschlusses	432'116	2'526'992	27'511	5'785'814'333
Anteile in Umlauf	4'255	25'000	272	681'919
Nettoinventarwert pro Anteil für die Zwecke des Abschlusses	101.5549	101.0797	101.1434	8'484.6064
Zzgl.: Abgeschriebene Organisationskosten	40	160	2	365'998
NIW pro Anteil insgesamt	432'156	2'527'152	27'513	5'786'180'331
Anteile in Umlauf	4'255	25'000	272	681'919
Nettoinventarwert pro Anteil für die Handelszwecke der Anteilseigner	101.5643	101.0861	101.1507	8'485.1431

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

8. Abgleich des Nettoinventarwerts pro rückzahlbarem gewinnberechtigtem Anteil (Fortsetzung)

	Emerging Market Local Currency Debt Fund 31. Dezember 2017 Klasse A EUR EUR	Emerging Market Local Currency Debt Fund 31. Dezember 2017 Klasse I EUR EUR	Emerging Market Local Currency Debt Fund 31. Dezember 2017 Klasse I USD USD	Asia High Yield Bond Fund 31. Dezember 2018 Klasse A EUR EUR
Nettoinventarwert für die Zwecke des Abschlusses	17'751	2'548'767	10'668'781	19'575
Anteile in Umlauf	180	25'000	99'790	180
Nettoinventarwert pro Anteil für die Zwecke des Abschlusses	98.6167	101.9507	106.9123	108.7500
Zzgl.: Abgeschriebene Organisationskosten	9	1'280	5'357	6
NIW pro Anteil insgesamt	17'760	2'550'047	10'674'138	19'581
Anteile in Umlauf	180	25'000	99'790	180
Nettoinventarwert pro Anteil für die Handelszwecke der Anteilseigner	98.6667	102.0019	106.9660	108.7833
	Asia High Yield Bond Fund 31. Dezember 2018 Klasse I USD USD	Asia High Yield Bond Fund 31. Dezember 2017 Klasse A EUR EUR	Asia High Yield Bond Fund 31. Dezember 2017 Klasse I USD USD	Asia High Dividend Fund 31. Dezember 2017 Klasse A EUR EUR
Nettoinventarwert für die Zwecke des Abschlusses	11'848'959	19'411	12'091'479	18'923
Anteile in Umlauf	101'037	180	99'790	180
Nettoinventarwert pro Anteil für die Zwecke des Abschlusses	117.2735	107.8389	121.1692	105.1278
Zzgl.: Abgeschriebene Organisationskosten	3'869	12	7'194	27
NIW pro Anteil insgesamt	11'852'828	19'423	12'098'673	18'950
Anteile in Umlauf	101'037	180	99'790	180
Nettoinventarwert pro Anteil für die Handelszwecke der Anteilseigner	117.3118	107.9056	121.2413	105.2778

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

8. Abgleich des Nettoinventarwerts pro rückzahlbarem gewinnberechtigtem Anteil (Fortsetzung)

	Asia High Dividend Fund 31. Dezember 2017 Klasse I USD USD	Asia Investment Grade Bond Fund 31. Dezember 2018 Klasse A EUR EUR	Asia Investment Grade Bond Fund 31. Dezember 2018 Klasse I USD USD	Asia Investment Grade Bond Fund 31. Dezember 2017 Klasse A EUR EUR
Nettoinventarwert für die Zwecke des Abschlusses	4'952'669	18'687	16'318'795	18'176
Anteile in Umlauf	41'600	190	149'790	190
Nettoinventarwert pro Anteil für die Zwecke des Abschlusses	119.0545	98.3526	108.9445	95.6632
Zzgl.: Abgeschriebene Organisationskosten	7'111	4	3'710	8
NIW pro Anteil insgesamt	4'959'780	18'691	16'322'505	18'184
Anteile in Umlauf	41'600	190	149'790	190
Nettoinventarwert pro Anteil für die Handelszwecke der Anteilseigner	119.2255	98.3737	108.9693	95.7053
	Asia Investment Grade Bond Fund 31. Dezember 2017 Klasse I USD USD	China Fund 31. Dezember 2018 Klasse I USD USD	China Fund 31. Dezember 2017 Klasse I USD USD	Global High Conviction Fund 31. Dezember 2018 Klasse A EUR EUR
Nettoinventarwert für die Zwecke des Abschlusses	16'572'135	16'427'168	33'333'659	31'284
Anteile in Umlauf	149'790	205'779	336'650	274
Nettoinventarwert pro Anteil für die Zwecke des Abschlusses	110.6358	79.8292	99.0158	114.1752
Zzgl.: Abgeschriebene Organisationskosten	6'889	4'155	7'363	20
NIW pro Anteil insgesamt	16'579'024	16'431'323	33'341'022	31'304
Anteile in Umlauf	149'790	205'779	336'650	274
Nettoinventarwert pro Anteil für die Handelszwecke der Anteilseigner	110.6818	79.8494	99.0376	114.2482

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

8. Abgleich des Nettoinventarwerts pro rückzahlbarem gewinnberechtigtem Anteil (Fortsetzung)

	Global High Conviction Fund 31. Dezember 2018 Klasse A USD USD	Global High Conviction Fund 31. Dezember 2018 Klasse I GBP GBP	Global High Conviction Fund 31. Dezember 2018 Klasse I USD USD	Global High Conviction Fund 31. Dezember 2017 Klasse A EUR EUR
Nettoinventarwert für die Zwecke des Abschlusses	170'319	131'023	9'746'619	27'298
Anteile in Umlauf	1'513	870	80'000	230
Nettoinventarwert pro Anteil für die Zwecke des Abschlusses	112.5704	150.6011	121.8327	118.6870
Zzgl.: Abgeschriebene Organisationskosten	109	84	6'229	24
NIW pro Anteil insgesamt	170'428	131'107	9'752'848	27'322
Anteile in Umlauf	1'513	870	80'000	230
Nettoinventarwert pro Anteil für die Handelszwecke der Anteilseigner	112.6424	150.6977	121.9106	118.7913
	Global High Conviction Fund 31. Dezember 2017 Klasse A USD USD	Global High Conviction Fund 31. Dezember 2017 Klasse I GBP GBP	Global High Yield Bond Fund 31. Dezember 2017 Klasse I USD USD	Select US High Bond Fund 31. Dezember 2018 Klasse I EUR Hedged EUR
Nettoinventarwert für die Zwecke des Abschlusses	338'435	43'657	10'563'570	69'490'957
Anteile in Umlauf	2'758	283	80'000	727'136
Nettoinventarwert pro Anteil für die Zwecke des Abschlusses	122.7103	154.2650	132.0446	95.5680
Zzgl.: Abgeschriebene Organisationskosten	300	39	9'364	9'853
NIW pro Anteil insgesamt	338'735	43'696	10'572'934	69'500'810
Anteile in Umlauf	2'758	283	80'000	727'136
Nettoinventarwert pro Anteil für die Handelszwecke der Anteilseigner	122.8191	154.4028	132.1617	95.5816

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

8. Abgleich des Nettoinventarwerts pro rückzahlbarem gewinnberechtigtem Anteil (Fortsetzung)

	European High Yield Bond Fund 31. Dezember 2018 Klasse I EUR EUR	European High Yield Bond Fund 31. Dezember 2017 Klasse I EUR EUR
Nettoinventarwert für die Zwecke des Abschlusses	193'295'553	99'402'373
Anteile in Umlauf	2'038'331	1'000'000
Nettoinventarwert pro Anteil für die Zwecke des Abschlusses	94.8303	99.4024
Zzgl.: Abgeschriebene organisatorische Aufwendungen	11'569	14'565
NIW pro Anteil insgesamt	193'307'122	99'416'938
Anteile in Umlauf	2'038'331	1'000'000
Nettoinventarwert pro Anteil für Anteilinhaber-Handel	94.8360	99.4169

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018
9. Genehmigtes**Grundkapital**

Das genehmigte Grundkapital des Fonds ist EUR 300'000' aufgeteilt in 300'000 rückzahlbare nicht gewinnberechtigende Anteile zu je 1 EUR und 500'000'000'000 rückzahlbare gewinnberechtigende Anteile ohne Nennwert. Ein rückzahlbarer, nicht gewinnberechtigter Anteil wurde eingezahlt und ist wirtschaftliches Eigentum von Nomura Asset Management USA Inc., die ebenso wie der Anlageverwalter eine 100%ige Tochtergesellschaft von Nomura Asset Management Co. Ltd. (Japan) ist. Er berechtigt seinen Inhaber nicht zum Dividendenbezug. Bei Liquidation hat der Inhaber Anspruch auf den dafür eingezahlten Betrag, nicht jedoch auf weitere Anteile am Nettoinventarwert des Fonds. In den Abschlüssen werden sie daher nur über diese Erläuterung ausgewiesen.

Die folgenden Tabellen enthalten die Veränderungen umlaufender Anteile für das Jahr zum 31. Dezember 2018 bzw. zum 31. Dezember 2017:

	Ausgegebene Anteile zum 1. Januar 2018	Ausge- gebene Anteile	Zurückge- nommene Anteile	Ausgegebene Anteile zum 31. Dezember 2018
India Equity Fund				
Klasse A EUR	22'534	126'076	(81'871)	66'739
Klasse A USD	13'199	62'858	(54'715)	21'342
Klasse I USD	1'597'336	4'821'771	(861'102)	5'558'005
Klasse ID EUR	–	20'000	–	20'000
Klasse S JPY	94'508	10'995	(20'804)	84'699
Klasse T USD	–	1'030	(2)	1'028
Klasse Z USD	80'509	–	(21'771)	58'738
Japan Strategic Value Fund				
Klasse A EUR	80'123	68'477	(65'621)	82'979
Klasse A EUR Hedged	176'153	56'959	(150'081)	83'031
Klasse A JPY	476'803	625'045	(137'856)	963'992
Klasse A USD	9'456	42'357	(46'862)	4'951
Klasse A USD Hedged	210'020	22'648	(52'344)	180'324
Klasse AD EUR Hedged	11'501	364	(11'796)	69
Klasse AD GBP	10'549	11'688	(3'253)	18'984
Klasse I EUR	394'953	747'583	(432'483)	710'053
Klasse I EUR Hedged	511'973	120'580	(495'122)	137'431
Klasse I JPY	2'163'514	1'118'006	(1'827'853)	1'453'667
Klasse I GBP	361'331	4'279	(5'250)	360'360
Klasse I GBP Hedged	8'049	1'482	(1'753)	7'778
Klasse I USD	34'747	184'705	(6'492)	212'960
Klasse I USD Hedged	130'170	2'025	(105'211)	26'984
Klasse ID EUR	24'242	440	(19'658)	5'024
Klasse ID EUR Hedged	3'466	500	(152)	3'814
Klasse ID GBP	75	–	–	75
Klasse ID GBP Hedged	1'130	–	(1)	1'129
Klasse ID USD	250	–	–	250
Klasse ID USD Hedged	1'978	275	(275)	1'978
Klasse R EUR	95'949	22'317	(110'700)	7'566
Klasse R EUR Hedged	300'213	43'182	(269'585)	73'810
Klasse R JPY	2'753'016	1'301'342	(2'457'315)	1'597'043
Klasse R GBP Hedged	1'393	–	–	1'393
Klasse R USD	91'881	2'586	(89'562)	4'905
Klasse R USD Hedged	48'868	23'302	(36'996)	35'174
Klasse RD JPY	–	341'088	(8'831)	332'257
Klasse RD GBP Hedged	29'888	602	(26'759)	3'731
Klasse T JPY	21	9'976	(5'512)	4'485
Klasse T USD	3'411	5'375	(6'244)	2'542
Klasse T USD Hedged	524	25'560	(22'786)	3'298

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018
9. Anteilskapital (Fortsetzung)

	Ausgegebene Anteile zum 1. Januar 2018	Ausgege- bene Anteile	Zurückgenom- mene Anteile	Ausgegebene Anteile zum 31. Dezember 2018
US High Yield Bond Fund				
Klasse A EUR	11'320	38'376	(37'835)	11'861
Klasse A EUR Hedged	620'768	148'733	(608'832)	160'669
Klasse A USD	690'176	169'563	(439'683)	420'056
Klasse AD USD	504'796	148'525	(236'883)	416'438
Klasse BD USD	283'497	858'787	(104'955)	1'037'329
Klasse D Sterling	1'854	2'212	–	4'066
Klasse D USD	839'948	205'669	(339'735)	705'882
Klasse I CHF Hedged	1'011'707	180'448	(427'702)	764'453
Klasse I EUR	25'921	599	(26'520)	–
Klasse I EUR Hedged	2'119'292	1'647'201	(1'842'702)	1'923'791
Klasse I GBP	100	8	–	108
Klasse I GBP Hedged	2'215'529	344'849	(953'319)	1'607'059
Klasse I USD	7'926'894	2'702'272	(2'689'766)	7'939'400
Klasse ID CHF Hedged	125'376	168'784	(52'371)	241'789
Klasse ID EUR Hedged	1'146'598	809'917	(227'193)	1'729'322
Klasse ID GBP	70'082	4'399	(62'537)	11'944
Klasse ID GBP Hedged	885'217	396'964	(437'730)	844'451
Klasse ID USD	2'420'397	813'329	(2'582'745)	650'981
Klasse T AUD Hedged	653	7'147	(571)	7'229
Klasse T USD	60'944	41'363	(21'812)	80'495
Klasse TD AUD	10'482	183'561	(157'148)	36'895
Klasse TD AUD Hedged	5'429	43'834	(10'599)	38'664
Klasse TD USD	979'661	1'263'303	(1'193'379)	1'049'585
Klasse TI USD	391'079	2'019'174	(1'552'055)	858'198
Klasse TID USD	–	732'462	(521'084)	211'378
Asian Smaller Companies Fund				
Klasse A EUR	200	–	–	200
Klasse Z USD	112'155	–	(33'325)	78'830
Japan High Conviction Fund				
Klasse A EUR	38'083	15'700	(9'973)	43'810
Klasse A EUR Hedged	–	2	–	2
Klasse A JPY	2'843	50'656	(36'687)	16'812
Klasse A USD	3'679	440'230	(238'376)	205'533
Klasse A USD Hedged	4'119	8'470	(8'589)	4'000
Klasse I JPY	119'484	322'721	(91'412)	350'793
Klasse I GBP	45	–	–	45
Klasse I USD	16'750	160'427	(66'236)	110'941
Klasse I USD Hedged	–	23'815	–	23'815
Klasse ID EUR	–	63'387	–	63'387
Asia Ex Japan High Conviction Fund				
Klasse I USD	85'383	203'970	(89'821)	199'532
Klasse ID Euro	–	57'854	–	57'854
Global High Yield Bond Fund				
Klasse A EUR	181	–	–	181
Klasse A EUR Hedged	230	–	–	230
Klasse I GBP Hedged	87'796	13'630	(44'135)	57'291
Klasse I USD	535'710	2'577'077	(250'786)	2'862'001
Klasse I USD Hedged	250	66'365	(17'518)	49'097
Klasse ID EUR	–	22'000	–	22'000

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018
9. Anteilskapital (Fortsetzung)

	Ausgegebene Anteile zum 1. Januar 2018	Ausgege- bene Anteile	Zurückgenom- mene Anteile	Ausgegebene Anteile zum 31. Dezember 2018
Diversified Growth Fund				
Klasse I JPY Hedged	50'000	–	–	50'000
Klasse I GBP	100	114	(16)	198
Klasse I GBP Hedged	171	–	–	171
Klasse I USD	126'790	–	–	126'790
Global Dynamic Bond Fund				
Klasse A EUR Hedged	220	9'645	(220)	9'645
Klasse F GBP Hedged	4'238	11'710	(2'845)	13'103
Klasse FD GBP Hedged	635'588	205'343	(280'134)	560'797
Klasse I EUR Hedged	263'531	151'970	(134'347)	281'154
Klasse I JPY Hedged	–	507'336	(5'496)	501'840
Klasse I GBP	100	–	(100)	–
Klasse I GBP Hedged	12'074	45'918	(2'112)	55'880
Klasse I USD	199'502	255'954	(197'746)	257'710
Klasse ID JPY Hedged	–	499'500	–	499'500
Klasse ID GBP Hedged	2'381	2'194	(1'190)	3'385
Klasse ID USD	–	50'000	–	50'000
Klasse RD GBP Hedged	4'255	5'036	(3'875)	5'416
Klasse SD JPY Hedged	–	1'415'799	(121'295)	1'294'504
Emerging Market Local Currency Debt Fund				
Klasse A EUR	180	–	(180)	–
Klasse I EUR	25'000	–	–	25'000
Klasse I USD	99'790	–	(99'518)	272
Klasse SD JPY Hedged	–	953'431	(271'512)	681'919
Asia High Yield Bond Fund				
Klasse A EUR	180	–	–	180
Klasse I USD	99'790	1'247	–	101'037
Asia High Dividend Fund				
Klasse A EUR	180	–	(180)	–
Klasse I USD	41'600	–	(41'600)	–
Asia Investment Grade Bond Fund				
Klasse A EUR	190	–	–	190
Klasse I USD	149'790	–	–	149'790
China Fund				
Klasse I USD	336'650	17'265	(148'136)	205'779
Global High Conviction Fund				
Klasse A EUR	230	44	–	274
Klasse A USD	2'758	83	(1'328)	1'513
Klasse I GBP	283	688	(101)	870
Klasse I USD	80'000	–	–	80'000
Select US High Yield Bond Fund				
Klasse I EUR Hedged	–	727'136	–	727'136
European High Yield Bond Fund				
Klasse I EUR	1'000'000	1'038'331	–	2'038'331

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

9. Anteilskapital (Fortsetzung)

	Ausgegebene Anteile zum 1. Januar 2017	Ausgege- bene Anteile	Zurückgenom- mene Anteile	Ausgegebene Anteile zum 31. Dezember 2017
India Equity Fund				
Klasse A EUR	3'108	33'545	(14'119)	22'534
Klasse A USD	–	15'099	(1'900)	13'199
Klasse I USD	–	1'671'865	(74'529)	1'597'336
Klasse S JPY	123'888	6'914	(36'294)	94'508
Klasse Z USD	95'642	9'457	(24'590)	80'509
Fundamental Index Global Equity Fund				
Klasse A EUR	186	–	(186)	–
Klasse A USD	3'610	–	(3'610)	–
Klasse I EUR	148'420	–	(148'420)	–
Klasse I USD	152	–	(152)	–
Japan Strategic Value Fund				
Klasse A EUR	17'541	97'481	(34'899)	80'123
Klasse A EUR Hedged	223'826	234'718	(282'391)	176'153
Klasse A JPY	930'923	64'801	(518'921)	476'803
Klasse A USD	11'332	3'952	(5'828)	9'456
Klasse A USD Hedged	223'419	96'464	(109'863)	210'020
Klasse AD EUR Hedged	12'353	3'779	(4'631)	11'501
Klasse AD GBP	102	10'697	(250)	10'549
Klasse I EUR	1'422'130	36'710	(1'063'887)	394'953
Klasse I EUR Hedged	654'058	389'200	(531'285)	511'973
Klasse I JPY	2'389'744	1'273'674	(1'499'904)	2'163'514
Klasse I GBP	362'240	3'652	(4'561)	361'331
Klasse I GBP Hedged	6'165	3'474	(1'590)	8'049
Klasse I USD	34'869	22'586	(22'708)	34'747
Klasse I USD Hedged	147'113	44'068	(61'011)	130'170
Klasse ID EUR	352'374	31'298	(359'430)	24'242
Klasse ID EUR Hedged	29'737	50	(26'321)	3'466
Klasse ID GBP	75	–	–	75
Klasse ID GBP Hedged	1'879	45	(794)	1'130
Klasse ID USD	250	–	–	250
Klasse ID USD Hedged	250	1'728	–	1'978
Klasse R EUR	25'065	80'151	(9'267)	95'949
Klasse R Euro Hedged	333'400	162'950	(196'137)	300'213
Klasse R JPY	3'455'797	385'043	(1'087'824)	2'753'016
Klasse R GBP Hedged	1'847	32	(486)	1'393
Klasse R USD	114'570	6'553	(29'242)	91'881
Klasse R USD Hedged	84'463	21'622	(57'217)	48'868
Klasse RD GBP Hedged	77'476	202	(47'790)	29'888
Klasse T JPY	–	21	–	21
Klasse T USD	–	3'940	(529)	3'411
Klasse T USD Hedged	–	524	–	524

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018
9. Anteilskapital (Fortsetzung)

	Ausgegebene Anteile zum 1. Januar 2017	Ausgege- bene Anteile	Zurückgenom- mene Anteile	Ausgegebene Anteile zum 31. Dezember 2017
US High Yield Bond Fund				
Klasse A EUR	11'173	14'067	(13'920)	11'320
Klasse A EUR Hedged	581'309	317'923	(278'464)	620'768
Klasse A USD	567'846	463'497	(341'167)	690'176
Klasse AD USD	164'559	524'416	(184'179)	504'796
Klasse BD USD	–	283'672	(175)	283'497
Klasse D Sterling	28	1'826	–	1'854
Klasse D USD	732'155	324'890	(217'097)	839'948
Klasse I CHF Hedged	1'009'880	433'277	(431'450)	1'011'707
Klasse I EUR	–	26'452	(531)	25'921
Klasse I EUR Hedged	2'086'368	1'534'239	(1'501'315)	2'119'292
Klasse I GBP	100	–	–	100
Klasse I GBP Hedged	2'017'698	1'123'235	(925'404)	2'215'529
Klasse I USD	8'036'406	3'734'628	(3'844'140)	7'926'894
Klasse ID CHF Hedged	61'496	83'448	(19'568)	125'376
Klasse ID EUR Hedged	296'997	1'130'217	(280'616)	1'146'598
Klasse ID GBP	225'855	117'241	(273'014)	70'082
Klasse ID GBP Hedged	92'326	1'122'154	(329'263)	885'217
Klasse ID USD	1'081'939	2'153'532	(815'074)	2'420'397
Klasse T AUD Hedged	–	653	–	653
Klasse T USD	–	60'944	–	60'944
Klasse TD AUD	8'299	11'236	(9'053)	10'482
Klasse TD AUD Hedged	–	5'429	–	5'429
Klasse TD USD	277'704	1'176'249	(474'292)	979'661
Klasse TI USD	250	633'402	(242'573)	391'079
Asian Smaller Companies Fund				
Klasse A EUR	200	–	–	200
Klasse Z USD	112'155	–	–	112'155
Japan High Conviction Fund				
Klasse A EUR	250	47'622	(9'789)	38'083
Klasse A JPY	6'400	438	(3'995)	2'843
Klasse A USD	250	3'429	–	3'679
Klasse A USD Hedged	–	4'119	–	4'119
Klasse I JPY	112'985	28'642	(22'143)	119'484
Klasse I GBP	–	45	–	45
Klasse I USD	250	16'500	–	16'750
Asia Ex Japan High Conviction Fund				
Klasse I USD	50'000	35'383	–	85'383
Global High Yield Bond Fund				
Klasse A EUR	181	–	–	181
Klasse A EUR Hedged	230	–	–	230
Klasse I GBP Hedged	–	87'796	–	87'796
Klasse I USD	249'926	285'784	–	535'710
Klasse I USD Hedged	250	–	–	250

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018
9. Anteilskapital (Fortsetzung)

	Ausgegebene Anteile zum 1. Januar 2017	Ausgege- bene Anteile	Zurückgenom- mene Anteile	Ausgegebene Anteile zum 31. Dezember 2017
Diversified Growth Fund				
Klasse I JPY Hedged	50'000	–	–	50'000
Klasse I GBP	100	–	–	100
Klasse I GBP Hedged	171	–	–	171
Klasse I USD	367'827	3'936	(244'973)	126'790
Global Dynamic Bond Fund				
Klasse A EUR Hedged	220	–	–	220
Klasse F GBP Hedged	–	4'238	–	4'238
Klasse FD GBP Hedged	–	650'203	(14'615)	635'588
Klasse I EUR Hedged	75'000	191'001	(2'470)	263'531
Klasse I GBP	100	–	–	100
Klasse I GBP Hedged	15'258	4'132	(7'316)	12'074
Klasse I USD	197'221	2'281	–	199'502
Klasse ID GBP Hedged	456'340	208'836	(662'795)	2'381
Klasse RD GBP Hedged	4'508	–	(253)	4'255
Emerging Market Local Currency Debt Fund				
Klasse A EUR	180	–	–	180
Klasse I EUR	25'000	–	–	25'000
Klasse I USD	99'790	–	–	99'790
Asia High Yield Bond Fund				
Klasse A EUR	180	–	–	180
Klasse I USD	99'790	1'440	(1'440)	99'790
Asia High Dividend Fund				
Klasse A EUR	180	–	–	180
Klasse I USD	41'600	–	–	41'600
Asia Investment Grade Bond Fund				
Klasse A EUR	190	–	–	190
Klasse I USD	149'790	–	–	149'790
China Fund				
Klasse I USD	348'859	8'705	(20'914)	336'650
Global High Conviction Fund				
Klasse A EUR	230	–	–	230
Klasse A USD	–	2'876	(118)	2'758
Klasse I GBP	353	200	(270)	283
Klasse I USD	80'000	–	–	80'000
Select US High Yield Bond Fund				
Klasse A EUR	230	–	(230)	–
Klasse I USD	99'750	12'500	(112'250)	–
European High Yield Bond Fund				
Klasse I EUR	–	1'000'000	–	1'000'000

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

10. Betriebliche Erträge

	India Equity Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 USD	India Equity Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 USD	Fundamental Index Global Equity Fund ¹ Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 USD	Fundamental Index Global Equity Fund ¹ Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 USD	Japan Strategic Value Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 JPY	Japan Strategic Value Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 JPY
Dividendenerträge	5'247'597	1'290'291	494	149	3'044'558'150	3'083'446'530
Erträge aus Wertpapierleihe	–	–	–	–	4'987'289	2'071'703
Zinserträge aus Sichtkonten	318'282	21'833	376	1'090	290'895	95'284
Rückerstattung des Fonds	7	–	–	–	–	–
Verschiedene Erträge	20	14'273	–	1'584	5	14'323
	5'565'906	1'326'397	870	2'823	3'049'836'339	3'085'627'840
	US High Yield Bond Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 USD	US High Yield Bond Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 USD	Asian Smaller Companies Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 USD	Asian Smaller Companies Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 USD	Japan High Conviction Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 JPY	Japan High Conviction Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 JPY
Dividendenerträge	1'902'728	514'494	404'781	499'180	129'297'932	28'133'846
Zinserträge aus Anleihen	271'406'001	251'556'573	–	–	–	–
Erträge aus Wertpapierleihe	1'095'195	552'998	9'396	1'825	850'471	503'049
Zinserträge aus Sichtkonten	966'417	677'082	4'236	2'825	14'300	3'929
Rückerstattung des Fonds	–	–	–	–	949'608	10'005'860
Verschiedene Erträge	3'283'899	5'793'425	60'717	–	7	5'241
	278'654'240	259'094'572	479'130	503'830	131'112'318	38'651'925

¹ Die Anteile des Fundamental Index Global Equity Fund wurden am 4. Januar 2017 vollständig zurückgenommen.

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

10. Betriebliche Erträge (Fortsetzung)

	Asia Ex Japan High Conviction Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 USD	Asia Ex Japan High Conviction Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 USD	Global High Yield Bond Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 USD	Global High Yield Bond Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 USD	Diversified Growth Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 USD	Diversified Growth Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 USD
Dividendenerträge	882'363	198'689	66'346	4'478	11'454	75'015
Zinserträge aus Anleihen	–	–	15'771'190	1'751'315	1'333	8'632
Erträge aus Wertpapierleihe	1'517	154	60'707	1'108	932	2'426
Zinserträge aus Sichtkonten	16'160	1'075	127'352	10'914	52'816	97'725
Rückerstattung des Fonds	22'329	91'987	340	127'937	123'482	66'059
Ertrag aus Kreditfazilität	–	–	–	14'460	–	–
Verschiedene Erträge	–	7	429'209	75'421	3'932	1'450
	922'369	291'912	16'455'144	1'985'633	193'949	251'307
	Global Dynamic Bond Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 USD	Global Dynamic Bond Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 USD	Emerging Market Local Currency Debt Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 USD	Emerging Market Local Currency Debt Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 USD	Asia High Yield Bond Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 USD	Asia High Yield Bond Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 USD
Dividendenerträge	–	35'130	–	–	–	–
Zinserträge aus Anleihen	12'055'371	4'693'670	4'747'471	541'645	714'794	704'187
Kurzfristige Schuldverschreibungen	–	–	–	8'880	–	–
Zinserträge aus Swaps	47'778	82'497	–	–	–	–
Zinserträge aus Sichtkonten	134'327	27'273	73'621	5'359	7'137	1'118
Rückerstattung des Fonds	34	3'542	–	88'887	68'924	73'164
Verschiedene Erträge	22'499	4'335	49'618	–	500	1'800
	12'260'009	4'846'447	4'870'710	644'771	791'355	780'269

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

10. Betriebliche Erträge (Fortsetzung)

	Asia High Dividend Fund¹	Asia High Dividend Fund¹	Asia Investment Grade Bond Fund	Asia Investment Grade Bond Fund	China Fund	China Fund
	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017
	USD	USD	USD	USD	USD	USD
Dividendenerträge	154'730	209'406	–	–	484'579	604'526
Zinserträge aus Anleihen	–	–	664'418	596'233	–	–
Erträge aus Wertpapierleihe	–	2	–	–	4'800	3'950
Zinserträge aus Sichtkonten	3'699	913	4'435	3'492	11'683	1'829
Rückerstattung des Fonds	23'383	123'870	52'899	67'236	–	–
Verschiedene Erträge	333	(177)	200	–	47	18'701
	182'145	334'014	721'952	666'961	501'109	629'006
	Global High Conviction Fund	Global High Conviction Fund	Select US High Yield Bond Fund²	Select US High Yield Bond Fund²	European High Yield Bond Fund³	European High Yield Bond Fund³
	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017
	USD	USD	USD	USD	EUR	EUR
Dividendenerträge	176'205	185'947	–	–	–	–
Zinserträge aus Anleihen	–	–	1'530'590	494'093	4'182'187	398'189
Erträge aus Wertpapierleihe	179	2'141	179	–	–	–
Zinserträge aus Sichtkonten	938	518	23'982	3'425	1'401	296
Rückerstattung des Fonds	99'135	63'809	–	71'233	–	–
Verschiedene Erträge	13	8	18'998	18'824	9'631	–
	276'470	252'423	1'573'749	587'575	4'193'219	398'485

¹ Der Asia High Dividend Fund wurde am 3. August 2018 vollständig zurückgenommen.

² Der Select US High Yield Bond Fund wurde am 15. November 2017 vollständig zurückgenommen und am 8. August 2018 neu aufgelegt.

³ Der European High Yield Bond Fund wurde am 8. November 2017 aufgelegt.

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

10. Betriebliche Erträge (Fortsetzung)

	Insgesamt Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 USD	Insgesamt Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 USD
Dividendenerträge	38'080'065	31'357'167
Zinserträge aus Anleihen	311'829'494	260'791'700
Kurzfristige Schuldverschreibungen	–	8'880
Erträge aus Wertpapierleihe	1'225'784	587'558
Zinserträge aus Swaps	47'778	82'497
Zinserträge aus Sichtkonten	1'749'880	858'005
Rückerstattung des Fonds	399'135	866'927
Ertrag aus Kreditfazilität	–	14'460
Verschiedene Erträge	3'881'357	5'957'276
	<u>357'213'493</u>	<u>300'524'470</u>

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

11. Betriebliche Aufwendungen

		India Equity Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 USD	India Equity Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 USD	Fundamental Index Global Equity Fund ¹ Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 USD	Fundamental Index Global Equity Fund ¹ Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 USD	Japan Strategic Value Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 JPY	Japan Strategic Value Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 JPY
	Erläuterungen						
Managementaufwendungen	12	4'993'653	855'938	–	925	1'210'751'292	1'308'290'127
Transaktionsaufwendungen		1'382'719	654'401	–	283	104'863'719	161'011'922
Werbungskosten		168'198	30'140	–	418	28'791'574	49'905'179
Prüfungsaufwendungen	13	24'305	2'163	–	–	1'991'029	3'911'528
Aufwendungen für die Fondsverwaltung	13	322'959	75'963	–	302	100'197'381	109'498'475
Aufwendungen aus Wertpapierleihe		–	–	–	–	–	–
Verwahrstellenkosten	13	269'162	62'265	–	–	27'743'582	28'350'738
Aufwendungen für die Verwaltungsratsmitglieder	14	2'900	1'744	–	3	1'147'772	1'930'438
Aufwendungen für Rechtsberatung		23'481	350	–	3	2'636'329	8'616'153
Aufwendungen für den Treuhänder	13	135'873	34'484	–	72	34'365'570	36'930'169
Aufwendungen für die Transferstelle		52'524	25'553	–	155	20'246'797	24'389'264
Aufwendungen für Treuhanddienstleistungen		14'254	6'293	–	13	3'479'080	4'714'354
Auslagen		611	–	–	1	376'199	212'831
Sonstige Aufwendungen		14'295	1'846	4'366	8'301	10'242'695	5'610'240
		7'404'934	1'751'140	4'366	10'476	1'546'833'019	1'743'371'418

¹ Die Anteile des Fundamental Index Global Equity Fund wurden am 4. Januar 2017 vollständig zurückgenommen.

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

11. Betriebliche Aufwendungen (Fortsetzung)

		US High Yield Bond Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 USD	US High Yield Bond Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 USD	Asian Smaller Companies Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 USD	Asian Smaller Companies Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 USD	Japan High Conviction Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 JPY	Japan High Conviction Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 JPY
	Erläuterungen						
Managementaufwendungen	12	24'639'141	22'511'645	1'311	461	115'251'349	26'884'654
Transaktionsaufwendungen		94'658	76'494	75'634	71'602	15'939'432	3'263'923
Werbungskosten		1'018'260	527'511	12'362	7'705	3'005'811	2'317'489
Prüfungsaufwendungen	13	184'869	197'695	346	283	434'776	67'344
Aufwendungen für die Fondsverwaltung	13	2'212'687	2'171'436	51'972	53'385	9'900'549	8'566'112
Aufwendungen aus Wertpapierleihe		–	–	–	–	–	–
Verwahrstellenkosten	13	217'561	192'268	14'743	12'041	2'063'770	1'380'927
Aufwendungen für die Verwaltungsratsmitglieder	14	29'245	28'037	96	96	74'345	21'231
Aufwendungen für Rechtsberatung		55'188	43'548	1'120	459	147'882	32'039
Aufwendungen für den Treuhänder	13	1'041'574	1'000'014	6'870	8'404	2'668'943	1'041'859
Aufwendungen für die Transferstelle		1'061'028	504'588	11'479	11'338	2'028'435	1'417'906
Aufwendungen für Treuhanddienstleistungen		105'059	102'290	3'322	3'786	827'198	431'982
Auslagen		10'091	–	–	–	9'663	–
Sonstige Aufwendungen		1'096'443	254'289	3'283	1'757	546'297	191'845
		31'765'804	27'609'815	182'538	171'317	152'898'450	45'617'311

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

11. Betriebliche Aufwendungen (Fortsetzung)

		Asia Ex Japan High Conviction Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 USD	Asia Ex Japan High Conviction Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 USD	Global High Yield Bond Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 USD	Global High Yield Bond Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 USD	Diversified Growth Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 USD	Diversified Growth Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 USD
	Erläuterungen						
Managementaufwendungen	12	429'966	98'978	1'410'545	156'778	129'192	296'214
Transaktionsaufwendungen		145'530	56'239	37'349	19'062	46'089	53'248
Werbungskosten		26'923	9'728	67'214	17'215	19'891	22'178
Prüfungsaufwendungen	13	1'202	236	13'200	1'033	560	2'741
Aufwendungen für die Fondsverwaltung	13	49'969	50'801	172'429	107'204	63'580	69'034
Aufwendungen aus Wertpapierleihe		–	–	–	–	–	–
Verwahrstellenkosten	13	17'270	12'008	24'687	12'297	12'195	13'033
Aufwendungen für die Verwaltungsratsmitglieder	14	210	97	2'304	172	135	285
Aufwendungen für Rechtsberatung		559	196	4'338	9'252	259	5'635
Aufwendungen für den Treuhänder	13	12'589	8'419	76'384	9'896	6'417	9'974
Aufwendungen für die Transferstelle		12'709	11'621	14'628	11'379	12'105	11'789
Aufwendungen für Treuhanddienstleistungen		4'043	3'661	12'211	6'035	3'840	7'303
Auslagen		51	–	285	–	–	–
Sonstige Aufwendungen		4'607	5'116	19'238	14'786	28'918	19'315
		705'628	257'100	1'854'812	365'109	323'181	510'749

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

11. Betriebliche Aufwendungen (Fortsetzung)

		Global Dynamic Bond Fund	Global Dynamic Bond Fund	Emerging Market Local Currency Debt Fund	Emerging Market Local Currency Debt Fund	Asia High Yield Bond Fund	Asia High Yield Bond Fund
	Erläuterungen	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018	Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017
		USD	USD	USD	USD	USD	USD
Managementaufwendungen	12	1'009'122	643'805	80'460	93'352	83'354	83'028
Transaktionsaufwendungen		356'883	93'473	14'995	3'573	2'336	2'512
Werbungskosten		76'933	46'923	41'250	37'657	14'546	11'166
Prüfungsaufwendungen	13	12'485	2'478	1'914	572	413	524
Aufwendungen für die Fondsverwaltung	13	147'086	103'104	48'343	59'441	48'251	54'262
Aufwendungen aus Wertpapierleihe		–	–	–	–	–	–
Verwahrstellenkosten	13	50'499	19'013	27'487	10'270	12'000	11'017
Aufwendungen für die Verwaltungsratsmitglieder	14	1'676	859	399	98	69	84
Aufwendungen für Rechtsberatung		3'960	1'022	1'100	3'661	149	153
Aufwendungen für den Treuhänder	13	79'893	28'547	19'607	8'913	7'050	8'261
Aufwendungen für die Transferstelle		48'350	20'336	14'199	11'506	11'514	11'318
Aufwendungen für Treuhanddienstleistungen		7'349	5'340	4'753	6'408	2'734	7'507
Auslagen		421	167	76	–	14	16
Zinsaufwand für Investitionen		637'487	297'947	–	–	–	–
Sonstige Aufwendungen		131'374	19'927	14'714	3'253	2'250	3'250
		2'563'518	1'282'941	269'297	238'704	184'680	193'098

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

11. Betriebliche Aufwendungen (Fortsetzung)

		Asia High Dividend Fund ² Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 USD	Asia High Dividend Fund ² Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 USD	Asia Investment Grade Bond Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 USD	Asia Investment Grade Bond Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 USD	China Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 USD	China Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 USD
	Erläuterungen						
Managementaufwendungen	12	25'477	38'777	81'351	82'346	266'507	298'041
Transaktionsaufwendungen		27'302	41'011	3'156	2'454	100'357	75'509
Werbungskosten		20'538	16'269	9'403	13'736	18'521	–
Prüfungsaufwendungen	13	284	112	571	732	757	984
Aufwendungen für die Fondsverwaltung	13	31'215	53'264	49'579	54'075	48'241	41'386
Aufwendungen aus Wertpapierleihe		–	–	–	–	–	–
Verwahrstellenkosten	13	10'161	12'025	12'011	11'017	12'346	10'615
Aufwendungen für die Verwaltungsratsmitglieder	14	–	505	112	118	272	116
Aufwendungen für Rechtsberatung		30'047	58	221	13	296	743
Aufwendungen für den Treuhand	13	6'856	8'981	6'957	9'094	7'488	9'567
Aufwendungen für die Transferstelle		6'728	11'316	11'449	11'213	12'641	12'247
Aufwendungen für Treuhanddienstleistungen		1'649	6'964	3'673	7'493	719	7'333
Auslagen		–	–	–	23	–	–
Sonstige Aufwendungen		26'502	3'152	1'556	9'275	4'366	9'891
		186'759	192'434	180'039	201'589	472'511	466'432

² Der Asia High Dividend Fund wurde am 3. August 2018 vollständig zurückgenommen.

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

11. Betriebliche Aufwendungen (Fortsetzung)

		Global High Conviction Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 USD	Global High Conviction Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 USD	Select US High Yield Bond Fund ³ Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 USD	Select US High Yield Bond Fund ³ Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 USD	European High Yield Bond Fund ⁴ Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 EUR	European High Yield Bond Fund ⁴ Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 EUR
	Erläuterungen						
Managementaufwendungen	12	95'770	83'878	139'545	48'302	535'834	72'159
Transaktionsaufwendungen		9'128	24'405	6'333	4'187	8'872	8'320
Werbungskosten		16'174	7'813	13'308	5'188	26'553	6'941
Prüfungsaufwendungen	13	415	611	913	461	3'657	5'944
Aufwendungen für die Fondsverwaltung	13	64'397	39'620	20'445	20'447	54'334	7'216
Aufwendungen aus Wertpapierleihe		–	–	–	–	–	–
Verwahrstellenkosten	13	12'501	5'585	11'114	4'017	22'031	4'384
Aufwendungen für die Verwaltungsratsmitglieder	14	76	70	88	72	742	205
Aufwendungen für Rechtsberatung		148	2'410	252	37'278	2'468	254
Aufwendungen für den Treuhand	13	5'702	9'491	6'977	8'474	26'930	3'608
Aufwendungen für die Transferstelle		12'842	12'124	4'712	10'063	12'059	1'323
Aufwendungen für Treuhanddienstleistungen		4'912	2'368	1'799	3'037	2'687	1'246
Sonstige Aufwendungen		2'351	4'798	7'172	1'609	2'571	15'686
		224'416	193'173	212'658	143'135	698'738	127'286

³ Der Select US High Yield Bond Fund wurde am 15. November 2017 vollständig zurückgenommen und am 8. August 2018 neu aufgelegt.

⁴ Der European High Yield Bond Fund wurde am 8. November 2017 aufgelegt.

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

11. Betriebliche Aufwendungen (Fortsetzung)

		Insgesamt Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 USD	Insgesamt Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 USD
	Erläu- terungen		
Managementaufwendungen	12	46'029'039	37'276'393
Transaktionsaufwendungen		3'407'180	2'652'349
Werbungskosten		1'842'895	1'226'977
Prüfungsaufwendungen	13	268'525	252'745
Aufwendungen für die Fondsverwaltung	13	4'392'578	4'014'345
Aufwendungen aus Wertpapierleihe		–	–
Verwahrstellenkosten	13	999'746	657'433
Aufwendungen für die Verwaltungsratsmitglieder	14	49'528	49'985
Aufwendungen für Rechtsberatung		149'252	182'164
Aufwendungen für den Treuhand	13	1'787'495	1'505'149
Aufwendungen für die Transferstelle		1'502'916	908'098
Aufwendungen für Treuhanddienstleistungen		212'496	223'104
Auslagen		15'044	2'104
Zinsaufwand für Investitionen		637'487	297'947
Sonstige Aufwendungen		1'462'197	430'058
		62'756'378	49'678'851

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

12. Management- und Performanceaufwendungen

Dem Anlageverwalter Nomura Asset Management U.K. Limited standen Gebühren in Höhe von 46'029'039 USD für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 (31. Dezember 2017: 37'276'393 USD), von denen 11'796'836 USD (31. Dezember 2017: 10'237'753 USD) am Jahresende fällig waren.

Die Anlageverwaltungsgebühr wird täglich berechnet, läuft täglich auf und ist vierteljährlich nachträglich zahlbar. Der Anlageverwalter hat Anspruch auf die Rückerstattung ihm entstandener angemessener Auslagen sowie sämtlicher Mehrwertsteuern auf Gebühren und Aufwendungen durch den Teilfonds. Der Anlageverwalter kann von Zeit zu Zeit nach eigenem Ermessen und aus seinen eigenen Mitteln verbundenen Einrichtungen, Vermittlern und/oder Anteilhabern Nachlässe auf einen Teil oder die Gesamtsumme der Anlageverwaltungsgebühren und/oder des Erfolgshonorars einräumen. Das Erfolgshonorar wird auf Grundlage dessen berechnet und ausgezahlt, was zwischen dem Anlageverwalter und dem einzelnen Anteilseigner vereinbart wurde. Während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2018 (31. Dezember 2017: keine) wurden keine erfolgsabhängigen Gebühren berechnet, dementsprechend waren auch am Jahresende keine Gebühren fällig (31. Dezember 2017: keine).

Nomura Funds Ireland - India Equity Fund

Der Anlageverwalter hat Anspruch auf eine aus dem Nettovermögen des Teilfonds zahlbare jährliche Gebühr in Höhe des folgenden Prozentsatzes des Nettoinventarwerts des Teilfonds:

Klasse A EUR	1.50%
Klasse A USD	1.50%
Klasse I USD	1.00%
Klasse ID EUR	1.00%
Klasse S JPY	0.75%
Klasse T USD	2.00%
Klasse Z USD	0.00%

NOMURA FUNDS IRELAND - JAPAN STRATEGIC VALUE FUND

Der Anlageverwalter hat Anspruch auf eine aus dem Nettovermögen des Teilfonds zahlbare jährliche Gebühr in Höhe des folgenden Prozentsatzes des Nettoinventarwerts des Teilfonds:

Klasse A EUR	1.40%
Klasse A EUR Hedged	1.40%
Klasse A JPY	1.40%
Klasse A USD	1.40%
Klasse A USD Hedged	1.40%
Klasse AD EUR Hedged	1.40%
Klasse AD GBP	1.40%
Klasse I EUR	0.85%
Klasse I EUR Hedged	0.85%
Klasse I JPY	0.85%
Klasse I GBP	0.85%
Klasse I GBP Hedged	0.85%
Klasse I USD	0.85%
Klasse I USD Hedged	0.85%
Klasse ID EUR	0.85%
Klasse ID EUR Hedged	0.85%
Klasse ID GBP	0.85%
Klasse ID GBP Hedged	0.85%
Klasse ID USD	0.85%
Klasse ID USD Hedged	0.85%
Klasse R EUR	0.70%
Klasse R EUR Hedged	0.70%
Klasse R JPY	0.70%
Klasse R GBP Hedged	0.70%
Klasse R USD	0.70%
Klasse R USD Hedged	0.70%

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

12. Management- und Performanceaufwendungen (Fortsetzung)

Nomura Funds Ireland - Japan Strategic Value Fund (Fortsetzung)

Klasse RD JPY	0.70%
Klasse RD GBP Hedged	0.70%
Klasse T JPY	2.00%
Klasse T USD	2.00%
Klasse T USD Hedged	2.00%

Nomura Funds Ireland - US High Yield Bond Fund

Der Anlageverwalter hat Anspruch auf eine aus dem Nettovermögen des Teilfonds zahlbare jährliche Gebühr in Höhe des folgenden Prozentsatzes des Nettoinventarwerts des Teilfonds:

Klasse A EUR	1.00%
Klasse A EUR Hedged	1.00%
Klasse A USD	1.00%
Klasse AD USD	1.00%
Klasse BD USD	1.70%
Klasse D Sterling	1.20%
Klasse D USD	1.20%
Klasse I CHF Hedged	0.50%
Klasse I EUR Hedged	0.50%
Klasse I GBP	0.50%
Klasse I GBP Hedged	0.50%
Klasse I USD	0.50%
Klasse ID CHF Hedged	0.50%
Klasse ID EUR Hedged	0.50%
Klasse ID GBP	0.50%
Klasse ID GBP Hedged	0.50%
Klasse ID USD	0.50%
Klasse T AUD Hedged	1.70%
Klasse T USD	1.70%
Klasse TD AUD	1.70%
Klasse TD AUD Hedged	1.70%
Klasse TD USD	1.70%
Klasse TI USD	0.70%
Klasse TID USD	0.70%

Nomura Funds Ireland – Asian Smaller Companies Fund

Der Anlageverwalter hat Anspruch auf eine aus dem Nettovermögen des Teilfonds zahlbare jährliche Gebühr in Höhe des folgenden Prozentsatzes des Nettoinventarwerts des Teilfonds:

Klasse A EUR	1.50%
Klasse Z USD	0.00%

Nomura Funds Ireland - Japan High Conviction Fund

Der Anlageverwalter hat Anspruch auf eine aus dem Nettovermögen des Teilfonds zahlbare jährliche Gebühr in Höhe des folgenden Prozentsatzes des Nettoinventarwerts des Teilfonds:

Klasse A EUR	1.50%
Klasse A EUR Hedged	1.50%
Klasse A JPY	1.50%

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

12. Management- und Performanceaufwendungen (Fortsetzung)

Nomura Funds Ireland - Japan High Conviction Fund (Fortsetzung)

Klasse A USD	1.50%
Klasse A USD Hedged	1.50%
Klasse I JPY	1.00%
Klasse I GBP	1.00%
Klasse I USD	1.00%
Klasse I USD Hedged	1.00%
Klasse ID EUR	1.00%

Nomura Funds Ireland - Asia Ex Japan High Conviction Fund

Der Anlageverwalter hat Anspruch auf eine aus dem Nettovermögen des Teilfonds zahlbare jährliche Gebühr in Höhe des folgenden Prozentsatzes des Nettoinventarwerts des Teilfonds:

Klasse I USD	1.00%
Klasse ID EUR	1.00%

Nomura Funds Ireland – Global High Yield Bond Fund

Der Anlageverwalter hat Anspruch auf eine aus dem Nettovermögen des Teilfonds zahlbare jährliche Gebühr in Höhe des folgenden Prozentsatzes des Nettoinventarwerts des Teilfonds:

Klasse A EUR	1.00%
Klasse A EUR Hedged	1.00%
Klasse I GBP Hedged	0.50%
Klasse I USD	0.50%
Klasse I USD Hedged	0.50%
Klasse ID Euro	0.50%

Nomura Funds Ireland - Diversified Growth Fund

Der Anlageverwalter hat Anspruch auf eine aus dem Nettovermögen des Teilfonds zahlbare jährliche Gebühr in Höhe des folgenden Prozentsatzes des Nettoinventarwerts des Teilfonds:

Klasse I JPY Hedged	0.75%
Klasse I GBP	0.75%
Klasse I GBP Hedged	0.75%
Klasse I USD	0.75%

Nomura Funds Ireland – Global Dynamic Bond Fund

Der Anlageverwalter hat Anspruch auf eine aus dem Nettovermögen des Teilfonds zahlbare jährliche Gebühr in Höhe des folgenden Prozentsatzes des Nettoinventarwerts des Teilfonds:

Klasse A EUR Hedged	1.20%
Klasse F GBP Hedged	0.30%
Klasse FD GBP Hedged	0.30%
Klasse I EUR Hedged	0.60%
Klasse I JPY Hedged	0.60%
Klasse I GBP Hedged	0.60%
Klasse I USD	0.60%
Klasse ID JPY Hedged	0.60%

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

12. Management- und Performanceaufwendungen (Fortsetzung)

Nomura Funds Ireland - Global Dynamic Bond Fund (Fortsetzung)

Klasse ID GBP Hedged	0.60%
Klasse ID USD	0.60%
Klasse RD GBP Hedged	0.50%
Klasse SD JPY Hedged	0.00%

Nomura Funds Ireland – Emerging Market Local Currency Debt Fund

Der Anlageverwalter hat Anspruch auf eine aus dem Nettovermögen des Teilfonds zahlbare jährliche Gebühr in Höhe des folgenden Prozentsatzes des Nettoinventarwerts des Teilfonds:

Klasse I EUR	0.70%
Klasse I USD	0.70%
Klasse SD JPY Hedged	0.00%

Nomura Funds Ireland - Asia High Yield Bond Fund

Der Anlageverwalter hat Anspruch auf eine aus dem Nettovermögen des Teilfonds zahlbare jährliche Gebühr in Höhe des folgenden Prozentsatzes des Nettoinventarwerts des Teilfonds:

Klasse A EUR	1.40%
Klasse I USD	0.70%

Nomura Funds Ireland - Asia Investment Grade Bond Fund

Der Anlageverwalter hat Anspruch auf eine aus dem Nettovermögen des Teilfonds zahlbare jährliche Gebühr in Höhe des folgenden Prozentsatzes des Nettoinventarwerts des Teilfonds:

Klasse A EUR	1.00%
Klasse I USD	0.50%

Nomura Funds Ireland - China Fund

Der Anlageverwalter hat Anspruch auf eine aus dem Nettovermögen des Teilfonds zahlbare jährliche Gebühr in Höhe des folgenden Prozentsatzes des Nettoinventarwerts des Teilfonds:

Klasse I USD	1.00%
--------------	-------

NOMURA FUNDS IRELAND – GLOBAL HIGH CONVICTION FUND

Der Anlageverwalter hat Anspruch auf eine aus dem Nettovermögen des Teilfonds zahlbare jährliche Gebühr in Höhe des folgenden Prozentsatzes des Nettoinventarwerts des Teilfonds:

Klasse A EUR	1.40%
Klasse A USD	1.40%
Klasse I GBP	0.85%
Klasse I USD	0.85%

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

12. Management- und Performanceaufwendungen (Fortsetzung)

Nomura Funds Ireland – Select US High Yield Bond Fund

Der Anlageverwalter hat Anspruch auf eine aus dem Nettovermögen des Teilfonds zahlbare jährliche Gebühr in Höhe des folgenden Prozentsatzes des Nettoinventarwerts des Teilfonds:

Klasse I EUR Hedged 0.50%

Nomura Funds Ireland - European High Yield Bond Fund

Der Anlageverwalter hat Anspruch auf eine aus dem Nettovermögen des Teilfonds zahlbare jährliche Gebühr in Höhe des folgenden Prozentsatzes des Nettoinventarwerts des Teilfonds:

Klasse I EUR 0.50%

Rückerstattung des Fonds

Teilfonds unterliegen möglicherweise der Rückstellungsrichtlinie des Fonds. Der Nomura Funds Ireland – India Equity Fund erhielt eine Rückerstattung in Höhe von 7 USD (31. Dezember 2017: keine), von denen 7 USD (31. Dezember 2017: keine) am Jahresende fällig waren. Der Nomura Funds Ireland – Japan High Conviction Fund erhielt eine Rückerstattung in Höhe von 949'608 JPY (31. Dezember 2017: 10'005'860 JPY), von denen 900'767 JPY (31. Dezember 2017: 2'750'168 JPY) am Jahresende fällig waren. Der Nomura Funds Ireland – Asia Ex Japan High Conviction Fund erhielt eine Rückerstattung in Höhe von 22'329 USD (31. Dezember 2017: 91'987 USD), von denen 4'569 USD (31. Dezember 2017: 18'642 USD) am Jahresende fällig waren. Der Nomura Funds Ireland – Global High Yield Bond Fund erhielt eine Rückerstattung in Höhe von 340 USD (31. Dezember 2017: 127'937 USD), von denen keine (31. Dezember 2017: 24'695 USD) am Jahresende fällig waren. Der Nomura Funds Ireland – Diversified Growth Fund erhielt eine Rückerstattung in Höhe von 123'482 USD (31. Dezember 2017: 66'059 USD), von denen 25'279 USD (31. Dezember 2017: 21'931 USD) am Jahresende fällig waren. Der Nomura Funds Ireland – Global Dynamic Bond Fund erhielt eine Rückerstattung in Höhe von 34 USD (31. Dezember 2017: 3'542 USD), von denen 34 USD (31. Dezember 2017: 3'542 USD) am Jahresende fällig waren. Der Nomura Funds Ireland – Emerging Market Local Currency Fund erhielt eine Rückerstattung in Höhe von null (31. Dezember 2017: 88'887 USD), von denen keine (31. Dezember 2017: 37'166 USD) am Jahresende fällig waren. Der Nomura Funds Ireland – Asia High Yield Bond Fund erhielt eine Rückerstattung in Höhe von 68'924 USD (31. Dezember 2017: 73'164 USD), von denen 13'788 USD (31. Dezember 2017: 25'280 USD) am Jahresende fällig waren. Der Nomura Funds Ireland – Asia High Dividend Fund erhielt eine Rückerstattung in Höhe von 23'383 USD (31. Dezember 2017: 123'870 USD), von denen keine (31. Dezember 2017: 28'829 USD) am Jahresende fällig waren. Der Nomura Funds Ireland – Asia Investment Grade Fund erhielt eine Rückerstattung in Höhe von 52'899 USD (31. Dezember 2017: 67'236 USD), von denen 11'157 USD (31. Dezember 2017: 30'936 USD) am Jahresende fällig waren. Der Nomura Funds Ireland – Global High Conviction Fund erhielt eine Rückerstattung in Höhe von 99'135 USD (31. Dezember 2017: 63'809 USD), von denen 22'697 USD (31. Dezember 2017: 18'341 USD) am Jahresende fällig waren. Der Nomura Funds Ireland – Select US High Yield Bond Fund erhielt eine Rückerstattung in Höhe von null (31. Dezember 2017: 71'233 USD), von denen keine (31. Dezember 2017: 40'838 USD) am Jahresende fällig waren.

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

13. Verwaltungs-, Verwahrstellen-, Makler- und Abschlussprüfungsgebühren

Für jeden Teilfonds zahlt der Fonds der Verwaltungsstelle aus dem Vermögen des jeweiligen Teilfonds eine jährliche Gebühr, die zu jedem Bewertungszeitpunkt aufläuft und monatlich nachträglich gezahlt wird. Die Gebühr darf 0.05% p. a. des Nettoinventarwerts jedes Teilfonds nicht überschreiten, vorbehaltlich einer Jahresmindestgebühr von 48'000 USD pro Teilfonds (ggf. zzgl. MwSt.). Der Verwaltungsstelle steht ausserdem eine monatliche Gebühr in Höhe von 500 USD pro aufgelegter Anteilklasse eines Teilfonds zu (für die beiden zuerst aufgelegten Anteilklassen eines Teilfonds fällt diese Gebühr nicht an), die vom Fonds zu zahlen ist.

Die Verwaltungsstelle hat Anspruch auf Zahlung einer Eintragungsgebühr pro Teilfonds in Höhe von 10'000 USD p. a. sowie auf Eintragungsgebühren und Transaktionsaufwendungen zu handelsüblichen Sätzen. Darüber hinaus hat sie Anspruch auf die Rückerstattung aus dem Vermögen des Teilfonds aller angemessenen Auslagen einschliesslich Rechtsberatungsgebühren, Portokosten und Telekommunikationskosten, die ihr im Rahmen ihrer Tätigkeit für den Teilfonds entstanden sind, sowie der ggf. anfallenden Mehrwertsteuerbeträge. Jeder Teilfonds trägt den ihm zuzuordnenden Anteil der Gebühren und Aufwendungen der Verwaltungsstelle.

Der Verwaltungsstelle standen für das am 31. Dezember 2018 abgelaufene Geschäftsjahr Gebühren in Höhe von 4'392'578 USD zu (31. Dezember 2017: 4'014'345 USD), von denen 1'136'273 USD (31. Dezember 2017: 683'425 USD) am Jahresende fällig waren.

Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited (die „Verwahrstelle“) hat Anspruch auf Zahlung einer Treuhandgebühr aus dem Vermögen jedes Teilfonds. Diese Gebühr läuft zu jedem Bewertungszeitpunkt auf und ist nachträglich monatlich zahlbar. Sie beträgt 0.025% p.a. des Nettoinventarwerts des jeweiligen Teilfonds. Darüber hinaus hat die Verwahrstelle Anspruch auf eine Verwahrstellengebühr aus dem Vermögen jedes Teilfonds. Diese läuft zu jedem Bewertungszeitpunkt auf und ist nachträglich monatlich zahlbar. Sie darf 0.4% p. a. des beizulegenden Zeitwerts der Anlagen nicht übersteigen, die der Teilfonds eventuell an dem entsprechenden Markt tätigt, vorbehaltlich einer Jahresmindestgebühr von 12'000 USD.

Die Verwahrstelle hat ferner Anspruch auf vereinbarte Transaktionsgebühren und auf Erstattung ordnungsgemäss belegter Auslagen aus dem Vermögen des entsprechenden Teilfonds (ggf. zzgl. Mehrwertsteuer); hierzu gehören auch Rechtsberatungsgebühren, Portokosten und Telekommunikationskosten sowie die Transaktionsgebühren und -kosten sämtlicher Unterverwahrstellen, die sie eventuell ernennt. Diese entsprechen handelsüblichen Sätzen und beinhalten gegebenenfalls auch anfallende Mehrwertsteuern. Jeder Teilfonds trägt den ihm zuzuordnenden Anteil der Gebühren und Aufwendungen der Verwahrstelle.

Der Verwahrstelle stand eine Gebühr in Höhe von 2'787'241 USD für Verwahr- und Treuhanddienstleistungen für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 (31. Dezember 2017: 2'162'582 USD), von denen 713'155 USD (31. Dezember 2017: 387'248 USD) am Jahresende fällig waren.

Teilfonds unterliegen möglicherweise einer Maklergebühr in Verbindung mit derivativen Finanzinstrumenten, die an anerkannten Börsen gelistet sind. Während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2018 (31. Dezember 2017: keine) wurden keine Maklergebühren berechnet, dementsprechend waren auch am Jahresende keine Gebühren fällig (31. Dezember 2017: keine).

Die Prüfungsgebühren für das Geschäftsjahr beliefen sich auf 214'953 USD (31. Dezember 2017: 219'073 USD), einschliesslich Mehrwertsteuer. Differenzen zwischen den in der Gesamtergebnisrechnung ausgewiesenen Beträgen und den oben aufgeführten Zahlen stehen mit Rückstellungsfehlbeträgen und überhöhten Rückstellungen in den jeweiligen Jahren im Zusammenhang.

Die Gebühren für gesetzlich vorgeschriebene unabhängige Abschlussprüfer werden im Hinblick auf das Geschäftsjahr wie folgt analysiert:

	31. Dezember 2018	31. Dezember 2017
	USD	USD
Prüfung der Abschlüsse der einzelnen Unternehmen	214'953	219'073
Sonstige Prüfungsleistungen	-	-
Steuerberatungsleistungen	-	-
Sonstige Nichtprüfungsleistungen	-	-
	<u>214'953</u>	<u>219'073</u>

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

14. Bezüge und Aufwendungen des Verwaltungsrats

Jedes Verwaltungsratsmitglied hat Anspruch auf eine Gebühr für seine Dienste, die vom Verwaltungsrat bis zu einer Höhe von 40'000 EUR p. a. (zzgl. MwSt.) je Verwaltungsratsmitglied festgelegt werden kann. Verwaltungsratsmitglieder haben ausserdem gegebenenfalls Anspruch auf eine Sondervergütung, wenn sie besondere oder zusätzliche Dienstleistungen für den Fonds erbringen. Die Gebühren für Verwaltungsratsmitglieder werden jährlich durch den Verwaltungsrat festgelegt. Alle Verwaltungsratsmitglieder haben Anspruch auf Erstattung ihrer Unkosten durch den Fonds, die ihnen im Zusammenhang mit der Geschäftstätigkeit des Fonds oder die Erfüllung ihrer Pflichten entstehen.

Die Gesamtvergütung der Verwaltungsratsmitglieder (einschliesslich Aufwendungen) für das am 31. Dezember 2018 endende Geschäftsjahr belief sich auf 49'528 USD (31. Dezember 2017: 49'985 USD), von denen 42'373 USD am Jahresende fällig waren (31. Dezember 2017: 42'215 USD).

15. Finanzrisikomanagement

Strategie für den Einsatz von Finanzinstrumenten

Das Anlageziel der Teilfonds besteht im Erreichen eines langfristigen Kapitalwachstums durch die Investition in ein aktiv verwaltetes Portfolio von Wertpapieren globaler Schwellenländer (Nomura Funds Ireland – Emerging Market Local Currency Debt Fund), Wertpapieren aus Indien (Nomura Funds Ireland – India Equity Fund), Wertpapieren aus Asien (ohne Japan) (Nomura Funds Ireland – Asian Smaller Companies Fund, Nomura Funds Ireland – Asia Ex Japan High Conviction Fund und Nomura Funds Ireland – Asia High Dividend Fund), globalen Aktienwerten (Nomura Funds Ireland – Fundamental Index Global Equity Fund und Nomura Funds Ireland – Global High Conviction Fund), japanischen Aktienwerten (Nomura Funds Ireland – Japan Strategic Value Fund und Nomura Funds Ireland – Japan High Conviction Fund), hochverzinslichen Schuldtiteln (Nomura Funds Ireland – US High Yield Bond Fund, Nomura Funds Ireland – Global High Yield Bond Fund, Nomura Funds Ireland – Select US High Yield Bond Fund und Nomura Funds Ireland – European High Yield Bond Fund), Schuldtiteln (Nomura Funds – Global Dynamic Bond Fund, Nomura Funds Ireland – Asia High Yield Bond Fund und Nomura Funds Ireland – Asia Investment Grade Bond Fund), einer diversifizierten Palette an Investments (Nomura Funds Ireland – Diversified Growth Fund) oder Wertpapieren aus China (Nomura Funds Ireland – China Fund).

Bei der Verfolgung seiner Anlageziele ist der Fonds unterschiedlichen finanziellen Risiken ausgesetzt: Marktrisiko (einschliesslich Kursrisiko, Währungsrisiko und Zinsrisiko), Kreditausfall- und Liquiditätsrisiko. Diese können zu einer Verringerung des Nettoinventarwerts des Fonds führen. Das Risikomanagementprogramm des Fonds konzentriert sich im Allgemeinen auf die Unberechenbarkeit der Finanzmärkte und zielt darauf ab, mögliche nachteilige Auswirkungen auf die finanzielle Wertentwicklung des Fonds so gering wie möglich zu halten.

Die Risiken und der diesbezügliche Risikomanagementansatz des Verwaltungsrats sind folgende.

Kursrisiko

Das Kursrisiko ist das Risiko, dass der beizulegende Zeitwert oder die zukünftigen Cashflows eines Finanzinstruments aufgrund von Veränderungen der Marktpreise schwanken.

Das Fondsvermögen besteht hauptsächlich aus notierten Wertpapieren und Schuldtiteln, deren Wert von den Kräften des Marktes bestimmt wird. Alle Anlagen in Wertpapieren beinhalten ein Risiko des Kapitalverlusts. Der Anlageverwalter mindert dieses Risiko durch sorgfältige Titelauswahl innerhalb festgelegter Grenzen, einschliesslich Obergrenzen für die Übergewichtung von Einzeltiteln und Ländern gegenüber der Benchmark. Das Maximalrisiko infolge von Finanzinstrumenten richtet sich nach dem beizulegenden Zeitwert der Finanzinstrumente. Der Verwaltungsrat verwaltet die Kursrisiken der Anlageportfolios, indem er einen vollständigen und rechtzeitigen Zugriff auf einschlägige Informationen des Anlageverwalters gewährleistet.

Der Verwaltungsrat trifft sich regelmässig und prüft auf jeder Sitzung die Wertentwicklung und die gesamten Marktpositionen des Fonds. Er überwacht die Einhaltung der Fondsziele durch den Anlageverwalter und ist unmittelbar für die Anlagestrategie und die Vermögensallokation zuständig. Die Grundsätze und Verfahren des Fonds zur Verwaltung des Marktrisikos und die Methoden zur Risikomessung haben sich seit Ende des vorigen Jahres nicht verändert.

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

15. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)

Strategie für den Einsatz von Finanzinstrumenten (Fortsetzung)

Marktpreisrisiko (Fortsetzung)

Der Verwaltungsrat trägt letztlich die Verantwortung für die Identifizierung und Kontrolle von Risiken, jedoch ist die Anlageverwaltungsgesellschaft für die tägliche Risikoüberwachung verantwortlich und sie muss den Verwaltungsrat auf alle wesentlichen Ereignisse in Zusammenhang mit Änderungen des Risikoprofils des Teilfonds hinweisen. Das Gesamtrisiko der Teilfonds wird durch die Anwendung des „Commitment-Ansatzes“ gesteuert. Das Gesamtrisiko, das durch den Einsatz von Derivaten eingegangen werden kann, ist auf 100 Prozent des Nettoinventarwerts des Teilfonds begrenzt. Die Unteranlageverwalter überwachen zudem das Risiko der Teilfonds mit mehreren unterschiedlichen eigenen und anderen Hilfsmitteln zur Analyse der Risikomerkmale der Portfolios. Die Auswirkungen einzelner Transaktionen auf das Risikoprofil des Teilfonds werden vor der Anlageentscheidung ebenfalls in Erwägung gezogen.

Die Aktienwerte des Teilfonds sind Marktpreisrisiken infolge der Ungewissheit über die künftige Kursentwicklung dieser Instrumente unterworfen. Das Marktpreisrisiko der Gesellschaft wird durch eine Diversifizierung der Engagements des Anlageportfolios kontrolliert. Eine Analyse des Wertpapierportfolios des Teilfonds ist im Wertpapierbestand auf den Seiten 280 bis 402 enthalten. Die Aktienwerte werden an verschiedenen regulierten Börsen ausgewählt, die im Verkaufsprospekt im Einzelnen aufgeführt sind. Die Benchmark jedes Teilfonds ist in den Allgemeinen Informationen auf den Seiten 4 bis 17 angegeben.

Zum 31. Dezember 2018 und zum 31. Dezember 2017 wird das Marktpreisrisiko des Fonds durch drei Hauptfaktoren bestimmt: Änderungen der tatsächlichen Marktpreise, Zinsrisiko und Wechselkursrisiko. Zins- und Wechselkursschwankungen werden in der umseitigen Anmerkung behandelt. In der folgenden Tabelle wird ein Vergleichsindex für jeden Fonds festgelegt und die geschätzte Auswirkung auf den Wert des Nettovermögenswerts für jeden Fonds basierend auf positiven und negativen Bewegungen anhand des Vergleichsindex quantifiziert. Als Grundlage hierfür dient Beta, mit dem die Volatilität der Wertpapiere des Fonds in Relation zu Markt oder Index gemessen wird.

Zum Dezember 2018		Auswirkungen auf Nettoinventarwert aufgrund von Veränderungen in den Kursen			
		Währung	Beta	Positiv 5%	Negativ 5%
Fonds	Index				
India Equity Fund	MSCI India Index	USD	1.00	5.00%	(5.00)%
Japan Strategic Value Fund	Topix Index	JPY	1.10	5.50%	(5.50)%
Asian Smaller Companies Fund	MSCI All Countries Asia Ex Japan Small Cap Index	USD	0.93	4.65%	(4.65)%
Japan High Conviction Fund	Topix Index	JPY	0.92	4.60%	(4.60)%
Asia Ex Japan High Conviction Fonds	MSCI All Countries Asia Ex Japan Index	USD	1.07	5.35%	(5.35)%
Diversified Growth Fund	1-Monats-USD-LIBOR Index	USD	(5.32)	(26.60)%	26.60%
China Fund	MSCI China Index	USD	1.00	5.00%	(5.00)%
Global High Conviction Fund	MSCI All Countries World Index	USD	1.01	5.05%	(5.05)%

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018
15. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)**Marktpreisrisiko (Fortsetzung)**

Fonds	Index	Währung	Beta	Auswirkungen auf Nettoinventarwert aufgrund von Veränderungen in den Kursen	
				Positiv 5%	Negativ 5%
Zum Dezember 2017					
India Equity Fund	MSCI India Index	USD	1.00	5.00%	(5.00)%
Japan Strategic Value Fund	Topix Index	JPY	1.06	5.30%	(5.30)%
Asian Smaller Companies Fund	MSCI All Countries Asia Ex Japan Small Cap Index	USD	0.88	4.40%	(4.40)%
Japan High Conviction Fund	Topix Index	JPY	0.91	4.55%	(4.55)%
Asia Ex Japan High Conviction Fund	MSCI All Countries Asia Ex Japan Index	USD	1.02	5.10%	(5.10)%
Diversified Growth Fund	1-Monats-USD-LIBOR Index	USD	14.14	70.70%	(70.70)%
Asia High Dividend Fund	MSCI AC Asia ex Japan Index	USD	0.89	4.45%	(4.45)%
China Fund	MSCI China Index	USD	1.02	5.10%	(5.10)%
Global High Conviction Fund	MSCI All Countries World Index	USD	1.14	5.70%	(5.70)%

Währungsrisiko

Das Währungsrisiko wird als Risiko definiert, dass der beizulegende Zeitwert oder die zukünftigen Cashflows eines Finanzinstruments aufgrund von Änderungen der Wechselkurse schwanken. Gewisse Vermögenswerte, Verbindlichkeiten und Erträge jedes Teilfonds lauten auf andere Währungen als die funktionale Währung des Teilfonds. Sie sind daher einem Währungsrisiko ausgesetzt, weil der Wert der auf andere Währungen lautenden Wertpapiere aufgrund von Änderungen der Wechselkurse schwanken wird. Auf Fremdwährungen lautende Erträge werden bei Erhalt in die funktionale Währung des Teilfonds umgerechnet.

Gemäss den Grundsätzen des Fonds überwacht der Anlageverwalter täglich die Währungsposition des Fonds und setzt den Verwaltungsrat über alle wesentlichen Vorfälle in Kenntnis. Die Grundsätze und Verfahren des Fonds zur Verwaltung des Währungsrisiko und die Methoden zur Risikomessung haben sich seit Ende des vorigen Jahres nicht verändert. In den folgenden Tabellen ist das Währungsengagement mit einem Wert von über 5% des Nettovermögens jedes Teilfonds aufgelistet.

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

15. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)

Währungsrisiko (Fortsetzung)

Nomura Funds Ireland - India Equity Fund

Finanzielle Vermögenswerte – angegeben in USD (1'000)

Zum 31. Dezember 2018	INR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	696'585
Bankguthaben	1'210
Insgesamt	<u>697'795</u>

Finanzielle Verbindlichkeiten – angegeben in USD (1'000)

Zum 31. Dezember 2018	INR
Kreditoren	2'612
Insgesamt	<u>2'612</u>

Nomura Funds Ireland - India Equity Fund

Finanzielle Vermögenswerte – angegeben in USD (1'000)

Zum 31. Dezember 2017	INR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	283'972
Debitoren	1'154
Bankguthaben	35
Insgesamt	<u>285'161</u>

Finanzielle Verbindlichkeiten – angegeben in USD (1'000)

Zum 31. Dezember 2017	INR
Kreditoren	5'481
Insgesamt	<u>5'481</u>

Nomura Funds Ireland - Fundamental Index Global Equity Fund

Der Nomura Funds Ireland – Fundamental Index Global Equity Fund hatte zum 31. Dezember 2018 und zum 31. Dezember 2017 keine Engagements in Fremdwährungen.

NOMURA FUNDS IRELAND - JAPAN STRATEGIC VALUE FUND

Der Nomura Funds Ireland - Japan Strategic Value Fund hatte zum 31. Dezember 2018 und zum 31. Dezember 2017 keine Engagements in Fremdwährungen.

Nomura Funds Ireland - US High Yield Bond Fund

Der Nomura Funds Ireland - US High Yield Bond Fund hatte zum 31. Dezember 2018 und zum 31. Dezember 2017 keine Engagements in Fremdwährungen.

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

15. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)

Währungsrisiko (Fortsetzung)

Nomura Funds Ireland – Asian Smaller Companies Fund

Finanzielle Vermögenswerte – angegeben in USD (1'000)

Zum 31. Dezember 2018

	HKD	IDR	INR	KRW	SGD	THB	TWD	Sonstige Währungen
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	1'757	460	1'222	1'626	465	545	1'656	390
Debitoren	–	–	–	11	–	–	–	16
Bankguthaben	3	–	–	–	–	–	–	–
Insgesamt	1'760	460	1'222	1'637	465	545	1'656	406

Nomura Funds Ireland – Asian Smaller Companies Fund

Finanzielle Vermögenswerte – angegeben in USD (1'000)

Zum 31. Dezember 2017

	HKD	IDR	KRW	SGD	THB	TWD	Sonstige Währungen
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	4'443	984	2'603	899	1'017	2'969	998
Debitoren	–	–	9	–	14	–	2
Bankguthaben	4	–	–	–	1	–	–
Insgesamt	4'447	984	2'612	899	1'032	2'969	1'000

Finanzielle Verbindlichkeiten – angegeben in USD (1'000)

Zum 31. Dezember 2017

	HKD	IDR	KRW	SGD	THB	TWD	Sonstige Währungen
Kreditoren	15	–	13	15	–	–	–
Insgesamt	15	–	13	15	–	–	–

Nomura Funds Ireland - Japan High Conviction Fund

Der Nomura Funds Ireland – Japan High Conviction Fund hatte zum 31. Dezember 2018 und zum 31. Dezember 2017 keine Engagements in Fremdwährungen.

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

15. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)

Währungsrisiko (Fortsetzung)

Nomura Funds Ireland - Asia Ex Japan High Conviction Fund

Finanzielle Vermögenswerte – angegeben in
USD (1'000)

Zum 31. Dezember 2018

	HKD	INR	KRW	TWD	Sonstige Währungen
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	13'133	5'440	6'338	3'694	3'874
Debitoren	100	–	48	–	11
Insgesamt	13'233	5'440	6'386	3'694	3'885

Nomura Funds Ireland - Asia Ex Japan High Conviction Fund
Finanzielle Vermögenswerte – angegeben in
USD (1'000)

Zum 31. Dezember 2017

	HKD	IDR	INR	KRW	TWD	Sonstige Währungen
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	4'826	1'912	3'025	1'036	1'953	1'016
Debitoren	–	–	17	–	–	–
Bankguthaben	–	–	–	–	–	–
Insgesamt	4'826	1'912	3'042	1'036	1'953	1'016

Finanzielle Verbindlichkeiten – angegeben in
USD (1'000)

	HKD	IDR	INR	KRW	TWD	Sonstige Währungen
Zum 31. Dezember 2017						
Kreditoren	–	26	–	–	–	–
Insgesamt	–	26	–	–	–	–

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

15. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)

Währungsrisiko (Fortsetzung)

Nomura Funds Ireland – Global High Yield Bond Fund

Finanzielle Vermögenswerte – angegeben
in USD (1'000)

Zum 31. Dezember 2018	EUR	Sonstige Währungen
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	61'176	8'882
Debitoren	1'256	159
Bankguthaben	1'131	87
Insgesamt	63'563	9'128

Finanzielle Verbindlichkeiten – angegeben in USD (1'000)

Zum 31. Dezember 2018	EUR	Sonstige Währungen
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	6	2
Insgesamt	6	2

Nomura Funds Ireland – Global High Yield Bond Fund

Finanzielle Vermögenswerte – angegeben
in USD (1'000)

Zum 31. Dezember 2017	EUR	GBP
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	12'231	2'418
Debitoren	49	1'961
Bankguthaben	1'834	67
Insgesamt	14'114	4'446

Finanzielle Verbindlichkeiten – angegeben in USD (1'000)

Zum 31. Dezember 2017	EUR	GBP
Kreditoren	9	8
Insgesamt	9	8

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

15. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)**Währungsrisiko (Fortsetzung)****Nomura Funds Ireland - Diversified Growth Fund****Finanzielle Vermögenswerte –
angegeben in USD (1'000)**

Zum 31. Dezember 2018	JPY	NOK	Sonstige Währung
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert			
bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	–	–	487
Forderungen gegenüber Brokern auf Effektenkonten	653	–	487
Debitoren	1	–	–
Bankguthaben	5'773	1'612	102
Insgesamt	6'427	1'612	1'076

**Finanzielle Verbindlichkeiten – angegeben in USD
(1'000)**

Zum 31. Dezember 2018	JPY	NOK	Sonstige Währung
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert			
bewertete finanzielle Vermögenswerte	97	–	67
Kreditoren	–	–	146
Insgesamt	97	–	213

Nomura Funds Ireland - Diversified Growth Fund**Finanzielle Vermögenswerte –
angegeben in USD (1'000)**

Zum 31. Dezember 2017	EUR	HKD	JPY	Sonstige Währung
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert				
bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	1'816	–	1'792	–
Forderungen gegenüber Brokern auf Effektenkonten	790	927	885	323
Debitoren	899	–	–	–
Bankguthaben	3'843	–	83	8
Insgesamt	7'348	927	2'760	331

**Finanzielle Verbindlichkeiten – angegeben in USD
(1'000)**

Zum 31. Dezember 2017	EUR	HKD	JPY	Sonstige Währung
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert				
bewertete finanzielle Vermögenswerte	82	–	2	1
Kreditoren	1'575	–	–	–
Insgesamt	1'657	–	2	1

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

15. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)

Währungsrisiko (Fortsetzung)

Nomura Funds Ireland – Global Dynamic Bond Fund

Finanzielle Vermögenswerte – angegeben in USD (1'000)

Zum 31. Dezember 2018	EUR	GBP	INR	Sonstige Währung
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert				
bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	129'769	40'460	27'179	24'797
Forderungen gegenüber Brokern auf Effektenkreditkonten	1'183	–	–	642
Debitoren	4'440	1'219	1'039	150
Bankguthaben	214	271	–	4
Insgesamt	135'606	41'950	28'218	25'593

**Finanzielle Verbindlichkeiten – ausgedrückt in
USD (1'000)**

Zum 31. Dezember 2018	EUR	GBP	INR	Sonstige Währung
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert				
bewertete finanzielle Vermögenswerte	357	–	1'341	946
Überziehungskredit Kreditoren	2	–	–	–
	2'612	447	–	2'728
Insgesamt	2'971	447	1'341	3'674

Nomura Funds Ireland – Global Dynamic Bond Fund

Finanzielle Vermögenswerte – angegeben in USD (1'000)

Zum 31. Dezember 2017	EUR	GBP	INR	JPY	Sonstige Währung
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert					
bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	28'758	18'288	11'733	6'920	860
Forderungen gegenüber Brokern auf Effektenkreditkonten	391	–	–	17	–
Debitoren	3'117	380	346	–	–
Bankguthaben	332	296	–	333	9
Insgesamt	32'598	18'964	12'079	7'270	869

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

**Finanzielle Verbindlichkeiten – ausgedrückt in
 USD (1'000)**

Zum 31. Dezember 2017	EUR	GBP	INR	JPY	Sonstige Währung
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert					
bewertete finanzielle Vermögenswerte	475	187	121	2	92
Kreditoren	255	73	–	314	–
Insgesamt	730	260	121	316	92

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

15. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)**Währungsrisiko (Fortsetzung)****Nomura Funds Ireland – Emerging Market Local Currency Debt Fund****Finanzielle Vermögenswerte – angegeben in USD (1'000)**

Zum 31. Dezember 2018	BRL	IDR	MXN	MYR	PLN	RUB	ZAR	Sonstige Währung
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	5'067	6'231	9'723	3'864	3'979	3'852	3'423	15'270
Debitoren	–	135	637	46	39	100	76	345
Bankguthaben	77	–	–	–	–	–	1	141
Insgesamt	5'144	6'366	10'360	3'910	4'018	3'952	3'500	15'756

**Finanzielle Verbindlichkeiten – angegeben in
USD (1'000)**

Zum 31. Dezember 2018	BRL	IDR	MXN	MYR	PLN	RUB	ZAR	Sonstige Währung
Finanzielle Verbindlichkeiten beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	–	–	–	–	–	–	–	9
Kreditoren	–	–	–	–	–	–	–	1'652
Insgesamt	–	–	–	–	–	–	–	1'661

Nomura Funds Ireland – Emerging Market Local Currency Debt Fund**Finanzielle Vermögenswerte – angegeben in
USD (1'000)**

Zum 31. Dezember 2017	BRL	IDR	MXN	MYR	PLN	THB	Sonstige Währung
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	1'509	1'216	2'466	1'567	1'387	1'027	1'306
Debitoren	–	27	31	20	16	2	23
Bankguthaben	2	65	96	78	64	53	84
Insgesamt	1'511	1'308	2'593	1'665	1'467	1'082	1'413

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

**Finanzielle Verbindlichkeiten – angegeben in
 USD (1'000)**

Zum 31. Dezember 2017	BRL	IDR	MXN	MYR	PLN	THB	Sonstige Währung
Erfolgswirksam zum bewertete finanzielle Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	–	–	–	–	–	–	14
Insgesamt	–	–	–	–	–	–	14

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

15. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)

Währungsrisiko (Fortsetzung)

Nomura Funds Ireland - Asia High Yield Bond Fund

Der Nomura Funds Ireland – Asia High Yield Bond Fund hatte zum 31. Dezember 2018 und zum 31. Dezember 2017 keine Engagements in Fremdwährungen.

Nomura Funds Ireland – Asia High Dividend Fund

Der Nomura Funds Ireland - Asia High Dividend Fund hatte zum 31. Dezember 2018 keine Engagements in Fremdwährungen.

Nomura Funds Ireland – Asia High Dividend Fund

**Finanzielle Vermögenswerte – angegeben
in USD (1'000)**

Zum 31. Dezember 2017	HKD	KRW	SGD	THB	TWD	Sonstige Währung
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	1'632	409	636	277	1'210	561
Debitoren	1	4	2	–	–	1
Insgesamt	1'633	413	638	277	1'210	562

**Finanzielle Verbindlichkeiten – angegeben
in USD (1'000)**

Zum 31. Dezember 2017	HKD	KRW	SGD	THB	TWD	Sonstige Währung
Kreditoren	–	–	–	–	–	1
Insgesamt	–	–	–	–	–	1

Nomura Funds Ireland - Asia Investment Grade Bond Fund

Der Nomura Funds Ireland – Asia Investment Grade Bond Fund hatte zum 31. Dezember 2018 und zum 31. Dezember 2017 keine Engagements in Fremdwährungen.

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

15. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)

Währungsrisiko (Fortsetzung)

Nomura Funds Ireland - China Fund

Finanzielle Vermögenswerte – angegeben in USD (1'000)

Zum 31. Dezember 2018	CNH	HKD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	2'425	11'022
Debitoren	62	4
Insgesamt	2'487	11'026

Finanzielle Verbindlichkeiten – angegeben in USD (1'000)

Zum 31. Dezember 2018	CNH	HKD
Kreditoren	66	–
Insgesamt	66	–

Nomura Funds Ireland - China Fund

Finanzielle Vermögenswerte – angegeben in USD (1'000)

Zum 31. Dezember 2017	HKD	Sonstige Währungen
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	22'761	69
Bankguthaben	66	6
Insgesamt	22'827	75

NOMURA FUNDS IRELAND – GLOBAL HIGH CONVICTION FUND

Finanzielle Vermögenswerte – angegeben in USD (1'000)

Zum 31. Dezember 2018	DKK	GBP	HKD	Sonstige Währungen
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	–	315	–	85
Debitoren	–	8	–	–
Bankguthaben	631	751	494	366
Insgesamt	631	1'074	494	451

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

**Finanzielle Vermögenswerte – angegeben in
 USD (1'000)**

Zum 31. Dezember 2017	DKK	EUR	GBP	HKD	Sonstige Währungen
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	542	486	1'890	424	–
Debitoren	–	–	8	39	–
Bankguthaben	–	127	–	51	33
Insgesamt	542	613	1'898	514	33

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

15. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)

Währungsrisiko (Fortsetzung)

Nomura Funds Ireland – Select US High Yield Bond Fund

Der Nomura Funds Ireland – Select US High Yield Bond Fund hatte zum 31. Dezember 2018 und zum 31. Dezember 2017 keine Engagements in Fremdwährungen.

Nomura Funds Ireland – European High Yield Bond Fund

Finanzielle Vermögenswerte – angegeben in USD (1'000)

Zum 31. Dezember 2018	GBP
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	2'064
Debitoren	434
Bankguthaben	21'647
Insgesamt	24'145

Nomura Funds Ireland – European High Yield Bond Fund

Finanzielle Vermögenswerte – angegeben in USD (1'000)

Zum 31. Dezember 2017	GBP
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	15'825
Debitoren	319
Bankguthaben	116
Insgesamt	16'260

Zum 31. Dezember 2018 und zum 31. Dezember 2017 war das den Inhabern rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile zurechenbare Nettovermögen von Änderungen des Währungsrisikos betroffen, wie die nachstehenden Tabellen zeigen.

Nomura Funds Ireland - India Equity Fund

Währung	Änderung im Wechselkurs %	Wirkung auf Nettovermögen in USD 1'000	Änderung im Wechselkurs %	Wirkung auf Nettovermögenswerte in USD 1'000
	2018	2018	2017	2017
INR	+/- 5	34'759	+/- 5	13'984

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

15. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)**Währungsrisiko (Fortsetzung)****Nomura Funds Ireland – Asian Smaller Companies Fund**

Währung	Änderung im Wechselkurs %	Wirkung auf Nettovermögenswerte in USD 1'000	Änderung im Wechselkurs %	Wirkung auf Nettovermögenswerte in USD 1'000
	2018	2018	2017	2017
HKD	+/- 5	88	+/- 5	222
IDR	+/- 5	23	+/- 5	49
INR	+/- 5	61	+/- 5	–
KRW	+/- 5	82	+/- 5	130
SGD	+/- 5	23	+/- 5	44
THB	+/- 5	27	+/- 5	51
TWD	+/- 5	83	+/- 5	110

Nomura Funds Ireland - Asia Ex Japan High Conviction Fund

Währung	Änderung im Wechselkurs %	Wirkung auf Nettovermögenswerte in USD 1'000	Änderung im Wechselkurs %	Wirkung auf Nettovermögenswerte in USD 1'000
	2018	2018	2017	2017
HKD	+/- 5	662	+/- 5	241
IDR	+/- 5	–	+/- 5	94
INR	+/- 5	272	+/- 5	152
KRW	+/- 5	319	+/- 5	52
TWD	+/- 5	185	+/- 5	98

Nomura Funds Ireland – Global High Yield Bond Fund

Währung	Änderung im Wechselkurs %	Wirkung auf Nettovermögenswerte in USD 1'000	Änderung im Wechselkurs %	Wirkung auf Nettovermögenswerte in USD 1'000
	2018	2018	2017	2017
EUR	+/- 5	3'178	+/- 5	705
GBP	+/- 5	–	+/- 5	222

Nomura Funds Ireland - Diversified Growth Fund

Währung	Änderung im Wechselkurs %	Wirkung auf Nettovermögenswerte in USD 1'000	Änderung im Wechselkurs %	Wirkung auf Nettovermögenswerte in USD 1'000
	2018	2018	2017	2017
EUR	+/- 5	–	+/- 5	285
HKD	+/- 5	–	+/- 5	46
JPY	+/- 5	317	+/- 5	138
NOK	+/- 5	81	+/- 5	–

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

15. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)**Währungsrisiko (Fortsetzung)****Nomura Funds Ireland – Global Dynamic Bond Fund**

Währung	Änderung im	Wirkung auf	Änderung im	Wirkung auf
	Wechselkurs %	Nettovermögens- werte in USD 1'000	Wechselkurs %	Nettovermögens- werte in USD 1'000
	2018	2018	2017	2017
EUR	+/- 5	6'632	+/- 5	1'593
GBP	+/- 5	2'075	+/- 5	935
INR	+/- 5	1'344	+/- 5	598
JPY	+/- 5	–	+/- 5	348

Nomura Funds Ireland – Emerging Market Local Currency Debt Fund

Währung	Änderung im	Wirkung auf	Änderung im	Wirkung auf
	Wechselkurs %	Nettovermögens- werte in USD 1'000	Wechselkurs %	Nettovermögens- werte in USD 1'000
	2018	2018	2017	2017
BRL	+/- 5	257	+/- 5	75
IDR	+/- 5	318	+/- 5	65
MXN	+/- 5	518	+/- 5	130
MYR	+/- 5	196	+/- 5	83
PLN	+/- 5	201	+/- 5	73
RUB	+/- 5	198	+/- 5	–
THB	+/- 5	–	+/- 5	54
ZAR	+/- 5	175	+/- 5	–

Nomura Funds Ireland – Asia High Dividend Fund

Währung	Änderung im	Wirkung auf	Änderung im	Wirkung auf
	Wechselkurs %	Nettovermögens- werte in USD 1'000	Wechselkurs %	Nettovermögens- werte in USD 1'000
	2018	2018	2017	2017
HKD	+/- 5	–	+/- 5	81
KRW	+/- 5	–	+/- 5	21
SGD	+/- 5	–	+/- 5	32
THB	+/- 5	–	+/- 5	14
TWD	+/- 5	–	+/- 5	61

Nomura Funds Ireland - China Fund

Währung	Änderung im	Wirkung auf	Änderung im	Wirkung auf
	Wechselkurs %	Nettovermögens- werte in USD 1'000	Wechselkurs %	Nettovermögens- werte in USD 1'000
	2018	2018	2017	2017
CNH	+/- 5	121	+/- 5	–
HKD	+/- 5	551	+/- 5	1'141

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

15. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)

Währungsrisiko (Fortsetzung)

NOMURA FUNDS IRELAND – GLOBAL HIGH CONVICTION FUND

Währung	Änderung im Wechselkurs %	Wirkung auf Nettovermögenswerte in USD 1'000	Änderung im Wechselkurs %	Wirkung auf Nettovermögenswerte in USD 1'000
	2018	2018	2017	2017
DKK	+/- 5	32	+/- 5	27
EUR	+/- 5	–	+/- 5	31
GBP	+/- 5	54	+/- 5	95
HKD	+/- 5	25	+/- 5	26

Nomura Funds Ireland – European High Yield Bond Fund

Währung	Änderung im Wechselkurs %	Wirkung auf Nettovermögenswerte in USD 1'000	Änderung im Wechselkurs %	Wirkung auf Nettovermögenswerte in USD 1'000
	2018	2018	2017	2017
GBP	+/- 5	1'207	+/- 5	813

Zinsrisiko

Die meisten finanziellen Vermögenswerte, die von den Fonds Nomura Funds Ireland - India Equity Fund, Nomura Funds Ireland - Fundamental Index Global Equity Fund, Nomura Funds Ireland - Japan Strategic Value Fund, Nomura Funds Ireland - Asian Smaller Companies Fund, Nomura Funds Ireland - Japan High Conviction Fund, Nomura Funds Ireland - Asia Ex Japan High Conviction Fund, Nomura Funds Ireland - China Fund und Nomura Funds Ireland - Global High Conviction Fund gehalten werden, sind unverzinslich. Daher unterliegen diese Teilfonds keinem wesentlichen Risiko in Verbindung mit Schwankungen des aktuellen Marktzinssatzes. Sämtliche überschüssigen Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente werden zum kurzfristigen Marktzinssatz angelegt.

Aufgrund ihrer verzinslichen finanziellen Vermögenswerte sind der Nomura Funds Ireland - US High Yield Bond Fund, der Nomura Funds Ireland - Global High Yield Bond Fund, der Nomura Funds Ireland - Diversified Growth Fund, der Nomura Funds Ireland - Global Dynamic Bond Fund, der Nomura Funds Ireland - Emerging Market Local Currency Debt Fund, der Nomura Funds Ireland - Asia High Yield Bond Fund, der Nomura Funds Ireland - Asia Investment Grade Bond Fund, der Nomura Funds Ireland - Select US High Yield Bond Fund und der Nomura Funds Ireland - European High Yield Bond Fund Risiken im Zusammenhang mit den Auswirkungen von Schwankungen des aktuellen Marktzinssatzes auf ihre finanzielle Lage und ihre Cashflows ausgesetzt. Gemäss den Fondsgrundsätzen überwacht der Anlageverwalter die allgemeine Zinssensitivität des Fonds auf täglicher Grundlage. Der Verwaltungsrat geht davon aus, dass er vom Anlageverwalter von allen wesentlichen Vorfällen in Kenntnis gesetzt wird.

Die nachstehenden Tabellen geben eine Übersicht über das Zinsrisiko, dem der Nomura Funds Ireland - US High Yield Bond Fund, Nomura Funds Ireland - Global High Yield Bond Fund, Nomura Funds Ireland - Diversified Growth Fund, Nomura Funds Ireland - Global Dynamic Bond Fund, Nomura Funds Ireland - Emerging Market Local Currency Debt Fund, Nomura Funds Ireland - Asia High Yield Bond Fund, Nomura Funds Ireland - Asia Investment Grade Bond Fund, Nomura Funds Ireland - Select US High Yield Bond Fund und Nomura Funds Ireland - European High Yield Bond Fund ausgesetzt sind. Dies beinhaltet Vermögenswerte zum beizulegenden Zeitwert, kategorisiert nach Fälligkeitsterminen.

Nomura Funds Ireland - US High Yield Bond Fund

Zum 31. Dezember 2018	Weniger als 1 Jahr	1-5 Jahre	> 5 Jahre	Unverzinslich	Insgesamt
	USD	USD	USD	USD	USD
Vermögenswerte					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert					
bewertete finanzielle Vermögenswerte	55'899'700	1'603'730'219	1'964'563'655	25'461'015	3'649'654'589
	55'899'700	1'603'730'219	1'964'563'655	25'461'015	3'649'654'589

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

15. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)

Zinsrisiko (Fortsetzung)

Nomura Funds Ireland – US High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

	Weniger als 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	>5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Insgesamt USD
Zum 31. Dezember 2018					
Verbindlichkeiten					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	–	–	–	74'305	74'305
	–	–	–	74'305	74'305

	Weniger als 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	>5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Insgesamt USD
Zum 31. Dezember 2017					
Vermögenswerte					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	104'186'291	1'587'407'749	2'287'093'416	52'321'555	4'031'009'011
	104'186'291	1'587'407'749	2'287'093'416	52'321'555	4'031'009'011

Nomura Funds Ireland – Global High Yield Bond Fund

	Weniger als 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	>5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Insgesamt USD
Zum 31. Dezember 2018					
Vermögenswerte					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	4'716'840	142'497'353	167'221'342	248'925	314'684'460
	4'716'840	142'497'353	167'221'342	248'925	314'684'460

	Weniger als 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	>5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Insgesamt USD
Zum 31. Dezember 2018					
Verbindlichkeiten					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	–	–	–	8'418	8'418
	–	–	–	8'418	8'418

	Weniger als 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	>5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Insgesamt USD
Zum 31. Dezember 2017					
Vermögenswerte					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	1'355'983	22'317'516	34'850'452	291'105	58'815'056
	1'355'983	22'317'516	34'850'452	291'105	58'815'056

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

15. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)

Zinsrisiko (Fortsetzung)

Nomura Funds Ireland - Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

	Weniger als 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	>5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Insgesamt USD
Zum 31. Dezember 2017					
Verbindlichkeiten					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert					
bewertete finanzielle Vermögenswerte	–	–	–	17'626	17'626
	–	–	–	17'626	17'626

Nomura Funds Ireland - Diversified Growth Fund

	Weniger als 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	>5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Insgesamt USD
Zum 31. Dezember 2018					
Vermögenswerte					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert					
bewertete finanzielle Vermögenswerte	2'903	–	–	5'056'848	5'059'751
	2'903	–	–	5'056'848	5'059'751

	Weniger als 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	>5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Insgesamt USD
Zum 31. Dezember 2018					
Verbindlichkeiten					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert					
bewertete finanzielle Vermögenswerte	2'437	–	–	83'194	85'631
	2'437	–	–	83'194	85'631

	Weniger als 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	>5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Insgesamt USD
Zum 31. Dezember 2017					
Vermögenswerte					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert					
bewertete finanzielle Vermögenswerte	1'693	–	3'357'615	3'889'257	7'248'565
	1'693	–	3'357'61	3'889'25	7'248'565

	Weniger als 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	>5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Insgesamt USD
Zum 31. Dezember 2017					
Verbindlichkeiten					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert					
bewertete finanzielle Vermögenswerte	2'437	–	–	83'194	85'631
	2'437	–	–	83'194	85'631

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018
15. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)**Zinsrisiko (Fortsetzung)****Nomura Funds Ireland – Global Dynamic Bond Fund**

	Weniger als 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	>5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Insgesamt USD
Zum 31. Dezember 2018					
Vermögenswerte					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert					
bewertete finanzielle Vermögenswerte	56'833'094	109'498'598	145'879'540	9'975'143	322'186'375
	<u>56'833'094</u>	<u>109'498'598</u>	<u>145'879'540</u>	<u>9'975'143</u>	<u>322'186'375</u>

	Weniger als 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	>5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Insgesamt USD
Zum 31. Dezember 2018					
Verbindlichkeiten					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert					
bewertete finanzielle Vermögenswerte	343'241	60'640	–	2'341'153	2'745'034
	<u>343'241</u>	<u>60'640</u>	<u>–</u>	<u>2'341'153</u>	<u>2'745'034</u>

	Weniger als 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	>5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Insgesamt USD
Zum 31. Dezember 2017					
Vermögenswerte					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert					
bewertete finanzielle Vermögenswerte	26'726'121	46'525'067	65'909'989	1'681'165	140'842'342
	<u>26'726'121</u>	<u>46'525'067</u>	<u>65'909'989</u>	<u>1'681'165</u>	<u>140'842'342</u>

	Weniger als 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	>5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Insgesamt USD
Zum 31. Dezember 2017					
Verbindlichkeiten					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert					
bewertete finanzielle Vermögenswerte	6'250	913'135	239'113	891'608	2'050'106
	<u>6'250</u>	<u>913'135</u>	<u>239'113</u>	<u>891'608</u>	<u>2'050'106</u>

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

15. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)

Zinsrisiko (Fortsetzung)

Nomura Funds Ireland – Emerging Market Local Currency Debt Fund

	Weniger als 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	>5 Jahre USD	Unverzins- lich USD	Insgesamt USD
Zum 31. Dezember 2018					
Vermögenswerte					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	3'323'226	11'683'667	36'323'364	1'472'572	52'802'829
	3'323'226	11'683'667	36'323'364	1'472'572	52'802'829
Zum 31. Dezember 2018					
Verbindlichkeiten					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	1'755	–	–	8'658	10'413
	1'755	–	–	8'658	10'413
Zum 31. Dezember 2017					
Vermögenswerte					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	4'005'097	2'678'864	5'925'380	34'350	12'643'691
	4'005'097	2'678'864	5'925'380	34'350	12'643'691
At 31. Dezember 2017					
Verbindlichkeiten					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	–	–	–	14'086	14'086
	–	–	–	14'086	14'086

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

15. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)

Zinsrisiko (Fortsetzung)

Nomura Funds Ireland - Asia High Yield Bond Fund

	Weniger als 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	>5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Insgesamt USD
Zum 31. Dezember 2018					
Vermögenswerte					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	947'672	8'951'978	1'134'492	–	11'034'142
	947'672	8'951'978	1'134'492	–	11'034'142

	Weniger als 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	>5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Insgesamt USD
Zum 31. Dezember 2017					
Vermögenswerte					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	201'420	7'040'651	4'536'177	–	11'778'248
	201'420	7'040'651	4'536'177	–	11'778'248

Nomura Funds Ireland - Asia Investment Grade Bond Fund

	Weniger als 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	>5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Insgesamt USD
Zum 31. Dezember 2017					
Vermögenswerte					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	–	6'970'071	9'137'383	–	16'107'454
	–	6'970'071	9'137'383	–	16'107'454

	Weniger als 1 Jahr USD	1-5 Jahre USD	>5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Insgesamt USD
Zum 31. Dezember 2017					
Vermögenswerte					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	–	5'202'213	11'030'397	–	16'232'610
	–	5'202'213	11'030'397	–	16'232'610

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

15. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)

Zinsrisiko (Fortsetzung)

Nomura Funds Ireland – Select US High Yield Bond Fund

	Weniger als 1 Jahr USD	1-5 USD	>5 Jahre USD	Unverzinslich USD	Insgesamt USD
Zum 31. Dezember 2018					
Vermögenswerte					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert					
bewertete finanzielle Vermögenswerte	407'500	23'987'762	45'210'763	512'233	70'118'258
	407'500	23'987'762	45'210'763	512'233	70'118'258

Nomura Funds Ireland - European High Yield Bond Fund

	Weniger als 1 Jahr EUR	1-5 Jahre EUR	>5 Jahre EUR	Unverzinslich EUR	Insgesamt EUR
Zum 31. Dezember 2018					
Vermögenswerte					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert					
bewertete finanzielle Vermögenswerte	–	72'494'049	105'986'052	–	178'480'101
	–	72'494'049	105'986'052	–	178'480'101

	Weniger als 1 Jahr EUR	1-5 Jahre EUR	>5 Jahre EUR	Unverzinslich EUR	Insgesamt EUR
Zum 31. Dezember 2017					
Vermögenswerte					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert					
bewertete finanzielle Vermögenswerte	363'202	26'370'066	67'593'262	–	94'326'530
	363'202	26'370'066	67'593'262	–	94'326'530

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

15. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)

Zinsrisiko (Fortsetzung)

Die Zinssensitivität einer Anleihe kann als Duration ausgedrückt werden, die eine geschätzte prozentuale Veränderung des Portfoliowertes in Verbindung mit einem Zinsanstieg um 1% angibt.

Die folgende Analyse ist eine Schätzung auf Grundlage der Berechnungen der Duration zum 31. Dezember 2018 und 31. Dezember 2017. Die Analyse soll eine relative Schätzung des Zinsrisikos für den Teilfonds, nicht aber genaue Zahlen liefern. Daher handelt es sich bei den angegebenen Beträgen um hypothetische Ergebnisse, die nicht als Prognose aufzufassen sind, da sich die künftigen Marktbedingungen erheblich von den bisherigen unterscheiden können.

In den Tabellen ist auch die geschätzte Auswirkung eines Zinsanstiegs um 1 Basispunkt (0.01 von 1 Prozent) auf das Portfolio angegeben. Die Sensitivitätsanalyse basiert auf einer geringen Parallelverschiebung der Renditekurve (Zinssätze aller Fälligkeiten bewegen sich unisono). Eine 1%ige Abnahme hätte einen gleich grossen, jedoch entgegengesetzten Effekt.

Zum 31. Dezember 2018	Portfolio Wert USD	Duration	Erwartete Rendite bei Zinsanstieg um 1 Basispunkt	
			%	Summe USD
Nomura Funds Ireland - US High Yield Bond Fund	3'741'656'991	4.03	-0.040%	-1'507'888
Nomura Funds Ireland – Global High Yield Bond Fund	332'929'855	3.96	-0.040%	-131'840
Nomura Funds Ireland – Global Dynamic Bond Fund	347'877'099	1.97	-0.020%	-68'532
Nomura Funds Ireland - Emerging Market Local Currency Debt Fund	55'503'615	5.34	-0.053%	-29'639
Nomura Funds Ireland - Asia High Yield Bond Fund	11'874'378	2.99	-0.030%	-3'550
Nomura Funds Ireland - Asia Investment Grade Bond Fonds	16'343'645	5.13	0.051%	-8'384
Nomura Funds Ireland - Select US High Yield Bond Fonds	79'453'897	4.30	-0.043%	-34'165
Nomura Funds Ireland - European High Yield Bond Fonds	221'032'169	4.29	-0.043%	-94'823

Zum 31. Dezember 2018	Portfolio Wert USD	Duration	Erwartete Rendite bei Zinsanstieg um 1 Basispunkt	
			%	Summe USD
Nomura Funds Ireland - US High Yield Bond Fund	4'243'696'017	3.24	-0.032%	-1'374'958
Nomura Funds Ireland – Global High Yield Bond Fund	74'328'622	3.32	-0.033%	-24'677
Nomura Funds Ireland – Global Dynamic Bond Fund	145'636'407	0.48	-0.005%	-6'954
Nomura Funds Ireland - Emerging Market Local Currency Debt Fund	13'754'534	3.94	-0.039%	-5'419
Nomura Funds Ireland - Asia High Yield Bond Fund	12'121'874	3.45	-0.035%	-4'182
Nomura Funds Ireland - Asia Investment Grade Bond Fonds	16'600'678	5.03	-0.050%	-8'350
Nomura Funds Ireland - European High Yield Bond Fonds	99'420'183	3.97	-0.040%	-39'470

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

15. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)

Kreditrisiko

Die meisten finanziellen Vermögenswerte, die vom Nomura Funds Ireland - India Equity Fund, Nomura Funds Ireland - Fundamental Index Global Equity Fund, Nomura Funds Ireland - Diversified Growth Fund, Nomura Funds Ireland - Asia High Dividend Fund und Nomura Funds Ireland - Global High Conviction Fund gehalten werden, sind Aktienanlagen. Daher unterliegen diese Teilfonds keinem wesentlichen Kreditrisiko.

Der Nomura Funds Ireland – Japan Strategic Value Fund, Nomura Funds Ireland – US High Yield Bond Fund, Nomura Funds Ireland – Asian Smaller Companies Fund, Nomura Funds Ireland –Japan High Conviction Fund, Nomura Funds Ireland – Asia Ex Japan High Conviction Fund, Nomura Funds Ireland – Global High Yield Bond Fund und der Nomura Funds Ireland – China Fund sind im Wertpapierleihgeschäft tätig, welches mit einem Ausfallrisiko verbunden ist. Details zu den Aktivitäten im Wertpapierleihgeschäft der Teilfonds werden in Erläuterung 3 aufgeführt.

Der Nomura Funds Ireland – US High Yield Bond Fund, Nomura Funds Ireland – Global High Yield Bond Fund, Nomura Funds Ireland – Global Dynamic Bond Fund, Nomura Funds Ireland – Emerging Market Local Currency Debt Fund, Nomura Funds Ireland – Asia High Yield Bond Fund, Nomura Funds Ireland – Asia Investment Grade Bond Fund, Nomura Funds Ireland – Select US High Yield Bond Fund und der Nomura Funds Ireland – European High Yield Bond Fund investieren in Schuldtitel, die ein Bonitätsrating einer renommierten Ratingagentur aufweisen bzw. im Falle eines nicht eingestuften Titels unter Verwendung eines Ansatzes, der dem von den Ratingagenturen verwendeten Ansatz entspricht, ein Rating zugewiesen bekommen können. Zum 31. Dezember 2018 und 31. Dezember 2017 war das Engagement nach Bonitätsrating, ausgedrückt in Prozent der Anlagen, wie folgt:

Nomura Funds Ireland - US High Yield Bond Fund

31. Dezember 2018

Rating	%	Rating	%
BBB-	4.54	B	12.59
BB+	10.64	B-	14.41
BB	12.83	CCC+	11.16
BB-	15.45	CCC-	2.53
B+	13.50	Sonstiges	2.35
			100.00

Nomura Funds Ireland - US High Yield Bond Fund

31. Dezember 2017

Rating	%	Rating	%
BBB-	4.12	B	14.21
BB+	8.04	B-	14.44
BB	9.06	CCC+	11.10
BB-	14.83	CCC	3.78
B+	17.40	Sonstiges	3.02
			100.00

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

15. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)

Kreditrisiko (Fortsetzung)

Nomura Funds Ireland – Global High Yield Bond Fund

31. Dezember 2018

Rating	%	Rating	%
BBB-	4.36	B	14.07
BB+	13.80	B-	14.13
BB	13.92	CCC+	8.56
BB-	15.90	CCC-	2.05
B+	10.98	Sonstiges	2.23
			<u>100.00</u>

Nomura Funds Ireland – Global High Yield Bond Fund

31. Dezember 2017

Rating	%	Rating	%
BBB-	3.31	B	17.55
BB+	11.21	B-	14.18
BB	8.91	CCC+	8.28
BB-	13.81	CCC	2.32
B+	17.50	Sonstiges	2.93
			<u>100.00</u>

Nomura Funds Ireland – Global Dynamic Bond Fund

31. Dezember 2018

Rating	%	Rating	%
AAA	8.28	BB	14.61
AA	2.51	B	15.41
A	6.53	Sonstiges	25.03
BBB	27.63		<u>100.00</u>

Nomura Funds Ireland – Global Dynamic Bond Fund

31. Dezember 2017

Rating	%	Rating	%
AAA	18.38	BB	24.53
AA	0.74	B	20.67
BBB	17.80	Sonstiges	17.88
			<u>100.00</u>

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

15. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)

Kreditrisiko (Fortsetzung)

Nomura Funds Ireland – Emerging Market Local Currency Debt Fund

31. Dezember 2018

Rating	%	Rating	%
AAA	29.88	BB	13.76
AA	10.26	B	2.36
A	9.38	Sonstiges	5.67
BBB	28.69		<u>100</u>

Nomura Funds Ireland – Emerging Market Local Currency Debt Fund

31. Dezember 2017

Rating	%	Rating	%
AAA	2.84	BB	8.35
AA	16.44	B	2.57
A	23.82	NR	3.80
BBB	33.86	Sonstiges	8.32
			<u>100.00</u>

Nomura Funds Ireland - Asia High Yield Bond Fund

31. Dezember 2018

Rating	%	Rating	%
BBB	1.72	B+	26.61
BBB-	2.58	B	24.43
BB+	4.69	NR	7.34
BB	12.02	Sonstiges	5.69
BB-	14.92		<u>100.00</u>

Nomura Funds Ireland - Asia High Yield Bond Fund

31. Dezember 2017

Rating	%	Rating	%
BB+	2.15	B	13.47
BB	11.69	B-	5.12
BB-	10.63	NR	31.12
B+	24.35	Sonstiges	1.47
			<u>100.00</u>

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

15. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)

Kreditrisiko (Fortsetzung)

Nomura Funds Ireland - Asia Investment Grade Bond Fund

31. Dezember 2018

Rating	%	Rating	%
A+	3.57	BBB	36.27
A	12.00	BBB-	14.88
A-	15.12	Sonstiges	3.59
BBB+	14.57		<u>100.00</u>

Nomura Funds Ireland - Asia Investment Grade Bond Fund

31. Dezember 2017

Rating	%	Rating	%
A+	10.06	BBB-	20.11
A-	10.44	BB	1.62
BBB+	12.98	Sonstiges	41.84
BBB	2.95		<u>100.00</u>

Nomura Funds Ireland – Select US High Yield Bond Fund

31. Dezember 2018

Rating	%	Rating	%
BBB+	0.24	B+	17.11
BBB-	2.51	B	14.63
BB+	16.01	B-	8.86
BB	17.70	CCC+	0.24
BB-	22.70		<u>100.00</u>

Nomura Funds Ireland - European High Yield Bond Fund

31. Dezember 2018

Rating	%	Rating	%
BBB+	1.39	B	16.72
BB+	18.30	B-	14.06
BB	17.27	CCC+	3.15
BB-	18.61	CCC-	1.19
B+	6.64	Sonstiges	2.67
			<u>100.00</u>

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

15. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)

Kreditrisiko (Fortsetzung)

Nomura Funds Ireland - European High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

31. Dezember 2017

Rating	%	Rating	%
B	21.98	BB	9.19
B+	18.88	BBB-	1.13
BB+	17.08	CCC+	4.85
BB-	15.17	NR	1.04
B-	9.55	Sonstiges	1.13
			100.00

Die Konzentration von Kreditrisiken, aufgeschlüsselt nach den Ländern und Sektoren, in denen die einzelnen Wertpapiere investiert sind, ist in der Aufstellung des Wertpapierbestandes auf den Seiten 280 bis 402 enthalten.

Alle Transaktionen mit notierten Wertpapieren werden bei Lieferung mit anerkannten Brokern abgewickelt/bezahlt. Das Ausfallrisiko wird als minimal eingeschätzt, da die verkauften Wertpapiere erst dann ausgehändigt werden, wenn der Broker die Zahlung erhalten hat. Die Zahlung für einen Kauf erfolgt, sobald die Wertpapiere beim Broker eingegangen sind. Das Geschäft kommt nicht zustande, wenn eine Partei ihren Verpflichtungen nicht nachkommt.

Barmittel, die auf Konten bei Brown Brothers Harriman & Co. („BBH“) gehalten werden, fallen unter die Verantwortung von BBH, während Barmittel, die auf Barkonten einer Geldkorrespondenzbank, einer Unterdepotbank oder eines Brokers (zusammen „Filialkonten“) gehalten werden, unter die Verantwortung der Filiale fallen. Barmittel, die auf Filialbarkonten gehalten werden, sind Verbindlichkeiten der Filiale, die ein Debitoren-Kreditorenverhältnis zwischen der Bank und dem Fonds begründen. Somit ist BBH zwar verpflichtet, bei der Verwaltung solcher Filialbarkonten angemessene Sorgfalt walten zu lassen, wenn es die Filiale ernannt hat (d.h. im Falle von Geldkorrespondenzbanken und Unterdepotbanken), es ist jedoch nicht für deren Rückzahlung verantwortlich, falls die Filiale aufgrund ihres Konkurses, ihrer Insolvenz oder aus anderen Gründen keine Rückzahlung leistet. Zum 31. Dezember 2018 hatten alle Institute, die Barmittel für Rechnung des Fonds hielten, ein kurzfristiges Bonitätsrating von F2 oder höher von Fitch. Zum 31. Dezember 2017 hatten alle Institute, die Barmittel für Rechnung des Fonds hielten, ein kurzfristiges Bonitätsrating von F1 oder höher von Fitch. Die Institute, die zum 31. Dezember 2018 und 31. Dezember 2017 Barmittel für Rechnung des Fonds hielten, sind in Erläuterung 2 aufgeführt.

Der Treuhänder muss sicherstellen, dass die von ihm verwahrten Vermögenswerte, bei denen es sich nicht um Zahlungsmittel handelt (Non-Cash Assets) rechtlich voneinander getrennt sind, treuhänderisch gehalten werden und angemessenen internen Kontrollsystemen unterliegen und dass die entsprechenden Unterlagen die Art und den Wert aller verwahrten Vermögenswerte klar bezeichnen. Als Treuhänder muss Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Ltd. für jeden einzelnen Vermögenswert bestätigen, dass berechnete Besitzansprüche bestehen, und den Verwahrungsort der entsprechenden Besitztitel nennen können.

Liquiditätsrisiko

Das Liquiditätsrisiko besteht darin, dass ein Unternehmen seinen Verpflichtungen im Zusammenhang mit Verbindlichkeiten nicht nachkommen kann.

Die Teilfonds müssen täglich Barrücknahmen rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile leisten. Daher legen sie einen Grossteil ihres Vermögens in Finanzinstrumenten an, die an einem aktiven Markt gehandelt werden und schnell veräußert werden können. Sie legen nur einen begrenzten Teil ihres Vermögens in Anlagen an, die nicht aktiv an einer Wertpapierbörse gehandelt werden.

Die börsennotierten Wertpapiere der Teilfonds werden als leicht realisierbar betrachtet, da sie, wie im Prospekt näher ausgeführt, an geregelten Märkten notiert sind. Die Teilfonds sind in der Lage, kurzfristig Kredite aufzunehmen, um Zahlungen sicherzustellen. Der Nomura Funds Ireland – Japan Strategic Value Fund hielt einen Überziehungskredit von 262'580 JPY (31. Dezember 2017: 358'299 JPY), der Nomura Funds Ireland – Japan High Conviction Fund hielt einen Überziehungskredit von 49'992 JPY (31. Dezember 2017: 8'468 JPY), der Nomura Funds Ireland – Global High Yield Bond Fund hielt einen Überziehungskredit von 214 USD (31. Dezember 2017: 1'016 USD), der Nomura Funds Ireland – Diversified Growth Fund hielt einen Überziehungskredit von 1'237 JPY (31. Dezember 2017: 1'780 USD), der Nomura Funds Ireland – Global Dynamic Bond Fund hielt einen Überziehungskredit von 2'685 USD (31. Dezember 2017: 1'173 USD), der Nomura Funds Ireland – Global High Conviction Fund hielt einen Überziehungskredit von 51 USD (31. Dezember 2017: 105 USD) und der Nomura Funds Ireland – European High Yield Bond Fund hielt einen Überziehungskredit von 4'828 EUR (31. Dezember 2017: 3'349 EUR) für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 abgeschrieben.

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

15. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)

Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

Gemäss den Grundsätzen des Fonds überwacht der Anlageverwalter täglich die Liquiditätsposition der Teilfonds und setzt den Verwaltungsrat von allen wesentlichen Vorfällen in Kenntnis. An den Grundsätzen und Verfahren des Fonds zur Verwaltung des Liquiditätsrisikos und den Methoden zur Risikomessung hat sich seit Ende des vorigen Jahres nichts geändert.

Auf die Darstellung einer eingehenden Analyse der Vermögenswerte der Teilfonds wird verzichtet, da diese aufgrund der Tatsache, dass sie in weniger als einem Monat nahezu zu ihrem Buchwert in Barmittel umgewandelt werden könnten, als liquiditätsnahe Anlagen gelten.

In den nachfolgenden Tabellen werden die finanziellen Verbindlichkeiten der Teilfonds nach Fälligkeit gegliedert, ausgehend von der Restlaufzeit am Bilanzstichtag gemäss vertraglich festgelegtem Fälligkeitsdatum. Die in der Tabelle aufgeführten Beträge sind die vertraglich festgelegten nicht diskontierten Kapitalflüsse. Innerhalb von 12 Monaten fällige Salden entsprechen ihren Buchungssalden, da die Diskontierungsauswirkungen unwesentlich sind.

Nomura Funds Ireland - India Equity Fund

	31. Dezember 2018		31. Dezember 2017	
	Weniger als ein Monat USD	Mehr als ein Monat USD	Weniger als ein Monat USD	Mehr als ein Monat USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	26	–	177	–
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	2'611'528	–	764'006	–
Aufgelaufene Aufwendungen	–	1'933'282	–	5'234'900
Rückzahlbare gewinnberechtigte Anteile*	738'252'853	–	290'115'303	–
Verbindlichkeiten insgesamt	740'864'407	1'933'282	290'879'486	5'234'900

Nomura Funds Ireland - Fundamental Index Global Equity Fund

	31. Dezember 2018		31. Dezember 2017	
	Weniger als ein Monat USD	Mehr als ein Monat USD	Weniger als ein Monat USD	Mehr als ein Monat USD
Aufgelaufene Aufwendungen	–	50'744	–	50'517
Verbindlichkeiten insgesamt	–	50'744	–	50'517

Nomura Funds Ireland - Japan Strategic Value Fund

	31. Dezember 2018		31. Dezember 2017	
	Weniger als ein Monat JPY	Mehr als ein Monat JPY	Weniger als ein Monat JPY	Mehr als ein Monat JPY
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	181'489'097	–	41'595'496	–
Überziehungskredit	262'580	–	358'299	–
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	614'714'718	–	460'351'079	–
Aufgelaufene Aufwendungen	–	358'361'012	–	424'833'160
Rückzahlbare gewinnberechtigte Anteile*	99'667'186'605	–	151'415'243'389	–
Verbindlichkeiten insgesamt	100'463'653'000	358'361'012	151'917'548'263	424'833'160

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018
15. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)**Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)****Nomura Funds Ireland - US High Yield Bond Fund**

	31. Dezember 2018		31. Dezember 2017	
	Weniger als ein Monat USD	Mehr als ein Monat USD	Weniger als ein Monat USD	Mehr als ein Monat USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	74'305	–	–	–
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	281'250	–	79'358	–
Aufgelaufene Aufwendungen	–	8'673'478	–	7'869'112
Rückzahlbare gewinnberechtigte Anteile *	3'796'085'242	–	4'254'965'105	–
Verbindlichkeiten insgesamt	3'796'440'797	8'673'478	4'255'044'463	7'869'112

Nomura Funds Ireland – Asian Smaller Companies Fund

	31. Dezember 2018		31. Dezember 2017	
	Weniger als ein Monat USD	Mehr als ein Monat USD	Weniger als ein Monat USD	Mehr als ein Monat USD
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	–	–	42'531	–
Aufgelaufene Aufwendungen	–	28'070	–	29'297
Rückzahlbare gewinnberechtigte Anteile *	8'321'043	–	14'649'918	–
Verbindlichkeiten insgesamt	8'321'043	28'070	14'692'449	29'297

Nomura Funds Ireland - Japan High Conviction Fund

	31. Dezember 2018		31. Dezember 2017	
	Weniger als ein Monat JYP	Mehr als ein Monat JYP	Weniger als ein Monat JYP	Mehr als ein Monat JYP
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	9'178'618	–	317'882	–
Überziehungskredit	49'992	–	8'468	–
Aufgelaufene Aufwendungen	–	46'091'624	–	14'590'979
Rückzahlbare gewinnberechtigte Anteile *	12'249'723'392	–	3'332'348'374	–
Verbindlichkeiten insgesamt	12'258'952'002	46'091'624	3'332'674'724	14'590'979

Nomura Funds Ireland - Asia Ex Japan High Conviction Fund

	31. Dezember 2018		31. Dezember 2017	
	Weniger als ein Monat USD	Mehr als ein Monat USD	Weniger als ein Monat USD	Mehr als ein Monat USD
Aufgelaufene Aufwendungen	–	135'397	–	91'656
Rückzahlbare gewinnberechtigte Anteile *	35'450'089	–	15'535'751	–
Verbindlichkeiten insgesamt	35'450'089	135'397	15'535'751	91'656

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

15. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)

Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

Nomura Funds Ireland – Global High Yield Bond Fund

	31. Dezember 2018		31. Dezember 2017	
	Weniger als ein Monat USD	Mehr als ein Monat USD	Weniger als ein Monat USD	Mehr als ein Monat USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert				
bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	8'418	–	17'626	–
Überziehungskredit	214	–	1'016	–
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	719'313	–	368'638	–
Aufgelaufene Aufwendungen	–	584'252	–	130'995
Rückzahlbare gewinnberechtigte Anteile *	332'935'373	–	74'316'282	–
Verbindlichkeiten insgesamt	333'663'318	584'252	74'703'562	130'995

Nomura Funds Ireland - Diversified Growth Fund

	31. Dezember 2018		31. Dezember 2017	
	Weniger als ein Monat USD	Mehr als ein Monat USD	Weniger als ein Monat USD	Mehr als ein Monat USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert				
bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	95'173	105'705	83'349	2'282
Überziehungskredit	1'237	–	1'780	–
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	439'035	–	1'575'471	–
Aufgelaufene Aufwendungen	–	120'055	–	135'795
Rückzahlbare gewinnberechtigte Anteile *	15'971'563	–	17'628'115	–
Verbindlichkeiten insgesamt	16'507'008	225'760	19'288'715	138'077

Nomura Funds Ireland – Global Dynamic Bond Fund

	31. Dezember 2018		31. Dezember 2017	
	Weniger als ein Monat USD	Mehr als ein Monat USD	Weniger als ein Monat USD	Mehr als ein Monat USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert				
bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	2'341'153	403'881	40'618	2'009'488
Überziehungskredit	2'685	–	1'173	–
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	4'477'105	–	834'350	–
Aufgelaufene Aufwendungen	–	466'151	–	273'730
Rückzahlbare gewinnberechtigte Anteile *	351'061'680	–	145'761'001	–
Verbindlichkeiten insgesamt	357'882'623	870'032	146'637'142	2'283'218

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

15. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)

Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

Nomura Funds Ireland – Emerging Market Local Currency Debt Fund

	31. Dezember 2018		31. Dezember 2017	
	Weniger als ein Monat USD	Mehr als ein Monat USD	Weniger als ein Monat USD	Mehr als ein Monat USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten	–	10'413	–	14'086
Aufgelaufene Aufwendungen	–	135'274	–	77'136
Rückzahlbare gewinnberechtigte Anteile*	57'139'228	–	13'747'832	–
Verbindlichkeiten insgesamt	57'139'228	145'687	13'747'832	91'222

Nomura Funds Ireland - Asia High Yield Bond Fund

	31. Dezember 2018		31. Dezember 2017	
	Weniger als ein Monat USD	Mehr als ein Monat USD	Weniger als ein Monat USD	Mehr als ein Monat USD
Aufgelaufene Aufwendungen	–	66'951	–	61'915
Rückzahlbare gewinnberechtigte Anteile*	11'871'341	–	12'114'763	–
Verbindlichkeiten insgesamt	11'871'341	66'951	12'114'763	61'915

Nomura Funds Ireland – Asia High Dividend Fund

	31. Dezember 2018		31. Dezember 2017	
	Weniger als ein Monat USD	Mehr als ein Monat USD	Weniger als ein Monat USD	Mehr als ein Monat USD
Aufgelaufene Aufwendungen	–	80'352	–	50'352
Rückzahlbare gewinnberechtigte Anteile*	–	–	4'975'370	50'352
Verbindlichkeiten insgesamt	–	80'352	4'975'370	50'352

Nomura Funds Ireland - Asia Investment Grade Bond Fund

	31. Dezember 2018		31. Dezember 2017	
	Weniger als ein Monat USD	Mehr als ein Monat USD	Weniger als ein Monat USD	Mehr als ein Monat USD
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	16'273	–	–	–
Aufgelaufene Aufwendungen	–	69'565	–	67'678
Rückzahlbare gewinnberechtigte Anteile*	16'340'161	–	16'593'941	–
Verbindlichkeiten insgesamt	16'356'434	69'565	16'593'941	67'678

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

15. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)

Liquiditätsrisiko (Fortsetzung)

Nomura Funds Ireland - China Fund

	31. Dezember 2018		31. Dezember 2017	
	Weniger als ein Monat USD	Mehr als ein Monat USD	Weniger als ein Monat USD	Mehr als ein Monat USD
Verbindlichkeiten gegenüber Brokern	65'760	–	–	–
Aufgelaufene Aufwendungen	–	109'762	–	145'305
Rückzahlbare gewinnberechtigte Anteile*	16'437'168	–	33'333'659	–
Verbindlichkeiten insgesamt	16'502'928	109'762	33'333'659	145'305

NOMURA FUNDS IRELAND – GLOBAL HIGH CONVICTION FUND

	31. Dezember 2018		31. Dezember 2017	
	Weniger als ein Monat USD	Mehr als ein Monat USD	Weniger als ein Monat USD	Mehr als ein Monat USD
Überziehungskredit	51	–	105	–
Aufgelaufene Aufwendungen	–	55'139	–	42'306
Rückzahlbare gewinnberechtigte Anteile*	10'120'380	–	10'993'774	–
Verbindlichkeiten insgesamt	10'120'431	55'139	10'993'879	42'306

Nomura Funds Ireland – Select US High Yield Bond Fund

	31. Dezember 2018		31. Dezember 2017	
	Weniger als ein Monat USD	Mehr als ein Monat USD	Weniger als ein Monat USD	Mehr als ein Monat USD
Aufgelaufene Aufwendungen	–	172'369	–	57'691
Rückzahlbare gewinnberechtigte Anteile*	79'455'957	–	–	–
Verbindlichkeiten insgesamt	79'455'957	172'369	–	57'691

Nomura Funds Ireland - European High Yield Bond Fund

	31. Dezember 2018		31. Dezember 2017	
	Weniger als ein Monat EUR	Weniger als ein Monat EUR	Weniger als ein Monat EUR	Mehr als ein Monat EUR
Überziehungskredit	4'828	–	3'349	–
Aufgelaufene Aufwendungen	–	237'329	–	116'745
Rückzahlbare gewinnberechtigte Anteile*	193'295'553	–	99'402'373	–
Verbindlichkeiten insgesamt	193'300'381	237'329	99'405'722	116'745

* Rückzahlbare gewinnberechtigte Anteile beinhalten die verbundenen Salden mit Verbindlichkeiten aus Rücknahmen und werden auf Wunsch des Inhabers zurückgezahlt.

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

15. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)

Schätzung des beizulegenden Zeitwerts

Der Fonds hat eigene Messungen des beizulegenden Zeitwerts unter Verwendung einer Hierarchie, mit der die Bedeutung der für die Messung verwendeten Inputfaktoren berücksichtigt wird. Die Hierarchie des beizulegenden Zeitwerts besteht aus folgenden Stufen:

- (i) Stufe 1: Anlagen, deren Wert auf notierten Marktpreisen an aktiven Märkten fusst und daher unter Stufe 1 klassifiziert werden, umfassen aktive notierte Wertpapiere und börsengehandelte Derivate. Die notierten Preise für diese Instrumente werden nicht angepasst.
- (ii) Stufe 2: Auf nicht als aktiv geltenden Märkten gehandelte Finanzinstrumente, die jedoch auf der Basis von Börsenkursen, Händlernerotierungen oder alternativen Preisquellen bewertet werden, die sich auf beobachtbare Daten stützen, werden in Stufe 2 klassifiziert. Dazu zählen Investment-Grade-Unternehmensanleihen, notierte Wertpapiere von Märkten, die nicht aktiv sind, und ausserbörsliche Derivate. Da Anlagen der Stufe 2 Positionen beinhalten, die nicht an aktiven Märkten gehandelt werden und/oder Übertragungsbeschränkungen unterliegen, können die Bewertungen unter Berücksichtigung der Illiquidität und/oder Nichtübertragbarkeit, die in der Regel auf Grundlage der verfügbaren Marktinformationen festgestellt wird, angepasst werden. In Stufe 2 klassifizierte Investitionen sind folgende Anlageklassen: Anleihen, Terminkontrakte, Swaps und im Freiverkehr gehandelte Derivate. Devisenterminkontrakte werden auf der Grundlage des aktuellen Kassakurses bewertet, der von Devisenhändlern zur Verfügung gestellt wird, zuzüglich oder abzüglich der jeweiligen Anzahl von Forward-Punkten. Dies ist der Terminkurs. Die Anzahl der Forward-Punkte zu einem bestimmten Wechselkurs wird durch die am jeweiligen Markt vorherrschenden Zinssätze, den Zeitraum zwischen Kassa- und Terminkurs sowie andere Marktfaktoren bestimmt. Die Bewertung der Anleihen erfolgt auf der Grundlage der neuesten von Markt erhaltenen Geldkurse gemäss der Preishierarchie von Nomura Funds Ireland Plc. Die Bewertung der Swaps erfolgt zum Einzelpreis, der von Markt am Vortag gemäss der Preishierarchie von Nomura Funds Ireland Plc erhalten wurde. Sämtliche Anlagen, die nicht börsengehandelt werden, deren Kurs jedoch direkt oder indirekt beobachtbar ist, werden in Stufe 2 klassifiziert.
- (iii) Stufe 3: Unter Stufe 3 klassifizierte Anlagen haben erhebliche nicht beobachtbare Inputfaktoren, da sie nicht häufig gehandelt werden. Kursdaten sind für die Anlage nicht beobachtbar, und es kann unter Umständen wenig oder überhaupt keine Marktaktivität für das Instrument stattfinden. Die Inputfaktoren für die Bestimmung des beizulegenden Zeitwerts erfordern ein erhebliches Urteils- und Schätzungsvermögen des Managements. Da für diese Wertpapiere keine beobachtbaren Preise verfügbar sind, hat der Fonds nach Möglichkeit Bewertungstechniken verwendet, aus denen sich der beizulegende Zeitwert ableiten lässt.

Die Stufe in der Hierarchie des beizulegenden Zeitwerts, in die die Messung des beizulegenden Zeitwerts insgesamt eingeordnet wird, wird auf Grundlage des am niedrigsten eingestuften Inputfaktors mit Signifikanz für die Messung des beizulegenden Zeitwerts in ihrer Gesamtheit bestimmt. Dazu wird die Signifikanz eines Inputfaktors anhand der Messung des beizulegenden Zeitwerts in ihrer Gesamtheit bewertet. Falls die Messung des beizulegenden Zeitwerts beobachtbare Inputfaktoren verwendet, an denen erhebliche Anpassungen auf Grundlage nicht beobachtbarer Inputfaktoren vorgenommen werden müssen, ist diese Messung eine Messung der Stufe 3. Die Signifikanz eines bestimmten Inputfaktors anhand der Messung des beizulegenden Zeitwerts in ihrer Gesamtheit zu bestimmen, erfordert Urteilskraft und die Berücksichtigung der für den betreffenden finanziellen Vermögenswert bzw. die betreffende Verbindlichkeit spezifischen Faktoren.

Die Festlegung der Voraussetzungen für die „Beobachtbarkeit“ erfordert ein erhebliches Mass an Urteilskraft des Verwaltungsrats nach Rücksprache mit dem Anlageverwalter. Beobachtbare Daten im Sinne des Verwaltungsrats sind Marktdaten, die leicht zugänglich, regelmässig verbreitet oder aktualisiert werden, zuverlässig und nachprüfbar sind, nicht urheberrechtlich geschützt sind und von unabhängigen Quellen stammen, die aktiv am jeweiligen Markt tätig sind.

Die nachfolgenden Tabellen enthalten eine Analyse der finanziellen Vermögenswerte und finanziellen Verbindlichkeiten des Teilfonds innerhalb der Hierarchie des beizulegenden Zeitwerts, gemessen zum beizulegenden Zeitwert zum 31. Dezember 2018 und zum 31. Dezember 2017.

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

15. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)**Nomura Funds Ireland - India Equity Fund**

31. Dezember 2018	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte Aktien	696'584'811	–	–	696'584'811
Devisenterminkontrakte	–	5'615	–	5'615
Vermögenswerte insgesamt	696'584'811	5'615	–	696'590'426
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Devisenterminkontrakte	–	(26)	–	(26)
Verbindlichkeiten insgesamt	–	(26)	–	(26)

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018
15. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)**Schätzung des beizulegenden Zeitwerts (Fortsetzung)****Nomura Funds Ireland - India Equity Fund (Fortsetzung)**

31. Dezember 2017	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert				
bewertete finanzielle Vermögenswerte Aktien	283'972'623	–	–	283'972'623
Devisenterminkontrakte	–	41	–	41
Vermögenswerte insgesamt	283'972'623	41	–	283'972'664
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete				
finanzielle Verbindlichkeiten				
Devisenterminkontrakte	–	(177)	–	(177)
Verbindlichkeiten insgesamt	–	(177)	–	(177)

Nomura Funds Ireland - Fundamental Index Global Equity Fund

31. Dezember 2018	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
finanzielle Vermögenswerte Aktien	–	–	2'293	2'293
Vermögenswerte insgesamt	–	–	2'293	2'293

Nomura Funds Ireland - Fundamental Index Global Equity Fund

31. Dezember 2017	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet				
finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	–	–	2'224	2'224
Vermögenswerte insgesamt	–	–	2'224	2'224

Nomura Funds Ireland - Japan Strategic Value Fund

31. Dezember 2018	Stufe 1 JPY	Stufe 2 JPY	Stufe 3 JPY	Summe JPY
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle				
Vermögenswerte				
Aktien	98'745'970'038	–	–	98'745'970'038
Vermögenswerte insgesamt	98'745'970'038	–	–	98'745'970'038
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert				
bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Devisenterminkontrakte	–	(181'489'097)	–	(181'489'097)
Verbindlichkeiten insgesamt	–	(181'489'097)	–	(181'489'097)

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018
15. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)**Schätzung des beizulegenden Zeitwerts (Fortsetzung)****Nomura Funds Ireland - Japan Strategic Value Fund (Fortsetzung)**

31. Dezember 2017	Stufe 1 JPY	Stufe 2 JPY	Stufe 3 JPY	Summe JPY
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	149'779'363'427	–	–	149'779'363'427
Devisenterminkontrakte	–	234'972'188	–	234'972'188
Vermögenswerte insgesamt	149'779'363'427	234'972'188	–	150'014'335'615
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Devisenterminkontrakte	–	(41'595'496)	–	(41'595'496)
Verbindlichkeiten insgesamt	–	(41'595'496)	–	(41'595'496)

Nomura Funds Ireland - US High Yield Bond Fund

31. Dezember 2018	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	14'577'775	276'158	1'829'484	16'683'417
Anleihen	6'387'792	3'617'805'782	–	3'624'193'574
Devisenterminkontrakte	–	8'702'787	–	8'702'787
Optionsscheine	–	37'587	37'224	74'811
Vermögenswerte insgesamt	20'965'567	3'626'822'314	1'866'708	3'649'654'589
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Devisenterminkontrakte	–	(74'305)	–	(74'305)
Verbindlichkeiten insgesamt	–	(74'305)	–	(74'305)

Nomura Funds Ireland - US High Yield Bond Fund

31. Dezember 2017	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	33'840'311	–	1'520'314	35'360'625
Anleihen	–	3'978'687'436	–	3'978'687'436
Devisenterminkontrakte	–	16'851'513	–	16'851'513
Fristdarlehen	–	20	–	20
Optionsscheine	81'499	–	27'918	109'417
Vermögenswerte insgesamt	33'921'810	3'995'538'969	1'548'232	4'031'009'011

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018
15. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)**Schätzung des beizulegenden Zeitwerts (Fortsetzung)****Nomura Funds Ireland - Asian Smaller Companies Fund**

31. Dezember 2018	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	8'120'299	–	–	8'120'299
Vermögenswerte insgesamt	8'120'299	–	–	8'120'299

Nomura Funds Ireland - Asian Smaller Companies Fund

31. Dezember 2017	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	14'012'330	–	–	14'012'330
Vermögenswerte insgesamt	14'012'330	–	–	14'012'330

Nomura Funds Ireland - Japan High Conviction Fund

31. Dezember 2018	Stufe 1 JPY	Stufe 2 JPY	Stufe 3 JPY	Summe JPY
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	11'704'436'735	–	–	11'704'436'735
Devisenterminkontrakte	–	3'431'180	–	3'431'180
Vermögenswerte insgesamt	11'704'436'735	3'431'180	–	11'707'867'915
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Devisenterminkontrakte	–	(9'178'618)	–	(9'178'618)
Verbindlichkeiten insgesamt	–	(9'178'618)	–	(9'178'618)

Nomura Funds Ireland - Japan High Conviction Fund

31. Dezember 2017	Stufe 1 JPY	Stufe 2 JPY	Stufe 3 JPY	Summe JPY
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	3'294'700'450	–	–	3'294'700'450
Vermögenswerte insgesamt	3'294'700'450	–	–	3'294'700'450
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Devisenterminkontrakte	–	(317'882)	–	(317'882)
Verbindlichkeiten insgesamt	–	(317'882)	–	(317'882)

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

15. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)

Schätzung des beizulegenden Zeitwerts (Fortsetzung)

Nomura Funds Ireland - Asia Ex Japan High Conviction Fund

31. Dezember 2018	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	34'972'426	–	–	34'972'426
Vermögenswerte insgesamt	34'972'426	–	–	34'972'426

Nomura Funds Ireland - Asia Ex Japan High Conviction Fund

31. Dezember 2017	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	15'259'747	–	–	15'259'747
Vermögenswerte insgesamt	15'259'747	–	–	15'259'747

Nomura Funds Ireland - Global High Yield Bond Fund

31. Dezember 2018	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	56'504	62'933	27'897	147'334
Anleihen	190'412	308'683'493	22'728	308'896'633
Devisenterminkontrakte	–	99'815	–	99'815
Fristdarlehen	–	5'417'803	121'099	5'538'902
Optionsscheine	–	1'776	–	1'776
Vermögenswerte insgesamt	246'916	314'265'820	171'724	314'684'460
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Devisenterminkontrakte	–	(8'418)	–	(8'418)
Verbindlichkeiten insgesamt	–	(8'418)	–	(8'418)

Nomura Funds Ireland - Global High Yield Bond Fund

31. Dezember 2017	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	151'332	–	48'265	199'597
Anleihen	–	57'269'371	–	57'269'371
Devisenterminkontrakte	–	90'942	–	90'942
Fristdarlehen	–	1'254'580	–	1'254'580
Optionsscheine	566	–	–	566
Vermögenswerte insgesamt	151'898	58'614'893	48'265	58'815'056
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Devisenterminkontrakte	–	(17'626)	–	(17'626)
Verbindlichkeiten insgesamt	–	(17'626)	–	(17'626)

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

15. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)

Schätzung des beizulegenden Zeitwerts (Fortsetzung)

Nomura Funds Ireland - Diversified Growth Fund

31. Dezember 2018	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert				
bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	4'772'584	187'302	–	4'959'886
Devisenterminkontrakte	–	96'962	–	96'962
Provisions-	2'290	613	–	2'903
Vermögenswerte insgesamt	4'774'874	284'877	–	5'059'751
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert				
bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Devisenterminkontrakte	–	(157'396)	–	(157'396)
Provisions-	(43'439)	(43)	–	(43'482)
Verbindlichkeiten insgesamt	(43'439)	(157'439)	–	(200'878)

Nomura Funds Ireland - Diversified Growth Fund

31. Dezember 2017	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert				
bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	3'854'814	–	–	3'854'814
Anleihen	–	3'357'615	–	3'357'615
Devisenterminkontrakte	–	34'443	–	34'443
Futures-Kontrakte	1'693	–	–	1'693
Vermögenswerte insgesamt	3'856'507	3'392'058	–	7'248'565
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert				
bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Devisenterminkontrakte	–	(83'194)	–	(83'194)
Futures-Kontrakte	(2'437)	–	–	(2'437)
Verbindlichkeiten insgesamt	(2'437)	(83'194)	–	(85'631)

Nomura Funds Ireland – Global Dynamic Bond Fund

31. Dezember 2018	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert				
bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Anleihen	11'292'849	299'990'807	–	311'283'656
Devisenterminkontrakte	–	9'975'143	–	9'975'143
Provisions-	5'488	–	–	5'488
Optionen	–	922'088	–	922'088
Vermögenswerte insgesamt	11'298'337	310'888'038	–	322'186'375
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert				
bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Devisenterminkontrakte	–	(2'341'153)	–	(2'341'153)
Optionen	–	(343'241)	–	(343'241)
Swaps	–	(60'640)	–	(60'640)
Verbindlichkeiten insgesamt	–	(2'745'034)	–	(2'745'034)

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

15. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)

Schätzung des beizulegenden Zeitwerts (Fortsetzung)

Nomura Funds Ireland – Global Dynamic Bond Fund (Fortsetzung)

31. Dezember 2017	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert				
bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Anleihen	–	138'331'461	–	138'331'461
Devisenterminkontrakte	–	1'681'165	–	1'681'165
Optionen	510'335	275'693	–	786'028
Swaptions	–	43'688	–	43'688
Vermögenswerte insgesamt	510'335	140'332'007	–	140'842'342
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert				
bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Devisenterminkontrakte	–	(891'608)	–	(891'608)
Optionen	(6'250)	–	–	(6'250)
Swaps	–	(1'152'248)	–	(1'152'248)
Verbindlichkeiten insgesamt	(6'250)	(2'043'856)	–	(2'050'106)

Nomura Funds Ireland – Emerging Market Local Currency Debt Fund

31. Dezember 2018	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert				
bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Anleihen	6'376'707	44'953'550	–	51'330'257
Devisenterminkontrakte	–	1'472'572	–	1'472'572
Vermögenswerte insgesamt	6'376'707	46'426'122	–	52'802'829
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert				
bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Devisenterminkontrakte	–	(8'658)	–	(8'658)
Optionen	–	(1'755)	–	(1'755)
Verbindlichkeiten insgesamt	–	(10'413)	–	(10'413)

Nomura Funds Ireland – Emerging Market Local Currency Debt Fund

31. Dezember 2017	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert				
bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Anleihen	–	12'609'341	–	12'609'341
Devisenterminkontrakte	–	34'350	–	34'350
Vermögenswerte insgesamt	–	12'643'691	–	12'643'691
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert				
bewertete finanzielle Verbindlichkeiten				
Devisenterminkontrakte	–	(14'086)	–	(14'086)
Verbindlichkeiten insgesamt	–	(14'086)	–	(14'086)

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

15. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)

Schätzung des beizulegenden Zeitwerts (Fortsetzung)

Nomura Funds Ireland - Asia High Yield Bond Fund

31. Dezember 2018	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Anleihen	189'750	10'844'392	–	11'034'142
Vermögenswerte insgesamt	189'750	10'844'392	–	11'034'142

Nomura Funds Ireland - Asia High Yield Bond Fund

31. Dezember 2017	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Anleihen	–	11'778'248	–	11'778'248
Vermögenswerte insgesamt	–	11'778'248	–	11'778'248

Nomura Funds Ireland - Asia High Dividend Fund

Der Nomura Funds Ireland - Asia High Dividend Fund wurde am 3. August 2018 vollständig zurückgenommen.

Nomura Funds Ireland – Asia High Dividend Fund

31. Dezember 2017	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	4'700'188	–	–	4'700'188
Investmentfonds	62'356	–	–	62'356
Vermögenswerte insgesamt	4'762'544	–	–	4'762'544

Nomura Funds Ireland - Asia Investment Grade Bond Fund

31. Dezember 2018	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Anleihen	–	16'107'454	–	16'107'454
Vermögenswerte insgesamt	–	16'107'454	–	16'107'454

Nomura Funds Ireland - Asia Investment Grade Bond Fund

31. Dezember 2017	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Anleihen	–	16'232'610	–	16'232'610
Vermögenswerte insgesamt	–	16'232'610	–	16'232'610

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018
15. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)**Schätzung des beizulegenden Zeitwerts (Fortsetzung)****Nomura Funds Ireland - China Fund**

31. Dezember 2018	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	15'491'313	–	–	15'491'313
Investmentfonds	192'354	–	–	192'354
Vermögenswerte insgesamt	15'683'667	–	–	15'683'667

Nomura Funds Ireland - China Fund

31. Dezember 2017	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	32'984'185	–	–	32'984'185
Vermögenswerte insgesamt	32'984'185	–	–	32'984'185

Nomura Funds Ireland - Global High Conviction Fund

31. Dezember 2018	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	9'623'776	–	–	9'623'776
Vermögenswerte insgesamt	9'623'776	–	–	9'623'776

Nomura Funds Ireland - Global High Conviction Fund

31. Dezember 2017	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Aktien	10'734'150	–	–	10'734'150
Vermögenswerte insgesamt	10'734'150	–	–	10'734'150

Nomura Funds Ireland - Select US High Yield Bond Fund¹

31. Dezember 2018	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD	Summe USD
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Anleihen	191'100	69'414'925	–	69'606'025
Devisenterminkontrakte	–	512'233	–	512'233
Vermögenswerte insgesamt	191'100	69'927'158	–	70'118'258

¹ Der Select US High Yield Bond Fund wurde am 15. November 2017 vollständig zurückgenommen und am 8. August 2018 neu aufgelegt.

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

15. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)

Schätzung des beizulegenden Zeitwerts (Fortsetzung)

Nomura Funds Ireland - Select US High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

Der Nomura Funds Ireland - Select US High Yield Bond Fund wurde am 15. November 2017 vollständig zurückgenommen und am 8. August 2018 neu aufgelegt.

Nomura Funds Ireland – European High Yield Bond Fund

31. Dezember 2018	Stufe 1 EUR	Stufe 2 EUR	Stufe 3 EUR	Summe EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Anleihen	488'275	177'991'826	–	178'480'101
Vermögenswerte insgesamt	488'275	177'991'826	–	178'480'101

Nomura Funds Ireland – European High Yield Bond Fund

31. Dezember 2017	Stufe 1 EUR	Stufe 2 EUR	Stufe 3 EUR	Summe EUR
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte				
Anleihen	–	94'326'530	–	94'326'530
Vermögenswerte insgesamt	–	94'326'530	–	94'326'530

* Der European High Yield Bond Fund wurde am 8. November 2017 aufgelegt.

Die folgende Tabelle zeigt die Sensitivitätsanalyse für die Wertpapiere der Stufe 3, die zum 31. Dezember 2018 vom Nomura Funds Ireland - Fundamental Index Global Equity Fund, dem Nomura Funds Ireland - US High Yield Bond Fund und dem Nomura Funds Ireland - Global High Yield Bond Fund gehalten wurden.

Nomura Funds Ireland - Fundamental Index Global Equity Fund¹

Beschreibung	Beizulegender Zeitwert zum 31. Dezember 2018	Bewertungs- technik	Input	Angemessene mögliche Verschiebung (+/-)	Änderung in der Bewertung +/-	Änderung im Nettoinventarwert der Gesellschaft
Aktien	2'293	Preisgestal- tung Drittanbieter	Quotierung eines einzelnen Brokers	5%	115	0.00%

Nomura Funds Ireland - US High Yield Bond Fund

Beschreibung	Beizulegender Zeitwert zum 31. Dezember 2018	Bewertungs- technik	Input	Angemessene mögliche Verschiebung (+/-)	Änderung in der Bewertung +/-	Änderung im Nettoinventarwert der Gesellschaft
Aktien	1'829'484	Preisgestal- tung Drittanbieter	Quotierung eines einzelnen Brokers	5%	91'474	0.00%
Options- scheine	37'224	Preisgestal- tung Drittanbieter	Quotierung eines einzelnen Brokers	5%	1'861	0.00%

¹ Die Anteile des Fundamental Index Global Equity Fund wurden am 4. Januar 2017 vollständig zurückgenommen.

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

15. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)

Schätzung des beizulegenden Zeitwerts (Fortsetzung)

Nomura Funds Ireland – Global High Yield Bond Fund

Beschreibung	Beizulegender Zeitwert zum 31. Dezember 2018	Bewertungs- technik	Input	Angemessene mögliche Verschiebung (+/-)	Änderung in der Bewertung +/-	Änderung im Nettoinventarwert der Gesellschaft
Aktien	27'897	Preisgestal- tung Drittanbieter	Quotierung eines einzelnen Brokers	5%	1'395	0.00%
Anleihen	22'728	Preisgestal- tung Drittanbieter	Quotierung eines einzelnen Brokers	5%	1'136	0.00%
Fristdarlehen	121'099	Preisgestal- tung Drittanbieter	Quotierung eines einzelnen Brokers	5%	6'055	0.00%

Die folgende Tabelle zeigt die Sensitivitätsanalyse für die Wertpapiere der Stufe 3, die zum 31. Dezember 2017 vom Nomura Funds Ireland – Fundamental Index Global Equity Fund, dem Nomura Funds Ireland – US High Yield Bond Fund und dem Nomura Funds Ireland – Global High Yield Bond Fund gehalten wurden.

Nomura Funds Ireland - Fundamental Index Global Equity Fund²

Beschreibung	Beizulegender Zeitwert zum 31. Dezember 2017	Bewertungs- technik	Input	Angemessene mögliche Verschiebung (+/-)	Änderung in der Bewertung +/-	Änderung im Nettoinventarwert der Gesellschaft
Aktien	2'224	Preisgestal- tung Drittanbieter	Quotierung eines einzelnen Brokers	5%	111	0.00%

Nomura Funds Ireland - US High Yield Bond Fund

Beschreibung	Beizulegender Zeitwert zum 31. Dezember 2017	Bewertungs- technik	Input	Angemessene mögliche Verschiebung (+/-)	Änderung in der Bewertung +/-	Änderung im Nettoinventarwert der Gesellschaft
Aktien	1'520'314	Preisgestal- tung Drittanbieter	Quotierung eines einzelnen Brokers	5%	76'016	0.00%
Options- scheine	27'918	Preisgestal- tung Drittanbieter	Quotierung eines einzelnen Brokers	5%	1'396	0.00%

Nomura Funds Ireland – Global High Yield Bond Fund

Beschreibung	Beizulegender Zeitwert zum 31. Dezember 2017	Bewertungs- technik	Input	Angemessene mögliche Verschiebung (+/-)	Änderung in der Bewertung +/-	Änderung im Nettoinventarwert der Gesellschaft
Aktien	48'265	Preisgestal- tung Drittanbieter	Quotierung eines einzelnen Brokers	5%	2'413	0.00%

¹Die Anteile des Fundamental Index Global Equity Fund wurden am 4. Januar 2017 vollständig zurückgenommen.

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

15. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)

Schätzung des beizulegenden Zeitwerts (Fortsetzung)

Die folgenden Tabellen zeigen die Neueinstufungen während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2018 für den Nomura Funds Ireland - Fundamental Index Global Equity Fund, den Nomura Funds Ireland - US High Yield Bond Fund, den Nomura Funds Ireland - Global High Yield Bond Fund, den Nomura Funds Ireland - Diversified Growth Fund und den Nomura Funds Ireland - Emerging Market Local Currency Debt Fund.

Nomura Funds Ireland - US High Yield Bond Fund

Zum 31. Dezember 2018

	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD
Aktien	(70'585)	70'585	–
Anleihen	21'750	(21'750)	–
Fristdarlehen	20	(20)	–
Optionsscheine	(69'787)	69'787	–

Nomura Funds Ireland - Global High Yield Bond Fund

Zum 31. Dezember 2018

	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD
Aktien	(22'714)	48'658	(25'944)
Anleihen	563	(563)	–
Fristdarlehen	–	(103'531)	103'531
Optionsscheine	(335)	335	–

Nomura Funds Ireland - Diversified Growth Fund

Zum 31. Dezember 2018

	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD
Aktien	(180'090)	180'090	–

¹ Die Anteile des Fundamental Index Global Equity Fund wurden am 4. Januar 2017 vollständig zurückgenommen.

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

15. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)

Schätzung des beizulegenden Zeitwerts (Fortsetzung)

Nomura Funds Ireland – Emerging Market Local Currency Debt Fund

Zum 31. Dezember 2018

	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD
Anleihen	390'248	(390'248)	–

Während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2018 gab es Übertragungen von Stufe 3 auf Stufe 2, von Stufe 3 auf Stufe 1, von Stufe 2 auf Stufe 1 und von Stufe 1 auf Stufe 2. Der Wert dieser Wertpapiere basiert auf den notierten Marktpreisen an aktiven Märkten. Auf nicht als aktiv geltenden Märkten gehandelte Wertpapiere werden auf der Basis von Börsenkursen, Händlernerotierungen oder alternativen Preisquellen bewertet, die sich auf beobachtbare Daten stützen.

Die folgenden Tabellen zeigen die Neueinstufungen während des Halbjahres zum 31. Dezember 2017 für den Nomura Funds Ireland – US High Yield Bond Fund und den Nomura Funds Ireland – Global High Yield Bond Fund.

Nomura Funds Ireland - US High Yield Bond Fund

Zum 31. Dezember 2017

	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD
Aktien	5'664	(5'664)	–
Optionsscheine	114'243	(114'243)	–

Nomura Funds Ireland – Global High Yield Bond Fund

Zum 31. Dezember 2017

	Stufe 1 USD	Stufe 2 USD	Stufe 3 USD
Aktien	456	(456)	–

Während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2017 gab es Übertragungen von Stufe 2 auf Stufe 1. Der Wert dieser Wertpapiere basiert auf den notierten Marktpreisen an aktiven Märkten.

Abgesehen von dem oben genannten hat bei Wertpapieren, die am 31. Dezember 2018 sowie am 31. Dezember 2017 in den restlichen Teilfonds gehalten wurden, keine Neueinstufung stattgefunden.

Neueinstufungen innerhalb der Hierarchie des beizulegenden Zeitwerts gelten zum Zweck der Erstellung der vorstehenden Tabelle als am Ende des Berichtszeitraums vorgenommen.

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018
15. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)**Schätzung des beizulegenden Zeitwerts (Fortsetzung)**

Die folgenden Tabellen zeigen einen Abgleich des Schlussaldos für die Wertpapiere der Stufe 3, die zum 31. Dezember 2018 vom Nomura Funds Ireland - Fundamental Index Global Equity Fund, dem Nomura Funds Ireland - US High Yield Bond Fund und dem Nomura Funds Ireland - Global High Yield Bond Fund gehalten wurden.

Nomura Funds Ireland - Fundamental Index Global Equity Fund¹**Zum 31. Dezember 2018**

	Aktien USD	Options- scheine USD	Summe USD
Anfangssaldo	2'224	–	2'224
Übertragungen aus	–	–	–
Käufe	–	–	–
Verkäufe	–	–	–
Erfolgswirksam verbuchte Gewinne und Verluste	69	–	69
Schlussaldo	2'293	–	2'293

Nomura Funds Ireland - US High Yield Bond Fund**Zum 31. Dezember 2018**

	Aktien USD	Options- scheine USD	Summe USD
Anfangssaldo	1'520'314	27'918	1'548'232
Übertragungen aus	–	–	–
Käufe	–	–	–
Verkäufe	(69'177)	–	(69'177)
Erfolgswirksam verbuchte Gewinne und Verluste	378'347	9'306	387'653
Schlussaldo	1'829'484	37'224	1'866'708

Nomura Funds Ireland – Global High Yield Bond Fund**Zum 31. Dezember 2018**

	Aktien USD	Anleihen USD	Fristdarlehen USD	Insgesamt USD
Anfangssaldo	48'265	–	–	48'265
Übertragungen in	27'897	–	121'099	148'996
Übertragungen aus	(48'265)	–	–	(48'265)
Käufe	–	22'750	–	22'750
Erfolgswirksam verbuchte Gewinne und Verluste	–	(22)	–	(22)
Schlussaldo	27'897	22'728	121'099	171'724

¹Die Anteile des Fundamental Index Global Equity Fund wurden am 4. Januar 2017 vollständig zurückgenommen.

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018
15. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)
Schätzung des beizulegenden Zeitwerts (Fortsetzung)

Die folgenden Tabellen zeigen einen Abgleich des Schlussaldos für die Wertpapiere der Stufe 3, die zum 31. Dezember 2017 vom Nomura Funds Ireland – Fundamental Index Global Equity Fund, dem Nomura Funds Ireland – US High Yield Bond Fund und dem Nomura Funds Ireland – Global High Yield Bond Fund gehalten wurden.

Nomura Funds Ireland - Fundamental Index Global Equity Fund¹
Zum 31. Dezember 2017

	Aktien USD	Options- scheine USD	Summe USD
Anfangssaldo	1'925	–	1'925
Übertragungen in	–	–	–
Käufe	–	–	–
Verkäufe	–	–	–
Erfolgswirksam verbuchte Gewinne und Verluste	299	–	299
Schlussaldo	2'224	–	2'224

Nomura Funds Ireland - US High Yield Bond Fund
Zum 31. Dezember 2017

	Aktien USD	Options- scheine USD	Summe USD
Anfangssaldo	4'376'630	37'224	4'413'854
Übertragungen in	–	–	–
Käufe	–	–	–
Verkäufe	(5'993'105)	–	(5'993'105)
Erfolgswirksam verbuchte Gewinne und Verluste	3'136'789	(9'306)	3'127'483
Schlussaldo	1'520'314	27'918	1'548'232

Nomura Funds Ireland – Global High Yield Bond Fund
Zum 31. Dezember 2017

	Aktien USD	Options- scheine USD	Summe USD
Anfangssaldo	99'969	–	99'969
Übertragungen in	–	–	–
Käufe	–	–	–
Verkäufe	(70'847)	–	(70'847)
Erfolgswirksam verbuchte Gewinne und Verluste	19'143	–	19'143
Schlussaldo	48'265	–	48'265

Abgesehen von den genannten Wertpapieren der Stufe 3 wurden weder am 31. Dezember 2018 noch am 31. Dezember 2017 weitere Wertpapiere dieser Stufe in den restlichen Teilfonds gehalten.

¹ Die Anteile des Fundamental Index Global Equity Fund wurden am 4. Januar 2017 vollständig zurückgenommen.

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

15. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)

Saldierung

Der Fonds ist verpflichtet, die Auswirkungen der Aufrechnung von Vermögenswerten und Verbindlichkeiten in der Bilanz offen zu legen, um Benutzern der Bilanz für die ausgewiesenen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten eine Beurteilung des Einflusses oder potenziellen Einflusses von Aufrechnungsvereinbarungen auf ihre Finanzlage zu gestatten. Diese ausgewiesenen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten sind derivative Instrumente, die entweder Gegenstand einer durchsetzbaren Master-Aufrechnungsvereinbarung oder einer ähnlichen Vereinbarung sind oder den folgenden Kriterien für ein Recht zur Saldierung entsprechen: Die von dem Fonds geschuldeten Beträge gegenüber einer anderen Partei sind bestimmbar. Der Fonds ist berechtigt, die von ihm geschuldeten Beträge gegen die ihm von der anderen Partei geschuldeten Beträge aufzurechnen. Der Fonds beabsichtigt, eine solche Aufrechnung auf Nettobasis vorzunehmen, und das Aufrechnungsrecht des Fonds ist auf dem Rechtsweg durchsetzbar.

Für Zwecke der Finanzberichterstattung nimmt der Fonds keine Aufrechnung von derivativen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten in der Bilanz vor. Die folgenden Tabellen zeigen die derivativen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des Fonds nach Kontrahenten, abzüglich der im Rahmen einer Master-Aufrechnungsvereinbarung zur Verrechnung verfügbaren Beträge und abzüglich der damit verbundenen Sicherheiten, die der Fonds für Vermögenswerte erhalten hat und für Verbindlichkeiten verpfändet hat, zum 31. Dezember 2018 und 31. Dezember 2017:

Nomura Funds Ireland - India Equity Fund

Zum 31. Dezember 2018	Bruttobeträge der ausgewiesenen Vermögenswerte USD	In der Bilanz saldierte Bruttobeträge USD	In der Bilanz ausgewiesene Nettobeträge der Vermögenswerte USD
Derivative Vermögenswerte			
Devisenterminkontrakte	5'615	–	5'615
	5'615	–	5'615

Kontrahent	In der Bilanz ausgewiesene Nettobeträge der Vermögenswerte USD	In der Bilanz nicht saldierte Bruttobeträge		Nettobetrag ¹ USD
		Finanzinstrumente USD	Verpfändete Sicherheiten USD	
Brown Brothers Harriman & Co.				
Devisenterminkontrakte	5'615	(26)	–	5'589
	5'615	(26)	–	5'589

Zum 31. Dezember 2018	Bruttobeträge der ausgewiesenen Verbindlichkeiten USD	In der Bilanz saldierte Bruttobeträge USD	In der Bilanz ausgewiesene Nettobeträge der Verbindlichkeiten USD
Derivative Verbindlichkeiten			
Devisenterminkontrakte	26	–	26
	26	–	26

Kontrahent	In der Bilanz ausgewiesene Nettobeträge der Verbindlichkeiten USD	In der Bilanz nicht saldierte Bruttobeträge		Nettobetrag ¹ USD
		Finanzinstrumente USD	Verpfändete Sicherheiten USD	
Brown Brothers Harriman & Co.				
Devisenterminkontrakte	26	(26)	–	–
	26	(26)	–	–

¹ Der Nettobetrag entspricht dem vom Kontrahenten zahlbaren Nettobetrag im Falle eines Ausfalls.

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
 Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

15. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)
Saldierung (Fortsetzung)
Nomura Funds Ireland - India Equity Fund (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017	Bruttobeträge der ausgewiesenen Vermögenswerte USD	In der Bilanz saldierte Bruttobeträge USD	In der Bilanz ausgewiesene Nettobeträge der Vermögenswerte USD
Derivative Vermögenswerte			
Devisenterminkontrakte	41	–	41
	41	–	41

Kontrahent	In der Bilanz nicht saldierte Bruttobeträge			
	In der Bilanz ausgewiesene Nettobeträge der Vermögenswerte USD	Finanzinstrumente USD	Verpfändete Sicherheiten USD	Nettobetrag ¹ USD
Brown Brothers Harriman & Co.				
Devisenterminkontrakte	41	(41)	–	–
	41	(41)	–	–

Zum 31. Dezember 2017	Bruttobeträge der ausgewiesenen Verbindlichkeiten USD	In der Bilanz saldierte Bruttobeträge USD	In der Bilanz ausgewiesene Nettobeträge der Verbindlichkeiten USD
Derivative Verbindlichkeiten			
Devisenterminkontrakte	177	–	177
	177	–	177

Kontrahent	In der Bilanz nicht saldierte Bruttobeträge			
	In der Bilanz ausgewiesene Nettobeträge der Verbindlichkeiten USD	Finanzinstrumente USD	Verpfändete Sicherheiten USD	Nettobetrag ¹ USD
Brown Brothers Harriman & Co.				
Devisenterminkontrakte	177	(41)	–	136
	177	(41)	–	136

¹ Der Nettobetrag entspricht dem vom Kontrahenten zahlbaren Nettobetrag im Falle eines Ausfalls.

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018
15. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)**Saldierung (Fortsetzung)****Nomura Funds Ireland - Japan Strategic Value Fund**

Zum 31. Dezember 2018	Bruttobeträge der ausgewiesenen Verbindlichkeiten JPY	In der Bilanz saldierte Bruttobeträge JPY	In der Bilanz ausgewiesene Nettobeträge der Verbindlichkeiten JPY
Derivative Verbindlichkeiten			
Devisenterminkontrakte der abgesicherten Anteilsklasse	181'489'097	–	181'489'097
	181'489'097	–	181'489'097

Kontrahent	In der Bilanz ausgewiesene Nettobeträge der Verbindlichkeiten JPY	In der Bilanz nicht saldierte Bruttobeträge		
		Finanzinstrumente JPY	Verpfändete Sicherheiten JPY	Nettobetrag¹ JPY
Brown Brothers Harriman & Co. Devisenterminkontrakte der abgesicherten Anteilsklasse	181'489'097	–	–	181'489'097
	181'489'097	–	–	181'489'097

¹ Der Nettobetrag entspricht dem vom Kontrahenten zahlbaren Nettobetrag im Falle eines Ausfalls.

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

15. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)

Saldierung (Fortsetzung)

Nomura Funds Ireland - Japan Strategic Value Fund (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017	Bruttobeträge der ausgewiesenen Vermögenswerte JPY	In der Bilanz saldierte Bruttobeträge JPY	In der Bilanz ausgewiesene Nettobeträge der Vermögenswerte JPY
Derivative Vermögenswerte			
Devisenterminkontrakte der abgesicherten Anteilsklasse	234'972'188	–	234'972'188
	234'972'188	–	234'972'188

Kontrahent	In der Bilanz nicht saldierte Bruttobeträge			Nettobetrag ¹ JPY
	In der Bilanz ausgewiesene Nettobeträge der Vermögenswerte JPY	Finanzinstrumente JPY	Verpfändete Sicherheiten JPY	
Brown Brothers Harriman & Co. Devisenterminkontrakte der abgesicherten Anteilsklasse	234'972'188	(41'595'496)	–	193'376'692
	234'972'188	(41'595'496)	–	193'376'692

Zum 31. Dezember 2017	Bruttobeträge der ausgewiesenen Verbindlichkeiten JPY	In der Bilanz saldierte Bruttobeträge JPY	In der Bilanz ausgewiesene Nettobeträge der Verbindlichkeiten JPY
Derivative Verbindlichkeiten			
Devisenterminkontrakte der abgesicherten Anteilsklasse	41'595'496	–	41'595'496
	41'595'496	–	41'595'496

Kontrahent	In der Bilanz nicht saldierte Bruttobeträge			Nettobetrag ¹ JPY
	In der Bilanz ausgewiesene Nettobeträge der Verbindlichkeiten JPY	Finanzinstrumente JPY	Verpfändete Sicherheiten JPY	
Brown Brothers Harriman & Co. Devisenterminkontrakte der abgesicherten Anteilsklasse	41'595'496	(41'595'496)	–	–
	41'595'496	(41'595'496)	–	–

¹ Der Nettobetrag entspricht dem vom Kontrahenten zahlbaren Nettobetrag im Falle eines Ausfalls.

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

15. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)

Saldierung (Fortsetzung)

Nomura Funds Ireland - US High Yield Bond Fund

Zum 31. Dezember 2018	Bruttobeträge der ausgewiesenen Vermögenswerte USD	In der Bilanz saldierte Bruttobeträge USD	In der Bilanz ausgewiesene Nettobeträge der Vermögenswerte USD
Derivative Vermögenswerte			
Devisenterminkontrakte der abgesicherten Anteilsklasse	8'702'787	–	8'702'787
	8'702'787	–	8'702'787

Kontrahent	In der Bilanz nicht saldierte Bruttobeträge			
	In der Bilanz ausgewiesene Nettobeträge der Vermögenswerte USD	Finanzinstrumente USD	Verpfändete Sicherheiten USD	Nettobetrag¹ USD
Brown Brothers Harriman & Co.				
Devisenterminkontrakte der abgesicherten Anteilsklasse	8'702'787	(74'305)	–	8'628'482
	8'702'787	(74'305)	–	8'628'482

Zum 31. Dezember 2018	Bruttobeträge der ausgewiesenen Verbindlichkeiten USD	In der Bilanz saldierte Bruttobeträge USD	In der Bilanz ausgewiesene Nettobeträge der Verbindlichkeiten USD
Derivative Verbindlichkeiten			
Devisenterminkontrakte der abgesicherten Anteilsklasse	74'305	–	74'305
	74'305	–	74'305

Kontrahent	In der Bilanz nicht saldierte Bruttobeträge			
	In der Bilanz ausgewiesene Nettobeträge der Verbindlichkeiten USD	Finanzinstrumente USD	Verpfändete Sicherheiten USD	Nettobetrag¹ USD
Brown Brothers Harriman & Co.				
Devisenterminkontrakte der abgesicherten Anteilsklasse	74'305	(74'305)	–	–
	74'305	(74'305)	–	–

¹ Der Nettobetrag entspricht dem vom Kontrahenten zahlbaren Nettobetrag im Falle eines Ausfalls.

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018
15. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)**Saldierung (Fortsetzung)****Nomura Funds Ireland – US High Yield Bond Fund (Fortsetzung)**

Zum 31. Dezember 2017	Bruttobeträge der ausgewiesenen Vermögenswerte USD	In der Bilanz saldierte Bruttobeträge USD	In der Bilanz ausgewiesene Nettobeträge der Vermögenswerte USD
Derivative Vermögenswerte			
Devisenterminkontrakte der abgesicherten Anteilsklasse	16'851'513	–	16'851'513
	16'851'513	–	16'851'513

Kontrahent	In der Bilanz nicht saldierte Bruttobeträge			
	In der Bilanz ausgewiesene Nettobeträge der Vermögenswerte USD	Finanzinstrumente USD	Verpfändete Sicherheiten USD	Nettobetrag ¹ USD
Brown Brothers Harriman & Co.				
Devisenterminkontrakte der abgesicherten Anteilsklasse	16'851'513	–	–	16'851'513
	16'851'513	–	–	16'851'513

¹ Der Nettobetrag entspricht dem vom Kontrahenten zahlbaren Nettobetrag im Falle eines Ausfalls.

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
 Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

15. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)
Saldierung (Fortsetzung)
Nomura Funds Ireland - Japan High Conviction Fund

Zum 31. Dezember 2018	Bruttobeträge der ausgewiesenen Vermögenswerte JPY	In der Bilanz saldierte Bruttobeträge JPY	In der Bilanz ausgewiesene Nettobeträge der Vermögenswerte JPY
Derivative Vermögenswerte			
Devisenterminkontrakte	3'431'180	–	3'431'180
	3'431'180	–	3'431'180

Kontrahent	In der Bilanz nicht saldierte Bruttobeträge			Nettobetrag ¹ JPY
	In der Bilanz ausgewiesene Nettobeträge der Vermögenswerte JPY	In der Bilanz saldierte Bruttobeträge JPY	Verpfändete Sicherheiten JPY	
Brown Brothers Harriman & Co.				
Devisenterminkontrakte	3'431'180	(2'246'345)	–	1'184'835
	3'431'180	(2'246'345)	–	1'184'835

Zum 31. Dezember 2018	Bruttobeträge der ausgewiesenen Verbindlichkeiten JPY	In der Bilanz saldierte Bruttobeträge JPY	In der Bilanz ausgewiesene Nettobeträge der Verbindlichkeiten JPY
Derivative Verbindlichkeiten			
Devisentermin- kontrakten	2'246'345	–	2'246'345
Devisenterminkontrakte der abgesicherten Anteilsklasse Kontrakte	6'932'273	–	6'932'273
	9'178'618	–	9'178'618

Kontrahent	In der Bilanz nicht saldierte Bruttobeträge			Nettobetrag ¹ JPY
	In der Bilanz ausgewiesene Nettobeträge der Verbindlichkeiten JPY	In der Bilanz saldierte Bruttobeträge JPY	Verpfändete Sicherheiten JPY	
Brown Brothers Harriman & Co.				
Devisentermin- kontrakten	2'246'345	(2'246'345)	–	–
Devisentermin- Devisentermin- kontrakten	6'932'273	–	–	6'932'273
	9'178'618	(2'246'345)	–	6'932'273

¹ Der Nettobetrag entspricht dem vom Kontrahenten zahlbaren Nettobetrag im Falle eines Ausfalls.

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018
15. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)**Saldierung (Fortsetzung)****Nomura Funds Ireland - Japan High Conviction Fund (Fortsetzung)**

Zum 31. Dezember 2017	Bruttobeträge der ausgewiesenen Verbindlichkeiten JPY	In der Bilanz saldierte Bruttobeträge JPY	In der Bilanz ausgewiesene Nettobeträge der Verbindlichkeiten JPY
Derivative Verbindlichkeiten			
Devisenterminkontrakte der abgesicherten Anteilsklasse	317'882	–	317'882
	<u>317'882</u>	<u>–</u>	<u>317'882</u>

Kontrahent	In der Bilanz nicht saldierte Bruttobeträge			
	In der Bilanz ausgewiesene Nettobeträge der Verbindlichkeiten JPY	Finanzinstrumente JPY	Verpfändete Sicherheiten JPY	Nettobetrag¹ JPY
Brown Brothers Harriman & Co.				
Devisenterminkontrakte der abgesicherten Anteilsklasse	317'882	–	–	317'882
	<u>317'882</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>317'882</u>

¹ Der Nettobetrag entspricht dem vom Kontrahenten zahlbaren Nettobetrag im Falle eines Ausfalls.

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018
15. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)**Saldierung (Fortsetzung)****Nomura Funds Ireland – Global High Yield Bond Fund**

Zum 31. Dezember 2018	Bruttobeträge der ausgewiesenen Vermögenswerte USD	In der Bilanz saldierte Bruttobeträge USD	In der Bilanz ausgewiesene Nettobeträge der Vermögenswerte USD
Derivative Vermögenswerte			
Devisenterminkontrakte der abgesicherten Anteilsklasse	99'815	–	99'815
	99'815	–	99'815

Kontrahent	In der Bilanz nicht saldierte Bruttobeträge			
	In der Bilanz ausgewiesene Nettobeträge der Vermögenswerte USD	Finanzinstrumente USD	Verpfändete Sicherheiten USD	Nettobetrag¹ USD
Brown Brothers Harriman & Co.				
Devisenterminkontrakte der abgesicherten Anteilsklasse	99'815	(8'418)	–	91'397
	99'815	(8'418)	–	91'397

Zum 31. Dezember 2018	Bruttobeträge der ausgewiesenen Verbindlichkeiten USD	In der Bilanz saldierte Bruttobeträge USD	In der Bilanz ausgewiesene Nettobeträge der Verbindlichkeiten USD
Derivative Verbindlichkeiten			
Devisenterminkontrakte der abgesicherten Anteilsklasse	8'418	–	8'418
	8'418	–	8'418

Kontrahent	In der Bilanz nicht saldierte Bruttobeträge			
	In der Bilanz ausgewiesene Nettobeträge der Verbindlichkeiten USD	Finanzinstrumente USD	Verpfändete Sicherheiten USD	Nettobetrag¹ USD
Brown Brothers Harriman & Co.				
Devisenterminkontrakte der abgesicherten Anteilsklasse	8'418	(8'418)	–	–
	8'418	(8'418)	–	–

¹ Der Nettobetrag entspricht dem vom Kontrahenten zahlbaren Nettobetrag im Falle eines Ausfalls.

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
 Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

15. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)
Saldierung (Fortsetzung)
Nomura Funds Ireland - Global High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017	Bruttobeträge der ausgewiesenen Vermögenswerte USD	In der Bilanz saldierte Bruttobeträge USD	In der Bilanz ausgewiesene Nettobeträge der Vermögenswerte USD
Derivative Vermögenswerte			
Devisenterminkontrakte der abgesicherten Anteilsklasse	90'942	–	90'942
	90'942	–	90'942

Kontrahent	In der Bilanz nicht saldierte Bruttobeträge			
	In der Bilanz ausgewiesene Nettobeträge der Vermögenswerte USD	Finanzinstrumente USD	Verpfändete Sicherheiten USD	Nettobetrag ¹ USD
Brown Brothers Harriman & Co.				
Devisenterminkontrakte der abgesicherten Anteilsklasse	90'942	(9'319)	–	81'623
	90'942	(9'319)	–	81'623

Zum 31. Dezember 2017	Bruttobeträge der ausgewiesenen Verbindlichkeiten USD	In der Bilanz saldierte Bruttobeträge USD	In der Bilanz ausgewiesene Nettobeträge der Verbindlichkeiten USD
Derivative Verbindlichkeiten			
Devisentermin- kontrakten	8'307	–	8'307
Devisenterminkontrakte der abgesicherten Anteilsklasse	9'319	–	9'319
Kontrakte	17'626	–	17'626

Kontrahent	In der Bilanz nicht saldierte Bruttobeträge			
	In der Bilanz ausgewiesene Nettobeträge der Verbindlichkeiten USD	Finanzinstrumente USD	Verpfändete Sicherheiten USD	Nettobetrag ¹ USD
Brown Brothers Harriman & Co.				
Devisentermin- kontrakten	8'307	–	–	8'307
Devisentermin- Devisentermin- kontrakten	9'319	(9'319)	–	–
	17'626	(9'319)	–	8'307

¹ Der Nettobetrag entspricht dem vom Kontrahenten zahlbaren Nettobetrag im Falle eines Ausfalls.

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018
15. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)**Saldierung (Fortsetzung)****Nomura Funds Ireland - Diversified Growth Fund**

Zum 31. Dezember 2018	Bruttobeträge der ausgewiesenen Vermögenswerte USD	In der Bilanz saldierte Bruttobeträge USD	In der Bilanz ausgewiesene Nettobeträge der Vermögenswerte USD
Derivative Vermögenswerte			
Futures-Kontrakte	2'903	–	2'903
Devisenterminkontrakten	172	–	172
Devisenterminkontrakte der abgesicherten Anteilsklasse			
Kontrakte	96'790	–	96'790
	<u>99'865</u>	<u>–</u>	<u>99'865</u>

Kontrahent	In der Bilanz ausgewiesene Nettobeträge der Vermögenswerte USD	In der Bilanz nicht saldierte Bruttobeträge		Nettobetrag¹ USD
		Finanzinstrumente USD	Verpfändete Sicherheiten USD	
JP Morgan				
Futures-Kontrakte	2'903	(2'903)	–	–
Goldman Sachs International				
Devisenterminkontrakten	172	(172)	–	–
Brown Brothers Harriman & Co.				
Devisenterminkontrakte der abgesicherten Anteilsklasse				
Kontrakte	96'790	–	–	96'790
	<u>99'865</u>	<u>(3'075)</u>	<u>–</u>	<u>96'790</u>

¹ Der Nettobetrag entspricht dem vom Kontrahenten zahlbaren Nettobetrag im Falle eines Ausfalls.

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018
15. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)**Saldierung (Fortsetzung)****Nomura Funds Ireland - Diversified Growth Fund (Fortsetzung)**

Zum 31. Dezember 2018	Bruttobeträge der ausgewiesenen Verbindlichkeiten	In der Bilanz saldierte Bruttobeträge	In der Bilanz ausgewiesene Nettobeträge der Verbindlichkeiten
	USD	USD	USD
Derivative Verbindlichkeiten			
Futures-Kontrakte	43'482	–	43'482
Devisenterminkontrakten	157'396	–	157'396
	<u>200'878</u>	<u>–</u>	<u>200'878</u>

Kontrahent	In der Bilanz nicht saldierte Bruttobeträge			Nettobetrag¹
	In der Bilanz ausgewiesene Nettobeträge der Verbindlichkeiten	Finanzinstrumente	Verpfändete Sicherheiten	
	USD	USD	USD	USD
JP Morgan				
Futures-Kontrakte	43'482	(2'903)		40'579
Goldman Sachs International				
Devisenterminkontrakten	48'505	(172)		48'333
Citibank NA				
Devisenterminkontrakten	74'609	–		74'609
UBS London AG				
Devisenterminkontrakten	34'282	–		34'282
Brown Brothers Harriman & Co.				
	<u>200'878</u>	<u>(3'075)</u>		<u>197'803</u>

¹ Der Nettobetrag entspricht dem vom Kontrahenten zahlbaren Nettobetrag im Falle eines Ausfalls.

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018
15. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)**Saldierung (Fortsetzung)****Nomura Funds Ireland - Diversified Growth Fund (Fortsetzung)**

Zum 31. Dezember 2017	Bruttobeträge der ausgewiesenen Vermögenswerte USD	In der Bilanz saldierte Bruttobeträge USD	In der Bilanz ausgewiesene Nettobeträge der Vermögenswerte USD
Derivative Vermögenswerte			
Futures-Kontrakte	1'693	–	1'693
Devisenterminkontrakten	5'911	–	5'911
Devisenterminkontrakte der abgesicherten Anteilsklasse			
Kontrakte	28'532	–	28'532
	<u>36'136</u>	<u>–</u>	<u>36'136</u>

Kontrahent	In der Bilanz ausgewiesene Nettobeträge der Vermögenswerte USD	In der Bilanz nicht saldierte Bruttobeträge		
		Finanzinstrumente USD	Verpfändete Sicherheiten USD	Nettobetrag¹ USD
JP Morgan				
Futures-Kontrakte	1'693	(1'693)	–	–
Citibank NA				
Devisenterminkontrakten	5'911	–	–	5'911
Brown Brothers Harriman & Co.				
Devisenterminkontrakte der abgesicherten Anteilsklasse				
Kontrakte	28'532	–	–	28'532
	<u>36'136</u>	<u>(1'693)</u>	<u>–</u>	<u>34'443</u>

¹ Der Nettobetrag entspricht dem vom Kontrahenten zahlbaren Nettobetrag im Falle eines Ausfalls.

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

15. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)

Saldierung (Fortsetzung)

Nomura Funds Ireland - Diversified Growth Fund (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2017	Bruttobeträge der ausgewiesenen Verbindlichkeiten	In der Bilanz saldierte Bruttobeträge	In der Bilanz ausgewiesene Nettobeträge der Verbindlichkeiten
	USD	USD	USD
Derivative Verbindlichkeiten			
Futures-Kontrakte	2'437	–	2'437
Devisentermin- kontrakten	83'194	–	83'194
	<u>85'631</u>	<u>–</u>	<u>85'631</u>

Kontrahent	In der Bilanz nicht saldierte Bruttobeträge			
	In der Bilanz ausgewiesene Nettobeträge der Verbindlichkeiten	Finanzinstrumente	Verpfändete Sicherheiten	Nettobetrag ¹
	USD	USD	USD	USD
JP Morgan				
Futures-Kontrakte	2'437	(1'693)	–	744
UBS London AG				
Devisentermin- kontrakten	83'194	–	–	83'194
	<u>85'631</u>	<u>(1'693)</u>	<u>–</u>	<u>83'938</u>

¹ Der Nettobetrag entspricht dem vom Kontrahenten zahlbaren Nettobetrag im Falle eines Ausfalls.

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018
15. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)**Saldierung (Fortsetzung)****Nomura Funds Ireland – Global Dynamic Bond Fund**

Zum 31. Dezember 2018	Bruttobeträge der ausgewiesenen Vermögenswerte USD	In der Bilanz saldierte Bruttobeträge USD	In der Bilanz ausgewiesene Nettobeträge der Vermögenswerte USD
Derivative Vermögenswerte			
Optionen	922'088	–	922'088
Futures-Kontrakte	5'488	–	5'488
Devisenterminkontrakten	3'255'652	–	3'255'652
Devisenterminkontrakte der abgesicherten Anteilsklasse			
Kontrakte	6'719'491	–	6'719'491
	<u>10'902'719</u>	<u>–</u>	<u>10'902'719</u>

In der Bilanz nicht saldierte Bruttobeträge

Kontrahent	In der Bilanz ausgewiesene Nettobeträge der Vermögenswerte USD	Finanzinstrumente USD	Verpfändete Sicherheiten USD	Nettobetrag¹ USD
BNP Paribas				
Devisenterminkontrakten	179'208	(179'208)	–	–
Citigroup				
Optionen	102'163	–	–	102'163
Devisenterminkontrakten	158'774	(158'774)	–	–
Goldman Sachs International				
Futures-Kontrakte	5'488	–	–	5'488
Optionen	547'215	(303'001)	–	244'214
Devisenterminkontrakten	468'089	(340'800)	–	127'289
UBS London AG				
Optionen	272'710	–	–	272'710
Devisenterminkontrakten	2'422'462	(1'230'135)	–	1'192'327
Brown Brothers Harriman & Co.				
Devisenterminkontrakten	27'119	(14)	–	27'105
Devisenterminkontrakte der abgesicherten Anteilsklasse				
Kontrakte	6'719'491	–	–	6'719'491
	<u>10'902'719</u>	<u>(2'211'932)</u>	<u>–</u>	<u>8'690'787</u>

¹ Der Nettobetrag entspricht dem vom Kontrahenten zahlbaren Nettobetrag im Falle eines Ausfalls.

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

15. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)

Saldierung (Fortsetzung)

Nomura Funds Ireland – Global Dynamic Bond Fund (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2018	Bruttobeträge der ausgewiesenen Verbindlichkeiten USD	Saldierte Bruttobeträge in der Bilanz Bruttobeträge USD	In der Bilanz ausgewiesene Nettobeträge der Verbindlichkeiten USD	
Derivative Verbindlichkeiten				
Swaps	60'640	–	60'640	
Optionen	343'241	–	343'241	
Devisentermin- kontrakten	2'341'153	–	2'341'153	
	<u>2'745'034</u>	<u>–</u>	<u>2'745'034</u>	
			Bruttobeträge nicht in der Bilanz saldiert	
Kontrahent	Nettobeträge Verbindlichkeiten in der Bilanz Bruttobeträge USD	Finanzinstrumente USD	Barsicherheiten Verpfändet USD	Nettobetrag¹ USD
BNP Paribas				
Swaps	30'320	–	–	30'320
Optionen	40'240	–	–	40'240
Devisentermin- kontrakten	243'770	(179'208)	–	64'562
Deutsche Bank AG				
Swaps	30'320	–	–	30'320
Citigroup				
Devisentermin- kontrakten	526'434	(158'774)	–	367'660
Goldman Sachs International				
Optionen	303'001	(303'001)	–	–
Devisentermin- kontrakten	340'800	(340'800)	–	–
UBS London AG				
Devisentermin- kontrakten	1'230'135	(1'230'135)	–	–
Brown Brothers Harriman & Co.				
Devisentermin- kontrakten	14	(14)	–	–
	<u>2'745'034</u>	<u>(2'211'932)</u>	<u>–</u>	<u>533'102</u>

¹ Der Nettobetrag entspricht dem vom Kontrahenten zahlbaren Nettobetrag im Falle eines Ausfalls.

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018
15. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)**Saldierung (Fortsetzung)****Nomura Funds Ireland – Global Dynamic Bond Fund (Fortsetzung)**

Zum 31. Dezember 2017	Bruttobeträge der ausgewiesenen Vermögenswerte USD	Saldierte Bruttobeträge in der Bilanz USD	In der Bilanz ausgewiesene Nettobeträge der Verbindlichkeiten USD
Derivative Vermögenswerte			
Optionen	786'028	–	786'028
Swaptions	43'688	–	43'688
Devisenterminkontrakten	149'097	–	149'097
Devisenterminkontrakte der abgesicherten Anteilsklasse			
Kontrakte	1'532'068	–	1'532'068
	<u>2'510'881</u>	<u>–</u>	<u>2'510'881</u>

Kontrahent	Bruttobeträge der ausgewiesenen Vermögenswerte in der Bilanz USD		Bruttobeträge nicht in der Bilanz saldiert		Nettobetrag ¹ USD
	Bruttobeträge	Finanzinstrumente USD	Barsicherheiten Verpfändet USD		
BNP Paribas					
Optionen	36'089	–	–	–	36'089
Devisenterminkontrakten	161	(161)	–	–	–
Deutsche Bank AG					
Devisenterminkontrakten	88'683	(88'683)	–	–	–
UBS London AG					
Optionen	12'500	(6'250)	–	–	6'250
Goldman Sachs International					
Optionen	737'439	–	–	–	737'439
Citigroup					
Swaptions	43'688	–	–	–	43'688
Citibank NA					
Devisenterminkontrakten	59'265	(59'265)	–	–	–
Brown Brothers Harriman & Co.					
Devisenterminkontrakten	988	(988)	–	–	–
Devisenterminkontrakte der abgesicherten Anteilsklasse					
Kontrakte	1'532'068	(15'115)	–	–	1'516'953
	<u>2'510'881</u>	<u>(170'462)</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>2'340'419</u>

¹ Der Nettobetrag entspricht dem vom Kontrahenten zahlbaren Nettobetrag im Falle eines Ausfalls.

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018
15. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)**Saldierung (Fortsetzung)****Nomura Funds Ireland – Global Dynamic Bond Fund (Fortsetzung)**

Zum 31. Dezember 2017	Bruttobeträge der Saldierte Bruttobeträge ausgewiesenen Vermögenswerte USD	in der Bilanz Bruttobeträge USD	In der Bilanz ausgewiesene Nettobeträge der Verbindlichkeiten USD
Derivative Verbindlichkeiten			
Swaps	1'152'248	–	1'152'248
Optionen	6'250	–	6'250
Devisentermin- kontrakten	876'493	–	876'493
Devisenterminkontrakte der abgesicherten Anteilsklasse Kontrakte	15'115	–	15'115
	2'050'106	–	2'050'106

Kontrahent	Bruttobeträge nicht in der Bilanz saldiert			Nettobetrag¹ USD
	Nettobeträge Verbindlichkeiten in der Bilanz Bruttobeträge USD	Finanzinstrumente USD	Barsicherheiten Verpfändet USD	
BNP Paribas				
Swaps	47'456	–	–	47'456
Devisentermin- kontrakten	120'614	(161)	–	120'453
Deutsche Bank AG				
Swaps	47'456			47'456
Devisentermin- kontrakten	494'753	(88'683)	–	406'070
UBS London AG				
Optionen	6'250	(6'250)	–	–
Goldman Sachs International				
Swaps	239'113	–	–	239'113
Merrill Lynch				
Swaps	818'223	–	–	818'223
Citibank NA				
Devisentermin- kontrakten	235'623	(59'265)	–	176'358
Brown Brothers Harriman & Co.				
Devisentermin- kontrakten	25'503	(988)	–	24'515
Devisentermin- kontrakten	15'115	(15'115)	–	–
	2'050'106	(170'462)	–	1'879'644

¹ Der Nettobetrag entspricht dem vom Kontrahenten zahlbaren Nettobetrag im Falle eines Ausfalls.

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018
15. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)**Saldierung (Fortsetzung)****Nomura Funds Ireland Emerging Market Local Currency Debt Fund**

Zum 31. Dezember 2018	Bruttobeträge der Saldierte Bruttobeträge ausgewiesenen Vermögenswerte USD	Bruttobeträge in der Bilanz Bruttobeträge USD	In der Bilanz ausgewiesene Nettobeträge der Verbindlichkeiten USD
Derivative Vermögenswerte			
Devisentermin- kontrakten	78'206	–	78'206
Devisenterminkontrakte der abgesicherten Anteilsklasse Kontrakte	1'394'366	–	1'394'366
	<u>1'472'572</u>	<u>–</u>	<u>1'472'572</u>

Kontrahent	Bruttobeträge nicht in der Bilanz saldiert			Nettobetrag¹ USD
	Nettobeträge Vermögenswerte ausgewiesen in der Bilanz Bruttobeträge USD	Finanzinstrumente USD	Barsicherheiten Verpfändet USD	
Nomura International Plc				
Devisentermin- kontrakten	15'427	–	–	15'427
Deutsche Bank AG				
Devisentermin- kontrakten	45'223	–	–	45'223
Brown Brothers Harriman & Co.				
Devisentermin- kontrakten	13'366	–	–	13'366
Devisenterminkontrakte der abgesicherten Anteilsklasse Kontrakte	1'394'366	–	–	1'394'366
Goldman Sachs International				
Devisentermin- kontrakten	4'190	–	–	4'190
	<u>1'472'572</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>1'472'572</u>

¹ Der Nettobetrag entspricht dem vom Kontrahenten zahlbaren Nettobetrag im Falle eines Ausfalls.

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

15. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)

Saldierung (Fortsetzung)

Nomura Funds Ireland-Emerging Market Local Currency Debt Fund (Fortsetzung)

Zum 31. Dezember 2018	Bruttobeträge der Saldierte Bruttobeträge ausgewiesenen Vermögenswerte	in der Bilanz Bruttobeträge	In der Bilanz ausgewiesene Nettobeträge der Verbindlichkeiten		
	USD	USD	USD		
Derivative Verbindlichkeiten					
Optionen	1'755	–	1'755		
Devisentermin- kontrakten	8'658	–	8'658		
	<u>10'413</u>	<u>–</u>	<u>10'413</u>		
				Bruttobeträge nicht in der Bilanz saldiert	
Kontrahent	Nettobeträge Verbindlichkeiten in der Bilanz Bruttobeträge	Finanzinstrumente	Barsicherheiten Verpfändet	Nettobetrag¹	
	USD	USD	USD	USD	
Nomura International Plc					
Optionen	1'755	–	–	1'755	
Citigroup					
Devisentermin- kontrakten	8'658	–	–	8'658	
	<u>10'413</u>	<u>–</u>	<u>–</u>	<u>10'413</u>	

¹ Der Nettobetrag entspricht dem vom Kontrahenten zahlbaren Nettobetrag im Falle eines Ausfalls.

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018
15. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)**Saldierung (Fortsetzung)****Nomura Funds Ireland-Emerging Market Local Currency Debt Fund (Fortsetzung)**

Zum 31. Dezember 2018	Bruttobeträge der ausgewiesenen Vermögenswerte USD	Saldierte Bruttobeträge in der Bilanz Bruttobeträge USD	Bruttobeträge in der Bilanz Bruttobeträge USD	In der Bilanz ausgewiesene Nettobeträge der Verbindlichkeiten USD	
Derivative Vermögenswerte					
Devisenterminkontrakten	34'350		–	34'350	
	34'350		–	34'350	
					Bruttobeträge nicht in der Bilanz saldiert
Kontrahent	Nettobeträge Vermögenswerte ausgewiesen in der Bilanz Bruttobeträge USD	Finanzinstrumente USD	Barsicherheiten Verpfändet USD		Nettobetrag¹ USD
Nomura International Plc					
Devisenterminkontrakten	34'350	(2'845)	–		31'505
	34'350	(2'845)	–		31'505
Zum 31. Dezember 2018					
Derivative Verbindlichkeiten					
Devisenterminkontrakten	14'086		–	14'086	
	14'086		–	14'086	
					Bruttobeträge nicht in der Bilanz saldiert
Kontrahent	Nettobeträge Verbindlichkeiten in der Bilanz Bruttobeträge USD	Finanzinstrumente USD	Barsicherheiten Verpfändet USD		Nettobetrag¹ USD
Deutsche Bank AG					
Devisenterminkontrakten	11'241		–		11'241
Nomura International Plc					
Devisenterminkontrakten	2'845	(2'845)			–
	14'086	(2'845)			11'241

¹ Der Nettobetrag entspricht dem vom Kontrahenten zahlbaren Nettobetrag im Falle eines Ausfalls.

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

15. Finanzrisikomanagement (Fortsetzung)

Saldierung (Fortsetzung)

Nomura Funds Ireland-Select US High Yield Bond Fund¹

Zum 31. Dezember 2018	Bruttobeträge der ausgewiesenen Vermögenswerte USD	Saldierte Bruttobeträge in der Bilanz Bruttobeträge USD	In der Bilanz ausgewiesene Nettobeträge der Verbindlichkeiten USD		
Derivative Vermögenswerte					
Devisenterminkontrakte der abgesicherten Anteilsklasse					
Kontrakte	512'233	–	512'233		
	512'233	–	512'233		
				Bruttobeträge nicht in der Bilanz saldiert	
Kontrahent	Nettobeträge Vermögenswerte ausgewiesen in der Bilanz Bruttobeträge USD	Finanzinstrumente USD	Barsicherheiten Verpfändet USD	Nettobetrag² USD	
Brown Brothers Harriman					
Devisenterminkontrakte der abgesicherten Anteilsklasse					
Kontrakte	512'233	–	–	512'233	
	512'233	–	–	512'233	

¹ Der Select US High Yield Bond Fund wurde am 15. November 2017 vollständig zurückgenommen und am 8. August 2018 neu aufgelegt.

² Der Nettobetrag entspricht dem vom Kontrahenten zahlbaren Nettobetrag im Falle eines Ausfalls.

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

16. Transaktionen mit nahe stehenden Parteien

Gemäss IAS 24 „Angaben über Beziehungen zu nahe stehenden Unternehmen und Personen“ gelten Parteien als nahe stehend, wenn eine Partei in der Lage ist, die andere Partei zu kontrollieren oder einen wesentlichen Einfluss auf die finanziellen oder betrieblichen Entscheidungen der anderen Partei auszuüben.

Herr David Dillon, ein Verwaltungsratsmitglied des Fonds, ist Mitglied der Unternehmensleitung und Aktionär von Bridge Consulting, das für den Fonds professionelle Dienstleistungen erbringt. Der Fonds zahlte Ausgaben in Höhe von 66'361 USD im Hinblick auf Dienstleistungen, die von Bridge Consulting für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 erbracht wurden (31. Dezember 2017: 100'734 USD). James Tucker und Go Hiramatsu, Verwaltungsratsmitglieder des Fonds, sind Mitarbeiter von Nomura Asset Management U.K. Limited, die als Vertriebsstelle und Anlageverwalter der Gesellschaft fungiert. Shinichi Masuda, ein Verwaltungsratsmitglied des Fonds, ist Mitarbeiter von Nomura Asset Management Co. Ltd Tokyo, dem Unteranlageverwalter der Gesellschaft.

Beteiligungen nahe stehender Parteien

Die folgende Tabelle zeigt die Beteiligungen von The Nomura Trust and Banking Co Ltd und Nomura Asset Management Taiwan Ltd und Nomura Site Managed Cardif Assurance, die gemeinsam mit dem Anlageverwalter eine Tochtergesellschaft von Nomura Holdings, Inc. ist, an den Teilfonds.

Teilfonds	Beteiligung 31. Dezember 2018	Beteiligung 31. Dezember 2017
Nomura Funds Ireland - India Equity Fund	0.02%	0.00%
Nomura Funds Ireland - Japan Strategic Value Fund	0.03%	0.01%
Nomura Funds Ireland - US High Yield Bond Fund	1.06%	0.69%
Nomura Funds Ireland - Asian Smaller Companies Fund	0.32%	0.23%
Nomura Funds Ireland - Japan High Conviction Fund	12.56%	51.53%
Nomura Funds Ireland - Asia Ex Japan High Conviction Fund	20.58%	58.56%
Nomura Funds Ireland - Global High Yield Bond Fund	0.02%	39.21%
Nomura Funds Ireland - Diversified Growth Fund	74.63%	74.63%
Nomura Funds Ireland - Global Dynamic Bond Fund	44.70%	14.88%
Nomura Funds Ireland - Emerging Market Local Currency Debt Fund	94.79%	77.76%
Nomura Funds Ireland - Asia High Yield Bond Fund	98.77%	100.00%
Nomura Funds Ireland - Asia High Dividend Fund	–	100.00%
Nomura Funds Ireland - Asia Investment Grade Bond Fund	100.00%	100.00%
Nomura Funds Ireland - China Fund	0.00%	0.00%
Nomura Funds Ireland - Global High Conviction Fund	96.60%	96.38%
Nomura Funds Ireland - Select US High Yield Bond Fund	0.00%	–
Nomura Funds Ireland - European High Yield Bond Fund	0.00%	0.00%

Die folgenden Tabellen zeigen die Transaktionen mit nahe stehenden Parteien während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2018.

Nomura Funds Ireland - India Equity Fund

Anteilklasse	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenom- menen Anteile	Zeichnungs- betrag USD	Rücknahme- betrag USD
Klasse T USD	18	(2)	1'925	(166)

Nomura Funds Ireland - Japan Strategic Value Fund

Anteilklasse	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenom- menen Anteile	Zeichnungs- betrag JPY	Rücknahme- betrag JPY
Klasse T JPY	863	(9)	9'100'000	(94'786)
Klasse T USD	344	–	3'970'870	–
Klasse T USD Hedged	455	(455)	5'519'982	(5'307'095)

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018
16. Geschäftsvorfälle mit verbundenen Parteien (Fortsetzung)
Nomura Funds Ireland - US High Yield Bond Fund

Anteilklasse	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zeichnungs- betrag USD	Rücknahme- betrag USD
Klasse T AUD Hedged	33	(2)	2'477	(159)
Klasse T USD	8'424	(12'867)	846'743	(1'293'822)
Klasse TD AUD	643	(1'632)	52'618	(134'571)
Klasse TD AUD Hedged	431	(4)	31'785	(269)
Klasse TD USD	11'043	(58'088)	1'011'403	(5'402'888)
Klasse TI USD	24'738	–	2'700'000	–
Klasse TID USD	167'427	–	16'394'476	–

Nomura Funds Ireland - Global High Yield Bond Fund

Anteilklasse	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zeichnungs- betrag USD	Rücknahme- betrag USD
Klasse I USD	–	(249'926)	–	(29'018'458)

Nomura Funds Ireland - Global Dynamic Bond Fund

Anteilklasse	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zeichnungs- betrag USD	Rücknahme- betrag USD
Klasse A EUR Hedged	–	(220)	–	(26'698)
Klasse I USD	–	(197'221)	–	(21'907'146)
Klasse ID JPY Hedged	499'500	–	45'244'710	–
Klasse SD JPY Hedged	1'415'799	(121'295)	127'266'666	(10'615'976)

Nomura Funds Ireland – Emerging Market Local Currency Debt Fund

Anteilklasse	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zeichnungs- betrag USD	Rücknahme- betrag USD
Klasse A EUR	–	(180)	–	(20'239)
Klasse I USD	–	(99'518)	–	(9'825'288)
Klasse SD JPY Hedged	953'432	(271'512)	84'326'810	(20'815'284)

Nomura Funds Ireland – Asia High Dividend Fund

Anteilklasse	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zeichnungs- betrag USD	Rücknahme- betrag USD
Klasse A EUR	–	(180)	–	(22'241)
Klasse I USD	–	(41'600)	–	(4'774'613)

Die folgenden Tabellen zeigen die Transaktionen mit nahe stehenden Parteien während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2017.

Nomura Funds Ireland - India Equity Fund

Anteilklasse	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenommenen Anteile	Zeichnungs- betrag USD	Rücknahme- betrag USD
Klasse A EUR	–	(186)	–	(46'810)

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018
16. Geschäftsvorfälle mit verbundenen Parteien (Fortsetzung)
Nomura Funds Ireland - Fundamental Index Global Equity Fund

Anteilklasse	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenom- menen Anteile	Zeichnungs- Rücknahme-	
			betrag USD	betrag USD
Klasse A EUR	–	(186)	–	(38'556)
Klasse I USD	–	(152)	–	(30'345)

Nomura Funds Ireland - Japan Strategic Value Fund

Anteilklasse	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenom- menen Anteile	Zeichnungs- Rücknahme-	
			betrag JPY	betrag JPY
Klasse AD GBP	–	(75)	–	(1'621'984)
Klasse T JPY	2	–	18'713	–
Klasse T USD	2	–	18'507	–
Klasse T USD Hedged	50	–	579'237	–

Nomura Funds Ireland - US High Yield Bond Fund

Anteilklasse	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenom- menen Anteile	Zeichnungs- Rücknahme-	
			betrag USD	betrag USD
Klasse BD USD	250	–	25'000	–
Klasse I USD	–	(33'946)	–	(9'874'899)
Klasse T USD	26'190	–	2'615'209	–
Klasse T AUD Hedged	408	–	31'095	–
Klasse TD AUD	8'356	(1'364)	721'647	(112'986)
Klasse TD AUD Hedged	2	–	161	–
Klasse TD USD	314'140	(41'034)	30'284'113	(3'919'936)
Klasse TI USD	–	(250)	–	(25'985)

Nomura Funds Ireland – Select US High Yield Bond Fund

Anteilklasse	Anzahl der ausgegebenen Anteile	Anzahl der zurückgenom- menen Anteile	Zeichnungs- Rücknahme-	
			betrag USD	betrag USD
Klasse A EUR	–	(230)	–	(25'604)
Klasse I USD	–	(99'750)	–	(10'731'124)

Der Verwaltungsrat hat von keinen Transaktionen mit nahe stehenden Parteien während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2018 und 31. Dezember 2017 ausser den im Abschluss offengelegten Kenntnis erlangt.

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

17. Effizientes Portfoliomanagement

Der Teilfonds kann (vorbehaltlich der von der irischen Zentralbank festgelegten Bedingungen und Grenzen) Techniken und Instrumente einsetzen, die mit übertragbaren Wertpapieren im Bezug stehen. Dazu zählen unter anderem Terminkontrakte, Swap-Kontrakte, Optionskontrakte, Wertpapierleihe, Pensions- und umgekehrte Pensionsgeschäfte sowie alle sonstigen Techniken und Instrumente, die der Anlageverwalter gegebenenfalls für ein effizientes Portfoliomanagement für angemessen hält. Transaktionen im Rahmen des effizienten Portfoliomanagements können vom Anlageverwalter vor dem Hintergrund einer der folgenden Zielsetzungen durchgeführt werden: a) Risikominderung; b) Kostenreduzierung bei gleichbleibendem oder nur geringfügig erhöhtem Risiko; c) Generierung von zusätzlichem Kapital oder Einkommen ohne Risiko oder mit einem annehmbar geringen Risiko (bezogen auf die erwartete Rendite). Die während des Geschäftsjahres angewandten Techniken und Instrumente umfassten Swaps, Optionen, Terminkontrakte und Wertpapierleihe. Einzelheiten zur Wertpapierleihe, einschliesslich Kontrahenten, enthält Erläuterung 3. Die nachstehende Tabelle enthält die realisierten Gewinne/(Verluste), Veränderungen der unrealisierten Gewinne/(Verluste) und Provisionsaufwendungen im Zusammenhang mit Futures-Kontrakten während des Geschäftsjahrs zum 31. Dezember 2018 bzw. 31. Dezember 2017. Kontrahenten für von den Teilfonds genutzte Future-Kontrakte, Swap-Kontrakte und Optionskontrakte werden in den entsprechenden Vermögensaufstellungen offengelegt.

	Asia Ex Japan High Conviction Fund 31. Dezember 2018 USD	Asia Ex Japan High Conviction Fund 31. Dezember 2017 USD	Diversified Growth Fund 31. Dezember 2018 USD	Diversified Growth Fund 31. Dezember 2017 USD	Global Dynamic Bond Fund 31. Dezember 2018 USD
Provisions-					
Provisionsaufwendungen für Futures	2'912	–	11'354	22'766	292'476
Realisierter Gewinn/(Verlust)	199'360	–	(848'040)	2'498'890	2'732'625
Änderung im nicht realisierten Gewinn/(Verlust)	–	–	(39'835)	48'354	5'488
	Global Dynamic Bond Fund 31. Dezember 2017 USD	Asia Investment Grade Bond Fund 31. Dezember 2018 USD	Asia Investment Grade Bond Fund 31. Dezember 2017 USD		
Provisions-					
Provisionsaufwendungen für Futures	55'381	113	72		
Realisierter Gewinn/(Verlust)	78'486	(25'391)	(6'063)		
Änderung im nicht realisierten Gewinn/(Verlust)	(13'065)	–	–		

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

17. Effizientes Portfoliomanagement (Fortsetzung)

	Global Dynamic Bond Fund	Global Dynamic Bond Fund
	31. Dezember 2018	31. Dezember 2017
	USD	USD

Realisierter Gewinn/(Verlust)	570'905	(309'186)
-------------------------------	---------	-----------

Änderung im nicht realisierten Gewinn/(Verlust)	38'892	109'168
---	--------	---------

	Global Dynamic Bond Fund	Global Dynamic Bond Fund	Emerging Market Local Currency Debt Fund	Emerging Market Local Currency Debt Fund
	31. Dezember 2018	31. Dezember 2017	31. Dezember 2018	31. Dezember 2017
	USD	USD	USD	USD

Realisierter Gewinn/(Verlust)	1'853'861	(1'807'803)	–	–
-------------------------------	-----------	-------------	---	---

Änderung im nicht realisierten Gewinn/(Verlust)	(96'534)	254'091	36'629	–
---	----------	---------	--------	---

Der Einsatz derivativer Finanzinstrumente durch einen Teilfonds kann eine Hebelwirkung zur Folge haben. Wird eine solche Hebelwirkung genutzt, wird diese anhand der Selbstverpflichtung zur Risikobemessung bemessen, wonach sie 100 Prozent des Nettoinventarwerts eines Teilfonds nicht überschreiten darf. Investiert ein Teilfonds zu diesem Zwecke in derivative Finanzinstrumente, hat der Fonds gemäss den OGAW-Verordnungen der Zentralbank ein Risikomanagementverfahren vorzulegen, bevor er diese Transaktionen durchführt. Es wird erwartet, dass sich durch den Einsatz derivativer Finanzinstrumente und -instrumente das Risikoniveau eines Teilfonds nicht erhöht.

18. Gesamtrisiko

OGAW-Fonds sind verpflichtet, ihr Risiko täglich zu überwachen. Hierbei wenden sie entweder den Commitment – oder den Value-at-Risk-Ansatz („VaR“) an, wenn die Teilfonds derivative Instrumente halten. Mit Ausnahme des Nomura Funds Ireland – Global Dynamic Bond Fund und des Nomura Funds Ireland – Emerging Market Local Currency Debt Fund wendet der Anlageverwalter zur Überwachung der Risiken der Teilfonds den Commitment-Ansatz an, da mit dieser Methode das Marktrisiko adäquat überwacht werden kann. Der Einsatz derivativer Finanzinstrumente durch einen Teilfonds kann eine Hebelwirkung zur Folge haben. Die Hebelwirkung eines Teilfonds darf 100 Prozent des Nettoinventarwerts des Teilfonds nicht überschreiten. Ausser beim Nomura Funds Ireland – Global Dynamic Bond Fund und beim Nomura Funds Ireland – Emerging Market Local Currency Debt Fund werden Derivate überwiegend zu folgenden Zwecken eingesetzt: a) Risikominderung; b) Kostenreduzierung bei gleichbleibendem oder nur geringfügig erhöhtem Risiko; c) Generierung von zusätzlichem Kapital oder Einkommen ohne Risiko oder mit einem annehmbar geringen Risiko (bezogen auf die erwartete Rendite).

Obwohl es genehmigt war, Derivate zu halten, hielten der Nomura Funds Ireland - Fundamental Index Global Equity Fund, der Nomura Funds Ireland - Asia Smaller Companies Fund, der Nomura Funds Ireland - Asia Ex Japan High Conviction Fund, der Nomura Funds Ireland - Asia High Yield Bond Fund, der Nomura Funds Ireland - Asia High Dividend Fund, der Nomura Funds Ireland - Asia Investment Grade Bond Fund, der Nomura Funds Ireland - China Fund, der Nomura Funds Ireland - Global High Conviction Fund und der Nomura Funds Ireland - European High Yield Bond Fund zum 31. Dezember 2018 und 31. Dezember 2017 keine Derivate. Diese Teilfonds hielten zum 31. Dezember 2018 und zum 31. Dezember 2017 Aktien, Anleihen und Organismen für gemeinsame Anlagen. Diese Teilfonds werden regelmässig auf Veränderungen überwacht, die eine Risikoüberwachung der ausländischen Direktinvestitionen erforderlich machen würden.

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

18. Gesamtrisiko (Fortsetzung)

Der Nomura Funds Ireland – India Equity Fund hielt zum 31. Dezember 2018 und zum 31. Dezember 2017 Aktien sowie Devisenterminkontrakte. Der Nomura Funds Ireland – Japan Strategic Value Fund hielt zum 31. Dezember 2018 und 31. Dezember 2017 Aktien sowie Devisenterminkontrakte zur Währungsabsicherung. Der Nomura Funds Ireland – US High Yield Bond Fund hielt zum 31. Dezember 2018 und 31. Dezember 2017 Aktien, Anleihen, Optionsscheine sowie Devisenterminkontrakte zur Währungsabsicherung. Der Nomura Funds Ireland – Japan High Conviction Fund hielt zum 31. Dezember 2018 und 31. Dezember 2017 Aktien sowie Devisenterminkontrakte zur Währungsabsicherung. Der Nomura Funds Ireland – Global High Yield Bond Fund hielt zum 31. Dezember 2018 und 31. Dezember 2017 Aktien, Anleihen, Optionsscheine Fristdarlehen sowie Devisenterminkontrakte zur Währungsabsicherung. Der Nomura Funds Ireland – Diversified Growth Fund hielt zum 31. Dezember 2018 und 31. Dezember 2017 Aktien, Terminkontrakte sowie Devisenterminkontrakte zur Währungsabsicherung. Der Nomura Funds Ireland - Select US High Yield Bond Fund hielt zum 31. Dezember 2018 Anleihen sowie Devisenterminkontrakte.

Etwaige Übertretungen von Risikogrenzen werden mithilfe des Commitment-Ansatzes festgestellt. Sie fallen in den Zuständigkeitsbereich der Anlageverwalter, der Verwaltungsrat wird darüber informiert. Die Zentralbank erhält einen jährlichen Bericht zu den ausländischen Direktinvestitionen, in dem etwaige Übertretungen von Risikogrenzen, die im abgelaufenen Jahr aufgetreten sind, sowie wesentliche Änderungen im Risikoüberwachungsprozess genauer beschrieben werden.

Die folgenden Tabellen enthalten die Ergebnisse der VaR-Zusammenfassung für den Global Dynamic Bond Fund und den Emerging Market Local Currency Debt Fund.

Nomura Funds Ireland – Global Dynamic Bond Fund

VaR-Zusammenfassung zum 31. Dezember 2018

Konfidenzintervall: 99%	Horizont: 1 Tag
Methodik für VaR:	Monte Carlo
Portfolio-VaR %	0.39
Absolute Änderung % (T-1)	(0.04)
Bedingter Portfolio-VaR%	0.44
Portfoliovolatilität %	2.68
Systemisches Portfoliorisiko %	76.11
Summe der Nominalwerte %	210.27
Maximaler VaR%	0.84
Minimaler VaR%	0.18
Durchschnittlicher VaR%	0.43

VaR-Zusammenfassung zum 31. Dezember 2017

Konfidenzintervall: 99%	Horizont: 1 Tag
Methodik für VaR:	Monte Carlo
Portfolio-VaR %	0.20
Absolute Änderung % (T-1)	0.00
Bedingter Portfolio-VaR%	0.23
Portfoliovolatilität %	1.65
Systemisches Portfoliorisiko %	73.84
Summe der Nominalwerte %	1'642.98
Maximaler VaR%	0.94
Minimaler VaR%	0.20
Durchschnittlicher VaR%	0.48

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

18. Gesamtrisiko (Fortsetzung)

Nomura Funds Ireland – Emerging Market Local Currency Debt Fund

VaR-Zusammenfassung zum 31. Dezember 2018

Konfidenzintervall: 99%	Horizont: 1 Tag
VaR-Verfahren	Monte Carlo
Portfolio-VaR %	1.55
Absolute Änderung % (T-1)	0.00
Bedingter Portfolio-VaR%	1.78
Portfoliovolatilität %	9.37
Systemisches Portfoliorisiko %	91.99
Portfolio-Beta	0.89
Benchmark-VAR %	1.73
Benchmark-Volatilität %	10.32
Systemisches Benchmarkrisiko %	94.95
Gesamtrisiko %	(10.27)
Summe der Nominalwerte %	246.63
Maximaler VaR%	1.66
Minimaler VaR%	0.87
Durchschnittlicher VaR%	1.42

VaR-Zusammenfassung zum 31. Dezember 2017

Konfidenzintervall: 99%	Horizont: 1 Tag
VaR-Verfahren	Monte Carlo
Portfolio-VaR %	1.22
Absolute Änderung % (T-1)	0.00
Bedingter Portfolio-VaR%	1.40
Portfoliovolatilität %	7.41
Systemisches Portfoliorisiko %	90.01
Portfolio-Beta	0.69
Benchmark-VAR %	1.69
Benchmark-Volatilität %	10.09
Systemisches Benchmarkrisiko %	94.23
Gesamtrisiko %	(27.94)
Summe der Nominalwerte %	17.62
Maximaler VaR%	1.37
Minimaler VaR%	1.12
Durchschnittlicher VaR%	1.21

Der Zweck eines VaR-Modells besteht in der Quantifizierung des maximalen potenziellen Verlusts, der unter normalen Marktbedingungen vom Portfolio eines Teilfonds generiert werden könnte. Dieser Verlust wird auf der Grundlage einer festgelegten Haltedauer und eines bestimmten Konfidenzintervalls geschätzt. Der Nomura Funds Ireland verwendet eine Monte Carlo Methode zur VaR-Berechnung. Der Monte-Carlo-Simulationsansatz wird verwendet, um die Wahrscheinlichkeit verschiedener Ergebnisse bei einem Prozess zu modellieren, bei dem es Interventionen von Zufallsvariablen gibt, und bezieht sich auf jede Methode, die zufällig Studien generiert. Die Haltedauer der für den Nomura Funds Ireland – Global Dynamic Bond Fund und den Nomura Funds Ireland – Emerging Market Local Currency Debt Fund verwendeten VaR-Analyse beträgt 1 Tag, die Dauer des Zeitraums des historischen Datenfensters beträgt 250 Tage, basierend auf dem Ansatz der vollständigen Neubewertung.

**ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018**

19. Soft Commissions

Im Einklang mit seinen Verpflichtungen gemäss MiFID muss der Anlageverwalter dem entsprechenden Teilfonds alle von Dritten in Bezug auf die vom Anlageverwalter für den Fonds erbrachten Anlageverwaltungsdienstleistungen gezahlten oder bereitgestellten Gebühren, Provisionen oder anderen geldwerten Vorteile so bald wie möglich nach Erhalt zurückzahlen.

Insbesondere wird, wenn der Anlageverwalter erfolgreich die Rückvergütung eines Teils der an Broker oder Händler gezahlten Provisionen in Verbindung mit dem Erwerb und/oder Verkauf von Wertpapieren, zulässigen derivativen Instrumenten oder Techniken und Instrumenten für den Fonds oder einen Teilfonds aushandelt, die rückvergütete Provision an den Fonds bzw. den betreffenden Teilfonds ausgezahlt.

Dem Anlageverwalter ist es jedoch gestattet, geringfügige nicht-monetäre Vorteile, die er von Dritten erhalten hat, einzubehalten, wenn die Einhaltung der Pflicht des Anlageverwalters, im besten Interesse des Fonds zu handeln, durch diese Vorteile nicht beeinträchtigt wird, sofern sie gegenüber dem Fonds vor der Erbringung von Anlageverwaltungsdiensten durch dieses Unternehmen offengelegt werden. Eine Liste der akzeptablen „geringfügigen nicht-monetären Vorteile“ ist in der Delegierten Richtlinie (EU) 2017/593 der Kommission enthalten.

Der Anlageverwalter darf Analysen von Dritten nur in einer Form erhalten, die nicht gegen die MiFID verstösst.

Analysen stellen keinen Anreiz im Sinne der MiFID dar, wenn sie vom Anlageverwalter selbst aus seinen eigenen Mitteln oder aus einem Analysekonto, das durch eine vom jeweiligen Teilfonds erhobene spezielle Analysegebühr finanziert wird, bezahlt werden.

In diesem Zusammenhang kann der Anlageverwalter die Kosten für Analysen, die vom Anlageverwalter bei der Verwaltung des Fondsvermögens verwendet werden oder verwendet werden können, aus seinen eigenen Mitteln oder aus einem Analysekonto, das durch eine vom jeweiligen Teilfonds erhobene spezielle Analysegebühr finanziert wird, begleichen.

Während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2018 hat der Anlageverwalter oder sein Vertreter keine Soft-Commission-Vereinbarungen im Namen des Fonds geschlossen (31. Dezember 2017: Keine).

20. Dividenden

Einzelheiten zum Ende des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2018 und zum 31. Dezember 2017 erklärten und gezahlten Dividenden in den Anteilsklassen AD, ID und RD des Nomura Funds Ireland - Japan Strategic Value Fund, den Anteilsklassen AD, BD, D, ID, TD, TID des Nomura Funds Ireland - US High Yield Bond Fund und den Anteilsklassen ID des Nomura Funds Ireland – Global High Yield Bond Fund und den Anteilsklassen FD, ID, RD, SD des Nomura Funds Ireland - Global Dynamic Bond Fund und der Anteilsklasse SD des Nomura Funds Ireland – Emerging Market Local Currency Debt Fund sind in der Tabelle unten enthalten.

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

NOMURA FUNDS IRELAND - JAPAN STRATEGIC VALUE FUND

Klasse AD EUR Hedged

Festsetzungsdatum	Zahlungsdatum	Dividende je Anteil EUR
29. Dezember 2017	28. Februar 2018	0.1660

NOMURA FUNDS IRELAND - JAPAN STRATEGIC VALUE FUND

Klasse AD GBP

Festsetzungsdatum	Zahlungsdatum	Dividende je Anteil GBP
29. Dezember 2017	28. Februar 2018	0.2650

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

20. Dividenden (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

Nomura Funds Ireland - Japan Strategic Value Fund
Klasse ID Euro

Festsetzungsdatum	Zahlungsdatum	Dividende je Anteil EUR
29. Dezember 2017	28. Februar 2018	0.7870

Nomura Funds Ireland - Japan Strategic Value Fund
Klasse ID EUR Hedged

Festsetzungsdatum	Zahlungsdatum	Dividende je Anteil EUR
29. Dezember 2017	28. Februar 2018	0.6450

Nomura Funds Ireland - Japan Strategic Value Fund
Klasse ID GBP

Festsetzungsdatum	Zahlungsdatum	Dividende je Anteil GBP
29. Dezember 2017	28. Februar 2018	1.0751

Nomura Funds Ireland - Japan Strategic Value Fund
Klasse ID GBP Hedged

Festsetzungsdatum	Zahlungsdatum	Dividende je Anteil GBP
29. Dezember 2017	28. Februar 2018	0.8260

Nomura Funds Ireland - Japan Strategic Value Fund
Klasse ID USD

Festsetzungsdatum	Zahlungsdatum	Dividende je Anteil USD
29. Dezember 2017	28. Februar 2018	0.9040

Nomura Funds Ireland - Japan Strategic Value Fund
Klasse ID USD Hedged

Festsetzungsdatum	Zahlungsdatum	Dividende je Anteil USD
29. Dezember 2017	28. Februar 2018	0.9180

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

20. Dividenden (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

Nomura Funds Ireland - Japan Strategic Value Fund (Fortsetzung)
Klasse RD GBP Hedged

Festsetzungsdatum	Zahlungsdatum	Dividende je Anteil GBP
29. Dezember 2017	28. Februar 2018	0.8260

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017

Nomura Funds Ireland - Japan Strategic Value Fund
Klasse AD EUR Hedged

Festsetzungsdatum	Zahlungsdatum	Dividende je Anteil EUR
30. Dezember 2016	28. Februar 2017	0.5660

Nomura Funds Ireland - Japan Strategic Value Fund
Klasse AD GBP

Festsetzungsdatum	Zahlungsdatum	Dividende je Anteil GBP
30. Dezember 2016	28. Februar 2017	0.4050

Nomura Funds Ireland - Japan Strategic Value Fund
Klasse ID EUR

Festsetzungsdatum	Zahlungsdatum	Dividende je Anteil EUR
30. Dezember 2016	28. Februar 2017	0.8390

Nomura Funds Ireland - Japan Strategic Value Fund
Klasse ID EUR Hedged

Festsetzungsdatum	Zahlungsdatum	Dividende je Anteil EUR
30. Dezember 2016	28. Februar 2017	0.6860

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

20. Dividenden (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

Nomura Funds Ireland - Japan Strategic Value Fund (Fortsetzung)

Klasse ID GBP

Festsetzungsdatum	Zahlungsdatum	Dividende je Anteil GBP
30. Dezember 2016	28. Februar 2017	1.1131

Nomura Funds Ireland - Japan Strategic Value Fund

Klasse ID GBP Hedged

Festsetzungsdatum	Zahlungsdatum	Dividende je Anteil GBP
30. Dezember 2016	28. Februar 2017	0.8040

Nomura Funds Ireland - Japan Strategic Value Fund

Klasse ID USD

Festsetzungsdatum	Zahlungsdatum	Dividende je Anteil USD
30. Dezember 2016	28. Februar 2017	0.8550

Nomura Funds Ireland - Japan Strategic Value Fund

Klasse ID USD Hedged

Festsetzungsdatum	Zahlungsdatum	Dividende je Anteil USD
30. Dezember 2016	28. Februar 2017	0.7330

Nomura Funds Ireland - Japan Strategic Value Fund

Klasse RD GBP Hedged

Festsetzungsdatum	Zahlungsdatum	Dividende je Anteil GBP
30. Dezember 2016	28. Februar 2017	0.8560

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

20. Dividenden (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

Nomura Funds Ireland - US High Yield Bond Fund
Klasse AD USD

Festsetzungsdatum	Zahlungsdatum	Dividende
		je Anteil USD
29. Dezember 2017	15. Januar 2018	1.5590
29. März 2018	16. April 2018	1.5100
29. Juni 2018	16. Juli 2018	1.4820
28. September 2018	15. Oktober 2018	1.4790

Nomura Funds Ireland - US High Yield Bond Fund
Klasse BD USD

Festsetzungsdatum	Zahlungsdatum	Dividende
		je Anteil USD
29. Dezember 2017	5. Januar 2018	0.5420
31. Januar 2018	6. Februar 2018	0.5640
28. Februar 2018	6. März 2018	0.5640
29. März 2018	6. April 2018	0.5640
30. April 2018	4. Mai 2018	0.5640
31. Mai 2018	7. Juni 2018	0.5640
29. Juni 2018	6. Juli 2018	0.5640
31. Juli 2018	7. August 2018	0.5640
31. August 2018	7. September 2018	0.5640
28. September 2018	4. Oktober 2018	0.5640
31. Oktober 2018	6. November 2018	0.5640
30. November 2018	6. Dezember 2018	0.5640

Nomura Funds Ireland - US High Yield Bond Fund
Klasse D Sterling

Festsetzungsdatum	Zahlungsdatum	Dividende
		je Anteil GBP
29. Dezember 2017	5. Januar 2018	0.4780
31. Januar 2018	6. Februar 2018	0.4240
28. Februar 2018	6. März 2018	0.4170
29. März 2018	6. April 2018	0.4480
30. April 2018	4. Mai 2018	0.4360
31. Mai 2018	7. Juni 2018	0.4950
29. Juni 2018	6. Juli 2018	0.4000
31. Juli 2018	7. August 2018	0.4570
31. August 2018	7. September 2018	0.4770
28. September 2018	4. Oktober 2018	0.4290
31. Oktober 2018	6. November 2018	0.4730
30. November 2018	6. Dezember 2018	0.4750

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

20. Dividenden (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

Nomura Funds Ireland – US High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

Klasse D USD

Festsetzungsdatum	Zahlungsdatum	Dividende je Anteil USD
29. Dezember 2017	5. Januar 2018	0.5150
31. Januar 2018	6. Februar 2018	0.4800
28. Februar 2018	6. März 2018	0.4630
29. März 2018	6. April 2018	0.5450
30. April 2018	4. Mai 2018	0.4240
31. Mai 2018	7. Juni 2018	0.5970
29. Juni 2018	6. Juli 2018	0.3990
31. Juli 2018	7. August 2018	0.5100
31. August 2018	7. September 2018	0.4950
28. September 2018	4. Oktober 2018	0.4110
31. Oktober 2018	6. November 2018	0.5300
30. November 2018	6. Dezember 2018	0.4480

Nomura Funds Ireland - US High Yield Bond Fund

Klasse ID CHF Hedged

Festsetzungsdatum	Zahlungsdatum	Dividende je Anteil CHF
29. Dezember 2017	15. Januar 2018	1.5330
29. März 2018	16. April 2018	1.5040
29. Juni 2018	16. Juli 2018	1.4780
28. September 2018	15. Oktober 2018	1.4430

Nomura Funds Ireland - US High Yield Bond Fund

Klasse ID EUR Hedged

Festsetzungsdatum	Zahlungsdatum	Dividende je Anteil EUR
29. Dezember 2017	15. Januar 2018	1.5460
29. März 2018	16. April 2018	1.5030
29. Juni 2018	16. Juli 2018	1.5230
28. September 2018	15. Oktober 2018	1.4790

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

20. Dividenden (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

Nomura Funds Ireland – US High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

Klasse ID GBP

Festsetzungsdatum	Zahlungsdatum	Dividende je Anteil GBP
29. Dezember 2017	15. Januar 2018	1.5780
29. März 2018	16. April 2018	1.4520
29. Juni 2018	16. Juli 2018	1.5320
28. September 2018	15. Oktober 2018	1.5490

Nomura Funds Ireland - US High Yield Bond Fund

Klasse ID GBP Hedged

Festsetzungsdatum	Zahlungsdatum	Dividende je Anteil GBP
29. Dezember 2017	15. Januar 2018	1.5080
29. März 2018	16. April 2018	1.4480
29. Juni 2018	16. Juli 2018	1.4910
28. September 2018	15. Oktober 2018	1.4410

Nomura Funds Ireland - US High Yield Bond Fund

Klasse ID USD

Festsetzungsdatum	Zahlungsdatum	Dividende je Anteil USD
29. Dezember 2017	15. Januar 2018	1.5970
29. März 2018	16. April 2018	1.5410
29. Juni 2018	16. Juli 2018	1.5200
28. September 2018	15. Oktober 2018	1.5180

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

20. Dividenden (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

Nomura Funds Ireland – US High Yield Bond Fund (Fortsetzung)**Klasse TD AUD**

Festsetzungsdatum	Zahlungsdatum	Dividende
		je Anteil
		AUD
29. Dezember 2017	5. Januar 2018	0.6580
31. Januar 2018	6. Februar 2018	0.5830
28. Februar 2018	6. März 2018	0.5830
29. März 2018	6. April 2018	0.5830
30. April 2018	4. Mai 2018	0.5830
31. Mai 2018	7. Juni 2018	0.5830
29. Juni 2018	6. Juli 2018	0.5830
31. Juli 2018	7. August 2018	0.5830
31. August 2018	7. September 2018	0.5830
28. September 2018	4. Oktober 2018	0.5830
31. Oktober 2018	6. November 2018	0.5830
30. November 2018	6. Dezember 2018	0.5830

Nomura Funds Ireland - US High Yield Bond Fund**Klasse TD AUD Hedged**

Festsetzungsdatum	Zahlungsdatum	Dividende
		je Anteil
		AUD
29. Dezember 2017	5. Januar 2018	0.5420
31. Januar 2018	6. Februar 2018	0.5580
28. Februar 2018	6. März 2018	0.5580
29. März 2018	6. April 2018	0.5580
30. April 2018	4. Mai 2018	0.5580
31. Mai 2018	7. Juni 2018	0.5580
29. Juni 2018	6. Juli 2018	0.5580
31. Juli 2018	7. August 2018	0.5580
31. August 2018	7. September 2018	0.5580
28. September 2018	4. Oktober 2018	0.5580
31. Oktober 2018	6. November 2018	0.5580
30. November 2018	6. Dezember 2018	0.5580

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

20. Dividenden (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

Nomura Funds Ireland – US High Yield Bond Fund (Fortsetzung)**Klasse TD USD**

Festsetzungsdatum	Zahlungsdatum	Dividende
		je Anteil
		USD
29. Dezember 2017	5. Januar 2018	0.5690
31. Januar 2018	6. Februar 2018	0.5340
28. Februar 2018	6. März 2018	0.5340
29. März 2018	6. April 2018	0.5340
30. April 2018	4. Mai 2018	0.5340
31. Mai 2018	7. Juni 2018	0.5340
29. Juni 2018	6. Juli 2018	0.5340
31. Juli 2018	7. August 2018	0.5340
31. August 2018	7. September 2018	0.5340
28. September 2018	4. Oktober 2018	0.5340
31. Oktober 2018	6. November 2018	0.5340
30. November 2018	6. Dezember 2018	0.5340

Nomura Funds Ireland - US High Yield Bond Fund**Klasse TID USD**

Festsetzungsdatum	Zahlungsdatum	Dividende
		je Anteil
		USD
31. Januar 2018	6. Februar 2018	0.2560
28. Februar 2018	6. März 2018	0.3806
29. März 2018	6. April 2018	0.4140
30. April 2018	4. Mai 2018	0.3910
31. Mai 2018	7. Juni 2018	0.5160
29. Juni 2018	6. Juli 2018	0.3410
31. Juli 2018	7. August 2018	0.5540
31. August 2018	7. September 2018	0.4900
28. September 2018	4. Oktober 2018	0.4400
31. Oktober 2018	6. November 2018	0.4820
30. November 2018	6. Dezember 2018	0.4840

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

20. Dividenden (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017

Nomura Funds Ireland - US High Yield Bond Fund**Klasse AD USD**

Festsetzungsdatum	Zahlungsdatum	Dividende je Anteil USD
30. Dezember 2016	13. Januar 2017	1.5010
31. März 2017	18. April 2017	1.4570
30. Juni 2017	7. Juli 2017	1.5240
29. September 2017	16. Oktober 2017	1.4800

Nomura Funds Ireland - US High Yield Bond Fund**Klasse BD USD**

Festsetzungsdatum	Zahlungsdatum	Dividende je Anteil USD
30. November 2017	6. Dezember 2017	0.5420

Nomura Funds Ireland - US High Yield Bond Fund**Klasse D Sterling**

Festsetzungsdatum	Zahlungsdatum	Dividende je Anteil GBP
30. Dezember 2016	5. Januar 2017	0.4809
31. Januar 2017	6. Februar 2017	0.4939
28. Februar 2017	6. März 2017	0.4302
31. März 2017	6. April 2017	0.4842
28. April 2017	5. Mai 2017	0.4750
31. Mai 2017	7. Juni 2017	0.4850
30. Juni 2017	7. Juli 2017	0.4530
31. Juli 2017	4. August 2017	0.4450
31. August 2017	7. September 2017	0.4610
29. September 2017	5. Oktober 2017	0.4350
31. Oktober 2017	6. November 2017	0.4680
30. November 2017	6. Dezember 2017	0.4520

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

20. Dividenden (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

Nomura Funds Ireland – US High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

Klasse D USD

Festsetzungsdatum	Zahlungsdatum	Dividende je Anteil USD
30. Dezember 2016	5. Januar 2017	0.4710
31. Januar 2017	6. Februar 2017	0.4900
28. Februar 2017	6. März 2017	0.4250
31. März 2017	6. April 2017	0.4790
28. April 2017	5. Mai 2017	0.4900
31. Mai 2017	7. Juni 2017	0.5010
30. Juni 2017	7. Juli 2017	0.4700
31. Juli 2017	4. August 2017	0.4680
31. August 2017	7. September 2017	0.4780
29. September 2017	5. Oktober 2017	0.4710
31. Oktober 2017	6. November 2017	0.4920
30. November 2017	6. Dezember 2017	0.4880

Nomura Funds Ireland - US High Yield Bond Fund

Klasse ID CHF Hedged

Festsetzungsdatum	Zahlungsdatum	Dividende je Anteil CHF
30. Dezember 2016	13. Januar 2017	1.5630
31. März 2017	18. April 2017	1.4830
30. Juni 2017	7. Juli 2017	1.5020
29. September 2017	16. Oktober 2017	1.5110

Nomura Funds Ireland - US High Yield Bond Fund

Klasse ID EUR Hedged

Festsetzungsdatum	Zahlungsdatum	Dividende je Anteil EUR
30. Dezember 2016	13. Januar 2017	1.5740
31. März 2017	18. April 2017	1.4930
30. Juni 2017	7. Juli 2017	1.4970
29. September 2017	16. Oktober 2017	1.5020

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

20. Dividenden (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

Nomura Funds Ireland – US High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

Klasse ID GBP

Festsetzungsdatum	Zahlungsdatum	Dividende je Anteil GBP
30. Dezember 2016	13. Januar 2017	1.6520
31. März 2017	18. April 2017	1.5910
30. Juni 2017	7. Juli 2017	1.5920
29. September 2017	16. Oktober 2017	1.5030

Nomura Funds Ireland - US High Yield Bond Fund

Klasse ID GBP Hedged

Festsetzungsdatum	Zahlungsdatum	Dividende je Anteil GBP
30. Dezember 2016	13. Januar 2017	1.5100
31. März 2017	18. April 2017	1.4340
30. Juni 2017	7. Juli 2017	1.4750
29. September 2017	16. Oktober 2017	1.4230

Nomura Funds Ireland - US High Yield Bond Fund

Klasse ID USD

Festsetzungsdatum	Zahlungsdatum	Dividende je Anteil USD
30. Dezember 2016	13. Januar 2017	1.5370
31. März 2017	18. April 2017	1.4990
30. Juni 2017	7. Juli 2017	1.5620
29. September 2017	16. Oktober 2017	1.5230

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

20. Dividenden (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

Nomura Funds Ireland – US High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

Klasse TD AUD

Festsetzungsdatum	Zahlungsdatum	Dividende je Anteil AUD
30. Dezember 2016	5. Januar 2017	0.5950
31. Januar 2017	6. Februar 2017	0.5950
28. Februar 2017	6. März 2017	0.6580
31. März 2017	6. April 2017	0.6580
28. April 2017	5. Mai 2017	0.6580
31. Mai 2017	7. Juni 2017	0.6580
30. Juni 2017	7. Juli 2017	0.6580
31. Juli 2017	4. August 2017	0.6580
31. August 2017	7. September 2017	0.6580
29. September 2017	5. Oktober 2017	0.6580
31. Oktober 2017	6. November 2017	0.6580
30. November 2017	6. Dezember 2017	0.6580

Nomura Funds Ireland - US High Yield Bond Fund

Klasse TD AUD Hedged

Festsetzungsdatum	Zahlungsdatum	Dividende je Anteil AUD
31. Oktober 2017	6. November 2017	0.5420
30. November 2017	6. Dezember 2017	0.5420

Nomura Funds Ireland - US High Yield Bond Fund

Klasse TD USD

Festsetzungsdatum	Zahlungsdatum	Dividende je Anteil USD
30. Dezember 2016	5. Januar 2017	0.4910
31. Januar 2017	6. Februar 2017	0.4910
28. Februar 2017	6. März 2017	0.5690
31. März 2017	6. April 2017	0.5690
28. April 2017	5. Mai 2017	0.5690
31. Mai 2017	7. Juni 2017	0.5690
30. Juni 2017	7. Juli 2017	0.5690
31. Juli 2017	4. August 2017	0.5690
31. August 2017	7. September 2017	0.5690
29. September 2017	5. Oktober 2017	0.5690
31. Oktober 2017	6. November 2017	0.5690
30. November 2017	6. Dezember 2017	0.5690

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

20. Dividenden (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

Nomura Funds Ireland – Global High Yield Bond Fund

Klasse ID EUR

Festsetzungsdatum	Zahlungsdatum	Dividende je Anteil EUR
28. September 2018	15. Oktober 2018	0.7240

Nomura Funds Ireland – Global Dynamic Bond Fund

Klasse FD GBP Hedged

Festsetzungsdatum	Zahlungsdatum	Dividende je Anteil GBP
29. Dezember 2017	15. Januar 2018	0.7350
29. März 2018	16. April 2018	0.8410
29. Juni 2018	16. Juli 2018	0.8630
28. September 2018	15. Oktober 2018	0.7360

Nomura Funds Ireland – Global Dynamic Bond Fund

Klasse ID JPY Hedged

Festsetzungsdatum	Zahlungsdatum	Dividende je Anteil JPY
29. Juni 2018	16. Juli 2018	2.3700
28. September 2018	15. Oktober 2018	69.0420

Nomura Funds Ireland – Global Dynamic Bond Fund

Klasse ID GBP Hedged

Festsetzungsdatum	Zahlungsdatum	Dividende je Anteil GBP
29. Dezember 2017	15. Januar 2018	0.8530
29. März 2018	16. April 2018	0.7770
29. Juni 2018	16. Juli 2018	0.7940
28. September 2018	15. Oktober 2018	0.6680

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

20. Dividenden (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 (Fortsetzung)

Nomura Funds Ireland – Global Dynamic Bond Fund (Fortsetzung)

Klasse RD GBP Hedged

Festsetzungsdatum	Zahlungsdatum	Dividende je Anteil GBP
29. Dezember 2017	15. Januar 2018	0.8810
29. März 2018	16. April 2018	0.8040
29. Juni 2018	16. Juli 2018	0.8210
28. September 2018	15. Oktober 2018	0.6960

Nomura Funds Ireland – Global Dynamic Bond Fund

Klasse SD JPY Hedged

Festsetzungsdatum	Zahlungsdatum	Dividende je Anteil JPY
29. März 2018	16. April 2018	84.0000
29. Juni 2018	16. Juli 2018	72.0000
28. September 2018	15. Oktober 2018	84.0000

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017

Nomura Funds Ireland – Global Dynamic Bond Fund

Klasse ID GBP Hedged

Festsetzungsdatum	Zahlungsdatum	Dividende je Anteil GBP
30. Dezember 2016	13. Januar 2017	0.5610
31. März 2017	18. April 2017	0.5620
30. Juni 2017	7. Juli 2017	0.8140
29. September 2017	16. Oktober 2017	0.8660

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

20. Dividenden (Fortsetzung)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 (Fortsetzung)

Nomura Funds Ireland – Global Dynamic Bond Fund (Fortsetzung)

Klasse RD GBP Hedged

Festsetzungsdatum	Zahlungsdatum	Dividende je Anteil GBP
30. Dezember 2016	13. Januar 2017	0.5870
31. März 2017	18. April 2017	0.5870
30. Juni 2017	7. Juli 2017	0.8400
29. September 2017	16. Oktober 2017	0.8920

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

Nomura Funds Ireland – Emerging Market Local Currency

Debt Fund

Klasse SD JPY Hedged

Festsetzungsdatum	Zahlungsdatum	Dividende je Anteil JPY
29. März 2018	16. April 2018	117.0000
29. Juni 2018	16. Juli 2018	131.0000
28. September 2018	16. Oktober 2018	142.0000

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)**Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018****21. Wechselkurse**

Die folgenden USD-Wechselkurse wurden zur Umrechnung von Vermögenswerten des Fonds zum Jahresende verwendet:

	31. Dezember 2018	31. Dezember 2017
Argentinischer Peso (ARS)	37.6600	18.8600
Australischer Dollar (AUD)	1.4188	1.2798
Brasilianischer Real (BRL)	3.8813	3.3125
Kanadischer Dollar (CAD)	1.3642	1.2557
Chinesischer Renminbi Yuan	6.8729	-
Kolumbianischer Peso (COP)	3'247.5000	2'984.5000
Tschechische Krone (CZK)	-	21.2586
Dänische Krone (DKK)	6.5309	6.2078
Euro (EUR)	0.8746	0.8335
Hongkong-Dollar (HKD)	7.8330	7.8142
Ungarischer Forint (HUF)	280.6300	-
Indische Rupie (INR)	69.7750	63.8750
Indonesische Rupiah (IDR)	14'380.0000	13'567.5000
Japanischer Yen (JPY)	110.0250	112.5150
Malaysische Ringgits (MYR)	4.1325	4.0470
Mexikanischer Peso (MXN)	19.6574	19.6790
Neuer Taiwan-Dollar (TWD)	30.6030	29.6650
Neuseeländischer Dollar (NZD)	1.4921	1.4052
Norwegische Krone (NOK)	8.6879	8.1981
Nuevo Sol (PEN)	3.3725	3.2415
Philippinischer Peso (PHP)	52.5000	49.9290
Polnischer Zloty (PLN)	3.7648	3.4881
Rumänischer Leu (RON)	4.0779	-
Russischer Rubel (RUB)	69.7150	-
Singapur-Dollar (SGD)	1.3634	1.3365
Südafrikanischer Rand (ZAR)	14.3901	12.3126
Südkoreanischer Won (KRW)	1'115.1100	1'067.7100
Schwedische Krone (SEK)	8.9490	8.2045
Schweizer Franken (CHF)	0.9869	0.9763
Thailändischer Baht (THB)	32.3800	32.5900
Türkische Neue Lira (TRY)	5.2958	3.8645
Britisches Pfund (GBP)	0.7814	0.7397
Uruguayischer Peso (UYU)	32.4250	28.8150

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

22. Fiktive Wechselkursanpassung

Zum Zwecke der Ausweisung des konsolidierten Ergebnisses des Fonds zum 31. Dezember 2018 wurden die Ergebnisse des Nomura Funds Ireland – Japan Strategic Value Fund und des Nomura Funds Ireland – Japan High Conviction Fund am Jahresende zum Schlusskurs von 1 USD = 110.345 JPY (31. Dezember 2017: 1 USD = 112'515 JPY) für Bilanzpositionen und zum Durchschnittskurs des Geschäftsjahres vom 1. Januar 2018 bis 31. Dezember 2018 von 1 USD = 110.45 JPY (2017: 1 USD = 112.17 JPY) für die Gesamtergebnisrechnung und die Aufstellung der Veränderungen des den Inhabern rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile zurechenbaren Nettovermögens in US-Dollar umgerechnet. Der Nomura Funds Ireland - European High Yield Bond Fund am Ende des Berichtszeitraums zum Schlusskurs von 1 USD = 0.873 EUR (31. Dezember 2017: 1 USD = 0.834 EUR) für Bilanzpositionen zum Durchschnittskurs des Geschäftsjahres vom 1. Januar 2018 bis 31. Dezember 2018 1 USD = 0.8477 EUR (für den Berichtszeitraum vom 8. November 2017 bis 31. Dezember 2017 1 USD = 0.8941 EUR) für die Gesamterfolgsrechnung und die Aufstellung der Änderungen des auf die Inhaber rücknahme- und gewinnberechtigter Anteile entfallenden Nettovermögens in US-Dollar umgerechnet. Ein rechnerischer Währungsabgleich von 18'125'702 USD (31. Dezember 2017: 65'205'455 USD) entsteht aus der Umrechnung des Nettovermögens zu Beginn des Berichtszeitraums, der Gesamterfolgsrechnung und der Aufstellung der Änderungen des auf die Inhaber rücknahme- und gewinnberechtigter Anteile entfallenden Nettovermögens. Die Umrechnungsmethode hat keine Auswirkungen auf das den einzelnen Teilfonds zugewiesene Nettovermögen.

23. Ereignisse während des Geschäftsjahres

Die Anteile der Klasse A USD Hedged des Nomura Funds Ireland – Japan High Conviction Fund wurden am 10. Januar 2018 vollständig zurückgenommen.

Die Anteile der Klasse RD JPY des Nomura Funds Ireland – Japan Strategic Value Fund wurden am 11. Januar 2018 aufgelegt.

Die Anteile der Klasse TID USD des Nomura Funds Ireland – US High Yield Bond Fund wurden am 11. Januar 2018 aufgelegt.

Die Anteile der Klasse SD JPY Hedged des Nomura Funds Ireland – Emerging Market Local Currency Debt Fund wurden am 26. Januar 2018 aufgelegt.

Die Anteile der Klasse SD JPY Hedged des Nomura Funds Ireland – Global Dynamic Bond Fund wurden am 26. Januar 2018 aufgelegt.

Die Anteile der Klasse I JPY Hedged des Nomura Fund Ireland – Global Dynamic Bond Fund wurden am 22. März 2018 aufgelegt.

Akihiro Watanabe trat am 10. Mai 2018 als Verwaltungsratsmitglied von Nomura Funds Ireland Plc zurück.

Die Anteile der Klasse I EUR des Nomura Funds Ireland – US High Yield Bond Fund wurden am 5. April 2018 vollständig zurückgenommen.

Anteile der Klasse A USD Hedged des Nomura Funds Ireland – Japan High Conviction Fund wurden am 9. Mai 2018 wiederaufgelegt.

Yoshikazu Chono trat am 10. Mai 2018 als Verwaltungsratsmitglied von Nomura Funds Ireland Plc zurück.

Anteile der Klasse I GBP des Nomura Funds Ireland - Global Dynamic Bond Fund wurden am 18. Mai 2018 vollständig zurückgenommen.

Shinichi Masuda wurde am 8. Juni 2018 zum Verwaltungsratsmitglied des Nomura Funds Ireland ernannt.

Die Anteile der Klasse ID JPY Hedged des Nomura Funds Ireland – Global Dynamic Bond Fund wurden am 27. Juni 2018 aufgelegt.

Der Nomura Funds Ireland - Asia High Dividend Fund wurde am 3. August 2018 vollständig zurückgenommen.

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

23. Ereignisse während des Geschäftsjahres (Fortsetzung)

Anteile der Klasse A EUR des Nomura Funds Ireland - Asia High Dividend Fund wurden am 3. August 2018 vollständig zurückgenommen.

Anteile der Klasse I USD des Nomura Funds Ireland - Asia High Dividend Fund wurden am 3. August 2018 vollständig zurückgenommen.

Der Nomura Funds Ireland – Select US High Yield Bond Fund wurde am 8. August 2018 wiederaufgelegt.

Die Anteile der Klasse I EUR Hedged des Nomura Funds Ireland - Select US High Yield Bond Fund wurden am 8. August 2018 aufgelegt.

Am 21. August 2018 wurde bei der Zentralbank ein Prospekt für den Fonds registriert. Es wurden Bestätigungen und Offenlegungen in Bezug auf die folgenden Regularien hinzugefügt: die „European Union Regulation on Anti-Money Laundering Beneficial Ownership of Corporate Entities“, die Verordnung (EU) 2016/679 des Europäischen Parlaments und des Rates zu Datenschutzinformationen, die als „MiFID II“ bekannten Marktinfrastrukturereformen der Europäischen Union, das Research-Zahlungskonto („RPA“) und Soft-Commission-Praktiken.

Richard Bisson trat am 1. Oktober 2018 als Verwaltungsratsmitglied von Nomura Funds Ireland zurück.

Anteile der Klasse T USD des Nomura Funds Ireland – India Equity Fund wurden am 3. Oktober 2018 aufgelegt.

Anteile der Klasse ID EUR des Nomura Funds Ireland – India Equity Fund wurden am 4. Oktober 2018 aufgelegt.

Anteile der Klasse ID EUR des Nomura Funds Ireland – Japan High Conviction Fund wurden am 4. Oktober 2018 aufgelegt.

Anteile der Klasse ID EUR des Nomura Funds Ireland – Asia Ex Japan High Conviction Fund wurden am 4. Oktober 2018 aufgelegt.

Anteile der Klasse ID EUR des Nomura Funds Ireland – Global High Yield Bond Fund wurden am 8. Oktober 2018 aufgelegt.

Anteile der Klasse A EUR des Nomura Funds Ireland - Emerging Market Local Currency Debt Fund wurden am 5. November 2018 vollständig zurückgenommen.

Anteile der Klasse ID USD des Nomura Funds Ireland – Global Dynamic Bond Fund, wurden am 13. November 2018 aufgelegt.

Anteile der Klasse A EUR Hedged des Nomura Funds Ireland – Japan High Conviction Fund wurden am 28. November 2018 aufgelegt.

Anteile der Klasse I USD Hedged des Nomura Funds Ireland – Japan High Conviction Fund wurden am 28. November 2018 aufgelegt.

Go Hiramatsu wurde am 10. Dezember 2018 zum Verwaltungsratsmitglied des Nomura Funds Ireland ernannt.

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

24. Ereignisse nach Ablauf des Geschäftsjahres

Die Anteile der Klasse SD JPY Hedged des Nomura Funds Ireland – Asia High Yield Bond Fund wurden am 10. Januar 2019 aufgelegt.

Die Anteile der Klasse SD JPY Hedged des Nomura Funds Ireland – European High Yield Bond Fund wurden am 10. Januar 2019 aufgelegt.

Anteile der Klasse AD USD des Nomura Funds Ireland – Global Dynamic Bond Fund, wurden am 19. März 2019 aufgelegt.

Einzelheiten zu nach dem Jahresende erklärten und gezahlten Dividenden in den Anteilsklassen AD, ID und RD des Nomura Funds Ireland - Japan Strategic Value Fund, den Anteilsklassen AD, BD, D, ID, TD und TID des Nomura Funds Ireland - US High Yield Bond Fund, den Anteilsklassen ID des Nomura Funds Ireland - Global High Yield Bond Fund, den Anteilsklassen FD, ID, RD und SD des Nomura Funds Ireland - Global Dynamic Bond Fund und den Anteilsklassen SD des Nomura Funds Ireland - Emerging Market Local Currency Debt Fund sind in der Tabelle unten enthalten.

Nomura Funds Ireland - Japan Strategic Value Fund

Klasse AD EUR Hedged

Festsetzungsdatum	Zahlungsdatum	Dividende je Anteil EUR
28. Dezember 2018	31. Januar 2019	0.3300

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

24. Ereignisse nach Ablauf des Geschäftsjahres (Fortsetzung)

Nomura Funds Ireland - Japan Strategic Value Fund (Fortsetzung)

Klasse AD GBP

Festsetzungsdatum	Zahlungsdatum	Dividende je Anteil GBP
28. Dezember 2018	31. Januar 2019	0.4450

Nomura Funds Ireland - Japan Strategic Value Fund

Klasse ID EUR

Festsetzungsdatum	Zahlungsdatum	Dividende je Anteil EUR
28. Dezember 2018	31. Januar 2019	1.0050

Nomura Funds Ireland - Japan Strategic Value Fund

Klasse ID EUR Hedged

Festsetzungsdatum	Zahlungsdatum	Dividende je Anteil EUR
28. Dezember 2018	31. Januar 2019	0.8750

Nomura Funds Ireland - Japan Strategic Value Fund

Klasse ID GBP

Festsetzungsdatum	Zahlungsdatum	Dividende je Anteil GBP
28. Dezember 2018	31. Januar 2019	1.3960

Nomura Funds Ireland - Japan Strategic Value Fund

Klasse ID GBP Hedged

Festsetzungsdatum	Zahlungsdatum	Dividende je Anteil GBP
28. Dezember 2018	31. Januar 2019	1.1190

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

24. Ereignisse nach Ablauf des Geschäftsjahres (Fortsetzung)

Nomura Funds Ireland - Japan Strategic Value Fund (Fortsetzung)

Klasse ID USD

Festsetzungsdatum	Zahlungsdatum	Dividende je Anteil USD
28. Dezember 2018	31. Januar 2019	1.1030

Nomura Funds Ireland - Japan Strategic Value Fund

Klasse ID USD Hedged

Festsetzungsdatum	Zahlungsdatum	Dividende je Anteil USD
28. Dezember 2018	31. Januar 2019	1.1130

Nomura Funds Ireland - Japan Strategic Value Fund

Klasse RD JPY

Festsetzungsdatum	Zahlungsdatum	Dividende je Anteil JPY
28. Dezember 2018	31. Januar 2019	90.2320

Nomura Funds Ireland - Japan Strategic Value Fund

Klasse RD GBP Hedged

Festsetzungsdatum	Zahlungsdatum	Dividende je Anteil GBP
28. Dezember 2018	31. Januar 2019	1.0960

Nomura Funds Ireland - US High Yield Bond Fund

Klasse AD USD

Festsetzungsdatum	Zahlungsdatum	Dividende je Anteil USD
31. Dezember 2018	15. Januar 2019	1.5170

Nomura Funds Ireland - US High Yield Bond Fund

Klasse BD USD

Festsetzungsdatum	Zahlungsdatum	Dividende je Anteil USD
31. Dezember 2018	7. Januar 2019	0.5640
31. Januar 2019	6. Februar 2019	0.6130

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

24. Ereignisse nach Ablauf des Geschäftsjahres (Fortsetzung)

**Nomura Funds Ireland - US High Yield Bond Fund (Fortsetzung)
Klasse D Sterling**

Festsetzungsdatum	Zahlungsdatum	Dividende je Anteil GBP
31. Dezember 2018	7. Januar 2019	0.4670
31. Januar 2019	6. Februar 2019	0.4510

**Nomura Funds Ireland - US High Yield Bond Fund
Klasse D USD**

Festsetzungsdatum	Zahlungsdatum	Dividende je Anteil USD
31. Dezember 2018	7. Januar 2019	0.4780
31. Januar 2019	6. Februar 2019	0.4740

**Nomura Funds Ireland - US High Yield Bond Fund
Klasse ID CHF Hedged**

Festsetzungsdatum	Zahlungsdatum	Dividende je Anteil CHF
31. Dezember 2018	15. Januar 2019	1.4630

**Nomura Funds Ireland - US High Yield Bond Fund
Klasse ID EUR Hedged**

Festsetzungsdatum	Zahlungsdatum	Dividende je Anteil EUR
31. Dezember 2018	15. Januar 2019	1.4800

**Nomura Funds Ireland - US High Yield Bond Fund
Klasse ID GBP**

Festsetzungsdatum	Zahlungsdatum	Dividende je Anteil GBP
31. Dezember 2018	15. Januar 2019	1.5970

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

24. Ereignisse nach Ablauf des Geschäftsjahres (Fortsetzung)

Nomura Funds Ireland - US High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

Klasse ID GBP Hedged

Festsetzungsdatum	Zahlungsdatum	Dividende je Anteil GBP
31. Dezember 2018	15. Januar 2019	1.4550

Nomura Funds Ireland - US High Yield Bond Fund

Klasse ID USD

Festsetzungsdatum	Zahlungsdatum	Dividende je Anteil USD
31. Dezember 2018	15. Januar 2019	1.5510

Nomura Funds Ireland - US High Yield Bond Fund

Klasse TD AUD

Festsetzungsdatum	Zahlungsdatum	Dividende je Anteil AUD
31. Dezember 2018	7. Januar 2019	0.5830
31. Januar 2019	6. Februar 2019	0.7170

Nomura Funds Ireland - US High Yield Bond Fund

Klasse TD AUD Hedged

Festsetzungsdatum	Zahlungsdatum	Dividende je Anteil AUD
31. Dezember 2018	7. Januar 2019	0.5580
31. Januar 2019	6. Februar 2019	0.6110

Nomura Funds Ireland - US High Yield Bond Fund

Klasse TD USD

Festsetzungsdatum	Zahlungsdatum	Dividende je Anteil USD
31. Dezember 2018	7. Januar 2019	0.5340
31. Januar 2019	6. Februar 2019	0.5860

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

24. Ereignisse nach Ablauf des Geschäftsjahres (Fortsetzung)

Nomura Funds Ireland - US High Yield Bond Fund (Fortsetzung)

Klasse TID USD

Festsetzungsdatum	Zahlungsdatum	Dividende je Anteil USD
31. Dezember 2018	7. Januar 2019	0.4720
31. Januar 2019	6. Februar 2019	0.4680

Nomura Funds Ireland – Global High Yield Bond Fund

Klasse ID EUR

Festsetzungsdatum	Zahlungsdatum	Dividende je Anteil EUR
31. Dezember 2018	15. Januar 2019	1.3340

Nomura Funds Ireland – Global Dynamic Bond Fund

Klasse FD GBP Hedged

Festsetzungsdatum	Zahlungsdatum	Dividende je Anteil GBP
31. Dezember 2018	15. Januar 2019	0.6540

Nomura Funds Ireland – Global Dynamic Bond Fund

Klasse ID JPY Hedged

Festsetzungsdatum	Zahlungsdatum	Dividende je Anteil JPY
31. Dezember 2018	15. Januar 2019	63.2280

Nomura Funds Ireland – Global Dynamic Bond Fund

Klasse ID GBP Hedged

Festsetzungsdatum	Zahlungsdatum	Dividende je Anteil GBP
31. Dezember 2018	15. Januar 2019	0.5870

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

24. Ereignisse nach Ablauf des Geschäftsjahres (Fortsetzung)

Nomura Funds Ireland – Global Dynamic Bond Fund (Fortsetzung)

Klasse ID USD

Festsetzungsdatum	Zahlungsdatum	Dividende je Anteil USD
31. Dezember 2018	15. Januar 2019	0.3430

Nomura Funds Ireland – Global Dynamic Bond Fund

Klasse RD GBP Hedged

Festsetzungsdatum	Zahlungsdatum	Dividende je Anteil GBP
31. Dezember 2018	15. Januar 2019	0.6140

Nomura Funds Ireland – Global Dynamic Bond Fund

Klasse SD JPY Hedged

Festsetzungsdatum	Zahlungsdatum	Dividende je Anteil JPY
31. Dezember 2018	15. Januar 2019	85.0000

**Nomura Funds Ireland - Emerging Market Local Currency
Debt Fund**

Klasse SD JPY Hedged

Festsetzungsdatum	Zahlungsdatum	Dividende je Anteil JPY
31. Dezember 2018	15. Januar 2019	157.0000

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

25. Feststellung des Abschlusses

Die Mitglieder des Verwaltungsrats haben den Abschluss am 17. April 2019 genehmigt.

NOMURA FUNDS IRELAND - INDIA EQUITY FUND
WERTPAPIERBESTAND
Zum 31. Dezember 2018

Wertpapierbeschreibung	Beteiligung	Beizulegender Zeitwert in USD	% des Teilfonds
AKTIEN - 94.46% (31. Dezember 2017: 97.88%)			
Grundstoffe - 2.87% (31. Dezember 2017: 3.54%)			
Hindalco Industries Ltd	6'536'311	21'171'762	2.87%
		21'171'762	2.87%
Kommunikation - 0.73% (31. Dezember 2017: 1.50%)			
Zee Entertainment Enterprises Ltd	787'318	5'381'675	0.73%
		5'381'675	0.73%
Zyklische Konsumgüter - 12.97% (31. Dezember 2017: 15.07%)			
Crompton Greaves Consumer Electricals Ltd	2'177'893	7'161'724	0.97%
Eicher Motors Ltd	47'890	15'878'702	2.15%
Endurance Technologies Ltd 144A	904'653	16'491'340	2.24%
Maruti Suzuki India Ltd	396'532	42'424'433	5.75%
Varroc Engineering Ltd 144A	1'316'769	13'721'685	1.86%
		95'677'884	12.97%
Nicht-zyklische Konsumgüter - 14.24% (31. Dezember 2017: 17.55%)			
Avenue Supermarts Ltd 144A	391'558	9'024'149	1.22%
Dabur India Ltd	3'669'483	22'651'935	3.07%
Godrej Agrovet Ltd 144A	1'040'822	7'501'072	1.02%
Hindustan Unilever Ltd	2'289'604	59'717'529	8.10%
McLeod Russel India Ltd	3'599'868	6'104'015	0.83%
		104'998'700	14.24%
Finanzwerte - 35.69% (31. Dezember 2017: 39.78%)			
Aavas Financiers Ltd	715'544	8'803'422	1.19%
AU Small Finance Bank Ltd 144A	3'426'369	30'453'385	4.13%
Bajaj Finance Ltd	508'257	19'287'100	2.62%
Bandhan Bank Ltd 144A	2'187'832	17'302'269	2.35%
HDFC Bank Ltd	2'362'776	71'895'253	9.75%
HDFC Standard Life Insurance Co Ltd 144A	2'025'338	11'252'401	1.53%
Housing Development Finance Corp Ltd	1'052'672	29'695'863	4.03%
ICICI Bank Ltd	6'074'896	31'422'124	4.26%
Indiabulls Housing Finance Ltd - Sponsored ADR	1'271'644	15'583'489	2.11%
Indiabulls Real Estate Ltd	5'096'736	6'379'226	0.86%
Kotak Mahindra Bank Ltd	1'174'888	21'116'824	2.86%
		263'191'356	35.69%
Industrie - 14.50% (31. Dezember 2017: 12.63%)			
Ambuja Cements Ltd	8'002'817	25'838'117	3.50%
Larsen & Toubro Ltd	2'433'825	50'294'520	6.82%
Sadbhav Engineering Ltd	2'278'616	6'874'861	0.93%
Sadbhav Infrastructure Project Ltd	4'599'429	6'459'965	0.88%
Ultratech Cement Ltd	304'755	17'450'191	2.37%
		106'917'654	14.50%
Technologie - 13.46% (31. Dezember 2017: 7.81%)			
HCL Technologies Ltd	813'921	11'265'148	1.53%
Infosys Ltd	6'627'856	62'779'336	8.51%
Mphasis Ltd	1'718'844	25'201'296	3.42%
		99'245'780	13.46%
SUMME AKTIEN		696'584'811	94.46%

NOMURA FUNDS IRELAND - INDIA EQUITY FUND
 WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
 Zum 31. Dezember 2018

DEWISENTERMINKONTRAKTE - 0.00% (31. Dezember 2017: 0.00%)

Gekaufte Währung	Betrag Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Betrag Verkaufte Währung	Kontrahent	Fälligkeits-termin	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Teilfonds
USD	7'308	EUR	(6'405)	Brown Brothers Harriman & Co.	02/01/2019	(15)	0.00%
USD	5'709	EUR	(5'000)	Brown Brothers Harriman & Co.	03/01/2019	(8)	0.00%
USD	1'305	EUR	(1'144)	Brown Brothers Harriman & Co.	02/01/2019	(3)	0.00%
EUR	102	USD	(117)	Brown Brothers Harriman & Co.	02/01/2019	0	0.00%
JPY	49'999'999	USD	(448'869)	Brown Brothers Harriman & Co.	04/01/2019	5'615	0.00%
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten						5'615	0.00%
Summe Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten						(26)	0.00%
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewertende finanzielle Vermögenswerte						696'590'426	94.46%
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewertende finanzielle Verbindlichkeiten						(26)	0.00%
Sonstige Aktiva und Passiva						40'847'898	5.54%
Rückzahlbaren gewinnberechtigten Anteilen zurechenbares Nettovermögen						737'438'298	100.00%

Alle im Geschäftsjahr gehaltenen Anlagen sind übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert oder einem sonstigen regulierten Markt gehandelt werden. Die folgende Tabelle zeigt die Aufteilung als Prozentsatz des Gesamtvermögens zum 31. Dezember 2018:

Portfolioanalyse	% des Gesamtvermögens
An einer offiziellen Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	93.78
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	–
Derivative Finanzinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	–
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente	0.00
	93.78

NOMURA FUNDS IRELAND - FUNDAMENTAL INDEX GLOBAL EQUITY FUND
WERTPAPIERBESTAND
Zum 31. Dezember 2018

Wertpapierbeschreibung	Beteiligung	Beizulegender Zeitwert in USD	% des Teilfonds
AKTIEN - 0.00% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
MALAYSIA - 0.00% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
Finanzwerte - 0.00% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
RHB Capital Bhd	1'800	2'293	0.00%
		2'293	0.00%
SUMME MALAYSIA		2'293	0.00%
SUMME AKTIEN		2'293	0.00%
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewertende finanzielle Vermögenswerte			
		2'293	0.00%
Sonstige Aktiva und Passiva		(2'293)	100.00%
Rückzahlbaren gewinnberechtigten Anteilen zurechenbares Nettovermögen		–	100.00%

Alle im Geschäftsjahr gehaltenen Anlagen sind übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert oder einem sonstigen regulierten Markt gehandelt werden. Die folgende Tabelle zeigt die Aufteilung als Prozentsatz des Gesamtvermögens zum 31. Dezember 2018:

Portfolioanalyse	% des Gesamtvermögens
An einer offiziellen Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	4.52
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	–
Derivative Finanzinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	–
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente	–
	4.52

NOMURA FUNDS IRELAND - JAPAN STRATEGIC VALUE FUND
WERTPAPIERBESTAND
Zum 31. Dezember 2018

Wertpapierbeschreibung	Beteiligung	Beizulegender Zeitwert in JPY	% des Teilfonds
AKTIEN - 99.68% (31. Dezember 2017: 99.08%)			
JAPAN - 99.68% (31. Dezember 2017: 99.08%)			
Grundstoffe - 12.46% (31. Dezember 2017: 11.53%)			
Chubu Steel Plate Co Ltd	344'000	194'916'338	0.20%
Denka Co Ltd	290'000	901'575'130	0.91%
DIC Corp	74'600	251'269'962	0.25%
Hitachi Metals Ltd	580'300	667'357'845	0.67%
JSR Corp	117'600	194'630'175	0.20%
Kaneka Corp	106'400	419'462'189	0.42%
Kureha Corp	26'500	161'381'618	0.16%
Lintec Corp	60'700	143'492'410	0.15%
Mitsui Chemicals Inc	701'000	1'740'261'630	1.76%
Mitsui Mining & Smelting Co Ltd	92'700	210'929'407	0.21%
Osaka Steel Co Ltd	274'700	499'426'358	0.50%
Sanyo Special Steel Co Ltd	128'000	298'056'525	0.30%
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	197'900	1'689'891'578	1.71%
Sumitomo Bakelite Co Ltd	385'400	1'461'100'586	1.48%
Sumitomo Metal Mining Co Ltd	241'700	711'665'822	0.72%
Tokyo Ohka Kogyo Co Ltd	60'900	179'891'956	0.18%
Tokyo Steel Manufacturing Co Ltd	1'376'600	1'224'542'432	1.24%
Toray Industries Inc	1'800'700	1'390'206'383	1.40%
		12'340'058'344	12.46%
Kommunikation - 4.09% (31. Dezember 2017: 4.98%)			
Dentsu Inc	52'000	255'405'692	0.26%
Internet Initiative Japan Inc	203'300	505'761'778	0.51%
Nippon Telegraph & Telephone Corp	733'600	3'287'687'910	3.32%
		4'048'855'380	4.09%
Zyklische Konsumgüter - 24.33% (31. Dezember 2017: 22.98%)			
Aisin Seiki Co Ltd	470'000	1'789'971'722	1.81%
Bandai Namco Holdings Inc	108'400	534'017'407	0.54%
Denso Corp	257'000	1'255'605'376	1.27%
Exedy Corp	66'000	177'352'837	0.18%
FCC Co Ltd	339'000	872'076'847	0.88%
Gunze Ltd	60'700	252'027'694	0.25%
Haseko Corp	759'500	877'328'582	0.89%
Hino Motors Ltd	439'000	456'517'543	0.46%
Honda Motor Co Ltd	162'400	470'496'984	0.47%
Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd	1'001'900	1'221'408'892	1.23%
Isuzu Motors Ltd	271'500	420'858'503	0.42%
Japan Airlines Co Ltd	518'600	2'019'410'056	2.04%
Keihin Corp	410'300	756'441'189	0.76%
Komeri Co Ltd	81'000	191'850'187	0.19%
K's Holdings Corp	870'700	940'243'589	0.95%
Marubeni Corp	1'866'000	1'441'843'649	1.46%
Matsuya Co Ltd	180'300	200'685'306	0.20%
Mazda Motor Corp	389'600	441'688'843	0.45%
NGK Insulators Ltd	628'100	936'503'974	0.95%
Nifco Inc/Japan	74'400	193'450'231	0.20%
Nintendo Co Ltd	23'300	682'157'747	0.69%
Nippon Seiki Co Ltd	112'500	211'950'942	0.21%
Saizeriya Co Ltd	125'000	234'420'883	0.24%

NOMURA FUNDS IRELAND - JAPAN STRATEGIC VALUE FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 31. Dezember 2018

Wertpapierbeschreibung	Beteiligung	Beizulegender Zeitwert in JPY	% des Teilfonds
JAPAN - 99.68% (31. Dezember 2017: 99.08%) (Fortsetzung)			
Zyklische Konsumgüter - 24.33% (31. Dezember 2017: 22.98%) (Fortsetzung)			
Sekisui Chemical Co Ltd	29'600	48'273'243	0.05%
Sekisui House Ltd	198'200	320'793'546	0.32%
Shimachu Co Ltd	117'500	347'854'717	0.35%
Shimamura Co Ltd	52'500	440'226'519	0.44%
Sony Corp	129'100	687'028'521	0.69%
Sumitomo Electric Industries Ltd	1'306'500	1'907'950'797	1.93%
Toyota Industries Corp	366'000	1'857'021'473	1.87%
Toyota Motor Corp	269'100	1'722'460'705	1.74%
Wacoal Holdings Corp.	69'300	196'950'698	0.20%
		24'106'869'202	24.33%
Nicht-zyklische Konsumgüter - 8.24% (31. Dezember 2017: 8.04%)			
Belc Co Ltd	119'000	616'892'032	0.62%
Coca-Cola Bottlers Japan Holdings Inc	94'900	311'536'832	0.31%
Daiichi Sankyo Co Ltd	255'600	897'361'785	0.91%
Fuji Oil Holdings Inc	119'400	419'555'048	0.42%
Kewpie Corp	82'600	203'035'880	0.20%
Kissei Pharmaceutical Co Ltd	63'500	178'328'603	0.18%
Kyowa Hakko Kirin Co Ltd	109'800	228'785'866	0.23%
Mitsubishi Tanabe Pharma Corp	529'700	837'840'961	0.84%
Nippon Suisan Kaisha Ltd	300'800	184'671'449	0.19%
Otsuka Holdings Co Ltd	257'300	1'157'000'747	1.17%
Recruit Holdings Co Ltd	402'500	1'072'713'349	1.08%
Sawai Pharmaceutical Co Ltd	35'800	187'636'772	0.19%
Seven & i Holdings Co Ltd	214'700	1'026'531'486	1.04%
Ship Healthcare Holdings Inc	157'800	640'348'986	0.65%
Takara Holdings Inc	153'100	204'804'994	0.21%
		8'167'044'790	8.24%
Energie - 1.74% (31. Dezember 2017: 2.61%)			
Inpex Corp	1'754'500	1'722'432'584	1.74%
		1'722'432'584	1.74%
Finanzwerte - 18.02% (31. Dezember 2017: 17.51%)			
Chiba Bank Ltd/The	2'146'300	1'317'155'002	1.33%
Concordia Financial Group Ltd	995'000	420'573'784	0.42%
Dai-ichi Life Holdings Inc	269'300	463'083'633	0.47%
Fukuoka Financial Group Inc	279'800	626'079'382	0.63%
Hitachi Capital Corp	72'800	168'494'717	0.17%
Hokkoku Bank Ltd/The	83'100	290'887'680	0.29%
Japan Post Insurance Co Ltd	580'600	1'476'403'030	1.49%
Mebuki Financial Group Inc	1'508'600	440'293'864	0.44%
Mitsubishi Estate Co Ltd	1'311'000	2'267'442'017	2.29%
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	1'542'600	831'290'245	0.84%
Mitsui Fudosan Co Ltd	920'200	2'252'229'496	2.27%
MS&AD Insurance Group Holdings Inc	61'400	192'511'617	0.19%
Musashino Bank Ltd/The	34'500	87'640'997	0.09%
ORIX Corp	437'800	703'625'307	0.71%
SBI Holdings Inc/Japan	112'400	242'924'934	0.25%
Sompo Holdings Inc	430'500	1'606'725'883	1.62%
Starts Corp Inc	336'200	818'768'002	0.83%
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	641'900	2'344'599'296	2.37%

NOMURA FUNDS IRELAND - JAPAN STRATEGIC VALUE FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 31. Dezember 2018

Wertpapierbeschreibung	Beteiligung	Beizulegender Zeitwert in JPY	% des Teilfonds
JAPAN - 99.68% (31. Dezember 2017: 99.08%) (Fortsetzung)			
Finanzwerte - 18.02% (31. Dezember 2017: 17.51%) (Fortsetzung)			
Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc	323'600	1'303'346'145	1.32%
		17'854'075'031	18.02%
Industrie - 21.92% (31. Dezember 2017: 22.79%)			
AGC Inc/Japan	272'200	933'899'899	0.94%
Amada Holdings Co Ltd	425'600	420'492'209	0.42%
Bunka Shutter Co Ltd	487'000	347'873'545	0.35%
Disco Corp	14'600	186'817'629	0.19%
Fuji Electric Co Ltd	71'400	231'800'794	0.23%
FUJIFILM Holdings Corp	469'400	2'005'074'016	2.02%
Hamakyorex Co Ltd	45'300	172'242'979	0.17%
Hazama Ando Corp	257'700	187'017'108	0.19%
Hitachi High-Technologies Corp	101'200	349'078'325	0.35%
Hitachi Ltd	548'800	1'609'373'356	1.63%
Horiba Ltd	147'500	661'497'023	0.67%
Kajima Corp	1'062'400	1'570'148'736	1.59%
Kawasaki Heavy Industries Ltd	77'800	182'912'206	0.19%
Komatsu Ltd	906'300	2'140'199'778	2.16%
Konoike Transport Co Ltd	114'800	184'185'273	0.19%
Kyocera Corp	479'700	2'643'055'024	2.67%
LIXIL Group Corp	176'600	240'319'498	0.24%
Mabuchi Motor Co Ltd	136'100	458'560'002	0.46%
Maeda Corp	161'700	166'144'867	0.17%
Makino Milling Machine Co Ltd	56'100	217'533'616	0.22%
METAWATER Co Ltd	129'700	380'932'300	0.38%
MINEBEA MITSUMI Inc	539'900	858'315'396	0.87%
Mitsubishi Heavy Industries Ltd	365'900	1'447'342'460	1.46%
Modec Inc	68'100	154'872'840	0.16%
Nichicon Corp	403'100	321'342'655	0.32%
Nichiha Corp	66'400	183'203'106	0.19%
Nippon Express Co Ltd	38'200	233'864'287	0.24%
Nippon Yusen KK	271'600	458'513'901	0.46%
NSK Ltd	403'900	383'312'256	0.39%
Sanwa Holdings Corp	403'500	504'269'314	0.51%
Seino Holdings Co Ltd	463'600	668'150'533	0.67%
Sinko Industries Ltd	101'700	150'783'800	0.15%
Tokyo Seimitsu Co Ltd	198'600	550'540'286	0.56%
West Japan Railway Co	65'500	508'202'965	0.51%
		21'711'871'982	21.92%
Technologie - 8.40% (31. Dezember 2017: 8.30%)			
NEC Corp	155'900	509'485'810	0.51%
Nihon Unisys Ltd	143'200	351'444'314	0.36%
NS Solutions Corp	198'900	524'654'798	0.53%
Rohm Co Ltd	344'700	2'424'694'954	2.45%
SCSK Corp	114'500	445'502'890	0.45%
Square Enix Holdings Co Ltd	67'800	202'406'664	0.20%
SUMCO Corp	592'500	725'969'039	0.73%
TDK Corp	383'000	2'960'436'348	2.99%
Transcosmos Inc	16'600	38'272'541	0.04%
Zuken Inc	94'600	141'491'650	0.14%
		8'324'359'008	8.40%

NOMURA FUNDS IRELAND - JAPAN STRATEGIC VALUE FUND
 WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
 Zum 31. Dezember 2018

Wertpapierbeschreibung	Beteiligung	Beizulegender Zeitwert in JPY	% des Teilfonds
JAPAN - 99.68% (31. Dezember 2017: 99.08%) (Fortsetzung)			
Versorgertitel - 0.48% (31. Dezember 2017: 0.34%)			
Kyushu Electric Power Co Inc	359'300	470'403'717	0.48%
		470'403'717	0.48%
SUMME JAPAN		98'745'970'038	99.68%
SUMME AKTIEN		98'745'970'038	99.68%

DEWISENTERMINKONTRAKTE DER ABGESICHERTEN ANTEILSKLASSE - (0.18)% (31. Dezember 2017: 0.13%)

Gekaufte Währung	Betrag Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Betrag Verkaufte Währung	Kontrahent	Fälligkeits- termin	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) JPY	% des Teilfon- ds
USD	20'505'411	JPY	2'257'452'109	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2019	(55'924'333)	(0.06)%
USD	3'817'642	JPY	420'286'334	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2019	(10'371'602)	(0.01)%
USD	3'614'321	JPY	397'902'605	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2019	(11'240'225)	(0.01)%
GBP	791'702	JPY	110'743'154	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2019	(2'155'975)	0.00%
USD	250'176	JPY	27'542'040	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2019	(679'670)	0.00%
USD	288'338	JPY	31'743'232	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2019	(783'343)	0.00%
GBP	153'161	JPY	21'424'096	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2019	(417'068)	0.00%
EUR	344'313	JPY	43'535'690	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2019	(799'969)	0.00%
GBP	129'067	JPY	18'053'835	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2019	(351'471)	0.00%
GBP	348'864	JPY	48'799'081	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2019	(950'069)	0.00%
EUR	7'540	JPY	953'363	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2019	(17'520)	0.00%
EUR	9'382'604	JPY	1'186'355'729	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2019	(21'959'178)	(0.02)%
EUR	7'083'590	JPY	895'663'709	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2019	(17'866'811)	(0.02)%
EUR	24'643'450	JPY	3'115'968'547	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2019	(57'971'863)	(0.06)%
Summe Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten der abgesicherten Anteilsklasse						(181'489'097)	(0.18)%

NOMURA FUNDS IRELAND - JAPAN STRATEGIC VALUE FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 31. Dezember 2018

	Beizulegender Zeitwert in JPY	% des Teilfonds
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewertende finanzielle Vermögenswerte	98'745'970'038	99.68%
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewertende finanzielle Verbindlichkeiten	(181'489'097)	(0.18)%
Sonstige Aktiva und Passiva	501'968'255	0.50%
Rückzahlbaren gewinnberechtigten Anteilen zurechenbares Nettovermögen	99'066'449'196	100.00%

Alle im Geschäftsjahr gehaltenen Anlagen sind übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert oder einem sonstigen regulierten Markt gehandelt werden. Die folgende Tabelle zeigt die Aufteilung als Prozentsatz des Gesamtvermögens zum 31. Dezember 2018:

Portfolioanalyse	% des Gesamtvermögens
An einer offiziellen Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	97.94
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	–
Derivative Finanzinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	–
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente	(0.18)
	97.76

NOMURA FUNDS IRELAND - US HIGH YIELD BOND FUND
WERTPAPIERBESTAND
Zum 31. Dezember 2018

Wertpapierbeschreibung	Beteiligung	Beizulegender Zeitwert in USD	% des Teilfonds
ANLEIHEN - 96.77% (31. Dezember 2017: 93.73%)			
AUSTRALIEN - 0.14% (31. Dezember 2017: 0.21%)			
Grundstoffe - 0.14% (31. Dezember 2017: 0.21%)			
Barmarco Finance Pty Ltd, 6.625%, 15/05/22 144A	600'000	588'938	0.01%
FMG Resources August 2006 Pty Ltd, 4.750%, 15/05/22 144A	2'675'000	2'533'587	0.07%
Nufarm Australia Ltd/Nufarm Americas Inc, 5.750%, 30/04/26 144A	2'400'000	2'196'000	0.06%
		5'318'525	0.14%
SUMME AUSTRALIEN		5'318'525	0.14%
ÖSTERREICH - 0.03% (31. Dezember 2017: 0.09%)			
Nicht-zyklische Konsumgüter - 0.03% (31. Dezember 2017: 0.09%)			
JBS Investments GmbH, 7.250%, 03/04/24 144A	1'300'000	1'296'750	0.03%
		1'296'750	0.03%
SUMME ÖSTERREICH		1'296'750	0.03%
BAHAMAS - 0.03% (31. Dezember 2017: 0.07%)			
Zyklische Konsumgüter - 0.03% (31. Dezember 2017: 0.07%)			
Silversea Cruise Finance Ltd, 7.250%, 01/02/25 144A	1'000'000	1'057'375	0.03%
		1'057'375	0.03%
SUMME BAHAMAS		1'057'375	0.03%
BERMUDA - 1.19% (31. Dezember 2017: 1.38%)			
Kommunikation - 0.58% (31. Dezember 2017: 0.72%)			
Digicel Group Ltd, 7.125%, 01/04/22 144A	2'600'000	1'254'500	0.03%
Digicel Group Ltd, 8.250%, 30/09/20 144A	21'800'000	14'824'000	0.40%
Digicel Ltd, 6.000%, 15/04/21 144A	250'000	224'925	0.01%
Digicel Ltd, 6.750%, 01/03/23 144A	6'800'000	5'375'400	0.14%
		21'678'825	0.58%
Zyklische Konsumgüter - 0.24% (31. Dezember 2017: 0.19%)			
NCL Corp Ltd, 4.750%, 15/12/21 144A	4'486'000	4'460'968	0.12%
Viking Cruises Ltd, 5.875%, 15/09/27 144A	2'475'000	2'307'938	0.06%
Viking Cruises Ltd, 6.250%, 15/05/25 144A	1'725'000	1'686'187	0.04%
VOC Escrow Ltd, 5.000%, 15/02/28 144A	825'000	762'919	0.02%
		9'218'012	0.24%
Energie - 0.22% (31. Dezember 2017: 0.33%)			
Weatherford International Ltd, 5.125%, 15/09/20	300'000	231'917	0.01%
Weatherford International Ltd, 7.750%, 15/06/21	1'575'000	1'189'344	0.03%
Weatherford International Ltd, 8.250%, 15/06/23	900'000	538'640	0.01%
Weatherford International Ltd, 9.875%, 15/02/24	10'100'000	6'186'250	0.17%
		8'146'151	0.22%
Finanzwerte - 0.10% (31. Dezember 2017: 0.14%)			
Aircastle Ltd, 5.125%, 15/03/21	2'975'000	3'016'133	0.08%
Aircastle Ltd, 6.250%, 01/12/19	600'000	612'576	0.02%
		3'628'709	0.10%

NOMURA FUNDS IRELAND - US HIGH YIELD BOND FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 31. Dezember 2018

Wertpapierbeschreibung	Beteiligung	Beizulegender Zeitwert in USD	% des Teilfonds
BERMUDA - 1.19% (31. Dezember 2017: 1.38%) (Fortsetzung)			
Industrie - 0.05% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
Fly Leasing Ltd, 5.250%, 15/10/24	2'000'000	1'820'000	0.05%
		1'820'000	0.05%
SUMME BERMUDA		44'491'697	1.19%
BRITISCHE JUNGFERINSELN - 0.04% (31. Dezember 2017: 0.03%)			
Zyklische Konsumgüter - 0.04% (31. Dezember 2017: 0.03%)			
Studio City Co Ltd, 5.875%, 30/11/19 144A	1'300'000	1'314'567	0.04%
		1'314'567	0.04%
SUMME BRITISCHE JUNGFERINSELN		1'314'567	0.04%
KANADA - 7.74% (31. Dezember 2017: 6.79%)			
Grundstoffe - 2.33% (31. Dezember 2017: 1.59%)			
Baffinland Iron Mines Corp/Baffinland Iron Mines LP, 8.750%, 15/07/26 144A	3'225'000	2'897'125	0.08%
Cascades Inc, 5.750%, 15/07/23 144A	2'825'000	2'729'656	0.07%
First Quantum Minerals Ltd, 6.500%, 01/03/24 144A	10'600'000	8'804'625	0.24%
First Quantum Minerals Ltd, 6.875%, 01/03/26 144A	7'300'000	5'881'443	0.16%
First Quantum Minerals Ltd, 7.000%, 15/02/21 144A	1'375'000	1'325'844	0.04%
First Quantum Minerals Ltd, 7.250%, 15/05/22 144A	1'400'000	1'305'062	0.03%
First Quantum Minerals Ltd, 7.250%, 01/04/23 144A	7'000'000	6'185'750	0.17%
First Quantum Minerals Ltd, 7.500%, 01/04/25 144A	1'200'000	996'359	0.03%
HudBay Minerals Inc, 7.250%, 15/01/23 144A	1'450'000	1'434'982	0.04%
HudBay Minerals Inc, 7.625%, 15/01/25 144A	2'200'000	2'155'116	0.06%
IAMGOLD Corp, 7.000%, 15/04/25 144A	2'000'000	1'885'833	0.05%
Kinross Gold Corp, 4.500%, 15/07/27	2'550'000	2'202'563	0.06%
Kinross Gold Corp, 5.125%, 01/09/21	1'950'000	1'960'969	0.05%
Kissner Holdings LP/Kissner Milling Co Ltd/BSC Holding, Inc/Kissner USA, 8.375%, 01/12/22 144A	3'875'000	3'901'641	0.10%
Mountain Province Diamonds Inc, 8.000%, 15/12/22 144A	2'075'000	2'059'438	0.05%
Northwest Acquisitions ULC/Dominion Finco Inc, 7.125%, 01/11/22 144A	2'375'000	2'344'570	0.06%
NOVA Chemicals Corp, 5.000%, 01/05/25 144A	975'000	877'043	0.02%
NOVA Chemicals Corp, 5.250%, 01/06/27 144A	3'975'000	3'506'695	0.09%
Taseko Mines Ltd, 8.750%, 15/06/22 144A	6'675'000	6'408'000	0.17%
Teck Resources Ltd, 3.750%, 01/02/23	1'725'000	1'646'566	0.04%
Teck Resources Ltd, 4.500%, 15/01/21	1'350'000	1'339'754	0.04%
Teck Resources Ltd, 4.750%, 15/01/22	5'775'000	5'731'052	0.15%
Teck Resources Ltd, 5.200%, 01/03/42	375'000	318'281	0.01%
Teck Resources Ltd, 6.000%, 15/08/40	7'975'000	7'421'734	0.20%
Teck Resources Ltd, 6.125%, 01/10/35	12'300'000	11'731'125	0.31%
Teck Resources Ltd, 6.250%, 15/07/41	400'000	379'275	0.01%
		87'430'501	2.33%
Kommunikation - 0.19% (31. Dezember 2017: 0.15%)			
Quebecor Inc, 9.125%, 15/08/19	375'000	0	0.00%
Quebecor Media Inc, 5.750%, 15/01/23	4'600'000	4'646'000	0.12%
Videotron Ltd, 5.375%, 15/06/24 144A	1'275'000	1'272'371	0.03%
Xplornet Communications Inc, 9.625%, 01/06/22 144A	1'431'189	1'416'877	0.04%
		7'335'248	0.19%
Zyklische Konsumgüter - 0.97% (31. Dezember 2017: 0.93%)			
1011778 BC ULC/New Red Finance Inc, 4.625%, 15/01/22 144A	835'000	808'750	0.02%
1011778 BC ULC/New Red Finance Inc, 5.000%, 15/10/25 144A	18'625'000	17'010'833	0.46%

NOMURA FUNDS IRELAND - US HIGH YIELD BOND FUND
STATEMENT OF INVESTMENTS (FORTSETZUNG)
Zum 31. Dezember 2018

Wertpapierbeschreibung	Beteiligung	Beizulegender Zeitwert USD	% des Teilfonds
KANADA - 7.74% (31. Dezember 2017: 6.79%) (Fortsetzung)			
Zyklische Konsumgüter - 0.97% (31. Dezember 2017: 0.93%) (Fortsetzung)			
Air Canada, 7.750%, 15/04/21 144A	4'725'000	4'989'305	0.13%
Brookfield Residential Properties Inc, 6.375%, 15/05/25 144A	2'600'000	2'398'500	0.07%
Brookfield Residential Properties Inc/Brookfield Residential US Corp, 6.125%, 01/07/22 144A	2'025'000	1'933'453	0.05%
Gateway Casinos & Entertainment Ltd, 8.250%, 01/03/24 144A	6'625'000	6'838'242	0.18%
Mattamy Group Corp, 6.500%, 01/10/25 144A	2'550'000	2'304'676	0.06%
		36'283'759	0.97%
Nicht-zyklische Konsumgüter - 2.03% (31. Dezember 2017: 1.98%)			
Bausch Health Cos Inc, 5.500%, 01/03/23 144A	2'200'000	2'011'625	0.05%
Bausch Health Cos Inc, 5.875%, 15/05/2023 144A	8'250'000	7'569'375	0.20%
Bausch Health Cos Inc, 6.125%, 15/04/2025 144A	27'785'000	24'085'427	0.64%
Bausch Health Cos Inc, 9.000%, 15/12/2025 144A	26'550'000	26'483'625	0.71%
Clearwater Seafoods Inc, 6.875%, 01/05/25 144A	1'750'000	1'672'252	0.05%
Garda World Security Corp, 8.750%, 15/05/25 144A	8'200'000	7'482'500	0.20%
Garda World Security Corp/Old, 7.250%, 15/11/21 144A	3'550'000	3'436'844	0.09%
Ritchie Bros Auctioneers Inc, 5.375%, 15/01/25 144A	3'300'000	3'223'430	0.09%
		75'965'078	2.03%
Energie - 0.58% (31. Dezember 2017: 0.73%)			
Conuma Coal Resources Ltd, 10.000%, 01/05/23 144A	2'131'000	2'115'017	0.06%
MEG Energy Corp, 6.375%, 30/01/23 144A	3'850'000	3'657'500	0.10%
Parkland Fuel Corp, 6.000%, 01/04/26 144A	1'325'000	1'245'831	0.03%
Precision Drilling Corp, 5.250%, 15/11/24	475'000	400'633	0.01%
Precision Drilling Corp, 6.500%, 15/12/21	125'807	117'511	0.00%
Precision Drilling Corp, 7.125%, 15/01/26 144A	3'350'000	2'909'894	0.08%
Precision Drilling Corp, 7.750%, 15/12/23	575'000	532'055	0.01%
Sanjel Corp, 0.000%, 31/12/49	281'250	281'250	0.00%
Sanjel Corp, 7.500%, 19/06/19 144A *	2'500'000	3'125	0.00%
Seven Generations Energy Ltd, 5.375%, 30/06/23 144A	3'125'000	2'843'750	0.08%
Seven Generations Energy Ltd, 6.875%, 30/06/23 144A	4'748'000	4'693'596	0.13%
Vermilion Energy Inc, 5.625%, 15/03/25 144A	2'925'000	2'801'145	0.08%
		21'601'307	0.58%
Finanzwerte - 0.25% (31. Dezember 2017: 0.20%)			
Bank of Nova Scotia/The, 4.650%, 12/04/67	1'750'000	1'549'260	0.04%
Cooke Omega Investments Inc/Alpha VesselCo Holdings Inc, 8.500%, 15/12/22 144A	4'875'000	4'777'500	0.13%
goeasy Ltd, 7.875%, 01/11/22 144A	2'900'000	2'935'836	0.08%
		9'262'596	0.25%
Industrie - 1.18% (31. Dezember 2017: 1.10%)			
Bombardier Inc, 6.000%, 15/10/22 144A	9'200'000	8'625'000	0.23%
Bombardier Inc, 6.125%, 15/01/23 144A	7'750'000	7'275'312	0.19%
Bombardier Inc, 7.500%, 01/12/24 144A	3'075'000	2'918'367	0.08%
Bombardier Inc, 7.500%, 15/03/25 144A	1'572'000	1'485'049	0.04%
Bombardier Inc, 7.750%, 15/03/20 144A	2'050'000	2'080'394	0.05%
Bombardier Inc, 8.750%, 01/12/21 144A	18'650'000	19'216'057	0.51%
Masonite International Corp, 5.750%, 15/09/26 144A	1'850'000	1'745'938	0.05%
Norbord Inc, 6.250%, 15/04/23 144A	1'025'000	1'025'214	0.03%
		44'371'331	1.18%
Technologie - 0.12% (31. Dezember 2017: 0.11%)			
Midway Games Inc, 9.250%, 01/06/21	4'775'000	0	0.00%
Midway Games Inc, 10.750%, 01/10/20	8'512'000	0	0.00%

NOMURA FUNDS IRELAND - US HIGH YIELD BOND FUND
STATEMENT OF INVESTMENTS (FORTSETZUNG)
Zum 31. Dezember 2018

Wertpapierbeschreibung	Beteiligung	Beizulegender Zeitwert USD	% des Teilfonds
KANADA – 7.74% (31. Dezember 2017: 6.79%) (Fortsetzung)			
Technologie - 0.12% (31. Dezember 2017: 0.11%) (Fortsetzung)			
Open Text Corp, 5.875%, 01/06/26 144A	4'425'000	4'371'762	0.12%
		4'371'762	0.12%
Versorgertitel - 0.09% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
Rockpoint Gas Storage Canada Ltd, 7.000%, 31/03/23 144A	2'250'000	2'081'250	0.06%
Superior Plus LP/Superior General Partner Inc, 7.000%, 15/07/26 144A	1'275'000	1'231'252	0.03%
		3'312'502	0.09%
SUMME KANADA		289'934'084	7.74%
KAIMANINSELN - 1.80% (31. Dezember 2017: 1.25%)			
Kommunikation - 0.19% (31. Dezember 2017: 0.20%)			
Sable International Finance Ltd, 6.875%, 01/08/22 144A	1'723'000	1'767'421	0.05%
UPCB Finance IV Ltd, 5.375%, 15/01/25 144A	5'600'000	5'243'000	0.14%
		7'010'421	0.19%
Zyklische Konsumgüter - 0.24% (31. Dezember 2017: 0.24%)			
Nexteer Automotive Group Ltd, 5.875%, 15/11/21 144A	1'000'000	1'015'000	0.03%
Wynn Macau Ltd, 4.875%, 01/10/24 144A	4'000'000	3'632'015	0.09%
Wynn Macau Ltd, 5.500%, 01/10/27 144A	5'000'000	4'409'877	0.12%
		9'056'892	0.24%
Energie - 1.02% (31. Dezember 2017: 0.54%)			
Noble Holding International Ltd, 6.200%, 01/08/40	850'000	527'000	0.01%
Noble Holding International Ltd, 7.750%, 15/01/24	10'225'000	7'796'106	0.21%
Noble Holding International Ltd, 7.875%, 01/02/26 144A	4'675'000	3'985'438	0.11%
Noble Holding International Ltd, 8.950%, 01/04/45	325'000	247'812	0.01%
Shelf Drilling Holdings Ltd, 8.250%, 15/02/25 144A	4'175'000	3'595'719	0.10%
Transocean Guardian Ltd, 5.875%, 15/01/24 144A	2'725'000	2'616'000	0.07%
Transocean Inc, 5.800%, 15/10/22	525'000	464'625	0.01%
Transocean Inc, 7.500%, 15/01/26 144A	7'300'000	6'570'000	0.17%
Transocean Inc, 7.500%, 15/04/31	3'050'000	2'322'051	0.06%
Transocean Inc, 9.000%, 15/07/23 144A	5'100'000	5'075'775	0.14%
Transocean Inc, 9.350%, 15/12/41	3'100'000	2'588'500	0.07%
Transocean Pontus Ltd, 6.125%, 01/08/25 144A	2'475'000	2'382'188	0.06%
		38'171'214	1.02%
Industrie - 0.35% (31. Dezember 2017: 0.27%)			
Park Aerospace Holdings Ltd, 3.625%, 15/03/21 144A	3'150'000	3'061'406	0.08%
Park Aerospace Holdings Ltd, 5.250%, 15/08/22 144A	7'650'000	7'437'576	0.20%
Park Aerospace Holdings Ltd, 5.500%, 15/02/24 144A	2'650'000	2'563'875	0.07%
		13'062'857	0.35%
SUMME KAIMANINSELN		67'301'384	1.80%
FINNLAND - 0.03% (31. Dezember 2017: 0.03%)			
Kommunikation - 0.03% (31. Dezember 2017: 0.03%)			
Nokia OYJ, 3.375%, 12/06/22	1'275'000	1'208'062	0.03%
		1'208'062	0.03%
SUMME FINNLAND		1'208'062	0.03%

NOMURA FUNDS IRELAND - US HIGH YIELD BOND FUND
STATEMENT OF INVESTMENTS (FORTSETZUNG)
Zum 31. Dezember 2018

Wertpapierbeschreibung	Beteiligung	Beizulegender Zeitwert USD	% des Teilfonds
FRANKREICH - 0.34% (31. Dezember 2017: 1.46%)			
Grundstoffe - 0.12% (31. Dezember 2017: 0.12%)			
Novasep Holding SAS, 8.000%, 31/05/19 144A	183'136	202'571	0.01%
SPCM SA, 4.875%, 15/09/25 144A	4'700'000	4'172'719	0.11%
		4'375'290	0.12%
Kommunikation - 0.22% (31. Dezember 2017: 1.34%)			
Altice France SA/France, 6.250%, 15/05/24 144A	400'000	372'167	0.01%
Altice France SA/France, 7.375%, 01/05/2026 144A	2'254'000	2'068'045	0.06%
Altice France SA/France, 8.125%, 01/02/2027 144A	6'085'000	5'752'226	0.15%
		8'192'438	0.22%
SUMME FRANKREICH		12'567'728	0.34%
DEUTSCHLAND - 0.23% (31. Dezember 2017: 0.22%)			
Kommunikation - 0.09% (31. Dezember 2017: 0.09%)			
Unitymedia GmbH, 6.125%, 15/01/25 144A	3'400'000	3'419'302	0.09%
		3'419'302	0.09%
Zyklische Konsumgüter - 0.14% (31. Dezember 2017: 0.13%)			
IHO Verwaltungs GmbH, 4.125%, 15/09/21 144A	4'000'000	3'809'167	0.10%
IHO Verwaltungs GmbH, 4.500%, 15/09/23 144A	1'600'000	1'454'540	0.04%
		5'263'707	0.14%
SUMME DEUTSCHLAND		8'683'009	0.23%
IRLAND - 0.42% (31. Dezember 2017: 0.58%)			
Finanzwerte - 0.02% (31. Dezember 2017: 0.02%)			
AerCap Ireland Capital DAC/AerCap Global Aviation Trust, 3.750%, 15/05/19	950'000	950'694	0.02%
		950'694	0.02%
Industrie - 0.40% (31. Dezember 2017: 0.56%)			
Ardagh Packaging Finance Plc/Ardagh Holdings USA Inc, 4.250%, 15/09/22 144A	1'225'000	1'169'109	0.03%
Ardagh Packaging Finance Plc/Ardagh Holdings USA Inc, 6.000%, 15/02/25 144A	10'800'000	9'967'206	0.27%
Ardagh Packaging Finance Plc/Ardagh Holdings USA Inc, 7.250%, 15/05/24 144A	700'000	693'000	0.02%
James Hardie International Finance DAC, 4.750%, 15/01/25 144A	1'500'000	1'382'813	0.04%
James Hardie International Finance DAC, 5.000%, 15/01/28 144A	2'000'000	1'710'000	0.04%
		14'922'128	0.40%
SUMME IRLAND		15'872'822	0.42%
JERSEY - 0.10% (31. Dezember 2017: 0.07%)			
Zyklische Konsumgüter - 0.11% (31. Dezember 2017: 0.07%)			
Delphi Technologies Plc, 5.000%, 01/10/25 144A	4'650'000	3'929'250	0.10%
		3'929'250	0.10%
SUMME JERSEY		3'929'250	0.10%
LUXEMBURG - 2.42% (31. Dezember 2017: 2,26%)			
Grundstoffe - 0.32% (31. Dezember 2017: 0.29%)			
ArcelorMittal, 5.250%, 05/08/20	650'000	661'814	0.02%

NOMURA FUNDS IRELAND - US HIGH YIELD BOND FUND
STATEMENT OF INVESTMENTS (FORTSETZUNG)
Zum 31. Dezember 2018

Wertpapierbeschreibung	Beteiligung	Beizulegender Zeitwert USD	% des Teilfonds
LUXEMBURG - 2.42% (31. Dezember 2017: 2.26%) (Fortsetzung)			
Grundstoffe - 0.32% (31. Dezember 2017: 0.29%) (Fortsetzung)			
ArcelorMittal, 6.125%, 01/06/25	1'250'000	1'306'756	0.03%
Consolidated Energy Finance SA, 6.500%, 15/05/26 144A	3'800'000	3'622'469	0.10%
INEOS Group Holdings SA, 5.625%, 01/08/24 144A	2'400'000	2'129'250	0.06%
Trinseo Materials Operating SCA/Trinseo Materials Finance Inc, 5.375%, 01/09/25 144A	5'000'000	4'367'188	0.11%
		12'087'477	0.32%
Kommunikation - 1.44% (31. Dezember 2017: 1.16%)			
Altice Financing SA, 7.500%, 15/05/26 144A	6'850'000	6'397'900	0.17%
Altice Finco SA, 7.625%, 15/02/25 144A	1'600'000	1'321'000	0.04%
Altice Luxembourg SA, 7.750%, 15/05/22 144A	11'100'000	10'212'000	0.27%
Intelsat Connect Finance SA, 9.500%, 15/02/23 144A	17'550'000	15'180'750	0.41%
Intelsat Jackson Holdings SA, 8.000%, 15/02/24 144A	875'000	903'772	0.02%
Intelsat Jackson Holdings SA, 8.500%, 15/10/24 144A	2'500'000	2'418'945	0.06%
Intelsat Jackson Holdings SA, 9.750%, 15/07/25 144A	11'100'000	11'172'705	0.30%
Intelsat Luxembourg SA, 8.125%, 01/06/23	5'250'000	4'022'812	0.11%
Telenet Finance Luxembourg Notes Sarl, 5.500%, 01/03/28 144A	2'400'000	2'161'500	0.06%
		53'791'384	1.44%
Zyklische Konsumgüter - 0.09% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
Cirsa Finance International Sarl, 7.875%, 20/12/23 144A	3'600'000	3'447'000	0.09%
		3'447'000	0.09%
Nicht-zyklische Konsumgüter - 0.05% (31. Dezember 2017: 0.05%)			
Mallinckrodt International Finance SA/Mallinckrodt CB LLC, 5.625%, 15/10/23 144A	2'650'000	2'018'141	0.05%
		2'018'141	0.05%
Energie - 0.03% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
Pacific Drilling SA, 8.375%, 01/10/23 144A	1'300'000	1'239'875	0.03%
		1'239'875	0.03%
Finanzwerte - 0.10% (31. Dezember 2017: 0.33%)			
4finance SA, 10.750%, 01/05/22 144A	3'800'000	3'643'250	0.10%
		3'643'250	0.10%
Industrie - 0.21% (31. Dezember 2017: 0.25%)			
ARD Finance SA, 7.125%, 15/09/23	8'500'000	7'677'891	0.21%
		7'677'891	0.21%
Technologie - 0.18% (31. Dezember 2017: 0.18%)			
Camelot Finance SA, 7.875%, 15/10/24 144A	6'875'000	6'695'963	0.18%
		6'695'963	0.18%
SUMME LUXEMBURG		90'600'981	2.42%
MEXIKO - 0.13% (31. Dezember 2017: 0.13%)			
Industrie - 0.13% (31. Dezember 2017: 0.13%)			
Cemex SAB de CV, 5.700%, 11/01/25 144A	1'000'000	958'750	0.03%
Cemex SAB de CV, 6.125%, 05/05/25 144A	2'100'000	2'054'693	0.05%
Cemex SAB de CV, 7.750%, 16/04/26 144A	1'800'000	1'898'940	0.05%
		4'912'383	0.13%
SUMME MEXIKO		4'912'383	0.13%

NOMURA FUNDS IRELAND - US HIGH YIELD BOND FUND
STATEMENT OF INVESTMENTS (FORTSETZUNG)
Zum 31. Dezember 2018

Wertpapierbeschreibung	Beteiligung	Beizulegender Zeitwert USD	% des Teilfonds
MULTINATIONAL - 0.91% (31. Dezember 2017: 0.69%)			
Grundstoffe - 0.21% (31. Dezember 2017: 0.24%)			
Hexion Inc/Hexion Nova Scotia Finance ULC, 9.000%, 15/11/20	8'197'000	3'647'665	0.10%
Starfruit Finco BV/Starfruit US Holdco LLC, 8.000%, 01/10/26 144A	3'350'000	3'132'250	0.08%
Venator Finance Sarl/Venator Materials LLC, 5.750%, 15/07/25 144A	1'525'000	1'225'051	0.03%
		8'004'966	0.21%
Zyklische Konsumgüter - 0.10% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
Eagle Intermediate Global Holding BV/Ruyi US Finance LLC, 7.500%, 01/05/25 144A	3'850'000	3'611'781	0.10%
		3'611'781	0.10%
Nicht-zyklische Konsumgüter - 0.53% (31. Dezember 2017: 0.39%)			
Endo Dac/Endo Finance LLC/Endo Finco Inc, 6.000%, 15/07/23 144A	13'895'000	10'586'253	0.28%
Endo Dac/Endo Finance LLC/Endo Finco Inc, 6.000%, 01/02/25 144A	12'925'000	9'273'688	0.25%
		19'859'941	0.53%
Industrie - 0.07% (31. Dezember 2017: 0.06%)			
Navios Maritime Acquisition Corp/Navios Acquisition Finance US Inc, 8.125%, 15/11/21 144A	3'025'000	2'304'829	0.06%
Navios Maritime Holdings Inc/Navios Maritime Finance II US Inc, 7.375%, 15/01/22 144A	225'000	140'766	0.01%
		2'445'595	0.07%
SUMME MULTINATIONAL		33'922'283	0.91%
NIEDERLANDE - 1.63% (31. Dezember 2017: 1.14%)			
Grundstoffe - 0.60% (31. Dezember 2017: 0.33%)			
Alcoa Nederland Holding BV, 6.125%, 15/05/28 144A	2'400'000	2'304'060	0.06%
Alcoa Nederland Holding BV, 6.750%, 30/09/24 144A	2'200'000	2'243'313	0.06%
Alcoa Nederland Holding BV, 7.000%, 30/09/26 144A	2'800'000	2'859'208	0.08%
Alpha 2 BV, 8.750%, 01/06/23 144A	3'800'000	3'638'500	0.10%
Alpha 3 BV/Alpha US Bidco Inc, 6.250%, 01/02/25 144A	3'000'000	2'824'453	0.07%
Constellium NV, 5.750%, 15/05/24 144A	500'000	460'625	0.01%
Constellium NV, 6.625%, 01/03/25 144A	5'250'000	4'880'312	0.13%
OCI NV, 6.625%, 15/04/23 144A	3'400'000	3'349'325	0.09%
		22'559'796	0.60%
Kommunikation - 0.41% (31. Dezember 2017: 0.40%)			
Clear Channel International BV, 8.750%, 15/12/20 144A	1'175'000	1'196'297	0.03%
GTH Finance BV, 6.250%, 26/04/20 144A	600'000	608'636	0.02%
UPC Holding BV, 5.500%, 15/01/28 144A	3'800'000	3'408'125	0.09%
VTR Finance BV, 6.875%, 15/01/24 144A	900'000	903'515	0.02%
Ziggo Bond Co BV, 5.875%, 15/01/25 144A	1'000'000	904'375	0.03%
Ziggo Bond Co BV, 6.000%, 15/01/2027 144A	9'525'000	8'335'864	0.22%
		15'356'812	0.41%
Zyklische Konsumgüter - 0.24% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
Stars Group Holdings BV/Stars Group US Co-Borrower LLC, 7.000%, 15/07/26 144A	9'150'000	8'809'020	0.24%
		8'809'020	0.24%
Nicht-zyklische Konsumgüter - 0.10% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
Sigma Holdco BV, 7.875%, 15/05/26 144A	2'500'000	2'187'500	0.06%
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 6.000%, 15/04/24	1'600'000	1'517'728	0.04%
		3'705'228	0.10%

NOMURA FUNDS IRELAND - US HIGH YIELD BOND FUND
STATEMENT OF INVESTMENTS (FORTSETZUNG)
Zum 31. Dezember 2018

Wertpapierbeschreibung	Beteiligung	Beizulegender Zeitwert USD	% des Teilfonds
NIEDERLANDE - 1.63% (31. Dezember 2017: 1.14%) (Fortsetzung)			
Industrie - 0.01% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
OI European Group BV, 4.000%, 15/03/23 144A	500'000	469'219	0.01%
		469'219	0.01%
Technologie - 0.24% (31. Dezember 2017: 0.37%)			
NXP BV/NXP Funding LLC, 3.875%, 01/09/22 144A	200'000	193'761	0.00%
NXP BV/NXP Funding LLC, 4.125%, 01/06/21 144A	4'600'000	4'548'250	0.12%
NXP BV/NXP Funding LLC, 4.625%, 15/06/22 144A	3'800'000	3'780'040	0.10%
NXP BV/NXP Funding LLC, 4.625%, 01/06/23 144A	600'000	593'981	0.02%
		9'116'032	0.24%
Versorgertitel - 0.03% (31. Dezember 2017: 0.04%)			
InterGen NV, 7.000%, 30/06/23 144A	200'000	179'875	0.00%
LBC Tank Terminals Holding Netherlands BV, 6.875%, 15/05/23 144A	1'100'000	1'016'469	0.03%
		1'196'344	0.03%
SUMME NIEDERLANDE		61'212'451	1.63%
NORWEGEN - 0.00% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
Energie - 0.00% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
Aker BP ASA, 5.875%, 31/03/25 144A	100'000	99'630	0.00%
		99'630	0.00%
SUMME NORWEGEN		99'630	0.00%
SCHWEIZ - 0.05% (31. Dezember 2017: 0.05%)			
Finanzwerte - 0.05% (31. Dezember 2017: 0.05%)			
Credit Suisse Group AG, 6.250%, 18/12/67 144A	1'875'000	1'780'933	0.05%
		1'780'933	0.05%
SUMME SCHWEIZ		1'780'933	0.05%
VEREINIGTES KÖNIGREICH - 1.68% (31. Dezember 2017: 1.63%)			
Grundstoffe - 0.28% (31. Dezember 2017: 0.24%)			
Anglo American Capital Plc, 4.125%, 27/09/22 144A	3'400'000	3'369'522	0.09%
Petra Diamonds US Treasury Plc, 7.250%, 01/05/22 144A	3'200'000	2'960'000	0.08%
Tronox Finance Plc, 5.750%, 01/10/25 144A	5'025'000	4'101'656	0.11%
		10'431'178	0.28%
Kommunikation - 0.33% (31. Dezember 2017: 0.23%)			
Inmarsat Finance Plc, 4.875%, 15/05/22 144A	1'700'000	1'606'011	0.04%
Inmarsat Finance Plc, 6.500%, 01/10/24 144A	900'000	858'375	0.02%
Virgin Media Finance Plc, 5.750%, 15/01/25 144A	5'044'000	4'738'996	0.13%
Virgin Media Finance Plc, 6.000%, 15/10/24 144A	4'700'000	4'559'000	0.12%
Virgin Media Secured Finance Plc, 5.250%, 15/01/26 144A	600'000	550'875	0.02%
		12'313'257	0.33%
Zyklische Konsumgüter - 0.31% (31. Dezember 2017: 0.15%)			
Algeco Global Finance 2 Plc, 10.000%, 15/08/23 144A	3'900'000	3'625'782	0.10%
Algeco Global Finance Plc, 8.000%, 15/02/23 144A	2'400'000	2'244'000	0.06%
International Game Technology Plc, 6.250%, 15/01/27 144A	1'100'000	1'056'000	0.03%
Mclaren Finance Plc, 5.750%, 01/08/22 144A	2'200'000	2'001'021	0.05%
Merlin Entertainments Plc, 5.750%, 15/06/26 144A	2'800'000	2'760'333	0.07%
		11'687'136	0.31%

NOMURA FUNDS IRELAND - US HIGH YIELD BOND FUND
STATEMENT OF INVESTMENTS (FORTSETZUNG)
Zum 31. Dezember 2018

Wertpapierbeschreibung	Beteiligung	Beizulegender Zeitwert USD	% des Teilfonds
VEREINIGTES KÖNIGREICH - 1.68% (31. Dezember 2017: 1.63%)			
(Fortsetzung)			
Energie - 0.21% (31. Dezember 2017: 0.11%)			
EnSCO Plc, 5.750%, 01/10/44	250'000	142'031	0.00%
EnSCO Plc, 7.750%, 01/02/26	2'950'000	2'155'712	0.06%
KCA Deutag UK Finance Plc, 9.625%, 01/04/23 144A	3'800'000	3'016'250	0.08%
Tullow Oil Plc, 6.250%, 15/04/22 144A	2'600'000	2'501'688	0.07%
Tullow Oil Plc, 7.000%, 01/03/25 144A	200'000	185'750	0.00%
		8'001'431	0.21%
Finanzwerte - 0.49% (31. Dezember 2017: 0.88%)			
Ardonagh Midco 3 Plc, 8.625%, 15/07/23 144A	7'600'000	6'441'000	0.17%
Barclays Bank Plc, 7.625%, 21/11/22	2'050'000	2'126'068	0.06%
Barclays Plc, 7.750%, 15/12/67	1'000'000	961'132	0.03%
Lloyds Banking Group Plc, 7.500%, 27/12/67	1'000'000	962'673	0.03%
Royal Bank of Scotland Group Plc, 5.123%, 31/03/67	1'475'000	1'327'500	0.03%
Royal Bank of Scotland Group Plc, 7.500%, 30/09/67	2'200'000	2'183'398	0.06%
Royal Bank of Scotland Group Plc, 8.000%, 30/09/67	2'800'000	2'791'098	0.07%
Royal Bank of Scotland Group Plc, 8.625%, 30/09/67	1'600'000	1'657'600	0.04%
		18'450'469	0.49%
Technologie - 0.02% (31. Dezember 2017: 0.02%)			
Sensata Technologies UK Financing Co Plc, 6.250%, 15/02/26 144A	825'000	829'950	0.02%
		829'950	0.02%
Versorgungstitel - 0.04% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
Drax Finco Plc, 6.625%, 01/11/25 144A	1'400'000	1'379'779	0.04%
		1'379'779	0.04%
SUMME VEREINIGTES KÖNIGREICH		63'093'200	1.68%
USA – 77.86% (31. Dezember 2017: 75.14%)			
Grundstoffe - 3.28% (31. Dezember 2017: 2.94%)			
AK Steel Corp, 7.625%, 01/10/21	8'000'000	7'320'000	0.20%
Aleris International Inc, 10.750%, 15/07/23 144A	2'225'000	2'273'208	0.06%
Appvion Inc, 9.000%, 01/06/20	6'875'000	62'700	0.00%
Aruba Investments Inc, 8.750%, 15/02/23 144A	2'050'000	2'064'734	0.06%
Big River Steel LLC/BRS Finance Corp, 7.250%, 01/09/25 144A	4'550'000	4'578'437	0.12%
Blue Cube Spinco LLC, 10.000%, 15/10/25	3'500'000	3'963'750	0.11%
CF Industries Inc, 5.375%, 15/03/44	4'939'000	4'029'915	0.11%
CF Industries Inc, 7.125%, 01/05/20	2'135'000	2'206'167	0.06%
Cleveland-Cliffs Inc, 5.750%, 01/03/25	9'425'000	8'429'484	0.23%
Coeur Mining Inc, 5.875%, 01/06/24	2'825'000	2'525'727	0.07%
Commercial Metals Co, 4.875%, 15/05/23	775'000	730'438	0.02%
Commercial Metals Co, 5.375%, 15/07/27	975'000	879'245	0.02%
Compass Minerals International Inc, 4.875%, 15/07/24 144A	1'575'000	1'401'258	0.04%
Cornerstone Chemical Co, 6.750%, 15/08/24 144A	2'250'000	2'008'125	0.05%
CVR Partners LP/CVR Nitrogen Finance Corp, 9.250%, 15/06/23 144A	1'800'000	1'872'000	0.05%
Freeport-McMoRan Inc, 3.100%, 15/03/20	1'650'000	1'613'649	0.04%
Freeport-McMoRan Inc, 3.550%, 01/03/22	1'000'000	943'120	0.03%
Freeport-McMoRan Inc, 3.875%, 15/03/23	1'700'000	1'563'541	0.04%
Freeport-McMoRan Inc, 4.000%, 14/11/21	4'275'000	4'137'237	0.11%
Freeport-McMoRan Inc, 4.550%, 14/11/24	875'000	809'624	0.02%
Freeport-McMoRan Inc, 5.400%, 14/11/34	5'400'000	4'288'500	0.11%
Freeport-McMoRan Inc, 5.450%, 15/03/43	12'125'000	9'184'688	0.25%
GCP Applied Technologies Inc, 5.500%, 15/04/26 144A	1'100'000	1'074'356	0.03%
Hecla Mining Co, 6.875%, 01/05/21	4'725'000	4'642'805	0.12%
Hexion Inc, 10.375%, 01/02/22 144A	3'250'000	2'559'375	0.07%

NOMURA FUNDS IRELAND - US HIGH YIELD BOND FUND
STATEMENT OF INVESTMENTS (FORTSETZUNG)
Zum 31. Dezember 2018

Wertpapierbeschreibung	Beteiligung	Beizulegender Zeitwert USD	% des Teilfonds
USA - 77.86% (31. Dezember 2017: 75.14%) (Fortsetzung)			
Grundstoffe - 3.28% (31. Dezember 2017: 2.94%) (Fortsetzung)			
Hexion Inc, 13.750%, 01/02/22 144A	7'725'000	3'759'500	0.10%
Kraton Polymers LLC/Kraton Polymers Capital Corp, 7.000%, 15/04/25 144A	4'600'000	4'239'763	0.11%
Mercer International Inc, 6.500%, 01/02/24	5'350'000	5'209'005	0.14%
Mercer International Inc, 7.375%, 15/01/25 144A	2'625'000	2'611'875	0.07%
Platform Specialty Products Corp, 5.875%, 01/12/25 144A	4'500'000	4'201'225	0.11%
Platform Specialty Products Corp, 6.500%, 01/02/22 144A	525'000	525'410	0.01%
PQ Corp, 5.750%, 15/12/25 144A	1'275'000	1'179'375	0.03%
Schweitzer-Mauduit International Inc, 6.875%, 01/10/26 144A	3'000'000	2'828'438	0.08%
Steel Dynamics Inc, 5.125%, 01/10/21	2'025'000	2'039'580	0.05%
TPC Group Inc, 8.750%, 15/12/20 144A	10'425'000	9'929'813	0.27%
United States Steel Corp, 6.250%, 15/03/26	2'625'000	2'299'664	0.06%
United States Steel Corp, 6.875%, 15/08/25	4'625'000	4'208'750	0.11%
Valvoline Inc, 5.500%, 15/07/24	2'075'000	2'029'609	0.05%
Versum Materials Inc, 5.500%, 30/09/24 144A	1'375'000	1'364'688	0.04%
WR Grace & Co-Conn, 5.125%, 01/10/21 144A	1'250'000	1'240'039	0.03%
		122'828'817	3.28%
Kommunikation - 10.59% (31. Dezember 2017: 12.17%)			
AMC Networks Inc, 5.000%, 01/04/24	4'775'000	4'539'234	0.12%
Anixter Inc, 5.125%, 01/10/21	1'000'000	999'375	0.03%
Anixter Inc, 6.000%, 01/12/25 144A	2'025'000	2'028'164	0.05%
Avaya Inc, 0.000%, 01/04/19	2'825'000	0	0.00%
Avaya Inc, 7.000%, 01/04/19	7'650'000	0	0.00%
Block Communications Inc, 6.875%, 15/02/25 144A	3'125'000	3'162'435	0.08%
CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp, 4.000%, 01/03/23 144A	3'475'000	3'238'266	0.09%
CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp, 5.125%, 15/02/23	8'670'000	8'442'412	0.23%
CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp, 5.125%, 01/05/23 144A	8'650'000	8'422'937	0.22%
CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp, 5.250%, 30/09/22	4'550'000	4'531'160	0.12%
CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp, 5.375%, 01/05/25 144A	4'200'000	4'026'750	0.11%
CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp, 5.500%, 01/05/26 144A	5'270'000	5'081'159	0.14%
CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp, 5.750%, 01/09/23	7'250'000	7'203'177	0.19%
CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp, 5.750%, 15/01/24	1'850'000	1'826'875	0.05%
CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp, 5.750%, 15/02/26 144A	11'275'000	11'021'312	0.29%
CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp, 5.875%, 01/04/24 144A	2'075'000	2'052'382	0.05%
CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp, 5.875%, 01/05/27 144A	575'000	557'750	0.01%
Cengage Learning Inc, 9.500%, 15/06/24 144A	400'000	273'000	0.01%
CenturyLink Inc, 5.625%, 01/04/25	1'100'000	971'208	0.03%
CenturyLink Inc, 5.800%, 15/03/22	375'000	359'663	0.01%
CenturyLink Inc, 6.150%, 15/09/19	2'000'000	2'016'250	0.05%
CenturyLink Inc, 6.450%, 15/06/21	5'150'000	5'129'615	0.14%
CenturyLink Inc, 6.750%, 01/12/23	10'025'000	9'636'531	0.26%
CenturyLink Inc, 7.600%, 15/09/39	3'800'000	2'945'000	0.08%
Clear Channel Worldwide Holdings Inc Series A, 6.500%, 15/11/22	350'000	349'125	0.01%
Clear Channel Worldwide Holdings Inc Series B, 6.500%, 15/11/22	5'175'000	5'162'062	0.14%
Clear Channel Worldwide Holdings Inc, 7.625%, 15/03/20	5'875'000	5'757'500	0.15%
Cogent Communications Finance Inc, 5.625%, 15/04/21 144A	2'375'000	2'369'062	0.06%
Cogent Communications Group Inc, 5.375%, 01/03/22 144A	3'250'000	3'227'995	0.09%
CommScope Inc, 5.000%, 15/06/21 144A	2'675'000	2'637'550	0.07%
CommScope Technologies LLC, 5.000%, 15/03/27 144A	3'975'000	3'234'656	0.09%
CommScope Technologies LLC, 6.000%, 15/06/25 144A	1'250'000	1'138'281	0.03%
CSC Holdings LLC, 5.125%, 15/12/21 144A	7'065'000	6'911'389	0.18%
CSC Holdings LLC, 7.750%, 15/07/2025 144A	800'000	810'726	0.02%
CSC Holdings LLC, 8.625%, 15/02/19	3'375'000	3'383'359	0.09%

NOMURA FUNDS IRELAND - US HIGH YIELD BOND FUND
STATEMENT OF INVESTMENTS (FORTSETZUNG)
Zum 31. Dezember 2018

Wertpapierbeschreibung	Beteiligung	Beizulegender Zeitwert USD	% des Teilfonds
USA - 77.86% (31. Dezember 2017: 75.14%) (Fortsetzung)			
Kommunikation - 10.59% (31. Dezember 2017: 12.17%) (Fortsetzung)			
DISH DBS Corp, 5.000%, 15/03/23	5'450'000	4'567'356	0.12%
DISH DBS Corp, 5.875%, 15/11/24	1'358'000	1'092'235	0.03%
DISH DBS Corp, 7.750%, 01/07/26	4'090'000	3'324'403	0.09%
Embarq Corp, 7.995%, 01/06/36	7'300'000	6'629'313	0.18%
EW Scripps Co/The, 5.125%, 15/05/25 144A	3'375'000	3'161'953	0.08%
Frontier Communications Corp, 8.500%, 01/04/26 144A	2'650'000	2'322'063	0.06%
Frontier Communications Corp, 10.500%, 15/09/22	25'749'000	17'902'595	0.48%
Frontier Communications Corp, 11.000%, 15/09/25	653'000	410'710	0.01%
Gray Escrow Inc, 7.000%, 15/05/27 144A	6'550'000	6'374'264	0.17%
Gray Television Inc, 5.125%, 15/10/24 144A	5'375'000	4'983'633	0.13%
Gray Television Inc, 5.875%, 15/07/26 144A	2'700'000	2'511'000	0.07%
Hughes Satellite Systems Corp, 6.625%, 01/08/26	6'850'000	6'280'594	0.17%
iHeartCommunications Inc, 14.000%, 01/02/21*	5'616'009	617'761	0.02%
Level 3 Financing Inc, 5.125%, 01/05/23	1'750'000	1'693'945	0.05%
Level 3 Financing Inc, 5.375%, 15/01/24	2'275'000	2'174'047	0.06%
Level 3 Financing Inc, 5.625%, 01/02/23	6'300'000	6'201'070	0.17%
Level 3 Parent LLC, 5.750%, 01/12/22	6'703'000	6'603'851	0.18%
Match Group Inc, 6.375%, 01/06/24	3'725'000	3'769'234	0.10%
Mediacom Broadband LLC/Mediacom Broadband Corp, 5.500%, 15/04/21	3'967'000	3'939'727	0.10%
Midcontinent Communications/Midcontinent Finance Corp, 6.875%, 15/08/23 144A	6'900'000	7'117'781	0.19%
Netflix Inc, 4.875%, 15/04/28	8'575'000	7'824'688	0.21%
Netflix Inc, 5.375%, 01/02/21	2'325'000	2'359'875	0.06%
Netflix Inc, 5.500%, 15/02/22	1'500'000	1'513'906	0.04%
Netflix Inc, 5.875%, 15/02/25	3'000'000	3'030'938	0.08%
Netflix Inc, 5.875%, 15/11/28 144A	2'550'000	2'469'516	0.07%
Netflix Inc, 6.375%, 15/05/2029 144A	9'350'000	9'350'000	0.25%
Nexstar Broadcasting Inc, 5.625%, 01/08/24 144A	5'025'000	4'698'375	0.13%
Nexstar Broadcasting Inc, 6.125%, 15/02/22 144A	2'475'000	2'500'523	0.07%
Nokia of America Corp, 6.450%, 15/03/29	2'900'000	2'834'750	0.08%
Outfront Media Capital LLC/Outfront Media Capital Corp, 5.250%, 15/02/2022	1'175'000	1'173'164	0.03%
Qualitytech LP/QTS Finance Corp, 4.750%, 15/11/25 144A	3'050'000	2'854'450	0.08%
Qwest Corp, 6.750%, 01/12/21	2'850'000	2'910'420	0.08%
Radiate Holdco LLC/Radiate Finance Inc, 6.625%, 15/02/25 144A	11'375'000	9'834'635	0.26%
Salem Media Group Inc, 6.750%, 01/06/24 144A	3'400'000	3'083'375	0.08%
Sinclair Television Group Inc, 5.125%, 15/02/27 144A	3'475'000	3'080'443	0.08%
Sinclair Television Group Inc, 5.375%, 01/04/21	725'000	724'320	0.02%
Sinclair Television Group Inc, 5.875%, 15/03/26 144A	4'225'000	3'956'977	0.11%
Sinclair Television Group Inc, 6.125%, 01/10/22	2'500'000	2'518'750	0.07%
Sirius XM Radio Inc, 3.875%, 01/08/22 144A	5'500'000	5'273'125	0.14%
Sirius XM Radio Inc, 4.625%, 15/05/23 144A	175'000	168'000	0.00%
Sirius XM Radio Inc, 5.000%, 01/08/27 144A	2'250'000	2'047'781	0.05%
Sirius XM Radio Inc, 6.000%, 15/07/24 144A	425'000	426'063	0.01%
Sorenson Communications LLC, 9.000%, 31/10/20 144A	153'061	151'339	0.00%
Sorento Holdings LLC/Sorenson Finance Corp, 13.850%, 31/10/21 144A	89'746	91'541	0.00%
Sprint Capital Corp, 8.750%, 15/03/32	32'007'000	33'687'368	0.90%
Sprint Communications Inc, 9.250%, 15/04/22	3'875'000	4'436'875	0.12%
Sprint Corp, 7.875%, 15/09/23	6'839'000	7'037'331	0.19%
TEGNA Inc, 4.875%, 15/09/21 144A	400'000	392'250	0.01%
TEGNA Inc, 6.375%, 15/10/23	900'000	904'500	0.02%
T-Mobile USA Inc, 4.000%, 15/04/22	4'400'000	2'145'688	0.06%
T-Mobile USA Inc, 4.500%, 01/02/26	3'975'000	1'179'375	0.03%
T-Mobile USA Inc, 4.750%, 01/02/28	3'825'000	1'443'709	0.04%

NOMURA FUNDS IRELAND - US HIGH YIELD BOND FUND
STATEMENT OF INVESTMENTS (FORTSETZUNG)
Zum 31. Dezember 2018

Wertpapierbeschreibung	Beteiligung	Beizulegender Zeitwert USD	% des Teilfonds
USA – 77.86% (31. Dezember 2017: 75.14%) (Fortsetzung)			
Kommunikation - 10.59% (31. Dezember 2017: 12.17%) (Fortsetzung)			
T-Mobile USA Inc, 5.125%, 15/04/25	500'000	243'542	0.01%
T-Mobile USA Inc, 6.000%, 01/03/23	17'675'000	9'703'203	0.26%
T-Mobile USA Inc, 6.000%, 15/04/24	2'175'000	2'166'844	0.06%
Townsquare Media Inc, 6.500%, 01/04/23 144A	5'500'000	5'159'688	0.14%
Univision Communications Inc, 6.750%, 15/09/22 144A	4'645'000	4'633'872	0.12%
Windstream Holding of the Midwest Inc, 6.750%, 01/04/28	900'000	452'205	0.01%
Windstream Services LLC/Windstream Finance Corp, 6.375%, 01/08/23 144A	2'078'000	832'282	0.02%
Windstream Services LLC/Windstream Finance Corp, 7.750%, 15/10/20	450'000	301'875	0.01%
Windstream Services LLC/Windstream Finance Corp, 7.750%, 01/10/21	4'579'000	2'724'505	0.07%
Windstream Services LLC/Windstream Finance Corp, 8.625%, 31/10/25 144A	4'319'000	3'833'113	0.10%
Zayo Group LLC/Zayo Capital Inc, 5.750%, 15/01/27 144A	8'100'000	7'158'375	0.19%
Zayo Group LLC/Zayo Capital Inc, 6.000%, 01/04/23	13'550'000	12'891'555	0.34%
Zayo Group LLC/Zayo Capital Inc, 6.375%, 15/05/25	5'775'000	5'394'813	0.14%
		396'723'817	10.59%
Zyklische Konsumgüter - 13.80% (31. Dezember 2017: 11.72%)			
Allegiant Travel Co, 5.500%, 15/07/19	5'525'000	5'525'431	0.15%
AMC Entertainment Holdings Inc, 5.875%, 15/11/26	4'425'000	3'794'437	0.10%
AMC Entertainment Holdings Inc, 6.125%, 15/05/27	7'500'000	6'441'406	0.17%
American Airlines Group Inc, 4.625%, 01/03/20 144A	6'675'000	6'639'122	0.18%
American Builders & Contractors Supply Co Inc, 5.750%, 15/12/23 144A	2'100'000	2'086'438	0.06%
Aramark Services Inc, 5.000%, 01/02/28 144A	7'375'000	6'876'450	0.18%
Aramark Services Inc, 5.125%, 15/01/24	4'050'000	4'015'647	0.11%
Asbury Automotive Group Inc, 6.000%, 15/12/24	800'000	768'750	0.02%
Ashton Woods USA LLC/Ashton Woods Finance Co, 6.750%, 01/08/25 144A	4'675'000	4'096'104	0.11%
Ashton Woods USA LLC/Ashton Woods Finance Co, 6.875%, 15/02/21 144A	3'076'000	2'960'009	0.08%
BCD Acquisition Inc, 9.625%, 15/09/23 144A	3'650'000	3'758'587	0.10%
Beacon Roofing Supply Inc, 4.875%, 01/11/25 144A	4'775'000	4'180'683	0.11%
Beacon Roofing Supply Inc, 6.375%, 01/10/23	2'475'000	2'452'725	0.07%
Beazer Homes USA Inc, 6.750%, 15/03/25	3'373'000	2'893'703	0.08%
Beazer Homes USA Inc, 7.250%, 01/02/23	295'000	275'825	0.01%
Beazer Homes USA Inc, 8.750%, 15/03/22	4'150'000	4'131'103	0.11%
Boyd Gaming Corp, 6.000%, 15/08/26	10'425'000	9'792'984	0.26%
Boyd Gaming Corp, 6.375%, 01/04/26	10'800'000	10'368'000	0.28%
Boyd Gaming Corp, 6.875%, 15/05/23	12'448'000	12'445'386	0.33%
Boyne USA Inc, 7.250%, 01/05/25 144A	3'650'000	3'766'344	0.10%
Buffalo Thunder Development Authority, 11.000%, 09/12/22 144A	1'027'000	513'500	0.01%
Caesars Resort Collection LLC/CRC Finco Inc, 5.250%, 15/10/25 144A	18'900'000	16'425'281	0.44%
Carlson Travel Inc, 6.750%, 15/12/23 144A	800'000	770'000	0.02%
Carlson Travel Inc, 9.500%, 15/12/24 144A	2'400'000	2'166'000	0.06%
Carmike Cinemas Inc, 6.000%, 15/06/23 144A	1'925'000	1'927'406	0.05%
Carrols Restaurant Group Inc, 8.000%, 01/05/22	1'175'000	1'187'484	0.03%
Carvana Co, 8.875%, 01/10/23 144A	3'575'000	3'248'781	0.09%
CCM Merger Inc, 6.000%, 15/03/22 144A	2'000'000	2'028'750	0.05%
Cedar Fair LP/Canada's Wonderland Co/Magnum Management Corp, 5.375%, 01/06/24	4'785'000	4'689'300	0.13%
Century Communities Inc, 5.875%, 15/07/25	3'675'000	3'289'125	0.09%
Century Communities Inc, 6.875%, 15/05/22	5'700'000	5'527'219	0.15%
Churchill Downs Inc, 4.750%, 15/01/28 144A	2'750'000	2'488'463	0.07%
Cinemark USA Inc, 5.125%, 15/12/22	6'806'000	6'686'895	0.18%

NOMURA FUNDS IRELAND - US HIGH YIELD BOND FUND
STATEMENT OF INVESTMENTS (FORTSETZUNG)
Zum 31. Dezember 2018

Wertpapierbeschreibung	Beteiligung	Beizulegender Zeitwert in USD	% des Teilfonds
USA - 77.86% (31. Dezember 2017: 75.14%) (Fortsetzung)			
Zyklische Konsumgüter - 13.80% (31. Dezember 2017: 11.72%)			
(Fortsetzung)			
Claire's Stores Inc, 8.875%, 15/03/19	775'000	0	0.00%
Constellation Merger Sub Inc, 8.500%, 15/09/25 144A	4'275'000	3'842'156	0.10%
Cooper-Standard Automotive Inc, 5.625%, 15/11/26 144A	3'025'000	2'667'199	0.07%
Core & Main LP, 6.125%, 15/08/25 144A	2'475'000	2'187'023	0.06%
Cumberland Farms Inc, 6.750%, 01/05/25 144A	4'675'000	4'721'750	0.13%
Dana Inc, 6.000%, 15/09/23	14'293'000	14'261'734	0.38%
Downstream Development Authority of the Quapaw Tribe of Oklahoma, 10.500%, 15/02/23 144A	3'300'000	3'221'110	0.09%
DriveTime Automotive Group Inc/Bridgecrest Acceptance Corp, 8.000%, 01/06/21 144A	2'475'000	2'482'992	0.07%
Eldorado Resorts Inc, 6.000%, 01/04/25	5'650'000	5'429'886	0.15%
Eldorado Resorts Inc, 6.000%, 15/09/26 144A	3'250'000	3'073'535	0.08%
Eldorado Resorts Inc, 7.000%, 01/08/23	3'000'000	3'071'062	0.08%
EMI Music Publishing Group North America Holdings Inc, 7.625%, 15/06/24 144A	800'000	848'375	0.02%
Enterprise Development Authority/The, 12.000%, 15/07/24 144A	3'450'000	3'169'687	0.08%
Exide Technologies, 7.000%, 30/04/25	263'625	144'994	0.00%
Exide Technologies, 11.000%, 30/04/20	16'715	13'205	0.00%
Ferrellgas LP/Ferrellgas Finance Corp, 6.750%, 15/01/22	2'204'000	1'845'850	0.05%
Ferrellgas LP/Ferrellgas Finance Corp, 6.750%, 15/06/23	675'000	558'562	0.01%
Ferrellgas Partners LP/Ferrellgas Partners Finance Corp, 8.625%, 15/06/20	1'690'000	1'273'838	0.04%
FirstCash Inc, 5.375%, 01/06/24 144A	1'925'000	1'881'688	0.05%
General Motors Financial Co Inc, 4.250%, 15/05/23	678'000	658'980	0.02%
General Motors Financial Co Inc, 5.750%, 30/03/67	1'050'000	834'750	0.02%
General Motors Financial Co Inc, 6.500%, 30/03/67	3'175'000	2'693'723	0.07%
Global Partners LP/GLP Finance Corp, 6.250%, 15/07/22	575'000	560'625	0.02%
Golden Nugget Inc, 6.750%, 15/10/24 144A	4'650'000	4'382'625	0.12%
Golden Nugget Inc, 8.750%, 01/10/25 144A	12'950'000	12'432'000	0.33%
Goodyear Tire & Rubber Co/The, 5.000%, 31/05/26	4'375'000	3'954'932	0.11%
Group 1 Automotive Inc, 5.000%, 01/06/22	3'375'000	3'195'440	0.09%
Group 1 Automotive Inc, 5.250%, 15/12/23 144A	1'225'000	1'157'625	0.03%
H&E Equipment Services Inc, 5.625%, 01/09/25	4'500'000	4'128'750	0.11%
Hilton Domestic Operating Co Inc, 5.125%, 01/05/26 144A	8'650'000	8'288'119	0.22%
Inn of the Mountain Gods Resort & Casino, 9.250%, 30/11/20	1'826'508	1'748'881	0.05%
IRB Holding Corp, 6.750%, 15/02/26 144A	4'950'000	4'404'485	0.12%
Jack Ohio Finance LLC/Jack Ohio Finance 1 Corp, 10.250%, 15/11/22 144A	3'175'000	3'358'059	0.09%
Jack Ohio Finance LLC/Jack Ohio Finance 1 Corp, 6.750%, 15/11/21 144A	800'000	807'562	0.02%
Jacobs Entertainment Inc, 7.875%, 01/02/24 144A	5'700'000	5'872'781	0.16%
JB Poindexter & Co Inc, 7.125%, 15/04/26 144A	3'525'000	3'322'313	0.09%
JC Penney Corp Inc, 6.375%, 15/10/36	3'550'000	1'168'542	0.03%
JC Penney Corp Inc, 8.625%, 15/03/25 144A	3'100'000	1'643'000	0.04%
K Hovnanian Enterprises Inc, 5.000%, 01/02/40 144A	476'000	157'080	0.00%
K Hovnanian Enterprises Inc, 13.500%, 01/02/2026 144A	479'000	421'520	0.01%
KB Home, 7.000%, 15/12/21	3'460'000	3'529'200	0.09%
KFC Holding Co/Pizza Hut Holdings LLC/Taco Bell of America LLC, 5.000%, 01/06/24 144A	3'350'000	3'237'635	0.09%
KFC Holding Co/Pizza Hut Holdings LLC/Taco Bell of America LLC, 5.250%, 01/06/26 144A	925'000	894'938	0.02%
L Brands Inc, 5.250%, 01/02/28	1'000'000	858'125	0.02%
L Brands Inc, 6.750%, 01/07/36	800'000	656'321	0.02%
Lear Corp, 5.750%, 01/08/20	50'000	0	0.00%
Lennar Corp, 4.125%, 15/01/22	5'150'000	4'959'450	0.13%
Lennar Corp, 5.000%, 15/06/27	2'450'000	2'268'292	0.06%

NOMURA FUNDS IRELAND - US HIGH YIELD BOND FUND
STATEMENT OF INVESTMENTS (FORTSETZUNG)
Zum 31. Dezember 2018

Wertpapierbeschreibung	Beteiligung	Beizulegender Zeitwert in USD	% des Teilfonds
USA - 77.86% (31. Dezember 2017: 75.14%) (Fortsetzung)			
Zyklische Konsumgüter - 13.80% (31. Dezember 2017: 11.72%) (Fortsetzung)			
Lennar Corp, 5.250%, 01/06/26	600'000	568'938	0.02%
Lennar Corp, 6.250%, 15/12/21	1'175'000	1'198'148	0.03%
Lithia Motors Inc, 5.250%, 01/08/25 144A	1'925'000	1'782'069	0.05%
Live Nation Entertainment Inc, 5.375%, 15/06/22 144A	3'475'000	3'454'367	0.09%
Live Nation Entertainment Inc, 5.625%, 15/03/26 144A	3'600'000	3'549'000	0.09%
LTF Merger Sub Inc, 8.500%, 15/06/23 144A	25'900'000	26'248'031	0.70%
Marriott Ownership Resorts Inc/ILG LLC, 6.500%, 15/09/26 144A	2'025'000	1'958'871	0.05%
Mattel Inc, 6.750%, 31/12/25 144A	2'300'000	2'047'958	0.05%
Meritage Homes Corp, 6.000%, 01/06/25	3'580'000	3'392'050	0.09%
Meritage Homes Corp, 7.000%, 01/04/22	5'070'000	5'228'438	0.14%
Meritage Homes Corp, 7.150%, 15/04/20	2'118'000	2'171'833	0.06%
MGM Resorts International, 5.750%, 15/06/25	11'500'000	11'114'750	0.30%
MGM Resorts International, 6.625%, 15/12/21	1'725'000	1'763'813	0.05%
MGM Resorts International, 6.750%, 01/10/20	925'000	948'125	0.03%
MGM Resorts International, 7.750%, 15/03/22	4'060'000	4'295'988	0.11%
MGM Resorts International, 8.625%, 01/02/19	13'875'000	13'927'031	0.37%
Mohegan Gaming & Entertainment, 7.875%, 15/10/24 144A	11'075'000	10'175'156	0.27%
National CineMedia LLC, 5.750%, 15/08/26	125'000	111'563	0.00%
Navistar International Corp, 6.625%, 01/11/25 144A	8'500'000	8'208'698	0.22%
Neiman Marcus Group Ltd LLC, 8.000%, 15/10/21 144A	2'450'000	1'018'281	0.03%
Neiman Marcus Group Ltd LLC, 8.750%, 15/10/21 144A	2'750'000	1'159'583	0.03%
Party City Holdings Inc, 6.625%, 01/08/26 144A	800'000	726'500	0.02%
Penske Automotive Group Inc, 3.750%, 15/08/20	2'875'000	2'817'500	0.08%
Penske Automotive Group Inc, 5.750%, 01/10/22	2'825'000	2'818'064	0.08%
PriSo Acquisition Corp, 9.000%, 15/05/23 144A	6'425'000	6'551'492	0.17%
Rite Aid Corp, 6.875%, 15/12/28 144A	2'075'000	1'255'375	0.03%
Rite Aid Corp, 7.700%, 15/02/27	1'100'000	731'500	0.02%
rue21 Inc, 9.000%, 15/10/21 144A *	4'350'000	65'250	0.00%
Scientific Games International Inc, 6.250%, 01/09/20	1'300'000	1'248'696	0.03%
Scientific Games International Inc, 6.625%, 15/05/21	2'190'000	2'095'784	0.06%
Scientific Games International Inc, 10.000%, 01/12/22	21'488'000	21'676'020	0.58%
Scotts Miracle-Gro Co/The, 6.000%, 15/10/23	5'300'000	5'301'325	0.14%
Shea Homes LP/Shea Homes Funding Corp, 5.875%, 01/04/23 144A	1'625'000	1'485'859	0.04%
Shea Homes LP/Shea Homes Funding Corp, 6.125%, 01/04/25 144A	1'950'000	1'735'500	0.05%
Sonic Automotive Inc, 5.000%, 15/05/23	4'047'000	3'692'466	0.10%
Sonic Automotive Inc, 6.125%, 15/03/27	3'500'000	3'035'156	0.08%
Speedway Motorsports Inc, 5.125%, 01/02/23	1'575'000	1'543'500	0.04%
Station Casinos LLC, 5.000%, 01/10/25 144A	1'875'000	1'696'875	0.05%
Suburban Propane Partners LP/Suburban Energy Finance Corp, 5.500%, 01/06/24	1'250'000	1'167'969	0.03%
Taylor Morrison Communities Inc, 6.625%, 15/05/22	3'675'000	3'677'584	0.10%
Tenneco Inc, 5.375%, 15/12/24	5'600'000	4'842'250	0.13%
Tesla Inc, 5.300%, 15/08/25 144A	13'200'000	11'418'000	0.30%
Titan International Inc, 6.500%, 30/11/23	5'900'000	5'267'594	0.14%
Toll Brothers Finance Corp, 5.875%, 15/02/22	2'300'000	2'324'438	0.06%
TRI Pointe Group Inc, 5.250%, 01/06/27	3'475'000	2'709'458	0.07%
TRI Pointe Group Inc/TRI Pointe Homes Inc, 4.375%, 15/06/19	4'704'000	4'668'720	0.12%
TRI Pointe Group Inc/TRI Pointe Homes Inc, 5.875%, 15/06/24	2'825'000	2'523'820	0.07%
United Continental Holdings Inc, 4.250%, 01/10/22	1'225'000	1'184'231	0.03%
United Continental Holdings Inc, 6.000%, 01/12/20	2'225'000	2'277'844	0.06%
Wabash National Corp, 5.500%, 01/10/25 144A	3'750'000	3'210'938	0.09%
William Lyon Homes Inc, 5.875%, 31/01/25	4'125'000	3'516'771	0.09%
William Lyon Homes Inc, 6.000%, 01/09/23	2'600'000	2'340'000	0.06%
William Lyon Homes Inc, 7.000%, 15/08/22	1'215'000	1'206'520	0.03%

NOMURA FUNDS IRELAND - US HIGH YIELD BOND FUND
STATEMENT OF INVESTMENTS (FORTSETZUNG)
Zum 31. Dezember 2018

Wertpapierbeschreibung	Beteiligung	Beizulegender Zeitwert in USD	% des Teilfonds
USA - 77.86% (31. Dezember 2017: 75.14%) (Fortsetzung)			
Zyklische Konsumgüter - 13.80% (31. Dezember 2017: 11.72%) (Fortsetzung)			
Williams Scotsman International Inc, 6.875%, 15/08/23 144A	4'900'000	4'670'068	0.12%
Williams Scotsman International Inc, 7.875%, 15/12/22 144A	2'575'000	2'544'690	0.07%
WMG Acquisition Corp, 5.000%, 01/08/23 144A	1'200'000	1'173'563	0.03%
WMG Acquisition Corp, 5.500%, 15/04/26 144A	2'150'000	2'059'031	0.06%
Wynn Las Vegas LLC/Wynn Las Vegas Capital Corp, 5.250%, 15/05/27 144A	7'350'000	6'518'531	0.17%
		516'609'310	13.80%
Nicht-zyklische Konsumgüter - 10.08% (31. Dezember 2017: 8.27%)			
Acadia Healthcare Co Inc, 6.500%, 01/03/24	250'000	242'187	0.01%
ADT Security Corp/The, 5.250%, 15/03/20	7'175'000	7'197'870	0.19%
Agility Health Inc, 7.625%, 15/08/20	6'607'000	6'573'965	0.18%
Ahern Rentals Inc, 7.375%, 15/05/23 144A	6'625'000	5'289'994	0.14%
Albertsons Cos LLC/Safeway Inc/New Albertson's Inc/Albertson's LLC, 5.750%, 15/03/25	3'825'000	3'346'875	0.09%
Albertsons Cos LLC/Safeway Inc/New Albertsons LP/Albertson's LLC, 6.625%, 15/06/24	4'175'000	3'883'620	0.10%
Aptim Corp, 7.750%, 15/06/25 144A	7'425'000	5'605'875	0.15%
Ashtead Capital Inc, 5.250%, 01/08/26 144A	3'550'000	3'424'641	0.09%
Ashtead Capital Inc, 5.625%, 01/10/24 144A	3'750'000	3'800'391	0.10%
Avantor Inc, 6.000%, 01/10/24 144A	1'975'000	1'923'773	0.05%
Avantor Inc, 9.000%, 01/10/25 144A	4'700'000	4'658'875	0.12%
B&G Foods Inc, 5.250%, 01/04/25	2'950'000	2'744'191	0.07%
Cardtronics Inc/Cardtronics USA Inc, 5.500%, 01/05/25 144A	2'925'000	2'722'687	0.07%
Centene Corp, 4.750%, 15/05/22	3'900'000	3'857'191	0.10%
Centene Corp, 5.375%, 01/06/26 144A	6'550'000	6'361'688	0.17%
Centene Corp, 6.125%, 15/02/24	11'103'000	11'325'060	0.30%
Central Garden & Pet Co, 6.125%, 15/11/23	3'625'000	3'622'734	0.10%
Charles River Laboratories International Inc, 5.500%, 01/04/26 144A	2'550'000	2'522'109	0.07%
Chobani LLC/Chobani Finance Corp Inc, 7.500%, 15/04/25 144A	4'150'000	3'278'500	0.09%
CHS/Community Health Systems Inc, 6.875%, 01/02/22	5'040'000	2'296'350	0.06%
CHS/Community Health Systems Inc, 8.125%, 30/06/24 144A	5'460'000	3'947'410	0.11%
CHS/Community Health Systems Inc, 11.000%, 30/06/2023 144A	200'000	155'337	0.00%
DaVita Inc, 5.125%, 15/07/24	5'225'000	4'932'400	0.13%
DaVita Inc, 5.750%, 15/08/22	1'825'000	1'821'852	0.05%
Eagle Holding Co II LLC, 7.625%, 15/05/22 144A	6'500'000	6'219'688	0.17%
Elanco Animal Health Inc, 3.912%, 27/08/21 144A	375'000	376'630	0.01%
Encompass Health Corp, 5.750%, 01/11/24	2'717'000	2'685'223	0.07%
Endo Finance LLC, 5.750%, 15/01/22 144A	2'325'000	1'924'124	0.05%
Endo Finance LLC/Endo Finco Inc, 5.375%, 15/01/23 144A	600'000	453'500	0.01%
Endo Finance LLC/Endo Finco Inc, 7.250%, 15/01/22 144A	3'200'000	2'796'750	0.08%
Envision Healthcare Corp, 8.750%, 15/10/26 144A	17'100'000	14'770'125	0.39%
First Quality Finance Co Inc, 5.000%, 01/07/25 144A	1'325'000	1'199'125	0.03%
Gartner Inc, 5.125%, 01/04/25 144A	2'250'000	2'171'250	0.06%
Graham Holdings Co, 5.750%, 01/06/26 144A	3'175'000	3'190'875	0.09%
HCA Healthcare Inc, 6.250%, 15/02/21	4'125'000	4'222'195	0.11%
HCA Inc, 4.750%, 01/05/23	4'875'000	4'777'500	0.13%
HCA Inc, 5.000%, 15/03/24	1'875'000	1'841'606	0.05%
HCA Inc, 5.250%, 15/06/26	1'625'000	1'611'289	0.04%
HCA Inc, 5.375%, 01/09/26	8'025'000	7'801'805	0.21%
HCA Inc, 5.500%, 15/06/47	950'000	900'818	0.02%
HCA Inc, 5.625%, 01/09/28	15'075'000	14'537'953	0.39%
HCA Inc, 5.875%, 15/03/22	14'905'000	15'314'888	0.41%
HCA Inc, 5.875%, 15/02/26	5'325'000	5'325'000	0.14%

NOMURA FUNDS IRELAND - US HIGH YIELD BOND FUND
STATEMENT OF INVESTMENTS (FORTSETZUNG)
Zum 31. Dezember 2018

Wertpapierbeschreibung	Beteiligung	Beizulegender Zeitwert in USD	% des Teilfonds
USA - 77.86% (31. Dezember 2017: 75.14%) (Fortsetzung)			
Nicht-zyklische Konsumgüter - 10.08% (31. Dezember 2017: 8.27%) (Fortsetzung)			
HCA Inc, 6.500%, 15/02/20	3'750'000	3'835'250	0.10%
HCA Inc, 7.500%, 15/02/22	14'535'000	15'448'535	0.41%
HCA Inc, 7.580%, 15/09/25	3'225'000	3'385'746	0.09%
Herc Rentals Inc, 7.500%, 01/06/22 144A	6'026'000	6'283'988	0.17%
High Ridge Brands Co, 8.875%, 15/03/25 144A	1'700'000	777'750	0.02%
Hill-Rom Holdings Inc, 5.000%, 15/02/25 144A	1'475'000	1'405'168	0.04%
Hill-Rom Holdings Inc, 5.750%, 01/09/23 144A	1'600'000	1'598'500	0.04%
HLF Financing Sarl LLC/Herbalife International Inc, 7.250%, 15/08/26 144A	3'150'000	3'118'500	0.08%
Ingles Markets Inc, 5.750%, 15/06/23	1'450'000	1'433'990	0.04%
Matthews International Corp, 5.250%, 01/12/25 144A	4'650'000	4'336'125	0.12%
Midas Intermediate Holdco II LLC/Midas Intermediate Holdco II Finance Inc, 7.875%, 01/10/22 144A	4'550'000	4'150'927	0.11%
Motors Liquidation Co, 8.375%, 15/07/33	100'000	0	0.00%
MPH Acquisition Holdings LLC, 7.125%, 01/06/24 144A	3'325'000	3'101'809	0.08%
Nathan's Famous Inc, 6.625%, 01/11/25 144A	2'375'000	2'305'234	0.06%
Nielsen Finance LLC/Nielsen Finance Co, 5.000%, 15/04/22 144A	1'625'000	1'558'131	0.04%
NVA Holdings Inc/United States, 6.875%, 01/04/26 144A	1'325'000	1'185'875	0.03%
Ortho-Clinical Diagnostics Inc/Ortho-Clinical Diagnostics SA, 6.625%, 15/05/22 144A	4'944'000	4'411'979	0.12%
Pilgrim's Pride Corp, 5.750%, 15/03/25 144A	4'525'000	4'256'682	0.11%
Pilgrim's Pride Corp, 5.875%, 30/09/27 144A	2'770'000	2'525'201	0.07%
Polaris Intermediate Corp, 8.500%, 01/12/22 144A	6'425'000	5'862'813	0.16%
Post Holdings Inc, 5.625%, 15/01/28 144A	5'925'000	5'470'256	0.15%
Post Holdings Inc, 5.750%, 01/03/27 144A	10'800'000	10'071'000	0.27%
Prestige Brands Inc, 5.375%, 15/12/21 144A	875'000	856'953	0.02%
Prestige Brands Inc, 6.375%, 01/03/24 144A	1'375'000	1'328'078	0.04%
Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance Inc, 9.250%, 15/05/23 144A	5'249'000	5'406'470	0.14%
Refinitiv US Holdings Inc, 6.250%, 15/05/26 144A	5'250'000	5'035'781	0.14%
Refinitiv US Holdings Inc, 8.250%, 15/11/2026 144A	750'000	677'406	0.02%
Revlon Consumer Products Corp, 6.250%, 01/08/24	2'975'000	1'563'967	0.04%
Select Medical Corp, 6.375%, 01/06/21	7'754'000	7'714'891	0.21%
Sotheby's, 4.875%, 15/12/25 144A	3'925'000	3'571'750	0.10%
Spectrum Brands Holdings Inc, 7.750%, 15/01/22	2'675'000	2'715'125	0.07%
Spectrum Brands Inc, 6.125%, 15/12/24	325'000	312'853	0.01%
Tenet Healthcare Corp, 4.625%, 15/07/24	4'782'000	4'461'606	0.12%
Tenet Healthcare Corp, 5.500%, 01/03/19	10'700'000	10'659'982	0.29%
Tenet Healthcare Corp, 6.000%, 01/10/20	6'400'000	6'448'000	0.17%
Tenet Healthcare Corp, 6.750%, 01/02/20	900'000	904'509	0.02%
Tenet Healthcare Corp, 6.750%, 15/06/23	1'800'000	1'689'750	0.05%
Tenet Healthcare Corp, 7.500%, 01/01/22 144A	2'450'000	2'515'415	0.07%
Tenet Healthcare Corp, 8.125%, 01/04/22 144A	225'000	224'719	0.01%
TMS International Corp, 7.250%, 15/08/25 144A	3'175'000	2'949'443	0.08%
TreeHouse Foods Inc, 6.000%, 15/02/24 144A	1'950'000	1'930'500	0.05%
United Rentals North America Inc, 4.875%, 15/01/28	2'700'000	2'368'484	0.06%
United Rentals North America Inc, 5.500%, 15/05/27	925'000	848'826	0.02%
United Rentals North America Inc, 5.875%, 15/09/26	4'450'000	4'247'896	0.11%
United Rentals North America Inc, 6.500%, 15/12/26	1'625'000	1'608'750	0.04%
US Foods Inc, 5.875%, 15/06/24 144A	2'125'000	2'070'148	0.06%
Valeant Pharmaceuticals International, 8.500%, 31/01/27 144A	3'850'000	3'733'698	0.10%
Vector Group Ltd, 6.125%, 01/02/25 144A	3'625'000	3'081'250	0.08%
Vector Group Ltd, 10.500%, 01/11/26 144A	3'875'000	3'797'500	0.10%
Verscend Escrow Corp, 9.750%, 15/08/26 144A	6'700'000	6'323'125	0.17%

NOMURA FUNDS IRELAND - US HIGH YIELD BOND FUND
STATEMENT OF INVESTMENTS (FORTSETZUNG)
Zum 31. Dezember 2018

Wertpapierbeschreibung	Beteiligung	Beizulegender Zeitwert in USD	% des Teilfonds
USA - 77.86% (31. Dezember 2017: 75.14%) (Fortsetzung)			
Nicht-zyklische Konsumgüter - 10.08% (31. Dezember 2017: 8.27%) (Fortsetzung)			
Weight Watchers International Inc, 8.625%, 01/12/25 144A	2'475'000	2'532'242	0.07%
WellCare Health Plans Inc, 5.375%, 15/08/26 144A	6'275'000	6'031'844	0.16%
West Street Merger Sub Inc, 6.375%, 01/09/25 144A	6'275'000	5'585'731	0.15%
		377'376'070	10.08%
Diversifiziert - 0.04% (31. Dezember 2017: 0.20%)			
Trident Merger Sub Inc, 6.625%, 01/11/25 144A	1'625'000	1'448'281	0.04%
		1'448'281	0.04%
Energie - 15.08% (31. Dezember 2017: 14.98%)			
Alliance Resource Operating Partners LP/Alliance Resource Finance Corp, 7.500%, 01/05/25 144A	3'400'000	3'413'458	0.09%
Alta Mesa Holdings LP/Alta Mesa Finance Services Corp, 7.875%, 15/12/24	4'665'000	2'970'050	0.08%
American Midstream Partners LP/American Midstream Finance Corp, 9.500%, 15/12/21 144A	3'150'000	2'931'469	0.08%
Andeavor Logistics LP/Tesoro Logistics Finance Corp, 5.250%, 15/01/25	800'000	799'750	0.02%
Antero Midstream Partners LP/Antero Midstream Finance Corp, 5.375%, 15/09/24	7'450'000	7'006'104	0.19%
Antero Resources Corp, 5.125%, 01/12/22	1'375'000	1'300'664	0.04%
Antero Resources Corp, 5.375%, 01/11/21	4'722'000	4'592'514	0.12%
Apergy Corp, 6.375%, 01/05/26	1'375'000	1'347'500	0.04%
Ascent Resources Utica Holdings LLC/ARU Finance Corp, 7.000%, 01/11/26 144A	4'800'000	4'383'000	0.12%
Ascent Resources Utica Holdings LLC/ARU Finance Corp, 10.000%, 01/04/22 144A	3'046'000	3'111'204	0.08%
Basic Energy Services Inc, 10.750%, 15/10/23 144A	1'050'000	905'625	0.02%
Blue Racer Midstream LLC/Blue Racer Finance Corp, 6.125%, 15/11/22 144A	3'125'000	2'993'555	0.08%
Blue Racer Midstream LLC/Blue Racer Finance Corp, 6.625%, 15/07/26 144A	1'350'000	1'247'062	0.03%
Bristow Group Inc, 8.750%, 01/03/23 144A	775'000	557'031	0.02%
Bruin E&P Partners LLC, 8.875%, 01/08/23 144A	6'625'000	5'896'250	0.16%
Calfrac Holdings LP, 8.500%, 15/06/26 144A	4'550'000	3'449'469	0.09%
California Resources Corp, 8.000%, 15/12/22 144A	24'403'000	16'624'544	0.44%
Callon Petroleum Co, 6.125%, 01/10/24	7'425'000	6'970'219	0.19%
Callon Petroleum Co, 6.375%, 01/07/26	4'000'000	3'745'000	0.10%
Carrizo Oil & Gas Inc, 6.250%, 15/04/23	2'823'000	2'605'911	0.07%
Carrizo Oil & Gas Inc, 8.250%, 15/07/25	1'800'000	1'775'250	0.05%
Centennial Resource Production LLC, 5.375%, 15/01/26 144A	2'875'000	2'675'547	0.07%
CGG Holding US Inc, 9.000%, 01/05/23 144A	800'000	791'476	0.02%
Chaparral Energy Inc, 8.750%, 15/07/23 144A	3'550'000	2'502'750	0.07%
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC, 5.125%, 30/06/27	6'100'000	5'751'080	0.15%
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC, 5.875%, 31/03/25	550'000	548'625	0.02%
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC, 7.000%, 30/06/24	7'500'000	7'895'312	0.21%
Cheniere Energy Partners LP, 5.250%, 01/10/25	4'825'000	4'504'590	0.12%
Chesapeake Energy Corp, 5.375%, 15/06/21	1'825'000	1'675'578	0.05%
Chesapeake Energy Corp, 5.500%, 15/09/26	875'000	704'375	0.02%
Chesapeake Energy Corp, 6.625%, 15/08/20	7'725'000	7'530'668	0.20%
Chesapeake Energy Corp, 6.875%, 15/11/20	11'652'000	11'314'578	0.30%
Chesapeake Energy Corp, 7.500%, 01/10/26	1'200'000	1'028'750	0.03%
Chesapeake Energy Corp, 8.000%, 15/01/25	6'850'000	6'109'344	0.16%
Citgo Holding Inc, 10.750%, 15/02/20 144A	10'363'000	10'622'075	0.28%
CITGO Petroleum Corp, 6.250%, 15/08/22 144A	350'000	339'828	0.01%

NOMURA FUNDS IRELAND - US HIGH YIELD BOND FUND
STATEMENT OF INVESTMENTS (FORTSETZUNG)
Zum 31. Dezember 2018

Wertpapierbeschreibung	Beteiligung	Beizulegender Zeitwert in USD	% des Teilfonds
USA - 77.86% (31. Dezember 2017: 75.14%) (Fortsetzung)			
Energie - 15.08% (31. Dezember 2017: 14.98%) (Fortsetzung)			
Cloud Peak Energy Resources LLC/Cloud Peak Energy Finance Corp, 6.375%, 15/03/24	8'806'000	1'386'945	0.04%
Cloud Peak Energy Resources LLC/Cloud Peak Energy Finance Corp, 12.000%, 01/11/21	5'850'000	3'436'875	0.09%
CNX Midstream Partners LP/CNX Midstream Finance Corp, 6.500%, 15/03/26 144A	2'100'000	2'021'250	0.05%
CNX Resources Corp, 5.875%, 15/04/22	3'900'000	3'719'625	0.10%
CONSOL Energy Inc, 11.000%, 15/11/25 144A	4'150'000	4'544'250	0.12%
Continental Resources Inc/OK, 4.900%, 01/06/44	925'000	824'016	0.02%
Covey Park Energy LLC/Covey Park Finance Corp, 7.500%, 15/05/25 144A	6'550'000	5'682'125	0.15%
Crestwood Midstream Partners LP/Crestwood Midstream Finance Corp, 5.750%, 01/04/25	400'000	368'025	0.01%
Crestwood Midstream Partners LP/Crestwood Midstream Finance Corp, 6.250%, 01/04/23	5'300'000	5'034'735	0.13%
CrownRock LP/CrownRock Finance Inc, 5.625%, 15/10/25 144A	5'725'000	5'181'125	0.14%
CSI Compressco LP/CSI Compressco Finance Inc, 7.250%, 15/08/22	700'000	619'500	0.02%
DCP Midstream Operating LP, 4.950%, 01/04/22	1'275'000	1'268'227	0.03%
DCP Midstream Operating LP, 5.375%, 15/07/2025	4'825'000	4'760'918	0.13%
Delek Logistics Partners LP/Delek Logistics Finance Corp, 6.750%, 15/05/2025	2'775'000	2'673'539	0.07%
Denbury Resources Inc, 6.375%, 15/08/21	11'175'000	8'059'969	0.22%
Denbury Resources Inc, 7.500%, 15/02/24 144A	1'825'000	1'481'672	0.04%
Denbury Resources Inc, 9.000%, 15/05/21 144A	7'964'400	7'449'203	0.20%
Denbury Resources Inc, 9.250%, 31/03/22 144A	2'054'000	1'919'206	0.05%
Diamond Offshore Drilling Inc, 7.875%, 15/08/25	3'275'000	2'718'250	0.07%
Diamondback Energy Inc, 4.750%, 01/11/24 144A	1'525'000	1'471'625	0.04%
Energy Transfer LP, 4.250%, 15/03/23	4'550'000	4'382'219	0.12%
Energy Transfer LP, 7.500%, 15/10/2020	17'350'000	18'130'750	0.48%
Energy Transfer Operating LP, 6.250%, 15/02/67	4'100'000	3'456'812	0.09%
Energy Transfer Operating LP, 6.625%, 15/02/67	2'050'000	1'693'812	0.05%
EnLink Midstream Partners LP, 4.150%, 01/06/25	1'600'000	1'439'375	0.04%
EnLink Midstream Partners LP, 4.400%, 01/04/24	300'000	279'609	0.01%
EnLink Midstream Partners LP, 4.850%, 15/07/26	6'375'000	5'756'675	0.15%
EnLink Midstream Partners LP, 5.050%, 01/04/45	1'650'000	1'299'203	0.04%
EnLink Midstream Partners LP, 5.450%, 01/06/47	3'350'000	2'721'380	0.07%
EnLink Midstream Partners LP, 5.600%, 01/04/44	1'275'000	1'043'030	0.03%
EP Energy LLC/Everest Acquisition Finance Inc, 6.375%, 15/06/23	12'073'000	4'029'364	0.11%
EP Energy LLC/Everest Acquisition Finance Inc, 8.000%, 15/02/25 144A	725'000	301'328	0.01%
EP Energy LLC/Everest Acquisition Finance Inc, 9.375%, 01/05/20	11'075'000	8'693'875	0.23%
EP Energy LLC/Everest Acquisition Finance Inc, 9.375%, 01/05/24 144A	20'204'000	8'997'094	0.24%
Exterran Energy Solutions LP/EES Finance Corp, 8.125%, 01/05/25	4'075'000	3'909'453	0.10%
Extraction Oil & Gas Inc, 5.625%, 01/02/26 144A	3'600'000	2'668'500	0.07%
Extraction Oil & Gas Inc, 7.375%, 15/05/24 144A	1'550'000	1'302'000	0.04%
FTS International Inc, 6.250%, 01/05/22	8'400'000	7'556'500	0.20%
Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp, 6.250%, 15/05/26	975'000	831'187	0.02%
Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp, 6.500%, 01/10/25	1'975'000	1'757'627	0.05%
Global Marine Inc, 7.000%, 01/06/28	1'425'000	1'207'687	0.03%
Gulfport Energy Corp, 6.000%, 15/10/24	2'125'000	1'880'625	0.05%
Gulfport Energy Corp, 6.375%, 15/05/25	1'200'000	1'068'500	0.03%
Gulfport Energy Corp, 6.375%, 15/01/26	2'350'000	2'058'820	0.06%
Halcon Resources Corp, 6.750%, 15/02/25	3'575'000	2'634'328	0.07%
Hess Infrastructure Partners LP/Hess Infrastructure Partners Finance Corp, 5.625%, 15/02/26 144A	5'125'000	4'982'925	0.13%

NOMURA FUNDS IRELAND - US HIGH YIELD BOND FUND
STATEMENT OF INVESTMENTS (FORTSETZUNG)
Zum 31. Dezember 2018

Wertpapierbeschreibung	Beteiligung	Beizulegender Zeitwert in USD	% des Teilfonds
USA - 77.86% (31. Dezember 2017: 75.14%) (Fortsetzung)			
Energie - 15.08% (31. Dezember 2017: 14.98%) (Fortsetzung)			
HighPoint Operating Corp, 7.000%, 15/10/22	1'475'000	1'382'812	0.04%
Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co, 6.250%, 01/11/28 144A	7'325'000	6'446'000	0.17%
Holly Energy Partners LP/Holly Energy Finance Corp, 6.000%, 01/08/24 144A	2'575'000	2'508'211	0.07%
Indigo Natural Resources LLC, 6.875%, 15/02/26 144A	3'925'000	3'355'875	0.09%
Jagged Peak Energy LLC, 5.875%, 01/05/26 144A	2'100'000	1'946'175	0.05%
Jonah Energy LLC/Jonah Energy Finance Corp, 7.250%, 15/10/25 144A	3'250'000	2'117'070	0.06%
Jones Energy Holdings LLC/Jones Energy Finance Corp, 6.750%, 01/04/22	4'400'000	902'589	0.02%
Jones Energy Holdings LLC/Jones Energy Finance Corp, 9.250%, 15/03/23	2'175'000	413'250	0.01%
Jones Energy Holdings LLC/Jones Energy Finance Corp, 9.250%, 15/03/23 144A	1'550'000	1'348'500	0.04%
Laredo Petroleum Inc, 5.625%, 15/01/22	5'250'000	4'751'250	0.13%
Magnolia Oil & Gas Operating LLC/Magnolia Oil & Gas Finance Corp, 6.000%, 01/08/26 144A	5'900'000	5'693'500	0.15%
Martin Midstream Partners LP/Martin Midstream Finance Corp, 7.250%, 15/02/21	2'150'000	2'074'078	0.06%
Matador Resources Co, 5.875%, 15/09/26	2'625'000	2'415'000	0.06%
McDermott Technology Americas Inc/McDermott Technology US Inc, 10.625%, 01/05/24 144A	3'425'000	2'893'782	0.08%
Moss Creek Resources Holdings Inc, 7.500%, 15/01/26 144A	10'050'000	8'710'000	0.23%
Murphy Oil Corp, 4.450%, 01/12/22	11'300'000	10'593'750	0.28%
Murphy Oil Corp, 6.875%, 15/08/24	2'375'000	2'334'922	0.06%
Murray Energy Corp, 11.250%, 15/04/21 144A	725'000	453'125	0.01%
Murray Energy Corp, 12.000%, 15/04/24 144A	18'545'136	10'227'642	0.27%
Nabors Industries Inc, 4.625%, 15/09/21	950'000	857'375	0.02%
Nabors Industries Inc, 5.000%, 15/09/20	1'875'000	1'814'062	0.05%
Newfield Exploration Co, 5.750%, 30/01/22	975'000	989'138	0.03%
NGPL PipeCo LLC, 4.375%, 15/08/22 144A	4'575'000	4'492'078	0.12%
NGPL PipeCo LLC, 4.875%, 15/08/27 144A	2'600'000	2'471'083	0.07%
Nine Energy Service Inc, 8.750%, 01/11/23 144A	2'075'000	1'971'250	0.05%
Northern Oil & Gas Inc, 9.500%, 15/05/23	3'150'000	3'031'875	0.08%
Oasis Petroleum Inc, 6.250%, 01/05/26 144A	1'975'000	1'673'813	0.05%
Oasis Petroleum Inc, 6.500%, 01/11/21	8'050'000	7'899'063	0.21%
Oasis Petroleum Inc, 6.875%, 15/03/22	1'700'000	1'615'000	0.04%
Parker Drilling Co, 7.500%, 01/08/20	775'000	414'867	0.01%
Parsley Energy LLC/Parsley Finance Corp, 5.625%, 15/10/27 144A	1'000'000	910'833	0.02%
Parsley Energy LLC/Parsley Finance Corp, 6.250%, 01/06/24 144A	4'875'000	4'773'438	0.13%
Pattern Energy Group Inc, 5.875%, 01/02/24 144A	3'200'000	3'090'667	0.08%
PBF Logistics LP/PBF Logistics Finance Corp, 6.875%, 15/05/23	8'525'000	8'371'017	0.22%
PDC Energy Inc, 6.125%, 15/09/24	2'475'000	2'300'461	0.06%
Peabody Energy Corp, 6.000%, 31/03/22 144A	7'100'000	6'941'914	0.19%
Plains All American Pipeline LP, 6.125%, 15/11/67	2'450'000	2'074'844	0.06%
QEP Resources Inc, 5.625%, 01/03/26	1'800'000	1'506'797	0.04%
Range Resources Corp, 5.000%, 15/08/22	225'000	201'938	0.01%
Range Resources Corp, 5.000%, 15/03/23	5'625'000	4'978'125	0.13%
Range Resources Corp, 5.750%, 01/06/21	925'000	883'581	0.02%
Range Resources Corp, 5.875%, 01/07/22	4'700'000	4'369'637	0.12%
Rockies Express Pipeline LLC, 6.875%, 15/04/40 144A	875'000	917'501	0.02%
Rowan Cos Inc, 7.375%, 15/06/25	3'450'000	2'795'219	0.08%
Sanchez Energy Corp, 6.125%, 15/01/23	14'880'000	2'752'800	0.07%

NOMURA FUNDS IRELAND - US HIGH YIELD BOND FUND
STATEMENT OF INVESTMENTS (FORTSETZUNG)
Zum 31. Dezember 2018

Wertpapierbeschreibung	Beteiligung	Beizulegender Zeitwert in USD	% des Teilfonds
USA - 77.86% (31. Dezember 2017: 75.14%) (Fortsetzung)			
Energie - 15.08% (31. Dezember 2017: 14.98%) (Fortsetzung)			
Sanchez Energy Corp, 7.750%, 15/06/21	8'660'000	1'971'954	0.05%
SandRidge Energy Inc, 7.500%, 15/03/21	8'149'000	62'829	0.00%
SemGroup Corp, 7.250%, 15/03/26	3'550'000	3'301'315	0.09%
SemGroup Corp/Rose Rock Finance Corp, 5.625%, 15/07/22	2'825'000	2'652'498	0.07%
SESI LLC, 7.125%, 15/12/21	3'000'000	2'550'000	0.07%
SESI LLC, 7.750%, 15/09/24	4'375'000	3'456'250	0.09%
Seventy Seven Energy Inc, 6.500%, 15/07/22	5'150'000	0	0.00%
SM Energy Co, 5.625%, 01/06/25	4'975'000	4'303'375	0.12%
SM Energy Co, 6.125%, 15/11/22	425'000	404'016	0.01%
SM Energy Co, 6.750%, 15/09/26	7'650'000	6'865'875	0.18%
Southwestern Energy Co, 6.200%, 23/01/25	1'842'000	1'657'800	0.04%
SRC Energy Inc, 6.250%, 01/12/25	4'025'000	3'281'318	0.09%
Summit Midstream Holdings LLC/Summit Midstream Finance Corp, 5.500%, 15/08/22	5'671'000	5'517'706	0.15%
Summit Midstream Holdings LLC/Summit Midstream Finance Corp, 5.750%, 15/04/25	2'275'000	2'121'438	0.06%
Summit Midstream Partners LP, 9.500%, 15/12/67	6'175'000	5'721'523	0.15%
SunCoke Energy Partners LP/SunCoke Energy Partners Finance Corp, 7.500%, 15/06/25 144A	800'000	786'000	0.02%
Sunoco LP/Sunoco Finance Corp, 4.875%, 15/01/23	4'825'000	4'737'547	0.13%
Sunoco LP/Sunoco Finance Corp, 5.500%, 15/02/2026	1'475'000	1'393'875	0.04%
Sunoco LP/Sunoco Finance Corp, 5.875%, 15/03/2028	1'300'000	1'215'994	0.03%
Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp, 4.750%, 01/10/23 144A	2'450'000	2'368'844	0.06%
Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp, 5.500%, 15/09/24 144A	2'375'000	2'333'438	0.06%
Targa Resources Partners LP/Targa Resources Partners Finance Corp, 5.875%, 15/04/26 144A	2'850'000	2'775'188	0.07%
Targa Resources Partners LP/Targa Resources Partners Finance Corp, 6.750%, 15/03/24	2'165'000	2'219'125	0.06%
TerraForm Power Operating LLC, 4.250%, 31/01/23 144A	2'725'000	2'552'346	0.07%
TerraForm Power Operating LLC, 5.000%, 31/01/28 144A	925'000	815'156	0.02%
TerraForm Power Operating LLC, 6.625%, 15/06/25 144A	1'000'000	1'025'000	0.03%
TransMontaigne Partners LP/TLP Finance Corp, 6.125%, 15/02/26	1'825'000	1'615'125	0.04%
USA Compression Partners LP/USA Compression Finance Corp, 6.875%, 01/04/26 144A	4'075'000	3'911'682	0.10%
Vine Oil & Gas LP/Vine Oil & Gas Finance Corp, 8.750%, 15/04/23 144A	4'000'000	3'146'562	0.08%
Vine Oil & Gas LP/Vine Oil & Gas Finance Corp, 9.750%, 15/04/23 144A	5'525'000	4'468'344	0.12%
W&T Offshore Inc, 9.750%, 01/11/23 144A	2'000'000	1'747'188	0.05%
Warrior Met Coal Inc, 8.000%, 01/11/24 144A	4'375'000	4'249'903	0.11%
Weatherford International LLC, 6.800%, 15/06/37	1'525'000	789'823	0.02%
Weatherford International LLC, 9.875%, 01/03/25 144A	1'700'000	1'026'242	0.03%
Whiting Petroleum Corp, 5.750%, 15/03/21	11'950'000	11'310'355	0.30%
WildHorse Resource Development Corp, 6.875%, 01/02/25	5'775'000	5'439'328	0.15%
Williams Cos Inc/The, 3.700%, 15/01/23	1'225'000	1'191'950	0.03%
Williams Cos Inc/The, 4.550%, 24/06/24	5'225'000	5'261'902	0.14%
WPX Energy Inc, 5.750%, 01/06/26	3'100'000	2'848'125	0.08%
WPX Energy Inc, 6.000%, 15/01/22	293'000	286'316	0.01%
WPX Energy Inc, 8.250%, 01/08/23	4'900'000	5'148'828	0.14%
		564'521'953	15.08%
Finanzwerte - 9.81% (31. Dezember 2017: 9.68%)			
Acrisure LLC/Acrisure Finance Inc, 7.000%, 15/11/25 144A	6'225'000	5'415'750	0.14%
Ally Financial Inc, 3.500%, 27/01/19	1'000'000	999'577	0.03%

NOMURA FUNDS IRELAND - US HIGH YIELD BOND FUND
STATEMENT OF INVESTMENTS (FORTSETZUNG)
Zum 31. Dezember 2018

Wertpapierbeschreibung	Beteiligung	Beizulegender Zeitwert in USD	% des Teilfonds
USA - 77.86% (31. Dezember 2017: 75.14%) (Fortsetzung)			
Finanzwerte - 9.81% (31. Dezember 2017: 9.68%) (Fortsetzung)			
Ally Financial Inc, 3.750%, 18/11/19	4'500'000	4'477'500	0.12%
Ally Financial Inc, 4.125%, 30/03/20	675'000	667'920	0.02%
Ally Financial Inc, 4.125%, 13/02/22	150'000	145'599	0.00%
Ally Financial Inc, 5.125%, 30/09/24	1'075'000	1'067'861	0.03%
Ally Financial Inc, 7.500%, 15/09/20	600'000	622'219	0.02%
Ally Financial Inc, 8.000%, 01/11/31	2'725'000	3'041'781	0.08%
ASP AMC Merger Sub Inc, 8.000%, 15/05/25 144A	12'050'000	6'482'900	0.17%
AssuredPartners Inc, 7.000%, 15/08/25 144A	5'125'000	4'715'000	0.13%
Bank of America Corp, 5.875%, 15/09/67	950'000	867'097	0.02%
Bank of America Corp, 6.250%, 05/03/1967	13'950'000	13'740'750	0.37%
Bank of America Corp, 6.300%, 10/09/1967	1'475'000	1'504'500	0.04%
Bank of America Corp, 6.500%, 23/04/1967	4'700'000	4'846'875	0.13%
Charles Schwab Corp/The, 5.000%, 01/06/67	3'925'000	3'277'375	0.09%
CIT Group Inc, 4.125%, 09/03/21	1'350'000	1'330'762	0.04%
CIT Group Inc, 5.000%, 15/08/22	1'400'000	1'379'583	0.04%
CIT Group Inc, 5.000%, 01/08/23	2'225'000	2'180'037	0.06%
Citigroup Inc, 5.350%, 15/11/67	300'000	270'750	0.01%
Citigroup Inc, 5.900%, 15/08/67	4'700'000	4'371'000	0.12%
Citigroup Inc, 5.950%, 30/07/65	3'925'000	3'606'486	0.10%
Citigroup Inc, 5.950%, 15/02/66	1'450'000	1'405'594	0.04%
Citigroup Inc, 6.250%, 15/02/67	2'000'000	1'897'500	0.05%
CNG Holdings Inc, 9.375%, 15/05/20 144A	1'325'000	1'232'250	0.03%
CyrusOne LP/CyrusOne Finance Corp, 5.000%, 15/03/24	919'000	902'917	0.02%
CyrusOne LP/CyrusOne Finance Corp, 5.375%, 15/03/2027	1'000'000	975'417	0.03%
Denver Parent Corp, 12.250%, 15/08/20	1'361'848	0	0.00%
Equinix Inc, 5.375%, 01/01/22	4'265'000	4'296'987	0.11%
Equinix Inc, 5.375%, 01/04/23	4'753'000	4'741'117	0.13%
Equinix Inc, 5.375%, 15/05/27	769'000	747'852	0.02%
Equinix Inc, 5.875%, 15/01/26	1'250'000	1'262'500	0.03%
ESH Hospitality Inc, 5.250%, 01/05/25 144A	1'250'000	1'168'848	0.03%
FelCor Lodging LP, 6.000%, 01/06/25	6'780'000	6'915'600	0.18%
Fidelity & Guaranty Life Holdings Inc, 5.500%, 01/05/25 144A	4'600'000	4'473'500	0.12%
Five Point Operating Co LP/Five Point Capital Corp, 7.875%, 15/11/25 144A	2'050'000	1'982'734	0.05%
Genworth Holdings Inc, 7.625%, 24/09/21	1'500'000	1'485'937	0.04%
Genworth Holdings Inc, 7.700%, 15/06/20	3'575'000	3'610'750	0.10%
Geo Group Inc/The, 5.875%, 15/01/22	1'400'000	1'363'320	0.04%
Geo Group Inc/The, 6.000%, 15/04/26	2'000'000	1'760'000	0.05%
GLP Capital LP/GLP Financing II Inc, 4.875%, 01/11/20	3'150'000	3'187'406	0.08%
GLP Capital LP/GLP Financing II Inc, 5.250%, 01/06/25	1'725'000	1'712'062	0.05%
GLP Capital LP/GLP Financing II Inc, 5.375%, 15/04/26	1'475'000	1'459'677	0.04%
Goldman Sachs Group Inc/The, 5.375%, 10/11/67	1'800'000	1'737'468	0.05%
Goldman Sachs Group Inc/The, 5.700%, 10/11/67	1'775'000	1'749'813	0.05%
Greystar Real Estate Partners LLC, 5.750%, 01/12/25 144A	1'625'000	1'547'812	0.04%
Howard Hughes Corp/The, 5.375%, 15/03/25 144A	1'925'000	1'808'518	0.05%
HUB International Ltd, 7.000%, 01/05/26 144A	8'975'000	8'093'593	0.22%
Hunt Cos Inc, 6.250%, 15/02/26 144A	5'025'000	4'384'312	0.12%
Icahn Enterprises LP/Icahn Enterprises Finance Corp, 5.875%, 01/02/22	4'125'000	4'042'500	0.11%
Icahn Enterprises LP/Icahn Enterprises Finance Corp, 6.000%, 01/08/20	19'925'000	19'875'187	0.53%
Icahn Enterprises LP/Icahn Enterprises Finance Corp, 6.250%, 01/02/22	6'350'000	6'284'817	0.17%
Icahn Enterprises LP/Icahn Enterprises Finance Corp, 6.375%, 15/12/25	2'150'000	2'085'500	0.06%
Icahn Enterprises LP/Icahn Enterprises Finance Corp, 6.750%, 01/02/24	5'125'000	5'060'937	0.13%
Iron Mountain Inc, 5.250%, 15/03/28 144A	2'075'000	1'827'297	0.05%
Iron Mountain Inc, 5.750%, 15/08/24	2'250'000	2'137'500	0.06%

NOMURA FUNDS IRELAND - US HIGH YIELD BOND FUND
STATEMENT OF INVESTMENTS (FORTSETZUNG)
Zum 31. Dezember 2018

Wertpapierbeschreibung	Beteiligung	Beizulegender Zeitwert in USD	% des Teilfonds
USA - 77.86% (31. Dezember 2017: 75.14%) (Fortsetzung)			
Finanzwerte - 9.81% (31. Dezember 2017: 9.68%) (Fortsetzung)			
iStar Inc, 4.625%, 15/09/20	2'725'000	2'663'687	0.07%
iStar Inc, 5.250%, 15/09/22	725'000	674'322	0.02%
Jefferies Finance LLC/JFIN Co-Issuer Corp, 7.250%, 15/08/24 144A	2'000'000	1'856'000	0.05%
Jefferies Finance LLC/JFIN Co-Issuer Corp, 7.375%, 01/04/20 144A	6'900'000	6'895'688	0.18%
Jefferies Finance LLC/JFIN Co-Issuer Corp, 7.500%, 15/04/21 144A	6'702'000	6'689'434	0.18%
JPMorgan Chase & Co, 5.000%, 01/01/68	4'275'000	4'150'590	0.11%
JPMorgan Chase & Co, 5.150%, 01/11/67	925'000	881'155	0.02%
JPMorgan Chase & Co, 5.990%, 30/10/66	1'523'000	1'503'962	0.04%
JPMorgan Chase & Co, 6.000%, 01/02/67	5'425'000	5'289'375	0.14%
JPMorgan Chase & Co, 6.125%, 30/10/67	400'000	390'540	0.01%
JPMorgan Chase & Co, 6.750%, 01/08/67	1'275'000	1'310'063	0.03%
Kennedy-Wilson Inc, 5.875%, 01/04/24	8'245'000	7'760'606	0.21%
Ladder Capital Finance Holdings LLLP/Ladder Capital Finance Corp, 5.250%, 15/03/22 144A	5'925'000	5'779'653	0.15%
Ladder Capital Finance Holdings LLLP/Ladder Capital Finance Corp, 5.875%, 01/08/21 144A	4'466'000	4'475'769	0.12%
Lions Gate Capital Holdings LLC, 5.875%, 01/11/24 144A	1'975'000	1'940'438	0.05%
MBIA Inc, 7.150%, 15/07/27	225'000	199'125	0.00%
MBIA Insurance Corp, 13.696%, 15/01/33 144A	1'500'000	930'000	0.02%
MGIC Investment Corp, 5.750%, 15/08/23	2'825'000	2'820'586	0.08%
MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp, 6.375%, 01/03/24	2'825'000	2'902'688	0.08%
Nationstar Mortgage Holdings Inc, 8.125%, 15/07/23 144A	4'250'000	4'196'875	0.11%
Nationstar Mortgage Holdings Inc, 9.125%, 15/07/2026 144A	2'325'000	2'255'734	0.06%
Nationstar Mortgage LLC/Nationstar Capital Corp, 6.500%, 01/06/22	3'175'000	3'079'750	0.08%
Navient Corp, 4.875%, 17/06/19	1'138'000	1'136'080	0.03%
Navient Corp, 5.000%, 26/10/20	1'170'000	1'121'738	0.03%
Navient Corp, 5.875%, 25/03/21	350'000	336'875	0.01%
Navient Corp, 5.875%, 25/10/24	6'475'000	5'430'906	0.14%
Navient Corp, 6.125%, 25/03/24	4'350'000	3'735'563	0.10%
Navient Corp, 6.500%, 15/06/22	5'125'000	4'779'063	0.13%
Navient Corp, 6.625%, 26/07/21	3'675'000	3'556'547	0.09%
Navient Corp, 6.750%, 25/06/25	6'250'000	5'304'688	0.14%
Navient Corp, 6.750%, 15/06/26	5'100'000	4'230'131	0.11%
Navient Corp, 7.250%, 25/01/22	1'025'000	991'688	0.03%
Navient Corp, 7.250%, 25/09/23	3'425'000	3'142'973	0.08%
Navient Corp, 8.000%, 25/03/20	3'550'000	3'612'125	0.10%
Newmark Group Inc, 6.125%, 15/11/23 144A	2'875'000	2'817'500	0.07%
NFP Corp, 6.875%, 15/07/25 144A	5'175'000	4'757'464	0.13%
Oxford Finance LLC/Oxford Finance Co-Issuer II Inc, 6.375%, 15/12/22 144A	1'900'000	1'893'977	0.05%
Prudential Financial Inc, 5.700%, 15/09/48	1'225'000	1'136'643	0.03%
Radian Group Inc, 4.500%, 01/10/24	3'625'000	3'289'688	0.09%
Radian Group Inc, 5.250%, 15/06/20	2'255'000	2'277'550	0.06%
Radian Group Inc, 7.000%, 15/03/21	2'760'000	2'884'200	0.08%
Realogy Group LLC/Realogy Co-Issuer Corp, 4.500%, 15/04/19 144A	2'850'000	2'838'422	0.08%
Realogy Group LLC/Realogy Co-Issuer Corp, 4.875%, 01/06/23 144A	6'100'000	5'307'000	0.14%
Realogy Group LLC/Realogy Co-Issuer Corp, 5.250%, 01/12/21 144A	3'178'000	3'027'045	0.08%
RHP Hotel Properties LP/RHP Finance Corp, 5.000%, 15/04/23	2'275'000	2'223'339	0.06%
Sabra Health Care LP/Sabra Capital Corp, 5.500%, 01/02/21	6'075'000	6'120'563	0.16%
SBA Communications Corp, 4.000%, 01/10/22	5'225'000	4'974'696	0.13%
SBA Communications Corp, 4.875%, 15/07/22	994'000	976'605	0.03%
Springleaf Finance Corp, 5.250%, 15/12/19	1'975'000	1'976'165	0.05%
Springleaf Finance Corp, 6.000%, 01/06/20	1'750'000	1'753'172	0.05%
Springleaf Finance Corp, 6.875%, 15/03/25	6'675'000	5'957'438	0.16%

NOMURA FUNDS IRELAND - US HIGH YIELD BOND FUND
STATEMENT OF INVESTMENTS (FORTSETZUNG)
Zum 31. Dezember 2018

Wertpapierbeschreibung	Beteiligung	Beizulegender Zeitwert in USD	% des Teilfonds
USA - 77.86% (31. Dezember 2017: 75.14%) (Fortsetzung)			
Finanzwerte - 9.81% (31. Dezember 2017: 9.68%) (Fortsetzung)			
Springleaf Finance Corp, 7.125%, 15/03/26	9'900'000	8'808'938	0.23%
Springleaf Finance Corp, 8.250%, 15/12/20	700'000	725'063	0.02%
Springleaf Finance Corp, 8.250%, 01/10/23	375'000	385'688	0.01%
Starwood Property Trust Inc, 4.750%, 15/03/25	2'225'000	2'004'354	0.05%
Tempo Acquisition LLC/Tempo Acquisition Finance Corp, 6.750%, 01/06/25 144A	3'950'000	3'663'625	0.10%
Uniti Group LP/Uniti Fiber Holdings Inc/CSL Capital LLC, 7.125%, 15/12/24 144A	3'550'000	2'928'750	0.08%
Uniti Group LP/Uniti Group Finance Inc/CSL Capital LLC, 6.000%, 15/04/23 144A	975'000	882'375	0.02%
USIS Merger Sub Inc, 6.875%, 01/05/25 144A	4'325'000	3'966'205	0.11%
Vantiv LLC/Vantiv Issuer Corp, 4.375%, 15/11/25 144A	3'400'000	3'117'375	0.08%
VFH Parent LLC/Orchestra Co-Issuer Inc, 6.750%, 15/06/22 144A	2'400'000	2'316'000	0.06%
Washington Mutual Bank, 0.000%, 31/12/49	2'279'260	22'861	0.00%
Wells Fargo & Co, 5.900%, 15/12/67	700'000	669'725	0.02%
Werner FinCo LP/Werner FinCo Inc, 8.750%, 15/07/25 144A	6'025'000	5'377'313	0.14%
		367'332'700	9.81%
Industrie - 7.71% (31. Dezember 2017: 6.37%)			
American Woodmark Corp, 4.875%, 15/03/26 144A	1'500'000	1'353'750	0.04%
Arconic Inc, 5.125%, 01/10/24	5'850'000	5'640'365	0.15%
Arconic Inc, 5.900%, 01/02/27	2'750'000	2'643'437	0.07%
Arconic Inc, 5.950%, 01/02/37	7'084'000	6'595'315	0.18%
Arconic Inc, 6.150%, 15/08/20	971'000	992'597	0.03%
Artesyn Embedded Technologies Inc, 9.750%, 15/10/20 144A	625'000	576'562	0.02%
Berry Global Inc, 4.500%, 15/02/26 144A	1'750'000	1'604'349	0.04%
Berry Global Inc, 6.000%, 15/10/22	7'100'000	7'161'385	0.19%
BMC East LLC, 5.500%, 01/10/24 144A	6'650'000	6'217'750	0.17%
Brand Industrial Services Inc, 8.500%, 15/07/25 144A	5'975'000	5'073'771	0.14%
Builders FirstSource Inc, 5.625%, 01/09/24 144A	4'924'000	4'567'010	0.12%
BWAY Holding Co, 7.250%, 15/04/25 144A	17'625'000	15'862'500	0.42%
BWX Technologies Inc, 5.375%, 15/07/26 144A	1'950'000	1'876'290	0.05%
Cemex Finance LLC, 6.000%, 01/04/24 144A	1'000'000	998'294	0.03%
Cleaver-Brooks Inc, 7.875%, 01/03/23 144A	475'000	458'227	0.01%
Cloud Crane LLC, 10.125%, 01/08/24 144A	4'900'000	5'059'250	0.14%
CPG Merger Sub LLC, 8.000%, 01/10/21 144A	4'050'000	3'958'875	0.11%
DAE Funding LLC, 4.000%, 01/08/20 144A	6'375'000	6'226'781	0.17%
DAE Funding LLC, 4.500%, 01/08/22 144A	7'500'000	7'303'125	0.19%
DAE Funding LLC, 5.000%, 01/08/24 144A	6'150'000	5'968'498	0.16%
DAE Funding LLC, 5.250%, 15/11/21 144A	6'050'000	5'981'937	0.16%
Energizer Gamma Acquisition Inc, 6.375%, 15/07/26 144A	4'650'000	4'285'750	0.11%
Engility Corp, 8.875%, 01/09/24	1'250'000	1'346'397	0.04%
EnPro Industries Inc, 5.750%, 15/10/26 144A	2'775'000	2'684'812	0.07%
Flex Acquisition Co Inc, 6.875%, 15/01/25 144A	1'725'000	1'561'125	0.04%
Flex Acquisition Co Inc, 7.875%, 15/07/26 144A	3'100'000	2'805'500	0.07%
Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC, 6.500%, 01/10/25 144A	3'600'000	3'388'500	0.09%
frontdoor Inc, 6.750%, 15/08/26 144A	1'700'000	1'637'312	0.04%
FXI Holdings Inc, 7.875%, 01/11/24 144A	1'225'000	1'058'094	0.03%
Great Lakes Dredge & Dock Corp, 8.000%, 15/05/22	2'775'000	2'810'555	0.07%
Griffon Corp, 5.250%, 01/03/22	8'750'000	7'896'875	0.21%
Grinding Media Inc/Moly-Cop AltaSteel Ltd, 7.375%, 15/12/23 144A	5'325'000	5'125'312	0.14%
Hawker Beechcraft Acquisition Co LLC/Hawker Beechcraft Notes Co, 9.750%, 31/12/49	50'000	0	0.00%

NOMURA FUNDS IRELAND - US HIGH YIELD BOND FUND
STATEMENT OF INVESTMENTS (FORTSETZUNG)
Zum 31. Dezember 2018

Wertpapierbeschreibung	Beteiligung	Beizulegender Zeitwert in USD	% des Teilfonds
USA - 77.86% (31. Dezember 2017: 75.14%) (Fortsetzung)			
Industrie - 7.71% (31. Dezember 2017: 6.37%) (Fortsetzung)			
Hillman Group Inc/The, 6.375%, 15/07/22 144A	2'200'000	1'793'000	0.05%
Itron Inc, 5.000%, 15/01/26 144A	1'300'000	1'192'750	0.03%
JELD-WEN Inc, 4.625%, 15/12/25 144A	1'925'000	1'694'000	0.05%
JPW Industries Holding Corp, 9.000%, 01/10/24 144A	2'325'000	2'348'977	0.06%
Koppers Inc, 6.000%, 15/02/25 144A	750'000	664'512	0.02%
Mueller Water Products Inc, 5.500%, 15/06/26 144A	1'250'000	1'209'375	0.03%
Multi-Color Corp, 6.125%, 01/12/22 144A	2'500'000	2'497'917	0.07%
New Enterprise Stone & Lime Co Inc, 6.250%, 15/03/26 144A	2'575'000	2'358'539	0.06%
New Enterprise Stone & Lime Co Inc, 10.125%, 01/04/22 144A	7'675'000	7'538'289	0.20%
Novelis Corp, 5.875%, 30/09/26 144A	875'000	771'154	0.02%
Novelis Corp, 6.250%, 15/08/24 144A	3'725'000	3'516'400	0.09%
NWH Escrow Corp, 7.500%, 01/08/21 144A	4'100'000	2'941'750	0.08%
Owens-Brockway Glass Container Inc, 5.375%, 15/01/25 144A	3'450'000	3'274'805	0.09%
Owens-Brockway Glass Container Inc, 6.375%, 15/08/25 144A	5'650'000	5'598'797	0.15%
Park-Ohio Industries Inc, 6.625%, 15/04/27	1'700'000	1'625'625	0.04%
PGT Escrow Issuer Inc, 6.750%, 01/08/26 144A	2'725'000	2'690'938	0.07%
Pioneer Holdings LLC/Pioneer Finance Corp, 9.000%, 01/11/22 144A	3'250'000	3'273'359	0.09%
Plastipak Holdings Inc, 6.250%, 15/10/25 144A	2'225'000	1'969'793	0.05%
RBS Global Inc/Rexnord LLC, 4.875%, 15/12/25 144A	1'900'000	1'743'250	0.05%
Resideo Funding Inc, 6.125%, 01/11/26 144A	1'675'000	1'656'156	0.04%
Reynolds Group Issuer Inc/Reynolds Group Issuer LLC/Reynolds Group Issuer Lu, 5.125%, 15/07/23 144A	3'150'000	3'000'375	0.08%
Reynolds Group Issuer Inc/Reynolds Group Issuer LLC/Reynolds Group Issuer Lu, 5.750%, 15/10/20	2'834'640	2'824'364	0.08%
Reynolds Group Issuer Inc/Reynolds Group Issuer LLC/Reynolds Group Issuer Lu, 7.000%, 15/07/24 144A	2'775'000	2'642'609	0.07%
Silgan Holdings Inc, 4.750%, 15/03/25	825'000	775'162	0.02%
SPX FLOW Inc, 5.625%, 15/08/24 144A	1'900'000	1'801'438	0.05%
SPX FLOW Inc, 5.875%, 15/08/26 144A	1'900'000	1'771'750	0.05%
Standard Industries Inc/NJ, 4.750%, 15/01/28 144A	3'950'000	3'297'257	0.09%
Standard Industries Inc/NJ, 5.375%, 15/11/24 144A	4'075'000	3'825'406	0.10%
Standard Industries Inc/NJ, 5.500%, 15/02/23 144A	1'500'000	1'466'953	0.04%
Stevens Holding Co Inc, 6.125%, 01/10/26 144A	1'500'000	1'480'000	0.04%
Summit Materials LLC/Summit Materials Finance Corp, 5.125%, 01/06/25 144A	1'025'000	930'188	0.02%
Summit Materials LLC/Summit Materials Finance Corp, 6.125%, 15/07/23	4'450'000	4'401'792	0.12%
Tennant Co, 5.625%, 01/05/25	1'850'000	1'746'227	0.05%
Terex Corp, 5.625%, 01/02/25 144A	550'000	510'125	0.01%
TopBuild Corp, 5.625%, 01/05/26 144A	4'175'000	3'833'824	0.10%
TransDigm Inc, 5.500%, 15/10/20	3'900'000	3'880'988	0.10%
TransDigm Inc, 6.000%, 15/07/22	8'875'000	8'683'744	0.23%
TransDigm Inc, 6.375%, 15/06/26	1'550'000	1'444'805	0.04%
TransDigm Inc, 6.500%, 15/05/25	4'075'000	3'891'625	0.10%
Triumph Group Inc, 4.875%, 01/04/21	2'050'000	1'844'359	0.05%
Triumph Group Inc, 7.750%, 15/08/25	3'075'000	2'705'039	0.07%
TTM Technologies Inc, 5.625%, 01/10/25 144A	2'725'000	2'540'211	0.07%
US Concrete Inc, 6.375%, 01/06/24	5'550'000	5'119'875	0.14%
Vertiv Group Corp, 9.250%, 15/10/24 144A	2'775'000	2'603'297	0.07%
Vertiv Intermediate Holding Corp, 12.000%, 15/02/22 144A	14'775'000	13'860'797	0.37%
Waste Pro USA Inc, 5.500%, 15/02/26 144A	175'000	161'000	0.00%
Weekley Homes LLC/Weekley Finance Corp, 6.000%, 01/02/23	6'200'000	5'800'100	0.15%
Weekley Homes LLC/Weekley Finance Corp, 6.625%, 15/08/25	3'725'000	3'410'837	0.09%
XPO Logistics Inc, 6.125%, 01/09/23 144A	3'400'000	3'274'083	0.09%
XPO Logistics Inc, 6.500%, 15/06/22 144A	12'160'000	11'973'040	0.32%

NOMURA FUNDS IRELAND - US HIGH YIELD BOND FUND
STATEMENT OF INVESTMENTS (FORTSETZUNG)
Zum 31. Dezember 2018

Wertpapierbeschreibung	Beteiligung	Beizulegender Zeitwert in USD	% des Teilfonds
USA - 77.86% (31. Dezember 2017: 75.14%) (Fortsetzung)			
Industrie - 7.71% (31. Dezember 2017: 6.37%) (Fortsetzung)			
Zekelman Industries Inc, 9.875%, 15/06/23 144A	2'199'000	2'292'458	0.06%
		288'873'414	7.71%
Technologie - 5.32% (31. Dezember 2017: 6.69%)			
ACI Worldwide Inc, 5.750%, 15/08/26 144A	2'650'000	2'603'625	0.07%
Advanced Micro Devices Inc, 7.000%, 01/07/24	8'077'000	8'340'765	0.22%
Advanced Micro Devices Inc, 7.500%, 15/08/22	5'122'000	5'480'540	0.15%
Amkor Technology Inc, 6.375%, 01/10/22	1'799'000	1'799'281	0.05%
Ascend Learning LLC, 6.875%, 01/08/25 144A	1'400'000	1'342'906	0.03%
Banff Merger Sub Inc, 9.750%, 01/09/26 144A	2'575'000	2'338'958	0.06%
CDK Global Inc, 5.875%, 15/06/26	3'175'000	3'140'770	0.08%
CDW LLC/CDW Finance Corp, 5.000%, 01/09/25	350'000	335'973	0.01%
Change Healthcare Holdings LLC/Change Healthcare Finance Inc, 5.750%, 01/03/25 144A	275'000	256'695	0.01%
Dell Inc, 5.875%, 15/06/19	1'200'000	1'207'650	0.03%
Dell Inc, 6.500%, 15/04/38	1'050'000	944'836	0.02%
Dell International LLC/EMC Corp, 5.450%, 15/06/23 144A	525'000	533'544	0.01%
Dell International LLC/EMC Corp, 5.875%, 15/06/21 144A	11'640'000	11'597'215	0.31%
Diebold Nixdorf Inc, 8.500%, 15/04/24	1'075'000	663'141	0.02%
Donnelley Financial Solutions Inc, 8.250%, 15/10/24	5'125'000	5'093'884	0.14%
EMC Corp, 2.650%, 01/06/20	36'315'000	34'817'006	0.93%
Entegris Inc, 4.625%, 10/02/26 144A	3'850'000	3'559'746	0.09%
Everi Payments Inc, 7.500%, 15/12/25 144A	3'475'000	3'288'219	0.09%
Exela Intermediate LLC/Exela Finance Inc, 10.000%, 15/07/23 144A	5'300'000	5'118'641	0.14%
Fair Isaac Corp, 5.250%, 15/05/26 144A	700'000	679'000	0.02%
First Data Corp, 5.000%, 15/01/24 144A	2'725'000	2'622'812	0.07%
First Data Corp, 5.750%, 15/01/24 144A	2'475'000	2'413'125	0.06%
Harland Clarke Holdings Corp, 6.875%, 01/03/20 144A	3'650'000	3'604'375	0.10%
Harland Clarke Holdings Corp, 8.375%, 15/08/22 144A	5'725'000	5'111'352	0.14%
Harland Clarke Holdings Corp, 9.250%, 01/03/21 144A	15'827'000	14'086'030	0.38%
Infor Software Parent LLC/Infor Software Parent Inc, 7.125%, 01/05/21 144A	4'270'000	4'193'941	0.11%
Infor US Inc, 6.500%, 15/05/22	17'075'000	16'441'357	0.44%
Informatica LLC, 7.125%, 15/07/23 144A	5'725'000	5'582'676	0.15%
IQVIA Inc, 4.875%, 15/05/23 144A	1'125'000	1'103'906	0.03%
IQVIA Inc, 5.000%, 15/10/2026 144A	1'400'000	1'340'281	0.03%
j2 Cloud Services LLC/j2 Global Co-Obligor Inc, 6.000%, 15/07/25 144A	8'475'000	8'210'135	0.22%
Micron Technology Inc, 5.500%, 01/02/25	750'000	734'063	0.02%
MSCI Inc, 4.750%, 01/08/26 144A	1'075'000	1'019'839	0.03%
MSCI Inc, 5.250%, 15/11/24 144A	500'000	500'531	0.01%
MSCI Inc, 5.375%, 15/05/27 144A	550'000	538'312	0.01%
NCR Corp, 5.875%, 15/12/21	2'000'000	1'986'250	0.05%
NCR Corp, 6.375%, 15/12/23	4'200'000	4'050'060	0.11%
Qorvo Inc, 5.500%, 15/07/26 144A	2'975'000	2'841'125	0.08%
Rackspace Hosting Inc, 8.625%, 15/11/24 144A	4'190'000	3'268'200	0.09%
RP Crown Parent LLC, 7.375%, 15/10/24 144A	5'150'000	5'133'102	0.14%
Solera LLC/Solera Finance Inc, 10.500%, 01/03/24 144A	3'415'000	3'636'975	0.10%
Sungard Availability Services Capital Inc, 8.750%, 01/04/22 144A	225'000	49'163	0.00%
Veritas US Inc/Veritas Bermuda Ltd, 7.500%, 01/02/23 144A	1'600'000	1'292'000	0.03%
Veritas US Inc/Veritas Bermuda Ltd, 10.500%, 01/02/24 144A	6'200'000	3'983'500	0.11%
Western Digital Corp, 4.750%, 15/02/26	14'425'000	12'467'895	0.33%
		199'353'400	5.32%
Versorgertitel - 2.15% (31. Dezember 2017: 2.12%)			
AmeriGas Partners LP/AmeriGas Finance Corp, 5.500%, 20/05/25	3'300'000	2'986'137	0.08%

NOMURA FUNDS IRELAND - US HIGH YIELD BOND FUND
STATEMENT OF INVESTMENTS (FORTSETZUNG)
Zum 31. Dezember 2018

Wertpapierbeschreibung	Beteiligung	Beizulegender Zeitwert in USD	% des Teilfonds
USA - 77.86% (31. Dezember 2017: 75.14%) (Fortsetzung)			
Versorgertitel - 2.15% (31. Dezember 2017: 2.12%) (Fortsetzung)			
AmeriGas Partners LP/AmeriGas Finance Corp, 5.625%, 20/05/24	750'000	707'813	0.02%
AmeriGas Partners LP/AmeriGas Finance Corp, 5.750%, 20/05/27	3'475'000	3'105'781	0.08%
Calpine Corp, 5.250%, 01/06/26 144A	2'825'000	2'572'957	0.07%
Calpine Corp, 5.375%, 15/01/23	5'325'000	4'995'848	0.13%
Calpine Corp, 5.500%, 01/02/24	8'320'000	7'641'400	0.20%
Calpine Corp, 5.875%, 15/01/24 144A	2'025'000	1'988'613	0.05%
Calpine Corp, 6.000%, 15/01/22 144A	5'825'000	5'785'317	0.16%
Clearway Energy Operating LLC, 5.000%, 15/09/26	5'625'000	5'061'621	0.14%
Clearway Energy Operating LLC, 5.750%, 15/10/25 144A	3'575'000	3'387'313	0.09%
NextEra Energy Operating Partners LP, 4.250%, 15/09/24 144A	2'475'000	2'289'633	0.06%
NextEra Energy Operating Partners LP, 4.500%, 15/09/27 144A	660'000	586'678	0.02%
NRG Energy Inc, 6.250%, 01/05/24	525'000	532'875	0.01%
NRG Energy Inc, 6.625%, 15/01/27	5'550'000	5'594'598	0.15%
Southern Star Central Corp, 5.125%, 15/07/22 144A	2'225'000	2'142'258	0.06%
Talen Energy Supply LLC, 9.500%, 15/07/22 144A	525'000	529'594	0.01%
Talen Energy Supply LLC, 10.500%, 15/01/26 144A	6'475'000	5'487'563	0.15%
Texas Competitive Electric Holdings Co LLC/TCEH Finance Inc, 11.500%, 01/10/20	2'900'000	15'950	0.00%
Vistra Energy Corp, 5.875%, 01/06/23	475'000	478'563	0.01%
Vistra Energy Corp, 7.375%, 01/11/2022	9'675'000	9'977'344	0.27%
Vistra Operations Co LLC, 5.500%, 01/09/26 144A	15'175'000	14'660'842	0.39%
		80'528'698	2.15%
SUMME USA		2'915'596'460	77.86%
SUMME ANLEIHEN		3'624'193'574	96.77%
AKTIEN - 0.45% (31. Dezember 2017: 0.83%)			
USA - 0.45% (31. Dezember 2017: 0.76%)			
Kommunikation - 0.00% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
Affinion Group Holdings Inc Class C	1'138	12	0.00%
Affinion Group Holdings Inc Class D	1'198	12	0.00%
Bluestem Group Inc	5'103	2'296	0.00%
		2'320	0.00%
Zyklische Konsumgüter - 0.00% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
Claire's Stores Inc (Rights), 31/12/49	810'155	0	0.00%
DirectBuy Holdings Inc	693	0	0.00%
Exide Technologies	3'159	0	0.00%
Lear Corp	8	962	0.00%
		962	0.00%
Nicht-zyklische Konsumgüter - 0.00% (31. Dezember 2017: 0.03%)			
Beech Holdings LLC	1'262	1'577	0.00%
		1'577	0.00%
Energie - 0.24% (31. Dezember 2017: 0.50%)			
Bonanza Creek Energy Inc	137'943	2'783'690	0.07%
Chaparral Energy Inc Class A	197'887	983'498	0.03%
Denbury Resources Inc	357'491	607'735	0.02%
Geokinetics Holdings USA Inc	500	0	0.00%
Halcon Resources Corp	318'272	544'245	0.01%
Hercules Offshore Inc	162'815	211'659	0.01%
Midstates Petroleum Co Inc	6'287	45'078	0.00%
Peabody Energy Corp	86'483	2'648'974	0.08%

NOMURA FUNDS IRELAND - US HIGH YIELD BOND FUND
STATEMENT OF INVESTMENTS (FORTSETZUNG)
Zum 31. Dezember 2018

Wertpapierbeschreibung	Beteiligung	Beizulegender Zeitwert in USD	% des Teilfonds
USA - 0.45% (31. Dezember 2017: 0.76%) (Fortsetzung)			
Energie - 0.24% (31. Dezember 2017: 0.50%) (Fortsetzung)			
Riviera Resources Inc/Linn	36'364	543'642	0.01%
Roan Resources Inc	36'364	305'458	0.01%
SandRidge Energy Inc	11'829	91'438	0.00%
Warren Resources Inc	26'692	26'692	0.00%
		8'792'109	0.24%
Finanzwerte - 0.06% (31. Dezember 2017: 0.07%)			
Citigroup Inc, 6.875%, 31/12/49 PFD	20'657	533'777	0.01%
GMAC Capital Trust I, 8.401%, 15/02/40 PFD	59'981	1'520'518	0.04%
Holdco Membership Interests	355	261'888	0.01%
		2'316'183	0.06%
Industrie - 0.06% (31. Dezember 2017: 0.04%)			
Colt Holding Company LLC	22'969	0	0.00%
General Finance Corp, 8.125%, 31/07/21 PFD	21'742	549'203	0.02%
UC Holdings Inc	76'390	1'565'995	0.04%
		2'115'198	0.06%
Technologie - 0.07% (31. Dezember 2017: 0.10%)			
Avaya Holdings Corp	180'208	2'576'974	0.07%
		2'576'974	0.07%
Versorgertitel - 0.02% (31. Dezember 2017: 0.02%)			
Vistra Energy Corp	37'332	842'583	0.02%
Vistra Energy Corp (Rights)	49'665	35'511	0.00%
		878'094	0.02%
SUMME USA		16'683'417	0.45%
SUMME AKTIEN		16'683'417	0.45%
OPTIONSSCHEINE – 0.00% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
FRANKREICH – 0.00% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
Grundstoffe - 0.00% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
Novasep Holding SAS, 31/05/19	58'200	0	0.00%
		0	0.00%
SUMME FRANKREICH		0	0.00%
USA – 0.00% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
Grundstoffe - 0.00% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
Appvion Inc, 13/06/23	13'428	10'474	0.00%
		10'474	0.00%
Zyklische Konsumgüter - 0.00% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
Global Aviation Holdings Inc, 13/02/43	3'187	0	0.00%
		0	0.00%
Nicht-zyklische Konsumgüter - 0.00% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
iPayment Holdings Inc, 29/12/22	239'406	2'394	0.00%
		2'394	0.00%
Energie - 0.00% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
Halcon Resources Corp, 09/09/20	23'197	1'529	0.00%
Midstates Petroleum Co Inc, 21/04/20	44'544	0	0.00%
SandRidge Energy Inc, Series A, 04/10/22	15'925	1'592	0.00%

NOMURA FUNDS IRELAND - US HIGH YIELD BOND FUND
STATEMENT OF INVESTMENTS (FORTSETZUNG)
Zum 31. Dezember 2018

Wertpapierbeschreibung	Beteiligung	Beizulegender Zeitwert in USD	% des Teilfonds
USA - 0.00% (31. Dezember 2017: 0.00%) (Fortsetzung)			
Energie - 0.00% (31. Dezember 2017: 0.00%) (Fortsetzung)			
SandRidge Energy Inc, Series B, 04/10/22	6'705	671	0.00%
		3'792	0.00%
Industrie - 0.00% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
Jack Cooper Enterprises Inc, 29/10/27	1'216	3'648	0.00%
UC Holdings Inc, 31/12/49	6'204	37'224	0.00%
		40'872	0.00%
Versorgungstitel - 0.00% (31. Dezember 2017:			
Vistra Energy Corp, 02/02/24	13'365	17'279	0.00%
		17'279	0.00%
SUMME USA		74'811	0.00%
SUMME OPTIONSSCHEINE		74'811	0.00%

FRISTDARLEHEN - 0.00% (31. Dezember 2017: 0.00%)

USA - 0.00% (31. Dezember 2017: 0.00%)

Zyklische Konsumgüter - 0.00% (31. Dezember 2017: 0.00%)

Global Aviation Holdings Inc, 30/06/2019	1'980	0	0.00%
		0	0.00%
SUMME USA		0	0.00%

SUMME FRISTDARLEHEN

0 0.00%

DEWISENTERMIKONTRAKTE DER ABGESICHERTEN ANTEILSKLASSE - 0.24% (31. Dezember 2017: 0,40%)

Gekaufte Währung	Betrag Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Betrag Verkaufte Währung	Kontrahent	Fälligkeits- termin	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Teilfonds
AUD	3'539'598	USD	2'496'217	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2019	(61'814)	0.00%
AUD	711'716	USD	501'921	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2019	(12'491)	0.00%
CHF	22'070'899	USD	22'422'425	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2019	12'653	0.00%
CHF	81'064'703	USD	82'355'831	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2019	12'171	0.00%
EUR	21'638'514	USD	24'800'658	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2019	210'365	0.01%
GBP	74'530'037	USD	95'511'289	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2019	1'527'697	0.04%
EUR	157'172'105	USD	180'140'447	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2019	1'165'641	0.03%
EUR	245'192'429	USD	281'023'619	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2019	1'813'131	0.05%

NOMURA FUNDS IRELAND - US HIGH YIELD BOND FUND
STATEMENT OF INVESTMENTS (FORTSETZUNG)
Zum 31. Dezember 2018

DEWISENTERMINKONTRAKTE DER ABGESICHERTEN ANTEILSKLASSE - 0.24% (31. Dezember 2017: 0.40%)
(Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Betrag Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Betrag Verkaufte Währung	Kontrahent	Fälligkeits-termin	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Teilfonds
GBP	196'047'641	USD	251'237'805	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2019	3'961'129	0.11%
Summe - Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten der abgesicherten Anteilsklasse						8'702'787	0.24%
Summe Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten der abgesicherten Anteilsklasse						(74'305)	0.00%
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewertende finanzielle Vermögenswerte						3'649'654'589	97.46%
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewertende finanzielle Verbindlichkeiten						(74'305)	0.00%
Sonstige Aktiva und Passiva						95'273'579	2.54%
Rückzahlbaren gewinnberechtigten Anteilen zurechenbares Nettovermögen						3'744'853'863	100.00%

* Notleidend

Alle im Geschäftsjahr gehaltenen Anlagen sind übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert oder einem sonstigen regulierten Markt gehandelt werden. Die folgende Tabelle zeigt die Aufteilung als Prozentsatz des Gesamtvermögens zum 31. Dezember 2018:

Portfolioanalyse	% des Gesamtvermögens
An einer offiziellen Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	29.98
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	65.70
Derivative Finanzinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	–
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente	0.23
	95.91

NOMURA FUNDS IRELAND - ASIAN SMALLER COMPANIES FUND
WERTPAPIERBESTAND
Zum 31. Dezember 2018

Wertpapierbeschreibung	Beteiligung	Beizulegender Zeitwert in USD	% des Teilfonds
AKTIEN – 97.58% (31. Dezember 2017: 95.65%)			
Grundstoffe - 3.99% (31. Dezember 2017: 4.70%)			
China Steel Chemical Corp	23'000	102'964	1.24%
Fufeng Group Ltd	169'000	71'415	0.86%
Scientex Bhd	74'400	159'332	1.91%
		333'711	4.01%
Kommunikation - 3.64% (31. Dezember 2017: 5.08%)			
Daekyo Co Ltd	23'449	140'890	1.69%
King Slide Works Co Ltd	12'000	125'478	1.51%
Yangtze Optical Fibre and Cable Joint Stock Ltd Co 144A Klasse H	14'000	38'249	0.46%
		304'617	3.66%
Zyklische Konsumgüter - 28.53% (31. Dezember 2017: 21.82%)			
Apollo Tyres Ltd	53'079	178'882	2.15%
Bloomberry Resorts Corp	241'500	43'286	0.52%
Cafe de Coral Holdings Ltd	40'000	96'924	1.16%
Chicony Power Technology Co Ltd	149'448	219'755	2.64%
China Aviation Oil Singapore Corp Ltd	45'400	35'298	0.42%
China Dongxiang Group Co Ltd	330'000	50'556	0.61%
Chow Sang Sang Holdings International Ltd	106'000	156'978	1.89%
Cosmo Lady China Holdings Co Ltd 144A	309'000	108'878	1.31%
Crompton Greaves Consumer Electricals Ltd	39'308	129'008	1.55%
E Ink Holdings Inc	141'000	138'913	1.67%
Endurance Technologies Ltd 144A	4'270	77'723	0.93%
Formosa International Hotels Corp	6'501	28'678	0.34%
Gwangju Shinsegae Co Ltd	136	21'953	0.26%
Hyundai Greenfood Co Ltd	11'325	145'230	1.75%
Hyundai Home Shopping Network Corp	1'671	148'352	1.78%
Major Cineplex Group Pcl - Foreign	135'200	86'014	1.03%
Melco International Development Ltd	19'000	38'713	0.47%
Metro Retail Stores Group Inc	388'300	18'416	0.22%
Padini Holdings Bhd	12'600	10'702	0.13%
Posco Daewoo Corp	5'328	86'960	1.05%
Poya International Co Ltd	16'986	175'671	2.11%
PVR Ltd	5'329	122'122	1.47%
Qingling Motors Co Ltd	154'000	39'518	0.47%
Samchuly Bicycle Co Ltd	12'478	71'839	0.86%
SBS Media Holdings Co Ltd	17'531	32'072	0.39%
Selamat Sempurna Tbk PT	336'400	32'751	0.39%
Taiwan FamilyMart Co Ltd/Taiwan	7'000	48'721	0.59%
Varroc Engineering Ltd 144A	4'371	45'411	0.55%
		2'389'324	28.71%
Nicht-zyklische Konsumgüter - 20.14% (31. Dezember 2017: 17.17%)			
Bajaj Corp Ltd	29'678	155'270	1.87%
Cell Biotech Co Ltd	3'288	82'708	0.99%
China Traditional Chinese Medicine Holdings Co Ltd	194'000	112'938	1.36%
Consun Pharmaceutical Group Ltd	118'000	68'544	0.82%
First Resources Ltd	130'100	146'957	1.77%
GFPT Pcl	223'900	82'977	1.00%
Industri Jamu Dan Farmasi Sido Muncul Tbk PT	2'735'000	159'764	1.92%
Interojo Co Ltd	2'784	61'541	0.74%
Kolmar Korea Co Ltd	2'752	173'988	2.09%
Lung Yen Life Service Corp	8'000	14'691	0.18%
Namyong Terminal Pcl - Foreign	496'700	76'085	0.91%

**NOMURA FUNDS IRELAND – ASIAN SMALLER COMPANIES
FUND WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 31. Dezember 2018**

Wertpapierbeschreibung	Beteiligung	Beizulegender Zeitwert in USD	% des Teilfonds
Nicht-zyklische Konsumgüter - 20.14% (31. Dezember 2017: 17.17%) (Fortsetzung)			
NongShim Co Ltd	322	73'490	0.88%
Parag Milk Foods Ltd 144A	54'942	194'610	2.34%
Pico Far East Holdings Ltd	264'000	95'382	1.15%
Qingdao Port International Co Ltd 144A Class H	72'000	48'349	0.58%
Shenzhen International Holdings Ltd	54'000	103'961	1.25%
St Shine Optical Co Ltd	2'000	35'160	0.42%
		1'686'415	20.27%
Diversifiziert - 1.47% (31. Dezember 2017: 2.36%)			
Haw Par Corp Ltd	9'500	83'757	1.01%
Magnificent Hotel Investment Ltd	1'768'000	39'725	0.48%
		123'482	1.49%
Energie - 3.21% (31. Dezember 2017: 3.85%)			
Elnusa Tbk PT	3'071'100	73'467	0.89%
Hilong Holding Ltd	1'105'000	101'571	1.22%
TPI Polene Power Pcl - Foreign	535'400	93'422	1.12%
		268'460	3.23%
Finanzwerte - 13.67% (31. Dezember 2017: 14.93%)			
AEON Thana Sinsap Thailand Pcl	6'700	37'659	0.45%
Bank Tabungan Pensiunan Nasional Syariah Tbk PT	573'400	71'575	0.86%
Bekasi Fajar Industrial Estate Tbk PT	1'991'200	28'802	0.35%
Ciputra Development Tbk PT	766'905	53'865	0.65%
Colour Life Services Group Co Ltd	129'000	69'005	0.83%
DGB Financial Group Inc	21'349	159'097	1.91%
Federal Bank Ltd	109'415	145'991	1.75%
GuocoLand Ltd	49'800	65'750	0.79%
Hopefluent Group Holdings Ltd	206'000	58'647	0.70%
Meritz Fire & Marine Insurance Co Ltd	4'071	79'769	0.96%
OSK Holdings Bhd	314'300	66'169	0.79%
Shun Tak Holdings Ltd	272'000	85'424	1.03%
Tisco Financial Group Pcl – NVDR	55'300	133'639	1.61%
Yanlord Land Group Ltd	99'500	89'038	1.07%
		1'144'430	13.75%
Industrie - 15.50% (31. Dezember 2017: 19.83%)			
Asahimas Flat Glass Tbk PT	154'900	39'748	0.48%
Beijing Urban Construction Design & Development Group Co Ltd 144A Klasse H	174'000	60'422	0.73%
Chin-Poon Industrial Co Ltd	17'000	20'026	0.24%
CRCC High-Tech Equipment Corp Ltd Class H	241'500	50'563	0.61%
CTCI Corp	104'000	150'887	1.81%
Egis Technology Inc	11'000	72'248	0.87%
Essel Propack Ltd	90'741	142'923	1.72%
Hyundai Mipo Dockyard Co Ltd	1'343	72'262	0.87%
Koh Young Technology Inc	443	32'775	0.39%
Pacific Basin Shipping Ltd.	449'000	85'410	1.03%
Pan-United Corp Ltd	250'800	44'150	0.53%
Samsung Engineering Co Ltd	2'016	31'819	0.38%
SK Materials Co Ltd	188	25'457	0.31%
Sunway Construction Group Bhd	76'800	24'717	0.30%
SVI Pcl - Foreign	231'000	34'814	0.42%
Taiwan Taxi Co Ltd	60'200	115'077	1.38%
Teco Electric and Machinery Co Ltd	154'000	87'812	1.05%
TXC Corp	36'000	38'114	0.46%

**NOMURA FUNDS IRELAND – ASIAN SMALLER COMPANIES
FUND WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 31. Dezember 2018**

Wertpapierbeschreibung	Beteiligung	Beizulegender Zeitwert in USD	% des Teilfonds
Industrie - 15.50% (31. Dezember 2017: 19.83%) (Fortsetzung)			
Voltronic Power Technology Corp	2'391	41'955	0.50%
West China Cement Ltd	614'000	83'090	1.00%
WT Microelectronics Co Ltd	34'370	43'576	0.52%
		1'297'845	15.60%
Technologie - 6.02% (31. Dezember 2017: 5.91%)			
Goldpac Group Ltd	379'000	92'416	1.11%
HDC I-Controls Co Ltd	11'856	101'218	1.22%
Mphasis Ltd	2'040	29'826	0.36%
Primax Electronics Ltd	26'000	36'914	0.44%
Taiwan Semiconductor Co Ltd	26'000	43'414	0.52%
Tong Hsing Electronic Industries Ltd	33'000	115'920	1.39%
Wins Co Ltd	8'530	84'527	1.02%
		504'235	6.06%
Versorgertitel - 0.81% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
First Gen Corp	178'100	67'780	0.81%
		67'780	0.81%
SUMME AKTIEN		8'120'299	97.59%
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewertende finanzielle Vermögenswerte		8'120'299	97.59%
Sonstige Aktiva und Passiva		200'744	2.41%
Rückzahlbaren gewinnberechtigten Anteilen zurechenbares Nettovermögen		8'321'043	100.00%

Alle im Geschäftsjahr gehaltenen Anlagen sind übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert oder einem sonstigen regulierten Markt gehandelt werden. Die folgende Tabelle zeigt die Aufteilung als Prozentsatz des Gesamtvermögens zum 31. Dezember 2018:

Portfolioanalyse	% des Gesamtvermögens
An einer offiziellen Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	97.26
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	–
Derivative Finanzinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	–
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente	–
	97.26

NOMURA FUNDS IRELAND – JAPAN HIGH CONVICTION FUND
WERTPAPIERBESTAND
Zum 31. Dezember 2018

Wertpapierbeschreibung	Beteiligung	Beizulegender Zeitwert in JPY	% des Teilfonds
AKTIEN – 98.63% (31. Dezember 2017: 98.87%)			
JAPAN – 98.63% (31. Dezember 2017: 98.87%)			
Grundstoffe - 1.40% (31. Dezember 2017: 2.91%)			
Nitto Denko Corp	30'000	166'154'437	1.40%
		166'154'437	1.40%
Kommunikation - 11.41% (31. Dezember 2017: 13.90%)			
Kakaku.com Inc	118'900	230'540'857	1.94%
M3 Inc	402'900	593'963'501	5.01%
MonotaRO Co Ltd	46'300	126'728'266	1.07%
SMS Co Ltd	137'400	237'889'494	2.00%
SoftBank Group Corp	22'500	164'389'277	1.39%
		1'353'511'395	11.41%
Zyklische Konsumgüter - 23.15% (31. Dezember 2017: 20.20%)			
Bridgestone Corp	64'500	273'428'373	2.30%
Cosmos Pharmaceutical Corp	11'100	203'797'421	1.72%
Fast Retailing Co Ltd	9'000	506'875'398	4.27%
Isuzu Motors Ltd	349'000	540'993'066	4.56%
Nifco Inc/Japan	85'300	221'791'730	1.87%
Shimano Inc	23'700	367'124'261	3.09%
Suzuki Motor Corp	103'700	577'604'660	4.87%
Tosho Co Ltd	16'300	55'736'109	0.47%
		2'747'351'018	23.15%
Nicht-zyklische Konsumgüter - 21.38% (31. Dezember 2017: 22.60%)			
Asahi Intecc Co Ltd	35'900	166'220'542	1.40%
GMO Payment Gateway Inc	30'300	142'016'847	1.20%
MILBON CO LTD	31'400	140'504'005	1.18%
Nihon M&A Center Inc	131'600	291'891'793	2.46%
Park24 Co Ltd	81'700	197'238'746	1.66%
Pigeon Corp	100'900	474'672'888	4.00%
Systemex Corp	67'800	358'655'215	3.02%
Unicharm Corp	215'200	766'591'291	6.46%
		2'537'791'327	21.38%
Finanzwerte - 1.65% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
Relo Group Inc	75'900	195'373'650	1.65%
		195'373'650	1.65%
Industrie - 39.64% (31. Dezember 2017: 39.26%)			
Daikin Industries Ltd	55'400	648'571'405	5.47%
Disco Corp	16'000	204'731'648	1.72%
FANUC Corp	12'100	201'848'236	1.70%
Keyence Corp	14'100	786'606'772	6.63%
Komatsu Ltd	130'500	308'171'765	2.60%
Kubota Corp	151'700	237'028'520	2.00%
Makita Corp	88'800	346'903'018	2.92%
Mitsubishi Electric Corp	228'200	277'729'394	2.34%
Murata Manufacturing Co Ltd	25'200	377'610'155	3.18%

NOMURA FUNDS IRELAND – JAPAN HIGH CONVICTION FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 31. Dezember 2018

Wertpapierbeschreibung	Beteiligung	Beizulegender Zeitwert in JPY	% des Teilfonds
JAPAN – 98.63% (31. Dezember 2017: 98.87%) (Fortsetzung)			
Industrie - 39.64% (31. Dezember 2017: 39.26%) (Fortsetzung)			
Nidec Corp	63'200	788'848'223	6.65%
SMC Corp/Japan	15'800	526'205'772	4.43%
		4'704'254'908	39.64%
SUMME JAPAN		11'704'436'735	98.63%
SUMME AKTIEN		11'704'436'735	98.63%

DEWISENTERMINKONTRAKTE - 0.01% (31. Dezember 2017: 0.00%)

Gekaufte Währung	Betrag Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Betrag Verkaufte Währung	Kontrahent	Fälligkeits- termin	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) JPY	% des Teilfonds
USD	3'465'867	JPY	(384'319'648)	Brown Brothers Harriman & Co.	08/01/2019	(2'068'905)	(0.02)%
USD	56'396	JPY	(6'316'330)	Brown Brothers Harriman & Co.	04/01/2019	(94'319)	0.00%
USD	55'515	JPY	(6'182'828)	Brown Brothers Harriman & Co.	07/01/2019	(60'119)	0.00%
USD	12'526	JPY	(1'402'935)	Brown Brothers Harriman & Co.	04/01/2019	(20'949)	0.00%
JPY	10'758'558	USD	(97'567)	Brown Brothers Harriman & Co.	09/01/2019	(966)	0.00%
JPY	7'718'754	USD	(70'000)	Brown Brothers Harriman & Co.	09/01/2019	(694)	0.00%
USD	200	JPY	(22'408)	Brown Brothers Harriman & Co.	04/01/2019	(335)	0.00%
JPY	401'484	USD	(3'641)	Brown Brothers Harriman & Co.	09/01/2019	(36)	0.00%
EUR	6	JPY	(745)	Brown Brothers Harriman & Co.	04/01/2019	(11)	0.00%
JPY	129'339	USD	(1'173)	Brown Brothers Harriman & Co.	09/01/2019	(11)	0.00%
JPY	98'492	USD	(884)	Brown Brothers Harriman & Co.	07/01/2019	958	0.00%
JPY	288'479	EUR	(2'250)	Brown Brothers Harriman & Co.	04/01/2019	4'127	0.00%
JPY	1'016'796	USD	(9'079)	Brown Brothers Harriman & Co.	04/01/2019	15'183	0.00%
JPY	7'514'092	USD	(67'764)	Brown Brothers Harriman & Co.	08/01/2019	40'450	0.00%
JPY	59'878'980	USD	(540'000)	Brown Brothers Harriman & Co.	08/01/2019	322'346	0.00%
JPY	144'889'116	USD	(1'300'936)	Brown Brothers Harriman & Co.	07/01/2019	1'408'831	0.01%
JPY	168'589'765	USD	(1'513'740)	Brown Brothers Harriman & Co.	07/01/2019	1'639'285	0.02%
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten						3'431'180	0.03%
Summe Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten						(2'246'345)	(0.02)%

NOMURA FUNDS IRELAND – JAPAN HIGH CONVICTION FUND
 WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
 Zum 31. Dezember 2018

DEWISENTERMINKONTRAKTE DER ABGESICHERTEN ANTEILSKLASSE - (0.06)% (31. Dezember 2017:
 (0.01%))

Gekaufte Währung	Betrag Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Betrag Verkaufte Währung	Kontrahent	Fälligkeits-termin	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) JPY	% des Teilfonds
USD	2'181'406	JPY	240'152'242	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2019	(5'964'190)	(0.05)%
USD	356'410	JPY	39'237'343	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2019	(967'664)	(0.01)%
EUR	181	JPY	22'913	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2019	(419)	0.00%
Summe Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten der abgesicherten Anteilsklasse						(6'932'273)	(0.06)%
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewertende finanzielle Vermögenswerte						11'707'867'915	98.66%
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewertende finanzielle Verbindlichkeiten						(9'178'618)	(0.08)%
Sonstige Aktiva und Passiva						168'442'975	1.42%
Rückzahlbaren gewinnberechtigten Anteilen zurechenbares Nettovermögen						11'867'132'272	100.00%

Alle im Geschäftsjahr gehaltenen Anlagen sind übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert oder einem sonstigen regulierten Markt gehandelt werden. Die folgende Tabelle zeigt die Aufteilung als Prozentsatz des Gesamtvermögens zum 31. Dezember 2018:

Portfolioanalyse	% des Gesamtvermögens
An einer offiziellen Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	95.12
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	–
Derivative Finanzinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	–
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente	(0.05)
	95.07

NOMURA FUNDS IRELAND – ASIA EX JAPAN HIGH CONVICTION FUND
STATEMENT OF INVESTMENTS
Zum 31. Dezember 2018

Wertpapierbeschreibung	Beteiligung	Beizulegender Zeitwert in USD	% des Teilfonds
AKTIEN - 98.65% (31. Dezember 2017: 98.22%)			
Grundstoffe - 2.02% (31. Dezember 2017: 2.61%)			
Korea Zinc Co Ltd	1'848	716'754	2.02%
		716'754	2.02%
Kommunikation - 18.53% (31. Dezember 2017: 16.50%)			
Alibaba Group Holding Ltd – Sponsored ADR	13'220	1'853'708	5.23%
China Mobile Ltd	96'000	923'483	2.61%
HKT Trust & HKT Ltd	579'000	833'801	2.35%
Tencent Holdings Ltd	73'800	2'958'426	8.34%
		6'569'418	18.53%
Zyklische Konsumgüter - 13.43% (31. Dezember 2017: 17.02%)			
Coway Co Ltd	6'273	416'846	1.18%
CP ALL PCL	353'200	749'923	2.12%
Geely Automobile Holdings Ltd	278'000	489'777	1.38%
Haidilao International Holding Ltd 144A	107'000	234'410	0.66%
Huazhu Group Ltd - Sponsored ADR	21'700	639'173	1.80%
Maruti Suzuki India Ltd	9'739	1'040'130	2.93%
Shenzhou International Group Holdings Ltd	105'000	1'189'686	3.36%
		4'759'945	13.43%
Nicht-zyklische Konsumgüter - 2.70% (31. Dezember 2017: 2.12%)			
Kweichow Moutai Co Ltd	5'600	480'737	1.36%
St Shine Optical Co Ltd	27'000	474'659	1.34%
		955'396	2.70%
Diversifiziert - 1.43% (31. Dezember 2017: 1.80%)			
Keppel Corp Ltd	117'200	508'052	1.43%
		508'052	1.43%
Finanzwerte - 32.55% (31. Dezember 2017: 34.38%)			
AIA Group Ltd	242'600	2'013'163	5.68%
Bandhan Bank Ltd 144A	66'329	523'787	1.48%
BOC Hong Kong Holdings Ltd	229'000	850'752	2.40%
DB Insurance Co Ltd	13'754	868'328	2.45%
DBS Group Holdings Ltd	54'700	950'484	2.68%
HDFC Bank Ltd	62'055	1'887'086	5.32%
Industrial & Commercial Bank of China Ltd	2'096'800	1'496'385	4.22%
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	182'500	1'611'127	4.55%
Shinhan Financial Group Co Ltd	22'711	806'518	2.27%
Swire Properties Ltd	151'600	532'239	1.50%
		11'539'869	32.55%
Industrie - 8.34% (31. Dezember 2017: 8.20%)			
Airports of Thailand Pcl	380'900	741'096	2.09%
Hyundai Heavy Industries Co Ltd	4'499	518'444	1.46%
Samsung Engineering Co Ltd	24'375	384'715	1.09%
Semen Indonesia Persero Tbk PT	555'200	444'005	1.25%
Ultratech Cement Ltd	15'178	867'936	2.45%
		2'956'196	8.34%
Technologie - 19.65% (31. Dezember 2017: 15.59%)			
Globalwafers Co Ltd	53'000	485'786	1.37%
Infosys Ltd	118'606	1'121'211	3.16%
Samsung Electronics Co Ltd PFD	57'454	1'635'861	4.62%
SK Hynix Inc	18'251	990'203	2.79%

NOMURA FUNDS IRELAND – ASIA EX JAPAN HIGH CONVICTION FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 31. Dezember 2018

Wertpapierbeschreibung	Beteiligung	Beizulegender Zeitwert in USD	% des Teilfonds
AKTIEN – 98.65% (31. Dezember 2017: 98.22%) (Fortsetzung)			
Technologie - 19.65% (31. Dezember 2017: 15.59%) (Fortsetzung)			
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	371'000	2'733'735	7.71%
		6'966'796	19.65%
SUMME AKTIEN		34'972'426	98.65%
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewertende finanzielle Vermögenswerte		34'972'426	98.65%
Sonstige Aktiva und Passiva		477'663	1.35%
Rückzahlbaren gewinnberechtigten Anteilen zurechenbares Nettovermögen		35'450'089	100.00%

Alle im Geschäftsjahr gehaltenen Anlagen sind übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert oder einem sonstigen regulierten Markt gehandelt werden. Die folgende Tabelle zeigt die Aufteilung als Prozentsatz des Gesamtvermögens zum 31. Dezember 2018:

Portfolioanalyse	% des Gesamtvermögens
An einer offiziellen Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	98.28
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	–
Derivative Finanzinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	–
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente	–
	98.28

NOMURA FUNDS IRELAND – GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND
WERTPAPIERBESTAND
Zum 31. Dezember 2018

Wertpapierbeschreibung	Beteiligung	Beizulegender Zeitwert in USD	% des Teilfonds
ANLEIHEN - 92.78% (31. Dezember 2017: 77.08%)			
AUSTRALIEN - 0.06% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
Grundstoffe - 0.06% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
Nufarm Australia Ltd/Nufarm Americas Inc, 5.750%, 30/04/26 144A	200'000	183'000	0.06%
		183'000	0.06%
SUMME AUSTRALIEN		183'000	0.06%
BAHAMAS - 0.06% (31. Dezember 2017: 0.04%)			
Zyklische Konsumgüter - 0.06% (31. Dezember 2017: 0.04%)			
Silversea Cruise Finance Ltd, 7.250%, 01/02/25 144A	200'000	211'475	0.06%
		211'475	0.06%
SUMME BAHAMAS		211'475	0.06%
BELGIEN - 0.14% (31. Dezember 2017: 0.17%)			
Nicht-zyklische Konsumgüter - 0.14% (31. Dezember 2017: 0.17%)			
Barry Callebaut Services NV, 2.375%, 24/05/24	400'000	465'668	0.14%
		465'668	0.14%
SUMME BELGIEN		465'668	0.14%
BERMUDA - 0.82% (31. Dezember 2017: 1.14%)			
Kommunikation - 0.31% (31. Dezember 2017: 0.53%)			
Digicel Group Ltd, 8.250%, 30/09/20 144A	1'300'000	884'000	0.26%
Digicel Ltd, 6.750%, 01/03/23 144A	200'000	158'100	0.05%
		1'042'100	0.31%
Zyklische Konsumgüter - 0.11% (31. Dezember 2017: 0.17%)			
NCL Corp Ltd, 4.750%, 15/12/21 144A	157'000	156'124	0.05%
Viking Cruises Ltd, 5.875%, 15/09/27 144A	75'000	69'938	0.02%
Viking Cruises Ltd, 6.250%, 15/05/25 144A	125'000	122'187	0.04%
		348'249	0.11%
Energie - 0.13% (31. Dezember 2017: 0.23%)			
Weatherford International Ltd, 7.750%, 15/06/21	182'000	137'435	0.04%
Weatherford International Ltd, 8.250%, 15/06/23	75'000	44'887	0.01%
Weatherford International Ltd, 9.875%, 15/02/24	425'000	260'313	0.08%
		442'635	0.13%
Finanzwerte - 0.13% (31. Dezember 2017: 0.21%)			
Aircastle Ltd, 5.125%, 15/03/21	425'000	430'876	0.13%
		430'876	0.13%
Industrie - 0.14% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
Fly Leasing Ltd, 5.250%, 15/10/24	500'000	455'000	0.14%
		455'000	0.14%
SUMME BERMUDA		2'718'860	0.82%
KANADA - 5.11% (31. Dezember 2017: 5.32%)			
Grundstoffe - 1.30% (31. Dezember 2017: 1.12%)			
Baffinland Iron Mines Corp/Baffinland Iron Mines LP, 8.750%, 15/07/26 144A	200'000	179'667	0.05%
Cascades Inc, 5.500%, 15/07/22 144A	194'000	189'180	0.06%

NOMURA FUNDS IRELAND – GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 31. Dezember 2018

Wertpapierbeschreibung	Beteiligung	Beizulegender Zeitwert in USD	% des Teilfonds
KANADA - 5.11% (31. Dezember 2017: 5.32%) (Fortsetzung)			
Grundstoffe - 1.30% (31. Dezember 2017: 1.12%) (Fortsetzung)			
First Quantum Minerals Ltd, 6.500%, 01/03/24 144A	1'800'000	1'495'125	0.45%
First Quantum Minerals Ltd, 7.000%, 15/02/21 144A	75'000	72'319	0.02%
First Quantum Minerals Ltd, 7.250%, 01/04/23 144A	200'000	176'736	0.05%
HudBay Minerals Inc, 7.625%, 15/01/25 144A	125'000	122'450	0.04%
Kissner Holdings LP/Kissner Milling Co Ltd/BSC Holding Inc/Kissner USA, 8.375%, 01/12/22 144A	25'000	25'172	0.01%
Mountain Province Diamonds Inc, 8.000%, 15/12/22 144A	25'000	24'812	0.01%
Northwest Acquisitions ULC/Dominion Finco Inc, 7.125%, 01/11/22 144A	50'000	49'359	0.01%
NOVA Chemicals Corp, 5.000%, 01/05/25 144A	75'000	67'465	0.02%
NOVA Chemicals Corp, 5.250%, 01/06/27 144A	25'000	22'055	0.01%
Taseko Mines Ltd, 8.750%, 15/06/22 144A	25'000	24'000	0.01%
Teck Resources Ltd, 3.750%, 01/02/23	25'000	23'863	0.01%
Teck Resources Ltd, 4.750%, 15/01/22	1'075'000	1'066'819	0.32%
Teck Resources Ltd, 5.200%, 01/03/42	50'000	42'437	0.01%
Teck Resources Ltd, 6.000%, 15/08/40	475'000	442'047	0.13%
Teck Resources Ltd, 6.125%, 01/10/35	225'000	214'594	0.06%
Teck Resources Ltd, 6.250%, 15/07/41	100'000	94'819	0.03%
		4'332'919	1.30%
Kommunikation - 0.14% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
Quebecor Inc, 9.125%, 15/08/19	25'000	0	0.00%
Quebecor Media Inc, 5.750%, 15/01/23	450'000	454'500	0.14%
		454'500	0.14%
Zyklische Konsumgüter - 0.48% (31. Dezember 2017: 0.70%)			
1011778 BC ULC/New Red Finance Inc, 4.625%, 15/01/22 144A	50'000	48'428	0.01%
1011778 BC ULC/New Red Finance Inc, 5.000%, 15/10/25 144A	1'525'000	1'392'833	0.42%
Air Canada, 7.750%, 15/04/21 144A	75'000	79'195	0.02%
Brookfield Residential Properties Inc, 6.375%, 15/05/25 144A	25'000	23'063	0.01%
Brookfield Residential Properties Inc, 6.500%, 15/12/20 144A	50'000	49'944	0.01%
Gateway Casinos & Entertainment Ltd, 8.250%, 01/03/24 144A	25'000	25'805	0.01%
		1'619'268	0.48%
Nicht-zyklische Konsumgüter - 1.82% (31. Dezember 2017: 2.12%)			
Bausch Health Cos Inc, 4.500%, 15/05/23	950'000	1'021'473	0.31%
Bausch Health Cos Inc, 5.500%, 01/03/23 144A	150'000	137'156	0.04%
Bausch Health Cos Inc, 5.875%, 15/05/2023 144A	100'000	91'750	0.03%
Bausch Health Cos Inc, 6.125%, 15/04/2025 144A	275'000	238'384	0.07%
Bausch Health Cos Inc, 9.000%, 15/12/2025 144A	3'025'000	3'017'374	0.91%
Cott Corp, 5.500%, 01/07/24	450'000	530'928	0.16%
Garda World Security Corp, 8.750%, 15/05/25 144A	925'000	844'062	0.25%
Garda World Security Corp/Old, 7.250%, 15/11/21 144A	50'000	48'406	0.01%
Ritchie Bros Auctioneers Inc, 5.375%, 15/01/25 144A	150'000	146'520	0.04%
		6'076'053	1.82%
Energie - 0.30% (31. Dezember 2017: 0.22%)			
Conuma Coal Resources Ltd, 10.000%, 01/05/23 144A	115'000	114'137	0.03%
MEG Energy Corp, 6.375%, 30/01/23 144A	325'000	308'750	0.09%
Parkland Fuel Corp, 6.000%, 01/04/26 144A	25'000	23'506	0.01%
Precision Drilling Corp, 5.250%, 15/11/24	25'000	21'086	0.01%
Precision Drilling Corp, 7.125%, 15/01/26 144A	25'000	21'716	0.01%
Sanjel Corp, 0.000%, 31/12/49	22'500	22'500	0.00%
Sanjel Corp, 7.500%, 19/06/19 144A *	200'000	250	0.00%
Seven Generations Energy Ltd, 5.375%, 30/09/25 144A	500'000	455'000	0.14%
Seven Generations Energy Ltd, 6.875%, 30/06/23 144A	25'000	24'714	0.01%
		991'659	0.30%

NOMURA FUNDS IRELAND – GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 31. Dezember 2018

Wertpapierbeschreibung	Beteiligung	Beizulegender Zeitwert in USD	% des Teilfonds
KANADA - 5.11% (31. Dezember 2017: 5.32%) (Fortsetzung)			
Finanzwerte - 0.07% (31. Dezember 2017: 0.03%)			
Cooke Omega Investments Inc/Alpha VesselCo Holdings Inc, 8.500%, 15/12/22 144A	100'000	98'000	0.03%
goeasy Ltd, 7.875%, 01/11/22 144A	125'000	126'545	0.04%
		224'545	0.07%
Industrie - 0.94% (31. Dezember 2017: 1.09%)			
Bombardier Inc, 6.000%, 15/10/22 144A	1'775'000	1'664'062	0.50%
Bombardier Inc, 6.125%, 15/05/21	275'000	318'309	0.09%
Bombardier Inc, 6.125%, 15/01/23 144A	100'000	93'875	0.03%
Bombardier Inc, 8.750%, 01/12/21 144A	925'000	953'075	0.29%
Masonite International Corp, 5.750%, 15/09/26 144A	100'000	94'375	0.03%
		3'123'696	0.94%
Technologie - 0.03% (31. Dezember 2017: 0.04%)			
Midway Games CV, 10.750%, 01/10/20	75'000	0	0.00%
Open Text Corp, 5.875%, 01/06/26 144A	100'000	98'797	0.03%
		98'797	0.03%
Versorgertitel - 0.03% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
Rockpoint Gas Storage Canada Ltd, 7.000%, 31/03/23 144A	25'000	23'125	0.01%
Superior Plus LP/Superior General Partner Inc, 7.000%, 15/07/26 144A	75'000	72'426	0.02%
		95'551	0.03%
SUMME KANADA		17'016'988	5.11%
KAIMANINSELN - 1.45% (31. Dezember 2017: 0.40%)			
Kommunikation - 0.53% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
UPCB Finance IV Ltd, 4.000%, 15/01/27	225'000	260'738	0.08%
UPCB Finance IV Ltd, 5.375%, 15/01/25 144A	400'000	374'500	0.11%
UPCB Finance VII Ltd, 3.625%, 15/06/29	1'025'000	1'113'674	0.34%
		1'748'912	0.53%
Zyklische Konsumgüter - 0.05% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
Wynn Macau Ltd, 4.875%, 01/10/24 144A	200'000	181'601	0.05%
		181'601	0.05%
Energie - 0.83% (31. Dezember 2017: 0.20%)			
Noble Holding International Ltd, 7.750%, 15/01/24	1'225'000	934'008	0.28%
Shelf Drilling Holdings Ltd, 8.250%, 15/02/25 144A	325'000	279'906	0.09%
Transocean Guardian Ltd, 5.875%, 15/01/24 144A	125'000	120'000	0.04%
Transocean Inc, 5.800%, 15/10/22	800'000	708'000	0.21%
Transocean Inc, 7.500%, 15/01/26 144A	175'000	157'500	0.05%
Transocean Inc, 7.500%, 15/04/31	100'000	76'133	0.02%
Transocean Inc, 9.000%, 15/07/23 144A	100'000	99'525	0.03%
Transocean Inc, 9.350%, 15/12/41	275'000	229'625	0.07%
Transocean Pontus Ltd, 6.125%, 01/08/25 144A	150'000	144'375	0.04%
		2'749'072	0.83%
Industrie - 0.04% (31. Dezember 2017: 0.20%)			
Park Aerospace Holdings Ltd, 3.625%, 15/03/21 144A	25'000	24'297	0.00%
Park Aerospace Holdings Ltd, 5.250%, 15/08/22 144A	25'000	24'305	0.01%
Park Aerospace Holdings Ltd, 5.500%, 15/02/24 144A	100'000	96'750	0.03%
		145'352	0.04%
SUMME KAIMANINSELN		4'824'937	1.45%

NOMURA FUNDS IRELAND – GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 31. Dezember 2018

Wertpapierbeschreibung	Beteiligung	Beizulegender Zeitwert in USD	% des Teilfonds
FRANKREICH – 1.62% (31. Dezember 2017: 3.55%)			
Grundstoffe - 0.06% (31. Dezember 2017: 0.27%)			
SPCM SA, 4.875%, 15/09/25 144A	200'000	177'562	0.06%
		177'562	0.06%
Kommunikation - 0.33% (31. Dezember 2017: 1.26%)			
Altice France SA/France, 5.875%, 01/02/27	325'000	366'240	0.11%
Altice France SA/France, 6.250%, 15/05/24 144A	200'000	186'083	0.05%
Altice France SA/France, 7.375%, 01/05/2026 144A	400'000	367'000	0.11%
Altice France SA/France, 8.125%, 01/02/2027 144A	200'000	189'063	0.06%
		1'108'386	0.33%
Nicht-zyklische Konsumgüter - 0.28% (31. Dezember 2017: 0.41%)			
Casino Guichard Perrachon SA, 1.865%, 13/06/22	200'000	201'324	0.06%
Casino Guichard Perrachon SA, 4.048%, 05/08/26	500'000	485'431	0.15%
Casino Guichard Perrachon SA, 4.870%, 31/01/67	200'000	148'928	0.04%
Picard Groupe SAS, 3.000%, 30/11/23 (FRN)	100'000	106'508	0.03%
		942'191	0.28%
Finanzwerte - 0.16% (31. Dezember 2017: 0.16%)			
BNP Paribas SA, 2.375%, 17/02/25	250'000	288'566	0.09%
Louvre Bidco SAS, 4.250%, 30/09/24	225'000	242'665	0.07%
		531'231	0.16%
Industrie - 0.52% (31. Dezember 2017: 0.88%)			
Crown European Holdings SA, 2.875%, 01/02/26	350'000	383'142	0.11%
Getlink SE, 3.625%, 01/10/23	500'000	557'342	0.17%
Vallourec SA, 6.375%, 15/10/23	950'000	798'705	0.24%
		1'739'189	0.52%
Versorgertitel - 0.27% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
Orano SA, 3.500%, 22/03/21	300'000	346'421	0.10%
Orano SA, 4.875%, 23/09/2024	500'000	563'536	0.17%
		909'957	0.27%
SUMME FRANKREICH		5'408'516	1.62%
DEUTSCHLAND – 1.48% (31. Dezember 2017: 1.79%)			
Kommunikation - 0.55% (31. Dezember 2017: 0.46%)			
Unitymedia GmbH, 6.125%, 15/01/25 144A	200'000	201'136	0.06%
Unitymedia Hessen GmbH & Co KG/Unitymedia NRW GmbH, 3.500%, 15/01/27	375'000	440'682	0.13%
Unitymedia Hessen GmbH & Co KG/Unitymedia NRW GmbH, 4.000%, 15/01/2025	525'000	618'035	0.18%
Unitymedia Hessen GmbH & Co KG/Unitymedia NRW GmbH, 6.250%, 15/01/2029	472'500	590'839	0.18%
		1'850'692	0.55%
Zyklische Konsumgüter - 0.30% (31. Dezember 2017: 0.22%)			
IHO Verwaltungs GmbH, 4.125%, 15/09/21 144A	500'000	476'146	0.14%

NOMURA FUNDS IRELAND – GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 31. Dezember 2018

Wertpapierbeschreibung	Beteiligung	Beizulegender Zeitwert in USD	% des Teilfonds
DEUTSCHLAND – 1.48% (31. Dezember 2017: 1.79%) (Fortsetzung)			
Zyklische Konsumgüter - 0.30% (31. Dezember 2017: 0.22%) (Fortsetzung)			
Safari Verwaltungs GmbH, 5.375%, 30/11/22	500'000	515'062	0.16%
		991'208	0.30%
Nicht-zyklische Konsumgüter - 0.07% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
Blitz F18-674 GmbH, 6.000%, 30/07/26	225'000	242'836	0.07%
		242'836	0.07%
Energie - 0.03% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
Nordex SE, 6.500%, 01/02/23	100'000	103'030	0.03%
		103'030	0.03%
Finanzwerte - 0.37% (31. Dezember 2017: 0.16%)			
ADLER Real Estate AG, 1.500%, 06/12/21	350'000	387'640	0.12%
ADLER Real Estate AG, 1.875%, 27/04/23	200'000	213'667	0.06%
HT1 Funding GmbH, 1.819%, 29/06/67	650'000	625'664	0.19%
		1'226'971	0.37%
Industrie - 0.16% (31. Dezember 2017: 0.47%)			
Senvion Holding GmbH, 3.875%, 25/10/22	700'000	525'702	0.16%
		525'702	0.16%
SUMME DEUTSCHLAND		4'940'439	1.48%
IRLAND – 0.69% (31. Dezember 2017: 0.46%)			
Kommunikation - 0.23% (31. Dezember 2017: 0.17%)			
Virgin Media Receivables Financing Notes I DAC, 5.500%, 15/09/24	625'000	766'396	0.23%
		766'396	0.23%
Industrie - 0.46% (31. Dezember 2017: 0.29%)			
Ardagh Packaging Finance Plc/Ardagh Holdings USA Inc, 6.000%, 15/02/25 144A	500'000	461'444	0.14%
Ardagh Packaging Finance Plc/Ardagh Holdings USA Inc, 7.250%, 15/05/24 144A	400'000	396'000	0.12%
James Hardie International Finance DAC, 3.625%, 01/10/26	450'000	499'925	0.15%
James Hardie International Finance DAC, 5.000%, 15/01/28 144A	200'000	171'000	0.05%
		1'528'369	0.46%
SUMME IRLAND		2'294'765	0.69%
ISLE OF MAN – 0.17% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
Technologie - 0.17% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
Playtech Plc, 3.750%, 12/10/23	500'000	552'534	0.17%
		552'534	0.17%
SUMME ISLE OF MAN		552'534	0.17%
ITALIEN – 1.74% (31. Dezember 2017: 1.77%)			
Kommunikation - 0.26% (31. Dezember 2017: 0.16%)			
Inter Media & Communication SpA, 4.875%, 31/12/22	766'992	875'005	0.26%
		875'005	0.26%
Zyklische Konsumgüter - 0.37% (31. Dezember 2017: 0.40%)			
EVOCA SpA, 7.000%, 15/10/23	1'059'000	1'248'175	0.37%
		1'248'175	0.37%

NOMURA FUNDS IRELAND – GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 31. Dezember 2018

Wertpapierbeschreibung	Beteiligung	Beizulegender Zeitwert in USD	% des Teilfonds
ITALIEN - 1.74% (31. Dezember 2017: 1.77%) (Fortsetzung)			
Nicht-zyklische Konsumgüter - 0.11% (31. Dezember 2017: 0.50%)			
Rekeep SpA, 9.000%, 15/06/22	400'000	354'660	0.11%
		354'660	0.11%
Finanzwerte - 0.75% (31. Dezember 2017: 0.35%)			
Intesa Sanpaolo SpA, 3.928%, 15/09/26	450'000	514'991	0.16%
UniCredit SpA, 6.950%, 31/10/22	1'150'000	1'473'251	0.44%
Unione di Banche Italiane SpA, 4.450%, 15/09/27	450'000	498'494	0.15%
		2'486'736	0.75%
Industrie - 0.25% (31. Dezember 2017: 0.36%)			
Leonardo SpA, 4.500%, 19/01/21	200'000	243'036	0.07%
Leonardo SpA, 4.875%, 24/03/25	475'000	595'819	0.18%
Waste Italia SpA, 10.500%, 15/11/19*	200'000	2'287	0.00%
		841'142	0.25%
SUMME ITALIEN		5'805'718	1.74%
JAPAN - 0.35% (31. Dezember 2017: 0.43%)			
Kommunikation - 0.35% (31. Dezember 2017: 0.43%)			
SoftBank Group Corp, 3.125%, 19/09/25	300'000	314'652	0.10%
SoftBank Group Corp, 4.500%, 20/04/25	325'000	371'251	0.11%
SoftBank Group Corp, 4.750%, 30/07/25	400'000	464'127	0.14%
		1'150'030	0.35%
SUMME JAPAN		1'150'030	0.35%
JERSEY – 1.12% (31. Dezember 2017: 0.68%)			
Zyklische Konsumgüter - 0.32% (31. Dezember 2017: 0.18%)			
CPUK Finance Ltd, 4.250%, 28/08/22	525'000	637'760	0.19%
CPUK Finance Ltd, 4.875%, 28/08/25	150'000	180'150	0.06%
Delphi Technologies Plc, 5.000%, 01/10/25 144A	275'000	232'375	0.07%
		1'050'285	0.32%
Nicht-zyklische Konsumgüter - 0.44% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
AA Bond Co Ltd, 5.500%, 31/07/22	700'000	715'743	0.21%
Avis Budget Finance Plc, 4.750%, 30/01/26	700'000	754'460	0.23%
		1'470'203	0.44%
Finanzwerte - 0.36% (31. Dezember 2017: 0.50%)			
LHC3 Plc, 4.125%, 15/08/24	1'105'000	1'201'758	0.36%
		1'201'758	0.36%
SUMME JERSEY		3'722'246	1.12%
LUXEMBURG - 5.18% (31. Dezember 2017: 4.41%)			
Grundstoffe - 0.55% (31. Dezember 2017: 0.21%)			
Consolidated Energy Finance SA, 6.500%, 15/05/26 144A	300'000	285'985	0.09%
Monitchem HoldCo 2 SA, 6.875%, 15/06/22	400'000	366'217	0.11%
Prague CE Sarl, 10.000%, 15/12/22	775'000	876'383	0.26%
Trinseo Materials Operating SCA/Trinseo Materials Finance Inc, 5.375%, 01/09/25 144A	350'000	305'703	0.09%
		1'834'288	0.55%
Kommunikation - 2.49% (31. Dezember 2017: 2.01%)			
Altice Financing SA, 5.250%, 15/02/23	475'000	546'057	0.16%

NOMURA FUNDS IRELAND – GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 31. Dezember 2018

Wertpapierbeschreibung	Beteiligung	Beizulegender Zeitwert in USD	% des Teilfonds
LUXEMBURG – 5.18% (31. Dezember 2017: 4.41%) (Fortsetzung)			
Kommunikation - 2.49% (31. Dezember 2017: 2.01%) (Fortsetzung)			
Altice Financing SA, 7.500%, 15/05/26 144A	600'000	560'400	0.17%
Altice Finco SA, 4.750%, 15/01/28	1'050'000	956'554	0.29%
Altice Finco SA, 9.000%, 15/06/23	300'000	354'165	0.10%
Altice Luxembourg SA, 6.250%, 15/02/25	300'000	271'077	0.08%
Altice Luxembourg SA, 7.750%, 15/05/22 144A	1'600'000	1'472'000	0.44%
eDreams ODIGEO SA, 5.500%, 01/09/23	650'000	692'105	0.21%
Intelsat Connect Finance SA, 9.500%, 15/02/23 144A	925'000	800'125	0.24%
Intelsat Jackson Holdings SA, 8.000%, 15/02/24 144A	25'000	25'822	0.01%
Intelsat Jackson Holdings SA, 8.500%, 15/10/24 144A	375'000	362'842	0.11%
Intelsat Jackson Holdings SA, 9.750%, 15/07/25 144A	950'000	956'222	0.29%
Intelsat Luxembourg SA, 8.125%, 01/06/23	350'000	268'187	0.08%
Telecom Italia Finance SA, 7.750%, 24/01/33	475'000	672'946	0.20%
Telenet Finance Luxembourg Notes Sarl, 5.500%, 01/03/28 144A	400'000	360'250	0.11%
		8'298'752	2.49%
Zyklische Konsumgüter - 0.47% (31. Dezember 2017: 0.33%)			
Cirsa Finance International Sarl, 6.250%, 20/12/23	300'000	346'431	0.10%
Cirsa Finance International Sarl, 7.875%, 20/12/23 144A	200'000	191'500	0.06%
Intralot Capital Luxembourg SA, 5.250%, 15/09/24	400'000	289'153	0.08%
Intralot Capital Luxembourg SA, 6.750%, 15/09/2021	375'000	323'789	0.10%
Takko Luxembourg 2 SCA, 5.375%, 15/11/23	525'000	426'337	0.13%
		1'577'210	0.47%
Nicht-zyklische Konsumgüter - 0.12% (31. Dezember 2017: 0.23%)			
Mallinckrodt International Finance SA/Mallinckrodt CB LLC, 5.625%, 15/10/23 144A	25'000	19'039	0.01%
Mallinckrodt International Finance SA/Mallinckrodt CB LLC, 5.750%, 01/08/22 144A	150'000	127'647	0.04%
Picard Bondco SA, 5.500%, 30/11/24	250'000	235'662	0.07%
		382'348	0.12%
Energie - 0.02% (31. Dezember 2017: 0.17%)			
Pacific Drilling SA, 8.375%, 01/10/23 144A	75'000	71'531	0.02%
		71'531	0.02%
Finanzwerte - 0.12% (31. Dezember 2017: 0.50%)			
Garfunkelux Holdco 3 SA, 3.500%, 01/09/23 (FRN)	425'000	397'058	0.12%
		397'058	0.12%
Industrie - 0.92% (31. Dezember 2017: 0.89%)			
ARD Finance SA, 6.625%, 15/09/23	650'000	706'582	0.21%
ARD Finance SA, 7.125%, 15/09/23	950'000	858'117	0.26%
BMBG Bond Finance SCA, 3.000%, 15/06/21	300'000	344'004	0.10%
Galapagos SA/Luxembourg, 5.375%, 15/06/21	325'000	257'708	0.08%
Hercule Debtco Sarl, 6.750%, 30/06/24	600'000	611'525	0.18%
Kleopatra Holdings 1 SCA, 8.500%, 30/06/23	600'000	284'741	0.09%
		3'062'677	0.92%
Technologie - 0.17% (31. Dezember 2017: 0.07%)			
Camelot Finance SA, 7.875%, 15/10/24 144A	575'000	560'026	0.17%
		560'026	0.17%
Versorgertitel - 0.32% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
ContourGlobal Power Holdings SA, 3.375%, 01/08/23	400'000	431'138	0.13%

NOMURA FUNDS IRELAND – GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 31. Dezember 2018

Wertpapierbeschreibung	Beteiligung	Beizulegender Zeitwert in USD	% des Teilfonds
LUXEMBURG - 5.18% (31. Dezember 2017: 4.41%) (Fortsetzung)			
Versorgertitel - 0.32% (31. Dezember 2017: 0.00%) (Fortsetzung)			
ContourGlobal Power Holdings SA, 4.125%, 01/08/2025	600'000	637'896	0.19%
		1'069'034	0.32%
SUMME LUXEMBURG		17'252'924	5.18%
MEXIKO - 0.12% (31. Dezember 2017: 0.45%)			
Industrie - 0.12% (31. Dezember 2017: 0.45%)			
Cemex SAB de CV, 2.750%, 05/12/24	200'000	212'926	0.06%
Cemex SAB de CV, 5.700%, 11/01/25 144A	200'000	191'750	0.06%
		404'676	0.12%
SUMME MEXIKO		404'676	0.12%
MULTINATIONAL – 0.93% (31. Dezember 2017: 0.03%)			
Grundstoffe - 0.18% (31. Dezember 2017: 0.03%)			
Hexion Inc/Hexion Nova Scotia Finance ULC, 9.000%, 15/11/20	650'000	289'250	0.09%
Starfruit Finco BV/Starfruit US Holdco LLC, 8.000%, 01/10/26 144A	300'000	280'500	0.08%
Venator Finance Sarl/Venator Materials LLC, 5.750%, 15/07/25 144A	25'000	20'083	0.01%
		589'833	0.18%
Zyklische Konsumgüter - 0.38% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
Eagle Intermediate Global Holding BV/Ruyi US Finance LLC, 5.375%, 01/05/23	500'000	524'057	0.16%
Eagle Intermediate Global Holding BV/Ruyi US Finance LLC, 7.500%, 01/05/25 144A	300'000	281'438	0.08%
Garrett LX I Sarl/Garrett Borrowing LLC, 5.125%, 15/10/26	450'000	454'273	0.14%
		1'259'768	0.38%
Nicht-zyklische Konsumgüter - 0.37% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
Endo Dac/Endo Finance LLC/Endo Finco Inc, 6.000%, 15/07/23 144A	1'620'000	1'234'238	0.37%
		1'234'238	0.37%
SUMME MULTINATIONAL		3'083'839	0.93%
NIEDERLANDE - 4.65% (31. Dezember 2017: 2.62%)			
Grundstoffe - 0.89% (31. Dezember 2017: 0.99%)			
Alcoa Nederland Holding BV, 6.125%, 15/05/28 144A	600'000	576'015	0.17%
Alcoa Nederland Holding BV, 7.000%, 30/09/26 144A	400'000	408'458	0.12%
Alpha 2 BV, 8.750%, 01/06/23 144A	200'000	191'500	0.06%
Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV, 3.750%, 15/01/25	350'000	383'785	0.12%
Constellium NV, 4.250%, 15/02/26	500'000	514'173	0.15%
Constellium NV, 6.625%, 01/03/25 144A	750'000	697'188	0.21%
OCI NV, 6.625%, 15/04/23 144A	200'000	197'019	0.06%
		2'968'138	0.89%
Kommunikation - 0.79% (31. Dezember 2017: 0.68%)			
United Group BV, 4.875%, 01/07/24	475'000	533'248	0.16%
UPC Holding BV, 3.875%, 15/06/29	500'000	529'895	0.16%
Ziggo Bond Co BV, 4.625%, 15/01/25	375'000	413'875	0.13%
Ziggo Bond Co BV, 6.000%, 15/01/2027 144A	650'000	568'852	0.17%
Ziggo Bond Co BV, 7.125%, 15/05/2024	225'000	268'992	0.08%
Ziggo BV, 4.250%, 15/01/27	275'000	308'346	0.09%
		2'623'208	0.79%

NOMURA FUNDS IRELAND – GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 31. Dezember 2018

Wertpapierbeschreibung	Beteiligung	Beizulegender Zeitwert in USD	% des Teilfonds
NIEDERLANDE - 4.65% (31. Dezember 2017: 2.62%) (Fortsetzung)			
Zyklische Konsumgüter - 0.37% (31. Dezember 2017: 0.31%)			
CBR Fashion Finance BV, 5.125%, 01/10/22	675'000	630'253	0.19%
Stars Group Holdings BV/Stars Group US Co-Borrower LLC, 7.000%, 15/07/26 144A	625'000	601'709	0.18%
		1'231'962	0.37%
Nicht-zyklische Konsumgüter - 1.17% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
Darling Global Finance BV, 3.625%, 15/05/26	700'000	791'686	0.24%
Hertz Holdings Netherlands BV, 5.500%, 30/03/23	250'000	281'222	0.08%
Intertrust Group BV, 3.375%, 15/11/25	450'000	506'308	0.15%
Sigma Holdco BV, 5.750%, 15/05/26	500'000	499'850	0.15%
Sigma Holdco BV, 7.875%, 15/05/26 144A	225'000	196'875	0.06%
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, 0.375%, 25/07/20	500'000	555'907	0.17%
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, 1.625%, 15/10/2028	1'050'000	877'997	0.26%
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands III BV, 6.000%, 15/04/24	200'000	189'716	0.06%
		3'899'561	1.17%
Energie - 0.29% (31. Dezember 2017: 0.20%)			
Petrobras Global Finance BV, 3.750%, 14/01/21	700'000	834'335	0.25%
Petrobras Global Finance BV, 6.250%, 14/12/26	100'000	131'773	0.04%
		966'108	0.29%
Industrie - 0.52% (31. Dezember 2017: 0.17%)			
Energizer Gamma Acquisition BV, 4.625%, 15/07/26	650'000	692'283	0.21%
OI European Group BV, 3.125%, 15/11/24	550'000	619'638	0.18%
OI European Group BV, 4.000%, 15/03/23 144A	450'000	422'297	0.13%
		1'734'218	0.52%
Technologie - 0.62% (31. Dezember 2017: 0.27%)			
InterXion Holding NV, 4.750%, 15/06/25	475'000	555'652	0.17%
InterXion Holding NV, 4.750%, 15/06/25 144A	275'000	321'234	0.09%
NXP BV/NXP Funding LLC, 3.875%, 01/09/22 144A	200'000	193'761	0.06%
NXP BV/NXP Funding LLC, 4.125%, 01/06/21 144A	800'000	791'000	0.24%
NXP BV/NXP Funding LLC, 4.625%, 01/06/23 144A	200'000	197'993	0.06%
		2'059'640	0.62%
SUMME NIEDERLANDE		15'482'835	4.65%
NORWEGEN - 0.04% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
Energie - 0.04% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
Aker BP ASA, 5.875%, 31/03/25 144A	150'000	149'445	0.04%
		149'445	0.04%
SUMME NORWEGEN		149'445	0.04%
SPANIEN - 1.08% (31. Dezember 2017: 0.52%)			
Zyklische Konsumgüter - 0.29% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
NH Hotel Group SA, 3.750%, 01/10/23	831'766	973'757	0.29%
		973'757	0.29%
Nicht-zyklische Konsumgüter - 0.09% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
Grifols SA, 3.200%, 01/05/25	250'000	280'044	0.09%
		280'044	0.09%
Finanzwerte - 0.70% (31. Dezember 2017: 0.52%)			
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 6.750%, 18/05/67	800'000	903'042	0.27%
Bankia SA, 3.375%, 15/03/27	500'000	570'249	0.17%

NOMURA FUNDS IRELAND – GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 31. Dezember 2018

Wertpapierbeschreibung	Beteiligung	Beizulegender Zeitwert in USD	% des Teilfonds
SPANIEN - 1.08% (31. Dezember 2017: 0.52%) (Fortsetzung)			
Finanzwerte - 0.70% (31. Dezember 2017: 0.52%) (Fortsetzung)			
Bankia SA, 6.000%, 18/10/67	800'000	860'477	0.26%
		2'333'768	0.70%
SUMME SPANIEN		3'587'569	1.08%
SCHWEDEN - 0.09% (31. Dezember 2017: 0,57%)			
Grundstoffe - 0.09% (31. Dezember 2017: 0.24%)			
Perstorp Holding AB, 4.250%, 15/09/22 (FRN)	275'000	310'957	0.09%
		310'957	0.09%
SUMME SCHWEDEN		310'957	0.09%
SCHWEIZ – 0.36% (31. Dezember 2017: 0.18%)			
Finanzwerte - 0.36% (31. Dezember 2017: 0.18%)			
Credit Suisse AG, 5.750%, 18/09/25	325'000	397'271	0.12%
UBS AG, 4.750%, 12/02/26	650'000	786'613	0.24%
		1'183'884	0.36%
SUMME SCHWEIZ		1'183'884	0.36%
VEREINIGTES KÖNIGREICH - 4.44% (31. Dezember 2017: 4.27%)			
Grundstoffe - 0.12% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
Tronox Finance Plc, 5.750%, 01/10/25 144A	475'000	387'719	0.12%
		387'719	0.12%
Kommunikation - 0.43% (31. Dezember 2017: 0.13%)			
Inmarsat Finance Plc, 4.875%, 15/05/22 144A	100'000	94'471	0.03%
Virgin Media Finance Plc, 6.000%, 15/10/24 144A	1'100'000	1'067'000	0.32%
Yell Bondco Plc, 8.500%, 02/05/23	250'000	286'070	0.08%
		1'447'541	0.43%
Zyklische Konsumgüter - 1.41% (31. Dezember 2017: 0.96%)			
Algeco Global Finance Plc, 6.250%, 15/02/23 (FRN)	300'000	337'446	0.10%
Algeco Global Finance Plc, 6.500%, 15/02/23	500'000	566'126	0.17%
Algeco Global Finance Plc, 8.000%, 15/02/23 144A	300'000	280'500	0.08%
International Game Technology Plc, 3.500%, 15/07/24	375'000	417'511	0.12%
International Game Technology Plc, 6.250%, 15/01/27 144A	200'000	192'000	0.06%
Matalan Finance Plc, 6.750%, 31/01/23	450'000	494'318	0.15%
Matalan Finance Plc, 9.500%, 31/01/2024	125'000	127'959	0.04%
Mclaren Finance Plc, 5.000%, 01/08/22	575'000	668'499	0.20%
Shop Direct Funding Plc, 7.750%, 15/11/22	400'000	405'882	0.12%
Thomas Cook Finance 2 Plc, 3.875%, 15/07/23	200'000	154'555	0.05%
Thomas Cook Group Plc, 6.250%, 15/06/22	600'000	526'722	0.16%
William Hill Plc, 4.250%, 05/06/20	325'000	413'106	0.12%
William Hill Plc, 4.875%, 07/09/2023	100'000	126'693	0.04%
		4'711'317	1.41%
Nicht-zyklische Konsumgüter - 0.63% (31. Dezember 2017: 0.87%)			
Iceland Bondco Plc, 4.625%, 15/03/25	650'000	702'724	0.21%
Nomad Foods Bondco Plc, 3.250%, 15/05/24	825'000	925'482	0.28%
Ocado Group Plc, 4.000%, 15/06/24	375'000	462'254	0.14%
		2'090'460	0.63%
Energie - 0.13% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
Ensco Plc, 7.750%, 01/02/26	175'000	127'881	0.04%

NOMURA FUNDS IRELAND – GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 31. Dezember 2018

Wertpapierbeschreibung	Beteiligung	Beizulegender Zeitwert in USD	% des Teilfonds
VEREINIGTES KÖNIGREICH - 4.44% (31. Dezember 2017: 4.27%)			
(Fortsetzung)			
Energie - 0.13% (31. Dezember 2017: 0.00%) (Fortsetzung)			
KCA Deutag UK Finance Plc, 9.625%, 01/04/23 144A	400'000	317'500	0.09%
		445'381	0.13%
Finanzwerte - 1.44% (31. Dezember 2017: 1.98%)			
Ardonagh Midco 3 Plc, 8.375%, 15/07/23	650'000	698'051	0.21%
Ardonagh Midco 3 Plc, 8.625%, 15/07/23 144A	200'000	169'500	0.05%
Barclays Plc, 7.750%, 15/12/67	200'000	192'226	0.06%
Barclays Plc, 8.000%, 15/03/1967	650'000	786'347	0.24%
Iron Mountain UK Plc, 3.875%, 15/11/25	575'000	647'560	0.19%
Lloyds Banking Group Plc, 7.500%, 27/12/67	200'000	192'535	0.06%
Royal Bank of Scotland Group Plc, 3.625%, 25/03/24	250'000	286'610	0.08%
Royal Bank of Scotland Group Plc, 5.123%, 31/03/67	100'000	90'000	0.03%
Royal Bank of Scotland Group Plc, 7.500%, 30/09/67	1'000'000	992'454	0.30%
Royal Bank of Scotland Group Plc, 8.625%, 30/09/67	200'000	207'200	0.06%
Tesco Property Finance 3 Plc, 5.744%, 13/04/40	364'080	523'808	0.16%
		4'786'291	1.44%
Industrie - 0.16% (31. Dezember 2017: 0.17%)			
TA MFG. Ltd, 3.625%, 15/04/23	450'000	518'989	0.16%
		518'989	0.16%
Technologie - 0.06% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
Sensata Technologies UK Financing Co Plc, 6.250%, 15/02/26 144A	200'000	201'200	0.06%
		201'200	0.06%
Versorgertitel - 0.06% (31. Dezember 2017: 0.16%)			
Drax Finco Plc, 6.625%, 01/11/25 144A	200'000	197'112	0.06%
		197'112	0.06%
SUMME VEREINIGTES KÖNIGREICH		14'786'010	4.44%
USA - 61.08% (31. Dezember 2017: 47.81%)			
Grundstoffe - 2.89% (31. Dezember 2017: 1.70%)			
AK Steel Corp, 7.625%, 01/10/21	318'000	290'970	0.09%
Aleris International Inc, 10.750%, 15/07/23 144A	150'000	153'250	0.05%
Appvion Inc, 9.000%, 01/06/20	25'000	228	0.00%
Big River Steel LLC/BRS Finance Corp, 7.250%, 01/09/25 144A	25'000	25'156	0.01%
Blue Cube Spinco LLC, 10.000%, 15/10/25	350'000	396'375	0.12%
CF Industries Inc, 5.150%, 15/03/34	100'000	84'615	0.03%
CF Industries Inc, 5.375%, 15/03/44	300'000	244'781	0.07%
CF Industries Inc, 7.125%, 01/05/20	762'000	787'400	0.24%
Chemours Co/The, 4.000%, 15/05/26	475'000	512'406	0.15%
Cleveland-Cliffs Inc, 5.750%, 01/03/25	525'000	469'547	0.14%
Coeur Mining Inc, 5.875%, 01/06/24	350'000	312'922	0.09%
Commercial Metals Co, 5.375%, 15/07/27	50'000	45'089	0.01%
Commercial Metals Co, 5.750%, 15/04/26 144A	125'000	117'187	0.03%
Compass Minerals International Inc, 4.875%, 15/07/24 144A	25'000	22'242	0.01%
Cornerstone Chemical Co, 6.750%, 15/08/24 144A	25'000	22'312	0.01%
CVR Partners LP/CVR Nitrogen Finance Corp, 9.250%, 15/06/23 144A	25'000	26'000	0.01%
Freeport-McMoRan Inc, 3.550%, 01/03/22	25'000	23'578	0.01%
Freeport-McMoRan Inc, 3.875%, 15/03/23	50'000	45'987	0.01%
Freeport-McMoRan Inc, 4.000%, 14/11/21	750'000	725'831	0.22%
Freeport-McMoRan Inc, 5.400%, 14/11/34	50'000	39'708	0.01%
Freeport-McMoRan Inc, 5.450%, 15/03/43	1'225'000	927'938	0.28%
Hecla Mining Co, 6.875%, 01/05/21	275'000	270'216	0.08%
Hexion Inc, 10.375%, 01/02/22 144A	125'000	98'438	0.03%

NOMURA FUNDS IRELAND – GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 31. Dezember 2018

Wertpapierbeschreibung	Beteiligung	Beizulegender Zeitwert in USD	% des Teilfonds
USA - 61.08% (31. Dezember 2017: 47.81%) (Fortsetzung)			
Grundstoffe - 2.89% (31. Dezember 2017: 1.70%) (Fortsetzung)			
Hexion Inc, 13.750%, 01/02/22 144A	400'000	194'667	0.06%
Huntsman International LLC, 5.125%, 15/04/21	350'000	426'276	0.13%
Kraton Polymers LLC/Kraton Polymers Capital Corp, 5.250%, 15/05/2026	525'000	539'285	0.16%
Kraton Polymers LLC/Kraton Polymers Capital Corp, 7.000%, 15/04/25 144A	25'000	23'042	0.01%
Kronos International Inc, 3.750%, 15/09/25	375'000	383'997	0.11%
Mercer International Inc, 6.500%, 01/02/24	525'000	511'164	0.15%
Mercer International Inc, 7.375%, 15/01/25 144A	175'000	174'125	0.05%
Olin Corp, 5.000%, 01/02/30	75'000	65'391	0.02%
Olin Corp, 5.125%, 15/09/2027	25'000	23'125	0.01%
Platform Specialty Products Corp, 5.875%, 01/12/25 144A	75'000	70'020	0.02%
Platform Specialty Products Corp, 6.500%, 01/02/22 144A	275'000	275'215	0.08%
PSPC Escrow Corp, 6.000%, 01/02/23	275'000	321'644	0.10%
Schweitzer-Mauduit International Inc, 6.875%, 01/10/26 144A	175'000	164'992	0.05%
TPC Group Inc, 8.750%, 15/12/20 144A	325'000	309'563	0.09%
United States Steel Corp, 6.250%, 15/03/26	75'000	65'705	0.02%
United States Steel Corp, 6.875%, 15/08/25	450'000	409'500	0.12%
Valvoline Inc, 5.500%, 15/07/24	25'000	24'453	0.01%
		9'624'340	2.89%
Kommunikation - 9.00% (31. Dezember 2017: 6.94%)			
AMC Networks Inc, 5.000%, 01/04/24	250'000	237'656	0.07%
Anixter Inc, 5.125%, 01/10/21	25'000	24'984	0.01%
Anixter Inc, 6.000%, 01/12/25 144A	125'000	125'195	0.04%
Avaya Inc, 7.000%, 01/04/19	25'000	0	0.00%
Avaya Inc, 9.000%, 01/04/19	25'000	0	0.00%
Cablevision Systems Corp, 5.875%, 15/09/22	100'000	98'500	0.03%
CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp, 4.000%, 01/03/23 144A	50'000	46'594	0.01%
CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp, 5.125%, 15/02/23	100'000	97'375	0.03%
CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp, 5.125%, 01/05/23 144A	425'000	413'844	0.12%
CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp, 5.250%, 15/03/21	25'000	24'971	0.01%
CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp, 5.250%, 30/09/22	75'000	74'689	0.02%
CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp, 5.375%, 01/05/25 144A	50'000	47'937	0.01%
CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp, 5.500%, 01/05/26 144A	25'000	24'104	0.01%
CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp, 5.750%, 01/09/23	2'075'000	2'061'599	0.62%
CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp, 5.750%, 15/01/24	45'000	44'437	0.01%
CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp, 5.750%, 15/02/26 144A	625'000	610'937	0.18%
CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp, 5.875%, 01/04/24 144A	50'000	49'455	0.02%
CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp, 5.875%, 01/05/27 144A	225'000	218'250	0.07%
CenturyLink Inc, 5.800%, 15/03/22	75'000	71'933	0.02%
CenturyLink Inc, 6.750%, 01/12/23	1'125'000	1'081'406	0.33%
CenturyLink Inc, 7.600%, 15/09/39	400'000	310'000	0.09%
Cequel Communications Holdings I LLC/Cequel Capital Corp, 5.125%, 15/12/21 144A	75'000	74'836	0.02%
Clear Channel Worldwide Holdings Inc Series B, 7.625%, 15/03/20	1'000'000	980'000	0.29%
Clear Channel Worldwide Holdings Inc, 6.500%, 15/11/22	250'000	249'375	0.08%
Cogent Communications Group Inc, 5.375%, 01/03/22 144A	475'000	471'784	0.14%
CommScope Technologies LLC, 6.000%, 15/06/25 144A	675'000	614'672	0.18%
CSC Holdings LLC, 5.125%, 15/12/21 144A	1'000'000	978'257	0.29%
CSC Holdings LLC, 8.625%, 15/02/19	700'000	701'734	0.21%
DISH DBS Corp, 5.000%, 15/03/23	175'000	146'658	0.04%
DISH DBS Corp, 5.875%, 15/11/24	150'000	120'645	0.04%
DISH DBS Corp, 6.750%, 01/06/21	25'000	24'578	0.01%
DISH DBS Corp, 7.750%, 01/07/26	650'000	528'328	0.16%
Embarq Corp, 7.995%, 01/06/36	450'000	408'656	0.12%

NOMURA FUNDS IRELAND – GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 31. Dezember 2018

Wertpapierbeschreibung	Beteiligung	Beizulegender Zeitwert in USD	% des Teilfonds
USA - 61.08% (31. Dezember 2017: 47.81%) (Fortsetzung)			
Kommunikation - 9.00% (31. Dezember 2017: 6.94%) (Fortsetzung)			
EW Scripps Co/The, 5.125%, 15/05/25 144A	25'000	23'422	0.01%
Frontier Communications Corp, 10.500%, 15/09/22	1'925'000	1'338'401	0.40%
Frontier Communications Corp, 11.000%, 15/09/25	50'000	31'448	0.01%
Gray Escrow Inc, 7.000%, 15/05/27 144A	500'000	486'585	0.15%
Gray Television Inc, 5.125%, 15/10/24 144A	125'000	115'898	0.04%
Gray Television Inc, 5.875%, 15/07/26 144A	723'000	672'390	0.20%
Hughes Satellite Systems Corp, 6.625%, 01/08/26	600'000	550'125	0.17%
iHeartCommunications Inc, 14.000%, 01/02/21*	26'014	2'862	0.00%
Level 3 Financing Inc, 5.375%, 15/08/22	25'000	24'500	0.01%
Level 3 Financing Inc, 5.375%, 15/01/24	75'000	71'672	0.02%
Level 3 Financing Inc, 5.625%, 01/02/23	750'000	738'223	0.22%
Level 3 Parent LLC, 5.750%, 01/12/22	50'000	49'260	0.01%
Match Group Inc, 6.375%, 01/06/24	825'000	834'797	0.25%
Midcontinent Communications/Midcontinent Finance Corp, 6.875%, 15/08/23 144A	375'000	386'836	0.12%
Netflix Inc, 4.625%, 15/05/29	450'000	503'654	0.15%
Netflix Inc, 4.875%, 15/04/28	575'000	524'688	0.16%
Netflix Inc, 5.375%, 01/02/21	125'000	126'875	0.04%
Netflix Inc, 5.500%, 15/02/22	100'000	100'927	0.03%
Netflix Inc, 5.875%, 15/02/25	200'000	202'063	0.06%
Netflix Inc, 5.875%, 15/11/28 144A	150'000	145'266	0.04%
Netflix Inc, 6.375%, 15/05/2029 144A	925'000	925'000	0.28%
Nexstar Broadcasting Inc, 5.625%, 01/08/24 144A	50'000	46'750	0.01%
Nokia of America Corp, 6.450%, 15/03/29	175'000	171'063	0.05%
Qualitytech LP/QTS Finance Corp, 4.750%, 15/11/25 144A	100'000	93'589	0.03%
Radiate Holdco LLC/Radiate Finance Inc, 6.625%, 15/02/25 144A	250'000	216'146	0.07%
Radiate Holdco LLC/Radiate Finance Inc, 6.875%, 15/02/23 144A	200'000	181'250	0.05%
Salem Media Group Inc, 6.750%, 01/06/24 144A	25'000	22'672	0.01%
Sinclair Television Group Inc, 5.875%, 15/03/26 144A	150'000	140'484	0.04%
Sirius XM Radio Inc, 3.875%, 01/08/22 144A	100'000	95'875	0.03%
Sirius XM Radio Inc, 5.000%, 01/08/27 144A	175'000	159'272	0.05%
Sirius XM Radio Inc, 6.000%, 15/07/24 144A	400'000	401'000	0.12%
Sprint Capital Corp, 6.875%, 15/11/28	100'000	94'470	0.03%
Sprint Capital Corp, 8.750%, 15/03/32	2'200'000	2'315'500	0.70%
Sprint Communications Inc, 9.250%, 15/04/22	2'025'000	2'318'625	0.70%
Sprint Corp, 7.875%, 15/09/23	25'000	25'725	0.01%
TEGNA Inc, 4.875%, 15/09/21 144A	25'000	24'516	0.01%
T-Mobile USA Inc, 4.500%, 01/02/26	75'000	46'250	0.01%
T-Mobile USA Inc, 4.750%, 01/02/28	1'000'000	435'404	0.13%
T-Mobile USA Inc, 6.000%, 01/03/23	3'825'000	2'167'469	0.65%
Townsquare Media Inc, 6.500%, 01/04/23 144A	25'000	23'453	0.01%
Univision Communications Inc, 6.750%, 15/09/22 144A	9'000	8'978	0.00%
Windstream Services LLC/Windstream Finance Corp, 6.375%, 01/08/23 144A	27'000	10'814	0.00%
Windstream Services LLC/Windstream Finance Corp, 7.750%, 15/10/20	750'000	503'125	0.15%
Windstream Services LLC/Windstream Finance Corp, 7.750%, 01/10/21	16'000	9'520	0.00%
Windstream Services LLC/Windstream Finance Corp, 8.625%, 31/10/2025 144A	108'000	95'850	0.03%
Zayo Group LLC/Zayo Capital Inc, 5.750%, 15/01/27 144A	25'000	22'094	0.01%
Zayo Group LLC/Zayo Capital Inc, 6.000%, 01/04/23	1'100'000	1'046'547	0.31%
Zayo Group LLC/Zayo Capital Inc, 6.375%, 15/05/25	500'000	467'083	0.14%
		29'961'805	9.00%
Zyklische Konsumgüter - 10.49% (31. Dezember 2017: 8.33%)			
Allegiant Travel Co, 5.500%, 15/07/19	525'000	525'041	0.16%

NOMURA FUNDS IRELAND – GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 31. Dezember 2018

Wertpapierbeschreibung	Beteiligung	Beizulegender Zeitwert in USD	% des Teilfonds
USA - 61.08% (31. Dezember 2017: 47.81%) (Fortsetzung)			
Zyklische Konsumgüter - 10.49% (31. Dezember 2017: 8.33%)			
(Fortsetzung)			
AMC Entertainment Holdings Inc, 5.750%, 15/06/25	100'000	88'141	0.03%
AMC Entertainment Holdings Inc, 5.875%, 15/02/22	25'000	24'291	0.01%
AMC Entertainment Holdings Inc, 5.875%, 15/11/26	400'000	343'000	0.10%
AMC Entertainment Holdings Inc, 6.125%, 15/05/27	175'000	150'299	0.05%
AMC Entertainment Holdings Inc, 6.375%, 15/11/24	400'000	475'064	0.14%
American Airlines Group Inc, 4.625%, 01/03/20 144A	25'000	24'866	0.01%
American Builders & Contractors Supply Co Inc, 5.750%, 15/12/23 144A	75'000	74'516	0.02%
Aramark Services Inc, 5.000%, 01/02/28 144A	250'000	233'100	0.07%
Aramark Services Inc, 5.125%, 15/01/24	577'000	572'106	0.17%
Ashton Woods USA LLC/Ashton Woods Finance Co, 6.750%, 01/08/25 144A	275'000	240'947	0.07%
Beacon Roofing Supply Inc, 4.875%, 01/11/25 144A	125'000	109'442	0.03%
Beacon Roofing Supply Inc, 6.375%, 01/10/23	100'000	99'100	0.03%
Beazer Homes USA Inc, 6.750%, 15/03/25	725'000	621'979	0.19%
Beazer Homes USA Inc, 8.750%, 15/03/22	25'000	24'886	0.01%
Boyd Gaming Corp, 6.000%, 15/08/26	575'000	540'141	0.16%
Boyd Gaming Corp, 6.375%, 01/04/26	1'075'000	1'032'000	0.31%
Boyd Gaming Corp, 6.875%, 15/05/23	825'000	824'827	0.25%
Boyer USA Inc, 7.250%, 01/05/25 144A	275'000	283'766	0.09%
Caesars Resort Collection LLC/CRC Finco Inc, 5.250%, 15/10/25 144A	1'150'000	999'422	0.30%
Carlson Travel Inc, 9.500%, 15/12/24 144A	200'000	180'500	0.05%
Carmike Cinemas Inc, 6.000%, 15/06/23 144A	25'000	25'031	0.01%
Carvana Co, 8.875%, 01/10/23 144A	225'000	204'469	0.06%
Cedar Fair LP/Canada's Wonderland Co/Magnum Management Corp, 5.375%, 01/06/24	325'000	318'500	0.10%
Century Communities Inc, 5.875%, 15/07/25	25'000	22'375	0.01%
Century Communities Inc, 6.875%, 15/05/22	150'000	145'453	0.04%
Churchill Downs Inc, 4.750%, 15/01/28 144A	50'000	45'245	0.01%
Cinemark USA Inc, 4.875%, 01/06/23	50'000	47'987	0.01%
Cinemark USA Inc, 5.125%, 15/12/22	375'000	368'437	0.11%
Claire's Stores Inc, 8.875%, 15/03/19	25'000	0	0.00%
Constellation Merger Sub Inc, 8.500%, 15/09/25 144A	25'000	22'469	0.01%
Cooper-Standard Automotive Inc, 5.625%, 15/11/26 144A	25'000	22'043	0.01%
Cumberland Farms Inc, 6.750%, 01/05/25 144A	375'000	378'750	0.11%
Dana Inc, 6.000%, 15/09/23	925'000	922'977	0.28%
Downstream Development Authority of the Quapaw Tribe of Oklahoma, 10.500%, 15/02/23 144A	300'000	292'828	0.09%
Eldorado Resorts Inc, 6.000%, 01/04/25	1'125'000	1'081'172	0.32%
Eldorado Resorts Inc, 6.000%, 15/09/26 144A	200'000	189'141	0.06%
Eldorado Resorts Inc, 7.000%, 01/08/23	25'000	25'592	0.01%
Enterprise Development Authority/The, 12.000%, 15/07/24 144A	225'000	206'719	0.06%
Ferrellgas LP/Ferrellgas Finance Corp, 6.750%, 15/01/22	25'000	20'937	0.01%
Ferrellgas LP/Ferrellgas Finance Corp, 6.750%, 15/06/23	250'000	206'875	0.06%
General Motors Financial Co Inc, 6.500%, 30/03/67	200'000	169'683	0.05%
Golden Nugget Inc, 6.750%, 15/10/24 144A	300'000	282'750	0.08%
Golden Nugget Inc, 8.750%, 01/10/25 144A	1'125'000	1'080'000	0.32%
Goodyear Tire & Rubber Co/The, 5.000%, 31/05/26	250'000	225'996	0.07%
Group 1 Automotive Inc, 5.000%, 01/06/22	50'000	47'340	0.01%
H&E Equipment Services Inc, 5.625%, 01/09/25	150'000	137'625	0.04%
Hilton Domestic Operating Co Inc, 5.125%, 01/05/26 144A	675'000	646'761	0.19%
Inn of the Mountain Gods Resort & Casino, 9.250%, 30/11/20	17'563	16'817	0.00%
IRB Holding Corp, 6.750%, 15/02/26 144A	150'000	133'469	0.04%
Jack Ohio Finance LLC/Jack Ohio Finance 1 Corp, 10.250%, 15/11/22 144A	350'000	370'180	0.11%
Jacobs Entertainment Inc, 7.875%, 01/02/24 144A	200'000	206'062	0.06%

NOMURA FUNDS IRELAND – GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 31. Dezember 2018

Wertpapierbeschreibung	Beteiligung	Beizulegender Zeitwert in USD	% des Teilfonds
USA - 61.08% (31. Dezember 2017: 47.81%) (Fortsetzung)			
Zyklische Konsumgüter - 10.49% (31. Dezember 2017: 8.33%) (Fortsetzung)			
JB Poindexter & Co Inc, 7.125%, 15/04/26 144A	250'000	235'625	0.07%
JC Penney Corp Inc, 6.375%, 15/10/36	75'000	24'688	0.01%
JC Penney Corp Inc, 8.625%, 15/03/25 144A	200'000	106'000	0.03%
K Hovnanian Enterprises Inc, 5.000%, 01/02/40 144A	13'000	4'290	0.00%
K Hovnanian Enterprises Inc, 13.500%, 01/02/2026 144A	13'000	11'440	0.00%
KAR Auction Services Inc, 5.125%, 01/06/25 144A	25'000	22'609	0.01%
KB Home, 7.000%, 15/12/21	25'000	25'500	0.01%
KFC Holding Co/Pizza Hut Holdings LLC/Taco Bell of America LLC, 5.000%, 01/06/24 144A	75'000	72'484	0.02%
KFC Holding Co/Pizza Hut Holdings LLC/Taco Bell of America LLC, 5.250%, 01/06/26 144A	75'000	72'562	0.02%
Lennar Corp, 4.125%, 15/01/22	775'000	746'325	0.22%
Lennar Corp, 5.000%, 15/06/27	25'000	23'146	0.01%
Lennar Corp, 6.250%, 15/12/21	75'000	76'477	0.02%
Lennar Corp, 8.375%, 15/01/21	25'000	26'620	0.01%
Live Nation Entertainment Inc, 5.375%, 15/06/22 144A	50'000	49'703	0.01%
Live Nation Entertainment Inc, 5.625%, 15/03/26 144A	300'000	295'750	0.09%
LTF Merger Sub Inc, 8.500%, 15/06/23 144A	1'350'000	1'368'141	0.41%
Marriott Ownership Resorts Inc/ILG LLC, 6.500%, 15/09/26 144A	25'000	24'184	0.01%
Mattel Inc, 5.450%, 01/11/41	25'000	17'896	0.01%
Mattel Inc, 6.750%, 31/12/25 144A	25'000	22'260	0.01%
Meritage Homes Corp, 6.000%, 01/06/25	1'200'000	1'137'000	0.34%
Meritage Homes Corp, 7.000%, 01/04/22	250'000	257'813	0.08%
MGM Resorts International, 5.250%, 31/03/20	50'000	50'126	0.02%
MGM Resorts International, 5.750%, 15/06/25	800'000	773'200	0.23%
MGM Resorts International, 6.000%, 15/03/23	450'000	451'688	0.14%
MGM Resorts International, 6.625%, 15/12/21	175'000	178'937	0.05%
MGM Resorts International, 6.750%, 01/10/20	330'000	338'250	0.10%
MGM Resorts International, 7.750%, 15/03/22	850'000	899'406	0.27%
MGM Resorts International, 8.625%, 01/02/19	250'000	250'937	0.08%
Mohegan Gaming & Entertainment, 7.875%, 15/10/24 144A	250'000	229'688	0.07%
Navistar International Corp, 6.625%, 01/11/25 144A	650'000	627'724	0.19%
Neiman Marcus Group Ltd LLC, 8.000%, 15/10/21 144A	125'000	51'953	0.02%
Neiman Marcus Group Ltd LLC, 8.750%, 15/10/21 144A	175'000	73'792	0.02%
Penske Automotive Group Inc, 3.750%, 15/08/20	50'000	49'000	0.01%
Penske Automotive Group Inc, 5.750%, 01/10/22	250'000	249'386	0.07%
PriSo Acquisition Corp, 9.000%, 15/05/23 144A	570'000	581'222	0.17%
Scientific Games International Inc, 3.375%, 15/02/26	100'000	105'621	0.03%
Scientific Games International Inc, 5.500%, 15/02/26	450'000	438'958	0.13%
Scientific Games International Inc, 6.625%, 15/05/21	525'000	502'414	0.15%
Scientific Games International Inc, 10.000%, 01/12/22	1'787'000	1'802'636	0.54%
Scotts Miracle-Gro Co/The, 6.000%, 15/10/23	525'000	525'131	0.16%
Shea Homes LP/Shea Homes Funding Corp, 6.125%, 01/04/25 144A	75'000	66'750	0.02%
Sonic Automotive Inc, 5.000%, 15/05/23	200'000	182'479	0.05%
Sonic Automotive Inc, 6.125%, 15/03/27	225'000	195'117	0.06%
Speedway Motorsports Inc, 5.125%, 01/02/23	25'000	24'500	0.01%
Suburban Propane Partners LP/Suburban Energy Finance Corp, 5.500%, 01/06/24	25'000	23'359	0.01%
Superior Industries International Inc, 6.000%, 15/06/25	750'000	720'899	0.22%
Taylor Morrison Communities Inc, 6.625%, 15/05/22	550'000	550'387	0.17%
Tenneco Inc, 5.000%, 15/07/24	900'000	1'049'502	0.32%
Tenneco Inc, 5.000%, 15/07/26	175'000	135'023	0.04%
Tesla Inc, 5.300%, 15/08/25 144A	1'075'000	929'875	0.28%
Titan International Inc, 6.500%, 30/11/23	75'000	66'961	0.02%
Toll Brothers Finance Corp, 5.875%, 15/02/22	75'000	75'797	0.02%

NOMURA FUNDS IRELAND – GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 31. Dezember 2018

Wertpapierbeschreibung	Beteiligung	Beizulegender Zeitwert in USD	% des Teilfonds
USA - 61.08% (31. Dezember 2017: 47.81%) (Fortsetzung)			
Zyklische Konsumgüter - 10.49% (31. Dezember 2017: 8.33%) (Fortsetzung)			
TRI Pointe Group Inc/TRI Pointe Homes Inc, 4.375%, 15/06/19	25'000	24'813	0.01%
TRI Pointe Group Inc/TRI Pointe Homes Inc, 5.875%, 15/06/24	925'000	826'383	0.25%
United Continental Holdings Inc, 4.250%, 01/10/22	375'000	362'520	0.11%
Wabash National Corp, 5.500%, 01/10/25 144A	425'000	363'906	0.11%
William Lyon Homes Inc, 5.875%, 31/01/25	525'000	447'589	0.13%
William Lyon Homes Inc, 6.000%, 01/09/23	50'000	45'000	0.01%
Williams Scotsman International Inc, 6.875%, 15/08/23 144A	175'000	166'788	0.05%
Williams Scotsman International Inc, 7.875%, 15/12/22 144A	175'000	172'940	0.05%
WMG Acquisition Corp, 5.500%, 15/04/26 144A	25'000	23'942	0.01%
Wynn Las Vegas LLC/Wynn Las Vegas Capital Corp, 5.250%, 15/05/27 144A	400'000	354'750	0.11%
		34'940'979	10.49%
Nicht-zyklische Konsumgüter - 7.23% (31. Dezember 2017: 5.81%)			
ADT Security Corp/The, 5.250%, 15/03/20	450'000	451'434	0.14%
ADT Security Corp/The, 6.250%, 15/10/2021	150'000	153'000	0.05%
Agiliti Health Inc, 7.625%, 15/08/20	525'000	522'375	0.16%
Ahern Rentals Inc, 7.375%, 15/05/23 144A	600'000	479'094	0.14%
Albertsons Cos LLC/Safeway Inc/New Albertson's Inc/Albertson's LLC, 5.750%, 15/03/25	175'000	153'125	0.05%
Albertsons Cos LLC/Safeway Inc/New Albertson's Inc/Albertson's LLC, 6.625%, 15/06/2024	225'000	209'297	0.06%
Aptim Corp, 7.750%, 15/06/25 144A	125'000	94'375	0.03%
Avantor Inc, 6.000%, 01/10/24 144A	100'000	97'406	0.03%
Avantor Inc, 9.000%, 01/10/25 144A	500'000	495'625	0.15%
B&G Foods Inc, 5.250%, 01/04/25	25'000	23'256	0.01%
Cardtronics Inc/Cardtronics USA Inc, 5.500%, 01/05/25 144A	25'000	23'271	0.01%
Catalent Pharma Solutions Inc, 4.750%, 15/12/24	585'000	667'730	0.20%
Centene Corp, 4.750%, 15/05/22	200'000	197'805	0.06%
Centene Corp, 5.375%, 01/06/26 144A	450'000	437'062	0.13%
Centene Corp, 5.625%, 15/02/21	75'000	75'358	0.02%
Centene Corp, 6.125%, 15/02/24	100'000	102'000	0.03%
Central Garden & Pet Co, 5.125%, 01/02/28	75'000	67'467	0.02%
Central Garden & Pet Co, 6.125%, 15/11/23	350'000	349'781	0.10%
Charles River Laboratories International Inc, 5.500%, 01/04/26 144A	175'000	173'086	0.05%
CHS/Community Health Systems Inc, 6.875%, 01/02/22	113'000	51'486	0.02%
CHS/Community Health Systems Inc, 8.125%, 30/06/24 144A	534'000	386'065	0.12%
CHS/Community Health Systems Inc, 8.625%, 15/01/2024 144A	200'000	198'125	0.06%
CHS/Community Health Systems Inc, 11.000%, 30/06/2023 144A	25'000	19'417	0.01%
DaVita Inc, 5.000%, 01/05/25	25'000	22'641	0.01%
DaVita Inc, 5.125%, 15/07/24	50'000	47'200	0.01%
DaVita Inc, 5.750%, 15/08/22	25'000	24'957	0.01%
Eagle Holding Co II LLC, 7.625%, 15/05/22 144A	225'000	215'297	0.06%
Elanco Animal Health Inc, 3.912%, 27/08/21 144A	25'000	25'109	0.01%
Elanco Animal Health Inc, 4.272%, 28/08/2023 144A	100'000	99'602	0.03%
Encompass Health Corp, 5.750%, 01/11/24	150'000	148'246	0.04%
Endo Finance LLC, 5.750%, 15/01/22 144A	25'000	20'689	0.01%
Endo Finance LLC/Endo Finco Inc, 5.375%, 15/01/23 144A	25'000	18'896	0.01%
Endo Finance LLC/Endo Finco Inc, 7.250%, 15/01/22 144A	325'000	284'045	0.08%
Envision Healthcare Corp, 8.750%, 15/10/26 144A	1'150'000	993'312	0.30%
Graham Holdings Co, 5.750%, 01/06/26 144A	200'000	201'000	0.06%
HCA Healthcare Inc, 6.250%, 15/02/21	225'000	230'302	0.07%
HCA Inc, 4.750%, 01/05/23	250'000	245'000	0.07%
HCA Inc, 5.000%, 15/03/24	50'000	49'109	0.01%
HCA Inc, 5.250%, 15/04/25	50'000	49'777	0.01%

NOMURA FUNDS IRELAND – GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 31. Dezember 2018

Wertpapierbeschreibung	Beteiligung	Beizulegender Zeitwert in USD	% des Teilfonds
USA - 61.08% (31. Dezember 2017: 47.81%) (Fortsetzung)			
Nicht-zyklische Konsumgüter - 7.23% (31. Dezember 2017: 5.81%) (Fortsetzung)			
HCA Inc, 5.375%, 01/09/26	575'000	559'008	0.17%
HCA Inc, 5.500%, 15/06/47	50'000	47'411	0.01%
HCA Inc, 5.625%, 01/09/28	575'000	554'516	0.17%
HCA Inc, 5.875%, 15/03/22	1'650'000	1'695'375	0.51%
HCA Inc, 5.875%, 15/02/26	50'000	50'000	0.01%
HCA Inc, 6.500%, 15/02/20	1'200'000	1'227'280	0.37%
HCA Inc, 7.500%, 15/02/22	1'725'000	1'833'417	0.55%
HCA Inc, 7.580%, 15/09/25	25'000	26'246	0.01%
HCA Inc, 7.690%, 15/06/25	50'000	53'070	0.02%
HLF Financing Sarl LLC/Herbalife International Inc, 7.250%, 15/08/26 144A	75'000	74'250	0.02%
Ingles Markets Inc, 5.750%, 15/06/23	25'000	24'724	0.01%
Matthews International Corp, 5.250%, 01/12/25 144A	150'000	139'875	0.04%
Midas Intermediate Holdco II LLC/Midas Intermediate Holdco II Finance Inc, 7.875%, 01/10/22 144A	25'000	22'807	0.01%
MPH Acquisition Holdings LLC, 7.125%, 01/06/24 144A	150'000	139'931	0.04%
Nathan's Famous Inc, 6.625%, 01/11/25 144A	50'000	48'531	0.01%
Nielsen Finance LLC/Nielsen Finance Co, 4.500%, 01/10/20	25'000	24'687	0.01%
Nielsen Finance LLC/Nielsen Finance Co, 5.000%, 15/04/22 144A	175'000	167'799	0.05%
NVA Holdings Inc/United States, 6.875%, 01/04/26 144A	25'000	22'375	0.01%
Ortho-Clinical Diagnostics Inc/Ortho-Clinical Diagnostics SA, 6.625%, 15/05/22 144A	275'000	245'407	0.07%
Pilgrim's Pride Corp, 5.750%, 15/03/25 144A	25'000	23'518	0.01%
Pilgrim's Pride Corp, 5.875%, 30/09/27 144A	625'000	569'766	0.17%
Polaris Intermediate Corp, 8.500%, 01/12/22 144A	525'000	479'062	0.14%
Post Holdings Inc, 5.000%, 15/08/26 144A	75'000	68'264	0.02%
Post Holdings Inc, 5.625%, 15/01/28 144A	50'000	46'163	0.01%
Post Holdings Inc, 5.750%, 01/03/27 144A	925'000	862'562	0.26%
Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance Inc, 9.250%, 15/05/23 144A	276'000	284'280	0.09%
Refinitiv US Holdings Inc, 6.250%, 15/05/26 144A	325'000	311'739	0.09%
Refinitiv US Holdings Inc, 8.250%, 15/11/2026 144A	150'000	135'481	0.04%
Select Medical Corp, 6.375%, 01/06/21	675'000	671'596	0.20%
Service Corp International/US, 5.375%, 15/05/24	150'000	148'990	0.04%
Sotheby's, 4.875%, 15/12/25 144A	200'000	182'000	0.05%
Spectrum Brands Holdings Inc, 7.750%, 15/01/22	25'000	25'375	0.01%
Spectrum Brands Inc, 4.000%, 01/10/26	275'000	294'330	0.09%
Spectrum Brands Inc, 6.125%, 15/12/24	25'000	24'066	0.01%
Tenet Healthcare Corp, 4.625%, 15/07/24	25'000	23'325	0.01%
Tenet Healthcare Corp, 5.500%, 01/03/19	1'100'000	1'095'886	0.33%
Tenet Healthcare Corp, 6.000%, 01/10/20	675'000	680'063	0.20%
Tenet Healthcare Corp, 6.750%, 15/06/23	325'000	305'094	0.09%
Tenet Healthcare Corp, 8.125%, 01/04/22	175'000	174'781	0.05%
TMS International Corp, 7.250%, 15/08/25 144A	25'000	23'224	0.01%
United Rentals North America Inc, 4.875%, 15/01/28	75'000	65'791	0.02%
United Rentals North America Inc, 5.500%, 15/05/27	25'000	22'941	0.01%
United Rentals North America Inc, 5.875%, 15/09/26	700'000	668'208	0.20%
United Rentals North America Inc, 6.500%, 15/12/26	150'000	148'500	0.04%
US Foods Inc, 5.875%, 15/06/24 144A	260'000	253'289	0.08%
Valeant Pharmaceuticals International, 8.500%, 31/01/27 144A	300'000	290'938	0.09%
Vector Group Ltd, 10.500%, 01/11/26 144A	250'000	245'000	0.07%
Verscend Escrow Corp, 9.750%, 15/08/26 144A	325'000	306'719	0.09%
Weight Watchers International Inc, 8.625%, 01/12/25 144A	150'000	153'469	0.05%
WellCare Health Plans Inc, 5.375%, 15/08/26 144A	275'000	264'344	0.08%

NOMURA FUNDS IRELAND – GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 31. Dezember 2018

Wertpapierbeschreibung	Beteiligung	Beizulegender Zeitwert in USD	% des Teilfonds
USA - 61.08% (31. Dezember 2017: 47.81%) (Fortsetzung)			
Nicht-zyklische Konsumgüter - 7.23% (31. Dezember 2017: 5.81%) (Fortsetzung)			
West Street Merger Sub Inc, 6.375%, 01/09/25 144A	175'000	155'777	0.05%
		24'064'072	7.23%
Energie - 11.71% (31. Dezember 2017: 8.62%)			
Alta Mesa Holdings LP/Alta Mesa Finance Services Corp, 7.875%, 15/12/24	400'000	254'667	0.08%
American Midstream Partners LP/American Midstream Finance Corp, 9.500%, 15/12/21 144A	25'000	23'266	0.01%
Antero Midstream Partners LP/Antero Midstream Finance Corp, 5.375%, 15/09/24	625'000	587'760	0.18%
Antero Resources Corp, 5.125%, 01/12/22	500'000	472'969	0.14%
Antero Resources Corp, 5.375%, 01/11/21	75'000	72'943	0.02%
Apergy Corp, 6.375%, 01/05/26	100'000	98'000	0.03%
Ascent Resources Utica Holdings LLC/ARU Finance Corp, 7.000%, 01/11/26 144A	250'000	228'281	0.07%
Ascent Resources Utica Holdings LLC/ARU Finance Corp, 10.000%, 01/04/22 144A	309'000	315'615	0.09%
Basic Energy Services Inc, 10.750%, 15/10/23 144A	50'000	43'125	0.01%
Blue Racer Midstream LLC/Blue Racer Finance Corp, 6.625%, 15/07/26 144A	100'000	92'375	0.03%
Bristow Group Inc, 8.750%, 01/03/23 144A	150'000	107'812	0.03%
Bruin E&P Partners LLC, 8.875%, 01/08/23 144A	400'000	356'000	0.11%
Calfrac Holdings LP, 8.500%, 15/06/26 144A	300'000	227'437	0.07%
California Resources Corp, 8.000%, 15/12/22 144A	1'475'000	1'004'844	0.30%
Callon Petroleum Co, 6.125%, 01/10/24	525'000	492'844	0.15%
Callon Petroleum Co, 6.375%, 01/07/26	275'000	257'469	0.08%
Carrizo Oil & Gas Inc, 6.250%, 15/04/23	700'000	646'170	0.19%
Centennial Resource Production LLC, 5.375%, 15/01/26 144A	25'000	23'266	0.01%
Chaparral Energy Inc, 8.750%, 15/07/23 144A	225'000	158'625	0.05%
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC, 5.125%, 30/06/27	75'000	70'710	0.02%
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC, 5.875%, 31/03/25	25'000	24'937	0.01%
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC, 7.000%, 30/06/24	900'000	947'437	0.28%
Cheniere Energy Partners LP, 5.250%, 01/10/25	100'000	93'359	0.03%
Chesapeake Energy Corp, 5.500%, 15/09/26	25'000	20'125	0.01%
Chesapeake Energy Corp, 6.625%, 15/08/20	1'075'000	1'047'957	0.31%
Chesapeake Energy Corp, 6.875%, 15/11/20	100'000	97'104	0.03%
Chesapeake Energy Corp, 8.000%, 15/01/25	550'000	490'531	0.15%
Citgo Holding Inc, 10.750%, 15/02/20 144A	675'000	691'875	0.21%
CITGO Petroleum Corp, 6.250%, 15/08/22 144A	75'000	72'820	0.02%
Cloud Peak Energy Resources LLC/Cloud Peak Energy Finance Corp, 6.375%, 15/03/24	300'000	47'250	0.01%
Cloud Peak Energy Resources LLC/Cloud Peak Energy Finance Corp, 12.000%, 01/11/21	350'000	205'625	0.06%
CNX Midstream Partners LP/CNX Midstream Finance Corp, 6.500%, 15/03/26 144A	300'000	288'750	0.09%
CNX Resources Corp, 5.875%, 15/04/22	475'000	453'031	0.14%
Covey Park Energy LLC/Covey Park Finance Corp, 7.500%, 15/05/25 144A	75'000	65'062	0.02%
Crestwood Midstream Partners LP/Crestwood Midstream Finance Corp, 5.750%, 01/04/25	25'000	23'002	0.01%
Crestwood Midstream Partners LP/Crestwood Midstream Finance Corp, 6.250%, 01/04/23	850'000	807'457	0.24%
CrownRock LP/CrownRock Finance Inc, 5.625%, 15/10/25 144A	550'000	497'750	0.15%
CSI Compressco LP/CSI Compressco Finance Inc, 7.250%, 15/08/22	50'000	44'250	0.01%
DCP Midstream Operating LP, 4.950%, 01/04/22	75'000	74'602	0.02%

NOMURA FUNDS IRELAND – GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 31. Dezember 2018

Wertpapierbeschreibung	Beteiligung	Beizulegender Zeitwert in USD	% des Teilfonds
USA - 61.08% (31. Dezember 2017: 47.81%) (Fortsetzung)			
Energie - 11.71% (31. Dezember 2017: 8.62%) (Fortsetzung)			
DCP Midstream Operating LP, 5.350%, 15/03/20 144A	150'000	150'855	0.04%
DCP Midstream Operating LP, 5.375%, 15/07/2025	175'000	172'676	0.05%
Delek Logistics Partners LP/Delek Logistics Finance Corp, 6.750%, 15/05/25	25'000	24'086	0.01%
Denbury Resources Inc, 6.375%, 15/08/21	1'200'000	865'500	0.26%
Denbury Resources Inc, 7.500%, 15/02/24 144A	100'000	81'187	0.02%
Denbury Resources Inc, 9.000%, 15/05/21 144A	325'000	303'977	0.09%
Denbury Resources Inc, 9.250%, 31/03/22 144A	85'000	79'422	0.02%
Diamond Offshore Drilling Inc, 7.875%, 15/08/25	275'000	228'250	0.07%
Diamondback Energy Inc, 4.750%, 01/11/24 144A	125'000	120'625	0.04%
Energy Transfer LP, 4.250%, 15/03/23	200'000	192'625	0.06%
Energy Transfer LP, 7.500%, 15/10/2020	2'250'000	2'351'250	0.71%
Energy Transfer Operating LP, 6.250%, 15/02/67	25'000	21'078	0.01%
EnLink Midstream Partners LP, 4.150%, 01/06/25	100'000	89'961	0.03%
EnLink Midstream Partners LP, 4.400%, 01/04/24	25'000	23'301	0.01%
EnLink Midstream Partners LP, 4.850%, 15/07/26	100'000	90'301	0.03%
EnLink Midstream Partners LP, 5.050%, 01/04/45	100'000	78'740	0.02%
EnLink Midstream Partners LP, 5.450%, 01/06/47	200'000	162'470	0.05%
EnLink Midstream Partners LP, 5.600%, 01/04/44	75'000	61'355	0.02%
EP Energy LLC/Everest Acquisition Finance Inc, 6.375%, 15/06/23	325'000	108'469	0.03%
EP Energy LLC/Everest Acquisition Finance Inc, 9.375%, 01/05/20	237'000	186'045	0.06%
EP Energy LLC/Everest Acquisition Finance Inc, 9.375%, 01/05/24 144A	2'231'000	993'492	0.30%
Exterran Energy Solutions LP/EES Finance Corp, 8.125%, 01/05/25	350'000	335'781	0.10%
Extraction Oil & Gas Inc, 5.625%, 01/02/26 144A	350'000	259'437	0.08%
FTS International Inc, 6.250%, 01/05/22	1'075'000	967'052	0.29%
Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp, 6.250%, 15/05/26	275'000	234'437	0.07%
Genesis Energy LP/Genesis Energy Finance Corp, 6.500%, 01/10/25	25'000	22'248	0.01%
Gulfport Energy Corp, 6.000%, 15/10/24	475'000	420'375	0.13%
Gulfport Energy Corp, 6.375%, 15/05/25	25'000	22'260	0.01%
Gulfport Energy Corp, 6.375%, 15/01/26	25'000	21'902	0.01%
Halcon Resources Corp, 6.750%, 15/02/25	400'000	294'750	0.09%
Hess Infrastructure Partners LP/Hess Infrastructure Partners Finance Corp, 5.625%, 15/02/26 144A	75'000	72'921	0.02%
HighPoint Operating Corp, 7.000%, 15/10/22	25'000	23'437	0.01%
Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co, 6.250%, 01/11/28 144A	450'000	396'000	0.12%
Holly Energy Partners LP/Holly Energy Finance Corp, 6.000%, 01/08/24 144A	25'000	24'352	0.01%
Indigo Natural Resources LLC, 6.875%, 15/02/26 144A	75'000	64'125	0.02%
Jagged Peak Energy LLC, 5.875%, 01/05/26 144A	200'000	185'350	0.05%
Jonah Energy LLC/Jonah Energy Finance Corp, 7.250%, 15/10/25 144A	25'000	16'285	0.00%
Jones Energy Holdings LLC/Jones Energy Finance Corp, 6.750%, 01/04/22	50'000	10'257	0.00%
Jones Energy Holdings LLC/Jones Energy Finance Corp, 9.250%, 15/03/23 144A	25'000	4'750	0.00%
Jones Energy Holdings LLC/Jones Energy Finance Corp, 9.250%, 15/03/23 144A	125'000	108'750	0.03%
Laredo Petroleum Inc, 5.625%, 15/01/22	400'000	362'000	0.11%
Magnolia Oil & Gas Operating LLC/Magnolia Oil & Gas Finance Corp, 6.000%, 01/08/26 144A	350'000	337'750	0.10%
Martin Midstream Partners LP/Martin Midstream Finance Corp, 7.250%, 15/02/21	500'000	482'344	0.14%
Matador Resources Co, 5.875%, 15/09/26	100'000	92'000	0.03%
McDermott Technology Americas Inc/McDermott Technology US Inc, 10.625%, 01/05/24 144A	250'000	211'225	0.06%
Moss Creek Resources Holdings Inc, 7.500%, 15/01/26 144A	500'000	433'333	0.13%
Murphy Oil Corp, 4.450%, 01/12/22	950'000	890'625	0.27%
Murray Energy Corp, 11.250%, 15/04/21 144A	50'000	31'250	0.01%

NOMURA FUNDS IRELAND – GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 31. Dezember 2018

Wertpapierbeschreibung	Beteiligung	Beizulegender Zeitwert in USD	% des Teilfonds
USA - 61.08% (31. Dezember 2017: 47.81%) (Fortsetzung)			
Energie - 11.71% (31. Dezember 2017: 8.62%) (Fortsetzung)			
Murray Energy Corp, 12.000%, 15/04/24 144A	1'157'131	638'158	0.19%
Nabors Industries Inc, 4.625%, 15/09/21	25'000	22'562	0.01%
Nabors Industries Inc, 5.000%, 15/09/20	25'000	24'187	0.01%
Newfield Exploration Co, 5.750%, 30/01/22	25'000	25'363	0.01%
NGPL PipeCo LLC, 4.375%, 15/08/22 144A	50'000	49'094	0.01%
NGPL PipeCo LLC, 4.875%, 15/08/27 144A	25'000	23'760	0.01%
Nine Energy Service Inc, 8.750%, 01/11/23 144A	125'000	118'750	0.03%
Northern Oil & Gas Inc, 9.500%, 15/05/23	175'000	168'438	0.05%
Oasis Petroleum Inc, 6.250%, 01/05/26 144A	100'000	84'750	0.02%
Oasis Petroleum Inc, 6.500%, 01/11/21	825'000	809'531	0.24%
Oasis Petroleum Inc, 6.875%, 15/03/22	125'000	118'750	0.03%
Parker Drilling Co, 6.750%, 15/07/22*	25'000	13'313	0.00%
Parker Drilling Co, 7.500%, 01/08/2020*	300'000	160'594	0.05%
Parsley Energy LLC/Parsley Finance Corp, 6.250%, 01/06/24 144A	350'000	342'708	0.10%
Pattern Energy Group Inc, 5.875%, 01/02/24 144A	25'000	24'146	0.01%
PBF Logistics LP/PBF Logistics Finance Corp, 6.875%, 15/05/23	425'000	417'323	0.12%
Peabody Energy Corp, 6.000%, 31/03/22 144A	675'000	659'971	0.20%
Plains All American Pipeline LP, 6.125%, 15/11/67	25'000	21'172	0.01%
QEP Resources Inc, 5.625%, 01/03/26	150'000	125'566	0.04%
Range Resources Corp, 5.000%, 15/08/22	25'000	22'438	0.01%
Range Resources Corp, 5.000%, 15/03/23	325'000	287'625	0.09%
Range Resources Corp, 5.875%, 01/07/22	500'000	464'855	0.14%
Rockies Express Pipeline LLC, 6.875%, 15/04/40 144A	50'000	52'429	0.01%
Rowan Cos Inc, 7.375%, 15/06/25	250'000	202'552	0.06%
Sanchez Energy Corp, 6.125%, 15/01/23	1'575'000	291'375	0.09%
Sanchez Energy Corp, 7.750%, 15/06/21	250'000	56'927	0.02%
SemGroup Corp/Rose Rock Finance Corp, 5.625%, 15/07/22	775'000	727'677	0.22%
SemGroup Corp/Rose Rock Finance Corp, 5.625%, 15/11/23	25'000	22'988	0.01%
SESI LLC, 7.125%, 15/12/21	575'000	488'750	0.15%
SM Energy Co, 5.625%, 01/06/25	475'000	410'875	0.12%
SM Energy Co, 6.125%, 15/11/22	598'000	568'474	0.17%
SRC Energy Inc, 6.250%, 01/12/25	25'000	20'381	0.01%
Summit Midstream Holdings LLC/Summit Midstream Finance Corp, 5.500%, 15/08/22	850'000	827'023	0.25%
Summit Midstream Holdings LLC/Summit Midstream Finance Corp, 5.750%, 15/04/25	125'000	116'563	0.03%
Summit Midstream Partners LP, 9.500%, 15/12/67	25'000	23'164	0.01%
Sunoco LP/Sunoco Finance Corp, 4.875%, 15/01/23	550'000	540'031	0.16%
Sunoco LP/Sunoco Finance Corp, 5.500%, 15/02/2026	25'000	23'625	0.01%
Sunoco LP/Sunoco Finance Corp, 5.875%, 15/03/2028	75'000	70'154	0.02%
Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp, 4.750%, 01/10/23 144A	200'000	193'375	0.06%
Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp, 5.500%, 15/01/2028 144A	150'000	145'313	0.04%
Targa Resources Partners LP/Targa Resources Partners Finance Corp, 5.125%, 01/02/25	850'000	799'493	0.24%
Targa Resources Partners LP/Targa Resources Partners Finance Corp, 5.875%, 15/04/26 144A	250'000	243'438	0.07%
Targa Resources Partners LP/Targa Resources Partners Finance Corp, 6.750%, 15/03/24	150'000	153'750	0.05%
TerraForm Power Operating LLC, 4.250%, 31/01/23 144A	25'000	23'416	0.01%
TerraForm Power Operating LLC, 5.000%, 31/01/28 144A	375'000	330'469	0.10%
TerraForm Power Operating LLC, 6.625%, 15/06/25 144A	25'000	25'625	0.01%
TransMontaigne Partners LP/TLP Finance Corp, 6.125%, 15/02/26	125'000	110'625	0.03%
UGI International LLC, 3.250%, 01/11/25	250'000	285'558	0.08%

NOMURA FUNDS IRELAND – GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 31. Dezember 2018

Wertpapierbeschreibung	Beteiligung	Beizulegender Zeitwert in USD	% des Teilfonds
USA - 61.08% (31. Dezember 2017: 47.81%) (Fortsetzung)			
Energie - 11.71% (31. Dezember 2017: 8.62%) (Fortsetzung)			
USA Compression Partners LP/USA Compression Finance Corp, 6.875%, 01/04/26 144A	50'000	47'996	0.01%
Vine Oil & Gas LP/Vine Oil & Gas Finance Corp, 8.750%, 15/04/23 144A	275'000	216'326	0.06%
Vine Oil & Gas LP/Vine Oil & Gas Finance Corp, 9.750%, 15/04/23 144A	350'000	283'063	0.08%
W&T Offshore Inc, 9.750%, 01/11/23 144A	125'000	109'199	0.03%
Warrior Met Coal Inc, 8.000%, 01/11/24 144A	475'000	461'418	0.14%
Weatherford International LLC, 6.800%, 15/06/37	425'000	220'115	0.07%
Weatherford International LLC, 9.875%, 01/03/25 144A	25'000	15'092	0.00%
Whiting Petroleum Corp, 5.750%, 15/03/21	750'000	709'855	0.21%
WildHorse Resource Development Corp, 6.875%, 01/02/25	175'000	164'828	0.05%
Williams Cos Inc/The, 3.700%, 15/01/23	375'000	364'883	0.11%
Williams Cos Inc/The, 4.550%, 24/06/24	25'000	25'177	0.01%
Williams Cos Inc/The, 7.875%, 01/09/21	25'000	27'293	0.01%
WPX Energy Inc, 5.750%, 01/06/26	175'000	160'781	0.05%
WPX Energy Inc, 6.000%, 15/01/22	445'000	434'848	0.13%
WPX Energy Inc, 8.250%, 01/08/23	125'000	131'348	0.04%
		38'987'089	11.71%
Finanzwerte - 8.37% (31. Dezember 2017: 7.08%)			
Acrisure LLC/Acrisure Finance Inc, 7.000%, 15/11/25 144A	25'000	21'750	0.01%
Alliance Data Systems Corp, 4.500%, 15/03/22	675'000	767'627	0.23%
Ally Financial Inc, 3.500%, 27/01/19	25'000	24'989	0.01%
Ally Financial Inc, 3.750%, 18/11/19	1'975'000	1'965'125	0.59%
Ally Financial Inc, 4.125%, 30/03/20	475'000	470'018	0.14%
Ally Financial Inc, 4.125%, 13/02/22	125'000	121'332	0.04%
Ally Financial Inc, 5.125%, 30/09/24	50'000	49'668	0.01%
Ally Financial Inc, 8.000%, 01/11/31	450'000	502'313	0.15%
ASP AMC Merger Sub Inc, 8.000%, 15/05/25 144A	275'000	147'950	0.04%
Bank of America Corp, 5.875%, 15/09/67	25'000	22'818	0.01%
Bank of America Corp, 6.250%, 05/03/1967	1'750'000	1'723'750	0.52%
Bank of America Corp, 6.500%, 23/04/1967	25'000	25'781	0.01%
Charles Schwab Corp/The, 5.000%, 01/06/67	25'000	20'875	0.01%
CIT Group Inc, 4.125%, 09/03/21	225'000	221'794	0.07%
CIT Group Inc, 5.000%, 01/08/23	25'000	24'495	0.01%
Citigroup Inc, 5.900%, 15/08/67	1'275'000	1'185'750	0.36%
Citigroup Inc, 5.950%, 30/07/65	225'000	206'741	0.06%
CNG Holdings Inc, 9.375%, 15/05/20 144A	25'000	23'250	0.01%
Equinix Inc, 5.375%, 01/01/22	150'000	151'125	0.04%
Equinix Inc, 5.375%, 01/04/23	615'000	613'463	0.18%
Equinix Inc, 5.875%, 15/01/26	50'000	50'500	0.01%
FelCor Lodging LP, 6.000%, 01/06/25	950'000	969'000	0.29%
Fidelity & Guaranty Life Holdings Inc, 5.500%, 01/05/25 144A	300'000	291'750	0.09%
Genworth Holdings Inc, 7.700%, 15/06/20	550'000	555'500	0.17%
GLP Capital LP/GLP Financing II Inc, 4.875%, 01/11/20	450'000	455'344	0.14%
GLP Capital LP/GLP Financing II Inc, 5.250%, 01/06/25	125'000	124'063	0.04%
GLP Capital LP/GLP Financing II Inc, 5.375%, 15/04/26	25'000	24'740	0.01%
Goldman Sachs Group Inc/The, 5.375%, 10/11/67	550'000	530'893	0.16%
Goldman Sachs Group Inc/The, 5.700%, 10/11/67	25'000	24'645	0.01%
Greystar Real Estate Partners LLC, 5.750%, 01/12/25 144A	25'000	23'813	0.01%
Howard Hughes Corp/The, 5.375%, 15/03/25 144A	125'000	117'436	0.03%
HUB International Ltd, 7.000%, 01/05/26 144A	775'000	698'890	0.21%
Hunt Cos Inc, 6.250%, 15/02/26 144A	125'000	109'063	0.03%
Icahn Enterprises LP/Icahn Enterprises Finance Corp, 5.875%, 01/02/22	75'000	73'500	0.02%
Icahn Enterprises LP/Icahn Enterprises Finance Corp, 6.000%, 01/08/20	675'000	673'313	0.20%
Icahn Enterprises LP/Icahn Enterprises Finance Corp, 6.250%, 01/02/22	1'600'000	1'583'576	0.47%

NOMURA FUNDS IRELAND – GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 31. Dezember 2018

Wertpapierbeschreibung	Beteiligung	Beizulegender Zeitwert in USD	% des Teilfonds
USA - 61.08% (31. Dezember 2017: 47.81%) (Fortsetzung)			
Finanzwerte - 8.37% (31. Dezember 2017: 7.08%) (Fortsetzung)			
Icahn Enterprises LP/Icahn Enterprises Finance Corp, 6.375%, 15/12/25	275'000	266'750	0.08%
International Lease Finance Corp, 5.875%, 01/04/19	25'000	25'123	0.01%
Iron Mountain Inc, 5.250%, 15/03/28 144A	100'000	88'063	0.03%
Iron Mountain Inc, 5.750%, 15/08/24	75'000	71'250	0.02%
Jefferies Finance LLC/JFIN Co-Issuer Corp, 7.375%, 01/04/20 144A	200'000	199'875	0.06%
JPMorgan Chase & Co, 5.000%, 01/01/68	25'000	24'272	0.01%
JPMorgan Chase & Co, 6.100%, 01/04/67	100'000	99'500	0.03%
JPMorgan Chase & Co, 6.125%, 30/10/67	350'000	341'723	0.10%
JPMorgan Chase & Co, 6.750%, 01/08/67	1'250'000	1'284'375	0.39%
Kennedy-Wilson Inc, 5.875%, 01/04/24	525'000	494'156	0.15%
Ladder Capital Finance Holdings LLLP/Ladder Capital Finance Corp, 5.250%, 15/03/2022 144A	100'000	97'547	0.03%
Ladder Capital Finance Holdings LLLP/Ladder Capital Finance Corp, 5.875%, 01/08/21 144A	475'000	476'039	0.14%
Lions Gate Capital Holdings LLC, 5.875%, 01/11/24 144A	225'000	221'063	0.07%
MBIA Insurance Corp, 13.696%, 15/01/33 144A	25'000	15'500	0.00%
MGIC Investment Corp, 5.750%, 15/08/23	375'000	374'414	0.11%
MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp, 6.375%, 01/03/24	375'000	385'313	0.12%
Nationstar Mortgage Holdings Inc, 8.125%, 15/07/23 144A	350'000	345'625	0.10%
Nationstar Mortgage Holdings Inc, 9.125%, 15/07/2026 144A	225'000	218'297	0.06%
Nationstar Mortgage LLC/Nationstar Capital Corp, 6.500%, 01/06/22	25'000	24'250	0.01%
Navient Corp, 5.875%, 25/10/24	50'000	41'938	0.01%
Navient Corp, 6.125%, 25/03/24	75'000	64'406	0.02%
Navient Corp, 6.625%, 26/07/21	125'000	120'971	0.04%
Navient Corp, 6.750%, 25/06/25	1'075'000	912'406	0.27%
Navient Corp, 6.750%, 15/06/26	250'000	207'359	0.06%
Navient Corp, 7.250%, 25/09/23	25'000	22'941	0.01%
Navient Corp, 8.000%, 25/03/20	1'300'000	1'322'750	0.40%
Newmark Group Inc, 6.125%, 15/11/23 144A	175'000	171'500	0.05%
NFP Corp, 6.875%, 15/07/25 144A	200'000	183'863	0.05%
Oxford Finance LLC/Oxford Finance Co-Issuer II Inc, 6.375%, 15/12/22 144A	50'000	49'841	0.01%
Prudential Financial Inc, 5.700%, 15/09/48	75'000	69'590	0.02%
Radian Group Inc, 4.500%, 01/10/24	25'000	22'688	0.01%
Radian Group Inc, 7.000%, 15/03/21	950'000	992'750	0.30%
Realogy Group LLC/Realogy Co-Issuer Corp, 4.500%, 15/04/19 144A	25'000	24'898	0.01%
Realogy Group LLC/Realogy Co-Issuer Corp, 4.875%, 01/06/23 144A	50'000	43'500	0.01%
Realogy Group LLC/Realogy Co-Issuer Corp, 5.250%, 01/12/21 144A	475'000	452'438	0.14%
RHP Hotel Properties LP/RHP Finance Corp, 5.000%, 15/04/23	75'000	73'297	0.02%
Sabra Health Care LP/Sabra Capital Corp, 5.500%, 01/02/21	350'000	352'625	0.11%
SBA Communications Corp, 4.000%, 01/10/22	450'000	428'443	0.13%
Springleaf Finance Corp, 6.000%, 01/06/20	500'000	500'906	0.15%
Springleaf Finance Corp, 6.875%, 15/03/25	100'000	89'250	0.03%
Springleaf Finance Corp, 7.125%, 15/03/26	675'000	600'609	0.18%
Springleaf Finance Corp, 8.250%, 15/12/20	50'000	51'790	0.01%
Tempo Acquisition LLC/Tempo Acquisition Finance Corp, 6.750%, 01/06/25 144A	400'000	371'000	0.11%
USIS Merger Sub Inc, 6.875%, 01/05/25 144A	25'000	22'926	0.01%
Vantiv LLC/Vantiv Issuer Corp, 3.875%, 15/11/25	350'000	418'539	0.13%
Vantiv LLC/Vantiv Issuer Corp, 4.375%, 15/11/25 144A	200'000	183'375	0.05%
Wells Fargo & Co, 5.900%, 15/12/67	375'000	358'781	0.11%
Werner FinCo LP/Werner FinCo Inc, 8.750%, 15/07/25 144A	50'000	44'625	0.01%
		27'849'780	8.37%

NOMURA FUNDS IRELAND – GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 31. Dezember 2018

Wertpapierbeschreibung	Beteiligung	Beizulegender Zeitwert in USD	% des Teilfonds
USA – 61.08% (31. Dezember 2017: 47.81%) (Fortsetzung)			
Industrie - 5.35% (31. Dezember 2017: 3.52%)			
American Woodmark Corp, 4.875%, 15/03/26 144A	25'000	22'562	0.01%
Arconic Inc, 5.125%, 01/10/24	475'000	457'978	0.14%
Arconic Inc, 5.900%, 01/02/27	150'000	144'187	0.04%
Arconic Inc, 5.950%, 01/02/37	483'000	449'681	0.13%
Ball Corp, 4.375%, 15/12/20	175'000	176'479	0.05%
Berry Global Inc, 4.500%, 15/02/26 144A	25'000	22'919	0.01%
Berry Global Inc, 6.000%, 15/10/22	625'000	630'404	0.19%
BMC East LLC, 5.500%, 01/10/24 144A	113'000	105'655	0.03%
Brand Industrial Services Inc, 8.500%, 15/07/25 144A	375'000	318'438	0.10%
Builders FirstSource Inc, 5.625%, 01/09/24 144A	275'000	255'062	0.08%
BWAY Holding Co, 7.250%, 15/04/25 144A	1'525'000	1'372'500	0.41%
BWX Technologies Inc, 5.375%, 15/07/26 144A	125'000	120'275	0.04%
CEMEX Finance LLC, 4.625%, 15/06/24	100'000	115'029	0.03%
Cloud Crane LLC, 10.125%, 01/08/24 144A	225'000	232'312	0.07%
CPG Merger Sub LLC, 8.000%, 01/10/21 144A	25'000	24'437	0.01%
DAE Funding LLC, 4.000%, 01/08/20 144A	75'000	73'256	0.02%
DAE Funding LLC, 4.500%, 01/08/22 144A	850'000	827'687	0.25%
DAE Funding LLC, 5.000%, 01/08/24 144A	125'000	121'311	0.04%
DAE Funding LLC, 5.250%, 15/11/21 144A	375'000	370'781	0.11%
Energizer Gamma Acquisition Inc, 6.375%, 15/07/26 144A	300'000	276'500	0.08%
Energizer Holdings Inc, 5.500%, 15/06/25 144A	450'000	406'945	0.12%
EnPro Industries Inc, 5.750%, 15/10/26 144A	175'000	169'312	0.05%
Flex Acquisition Co Inc, 7.875%, 15/07/26 144A	200'000	181'000	0.05%
Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC, 6.500%, 01/10/25 144A	225'000	211'781	0.06%
Greif Inc, 7.750%, 01/08/19	25'000	25'437	0.01%
Griffon Corp, 5.250%, 01/03/22	600'000	541'500	0.16%
Hillman Group Inc/The, 6.375%, 15/07/22 144A	25'000	20'375	0.01%
JELD-WEN Inc, 4.625%, 15/12/25 144A	25'000	22'000	0.01%
Mueller Water Products Inc, 5.500%, 15/06/26 144A	75'000	72'562	0.02%
Multi-Color Corp, 6.125%, 01/12/22 144A	175'000	174'854	0.05%
New Enterprise Stone & Lime Co Inc, 6.250%, 15/03/26 144A	600'000	549'562	0.16%
Northwest Hardwoods Inc, 7.500%, 01/08/21 144A	100'000	71'750	0.02%
Novelis Corp, 5.875%, 30/09/26 144A	50'000	44'066	0.01%
Novelis Corp, 6.250%, 15/08/24 144A	500'000	472'000	0.14%
NWH Escrow Corp, 7.500%, 01/08/21 144A	25'000	17'937	0.01%
Owens-Brockway Glass Container Inc, 6.375%, 15/08/25 144A	125'000	123'867	0.04%
Park-Ohio Industries Inc, 6.625%, 15/04/27	500'000	478'125	0.14%
PGT Escrow Issuer Inc, 6.750%, 01/08/26 144A	175'000	172'813	0.05%
Pioneer Holdings LLC/Pioneer Finance Corp, 9.000%, 01/11/22 144A	50'000	50'359	0.02%
Plastipak Holdings Inc, 6.250%, 15/10/25 144A	125'000	110'663	0.03%
RBS Global Inc/Rexnord LLC, 4.875%, 15/12/25 144A	25'000	22'938	0.01%
Resideo Funding Inc, 6.125%, 01/11/26 144A	100'000	98'875	0.03%
Reynolds Group Issuer Inc/Reynolds Group Issuer LLC/Reynolds Group Issuer Lu, 5.125%, 15/07/23 144A	725'000	690'563	0.21%
Reynolds Group Issuer Inc/Reynolds Group Issuer LLC/Reynolds Group Issuer Lu, 5.750%, 15/10/20	24'228	24'140	0.01%
Reynolds Group Issuer Inc/Reynolds Group Issuer LLC/Reynolds Group Issuer Lu, 7.000%, 15/07/24 144A	50'000	47'615	0.01%
Silgan Holdings Inc, 3.250%, 15/03/25	475'000	542'917	0.16%
SPX FLOW Inc, 5.625%, 15/08/24 144A	100'000	94'813	0.03%
Standard Industries Inc/NJ, 4.750%, 15/01/28 144A	25'000	20'869	0.01%
Standard Industries Inc/NJ, 5.375%, 15/11/24 144A	800'000	751'000	0.23%
Standard Industries Inc/NJ, 5.500%, 15/02/23 144A	25'000	24'449	0.01%
Stevens Holding Co Inc, 6.125%, 01/10/26 144A	75'000	74'000	0.02%

NOMURA FUNDS IRELAND – GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 31. Dezember 2018

Wertpapierbeschreibung	Beteiligung	Beizulegender Zeitwert in USD	% des Teilfonds
USA - 61.08% (31. Dezember 2017: 47.81%) (Fortsetzung)			
Industrie - 5.35% (31. Dezember 2017: 3.52%) (Fortsetzung)			
Summit Materials LLC/Summit Materials Finance Corp, 5.125%, 01/06/25 144A	500'000	453'750	0.14%
Summit Materials LLC/Summit Materials Finance Corp, 6.125%, 15/07/23	25'000	24'729	0.01%
TopBuild Corp, 5.625%, 01/05/26 144A	225'000	206'613	0.06%
TransDigm Inc, 5.500%, 15/10/20	100'000	99'513	0.03%
TransDigm Inc, 6.000%, 15/07/22	1'450'000	1'418'753	0.43%
Triumph Group Inc, 4.875%, 01/04/21	25'000	22'492	0.01%
Triumph Group Inc, 7.750%, 15/08/25	350'000	307'891	0.09%
US Concrete Inc, 6.375%, 01/06/24	775'000	714'938	0.21%
Vertiv Group Corp, 9.250%, 15/10/24 144A	350'000	328'344	0.10%
Vertiv Intermediate Holding Corp, 12.000%, 15/02/22 144A	300'000	281'438	0.08%
Weekley Homes LLC/Weekley Finance Corp, 6.000%, 01/02/23	25'000	23'388	0.01%
Weekley Homes LLC/Weekley Finance Corp, 6.625%, 15/08/25	525'000	480'722	0.14%
XPO Logistics Inc, 6.125%, 01/09/23 144A	125'000	120'371	0.04%
XPO Logistics Inc, 6.500%, 15/06/22 144A	862'000	848'747	0.25%
Zekelman Industries Inc, 9.875%, 15/06/23 144A	50'000	52'125	0.02%
		17'810'354	5.35%
Technologie - 4.31% (31. Dezember 2017: 4.07%)			
ACI Worldwide Inc, 5.750%, 15/08/26 144A	125'000	122'812	0.04%
Advanced Micro Devices Inc, 7.000%, 01/07/24	469'000	484'316	0.15%
Advanced Micro Devices Inc, 7.500%, 15/08/22	350'000	374'500	0.11%
Amkor Technology Inc, 6.375%, 01/10/22	1'300'000	1'300'203	0.39%
Ascend Learning LLC, 6.875%, 01/08/25 144A	50'000	47'961	0.01%
Banff Merger Sub Inc, 9.750%, 01/09/26 144A	175'000	158'958	0.05%
CDK Global Inc, 5.875%, 15/06/26	250'000	247'305	0.07%
CDW LLC/CDW Finance Corp, 5.000%, 01/09/25	300'000	287'977	0.09%
Change Healthcare Holdings LLC/Change Healthcare Finance Inc, 5.750%, 01/03/25 144A	325'000	303'367	0.09%
Dell Inc, 5.875%, 15/06/19	50'000	50'319	0.02%
Dell International LLC/EMC Corp, 5.875%, 15/06/21 144A	1'222'000	1'217'508	0.37%
Dell International LLC/EMC Corp, 7.125%, 15/06/24 144A	100'000	102'000	0.03%
Diebold Nixdorf Inc, 8.500%, 15/04/24	350'000	215'906	0.07%
Donnelley Financial Solutions Inc, 8.250%, 15/10/24	200'000	198'786	0.06%
EMC Corp, 2.650%, 01/06/20	1'025'000	982'719	0.30%
Everi Payments Inc, 7.500%, 15/12/25 144A	375'000	354'844	0.11%
Exela Intermediate LLC/Exela Finance Inc, 10.000%, 15/07/23 144A	325'000	313'879	0.09%
Fair Isaac Corp, 5.250%, 15/05/26 144A	50'000	48'500	0.01%
First Data Corp, 5.000%, 15/01/24 144A	75'000	72'187	0.02%
First Data Corp, 5.750%, 15/01/24 144A	1'225'000	1'194'375	0.36%
Harland Clarke Holdings Corp, 6.875%, 01/03/20 144A	400'000	395'000	0.12%
Harland Clarke Holdings Corp, 8.375%, 15/08/22 144A	250'000	223'203	0.07%
Harland Clarke Holdings Corp, 9.250%, 01/03/21 144A	800'000	712'000	0.21%
Infor Software Parent LLC/Infor Software Parent Inc, 7.125%, 01/05/21 144A	50'000	49'109	0.02%
Infor US Inc, 6.500%, 15/05/22	1'425'000	1'372'119	0.41%
Informatica LLC, 7.125%, 15/07/23 144A	25'000	24'379	0.01%
IQVIA Inc, 4.875%, 15/05/23 144A	150'000	147'188	0.04%
IQVIA Inc, 5.000%, 15/10/2026 144A	200'000	191'469	0.06%
j2 Cloud Services LLC/j2 Global Co-Obligor Inc, 6.000%, 15/07/25 144A	450'000	435'936	0.13%
Micron Technology Inc, 5.500%, 01/02/25	375'000	367'031	0.11%
MSCI Inc, 5.375%, 15/05/27 144A	50'000	48'938	0.01%
NCR Corp, 5.875%, 15/12/21	25'000	24'828	0.01%
NCR Corp, 6.375%, 15/12/23	411'000	396'327	0.12%
Qorvo Inc, 5.500%, 15/07/26 144A	150'000	143'250	0.04%

NOMURA FUNDS IRELAND – GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 31. Dezember 2018

Wertpapierbeschreibung	Beteiligung	Beizulegender Zeitwert in USD	% des Teilfonds
USA - 61.08% (31. Dezember 2017: 47.81%) (Fortsetzung)			
Technologie - 4.31% (31. Dezember 2017: 4.07%) (Fortsetzung)			
Rackspace Hosting Inc, 8.625%, 15/11/24 144A	275'000	214'500	0.06%
RP Crown Parent LLC, 7.375%, 15/10/24 144A	75'000	74'754	0.02%
Solera LLC/Solera Finance Inc, 10.500%, 01/03/24 144A	350'000	372'750	0.11%
Western Digital Corp, 4.750%, 15/02/26	1'250'000	1'080'407	0.32%
		14'351'610	4.31%
Versorgertitel - 1.73% (31. Dezember 2017: 1,64%)			
AmeriGas Partners LP/AmeriGas Finance Corp, 5.500%, 20/05/25	350'000	316'711	0.09%
AmeriGas Partners LP/AmeriGas Finance Corp, 5.750%, 20/05/27	25'000	22'344	0.01%
Calpine Corp, 5.250%, 01/06/26 144A	25'000	22'770	0.01%
Calpine Corp, 5.375%, 15/01/23	1'850'000	1'735'647	0.52%
Calpine Corp, 5.875%, 15/01/24 144A	50'000	49'102	0.01%
Clearway Energy Operating LLC, 5.000%, 15/09/26	525'000	472'418	0.14%
Clearway Energy Operating LLC, 5.375%, 15/08/2024	25'000	23'754	0.01%
Clearway Energy Operating LLC, 5.750%, 15/10/25 144A	225'000	213'187	0.06%
GenOn Energy Inc, 7.875%, 15/06/17*	175'000	108'937	0.03%
NRG Energy Inc, 6.250%, 01/05/24	25'000	25'375	0.01%
NRG Energy Inc, 6.625%, 15/01/27	775'000	781'228	0.23%
Southern Star Central Corp, 5.125%, 15/07/22 144A	50'000	48'141	0.01%
Talen Energy Supply LLC, 9.500%, 15/07/22 144A	125'000	126'094	0.04%
Talen Energy Supply LLC, 10.500%, 15/01/26 144A	300'000	254'250	0.08%
Texas Competitive Electric Holdings Co LLC/TCEH Finance Inc, 11.500%, 01/10/20	75'000	413	0.00%
Vistra Energy Corp, 5.875%, 01/06/23	25'000	25'187	0.01%
Vistra Energy Corp, 7.375%, 01/11/2022	675'000	696'094	0.21%
Vistra Energy Corp, 7.625%, 01/11/2024	25'000	26'437	0.01%
Vistra Operations Co LLC, 5.500%, 01/09/26 144A	850'000	821'200	0.25%
		5'769'289	1.73%
SUMME USA		203'359'318	61.08%
SUMME ANLEIHEN		308'896'633	92.78%
AKTIEN - 0.05% (31. Dezember 2017: 0.27%)			
USA - 0.05% (31. Dezember 2017: 0.26%)			
Kommunikation - 0.00% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
Affinion Group Holdings Inc Class C	96	1	0.00%
Affinion Group Holdings Inc Class D	101	1	0.00%
		2	0.00%
Zyklische Konsumgüter - 0.00% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
Claire's Stores Inc (Rights), 31/12/49	26'134	0	0.00%
		0	0.00%
Energie - 0.01% (31. Dezember 2017: 0.08%)			
Bonanza Creek Energy Inc	589	11'886	0.01%
Hercules Offshore Inc	1'577	2'050	0.00%
Midstates Petroleum Co Inc	34	244	0.00%
Riviera Resources Inc/Linn	164	2'452	0.00%
Roan Resources Inc	164	1'377	0.00%
Warren Resources Inc	384	384	0.00%
		18'393	0.01%

NOMURA FUNDS IRELAND – GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 31. Dezember 2018

Wertpapierbeschreibung	Beteiligung	Beizulegender Zeitwert in USD	% des Teilfonds
USA - 0.05% (31. Dezember 2017: 0.26%) (Fortsetzung)			
Finanzwerte - 0.01% (31. Dezember 2017: 0.05%)			
GMAC Capital Trust I, 8.401%, 15/02/40 PFD	1'060	26'871	0.01%
		26'871	0.01%
Industrie - 0.02% (31. Dezember 2017: 0.07%)			
General Finance Corp, 8.125%, 31/07/21 PFD	320	8'083	0.00%
UC Holdings Inc	2'925	59'963	0.02%
		68'046	0.02%
Technologie - 0.00% (31. Dezember 2017: 0.03%)			
Avaya Holdings Corp	391	5'591	0.00%
		5'591	0.00%
Versorgungstitel - 0.01% (31. Dezember 2017: 0.03%)			
Vistra Energy Corp	1'219	27'513	0.01%
Vistra Energy Corp (Rights)	1'284	918	0.00%
		28'431	0.01%
SUMME USA		147'334	0.05%
SUMME AKTIEN		147'334	0.05%
OPTIONSSCHEINE - 0.00% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
USA - 0.00% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
Grundstoffe - 0.00% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
Appvion Inc, 13/06/23	48	37	0.00%
		37	0.00%
Nicht-zyklische Konsumgüter - 0.00% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
iPayment Holdings Inc, 29/12/22	9'774	98	0.00%
		98	0.00%
Energie - 0.00% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
Halcon Resources Corp, 09/09/20	145	10	0.00%
Midstates Petroleum Co Inc, 21/04/20	253	0	0.00%
		10	0.00%
Industrie - 0.00% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
Jack Cooper Enterprises Inc, 29/10/27	20	60	0.00%
		60	0.00%
Versorgungstitel - 0.00% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
Vistra Energy Corp, 02/02/24	1'215	1'571	0.00%
		1'571	0.00%
SUMME USA		1'776	0.00%
SUMME OPTIONSSCHEINE		1'776	0.00%

NOMURA FUNDS IRELAND – GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 31. Dezember 2018

Wertpapierbeschreibung	Beteiligung	Beizulegender Zeitwert in USD	% des Teilfonds
FRISTDARLEHEN - 1.66% (31. Dezember 2017: 1.69%)			
KANADA – 0.01% (31. Dezember 2017: 0.05%)			
Zyklische Konsumgüter - 0.01% (31. Dezember 2017: 0.05%)			
Gateway Casinos & Entertainment Ltd, 01/03/24	49'750	47'884	0.01%
		47'884	0.01%
SUMME KANADA		47'884	0.01%
KAIMANINSELN - 0.03% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
Nicht-zyklische Konsumgüter - 0.03% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
Herbalife Nutrition Ltd, 18/08/25	99'500	97'137	0.03%
		97'137	0.03%
SUMME KAIMANINSELN		97'137	0.03%
LUXEMBURG – 0.25% (31. Dezember 2017: 0.07%)			
Grundstoffe - 0.08% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
Consolidated Energy Finance SA, 07/05/25	273'625	266'784	0.08%
		266'784	0.08%
Kommunikation - 0.17% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
Altice France SA, 14/08/26	600'000	569'502	0.17%
		569'502	0.17%
SUMME LUXEMBURG		836'286	0.25%
Wertpapierbeschreibung	Beteiligung	Beizulegender Zeitwert USD	% des Teilfonds
NIEDERLANDE – 0.06% (31. Dezember 2017: 0.03%)			
Grundstoffe - 0.05% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
Starfruit Finco BV, 01/10/25	200'000	188'000	0.05%
		188'000	0.05%
Zyklische Konsumgüter - 0.01% (31. Dezember 2017: 0.03%)			
Playa Resorts Holding BV, 29/04/24	24'687	23'147	0.01%
		23'147	0.01%
SUMME NIEDERLANDE		211'147	0.06%
PANAMA - 0.07% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
Energie - 0.07% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
McDermott International Inc, 12/05/25	248'125	232'307	0.07%
		232'307	0.07%
SUMME PANAMA		232'307	0.07%
VEREINIGTES KÖNIGREICH - 0.01% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
Zyklische Konsumgüter - 0.01% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
Formula One Management Ltd, 01/02/24	21'971	20'770	0.01%
		20'770	0.01%
SUMME VEREINIGTES KÖNIGREICH		20'770	0.01%

NOMURA FUNDS IRELAND – GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 31. Dezember 2018

Wertpapierbeschreibung	Beteiligung	Beizulegender Zeitwert in USD	% des Teilfonds
USA - 1.23% (31. Dezember 2017: 1.54%)			
Grundstoffe - 0.12% (31. Dezember 2017: 0.17%)			
Aleris International Inc, 27/02/23	199'000	197'922	0.06%
ASP Unifrax Holdings Inc, 12/12/25	75'000	71'344	0.02%
EB Holdings Inc, 31/03/19	353'038	121'099	0.04%
		390'365	0.12%
Kommunikation - 0.01% (31. Dezember 2017: 0.12%)			
Team Health Holdings Inc, 06/02/24	24'563	22'076	0.00%
Tempo Acquisition LLC, 01/05/24	24'625	23'640	0.01%
		45'716	0.01%
Zyklische Konsumgüter - 0.34% (31. Dezember 2017: 0.17%)			
Altra Industrial Motion Corp, 01/10/25	123'134	116'978	0.03%
CityCenter Holdings LLC, 18/04/24	322'544	306'686	0.09%
Foundation Building Materials Holding Co LLC, 13/08/25	200'000	189'000	0.06%
Marriott Ownership Resorts Inc, 29/08/25	200'000	195'250	0.06%
Navistar Inc, 06/11/24	297'189	287'159	0.09%
Tacala Investment Corp, 31/01/25	24'813	23'882	0.01%
		1'118'955	0.34%
Nicht-zyklische Konsumgüter - 0.25% (31. Dezember 2017: 0.17%)			
21st Century Oncology Inc, 16/01/23	24'255	22'145	0.01%
Envision Healthcare Corp, 10/10/25	75'000	70'172	0.02%
Financial & Risk US Holdings Inc, 01/10/25	200'000	187'751	0.05%
National Intergovernmental Purchasing Alliance Co, 23/05/25	149'250	145'519	0.04%
Parexel International Corp, 27/09/24	247'992	225'827	0.07%
USS Ultimate Holdings Inc, 25/08/24	74'345	72'548	0.02%
USS Ultimate Holdings Inc, 25/08/25	25'000	24'063	0.01%
Verscend Holding Corp, 27/08/25	74'625	72'324	0.02%
Wink Holdco Inc, 02/12/24	24'750	23'547	0.01%
		843'896	0.25%
Energie - 0.05% (31. Dezember 2017: 0.17%)			
BCP Renaissance Parent LLC, 31/10/24	24'813	24'110	0.01%
California Resources Corp, 31/12/22	75'000	73'875	0.02%
Keane Group Holdings LLC, 25/05/25	74'625	69'028	0.02%
		167'013	0.05%
Finanzwerte - 0.21% (31. Dezember 2017: 0.34%)			
Asurion LLC, 04/08/22	19'457	18'762	0.00%
Edelman Financial Center LLC/The, 21/07/25	200'000	193'500	0.06%
Genworth Holdings Inc, 07/03/23	24'813	24'627	0.01%
Hub International Ltd, 25/04/25	273'625	259'495	0.08%
Lions Gate Capital Holdings LLC, 24/03/25	24'813	23'903	0.01%
MPH Acquisition Holdings LLC, 07/06/23	92'420	87'433	0.02%
Ply Gem Midco Inc, 12/04/25	74'438	68'110	0.02%
Priso Acquisition Corp, 08/05/22	22'393	21'441	0.01%
		697'271	0.21%
Gesundheitswesen - 0.20% (31. Dezember 2017: 0.13%)			
Air Methods Corp, 22/04/24	24'586	19'608	0.01%
Life Time Fitness Inc, 10/06/22	669'546	646'671	0.19%
		666'279	0.20%

NOMURA FUNDS IRELAND – GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 31. Dezember 2018

Wertpapierbeschreibung	Beteiligung	Beizulegender Zeitwert in USD	% des Teilfonds
USA - 1.23% (31. Dezember 2017: 1.54%) (Fortsetzung)			
Industrie - 0.01% (31. Dezember 2017: 0.17%)			
Consolidated Container Co LLC, 22/05/24	24'688	23'680	0.01%
Flex Acquisition Co Inc, 29/12/23	24'625	23'295	0.00%
		46'975	0.01%
Versicherung - 0.01% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
Asurion LLC, 03/11/23	23'903	22'989	0.01%
		22'989	0.01%
Werkstoffe - 0.01% (31. Dezember 2017: 0.03%)			
Neenah Foundry Co, 13/12/22	22'216	22'105	0.01%
		22'105	0.01%
Technologie - 0.02% (31. Dezember 2017: 0.04%)			
Everi Payments Inc, 09/05/24	24'625	23'979	0.01%
First Data Corp, 26/04/24	50'000	47'828	0.01%
		71'807	0.02%
SUMME USA		4'093'371	1.23%
SUMME FRISTDARLEHEN		5'538'902	1.66%

DEWISENTERMIKONTRAKTE DER ABGESICHERTEN ANTEILSKLASSE - 0.03% (31. Dezember 2017: 0.11%)

Gekaufte Währung	Betrag Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Betrag Verkaufte Währung	Kontrahent	Fälligkeits- termin	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Teilfonds
USD	969'989	EUR	846'313	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2019	(6'244)	0.00%
USD	138'552	GBP	108'116	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2019	(2'168)	0.00%
EUR	605	GBP	541	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2019	(6)	0.00%
EUR	17'900	USD	20'516	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2019	132	0.00%
GBP	1'011'024	EUR	1'130'444	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2019	12'260	0.00%
GBP	4'272'713	USD	5'475'541	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2019	87'423	0.03%
Summe - Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten der abgesicherten Anteilsklasse						99'815	0.03%
Summe Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten der abgesicherten Anteilsklasse						(8'418)	0.00%

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewertende finanzielle Vermögenswerte	314'684'460	94.52%
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewertende finanzielle Verbindlichkeiten	(8'418)	0.00%

Sonstige Aktiva und Passiva 18'259'331 5.48%

Rückzahlbaren gewinnberechtigten Anteilen zurechenbares Nettovermögen 332'935'373 100.00%

* Notleidend

NOMURA FUNDS IRELAND – GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 31. Dezember 2018

Alle im Geschäftsjahr gehaltenen Anlagen sind übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert oder einem sonstigen regulierten Markt gehandelt werden. Die folgende Tabelle zeigt die Aufteilung als Prozentsatz des Gesamtvermögens zum 31. Dezember 2018:

Portfolioanalyse	% des Gesamtvermögens
An einer offiziellen Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	55.76
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	38.36
Derivative Finanzinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	–
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente	0.03
	94.15

NOMURA FUNDS IRELAND – GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND
WERTPAPIERBESTAND
Zum 31. Dezember 2018

Wertpapierbeschreibung	Beteiligung	Beizulegender Zeitwert in USD	% des Teilfonds
AKTIEN - 31.05% (31. Dezember 2017: 21.87%)			
FRANKREICH - 0.01% (31. Dezember 2017: 3.33%)			
Fonds - 0.01% (31. Dezember 2017: 3.33%)			
LYXOR Commodities Thomson Reuters/CoreCommodity CRB TR UCITS ETF	100	1'612	0.01%
		1'612	0.01%
SUMME FRANKREICH		1'612	0.01%
DEUTSCHLAND - 0.02% (31. Dezember 2017: 1.10%)			
Fonds - 0.02% (31. Dezember 2017: 1.10%)			
iShares STOXX Europe Small 200 UCITS ETF DE	100	2'795	0.02%
		2'795	0.02%
SUMME DEUTSCHLAND		2'795	0.02%
IRLAND - 23.86% (31. Dezember 2017: 14.38%)			
Fonds - 23.86% (31. Dezember 2017: 14.38%)			
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	43'000	305'945	1.92%
Invesco Consumer Discretionary S&P US Select Sector UCITS ETF	100	31'187	0.20%
Invesco Energy S&P US Select Sector UCITS ETF	1'080	329'659	2.06%
Invesco Financials S&P US Select Sector UCITS ETF	100	16'242	0.10%
Invesco Health Care S&P US Select Sector UCITS ETF	100	38'202	0.24%
Invesco Industrials S&P US Select Sector UCITS ETF	100	32'314	0.20%
Invesco Physical Gold ETC	4'200	522'564	3.27%
iShares European Property Yield UCITS ETF	11'200	483'718	3.03%
iShares MSCI Brazil UCITS ETF USD Dist	100	3'056	0.02%
iShares MSCI Mexico Capped UCITS ETF	1'600	157'088	0.98%
iShares MSCI Poland UCITS ETF	28'000	582'540	3.65%
iShares Physical Gold ETC	19'600	491'372	3.08%
iShares US Property Yield UCITS ETF	31'300	815'052	5.10%
SPDR S&P US Communication Services Select Sector UCITS ETF	100	1'677	0.01%
		3'810'616	23.86%
SUMME IRLAND		3'810'616	23.86%
JERSEY - 6.12% (31. Dezember 2017: 3.06%)			
Fonds - 6.12% (31. Dezember 2017: 3.06%)			
ETFS Brent Crude	17'200	392'332	2.46%
ETFS Copper	7'600	187'302	1.17%
ETFS WTI Crude Oil	59'100	598'629	2.49%
		978'263	6.12%
SUMME JERSEY		978'263	6.12%

NOMURA FUNDS IRELAND – GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 31. Dezember 2018

Wertpapierbeschreibung	Beteiligung	Beizulegender Zeitwert in USD	% des Teilfonds
LUXEMBURG – 1.04% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
Fonds - 1,04% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF	14'000	166'600	1.04%
		166'600	1.04%
SUMME LUXEMBURG		166'600	1.04%
SUMME AKTIEN		4'959'886	31.05%

FUTURES-KONTRAKTE - (0.25)% (31. Dezember 2017: 0.00%)

Anzahl der Kontrakte	Beschreibung	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Teilfonds
8	DJIA Mini E-Cbot Futures March 19	JP Morgan	(16'280)	(0.10)%
1	EURO Stoxx 50 Futures March 19	JP Morgan	(550)	0.00%
1	EURO Stoxx Bank Futures March 19	JP Morgan	(212)	0.00%
1	FTSE China A50 Futures January 19	JP Morgan	(43)	0.00%
3	Hang Seng Index Futures January 19	JP Morgan	613	0.00%
1	NASDAQ 100 E-MINI Futures March 19	JP Morgan	(3'084)	(0.02)%
1	Nikkei Index Futures March 19	JP Morgan	(5'913)	(0.04)%
8	Russell 2000 Mini Futures March 19	JP Morgan	2'290	0.02%
10	S&P 500 E-MINI Futures March 19	JP Morgan	(17'400)	(0.11)%
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten			2'903	0.02%
Summe Nicht realisierter Verlust aus Terminkontrakten			(43'482)	(0.27)%

DEWISENTERMINKONTRAKTE(0.99%) (31. Dezember 2017: (0.44)%)

Gekaufte Währung	Betrag Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Betrag Verkaufte Währung	Kontrahent	Fälligkeits- termin	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Teilfonds
USD	2'402'602	JPY	(270'000'000)	Citibank NA Goldman Sachs	04/02/2019	(50'852)	(0.33)%
AUD	2'314'000	USD	(1'675'290)	International	31/12/2018	(43'573)	(0.27)%
USD	837'573	JPY	(95'000'000)	Citibank NA	07/01/2019	(23'757)	(0.15)%
AUD	1'157'000	USD	(835'246)	UBS AG London	14/01/2019	(19'189)	(0.12)%
USD	2'188'273	JPY	(241'000'000)	UBS AG London Goldman Sachs	29/03/2019	(11'414)	(0.07)%
USD	857'994	JPY	(95'000'000)	International	30/01/2019	(4'932)	(0.03)%
USD	626'922	EUR	(549'000)	UBS AG London Goldman Sachs	31/01/2019	(3'679)	(0.02)%
USD	816'136	AUD	(1'157'000)	International Goldman Sachs	14/01/2019	79	0.00%
USD	149'416	EUR	(130'000)	International	31/01/2019	93	0.00%
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten						172	0.00%
Summe Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten						(157'396)	(0.99)%

**NOMURA FUNDS IRELAND – GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 31. Dezember 2018**

DEVISENTERMINKONTRAKTE DER ABGESICHERTEN ANTEILSKLASSE - 0.61% (31. Dezember 2017: 0.16%)

Gekaufte Währung	Betrag Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Betrag Verkaufte Währung	Kontrahent	Fälligkeits-termin	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Teilfonds
GBP	15'332	USD	19'480	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2019	138	0.00%
JPY	432'130'211	USD	3'925'225	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2019	96'652	0.61%
Summe - Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten der abgesicherten Anteilsklasse						96'790	0.61%
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewertende finanzielle Vermögenswerte						5'059'751	31.68%
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewertende finanzielle Verbindlichkeiten						(200'878)	(1.26)%
Sonstige Aktiva und Passiva						11'112'690	69.58%
Rückzahlbaren gewinnberechtigten Anteilen zurechenbares Nettovermögen						15'971'563	100.00%

Alle im Geschäftsjahr gehaltenen Anlagen sind übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert oder einem sonstigen regulierten Markt gehandelt werden. Die folgende Tabelle zeigt die Aufteilung als Prozentsatz des Gesamtvermögens zum 31. Dezember 2018:

Portfolioanalyse	% der Summe Vermögenswerte
An einer offiziellen Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	26.74
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	2.90
Derivative Finanzinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	(0.24)
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente	(0.36)
	29.04

NOMURA FUNDS IRELAND – GLOBAL DYNAMIC BOND FUND
WERTPAPIERBESTAND
Zum 31. Dezember 2018

Wertpapierbeschreibung	Beteiligung	Beizulegender Zeitwert in USD	% des Teilfonds
ANLEIHEN - 89.48% (31. Dezember 2017: 94.97%)			
ARGENTINIEN - 1.14% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
Regierung - 1.14% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
Argentine Republic Government International Bond, 7.820%, 31/12/33	4'128'311	3'976'862	1.14%
		3'976'862	1.14%
SUMME ARGENTINIEN		3'976'862	1.14%
ÖSTERREICH - 0.31% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
Technologie - 0.31% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
ams AG, 0.000%, 05/03/25	1'600'000	1'081'059	0.31%
		1'081'059	0.31%
SUMME ÖSTERREICH		1'081'059	0.31%
BRITISCHE JUNGFERNINSELN - 0.43% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
Nicht-zyklische Konsumgüter - 0.43% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
Shanghai Port Group BVI Holding Co Ltd, 0.000%, 09/08/21	1'500'000	1'494'375	0.43%
		1'494'375	0.43%
SUMME BRITISCHE JUNGFERNINSELN		1'494'375	0.43%
KAIMANINSELN - 0.69% (31. Dezember 2017: 1.15%)			
Zyklische Konsumgüter - 0.69% (31. Dezember 2017: 0.44%)			
Harvest International Co, 0.000%, 21/11/22	20'000'000	2'395'968	0.69%
		2'395'968	0.69%
SUMME KAIMANINSELN		2'395'968	0.69%
CHINA - 2.01% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
Finanzwerte - 1.44% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
Industrial & Commercial Bank of China Ltd/Dubai DIFC, 3.501%, 05/03/21 (FRN)	5'000'000	4'992'317	1.44%
		4'992'317	1.44%
Industrie - 0.57% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
CRRC Corp Ltd, 0.000%, 05/02/21	2'000'000	1'996'250	0.57%
		1'996'250	0.57%
SUMME CHINA		6'988'567	2.01%
TSCHECHISCHE REPUBLIK - 1,67% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
Energie - 1.67% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
Energo-Pro AS, 4.500%, 04/05/24	5'750'000	5'820'613	1.67%
		5'820'613	1.67%
SUMME TSCHECHISCHE REPUBLIK		5'820'613	1.67%

NOMURA FUNDS IRELAND – GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 31. Dezember 2018

Wertpapierbeschreibung	Beteiligung	Beizulegender Zeitwert in USD	% des Teilfonds
ÄGYPTEN - 1.36% (31. Dezember 2017: 2.77%)			
Regierung - 1.36% (31. Dezember 2017: 2.77%)			
Egypt Government International Bond, 5.577%, 21/02/23	5'000'000	4'739'053	1.36%
		4'739'053	1.36%
ÄGYPTEN GESAMT		4'739'053	1.36%
FRANKREICH - 2.49% (31. Dezember 2017: 2.76%)			
Finanzwerte - 2.49% (31. Dezember 2017: 0.99%)			
CNP Assurances, 4.750%, 27/12/67	3'000'000	3'202'521	0.92%
Credit Agricole SA, 7.500%, 23/06/67	2'000'000	2'647'783	0.76%
Societe Generale SA, 7.375%, 04/04/67	3'000'000	2'818'175	0.81%
		8'668'479	2.49%
SUMME FRANKREICH		8'668'479	2.49%
DEUTSCHLAND - 0.37% (31. Dezember 2017: 1.80%)			
Versorgertitel - 0.37% (31. Dezember 2017: 0.98%)			
RWE AG, 7.000%, 20/03/67	1'000'000	1'283'381	0.37%
		1'283'381	0.37%
SUMME DEUTSCHLAND		1'283'381	0.37%
INDIEN - 5.72% (31. Dezember 2017: 8.03%)			
Energie - 0.78% (31. Dezember 2017: 2.15%)			
Indian Renewable Energy Development Agency Ltd, 7.125%, 10/10/22	200'000'000	2'708'707	0.78%
		2'708'707	0.78%
Finanzwerte - 3.15% (31. Dezember 2017: 2.71%)			
HDFC Bank Ltd, 8.100%, 22/03/25	270'000'000	3'726'406	1.07%
Housing Development Finance Corp Ltd, 6.875%, 30/04/20	70'000'000	978'144	0.28%
Housing Development Finance Corp Ltd, 7.000%, 09/01/20	100'000'000	1'407'381	0.40%
Housing Development Finance Corp Ltd, 7.875%, 21/08/19	210'000'000	2'988'606	0.86%
Indiabulls Housing Finance Ltd, 8.567%, 15/10/19	130'000'000	1'863'132	0.54%
		10'963'669	3.15%
Regierung - 1.20% (31. Dezember 2017: 1.53%)			
National Highways Authority of India, 7.300%, 18/05/22	290'000'000	4'156'448	1.20%
		4'156'448	1.20%
Versorgertitel - 0.59% (31. Dezember 2017: 1.64%)			
NTPC Ltd, 7.250%, 03/05/22	150'000'000	2'055'177	0.59%
		2'055'177	0.59%
SUMME INDIEN		19'884'001	5.72%
INDONESIEN - 2.32% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
Industrie - 2.32% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
Jasa Marga Persero Tbk PT, 7.500%, 11/12/20	62'500'000'000	4'150'730	1.19%
Wijaya Karya Persero Tbk PT, 7.700%, 31/01/21	60'560'000'000	3'937'664	1.13%
		8'088'394	2.32%
SUMME INDONESIA		8'088'394	2.32%

NOMURA FUNDS IRELAND – GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 31. Dezember 2018

Wertpapierbeschreibung	Beteiligung	Beizulegender Zeitwert in USD	% des Teilfonds
IRLAND – 1.08% (31. Dezember 2017: 3.45%)			
Finanzwerte - 1.08% (31. Dezember 2017: 3.45%)			
Bank of Ireland Group Plc, 4.125%, 19/09/27	4'000'000	3'753'783	1.08%
		3'753'783	1.08%
SUMME IRLAND		3'753'783	1.08%
ITALIEN - 13.68% (31. Dezember 2017: 4.32%)			
Grundstoffe - 0.64% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
Fabric BC SpA, 4.125%, 30/11/24 (FRN)	2'000'000	2'233'600	0.64%
		2'233'600	0.64%
Zyklische Konsumgüter - 0.65% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
Gamenet Group SpA, 5.125%, 27/04/23 (FRN)	2'000'000	2'251'084	0.65%
		2'251'084	0.65%
Finanzwerte - 2.40% (31. Dezember 2017: 3.91%)			
Assicurazioni Generali SpA, 6.416%, 08/02/67	4'000'000	4'970'051	1.43%
Unione di Banche Italiane SpA, 4.250%, 05/05/26	3'000'000	3'355'696	0.97%
		8'325'747	2.40%
Regierung - 9.55% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.300%, 15/10/21	10'000'000	11'822'298	3.40%
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.250%, 01/09/2019	18'250'000	21'411'888	6.15%
		33'234'186	9.55%
Technologie - 0.44% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
Almaviva-The Italian Innovation Co SpA, 7.250%, 15/10/22	1'650'000	1'537'823	0.44%
		1'537'823	0.44%
SUMME ITALIEN		47'582'440	13.68%
JAPAN - 4.41% (31. Dezember 2017: 4.70%)			
Grundstoffe - 0.79% (31. Dezember 2017: 0.55%)			
Mitsubishi Chemical Holdings Corp, 0.000%, 30/03/22	100'000'000	912'327	0.26%
Toray Industries Inc, 0.000%, 30/08/19	200'000'000	1'832'127	0.53%
		2'744'454	0.79%
Kommunikation - 0.25% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
LINE Corp, 0.000%, 20/09/23	100'000'000	861'010	0.25%
		861'010	0.25%
Zyklische Konsumgüter - 0.63% (31. Dezember 2017: 1.77%)			
Resorttrust Inc, 0.000%, 01/12/21	250'000'000	2'203'193	0.63%
		2'203'193	0.63%
Finanzwerte - 0.39% (31. Dezember 2017: 0.32%)			
T&D Holdings Inc, 0.000%, 05/06/20	150'000'000	1'349'777	0.39%
		1'349'777	0.39%
Industrie - 2.35% (31. Dezember 2017: 1.47%)			
Japan Airport Terminal Co Ltd, 0.000%, 04/03/22	250'000'000	2'251'778	0.65%
Mitsui OSK Lines Ltd, 0.000%, 24/04/20	2'000'000	1'875'000	0.54%
SCREEN Holdings Co Ltd, 0.000%, 10/06/22	200'000'000	1'777'469	0.51%

NOMURA FUNDS IRELAND – GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 31. Dezember 2018

Wertpapierbeschreibung	Beteiligung	Beizulegender Zeitwert in USD	% des Teilfonds
JAPAN - 4.41% (31. Dezember 2017: 4.70%) (Fortsetzung)			
Industrie - 2.35% (31. Dezember 2017: 1.47%) (Fortsetzung)			
Shimizu Corp, 0.000%, 16/10/20	250'000'000	2'266'128	0.65%
		8'170'375	2.35%
SUMME JAPAN		15'328'809	4.41%
JERSEY - 1.46% (31. Dezember 2017: 1.39%)			
Nicht-zyklische Konsumgüter - 1.46% (31. Dezember 2017: 0.94%)			
AA Bond Co Ltd, 4.875%, 31/07/24	2'500'000	3'040'251	0.87%
AA Bond Co Ltd, 5.500%, 31/07/22	2'000'000	2'044'982	0.59%
		5'085'233	1.46%
SUMME JERSEY		5'085'233	1.46%
LUXEMBURG - 2.66% (31. Dezember 2017: 5.51%)			
Kommunikation - 0.55% (31. Dezember 2017: 0.91%)			
Crystal Almond sarl, 10.000%, 01/11/21	1'593'000	1'908'015	0.55%
		1'908'015	0.55%
Zyklische Konsumgüter - 0.66% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
Cirsa Finance International Sarl, 5.750%, 20/12/23 (FRN)	2'000'000	2'294'910	0.66%
		2'294'910	0.66%
Finanzwerte - 1.45% (31. Dezember 2017: 2.18%)			
4finance SA, 10.750%, 01/05/22	2'000'000	1'917'500	0.55%
Amigo Luxembourg SA, 7.625%, 15/01/24	2'500'000	3'120'868	0.90%
		5'038'368	1.45%
SUMME LUXEMBURG		9'241'293	2.66%
MAURITIUS - 0.93% (31. Dezember 2017: 1.66%)			
Kommunikation - 0.93% (31. Dezember 2017: 1.10%)			
HTA Group Ltd/Mauritius, 9.125%, 08/03/22	3'168'000	3'225'420	0.93%
		3'225'420	0.93%
SUMME MAURITIUS		3'225'420	0.93%
NIEDERLANDE - 3.10% (31. Dezember 2017: 3.34%)			
Finanzwerte - 2.02% (31. Dezember 2017: 0.89%)			
Atradius Finance BV, 5.250%, 23/09/44	3'125'000	3'675'377	1.05%
ING Groep NV, 0.539%, 20/09/23 (FRN)	3'000'000	3'367'857	0.97%
		7'043'234	2.02%
Industrie - 0.79% (31. Dezember 2017: 1.11%)			
Promontoria Holding 264 BV, 6.750%, 15/08/23	2'500'000	2'755'828	0.79%
		2'755'828	0.79%
Technologie - 0.29% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
NXP Semiconductors NV, 1.000%, 01/12/19	1'000'000	1'000'000	0.29%
		1'000'000	0.29%
SUMME NIEDERLANDE		10'799'062	3.10%

NOMURA FUNDS IRELAND – GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 31. Dezember 2018

Wertpapierbeschreibung	Beteiligung	Beizulegender Zeitwert in USD	% des Teilfonds
PORTUGAL - 9.22% (31. Dezember 2017: 6.63%)			
Regierung - 9.22% (31. Dezember 2017: 6.63%)			
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 2.125%, 17/10/28 144A	13'000'000	15'403'770	4.43%
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 2.250%, 18/04/1934 144A	5'500'000	6'269'834	1.80%
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 4.100%, 15/02/1945 144A	7'500'000	10'414'344	2.99%
		32'087'948	9.22%
SUMME PORTUGAL		32'087'948	9.22%
SÜDKOREA - 2.49% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
Finanzwerte - 0.43% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
Korea Development Bank/The, 3.326%, 12/03/21 (FRN)	1'500'000	1'498'610	0.43%
		1'498'610	0.43%
Regierung - 2.06% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
Export-Import Bank of Korea, 3.313%, 01/06/21 (FRN)	2'000'000	1'998'910	0.57%
Export-Import Bank of Korea, 3.564%, 22/03/2023 (FRN)	1'700'000	1'697'283	0.49%
Export-Import Bank of Korea, 6.900%, 07/02/23	250'000'000	3'467'216	1.00%
		7'163'409	2.06%
SUMME SÜDKOREA		8'662'019	2.49%
SPANIEN - 4.50% (31. Dezember 2017: 4.24%)			
Finanzwerte - 4.50% (31. Dezember 2017: 4.24%)			
Bankia SA, 3.375%, 15/03/27	3'000'000	3'421'492	0.98%
Ibercaja Banco SA, 5.000%, 28/07/25	4'900'000	5'598'808	1.61%
Ibercaja Banco SA, 7.000%, 06/07/1967	6'400'000	6'646'911	1.91%
		15'667'211	4.50%
SUMME SPANIEN		15'667'211	4.50%
SUPRANATIONAL - 1.03% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
Regierung - 1.03% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
Inter-American Development Bank, 5.500%, 23/08/21	259'400'000	3'577'136	1.03%
		3'577'136	1.03%
SUMME SUPRANATIONAL		3'577'136	1.03%
SCHWEDEN - 1.21% (31. Dezember 2017: 1.37%)			
Energie - 1.21% (31. Dezember 2017: 1.37%)			
Corral Petroleum Holdings AB, 11.750%, 15/05/21	3'500'000	4'201'194	1.21%
		4'201'194	1.21%
SUMME SCHWEDEN		4'201'194	1.21%
VEREINIGTES KÖNIGREICH - 14.54% (31. Dezember 2017: 11.91%)			
Kommunikation - 0.29% (31. Dezember 2017: 1.37%)			
Liquid Telecommunications Financing Plc, 8.500%, 13/07/22	1'000'000	1'009'322	0.29%
		1'009'322	0.29%

NOMURA FUNDS IRELAND – GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 31. Dezember 2018

Wertpapierbeschreibung	Beteiligung	Beizulegender Zeitwert in USD	% des Teilfonds
VEREINIGTES KÖNIGREICH - 14.54% (31. Dezember 2017: 11.91%)			
(Fortsetzung)			
Nicht-zyklische Konsumgüter - 0.65% (31. Dezember 2017: 0.46%)			
RAC Bond Co Plc, 5.000%, 06/11/22	2'000'000	2'273'990	0.65%
		2'273'990	0.65%
Energie - 1.95% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
KCA Deutag UK Finance Plc, 7.250%, 15/05/2021 144A	1'500'000	1'206'469	0.35%
Neptune Energy Bondco Plc, 6.625%, 15/05/25	6'000'000	5'579'925	1.60%
		6'786'394	1.95%
Finanzwerte - 11.29% (31. Dezember 2017: 9.15%)			
Aviva Plc, 5.902%, 27/07/67	2'107'000	2'706'321	0.78%
Barclays Bank Plc, 14.000%, 15/06/67	3'600'000	4'815'653	1.38%
Barclays Plc, 7.750%, 15/12/67	3'000'000	2'883'396	0.83%
HSBC Holdings Plc, 3.640%, 18/05/24 (FRN)	10'000'000	9'736'135	2.80%
HSBC Holdings Plc, 5.875%, 28/03/67	2'000'000	2'441'923	0.70%
Nationwide Building Society, 6.875%, 20/06/67	3'000'000	3'859'255	1.11%
Newday Bondco Plc, 7.375%, 01/02/24	1'150'000	1'289'305	0.37%
Pension Insurance Corp Plc, 5.625%, 20/09/30	3'000'000	3'646'172	1.05%
Phoenix Group Holdings Plc, 4.375%, 24/01/29	3'000'000	2'943'369	0.85%
Royal Bank of Scotland Group Plc, 7.500%, 30/09/67	3'000'000	2'977'361	0.85%
Standard Chartered Plc, 3.558%, 20/01/23 (FRN)	2'000'000	1'971'768	0.57%
		39'270'658	11.29%
Versorgertitel - 0.36% (31. Dezember 2017: 0.93%)			
Drax Finco Plc, 4.250%, 01/05/22	1'000'000	1'236'510	0.36%
		1'236'510	0.36%
SUMME VEREINIGTES KÖNIGREICH		50'576'874	14.54%
USA – 10.66% (31. Dezember 2017: 21.96%)			
Grundstoffe - 0.52% (31. Dezember 2017: 0.60%)			
Royal Gold Inc, 2.875%, 15/06/19	1'800'000	1'800'000	0.52%
		1'800'000	0.52%
Kommunikation - 1.53% (31. Dezember 2017: 0.75%)			
Comcast Corp, 3.237%, 01/10/21 (FRN)	1'000'000	990'857	0.28%
Liberty Expedia Holdings Inc, 1.000%, 30/06/47 144A	3'100'000	2'968'250	0.85%
MercadoLibre Inc, 2.000%, 15/08/28 144A	1'000'000	886'600	0.26%
Palo Alto Networks Inc, 0.750%, 01/07/23 144A	500'000	490'938	0.14%
		5'336'645	1.53%
Finanzwerte - 1.42% (31. Dezember 2017: 2.22%)			
Dresdner Funding Trust I, 8.151%, 30/06/31	2'228'000	2'684'287	0.77%
Morgan Stanley Finance LLC, 0.000%, 17/12/21	2'000'000	2'243'785	0.65%
		4'928'072	1.42%
Regierung - 7.19% (31. Dezember 2017: 17.78%)			
United States Treasury Note/Bond, 2.750%, 15/02/19	25'000'000	25'009'765	7.19%
		25'009'765	7.19%
SUMME USA		37'074'482	10.66%
SUMME ANLEIHEN		311'283'656	89.48%

NOMURA FUNDS IRELAND – GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 31. Dezember 2018

FUTURES-KONTRAKTE - 0.00% (31. Dezember 2017: 0.00%)

Anzahl der Kontrakte	Beschreibung	Kontrahent	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Teilfonds
(180)	Euro-OAT Future March 2019	Goldman Sachs International	5'488	0.00%
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Terminkontrakten			5'488	0.00%

DEWISENTERMINKONTRAKTE - 0.27% (31. Dezember 2017: (0.50)%)

Gekaufte Währung	Betrag Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Betrag Verkaufte Währung	Kontrahent	Fälligkeits-termin	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Teilfonds
USD	18'789'424	INR	(1'400'000'000)	UBS AG London	25/01/2019	(1'222'819)	(0.35)%
USD	15'202'314	JPY	(1'700'000'000)	Citigroup	25/01/2019	(276'974)	(0.08)%
NZD	7'500'000	JPY	(576'348'750)	BNP Paribas	25/01/2019	(219'299)	(0.06)%
USD	3'507'674	MXN	(72'172'132)	Citigroup	25/01/2019	(151'100)	(0.04)%
ZAR	50'000'000	USD	(3'591'206)	Goldman Sachs International	25/01/2019	(126'150)	(0.04)%
NZD	6'500'000	JPY	(490'207'250)	International	25/01/2019	(105'424)	(0.03)%
USD	3'385'049	INR	(240'000'000)	Citigroup	25/01/2019	(45'621)	(0.01)%
USD	3'531'073	INR	(250'000'000)	Goldman Sachs International	25/01/2019	(42'541)	(0.01)%
USD	5'687'473	INR	(400'000'000)	Citigroup	25/01/2019	(30'311)	(0.01)%
NZD	1'500'000	JPY	(113'298'300)	Goldman Sachs International	25/01/2019	(25'909)	(0.01)%
NOK	30'000'000	SEK	(30'932'010)	International	25/04/2019	(22'674)	(0.01)%
EUR	6'000'000	USD	(6'892'541)	Citigroup	25/01/2019	(18'847)	(0.01)%
USD	1'802'991	JPY	(200'000'000)	Goldman Sachs International	25/01/2019	(18'102)	(0.01)%
EUR	3'000'000	USD	(3'452'981)	BNP Paribas	25/01/2019	(16'133)	0.00%
USD	2'000'000	EUR	(1'753'064)	BNP Paribas	25/01/2019	(8'338)	0.00%
USD	2'566'810	EUR	(2'246'936)	UBS AG London	25/01/2019	(7'316)	0.00%
USD	3'147'021	EUR	(2'750'000)	Citigroup	25/01/2019	(3'423)	0.00%
USD	4'582'305	EUR	(4'000'000)	Citigroup	25/01/2019	(158)	0.00%
USD	835	GBP	(660)	Brown Brothers Harriman & Co.	02/01/2019	(9)	0.00%
USD	2'147	EUR	(1'880)	Brown Brothers Harriman & Co.	03/01/2019	(3)	0.00%
USD	105	GBP	(82)	Brown Brothers Harriman & Co.	03/01/2019	(1)	0.00%
USD	100	GBP	(79)	Brown Brothers Harriman & Co.	03/01/2019	(1)	0.00%
USD	7	EUR	(6)	Brown Brothers Harriman & Co.	03/01/2019	0	0.00%
GBP	462	USD	(587)	Brown Brothers Harriman & Co.	03/01/2019	4	0.00%
EUR	4'713	USD	(5'381)	Brown Brothers Harriman & Co.	03/01/2019	7	0.00%
USD	2'427'635	HKD	(19'000'000)	UBS AG London	25/01/2019	297	0.00%
GBP	335'308	USD	(424'261)	Brown Brothers Harriman & Co.	02/01/2019	4'832	0.00%

NOMURA FUNDS IRELAND – GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 31. Dezember 2018

DEWISENTERMIN KONTRAKTE - 0.27% (31. Dezember 2017: (0.50)%) (Fortsetzung)

Gekaufte Währung	Betrag Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Betrag Verkaufte Währung	Kontrahent	Fälligkeits-termin	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Teilfonds
GBP	700'000	USD	(888'518)	Goldman Sachs International	25/01/2019	8'302	0.00%
JPY	300'000'000	USD	(2'704'628)	Brown Brothers Harriman & Co.	04/01/2019	22'276	0.01%
INR	355'000'000	USD	(5'042'614)	UBS AG London	25/01/2019	31'920	0.01%
GBP	1'750'000	USD	(2'198'431)	UBS AG London	25/01/2019	43'619	0.01%
GBP	3'650'000	USD	(4'622'813)	UBS AG London	25/01/2019	53'461	0.02%
INR	215'000'000	USD	(3'016'485)	UBS AG London	25/01/2019	56'823	0.02%
INR	150'000'000	USD	(2'065'831)	UBS AG London	25/01/2019	78'338	0.02%
INR	220'000'000	USD	(3'061'508)	Goldman Sachs International	25/01/2019	83'273	0.02%
JPY	350'000'000	USD	(3'098'467)	Goldman Sachs International	25/01/2019	88'446	0.03%
MXN	72'172'132	USD	(3'500'000)	Citigroup	25/01/2019	158'774	0.05%
USD	3'644'264	ZAR	(50'000'000)	BNP Paribas	25/01/2019	179'208	0.05%
JPY	583'901'250	NZD	(7'500'000)	Goldman Sachs International	25/01/2019	288'068	0.08%
USD	49'506'362	GBP	(38'000'000)	UBS AG London	25/01/2019	821'868	0.24%
USD	130'790'720	EUR	(113'000'000)	UBS AG London	25/01/2019	1'336'136	0.38%
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten						3'255'652	0.94%
Summe Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten						(2'341'153)	(0.67)%

DEWISENTERMIN KONTRAKTE DER ABGESICHERTEN ANTEILSKLASSE - 1.92% (31. Dezember 2017: 1.03%)

Gekaufte Währung	Betrag Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Betrag Verkaufte Währung	Kontrahent	Fälligkeits-termin	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Teilfonds
GBP	321'492	USD	411'996	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2019	6'422	0.00%
EUR	971'897	USD	1'113'925	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2019	7'048	0.00%
GBP	516'243	USD	661'573	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2019	10'314	0.00%
GBP	1'274'182	USD	1'632'882	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2019	25'456	0.01%
GBP	5'952'722	USD	7'628'497	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2019	120'151	0.03%
EUR	29'877'754	USD	34'243'939	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2019	232'438	0.07%
JPY	4'743'603'553	USD	43'209'755	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2019	1'153'341	0.33%
JPY	4'770'200'781	USD	43'452'031	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2019	1'159'808	0.33%
GBP	53'176'963	USD	68'147'025	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2019	1'060'426	0.30%
JPY	11'943'919'618	USD	108'797'845	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2019	2'944'087	0.85%
Summe - Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten der abgesicherten Anteilsklasse						6'719'491	1.92%

NOMURA FUNDS IRELAND – GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 31. Dezember 2018

Anzahl der Kontrakte	Beschreibung	Kontrahent	Ablaufdatum/ Basispreis	Beizulegender Zeitwert in USD	% des Teilfonds
GEKAUFTE OPTIONEN - 0.17% (31. Dezember 2017: 0.55%)					
<i>Kaufoptionen</i>					
15'000'000	Währungsoption für UBS AG London mit dem Recht zum Kauf von Pfund Sterling (GBP) gegenüber US-Dollar (USD)	UBS AG London	September 19/1.35	151'069	0.04%
150'000'000	Währungsoption für UBS AG London mit dem Recht zum Kauf von Neuseeländischen Dollar (NZD) gegenüber Japanischen Yen (JPY)	UBS AG London	September 19/75.90	121'641	0.04%
10'000'000	Währungsoption für Citigroup mit dem Recht zum Kauf von Euro (EUR) gegenüber US-Dollar (USD)	Citigroup	Dezember 19/1.17	102'163	0.03%
10'000'000	Währungsoption für Goldman Sachs International mit dem Recht zum Kauf von US-Dollar (USD) gegenüber Indonesischer Rupiah (IDR)	Goldman Sachs International	Februar 19/14350.00	61'270	0.02%
<i>Verkaufsoptionen</i>					
500	Future-Option für Goldman Sachs International mit dem Recht zum Verkauf von Euro-Bund Option März 2019	Goldman Sachs International	Februar 19/163.00	485'945	0.14%
(10'000'000)	Währungsoption für BNP Paribas mit der Verpflichtung zum Verkauf von US Dollar (USD) gegenüber Indonesischer Rupiah (IDR)	BNP Paribas	Februar 19/14250.00	(40'240)	(0.01)%
(500)	Future-Option für Goldman Sachs International mit der Verpflichtung zum Verkauf von Euro-Bund Option März 2019	Goldman Sachs International	Februar 19/162.00	(303'001)	(0.09)%
Summe Nicht realisierter Gewinn aus gekauften Optionskontrakten				922'088	0.27%
Summe Nicht realisierter Verlust aus gekauften Optionskontrakten				(343'241)	(0.10)%

SWAPS - (0.02%) (31. Dezember 2017: (0.80)%)

NOMURA FUNDS IRELAND – GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 31. Dezember 2018

Schutz	Position	Beschreibung	Kontrahent	Zinssatz %	Fälligkeits- termin	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Teilfonds
CREDIT DEFAULT INDEX									
Kauf		Commonwealth Bank of Australia	BNP Paribas	1.00%	20/06/2021	USD	1'000'000	(14'937)	0.00%

**NOMURA FUNDS IRELAND – GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 31. Dezember 2018**

SWAPS - (0.02%) (31. Dezember 2017: (0.80%)) (Fortsetzung)

Schutz Position	Beschreibung	Kontrahent	Zinssatz %	Fälligkeits- termin	Währung	Nennwert	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Teilfonds
CREDIT DEFAULT INDEX (Fortsetzung)								
Kauf	National Australia Bank Ltd	BNP Paribas	1.00%	20/06/2021	USD	1'000'000	(15'383)	(0.01)%
		Deutsche						
Kauf	National Australia Bank Ltd	Bank AG	1.00%	20/06/2021	USD	1'000'000	(15'383)	(0.01)%
	Commonwealth Bank of	Deutsche						
Kauf	Australia	Bank AG	1.00%	20/06/2021	USD	1'000'000	(14'937)	0.00%
Summe - Nicht realisierter Verlust aus Swaps							(60'640)	(0.02)%
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewertende finanzielle Vermögenswerte							322'186'375	92.61%
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewertende finanzielle Verbindlichkeiten							(2'745'034)	(0.79)%
Sonstige Aktiva und Passiva							28'442'584	8.18%
Rückzahlbaren gewinnberechtigten Anteilen zurechenbares Nettovermögen							347'883'925	100.00%

Alle im Geschäftsjahr gehaltenen Anlagen sind übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert oder einem sonstigen regulierten Markt gehandelt werden. Die folgende Tabelle zeigt die Aufteilung als Prozentsatz des Gesamtvermögens zum 31. Dezember 2018:

Portfolioanalyse	% des Gesamtvermögens
An einer offiziellen Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	78.37
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	8.40
Derivative Finanzinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	0.16
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente	2.11
	89.04

NOMURA FUNDS IRELAND – EMERGING MARKET LOCAL CURRENCY DEBT FUND
WERTPAPIERBESTAND
Zum 31. Dezember 2018

Wertpapierbeschreibung	Beteiligung	Beizulegender Zeitwert in USD	% des Teilfonds
ANLEIHEN - 92.48% (31. Dezember 2017: 91.72%)			
ARGENTINIEN - 2.31% (31. Dezember 2017: 2.57%)			
Regierung - 2.31% (31. Dezember 2017: 2.57%)			
Autonomous City of Buenos Aires Argentina, 55.052%, 23/01/22 (FRN)	11'600'000	314'179	0.57%
Provincia de Buenos Aires/Argentina, 52.516%, 31/05/22 (FRN)	19'000'000	480'550	0.86%
Provincia de Mendoza Argentina, 52.844%, 09/06/21 (FRN)	20'000'000	488'582	0.88%
		1'283'311	2.31%
SUMME ARGENTINIEN		1'283'311	2.31%
BRASILIEN - 9.13% (31. Dezember 2017: 10.98%)			
Regierung - 9.13% (31. Dezember 2017: 10.98%)			
Brazil Letras do Tesouro Nacional, 0.000%, 01/07/21	9'500'000	2'029'521	3.66%
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie B, 6.000%, 15/08/22	1'000'000	882'511	1.59%
Brazil Notas do Tesouro Nacional Serie B, 6.000%, 15/05/45	2'300'000	2'155'367	3.88%
		5'067'399	9.13%
SUMME BRASILIEN		5'067'399	9.13%
DEUTSCHLAND - 7.59% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
Finanzwerte - 7.59% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, 7.750%, 01/03/21	85'000'000	4'210'544	7.59%
		4'210'544	7.59%
SUMME DEUTSCHLAND		4'210'544	7.59%
UNGARN - 2.96% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
Regierung - 2.96% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
Hungary Government Bond, 2.500%, 24/10/24	460'000'000	1'645'071	2.96%
		1'645'071	2.96%
SUMME UNGARN		1'645'071	2.96%
INDIEN - 3.33% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
Finanzwerte - 3.33% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
Housing Development Finance Corp Ltd, 7.875%, 21/08/19	130'000'000	1'850'090	3.33%
		1'850'090	3.33%
SUMME INDIEN		1'850'090	3.33%
INDONESIEN - 11.23% (31. Dezember 2017: 6.98%)			
Regierung - 11.23% (31. Dezember 2017: 6.98%)			
Indonesia Treasury Bond, 7.500%, 15/08/32	40'000'000'000	2'604'411	4.70%
Indonesia Treasury Bond, 8.375%, 15/03/24	40'000'000'000	2'820'179	5.08%
Indonesia Treasury Bond, 9.000%, 15/03/29	11'000'000'000	806'099	1.45%
		6'230'689	11.23%
SUMME INDONESIEN		6'230'689	11.23%

NOMURA FUNDS IRELAND – EMERGING MARKET LOCAL CURRENCY DEBT FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 31. Dezember 2018

Wertpapierbeschreibung	Beteiligung	Beizulegender Zeitwert in USD	% des Teilfonds
IRLAND - 1.25% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
Versorgertitel - 1.25% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
RUSHYDRO Via Rushydro Capital Markets DAC, 8.125%, 28/09/22	50'000'000	695'083	1.25%
		695'083	1.25%
SUMME IRLAND		695'083	1.25%
MALAYSIA - 6.96% (31. Dezember 2017: 11.39%)			
Regierung - 6.96% (31. Dezember 2017: 11.39%)			
Malaysia Government Bond, 4.059%, 30/09/24	4'000'000	970'732	1.75%
Malaysia Government Bond, 4.935%, 30/09/43	12'000'000	2'893'009	5.21%
		3'863'741	6.96%
SUMME MALAYSIA		3'863'741	6.96%
NIEDERLANDE - 1.81% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
Finanzwerte - 1.81% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
Cooperatieve Rabobank UA, 0.000%, 05/04/31	50'000'000	1'002'217	1.81%
		1'002'217	1.81%
SUMME NIEDERLANDE		1'002'217	1.81%
PERU - 0.58% (31. Dezember 2017: 2.56%)			
Regierung - 0.58% (31. Dezember 2017: 2.56%)			
Peru Government Bond, 6.950%, 12/08/31	1'000'000	323'357	0.58%
		323'357	0.58%
SUMME PERU		323'357	0.58%
POLEN – 1.66% (31. Dezember 2017: 9.88%)			
Regierung - 1.66% (31. Dezember 2017: 9.88%)			
Republic of Poland Government Bond, 2.500%, 25/07/26	3'500'000	921'446	1.66%
		921'446	1.66%
SUMME POLEN		921'446	1.66%
RUMÄNIEN - 4.01% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
Regierung - 4.01% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
Romania Government Bond, 4.750%, 24/02/25	1'500'000	374'601	0.67%
Romania Government Bond, 5.800%, 26/07/2027	7'000'000	1'851'709	3.34%
		2'226'310	4.01%
SUMME RUMÄNIEN		2'226'310	4.01%
RUSSLAND - 5.69% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
Regierung - 5.69% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
Russian Federal Bond - OFZ, 7.050%, 19/01/28	180'000'000	2'346'081	4.23%
Russian Federal Bond - OFZ, 7.100%, 16/10/2024	60'000'000	811'168	1.46%
		3'157'249	5.69%
SUMME RUSSLAND		3'157'249	5.69%

NOMURA FUNDS IRELAND – EMERGING MARKET LOCAL CURRENCY DEBT FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 31. Dezember 2018

Wertpapierbeschreibung	Beteiligung	Beizulegender Zeitwert in USD	% des Teilfonds
SÜDAFRIKA - 4.36% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
Regierung - 4.36% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
Republic of South Africa Government Bond, 6.500%, 28/02/41	50'000'000	2'420'310	4.36%
		2'420'310	4.36%
SUMME SÜDAFRIKA		2'420'310	4.36%
SUPRANATIONAL - 26.63% (31. Dezember 2017: 2.84%)			
Regierung - 26.63% (31. Dezember 2017: 2.84%)			
Corp Andina de Fomento, 8.500%, 08/03/28	40'000'000	1'816'947	3.27%
European Bank for Reconstruction & Development, 16.300%, 19/07/19	8'000'000	1'473'136	2.66%
European Investment Bank, 2.750%, 25/08/26	11'440'000	3'052'969	5.50%
Inter-American Investment Corp, 6.600%, 15/06/25	9'000'000'000	2'764'434	4.98%
International Bank for Reconstruction & Development, 4.500%, 03/04/23	42'000'000	760'480	1.37%
International Finance Corp, 4.250%, 13/07/20	3'000'000	888'293	1.60%
International Finance Corp, 7.750%, 18/01/30	80'000'000	3'695'300	6.66%
International Finance Corp, 12.250%, 05/10/21	10'000'000	325'752	0.59%
		14'777'311	26.63%
SUMME SUPRANATIONAL		14'777'311	26.63%
URUGUAY - 2.98% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
Regierung - 2.98% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
Uruguay Government International Bond, 8.500%, 15/03/28	40'000'000	1'047'957	1.89%
Uruguay Government International Bond, 9.875%, 20/06/2022	20'000'000	608'172	1.09%
		1'656'129	2.98%
SUMME URUGUAY		1'656'129	2.98%
SUMME ANLEIHEN		51'330'257	92.48%

DEVISENTERMINKONTRAKTE - 0.13% (31. Dezember 2017: 0,15%)

Gekaufte Währung	Betrag Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Betrag Verkaufte Währung	Kontrahent	Fälligkeits- termin	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Teilfonds
USD	932'064	TWD	(28'400'000)	Citigroup	12/06/2019	(8'658)	(0.02)%
PLN	4'000'000	USD	(1'058'659)	Goldman Sachs International Brown Brothers Harriman &	22/01/2019	4'190	0.01%
JPY	180'000'000	USD	(1'622'777)	Co	04/01/2019	13'366	0.02%
HUF	450'000'000	USD	(1'597'161)	Nomura International Plc	25/03/2019	15'427	0.03%
USD	1'657'810	HUF	(450'000'000)	Deutsche Bank AG	25/03/2019	45'223	0.08%
Summe Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten						78'206	0.14%
Summe Nicht realisierter Verlust aus Devisenterminkontrakten						(8'658)	(0.02)%

NOMURA FUNDS IRELAND – EMERGING MARKET LOCAL CURRENCY DEBT FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 31. Dezember 2018

DEWISENTERMINKONTRAKTE DER ABGESICHERTEN ANTEILSKLASSE - 2.51% (31. Dezember 2017: 0.00%)

Gekaufte Währung	Betrag		Betrag		Fälligkeits-termin	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Teilfonds	
	Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Verkaufte Währung	Verkaufte Währung				
JPY	5'603'571'677	USD	51'043'254	Brown Brothers Harriman & Co		30/01/2019	1'394'366	2.51%
Summe - Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten der abgesicherten Anteilsklasse							1'394'366	2.51%

GEKAUFTE OPTIONEN - 0.00% (31. Dezember 2017: 0.00%)

Anzahl der Kontrakte	Beschreibung	Kontrahent	Ablaufdatum/ Basispreis	Beizulegender Zeitwert in USD	% des Teilfonds
<i>Verkaufsoptionen</i>					
(135'000'000)	Währungsoption für Nomura International Plc mit der Verpflichtung zum Verkauf von US-Dollar (USD) gegenüber Indischer Rupie (JPY)	Nomura International Plc	März 19/67.00	(1'755)	0.00%
Summe Nicht realisierter Verlust aus gekauften Optionskontrakten				(1'755)	0.00%
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewertende finanzielle Vermögenswerte				52'802'829	95.13%
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewertende finanzielle Verbindlichkeiten				(10'413)	(0.02)%
Sonstige Aktiva und Passiva				2'710'820	4.89%
Rückzahlbaren gewinnberechtigten Anteilen zurechenbares Nettovermögen				55'503'236	100.00%

Alle im Geschäftsjahr gehaltenen Anlagen sind übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert oder einem sonstigen regulierten Markt gehandelt werden. Die folgende Tabelle zeigt die Aufteilung als Prozentsatz des Gesamtvermögens zum 31. Dezember 2018:

Portfolioanalyse	% des Gesamtvermögens
An einer offiziellen Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	68.46
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	21.14
Derivative Finanzinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	0.00
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente	2.56
	92.16

NOMURA FUNDS IRELAND – ASIA HIGH YIELD BOND FUND
WERTPAPIERBESTAND
Zum 31. Dezember 2018

Wertpapierbeschreibung	Beteiligung	Beizulegender Zeitwert in USD	% des Teilfonds
ANLEIHEN - 92.95% (31. Dezember 2017: 97.22%)			
BERMUDA - 1.45% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
Versorgertitel - 1.45% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
GCL New Energy Holdings Ltd, 7.100%, 30/01/21	200'000	172'281	1.45%
		172'281	1.45%
SUMME BERMUDA		172'281	1.45%
BRITISCHE JUNGFERINSELN - 5.38% (31. Dezember 2017: 10.73%)			
Finanzwerte - 5.38% (31. Dezember 2017: 9.07%)			
Fortune Star BVI Ltd, 5.250%, 23/03/22	200'000	181'200	1.53%
New Metro Global Ltd, 5.000%, 08/08/22	200'000	176'463	1.49%
RKI Overseas Finance 2016 B Ltd, 4.700%, 06/09/21	300'000	280'813	2.36%
		638'476	5.38%
SUMME BRITISCHE JUNGFERINSELN		638'476	5.38%
KAIMANINSELN - 41.74% (31. Dezember 2017: 35.25%)			
Grundstoffe - 2.54% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
Fufeng Group Ltd, 5.875%, 28/08/21	300'000	301'684	2.54%
		301'684	2.54%
Kommunikation - 3.27% (31. Dezember 2017: 1.67%)			
WTT Investment Ltd/Hong Kong, 5.500%, 21/11/22	400'000	387'875	3.27%
		387'875	3.27%
Finanzwerte - 35.93% (31. Dezember 2017: 31.90%)			
Agile Group Holdings Ltd, 5.125%, 14/08/22	200'000	179'195	1.51%
Central China Real Estate Ltd, 8.000%, 28/01/20	200'000	200'385	1.69%
China Aoyuan Group Ltd, 5.375%, 13/09/22	400'000	354'508	2.99%
China Evergrande Group, 7.500%, 28/06/23	400'000	351'529	2.96%
China Evergrande Group, 9.500%, 29/03/24	200'000	177'930	1.50%
China SCE Group Holdings Ltd, 5.875%, 10/03/22	200'000	206'229	1.74%
China SCE Group Holdings Ltd, 10.000%, 02/07/2020	200'000	180'153	1.52%
CIFI Holdings Group Co Ltd, 5.500%, 23/01/22	400'000	363'047	3.06%
Fantasia Holdings Group Co Ltd, 7.375%, 04/10/21	200'000	145'356	1.22%
Future Land Development Holdings Ltd, 2.250%, 10/02/19	1'500'000	189'750	1.60%
KWG Group Holdings Ltd, 8.975%, 14/01/19	200'000	200'228	1.69%
Logan Property Holdings Co Ltd, 5.750%, 03/01/22	200'000	183'339	1.54%
Logan Property Holdings Co Ltd, 6.375%, 07/03/2021	200'000	194'580	1.64%
Shimao Property Holdings Ltd, 8.375%, 10/02/22	400'000	414'250	3.49%
Times China Holdings Ltd, 5.750%, 26/04/22	200'000	177'842	1.50%
Times China Holdings Ltd, 6.250%, 23/01/2020	200'000	197'645	1.66%
VLL International Inc, 5.750%, 28/11/24	200'000	183'953	1.55%
Yuzhou Properties Co Ltd, 6.000%, 25/10/23	200'000	171'048	1.44%
Yuzhou Properties Co Ltd, 6.375%, 06/03/21	200'000	194'211	1.63%
		4'265'178	35.93%
SUMME KAIMANINSELN		4'954'737	41.74%

NOMURA FUNDS IRELAND - ASIA HIGH YIELD BOND FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 31. Dezember 2018

Wertpapierbeschreibung	Beteiligung	Beizulegender Zeitwert in USD	% des Teilfonds
HONGKONG - 4.13% (31. Dezember 2017: 1.69%)			
Finanzwerte - 4.13% (31. Dezember 2017: 1.69%)			
Yanlord Land HK Co Ltd, 5.875%, 23/01/22	200'000	196'455	1.65%
Yanlord Land HK Co Ltd, 6.750%, 23/04/23	300'000	294'401	2.48%
		490'856	4.13%
SUMME HONGKONG		490'856	4.13%
INDIEN - 3.81% (31. Dezember 2017: 9.89%)			
Grundstoffe - 1.68% (31. Dezember 2017: 3.36%)			
JSW Steel Ltd, 4.750%, 12/11/19	200'000	199'194	1.68%
		199'194	1.68%
Industrie - 2.13% (31. Dezember 2017: 3.96%)			
Delhi International Airport Ltd, 6.125%, 03/02/22	250'000	253'397	2.13%
		253'397	2.13%
SUMME INDIEN		452'591	3.81%
INDONESIEN - 1.72% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
Grundstoffe - 1.72% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
Indonesia Asahan Aluminium Persero PT, 5.710%, 15/11/23	200'000	203'831	1.72%
		203'831	1.72%
SUMME INDONESIA		203'831	1.72%
JERSEY - 1.35% (31. Dezember 2017: 1.70%)			
Industrie - 1.35% (31. Dezember 2017: 1.70%)			
West China Cement Ltd, 6.500%, 11/09/19	160'000	160'520	1.35%
		160'520	1.35%
SUMME JERSEY		160'520	1.35%
MAURITIUS - 3.10% (31. Dezember 2017: 3.32%)			
Energie - 1.59% (31. Dezember 2017: 1.68%)			
Neerg Energy Ltd, 6.000%, 13/02/22	200'000	188'375	1.59%
		188'375	1.59%
Versorgungstitel - 1.51% (31. Dezember 2017: 1.64%)			
Greenko Investment Co, 4.875%, 16/08/23	200'000	179'406	1.51%
		179'406	1.51%
SUMME MAURITIUS		367'781	3.10%
MONGOLEI - 2.07% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
Regierung - 2.07% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
Development Bank of Mongolia LLC, 7.250%, 23/10/23	250'000	245'446	2.07%
		245'446	2.07%
SUMME MONGOLEI		245'446	2.07%

NOMURA FUNDS IRELAND – ASIA HIGH YIELD BOND FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 31. Dezember 2018

Wertpapierbeschreibung	Beteiligung	Beizulegender Zeitwert in USD	% des Teilfonds
NIEDERLANDE – 10.79% (31. Dezember 2017: 8.11%)			
Zyklische Konsumgüter - 5.33% (31. Dezember 2017: 2.14%)			
PB International BV, 7.625%, 26/01/22	400'000	388'250	3.27%
Samvardhana Motherson Automotive Systems Group BV, 4.875%, 16/12/21	250'000	244'741	2.06%
		632'991	5.33%
Finanzwerte - 1.39% (31. Dezember 2017: 1.70%)			
Jababeka International BV, 6.500%, 05/10/23	200'000	165'208	1.39%
		165'208	1.39%
Industrie - 4.07% (31. Dezember 2017: 1.70%)			
ICTSI Treasury BV, 4.625%, 16/01/23	300'000	295'688	2.49%
Indo Energy Finance II BV, 6.375%, 24/01/23	200'000	187'500	1.58%
		483'188	4.07%
SUMME NIEDERLANDE		1'281'387	10.79%
PAKISTAN - 1.67% (31. Dezember 2017: 1.71%)			
Regierung - 1.67% (31. Dezember 2017: 1.71%)			
Second Pakistan International Sukuk Co Ltd/The, 6.750%, 03/12/19	200'000	197'980	1.67%
		197'980	1.67%
SUMME PAKISTAN		197'980	1.67%
SINGAPUR - 3.48% (31. Dezember 2017: 9.32%)			
Zyklische Konsumgüter - 1.72% (31. Dezember 2017: 1.79%)			
Golden Legacy Pte Ltd, 8.250%, 07/06/21	200'000	203'963	1.72%
		203'963	1.72%
Finanzwerte - 1.76% (31. Dezember 2017: 5.84%)			
APL Realty Holdings Pte Ltd, 5.950%, 02/06/24	300'000	208'781	1.76%
		208'781	1.76%
SUMME SINGAPUR		412'744	3.48%
SRI LANKA - 5.42% (31. Dezember 2017: 6.17%)			
Regierung - 5.42% (31. Dezember 2017: 6.17%)			
Sri Lanka Government International Bond, 5.875%, 25/07/22	300'000	281'167	2.37%
Sri Lanka Government International Bond, 6.200%, 11/05/27	200'000	177'000	1.49%
Sri Lanka Government International Bond, 6.825%, 18/07/26	200'000	184'997	1.56%
		643'164	5.42%
SUMME SRI LANKA		643'164	5.42%
VEREINIGTES KÖNIGREICH - 5.14% (31. Dezember 2017: 5.49%)			
Grundstoffe - 2.51% (31. Dezember 2017: 2.75%)			
Vedanta Resources Plc, 8.250%, 07/06/21	300'000	298'575	2.51%
		298'575	2.51%

NOMURA FUNDS IRELAND – ASIA HIGH YIELD BOND FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 31. Dezember 2018

Wertpapierbeschreibung	Beteiligung	Beizulegender Zeitwert in USD	% des Teilfonds
VEREINIGTES KÖNIGREICH - 5.14% (31. Dezember 2017: 5.49%)			
(Fortsetzung)			
Finanzwerte - 2.63% (31. Dezember 2017: 2.74%)			
ICICI Bank UK Plc, 7.000%, 23/11/20	300'000	311'941	2.63%
		311'941	2.63%
SUMME VEREINIGTES KÖNIGREICH		610'516	5.14%
VIETNAM - 1.70% (31. Dezember 2017: 1.76%)			
Regierung - 1.70% (31. Dezember 2017: 1.76%)			
Vietnam Government International Bond, 4.800%, 19/11/24	200'000	201'832	1.70%
		201'832	1.70%
SUMME VIETNAM		201'832	1.70%
SUMME ANLEIHEN		11'034'142	92.95%
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewertende finanzielle Vermögenswerte		11'034'142	92.95%
Sonstige Aktiva und Passiva		837'199	7.05%
Rückzahlbaren gewinnberechtigten Anteilen zurechenbares Nettovermögen		11'871'341	100.00%

Alle im Geschäftsjahr gehaltenen Anlagen sind übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert oder einem sonstigen regulierten Markt gehandelt werden. Die folgende Tabelle zeigt die Aufteilung als Prozentsatz des Gesamtvermögens zum 31. Dezember 2018:

Portfolioanalyse	% des Gesamtvermögens
An einer offiziellen Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	87.89
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	4.54
Derivative Finanzinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	–
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente	–
	92.43

NOMURA FUNDS IRELAND – ASIA INVESTMENT GRADE BOND FUND
WERTPAPIERBESTAND
Zum 31. Dezember 2018

Wertpapierbeschreibung	Beteiligung	Beizulegender Zeitwert in USD	% des Teilfonds
ANLEIHEN - 98.57% (31. Dezember 2017: 97.82%)			
BRITISCHE JUNGFERINSELN - 29.81% (31. Dezember 2017: 25.67%)			
Grundstoffe - 5.95% (31. Dezember 2017: 6.01%)			
CNRC Capitale Ltd, 3.900%, 02/12/67	500'000	475'625	2.91%
SDG Finance I Ltd, 5.250%, 23/10/21	500'000	497'438	3.04%
		973'063	5.95%
Finanzwerte - 15.03% (31. Dezember 2017: 3.26%)			
Charming Light Investments Ltd, 4.250%, 21/06/67	500'000	465'998	2.85%
Huarong Finance II Co Ltd, 5.500%, 16/01/25	500'000	497'895	3.05%
Poly Real Estate Finance Ltd, 4.750%, 17/09/23	500'000	492'088	3.01%
SIHC International Capital Ltd, 4.350%, 26/09/23	500'000	503'020	3.08%
Sino-Ocean Land Treasure IV Ltd, 4.827%, 31/07/21	500'000	496'195	3.04%
		2'455'196	15.03%
Industrie - 5.70% (31. Dezember 2017: 8.93%)			
Dianjian Haiyu Ltd, 3.500%, 14/12/67	500'000	458'438	2.81%
Rail Transit International Investment Co Ltd, 2.875%, 13/05/21	500'000	472'636	2.89%
		931'074	5.70%
Versorgertitel - 3.13% (31. Dezember 2017: 4.27%)			
Spic 2018 Usd Senior Perpetual Bond Co Ltd, 5.800%, 21/05/67	500'000	511'654	3.13%
		511'654	3.13%
SUMME BRITISCHE JUNGFERINSELN		4'870'987	29.81%
KANADA - 3.53% (31. Dezember 2017: 3.69%)			
Energie - 3.53% (31. Dezember 2017: 3.69%)			
Nexen Energy ULC, 5.875%, 10/03/35	500'000	575'906	3.53%
		575'906	3.53%
SUMME KANADA		575'906	3.53%
KAIMANINSELN - 8.96% (31. Dezember 2017: 11.90%)			
Finanzwerte - 8.96% (31. Dezember 2017: 5.88%)			
Azure Orbit IV International Finance Ltd, 3.750%, 25/01/23	500'000	490'064	3.00%
CDBL Funding 1, 3.000%, 24/04/23	500'000	476'529	2.92%
China Overseas Grand Oceans Finance IV Cayman Ltd, 4.875%, 01/06/21	500'000	498'201	3.05%
		1'464'794	8.97%
SUMME KAIMANINSELN		1'464'794	8.97%
CHINA - 11.58% (31. Dezember 2017: 7.17%)			
Grundstoffe - 2.76% (31. Dezember 2017: 3.02%)			
China Minmetals Corp, 3.750%, 13/05/67	500'000	451'072	2.76%
		451'072	2.76%
Finanzwerte - 8.82% (31. Dezember 2017: 4.15%)			
Anhui Provincial Investment Group Holding Co Ltd, 4.875%, 18/10/21	500'000	497'703	3.04%
China Life Insurance Overseas Co Ltd/Hong Kong, 3.350%, 27/07/27	500'000	476'602	2.92%

NOMURA FUNDS IRELAND – ASIA INVESTMENT GRADE BOND FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 31. Dezember 2018

Wertpapierbeschreibung	Beteiligung	Beizulegender Zeitwert USD	% des Teilfonds
CHINA - 11.58% (31. Dezember 2017: 7.17%) (Fortsetzung)			
Finanzwerte - 8.82% (31. Dezember 2017: 4.15%) (Fortsetzung)			
Sunshine Life Insurance Corp Ltd, 3.150%, 20/04/21	500'000	467'363	2.86%
		1'441'668	8.82%
SUMME CHINA		1'892'740	11.58%
HONGKONG - 5.73% (31. Dezember 2017: 9.49%)			
Finanzwerte - 5.73% (31. Dezember 2017: 9.49%)			
CITIC Ltd, 3.875%, 28/02/27	500'000	475'149	2.91%
ICBCIL Finance Co Ltd, 3.625%, 15/11/27	500'000	461'188	2.82%
		936'337	5.73%
SUMME HONGKONG		936'337	5.73%
INDIEN - 5.62% (31. Dezember 2017: 8.96%)			
Energie - 2.80% (31. Dezember 2017: 3.02%)			
Hindustan Petroleum Corp Ltd, 4.000%, 12/07/27	500'000	457'572	2.80%
		457'572	2.80%
Finanzwerte - 2.82% (31. Dezember 2017: 2.94%)			
Power Finance Corp Ltd, 5.250%, 10/08/28	500'000	461'259	2.82%
		461'259	2.82%
SUMME INDIEN		918'831	5.62%
INDONESIEN – 12.68% (31. Dezember 2017: 14.01%)			
Grundstoffe - 3.12% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
Indonesia Asahan Aluminium Persero PT, 5.710%, 15/11/23	500'000	509'579	3.12%
		509'579	3.12%
Energie - 5.44% (31. Dezember 2017: 3.20%)			
Pertamina Persero PT, 4.300%, 20/05/23	600'000	592'040	3.62%
Pertamina Persero PT, 6.000%, 03/05/1942	300'000	297'765	1.82%
		889'805	5.44%
Regierung - 4.12% (31. Dezember 2017: 7.58%)			
Indonesia Government International Bond, 8.500%, 12/10/35	500'000	672'687	4.12%
		672'687	4.12%
SUMME INDONESIEN		2'072'071	12.68%
ISLE OF MAN – 2.88% (31. Dezember 2017: 3.09%)			
Zyklische Konsumgüter - 2.88% (31. Dezember 2017: 3.09%)			
Gohl Capital Ltd, 4.250%, 24/01/27	500'000	470'956	2.88%
		470'956	2.88%
SUMME ISLE OF MAN		470'956	2.88%

NOMURA FUNDS IRELAND – ASIA INVESTMENT GRADE BOND FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 31. Dezember 2018

Wertpapierbeschreibung	Beteiligung	Beizulegender Zeitwert in USD	% des Teilfonds
MALAYSIA - 3.12% (31. Dezember 2017: 3.13%)			
Versorgertitel - 3.12% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
TNB Global Ventures Capital Bhd, 4.851%, 01/11/28	500'000	509'711	3.12%
		509'711	3.12%
SUMME MALAYSIA		509'711	3.12%
MAURITIUS - 2.79% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
Grundstoffe - 2.79% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
UPL Corp Ltd, 4.500%, 08/03/28	500'000	456'493	2.79%
		456'493	2.79%
SUMME MAURITIUS		456'493	2.79%
PHILIPPINEN - 5.98% (31. Dezember 2017: 3.00%)			
Finanzwerte - 5.98% (31. Dezember 2017: 3.00%)			
Security Bank Corp, 4.500%, 25/09/23	500'000	500'444	3.06%
Union Bank of the Philippines, 3.369%, 29/11/22	500'000	476'771	2.92%
		977'215	5.98%
SUMME PHILIPPINEN		977'215	5.98%
SINGAPUR - 2.81% (31. Dezember 2017: 6.08%)			
Energie - 2.81% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
Oil India International Pte Ltd, 4.000%, 21/04/27	500'000	458'655	2.81%
		458'655	2.81%
SUMME SINGAPUR		458'655	2.81%
THAILAND - 3.08% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
Zyklische Konsumgüter - 3.08% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
Minor International Pcl, 4.661%, 04/06/67	500'000	502'758	3.08%
		502'758	3.08%
SUMME THAILAND		502'758	3.08%
SUMME ANLEIHEN		16'107'454	98.58%
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewertende finanzielle Vermögenswerte		16'107'454	98.58%
Sonstige Aktiva und Passiva		232'707	1.42%
Rückzahlbaren gewinnberechtigten Anteilen zurechenbares Nettovermögen		16'340'161	100.00%

NOMURA FUNDS IRELAND – ASIA INVESTMENT GRADE BOND FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 31. Dezember 2018

Alle im Geschäftsjahr gehaltenen Anlagen sind übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert oder einem sonstigen regulierten Markt gehandelt werden. Die folgende Tabelle zeigt die Aufteilung als Prozentsatz des Gesamtvermögens zum 31. Dezember 2018:

Portfolioanalyse	% des Gesamtvermögens
An einer offiziellen Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	88.63
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	9.43
Derivative Finanzinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	–
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente	–
	98.06

NOMURA FUNDS IRELAND – CHINA FUND
STATEMENT OF INVESTMENTS
Zum 31. Dezember 2018

Wertpapierbeschreibung	Beteiligung	Beizulegender Zeitwert in USD	% des Teilfonds
AKTIEN - 94.30% (31. Dezember 2017: 98.95%)			
CHINA - 69.24% (31. Dezember 2017: 77.58%)			
Kommunikation - 23.78% (31. Dezember 2017: 36.93%)			
58.com Inc - Sponsored ADR	2'900	161'095	0.98%
Alibaba Group Holding Ltd – Sponsored ADR	11'100	1'556'442	9.47%
Baidu Inc - Sponsored ADR	2'600	423'878	2.58%
Focus Media Information Technology Co Ltd Klasse A	74'559	56'845	0.35%
Tencent Holdings Ltd	42'600	1'707'709	10.40%
		3'905'969	23.78%
Zyklische Konsumgüter - 3.00% (31. Dezember 2017: 1.29%)			
China International Travel Service Corp Ltd Class A	17'500	153'283	0.93%
Geely Automobile Holdings Ltd	51'000	89'851	0.55%
Shenzhou International Group Holdings Ltd	22'000	249'268	1.52%
		492'402	3.00%
Nicht-zyklische Konsumgüter - 1.03% (31. Dezember 2017: 1.02%)			
CSPC Pharmaceutical Group Ltd	46'000	66'361	0.40%
Kweichow Moutai Co Ltd Class A	1'200	103'015	0.63%
		169'376	1.03%
Energie - 3.32% (31. Dezember 2017: 3.39%)			
China Petroleum & Chemical Corp Class H	765'400	546'229	3.32%
		546'229	3.32%
Finanzwerte - 23.96% (31. Dezember 2017: 29.09%)			
Agricultural Bank of China Ltd Class H	1'910'000	836'377	5.09%
Bank of China Ltd Class H	1'282'000	553'196	3.37%
China Construction Bank Corp Class H	499'270	411'759	2.51%
China Merchants Bank Co Ltd Class H	216'500	793'258	4.83%
Ping An Insurance Group Co of China Ltd Class A	164'290	1'341'016	8.16%
		3'935'606	23.96%
Industrie - 11.73% (31. Dezember 2017: 3.51%)			
Anhui Conch Cement Co Ltd Klasse A	137'900	587'483	3.58%
China Railway Construction Corp Ltd Klasse H	494'000	684'907	4.17%
China Tower Corp Ltd 144A Klasse H	1'578'000	298'156	1.81%
CRCC High-Tech Equipment Corp Ltd Class H	828'500	173'465	1.06%
Hangzhou Hikvision Digital Technology Co Ltd Class A	30'300	113'566	0.69%
Luxshare Precision Industry Co Ltd Class A	34'160	69'881	0.42%
		1'927'458	11.73%
Technologie - 0.58% (31. Dezember 2017: 2.35%)			
HUYA Inc - Sponsored ADR	6'100	94'977	0.58%
		94'977	0.58%
Versorgertitel - 1.84% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
Huaneng Power International Inc Class H	476'000	302'629	1.84%
		302'629	1.84%
SUMME CHINA		11'374'646	69.24%

NOMURA FUNDS IRELAND – CHINA FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 31. Dezember 2018

Wertpapierbeschreibung	Beteiligung	Beizulegender Zeitwert in USD	% des Teilfonds
HONGKONG - 25.06% (31. Dezember 2017: 20.69%)			
Kommunikation - 7.36% (31. Dezember 2017: 6.19%)			
China Mobile Ltd	46'500	447'312	2.72%
China Unicom Hong Kong Ltd	74'000	78'979	0.48%
HKBN Ltd	134'500	203'992	1.24%
HKT Trust & HKT Ltd	158'000	227'531	1.39%
Hutchison Telecommunications Hong Kong Holdings Ltd	350'000	130'475	0.79%
SmarTone Telecommunications Holdings Ltd	109'500	121'341	0.74%
		1'209'630	7.36%
Zyklische Konsumgüter - 1.32% (31. Dezember 2017: 2.54%)			
Haier Electronics Group Co Ltd	88'000	216'378	1.32%
		216'378	1.32%
Nicht-zyklische Konsumgüter - 4.60% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
China Mengniu Dairy Co Ltd	144'000	448'567	2.73%
China Resources Beer Holdings Co Ltd	88'000	307'266	1.87%
		755'833	4.60%
Finanzwerte - 9.43% (31. Dezember 2017: 6.57%)			
AIA Group Ltd	36'600	303'717	1.85%
BOC Hong Kong Holdings Ltd	28'500	105'879	0.64%
China Overseas Land & Investment Ltd	160'000	549'474	3.35%
China Taiping Insurance Holdings Co Ltd	21'600	59'288	0.36%
Shimao Property Holdings Ltd	102'500	273'492	1.66%
Swire Properties Ltd	52'800	185'371	1.13%
Wharf Real Estate Investment Co Ltd	12'000	71'774	0.44%
		1'548'995	9.43%
Industrie - 1.18% (31. Dezember 2017: 2.25%)			
China Resources Cement Holdings Ltd	50'000	45'002	0.27%
Pacific Basin Shipping Ltd.	781'000	148'564	0.91%
		193'566	1.18%
Versorgertitel - 1.17% (31. Dezember 2017: 1.78%)			
China Resources Power Holdings Co Ltd	100'000	192'265	1.17%
		192'265	1.17%
SUMME HONGKONG		4'116'667	25.06%
SUMME AKTIEN		15'491'313	94.30%
ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN - 1.17% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
HONGKONG - 1.17% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
Finanzwerte - 1.17% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
Link REIT	19'000	192'354	1.17%
		192'354	1.17%
SUMME HONGKONG		192'354	1.17%
SUMME ORGANISMEN FÜR GEMEINSAME ANLAGEN		192'354	1.17%

**NOMURA FUNDS IRELAND – CHINA FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 31. Dezember 2018**

	Beizulegender Zeitwert in USD	% des Teilfonds
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewertende finanzielle Vermögenswerte	15'683'667	95.47%
Sonstige Aktiva und Passiva	743'501	4.53%
Rückzahlbaren gewinnberechtigten Anteilen zurechenbares Nettovermögen	16'427'168	100.00%

Alle im Geschäftsjahr gehaltenen Anlagen sind übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert oder einem sonstigen regulierten Markt gehandelt werden. Die folgende Tabelle zeigt die Aufteilung als Prozentsatz des Gesamtvermögens zum 31. Dezember 2018:

Portfolioanalyse	% des Gesamtvermögens
An einer offiziellen Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	94.41
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	–
Derivative Finanzinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	–
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente	–
	94.41

NOMURA FUNDS IRELAND – GLOBAL HIGH CONVICTION FUND
STATEMENT OF INVESTMENTS
Zum 31. Dezember 2018

Wertpapierbeschreibung	Beteiligung	Beizulegender Zeitwert in USD	% des Teilfonds
AKTIEN – 95.09% (31. Dezember 2017: 97.64%)			
DÄNEMARK – 6.24% (31. Dezember 2017: 4.94%)			
Nicht-zyklische Konsumgüter - 6.24% (31. Dezember 2017: 4.94%)			
Novo Nordisk A/S Klasse B	13'839	631'251	6.24%
		631'251	6.24%
SUMME DÄNEMARK		631'251	6.24%
DEUTSCHLAND - 3.61% (31. Dezember 2017: 4.42%)			
Zyklische Konsumgüter - 3.61% (31. Dezember 2017: 2.22%)			
adidas AG	1'754	365'807	3.61%
		365'807	3.61%
SUMME DEUTSCHLAND		365'807	3.61%
HONGKONG - 4.88% (31. Dezember 2017: 3.86%)			
Finanzwerte - 4.88% (31. Dezember 2017: 3.86%)			
AIA Group Ltd	59'487	493'640	4.88%
		493'640	4.88%
SUMME HONGKONG		493'640	4.88%
IRLAND - 5.01% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
Nicht-zyklische Konsumgüter - 5.01% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
Medtronic Plc	5'600	506'912	5.01%
		506'912	5.01%
SUMME IRLAND		506'912	5.01%
VEREINIGTES KÖNIGREICH - 7.42% (31. Dezember 2017: 17.19%)			
Zyklische Konsumgüter - 2.82% (31. Dezember 2017: 4.56%)			
Compass Group Plc	13'619	286'041	2.82%
		286'041	2.82%
Nicht-zyklische Konsumgüter - 4.60% (31. Dezember 2017: 12.63%)			
Babcock International Group PLC	33'830	211'829	2.09%
British American Tobacco Plc	7'817	253'388	2.51%
		465'217	4.60%
SUMME VEREINIGTES KÖNIGREICH		751'258	7.42%
USA - 67.93% (31. Dezember 2017: 67.23%)			
Kommunikation - 18.01% (31. Dezember 2017: 19.67%)			
Alphabet Inc Class C	458	475'500	4.70%
Booking Holdings Inc	322	559'952	5.53%
Comcast Corp Class A	13'357	452'802	4.47%
eBay Inc	11'851	334'672	3.31%
		1'822'926	18.01%

**NOMURA FUNDS IRELAND – GLOBAL HIGH CONVICTION FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 31. Dezember 2018**

Wertpapierbeschreibung	Beteiligung	Beizulegender Zeitwert in USD	% des Teilfonds
USA – 67.93% (31. Dezember 2017: 67.23%) (Fortsetzung)			
Zyklische Konsumgüter - 4.24% (31. Dezember 2017: 10.47%)			
Ross Stores Inc	5'232	428'763	4.24%
		428'763	4.24%
Nicht-zyklische Konsumgüter - 13.99% (31. Dezember 2017: 19.98%)			
Celgene Corp	5'236	333'952	3.30%
Moody's Corp	2'351	330'151	3.26%
PayPal Holdings Inc	5'760	480'441	4.75%
PepsiCo Inc	2'468	271'505	2.68%
		1'416'049	13.99%
Finanzwerte - 6.71% (31. Dezember 2017: 5.03%)			
Mastercard Inc Class A	3'631	678'888	6.71%
		678'888	6.71%
Industrie - 20.32% (31. Dezember 2017: 9.81%)			
3M Co	1'600	305'472	3.02%
AO Smith Corp.	8'327	357'895	3.54%
Johnson Controls International plc	12'600	375'732	3.71%
Snap-on Inc	3'055	443'769	4.38%
WATERS CORP	3'062	573'635	5.67%
		2'056'503	20.32%
Technologie - 4.66% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
Apple Inc	2'985	471'779	4.66%
		471'779	4.66%
SUMME USA		6'874'908	67.93%
SUMME AKTIEN		9'623'776	95.09%
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewertende finanzielle Vermögenswerte		9'623'776	95.09%
Sonstige Aktiva und Passiva		496'604	4.91%
Rückzahlbaren gewinnberechtigten Anteilen zurechenbares Nettovermögen		10'120'380	100.00%

Alle im Geschäftsjahr gehaltenen Anlagen sind übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert oder einem sonstigen regulierten Markt gehandelt werden. Die folgende Tabelle zeigt die Aufteilung als Prozentsatz des Gesamtvermögens zum 31. Dezember 2018:

Portfolioanalyse	% des Gesamtvermögens
An einer offiziellen Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	94.58
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	–
Derivative Finanzinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	–
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente	–
	94.58

NOMURA FUNDS IRELAND – SELECT US HIGH YIELD BOND FUND
STATEMENT OF INVESTMENTS
Zum 31. Dezember 2018

Wertpapierbeschreibung	Beteiligung	Beizulegender Zeitwert in USD	% des Teilfonds
ANLEIHEN - 87.60%			
KANADA - 5.17%			
Grundstoffe - 1.88%			
Cascades Inc, 5.500%, 15/07/22 144A	540'000	526'584	0.66%
First Quantum Minerals Ltd, 6.500%, 01/03/24 144A	200'000	166'125	0.21%
Hudbay Minerals Inc, 7.625%, 15/01/25 144A	200'000	195'920	0.25%
Mountain Province Diamonds Inc, 8.000%, 15/12/22 144A	25'000	24'812	0.03%
NOVA Chemicals Corp, 5.250%, 01/08/23 144A	150'000	142'125	0.18%
Teck Resources Ltd, 4.750%, 15/01/22	200'000	198'478	0.25%
Teck Resources Ltd, 6.125%, 01/10/35	250'000	238'438	0.30%
		1'492'482	1.88%
Kommunikation - 0.27%			
Quebecor Media Inc, 5.750%, 15/01/23	165'000	166'650	0.21%
Videotron Ltd, 5.375%, 15/06/24 144A	50'000	49'897	0.06%
		216'547	0.27%
Zyklische Konsumgüter - 0.91%			
1011778 BC ULC/New Red Finance Inc, 4.250%, 15/05/24 144A	200'000	183'735	0.23%
1011778 BC ULC/New Red Finance Inc, 5.000%, 15/10/25 144A	250'000	228'333	0.28%
Air Canada, 7.750%, 15/04/21 144A	300'000	316'781	0.40%
		728'849	0.91%
Nichtzyklische Konsumgüter - 1.61%			
Bausch Health Cos Inc, 6.125%, 15/04/2025 144A	225'000	195'041	0.25%
Bausch Health Cos Inc, 6.500%, 15/03/2022 144A	805'000	808'018	1.02%
Bausch Health Cos Inc, 9.000%, 15/12/2025 144A	275'000	274'313	0.34%
		1'277'372	1.61%
Energie - 0.35%			
MEG Energy Corp, 6.500%, 15/01/25 144A	200'000	201'000	0.25%
Trinidad Drilling Ltd, 6.625%, 15/02/25 144A	75'000	75'906	0.10%
		276'906	0.35%
Industrie - 0.15%			
Masonite International Corp, 5.750%, 15/09/26 144A	125'000	117'969	0.15%
		117'969	0.15%
SUMME KANADA		4'110'125	5.17%
KAIMANINSELN - 1.43%			
Kommunikation - 0.45%			
UPCB Finance IV Ltd, 5.375%, 15/01/25 144A	385'000	360'456	0.45%
		360'456	0.45%
Energie - 0.55%			
Noble Holding International Ltd, 7.875%, 01/02/26 144A	200'000	170'500	0.21%
Transocean Inc, 7.500%, 15/01/26 144A	300'000	270'000	0.34%
		440'500	0.55%
Industrie - 0.43%			
Park Aerospace Holdings Ltd, 5.500%, 15/02/24 144A	350'000	338'625	0.43%
		338'625	0.43%
SUMME KAIMANINSELN		1'139'581	1.43%

NOMURA FUNDS IRELAND – SELECT US HIGH YIELD BOND FUND
STATEMENT OF INVESTMENTS (FORTSETZUNG)
Zum 31. Dezember 2018

Wertpapierbeschreibung	Beteiligung	Beizulegender Zeitwert in USD	% des Teilfonds
FRANKREICH - 0.51%			
Kommunikation - 0.51%			
Altice France SA/France, 7.375%, 01/05/2026 144A	445'000	408'288	0.51%
		408'288	0.51%
SUMME FRANKREICH		408'288	0.51%
DEUTSCHLAND - 0.53%			
Kommunikation - 0.29%			
Unitymedia GmbH, 6.125%, 15/01/25 144A	225'000	226'278	0.29%
		226'278	0.29%
Zyklische Konsumgüter - 0.24%			
IHO Verwaltungs GmbH, 4.125%, 15/09/21 144A	200'000	190'458	0.24%
		190'458	0.24%
SUMME DEUTSCHLAND		416'736	0.53%
IRLAND - 0.58%			
Industrie - 0.58%			
Ardagh Packaging Finance Plc/Ardagh Holdings USA Inc, 6.000%, 15/02/25 144A	500'000	461'445	0.58%
		461'445	0.58%
SUMME IRLAND		461'445	0.58%
LUXEMBURG - 2.44%			
Grundstoffe - 1.30%			
Consolidated Energy Finance SA, 6.500%, 15/05/26 144A	150'000	142'992	0.18%
INEOS Group Holdings SA, 5.625%, 01/08/24 144A	415'000	368'183	0.46%
Trinseo Materials Operating SCA/Trinseo Materials Finance Inc, 5.375%, 01/09/25 144A	595'000	519'695	0.66%
		1'030'870	1.30%
Kommunikation - 0.97%			
Altice Financing SA, 6.625%, 15/02/23 144A	200'000	192'525	0.24%
Altice Luxembourg SA, 7.750%, 15/05/22 144A	400'000	368'000	0.47%
Intelsat Jackson Holdings SA, 8.000%, 15/02/24 144A	200'000	206'577	0.26%
		767'102	0.97%
Nichtzyklische Konsumgüter - 0.17%			
Mallinckrodt International Finance SA/Mallinckrodt CB LLC, 5.625%, 15/10/23 144A	180'000	137'081	0.17%
		137'081	0.17%
SUMME LUXEMBURG		1'935'053	2.44%
MULTINATIONAL - 0.54%			
Grundstoffe - 0.30%			
Venator Finance Sarl/Venator Materials LLC, 5.750%, 15/07/25 144A	300'000	240'994	0.30%
		240'994	0.30%

NOMURA FUNDS IRELAND – SELECT US HIGH YIELD BOND FUND
STATEMENT OF INVESTMENTS (FORTSETZUNG)
Zum 31. Dezember 2018

Wertpapierbeschreibung	Beteiligung	Beizulegender Zeitwert USD	% des Teilfonds
MULTINATIONAL - 0.54% (Fortsetzung)			
Zyklische Konsumgüter - 0.24%			
Taylor Morrison Communities Inc/Taylor Morrison Holdings II Inc, 5.625%, 01/03/24 144A	200'000	189'854 189'854	0.24% 0.24%
SUMME MULTINATIONAL		430'848	0.54%
NIEDERLANDE - 0.97%			
Grundstoffe – 0.25%			
Alcoa Nederland Holding BV, 7.000%, 30/09/26 144A	200'000	204'229 204'229	0.25% 0.25%
Kommunikation - 0.47%			
Ziggo BV, 5.500%, 15/01/27 144A	415'000	372'365 372'365	0.47% 0.47%
Nichtzyklische Konsumgüter - 0.25%			
Sigma Holdco BV, 7.875%, 15/05/26 144A	225'000	196'875 196'875	0.25% 0.25%
SUMME NIEDERLANDE		773'469	0.97%
VEREINIGTES KÖNIGREICH - 2.08%			
Kommunikation - 0.63%			
Virgin Media Finance Plc, 6.000%, 15/10/24 144A	515'000	499'550 499'550	0.63% 0.63%
Zyklische Konsumgüter - 0.61%			
Algeco Global Finance Plc, 8.000%, 15/02/23 144A	200'000	187'000	0.24%
Merlin Entertainments Plc, 5.750%, 15/06/26 144A	300'000	295'750 482'750	0.37% 0.61%
Finanzdienstleister - 0.71%			
Ardonagh Midco 3 Plc, 8.625%, 15/07/23 144A	200'000	169'500	0.21%
Barclays Plc, 7.750%, 15/12/67	200'000	192'226	0.24%
Royal Bank of Scotland Group Plc, 8.625%, 30/09/67	200'000	207'200 568'926	0.26% 0.71%
Technologie - 0.13%			
Sensata Technologies UK Financing Co Plc, 6.250%, 15/02/26 144A	100'000	100'600 100'600	0.13% 0.13%
SUMME VEREINIGTES KÖNIGREICH		1'651'826	2.08%
USA - 73.35%			
Grundstoffe - 2.86%			
CF Industries Inc, 5.150%, 15/03/34	145'000	122'691	0.16%
Coeur Mining Inc, 5.875%, 01/06/24	430'000	384'447	0.48%
Commercial Metals Co, 5.375%, 15/07/27	335'000	302'100	0.38%
Commercial Metals Co, 5.750%, 15/04/26 144A	295'000	276'562	0.35%
Freeport-McMoRan Inc, 4.000%, 14/11/21	75'000	72'583	0.09%
Freeport-McMoRan Inc, 4.550%, 14/11/24	185'000	171'178	0.22%
Freeport-McMoRan Inc, 5.450%, 15/03/43	150'000	113'625	0.14%
GCP Applied Technologies Inc, 5.500%, 15/04/26 144A	180'000	175'804	0.22%

NOMURA FUNDS IRELAND – SELECT US HIGH YIELD BOND FUND
STATEMENT OF INVESTMENTS (FORTSETZUNG)
Zum 31. Dezember 2018

Wertpapierbeschreibung	Beteiligung	Beizulegender Zeitwert in USD	% des Teilfonds
USA - 73.35% (Fortsetzung)			
Grundstoffe - 2.86% (Fortsetzung)			
Mercer International Inc, 7.375%, 15/01/25 144A	50'000	49'750	0.06%
Schweitzer-Mauduit International Inc, 6.875%, 01/10/26 144A	50'000	47'140	0.06%
Versum Materials Inc, 5.500%, 30/09/24 144A	560'000	555'800	0.70%
		2'271'680	2.86%
Kommunikation - 13.13%			
Anixter Inc, 6.000%, 01/12/25 144A	25'000	25'039	0.03%
Block Communications Inc, 6.875%, 15/02/25 144A	155'000	156'857	0.20%
Cablevision Systems Corp, 5.875%, 15/09/22	750'000	738'750	0.93%
CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp, 5.125%, 01/05/27 144A	200'000	185'896	0.23%
CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp, 5.500%, 01/05/26 144A	290'000	279'608	0.35%
CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp, 5.750%, 01/09/23	500'000	496'771	0.63%
CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp, 5.750%, 15/02/26 144A	300'000	293'250	0.37%
CenturyLink Inc, 5.800%, 15/03/22	470'000	450'778	0.57%
CenturyLink Inc, 6.450%, 15/06/21	75'000	74'703	0.09%
CenturyLink Inc, 7.600%, 15/09/39	100'000	77'500	0.10%
Clear Channel Worldwide Holdings Inc, 6.500%, 15/11/22	625'000	623'437	0.78%
CommScope Technologies LLC, 6.000%, 15/06/25 144A	200'000	182'125	0.23%
CSC Holdings LLC, 5.500%, 15/05/2026 144A	300'000	284'437	0.36%
DISH DBS Corp, 7.750%, 01/07/26	305'000	247'908	0.31%
DISH DBS Corp, 7.875%, 01/09/19	400'000	407'500	0.51%
EW Scripps Co/The, 5.125%, 15/05/25 144A	320'000	299'800	0.38%
Frontier Communications Corp, 8.500%, 01/04/26 144A	120'000	105'150	0.13%
Gray Escrow Inc, 7.000%, 15/05/27 144A	150'000	145'976	0.18%
Gray Television Inc, 5.125%, 15/10/24 144A	200'000	185'438	0.23%
Hughes Satellite Systems Corp, 6.625%, 01/08/26	335'000	307'153	0.39%
Level 3 Financing Inc, 5.250%, 15/03/26	145'000	134'193	0.17%
Level 3 Financing Inc, 5.375%, 15/08/22	100'000	98'000	0.12%
Level 3 Parent LLC, 5.750%, 01/12/22	175'000	172'411	0.22%
Match Group Inc, 6.375%, 01/06/24	250'000	252'969	0.32%
Netflix Inc, 5.500%, 15/02/22	150'000	151'391	0.19%
Netflix Inc, 5.875%, 15/11/28 144A	225'000	217'898	0.27%
Netflix Inc, 6.375%, 15/05/2029 144A	175'000	175'000	0.22%
Nexstar Broadcasting Inc, 5.625%, 01/08/24 144A	500'000	467'500	0.59%
Sinclair Television Group Inc, 5.625%, 01/08/24 144A	185'000	173'401	0.22%
Sirius XM Radio Inc, 5.000%, 01/08/27 144A	162'000	147'440	0.19%
Sirius XM Radio Inc, 6.000%, 15/07/24 144A	150'000	150'375	0.19%
Sprint Capital Corp, 8.750%, 15/03/32	450'000	473'625	0.60%
Sprint Communications Inc, 7.000%, 15/08/20	700'000	715'750	0.90%
Sprint Corp, 7.875%, 15/09/23	150'000	154'350	0.19%
T-Mobile USA Inc, 5.375%, 15/04/27	250'000	242'253	0.30%
T-Mobile USA Inc, 6.000%, 15/04/24	200'000	199'250	0.25%
T-Mobile USA Inc, 6.500%, 15/01/26	425'000	432'969	0.55%
Zayo Group LLC/Zayo Capital Inc, 5.750%, 15/01/27 144A	575'000	508'156	0.64%
		10'435'007	13.13%
Zyklische Konsumgüter - 9.80%			
AMC Entertainment Holdings Inc, 5.750%, 15/06/25	295'000	260'015	0.33%
American Airlines Group Inc, 4.625%, 01/03/20 144A	200'000	198'925	0.25%
American Builders & Contractors Supply Co Inc, 5.750%, 15/12/23 144A	250'000	248'385	0.31%
Aramark Services Inc, 5.000%, 01/02/28 144A	200'000	186'480	0.24%
Aramark Services Inc, 5.125%, 15/01/24	250'000	247'879	0.31%
Beacon Roofing Supply Inc, 4.875%, 01/11/25 144A	145'000	126'953	0.16%
Beazer Homes USA Inc, 6.750%, 15/03/25	150'000	128'685	0.16%

NOMURA FUNDS IRELAND – SELECT US HIGH YIELD BOND FUND
STATEMENT OF INVESTMENTS (FORTSETZUNG)
Zum 31. Dezember 2018

Wertpapierbeschreibung	Beteiligung	Beizulegender Zeitwert in USD	% des Teilfonds
USA - 73.35% (Fortsetzung)			
Zyklische Konsumgüter – 9.80% (Fortsetzung)			
Beazer Homes USA Inc, 8.750%, 15/03/22	82'000	81'627	0.10%
Boyd Gaming Corp, 6.000%, 15/08/26	125'000	117'422	0.15%
Boyd Gaming Corp, 6.375%, 01/04/26	350'000	336'000	0.42%
Boyd Gaming Corp, 6.875%, 15/05/23	350'000	349'926	0.44%
Caesars Resort Collection LLC/CRC Finco Inc, 5.250%, 15/10/25 144A	350'000	304'172	0.38%
Carlson Travel Inc, 6.750%, 15/12/23 144A	300'000	288'750	0.36%
Cedar Fair LP/Canada's Wonderland Co/Magnum Management Corp, 5.375%, 01/06/24	100'000	98'000	0.12%
Century Communities Inc, 5.875%, 15/07/25	150'000	134'250	0.17%
Century Communities Inc, 6.875%, 15/05/22	25'000	24'242	0.03%
Cinemark USA Inc, 5.125%, 15/12/22	350'000	343'875	0.43%
Eldorado Resorts Inc, 6.000%, 01/04/25	200'000	192'208	0.24%
Eldorado Resorts Inc, 6.000%, 15/09/26 144A	50'000	47'285	0.06%
Enterprise Development Authority/The, 12.000%, 15/07/24 144A	100'000	91'875	0.12%
General Motors Financial Co Inc, 6.500%, 30/03/67	50'000	42'421	0.05%
Group 1 Automotive Inc, 5.000%, 01/06/22	250'000	236'699	0.30%
Hilton Domestic Operating Co Inc, 5.125%, 01/05/26 144A	200'000	191'633	0.24%
Jack Ohio Finance LLC/Jack Ohio Finance 1 Corp, 6.750%, 15/11/21 144A	125'000	126'182	0.16%
Jacobs Entertainment Inc, 7.875%, 01/02/24 144A	480'000	494'550	0.62%
KFC Holding Co/Pizza Hut Holdings LLC/Taco Bell of America LLC, 5.000%, 01/06/24 144A	200'000	193'292	0.24%
Lennar Corp, 6.250%, 15/12/21	350'000	356'895	0.45%
Live Nation Entertainment Inc, 5.625%, 15/03/26 144A	385'000	379'546	0.48%
Marriott Ownership Resorts Inc/ILG LLC, 6.500%, 15/09/26 144A	200'000	193'469	0.25%
MGM Resorts International, 5.750%, 15/06/25	175'000	169'137	0.21%
MGM Resorts International, 6.625%, 15/12/21	250'000	255'625	0.32%
MGM Resorts International, 7.750%, 15/03/22	350'000	370'344	0.47%
Shea Homes LP/Shea Homes Funding Corp, 6.125%, 01/04/25 144A	350'000	311'500	0.39%
Tenneco Inc, 5.375%, 15/12/24	125'000	108'086	0.14%
TRI Pointe Group Inc, 5.250%, 01/06/27	200'000	155'940	0.20%
William Lyon Homes Inc, 6.000%, 01/09/23	225'000	202'500	0.26%
Williams Scotsman International Inc, 6.875%, 15/08/23 144A	200'000	190'615	0.24%
		7'785'388	9.80%
Nichtzyklische Konsumgüter - 12.39%			
Agiliti Health Inc, 7.625%, 15/08/20	300'000	298'500	0.38%
Albertsons Cos LLC/Safeway Inc/New Albertsons LP/Albertson's LLC, 6.625%, 15/06/24	475'000	441'849	0.56%
Avantor Inc, 6.000%, 01/10/24 144A	125'000	121'758	0.15%
B&G Foods Inc, 5.250%, 01/04/25	245'000	227'907	0.29%
Centene Corp, 5.375%, 01/06/26 144A	250'000	242'812	0.31%
Centene Corp, 6.125%, 15/02/24	350'000	357'000	0.45%
Charles River Laboratories International Inc, 5.500%, 01/04/26 144A	395'000	390'680	0.49%
Cott Holdings Inc, 5.500%, 01/04/25 144A	390'000	369'184	0.46%
DaVita Inc, 5.000%, 01/05/25	330'000	298'856	0.38%
DaVita Inc, 5.125%, 15/07/24	50'000	47'200	0.06%
Elanco Animal Health Inc, 4.272%, 28/08/2023 144A	25'000	24'900	0.03%
Encompass Health Corp, 5.750%, 01/11/24	340'000	336'023	0.42%
HCA Inc, 5.375%, 01/02/25	590'000	576'064	0.73%
HCA Inc, 5.375%, 01/09/26	175'000	170'133	0.21%
HCA Inc, 5.625%, 01/09/28	125'000	120'547	0.15%
HCA Inc, 5.875%, 15/03/22	350'000	359'625	0.45%
HCA Inc, 6.500%, 15/02/20	150'000	153'410	0.19%

NOMURA FUNDS IRELAND – SELECT US HIGH YIELD BOND FUND
STATEMENT OF INVESTMENTS (FORTSETZUNG)
Zum 31. Dezember 2018

Wertpapierbeschreibung	Beteiligung	Beizulegender Zeitwert in USD	% des Teilfonds
USA - 73.35% (Fortsetzung)			
Nicht-zyklische Konsumgüter - 12.39% (Fortsetzung)			
HCA Inc, 7.500%, 15/02/22	350'000	371'998	0.47%
Herc Rentals Inc, 7.750%, 01/06/24 144A	250'000	260'580	0.33%
HLF Financing Sarl LLC/Herbalife International Inc, 7.250%, 15/08/26 144A	50'000	49'500	0.06%
Ingles Markets Inc, 5.750%, 15/06/23	230'000	227'460	0.29%
Matthews International Corp, 5.250%, 01/12/25 144A	440'000	410'300	0.52%
Nielsen Finance LLC/Nielsen Finance Co, 5.000%, 15/04/22 144A	450'000	431'482	0.54%
Pilgrim's Pride Corp, 5.750%, 15/03/25 144A	375'000	352'764	0.44%
Pilgrim's Pride Corp, 5.875%, 30/09/27 144A	140'000	127'628	0.16%
Post Holdings Inc, 5.000%, 15/08/26 144A	115'000	104'672	0.13%
Post Holdings Inc, 5.500%, 01/03/25 144A	375'000	355'684	0.45%
Prime Security Services Borrower LLC/Prime Finance Inc, 9.250%, 15/05/23 144A	300'000	309'000	0.39%
Refinitiv US Holdings Inc, 6.250%, 15/05/26 144A	50'000	47'960	0.06%
Select Medical Corp, 6.375%, 01/06/21	200'000	198'991	0.25%
Service Corp International/US, 5.375%, 15/05/24	86'000	85'421	0.11%
Spectrum Brands Inc, 5.750%, 15/07/25	295'000	280'566	0.35%
Tenet Healthcare Corp, 4.625%, 15/07/24	618'000	576'594	0.73%
Tenet Healthcare Corp, 6.000%, 01/10/20	175'000	176'313	0.22%
United Rentals North America Inc, 5.875%, 15/09/26	350'000	334'104	0.42%
United Rentals North America Inc, 6.500%, 15/12/26	75'000	74'250	0.09%
US Foods Inc, 5.875%, 15/06/24 144A	350'000	340'966	0.43%
WellCare Health Plans Inc, 5.375%, 15/08/26 144A	200'000	192'250	0.24%
		9'844'931	12.39%
Energie – 12.12%			
Alta Mesa Holdings LP/Alta Mesa Finance Services Corp, 7.875%, 15/12/24	270'000	171'900	0.22%
Antero Midstream Partners LP/Antero Midstream Finance Corp, 5.375%, 15/09/24	240'000	225'700	0.28%
Antero Resources Corp, 5.625%, 01/06/23	250'000	239'254	0.30%
Apergy Corp, 6.375%, 01/05/26	195'000	191'100	0.24%
Ascent Resources Utica Holdings LLC/ARU Finance Corp, 7.000%, 01/11/26 144A	175'000	159'797	0.20%
Ascent Resources Utica Holdings LLC/ARU Finance Corp, 10.000%, 01/04/22 144A	164'000	167'511	0.21%
Basic Energy Services Inc, 10.750%, 15/10/23 144A	25'000	21'562	0.03%
Callon Petroleum Co, 6.125%, 01/10/24	285'000	267'544	0.34%
Callon Petroleum Co, 6.375%, 01/07/26	195'000	182'569	0.23%
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC, 5.125%, 30/06/27	150'000	141'420	0.18%
Cheniere Corpus Christi Holdings LLC, 7.000%, 30/06/24	300'000	315'812	0.40%
Chesapeake Energy Corp, 6.625%, 15/08/20	100'000	97'484	0.12%
CNX Midstream Partners LP/CNX Midstream Finance Corp, 6.500%, 15/03/26 144A	75'000	72'187	0.09%
Covey Park Energy LLC/Covey Park Finance Corp, 7.500%, 15/05/25 144A	200'000	173'500	0.22%
Crestwood Midstream Partners LP/Crestwood Midstream Finance Corp, 5.750%, 01/04/25	200'000	184'012	0.23%
Crestwood Midstream Partners LP/Crestwood Midstream Finance Corp, 6.250%, 01/04/23	150'000	142'492	0.18%
DCP Midstream Operating LP, 5.375%, 15/07/2025	150'000	148'008	0.19%
Denbury Resources Inc, 7.500%, 15/02/24 144A	225'000	182'672	0.23%
Diamond Offshore Drilling Inc, 7.875%, 15/08/25	150'000	124'500	0.16%

NOMURA FUNDS IRELAND – SELECT US HIGH YIELD BOND FUND
STATEMENT OF INVESTMENTS (FORTSETZUNG)
Zum 31. Dezember 2018

Wertpapierbeschreibung	Beteiligung	Beizulegender Zeitwert in USD	% des Teilfonds
USA - 73.35% (Fortsetzung)			
Energie - 12.12% (Fortsetzung)			
Diamondback Energy Inc, 4.750%, 01/11/24 144A	50'000	48'250	0.06%
Energy Transfer LP, 5.875%, 15/01/2024	150'000	152'919	0.19%
Energy Transfer LP, 7.500%, 15/10/2020	350'000	365'750	0.46%
EnLink Midstream Partners LP, 4.850%, 15/07/26	200'000	180'602	0.23%
EnLink Midstream Partners LP, 5.600%, 01/04/44	100'000	81'806	0.10%
EP Energy LLC/Everest Acquisition Finance Inc, 8.000%, 29/11/24 144A	200'000	151'000	0.19%
FTS International Inc, 6.250%, 01/05/22	200'000	179'917	0.23%
Gulfport Energy Corp, 6.000%, 15/10/24	150'000	132'750	0.17%
Gulfport Energy Corp, 6.375%, 15/01/26	150'000	131'414	0.17%
Hess Infrastructure Partners LP/Hess Infrastructure Partners Finance Corp, 5.625%, 15/02/26 144A	200'000	194'456	0.24%
Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co, 6.250%, 01/11/28 144A	50'000	44'000	0.05%
Laredo Petroleum Inc, 6.250%, 15/03/23	545'000	490'670	0.62%
McDermott Technology Americas Inc/McDermott Technology US Inc, 10.625%, 01/05/24 144A	204'000	172'360	0.22%
Murphy Oil Corp, 6.875%, 15/08/24	50'000	49'156	0.06%
Nabors Industries Inc, 5.500%, 15/01/23	200'000	160'000	0.20%
Nine Energy Service Inc, 8.750%, 01/11/23 144A	25'000	23'750	0.03%
Oasis Petroleum Inc, 6.875%, 15/03/22	720'000	684'000	0.86%
Range Resources Corp, 5.000%, 15/03/23	510'000	451'350	0.57%
SESI LLC, 7.750%, 15/09/24	245'000	193'550	0.24%
SM Energy Co, 5.625%, 01/06/25	150'000	129'750	0.16%
SM Energy Co, 6.125%, 15/11/22	390'000	370'744	0.47%
Southwestern Energy Co, 6.200%, 23/01/25	479'000	431'100	0.54%
Sunoco LP/Sunoco Finance Corp, 4.875%, 15/01/23	250'000	245'469	0.31%
Sunoco LP/Sunoco Finance Corp, 5.500%, 15/02/2026	100'000	94'500	0.12%
Tallgrass Energy Partners LP/Tallgrass Energy Finance Corp, 4.750%, 01/10/23 144A	25'000	24'172	0.03%
Targa Resources Partners LP/Targa Resources Partners Finance Corp, 4.250%, 15/11/23	420'000	392'613	0.49%
Targa Resources Partners LP/Targa Resources Partners Finance Corp, 5.875%, 15/04/26 144A	200'000	194'750	0.24%
TerraForm Power Operating LLC, 5.000%, 31/01/28 144A	25'000	22'031	0.03%
W&T Offshore Inc, 9.750%, 01/11/23 144A	25'000	21'840	0.03%
Whiting Petroleum Corp, 6.625%, 15/01/26	365'000	311'419	0.39%
WPX Energy Inc, 6.000%, 15/01/22	300'000	293'156	0.37%
		9'628'268	12.12%
Finanzdienstleister – 7.38%			
Ally Financial Inc, 4.125%, 13/02/22	500'000	485'330	0.61%
Ally Financial Inc, 8.000%, 01/11/31	200'000	223'250	0.28%
Bank of America Corp, 5.875%, 15/09/67	250'000	228'183	0.29%
CIT Group Inc, 5.000%, 01/08/23	100'000	97'979	0.12%
Citigroup Inc, 6.250%, 15/02/67	375'000	355'781	0.45%
Equinix Inc, 5.375%, 01/01/22	500'000	503'750	0.63%
Equinix Inc, 5.875%, 15/01/26	75'000	75'750	0.10%
FelCor Lodging LP, 6.000%, 01/06/25	250'000	255'000	0.32%
Icahn Enterprises LP/Icahn Enterprises Finance Corp, 5.875%, 01/02/22	125'000	122'500	0.15%
Icahn Enterprises LP/Icahn Enterprises Finance Corp, 6.000%, 01/08/20	350'000	349'125	0.44%
Icahn Enterprises LP/Icahn Enterprises Finance Corp, 6.250%, 01/02/22	150'000	148'460	0.19%
Icahn Enterprises LP/Icahn Enterprises Finance Corp, 6.375%, 15/12/25	100'000	97'000	0.12%
Iron Mountain Inc, 5.250%, 15/03/28 144A	150'000	132'094	0.17%
Iron Mountain Inc, 5.750%, 15/08/24	200'000	190'000	0.24%

NOMURA FUNDS IRELAND – SELECT US HIGH YIELD BOND FUND
STATEMENT OF INVESTMENTS (FORTSETZUNG)
Zum 31. Dezember 2018

Wertpapierbeschreibung	Beteiligung	Beizulegender Zeitwert in USD	% des Teilfonds
USA - 73.35% (Fortsetzung)			
Finanzwerte - 7.38% (Fortsetzung)			
Jefferies Finance LLC/JFIN Co-Issuer Corp, 6.875%, 15/04/22 144A	200'000	194'750	0.25%
JPMorgan Chase & Co, 6.100%, 01/04/67	250'000	248'750	0.31%
Ladder Capital Finance Holdings LLLP/Ladder Capital Finance Corp, 5.875%, 01/08/21 144A	100'000	100'219	0.13%
MGIC Investment Corp, 5.750%, 15/08/23	25'000	24'961	0.03%
Navient Corp, 6.750%, 15/06/26	400'000	331'775	0.42%
Navient Corp, 7.250%, 25/01/22	400'000	387'000	0.49%
Navient Corp, 8.000%, 25/03/20	100'000	101'750	0.13%
Newmark Group Inc, 6.125%, 15/11/23 144A	50'000	49'000	0.06%
Realogy Group LLC/Realogy Co-Issuer Corp, 4.875%, 01/06/23 144A	150'000	130'500	0.16%
Realogy Group LLC/Realogy Co-Issuer Corp, 5.250%, 01/12/21 144A	250'000	238'125	0.30%
Sabra Health Care LP/Sabra Capital Corp, 5.500%, 01/02/21	200'000	201'500	0.25%
SBA Communications Corp, 4.875%, 01/09/24	175'000	164'445	0.21%
Springleaf Finance Corp, 6.875%, 15/03/25	200'000	178'500	0.22%
Springleaf Finance Corp, 7.125%, 15/03/26	275'000	244'693	0.31%
		5'860'170	7.38%
Industrie – 10.14%			
American Woodmark Corp, 4.875%, 15/03/26 144A	440'000	397'100	0.50%
Arconic Inc, 5.125%, 01/10/24	175'000	168'729	0.21%
Berry Global Inc, 4.500%, 15/02/26 144A	255'000	233'777	0.29%
Berry Global Inc, 5.125%, 15/07/23	145'000	143'323	0.18%
BMC East LLC, 5.500%, 01/10/24 144A	175'000	163'625	0.21%
Builders FirstSource Inc, 5.625%, 01/09/24 144A	325'000	301'437	0.38%
BWAY Holding Co, 5.500%, 15/04/24 144A	250'000	234'375	0.29%
Cloud Crane LLC, 10.125%, 01/08/24 144A	100'000	103'250	0.13%
DAE Funding LLC, 4.500%, 01/08/22 144A	100'000	97'375	0.12%
DAE Funding LLC, 5.000%, 01/08/24 144A	250'000	242'622	0.31%
DAE Funding LLC, 5.250%, 15/11/21 144A	100'000	98'875	0.12%
Energizer Holdings Inc, 5.500%, 15/06/25 144A	467'000	422'319	0.53%
EnPro Industries Inc, 5.750%, 15/10/26 144A	50'000	48'375	0.06%
Fortress Transportation & Infrastructure Investors LLC, 6.500%, 01/10/25 144A	50'000	47'062	0.06%
frontdoor Inc, 6.750%, 15/08/26 144A	25'000	24'078	0.03%
Griffon Corp, 5.250%, 01/03/22	586'000	528'865	0.67%
Mueller Water Products Inc, 5.500%, 15/06/26 144A	185'000	178'987	0.22%
New Enterprise Stone & Lime Co Inc, 6.250%, 15/03/26 144A	200'000	183'187	0.23%
Novelis Corp, 5.875%, 30/09/26 144A	250'000	220'330	0.28%
Owens-Brockway Glass Container Inc, 5.000%, 15/01/22 144A	200'000	198'250	0.25%
Owens-Brockway Glass Container Inc, 6.375%, 15/08/25 144A	200'000	198'188	0.25%
Park-Ohio Industries Inc, 6.625%, 15/04/27	445'000	425'531	0.54%
Plastipak Holdings Inc, 6.250%, 15/10/25 144A	355'000	314'282	0.40%
RBS Global Inc/Rexnord LLC, 4.875%, 15/12/25 144A	255'000	233'963	0.29%
Resideo Funding Inc, 6.125%, 01/11/26 144A	25'000	24'719	0.03%
Reynolds Group Issuer Inc/Reynolds Group Issuer LLC/Reynolds Group Issuer Lu, 5.125%, 15/07/23 144A	350'000	333'375	0.42%
Sealed Air Corp, 5.125%, 01/12/24 144A	129'000	126'796	0.16%
SPX FLOW Inc, 5.625%, 15/08/24 144A	267'000	253'149	0.32%
Standard Industries Inc/NJ, 5.375%, 15/11/24 144A	365'000	342'644	0.43%
Stevens Holding Co Inc, 6.125%, 01/10/26 144A	25'000	24'667	0.03%
Summit Materials LLC/Summit Materials Finance Corp, 6.125%, 15/07/23	150'000	148'375	0.19%
TopBuild Corp, 5.625%, 01/05/26 144A	190'000	174'473	0.22%
TransDigm Inc, 6.000%, 15/07/22	300'000	293'535	0.37%

NOMURA FUNDS IRELAND – SELECT US HIGH YIELD BOND FUND
STATEMENT OF INVESTMENTS (FORTSETZUNG)
Zum 31. Dezember 2018

Wertpapierbeschreibung	Beteiligung	Beizulegender Zeitwert in USD	% des Teilfonds
USA - 73.35% (Fortsetzung)			
Industrietitel - 10.14% (Fortsetzung)			
US Concrete Inc, 6.375%, 01/06/24	475'000	438'188	0.55%
Vertiv Group Corp, 9.250%, 15/10/24 144A	125'000	117'266	0.15%
Waste Pro USA Inc, 5.500%, 15/02/26 144A	200'000	184'000	0.23%
XPO Logistics Inc, 6.125%, 01/09/23 144A	250'000	240'741	0.30%
XPO Logistics Inc, 6.500%, 15/06/22 144A	150'000	147'694	0.19%
		8'057'527	10.14%
Technologie - 3.92%			
CDW LLC/CDW Finance Corp, 5.000%, 01/09/25	225'000	215'982	0.27%
Dell International LLC/EMC Corp, 5.875%, 15/06/21 144A	467'000	465'283	0.59%
Donnelley Financial Solutions Inc, 8.250%, 15/10/24	225'000	223'634	0.28%
Exela Intermediate LLC/Exela Finance Inc, 10.000%, 15/07/23 144A	200'000	193'156	0.24%
First Data Corp, 5.000%, 15/01/24 144A	200'000	192'500	0.24%
First Data Corp, 5.750%, 15/01/24 144A	150'000	146'250	0.18%
Harland Clarke Holdings Corp, 6.875%, 01/03/20 144A	200'000	197'500	0.25%
IQVIA Inc, 5.000%, 15/10/2026 144A	250'000	239'336	0.30%
j2 Cloud Services LLC/j2 Global Co-Obligor Inc, 6.000%, 15/07/25 144A	250'000	242'187	0.31%
Micron Technology Inc, 5.500%, 01/02/25	150'000	146'813	0.18%
NCR Corp, 5.000%, 15/07/22	260'000	245'294	0.31%
Qorvo Inc, 5.500%, 15/07/26 144A	335'000	319'925	0.40%
Rackspace Hosting Inc, 8.625%, 15/11/24 144A	150'000	117'000	0.15%
Western Digital Corp, 4.750%, 15/02/26	200'000	172'865	0.22%
		3'117'725	3.92%
Versorgungsunternehmen - 1.61%			
Calpine Corp, 5.375%, 15/01/23	50'000	46'909	0.06%
Calpine Corp, 5.750%, 15/01/25	405'000	369'204	0.46%
Calpine Corp, 6.000%, 15/01/22 144A	100'000	99'319	0.13%
Clearway Energy Operating LLC, 5.000%, 15/09/26	150'000	134'977	0.17%
Clearway Energy Operating LLC, 5.750%, 15/10/25 144A	50'000	47'375	0.06%
NRG Energy Inc, 7.250%, 15/05/26	200'000	208'500	0.26%
Talen Energy Supply LLC, 10.500%, 15/01/26 144A	75'000	63'562	0.08%
Vistra Energy Corp, 7.625%, 01/11/2024	200'000	211'500	0.27%
Vistra Operations Co LLC, 5.500%, 01/09/26 144A	100'000	96'612	0.12%
		1'277'958	1.61%
SUMME USA		58'278'654	73.35%
SUMME ANLEIHEN		69'606'025	87.60%

DEISENTERMINKONTRAKTE DER ABGESICHERTEN ANTEILSKLASSE - 0.65%

Gekaufte Währung	Betrag Gekaufte Währung	Verkaufte Währung	Betrag Verkaufte Währung	Kontrahent	Fälligkeits- termin	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) USD	% des Teilfonds
EUR	68'854'970	USD	78'917'090	Brown Brothers Harriman & Co.	30/01/2019	512'233	0.65%
Summe - Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten der abgesicherten Anteilsklasse						512'233	0.65%

NOMURA FUNDS IRELAND – SELECT US HIGH YIELD BOND FUND
STATEMENT OF INVESTMENTS (FORTSETZUNG)
Zum 31. Dezember 2018

	Beizulegender Zeitwert in USD	% des Teilfonds
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewertende finanzielle Vermögenswerte	70'118'258	88.25%
Sonstige Aktiva und Passiva	9'337'699	11.75%
Rückzahlbaren gewinnberechtigten Anteilen zurechenbares Nettovermögen	79'455'957	100.00%

Alle im Geschäftsjahr gehaltenen Anlagen sind übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert oder einem sonstigen regulierten Markt gehandelt werden. Die folgende Tabelle zeigt die Aufteilung als Prozentsatz des Gesamtvermögens zum 31. Dezember 2018:

Portfolioanalyse	% des Gesamtvermögens
An einer offiziellen Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	28.01
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	59.40
Derivative Finanzinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	–
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente	0.64
	88.05

NOMURA FUNDS IRELAND – EUROPEAN HIGH YIELD BOND FUND
STATEMENT OF INVESTMENTS
Zum 31. Dezember 2018

Wertpapierbeschreibung	Beteiligung	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Teilfonds-
ANLEIHEN - 92.34% (31. Dezember 2017: 94.89%)			
BELGIEN - 0.66% (31. Dezember 2017: 1.18%)			
Nicht-zyklische Konsumgüter - 0.66% (31. Dezember 2017: 1.18%)			
Barry Callebaut Services NV, 2.375%, 24/05/24	1'250'000	1'272'708	0.66%
		1'272'708	0.66%
SUMME BELGIEN		1'272'708	0.66%
KANADA - 3.73% (31. Dezember 2017: 3.91%)			
Nicht-zyklische Konsumgüter - 2.68% (31. Dezember 2017: 2.57%)			
Bausch Health Cos Inc, 4.500%, 15/05/23	3'650'000	3'432'399	1.77%
Cott Corp, 5.500%, 01/07/24	1'700'000	1'754'179	0.91%
		5'186'578	2.68%
Industrie - 1.05% (31. Dezember 2017: 1.34%)			
Bombardier Inc, 6.125%, 15/05/21	2'000'000	2'024'640	1.05%
		2'024'640	1.05%
SUMME KANADA		7'211'218	3.73%
KAIMANINSELN - 1.77% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
Kommunikation - 1.77% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
UPCB Finance IV Ltd, 4.000%, 15/01/27	360'000	364'860	0.19%
UPCB Finance VII Ltd, 3.625%, 15/06/29	3'225'000	3'064'543	1.58%
		3'429'403	1.77%
SUMME KAIMANINSELN		3'429'403	1.77%
FRANKREICH - 7.81% (31. Dezember 2017: 12.20%)			
Kommunikation - 1.03% (31. Dezember 2017: 1.04%)			
Altice France SA/France, 5.875%, 01/02/27	2'025'000	1'995'764	1.03%
		1'995'764	1.03%
Nicht-zyklische Konsumgüter - 2.38% (31. Dezember 2017: 2.75%)			
Casino Guichard Perrachon SA, 1.865%, 13/06/22	500'000	440'188	0.23%
Casino Guichard Perrachon SA, 4.048%, 05/08/26	1'300'000	1'103'830	0.57%
Casino Guichard Perrachon SA, 4.870%, 31/01/67	800'000	521'000	0.27%
Loxam SAS, 4.875%, 23/07/21	1'167'318	1'172'454	0.61%
Picard Groupe SAS, 3.000%, 30/11/23 (FRN)	1'458'000	1'358'134	0.70%
		4'595'606	2.38%
Finanzwerte - 0.89% (31. Dezember 2017: 0.50%)			
BNP Paribas SA, 2.375%, 17/02/25	1'375'000	1'388'063	0.72%
Louvre Bidco SAS, 4.250%, 30/09/24	350'000	330'138	0.17%
		1'718'201	0.89%
Industrie - 2.66% (31. Dezember 2017: 3.61%)			
Crown European Holdings SA, 2.875%, 01/02/26	1'700'000	1'627'580	0.84%
Crown European Holdings SA, 3.375%, 15/05/2025	1'000'000	1'004'653	0.52%
Getlink SE, 3.625%, 01/10/23	1'025'000	999'258	0.52%
Vallourec SA, 6.375%, 15/10/23	2'050'000	1'507'365	0.78%
		5'138'856	2.66%
Versorgungstitel - 0.85% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
Orano SA, 3.500%, 22/03/21	600'000	605'949	0.31%

NOMURA FUNDS IRELAND – EUROPEAN HIGH YIELD BOND FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 31. Dezember 2018

Wertpapierbeschreibung	Beteiligung	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Teilfonds-
FRANKREICH - 7.81% (31. Dezember 2017: 12.20%) (Fortsetzung)			
Versorgertitel - 0.85% (31. Dezember 2017: 0.00%) (Fortsetzung)			
Orano SA, 4.875%, 23/09/2024	1'050'000	1'035'006 1'640'955	0.54% 0.85%
SUMME FRANKREICH		15'089'382	7.81%
DEUTSCHLAND - 4.96% (31. Dezember 2017: 6.41%)			
Kommunikation - 1.90% (31. Dezember 2017: 1.09%)			
Unitymedia Hessen GmbH & Co KG/Unitymedia NRW GmbH, 3.500%, 15/01/27	575'000	590'968	0.31%
Unitymedia Hessen GmbH & Co KG/Unitymedia NRW GmbH, 4.000%, 15/01/2025	1'450'000	1'492'875	0.77%
Unitymedia Hessen GmbH & Co KG/Unitymedia NRW GmbH, 6.250%, 15/01/2029	1'447'200	1'582'697 3'666'540	0.82% 1.90%
Zyklische Konsumgüter - 1.11% (31. Dezember 2017: 1.64%)			
Safari Verwaltungs GmbH, 5.375%, 30/11/22	2'375'000	2'139'709 2'139'709	1.11% 1.11%
Nicht-zyklische Konsumgüter - 0.50% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
Blitz F18-674 GmbH, 6.000%, 30/07/26	1'025'000	967'512 967'512	0.50% 0.50%
Energie - 0.05% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
Nordex SE, 6.500%, 01/02/23	100'000	90'109 90'109	0.05% 0.05%
Finanzwerte - 0.67% (31. Dezember 2017: 0.65%)			
ADLER Real Estate AG, 1.500%, 06/12/21	775'000	750'696	0.39%
ADLER Real Estate AG, 1.875%, 27/04/23	500'000	467'175	0.24%
HT1 Funding GmbH, 1.819%, 29/06/67	100'000	84'184 1'302'055	0.04% 0.67%
Industrie - 0.73% (31. Dezember 2017: 1.99%)			
Senvion Holding GmbH, 3.875%, 25/10/22	2'165'000	1'422'006 1'422'006	0.73% 0.73%
SUMME DEUTSCHLAND		9'587'931	4.96%
IRLAND - 1.81% (31. Dezember 2017: 2.01%)			
Kommunikation - 1.09% (31. Dezember 2017: 2.01%)			
Virgin Media Receivables Financing Notes I DAC, 5.500%, 15/09/24	1'450'000	1'555'044	0.80%
Virgin Media Receivables Financing Notes II DAC, 5.750%, 15/04/23	500'000	554'897 2'109'941	0.29% 1.09%
Industrie - 0.72% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
James Hardie International Finance DAC, 3.625%, 01/10/26	1'425'000	1'384'550 1'384'550	0.72% 0.72%
SUMME IRLAND		3'494'491	1.81%

NOMURA FUNDS IRELAND – EUROPEAN HIGH YIELD BOND FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 31. Dezember 2018

Wertpapierbeschreibung	Beteiligung	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Teilfonds-
ISLE OF MAN - 0.76% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
Technologie - 0.76% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
Playtech Plc, 3.750%, 12/10/23	1'525'000	1'473'874 1'473'874	0.76% 0.76%
SUMME ISLE OF MAN		1'473'874	0.76%
ITALIEN - 6.98% (31. Dezember 2017: 7.42%)			
Kommunikation - 1.51% (31. Dezember 2017: 1.86%)			
Inter Media & Communication SpA, 4.875%, 31/12/22	2'929'413	2'922'822 2'922'822	1.51% 1.51%
Zyklische Konsumgüter - 1.23% (31. Dezember 2017: 1.07%)			
EVOCA SpA, 7.000%, 15/10/23	2'300'000	2'370'879 2'370'879	1.23% 1.23%
Nicht-zyklische Konsumgüter - 0.73% (31. Dezember 2017: 0.72%)			
Rekeep SpA, 9.000%, 15/06/22	1'825'000	1'415'196 1'415'196	0.73% 0.73%
Finanzwerte - 2.22% (31. Dezember 2017: 2.55%)			
Intesa Sanpaolo SpA, 3.928%, 15/09/26	625'000	625'559	0.32%
UniCredit SpA, 6.950%, 31/10/22	2'700'000	3'025'134	1.57%
Unione di Banche Italiane SpA, 0.750%, 17/10/22	100'000	93'545	0.05%
Unione di Banche Italiane SpA, 4.450%, 15/09/27	550'000	532'858	0.28%
		4'277'096	2.22%
Industrie - 1.29% (31. Dezember 2017: 1.22%)			
Leonardo SpA, 4.875%, 24/03/25	2'275'000	2'495'769 2'495'769	1.29% 1.29%
SUMME ITALIEN		13'481'762	6.98%
JAPAN - 0.73% (31. Dezember 2017: 2.03%)			
Kommunikation - 0.73% (31. Dezember 2017: 2.03%)			
SoftBank Group Corp, 3.125%, 19/09/25	425'000	389'852	0.20%
SoftBank Group Corp, 4.500%, 20/04/25	525'000	524'501	0.27%
SoftBank Group Corp, 4.750%, 30/07/25	490'000	497'250	0.26%
		1'411'603	0.73%
SUMME JAPAN		1'411'603	0.73%
JERSEY - 3.70% (31. Dezember 2017: 2.34%)			
Zyklische Konsumgüter - 0.71% (31. Dezember 2017: 1.21%)			
CPUK Finance Ltd, 4.250%, 28/08/22	250'000	265'607	0.14%
CPUK Finance Ltd, 4.875%, 28/08/25	1'052'000	1'104'994	0.57%
		1'370'601	0.71%
Nicht-zyklische Konsumgüter - 1.93% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
AA Bond Co Ltd, 5.500%, 31/07/22	2'250'000	2'012'073	1.04%
Avis Budget Finance Plc, 4.750%, 30/01/26	1'825'000	1'720'295	0.89%
		3'732'368	1.93%

NOMURA FUNDS IRELAND – EUROPEAN HIGH YIELD BOND FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 31. Dezember 2018

Wertpapierbeschreibung	Beteiligung	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Teilfonds-
JERSEY - 3.70% (31. Dezember 2017: 2.34%) (Fortsetzung)			
Finanzwerte - 1.06% (31. Dezember 2017: 1.13%)			
LHC3 Plc, 4.125%, 15/08/24	2'150'000	2'045'009	1.06%
		2'045'009	1.06%
SUMME JERSEY		7'147'978	3.70%
LUXEMBURG - 12.18% (31. Dezember 2017: 11.12%)			
Grundstoffe - 1.35% (31. Dezember 2017: 0.82%)			
Monitchem HoldCo 2 SA, 6.875%, 15/06/22	600'000	480'432	0.25%
Prague CE Sarl, 10.000%, 15/12/22	2'155'000	2'131'284	1.10%
		2'611'716	1.35%
Kommunikation - 4.22% (31. Dezember 2017: 4.13%)			
Altice Financing SA, 5.250%, 15/02/23	725'000	728'927	0.38%
Altice Finco SA, 4.750%, 15/01/28	3'200'000	2'549'600	1.32%
Altice Finco SA, 9.000%, 15/06/23	700'000	722'743	0.37%
Altice Luxembourg SA, 6.250%, 15/02/25	1'275'000	1'007'589	0.52%
eDreams ODIGEO SA, 5.500%, 01/09/23	2'290'000	2'132'532	1.10%
Telecom Italia Finance SA, 7.750%, 24/01/33	825'000	1'022'215	0.53%
		8'163'606	4.22%
Zyklische Konsumgüter - 2.54% (31. Dezember 2017: 2.05%)			
Aramark International Finance Sarl, 3.125%, 01/04/25	1'500'000	1'502'244	0.78%
Cirsa Finance International Sarl, 6.250%, 20/12/23	1'375'000	1'388'672	0.72%
Intralot Capital Luxembourg SA, 5.250%, 15/09/24	1'075'000	679'638	0.35%
Intralot Capital Luxembourg SA, 6.750%, 15/09/2021	1'025'000	774'029	0.40%
Takko Luxembourg 2 SCA, 5.375%, 15/11/23	790'000	561'078	0.29%
		4'905'661	2.54%
Nicht-zyklische Konsumgüter - 0.11% (31. Dezember 2017: 0.58%)			
Picard Bondco SA, 5.500%, 30/11/24	250'000	206'106	0.11%
		206'106	0.11%
Finanzwerte - 0.21% (31. Dezember 2017: 1.47%)			
Garfunkelux Holdco 3 SA, 4.500%, 01/09/23 (FRN)	500'000	413'542	0.21%
		413'542	0.21%
Industrie - 2.74% (31. Dezember 2017: 1.02%)			
ARD Finance SA, 6.625%, 15/09/23	1'735'000	1'649'493	0.85%
BMBG Bond Finance SCA, 3.000%, 15/06/21	1'150'000	1'153'301	0.60%
Galapagos SA/Luxembourg, 5.375%, 15/06/21	450'000	312'075	0.16%
Hercule Debtco Sarl, 6.750%, 30/06/24	2'025'000	1'805'051	0.94%
Kleopatra Holdings 1 SCA, 8.500%, 30/06/23	900'000	373'545	0.19%
		5'293'465	2.74%
Versorgertitel - 1.01% (31. Dezember 2017: 1.05%)			
ContourGlobal Power Holdings SA, 3.375%, 01/08/23	1'100'000	1'036'933	0.54%
ContourGlobal Power Holdings SA, 4.125%, 01/08/2025	975'000	906'578	0.47%
		1'943'511	1.01%
SUMME LUXEMBURG		23'537'607	12.18%

NOMURA FUNDS IRELAND – EUROPEAN HIGH YIELD BOND FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 31. Dezember 2018

Wertpapierbeschreibung	Beteiligung	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Teilfonds-
MEXIKO – 0.28% (31. Dezember 2017: 0.58%)			
Industrie - 0.28% (31. Dezember 2017: 0.58%)			
Cemex SAB de CV, 2.750%, 05/12/24	575'000	535'388	0.28%
		535'388	0.28%
SUMME MEXIKO		535'388	0.28%
MULTINATIONAL - 1.12% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
Grundstoffe - 0.24% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
Starfruit Finco BV/Starfruit US Holdco LLC, 6.500%, 01/10/26	500'000	459'175	0.24%
		459'175	0.24%
Zyklische Konsumgüter - 0.88% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
Eagle Intermediate Global Holding BV/Ruyi US Finance LLC, 5.375%, 01/05/23	725'000	664'582	0.34%
Garrett LX I Sarl/Garrett Borrowing LLC, 5.125%, 15/10/26	1'175'000	1'037'396	0.54%
		1'701'978	0.88%
SUMME MULTINATIONAL		2'161'153	1.12%
NIEDERLANDE - 14.81% (31. Dezember 2017: 8.66%)			
Grundstoffe - 2.99% (31. Dezember 2017: 2.03%)			
Axalta Coating Systems Dutch Holding B BV, 3.750%, 15/01/25	1'000'000	959'007	0.50%
Constellium NV, 4.250%, 15/02/26	2'866'000	2'577'609	1.33%
OCI NV, 5.000%, 15/04/23	2'200'000	2'240'304	1.16%
		5'776'920	2.99%
Kommunikation - 2.11% (31. Dezember 2017: 3.01%)			
United Group BV, 4.875%, 01/07/24	1'525'000	1'497'295	0.78%
UPC Holding BV, 3.875%, 15/06/29	775'000	718'329	0.37%
Ziggo Bond Co BV, 4.625%, 15/01/25	600'000	579'150	0.30%
Ziggo Bond Co BV, 7.125%, 15/05/2024	400'000	418'234	0.22%
Ziggo BV, 4.250%, 15/01/27	875'000	858'056	0.44%
		4'071'064	2.11%
Zyklische Konsumgüter - 0.44% (31. Dezember 2017: 0.98%)			
CBR Fashion Finance BV, 5.125%, 01/10/22	1'050'000	857'437	0.44%
		857'437	0.44%
Nicht-zyklische Konsumgüter - 5.14% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
Darling Global Finance BV, 3.625%, 15/05/26	2'100'000	2'077'190	1.07%
Hertz Holdings Netherlands BV, 5.500%, 30/03/23	1'875'000	1'844'641	0.95%
Intertrust Group BV, 3.375%, 15/11/25	1'700'000	1'672'836	0.87%
Sigma Holdco BV, 5.750%, 15/05/26	950'000	830'605	0.43%
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, 0.375%, 25/07/20	2'050'000	1'993'369	1.03%
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, 1.625%, 15/10/2028	1'450'000	1'060'409	0.55%
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV, 4.500%, 01/03/2025	450'000	454'740	0.24%
		9'933'790	5.14%
Energie - 1.40% (31. Dezember 2017: 2.03%)			
Petrobras Global Finance BV, 3.750%, 14/01/21	1'525'000	1'589'696	0.82%
Petrobras Global Finance BV, 6.625%, 16/01/34	1'000'000	1'121'791	0.58%
		2'711'487	1.40%
Industrie - 1.47% (31. Dezember 2017: 0.61%)			
Energizer Gamma Acquisition BV, 4.625%, 15/07/26	1'475'000	1'373'929	0.71%

NOMURA FUNDS IRELAND – EUROPEAN HIGH YIELD BOND FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 31. Dezember 2018

Wertpapierbeschreibung	Beteiligung	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Teilfonds-
NIEDERLANDE - 14.81% (31. Dezember 2017: 8.66%) (Fortsetzung)			
Industrie - 1.47% (31. Dezember 2017: 0.61%) (Fortsetzung)			
OI European Group BV, 3.125%, 15/11/24	1'500'000	1'477'980	0.76%
		2'851'909	1.47%
Technologie - 1.26% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
InterXion Holding NV, 4.750%, 15/06/25	1'875'000	1'918'282	0.99%
InterXion Holding NV, 4.750%, 15/06/25 144A	500'000	510'811	0.27%
		2'429'093	1.26%
SUMME NIEDERLANDE		28'631'700	14.81%
SPANIEN - 4.26% (31. Dezember 2017: 4.99%)			
Kommunikation - 0.79% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
Cellnex Telecom SA, 2.875%, 18/04/25	1'500'000	1'523'240	0.79%
		1'523'240	0.79%
Zyklische Konsumgüter - 1.11% (31. Dezember 2017: 1.04%)			
NH Hotel Group SA, 3.750%, 01/10/23	2'090'655	2'140'592	1.11%
		2'140'592	1.11%
Nicht-zyklische Konsumgüter - 0.45% (31. Dezember 2017: 0.76%)			
Grifols SA, 3.200%, 01/05/25	900'000	881'721	0.45%
		881'721	0.45%
Finanzwerte - 1.91% (31. Dezember 2017: 3.19%)			
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA, 6.750%, 18/05/67	1'400'000	1'382'126	0.72%
Bankia SA, 3.375%, 15/03/27	800'000	797'969	0.41%
Bankia SA, 6.000%, 18/10/67	1'600'000	1'505'120	0.78%
		3'685'215	1.91%
SUMME SPANIEN		8'230'768	4.26%
SCHWEDEN - 0.20% (31. Dezember 2017: 1.99%)			
Grundstoffe - 0.20% (31. Dezember 2017: 0.58%)			
Perstorp Holding AB, 4.250%, 15/09/22 (FRN)	400'000	395'575	0.20%
		395'575	0.20%
SUMME SCHWEDEN		395'575	0.20%
SCHWEIZ - 0.82% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
Finanzwerte - 0.82% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
Credit Suisse AG, 5.750%, 18/09/25	500'000	534'533	0.27%
UBS AG, 4.750%, 12/02/26	1'000'000	1'058'400	0.55%
		1'592'933	0.82%
SUMME SCHWEIZ		1'592'933	0.82%
VEREINIGTES KÖNIGREICH - 11.37% (31. Dezember 2017: 14.44%)			
Kommunikation - 0.21% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
Yell Bondco Plc, 8.500%, 02/05/23	400'000	400'308	0.21%
		400'308	0.21%
Zyklische Konsumgüter - 5.73% (31. Dezember 2017: 4.15%)			
Algeco Global Finance Plc, 6.250%, 15/02/23 (FRN)	450'000	442'688	0.23%
Algeco Global Finance Plc, 6.500%, 15/02/23	1'575'000	1'559'644	0.81%

NOMURA FUNDS IRELAND – EUROPEAN HIGH YIELD BOND FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 31. Dezember 2018

Wertpapierbeschreibung	Beteiligung	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Teilfonds-
VEREINIGTES KÖNIGREICH - 11.37% (31. Dezember 2017: 14.44%)			
(Fortsetzung)			
Zyklische Konsumgüter - 5.73% (31. Dezember 2017: 4.15%) (Fortsetzung)			
Algeco Global Finance Plc, 6.500%, 15/02/23	500'000	488'275	0.25%
International Game Technology Plc, 3.500%, 15/07/24	1'801'000	1'753'686	0.91%
Matalan Finance Plc, 6.750%, 31/01/23	700'000	672'502	0.35%
Matalan Finance Plc, 9.500%, 31/01/2024	225'000	201'440	0.10%
Mclaren Finance Plc, 5.000%, 01/08/22	1'375'000	1'398'098	0.72%
Shop Direct Funding Plc, 7.750%, 15/11/22	500'000	443'723	0.23%
Thomas Cook Finance 2 Plc, 3.875%, 15/07/23	900'000	608'272	0.31%
Thomas Cook Group Plc, 6.250%, 15/06/22	1'725'000	1'324'405	0.69%
William Hill Plc, 4.250%, 05/06/20	1'765'000	1'962'114	1.02%
William Hill Plc, 4.875%, 07/09/2023	200'000	221'607	0.11%
		11'076'454	5.73%
Nicht-zyklische Konsumgüter - 2.27% (31. Dezember 2017: 4.26%)			
Iceland Bondco Plc, 4.625%, 15/03/25	1'250'000	1'181'908	0.61%
Iceland Bondco Plc, 6.750%, 15/07/24	250'000	265'797	0.14%
Nomad Foods Bondco Plc, 3.250%, 15/05/24	2'000'000	1'962'211	1.02%
Ocado Group Plc, 4.000%, 15/06/24	900'000	970'273	0.50%
		4'380'189	2.27%
Finanzwerte - 2.59% (31. Dezember 2017: 4.37%)			
Ardonagh Midco 3 Plc, 8.375%, 15/07/23	1'850'000	1'737'589	0.90%
Barclays Plc, 8.000%, 15/03/1967	1'000'000	1'058'042	0.55%
Iron Mountain UK Plc, 3.875%, 15/11/25	1'325'000	1'305'059	0.67%
Tesco Property Finance 3 Plc, 5.744%, 13/04/40	728'159	916'229	0.47%
		5'016'919	2.59%
Industrie - 0.57% (31. Dezember 2017: 0.60%)			
TA MFG Ltd, 3.625%, 15/04/23	1'100'000	1'109'533	0.57%
		1'109'533	0.57%
SUMME VEREINIGTES KÖNIGREICH		21'983'403	11.37%
USA - 14.39% (31. Dezember 2017: 14.83%)			
Grundstoffe - 2.32% (31. Dezember 2017: 2.89%)			
Chemours Co/The, 4.000%, 15/05/26	1'100'000	1'037'804	0.54%
Huntsman International LLC, 5.125%, 15/04/21	750'000	798'887	0.41%
Kraton Polymers LLC/Kraton Polymers Capital Corp, 5.250%, 15/05/2026	800'000	718'705	0.37%
Kronos International Inc, 3.750%, 15/09/25	550'000	492'562	0.26%
PSPC Escrow Corp, 6.000%, 01/02/23	1'400'000	1'432'099	0.74%
		4'480'057	2.32%
Kommunikation - 0.80% (31. Dezember 2017: 1.01%)			
Netflix Inc, 3.625%, 15/05/27	1'000'000	966'456	0.50%
Netflix Inc, 4.625%, 15/05/29	600'000	587'317	0.30%
		1'553'773	0.80%
Zyklische Konsumgüter - 4.06% (31. Dezember 2017: 3.76%)			
AMC Entertainment Holdings Inc, 6.375%, 15/11/24	2'350'000	2'440'964	1.26%
Scientific Games International Inc, 3.375%, 15/02/26	325'000	300'218	0.15%
Scientific Games International Inc, 5.500%, 15/02/26	875'000	746'485	0.39%
Superior Industries International Inc, 6.000%, 15/06/25	1'100'000	924'715	0.48%
Tenneco Inc, 5.000%, 15/07/24	3'375'000	3'442'042	1.78%
		7'854'424	4.06%
Nicht-zyklische Konsumgüter - 0.89% (31. Dezember 2017: 1.34%)			
Catalent Pharma Solutions Inc, 4.750%, 15/12/24	1'250'000	1'247'834	0.65%

NOMURA FUNDS IRELAND – EUROPEAN HIGH YIELD BOND FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 31. Dezember 2018

Wertpapierbeschreibung	Beteiligung	Beizulegender Zeitwert EUR	% des Teilfonds-
USA - 14.39% (31. Dezember 2017: 14.83%) (Fortsetzung)			
Nicht-zyklische Konsumgüter - 0.89% (31. Dezember 2017: 1.34%) (Fortsetzung)			
Spectrum Brands Inc, 4.000%, 01/10/26	500'000	468'030	0.24%
		1'715'864	0.89%
Energie - 1.23% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
UGI International LLC, 3.250%, 01/11/25	2'375'000	2'372'574	1.23%
		2'372'574	1.23%
Finanzwerte - 2.58% (31. Dezember 2017: 3.62%)			
Alliance Data Systems Corp, 4.500%, 15/03/22	1'775'000	1'765'415	0.91%
Equinix Inc, 2.875%, 01/02/26	2'450'000	2'317'516	1.20%
Vantiv LLC/Vantiv Issuer Corp, 3.875%, 15/11/25	875'000	915'121	0.47%
		4'998'052	2.58%
Industrie - 1.69% (31. Dezember 2017: 2.21%)			
CEMEX Finance LLC, 4.625%, 15/06/24	1'500'000	1'509'038	0.78%
Silgan Holdings Inc, 3.250%, 15/03/25	1'750'000	1'749'362	0.91%
		3'258'400	1.69%
Technologie - 0.82% (31. Dezember 2017: 0.00%)			
IQVIA Inc, 3.250%, 15/03/25	1'610'000	1'578'080	0.82%
		1'578'080	0.82%
SUMME USA		27'811'224	14.39%
SUMME ANLEIHEN		178'480'101	92.34%
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert zu bewertende finanzielle Vermögenswerte			
		178'480'101	92.34%
Sonstige Aktiva und Passiva		14'815'452	7.66%
Rückzahlbaren gewinnberechtigten Anteilen zurechenbares Nettovermögen		193'295'553	100.00%

Alle im Geschäftsjahr gehaltenen Anlagen sind übertragbare Wertpapiere, die an einer offiziellen Börse notiert oder einem sonstigen regulierten Markt gehandelt werden. Die folgende Tabelle zeigt die Aufteilung als Prozentsatz des Gesamtvermögens zum 31. Dezember 2018:

Portfolioanalyse	% des Gesamtvermögens
An einer offiziellen Börse notierte übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente	92.22
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden	–
Derivative Finanzinstrumente, die an einem geregelten Markt gehandelt werden	–
Im Freiverkehr gehandelte derivative Finanzinstrumente	–
	92.22

NOMURA FUNDS IRELAND - INDIA EQUITY FUND
STATEMENT OF CHANGES IN THE PORTFOLIO
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

Wesentliche Käufe	Nominal	Kosten in USD
HDFC Bank Ltd	2'004'443	58'495'039
Infosys Ltd	3'147'686	47'322'399
Hindustan Unilever Ltd	1'927'371	45'715'303
Larsen & Toubro Ltd	2'045'938	39'571'389
Maruti Suzuki India Ltd	272'011	35'014'288
Ambuja Cements Ltd	8'002'817	26'497'797
Mphasis Ltd	1'781'181	26'313'172
AU Small Finance Bank Ltd 144A	2'658'556	24'576'396
Yes Bank Ltd	4'421'244	24'207'425
Eicher Motors Ltd	55'390	24'101'378
Indiabulls Housing Finance Ltd - Sponsored ADR	1'402'868	20'943'067
Dabur India Ltd	3'669'483	20'939'117
ICICI Bank Ltd	4'265'371	20'737'818
Varroc Engineering Ltd 144A	1'316'769	18'996'365
HDFC Bank Ltd - Sponsored ADR	195'700	18'927'302
Hindalco Industries Ltd	5'417'304	17'504'166
Bandhan Bank Ltd 144A	2'412'676	15'482'986
HDFC Standard Life Insurance Co Ltd 144A	2'036'333	13'996'212
Zee Entertainment Enterprises Ltd	1'478'708	12'517'324
Ultratech Cement Ltd	208'199	12'221'039
Kotak Mahindra Bank Ltd	595'043	11'251'169
Bajaj Finance Ltd	269'053	8'366'947
Aavas Financiers Ltd	715'544	7'921'288
HCL Technologies Ltd	547'657	7'727'852
Avenue Supermarts Ltd 144A	389'344	7'714'810
Endurance Technologies 144A	403'147	7'620'774
Indiabulls Real Estate Ltd	2'567'193	6'663'423

In Übereinstimmung mit den OGAW-Richtlinien dokumentiert der Jahresabschluss wesentliche Veränderungen, zu denen es durch die Veräusserung von Vermögenswerten der Gesellschaft während des Geschäftsjahres gekommen ist. Eine wesentliche Änderung wird definiert als die gesamten Käufe eines Wertpapiers, die ein Prozent des Gesamtwerts der Käufe im Geschäftsjahr überschreiten, und/oder die gesamten Verkäufe, die ein Prozent des Gesamtwerts der Verkäufe im Geschäftsjahr überschreiten. Wenn weniger als 20 Käufe/Verkäufe unter die Definition von „Wesentliche Veränderungen“ fallen, gibt die Gesellschaft diese Käufe/Verkäufe und eine gewisse Anzahl der nächst kleineren Erwerbe an, so dass mindestens 20 Käufe/Verkäufe dargestellt werden.

**NOMURA FUNDS IRELAND - INDIA EQUITY FUND
STATEMENT OF CHANGES IN THE PORTFOLIO
(FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018**

Wesentliche Verkäufe	Nominal	Erlös in USD
HDFC Bank Ltd - Sponsored ADR	195'700	17'417'300
HDFC Bank Ltd	547'984	16'528'774
Yes Bank Ltd	4'421'244	13'877'690
Avenue Supermarts Ltd 144A	357'488	8'156'978
HDFC Standard Life Insurance Co Ltd 144A	1'377'891	7'746'622
Indiabulls Housing Finance Ltd - Sponsored ADR	597'544	7'518'253
Zee Entertainment Enterprises Ltd	1'170'716	7'254'503
Dixon Technologies India Ltd	185'404	7'194'903
Hindustan Unilever Ltd	300'000	6'543'925
Emami Ltd	405'586	6'195'978
Natco Pharma Ltd	519'091	5'190'854
HCL Technologies Ltd	358'906	4'900'323
Hindalco Industries Ltd	1'271'102	4'294'713
Manpasand Beverages Ltd	1'204'380	2'750'755
Federal Bank Ltd	1'651'275	2'726'362
Godrej Agrovet Ltd 144A	370'078	2'665'145
Eicher Motors Ltd	7'500	2'471'278
Larsen & Toubro Ltd	124'911	2'310'222
NBCC India Ltd	1'657'792	2'255'838
AU Small Finance Bank Ltd 144A	200'000	2'067'549
Bajaj Finance Ltd	50'000	1'781'071
Bandhan Bank Ltd 144A	224'844	1'412'654

NOMURA FUNDS IRELAND - FUNDAMENTAL INDEX GLOBAL EQUITY FUND
STATEMENT OF CHANGES IN THE PORTFOLIO
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

Summe Käufe	Nominal	Kosten in USD
--------------------	----------------	----------------------

Während des Geschäftsjahres wurden keine Käufe getätigt.

NOMURA FUNDS IRELAND - FUNDAMENTAL INDEX GLOBAL EQUITY FUND
STATEMENT OF CHANGES IN THE PORTFOLIO (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

Summe Verkäufe	Nominal	Erlös in USD
Irish Bank Resolution Corp Ltd/Old	14'576	-

NOMURA FUNDS IRELAND - JAPAN STRATEGIC VALUE FUND
STATEMENT OF CHANGES IN THE PORTFOLIO
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

Wesentliche Käufe	Nominal	Kosten in JPY
FUJIFILM Holdings Corp	515'500	2'431'513'176
Inpex Corp	1'746'100	2'361'295'562
Sony Corp	426'200	2'280'960'344
Kyocera Corp	334'400	2'260'061'879
Rohm Co Ltd	246'600	2'036'596'029
Aisin Seiki Co Ltd	376'100	1'855'258'960
Mitsui Fudosan Co Ltd	686'100	1'769'243'617
Komatsu Ltd	524'200	1'717'727'002
Denso Corp	312'900	1'712'755'408
Mitsui Chemicals Inc	579'500	1'711'259'978
Kajima Corp	1'062'400	1'604'038'640
TDK Corp	155'200	1'530'405'819
Toray Industries Inc	1'607'900	1'501'764'882
SUMCO Corp	601'400	1'463'836'243
Japan Airlines Co Ltd	331'900	1'335'853'490
Marubeni Corp	1'494'700	1'311'465'816
Panasonic Corp	775'900	1'249'593'182
Mitsubishi Estate Co Ltd	633'200	1'200'182'346
Nippon Telegraph & Telephone Corp	245'600	1'196'873'679
Sumitomo Bakelite Co Ltd	984'800	1'178'126'212
Fuji Electric Co Ltd	1'319'800	1'150'527'026
Keihin Corp	522'500	1'135'941'782
Hitachi Ltd	526'800	1'102'266'300
ORIX Corp	605'000	1'097'781'222
Sumitomo Electric Industries Ltd	614'800	1'096'712'455
Mitsubishi Heavy Industries Ltd	239'800	1'030'530'307
Sompo Holdings Inc	221'100	1'020'179'735
AGC Inc/Japan	222'000	1'011'194'007
Denka Co Ltd	264'900	1'006'594'102
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	95'400	993'072'397
NGK Insulators Ltd	533'400	946'854'162
Chiba Bank Ltd/The	1'120'400	904'918'167
Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc	187'400	875'611'352
Mitsubishi Tanabe Pharma Corp	529'700	870'328'903
Seven & i Holdings Co Ltd	177'200	858'553'522
NSK Ltd	703'900	844'826'417

NOMURA FUNDS IRELAND – JAPAN STRATEGIC VALUE FUND
AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN IM PORTFOLIO (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

Wesentliche Verkäufe	Nominal	Erlös in JPY
Sony Corp	622'500	3'860'756'353
JXTG Holdings Inc	4'884'240	3'777'529'382
Toray Industries Inc	2'611'700	2'285'829'052
Mitsubishi Electric Corp	1'224'900	1'989'050'185
Mitsubishi Estate Co Ltd	1'054'400	1'942'155'136
T&D Holdings Inc	1'084'600	1'900'410'205
Toyota Motor Corp	256'400	1'826'419'474
Daiichi Sankyo Co Ltd	419'100	1'821'963'457
Komatsu Ltd	495'900	1'757'312'407
Nippon Telegraph & Telephone Corp	342'200	1'717'854'494
Rohm Co Ltd	156'400	1'544'268'120
Otsuka Holdings Co Ltd	264'200	1'420'089'832
Toyota Industries Corp	215'200	1'372'039'361
Kyocera Corp	211'100	1'366'546'421
Fuji Electric Co Ltd	772'400	1'365'515'408
Honda Motor Co Ltd	378'600	1'264'708'089
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	272'400	1'261'327'379
Sumitomo Electric Industries Ltd	726'900	1'243'631'209
Mitsubishi Motors Corp	1'600'200	1'221'703'935
Yamato Holdings Co Ltd	397'000	1'202'549'587
LIXIL Group Corp	512'300	1'200'416'297
Sekisui Chemical Co Ltd	607'600	1'153'394'592
Japan Airlines Co Ltd	278'200	1'131'854'778
Fuji Soft Inc	244'900	1'129'364'087
SoftBank Group Corp	122'300	1'126'500'893
Nidec Corp	64'800	1'105'992'774
Panasonic Corp	939'400	1'094'028'358
Sumitomo Realty & Development Co Ltd	281'000	1'086'199'642
Furukawa Electric Co Ltd	238'600	1'071'597'671

NOMURA FUNDS IRELAND - US HIGH YIELD BOND FUND
STATEMENT OF CHANGES IN THE PORTFOLIO
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

Wesentliche Käufe	Nominal	Kosten in USD
Western Digital Corp	25'200'000	25'045'813
California Resources Corp 144A	28'275'000	24'804'063
HCA Inc	20'600'000	20'547'813
Envision Healthcare Corp 144A	19'100'000	19'050'500
Intelsat Connect Finance SA 144A	17'975'000	17'835'375
Vistra Operations Co LLC 144A	16'950'000	16'980'844
Frontier Communications Corp	17'925'000	15'900'594
HD Supply Inc 144A	15'000'000	15'799'485
Moss Creek Resources Holdings Inc 144A	14'300'000	14'321'000
Bausch Health Cos Inc 144A	13'225'000	13'809'563
Netflix Inc 144A	13'425'000	13'435'781
T-Mobile USA Inc, 4.750%, 01/02/28	13'175'000	13'175'000
Centene Corp	12'428'000	13'076'388
Intelsat Jackson Holdings SA	12'975'000	12'831'031
MGM Resorts International	12'825'000	12'829'063
HUB International Ltd 144A	12'700'000	12'700'000
XPO Logistics Inc 144A	11'975'000	12'377'343
Murray Energy Corp 144A	19'595'136	12'370'636
Lifepoint Health Inc	11'850'000	12'060'713
Tesla Inc 144A	13'200'000	11'740'188

NOMURA FUNDS IRELAND - US HIGH YIELD BOND FUND
STATEMENT OF CHANGES IN THE PORTFOLIO (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

Wesentliche Verkäufe	Nominal	Erlös in USD
California Resources Corp 144A	43'750'000	38'060'500
First Data Corp 144A	32'955'000	34'291'202
Sprint Communications Inc 144A	19'980'000	20'684'544
Intelsat Jackson Holdings SA	20'275'000	20'342'688
Micron Technology Inc 144A	15'430'000	16'054'547
Barclays Plc	13'325'000	13'353'973
Bausch Health Cos Inc, 7.500%, 15/07/2021 144A	13'009'000	13'301'995
Frontier Communications Corp, 11.000%, 15/09/25	16'609'000	13'202'784
Calpine Corp	13'775'000	13'007'469
Murray Energy Corp 144A	27'350'000	12'805'798
MEG Energy Corp 144A	12'925'000	12'226'125
Frontier Communications Corp, 10.500%, 15/09/22	14'100'000	12'067'563
Intelsat Luxembourg SA	12'956'000	11'622'238
T-Mobile USA Inc, 4.750%, 01/02/28	11'600'000	11'433'188
HCA Inc	10'772'000	11'092'191
Western Digital Corp	10'775'000	10'690'656
Resolute Energy Corp	10'000'000	10'045'781
CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp 144A	10'550'000	9'861'719
DISH DBS Corp	9'625'000	9'659'875
Bausch Health Cos Inc, 6.125%, 15/04/2025 144A	10'350'000	9'649'906

NOMURA FUNDS IRELAND - ASIAN SMALLER COMPANIES FUND
AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN IM PORTFOLIO
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

Wesentliche Käufe	Nominal	Kosten in USD
Parag Milk Foods Ltd 144A	62'136	260'873
Bajaj Corp Ltd	36'067	247'948
Apollo Tyres Ltd	53'079	223'435
Endurance Technologies Ltd 144A	11'299	221'456
King Slide Works Co Ltd	15'000	214'333
PVR Ltd	10'491	207'281
Yanlord Land Group Ltd	147'500	201'770
Hilong Holding Ltd	1'105'000	201'463
Crompton Greaves Consumer Electricals Ltd	54'279	194'289
Cosmo Lady China Holdings Co Ltd 144A	387'000	193'608
Hyundai Mipo Dockyard Co Ltd	2'204	191'470
Essel Propack Ltd	49'347	180'224
Federal Bank Ltd	125'767	180'123
Manpasand Beverages Ltd	29'907	179'375
IIFL Holdings Ltd	14'519	167'790
Shenzhen International Holdings Ltd	80'000	166'252
Taiwan Taxi Co Ltd	64'000	163'234
Colour Life Services Group Co Ltd	180'000	161'053
Pacific Basin Shipping Ltd.	587'000	160'065
China Steel Chemical Corp	33'000	159'911
First Resources Ltd	130'100	157'793
Interojo Co Ltd	3'828	152'966
West China Cement Ltd	782'000	140'684
HDC I-Controls Co Ltd	11'856	139'744
Samsung Engineering Co Ltd	8'089	136'823
Sunway Construction Group Bhd	244'200	131'564
Major Cineplex Group Pcl	163'600	125'463
Taiwan Semiconductor Co Ltd	43'000	118'615
Teco Electric and Machinery Co Ltd	154'000	111'581
Melco International Development Ltd	31'000	110'471
NongShim Co Ltd	322	96'939
GFPT Pcl	223'900	96'621
Posco Daewoo Corp	5'328	85'391
Bank Tabungan Pensiunan Nasional Syariah Tbk PT	680'500	76'230
Meritz Fire & Marine Insurance Co Ltd	4'071	66'493
First Gen Corp	178'100	66'230
Fufeng Group Ltd	99'000	64'044

NOMURA FUNDS IRELAND – ASIAN SMALLER COMPANIES FUND
AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN IM PORTFOLIO (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

Wesentliche Verkäufe	Nominal	Erlös in USD
Hua Hong Semiconductor Ltd 144A	197'000	510'734
King's Town Bank Co Ltd	221'000	260'005
Welling Holding Ltd	1'002'000	258'122
China Traditional Chinese Medicine Holdings Co Ltd	314'000	248'867
Qingdao Port International Co Ltd 144A	343'000	242'203
Haw Par Corp Ltd	22'200	216'013
Yageo Corp	11'396	210'876
Huchems Fine Chemical Corp	8'606	206'211
SK Materials Co Ltd	1'361	205'178
Consun Pharmaceutical Group Ltd	200'000	204'845
Star Petroleum Refining Pcl	444'900	204'086
Industri Jamu Dan Farmasi Sido Muncul Tbk PT	3'283'200	177'297
China Aviation Oil Singapore Corp Ltd	151'200	166'999
Indo Tambangraya Megah Tbk PT	77'000	162'160
SVI Pcl	920'500	150'177
Hyundai Mipo Dockyard Co Ltd	2'204	147'104
Qingling Motors Co Ltd	488'000	134'965
Endurance Technologies Ltd 144A	7'029	131'634
Bloomberry Resorts Corp	548'500	130'409
SITC International Holdings Co Ltd	139'000	129'747
Bank Tabungan Negara Persero Tbk PT	462'400	120'342
SKP Resources Bhd	332'800	120'039
i-SENS Inc	5'088	119'418
China Dongxiang Group Co Ltd	686'000	117'140
Chin-Poon Industrial Co Ltd	96'000	116'990
Haitian International Holdings Ltd	44'000	114'396
TXC Corp	98'000	111'570
GuocoLand Ltd.	81'100	111'416
Hopefluent Group Holdings Ltd	264'000	102'012
IIFL Holdings Ltd	14'519	101'315
Amata Corp Pcl	132'000	101'053
Samsung Engineering Co Ltd	6'073	99'265
AEON Thana Sinsap Thailand Pcl	16'400	97'209
PVR Ltd	5'162	96'275

NOMURA FUNDS IRELAND – JAPAN HIGH CONVICTION FUND
AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN IM PORTFOLIO
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

Wesentliche Käufe	Nominal	Kosten in JPY
Nidec Corp	72'200	1'173'465'11
M3 Inc	326'900	1'113'038'60
Keyence Corp	16'400	1'040'647'04
Unicharm Corp	278'800	924'240'997
Daikin Industries Ltd	65'300	871'886'046
Suzuki Motor Corp	121'800	763'891'548
SMC Corp/Japan	18'200	733'904'500
Fast Retailing Co Ltd	14'300	730'280'111
Isuzu Motors Ltd	420'700	695'547'010
Sysmex Corp	80'300	692'999'312
Mitsubishi Electric Corp	387'100	644'846'233
Pigeon Corp	115'400	587'400'731
Komatsu Ltd	165'500	564'316'014
Murata Manufacturing Ltd	33'900	563'279'480
Makita Corp	106'800	526'613'408
Nihon M&A Center Inc	149'200	519'827'506
Shimano Inc	28'400	461'179'426
Nifco Inc/Japan	101'700	409'918'875
Asahi Intecc Co Ltd	88'200	377'339'547
SoftBank Group Corp	41'500	373'662'896
Kubota Corp	192'400	372'034'800
Nitto Denko Corp	43'100	369'574'328
Bridgestone Corp	78'900	363'180'448
SMS Co Ltd	130'600	360'308'108
FANUC Corp	15'100	356'675'571
MonotaRO Co Ltd	80'600	344'467'022
Park24 Co Ltd	113'600	334'050'804
Kakau.com Inc	145'900	311'151'517
Cosmos Pharmaceutical Corp	14'100	307'596'698
Disco Corp	17'900	306'978'305
Relo Group Inc	101'300	297'213'992
GMO Payment Gateway Inc	29'200	246'586'041

NOMURA FUNDS IRELAND – JAPAN HIGH CONVICTION FUND
AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN IM PORTFOLIO
(FORTSETZUNG)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

Wesentliche Verkäufe	Nominal	Erlös in JPY
M3 Inc	151'500	519'526'709
Fast Retailing Co Ltd	8'300	455'627'118
MonotaRO Co Ltd	93'900	408'140'723
Unicharm Corp	116'200	405'144'376
Mitsubishi Electric Corp	246'600	362'827'996
Nidec Corp	22'800	357'622'540
Asahi Intecc Co Ltd	75'300	352'472'244
Daikin Industries Ltd	22'900	307'182'400
Keyence Corp	5'000	301'986'000
SoftBank Group Corp	28'700	263'646'630
Murata Manufacturing Ltd	14'800	262'629'912
Systemex Corp	27'600	252'998'955
Isuzu Motors Ltd	157'500	249'361'084
Suzuki Motor Corp	38'900	247'885'070
Nihon M&A Center Inc	65'100	233'535'746
Pigeon Corp	38'400	209'525'770
Makita Corp	39'900	196'923'207
Komatsu Ltd	60'300	185'166'089
Park24 Co Ltd	60'500	184'882'008
SMC Corp/Japan	4'700	172'121'499
Nitto Denko Corp	22'800	163'080'335
Kubota Corp	83'900	155'114'448
Shimano Inc	9'400	154'273'931
GMO Payment Gateway Inc	15'500	152'030'350
Cosmos Pharmaceutical Corp	6'200	146'209'084
Bridgestone Corp	31'700	136'132'444
Kakau.com Inc	54'800	126'505'279
SMS Co Ltd	52'100	115'199'176
FANUC Corp	4'900	104'553'928
Nifco Inc/Japan	32'100	99'264'452
Japan Tobacco Inc	31'500	91'138'902

NOMURA FUNDS IRELAND - ASIA EX JAPAN HIGH CONVICTION FUND
AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN IM PORTFOLIO
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

Wesentliche Käufe	Nominal	Kosten in USD
Tencent Holdings Ltd	77'900	4'165'027
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	326'000	2'591'990
Samsung Electronics Co Ltd	5'538	2'342'271
Alibaba Group Holding Ltd – Sponsored ADR	10'800	2'022'284
AIA Group Ltd	218'000	1'880'028
DB Insurance Co Ltd	25'878	1'704'496
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	149'500	1'669'355
HDFC Bank Ltd	52'868	1'580'981
Industrial & Commercial Bank of China Ltd	1'718'000	1'477'784
Infosys Ltd	89'767	1'406'692
DBS Group Holdings Ltd	69'600	1'364'571
BOC Hong Kong Holdings Ltd	266'000	1'356'994
Weibo Corp – Sponsored ADR	12'200	1'330'974
China Mobile Ltd	130'000	1'286'948
Bandhan Bank Ltd 144A	194'314	1'269'451
SK Hynix Inc	17'365	1'218'144
Maruti Suzuki India Ltd	8'105	1'131'531
Shinhan Financial Group Co Ltd	24'623	1'122'522
Anhui Conch Cement Co Ltd	180'500	1'093'784
HKT Trust & HKT Ltd	783'000	1'073'093
Shenzhou International Group Holdings Ltd	101'000	1'057'439
United Tractors Tbk PT	398'400	1'052'128
Coway Co Ltd	11'787	1'036'736
Globalwafers Co Ltd	73'000	1'008'264
Airports of Thailand Pcl	498'700	977'230
IHH Healthcare Bhd	580'100	904'944
Korea Zinc Co Ltd	1'918	900'158
Swire Properties Ltd	228'600	867'721
Samsung Engineering Co Ltd	55'484	861'416
Interjo Co Ltd	20'917	837'889
Ultratech Cement Ltd	12'042	820'125
HDFC Standard Life Insurance Co Ltd 144A	121'941	807'995
Country Garden Holdings Co Ltd	358'000	794'207
City Developments Ltd	77'700	790'414
CP ALL PCL	318'200	775'320
St Shine Optical Co Ltd	25'000	761'148
Hyundai Heavy Industries Co Ltd	6'090	733'365
Sadbhav Engineering Ltd	107'000	693'657
Tong Hsing Electronic Industries Ltd	156'000	627'969
Wynn Macau Ltd	193'200	608'166
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	249'000	603'213
Geely Automobile Holdings Ltd	278'000	573'801
Kasikornbank PCL	75'400	556'249

NOMURA FUNDS IRELAND – ASIA EX JAPAN HIGH CONVICTION FUND
AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN IM PORTFOLIO (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

Wesentliche Verkäufe	Nominal	Erlös in USD
United Tractors Tbk PT	550'600	1'270'701
Tecent Holdings Ltd	29'400	1'184'885
DB Insurance Co Ltd	14'746	956'065
Anhui Conch Cement Co Ltd	180'500	914'787
Samsung Electronics Co Ltd	27'895	907'643
Bandhan Bank Ltd 144A	127'985	887'144
HDFC Standard Life Insurance Co Ltd 144A	121'941	802'419
City Developments Ltd	113'500	782'158
IHH Healthcare Bhd	580'100	768'354
China Life Insurance Co Ltd/Taiwan	689'985	687'263
DBS Group Holdings Ltd	37'600	686'789
Weibo Corp – Sponsored ADR	12'200	678'573
ING Life Insurance Korea LTD 144A	15'555	649'643
Country Garden Holdings Co Ltd	358'000	629'881
Tong Hsing Electronic Industries Ltd	208'000	604'239
Robinsons Retail Holdings Inc	312'390	581'387
Sadbhav Engineering Ltd	139'752	555'780
Coway Co Ltd	8'159	546'775
Interojo Co Ltd	20'917	519'360
Samsung Engineering Co Ltd	31'109	504'286
Brilliance China Automotive Holdings Ltd	272'000	503'620
HDFC Bank Ltd	17'510	501'200
Wynn Macau Ltd	193'200	497'152
Ping An Insurance Group Co of China Ltd	48'500	483'514
AIA Group Ltd	59'200	475'514
Kasikornbank PCL	75'400	473'688
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	61'000	465'311
Alibaba Group Holding Ltd – Sponsored ADR	2'800	422'169
Shinhan Financial Group Co Ltd	10'347	399'005
Baidu Inc - Sponsored ADR	1'500	390'808
BOC Hong Kong Holdings Ltd	100'000	383'489
Sun Hung Kai Properties Ltd	21'000	357'831
Korea Zinc Co Ltd	950	353'561
Shenzhou International Group Holdings Ltd	29'000	333'931
SK Hynix Inc	5'057	328'835
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	249'000	315'254
China Mobile Ltd	34'000	314'367
Airtac International Group	18'804	309'838
HKT Trust & HKT Ltd	204'000	284'249
Swire Properties Ltd	77'000	283'289

NOMURA FUNDS IRELAND – GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND
AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN IM PORTFOLIO
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

Wesentliche Käufe	Nominal	Kosten in USD
California Resources Corp 144A	3'200'000	2'616'313
Bausch Health Cos Inc 144A	2'525'000	2'523'406
Altice Finco SA, 4.750%, 15/01/28	2'425'000	2'443'311
Sprint Capital Corp	2'275'000	2'408'656
Altice France SA/France 144A	2'400'000	2'353'875
Altice Finco SA, 9.000%, 15/06/23	1'875'000	2'349'133
Sprint Communications Inc	2'000'000	2'290'000
Virgin Media Receivables Financing Notes I DAC	1'575'000	2'083'416
CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp	2'000'000	2'027'917
Ally Financial Inc, 3.500%, 27/01/19	2'000'000	2'002'054
UPC Holding BV	1'675'000	1'911'597
United Group BV, 4.875, 01/07/24	1'575'000	1'898'971
T-Mobile USA Inc	1'825'000	1'894'719
HCA Inc, 4.750%, 01/05/23	1'725'000	1'894'500
UniCredit SpA	1'250'000	1'892'854
Energy Transfer LP	1'750'000	1'878'701
Chemours Co/The	1'550'000	1'801'114
NH Hotel Group SA	1'425'000	1'798'577
Bombardier Inc 144A	1'775'000	1'773'031
Frontier Communications Corp	2'025'000	1'758'385

NOMURA FUNDS IRELAND – GLOBAL HIGH YIELD BOND FUND
AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN IM PORTFOLIO
(FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

Wesentliche Verkäufe	Nominal	Erlös in USD
California Resources Corp 144A	2'425'000	2'118'938
Altice Finco SA, 9.000%, 15/06/23	1'575'000	1'912'064
Matterhorn Telecom SA	1'525'000	1'845'202
Tenneco Inc	1'350'000	1'690'203
Altice Luxembourg SA	1'400'000	1'591'605
Altice Finco SA, 4.750%, 15/01/28	1'475'000	1'559'455
United Group BV	1'200'000	1'455'354
UPC Holding BV	1'275'000	1'437'517
Chemours Co/The	1'075'000	1'249'466
Virgin Media Receivables Financing Notes I DAC	950'000	1'242'769
Altice France SA/France 144A	1'200'000	1'236'500
Intelsat Jackson Holdings SA	1'225'000	1'231'125
Equinix Inc	1'025'000	1'183'504
Telenet Finance Luxembourg Notes Sarl	1'000'000	1'137'376
United Group BV	900'000	1'126'615
Cirsa Funding Luxembourg SA	925'000	1'115'657
Paprec Holding SA	900'000	1'062'763
UPCB Finance IV Ltd	877'500	1'055'048
Matterhorn Telecom Holding SA	875'000	1'051'268
Diamondback Energy Inc	1'025'000	1'022'313

NOMURA FUNDS IRELAND – DIVERSIFIED GROWTH FUND
AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN IM PORTFOLIO
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

Summe Käufe	Nominal	Kosten in USD
Invesco Physical Gold ETC	24'400	2'995'141
iShares Physical Gold ETC	89'700	2'332'810
Japan Government Ten Year Bond, 0.100%, 20/03/28	200'000'000	1'798'284
Japan Government Ten Year Bond, 0.100%, 20/06/2028	200'000'000	1'795'925
Lyxor EURO STOXX Banks DR UCITS ETF/old	9'800	1'443'065
iShares US Property Yield UCITS ETF	51'300	1'356'122
ETFS WTI Crude Oil	119'100	1'030'444
Invesco Financials S&P US Select Sector UCITS ETF	4'500	860'166
LYXOR Commodities Thomson Reuters/CoreCommodity CRB TR UCITS	38'000	705'280
iShares STOXX Europe Small 200 UCITS ETF DE	19'500	666'640
iShares MSCI Poland UCITS ETF	27'900	598'878
ETFS Brent Crude	17'200	496'431
iShares European Property Yield UCITS ETF	10'200	452'783
Invesco Energy S&P US Select Sector UCITS ETF	980	336'343
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	42'900	323'445
ETFS Copper	6'600	170'910
Xtrackers MSCI MALAYSIA UCITS ETF	14'000	165'203
iShares MSCI Mexico Capped UCITS ETF	1'500	144'645
SPDR S&P US Communication Services Select Sector UCITS ETF	100	2'014

**NOMURA FUNDS IRELAND – DIVERSIFIED GROWTH FUND
AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN IM PORTFOLIO
(FORTSETZUNG)**

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

Wesentliche Verkäufe	Nominal	Erlös in USD
Invesco Physical Gold ETC	21'900	2'702'622
iShares Physical Gold ETC	78'400	2'018'583
Japan Government Ten Year Bond, 0.100%, 20/12/27	200'000'000	1'818'172
Japan Government Ten Year Bond, 0.100%, 20/06/2028	200'000'000	1'791'769
Japan Government Ten Year Bond, 0.100%, 20/03/28	200'000'000	1'779'688
Bundesrepublik Deutschland Bundesanleihe	1'300'000	1'581'821
Lyxor EURO STOXX Banks DR UCITS ETF/old	9'800	1'385'452
LYXOR Commodities Thomson Reuters/CoreCommodity CRB TR UCITS	70'800	1'303'109
Invesco Financials S&P US Select Sector UCITS ETF	5'370	1'056'024
ETFS WTI Crude Oil	101'900	941'454
iShares STOXX Europe Small 200 UCITS ETF DE	25'000	853'859
iShares US Property Yield UCITS ETF	20'000	531'600
iShares MSCI Poland UCITS ETF	17'400	368'010
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	31'900	262'371
Source Health Care S&P US Select Sector UCITS ETF	510	192'270
Source Industrials S&P US Select Sector UCITS ETF	500	191'200
iShares MSCI Mexico Capped UCITS ETF USD Acc	1'500	182'960
iShares MSCI Brazil UCITS ETF USD Dist	5'900	155'978
Source Cons Disc S&P US Sector ETF	450	152'168
ETFS Copper	4'800	144'970

NOMURA FUNDS IRELAND – GLOBAL DYNAMIC BOND FUND
AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN IM PORTFOLIO
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

Wesentliche Käufe	Nominal	Kosten in USD
United States Treasury Note/Bond, 0.875%, 15/07/18	88'000'000	87'731'193
United States Treasury Note/Bond, 1.500%, 31/12/18	72'000'000	71'786'886
United States Treasury Note/Bond, 2.875%, 15/05/28	30'000'000	30'084'375
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.050%, 15/04/21	25'000'000	27'941'037
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 2.125%, 17/10/28 144A	22'100'000	26'369'528
United States Treasury Note/Bond, 2.750%, 15/02/19	25'000'000	25'017'857
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.250%, 01/09/2019	20'000'000	23'970'667
United States Treasury Note/Bond, 2.750%, 31/08/23	20'000'000	19'945'380
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.300%, 15/10/21	15'000'000	17'378'119
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.450%, 01/10/2023	15'000'000	17'263'983
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.950%, 01/03/2023	13'000'000	14'748'702
Spain Government Bond, 2.900%, 31/10/46	10'000'000	13'954'504
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 4.100%, 15/02/45	10'000'000	13'831'690
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.500%, 01/03/2019	10'000'000	11'675'295
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.350%, 15/06/2020	10'000'000	11'584'336
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.700%, 01/03/1947	9'250'000	11'012'758
HSBC Holdings PLC	10'000'000	10'028'800
Neptune Energy Bondco Plc	10'000'000	10'007'500
Santander UK Group Holdings plc	6'000'000	8'388'000
Ibercaja Banco SA	6'400'000	7'775'018

NOMURA FUNDS IRELAND – GLOBAL DYNAMIC BOND FUND
AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN IM PORTFOLIO
(FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

Wesentliche Verkäufe	Nominal	Erlös in USD
United States Treasury Note/Bond, 0.875%, 15/07/18	86'015'000	85'781'578
United States Treasury Note/Bond, 1.500%, 31/12/18	59'000'000	58'864'337
United States Treasury Note/Bond, 2.875%, 15/05/28	30'000'000	29'747'927
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.050%, 15/04/21	25'000'000	27'426'660
United States Treasury Note/Bond, 2.750%, 31/08/23	20'000'000	19'811'847
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.450%, 01/10/2023	15'000'000	17'477'499
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.950%, 01/03/2023	13'000'000	14'373'793
Spain Government Bond, 2.900%, 31/10/46	10'000'000	13'976'029
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 4.500%, 01/03/2019	10'000'000	11'893'219
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 0.350%, 15/06/2020	10'000'000	11'358'475
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.700%, 01/03/1947	9'250'000	11'027'924
Portugal Obrigacoes do Tesouro OT, 2.125%, 17/10/28 144A	9'100'000	10'950'813
Santander UK Group Holdings PLC	6'000'000	8'137'121
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.000%, 01/02/2028	6'000'000	7'005'194
Aldesa Financial Services SA	5'150'000	6'008'678
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, 2.300%, 15/10/21	5'000'000	5'820'945
VIVAT NV	4'310'000	5'348'647
Portugal Government International Bond, 5.125%, 15/10/24	5'000'000	5'227'100
Petroleos Mexicanos	4'000'000	5'109'048
Spain Government Bond, 1.400%, 30/04/2028	4'000'000	4'934'761

NOMURA FUNDS IRELAND – EMERGING MARKET LOCAL CURRENCY DEBT FUND
AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN IM PORTFOLIO
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

Wesentliche Käufe	Nominal	Kosten in USD
Brazil Letras do Tesouro Nacional	27'000'000	6'313'778
International Finance Corp	120'000'000	6'228'727
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, 7.750%, 01/03/21	85'000'000	4'531'970
European Investment Bank, 7.750%, 30/01/2025	80'000'000	4'237'161
Brazil Notas do Tesouro Nacional	3'500'000	3'825'305
European Investment Bank, 2.750%, 25/08/26	11'440'000	3'221'087
Indonesia Treasury Bond, 8.375%, 15/03/24	40'000'000'000	3'147'010
Inter-American Investment Corp	9'000'000'000	3'116'646
Indonesia Treasury Bond, 7.500%, 15/08/32	40'000'000'000	3'069'569
Indonesia Treasury Bond, 5.625%, 15/05/23	42'000'000'000	3'067'019
Russian Federal Bond-OFZ	180'000'000	2'916'604
Malaysia Government Bond, 3.795%, 30/09/22	10'500'000	2'673'332
Republic of South Africa Government Bond	50'000'000	2'672'715
Malaysia Government Bond, 4.935%, 30/09/43	10'200'000	2'659'812
Kreditanstalt fuer Wiederaufbau, 5.750%, 22/03/2018	10'000'000	2'629'980
Malaysia Government Bond, 4.762%, 07/04/37	10'000'000	2'612'878
European Investment Bank, 9.250%, 20/07/2018	10'000'000	2'509'234
Corp Andina de Fomento	40'000'000	2'075'192
Provincia de Buenos Aires/Argentina	39'000'000	2'062'627
Romania Government Bond	7'000'000	2'049'917
European Investment Bank, 5.250%, 03/09/2018	10'000'000	2'035'505
Housing Development Finance Corp Ltd, 7.875%, 21/08/19	130'000'000	2'023'067
US-Schatzanleihe/Anleihe	2'000'000	1'992'266
Alfa Bank AO Via Alfa Bond Issuance PLC	100'000'000	1'908'130
RUSHYDRO Via Rushydro Capital Markets DAC	100'000'000	1'814'523
Hungary Government Bond	460'000'000	1'620'343
Housing Development Finance Corp Ltd, 6.875%, 30/04/20	100'000'000	1'509'822
Uruguay Government International Bond, 9.875%, 20/06/2022	40'000'000	1'456'667
Uruguay Government International Bond, 8.500%, 15/03/28	40'000'000	1'322'535
Kenya Infrastructure Bond, 12.500%, 10/01/33	130'000'000	1'319'512
Cooperatieve Rabobank UA	50'000'000	1'256'416
Export-Import Bank of Korea	16'500'000'000	1'219'985
Philippine Government Bond	60'000'000	1'164'402
European Bank for Reconstruction & Development, 16.300%, 19/07/19	8'000'000	1'111'887
Provincia de Mendoza Argentina	20'000'000	1'080'513
Malaysia Government Bond, 4.059%, 30/09/24	4'000'000	1'038'506
European Bank for Reconstruction & Development, 7.375%, 15/04/2019	14'000'000'000	994'771

NOMURA FUNDS IRELAND – EMERGING MARKET LOCAL CURRENCY DEBT FUND
AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN IM PORTFOLIO
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

Wesentliche Verkäufe	Nominal	Erlös in USD
European Investment Bank, 7.750%, 30/01/2025	80'000'000	4'138'122
Brazil Letras do Tesouro Nacional	18'500'000	3'785'183
Malaysia Government Bond, 3.795%, 30/09/22	13'000'000	3'196'989
Indonesia Treasury Bond, 5.625%, 15/05/23	42'000'000'000	2'980'822
Malaysia Government Bond, 4.762%, 07/04/37	10'000'000	2'433'237
International Finance Corp	40'000'000	2'040'638
Alfa Bank AO Via Alfa Bond Issuance Plc	100'000'000	1'524'390
Mexican Bonos, 5.750%, 05/03/26	30'000'000	1'436'754
Kenya Infrastructure Bond, 12.500%, 10/01/33	130'000'000	1'345'958
Housing Development Finance Corp Ltd, 6.875%, 30/04/20	100'000'000	1'325'892
Export-Import Bank of Korea	20'000'000'000	1'234'198
Brazil Notas do Tesouro Nacional	1'200'000	1'159'865
Philippine Government Bond	60'000'000	1'093'994
Thailand Government Bond, 3.850%, 12/12/25	30'000'000	986'045
European Bank for Reconstruction & Development, 7.375%, 15/04/2019	14'000'000'000	913'560
Mexican Bonos, 8.500%, 13/12/18	16'600'000	900'161
European Investment Bank, 3.875%, 26/02/2020	5'000'000	743'100
RUSHYDRO Via Rushydro Capital Markets DAC	50'000'000	737'401
Uruguay Government International Bond, 9.875%, 20/06/2022	20'000'000	607'704
Provincia de Buenos Aires/Argentina	20'000'000	541'427
Republic of Poland Government Bond	1'500'000	415'053

NOMURA FUNDS IRELAND – ASIA HIGH YIELD BOND FUND
AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN IM PORTFOLIO
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

Summe Käufe	Nominal	Kosten in USD
GCL New Energy Holdings Ltd	500'000	499'500
PB International BV	400'000	427'000
WTT Investment Ltd/Hong Kong	400'000	399'250
Greenland Global Investment Ltd	300'000	300'060
China Aoyuan Property Group Ltd	300'000	300'000
Yanlord Land HK Co Ltd	300'000	300'000
Sunac China Holdings Ltd	300'000	300'000
ABJA Investment Co Pte Ltd	300'000	300'000
Royal Capital BV	300'000	300'000
Nuoxi Capital Ltd	300'000	300'000
China Overseas Grand Oceans Group Ltd	300'000	299'751
Fufeng Group Ltd	300'000	299'658
China Mengniu Dairy Co Ltd	300'000	298'959
Sunny Optical Technology Group Co Ltd	300'000	298'809
GS Caltex Corp	300'000	298'584
RKI Overseas Finance 2016 B Ltd	300'000	291'750
Development Bank of Mongolia LLC	250'000	247'433
Shimao Property Holdings Ltd	200'000	213'000
Logan Property Holdings Co Ltd, 6.375%, 07/03/2021	200'000	200'230
Hilong Holding Ltd	200'000	200'000
TBLA International Pte Ltd	200'000	200'000
Yuzhou Properties Co Ltd	200'000	199'800
Tsinghua Unic Ltd	200'000	199'500
POSCO	200'000	198'962
Agile Group Holdings Ltd	200'000	197'550
Indonesia Asahan Aluminium Persero PT	200'000	197'526
Logan Property Holdings Co Ltd 5.750%, 03/01/22	200'000	192'500
Future Land Development Holdings Ltd	1'500'000	189'610
China SCE Group Holdings Ltd	200'000	186'000
Times China Holdings Ltd	200'000	180'000

NOMURA FUNDS IRELAND – ASIA HIGH YIELD BOND FUND
AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN IM PORTFOLIO
(FORTSETZUNG)

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

Summe Verkäufe	Nominal	Erlös in USD
RKP Overseas Finance 2016 A Ltd	400'000	402'200
HPCL-Mittal Energy Ltd	300'000	312'900
Royal Capital BV	300'000	301'500
China Overseas Grand Oceans Group Ltd	300'000	301'317
China Aoyuan Property Group Ltd	300'000	301'200
Nuoxi Capital Ltd	300'000	300'600
Sunny Optical Technology Group Co Ltd	300'000	300'510
GCL New Energy Holdings Ltd	300'000	300'150
Sunac China Holdings Ltd	300'000	300'000
Greenland Global Investment Ltd	300'000	300'000
China Mengniu Dairy Co Ltd	300'000	299'130
GS Caltex Corp	300'000	298'020
Sino-Ocean Land Treasure III Ltd	300'000	286'500
ABJA Investment Co Pte Ltd	300'000	263'250
Press Metal Labuan Ltd.	250'000	253'438
Delhi International Airport Ltd	200'000	213'000
WTT Investment Ltd/Hong Kong	200'000	203'500
Hilong Holding Ltd	200'000	203'000
Yingde Gases Investment Ltd	200'000	202'500
TBLA International Pte Ltd	200'000	201'300
eHi Car Services Ltd	200'000	200'800
JSW Steel Ltd	200'000	199'840
POSCO	200'000	199'068
Theta Capital Pte Ltd	200'000	198'600
Times China Holdings Ltd	200'000	198'500
Country Garden Holdings Co Ltd, 7.250%, 04/04/21	200'000	196'600
AYC Finance Ltd	200'000	195'000
Alam Synergy Pte Ltd	200'000	194'100
Country Garden Holdings Co Ltd, 5.625%, 15/12/26	200'000	193'000
Tsinghua Unic Ltd	200'000	179'500

NOMURA FUNDS IRELAND – ASIA HIGH DIVIDEND FUND
AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN IM PORTFOLIO
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

Summe Käufe	Nominal	Kosten in USD
KT&G Corp	426	42'576
INFOSYS LTD	2'115	34'270
Guangdong Investment Ltd.	24'000	33'674
Taiwan Semiconductor Co Ltd	11'000	31'229
E Ink Holdings Inc	18'000	28'669
Yanlord Land Group Ltd	15'900	22'310
Hua Hong Semiconductor Ltd 144A	12'000	21'764
Venture Corp. Ltd.	1'300	21'334
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	2'000	15'301
Industrial & Commercial Bank of China Ltd	17'000	15'043
Wiwynn Corp	2'000	13'562
Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT	38'600	10'122
Inari Amertron Bhd	12'400	9'972
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	38'500	9'957
United Tractors Tbk PT	900	2'347

**NOMURA FUNDS IRELAND – ASIA HIGH DIVIDEND FUND
AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN IM PORTFOLIO
(FORTSETZUNG)**

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

Wesentliche Verkäufe	Nominal	Erlös in USD
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	42'000	336'091
China Construction Bank Corp	306'000	276'115
DBS Group Holdings Ltd	11'594	227'957
INFOSYS LTD	9'023	178'417
Bank of China Ltd	374'000	176'370
Hon Hai Precision Industry Co Ltd	61'000	169'305
Sun Hung Kai Properties Ltd	10'000	157'510
Cathay Financial Holding Co Ltd	81'000	138'086
CK Hutchison Holdings Ltd	11'500	126'385
Industrial & Commercial Bank of China Ltd	166'000	122'546
China Overseas Land & Investment Ltd	32'000	100'759
United Overseas Bank Ltd	4'400	87'311
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	376'400	80'742
Singapore Telecommunications Ltd	33'400	78'076
Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	9'181	77'783
Shimao Property Holdings Ltd	25'500	72'706
Macquarie Korea Infrastructure Fund	8'905	71'747
Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT	244'600	66'464
CIMB Group Holdings Bhd	44'621	64'226
BOC Hong Kong Holdings Ltd	13'000	62'602
Hua Hong Semiconductor Ltd 144A	20'000	62'349
Yageo Corp	2'396	61'843
China Petroleum & Chemical Corp	64'000	60'930
Digital Telecommunications Infrastructure Fund	118'400	52'488
CNOOC Ltd	31'000	50'617

NOMURA FUNDS IRELAND – ASIA INVESTMENT GRADE BOND FUND
AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN IM PORTFOLIO
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

Wesentliche Käufe	Nominal	Kosten in USD
Rizal Commercial Banking Corp	2'000'000	1'986'540
Philippine National Bank	1'500'000	1'492'980
Nan Fung Treasury Ltd	1'500'000	1'483'275
China Overseas Grand Oceans Finance IV Cayman Ltd	1'000'000	1'000'315
TNB Global Ventures Capital Bhd	1'000'000	1'000'000
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	1'000'000	1'000'000
Minor International Plc	1'000'000	1'000'000
Security Bank Corp	1'000'000	995'880
Bank of the Philippine Islands	1'000'000	995'770
DBS Group Holdings Ltd	750'000	750'000
Thaioil Treasury Center Co Ltd	600'000	593'124
Pertamina Persero PT, 4.300%, 20/05/23	600'000	585'000
Spic 2018 Usd Senior Perpetual Bond Co Ltd	500'000	500'000
Sino-Ocean Land Treasure IV Ltd	500'000	500'000
SPIC Luxembourg Latin America Renewable Energy Investment Co Sarl	500'000	499'735
Harvest Operations Corp	500'000	499'595
China Southern	500'000	499'210
Indonesia Asahan Aluminium Persero PT	500'000	499'026
Korea Western Power Co Ltd	500'000	498'555
Anhui Provincial Investment Group Holding Co Ltd	500'000	498'445
Korea Resources Corp	500'000	498'100
SIHC International Capital Ltd	500'000	497'315
REC Limited	500'000	497'185
SDG Finance I Ltd	500'000	496'710
Power Finance Corp Ltd	500'000	496'700
UPL Corp Ltd	500'000	496'700
Poly Real Estate Finance Ltd	500'000	494'115
Azure Orbit IV International Finance Ltd	500'000	490'250
Charming Light Investments Ltd	500'000	483'750
Union Bank of the Philippines	500'000	475'650
CITIC Ltd	500'000	467'925
Rail Transit International Investment Co Ltd	500'000	467'500
China Minmetals Corp	500'000	463'750
ICBCIL Finance Co Ltd	500'000	457'945
Oil India International Pte Ltd	500'000	457'400
POSCO	400'000	397'924
Pertamina Persero PT, 6.000%, 03/05/1942	300'000	313'125
China Life Insurance Overseas Co Ltd/Hong Kong	300'000	280'500

NOMURA FUNDS IRELAND – ASIA INVESTMENT GRADE BOND FUND
AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN IM PORTFOLIO
(FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

Wesentliche Verkäufe	Nominal	Erlös in USD
Rizal Commercial Banking Corp	2'000'000	1'985'250
Philippine National Bank	1'500'000	1'490'250
Nan Fung Treasury Ltd	1'500'000	1'434'473
Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III	1'000'000	1'000'500
Bank of the Philippine Islands	1'000'000	997'600
DBS Group Holdings Ltd	750'000	754'580
Thaioil Treasury Center Co Ltd	600'000	591'660
CITIC Ltd	500'000	554'160
Pertamina Persero PT	500'000	512'500
Sinopec Group Overseas Development 2013 Ltd	500'000	511'005
Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	500'000	506'250
Perusahaan Gas Negara Persero Tbk PT	500'000	505'000
Harvest Operations Corp	500'000	504'500
TNB Global Ventures Capital Bhd	500'000	502'745
China Overseas Grand Oceans Finance IV Cayman Ltd	500'000	502'195
CLP Power HK Finance Ltd	500'000	501'500
Bluestar Finance Holdings Ltd	500'000	500'480
China Southern	500'000	499'770
Minor International Plc	500'000	499'560
Korea Resources Corp	500'000	499'385
SPIC Luxembourg Latin America Renewable Energy Investment Co Sarl	500'000	498'600
Security Bank Corp	500'000	498'500
REC Limited	500'000	497'720
Korea Western Power Co Ltd	500'000	497'250
SSG Resources Ltd	500'000	496'650
Shougang Group Co Ltd	500'000	495'300
CCCI Treasure Ltd	500'000	495'000
Avi Funding Co Ltd	500'000	492'290
Beijing State-Owned Assets Management Hong Kong Co Ltd	500'000	491'020
Union Bank of the Philippines	500'000	489'750
ICBCIL Finance Co Ltd	500'000	485'800
Lembaga Pembiayaan Ekspor Indonesia	500'000	485'650
Rail Transit International Investment Co Ltd	500'000	482'110
Azure Nova International Finance Ltd	500'000	480'950
United Overseas Bank Ltd	500'000	478'300
Adani Transmission Ltd	500'000	477'875
HPHT Finance 17 Ltd	500'000	475'000
Power Finance Corp Ltd	500'000	449'320
POSCO	400'000	398'136

NOMURA FUNDS IRELAND – CHINA FUND
AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN IM PORTFOLIO
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

Wesentliche Käufe	Nominal	Kosten in USD
Ping An Insurance Group Co of China Ltd Class A	182'490	1'641'490
New China Life Insurance Co Ltd	140'700	864'533
CSPC Pharmaceutical Group Ltd	342'000	828'365
Anhui Conch Cement Co Ltd	137'900	731'464
New Oriental Education & Technology Group Inc - Sponsored ADR	8'200	726'075
Weibo Corp – Sponsored ADR	6'300	664'920
58.com Inc - Sponsored ADR	7'400	609'342
China Mengniu Dairy Co Ltd	182'000	592'326
China Railway Construction Corp Ltd	494'000	590'884
China Petroleum & Chemical Corp	616'000	569'993
China Mobile Ltd	46'500	439'662
China Resources Beer Holdings Co Ltd	100'000	428'496
Wynn Macau Ltd	120'400	401'772
Baidu Inc - Sponsored ADR	1'600	380'824
Autohome Inc - Sponsored ADR	4'100	369'151
Pacific Basin Shipping Ltd.	1'276'000	344'872
Shimao Property Holdings Ltd	115'000	330'290
Shenzhou International Group Holdings Ltd	30'000	329'792
Kunlun Energy Co Ltd	358'000	323'923
TAL Education Group – Sponsored ADR	10'900	323'738
Jiangsu Hengrui Medicine Co Ltd	32'000	316'618
Ping An Insurance Group Co of China Ltd Class H	33'000	302'289
Brilliance China Automotive Holdings Ltd	136'000	302'071
BOC Hong Kong Holdings Ltd	64'000	297'539
Huaneng Power International Inc	476'000	297'036
Link REIT	30'000	286'999
Mint Group Ltd	48'000	279'346
Country Garden Holdings Co Ltd	134'000	276'006
Sino Biopharmaceutical Ltd	178'000	261'512
China International Travel Service Corp Ltd	25'000	248'938
China Literature Ltd 144A	27'000	245'269
China Tower Corp Ltd 144A	1'578'000	225'825
Kweichow Moutai Co Ltd	2'300	223'213
HKT Trust & HKT Ltd	158'000	218'994
CK Asset Holdings Ltd	26'500	213'905
Haier Electronics Group Co Ltd	88'000	210'616
China Construction Bank Corp	200'000	209'809
HKBN Ltd	134'500	206'396
Alibaba Group Holding Ltd – Sponsored ADR	1'100	198'213
Swire Properties Ltd	52'800	194'577

**NOMURA FUNDS IRELAND – CHINA FUND AUFSTELLUNG DER
VERÄNDERUNGEN IM PORTFOLIO (FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018**

Wesentliche Verkäufe	Nominal	Erlös in USD
JD.com Inc – Sponsored ADR	49'400	1'848'728
Ping An Insurance Group Co of China Ltd Class H	191'000	1'810'869
Baidu Inc - Sponsored ADR	6'600	1'487'000
Alibaba Group Holding Ltd – Sponsored ADR	7'600	1'459'838
Weibo Corp – Sponsored ADR	17'300	1'167'672
Bank of China Ltd	1'989'000	986'997
Tencent Holdings Ltd	19'700	963'363
China Unicom Hong Kong Ltd	780'000	957'114
China Merchants Bank Co Ltd	230'500	936'772
TAL Education Group – Sponsored ADR	22'400	834'565
China Petroleum & Chemical Corp	976'000	830'963
Agricultural Bank of China Ltd	1'436'000	780'821
China Life Insurance Co Ltd	243'000	724'326
Brilliance China Automotive Holdings Ltd	452'000	702'805
China Pacific Insurance Group Co Ltd	172'200	691'281
China Mobile Ltd	71'500	687'483
CSPC Pharmaceutical Group Ltd	296'000	683'840
New China Life Insurance Co Ltd	140'700	658'385
Anhui Conch Cement Co Ltd	101'000	624'916
New Oriental Education & Technology Group Inc - Sponsored	8'200	613'214
Momo Inc – Sponsored ADR	13'700	550'544
China Telecom Corp Ltd	1'186'000	530'022
AIA Group Ltd	61'200	519'204
Ctrip.com International Ltd - Sponsored ADR	10'700	478'331
Wynn Macau Ltd	170'000	460'447
Shimao Property Holdings Ltd	168'000	450'059
China Construction Bank Corp	474'000	448'109
Beijing Enterprises Water Group Ltd	760'000	433'727
CK Infrastructure Holdings Ltd	51'000	405'072
China Longyuan Power Group Corp Ltd	430'000	398'942
China Overseas Land & Investment Ltd	116'000	371'110
Postal Savings Bank of China Co Ltd 144A	506'000	348'366
Guangdong Investment Ltd	204'000	335'418
Kunlun Energy Co Ltd	358'000	334'574
Autohome Inc - Sponsored ADR	4'100	333'262
NetEase Inc – Sponsored ADR	1'300	326'778

NOMURA FUNDS IRELAND – GLOBAL HIGH CONVICTION FUND
AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN IM PORTFOLIO
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

Summe Käufe	Nominal	Kosten in USD
Waters Corp	3'062	577'099
adidas AG	2'449	534'876
Apple Inc	2'985	507'926
Medtronic Plc	5'600	507'767
Copa Holdings SA	3'433	438'500
AO Smith Corp.	8'327	386'465
Ross Stores Inc	3'869	308'897
3M Co	1'600	303'679
PepsiCo Inc	2'804	279'006
AIA Group Ltd	28'600	239'621
Compass Group Plc	8'687	173'366
Novo Nordisk A/S	3'761	164'633
Celgene Corp	1'470	116'080
Johnson Controls International plc	3'000	105'224
Snap-on Inc	506	88'032
British American Tobacco Plc	922	59'674
Comcast Corp	1'699	59'363
Babcock International Group PLC	6'211	53'604
Booking Holdings Inc	29	53'501

NOMURA FUNDS IRELAND – GLOBAL HIGH CONVICTION FUND
AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN IM PORTFOLIO
(FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

Summe Verkäufe	Nominal	Erlös in USD
Ross Stores Inc	8'116	730'997
Humana Inc	1'791	540'880
AstraZeneca Plc	6'945	518'680
Compass Group Plc	18'239	394'766
Home Depot Inc/The	2'006	379'608
PepsiCo Inc	2'836	324'064
PayPal Holdings Inc	3'782	323'454
Copa Holdings SA	3'433	271'682
Schlumberger Ltd	3'735	250'497
Daimler AG	2'874	249'819
METRO AG	12'114	245'781
adidas AG	695	174'054
AIA Group Ltd	18'862	171'019
Snap-on Inc	900	167'095
Johnson Controls International plc	2'800	100'643
British American Tobacco Plc	2'609	99'933
Ebay Inc	1'847	83'374
Priceline Group Inc/The	43	81'276
Alphabet Inc	49	57'119
Comcast Corp	1'364	52'358

Nomura Funds Ireland – Select US High Yield Bond Fund
AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN IM PORTFOLIO
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

Wesentliche Käufe	Nominal	Kosten in USD
DISH DBS Corp, 7.750%, 01/07/26	1'305'000	1'216'913
Sprint Capital Corp	950'000	1'050'938
Cablevision Systems Corp	990'000	997'425
Bausch Health Cos Inc 144A	805'000	839'763
Seagate HDD Cayman	875'000	826'875
CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp 144A	790'000	780'844
SPX FLOW Inc 144A	767'000	761'445
Tribune Media Co	745'000	751'817
Oasis Petroleum Inc	720'000	734'400
Sprint Communications Inc	700'000	732'938
NABORS INDUSTRIES INC	700'000	693'438
Calpine Corp, 5.375%, 15/01/23	755'000	692'608
Axalta Coating Systems LLC 144A	675'000	668'250
Clear Channel Worldwide Holdings Inc	625'000	639'134
Dana Financing Luxembourg Sarl 144A	625'000	637'598
MasTec Inc	640'000	631'808
CHS/Community Health Systems Inc	670'000	626'450
Boise Cascade Co 144A	610'000	613'067
Block Communications Inc 144A	605'000	611'050
CF Industries Inc	645'000	606'300

NOMURA FUNDS IRELAND – SELECT US HIGH YIELD BOND FUND
AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN IM PORTFOLIO
(FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

Wesentliche Verkäufe	Nominal	Erlös in USD
DISH DBS Corp	1'000'000	912'500
Seagate HDD Cayman	875'000	822'675
Tribune Media Co	745'000	757'106
Axalta Coating Systems LLC 144A	675'000	670'012
Dana Financing Luxembourg Sarl 144A	625'000	643'750
CHS/Community Health Systems Inc	670'000	638'175
MasTec Inc	640'000	631'200
Boise Cascade Co 144A	610'000	616'863
OCI NV 144A	565'000	586'394
Sprint Capital Corp	500'000	553'500
SESI LLC	535'000	545'031
Diamondback Energy Inc	530'000	532'756
QEP Resources Inc	540'000	526'608
Entegris Inc 144A	540'000	520'425
Nabors Industries Inc	500'000	497'600
CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp 144A	500'000	495'000
SPX FLOW Inc 144A	500'000	485'625
Covanta Holding Corp	490'000	483'875
NRG Energy Inc 144A	470'000	474'700
CF Industries Inc	500'000	472'500
Hilcorp Energy I LP/Hilcorp Finance Co 144A	470'000	466'527
Block Communications Inc 144A	450'000	459'000
AK Steel Corp	485'000	458'495
Levi Strauss & Co	450'000	453'375
Mercer International Inc	455'000	444'763
AECOM	425'000	415'119
EnSCO PLC	425'000	406'938
AMC Networks Inc	418'000	404'018
Cinemark USA Inc	400'000	395'000
Louisiana-Pacific Corp	390'000	387'972
Sinclair Television Group Inc 144A	400'000	386'000
Allison Transmission Inc 144A	410'000	384'888
Norbord Inc 144A	345'000	360'422
Travelport Worldwide Ltd 144A	330'000	335'775
Crown Americas LLC/Crown Americas Capital Corp VI 144A	340'000	325'193
Calpine Corp	350'000	313'250
ACCO Brands Corp 144A	310'000	307'675
Sirius XM Radio Inc 144A	313'000	302'357
Kaiser Aluminium Corp	290'000	299'063
Dean Foods Co 144A	315'000	298'922
Nuance Communications Inc	295'000	295'000
Cablevision Systems Corp	240'000	245'700
B&G Foods Inc	250'000	245'000
T-Mobile USA Inc	235'000	235'813
Kinetic Concepts Inc / KCI USA Inc 144A	230'000	235'394

NOMURA FUNDS IRELAND – EUROPEAN HIGH YIELD BOND FUND
AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN IM PORTFOLIO
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

Wesentliche Käufe	Nominal	Kosten in EUR
United Group BV, 4.875%, 01/07/24	3'684'000	3'752'370
Tenneco Inc	3'375'000	3'541'600
Inter Media & Communication SpA	3'310'000	3'332'806
Altice Finco SA, 4.750%, 15/01/28	3'975'000	3'326'264
Altice Finco SA, 9.000%, 15/06/23	2'995'000	3'154'994
UPCB Finance VII Ltd, 3.625%, 15/06/29	3'225'000	3'146'563
Bausch Health Cos Inc	3'025'000	2'935'151
Equinix Inc, 2.875%, 01/02/26	2'875'000	2'785'825
Darling Global Finance BV	2'700'000	2'726'924
OCI NV	2'650'000	2'701'788
Chemours Co/The	2'700'000	2'666'000
Netflix Inc	2'675'000	2'659'563
Altice Luxembourg SA, 7.250%, 15/05/22	2'700'000	2'658'513
eDreams ODIGEO SA	2'715'000	2'656'044
Virgin Media Receivables Financing Notes I DAC, 5.500%, 15/09/24	2'275'000	2'514'349
Altice Luxembourg SA, 6.250%, 15/02/25	2'725'000	2'454'363
Altice France SA/France	2'425'000	2'452'013
UGI International LLC	2'375'000	2'390'901
InterXion Holding NV	2'250'000	2'310'563
Safari Verwaltungs GmbH	2'375'000	2'310'175
Hertz Holdings Netherlands BV	2'275'000	2'280'625
AA Bond Co Ltd	2'250'000	2'221'330
Prague CE Sarl	2'155'000	2'193'830

NOMURA FUNDS IRELAND – EUROPEAN HIGH YIELD BOND FUND
AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN IM PORTFOLIO
(FORTSETZUNG)
Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

Wesentliche Verkäufe	Nominal	Erlös in EUR
Altice Luxembourg SA, 7.250%, 15/05/22	3'400'000	3'316'406
United Group BV, 4.875%, 01/07/24	2'909'000	2'996'924
Matterhorn Telecom SA	2'400'000	2'443'252
Altice Finco SA, 9.000%, 15/06/23	2'295'000	2'405'814
Netflix Inc	2'075'000	2'081'844
Numericable Group SA	2'000'000	2'053'050
Tenneco Inc	1'875'000	1'978'438
UPC Holding BV	2'025'000	1'925'406
Virgin Media Receivables Financing Notes I DAC, 5.500%, 15/09/24	1'675'000	1'878'468
United Group BV, 4.375%, 01/07/22	1'800'000	1'847'625
La Financiere Atalian SAS	1'675'000	1'704'219
Chemours Co/The	1'600'000	1'606'763
Altice Finco SA, 4.750%, 15/01/28	1'775'000	1'597'406
Safari Holding Verwaltungs GmbH	1'584'286	1'584'287
Virgin Media Receivables Financing Notes II DAC, 5.750%, 15/04/23	1'400'000	1'567'704
Equinix Inc, 2.875%, 01/10/25	1'550'000	1'534'250
Cirsa Funding Luxembourg SA	1'450'000	1'493'600
Altice Luxembourg SA, 6.250%, 15/02/25	1'450'000	1'390'025
UPCB Finance IV Ltd, 4.000%, 15/01/27	1'327'500	1'366'875
Bombardier Inc	1'250'000	1'366'338
Chemours Co/The, 6.125%, 15/05/23	1'250'000	1'317'563
Paprec Holding SA	1'300'000	1'303'941
Matterhorn Telecom Holding SA	1'275'000	1'303'788
Equinix Inc, 2.875%, 01/02/26	1'300'000	1'272'840
eircom Finance DAC	1'200'000	1'226'433

ANHANG 1 – (UNGEPRÜFT) – VERORDNUNG ZU WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN

Mit der EU-Verordnung zur Erhöhung der Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften („SFT-Verordnung“) wurden Meldepflichten in Bezug auf Wertpapierfinanzierungsgeschäfte („SFT“) und Total Return Swaps eingeführt.

Ein Wertpapierfinanzierungsgeschäft (SFT) ist gemäss Artikel 3(11) der SFT-Verordnung definiert als:

- ein Pensionsgeschäft/umgekehrtes Pensionsgeschäft
- ein Wertpapier- oder Warenverleihgeschäft bzw. ein Wertpapier- oder Warenentleihgeschäft
- ein Kauf-/Rückverkaufgeschäft oder ein Verkauf-/Rückkaufgeschäft,
- ein Lombardgeschäft

Zum 31. Dezember 2018 hatten die Fonds Wertpapierleihgeschäfte, die zu den Arten von Instrumenten gehören, die in den Geltungsbereich der SFT-Verordnung fallen.

Allgemeine Angaben

Der Wert aller von Wertpapierfinanzierungsgeschäften betroffenen Vermögenswerte zum 31. Dezember 2018 ist nachstehend aufgeführt:

Nomura Funds Ireland - Japan Strategic Value Fund

Art des Vermögenswerts	Betrag*	% des NIW	% der verleihbaren Vermögenswerte
Wertpapierleihe	USD 12'413'985	1.38%	1.37%

Nomura Funds Ireland - US High Yield Bond Fund

Art des Vermögenswerts	Betrag*	% des NIW	% der verleihbaren Vermögenswerte
Wertpapierleihe	USD 77'405'511	2.07%	1.46%

Nomura Funds Ireland - Japan High Conviction Fund

Art des Vermögenswerts	Betrag*	% des NIW	% der verleihbaren Vermögenswerte
Wertpapierleihe	USD 3'387'234	3.15%	3.06%

Nomura Funds Ireland - Asia Ex Japan High Conviction Fund

Art des Vermögenswerts	Betrag*	% des NIW	% der verleihbaren Vermögenswerte
Wertpapierleihe	USD 1'804'136	5.09%	7.03%

Nomura Funds Ireland – Global High Yield Bond Fund

Art des Vermögenswerts	Betrag*	% des NIW	% der verleihbaren Vermögenswerte
Wertpapierleihe	USD 5'426'407	1.63%	1.53%

Nomura Funds Ireland - Diversified Growth Fund

Art des Vermögenswerts	Betrag*	% des NIW	% der verleihbaren Vermögenswerte
Wertpapierleihe	USD 123'750	0.77%	3.27%

**ANHANG 1 (UNGEPRÜFT)– VERORDNUNG ZU WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN
(FORTSETZUNG)**

Allgemeine Angaben (Fortsetzung)

Nomura Funds Ireland - China Fund

Art des Vermögenswerts	Betrag*	% des NIW	% der verleihbaren Vermögenswerte
Wertpapierleihe	USD 104'723	0.64%	0.65%

Nomura Funds Ireland – Select US High Yield Bond Fund

Art des Vermögenswerts	Betrag*	% des NIW	% der verleihbaren Vermögenswerte
Wertpapierleihe	USD 531'349	0.67%	0.57%

*Marktwert der verliehenen Wertpapiere.

Daten zur Wiederverwendung von Sicherheiten

Während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2018 gab es keine Wiederverwendung von Sicherheiten.

Während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2018 gab es keine Wiederanlage von Barsicherheiten.

Angaben zur Konzentration

Die zehn grössten Emittenten aller im Rahmen von Wertpapierfinanzierungsgeschäften erhaltenen Sicherungswertpapiere zum 31. Dezember 2018 sind nachstehend aufgeführt:

NOMURA FUNDS IRELAND - JAPAN STRATEGIC VALUE FUND

Anz.	Emittenten von Sicherheiten	Betrag
1	US-Staatspapiere	USD 8'633'675
2	Französische Regierung	USD 4'401'128

Nomura Funds Ireland - US High Yield Bond Fund

Anz.	Emittenten von Sicherheiten	Betrag
1	US-Staatspapiere	USD 32'991'582
2	Französische Regierung	USD 26'840'973
3	Vereinigtes Königreich Regierung	USD 21'711'270

Nomura Funds Ireland - Japan High Conviction Fund

Anz.	Emittenten von Sicherheiten	Betrag
1	US-Staatspapiere	USD 2'909'062
2	Vereinigtes Königreich Regierung	USD 647'549

**ANHANG 1 (UNGEPRÜFT)– VERORDNUNG ZU WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN
(FORTSETZUNG)**

Angaben zur Konzentration (Fortsetzung)

Nomura Funds Ireland - Asia Ex Japan High Conviction Fund

Anz.	Emittenten von Sicherheiten	Betrag
1	Vereinigtes Königreich Regierung	USD 1'894'419

Nomura Funds Ireland – Global High Yield Bond Fund

Anz.	Emittenten von Sicherheiten	Betrag
1	US-Staatspapiere	USD 2'310'666
2	Französische Regierung	USD 1'909'218
3	Vereinigtes Königreich Regierung	USD 1'496'911

Nomura Funds Ireland - Diversified Growth Fund

Anz.	Emittenten von Sicherheiten	Betrag
1	US-Staatspapiere	USD 129'938

Nomura Funds Ireland - China Fund

Anz.	Emittenten von Sicherheiten	Betrag
1	Französische Regierung	USD 109'961

Nomura Funds Ireland - Select US High Yield Bond Fund

Anz.	Emittenten von Sicherheiten	Betrag
1	US-Staatspapiere	USD 225'887
2	Französische Regierung	USD 191'677
3	Vereinigtes Königreich Regierung	USD 142'267

Die zehn grössten Kontrahenten in Bezug auf alle Wertpapierfinanzierungsgeschäfte zum 31. Dezember 2018 sind nachstehend aufgeführt:

Nomura Funds Ireland - Japan Strategic Value Fund

Art des Vermögenswerts	Anz.	Kontrahent	Betrag
Wertpapierleihe	1	Citigroup Global Markets Ltd	USD 8'222'494
	2	Merrill Lynch International	USD 4'191'491

Nomura Funds Ireland - US High Yield Bond Fund

Art des Vermögenswerts	Anz.	Kontrahent	Betrag
Wertpapierleihe	1	Barclays Capital Securities Ltd	USD 74'406'239
	2	UBS AG London	USD 2'999'272

**ANHANG 1 (UNGEPRÜFT)– VERORDNUNG ZU WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN
(FORTSETZUNG)**

Angaben zur Konzentration (Fortsetzung)

Nomura Funds Ireland - Japan High Conviction Fund

Art des Vermögenswerts	Anz.	Kontrahent	Betrag
Wertpapierleihe	1	Citigroup Global Markets Ltd	USD 2'301'757
	2	UBS AG London	USD 1'085'477

Nomura Funds Ireland - Asia Ex Japan High Conviction Fund

Art des Vermögenswerts	Anz.	Kontrahent	Betrag
Wertpapierleihe	1	HSBC Bank Plc	USD 1'804'136

Nomura Funds Ireland – Global High Yield Bond Fund

Art des Vermögenswerts	Anz.	Kontrahent	Betrag
Wertpapierleihe	1	Barclays Capital Securities Ltd	USD 5'292'570
	2	UBS AG London	USD 133'837

Nomura Funds Ireland - Diversified Growth Fund

Art des Vermögenswerts	Anz.	Kontrahent	Betrag
Wertpapierleihe	1	Credit Suisse Securities Ltd	USD 123'750

Nomura Funds Ireland - China Fund

Art des Vermögenswerts	Anz.	Kontrahent	Betrag
Wertpapierleihe	1	Merrill Lynch International	USD 104'723

Nomura Funds Ireland - Select US High Yield Bond Fund

Art des Vermögenswerts	Anz.	Kontrahent	Betrag
Wertpapierleihe	1	Barclays Capital Securities Ltd	USD 531'349

Verwahrung der erhaltenen Sicherheiten

Zum 31. Dezember 2018 wurden die erhaltenen Sicherheiten bei vier Verwahrstellen gehalten:

Nomura Funds Ireland - Japan Strategic Value Fund

Verwahrstelle	Art der Sicherheit	Betrag
US-Notenbank	Sicherheitsleistungen	USD 8'633'675
Euroclear	Sicherheitsleistungen	USD 4'401'128

**ANHANG 1 (UNGEPRÜFT)– VERORDNUNG ZU WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN
(FORTSETZUNG)**

Verwahrung der erhaltenen Sicherheiten (Fortsetzung)

Nomura Funds Ireland - US High Yield Bond Fund

Verwahrstelle	Art der Sicherheit	Betrag
US-Notenbank	Sicherheitsleistungen	USD 32'991'582
Euroclear	Sicherheitsleistungen	USD 26'840'973
CREST	Sicherheitsleistungen	USD 21'711'270

Nomura Funds Ireland - Japan High Conviction Fund

Verwahrstelle	Art der Sicherheit	Betrag
US-Notenbank	Sicherheitsleistungen	USD 2'909'062
CREST	Sicherheitsleistungen	USD 647'549

Nomura Funds Ireland - Asia Ex Japan High Conviction Fund

Verwahrstelle	Art der Sicherheit	Betrag
CREST	Sicherheitsleistungen	USD 1'894'419

Nomura Funds Ireland – Global High Yield Bond Fund

Verwahrstelle	Art der Sicherheit	Betrag
US-Notenbank	Sicherheitsleistungen	USD 2'310'666
Euroclear	Sicherheitsleistungen	USD 1'909'218
CREST	Sicherheitsleistungen	USD 1'496'911

Nomura Funds Ireland - Diversified Growth Fund

Verwahrstelle	Art der Sicherheit	Betrag
CREST	Sicherheitsleistungen	USD 129'938

Nomura Funds Ireland - China Fund

Verwahrstelle	Art der Sicherheit	Betrag
Euroclear	Sicherheitsleistungen	USD 109'961

Nomura Funds Ireland - Select US High Yield Bond Fund

Verwahrstelle	Art der Sicherheit	Betrag
US-Notenbank	Sicherheitsleistungen	USD 225'887
Euroclear	Sicherheitsleistungen	USD 191'677
CREST	Sicherheitsleistungen	USD 142'267

**ANHANG 1 (UNGEPRÜFT)– VERORDNUNG ZU WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN
(FORTSETZUNG)**

Verwahrung der gewährten Sicherheiten

Während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2018 wurden keine Sicherheiten für Wertpapierleihgeschäfte gestellt.

Rendite/Kosten

Rendite und Kosten für jeden SFT-Typ für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 sind nachstehend angegeben:

Nomura Funds Ireland - Japan Strategic Value Fund

Rendite	Betrag	% der Gesamtrendite
An den Fonds	USD 3'491'102	70%
An den Fondsmanager	–	–
An Dritte	USD 1'496'187	30%

Nomura Funds Ireland - US High Yield Bond Fund

Rendite	Betrag	% der Gesamtrendite
An den Fonds	USD 766'636	70%
An den Fondsmanager	–	–
An Dritte	USD 328'558	30%

Nomura Funds Ireland - Japan High Conviction Fund

Rendite	Betrag	% der Gesamtrendite
An den Fonds	USD 595'330	70%
An den Fondsmanager	–	–
An Dritte	USD 255'141	30%

Nomura Funds Ireland - Asia Ex Japan High Conviction Fund

Rendite	Betrag	% der Gesamtrendite
An den Fonds	USD 1'062	70%
An den Fondsmanager	–	–
An Dritte	USD 455	30%

Nomura Funds Ireland - Global High Yield Bond Fund

Rendite	Betrag	% der Gesamtrendite
An den Fonds	USD 42'495	70%
An den Fondsmanager	–	–
An Dritte	USD 18'212	30%

**ANHANG 1 (UNGEPRÜFT)– VERORDNUNG ZU WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN
(FORTSETZUNG)**

Rendite/Kosten (Fortsetzung)

Nomura Funds Ireland - Diversified Growth Fund

Rendite	Betrag	% der Gesamtrendite
An den Fonds	USD 652	70%
An den Fondsmanager	–	–
An Dritte	USD 279	30%

Nomura Funds Ireland - China Fund

Rendite	Betrag	% der Gesamtrendite
An den Fonds	USD 3'360	70%
An den Fondsmanager	–	–
An Dritte	USD 1'440	30%

Nomura Funds Ireland - Select US High Yield Bond Fund

Rendite	Betrag	% der Gesamtrendite
An den Fonds	USD 125	70%
An den Fondsmanager	–	–
An Dritte	USD 54	30%

Aggregierte Transaktionsdaten

Die Laufzeiten der Wertpapierfinanzierungsgeschäfte zum 31. Dezember 2018 sind nachstehend aufgeführt:

Nomura Funds Ireland - Japan Strategic Value Fund

Lauf-	Betrag
Weniger als ein Tag	–
Ein Tag bis eine Woche	USD 8'222'494
Eine Woche bis einen Monat	–
Ein bis drei Monate	–
Drei Monate bis zu einem Jahr	–
Mehr als ein Jahr	–
Offene Laufzeit	USD 4'191'491

Nomura Funds Ireland - US High Yield Bond Fund

Lauf-	Betrag
Weniger als ein Tag	–
Ein Tag bis eine Woche	–
Eine Woche bis einen Monat	–
Ein bis drei Monate	–
Drei Monate bis zu einem Jahr	–
Mehr als ein Jahr	–
Offene Laufzeit	USD 77'405'511

**ANHANG 1 (UNGEPRÜFT)– VERORDNUNG ZU WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN
(FORTSETZUNG)**

Aggregierte Transaktionsdaten (Fortsetzung)

Nomura Funds Ireland - Japan High Conviction Fund

Lauf-	Betrag
Weniger als ein Tag	–
Ein Tag bis eine Woche	USD 2'301'757
Eine Woche bis einen Monat	–
Ein bis drei Monate	–
Drei Monate bis zu einem Jahr	–
Mehr als ein Jahr	–
Offene Laufzeit	USD 1'085'477

Nomura Funds Ireland - Asia Ex Japan High Conviction Fund

Lauf-	Betrag
Weniger als ein Tag	–
Ein Tag bis eine Woche	–
Eine Woche bis einen Monat	–
Ein bis drei Monate	–
Drei Monate bis zu einem Jahr	–
Mehr als ein Jahr	–
Offene Laufzeit	USD 1'804'136

Nomura Funds Ireland - Global High Yield Bond Fund

Lauf-	Betrag
Weniger als ein Tag	–
Ein Tag bis eine Woche	–
Eine Woche bis einen Monat	–
Ein bis drei Monate	–
Drei Monate bis zu einem Jahr	–
Mehr als ein Jahr	–
Offene Laufzeit	USD 5'426'407

Nomura Funds Ireland - Diversified Growth Fund

Lauf-	Betrag
Weniger als ein Tag	–
Ein Tag bis eine Woche	–
Eine Woche bis einen Monat	–
Ein bis drei Monate	–
Drei Monate bis zu einem Jahr	–
Mehr als ein Jahr	–
Offene Laufzeit	USD 123'750

**ANHANG 1 (UNGEPRÜFT)– VERORDNUNG ZU WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN
(FORTSETZUNG)**

Aggregierte Transaktionsdaten (Fortsetzung)

Nomura Funds Ireland - China Fund

Lauf-	Betrag
Weniger als ein Tag	–
Ein Tag bis eine Woche	–
Eine Woche bis einen Monat	–
Ein bis drei Monate	–
Drei Monate bis zu einem Jahr	–
Mehr als ein Jahr	–
Offene Laufzeit	USD 104'723

Nomura Funds Ireland - Select US High Yield Bond Fund

Lauf-	Betrag
Weniger als ein Tag	–
Ein Tag bis eine Woche	–
Eine Woche bis einen Monat	–
Ein bis drei Monate	–
Drei Monate bis zu einem Jahr	–
Mehr als ein Jahr	–
Offene Laufzeit	USD 531'349

Die Abwicklungs- und Clearing-Mechanismen für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte zum 31. Dezember 2018 lauten wie folgt:

Nomura Funds Ireland - Japan Strategic Value Fund

Abwicklungs- und Clearing-Mechanismus	Betrag
Bilateral	–
Drei Parteien	USD 12'413'985
Zentral abgerechnet	–

Nomura Funds Ireland - US High Yield Bond Fund

Abwicklungs- und Clearing-Mechanismus	Betrag
Bilateral	–
Drei Parteien	USD 77'405'511
Zentral abgerechnet	–

Nomura Funds Ireland - Japan High Conviction Fund

Abwicklungs- und Clearing-Mechanismus	Betrag
Bilateral	–
Drei Parteien	USD 3'387'234
Zentral abgerechnet	–

**ANHANG 1 (UNGEPRÜFT)– VERORDNUNG ZU WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN
(FORTSETZUNG)**

Aggregierte Transaktionsdaten (Fortsetzung)

Nomura Funds Ireland - Asia Ex Japan High Conviction Fund

Abwicklungs- und Clearing-Mechanismus	Betrag
Bilateral	–
Drei Parteien	USD 1'804'136
Zentral abgerechnet	–

Nomura Funds Ireland - Global High Yield Bond Fund

Abwicklungs- und Clearing-Mechanismus	Betrag
Bilateral	–
Drei Parteien	USD 5'426'407
Zentral abgerechnet	–

Nomura Funds Ireland - Diversified Growth Fund

Abwicklungs- und Clearing-Mechanismus	Betrag
Bilateral	–
Drei Parteien	USD 123'750
Zentral abgerechnet	–

Nomura Funds Ireland - China Fund

Abwicklungs- und Clearing-Mechanismus	Betrag
Bilateral	–
Drei Parteien	USD 104'723
Zentral abgerechnet	–

Nomura Funds Ireland - Select US High Yield Bond Fund

Abwicklungs- und Clearing-Mechanismus	Betrag
Bilateral	–
Drei Parteien	USD 531'349
Zentral abgerechnet	–

**ANHANG 1 (UNGEPRÜFT)– VERORDNUNG ZU WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN
(FORTSETZUNG)**

Die gesamten Transaktionsdaten aller im Rahmen von Wertpapierfinanzierungsgeschäften erhaltenen Sicherheitenpositionen (einschliesslich Barmitteln) zum 31. Dezember 2018 sind nachstehend aufgeführt:

Wertpapierleihe

Kontrahent	Art der Sicherheit	Betrag	Qualität	Laufzeit (Sicherheiten)	Währung der Sicherheit	Niederlassungsland der Gegenpartei
Barclays Capital Securities Ltd	United States Treasury Bill 0.0% 16/05/2019	USD 34'107'449	Aaa*	3 Monate bis 1 Jahr	USD	Vereinigtes Königreich
Barclays Capital Securities Ltd	United Kingdom Gilt 0.125% 22/03/2046	USD 21'481'368	Aa2*	Über 1 Jahr	USD	Vereinigtes Königreich
Barclays Capital Securities Ltd	France Government Bond 2.25% 25/10/2022	USD 28'941'868	Aa2*	Über 1 Jahr	USD	Vereinigtes Königreich
Citigroup Global Markets Limited	United States Treasury Bill 2.375% 15/01/2025	USD 11'050'536	Aaa*	Über 1 Jahr	USD	USA
Credit Suisse Securities Ltd	United Kingdom Gilt 0.75% 22/11/2047	USD 129'938	Aa2*	Über 1 Jahr	USD	Schweiz
HSBC Bank Plc	United Kingdom Gilt 0.625% 22/03/2040	USD 1'894'419	Aa2*	Über 1 Jahr	USD	Vereinigtes Königreich
Merrill Lynch International	France Government Bond 8.5% 25/04/2023	USD 4'511'089	Aa2*	Über 1 Jahr	USD	USA
UBS AG London	United States Treasury Bill 0.0% 12/09/2019	USD 1'912'886	Aaa*	3 Monate bis 1 Jahr	USD	Schweiz
UBS AG London	United Kingdom Gilt 2.0% 26/01/2035	USD 2'214'656	Aa2*	Über 1 Jahr	USD	Schweiz
UBS AG London	United Kingdom Gilt 4.75% 07/03/2020	USD 301'974	Aa2*	Über 1 Jahr	USD	Schweiz

* Langfristiges Kreditrating von Moody's.

ANHANG 2 (UNGEPRÜFT) – ANGABEN ZUR VERGÜTUNG

Die EU-Richtlinie 2014/91/EU (bekannt als „OGAW-V-Richtlinie“) wurde am 18. März 2016 wirksam. Um die Auflagen der OGAW-V-Richtlinie zu erfüllen, hat die Gesellschaft eine Vergütungspolitik eingeführt, die in Anbetracht der Grösse und der internen Struktur der Gesellschaft sowie der Art, des Umfangs und der Komplexität ihrer Tätigkeiten angemessen ist.

Die Vergütungspolitik der Gesellschaft gilt für Mitarbeiter, deren berufliche Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil der Gesellschaft haben.

Nomura Funds Ireland Plc ist ein selbstverwalteter OGAW-Fonds ohne ernannten OGAW-Manager. Basierend auf der Vergütungspolitik der Gesellschaft besteht das Personal lediglich aus den Mitgliedern des Verwaltungsrats des Fonds und befugten Personen.

Zum 31. Dezember 2018 hatte die Gesellschaft keine Angestellten. Die Vergütungspolitik der Gesellschaft bezog sich daher nur auf die Mitglieder des Verwaltungsorgans der Gesellschaft, genauer gesagt auf Mitglieder des Verwaltungsrats des Fonds und befugte Personen. Die Vergütungspolitik der Gesellschaft gilt auch für Beauftragte des Fonds. Die Beauftragten des Fonds sind der Anlageverwalter, die Verwaltungsstelle und die Verwahrstelle.

Die Offenlegung der Vergütung des Anlageverwalters ist unter folgendem Link einsehbar: <https://www.nomura.com/nam-europe/resources/upload/pillar3-remuneration-disclosure.pdf>.

Im Einklang mit den Anforderungen der OGAW-Verordnungen hat die Gesellschaft eine Vergütungspolitik eingeführt, die den Grundsätzen entspricht, die in den Leitlinien der European Securities and Markets Authority zu einer soliden Vergütungspolitik im Rahmen der OGAW-Richtlinie (die „Vergütungsleitlinien“) dargelegt sind. Die Vergütungspolitik gilt als für die Grösse, die interne Organisation sowie die Art, den Umfang und die Komplexität der Aktivitäten der Gesellschaft angemessen.

Die Vergütungspolitik der Gesellschaft gilt für bestimmte identifizierte Mitarbeiter, deren berufliche Tätigkeiten einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil der Gesellschaft haben. Zum 31. Dezember 2018 hatte die Gesellschaft keine Angestellten. Die Vergütungspolitik der Gesellschaft bezieht sich daher nur auf die Mitglieder des Verwaltungsorgans der Gesellschaft (d. h. des Verwaltungsrats). Die Verwaltungsratsmitglieder, die nicht mit der Verwaltungsgesellschaft verbunden sind, erhalten eine feste Jahresgebühr, die den Gebühren anderer irischer Fonds entspricht, und entschädigt diese Verwaltungsratsmitglieder für ihre Aufgaben, ihr Fachwissen und ihre Verantwortlichkeiten. Die Verwaltungsratsmitglieder, die Angestellte der Verwaltungsgesellschaft (oder eines verbundenen Unternehmens) sind, erhalten keine Vergütung für ihre Dienstleistungen als Verwaltungsratsmitglieder.

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 erhielten lediglich die unabhängigen Verwaltungsratsmitglieder für diese Funktion eine Festvergütung von der Gesellschaft, die sich insgesamt auf 40'000 EUR belief. Keines der Verwaltungsratsmitglieder hat Anspruch auf eine variable Vergütung durch die Gesellschaft.

Die Gesellschaft hat keine Vergütungen an Mitarbeiter von Beauftragten ausserhalb der EU gezahlt, denen von der Gesellschaft Aufgaben der Anlageverwaltung übertragen wurden. Stattdessen zahlt die Gesellschaft dem Anlageverwalter eine Anlageverwaltungsgebühr, wie in Erläuterung 4 dieses Abschlusses dargelegt. Der Anlageverwalter hat angemessene vertragliche Vereinbarungen getroffen, um sicherzustellen, dass die in den Vergütungsleitlinien dargelegten Vergütungsvorschriften nicht umgangen werden können.

Während des Geschäftsjahres wurden keine wesentlichen Änderungen an der Vergütungspolitik der Gesellschaft vorgenommen.

ANHANG 3 (UNGEPRÜFT) – ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN FÜR ANTEILINHABER IN DER SCHWEIZ

Gesamtkostenquote

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 und für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017 basieren die Gesamtkostenquoten auf den vorangegangenen zwölf Monaten vor den Daten unten. In den Berechnungen der Gesamtkostenquote sind Transaktionskosten nicht enthalten.

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 und das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2017.

		31. Dezember 2018	31. Dezember 2017
India Equity Fund	Klasse A EUR	1.71%	1.68%
	Klasse A USD	1.70%	1.68%
	Klasse I USD	1.20%	1.18%
	Klasse ID Euro	1.28%	k. A.
	Klasse S JPY	0.95%	0.97%
	Klasse T USD	2.40%	k. A.
	Klasse Z USD	0.19%	0.22%
Japan Strategic Value Fund	Klasse A EUR	1.57%	1.59%
	Klasse A EUR Hedged	1.59%	1.61%
	Klasse A JPY	1.57%	1.59%
	Klasse A USD	1.57%	1.59%
	Klasse A USD Hedged	1.59%	1.61%
	Klasse AD EUR Hedged	1.59%	1.61%
	Klasse AD GBP	1.57%	1.59%
	Klasse I EUR	1.02%	1.04%
	Klasse I EUR Hedged	1.04%	1.06%
	Klasse I JPY	1.02%	1.04%
	Klasse I GBP	1.02%	1.04%
	Klasse I GBP Hedged	1.04%	1.06%
	Klasse I USD	1.02%	1.04%
	Klasse I USD Hedged	1.05%	1.06%
	Klasse ID Euro	1.02%	1.04%
	Klasse ID Euro Hedged	1.04%	1.06%
	Klasse ID GBP	1.01%	1.04%
	Klasse ID GBP Hedged	1.04%	1.06%
	Klasse ID USD	1.02%	1.04%
	Klasse ID USD Hedged	1.04%	1.06%
	Klasse R EUR	0.87%	0.89%
	Klasse R Euro Hedged	0.89%	0.91%
	Klasse R JPY	0.87%	0.89%
Klasse R GBP Hedged	0.89%	0.91%	
Klasse R USD	0.87%	0.89%	
Klasse R USD Hedged	0.90%	0.91%	

**ANHANG 3 (UNGEPRÜFT) – ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN FÜR ANTEILINHABER IN DER SCHWEIZ
(FORTSETZUNG)**

Gesamtkostenquote (Fortsetzung)

		31. Dezember 2018	31. Dezember 2017
Japan Strategic Value Fund (Fortsetzung)	Klasse RD JPY	0.87%	k. A.
	Klasse RD GBP Hedged	0.89%	0.91%
	Klasse T JPY	2.17%	1.92%
	Klasse T USD	2.17%	2.21%
	Klasse T USD Hedged	2.18%	2.20%
US High Yield Bond Fund	Klasse A EUR	1.15%	1.12%
	Klasse A EUR Hedged	1.16%	1.15%
	Klasse A USD	1.15%	1.12%
	Klasse AD USD	1.15%	1.12%
	Klasse BD USD	2.85%	2.82%
	Klasse D Sterling	1.35%	1.32%
	Klasse D USD	1.35%	1.32%
	Klasse I CHF Hedged	0.66%	0.65%
	Klasse I EUR	k. A.	0.62%
	Klasse I EUR Hedged	0.66%	0.65%
	Klasse I GBP	0.64%	0.60%
	Klasse I GBP Hedged	0.66%	0.65%
	Klasse I USD	0.65%	0.62%
	Klasse ID CHF Hedged	0.67%	0.65%
	Klasse ID Euro Hedged	0.67%	0.65%
	Klasse ID GBP	0.64%	0.62%
	Klasse ID GBP Hedged	0.64%	0.62%
	Klasse ID USD	0.65%	0.62%
	Klasse T AUD Hedged	1.87%	1.84%
	Klasse T USD	1.85%	1.82%
	Klasse TD AUD	1.84%	1.82%
	Klasse TD AUD Hedged	1.87%	1.84%
Klasse TD USD	1.85%	1.82%	
Klasse TI USD	0.85%	0.82%	
Klasse TID USD	0.86%	k. A.	
Asian Smaller Companies Fund	Klasse A EUR	2.64%	2.51%
	Klasse Z USD	1.17%	1.02%
Japan High Conviction Fund	Klasse A EUR	1.75%	1.77%
	Klasse A EUR Hedged	1.78%	k. A.
	Klasse A JPY	1.75%	1.83%
	Klasse A USD	1.74%	1.80%
	Klasse A USD Hedged	1.77%	1.77%
	Klasse I JPY	1.25%	1.31%
	Klasse I GBP	1.25%	1.25%
	Klasse I USD	1.25%	1.25%
	Klasse I USD Hedged	1.27%	k. A.
	Klasse ID Euro	1.25%	k. A.

**ANHANG 3 (UNGEPRÜFT) – ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN FÜR ANTEILINHABER IN DER SCHWEIZ
(FORTSETZUNG)**

Gesamtkostenquote (Fortsetzung)

		31. Dezember 2018	31. Dezember 2017
Asia Ex Japan High Conviction Fund	Klasse I USD	1.30%	1.33%
	Klasse ID Euro	1.30%	k. A.
Global High Yield Bond Fund	Klasse A EUR	1.17%	1.27%
	Klasse A EUR Hedged	1.27%	1.28%
	Klasse I GBP Hedged	0.77%	0.77%
	Klasse I USD	0.65%	0.77%
	Klasse I USD Hedged	0.72%	0.79%
	Klasse ID Euro	0.67%	k. A.
Diversified Growth Fund	Klasse I JPY Hedged	1.07%	1.06%
	Klasse I GBP	1.05%	1.05%
	Klasse I GBP Hedged	1.07%	1.06%
	Klasse I USD	1.05%	1.04%
Global Dynamic Bond Fund	Klasse A EUR Hedged	1.42%	1.45%
	Klasse F GBP Hedged	0.51%	0.62%
	Klasse FD GBP Hedged	0.51%	0.62%
	Klasse I EUR Hedged	0.81%	0.87%
	Klasse I JPY Hedged	0.83%	k. A.
	Klasse I GBP	k. A.	0.82%
	Klasse I GBP Hedged	0.82%	0.85%
	Klasse I USD	0.78%	0.84%
	Klasse ID JPY abgesichert	0.85%	k. A.
	Klasse ID GBP Hedged	0.81%	0.84%
	Klasse ID USD	0.90%	k. A.
	Klasse RD GBP Hedged	0.71%	0.76%
Klasse SD JPY abgesichert	0.12%	k. A.	
Emerging Market Local Currency Debt Fund	Klasse A EUR	k. A.	1.65%
	Klasse I EUR	0.99%	1.15%
	Klasse I USD	1.01%	1.15%
	Klasse SD JPY abgesichert	0.18%	k. A.
Asia High Yield Bond Fund	Klasse A EUR	1.70%	1.74%
	Klasse I USD	1.00%	1.04%
Asia High Dividend Fund	Klasse A EUR	k. A.	1.80%
	Klasse I USD	k. A.	1.25%

**ANHANG 3 (UNGEPRÜFT) – ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN FÜR ANTEILINHABER IN DER SCHWEIZ
(FORTSETZUNG)**

Gesamtkostenquote (Fortsetzung)

		31. Dezember 2018	31. Dezember 2017
Asia Investment Grade Bond Fund	Klasse A EUR	1.30%	1.34%
	Klasse I USD	0.80%	0.84%
China Fund	Klasse I USD	1.49%	1.28%
Global High Conviction Fund	Klasse A EUR	1.65%	1.70%
	Klasse A USD	1.65%	1.68%
	Klasse I GBP	1.10%	1.16%
	Klasse I USD	1.10%	1.16%
Select US High Yield Bond Fund	Klasse A EUR	k. A.	1.27%
	Klasse I EUR Hedged	0.77%	k. A.
	Klasse I USD	k. A.	0.78%
European High Yield Bond Fund	Klasse I EUR	0.65%	0.78%

NOMURA FUNDS IRELAND - PERFORMANCE SUMMARY

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018

Performance für das am 31. Dezember 2018 endende Geschäftsjahr.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar. Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.
Die Performance wird in der Währung der Anteilsklasse notiert, sie ist kumulativ und versteht sich nach Abzug der Gebühren

Fondsname	Anteilklasse	Währung	Auflegungsdatum	1 Monat	3 Monate	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflegung
Asia Ex Japan High Conviction Fund	I USD	USD	9.4.2013	-2.81%	-9.19%	-13.06%	-19.82%	31.29%	29.94%	45.92%
Asia Ex Japan High Conviction Fund	ID EUR	EUR	10.4.2018	-3.66%	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.	-4.25%
Asia High Yield Bond Fund	A EUR	EUR	3.6.2015	0.87%	0.66%	3.31%	0.81%	6.84%	k. A.	8.78%
Asia High Yield Bond Fund	I USD	USD	3.6.2015	1.79%	-0.45%	1.81%	-3.25%	14.60%	k. A.	17.30%
Asia Investment Grade Bond Fund	A EUR	EUR	3.13.2015	-0.01%	1.65%	2.81%	2.79%	3.12%	k. A.	-1.63%
Asia Investment Grade Bond Fund	I USD	USD	3.13.2015	0.88%	0.48%	1.21%	-1.55%	9.94%	k. A.	8.97%
Asian Smaller Companies Fund	A EUR	EUR	8.22.2013	-1.41%	-6.21%	-11.88%	-16.02%	-6.06%	13.33%	15.78%
Asian Smaller Companies Fund	Z USD	USD	3.12.2013	-0.45%	-7.06%	-12.81%	-18.75%	3.18%	1.33%	5.89%
China Fund	I USD	USD	4.27.2015	-4.23%	-11.64%	-17.26%	-19.38%	7.82%	k. A.	-20.16%
Diversified Growth Fund	I GBP	GBP	10.3.2016	-4.92%	-4.28%	-1.60%	-3.33%	k. A.	k. A.	-5.43%
Diversified Growth Fund	I GBP Hedged	GBP	11.28.2014	-5.52%	-7.17%	-5.98%	-10.93%	-6.42%	k. A.	-10.48%
Diversified Growth Fund	I JPY Hedged	JPY	8.2.2016	-5.62%	-7.37%	-6.43%	-11.56%	k. A.	k. A.	-11.38%
Diversified Growth Fund	I USD	USD	11.7.2014	-5.34%	-6.67%	-5.11%	-9.28%	-2.34%	k. A.	-5.99%
Emerging Market Local Currency Debt Fund	I EUR	EUR	7.13.2015	0.54%	3.96%	2.88%	-0.90%	14.61%	k. A.	1.08%
Emerging Market Local Currency Debt Fund	I USD	USD	2.27.2015	1.39%	2.63%	1.02%	-5.56%	20.37%	k. A.	1.02%
Emerging Market Local Currency Debt Fund	SD JPY Hedged	JPY	1.26.2018	1.12%	0.31%	-3.18%	k. A.	k. A.	k. A.	-15.15%
European High Yield Bond Fund	I EUR	EUR	11.8.2017	-1.24%	-4.76%	-2.79%	-4.61%	k. A.	k. A.	-5.16%
Global Dynamic Bond Fund	A EUR Hedged	EUR	1.30.2015	0.08%	-1.70%	-1.91%	-3.05%	6.19%	k. A.	0.33%
Global Dynamic Bond Fund	F GBP Hedged	GBP	12.15.2017	0.25%	-1.16%	-0.79%	-1.03%	k. A.	k. A.	-0.94%
Global Dynamic Bond Fund	FD GBP Hedged	GBP	10.17.2017	0.24%	-1.95%	-2.43%	-4.11%	k. A.	k. A.	-4.19%
Global Dynamic Bond Fund	I EUR Hedged	EUR	11.5.2015	0.13%	-1.53%	-1.51%	-2.41%	8.07%	k. A.	6.88%
Global Dynamic Bond Fund	I GBP Hedged	GBP	1.30.2015	0.28%	-1.18%	-0.91%	-1.37%	11.30%	k. A.	6.65%
Global Dynamic Bond Fund	I JPY Hedged	JPY	3.22.2018	0.08%	-1.53%	-1.49%	k. A.	k. A.	k. A.	-2.70%
Global Dynamic Bond Fund	I USD	USD	1.30.2015	0.45%	-0.71%	-0.02%	0.45%	15.46%	k. A.	10.25%
Global Dynamic Bond Fund	ID GBP Hedged	GBP	1.30.2015	0.22%	-1.92%	-2.39%	-4.37%	2.42%	k. A.	-3.26%
Global Dynamic Bond Fund	ID JPY Hedged	JPY	6.27.2018	0.11%	-2.18%	-2.16%	k. A.	k. A.	k. A.	-2.51%
Global Dynamic Bond Fund	ID USD	USD	11.13.2018	0.44%	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.	-0.33%
Global Dynamic Bond Fund	RD GBP Hedged	GBP	5.26.2015	0.23%	-1.92%	-2.38%	-4.40%	2.31%	k. A.	-2.91%
Global Dynamic Bond Fund	SD JPY Hedged	JPY	1.26.2018	0.16%	-2.19%	-2.72%	k. A.	k. A.	k. A.	-5.45%
Global High Conviction Fund	A EUR	EUR	12.21.2015	-7.17%	-11.46%	-6.72%	-3.75%	12.26%	k. A.	14.34%
Global High Conviction Fund	A USD	USD	2.2.2017	-6.38%	-12.59%	-8.40%	-8.26%	k. A.	k. A.	12.66%
Global High Conviction Fund	I GBP	GBP	1.20.2016	-6.73%	-11.01%	-5.57%	-2.56%	k. A.	k. A.	50.63%
Global High Conviction Fund	I USD	USD	12.21.2015	-6.34%	-12.47%	-8.15%	-7.76%	19.88%	k. A.	21.91%
Global High Yield Bond Fund	A EUR	EUR	4.14.2014	-2.78%	-4.38%	-2.12%	-0.16%	15.15%	k. A.	31.20%
Global High Yield Bond Fund	A EUR Hedged	EUR	10.21.2016	-2.37%	-5.97%	-4.68%	-5.97%	k. A.	k. A.	-0.60%
Global High Yield Bond Fund	I GBP Hedged	GBP	11.16.2017	-2.20%	-5.56%	-3.89%	-4.53%	k. A.	k. A.	-3.81%

NOMURA FUNDS IRELAND PLC

NOMURA FUNDS IRELAND - PERFORMANCE SUMMARY

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 (FORTSETZUNG)

Fondsname	Anteilklasse	Währung	Auflegungsdatum	1 Monat	3 Monate	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflegung
Global High Yield Bond Fund	I USD	USD	4.14.2014	-1.91%	-5.48%	-3.64%	-4.36%	22.76%	k. A.	11.19%
Global High Yield Bond Fund	I USD Hedged	USD	10.21.2016	-2.02%	-5.07%	-2.98%	-2.78%	k. A.	k. A.	6.01%
Global High Yield Bond Fund	ID EUR	EUR	8.10.2018	-2.74%	-4.95%	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.	-5.18%
India Equity Fund	A EUR	EUR	11.16.2011	0.43%	7.07%	-3.51%	-6.32%	40.66%	142.59%	128.24%
India Equity Fund	A USD	USD	5.11.2017	1.29%	5.71%	-5.25%	-10.72%	k. A.	k. A.	4.73%
India Equity Fund	I USD	USD	3.1.2017	1.33%	5.84%	-5.01%	-10.27%	k. A.	k. A.	19.91%
India Equity Fund	ID EUR	EUR	10.4.2018	0.47%	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.	10.77%
India Equity Fund	S JPY	JPY	3.12.2010	-1.82%	2.65%	-5.48%	-12.02%	38.11%	119.10%	118.50%
India Equity Fund	T USD	USD	10.3.2018	1.25%	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.	7.65%
India Equity Fund	Z USD	USD	1.15.2007	1.42%	6.11%	-4.52%	-9.36%	54.51%	116.95%	137.66%
Japan High Conviction Fund	A EUR	EUR	5.12.2015	-10.06%	-18.44%	-13.27%	-7.78%	16.41%	k. A.	20.39%
Japan High Conviction Fund	A EUR Hedged	EUR	11.28.2018	-11.79%	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.	-10.92%
Japan High Conviction Fund	A JPY	JPY	10.8.2014	-11.72%	-21.58%	-14.97%	-13.64%	11.55%	k. A.	38.14%
Japan High Conviction Fund	A USD	USD	5.12.2015	-9.14%	-19.33%	-14.67%	-11.94%	21.91%	k. A.	22.81%
Japan High Conviction Fund	A USD Hedged	USD	10.31.2017	-11.49%	-21.12%	-14.06%	-17.46%	k. A.	k. A.	-12.93%
Japan High Conviction Fund	I GBP	GBP	6.8.2017	-8.69%	-17.16%	-11.28%	-5.69%	k. A.	k. A.	3.62%
Japan High Conviction Fund	I JPY	JPY	8.7.2013	-11.69%	-21.48%	-14.76%	-13.21%	13.24%	47.41%	62.90%
Japan High Conviction Fund	I USD	USD	5.12.2015	-9.09%	-19.22%	-14.45%	-11.50%	23.76%	k. A.	25.07%
Japan High Conviction Fund	I USD Hedged	USD	11.28.2018	-11.47%	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.	-10.49%
Japan High Conviction Fund	ID EUR	EUR	10.4.2018	-10.02%	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.	-17.23%
Japan Strategic Value Fund	A EUR	EUR	11.16.2011	-9.57%	-15.32%	-12.94%	-13.98%	-0.59%	29.97%	72.52%
Japan Strategic Value Fund	A EUR Hedged	EUR	5.15.2013	-11.29%	-18.79%	-15.01%	-20.32%	-9.18%	6.61%	12.50%
Japan Strategic Value Fund	A JPY	JPY	1.4.2010	-11.23%	-18.58%	-14.65%	-19.45%	-4.69%	13.37%	83.56%
Japan Strategic Value Fund	A USD	USD	11.10.2011	-8.63%	-16.24%	-14.34%	-17.86%	4.14%	8.00%	46.24%
Japan Strategic Value Fund	A USD Hedged	USD	12.30.2013	-11.00%	-18.09%	-13.68%	-17.96%	-3.77%	12.13%	12.13%
Japan Strategic Value Fund	AD EUR Hedged	EUR	3.9.2016	-11.29%	-18.80%	-15.02%	-20.58%	k. A.	k. A.	8.74%
Japan Strategic Value Fund	AD GBP	GBP	3.6.2014	-8.22%	-14.10%	-11.17%	-12.61%	21.09%	k. A.	46.38%
Japan Strategic Value Fund	I EUR	EUR	2.14.2011	-9.53%	-15.20%	-12.70%	-13.51%	1.11%	33.63%	52.85%
Japan Strategic Value Fund	I EUR Hedged	EUR	4.12.2012	-11.24%	-18.65%	-14.82%	-19.83%	-7.55%	9.54%	72.83%
Japan Strategic Value Fund	I GBP	GBP	3.25.2010	-8.17%	-13.98%	-10.92%	-11.99%	23.70%	44.31%	80.31%
Japan Strategic Value Fund	I GBP Hedged	GBP	9.8.2015	-11.14%	-18.44%	-14.23%	-18.91%	-6.21%	k. A.	0.91%
Japan Strategic Value Fund	I JPY	JPY	8.26.2009	-11.19%	-18.47%	-14.41%	-19.00%	-3.11%	16.52%	81.84%
Japan Strategic Value Fund	I USD	USD	12.30.2013	-8.58%	-16.12%	-14.11%	-17.41%	5.88%	11.04%	11.04%
Japan Strategic Value Fund	I USD Hedged	USD	4.9.2013	-10.95%	-17.87%	-13.29%	-17.34%	-2.17%	15.30%	39.55%
Japan Strategic Value Fund	ID EUR	EUR	2.19.2015	-9.53%	-15.20%	-12.70%	-14.04%	-1.00%	k. A.	6.13%
Japan Strategic Value Fund	ID EUR Hedged	EUR	12.17.2015	-11.25%	-18.68%	-14.78%	-20.25%	-8.49%	k. A.	-10.42%
Japan Strategic Value Fund	ID GBP	GBP	3.6.2014	-8.17%	-13.98%	-10.92%	-12.53%	21.27%	k. A.	47.47%
Japan Strategic Value Fund	ID GBP Hedged	GBP	3.6.2014	-11.14%	-18.43%	-14.22%	-19.39%	-9.03%	k. A.	13.33%
Japan Strategic Value Fund	ID USD	USD	5.2.2014	-8.58%	-16.12%	-14.10%	-17.92%	3.80%	k. A.	16.43%
Japan Strategic Value Fund	ID USD Hedged	USD	5.2.2014	-10.96%	-17.99%	-13.46%	-18.00%	-3.52%	k. A.	24.77%
Japan Strategic Value Fund	R EUR	EUR	7.11.2016	-9.52%	-15.17%	-12.63%	-13.38%	k. A.	k. A.	9.67%
Japan Strategic Value Fund	R EUR Hedged	EUR	10.20.2015	-11.23%	-18.66%	-14.72%	-19.68%	-7.12%	k. A.	-4.81%

NOMURA FUNDS IRELAND PLC

NOMURA FUNDS IRELAND - PERFORMANCE SUMMARY

Für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2018 (FORTSETZUNG)

Fondsname	Anteilklasse	Währung	Auflegungsdatum	1 Monat	3 Monate	6 Monate	1 Jahr	3 Jahre	5 Jahre	Seit Auflegung
Japan Strategic Value Fund	R GBP Hedged	GBP	4.21.2016	-11.13%	-18.40%	-14.16%	-18.81%	k. A.	k. A.	8.97%
Japan Strategic Value Fund	R JPY	JPY	10.20.2015	-11.18%	-18.43%	-14.34%	-18.88%	-2.65%	k. A.	-0.22%
Japan Strategic Value Fund	R USD	USD	7.11.2016	-8.57%	-16.09%	-14.04%	-17.29%	k. A.	k. A.	13.66%
Japan Strategic Value Fund	R USD Hedged	USD	10.20.2015	-10.93%	-17.94%	-13.37%	-17.35%	-1.42%	k. A.	0.99%
Japan Strategic Value Fund	RD GBP Hedged	GBP	12.18.2015	-11.14%	-19.06%	-14.85%	-20.00%	-8.03%	k. A.	-7.30%
Japan Strategic Value Fund	RD JPY	JPY	1.11.2018	-11.18%	-18.43%	-14.34%	k. A.	k. A.	k. A.	-22.07%
Japan Strategic Value Fund	T JPY	JPY	10.25.2017	-11.28%	-18.70%	-14.90%	-19.93%	k. A.	k. A.	-15.53%
Japan Strategic Value Fund	T USD	USD	10.23.2017	-8.67%	-16.37%	-14.60%	-18.35%	k. A.	k. A.	-12.50%
Japan Strategic Value Fund	T USD Hedged	USD	10.25.2017	-11.04%	-18.21%	-13.90%	-18.43%	k. A.	k. A.	-13.74%
Select US High Yield Bond Fund	IEUR Hedged	EUR	8.8.2018	-2.29%	-4.70%	k. A.	k. A.	k. A.	k. A.	-4.43%
US High Yield Bond Fund	A EUR	EUR	11.16.2011	-3.45%	-4.57%	-2.13%	1.45%	16.66%	43.98%	86.61%
US High Yield Bond Fund	A EUR Hedged	EUR	4.10.2012	-2.94%	-6.60%	-5.39%	-6.01%	14.95%	11.16%	35.89%
US High Yield Bond Fund	A USD	USD	11.14.2011	-2.63%	-5.78%	-3.89%	-3.31%	22.52%	19.48%	57.89%
US High Yield Bond Fund	AD USD	USD	3.21.2016	-2.63%	-7.05%	-6.48%	-8.51%	k. A.	k. A.	1.97%
US High Yield Bond Fund	BD USD	USD	11.17.2017	-3.37%	-7.86%	-8.04%	-11.35%	k. A.	k. A.	-11.13%
US High Yield Bond Fund	D GBP	GBP	9.9.2016	-3.50%	-5.54%	-3.86%	-3.39%	k. A.	k. A.	-1.73%
US High Yield Bond Fund	D USD	USD	4.17.2012	-3.07%	-7.06%	-6.46%	-8.56%	3.41%	-9.35%	0.90%
US High Yield Bond Fund	I CHF Hedged	CHF	4.24.2014	-2.94%	-6.56%	-5.32%	-5.98%	14.80%	k. A.	6.48%
US High Yield Bond Fund	IEUR Hedged	EUR	12.5.2012	-2.89%	-6.46%	-5.09%	-5.50%	16.69%	14.20%	26.99%
US High Yield Bond Fund	I GBP	GBP	10.3.2016	-3.00%	-4.09%	-0.94%	2.67%	k. A.	k. A.	7.37%
US High Yield Bond Fund	I GBP Hedged	GBP	6.20.2013	-2.79%	-6.13%	-4.56%	-4.55%	19.92%	18.40%	24.46%
US High Yield Bond Fund	I USD	USD	3.31.2009	-2.59%	-5.67%	-3.65%	-2.82%	24.37%	22.50%	183.46%
US High Yield Bond Fund	ID CHF Hedged	CHF	8.18.2015	-2.93%	-7.90%	-8.08%	-11.43%	-4.21%	k. A.	-9.55%
US High Yield Bond Fund	ID EUR Hedged	EUR	8.18.2015	-2.90%	-7.84%	-7.93%	-11.07%	-2.99%	k. A.	-8.28%
US High Yield Bond Fund	ID GBP	GBP	9.2.2016	-3.00%	-5.51%	-3.86%	-3.37%	k. A.	k. A.	-0.83%
US High Yield Bond Fund	ID GBP Hedged	GBP	5.15.2015	-2.76%	-7.52%	-7.39%	-10.10%	-0.51%	k. A.	-10.34%
US High Yield Bond Fund	ID USD	USD	7.20.2015	-2.59%	-7.05%	-6.48%	-8.51%	3.48%	k. A.	-4.11%
US High Yield Bond Fund	T AUD Hedged	AUD	10.20.2017	-2.76%	-6.05%	-4.36%	-4.12%	k. A.	k. A.	-3.94%
US High Yield Bond Fund	T USD	USD	10.20.2017	-2.69%	-5.95%	-4.23%	-3.98%	k. A.	k. A.	-3.82%
US High Yield Bond Fund	TD AUD	AUD	10.2.2014	0.13%	-5.16%	-2.78%	-0.27%	2.08%	k. A.	7.15%
US High Yield Bond Fund	TD AUD Hedged	AUD	10.20.2017	-3.36%	-7.73%	-7.67%	-10.54%	k. A.	k. A.	-11.37%
US High Yield Bond Fund	TD USD	USD	10.2.2014	-3.28%	-7.62%	-7.56%	-10.49%	-2.13%	k. A.	-15.16%
US High Yield Bond Fund	TI USD	USD	10.21.2016	-2.61%	-5.71%	-3.75%	-3.02%	k. A.	k. A.	4.98%
US High Yield Bond Fund	TID USD	USD	1.11.2018	-3.10%	-7.08%	-6.41%	k. A.	k. A.	k. A.	-8.69%

1. Vertreter und Zahlstelle in der Schweiz

Nomura Bank (Schweiz) AG, Kasernenstrasse 1, 8004 Zürich

2. Bezugsort der massgeblichen Dokumente

Der Prospekt, die wesentlichen Informationen für den Anleger, die Satzung, die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Aufstellung über die Veränderungen des Wertpapierbestandes jedes Teilvermögens im Berichtszeitraum können kostenlos beim Vertreter für die Schweiz bezogen werden.