

Nomura Asset Management Deutschland KAG mbH

NOMURA

Halbjahresbericht 09/2010

zum 30. September 2010

Anlagefonds deutschen Rechts

Nomura Japan Equity Fonds
Nomura Real Return Fonds
Nomura Fundamental Japan Fonds
Nomura Fundamental Europe Fonds
Nomura Asian Bonds Fonds
Nomura Real Protect Fonds



NOMURA

Nomura Asset Management Deutschland KAG mbH

Gräfstraße 109, 60487 Frankfurt am Main
Telefon +49 (0)69 153093 020
Telefax +49 (0)69 153093 900
E-Mail info@nomura-asset.de
Website www.nomura-asset.de

Der Kauf von Investmentanteilscheinen erfolgt auf der Basis des zur Zeit gültigen Verkaufsprospekts und der Allgemeinen Vertragsbedingungen in Verbindung mit den Besonderen Vertragsbedingungen. Dieser Verkaufsprospekt wird ergänzt durch den jeweils letzten Jahresbericht. Wenn der Stichtag des Jahresberichts länger als acht Monate zurückliegt, ist dem Erwerber auch der Halbjahresbericht auszuhändigen. Angaben von wesentlicher Bedeutung im Verkaufsprospekt werden in diesen Berichten ständig aktualisiert. Es ist nicht gestattet, von diesem Prospekt abweichende Auskünfte oder Erklärungen abzugeben. Jeder Kauf von Anteilen auf der Basis von Auskünften oder Erklärungen, die nicht in diesem Prospekt enthalten sind, erfolgt ausschließlich auf Risiko des Käufers.

November 2010

Sehr geehrte Anlegerin, sehr geehrter Anleger,

hiermit überreichen wir Ihnen den Halbjahresbericht für unsere Publikumsfonds

Nomura Japan Equity Fonds
Nomura Real Return Fonds
Nomura Fundamental Japan Fonds
Nomura Fundamental Europe Fonds
Nomura Asian Bonds Fonds
Nomura Real Protect Fonds

per 30. September 2010

Die Entwicklung der Fonds entnehmen Sie bitte den folgenden Seiten.

Die Verkaufsprospekte mit den Vertragsbedingungen können Sie wie bisher kostenlos bei Ihrem Vermittler, den Depotbanken sowie im Internet unter www.nomura-asset.de zum Download oder direkt bei uns erhalten.

Mit freundlichen Grüßen

**Nomura Asset Management
Deutschland KAG mbH**

Die Geschäftsleitung



- 3** Impressum
- 4** Entwicklung Anteilwert, Anteilabsatz und Fondsvermögen
- 6** Weltwirtschaftliche Rahmenbedingungen für die internationalen Kapitalmärkte

Volkswirtschaftliche Entwicklungen und Anlagepolitik

- 7** **Nomura Japan Equity Fonds**
- 8** **Nomura Real Return Fonds**
- 9** **Nomura Fundamental Japan Fonds**
- 10** **Nomura Fundamental Europe Fonds**
- 11** **Nomura Asian Bonds Fonds**
- 12** **Nomura Real Protect Fonds**

Halbjahresbericht Wertpapier-Sondervermögen

- 13** **Nomura Japan Equity Fonds**
- 22** **Nomura Real Return Fonds**
- 30** **Nomura Fundamental Japan Fonds**
- 43** **Nomura Fundamental Europe Fonds**
- 65** **Nomura Asian Bonds Fonds**
- 74** **Nomura Real Protect Fonds**

Gesellschaft:

**Nomura Asset Management
Deutschland KAG mbH**
Grädfstraße 109
60487 Frankfurt am Main
Telefon +49 (0)69 153093 020
Telefax +49 (0)69 153093 900

E-Mail info@nomura-asset.de
Website www.nomura-asset.de

Gezeichnetes Kapital:
EUR 5,15 Mio.

Eingezahltes Kapital:
EUR 5,15 Mio.

Haftendes Eigenkapital:
EUR 7,4 Mio.

(Stand: 30.09.2010)

Gründungsdatum: 25.08.1988
Handelsregister Frankfurt am Main
HRB 29391

Steuernummer: 047 221 36017
ID-Nummer DE811734719

Gesellschafter:

NOMURA BANK
(Deutschland) GmbH (100%)
Rathenauplatz 1
60313 Frankfurt am Main

Aufsichtsrat:

Tamon Watanabe,
Vorsitzender,
Chairman Nomura Asset
Management U.K. Limited

Koichi Katakawa,
stellv. Vorsitzender,
Geschäftsführer der
NOMURA BANK
(Deutschland) GmbH

Gerd Matthiensen

Geschäftsführer:

Magnus Fielko
Andreas Körner
Dr. Hanno Kühn

Wirtschaftsprüfer:

Ernst & Young GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Mergenthalerallee 3-5
65760 Eschborn

Anlageausschüsse:

Nomura Japan Equity Fonds

Dieter Wittrin (Vorsitzender)
Magnus Fielko
(stellv. Vorsitzender)
Min Feng

Nomura Real Return Fonds

Dieter Wittrin (Vorsitzender)
Magnus Fielko
(stellv. Vorsitzender)
Tamara Trinh

Nomura Fundamental Japan Fonds

Dieter Wittrin (Vorsitzender)
Magnus Fielko
(stellv. Vorsitzender)
Min Feng

Nomura Fundamental Europe Fonds

Dieter Wittrin (Vorsitzender)
Magnus Fielko
(stellv. Vorsitzender)
Min Feng

Nomura Asian Bonds Fonds

Dieter Wittrin (Vorsitzender)
Magnus Fielko
(stellv. Vorsitzender)
Min Feng
Dr. Holger Brauer

Nomura Real Protect Fonds

Dieter Wittrin (Vorsitzender)
Clemens Gomeringer
(stellv. Vorsitzender)
Frank Kaufmann

Depotbanken:

**BNY Mellon
Asset Servicing GmbH**
Neue Mainzer Straße 46-50
60311 Frankfurt am Main

Gezeichnetes Kapital:
EUR 10,064 Mio.

Eingezahltes Kapital:
EUR 10,064 Mio.

Haftendes Eigenkapital:
EUR 61,322 Mio.

(Stand: 30.09.2010)

**Deutsche Apotheker- und
Ärztebank eG**
Richard-Oskar-Mattern-Straße 6
40547 Düsseldorf

Gezeichnetes Kapital:
EUR 985,614 Mio.

Eingezahltes Kapital:
EUR 135,614 Mio.

Haftendes Eigenkapital:
EUR 2.412 Mio.

(Stand: 30.09.2010)

Ergänzende Angaben für den Vertrieb in Österreich:

**Steuerliche Vertretung in
Österreich**
PwC
PricewaterhouseCoopers Austria
Erdbergstrasse 200
A-1030 Wien

**Zahlstelle/Vertriebsstelle
in Österreich**
UniCredit Bank Austria AG
Schottengasse 6-8
A-1010 Wien

Entwicklung Anteilwert, Anteilabsatz und Fondsvermögen

Wertentwicklung Fonds

Fonds in Euro	31.03.2010	30.09.2010	Ausschüttung	Wertentwicklung in %	
			15.06.2010	31.03.2010 bis 30.09.2010	
Nomura Japan Equity Fonds*	29,24	26,59	/	-	9,06
Nomura Real Return Fonds	545,78	568,51	15,69	+	7,16
Nomura Fundamental Japan Fonds	39,70	37,22	0,12	-	5,98
Nomura Fundamental Europe Fonds	42,13	40,97	0,56	-	1,39
Nomura Asian Bonds Fonds	58,41	59,33	1,81	+	4,63
Nomura Real Protect Fonds	105,10	109,12	1,15	+	4,95

* Thesaurierender Fonds

Wertentwicklung Kapitalmärkte

Index in Euro	31.03.2010	30.09.2010	Wertentwicklung in %	
			31.03.2010 bis 30.09.2010	
Nikkei 300	150,85	141,27	-	6,35
Barclays Global ILB	180,43	189,15	+	4,83
Topix 1st Section	780,84	731,22	-	6,35
MSCI Europe Daily TR Gross	4449,62	4489,80	+	0,90
HSBC ALBI ex India	148,98	160,48	+	7,72
RexP 3Y	336,65	342,31	+	1,68
Barclays Wld Gov ILB 1-5Y hdgd TR	170,84	173,65	+	1,65

Entwicklung Anteilwert, Anteilabsatz und Fondsvermögen

Anteilabsatz vom 01.04.2010 bis 30.09.2010

Fonds	Anteilumlauf in Stück	Fondsvermögen in EUR		Nettomittelaufkommen in EUR
Nomura Japan Equity Fonds	353.481	9.400.489,70	+	545.372,04
Nomura Real Return Fonds	149.634	85.068.280,38	-	6.211.368,41
Nomura Fundamental Japan Fonds	561.744	20.905.808,32	+	436.027,90
Nomura Fundamental Europe Fonds	553.864	22.691.667,85	-	1.742.610,85
Nomura Asian Bonds Fonds	2.683.277	159.191.234,16	+	67.123.145,65
Nomura Real Protect Fonds	1.235.338	134.794.432,22	+	17.493.149,86

Weltwirtschaftliche Rahmenbedingungen für die internationalen Kapitalmärkte

Rückblick

Das zweite und dritte Quartal 2010 waren von einer weltweiten konjunkturellen Erholung geprägt. Während die meisten asiatischen Länder weiterhin ein rasantes wirtschaftliches Wachstum zeigten, verlief die Dynamik in den USA zu schwach, um die Arbeitslosenquote dort wirksam zurückzuführen. Auch innerhalb des Euroraums kam es zu einer gewissen Divergenz in der wirtschaftlichen Entwicklung. Die Problematik der Verschuldung einiger Staaten im Euroraum hat zu erheblichen Sparmaßnahmen in den dortigen öffentlichen Haushalten geführt, so dass die Fiskalpolitik als konjunkturpolitisches Instrument nur eingeschränkt eingesetzt werden konnte. Die Verunsicherung an den Finanzmärkten über die Bonität dieser Euro-Staaten hat den Außenwert des Euro geschwächt. Deutschland, das seine Wettbewerbsfähigkeit innerhalb des Euroraums in den letzten Jahren gesteigert hat und dessen private und öffentliche Verschuldung vergleichsweise wenig dramatisch erscheint, kam die dynamische Exportnachfrage aufgrund des schwachen Euro besonders zugute. Die Risikoprämien der Staatsanleihen der von der Verschuldung betroffenen Peripherieländer des Euroraums konnten nur durch ein gemeinsames Hilfspaket der EU-Staaten und des Internationalen Währungsfonds von einem weiteren dramatischen Anstieg bewahrt werden. Da dies sowohl zeitlich als auch vom Volumen begrenzt ist, bleibt das langfristige Umschuldungsrisiko erhalten.

Die EZB hielt ihren Leitzins weiter bei 1 %. Zudem stellte sie dem Bankensektor mittels einjähriger Finanzierungsgeschäfte unbeschränkt Liquidität zur Verfügung und kaufte Staatsanleihen und Pfandbriefe aus dem Euroraum. Die Liquiditätshilfen für den Bankensektor lässt die EZB planmäßig auslaufen und strafft somit die Geldpolitik. Dieses führt zu einer gewissen Annäherung der Geldmarktzinsen an den höheren Leitzins der EZB. Die amerikanische Notenbank stellt hingegen weitere Ankäufe von Staatsanleihen in Aussicht, um die Zinsen auch für längere Laufzeiten über mehrere Jahre moderat zu halten. Bislang hat sie

damit zuletzt eine Abwertung des Dollars gegenüber dem Euro und eine Kurssteigerung auf dem Aktienmarkt bewirkt. Auch die Preise von Rohöl und Gold sind angestiegen.

Japan konnte jedoch kaum vom zuletzt positiven Umfeld für den Aktienmarkt profitieren. Grund für die relative Underperformance dürfte die Währung sein: Die kontinuierliche Aufwertung des Yen zum US\$ wirkt sich negativ auf die Exportunternehmen und damit auf die Gesamtwirtschaft aus.

Auch chinesische und australische Aktien blieben im asiatischen Raum leicht zurück, weil die Geldpolitik in diesen beiden Ländern gestraft wurde. Die südostasiatischen Länder, allen voran die Philippinen und Indonesien, gewannen hingegen überproportional.

Trotz rückläufiger Kerninflation in den USA und im Euroraum sorgten anziehende Rohölpreise per Saldo für eine moderate Zunahme der Geldentwertung.

Die Inflationserwartungen bildeten sich in der Mitte des Jahres 2010 vorübergehend zurück, bevor sie nach Ankündigung der zusätzlichen quantitativen Stimulierung durch die Federal Reserve zuletzt wieder anstiegen. Per Saldo stellten diese Maßnahmen ein positives Umfeld für den Anleihenmarkt dar.

Ausblick

In Asien, mit Ausnahme Japans, wird nach der dynamischen konjunkturellen Erholung künftig das Thema der geldpolitischen Neutralisierung eine immer größere Rolle spielen. In den USA, Japan und dem Euroraum, wo der Fiskalpolitik aufgrund der bereits hohen Verschuldung die Hände gebunden sind, muss die Geldpolitik die stimulierende Aufgabe übernehmen. So liegt es auf der Hand, dass die akkommodierende Geldpolitik noch einige Zeit fortgesetzt wird. Mit zusätzlicher quantitativer Stimulierung, würde ein Teil der Geldschöpfung der US-Notenbank weiterhin in asiatischen Aktien investiert werden. Auch die japanischen

Unternehmen, die ihre Kosten gesenkt und ihre Abhängigkeit von der US-Wirtschaft deutlich reduziert haben, profitieren in zunehmendem Maße von der starken Nachfrage der asiatischen Schwellenländer. Dies gilt umso mehr, als japanische Unternehmen qualitativ sehr hochwertige Produktions- und Konsumgüter produzieren, die mit steigendem Wohlstand in der asiatischen Region besonders stark nachgefragt werden. Gleichzeitig werden in Asien größere Gewinnspannen erwirtschaftet, als in anderen Regionen. Daher wird die Entwicklung zahlreicher japanischer Firmen zunehmend stärker durch das Wachstumspotential in Asien bestimmt, als durch das japanische Bruttoinlandsprodukt.

Besonders in den USA wird die akkommodierende Geldpolitik noch einige Zeit fortgesetzt werden und man wird eine höhere Inflation als vergleichsweise geringeres Übel in Kauf nehmen. Eine mögliche Erhöhung der impliziten Inflationserwartungen und der Inflations-Risikoprämie an den Rentenmärkten wird die Folge sein.

Nomura Japan Equity Fonds

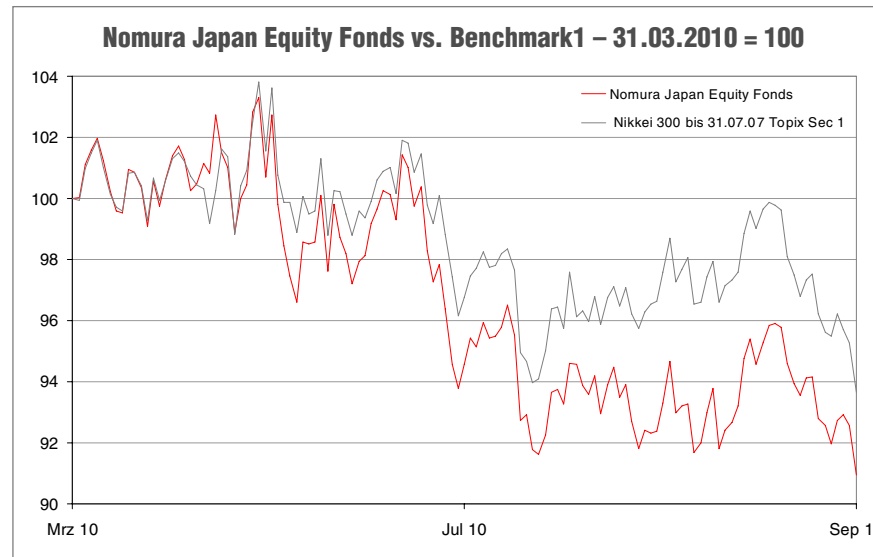
Rückblick

Für japanische Aktienmärkte verlief das Jahr 2010 bisher verhalten. Nach einem guten Start und einer positiven Performance bis zum April dieses Jahres kam es global zu Turbulenzen, ausgelöst durch die Verschuldungsproblematik Griechenlands im Euro-Raum. Wachstumssorgen rückten wieder in den Vordergrund. Schwächere US-Wirtschaftsdaten und die Einführung von Finanzmarktregulierungen führten zu Verlusten am amerikanischen Aktienmarkt. Japanische und asiatische Aktienmärkte konnten sich dem Abwärtstrend nicht entziehen, zumal China konjunkturdämpfende Maßnahmen am Immobilienmarkt einführte und die Geldmenge verringerte. In Japan selbst wirkte sich die unklare politische Führungssituation zusätzlich negativ auf den Markt aus.

Im Herbst beruhigte sich die Lage an den internationalen Aktienmärkten durch eine anhaltend expansive Geldmengepolitik der Notenbanken. In Japan setzte sich die enttäuschende Aktienmarktentwicklung jedoch fort. Grund für die relative Underperformance ist unseres Erachtens die Währung: Die kontinuierliche Aufwertung des Yen zum US\$ wirkte sich negativ auf die Exportunternehmen und damit auf die Gesamtwirtschaft aus.

Anlagepolitik

Die Benchmark des Fonds ist der Nikkei 300. Die Fondsstrategie konzentriert sich auf großkapitalisierte Qualitätsaktien und ausgewählte Small Caps mit überdurchschnittlichem Wachstumspotential unter Berücksichtigung der Bewertung auf konsolidierter Basis sowie des Kreditratings der Unternehmen. Die im Berichtszeitraum untergewichteten Sektoren waren Nahrungs-, Finanzdienstleister- und Versorgeraktien. Übergewichtet waren der Dienstleistungs-, Immobilien-, Transport- und Telekommunikationssektor.



Ausblick

In Asien, mit Ausnahme Japans, wird nach der dynamischen konjunkturellen Erholung künftig das Thema der Inflation eine immer größere Rolle spielen, da sich am langfristigen positiven Wachstumstrend nichts ändern wird, ist das Abwärtsrisiko für asiatische Aktien und Anleihen begrenzt. Angesichts der unterschiedlichen Tendenzen in der Geldpolitik besteht bei den asiatischen Währungen nach wie vor ein deutliches Aufwertungspotential.

Auch die japanischen Unternehmen, die ihre Abhängigkeit von der US-Wirtschaft deutlich reduziert haben, profitieren in zunehmendem Maße von der starken Nachfrage der asiatischen Schwellenländer. Dies gilt umso mehr, als japanische

Unternehmen qualitativ sehr hochwertige Produktions- und Konsumgüter produzieren, die mit steigendem Wohlstand in der asiatischen Region besonders stark nachgefragt werden.

Die Kehrseite der fiskalischen Maßnahmen in den USA und in Europa, die bisher erfolgreich die Konjunktur gestützt haben, ist die zunehmende Staatsverschuldung. Besonders schwer werden es Länder haben, die bereits stark verschuldet sind, wie beispielsweise Griechenland. Obwohl die griechische Regierung mit unpopulären Sparmaßnahmen reagierte und die Länder des Euroraums Überbrückungskredite zusammen mit dem Internationalen Währungsfonds in Aussicht stellten, ist für Griechenland eine nachhaltige Senkung der

Schuldenquote wenig aussichtsreich. Es ist möglich, dass sich die Skepsis an den Kapitalmärkten auf weitere Länder ausdehnen wird. So liegt es auf der Hand, dass die akkommodierende Geldpolitik noch einige Zeit fortgesetzt wird und man eine höhere Inflation als vergleichsweise geringes Übel in Kauf nimmt. Eine mögliche Erhöhung der Inflations-Risikoprämie an den Rentenmärkten könnte zu einer weiterhin besseren Entwicklung inflationsgeschützter relativ zu nominalen Anleihen führen.

Nomura Real Return Fonds

Rückblick

Das zweite und dritte Quartal 2010 waren von einer weltweiten konjunkturellen Erholung geprägt. Während die meisten asiatischen Länder weiterhin ein rasantes wirtschaftliches Wachstum zeigten, verlief die Dynamik in den USA zu schwach, um die Arbeitslosenquote dort wirksam zurückzuführen. Auch innerhalb des Euroraums kam es zu einer gewissen Divergenz in der wirtschaftlichen Entwicklung. Die deutsche Konjunktur konnte von der Nachfrage aus Asien profitieren und zeigte sich wesentlich robuster als die von der Schuldenproblematik betroffenen Euro-Peripherieländer. Die Risikoprämien der Staatsanleihen dieser Länder konnten nur durch ein gemeinsames Hilfspaket der EU-Staaten und des Internationalen Währungsfonds vor einem weiteren dramatischen Anstieg bewahrt werden. Da dieses sowohl zeitlich als auch vom Volumen begrenzt ist, bleibt das langfristige Umschuldungsrisiko erhalten.

Die EZB hielt ihren Leitzins weiter bei 1 %. Zudem stellte sie dem Bankensektor mittels einjährigen Finanzierungsgeschäften unbeschränkt Liquidität zur Verfügung und kaufte Staatsanleihen und Pfandbriefe aus dem Euroraum. Die Liquiditätshilfen für den Bankensektor lässt die EZB planmäßig auslaufen und strafft somit die Geldpolitik. Dies führt zu einer gewissen Annäherung der Geldmarktzinsen an den Leitzins der EZB von unten. Die amerikanische Notenbank stellt hingegen weitere Ankäufe von Staatsanleihen in Aussicht, um die Zinsen auch für längere Laufzeiten über mehrere Jahre moderat zu halten. Bislang hat sie damit zuletzt eine Abwertung des Dollars gegenüber dem Euro und eine Reflationierung auf dem Aktienmarkt bewirkt. Auch die Preise von Rohöl und Gold sind angestiegen.

Trotz rückläufiger Kerninflation in den USA und im Euroraum sorgten anziehende Rohölpreise per Saldo für eine Zunahme der Geldentwertung.

Die Inflationserwartungen bildeten sich in der Mitte des Jahres 2010 vorübergehend zurück, bevor sie nach Ankündigung der

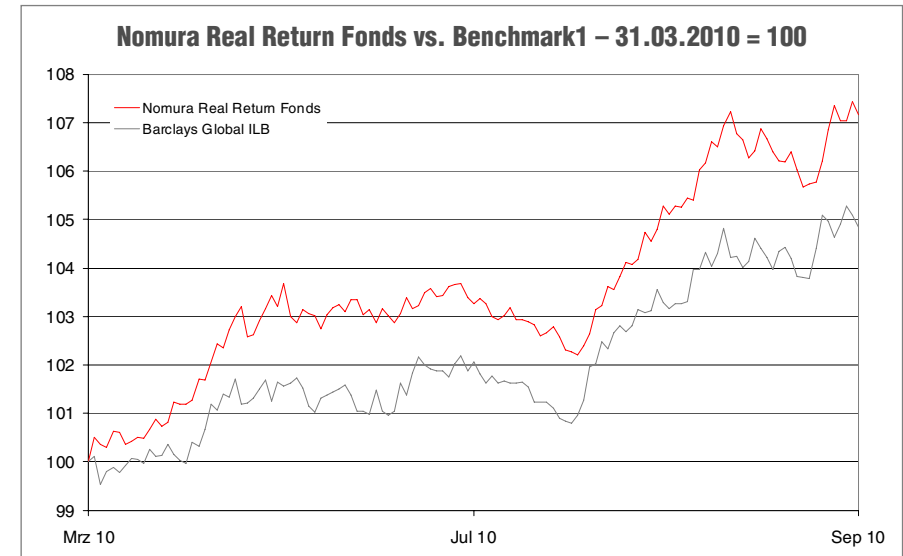
zusätzlichen quantitativen Stimulierung durch die Federal Reserve zuletzt wieder anstiegen. Damit haben sich die Renditeabstände zwischen nominalen und inflationsgeschützten Anleihen erhöht, besonders in den USA.

Anlagepolitik

Der Nomura Real Return Fonds legt in Anleihen von OECD-Ländern oder in von diesen Ländern garantierte Anleihen auf weitgehend währungsgesicherter Basis an, davon zum größten Teil in inflationsgeschützte Anleihen. Anleiheauswahl spielten angesichts der Verschuldungsproblematik eine besonders große Rolle. Daher lag der Anteil der Anleihen mit einem Rating von AAA im Fonds bei durchschnittlich etwa 90 %. Das US-Segment der inflationsindexierten Anleihen war über weite Teile des Berichtszeitraums Übergewichtet, um vom relativ stärkeren Ausmaß der Stimulierung in den USA zu profitieren. Der Euroraum machte im Fonds einen ähnlich hohen oder höheren Anteil aus wie in der Benchmark, wies jedoch in diesem Segment eine deutlich längere Duration auf. Inflationsindexierte Anleihen des Vereinigten Königreichs waren im sehr langen Laufzeitsegment, aufgrund der relativ hohen impliziten Inflationserwartungen, untergewichtet.

Ausblick

Obwohl die irische und griechische Regierung mit unpopulären Sparmaßnahmen reagierten, ist eine mögliche Beteiligung von Anleihehaltern bei möglichen Umschuldungsmaßnahmen denkbar und auch notwendig. Besonders die deutsche Regierung vertritt



innerhalb Europas diese Auffassung. Da der Fiskalpolitik nicht nur im Euroraum, sondern auch in den USA, die Hände gebunden sind, muss die Geldpolitik die stimulierende Aufgabe übernehmen. So liegt es auf der Hand, dass die akkommodierende Geldpolitik noch einige Zeit fortgesetzt wird und man eine höhere Inflation als vergleichsweise geringes Übel in Kauf nimmt. Eine mögliche Erhöhung der Inflations-Risikoprämie an den Rentenmärkten könnte zu einer weiterhin besseren Entwicklung inflationsgeschützter relativ zu nominalen Anleihen führen.

Nomura Fundamental Japan Fonds

Rückblick

Für japanische Aktienmärkte verlief das Jahr 2010 bisher verhalten. Nach einem guten Start und einer positiven Performance bis zum April dieses Jahres kam es global zu Turbulenzen, ausgelöst durch die Verschuldungsproblematik Griechenlands im Euro-Raum. Wachstumsorgen rückten wieder in den Vordergrund. Schwächere US-Wirtschaftsdaten und die Einführung von Finanzmarktregulierungen führten zu Verlusten am amerikanischen Aktienmarkt. Japanische und asiatische Aktienmärkte konnten sich dem Abwärtstrend nicht entziehen, zumal China konjunkturdämpfende Maßnahmen am Immobilienmarkt einführt und die Geldmenge verringerte. In Japan selbst wirkte sich die unklare politische Führungssituation zusätzlich negativ auf den Markt aus.

Im Herbst beruhigte sich die Lage an den internationalen Aktienmärkten durch eine anhaltend expansive Geldmengepolitik der Notenbanken. In Japan setzte sich die enttäuschende Aktienmarktentwicklung jedoch fort. Grund für die relative Underperformance ist unseres Erachtens die Währung: Die kontinuierliche Aufwertung des Yen zum US\$ wirkte sich negativ auf die Exportunternehmen und damit auf die Gesamtwirtschaft aus.

Der Fonds verzeichnete im Berichtszeitraum von Anfang April 2010 bis Ende September 2010 einen Wertrückgang von 5,98 % je Anteil und lag damit vor seinem Vergleichsindex, dem TOPIX, der um 6,35 % nachgegeben hat.

Anlagepolitik

Der Fonds verfolgt ein fundamental basiertes quantitatives Fondskonzept auf Basis des FTSE RAFI Japan Index zur Vermeidung der Nachteile rein marktkapitalisierungsgewichteter Aktienindizes. Mit hoher Gewichtungsstabilität durch Fundamental Indexing auf Sektorebene führt die fundamentale Indexierung zu einer Sektorallokation gemäß langfristiger, aus den Bilanzen

abgeleiteter, ökonomischer Trends, vermeidet unerwünschte Blasenbildungen und reduziert die negativen Folgen eines Crashes. Ein weiterer Vorteil ist die variierende antizyklische Entwicklung des „Value Charakters“ über verschiedene Börsenphasen hinweg.

Ausblick

Nach einem positiven ersten Quartal 2010 hat die Industrieproduktion im zweiten Quartal weiter zugenommen. Im dritten Quartal zeigte die Industrieproduktion eine leichte

japanische Aktienmarkt konnte an dieser Erholung bislang nicht partizipieren, da die Mehrheit der Marktteilnehmer mit einer Revidierung der Unternehmenszahlen aufgrund der starken Aufwertung der japanischen Währung rechnet.

Das sehr niedrige Preis-/Buchwertverhältnis des Topix von ca. 1,1 und die hohe Dividendenrendite von ca. 1,9 dürften den Markt jedoch gegen starke weitere Rückschläge nach unten absichern.

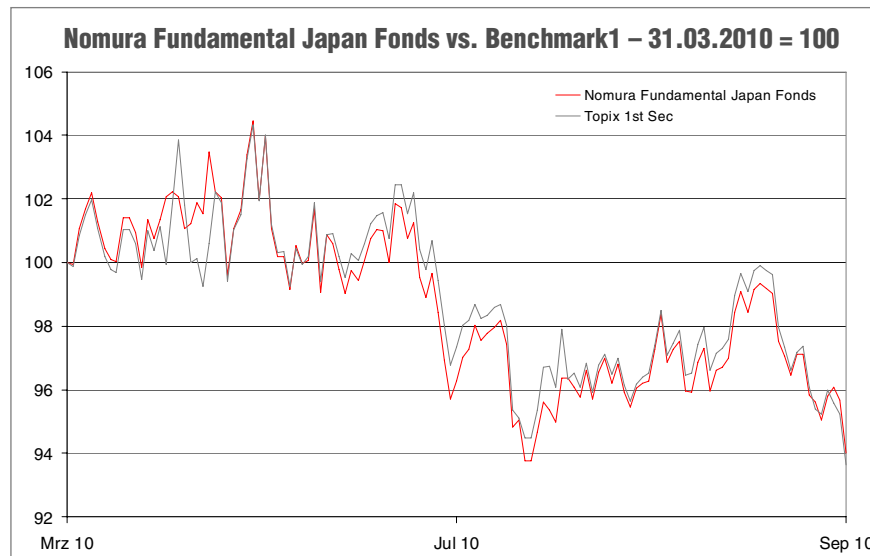
Trotz eines moderaten Umsatzwachstums und der starken Aufwertung der japanischen Währung rechnen wir weiterhin mit

einer positiven Entwicklung der Unternehmensergebnisse in den nächsten 2 Jahren. Nach Schätzungen von Nomura werden die Unternehmensergebnisse japanischer Unternehmen 2010-2011 weltweit am stärksten wachsen. Japanische Firmen profitieren nach wie vor von ihrer starken wirtschaftlichen Verflechtung mit

asiatischen Schwellenländern wie China und Indien. Japanische Unternehmen verstehen sich nicht nur auf die Herstellung von international sehr konkurrenzfähigen Investitionsgütern, sondern auch auf die Produktion von qualitativ hochwertigen Konsumgütern, was den Anstieg der Exporte in den nächsten Jahren maßgeblich bestimmen und nachhaltig erhöhen wird.

Gleichzeitig werden in Asien größere Gewinnspannen erwirtschaftet, als in

anderen Regionen. Daher wird die Entwicklung zahlreicher japanischer Firmen zunehmend stärker durch das Wachstumspotential in Asien bestimmt, als durch das japanische Bruttoinlandsprodukt.



Konsolidierung. Insgesamt gesehen haben sich die fundamentalen Daten in Japan stark verbessert. Als Antwort auf die Finanzkrise haben japanische Unternehmen ihre Kosten heruntergefahren. Zudem konnten viele Firmen stark von der globalen wirtschaftlichen Erholung profitieren. Dies drückt sich in einer nachhaltigen Verbesserung der Unternehmensgewinne aus. Der

Nomura Fundamental Europe Fonds

Rückblick

Für europäische Aktienmärkte verlief das Jahr 2010 bisher verhalten. Nach einem guten Start und einer positiven Performance bis zum April dieses Jahres kam es global zu Turbulenzen, ausgelöst durch die Verschuldungsproblematik Griechenlands im Euro-Raum. Wachstumssorgen rückten wieder in den Vordergrund. Schwächere US-Wirtschaftsdaten und die Einführung von Finanzmarktregulierungen führten zu Verlusten am amerikanischen Aktienmarkt. Der DJ Euro Stoxx 50 Index verlor seit Ende März um 6,25 % und der DJ Stoxx 600 verlor im gleichen Zeitraum um 1,46 %.

Der Fonds verzeichnete im Berichtszeitraum von Anfang April 2010 bis Ende September 2010 einen Wertrückgang von 1,39 % je Anteil und lag damit hinter seinem Vergleichsindex, dem MSCI Europe TR Gross, der um 0,37 % zulegen konnte.

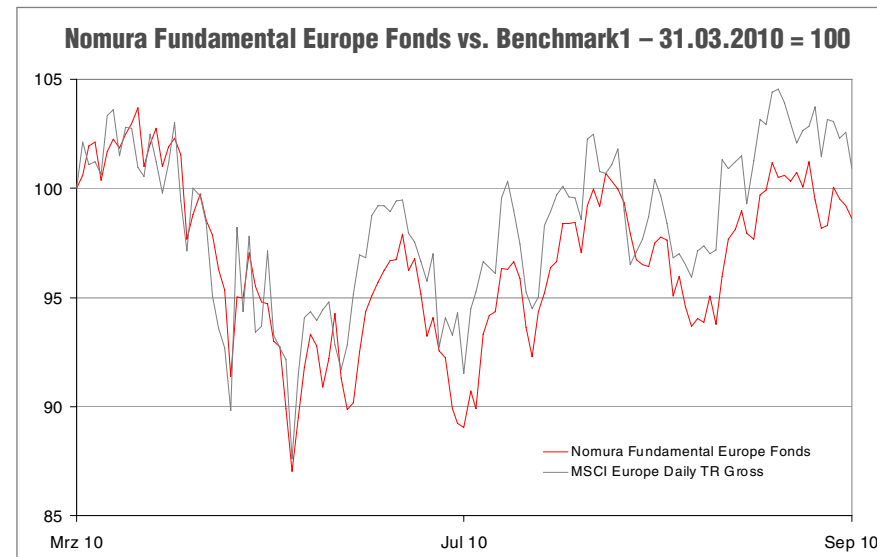
Anlagepolitik

Der Fonds verfolgt ein fundamental basiertes quantitatives Fondskonzept auf Basis des FTSE RAFI Europe Index zur Vermeidung der Nachteile rein marktkapitalisierungsgewichteter Aktienindizes.

Ausblick

Obwohl der September 2010 an allen führenden Aktienmärkten deutliche Zuwachsraten brachte, bleibt die Investorenstimmung gemäß Umfragen zurückhaltend. Die ausgesprochen vorsichtige Positionierung institutioneller Anleger gegenüber Aktien ist in unseren Augen dafür verantwortlich, dass die wichtigsten Indizes seit März 2010 in einer Seitwärtsbewegung verharren. Die Befürchtung eines „Double Dip“ für die US-Wirtschaft in der zweiten Jahreshälfte erweist sich zunehmend als unrealistisch. Nachdem die volkswirtschaftlichen Eckdaten für die USA sich seit

August wieder etwas verbesserten, glauben wir, dass im Falle einer weiteren Bestätigung der Wachstumserholung die Gelegenheit für einen weiteren Kursanstieg gegeben ist. Somit könnten die Aktien aus dem Trendkanal ausbrechen, was den Grundstein für eine Rallye an den Aktienmärkten bis zum Jahresende legen würde. Im Rahmen einer Neubeurteilung des makroökonomischen Umfelds werden die Anleger auch vermehrt in Rechnung stellen, dass die Aktien gegenüber festverzinslichen Werten äußerst attraktiv bewertet sind.



Nomura Asian Bonds Fonds

Rückblick

Zu Beginn der Berichtsperiode überschattete die Griechenland-Krise die globalen Finanzmärkte und sorgte für eine Zunahme der Risikoaversion bei vielen Investoren. Die asiatischen Rentenmärkte und Währungen wurden jedoch nur wenig (und wenn, dann nur kurzfristig) in Mitleidenschaft gezogen, da viele Investoren die Entwicklungen in Asien weiterhin relativ positiv sahen. Investoren in asiatische Werte konnten dieses Jahr endlich von dem seit längerem bestehenden Aufwertungsdruck der asiatischen Währungen profitieren, da nach und nach alle asiatischen Zentralbanken dem Druck nachgaben und ihre Währungen aufwerten ließen. Der Euro dagegen büßte von Jahresbeginn bis Anfang Juni fast 20 % seines Wertes gegenüber dem US-Dollar ein, konnte sich aber zum Ende der Berichtsperiode hin wieder auf ein ähnliches Niveau wie zu Beginn der Berichtsperiode erholen. Somit konnte ein Euro-basierter Investor umso mehr von der Aufwertungsbewegung der asiatischen Währungen profitieren. Spitzenreiter war der malaysische Ringgit, der zwischen Jahresbeginn und Ende September 2010 um mehr als 17 % gegenüber dem Euro aufwertete, gefolgt vom thailändischen Baht mit knapp 16 %. Nachzügler waren der koreanische Won und der chinesische Yuan mit immerhin mehr als 7 %. Im Berichtszeitraum führte der thailändische Baht den Reigen an mit einer Aufwertung von fast 6 % gegenüber dem Euro, dicht gefolgt vom Singapur-Dollar mit mehr als 5.5 %.

Auch die Rentenmärkte in Asien konnten eine positive Entwicklung verzeichnen. Der indonesische Markt konnte im Berichtszeitraum um 13 % (in Lokalwährung) zulegen, der philippinische Markt um knapp 7 % und der thailändische, singapurianische und koreanische Rentenmarkt um 5 %.

Anlagepolitik

Der Nomura Asian Bonds Fonds investiert in Lokalwährungsanleihen staatlicher bzw. quasi-staatlicher Emittenten, die in Asiens Schwellenländern beheimatet sind.

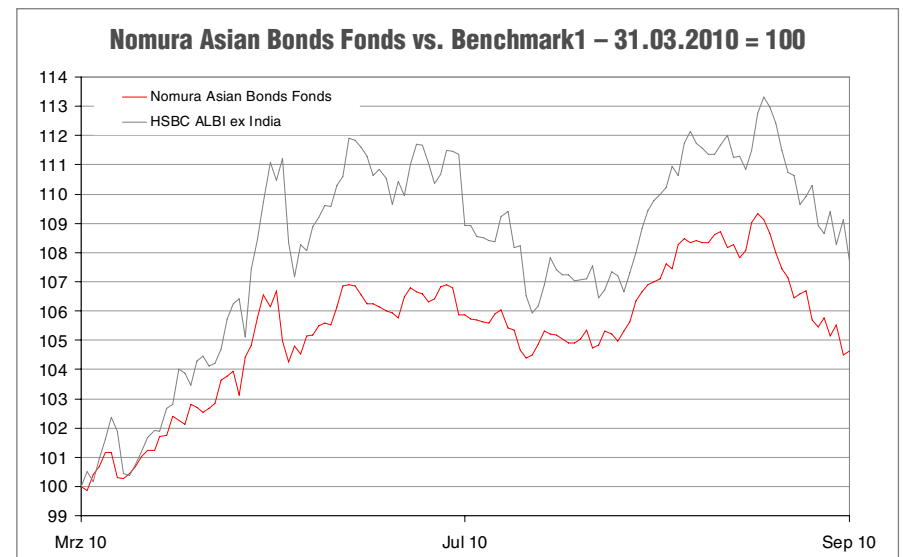
Die Investment-Philosophie dieser Produktstrategie lautet „Value statt Carry“ und setzt einen klaren Fokus auf makroökonomische Performancetreiber – d.h. Währungs- und Zinsentwicklung – während Kreditrisiken nur sehr selektiv eingegangen werden, immer in Ergänzung zur allgemeinen Makro-Strategie. Der Schwerpunkt liegt daher auf dem Management von Währungs- und Zinsrisiken und belastet somit die Budgets für Kreditrisiko in einem geringeren Ausmaß. Dies steht im Gegensatz zu vielen anderen Produkten mit Asienfokus, die einem High-Yield-Ansatz mit USD-Unternehmensanleihen aus dem spekulativen Bereich unterliegen.

Eine breite Länderstreuung ermöglicht es, das Diversifikationspotenzial innerhalb der Region zu nutzen. Zum Ende der Berichtsperiode betrug das durchschnittliche Fondsrating A+ und weniger als 5 % der Einzeltitel hatten ein Nicht-Investment Grade Rating.

Ausblick

Die Bonitätssorgen in den Industriestaaten und das weiterhin äußerst niedrige Zinsniveau in den G-3 Märkten haben viele Investoren dazu veranlasst, ihre traditionellen Investmentstrategien zu überdenken und die aufstrebenden Märkte in einem neuen Licht zu betrachten. Insbesondere Rentenmärkte in Lokalwährung erfreuen sich zunehmender Beliebtheit, da nicht nur das (zumeist) höhere

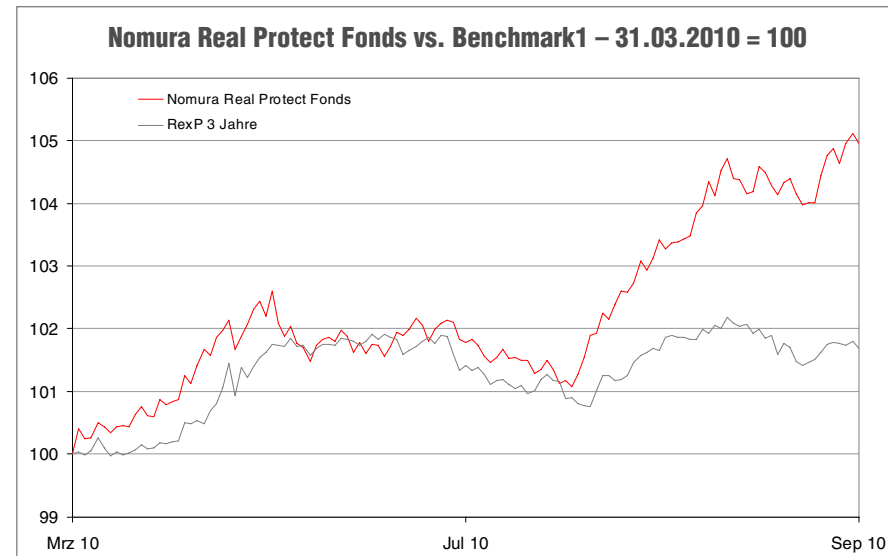
Zinsniveau attraktiv ist, sondern auch die mögliche Aufwertung der lokalen Währung eine zusätzliche Renditequelle liefert. Insbesondere in Asien scheint das Aufwertungs-potential der Währungen noch weiterhin intakt, da die meisten Länder immer noch mit Leistungsbilanzüberschüssen aufwarten können. Große Erwartungen gibt es auch für die Währungsentwicklung Chinas. Mittlerweile gibt es Forderungen auf breiter Front nicht nur aus den USA, sondern auch aus Europa und Japan, nach einer Aufwertung des chinesischen Renminbis. China hat dieses Jahr bereits diverse Maßnahmen zur Internationalisierung des chinesischen Renminbi eingeleitet, die Vorboten für eine weitere Flexibilisierung des Währungsregimes sein könnten.



Nomura Real Protect Fonds

Rückblick

Das zweite und dritte Quartal 2010 waren von einer weltweiten konjunkturellen Erholung geprägt. Während die meisten asiatischen Länder weiterhin ein rasantes wirtschaftliches Wachstum zeigten, verlief die Dynamik in den USA zu schwach, um die Arbeitslosenquote dort wirksam zurückzuführen. Auch innerhalb des Euroraums kam es zu einer gewissen Divergenz in der wirtschaftlichen Entwicklung. Die deutsche Konjunktur konnte von der Nachfrage aus Asien profitieren und zeigte sich wesentlich robuster als die von der Schuldenproblematik betroffenen Euro-



Peripherieländer. Die Risikoprämien der Staatsanleihen dieser Länder konnten nur durch ein gemeinsames Hilfspaket der EU-Staaten und des Internationalen Währungsfonds vor einem weiteren dramatischen Anstieg bewahrt werden. Da dieses sowohl zeitlich als auch vom Volumen begrenzt ist, bleibt das langfristige Umschuldungsrisiko erhalten.

Die EZB hielt ihren Leitzins weiter bei 1 %. Zudem stellte sie dem Bankensektor mittels einjährigen Finanzierungsgeschäften unbeschränkt Liquidität zur Verfügung und kaufte Staatsanleihen und Pfandbriefe aus dem Euroraum. Die Liquiditätshilfen für den Bankensektor lässt die EZB planmäßig auslaufen und strafft somit die Geldpolitik. Dies führt zu einer gewissen Annäherung der Geldmarktzinsen an den Leitzins der EZB von unten. Die amerikanische Notenbank stellt hingegen weitere Ankäufe von Staatsanleihen in Aussicht, um die Zinsen auch für längere Laufzeiten über mehrere Jahre moderat zu halten. Bislang hat sie

damit zuletzt eine Abwertung des Dollars gegenüber dem Euro und eine Reflationierung auf dem Aktienmarkt bewirkt. Auch die Preise von Rohöl und Gold sind angestiegen.

Trotz rückläufiger Kerninflation in den USA und im Euroraum sorgten anziehende Rohölpreise per Saldo für eine Zunahme der Geldentwertung.

Die Inflationserwartungen bildeten sich in der Mitte des Jahres 2010 vorübergehend zurück, bevor sie nach Ankündigung der zusätzlichen quantitativen Stimulierung durch die Federal Reserve zuletzt wieder anstiegen. Damit haben sich die Renditeabstände zwischen nominalen und inflationsgeschützten Anleihen erhöht, besonders in den USA.

Anlagepolitik

Der Nomura Real Return Fonds legt in Anleihen von OECD-Ländern oder in von diesen Ländern garantierte Anleihen auf weitgehend währungsgesicherter Basis an, davon zum größten Teil in inflationsgeschützte Anleihen. Bonitäts Gesichtspunkte

spielten angesichts der Verschuldungsproblematik eine besonders große Rolle. Daher lag der Anteil der Anleihen mit einem Rating von AAA im Fonds bei durchschnittlich etwa 85 %. Die Duration im USD- und Euro-Segment der inflationsindexierten Anleihen war deutlich über der der Benchmark, um vom relativ stärkeren Ausmaß der Stimulierung in den USA zu profitieren. Inflationsindexierte Anleihen des Vereinigten Königreichs waren aufgrund der relativ hohen impliziten Inflationserwartungen untergewichtet.

Ausblick

Obwohl die irische und griechische Regierung mit unpopulären Sparmaßnahmen reagierten, ist eine mögliche Beteiligung von Anleihehaltern bei möglichen Umschuldungsmaßnahmen denkbar und auch notwendig. Besonders die deutsche Regierung vertritt innerhalb Europas diese Auffassung. Da der Fiskalpolitik nicht nur im Euroraum, sondern auch in den USA, die Hände gebunden sind, muss die Geldpolitik die stimulierende Aufgabe übernehmen. So liegt es auf der Hand, dass die akkommodierende Geldpolitik noch einige Zeit fortgesetzt wird und man eine höhere Inflation als vergleichsweise geringes Übel in Kauf nimmt. Eine mögliche Erhöhung der Inflations-Risikoprämie an den Rentenmärkten könnte zu einer weiterhin besseren Entwicklung inflationsgeschützter relativ zu nominalen Anleihen führen.

Halbjahresbericht Nomura Japan Equity Fonds zum 30.09.2010

Zusammengefaßte Vermögensaufstellung

Aktien Japan	95,22 %
Derivate	0,48 %
Bankguthaben	3,82 %
Forderungen	0,71 %
Verbindlichkeiten	-0,23 %

Vermögensaufstellung zum 30.09.2010

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2010	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
---------------------	-------	---	-----------------------	---	-----------------------	------	--------------------	------------------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

EUR

4.700.230,52

50,00

Aktien

JP3105250009	AIN PHARMACIEZ INC.	STK	1.900,00	1.900,00	0,00	JPY 2.905,0000	48.655,16	0,52
JP3165840004	NPC	STK	4.100,00	1.300,00	700,00	JPY 1.700,0000	61.441,51	0,65
JP3197800000	Omron	STK	4.300,00	1.200,00	900,00	JPY 1.896,0000	71.868,06	0,76
JP3244800003	Q.P.	STK	5.700,00	5.700,00	0,00	JPY 1.080,0000	54.265,99	0,58
JP3266400005	Kubota	STK	13.000,00	4.000,00	4.000,00	JPY 764,0000	87.551,95	0,93
JP3269600007	Kuraray	STK	6.960,00	2.180,00	1.500,00	JPY 1.054,0000	64.666,44	0,69
JP3294460005	Inpex	STK	14,00	5,00	4,00	JPY 393.000,0000	48.500,89	0,52
JP3304200003	Komatsu	STK	3.900,00	1.200,00	800,00	JPY 1.938,0000	66.626,58	0,71
JP3351100007	Systemex	STK	2.100,00	600,00	500,00	JPY 5.790,0000	107.183,27	1,14
JP3351600006	Shiseido	STK	7.900,00	2.200,00	1.600,00	JPY 1.874,0000	130.504,60	1,39
JP3381000003	NIPPON STEEL CORPORATION	STK	71.000,00	20.000,00	16.000,00	JPY 284,0000	177.748,45	1,89
JP3385980002	JSR	STK	4.500,00	1.400,00	1.100,00	JPY 1.421,0000	56.368,40	0,60
JP3399400005	Stanley Electric	STK	3.000,00	1.000,00	800,00	JPY 1.330,0000	35.172,40	0,37
JP3401400001	Sumitomo Chemical	STK	18.000,00	5.000,00	4.000,00	JPY 366,0000	58.074,13	0,62
JP3402200004	Sumitomo Metal Industries	STK	48.000,00	14.000,00	12.000,00	JPY 211,0000	89.279,72	0,95
JP3404600003	Sumitomo	STK	11.600,00	3.000,00	2.500,00	JPY 1.076,0000	110.027,03	1,17
JP3405000005	Sumitomo Trust & Banking	STK	25.000,00	7.000,00	5.000,00	JPY 418,0000	92.118,20	0,98
JP3421800008	Secom	STK	1.800,00	500,00	400,00	JPY 3.770,0000	59.819,53	0,64

Halbjahresbericht Nomura Japan Equity Fonds zum 30.09.2010

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2010	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
JP3422950000	Seven & I Holdings	STK	4.500,00	1.200,00	1.100,00	JPY 1.956,0000	77.590,85	0,83
JP3429000007	TV Asahi Corporation	STK	25,00	7,00	6,00	JPY 112.000,0000	24.682,39	0,26
JP3435000009	Sony	STK	5.800,00	1.700,00	1.200,00	JPY 2.581,0000	131.960,86	1,40
JP3436100006	Softbank Corp.	STK	7.000,00	1.900,00	1.400,00	JPY 2.731,0000	168.519,00	1,79
JP3481400004	Daikyo Incorporated	STK	54.000,00	33.000,00	10.000,00	JPY 113,0000	53.789,97	0,57
JP3486800000	Daito Trust Construction	STK	800,00	300,00	300,00	JPY 4.990,0000	35.190,03	0,37
JP3499800005	Mitsubishi UFJ Lease & Finance	STK	3.400,00	3.400,00	0,00	JPY 2.935,0000	87.966,27	0,94
JP3500610005	Resona Holdings	STK	9.300,00	2.500,00	2.200,00	JPY 749,0000	61.403,61	0,65
JP3548610009	Dena	STK	1.200,00	3.001,00	1.809,00	JPY 2.629,0000	27.810,00	0,30
JP3566800003	Central Japan Railway	STK	24,00	10,00	5,00	JPY 614.000,0000	129.899,88	1,38
JP3592200004	Toshiba	STK	17.000,00	5.000,00	4.000,00	JPY 404,0000	60.542,37	0,64
JP3621000003	Toray Industries	STK	25.000,00	27.000,00	2.000,00	JPY 465,0000	102.475,98	1,09
JP3626800001	JS Group	STK	4.100,00	1.100,00	800,00	JPY 1.637,0000	59.164,56	0,63
JP3633400001	Toyota Motor	STK	15.000,00	4.700,00	5.600,00	JPY 2.998,0000	396.416,77	4,22
JP3668000007	Nikkiso	STK	15.000,00	4.000,00	4.000,00	JPY 643,0000	85.022,01	0,90
JP3691500007	Japan Drilling	STK	2.100,00	500,00	400,00	JPY 2.480,0000	45.909,24	0,49
JP3726800000	Japan Tobacco	STK	30,00	8,00	6,00	JPY 277.900,0000	73.491,81	0,78
JP3734800000	NIDEC CORPORATION	STK	900,00	500,00	1.000,00	JPY 7.420,0000	58.867,49	0,63
JP3735400008	Nippon Telegraph & Telephone (NTT)	STK	5.500,00	1.600,00	1.300,00	JPY 3.645,0000	176.721,49	1,88
JP3756600007	Nintendo	STK	800,00	200,00	200,00	JPY 20.860,0000	147.107,03	1,56
JP3758200004	Net One Systems	STK	49,00	49,00	0,00	JPY 113.000,0000	48.809,42	0,52
JP3762800005	Nomura Research Institute	STK	3.900,00	1.100,00	900,00	JPY 1.569,0000	53.940,71	0,57
JP3780200006	Pioneer	STK	18.100,00	4.800,00	4.100,00	JPY 291,0000	46.430,21	0,49
JP3783600004	East Japan Railway	STK	1.800,00	500,00	400,00	JPY 5.040,0000	79.970,93	0,85
JP3790600005	Hitachi Cable	STK	23.000,00	7.000,00	5.000,00	JPY 218,0000	44.199,10	0,47
JP3802300008	Fast Retailing	STK	600,00	200,00	100,00	JPY 11.760,0000	62.199,62	0,66
JP3868400007	Mazda Motor	STK	49.000,00	13.000,00	11.000,00	JPY 201,0000	86.820,30	0,92
JP3877600001	Marubeni	STK	29.000,00	8.000,00	7.000,00	JPY 472,0000	120.661,61	1,28
JP3896800004	Mitsubishi Gas Chemical	STK	27.000,00	7.000,00	6.000,00	JPY 485,0000	115.434,24	1,23
JP3902400005	Mitsubishi Electric	STK	16.000,00	5.000,00	4.000,00	JPY 718,0000	101.268,31	1,08
JP3910660004	Tokio Marine Holdings	STK	8.500,00	2.300,00	1.900,00	JPY 2.252,0000	168.739,38	1,80
JP3931600005	Yakult Honsha	STK	2.400,00	2.400,00	0,00	JPY 2.578,0000	54.541,02	0,58
JP3933800009	Yahoo Japan	STK	488,00	134,00	108,00	JPY 28.840,0000	124.063,55	1,32
JP3951600000	Uni-Charm	STK	1.800,00	2.100,00	1.400,00	JPY 3.360,0000	53.313,96	0,57
JP3982100004	Lawson	STK	1.800,00	2.000,00	200,00	JPY 3.825,0000	60.692,23	0,65

Halbjahresbericht Nomura Japan Equity Fonds zum 30.09.2010

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2010	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
JP3993400005	Wacom	STK	60,00	72,00	74,00	JPY 103.500,0000	54.742,01	0,58
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						EUR	4.251.117,21	45,22
Aktien								
JP3112000009	Asahi Glass	STK	13.000,00	4.000,00	4.000,00	JPY 851,0000	97.521,88	1,04
JP3119600009	Ajinomoto	STK	8.000,00	2.000,00	1.000,00	JPY 817,0000	57.615,74	0,61
JP3122440005	Anicom Holdings	STK	3.000,00	0,00	0,00	JPY 3.240,0000	85.683,14	0,91
JP3126400005	Alps Electric	STK	5.600,00	2.600,00	7.000,00	JPY 684,0000	33.765,51	0,36
JP3165600002	NTN	STK	21.000,00	6.000,00	5.000,00	JPY 360,0000	66.642,45	0,71
JP3165650007	NTT Docomo	STK	246,00	71,00	53,00	JPY 139.000,0000	301.424,84	3,21
JP3180400008	Osaka Gas	STK	36.000,00	15.000,00	42.000,00	JPY 301,0000	95.520,84	1,02
JP3200450009	Orix	STK	1.760,00	470,00	390,00	JPY 6.380,0000	98.983,43	1,05
JP3201200007	Olympus Optical	STK	4.200,00	1.200,00	1.000,00	JPY 2.186,0000	80.933,55	0,86
JP3218900003	Capcom	STK	4.100,00	1.000,00	900,00	JPY 1.309,0000	47.309,97	0,50
JP3242800005	Canon	STK	8.200,00	2.300,00	1.900,00	JPY 3.895,0000	281.546,70	3,00
JP3247090008	Kyorin	STK	6.000,00	2.000,00	1.000,00	JPY 1.297,0000	68.599,41	0,73
JP3266170004	Cookpad	STK	3.000,00	3.000,00	1.500,00	JPY 4.830,0000	127.731,35	1,36
JP3274070006	Gree	STK	5.500,00	5.800,00	1.400,00	JPY 1.357,0000	65.791,78	0,70
JP3297000006	Kokuyo	STK	6.000,00	1.700,00	1.500,00	JPY 660,0000	34.907,95	0,37
JP3323050009	SAWAI PHARMACEUTICAL CO., LTD.	STK	700,00	700,00	0,00	JPY 7.510,0000	46.341,18	0,49
JP3362700001	Mitsui O.S.K. Lines	STK	19.000,00	5.000,00	4.000,00	JPY 525,0000	87.931,00	0,94
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical	STK	2.200,00	700,00	500,00	JPY 4.065,0000	78.833,78	0,84
JP3407000003	Sumitomo Warehouse Co., Ltd.	STK	6.000,00	6.000,00	0,00	JPY 418,0000	22.108,37	0,24
JP3429800000	All Nippon Airways	STK	26.000,00	8.000,00	4.000,00	JPY 309,0000	70.820,82	0,75
JP3457000002	Takata	STK	5.200,00	1.500,00	1.400,00	JPY 2.101,0000	96.307,15	1,02
JP3463000004	Takeda Pharmaceutical	STK	5.200,00	1.500,00	1.200,00	JPY 3.835,0000	175.791,49	1,87
JP3538800008	TDK	STK	1.200,00	300,00	200,00	JPY 4.655,0000	49.241,36	0,52
JP3539250005	THK	STK	3.900,00	1.800,00	5.600,00	JPY 1.564,0000	53.768,82	0,57
JP3546800008	Terumo	STK	1.200,00	700,00	1.500,00	JPY 4.430,0000	46.861,28	0,50
JP3571400005	Tokyo Electron	STK	2.300,00	700,00	500,00	JPY 4.185,0000	84.850,11	0,90
JP3585800000	Tokyo Electric Power	STK	9.300,00	2.600,00	2.100,00	JPY 2.036,0000	166.912,88	1,78
JP3594200002	TOSHIBA PLANT SYSTEMS & SERVICES CORPORATION	STK	8.000,00	8.000,00	0,00	JPY 1.114,0000	78.560,51	0,84

Halbjahresbericht Nomura Japan Equity Fonds zum 30.09.2010

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2010	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
JP3657400002	Nikon Corporation	STK	5.500,00	1.700,00	1.500,00	JPY 1.548,0000	75.052,09	0,80
JP3667600005	JGC	STK	6.000,00	2.000,00	1.000,00	JPY 1.449,0000	76.638,81	0,82
JP3684000007	Nitto Denko Corporation	STK	1.800,00	500,00	500,00	JPY 3.265,0000	51.806,57	0,55
JP3753000003	Nippon Yusen Kabushiki	STK	31.000,00	35.000,00	4.000,00	JPY 342,0000	93.458,10	0,99
JP3756200006	NIFCO INC.	STK	3.600,00	3.600,00	0,00	JPY 2.005,0000	63.627,67	0,68
JP3762600009	Nomura	STK	23.700,00	7.200,00	6.600,00	JPY 404,0000	84.403,19	0,90
JP3802400006	Fanuc	STK	900,00	300,00	300,00	JPY 10.630,0000	84.334,43	0,90
JP3818000006	Fujitsu	STK	10.000,00	4.000,00	16.000,00	JPY 586,0000	51.656,71	0,55
JP3827200001	Furukawa Electric	STK	17.000,00	5.000,00	5.000,00	JPY 314,0000	47.055,21	0,50
JP3835620000	Benesse Holdings	STK	2.000,00	600,00	400,00	JPY 4.020,0000	70.873,71	0,75
JP3854600008	Honda Motor	STK	9.000,00	2.600,00	1.900,00	JPY 2.963,0000	235.073,29	2,50
JP3885400006	MISUMI Group	STK	3.200,00	900,00	700,00	JPY 1.750,0000	49.364,77	0,53
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial	STK	2.200,00	2.400,00	400,00	JPY 2.432,0000	47.164,52	0,50
JP3893200000	Mitsui Fudosan	STK	9.000,00	4.000,00	1.000,00	JPY 1.408,0000	111.705,43	1,19
JP3898400001	Mitsubishi	STK	3.800,00	1.600,00	1.300,00	JPY 1.981,0000	66.358,60	0,71
JP3899600005	Mitsubishi Estate	STK	13.000,00	6.000,00	2.000,00	JPY 1.358,0000	155.622,45	1,66
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial	STK	83.000,00	22.200,00	17.500,00	JPY 389,0000	284.614,37	3,03

Wertpapiervermögen 1)

EUR 8.951.347,73 95,22

Derivate

(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)

Aktienindex-Derivate

EUR 18.582,31 0,20

Forderungen/Verbindlichkeiten

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

TOPIX INDEX FUTURE 12/10	FJT	STK	17,00			JPY 826,5000	18.582,31	0,20
--------------------------	-----	-----	-------	--	--	--------------	-----------	------

Halbjahresbericht Nomura Japan Equity Fonds zum 30.09.2010

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2010	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Devisen-Derivate						EUR	26.105,67	0,28
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Devisenterminkontrakte (Verkauf)								
Offene Positionen						EUR	26.105,67	0,28
JPY/EUR 70,0 Mio.	OTC						26.105,67	0,28
Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR	359.557,37	3,82
Bankguthaben						EUR	359.557,37	3,82
EUR - Guthaben bei:								
Depotbank		EUR	145.805,18		%	100,0000	145.805,18	1,55
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen						EUR	213.752,19	2,27
		JPY	24.248.308,00		%	100,0000	213.752,19	2,27
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	66.524,62	0,71
Dividendenansprüche		EUR	66.524,62			EUR	66.524,62	0,71

Halbjahresbericht Nomura Japan Equity Fonds zum 30.09.2010

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2010	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Verbindlichkeiten *)		EUR	-21.628,00			EUR	-21.628,00	-0,23
Fondsvermögen						EUR	9.400.489,70	100,00 **)
<p>*) Abgrenzungen: Prüfungskosten, Druck- u. Veröffentlichungskosten, Verwaltungsvergütung, Depotbankvergütung und Depotgebühren **) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein</p> <p>Fußnoten: 1) Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise mit Finanzinstrumenten abgesichert</p>								
Anteilwert						EUR	26,59	
Umlaufende Anteile						STK	353.481,0000	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)								95,22
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)								0,48

Wertpapierkurse, Devisenkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse bzw. Marktsätze bewertet.

Vermögenswerte In- / Ausland
Devisen

Kurse per 29.09.2010 / 30.09.2010
Kurse per 30.09.2010 (Reuters Morning Fixing)

Devisenkurse (in Mengennotiz)

JAPANISCHE YEN	(JPY)	113,44122	= 1 EURO (EUR)
----------------	-------	-----------	----------------

Marktschlüssel

Terminboerse

FJT	TOKIO
OTC	OVER-THE-COUNTER

Wertpapierhandel

A	WP amtlich notiert börsengehandelt
O	WP an organ. Märkten zugelassen oder einbezogen

Halbjahresbericht Nomura Japan Equity Fonds zum 30.09.2010

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	---	-----------------------	--------------------------	---------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

JP3240400006	Kikkoman	STK	3.000,00	12.000,00
JP3305600003	Komeri	STK	700,00	3.000,00
JP3397200001	Suzuki Motor	STK	1.200,00	4.700,00
JP3409400003	Sumitomo Bakelite	STK	4.000,00	19.000,00
JP3592600005	Toshiba Machine	STK	6.000,00	26.000,00
JP3634200004	Toyoda Gosei	STK	800,00	3.700,00
JP3695200000	NGK INSULATORS	STK	2.000,00	7.000,00
JP3733400000	Nippon Electric Glass	STK	2.000,00	9.000,00
JP3893600001	MITSUI & Co.	STK	3.800,00	16.300,00
JP3940000007	Yamato Holdings	STK	1.300,00	4.300,00

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien

JP3428800001	Xebio	STK	900,00	3.600,00
JP3528600004	Chiyoda Corporation	STK	2.000,00	8.000,00
JP3613000003	Toyo Suisan Kaisha	STK	0,00	2.000,00
JP3637300009	Trend Micro	STK	700,00	2.700,00

Halbjahresbericht Nomura Japan Equity Fonds zum 30.09.2010

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	---	-----------------------	--------------------------	---------------------

Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Aktienindex-Derivate

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

TOPIX INDEX	EUR			-187.018
-------------	-----	--	--	----------

Halbjahresbericht Nomura Real Return Fonds zum 30.09.2010

Zusammengefaßte Vermögensaufstellung

Anleihen	92,94 %
Derivate	0,97 %
Bankguthaben	5,24 %
Forderungen	0,90 %
Verbindlichkeiten	-0,05 %

Vermögensaufstellung zum 30.09.2010

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2010	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
---------------------	-------	---	-----------------------	---	-----------------------	------	--------------------	------------------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

EUR 66.315.775,14 77,96

Verzinsliche Wertpapiere

AU0000XCLWE2	4,0% Australien (ILB) v.96	AUD	2.030,00	2.800,00	770,00	% 164,6966	2.375.870,20	2,79
DE0001030500	1,5% Deutschland (ILB) v.06	EUR	3.630,00	4.000,00	1.870,00	% 116,3654	4.224.062,46	4,97
DE0001030518	2,25% Deutschland (ILB) v.07	EUR	1.450,00	0,00	1.550,00	% 113,6804	1.648.365,35	1,94
DE0001030526	1,75% Deutschland (ILB) v.09	EUR	2.900,00	2.000,00	1.100,00	% 112,7638	3.270.151,45	3,84
DE0001135069	5,625% Deutschland v.98	EUR	2.900,00	4.000,00	1.100,00	% 138,1450	4.006.205,00	4,71
FR0010585901	2,1% Frankreich (ILB) v.08	EUR	2.900,00	0,00	1.100,00	% 118,1964	3.427.696,35	4,03
FR0010850032	1,3% Frankreich (ILB) v.10	EUR	1.020,00	0,00	980,00	% 106,9616	1.091.008,57	1,28
GB00B16NNR78	4,25% UK Treasury v.06	GBP	1.450,00	2.000,00	550,00	% 108,1000	1.825.430,84	2,15
GB00B1Z5HQ14	1,875% UK Treasury (ILB) v.07	GBP	2.470,00	3.400,00	930,00	% 126,0927	3.627.092,93	4,26
IS0000000081	0,0% Island (ILB) v.95	ISK	36.300,00	0,00	13.700,00	% 182,6903	428.878,69	0,50
KR1035027T36	2,75% Südkorea (ILB) v.07	KRW	7.400.000,00	0,00	0,00	% 118,8372	5.665.353,89	6,66
SE0000317943	4,0% Schweden (ILB) v.95	SEK	10.200,00	14.000,00	3.800,00	% 163,9672	1.826.199,31	2,15
SE0000555955	3,5% Schweden (ILB) v.99	SEK	32.700,00	45.000,00	12.300,00	% 137,5100	4.909.904,80	5,77
SE0000556599	3,5% Schweden (ILB) v.99	SEK	18.900,00	26.000,00	7.100,00	% 167,9690	3.466.425,94	4,07
US912810FD55	3,625% US Treasury (ILB) v.98	USD	2.180,00	0,00	820,00	% 182,1126	2.916.348,32	3,43
US912810FH69	3,875% US Treasury (ILB) v.99	USD	2.180,00	0,00	820,00	% 185,8668	2.976.468,57	3,50
US912810FR42	2,375% US Treasury (ILB) v.04	USD	2.900,00	0,00	1.100,00	% 133,9441	2.853.412,56	3,35
US912810FS25	2,0% US Treasury (ILB) v.06	USD	1.450,00	0,00	550,00	% 121,6478	1.295.732,12	1,52
US912810PZ57	2,5% US Treasury (ILB) v.09	USD	1.820,00	0,00	680,00	% 120,7386	1.614.211,63	1,90
US912810QF84	2,125% US Treasury (ILB) v.10	USD	2.180,00	0,00	820,00	% 114,1654	1.828.243,81	2,15

Halbjahresbericht Nomura Real Return Fonds zum 30.09.2010

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2010	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
US912828AF74	3,0% US Treasury (ILB) v.02	USD	490,00	0,00	510,00	% 128,8850	463.918,07	0,55
US912828EE63	4,25% US Treasury v.05	USD	2.110,00	2.900,00	790,00	% 114,3662	1.772.650,48	2,08
US912828ET33	2,0% US Treasury (ILB) v.06	USD	2.400,00	1.500,00	900,00	% 120,6181	2.126.505,49	2,50
US912828JE19	1,375% US Treasury (ILB) v.08	USD	1.810,00	0,00	690,00	% 108,4592	1.442.075,27	1,70
US912828LY45	3,375% US Treasury v.09	USD	2.250,00	3.100,00	850,00	% 108,0300	1.785.541,13	2,10
US912828MY36	0,5% US Treasury (ILB) v.10	USD	2.180,00	3.000,00	820,00	% 103,3959	1.655.780,25	1,95
US912828NA41	3,125% US Treasury v.10	USD	2.250,00	3.100,00	850,00	% 108,4354	1.792.241,66	2,11

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR 12.750.143,49 14,99

Verzinsliche Wertpapiere

CA135087UL60	4,25% Kanada (ILB) v.91	CAD	2.760,00	2.800,00	1.040,00	% 191,4209	3.759.053,13	4,42
CA135087VS05	4,25% Kanada (ILB) v.95	CAD	980,00	0,00	1.020,00	% 197,1641	1.374.782,01	1,62
FR0010899765	1,1% Frankreich (ILB) v.10	EUR	1.450,00	5.000,00	3.550,00	% 101,3279	1.469.254,21	1,73
IT0004085210	2,1% Italien (ILB) v.06	EUR	2.900,00	4.000,00	1.100,00	% 110,2068	3.195.995,78	3,76
IT0004380546	2,35% Italien (ILB) v.08 15.09.2019	EUR	730,00	1.500,00	770,00	% 104,8558	765.447,02	0,90
XS0163771396	2,45% Res. Fer. de France (ILB) v.02	EUR	1.450,00	0,00	550,00	% 125,0742	1.813.576,34	2,13
XS0203493878	2,62077% KFW v.04	EUR	370,00	0,00	130,00	% 100,5500	372.035,00	0,44

Wertpapiervermögen 1)

EUR 79.065.918,63 92,94

Derivate

(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)

Zins-Derivate

EUR 12.300,00 0,01

Forderungen/Verbindlichkeiten

Halbjahresbericht Nomura Real Return Fonds zum 30.09.2010

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2010	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Terminkontrakte								
Zinsterminkontrakte								
EURO BUXL 12/10	EUX	EUR	15,00			% 119,6400	12.300,00	0,01
Devisen-Derivate						EUR	810.400,69	0,95
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Devisenterminkontrakte (Verkauf)								
Offene Positionen						EUR	1.693.412,26	1,99
AUD/EUR 3,8 Mio.	OTC						-92.228,82	-0,11
CAD/EUR 6,9 Mio.	OTC						222.329,88	0,26
GBP/EUR 6,1 Mio.	OTC						218.605,12	0,26
KRW/EUR 8.500,0 Mio.	OTC						215.767,17	0,25
SEK/EUR 126,3 Mio.	OTC						-211.382,29	-0,25
USD/EUR 57,1 Mio.	OTC						1.340.321,20	1,58
Geschlossene Positionen						EUR	-883.011,57	-1,04
AUD/EUR 1,3 Mio.	OTC						927,46	0,00
GBP/EUR 1,8 Mio.	OTC						-20.738,01	-0,02
SEK/EUR 35,6 Mio.	OTC						32.627,12	0,04
USD/EUR 25,8 Mio.	OTC						-895.828,14	-1,05

Halbjahresbericht Nomura Real Return Fonds zum 30.09.2010

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2010	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR	4.454.535,29	5,24
Bankguthaben						EUR	4.454.535,29	5,24
EUR - Guthaben bei:								
Depotbank		EUR	3.751.953,08		%	100,0000	3.751.953,08	4,41
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen						EUR	165.248,64	0,19
		GBP	127.630,99		%	100,0000	148.637,31	0,17
		ISK	-4.554,54		%	100,0000	-29,45	0,00
		SEK	152.399,19		%	100,0000	16.640,78	0,02
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen						EUR	537.333,57	0,63
		AUD	39.719,12		%	100,0000	28.225,50	0,03
		CAD	154.427,61		%	100,0000	109.876,52	0,13
		USD	543.477,90		%	100,0000	399.231,55	0,47

Halbjahresbericht Nomura Real Return Fonds zum 30.09.2010

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2010	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	764.335,77	0,90
Zinsansprüche		EUR	764.335,77			EUR	764.335,77	0,90
Sonstige Verbindlichkeiten *)		EUR	-39.210,00			EUR	-39.210,00	-0,05
Fondsvermögen						EUR	85.068.280,38	100,00 **)
<p>*) Abgrenzungen: Prüfungskosten, Druck- u. Veröffentlichungskosten, Verwaltungsvergütung, Depotbankvergütung und Depotgebühren **) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein</p> <p>Fußnoten: 1) Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise mit Finanzinstrumenten abgesichert</p>								
Anteilwert						EUR	568,51	
Umlaufende Anteile						STK	149.634,0000	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)								92,94
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)								0,97

Wertpapierkurse, Devisenkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse bzw. Marktsätze bewertet.

Vermögenswerte In- / Ausland
Devisen

Kurse per 29.09.2010 / 30.09.2010
Kurse per 30.09.2010 (Reuters Morning Fixing)

Devisenkurse (in Mengennotiz)

AUSTRALISCHE DOLLAR	(AUD)	1,40721	= 1 EURO (EUR)
KANADISCHE DOLLAR	(CAD)	1,40546	= 1 EURO (EUR)
ENGLISCHE PFUND	(GBP)	0,85867	= 1 EURO (EUR)
ISLAENDISCHE KRONE	(ISK)	154,62780	= 1 EURO (EUR)
JAPANISCHE YEN	(JPY)	113,44122	= 1 EURO (EUR)
KOREANISCHER WON	(KRW)	1.552,23374	= 1 EURO (EUR)
SCHWEDISCHE KRONEN	(SEK)	9,15818	= 1 EURO (EUR)
AMERIKANISCHE DOLLAR	(USD)	1,36131	= 1 EURO (EUR)

Marktschlüssel

Terminboerse

EUX	VIRT-X
OTC	OVER-THE-COUNTER

Wertpapierhandel

A	WP amtlich notiert börsengehandelt
O	WP an organ. Märkten zugelassen oder einbezogen

Halbjahresbericht Nomura Real Return Fonds zum 30.09.2010

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	---	-----------------------	--------------------------	---------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

AU0000XCLWD4	4,0% Australien (ILB) v.94	AUD	0,00	4.700,00
FR0000188799	3,15% Frankreich (ILB) v.02	EUR	0,00	1.500,00
FR0010050559	2,25% Frankreich (ILB) v.04	EUR	0,00	5.000,00
FR0010447367	1,8% Frankreich (ILB) v.07	EUR	0,00	1.000,00
GB0009036715	2,5% UK Treasury (ILB) v.85	GBP	0,00	550,00
GB0009075325	2,5% UK Treasury (ILB) v.83	GBP	0,00	1.500,00
US912828BW98	2,0% US Treasury (ILB) v.04	USD	0,00	2.000,00
US912828CP39	2,0% US Treasury (ILB) v.04	USD	0,00	1.210,00
US912828DH04	1,625% US Treasury (ILB) v.05	USD	0,00	1.000,00
US912828EA42	1,875% US Treasury (ILB) v.05	USD	0,00	3.100,00
US912828FL97	2,5% US Treasury (ILB) v.06	USD	3.000,00	3.000,00
US912828GD62	2,375% US Treasury (ILB) v.07	USD	3.200,00	3.200,00
US912828GX27	2,625% US Treasury (ILB) v.07	USD	0,00	2.500,00
US912828LA68	1,875% US Treasury (ILB) v.09	USD	0,00	3.500,00

Halbjahresbericht Nomura Real Return Fonds zum 30.09.2010

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	---	-----------------------	--------------------------	---------------------

Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Zins-Derivate

Terminkontrakte

Zinsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

EURO BUXL	EUR			-4.815
EURO-BUND	EUR			-18.176

Verkaufte Kontrakte

USTrsB20Y	EUR			11.069
-----------	-----	--	--	--------

Halbjahresbericht Nomura Fundamental Japan Fonds zum 30.09.2010

Zusammengefaßte Vermögensaufstellung

Aktien Japan	98,55 %
Derivate	0,01 %
Bankguthaben	0,65 %
Forderungen	0,87 %
Verbindlichkeiten	-0,07 %

Vermögensaufstellung zum 30.09.2010

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2010	Käufe / Zugänge	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
---------------------	-------	---	-----------------------	--------------------	-----------------------	------	--------------------	------------------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

EUR

9.422.467,99

45,07

Aktien

JP3102000001	Aisin Seiki	STK	3.782,00	2.500,00	2.400,00	JPY 2.604,0000	86.814,37	0,42
JP3108600002	Acom	STK	1.303,00	0,00	0,00	JPY 1.263,0000	14.506,98	0,07
JP3111200006	Asahi Kasei	STK	17.593,00	0,00	0,00	JPY 460,0000	71.338,97	0,34
JP3126340003	Alfresa Holdings	STK	1.100,00	0,00	0,00	JPY 3.560,0000	34.520,08	0,17
JP3137200006	Isuzu Motors	STK	23.763,00	0,00	0,00	JPY 322,0000	67.450,67	0,32
JP3142500002	Idemitsu Kosan	STK	1.315,00	500,00	0,00	JPY 7.160,0000	82.998,05	0,40
JP3143600009	Itochu	STK	22.722,00	8.300,00	7.400,00	JPY 764,0000	153.027,35	0,73
JP3148800000	Ibiden	STK	700,00	0,00	0,00	JPY 2.119,0000	13.075,49	0,06
JP3160400002	Eisai	STK	1.353,00	0,00	0,00	JPY 2.919,0000	34.814,57	0,17
JP3162600005	SMC	STK	400,00	0,00	0,00	JPY 11.010,0000	38.821,87	0,19
JP3165700000	NTT Data	STK	15,00	0,00	0,00	JPY 263.900,0000	34.894,72	0,17
JP3174410005	Oji Paper	STK	14.674,00	0,00	0,00	JPY 369,0000	47.731,38	0,23
JP3197800000	Omron	STK	4.043,00	2.200,00	1.600,00	JPY 1.896,0000	67.572,69	0,32
JP3209000003	Casio Computer	STK	2.902,00	0,00	0,00	JPY 619,0000	15.834,97	0,08
JP3215800008	Kaneka	STK	3.000,00	0,00	0,00	JPY 501,0000	13.249,15	0,06
JP3263000006	Kinden	STK	1.919,00	0,00	0,00	JPY 754,0000	12.754,85	0,06
JP3266400005	Kubota	STK	6.000,00	0,00	0,00	JPY 764,0000	40.408,59	0,19
JP3268950007	Medipal	STK	7.160,00	3.500,00	0,00	JPY 1.061,0000	66.966,49	0,32

Halbjahresbericht Nomura Fundamental Japan Fonds zum 30.09.2010

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2010	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
JP3269600007	Kuraray	STK	2.838,00	0,00	2.000,00	JPY 1.054,0000	26.368,30	0,13
JP3271400008	Credit Saison	STK	3.600,00	0,00	3.500,00	JPY 1.116,0000	35.415,70	0,17
JP3294460005	Inpex	STK	5,00	0,00	0,00	JPY 393.000,0000	17.321,75	0,08
JP3298600002	Cosmo Oil	STK	48.000,00	18.000,00	20.000,00	JPY 218,0000	92.241,61	0,44
JP3300600008	Konica Minolta	STK	6.000,00	0,00	0,00	JPY 814,0000	43.053,14	0,21
JP3304200003	Komatsu	STK	10.300,00	3.300,00	3.700,00	JPY 1.938,0000	175.962,50	0,84
JP3326410002	Sankyo	STK	600,00	0,00	0,00	JPY 4.420,0000	23.377,75	0,11
JP3347200002	Shionogi	STK	2.100,00	0,00	0,00	JPY 1.528,0000	28.286,02	0,14
JP3351200005	Shizuoka Bank	STK	3.853,00	0,00	6.000,00	JPY 719,0000	24.420,64	0,12
JP3351600006	Shiseido	STK	2.341,00	0,00	0,00	JPY 1.874,0000	38.672,31	0,18
JP3381000003	NIPPON STEEL CORPORATION	STK	90.000,00	33.000,00	18.000,00	JPY 284,0000	225.314,94	1,08
JP3385980002	JSR	STK	900,00	0,00	1.700,00	JPY 1.421,0000	11.273,68	0,05
JP3386020006	JFE Shoji Holdings	STK	10.000,00	0,00	0,00	JPY 340,0000	29.971,47	0,14
JP3388200002	Aeon	STK	18.000,00	5.200,00	6.300,00	JPY 896,0000	142.170,55	0,68
JP3397200001	Suzuki Motor	STK	6.800,00	2.300,00	2.000,00	JPY 1.756,0000	105.259,80	0,50
JP3398000004	Suzuken	STK	600,00	0,00	0,00	JPY 2.763,0000	14.613,74	0,07
JP3401400001	Sumitomo Chemical	STK	27.535,00	13.000,00	8.000,00	JPY 366,0000	88.837,29	0,42
JP3402200004	Sumitomo Metal Industries	STK	63.000,00	25.000,00	9.000,00	JPY 211,0000	117.179,63	0,56
JP3402600005	Sumitomo Metal Mining	STK	4.857,00	0,00	0,00	JPY 1.275,0000	54.589,29	0,26
JP3404600003	Sumitomo	STK	18.238,00	4.300,00	7.300,00	JPY 1.076,0000	172.989,05	0,83
JP3405000005	Sumitomo Trust & Banking	STK	25.121,00	18.000,00	13.000,00	JPY 418,0000	92.564,05	0,44
JP3414750004	Seiko Epson	STK	2.900,00	0,00	1.800,00	JPY 1.265,0000	32.338,33	0,15
JP3419050004	Sega Sammy	STK	1.400,00	0,00	0,00	JPY 1.276,0000	15.747,36	0,08
JP3420600003	Sekisui House	STK	13.000,00	6.000,00	4.000,00	JPY 750,0000	85.947,60	0,41
JP3421800008	Secom	STK	1.800,00	900,00	0,00	JPY 3.770,0000	59.819,53	0,29
JP3422950000	Seven & I Holdings	STK	10.122,00	2.100,00	2.400,00	JPY 1.956,0000	174.527,68	0,83
JP3435000009	Sony	STK	16.771,00	4.800,00	2.600,00	JPY 2.581,0000	381.571,64	1,83
JP3436100006	Softbank Corp.	STK	3.064,00	0,00	0,00	JPY 2.731,0000	73.763,17	0,35
JP3436120004	SBI Holdings	STK	195,00	0,00	0,00	JPY 10.470,0000	17.997,43	0,09
JP3442800003	Taisho Pharmaceutical	STK	1.403,00	0,00	2.000,00	JPY 1.689,0000	20.888,94	0,10
JP3456000003	Takashimaya	STK	4.378,00	0,00	3.000,00	JPY 644,0000	24.853,68	0,12
JP3463200000	Takefuji	STK	8.160,00	0,00	0,00	JPY 4,0000	287,73	0,00
JP3480200009	Daiei	STK	16.715,00	0,00	0,00	JPY 341,0000	50.244,66	0,24
JP3486800000	Daito Trust Construction	STK	700,00	0,00	0,00	JPY 4.990,0000	30.791,28	0,15
JP3493400000	Dainippon Ink. & Chemicals	STK	12.000,00	0,00	15.000,00	JPY 147,0000	15.549,90	0,07

Halbjahresbericht Nomura Fundamental Japan Fonds zum 30.09.2010

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2010	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
JP3493800001	Dainippon Printing	STK	9.690,00	7.000,00	7.000,00	JPY 1.019,0000	87.041,65	0,42
JP3495000006	Dainippon Sumitomo Pharma	STK	3.300,00	0,00	0,00	JPY 699,0000	20.333,88	0,10
JP3500610005	Resona Holdings	STK	4.351,00	2.900,00	0,00	JPY 749,0000	28.727,65	0,14
JP3502200003	Daiwa	STK	23.000,00	9.000,00	11.000,00	JPY 337,0000	68.326,14	0,33
JP3544000007	Teijin	STK	13.453,00	0,00	8.000,00	JPY 276,0000	32.730,86	0,16
JP3551200003	Electric Power Development	STK	2.605,00	0,00	700,00	JPY 2.510,0000	57.638,22	0,28
JP3551500006	Denso	STK	5.700,00	1.300,00	1.100,00	JPY 2.475,0000	124.359,56	0,59
JP3551520004	Dentsu	STK	2.572,00	0,00	0,00	JPY 1.934,0000	43.848,68	0,21
JP3566800003	Central Japan Railway	STK	27,00	8,00	5,00	JPY 614.000,0000	146.137,36	0,70
JP3569000007	Tokyu Land	STK	12.000,00	0,00	0,00	JPY 346,0000	36.600,45	0,18
JP3592200004	Toshiba	STK	57.694,00	20.000,00	10.000,00	JPY 404,0000	205.466,56	0,98
JP3600200004	Toho Gas	STK	11.000,00	14.000,00	3.000,00	JPY 413,0000	40.047,17	0,19
JP3621000003	Toray Industries	STK	24.116,00	13.000,00	8.000,00	JPY 465,0000	98.852,43	0,47
JP3626800001	JS Group	STK	3.500,00	0,00	0,00	JPY 1.637,0000	50.506,33	0,24
JP3633000009	Toyota Auto Body	STK	600,00	0,00	0,00	JPY 1.271,0000	6.722,42	0,03
JP3633400001	Toyota Motor	STK	43.800,00	12.300,00	10.900,00	JPY 2.998,0000	1.157.536,97	5,54
JP3634200004	Toyoda Gosei	STK	400,00	0,00	0,00	JPY 1.840,0000	6.487,94	0,03
JP3634600005	Toyota Industries	STK	1.800,00	0,00	0,00	JPY 2.229,0000	35.368,10	0,17
JP3649800004	Nagoya Railroad	STK	6.000,00	0,00	0,00	JPY 246,0000	13.011,14	0,06
JP3663900003	Sojitz	STK	115.473,00	35.500,00	28.100,00	JPY 150,0000	152.686,57	0,73
JP3676000007	Nisshin Steel	STK	23.290,00	0,00	0,00	JPY 149,0000	30.590,38	0,15
JP3678800008	Hitachi High-Technologies	STK	1.000,00	0,00	0,00	JPY 1.540,0000	13.575,31	0,06
JP3686800008	Nippon Sheet Glass	STK	15.761,00	0,00	0,00	JPY 182,0000	25.286,24	0,12
JP3695200000	NGK INSULATORS	STK	1.584,00	0,00	0,00	JPY 1.387,0000	19.366,93	0,09
JP3720800006	NSK	STK	6.067,00	0,00	0,00	JPY 566,0000	30.270,50	0,14
JP3726800000	Japan Tobacco	STK	59,00	17,00	13,00	JPY 277.900,0000	144.533,89	0,69
JP3733000008	NEC	STK	92.668,00	28.000,00	16.000,00	JPY 222,0000	181.347,63	0,87
JP3733400000	Nippon Electric Glass	STK	2.000,00	0,00	0,00	JPY 1.138,0000	20.063,25	0,10
JP3734800000	NIDEC CORPORATION	STK	300,00	0,00	0,00	JPY 7.420,0000	19.622,50	0,09
JP3735400008	Nippon Telegraph & Telephone (NTT)	STK	14.753,00	4.100,00	2.500,00	JPY 3.645,0000	474.031,29	2,27
JP3743000006	Nippon Meat Packers	STK	2.919,00	0,00	0,00	JPY 1.022,0000	26.297,48	0,13
JP3756600007	Nintendo	STK	785,00	200,00	200,00	JPY 20.860,0000	144.348,77	0,69
JP3762800005	Nomura Research Institute	STK	1.400,00	0,00	0,00	JPY 1.569,0000	19.363,33	0,09
JP3769000005	Hachijuni Bank	STK	10.000,00	9.000,00	0,00	JPY 436,0000	38.434,00	0,18
JP3774200004	Hankyu	STK	27.607,00	26.000,00	23.000,00	JPY 401,0000	97.587,17	0,47

Halbjahresbericht Nomura Fundamental Japan Fonds zum 30.09.2010

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2010	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
JP3783600004	East Japan Railway	STK	3.851,00	900,00	700,00	JPY 5.040,0000	171.093,37	0,82
JP3785000005	Hitachi Chemical	STK	600,00	0,00	1.900,00	JPY 1.558,0000	8.240,39	0,04
JP3786200000	Hitachi Metals	STK	2.000,00	0,00	0,00	JPY 983,0000	17.330,56	0,08
JP3787000003	Hitachi Construction Machine	STK	800,00	0,00	0,00	JPY 1.805,0000	12.729,06	0,06
JP3788600009	Hitachi	STK	131.653,00	41.000,00	27.000,00	JPY 365,0000	423.596,88	2,03
JP3792600003	Hino Motors	STK	7.000,00	0,00	0,00	JPY 403,0000	24.867,51	0,12
JP3802300008	Fast Retailing	STK	700,00	200,00	200,00	JPY 11.760,0000	72.566,22	0,35
JP3820000002	Fuji Electric	STK	15.000,00	0,00	0,00	JPY 219,0000	28.957,73	0,14
JP3830000000	Brother Industries	STK	3.110,00	0,00	0,00	JPY 1.031,0000	28.264,95	0,14
JP3837800006	HOYA	STK	2.090,00	0,00	0,00	JPY 2.035,0000	37.492,11	0,18
JP3862400003	Makita	STK	800,00	0,00	0,00	JPY 2.647,0000	18.666,94	0,09
JP3867600003	Matsushita Electric Works	STK	2.000,00	0,00	3.000,00	JPY 1.107,0000	19.516,72	0,09
JP3868400007	Mazda Motor	STK	36.680,00	0,00	0,00	JPY 201,0000	64.991,19	0,31
JP3877600001	Marubeni	STK	30.676,00	12.000,00	10.000,00	JPY 472,0000	127.635,02	0,61
JP3885780001	Mizuho Financial Group	STK	151.449,00	36.400,00	30.400,00	JPY 122,0000	162.875,35	0,78
JP3888300005	Mitsui Chemicals	STK	26.747,00	0,00	0,00	JPY 225,0000	53.050,16	0,25
JP3890310000	MS&AD Insurance Group Holdings	STK	4.962,00	1.862,73	0,73	JPY 1.917,0000	83.850,95	0,40
JP3893600001	mitsui & Co.	STK	19.962,00	5.600,00	3.800,00	JPY 1.242,0000	218.552,00	1,05
JP3896800004	Mitsubishi Gas Chemical	STK	5.000,00	0,00	0,00	JPY 485,0000	21.376,71	0,10
JP3897700005	Mitsubishi Chemical	STK	28.545,00	12.000,00	7.500,00	JPY 424,0000	106.690,32	0,51
JP3899800001	Mitsubishi Motors	STK	46.000,00	0,00	0,00	JPY 109,0000	44.199,10	0,21
JP3902400005	Mitsubishi Electric	STK	23.415,00	8.000,00	6.000,00	JPY 718,0000	148.199,84	0,71
JP3910660004	Tokio Marine Holdings	STK	6.194,00	1.900,00	1.700,00	JPY 2.252,0000	122.961,38	0,59
JP3933800009	Yahoo Japan	STK	30,00	0,00	0,00	JPY 28.840,0000	7.626,86	0,04
JP3940000007	Yamato Holdings	STK	4.019,00	0,00	0,00	JPY 1.010,0000	35.782,32	0,17
JP3949600005	UNY	STK	3.538,00	0,00	0,00	JPY 660,0000	20.584,05	0,10
JP3955400001	Bank of Yokohama	STK	9.682,00	0,00	0,00	JPY 390,0000	33.285,79	0,16
JP3973400009	Ricoh	STK	12.378,00	5.000,00	2.000,00	JPY 1.177,0000	128.426,92	0,61
JP3976000004	Ryoshoku	STK	1.000,00	0,00	0,00	JPY 1.964,0000	17.312,93	0,08
JP3982100004	Lawson	STK	700,00	0,00	0,00	JPY 3.825,0000	23.602,53	0,11

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR

11.179.938,99

53,48

Halbjahresbericht Nomura Fundamental Japan Fonds zum 30.09.2010

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2010	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Aktien								
JP3112000009	Asahi Glass	STK	13.000,00	5.000,00	4.000,00	JPY 851,0000	97.521,88	0,47
JP3116000005	Asahi Breweries	STK	3.940,00	0,00	0,00	JPY 1.670,0000	58.001,85	0,28
JP3119600009	Ajinomoto	STK	7.000,00	0,00	0,00	JPY 817,0000	50.413,78	0,24
JP3122800000	Amada	STK	3.607,00	0,00	0,00	JPY 572,0000	18.187,43	0,09
JP3126400005	Alps Electric	STK	6.676,00	0,00	0,00	JPY 684,0000	40.253,31	0,19
JP3134800006	Ishikawajima-Harima Heavy	STK	15.799,00	0,00	21.000,00	JPY 160,0000	22.283,26	0,11
JP3158800007	UBE Industries	STK	9.111,00	0,00	0,00	JPY 185,0000	14.858,22	0,07
JP3164720009	Renesas Electronics Corp	STK	1.500,00	0,00	0,00	JPY 714,0000	9.441,01	0,05
JP3164800009	NOK	STK	1.596,00	0,00	1.800,00	JPY 1.453,0000	20.442,20	0,10
JP3165000005	NKSJ Holdings Inc. Registered Shares o.N.	STK	17.005,00	17.005,10	0,10	JPY 524,0000	78.548,35	0,38
JP3165600002	NTN	STK	7.431,00	0,00	0,00	JPY 360,0000	23.581,91	0,11
JP3165650007	NTT Docomo	STK	274,00	94,00	68,00	JPY 139.000,0000	335.733,36	1,61
JP3167500002	Leopalace21	STK	4.292,00	0,00	0,00	JPY 139,0000	5.259,01	0,03
JP3180400008	Osaka Gas	STK	21.526,00	3.000,00	0,00	JPY 301,0000	57.116,15	0,27
JP3190000004	Obayashi	STK	16.607,00	6.000,00	0,00	JPY 332,0000	48.602,48	0,23
JP3196000008	Odakyu Electric Railway	STK	4.000,00	0,00	0,00	JPY 772,0000	27.221,15	0,13
JP3197600004	Ono Pharmaceutical	STK	452,00	0,00	0,00	JPY 3.635,0000	14.483,45	0,07
JP3198900007	Oriental Land	STK	600,00	600,00	1.300,00	JPY 7.780,0000	41.149,07	0,20
JP3200450009	Orix	STK	2.598,00	1.120,00	580,00	JPY 6.380,0000	146.113,03	0,70
JP3201200007	Olympus Optical	STK	1.600,00	0,00	0,00	JPY 2.186,0000	30.831,83	0,15
JP3205800000	KAO	STK	6.285,00	2.600,00	1.400,00	JPY 2.034,0000	112.690,00	0,54
JP3210200006	Kajima	STK	22.000,00	0,00	0,00	JPY 201,0000	38.980,54	0,19
JP3223800008	Kawasaki Kisen Kaisha	STK	28.000,00	13.000,00	10.000,00	JPY 314,0000	77.502,70	0,37
JP3224200000	Kawasaki Heavy	STK	18.000,00	0,00	0,00	JPY 237,0000	37.605,38	0,18
JP3228600007	Kansai Electric Power	STK	11.822,00	3.000,00	2.700,00	JPY 2.027,0000	211.238,87	1,01
JP3236200006	Keyence Corporation	STK	146,00	0,00	0,00	JPY 18.160,0000	23.372,11	0,11
JP3242800005	Canon	STK	14.500,00	4.400,00	3.900,00	JPY 3.895,0000	497.856,97	2,38
JP3243600008	Canon Marketing Japan	STK	500,00	0,00	0,00	JPY 1.149,0000	5.064,30	0,02
JP3246400000	Kyushu Electric Power	STK	8.033,00	3.200,00	2.800,00	JPY 1.906,0000	134.967,68	0,65
JP3249600002	Kyocera	STK	2.244,00	800,00	400,00	JPY 7.890,0000	156.073,43	0,75
JP3258000003	Kirin Holdings Company	STK	11.000,00	3.000,00	2.000,00	JPY 1.185,0000	114.905,33	0,55
JP3260800002	Kintetsu	STK	9.000,00	0,00	0,00	JPY 282,0000	22.372,82	0,11
JP3277800003	Keio	STK	3.210,00	0,00	0,00	JPY 574,0000	16.242,24	0,08

Halbjahresbericht Nomura Fundamental Japan Fonds zum 30.09.2010

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2010	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
JP3289800009	Kobe Steel	STK	58.000,00	0,00	0,00	JPY 196,0000	100.210,49	0,48
JP3292200007	JTEKT	STK	6.643,00	0,00	0,00	JPY 769,0000	45.031,84	0,22
JP3322930003	Sumco	STK	300,00	0,00	0,00	JPY 1.302,0000	3.443,19	0,02
JP3340600000	Sanyo Electric	STK	21.000,00	0,00	0,00	JPY 138,0000	25.546,27	0,12
JP3350800003	Shikoku Electric Power	STK	1.400,00	0,00	0,00	JPY 2.395,0000	29.557,16	0,14
JP3358800005	Shimizu	STK	14.837,00	0,00	8.000,00	JPY 309,0000	40.414,17	0,19
JP3359600008	Sharp	STK	14.360,00	3.000,00	4.000,00	JPY 831,0000	105.192,46	0,50
JP3362700001	Mitsui O.S.K. Lines	STK	25.000,00	11.000,00	6.000,00	JPY 525,0000	115.698,69	0,55
JP3366800005	Showa Shell Sekiyu K.K.	STK	4.304,00	0,00	0,00	JPY 638,0000	24.205,95	0,12
JP3368000000	Showa Denko	STK	41.000,00	28.000,00	18.000,00	JPY 160,0000	57.827,31	0,28
JP3371200001	Shin-Etsu Chemical	STK	3.382,00	1.500,00	900,00	JPY 4.065,0000	121.189,02	0,58
JP3386030005	JFE Holdings	STK	6.900,00	1.500,00	2.000,00	JPY 2.553,0000	155.284,83	0,74
JP3386450005	JX Holdings Inc. Registered Shares o.N.	STK	80.260,00	93.960,00	13.700,00	JPY 484,0000	342.431,45	1,64
JP3394200004	Joyo Bank	STK	6.000,00	0,00	0,00	JPY 364,0000	19.252,26	0,09
JP3404200002	Sumitomo Rubber Industries	STK	2.300,00	0,00	0,00	JPY 815,0000	16.523,98	0,08
JP3405400007	Sumitomo Heavy Industries	STK	6.000,00	0,00	0,00	JPY 430,0000	22.743,06	0,11
JP3407400005	Sumitomo Electric	STK	10.191,00	3.200,00	5.200,00	JPY 1.018,0000	91.452,11	0,44
JP3409000001	Sumitomo Realty & Development	STK	4.378,00	0,00	0,00	JPY 1.725,0000	66.572,37	0,32
JP3409800004	Sumitomo Forestry	STK	2.525,00	0,00	0,00	JPY 585,0000	13.021,06	0,06
JP3419400001	Sekisui Chemical	STK	8.000,00	0,00	0,00	JPY 505,0000	35.613,16	0,17
JP3428600005	Tonengeneral Sekiyu	STK	6.919,00	0,00	6.000,00	JPY 773,0000	47.146,77	0,23
JP3429800000	All Nippon Airways	STK	11.000,00	0,00	0,00	JPY 309,0000	29.962,66	0,14
JP3443600006	Taisei	STK	26.904,00	0,00	0,00	JPY 172,0000	40.791,95	0,20
JP3449020001	Taiheiyo Cement	STK	25.000,00	0,00	0,00	JPY 98,0000	21.597,09	0,10
JP3463000004	Takeda Pharmaceutical	STK	6.719,00	1.900,00	2.400,00	JPY 3.835,0000	227.142,89	1,09
JP3469000008	Mitsubishi Tanabe Pharma	STK	2.000,00	2.000,00	0,00	JPY 1.360,0000	23.977,18	0,11
JP3475350009	Daiichi Sankyo	STK	4.052,00	0,00	0,00	JPY 1.698,0000	60.650,76	0,29
JP3481800005	Daikin Industries	STK	2.600,00	2.200,00	1.500,00	JPY 3.140,0000	71.966,79	0,34
JP3496400007	KDDI	STK	52,00	11,00	10,00	JPY 399.500,0000	183.125,68	0,88
JP3496600002	Daihatsu Motor	STK	3.000,00	0,00	0,00	JPY 1.117,0000	29.539,53	0,14
JP3505000004	Daiwa House	STK	11.000,00	5.000,00	3.000,00	JPY 840,0000	81.451,88	0,39
JP3511800009	Chiba Bank	STK	8.000,00	0,00	0,00	JPY 487,0000	34.343,78	0,16
JP3519400000	Chugai Pharma	STK	1.700,00	0,00	0,00	JPY 1.534,0000	22.988,12	0,11
JP3522200009	Chugoku Electric Power	STK	4.800,00	0,00	200,00	JPY 1.647,0000	69.688,96	0,33
JP3526600006	Chubu Electric Power	STK	10.178,00	4.200,00	4.400,00	JPY 2.063,0000	185.093,35	0,89

Halbjahresbericht Nomura Fundamental Japan Fonds zum 30.09.2010

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2010	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
JP3538800008	TDK	STK	800,00	0,00	400,00	JPY 4.655,0000	32.827,58	0,16
JP3539220008	T&D	STK	3.731,00	0,00	0,00	JPY 1.740,0000	57.227,35	0,27
JP3546800008	Terumo	STK	700,00	0,00	0,00	JPY 4.430,0000	27.335,74	0,13
JP3571400005	Tokyo Electron	STK	1.100,00	0,00	0,00	JPY 4.185,0000	40.580,49	0,19
JP3573000001	Tokyo Gas	STK	26.133,00	0,00	0,00	JPY 379,0000	87.308,72	0,42
JP3574200006	Tokyu	STK	21.837,00	16.000,00	14.000,00	JPY 369,0000	71.031,09	0,34
JP3585800000	Tokyo Electric Power	STK	18.087,00	4.900,00	4.000,00	JPY 2.036,0000	324.618,63	1,55
JP3588600001	Tokyo Broadcasting System	STK	400,00	0,00	0,00	JPY 1.074,0000	3.786,98	0,02
JP3595200001	Tosoh	STK	13.115,00	0,00	0,00	JPY 225,0000	26.012,37	0,12
JP3597800006	Tobu Railway	STK	6.000,00	0,00	0,00	JPY 481,0000	25.440,49	0,12
JP3605400005	Tohoku Electric Power	STK	6.633,00	0,00	1.800,00	JPY 1.846,0000	107.937,12	0,52
JP3613400005	Toyo Seikan Kaisha	STK	2.705,00	0,00	0,00	JPY 1.504,0000	35.862,80	0,17
JP3629000005	Toppan Printing	STK	15.296,00	9.000,00	3.000,00	JPY 653,0000	88.048,14	0,42
JP3635000007	Toyota Tsusho	STK	7.100,00	5.000,00	4.300,00	JPY 1.230,0000	76.982,60	0,37
JP3635400009	Toyota Boshoku	STK	1.200,00	0,00	0,00	JPY 1.389,0000	14.693,07	0,07
JP3657400002	Nikon Corporation	STK	1.513,00	0,00	2.100,00	JPY 1.548,0000	20.646,15	0,10
JP3659000008	West Japan Railway	STK	28,00	9,00	0,00	JPY 299.400,0000	73.899,07	0,35
JP3667600005	JGC	STK	2.000,00	0,00	0,00	JPY 1.449,0000	25.546,27	0,12
JP3672400003	Nissan Motor	STK	54.200,00	16.400,00	13.800,00	JPY 729,0000	348.301,98	1,67
JP3675600005	Nissin Foods Holdings	STK	1.200,00	0,00	0,00	JPY 3.015,0000	31.893,17	0,15
JP3676800000	Nisshin Seifun	STK	2.000,00	0,00	0,00	JPY 1.097,0000	19.340,41	0,09
JP3684000007	Nitto Denko Corporation	STK	900,00	0,00	1.000,00	JPY 3.265,0000	25.903,28	0,12
JP3689500001	Oracle	STK	400,00	0,00	0,00	JPY 3.975,0000	14.016,07	0,07
JP3729000004	Shinsei Bank	STK	49.000,00	0,00	0,00	JPY 59,0000	25.484,56	0,12
JP3729400006	Nippon Express	STK	27.000,00	11.000,00	0,00	JPY 317,0000	75.448,77	0,36
JP3732200005	Nippon Television Network	STK	50,00	0,00	0,00	JPY 10.730,0000	4.729,32	0,02
JP3753000003	Nippon Yusen Kabushiki	STK	39.133,00	19.000,00	15.000,00	JPY 342,0000	117.977,28	0,56
JP3754300006	Nippon Paper	STK	3.597,00	1.700,00	0,00	JPY 2.089,0000	66.238,12	0,32
JP3762600009	Nomura	STK	31.700,00	10.200,00	5.800,00	JPY 404,0000	112.893,71	0,54
JP3766550002	Hakuhodo dy	STK	930,00	0,00	0,00	JPY 4.040,0000	33.120,24	0,16
JP3777800008	Hanwa	STK	9.560,00	0,00	0,00	JPY 328,0000	27.641,45	0,13
JP3778630008	Namco Bandai Holdings	STK	1.458,00	0,00	0,00	JPY 774,0000	9.947,81	0,05
JP3802400006	Fanuc	STK	1.215,00	400,00	0,00	JPY 10.630,0000	113.851,48	0,54
JP3805010000	Fukuoka Financial Group	STK	13.000,00	0,00	0,00	JPY 334,0000	38.275,33	0,18
JP3811000003	Fujikura	STK	5.756,00	0,00	0,00	JPY 418,0000	21.209,29	0,10

Halbjahresbericht Nomura Fundamental Japan Fonds zum 30.09.2010

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2010	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
JP3814000000	Fuji Photo	STK	6.200,00	1.800,00	1.300,00	JPY 2.765,0000	151.117,92	0,72
JP3814800003	Fuji Heavy	STK	16.296,00	0,00	0,00	JPY 532,0000	76.422,59	0,37
JP3818000006	Fujitsu	STK	36.000,00	11.000,00	5.000,00	JPY 586,0000	185.964,16	0,89
JP3819400007	Fuji Television Network	STK	8,00	0,00	0,00	JPY 106.300,0000	7.496,39	0,04
JP3827200001	Furukawa Electric	STK	9.756,00	0,00	0,00	JPY 314,0000	27.004,15	0,13
JP3830800003	Bridgestone	STK	11.700,00	3.900,00	2.200,00	JPY 1.521,0000	156.871,56	0,75
JP3833750007	Promise Co. Ltd.	STK	5.400,00	0,00	0,00	JPY 626,0000	29.798,69	0,14
JP3842400008	Hokuhoku Financial	STK	11.107,00	0,00	17.000,00	JPY 153,0000	14.980,19	0,07
JP3845400005	Hokuriku Electric Power	STK	2.521,00	0,00	0,00	JPY 1.906,0000	42.356,97	0,20
JP3850200001	Hokkaido Electric Power	STK	1.967,00	0,00	0,00	JPY 1.662,0000	28.818,04	0,14
JP3854600008	Honda Motor	STK	19.436,00	5.900,00	5.200,00	JPY 2.963,0000	507.653,84	2,43
JP3866800000	Panasonic	STK	47.087,00	13.800,00	7.700,00	JPY 1.131,0000	469.453,69	2,25
JP3870400003	Marui	STK	7.200,00	0,00	0,00	JPY 625,0000	39.668,12	0,19
JP3890350006	Sumitomo Mitsui Financial	STK	16.700,00	5.800,00	5.500,00	JPY 2.432,0000	358.021,55	1,71
JP3892100003	Mitsui Trust	STK	15.000,00	0,00	0,00	JPY 277,0000	36.626,90	0,18
JP3893200000	Mitsui Fudosan	STK	9.000,00	4.000,00	3.000,00	JPY 1.408,0000	111.705,43	0,53
JP3894900004	Isetan Mitsukoshi Holdings	STK	3.200,00	0,00	0,00	JPY 867,0000	24.456,72	0,12
JP3898400001	Mitsubishi	STK	15.200,00	4.400,00	2.600,00	JPY 1.981,0000	265.434,39	1,27
JP3899600005	Mitsubishi Estate	STK	6.305,00	0,00	0,00	JPY 1.358,0000	75.476,89	0,36
JP3900000005	Mitsubishi Heavy	STK	62.570,00	19.000,00	21.000,00	JPY 308,0000	169.881,47	0,81
JP3902900004	Mitsubishi UFJ Financial	STK	168.352,00	46.900,00	28.900,00	JPY 389,0000	577.293,96	2,76
JP3903000002	Mitsubishi Materials	STK	22.511,00	0,00	0,00	JPY 240,0000	47.625,02	0,23
JP3914400001	Murata Manufactory	STK	1.713,00	0,00	0,00	JPY 4.400,0000	66.441,46	0,32
JP3935600001	Yamazaki Baking	STK	2.000,00	0,00	0,00	JPY 1.018,0000	17.947,62	0,09
JP3939000000	Yamada Denki	STK	1.170,00	0,00	0,00	JPY 5.180,0000	53.425,03	0,26
JP3942400007	Astellas Pharma	STK	3.105,00	0,00	1.000,00	JPY 3.015,0000	82.523,58	0,39
JP3942600002	Yamaha	STK	2.100,00	0,00	2.000,00	JPY 969,0000	17.937,92	0,09
JP3942800008	Yamaha Motor	STK	6.658,00	3.900,00	1.900,00	JPY 1.253,0000	73.540,06	0,35
JP3982800009	Rohm	STK	1.946,00	1.000,00	900,00	JPY 5.150,0000	88.344,43	0,42
Wertpapiervermögen 1)						EUR	20.602.406,98	98,55

Halbjahresbericht Nomura Fundamental Japan Fonds zum 30.09.2010

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2010	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Derivate								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Aktienindex-Derivate						EUR	2.186,15	0,01
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Terminkontrakte								
Aktienindex-Terminkontrakte								
TOPIX INDEX FUTURE 12/10	FJT	STK	2,00			JPY 826,5000	2.186,15	0,01
Bankguthaben, nicht verbrieft Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR	135.124,92	0,65
Bankguthaben						EUR	135.124,92	0,65
EUR - Guthaben bei:								
Depotbank		EUR	114.665,71			% 100,0000	114.665,71	0,55
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen						EUR	20.459,21	0,10
		JPY	2.320.917,00			% 100,0000	20.459,21	0,10

Halbjahresbericht Nomura Fundamental Japan Fonds zum 30.09.2010

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2010	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	181.414,64	0,87
Dividendenansprüche		EUR	181.414,64			EUR	181.414,64	0,87
Sonstige Verbindlichkeiten *)		EUR	-15.324,37			EUR	-15.324,37	-0,07
Fondsvermögen						EUR	20.905.808,32	100,00 **)
<p>*) Abgrenzungen: Prüfungskosten, Druck- u. Veröffentlichungskosten, Verwaltungsvergütung, Depotbankvergütung und Depotgebühren **) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein</p> <p>Fußnoten: 1) Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise mit Finanzinstrumenten abgesichert</p>								
Anteilwert						EUR	37,22	
Umlaufende Anteile						STK	561.744,0000	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)								98,55
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)								0,01

Wertpapierkurse, Devisenkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse bzw. Marktsätze bewertet.

Vermögenswerte In- / Ausland
Devisen

Kurse per 30.09.2010
Kurse per 30.09.2010 (Reuters Morning Fixing)

Devisenkurse (in Mengennotiz)

JAPANISCHE YEN	(JPY)	113,44122	= 1 EURO (EUR)
----------------	-------	-----------	----------------

Marktschlüssel

Terminboerse

FJT TOKIO

Wertpapierhandel

A WP amtlich notiert börsengehandelt
O WP an organ. Märkten zugelassen oder einbezogen

Halbjahresbericht Nomura Fundamental Japan Fonds zum 30.09.2010

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	---	-----------------------	--------------------------	---------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

JP3379550001	Nippon Mining Holdings	STK	0,00	21.500,00
JP3486600004	Aioi Insurance	STK	0,00	5.067,00
JP3679700009	Nippon Oil	STK	0,00	58.000,00
JP3693200002	Nipponkoa Insurance	STK	0,00	2.339,00
JP3932400009	Sompo Japan Insurance	STK	0,00	10.000,00
JP3469000008	Mitsubishi Tanabe Pharma	STK	0,00	2.000,00

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien

JP3256000005	Kyowa Hakko Kirin	STK	0,00	5.000,00
--------------	-------------------	-----	------	----------

Halbjahresbericht Nomura Fundamental Japan Fonds zum 30.09.2010

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	---	-----------------------	--------------------------	---------------------

Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Aktienindex-Derivate

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

TOPIX INDEX	EUR			-57.886
-------------	-----	--	--	---------

Halbjahresbericht Nomura Fundamental Europe Fonds zum 30.09.2010

Zusammengefaßte Vermögensaufstellung

Aktien	98,80 %
Derivate	-0,03 %
Bankguthaben	0,87 %
Forderungen	0,43 %
Verbindlichkeiten	-0,07 %

Vermögensaufstellung zum 30.09.2010

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2010	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
---------------------	-------	---	-----------------------	---	-----------------------	------	--------------------	------------------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

EUR 21.062.063,51 92,82

Aktien

AT000000STR1	Strabag	STK	527,00	0,00	0,00	EUR	17,3850	9.161,90	0,04
AT0000606306	Raiffeisen Intl.	STK	368,00	0,00	0,00	EUR	34,6500	12.751,20	0,06
AT0000652011	Erste Bank Oest. Sparkassen	STK	1.017,00	0,00	0,00	EUR	29,1900	29.686,23	0,13
AT0000720008	Telekom Austria	STK	1.900,00	2.531,00	1.315,00	EUR	10,9900	20.881,00	0,09
AT0000741053	EVN	STK	245,00	0,00	0,00	EUR	11,5000	2.817,50	0,01
AT0000743059	OMV	STK	618,00	0,00	0,00	EUR	27,4550	16.967,19	0,07
AT0000746409	Österreichische Elektrizitätswirtschaft	STK	273,00	0,00	0,00	EUR	26,1500	7.138,95	0,03
AT0000809058	IMMOFINANZ	STK	4.073,00	10.917,00	6.844,00	EUR	2,6800	10.915,64	0,05
AT0000831706	Wienerberger	STK	1.314,00	0,00	0,00	EUR	12,0000	15.768,00	0,07
AT0000908504	Vienna Insurance Group	STK	158,00	0,00	0,00	EUR	39,0050	6.162,79	0,03
AT0000937503	Voestalpine	STK	1.162,00	0,00	0,00	EUR	27,0350	31.414,67	0,14
BE0003008019	Banque Nationale de Belgique	STK	1,00	0,00	0,00	EUR	3.700,0000	3.700,00	0,02
BE0003470755	Solvay SA	STK	148,00	0,00	0,00	EUR	78,3200	11.591,36	0,05
BE0003562700	Delhaize Group	STK	565,00	538,00	292,00	EUR	52,7900	29.826,35	0,13
BE0003565737	KBC Groep	STK	1.181,00	0,00	0,00	EUR	32,4900	38.370,69	0,17
BE0003669802	D'leteren SA	STK	11,00	0,00	0,00	EUR	404,4000	4.448,40	0,02
BE0003735496	Mobistar	STK	91,00	0,00	0,00	EUR	44,8200	4.078,62	0,02
BE0003739530	UCB	STK	351,00	0,00	0,00	EUR	25,4650	8.938,22	0,04

Halbjahresbericht Nomura Fundamental Europe Fonds zum 30.09.2010

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2010	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
BE0003775898	Colruyt SA	STK	45,00	0,00	0,00	EUR 192,3500	8.655,75	0,04
BE0003793107	Anheuser-Bush InBev S.A.	STK	1.318,00	831,00	265,00	EUR 43,1750	56.904,65	0,25
BE0003796134	Dexia SA	STK	6.832,00	310,57	0,57	EUR 3,2020	21.876,06	0,10
BE0003797140	Groupe Bruxelles Lambert SA	STK	153,00	0,00	0,00	EUR 60,8600	9.311,58	0,04
BE0003801181	Ageas	STK	49.670,00	0,00	0,00	EUR 2,0980	104.207,66	0,46
BE0003810273	Belgacom	STK	444,00	1.793,00	1.679,00	EUR 28,4550	12.634,02	0,06
BE0003845626	Compagnie Nationale a Portefeuille	STK	223,00	0,00	0,00	EUR 38,0200	8.478,46	0,04
BE0003867844	KBC Ancora	STK	98,00	0,00	0,00	EUR 16,0700	1.574,86	0,01
BE0003884047	Umicore	STK	561,00	0,00	0,00	EUR 31,9000	17.895,90	0,08
BMG3682E1277	Frontline	STK	86,00	549,00	963,00	NOK 167,6000	1.809,31	0,01
CH0002497458	SGS SA	STK	10,00	0,00	0,00	CHF 1.582,0000	11.881,05	0,05
CH0008742519	Swisscom	STK	102,00	65,00	0,00	CHF 395,8000	30.319,66	0,13
CH0010645932	Givaudan	STK	20,00	0,00	0,00	CHF 1.004,0000	15.080,37	0,07
CH0011037469	Syngenta	STK	103,00	0,00	0,00	CHF 246,1000	19.036,94	0,08
CH0011075394	Zuerich Financial Services	STK	703,00	43,00	161,00	CHF 230,3000	121.589,94	0,54
CH0012005267	Novartis	STK	5.044,00	0,00	768,00	CHF 56,2000	212.892,22	0,94
CH0012032048	Roche Holding -GS-	STK	1.453,00	0,00	220,00	CHF 134,1000	146.333,17	0,64
CH0012138530	Credit Suisse	STK	3.807,00	0,00	908,00	CHF 42,2900	120.911,87	0,53
CH0012138605	Adecco SA	STK	685,00	0,00	0,00	CHF 51,2500	26.365,31	0,12
CH0012142631	Clariant	STK	1.103,00	0,00	1.563,00	CHF 14,3100	11.853,96	0,05
CH0012214059	Holcim	STK	927,00	0,00	0,00	CHF 63,0500	43.894,81	0,19
CH0012221716	ABB	STK	3.189,00	0,00	0,00	CHF 20,7100	49.600,15	0,22
CH0012255144	The Swatch Group	STK	146,00	0,00	0,00	CHF 67,5500	7.406,73	0,03
CH0012255151	The Swatch Group	STK	33,00	0,00	53,00	CHF 368,0000	9.120,32	0,04
CH0012271687	Helvetia Holding	STK	49,00	0,00	0,00	CHF 336,0000	12.364,70	0,05
CH0012332372	Schweizer Rückversicherung	STK	2.495,00	417,00	0,00	CHF 43,2500	81.041,05	0,36
CH0012410517	Baloise Holding	STK	162,00	0,00	0,00	CHF 87,9000	10.694,30	0,05
CH0014852781	Swiss Life Holding	STK	364,00	0,00	314,00	CHF 111,7000	30.535,35	0,13
CH0021607004	BKW FMB Energie	STK	50,00	0,00	0,00	CHF 64,6000	2.425,78	0,01
CH0021783391	Pargesa Holding	STK	195,00	0,00	0,00	CHF 72,0500	10.551,57	0,05
CH0024638196	Schindler Holding -Part-	STK	39,00	0,00	0,00	CHF 105,4000	3.087,12	0,01
CH0024638212	Schindler Holding	STK	58,00	0,00	0,00	CHF 105,0000	4.573,68	0,02
CH0024899483	UBS	STK	13.283,00	1.753,00	2.002,00	CHF 17,0200	169.786,88	0,75
CH0025238863	Kuehne & Nagel International	STK	178,00	0,00	0,00	CHF 117,8000	15.747,57	0,07
CH0027752242	Petroplus Holding	STK	734,00	0,00	0,00	CHF 11,9600	6.592,89	0,03

Halbjahresbericht Nomura Fundamental Europe Fonds zum 30.09.2010

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2010	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
CH0030170408	Geberit	STK	63,00	0,00	0,00	CHF 174,3000	8.246,82	0,04
CH0038863350	Nestle	STK	6.628,00	0,00	592,00	CHF 52,3500	260.583,90	1,15
CH0045039655	Cie Financiere Richemont	STK	823,00	0,00	0,00	CHF 46,9600	29.025,27	0,13
CH0102484968	Julius Baer Group	STK	420,00	0,00	0,00	CHF 36,3400	11.462,59	0,05
CH0102659627	GAM Holding	STK	1.572,00	1.152,00	0,00	CHF 14,8000	17.472,81	0,08
DE0005003404	Adidas-Salomon	STK	563,00	252,00	0,00	EUR 45,7000	25.729,10	0,11
DE0005140008	Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N.	STK	3.791,00	0,00	454,00	EUR 39,8800	151.185,08	0,67
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke	STK	2.114,00	663,00	698,00	EUR 51,0200	107.856,28	0,48
DE0005194062	BayWa	STK	452,00	0,00	0,00	EUR 30,4100	13.745,32	0,06
DE0005200000	Beiersdorf	STK	163,00	0,00	0,00	EUR 45,2650	7.378,20	0,03
DE0005470405	Lanxess	STK	607,00	0,00	0,00	EUR 40,2400	24.425,68	0,11
DE0005501357	Axel Springer AG	STK	35,00	0,00	0,00	EUR 96,7900	3.387,65	0,01
DE0005552004	Deutsche Post	STK	5.738,00	0,00	1.532,00	EUR 13,2450	75.999,81	0,33
DE0005557508	Deutsche Telekom -NA-	STK	24.072,00	869,00	3.201,00	EUR 10,1200	243.608,64	1,07
DE0005591036	Dyckerhoff -VZ-	STK	42,00	0,00	0,00	EUR 38,3450	1.610,49	0,01
DE0005773303	Fraport	STK	135,00	0,00	0,00	EUR 44,7650	6.043,28	0,03
DE0005785604	Fresenius	STK	112,00	0,00	0,00	EUR 59,3700	6.649,44	0,03
DE0005785638	Fresenius -PFD-	STK	226,00	0,00	0,00	EUR 60,0400	13.569,04	0,06
DE0005785802	Fresenius Medical Care	STK	266,00	0,00	0,00	EUR 45,5500	12.116,30	0,05
DE0005810055	Deutsche Börse	STK	545,00	373,00	0,00	EUR 48,9450	26.675,03	0,12
DE0005909006	Bilfinger Berger	STK	240,00	0,00	0,00	EUR 50,7500	12.180,00	0,05
DE0005937007	MAN Group	STK	746,00	269,00	0,00	EUR 80,4000	59.978,40	0,26
DE0006047004	HeidelbergCement	STK	1.023,00	0,00	441,00	EUR 35,3800	36.193,74	0,16
DE0006048408	Henkel	STK	316,00	0,00	0,00	EUR 33,1850	10.486,46	0,05
DE0006048432	Henkel	STK	212,00	0,00	457,00	EUR 39,4450	8.362,34	0,04
DE0006070006	Hochtief	STK	273,00	0,00	0,00	EUR 63,0100	17.201,73	0,08
DE0006202005	Salzgitter	STK	185,00	0,00	0,00	EUR 47,7750	8.838,38	0,04
DE0006231004	Infineon Technologies	STK	4.351,00	0,00	0,00	EUR 5,0450	21.950,80	0,10
DE0006483001	Linde	STK	305,00	0,00	0,00	EUR 96,0700	29.301,35	0,13
DE0006599905	Merck	STK	470,00	465,00	230,00	EUR 62,0100	29.144,70	0,13
DE0006602006	GEA Group	STK	690,00	0,00	0,00	EUR 18,0050	12.423,45	0,05
DE0006766504	Aurubis	STK	320,00	0,00	0,00	EUR 34,8700	11.158,40	0,05
DE0007030009	Rheinmetall	STK	55,00	0,00	0,00	EUR 48,4700	2.665,85	0,01
DE0007037129	RWE	STK	1.698,00	0,00	348,00	EUR 49,6600	84.322,68	0,37
DE0007100000	Daimler AG Namens-Aktien o.N.	STK	9.074,00	244,00	770,00	EUR 46,6300	423.120,62	1,86

Halbjahresbericht Nomura Fundamental Europe Fonds zum 30.09.2010

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2010	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
DE0007162000	K+S	STK	224,00	0,00	0,00	EUR 44,2750	9.917,60	0,04
DE0007164600	SAP	STK	1.158,00	649,00	323,00	EUR 36,3100	42.046,98	0,19
DE0007236101	Siemens -NA-	STK	2.794,00	550,00	601,00	EUR 76,7300	214.383,62	0,94
DE0007257503	Metro	STK	1.199,00	0,00	0,00	EUR 47,5650	57.030,44	0,25
DE0007297004	Suedzucker	STK	537,00	0,00	0,00	EUR 16,4850	8.852,45	0,04
DE0007500001	ThyssenKrupp	STK	2.404,00	0,00	1.241,00	EUR 24,0340	57.777,74	0,25
DE0007664005	Volkswagen	STK	137,00	0,00	0,00	EUR 80,8900	11.081,93	0,05
DE0007664039	Volkswagen -VZ-	STK	1.114,00	540,00	154,00	EUR 89,3200	99.502,48	0,44
DE0007771172	Pro Sieben SAT.1 Media -PFD-	STK	773,00	0,00	1.817,00	EUR 17,4540	13.491,94	0,06
DE0008001009	Deutsche Postbank	STK	655,00	0,00	0,00	EUR 24,9650	16.352,08	0,07
DE0008032004	Commerzbank	STK	7.705,00	0,00	0,00	EUR 6,0790	46.838,70	0,21
DE0008232125	Lufthansa -VNA-	STK	2.189,00	0,00	0,00	EUR 13,5350	29.628,12	0,13
DE0008400029	AMB Generali Holding	STK	137,00	0,00	0,00	EUR 90,5500	12.405,35	0,05
DE0008402215	Hannover Rueckversicherung	STK	325,00	0,00	0,00	EUR 33,7450	10.967,13	0,05
DE0008404005	Allianz -VNA-	STK	2.952,00	0,00	243,00	EUR 82,8500	244.573,20	1,08
DE0008430026	Muenchener Rueck -VNA-	STK	1.273,00	0,00	204,00	EUR 101,9500	129.782,35	0,57
DE000BASF111	BASF	STK	3.851,00	4.608,00	757,00	EUR 46,3250	178.397,58	0,79
DE000BAY0017	Bayer AG	STK	2.076,00	401,00	206,00	EUR 51,2800	106.457,28	0,47
DE000CLS1001	Celesio	STK	561,00	0,00	0,00	EUR 16,1000	9.032,10	0,04
DE000ENAG999	E.ON	STK	9.318,00	0,00	965,00	EUR 21,7700	202.852,86	0,89
DE000KC01000	Kloekner & Co.	STK	196,00	0,00	0,00	EUR 16,6400	3.261,44	0,01
DE000TUAG000	TUI-Group	STK	3.828,00	0,00	0,00	EUR 9,0430	34.616,60	0,15
DE000WCH8881	Wacker Chemie	STK	42,00	0,00	0,00	EUR 136,3500	5.726,70	0,03
DK0010181759	Carlsberg	STK	335,00	83,00	0,00	DKK 562,0000	25.265,22	0,11
DK0010207497	Danisco A/S	STK	46,00	0,00	301,00	DKK 487,0000	3.006,27	0,01
DK0010244425	A P Moeller - Maersk	STK	3,00	0,00	0,00	DKK 44.330,0000	17.846,82	0,08
DK0010244508	A P Moeller - Maersk	STK	7,00	0,00	0,00	DKK 45.800,0000	43.023,47	0,19
DK0010268606	Vestas Wind Systems	STK	485,00	0,00	0,00	DKK 203,5000	13.244,88	0,06
DK0010274414	Danske Bank	STK	4.205,00	0,00	0,00	DKK 128,7000	72.625,05	0,32
DK0060013274	Trygvesta AS	STK	205,00	0,00	0,00	DKK 329,0000	9.050,90	0,04
DK0060082915	Torm	STK	896,00	0,00	0,00	DKK 40,2000	4.833,66	0,02
DK0060102614	Novo Nordisk	STK	844,00	723,00	312,00	DKK 540,5000	61.218,13	0,27
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argentaria	STK	21.869,00	0,00	2.847,00	EUR 9,8940	216.371,89	0,95
ES0113440038	Banco Espanol de Credito	STK	1.294,00	0,00	0,00	EUR 7,3990	9.574,31	0,04
ES0113790531	Banco Popular Espanol	STK	6.496,00	7.974,20	4.809,20	EUR 4,5910	29.823,14	0,13

Halbjahresbericht Nomura Fundamental Europe Fonds zum 30.09.2010

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2010	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
ES0113860A34	Banco de Sabadell SA	STK	5.782,00	107,08	0,08	EUR 3,6440	21.069,61	0,09
ES0114400007	Caja de Ahorros del Mediterraneo	STK	1.658,00	0,00	0,00	EUR 7,1800	11.904,44	0,05
ES0117390411	Cementos Portland Valderrivas	STK	142,00	0,00	0,00	EUR 14,3300	2.034,86	0,01
ES0127797019	EDP Renovaveis	STK	614,00	0,00	0,00	EUR 4,1200	2.529,68	0,01
ES0130960018	Enagas	STK	423,00	0,00	0,00	EUR 14,8550	6.283,67	0,03
ES0132105018	Acerinox	STK	890,00	0,00	0,00	EUR 13,1450	11.699,05	0,05
ES0140609019	Criteria Caixacorp	STK	3.205,00	0,00	0,00	EUR 3,8230	12.252,72	0,05
ES0147200036	Iberia Lineas Aer De Espana	STK	12.001,00	7.072,00	0,00	EUR 2,8590	34.310,86	0,15
ES0148396015	Industria de Diseno Textil	STK	266,00	0,00	0,00	EUR 58,1400	15.465,24	0,07
ES0152503035	Gestevision Telecinco	STK	555,00	0,00	0,00	EUR 8,1200	4.506,60	0,02
ES0167050915	ACS Actividades Cons Y Serv	STK	691,00	191,00	0,00	EUR 36,4800	25.207,68	0,11
ES0171743117	Promotora de Informaciones (Prisa)	STK	971,00	0,00	0,00	EUR 1,6450	1.597,30	0,01
ES0173516115	Repsol	STK	8.423,00	2.285,00	2.377,00	EUR 18,8700	158.942,01	0,70
ES0182870214	Sacyr Vallehermoso	STK	1.343,00	0,00	0,00	EUR 4,3490	5.840,71	0,03
FI0009000202	Kesko OYJ-B	STK	498,00	0,00	0,00	EUR 34,1000	16.981,80	0,07
FI0009000681	Nokia	STK	16.083,00	0,00	0,00	EUR 7,4600	119.979,18	0,53
FI0009002422	Outokumpu	STK	955,00	0,00	0,00	EUR 14,6000	13.943,00	0,06
FI0009003222	Pohjola Bank	STK	1.754,00	0,00	0,00	EUR 8,8500	15.522,90	0,07
FI0009003305	Sampo	STK	2.102,00	0,00	0,00	EUR 19,9000	41.829,80	0,18
FI0009003552	Rautaruukki OYJ	STK	646,00	0,00	0,00	EUR 15,1500	9.786,90	0,04
FI0009003727	Wartsila Oyj	STK	491,00	0,00	0,00	EUR 48,0400	23.587,64	0,10
FI0009005961	Stora Enso Oyj	STK	5.969,00	0,00	3.308,00	EUR 7,3100	43.633,39	0,19
FI0009005987	UPM-Kymmene	STK	4.527,00	947,00	0,00	EUR 12,5800	56.949,66	0,25
FI0009007132	Fortum QYJ	STK	1.519,00	0,00	0,00	EUR 19,2700	29.271,13	0,13
FI0009007694	Sanomawsoy	STK	810,00	0,00	0,00	EUR 15,5900	12.627,90	0,06
FI0009007835	Metso	STK	875,00	0,00	0,00	EUR 33,5100	29.321,25	0,13
FI0009007884	Elisa OYJ	STK	709,00	0,00	0,00	EUR 16,7000	11.840,30	0,05
FI0009013296	Neste Oil	STK	778,00	0,00	0,00	EUR 11,3500	8.830,30	0,04
FI0009013403	Kone	STK	500,00	0,00	0,00	EUR 37,6700	18.835,00	0,08
FI0009800643	Yit Oyj	STK	352,00	0,00	0,00	EUR 17,4400	6.138,88	0,03
FR0000031122	Air France	STK	2.325,00	0,00	0,00	EUR 11,2500	26.156,25	0,12
FR0000031775	Sa des Ciments Vicat	STK	50,00	0,00	0,00	EUR 51,5000	2.575,00	0,01
FR0000044448	Nexans SA	STK	273,00	0,00	0,00	EUR 54,2500	14.810,25	0,07
FR0000045072	Credit Agricole SA	STK	7.413,00	2.809,00	1.493,00	EUR 11,5500	85.620,15	0,38
FR0000051732	Atos	STK	403,00	0,00	0,00	EUR 32,8950	13.256,69	0,06

Halbjahresbericht Nomura Fundamental Europe Fonds zum 30.09.2010

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2010	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
FR0000052292	Hermes International	STK	90,00	0,00	0,00	EUR 164,9500	14.845,50	0,07
FR0000053225	M6-Metropole Television	STK	346,00	0,00	0,00	EUR 17,4500	6.037,70	0,03
FR0000054900	Television Francaise 1	STK	1.107,00	0,00	848,00	EUR 11,4950	12.724,97	0,06
FR0000060618	Rallye SA	STK	575,00	0,00	0,00	EUR 27,0000	15.525,00	0,07
FR0000063364	Sequana	STK	503,00	0,00	0,00	EUR 9,9300	4.994,79	0,02
FR0000073272	Safran	STK	65,00	0,00	1.046,00	EUR 20,8000	1.352,00	0,01
FR0000077919	JC Decaux	STK	157,00	0,00	0,00	EUR 19,5350	3.067,00	0,01
FR0000120073	Air Liquide	STK	546,00	163,00	0,00	EUR 89,3200	48.768,72	0,21
FR0000120164	Cie Generale de Geophysique	STK	891,00	0,00	0,00	EUR 15,9600	14.220,36	0,06
FR0000120172	Carrefour Supermarche	STK	3.684,00	0,00	815,00	EUR 39,4050	145.168,02	0,64
FR0000120222	CNP Assurances	STK	656,00	492,00	0,00	EUR 13,5500	8.888,80	0,04
FR0000120271	Total	STK	12.244,00	0,00	1.618,00	EUR 37,6600	461.109,04	2,03
FR0000120321	L`Oreal	STK	517,00	374,00	159,00	EUR 82,1800	42.487,06	0,19
FR0000120354	Vallourec SA	STK	426,00	426,00	213,00	EUR 73,7300	31.408,98	0,14
FR0000120404	Accor SA	STK	1.064,00	767,00	0,00	EUR 26,1900	27.866,16	0,12
FR0000120503	Bouygues	STK	1.562,00	403,00	0,00	EUR 31,4500	49.124,90	0,22
FR0000120537	Lafarge SA	STK	1.005,00	0,00	367,00	EUR 41,9100	42.119,55	0,19
FR0000120578	Sanofi-Aventis	STK	3.201,00	302,00	814,00	EUR 48,7550	156.064,76	0,69
FR0000120628	AXA	STK	15.607,00	0,00	1.733,00	EUR 12,8300	200.237,81	0,88
FR0000120644	Danone	STK	1.236,00	0,00	0,00	EUR 43,6550	53.957,58	0,24
FR0000120669	Esso Ste Anonyme Francaise	STK	46,00	0,00	0,00	EUR 96,5000	4.439,00	0,02
FR0000120685	Natixis	STK	4.622,00	0,00	5.880,00	EUR 4,2210	19.509,46	0,09
FR0000120693	Pernod Ricard	STK	611,00	409,00	177,00	EUR 60,4000	36.904,40	0,16
FR0000120859	Imerys	STK	161,00	0,00	0,00	EUR 44,1650	7.110,57	0,03
FR0000120982	Ciments Francais	STK	142,00	0,00	0,00	EUR 66,0000	9.372,00	0,04
FR0000121014	LVMH	STK	703,00	0,00	0,00	EUR 106,0500	74.553,15	0,33
FR0000121121	Eurazeo	STK	224,00	19,00	181,00	EUR 48,9300	10.960,32	0,05
FR0000121147	Faurecia	STK	925,00	0,00	0,00	EUR 17,0600	15.780,50	0,07
FR0000121204	Wendel	STK	162,00	0,00	0,00	EUR 48,2500	7.816,50	0,03
FR0000121220	Sodexo Alliance	STK	227,00	0,00	0,00	EUR 47,4950	10.781,37	0,05
FR0000121261	Michelin	STK	414,00	0,00	371,00	EUR 55,2100	22.856,94	0,10
FR0000121329	Thales	STK	389,00	0,00	0,00	EUR 26,8850	10.458,27	0,05
FR0000121485	PPR	STK	486,00	0,00	0,00	EUR 117,5500	57.129,30	0,25
FR0000121501	PSA Peugeot Citroen	STK	3.877,00	0,00	0,00	EUR 24,4850	94.928,35	0,42
FR0000121667	Essilor International SA	STK	268,00	0,00	0,00	EUR 50,4100	13.509,88	0,06

Halbjahresbericht Nomura Fundamental Europe Fonds zum 30.09.2010

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2010	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
FR0000121972	Schneider Electric	STK	780,00	347,00	190,00	EUR 92,4000	72.072,00	0,32
FR0000124141	Veolia Environnement	STK	2.760,00	2.418,00	2.268,00	EUR 19,4250	53.613,00	0,24
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain	STK	2.965,00	553,00	1.170,00	EUR 32,2700	95.680,55	0,42
FR0000125338	Cap Gemini	STK	557,00	235,00	0,00	EUR 36,6600	20.419,62	0,09
FR0000125486	Vinci	STK	1.553,00	2.340,00	2.487,00	EUR 36,4000	56.529,20	0,25
FR0000125585	Casino Guichard-Perrachon	STK	292,00	133,00	0,00	EUR 67,1300	19.601,96	0,09
FR0000127771	Vivendi S.A.	STK	6.538,00	591,00	1.832,00	EUR 19,9500	130.433,10	0,57
FR0000130007	Alcatel-Lucent	STK	13.918,00	0,00	0,00	EUR 2,4830	34.558,39	0,15
FR0000130213	Lagardere S.C.A.	STK	991,00	0,00	0,00	EUR 28,5500	28.293,05	0,12
FR0000130338	Valeo	STK	580,00	0,00	656,00	EUR 33,4350	19.392,30	0,09
FR0000130403	Christian Dior	STK	189,00	0,00	0,00	EUR 93,5400	17.679,06	0,08
FR0000130452	Eiffage	STK	223,00	0,00	0,00	EUR 35,1800	7.845,14	0,03
FR0000130577	Publicis Group	STK	403,00	0,00	0,00	EUR 34,9250	14.074,78	0,06
FR0000130809	Societe Generale	STK	4.635,00	0,00	0,00	EUR 42,2100	195.643,35	0,86
FR0000131104	BNP Paribas	STK	3.932,00	0,00	384,00	EUR 52,5100	206.469,32	0,91
FR0000131708	Technip	STK	293,00	0,00	0,00	EUR 58,7100	17.202,03	0,08
FR0000131757	Eramet	STK	35,00	0,00	0,00	EUR 218,1000	7.633,50	0,03
FR0000131906	Renault	STK	2.516,00	0,00	0,00	EUR 37,2700	93.771,32	0,41
FR0000133308	France Telekom	STK	13.311,00	0,00	1.069,00	EUR 15,8550	211.045,91	0,93
FR0004254035	Euler Hermes	STK	98,00	0,00	0,00	EUR 60,3300	5.912,34	0,03
FR0010096354	PagesJaunes Groupe	STK	625,00	0,00	0,00	EUR 7,6980	4.811,25	0,02
FR0010112524	Nexity	STK	161,00	0,00	0,00	EUR 27,8550	4.484,66	0,02
FR0010208488	GDF Suez	STK	5.409,00	0,00	787,00	EUR 26,0250	140.769,23	0,62
FR0010220475	Alstom	STK	400,00	0,00	0,00	EUR 37,1950	14.878,00	0,07
FR0010242511	Electricite de France (EDF)	STK	693,00	0,00	0,00	EUR 31,4300	21.780,99	0,10
FR0010307819	Legrand	STK	462,00	0,00	0,00	EUR 24,8150	11.464,53	0,05
FR0010313833	Arkema	STK	655,00	0,00	0,00	EUR 37,1350	24.323,43	0,11
FR0010340141	Aeroports de Paris (ADP)	STK	83,00	0,00	0,00	EUR 59,2500	4.917,75	0,02
FR0010411983	SCOR SE	STK	503,00	0,00	0,00	EUR 17,5000	8.802,50	0,04
FR0010451203	Rexel SA	STK	606,00	0,00	0,00	EUR 12,9300	7.835,58	0,03
FR0010613471	Suez Environnement	STK	1.406,00	0,00	0,00	EUR 13,5650	19.072,39	0,08
FR0010908533	Edenred S.A. Actions Port. EO 2	STK	1.064,00	1.064,00	0,00	EUR 14,4900	15.417,36	0,07
FR0010918292	Technicolor	STK	1.133,50	1.133,50	0,00	EUR 4,0910	4.637,15	0,02
FR0010947507	Michelin -BZR-	STK	414,00	414,00	0,00	EUR 1,9100	790,74	0,00
GB0000282623	AMEC	STK	1.351,00	0,00	0,00	GBP 9,9350	15.631,30	0,07

Halbjahresbericht Nomura Fundamental Europe Fonds zum 30.09.2010

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2010	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
GB0000456144	Antofagasta	STK	1.429,00	0,00	0,00	GBP 12,3900	20.619,36	0,09
GB0000472455	Dixons Retail PLC	STK	55.294,00	0,00	65.237,00	GBP 0,2545	16.388,43	0,07
GB0000566504	BHP Billiton	STK	9.625,00	1.071,00	1.838,00	GBP 20,4100	228.778,62	1,01
GB0000811801	Barratt Developments -PLC-	STK	17.780,00	0,00	11.017,00	GBP 1,0020	20.747,76	0,09
GB0000961622	Balfour Beatty PLC	STK	2.204,00	0,00	0,00	GBP 2,6700	6.853,22	0,03
GB0001290575	British Airways	STK	5.120,00	0,00	0,00	GBP 2,4380	14.537,02	0,06
GB0001411924	British Sky Broadcasting	STK	3.412,00	1.746,00	0,00	GBP 7,0600	28.053,39	0,12
GB0001641991	Easy Jet	STK	1.307,00	0,00	0,00	GBP 3,6770	5.596,82	0,02
GB0002162385	Aviva	STK	30.542,00	6.726,00	3.987,00	GBP 4,0290	143.306,68	0,63
GB0002374006	Diageo	STK	7.397,00	0,00	0,00	GBP 10,9600	94.414,32	0,42
GB0002395811	Schroders -Non Voting-	STK	387,00	0,00	667,00	GBP 11,5400	5.201,02	0,02
GB0002405495	Schroders	STK	912,00	0,00	0,00	GBP 14,2900	15.177,45	0,07
GB0002634946	British Aerospace	STK	12.756,00	0,00	3.394,00	GBP 3,4160	50.746,27	0,22
GB0002875804	British American Tobacco	STK	4.630,00	907,00	2.276,00	GBP 23,6350	127.440,74	0,56
GB0003452173	FirstGroup	STK	2.697,00	0,00	0,00	GBP 3,6570	11.486,23	0,05
GB0004082847	Standard Chartered	STK	4.105,00	0,00	0,00	GBP 18,5700	88.776,24	0,39
GB0004161021	Hays	STK	7.072,00	0,00	0,00	GBP 1,1290	9.298,39	0,04
GB0004250451	Rexam	STK	7.305,00	4.626,00	0,00	GBP 3,0690	26.108,92	0,12
GB0004544929	Imperial Tobacco Group	STK	2.584,00	652,00	0,00	GBP 18,8750	56.800,37	0,25
GB0004764071	Johnson Matthey	STK	684,00	0,00	0,00	GBP 17,7100	14.107,38	0,06
GB0004835483	SabMiller	STK	2.156,00	0,00	685,00	GBP 20,1900	50.694,02	0,22
GB0005227086	LogicaCMG	STK	11.315,00	0,00	0,00	GBP 1,2620	16.629,75	0,07
GB0005331532	Compass Group	STK	5.774,00	3.000,00	1.746,00	GBP 5,3900	36.244,09	0,16
GB0005405286	HSBC Holdings	STK	60.520,00	5.354,00	8.327,00	GBP 6,4440	454.178,05	2,00
GB0005603997	Legal and General Group	STK	37.105,00	25.696,00	25.214,00	GBP 1,0400	44.940,45	0,20
GB0006043169	William Morrison Supermarkets	STK	10.162,00	13.488,00	8.967,00	GBP 2,9786	35.249,73	0,16
GB0006215205	National Express Group	STK	6.977,00	0,00	0,00	GBP 2,4200	19.663,27	0,09
GB0006320161	International Power	STK	8.143,00	4.712,00	0,00	GBP 3,8561	36.567,80	0,16
GB0006616899	Royal & Sun Alliance	STK	16.656,00	0,00	0,00	GBP 1,3020	25.255,35	0,11
GB0006731235	Associated British Foods	STK	1.128,00	0,00	0,00	GBP 10,5800	13.898,45	0,06
GB0006776081	Pearson	STK	2.443,00	386,00	0,00	GBP 9,8550	28.038,31	0,12
GB0006825383	Persimmon	STK	2.087,00	0,00	0,00	GBP 4,0160	9.760,85	0,04
GB0007099541	Prudential	STK	10.282,00	0,00	0,00	GBP 6,3450	75.976,79	0,33
GB0007188757	Rio Tinto	STK	4.006,00	174,00	1.087,00	GBP 37,7800	176.256,27	0,78
GB0007389926	Old Mutual	STK	41.180,00	0,00	0,00	GBP 1,3930	66.805,03	0,29

Halbjahresbericht Nomura Fundamental Europe Fonds zum 30.09.2010

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2010	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
GB0007547838	Royal Bank of Scotland Group	STK	252.004,00	0,00	0,00	GBP 0,4740	139.109,72	0,61
GB0007739609	Travis Perkins	STK	1.321,00	0,00	0,00	GBP 8,4150	12.945,80	0,06
GB0007908733	Scottish & Southern Energy	STK	4.556,00	0,00	5.742,00	GBP 11,2500	59.690,87	0,26
GB0007980591	BP	STK	100.865,00	3.888,00	10.502,00	GBP 4,2760	502.284,62	2,21
GB0008021650	Sage Group	STK	4.269,00	0,00	0,00	GBP 2,7630	13.736,59	0,06
GB0008706128	Lloyds TSB Group	STK	152.835,00	26.867,00	24.281,00	GBP 0,7454	132.673,41	0,58
GB0008754136	Tate & Lyle	STK	2.769,00	0,00	0,00	GBP 4,6540	15.007,94	0,07
GB0008762899	BG Group	STK	6.458,00	1.636,00	0,00	GBP 11,3450	85.324,59	0,38
GB0008782301	Taylor Wimpey -PLC-	STK	20.259,00	0,00	0,00	GBP 0,2878	6.790,17	0,03
GB0008847096	Tesco	STK	29.125,00	0,00	5.423,00	GBP 4,3035	145.968,60	0,64
GB0008962655	Tomkins	STK	5.937,00	0,00	0,00	GBP 3,2500	22.470,98	0,10
GB0009223206	Smith & Nephew	STK	1.670,00	0,00	0,00	GBP 5,7750	11.231,56	0,05
GB0009252882	GlaxoSmithKline	STK	18.303,00	0,00	1.494,00	GBP 12,4950	266.336,22	1,17
GB0009895292	Astrazeneca	STK	4.716,00	0,00	1.254,00	GBP 32,4500	178.221,54	0,79
GB0030646508	GKN	STK	7.600,00	3.728,00	0,00	GBP 1,6860	14.922,54	0,07
GB0030913577	BT Group	STK	80.033,00	14.245,00	12.722,00	GBP 1,4000	130.487,47	0,58
GB0031192486	Lonmin	STK	508,00	0,00	0,00	GBP 16,8900	9.992,29	0,04
GB0031215220	Carnival	STK	2.418,00	0,00	556,00	GBP 25,2000	70.962,44	0,31
GB0031274896	Marks & Spencer Group	STK	10.894,00	3.589,00	0,00	GBP 3,8400	48.718,09	0,21
GB0031348658	Barclays	STK	63.558,00	0,00	8.018,00	GBP 3,0445	225.350,17	0,99
GB0031411001	Xstrata	STK	6.266,00	798,00	0,00	GBP 12,4750	91.033,79	0,40
GB0031552861	Punch Taverns	STK	16.682,00	0,00	23.479,00	GBP 0,8670	16.843,75	0,07
GB0031698896	William Hill	STK	4.237,00	0,00	0,00	GBP 1,6590	8.186,09	0,04
GB0031718066	Yell Group	STK	31.120,00	0,00	0,00	GBP 0,1487	5.389,68	0,02
GB0032089863	Next	STK	545,00	0,00	0,00	GBP 22,1700	14.071,29	0,06
GB0032836487	Rolls-Royce Group	STK	4.907,00	0,00	0,00	GBP 6,0950	34.830,65	0,15
GB0033040113	Kesa Electricals	STK	7.633,00	0,00	0,00	GBP 1,4750	13.111,70	0,06
GB0033195214	Kingfisher	STK	14.593,00	0,00	4.464,00	GBP 2,3310	39.614,89	0,17
GB0033277061	Vedanta Resources	STK	526,00	0,00	602,00	GBP 21,6000	13.231,56	0,06
GB0033872168	ICAP	STK	2.370,00	0,00	0,00	GBP 4,2290	11.672,33	0,05
GB0033986497	ITV	STK	12.443,00	0,00	25.028,00	GBP 0,5895	8.542,42	0,04
GB00B019KW72	Sainsbury	STK	12.656,00	10.441,00	4.711,00	GBP 3,9080	57.600,03	0,25
GB00B01FLG62	G4S	STK	3.721,00	0,00	0,00	GBP 2,5380	10.998,24	0,05
GB00B033F229	Centrica	STK	20.455,00	0,00	6.749,00	GBP 3,2595	77.646,55	0,34
GB00B03MLX29	Royal Dutch Shell -A-	STK	21.734,00	0,00	1.489,00	GBP 19,0900	483.189,27	2,13

Halbjahresbericht Nomura Fundamental Europe Fonds zum 30.09.2010

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2010	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
GB00B03MM408	Royal Dutch Shell -B-	STK	16.796,00	0,00	990,00	GBP 18,4550	360.987,03	1,59
GB00B0744B38	Bunzl	STK	1.321,00	0,00	0,00	GBP 7,5950	11.684,29	0,05
GB00B082RF11	Rentokil Initial	STK	16.119,00	0,00	0,00	GBP 1,0280	19.297,58	0,09
GB00B08SNH34	National Grid	STK	11.881,00	0,00	3.869,00	GBP 5,4050	74.786,02	0,33
GB00B0HZPV38	Kazakhmys	STK	7,00	0,00	1.937,00	GBP 14,7700	120,41	0,00
GB00B0SWJX34	London Stock Exchange Group	STK	1.280,00	0,00	0,00	GBP 6,8350	10.188,73	0,04
GB00B0ZSH635	Ladbrokes	STK	7.780,00	0,00	0,00	GBP 1,3370	12.113,86	0,05
GB00B10RZP78	Unilever	STK	6.945,00	0,00	626,00	GBP 18,2400	147.526,07	0,65
GB00B16GWD56	Vodafone Group	STK	297.929,00	0,00	31.450,00	GBP 1,5750	546.468,37	2,41
GB00B16KPT44	Standard Life	STK	13.021,00	0,00	0,00	GBP 2,3110	35.044,18	0,15
GB00B17BBQ50	Investec	STK	2.607,00	0,00	3.230,00	GBP 5,0550	15.347,37	0,07
GB00B18V8630	Pennon Group	STK	1.385,00	0,00	0,00	GBP 5,9300	9.564,81	0,04
GB00B19NKB76	Home Retail Group	STK	6.427,00	0,00	0,00	GBP 2,0630	15.441,13	0,07
GB00B19NLV48	Experian Group	STK	1.654,00	0,00	0,00	GBP 6,9100	13.310,22	0,06
GB00B1CRLC47	Mondi PLC/WI	STK	4.474,00	0,00	3.552,00	GBP 5,1600	26.885,45	0,12
GB00B1FH8J72	Severn Trent	STK	729,00	0,00	0,00	GBP 13,2500	11.249,03	0,05
GB00B1FP6H53	Mitchells & Butlers	STK	2.993,00	0,00	0,00	GBP 2,9215	10.183,34	0,04
GB00B1KJJ408	Whitbread	STK	915,00	0,00	0,00	GBP 16,3100	17.379,88	0,08
GB00B1L8B624	Enterprise Inns	STK	8.164,00	0,00	0,00	GBP 1,0810	10.277,80	0,05
GB00B1VNSX38	Drax Group	STK	1.399,00	0,00	0,00	GBP 3,8290	6.238,42	0,03
GB00B1VYCH82	Thomas Cook Group	STK	3.006,00	0,00	0,00	GBP 1,7520	6.133,31	0,03
GB00B1WQCS47	Intercontinental Hotels Group	STK	1.357,00	0,00	0,00	GBP 11,3400	17.921,10	0,08
GB00B1WY2338	Smiths Group	STK	1.080,00	0,00	0,00	GBP 12,1200	15.243,97	0,07
GB00B1XZS820	Anglo American	STK	4.317,00	0,00	0,00	GBP 25,7150	129.282,66	0,57
GB00B1YW4409	3i Group	STK	2.717,00	0,00	0,00	GBP 2,8470	9.008,42	0,04
GB00B1Z7RQ77	TUI Travel	STK	3.154,00	0,00	0,00	GBP 2,1790	8.003,70	0,04
GB00B23KOM20	Capita Group	STK	1.011,00	0,00	0,00	GBP 7,7950	9.177,81	0,04
GB00B24CGK77	Reckitt Benckiser Group	STK	1.372,00	821,00	0,00	GBP 34,7800	55.571,92	0,24
GB00B28KQ186	MAN Group -New-	STK	6.596,00	0,00	0,00	GBP 2,1490	16.507,78	0,07
GB00B2988H17	Amlin	STK	1.939,00	0,00	0,00	GBP 4,0090	9.052,85	0,04
GB00B29BCK10	Eurasian Natural Resources	STK	672,00	0,00	0,00	GBP 9,1650	7.172,55	0,03
GB00B2B0DG97	Reed Elsevier	STK	1.439,00	0,00	0,00	GBP 5,3756	9.008,56	0,04
GB00B39J2M42	United Utilities	STK	5.047,00	6.736,00	4.671,00	GBP 5,7300	33.679,03	0,15
GB00B4YCDF59	TalkTalk Telecom Group	STK	5.759,00	0,00	0,00	GBP 1,4700	9.859,07	0,04
GB00B5KKT968	Cable & Wireless Communications	STK	5.167,00	0,00	0,00	GBP 0,5755	3.463,03	0,02

Halbjahresbericht Nomura Fundamental Europe Fonds zum 30.09.2010

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2010	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
GB00B5ZN3P43	Wolseley	STK	2.494,00	0,00	0,00	GBP 15,8800	46.123,12	0,20
GB00B61TVQ02	Inchcape PLC Registered Shares LS -,10	STK	6.457,00	6.457,50	0,50	GBP 3,0690	23.078,06	0,10
GB00B5WB0X89	Cable & Wireless Worldwide	STK	5.167,00	0,00	0,00	GBP 0,7445	4.479,97	0,02
GRS003013000	National Bank of Greece	STK	2.797,00	0,00	0,00	EUR 7,1800	20.082,46	0,09
GRS014013007	Piraeus Bank	STK	2.735,00	0,00	0,00	EUR 3,5800	9.791,30	0,04
GRS015013006	Alpha Bank	STK	3.129,00	0,00	0,00	EUR 4,4500	13.924,05	0,06
GRS104003009	Coca Cola Hellenic Bottling	STK	721,00	0,00	0,00	EUR 18,9800	13.684,58	0,06
GRS260333000	Hellenic Telecommunications	STK	3.601,00	2.908,00	0,00	EUR 5,2900	19.049,29	0,08
GRS298343005	Hellenic Petroleum	STK	1.086,00	0,00	0,00	EUR 5,6500	6.135,90	0,03
GRS314003005	Marfin Investment Group	STK	2.863,00	0,00	0,00	EUR 0,8000	2.290,40	0,01
GRS323013003	EFG Eurobank Ergasias	STK	2.902,00	0,00	0,00	EUR 4,2900	12.449,58	0,05
GRS419003009	Opap SA	STK	876,00	483,00	0,00	EUR 11,6200	10.179,12	0,04
GRS426003000	Motor Oil (Hellas) Corinth Refineries	STK	349,00	0,00	0,00	EUR 7,2400	2.526,76	0,01
GRS434003000	Public Power	STK	573,00	0,00	0,00	EUR 11,4200	6.543,66	0,03
IE0000197834	Allied Irish Bank	STK	33.877,00	0,00	0,00	EUR 0,3730	12.636,12	0,06
IE0001827041	CRH	STK	3.201,00	1.279,00	0,00	EUR 12,0400	38.540,04	0,17
IE0004906560	Kerry Group	STK	307,00	0,00	0,00	EUR 25,1600	7.724,12	0,03
IE0030606259	Bank of Ireland	STK	68.492,00	26.256,00	0,00	EUR 0,5850	40.067,82	0,18
IE00B06H8J93	Anglo Irish Bank	STK	2.927,00	0,00	0,00	EUR 0,0000	0,00	0,00
IE00B1GKF381	Ryanair Holdings	STK	2.690,00	0,00	0,00	EUR 3,9090	10.515,21	0,05
IE00B1RR8406	Smurfit Kappa Group PLC	STK	471,00	0,00	2.363,00	EUR 7,2800	3.428,88	0,02
IE00B59NXW72	Irish Life & Permanent	STK	7.493,00	0,00	0,00	EUR 1,3750	10.302,88	0,05
IT0000062072	Assicurazioni Generali	STK	7.468,00	0,00	975,00	EUR 14,6200	109.182,16	0,48
IT0000062221	Milano Assicurazioni	STK	4.494,00	0,00	0,00	EUR 1,3680	6.147,79	0,03
IT0000062957	Mediobanca SPA	STK	1.279,00	0,00	0,00	EUR 6,7500	8.633,25	0,04
IT0000064482	Banca Popolare di Milano	STK	2.077,00	0,00	0,00	EUR 3,4775	7.222,77	0,03
IT0000064854	Unicredit	STK	127.555,00	0,00	7.589,00	EUR 1,8570	236.869,64	1,04
IT0000068525	Saipem	STK	582,00	0,00	0,00	EUR 29,4500	17.139,90	0,08
IT0000072618	Intesa Sanpaolo	STK	63.186,00	0,00	5.833,00	EUR 2,3450	148.171,17	0,65
IT0000074598	Italmobiliare SPA	STK	125,00	0,00	0,00	EUR 24,7900	3.098,75	0,01
IT0000074614	Italmobiliare SPA	STK	547,00	0,00	0,00	EUR 17,3400	9.484,98	0,04
IT0000080447	CIR SPA	STK	2.911,00	0,00	0,00	EUR 1,4850	4.322,84	0,02
IT0000433307	Saras SpA	STK	3.243,00	0,00	0,00	EUR 1,4390	4.666,68	0,02
IT0001063210	Mediaset	STK	3.233,00	0,00	4.774,00	EUR 5,1750	16.730,78	0,07
IT0001137345	Autogrill	STK	530,00	0,00	0,00	EUR 9,1550	4.852,15	0,02

Halbjahresbericht Nomura Fundamental Europe Fonds zum 30.09.2010

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2010	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
IT0001157020	ERG Spa	STK	712,00	0,00	0,00	EUR 9,8900	7.041,68	0,03
IT0001233417	AEM	STK	6.813,00	0,00	0,00	EUR 1,1190	7.623,75	0,03
IT0001250932	Hera SPA	STK	2.804,00	0,00	0,00	EUR 1,3870	3.889,15	0,02
IT0001279501	Mediolanum	STK	707,00	0,00	0,00	EUR 3,2175	2.274,77	0,01
IT0001347308	Buzzi Unicem SPA	STK	775,00	0,00	0,00	EUR 7,6850	5.955,88	0,03
IT0001353140	EXOR	STK	478,00	0,00	945,00	EUR 16,7700	8.016,06	0,04
IT0001353157	EXOR -VZ-	STK	322,00	0,00	1.224,00	EUR 14,4800	4.662,56	0,02
IT0001463071	Fondiarria	STK	885,00	0,00	0,00	EUR 7,3950	6.544,58	0,03
IT0001465159	Italcementi	STK	890,00	0,00	0,00	EUR 6,4700	5.758,30	0,03
IT0001465167	Italcementi	STK	1.083,00	0,00	0,00	EUR 3,6000	3.898,80	0,02
IT0001475109	Premafin Finanziaria SPA	STK	7.788,00	0,00	0,00	EUR 0,8790	6.845,65	0,03
IT0001479374	Luxtottica	STK	276,00	0,00	0,00	EUR 19,9200	5.497,92	0,02
IT0001976403	Fiat	STK	7.586,00	0,00	2.891,00	EUR 11,1500	84.583,90	0,37
IT0003106777	Benetton Group	STK	546,00	0,00	0,00	EUR 5,6250	3.071,25	0,01
IT0003121677	Credito Emiliano	STK	570,00	0,00	0,00	EUR 5,0000	2.850,00	0,01
IT0003128367	Enel SPA	STK	44.406,00	0,00	6.648,00	EUR 3,8700	171.851,22	0,76
IT0003152417	Edison SPA	STK	3.429,00	0,00	0,00	EUR 0,9275	3.180,40	0,01
IT0003153415	Snam Rete Gas	STK	1.928,00	0,00	0,00	EUR 3,6925	7.119,14	0,03
IT0003211601	Banca Carige	STK	3.153,00	0,00	0,00	EUR 1,6900	5.328,57	0,02
IT0003487029	Unione di Banche Italiane	STK	3.717,00	0,00	0,00	EUR 6,9750	25.926,08	0,11
IT0003497168	Telecom Italia	STK	150.903,00	0,00	14.913,00	EUR 1,0210	154.071,96	0,68
IT0003497176	Telecom Italia	STK	69.661,00	34.247,00	10.850,00	EUR 0,8160	56.843,38	0,25
IT0003826473	Parmalat	STK	5.021,00	0,00	0,00	EUR 1,8830	9.454,54	0,04
IT0003856405	Finmeccanica	STK	3.694,00	2.862,00	0,00	EUR 8,6800	32.063,92	0,14
IT0003990402	Lottomatica	STK	232,00	0,00	0,00	EUR 11,1000	2.575,20	0,01
IT0004231566	Banco Popolare Scarl	STK	4.965,00	0,00	0,00	EUR 4,4100	21.895,65	0,10
JE00B2R84W06	United Business Media	STK	1.694,00	0,00	0,00	GBP 6,2000	12.231,42	0,05
JE00B3DMTY01	WPP	STK	5.518,00	0,00	0,00	GBP 7,0750	45.465,28	0,20
LU0061462528	RTL Group	STK	43,00	0,00	0,00	EUR 64,1500	2.758,45	0,01
LU0088087324	SES	STK	831,00	0,00	0,00	EUR 17,6350	14.654,69	0,06
LU0156801721	Tenaris	STK	1.086,00	0,00	0,00	EUR 14,1100	15.323,46	0,07
LU0323134006	ArcelorMittal	STK	5.033,00	0,00	0,00	EUR 24,2950	122.276,74	0,54
NL0000008977	Heineken Holding	STK	426,00	0,00	0,00	EUR 32,1650	13.702,29	0,06
NL0000009066	TNT	STK	1.242,00	0,00	0,00	EUR 19,5400	24.268,68	0,11
NL0000009082	Koninklijke (Royal) KPN NV	STK	6.756,00	0,00	1.233,00	EUR 11,3250	76.511,70	0,34

Halbjahresbericht Nomura Fundamental Europe Fonds zum 30.09.2010

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2010	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens	
NL0000009132	Akzo Nobel N.V.	STK	1.008,00	556,00	368,00	EUR	45,4100	45.773,28	0,20
NL0000009165	Heineken NV	STK	364,00	0,00	0,00	EUR	37,8350	13.771,94	0,06
NL0000009355	Unilever NV	STK	7.230,00	1.553,00	804,00	EUR	21,7400	157.180,20	0,69
NL0000009538	Koninklijke Philips Electronics	STK	4.055,00	1.074,00	0,00	EUR	22,8100	92.494,55	0,41
NL0000009827	Koninklijke	STK	786,00	0,00	0,00	EUR	37,3650	29.368,89	0,13
NL0000226223	ST Microelectronics	STK	3.697,00	0,00	0,00	EUR	5,6320	20.821,50	0,09
NL0000235190	European Aeronautic Defence	STK	1.834,00	0,00	0,00	EUR	18,4850	33.901,49	0,15
NL0000303600	ING Groep	STK	80.960,00	0,00	5.996,00	EUR	7,5920	614.648,32	2,71
NL0000303709	Aegon N.V.	STK	17.329,00	0,00	4.106,00	EUR	4,4000	76.247,60	0,34
NL0000337319	Koninklijke BAM Groep NV	STK	1.164,00	0,00	0,00	EUR	4,7610	5.541,80	0,02
NL0000360618	SBM Offshore	STK	611,00	0,00	0,00	EUR	13,8450	8.459,30	0,04
NL0000375400	Nutreco Holding	STK	180,00	0,00	0,00	EUR	53,0600	9.550,80	0,04
NL0000379121	Randstad	STK	610,00	0,00	0,00	EUR	33,1100	20.197,10	0,09
NL0000390706	SNS Reaal	STK	2.934,00	0,00	0,00	EUR	3,0250	8.875,35	0,04
NL0000395903	Wolters Kluwer	STK	639,00	0,00	0,00	EUR	15,3950	9.837,41	0,04
NL0000852861	Corporate Express	STK	8.551,00	0,00	0,00	EUR	9,2500	79.096,75	0,35
NL0006033250	Koninklijke Ahold NV	STK	6.192,00	0,00	0,00	EUR	9,8660	61.090,27	0,27
NL0006034001	ASML Holding NV	STK	584,00	0,00	0,00	EUR	22,2500	12.994,00	0,06
NL0006144495	Reed Elsevier -NV-	STK	997,00	0,00	0,00	EUR	9,3230	9.295,03	0,04
NO0003053605	Storebrand ASA	STK	3.504,00	0,00	0,00	NOK	35,9400	15.808,22	0,07
NO0003733800	Orkla	STK	3.115,00	0,00	0,00	NOK	54,6000	21.349,69	0,09
NO0005052605	Norsk Hydro ASA	STK	13.413,00	0,00	0,00	NOK	35,7000	60.108,38	0,26
NO0010031479	DnB NOR ASA	STK	4.858,00	0,00	2.005,00	NOK	80,5500	49.120,63	0,22
NO0010063308	Telenor	STK	3.738,00	0,00	0,00	NOK	92,1500	43.238,99	0,19
NO0010096985	Statoil	STK	6.326,00	4.140,00	3.179,00	NOK	122,9000	97.593,74	0,43
NO0010208051	Yara International	STK	506,00	0,00	0,00	NOK	273,2000	17.352,90	0,08
NO0010215684	Aker Kvaerner	STK	1.713,00	0,00	0,00	NOK	85,2500	18.331,27	0,08
NO0010234552	Aker ASA-A	STK	545,00	0,00	0,00	NOK	116,0000	7.935,89	0,03
PTBCP0AM0007	Banco Comercial Portugues	STK	12.601,00	0,00	0,00	EUR	0,6350	8.001,64	0,04
PTBES0AM0007	Banco Espirito Santo	STK	2.658,00	0,00	0,00	EUR	3,3810	8.986,70	0,04
PTBPI0AM0004	Banco BPI SA	STK	2.276,00	0,00	0,00	EUR	1,5540	3.536,90	0,02
PTBRI0AM0000	Brisa	STK	1.348,00	0,00	0,00	EUR	4,7630	6.420,52	0,03
PTCPR0AM0003	Cimpor-Cimentos de Portugal	STK	739,00	0,00	0,00	EUR	4,7370	3.500,64	0,02
PTEDP0AM0009	Energias de Portugal	STK	8.942,00	0,00	0,00	EUR	2,5030	22.381,83	0,10
PTGALOAM0009	Galp Energia SGPS SA-B	STK	867,00	0,00	0,00	EUR	12,5650	10.893,86	0,05

Halbjahresbericht Nomura Fundamental Europe Fonds zum 30.09.2010

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2010	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
PTJMT0AE0001	Jeronimo Martins	STK	537,00	0,00	0,00	EUR 9,7950	5.259,92	0,02
PTSON0AM0001	Sonae SGPS SA	STK	6.624,00	0,00	0,00	EUR 0,8180	5.418,43	0,02
SE0000101032	Atlas Copco -A-	STK	1.385,00	0,00	0,00	SEK 130,0000	19.660,03	0,09
SE0000103814	Electrolux AB-Serie B	STK	1.838,00	0,00	813,00	SEK 165,8000	33.275,23	0,15
SE0000107203	Industrivarden -C-	STK	548,00	0,00	0,00	SEK 95,1500	5.693,51	0,03
SE0000107419	Investor	STK	3.039,00	0,00	0,00	SEK 136,4000	45.262,24	0,20
SE0000108227	SKF AB-B	STK	1.644,00	0,00	1.006,00	SEK 155,1000	27.842,27	0,12
SE0000108656	Ericsson -B-	STK	10.072,00	0,00	0,00	SEK 74,6000	82.043,76	0,36
SE0000108847	Lundbergforetagen AB -B-	STK	112,00	0,00	0,00	SEK 396,6000	4.850,22	0,02
SE0000109290	Holmen	STK	625,00	0,00	0,00	SEK 212,1000	14.474,77	0,06
SE0000111940	Ratos -B-	STK	383,00	0,00	0,00	SEK 229,0000	9.576,91	0,04
SE0000112724	Svenska Cellulosa	STK	4.104,00	0,00	0,00	SEK 102,2000	45.798,29	0,20
SE0000113250	Skanska AB	STK	2.409,00	0,00	0,00	SEK 123,3000	32.433,28	0,14
SE0000115420	Volvo	STK	3.904,00	0,00	0,00	SEK 94,7000	40.369,26	0,18
SE0000115446	Volvo	STK	6.519,00	0,00	3.866,00	SEK 99,1500	70.577,25	0,31
SE0000117970	NCC AB-B SHS	STK	1.449,00	0,00	0,00	SEK 136,1000	21.533,64	0,09
SE0000120669	SSAB Svenskt Stal	STK	340,00	0,00	0,00	SEK 95,5500	3.547,32	0,02
SE0000122467	Atlas Copco -B-	STK	915,00	0,00	0,00	SEK 118,2000	11.809,45	0,05
SE0000148884	Skandinaviska Enskilda Banken	STK	8.223,00	0,00	0,00	SEK 49,9500	44.849,42	0,20
SE0000163594	Securitas	STK	1.425,00	0,00	0,00	SEK 72,3000	11.249,78	0,05
SE0000171100	SSAB Svenskt Stal	STK	1.222,00	0,00	0,00	SEK 108,7000	14.504,13	0,06
SE0000190126	Industrivarden -A-	STK	1.455,00	0,00	0,00	SEK 98,0500	15.577,64	0,07
SE0000193120	Svenska Handelsbanken	STK	2.203,00	0,00	0,00	SEK 222,5000	53.522,39	0,24
SE0000242455	Swedbank	STK	3.312,00	0,00	0,00	SEK 93,4000	33.777,56	0,15
SE0000255648	Assa Abloy	STK	1.110,00	0,00	0,00	SEK 169,6000	20.556,06	0,09
SE0000308280	Scania	STK	2.553,00	0,00	0,00	SEK 149,9000	41.787,22	0,18
SE0000314312	Tele2	STK	1.230,00	0,00	0,00	SEK 139,9000	18.789,44	0,08
SE0000427361	Nordea Bank	STK	13.959,00	0,00	0,00	SEK 69,8500	106.466,19	0,47
SE0000667891	Sandvik	STK	3.630,00	0,00	0,00	SEK 103,5000	41.024,00	0,18
SE0000667925	Telia AB	STK	4.172,00	5.325,00	7.629,00	SEK 54,7000	24.918,54	0,11
SE0000869646	Boliden	STK	2.016,00	0,00	0,00	SEK 103,2000	22.717,54	0,10
SE0003366871	SAS AB Namn-Aktier SK 20,10	STK	1.373,00	1.373,10	0,10	SEK 25,3000	3.792,99	0,02
US87162M4096	Synthes	STK	93,00	0,00	0,00	CHF 114,8000	8.018,13	0,04

Halbjahresbericht Nomura Fundamental Europe Fonds zum 30.09.2010

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2010	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						EUR	1.358.277,32	5,99
Aktien								
ES0111845014	Abertis Infraestructuras	STK	662,00	0,00	0,00	EUR 13,6000	9.003,20	0,04
ES0113679I37	Bankinter	STK	1.395,00	0,00	0,00	EUR 5,0800	7.086,60	0,03
ES0113900J37	Banco Santander	STK	42.462,00	0,00	5.985,00	EUR 9,2910	394.514,44	1,74
ES0116870314	Gas Natural	STK	1.460,00	1.940,00	1.496,00	EUR 11,0150	16.081,90	0,07
ES0122060314	Fomento de Construcciones y Contratas	STK	338,00	0,00	0,00	EUR 20,1000	6.793,80	0,03
ES0124244E34	Mapfre	STK	4.872,00	152,00	0,00	EUR 2,2360	10.893,79	0,05
ES0125220311	Acciona	STK	101,00	0,00	0,00	EUR 61,9800	6.259,98	0,03
ES0130670112	Endesa	STK	707,00	0,00	0,00	EUR 19,6050	13.860,74	0,06
ES0141330C19	Sociedad General de Aguas de Barcelona	STK	164,00	0,00	0,00	EUR 20,0000	3.280,00	0,01
ES0143416115	Gamesa Corp Tecnologica	STK	942,00	0,00	0,00	EUR 5,1760	4.875,79	0,02
ES0144580Y14	Iberdrola	STK	19.994,00	7.049,00	3.758,00	EUR 5,5860	111.686,48	0,49
ES0147645016	Iberdrola Renovables	STK	2.496,00	0,00	0,00	EUR 2,4600	6.140,16	0,03
ES0173093115	Red Electrica	STK	110,00	0,00	0,00	EUR 34,3150	3.774,65	0,02
ES0178430E18	Telefonica	STK	15.743,00	0,00	2.615,00	EUR 18,0650	284.397,30	1,25
ES0184933812	Zardoya Otis	STK	243,00	0,00	0,00	EUR 13,0000	3.159,00	0,01
IT0001074571	Compagnia Assicuratrice Unipol	STK	12.601,00	0,00	0,00	EUR 0,5320	6.703,73	0,03
IT0001074589	Unipol Gruppo Finanziari SpA	STK	17.460,00	0,00	0,00	EUR 0,3590	6.268,14	0,03
IT0001207098	ACEA	STK	464,00	0,00	0,00	EUR 8,1950	3.802,48	0,02
IT0001334587	Banca Monte dei Paschi di Siena	STK	16.064,00	0,00	0,00	EUR 1,0090	16.208,58	0,07
IT0001463089	Fondiarria-Sai SPA	STK	688,00	0,00	0,00	EUR 4,6250	3.182,00	0,01
IT0003132476	ENI	STK	18.041,00	0,00	2.052,00	EUR 15,8000	285.047,80	1,26
IT0003242622	Terna	STK	6.642,00	0,00	0,00	EUR 3,0950	20.556,99	0,09
IT0003506190	Atlantia	STK	718,00	34,20	0,20	EUR 15,1100	10.848,98	0,05
IT0004623051	Pirelli & C.	STK	4.027,00	4.027,00	0,00	EUR 5,9150	23.819,71	0,10
PTPTC0AM0009	Portugal Telecom	STK	5.689,00	3.017,00	0,00	EUR 9,7390	55.405,17	0,24
SE0000106270	Hennes & Mauritz	STK	1.347,00	1.347,00	277,00	SEK 241,9000	35.579,06	0,16
SE0000695876	Alfa Laval AB	STK	698,00	0,00	0,00	SEK 118,7000	9.046,85	0,04
Wertpapiervermögen 1)						EUR	22.420.340,83	98,80

Halbjahresbericht Nomura Fundamental Europe Fonds zum 30.09.2010

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2010	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
---------------------	-------	---	-----------------------	---	--	------	--------------------	------------------------------

Derivate

(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)

Aktienindex-Derivate

EUR

-6.930,00

-0,03

Forderungen/Verbindlichkeiten

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

DJ STOXX 50 12/10

EUX

STK

11,00

EUR 2.486,0000

-6.930,00

-0,03

Halbjahresbericht Nomura Fundamental Europe Fonds zum 30.09.2010

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2010	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR	196.966,36	0,87
Bankguthaben						EUR	196.966,36	0,87
EUR - Guthaben bei:								
Depotbank		EUR	100.152,61		%	100,0000	100.152,61	0,44
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen						EUR	58.315,84	0,26
		DKK	6.164,04		%	100,0000	827,19	0,00
		GBP	46.804,79		%	100,0000	54.508,22	0,24
		NOK	11.755,47		%	100,0000	1.475,64	0,01
		SEK	13.781,09		%	100,0000	1.504,79	0,01
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen						EUR	38.497,91	0,17
		CHF	9.510,31		%	100,0000	7.142,38	0,03
		USD	42.684,60		%	100,0000	31.355,53	0,14

Halbjahresbericht Nomura Fundamental Europe Fonds zum 30.09.2010

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2010	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	97.983,06	0,43
Dividendenansprüche		EUR	97.983,06			EUR	97.983,06	0,43
Sonstige Verbindlichkeiten *)		EUR	-16.692,40			EUR	-16.692,40	-0,07
Fondsvermögen						EUR	22.691.667,85	100.00 **)
<p>*) Abgrenzungen: Prüfungskosten, Druck- u. Veröffentlichungskosten, Verwaltungsvergütung, Depotbankvergütung und Depotgebühren **) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein</p> <p>Fußnoten: 1) Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise mit Finanzinstrumenten abgesichert</p>								
Anteilwert						EUR	40,97	
Umlaufende Anteile						STK	553.864,0000	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)								98,80
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)								-0,03

Wertpapierkurse, Devisenkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse bzw. Marktsätze bewertet.

Vermögenswerte In- / Ausland
Devisen

Kurse per 29.09.2010 / 30.09.2010
Kurse per 30.09.2010 (Reuters Morning Fixing)

Devisenkurse (in Mengennotiz)

SCHWEIZER FRANKEN	(CHF)	1,33153	= 1 EURO (EUR)
DAENISCHE KRONEN	(DKK)	7,45175	= 1 EURO (EUR)
ENGLISCHE PFUND	(GBP)	0,85867	= 1 EURO (EUR)
NORWEGISCHE KRONEN	(NOK)	7,96635	= 1 EURO (EUR)
SCHWEDISCHE KRONEN	(SEK)	9,15818	= 1 EURO (EUR)
AMERIKANISCHE DOLLAR	(USD)	1,36131	= 1 EURO (EUR)

Marktschlüssel

Terminboerse

EUX VIRT-X

Wertpapierhandel

A WP amtlich notiert börsengehandelt
N WP Neuemissionen
O WP an organ. Märkten zugelassen oder einbezogen
X WP nicht notiert

Halbjahresbericht Nomura Fundamental Europe Fonds zum 30.09.2010

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	---	-----------------------	--------------------------	---------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Aktien

AT0000642806	IMMOEAST	STK	0,00	7.278,00
DE0005151005	BASF	STK	0,00	2.703,00
DE000A1DAKV5	Volkswagen -BZR-	STK	0,00	865,00
DE000A1E8H87	Deutsche Bank -BZR-	STK	3.791,00	3.791,00
ES0644580906	Iberdrola S.A. Anrechte	STK	23.752,00	23.752,00
FR0000184533	Technicolor	STK	0,00	6.558,00
FR0006807004	Societe des Autoroutes Paris-Rhin-Rhone	STK	0,00	34,00
FR0010891044	Technicolor -BZR-	STK	11.335,00	11.335,00
GB0002228152	Bradford & Bingley	STK	0,00	31.053,00
GB0002303468	Arriva	STK	0,00	1.946,00
GB00B10QTX02	Inchcape	STK	0,00	64.575,00
GB00B3BXX983	Rolls Royce -C Shares-	STK	0,00	294.420,00
GB00B4Y7R145	New Carphone Warehouse	STK	0,00	2.879,50
GB00B61JG651	Rolls-Royce Group C	STK	441.630,00	441.630,00
GRX003003035	National Bank of Greece -BZR-	STK	2.797,00	2.797,00
GRX003003043	National Bank of Greece -BZR auf CB-	STK	2.797,00	2.797,00
IE00B67QZG36	Bank of Ireland (The Gov.&Co.) Anrechte (Nil-Paid)	STK	63.354,00	63.354,00
IT0000072725	Pirelli & C. SpA	STK	0,00	10.196,00
NO0010577257	Norsk Hydro ASA BZR	STK	4.082,22	4.082,22
SE0000805574	SAS AB	STK	0,00	41.193,00
SE0003213479	SAS AB	STK	123.579,00	123.579,00

Halbjahresbericht Nomura Fundamental Europe Fonds zum 30.09.2010

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	---	-----------------------	--------------------------	---------------------

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Aktien

ES06118459F4	Abertis Infraestructuras S.A. Anrechte	STK	662,00	662,00
ES0643416904	Gamesa Corp. Tecnologica -BZR-	STK	942,00	942,00

Neuemissionen

Zulassung oder Einbeziehung in organisierte Märkte vorgesehen

Aktien

ES0124244K36	Mapfre S.A. Acciones Nom.Em.06/2010 EO-,10	STK	152,00	152,00
ES0624244952	Mapfre S.A. Anrechte	STK	4.720,00	4.720,00
ES06849339F4	Zardoya Otis S.A. Anrechte	STK	243,00	243,00
FR0010888966	Air Liquide-SA Et.Expl.P.G.Cl. Anrechte (Bonus)	STK	383,00	383,00
FR0010909622	EURAZEO -BZR-	STK	6,00	6,00
IT0004610322	Unipol Gruppo Finanziario SpA Anrechte (Azioni nom	STK	12.601,00	12.601,00
IT0004610330	Unipol Gruppo Finanziario SpA Anrechte(Azioni Nom.	STK	17.460,00	17.460,00
NL0009486554	Koninklijke BAM Groep N.V. Anrechte	STK	1.164,00	1.164,00

Nichtnotierte Wertpapiere

Aktien

GB00B4QNFN88	National Grid PLC Anrechte (Nil-Paid)	STK	6.300,00	6.300,00
--------------	---------------------------------------	-----	----------	----------

Halbjahresbericht Nomura Fundamental Europe Fonds zum 30.09.2010

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	---	-----------------------	--------------------------	---------------------

Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Aktienindex-Derivate

Terminkontrakte

Aktienindex-Terminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

DJ STOXX 50 INDEX	EUR			-1.470
-------------------	-----	--	--	--------

Halbjahresbericht Nomura Asian Bonds Fonds zum 30.09.2010

Zusammengefaßte Vermögensaufstellung

Anleihen	94,18 %
Derivate	-0,27 %
Bankguthaben	5,25 %
Forderungen	0,85 %
Verbindlichkeiten	-0,02 %

Vermögensaufstellung zum 30.09.2010

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2010	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
---------------------	-------	---	-----------------------	---	-----------------------	------	--------------------	------------------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

EUR 121.237.071,31 76,16

Verzinsliche Wertpapiere

AU0000DXAHE4	5,75% Dexia Municipal Agency v.05	AUD	1.000,00	0,00	0,00	% 99,5900	707.713,93	0,44
HK2566013499	4,65% Kowloon Cantan Railway v.03	HKD	15.000,00	0,00	0,00	% 110,3400	1.566.587,05	0,98
HK4134030179	3,14% Hong Kong v.05	HKD	11.000,00	0,00	0,00	% 103,8000	1.080.737,77	0,68
JP561600A566	1,0% Polen v.05	JPY	200.000,00	200.000,00	0,00	% 97,8470	1.725.069,68	1,08
KR1035017030	4,5% Südkorea v.10/15	KRW	17.000.000,00	17.000.000,00	0,00	% 103,0800	11.289.279,15	7,09
KR1035017063	3,75% Südkorea v.10	KRW	9.000.000,00	9.000.000,00	0,00	% 102,1720	5.924.030,49	3,72
KR1035017V34	5,25% Südkorea v.08	KRW	2.000.000,00	0,00	0,00	% 104,5650	1.347.284,21	0,85
KR1035017WC4	4,25% Südkorea v.09	KRW	2.000.000,00	0,00	0,00	% 103,4460	1.332.866,27	0,84
KR1035027Q96	4,25% Südkorea v.04	KRW	4.000.000,00	0,00	0,00	% 102,0040	2.628.573,19	1,65
KR1035027S94	5,0% Südkorea v.06	KRW	5.500.000,00	0,00	0,00	% 105,9400	3.753.751,67	2,36
KR1035027V99	5,75% Südkorea v.08	KRW	2.000.000,00	0,00	0,00	% 111,4405	1.435.872,21	0,90
KR3101017068	3,68% Südkorea v.10	KRW	2.000.000,00	2.000.000,00	0,00	% 100,9230	1.300.358,28	0,82
SG3248962544	2,15% Singapore Airlines v.10	SGD	4.000,00	4.000,00	0,00	% 100,0000	2.232.919,15	1,40
SG7113910041	3,13% Singapore Post v.03	SGD	2.250,00	0,00	0,00	% 104,1000	1.307.513,72	0,82
SG7E60927286	3,52% Public Utilities Board v.05	SGD	4.500,00	4.500,00	0,00	% 108,5800	2.727.566,55	1,71
SG7K80933191	3,27% SMRT Corporation v.06	SGD	3.750,00	0,00	0,00	% 102,7560	2.151.054,74	1,35
SG7R76941003	4,19% SP Powerassets v.08	SGD	3.000,00	0,00	0,00	% 109,5245	1.834.195,15	1,15
SG7S62942816	5,0% Sembcorp Financial Services v.09	SGD	2.500,00	2.500,00	0,00	% 109,9900	1.534.992,35	0,96

Halbjahresbericht Nomura Asian Bonds Fonds zum 30.09.2010

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2010	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
SG7V23953782	3,265% Temasek Financial I v.10	SGD	7.000,00	0,00	0,00	% 104,7510	4.093.258,98	2,57
SG7W64959424	3,012% Public Utilities Board v.10 12.07.2022	SGD	5.000,00	5.000,00	0,00	% 103,6000	2.891.630,29	1,82
TH0623031307	5,85% Thailand v.06	THB	170.000,00	105.000,00	5.000,00	% 124,7240	5.126.047,89	3,22
TH062303N305	4,250% Thailand BA-Bonds 2007(13) 07/13	THB	120.000,00	120.000,00	0,00	% 104,4360	3.029.808,52	1,90
TH062303Q704	5,4% Thailand v.05	THB	90.000,00	0,00	0,00	% 114,4360	2.489.940,02	1,56
TH062303QB09	4,125% Thailand v.09 18.11.2016	THB	250.000,00	250.000,00	0,00	% 107,6900	6.508.772,52	4,09
TH062303R504	5,0% Thailand v.07	THB	30.000,00	0,00	0,00	% 113,2225	821.178,75	0,52
TH0623A3O502	5,25% Thailand BA-Bonds 2007(14) 07/14	THB	220.000,00	220.000,00	0,00	% 108,8000	5.786.757,50	3,64
TH0623A3S305	5,125% Thailand v.07	THB	125.000,00	50.000,00	0,00	% 114,9905	3.475.006,99	2,18
TW000A921049	1,875% Taiwan v.03	TWD	150.000,00	0,00	0,00	% 103,0968	3.636.417,96	2,28
TW000A961011	1,875% Taiwan v.07	TWD	200.000,00	0,00	0,00	% 102,1440	4.803.745,93	3,02
TW000A961052	2,0% Taiwan TA-Reconstruct.Bonds 2007(12) 07/12	TWD	250.000,00	250.000,00	0,00	% 102,9270	6.050.712,19	3,80
US453258AU95	5,7% Vale Inco v.03	USD	1.500,00	0,00	0,00	% 108,0000	1.190.030,20	0,75
US50065KAA07	4,5% Korea Expressway v.09	USD	4.500,00	0,00	0,00	% 105,6010	3.490.788,28	2,19
US50065TAB98	3,25% Korea Finance Corp. v.10 20.09.2016	USD	2.000,00	2.000,00	0,00	% 100,7432	1.480.092,40	0,93
US50074KAA97	5,125% Kowloon-Canton Railway v.09	USD	250,00	0,00	0,00	% 114,5180	210.308,46	0,13
USQ7787RAA43	4,152% PTTEP Australia Int. Fin. PTY v.10 19.07.2015	USD	3.000,00	3.000,00	0,00	% 102,7800	2.265.024,13	1,42
USQ98229AF60	4,5% Woodside v.09	USD	500,00	0,00	0,00	% 106,5700	391.424,44	0,25
USY3422VCJ53	5,125% HKSAR Government v.04	USD	360,00	0,00	0,00	% 112,2900	296.952,20	0,19
USY4836TAB71	4,875% Korea East-West Power v.04	USD	2.000,00	2.000,00	0,00	% 101,7300	1.494.589,77	0,94
USY48861AE14	4,75% Korea Gas v.03	USD	1.000,00	0,00	0,00	% 100,3800	737.377,97	0,46
USY4899GAF01	6,25% Korea Hydro & Nuclear Pow. v.09	USD	1.500,00	0,00	0,00	% 112,3500	1.237.961,96	0,78
USY49069AJ90	5,375% Korea Railroad v.08	USD	3.000,00	0,00	0,00	% 106,7310	2.352.094,67	1,48
USY4949FAJ40	5,375% Korea Southern Power v.08	USD	1.500,00	0,00	0,00	% 106,6780	1.175.463,34	0,74
USY64268AA63	3,928% Malaysia v.10	USD	1.500,00	1.500,00	0,00	% 105,1640	1.158.780,88	0,73
XS0172201955	5,875% Hutchison Whampoa Finance v.03	EUR	1.000,00	1.000,00	0,00	% 108,5000	1.085.000,00	0,68
XS0179020085	5,0% SP Powerassets v.03	USD	3.000,00	2.000,00	0,00	% 108,2500	2.385.569,78	1,50
XS0218870052	5,25% TNB Capital v.05	USD	1.000,00	0,00	0,00	% 110,5910	812.386,60	0,51
XS0274423580	1,45% General Electric Capital v.06	JPY	100.000,00	0,00	0,00	% 100,4800	885.745,09	0,56
XS0466303194	4,75% Hutch Whampoa Finance v.09	EUR	2.000,00	0,00	0,00	% 106,7200	2.134.400,00	1,34
XS0480289189	4,75% Indian Oil v.10	USD	100,00	0,00	0,00	% 106,3600	78.130,63	0,05
XS0493535966	4,75% CLP Power HK Financing v.10	USD	1.000,00	0,00	0,00	% 108,7080	798.554,34	0,50
XS0497365253	3,0% China Green Holdings (CB) v.10	CNY	10.000,00	0,00	0,00	% 89,5000	982.753,07	0,62

Halbjahresbericht Nomura Asian Bonds Fonds zum 30.09.2010

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2010	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere						EUR	7.643.936,50	4,80
Verzinsliche Wertpapiere								
US560904AF11	7,5% Malaysia v.01	USD	1.000,00	0,00	0,00	% 104,9100	770.654,74	0,48
USG4672CAB12	6,25% Hutchison Whampoa v.03	USD	1.500,00	0,00	0,00	% 111,9100	1.233.113,69	0,77
USY68856AH99	5,25% Petronas Capital v.09	USD	4.000,00	0,00	0,00	% 112,0700	3.293.004,53	2,07
XS0204193188	1,0% Danone v.04	JPY	100.000,00	0,00	0,00	% 100,0340	881.813,54	0,55
XS0264382176	1,015% Santander Intl Debt v.06	EUR	1.500,00	1.500,00	0,00	% 97,6900	1.465.350,00	0,92
Neuemissionen						EUR	12.262.769,82	7,70
Zulassung oder Einbeziehung in organisierte Märkte vorgesehen						EUR	12.262.769,82	7,70
Verzinsliche Wertpapiere								
MYBML1000025	4,012% Malaysia v.10	MYR	16.000,00	16.000,00	0,00	% 103,0150	3.923.698,04	2,46
PHY6972FCX60	5,75% Philippinen PP-Bonds 2007(12) Ser.5-65 07/12	PHP	150.000,00	150.000,00	0,00	% 101,2020	2.540.878,55	1,60
SG7V65955851	3,7325% Sembcorp Financial Serv v.10	SGD	10.000,00	10.000,00	0,00	% 103,8675	5.798.193,23	3,64
Nichtnotierte Wertpapiere						EUR	8.786.329,73	5,52
Verzinsliche Wertpapiere								
MYBMJ0900047	3,741% Malaysia v.09	MYR	10.000,00	0,00	0,00	% 101,6500	2.419.816,93	1,52
MYBMO0900021	4,378% Malaysia v.09	MYR	9.000,00	0,00	2.000,00	% 105,8300	2.267.391,08	1,42
MYBMS03002H0	4,24% Malaysia v.03	MYR	4.000,00	0,00	0,00	% 103,8600	988.970,73	0,62
MYBMX0700034	3,502% Malaysia v.07	MYR	10.000,00	0,00	0,00	% 93,4165	2.223.815,33	1,40
PHY6972FCC24	7,125% Philippinen v.06 02.11.2013	PHP	50.000,00	50.000,00	0,00	% 105,9070	886.335,66	0,56
Wertpapiervermögen 1)						EUR	149.930.107,36	94,18

Halbjahresbericht Nomura Asian Bonds Fonds zum 30.09.2010

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2010	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
---------------------	-------	---	-----------------------	---	-----------------------	------	--------------------	------------------------------

Derivate

(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)

Devisen-Derivate

EUR -422.564,65 -0,27

Forderungen/Verbindlichkeiten

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Offene Positionen

EUR -273.766,45 -0,17

AUD/EUR 1,0 Mio.

OTC

-24.280,69 -0,02

JPY/EUR 400,0 Mio.

OTC

117.753,37 0,07

KRW/EUR 10.000,0 Mio.

OTC

-8.433,07 -0,01

MYR/USD 25,0 Mio.

OTC

-95.812,07 -0,06

TWD/EUR 250,0 Mio.

OTC

-262.993,99 -0,17

Geschlossene Positionen

EUR -63.767,53 -0,04

TWD/EUR 150,0 Mio.

OTC

-63.767,53 -0,04

Devisenterminkontrakte (Kauf)

EUR -85.030,67 -0,05

Offene Positionen

EUR -85.030,67 -0,05

HKD/EUR 14,9 Mio.

OTC

-85.030,67 -0,05

Halbjahresbericht Nomura Asian Bonds Fonds zum 30.09.2010

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2010	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbrieftete Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR	8.352.926,51	5,25
Bankguthaben						EUR	8.352.926,51	5,25
EUR - Guthaben bei:								
Depotbank		EUR	937.179,61			% 100,0000	937.179,61	0,59
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen						EUR	7.415.746,90	4,66
		AUD	57.500,00			% 100,0000	40.861,08	0,03
		HKD	968.541,80			% 100,0000	91.674,52	0,06
		IDR	31.042.424.292,18			% 100,0000	2.555.712,68	1,61
		JPY	8.864.205,00			% 100,0000	78.139,19	0,05
		SGD	3.036.178,32			% 100,0000	1.694.885,17	1,06
		TWD	60.811.697,95			% 100,0000	1.429.961,36	0,90
		USD	2.075.334,66			% 100,0000	1.524.512,90	0,96

Halbjahresbericht Nomura Asian Bonds Fonds zum 30.09.2010

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2010	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	1.356.345,90	0,85
Zinsansprüche		EUR	1.356.345,90			EUR	1.356.345,90	0,85
Sonstige Verbindlichkeiten *)		EUR	-25.580,96			EUR	-25.580,96	-0,02
Fondsvermögen						EUR	159.191.234,16	100,00 **)
*) Abgrenzungen: Prüfungskosten, Druck- u. Veröffentlichungskosten, Verwaltungsvergütung, Depotbankvergütung und Depotgebühren								
**) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein								
Fußnoten:								
1) Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise mit Finanzinstrumenten abgesichert								
Anteilwert						EUR	59,33	
Umlaufende Anteile						STK	2.683.277,0000	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)								94,18
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)								-0,27

Wertpapierkurse, Devisenkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse bzw. Marktsätze bewertet.

Vermögenswerte In- / Ausland
Devisen

Kurse per 29.09.2010 / 30.09.2010
Kurse per 30.09.2010 (Reuters Morning Fixing)

Devisenkurse (in Mengennotiz)

AUSTRALISCHE DOLLAR	(AUD)	1,40721	= 1 EURO (EUR)
CHINESISCHE RENMINBI	(CNY)	9,10707	= 1 EURO (EUR)
HONGKONG DOLLAR	(HKD)	10,56501	= 1 EURO (EUR)
INDONESISCHE RUPIE	(IDR)	12.146,28880	= 1 EURO (EUR)
JAPANISCHE YEN	(JPY)	113,44122	= 1 EURO (EUR)
KOREANISCHER WON	(KRW)	1.552,23374	= 1 EURO (EUR)
MALAYISCHER RINGGIT	(MYR)	4,20073	= 1 EURO (EUR)
PHILIPPINISCHER PESO	(PHP)	59,74430	= 1 EURO (EUR)
SINGAPORE DOLLAR	(SGD)	1,79138	= 1 EURO (EUR)
THAILAENDISCHE BAHT	(THB)	41,36341	= 1 EURO (EUR)
TAIWAN DOLLAR	(TWD)	42,52681	= 1 EURO (EUR)
AMERIKANISCHE DOLLAR	(USD)	1,36131	= 1 EURO (EUR)

Marktschlüssel

Terminboerse

OTC OVER-THE-COUNTER

Wertpapierhandel

A WP amtlich notiert börsengehandelt
N WP Neuemissionen
O WP an organ. Märkten zugelassen oder einbezogen

Halbjahresbericht Nomura Asian Bonds Fonds zum 30.09.2010

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	---	-----------------------	--------------------------	---------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

IDA000032700	10,0125% PT Indofood Sukses v.07	IDR	0,00	20.000.000,00
IDA0000332A9	10,2% PT Indosat TBK v.07	IDR	0,00	10.000.000,00
IDG000007402	10,25% Indonesien v.07	IDR	0,00	13.000.000,00
IDG000009002	10,5% Indonesien v.09	IDR	0,00	15.000.000,00
KR1035027T36	2,75% Südkorea (ILB) v.07	KRW	0,00	9.000.000,00
TH062303T609	3,875% Thailand v.09	THB	40.000,00	135.000,00
XS0366188844	0,25313% Nordea Bank v.08	JPY	0,00	100.000,00
XS0450933873	4,625% PSA International v.09	USD	0,00	500,00

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

FR0010445890	0,263% Caisse Eparg ECR CDEE v.07	JPY	100.000,00	100.000,00
--------------	-----------------------------------	-----	------------	------------

Nichtnotierte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

PHY6972FJC50	6,25% Philippinen v.09	PHP	0,00	83.573,17
--------------	------------------------	-----	------	-----------

Halbjahresbericht Nomura Asian Bonds Fonds zum 30.09.2010

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	---	-----------------------	--------------------------	---------------------

Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Zins-Derivate

Terminkontrakte

Zinsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

EURO BUXL	EUR			-4.405
-----------	-----	--	--	--------

Verkaufte Kontrakte

EURO-BUND	EUR			7.553
-----------	-----	--	--	-------

Halbjahresbericht Nomura Real Protect Fonds zum 30.09.2010

Zusammengefaßte Vermögensaufstellung

Anleihen	90,74 %
Derivate	0,92 %
Bankguthaben	7,57 %
Forderungen	0,79 %
Verbindlichkeiten	-0,02 %

Vermögensaufstellung zum 30.09.2010

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2010	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
---------------------	-------	---	-----------------------	---	-----------------------	------	--------------------	------------------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

EUR 105.318.865,83 78,13

Verzinsliche Wertpapiere

AU0000XCLWD4	4,0% Australien (ILB) v.94	AUD	3.000,00	0,00	0,00	% 168,3138	3.588.252,83	2,66
DE0001030500	1,5% Deutschland (ILB) v.06	EUR	6.500,00	4.000,00	0,00	% 116,3839	7.564.954,34	5,61
DE0001030518	2,25% Deutschland (ILB) v.07	EUR	5.000,00	0,00	0,00	% 113,6740	5.683.698,81	4,22
DE0001030526	1,75% Deutschland (ILB) v.09	EUR	4.000,00	0,00	3.000,00	% 112,7904	4.511.617,60	3,35
FR0010135525	1,6% Frankreich (ILB) v.04	EUR	3.300,00	0,00	0,00	% 119,4221	3.940.928,47	2,92
FR0010235176	1,0% Frankreich (ILB) v.05	EUR	1.200,00	0,00	0,00	% 112,1796	1.346.155,64	1,00
FR0010850032	1,3% Frankreich (ILB) v.10	EUR	2.000,00	0,00	0,00	% 106,6887	2.133.774,16	1,58
GB0009036715	2,5% UK Treasury (ILB) v.85	GBP	1.000,00	0,00	1.050,00	% 277,9000	3.236.385,41	2,40
GB00B16NNR78	4,25% UK Treasury v.06	GBP	2.500,00	2.500,00	0,00	% 108,4190	3.156.582,13	2,34
GB00B1Z5HQ14	1,875% UK Treasury (ILB) v.07	GBP	2.100,00	2.100,00	0,00	% 126,0737	3.083.297,05	2,29
JP1120081664	1,028% Japan (ILB) v.06	JPY	300.000,00	0,00	0,00	% 98,3066	2.599.758,83	1,93
KR1035027T36	2,75% Südkorea (ILB) v.07	KRW	7.800.000,00	5.800.000,00	0,00	% 119,7979	6.019.864,87	4,47
SE0000317943	4,0% Schweden (ILB) v.95	SEK	19.000,00	19.000,00	0,00	% 163,9764	3.401.934,73	2,52
SE0000555955	3,5% Schweden (ILB) v.99	SEK	63.000,00	55.000,00	0,00	% 137,4089	9.452.495,88	7,01
SE0000556599	3,5% Schweden (ILB) v.99	SEK	21.000,00	21.000,00	0,00	% 167,8243	3.848.266,20	2,85
US912810FD55	3,625% US Treasury (ILB) v.98	USD	3.000,00	0,00	0,00	% 181,8401	4.007.319,43	2,97
US912810FR42	2,375% US Treasury (ILB) v.04	USD	4.700,00	0,00	0,00	% 133,8910	4.622.664,43	3,43
US912810PZ57	2,5% US Treasury (ILB) v.09	USD	3.000,00	0,00	0,00	% 120,5891	2.657.492,96	1,97

Halbjahresbericht Nomura Real Protect Fonds zum 30.09.2010

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2010	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
US912828AF74	3,0% US Treasury (ILB) v.02	USD	2.000,00	0,00	0,00	% 128,8102	1.892.445,40	1,40
US912828BD18	1,875% US Treasury (ILB) v.03	USD	3.300,00	0,00	0,00	% 126,2671	3.060.886,30	2,27
US912828EE63	4,25% US Treasury v.05	USD	4.500,00	4.500,00	0,00	% 114,2344	3.776.176,54	2,80
US912828ET33	2,0% US Treasury (ILB) v.06	USD	5.500,00	5.500,00	0,00	% 120,5290	4.869.645,73	3,61
US912828JE19	1,375% US Treasury (ILB) v.08	USD	5.000,00	0,00	0,00	% 108,4445	3.983.092,54	2,95
US912828KM16	1,25% US Treasury (ILB) v.09	USD	5.000,00	0,00	0,00	% 108,4373	3.982.828,23	2,95
US912828LY45	3,375% US Treasury v.09	USD	3.000,00	3.000,00	0,00	% 107,8594	2.376.961,34	1,76
US912828MY36	0,5% US Treasury (ILB) v.10	USD	4.500,00	4.500,00	0,00	% 103,4166	3.418.578,51	2,54
US912828NA41	3,125% US Treasury v.10	USD	3.900,00	3.900,00	0,00	% 108,3047	3.102.807,47	2,30

An organisierten Märkten zugelassene oder in diese einbezogene Wertpapiere

EUR 15.945.281,94 11,83

Verzinsliche Wertpapiere

CA135087UL60	4,25% Kanada (ILB) v.91	CAD	4.800,00	4.800,00	0,00	% 191,7910	6.550.121,84	4,86
FR0010899765	1,1% Frankreich (ILB) v.10	EUR	2.000,00	6.000,00	4.000,00	% 101,1328	2.022.655,38	1,50
IT0003625909	2,15% Italien (ILB) v.04	EUR	2.500,00	2.500,00	0,00	% 118,6738	2.966.844,20	2,20
IT0004085210	2,1% Italien (ILB) v.06	EUR	4.000,00	4.000,00	0,00	% 110,1415	4.405.660,52	3,27

Nichtnotierte Wertpapiere

EUR 1.041.987,43 0,77

Verzinsliche Wertpapiere

JP11201417C2	1,2264% Japan (ILB) v.07	JPY	120.000,00	0,00	0,00	% 98,5036	1.041.987,43	0,77
--------------	--------------------------	-----	------------	------	------	-----------	--------------	------

Wertpapiervermögen 1)

EUR 122.306.135,20 90,74

Halbjahresbericht Nomura Real Protect Fonds zum 30.09.2010

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2010	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
---------------------	-------	---	-----------------------	---	--	------	--------------------	------------------------------

Derivate

(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)

Devisen-Derivate

EUR 1.246.764,32 0,92

Forderungen/Verbindlichkeiten

Devisenterminkontrakte (Verkauf)

Offene Positionen

EUR 2.524.734,13 1,87

AUD/EUR 4,9 Mio.	OTC						-123.788,62	-0,09
CAD/EUR 8,9 Mio.	OTC						285.550,38	0,21
GBP/EUR 7,7 Mio.	OTC						274.523,90	0,20
JPY/EUR 370,0 Mio.	OTC						234.400,47	0,17
KRW/EUR 8.500,0 Mio.	OTC						330.989,79	0,25
SEK/EUR 149,7 Mio.	OTC						-247.217,92	-0,18
USD/EUR 78,0 Mio.	OTC						1.770.276,13	1,31

Geschlossene Positionen

EUR -1.277.969,81 -0,95

USD/EUR 23,0 Mio.	OTC						-1.277.969,81	-0,95
-------------------	-----	--	--	--	--	--	---------------	-------

Halbjahresbericht Nomura Real Protect Fonds zum 30.09.2010

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2010	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR	10.198.711,32	7,57
Bankguthaben						EUR	10.198.711,32	7,57
EUR - Guthaben bei:								
Depotbank		EUR	9.276.474,83		%	100,0000	9.276.474,83	6,88
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen						EUR	125.688,66	0,09
		GBP	105.905,62		%	100,0000	123.336,24	0,09
		SEK	21.543,90		%	100,0000	2.352,42	0,00
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen						EUR	796.547,83	0,59
		AUD	171.275,63		%	100,0000	121.713,17	0,09
		CAD	34.237,34		%	100,0000	24.360,15	0,02
		JPY	9.715.282,00		%	100,0000	85.641,55	0,06
		USD	768.912,76		%	100,0000	564.832,96	0,42

Halbjahresbericht Nomura Real Protect Fonds zum 30.09.2010

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.09.2010	Käufe / Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe / Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fonds- vermögens
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	1.063.837,05	0,79
Zinsansprüche		EUR	1.063.837,05			EUR	1.063.837,05	0,79
Sonstige Verbindlichkeiten *)		EUR	-21.015,67			EUR	-21.015,67	-0,02
Fondsvermögen						EUR	134.794.432,22	100.00 **)
<p>*) Abgrenzungen: Prüfungskosten, Druck- u. Veröffentlichungskosten, Verwaltungsvergütung, Depotbankvergütung und Depotgebühren **) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein</p> <p>Fußnoten: 1) Die Wertpapiere und Schuldscheindarlehen des Sondervermögens sind teilweise mit Finanzinstrumenten abgesichert</p>								
Anteilwert						EUR	109,12	
Umlaufende Anteile						STK	1.235.338,0000	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)								90,74
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)								0,92

Halbjahresbericht Nomura Real Protect Fonds zum 30.09.2010

Wertpapierkurse, Devisenkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse bzw. Marktsätze bewertet.

Vermögenswerte In- / Ausland

Kurse per 29.09.2010 / 30.09.2010

Devisen

Kurse per 30.09.2010 (Reuters Morning Fixing)

Devisenkurse (in Mengennotiz)

AUSTRALISCHE DOLLAR	(AUD)	1,40721	= 1 EURO (EUR)
KANADISCHE DOLLAR	(CAD)	1,40546	= 1 EURO (EUR)
ENGLISCHE PFUND	(GBP)	0,85867	= 1 EURO (EUR)
JAPANISCHE YEN	(JPY)	113,44122	= 1 EURO (EUR)
KOREANISCHER WON	(KRW)	1.552,23374	= 1 EURO (EUR)
SCHWEDISCHE KRONEN	(SEK)	9,15818	= 1 EURO (EUR)
AMERIKANISCHE DOLLAR	(USD)	1,36131	= 1 EURO (EUR)

Marktschlüssel

Terminboerse

OTC OVER-THE-COUNTER

Wertpapierhandel

A WP amtlich notiert börsengehandelt
O WP an organ. Märkten zugelassen oder einbezogen
X WP nicht notiert

Halbjahresbericht Nomura Real Protect Fonds zum 30.09.2010

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

- Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	---	-----------------------	--------------------------	---------------------

Börsengehandelte Wertpapiere

Verzinsliche Wertpapiere

DE0001135069	5,625% Deutschland v.98	EUR	5.000,00	5.000,00
FR0010050559	2,25% Frankreich (ILB) v.04	EUR	0,00	8.000,00
FR0010585901	2,1% Frankreich (ILB) v.08	EUR	0,00	2.000,00
GB0009075325	2,5% UK Treasury (ILB) v.83	GBP	0,00	700,00
SE0001517707	1,0% Schweden (ILB) v.05	SEK	0,00	14.000,00
US912828BW98	2,0% US Treasury (ILB) v.04	USD	0,00	2.800,00
US912828CP39	2,0% US Treasury (ILB) v.04	USD	0,00	2.000,00
US912828CZ11	0,875% US Treasury (ILB) v.04	USD	0,00	4.000,00
US912828DH04	1,625% US Treasury (ILB) v.05	USD	2.000,00	2.000,00
US912828EA42	1,875% US Treasury (ILB) v.05	USD	0,00	4.000,00
US912828FL97	2,5% US Treasury (ILB) v.06	USD	0,00	3.000,00
US912828GD62	2,375% US Treasury (ILB) v.07	USD	0,00	3.500,00
US912828GX27	2,625% US Treasury (ILB) v.07	USD	0,00	5.000,00
US912828JX99	2,125% US Treasury (ILB) v.09	USD	0,00	2.000,00
US912828LA68	1,875% US Treasury (ILB) v.09	USD	0,00	3.500,00
US912828MF47	1,375% US Treasury (ILB) v.10	USD	0,00	3.000,00

Halbjahresbericht Nomura Real Protect Fonds zum 30.09.2010

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe bzw. Zugänge	Verkäufe bzw. Abgänge	Volumen in 1.000
---------------------	---	-----------------------	--------------------------	---------------------

Derivate

(In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe)

Zins-Derivate

Terminkontrakte

Zinsterminkontrakte

Gekaufte Kontrakte

EURO-BUND	EUR			-5.250
-----------	-----	--	--	--------

Verkaufte Kontrakte

EURO-BUND	EUR			12.596
USTrsB20Y	EUR			6.636
USTrsN10Y	EUR			10.919
EURO BOBL	EUR			11.872

NOMURA

Nomura Asset Management

Deutschland KAG mbH

Gräfstraße 109

60487 Frankfurt am Main

Telefon +49 (0)69 153093 020

Telefax +49 (0)69 153093 900

E-Mail info@nomura-asset.de

Website www.nomura-asset.de

Gesellschafter:

NOMURA BANK

(Deutschland) GmbH (100%)

Rathenauplatz 1

60313 Frankfurt am Main