

NOMURA FUNDS IRELAND PLC

**Halbjahresbericht und ungeprüfter Abschluss
für das Halbjahr bis zum 30. Juni 2012**

INHALT

	Seite
GESCHÄFTSFÜHRUNG UND VERWALTUNG	2
ALLGEMEINE INFORMATIONEN	3
BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS	8
NOMURA FUNDS IRELAND - GLOBAL EMERGING MARKETS FUND	8
NOMURA FUNDS IRELAND - INDIA EQUITY FUND	9
NOMURA FUNDS IRELAND - ASIA EX JAPAN FUND	11
NOMURA FUNDS IRELAND - FUNDAMENTAL INDEX GLOBAL EQUITY FUND	12
NOMURA FUNDS IRELAND - JAPAN STRATEGIC VALUE FUND	13
NOMURA FUNDS IRELAND - US HIGH YIELD BOND FUND	15
NOMURA FUNDS IRELAND - NEWS EMERGING MARKETS SMALL CAP EQUITY FUND	17
BILANZ	18
GESAMTERGEBNISRECHNUNG	21
AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN RÜCKZAHLBAREN GEWINNBERECHTIGTEN ANTEILEN ZURECHENBAREN NETTOVERMÖGENS	25
WERTPAPIERBESTAND	
NOMURA FUNDS IRELAND - GLOBAL EMERGING MARKETS FUND	46
NOMURA FUNDS IRELAND - INDIA EQUITY FUND	58
NOMURA FUNDS IRELAND - ASIA EX JAPAN FUND	60
NOMURA FUNDS IRELAND - FUNDAMENTAL INDEX GLOBAL EQUITY FUND	64
NOMURA FUNDS IRELAND - JAPAN STRATEGIC VALUE FUND	113
NOMURA FUNDS IRELAND - US HIGH YIELD BOND FUND	118
NOMURA FUNDS IRELAND - NEWS EMERGING MARKETS SMALL CAP EQUITY FUND	137
AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN IM PORTFOLIO	
NOMURA FUNDS IRELAND - GLOBAL EMERGING MARKETS FUND	154
NOMURA FUNDS IRELAND - INDIA EQUITY FUND	156
NOMURA FUNDS IRELAND - ASIA EX JAPAN FUND	158
NOMURA FUNDS IRELAND - FUNDAMENTAL INDEX GLOBAL EQUITY FUND	160
NOMURA FUNDS IRELAND - JAPAN STRATEGIC VALUE FUND	162
NOMURA FUNDS IRELAND - US HIGH YIELD BOND FUND	164
NOMURA FUNDS IRELAND - NEWS EMERGING MARKETS SMALL CAP EQUITY FUND	166
TOTAL EXPENSE RATIO (TER) ZUM 30. JUNI 2012	168
PORTFOLIO TURNOVER RATIO (PTR) ZUM 30. JUNI 2012	169
ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN FÜR ANLEGER IN DER SCHWEIZ	170

GESCHÄFTSFÜHRUNG UND VERWALTUNG

VERWALTUNGSRATSMITGLIEDER

Yoshikazu Chono – Japaner
David Dillon – Ire*
Mark Roxburgh – Brite
John Walley – Ire*
Tamon Watanabe – Japaner (bis zum 27. März 2012)

* Nicht geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied

VERWALTUNGSSTELLE

Brown Brothers Harriman Fund Administration
Services (Ireland) Limited
Styne House
Upper Hatch Street
Dublin 2
Irland

DEPOTBANK

Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited
Styne House
Upper Hatch Street
Dublin 2
Irland

ABSCHLUSSPRÜFER

Ernst & Young
Block 1
Harcourt Centre
Harcourt Street
Dublin 2
Irland

ANLAGEVERWALTER

Nomura Asset Management U.K. Limited
Nomura House
1 St. Martin's-le-Grand
London EC1A 4NT
England

UNTERANLAGEVERWALTER

Emerging Markets Management, LLC
1001 19th Street North
17th Floor, Arlington
VA 22209
Vereinigte Staaten von Amerika

UNTERANLAGEVERWALTER

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

EINGETRAGENER SITZ DER GESELLSCHAFT

33 Sir John Rogerson's Quay
Dublin 2
Irland

SCHRIFTFÜHRER DER GESELLSCHAFT

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

VERTRIEBSSTELLE

Nomura Asset Management U.K. Limited
Nomura House
1 St. Martin's-le-Grand
London EC1A 4NT
England

RECHTSBERATER

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

UNTERANLAGEVERWALTER

Charlemagne Capital (IOM) Limited
Regent House
16-18 Ridgeway Street
Douglas
Isle of Man IM1 1EN

UNTERANLAGEVERWALTER

Nomura Asset Management Singapore Limited
6 Battery Road # 34-02
Singapore 049909
Singapur

UNTERANLAGEVERWALTER

Nomura Corporate Research and Asset Management Inc.
2 World Financial Centre
Building B
New York, NY 10281-1198
Vereinigte Staaten von Amerika

ALLGEMEINE INFORMATIONEN

Nomura Funds Ireland PLC (der „Fonds“) ist eine offene Investmentgesellschaft mit Umbrella-Struktur und variablem Kapital. Sie wurde am 13. April 2006 nach irischem Recht und gemäß den Companies Acts 1963 bis 2012 als Aktiengesellschaft (Public Limited Company) gegründet. Der Fonds wurde von der Bank of Ireland als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren gemäß den Vorschriften von 2003 zur Umsetzung der EG-Richtlinie über Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren („European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2003“) in der jeweils gültigen Fassung (die „OGAW-Vorschriften“) zugelassen. Der Fonds wurde am 18. Dezember 2006 aufgelegt.

Zum Ende des Berichtszeitraums waren rückzahlbare gewinnberechtigte Anteile in den folgenden sieben Teilfonds ausgegeben: Nomura Funds Ireland – Global Emerging Markets Fund, Nomura Funds Ireland – India Equity Fund, Nomura Funds Ireland – Asia ex Japan Fund, Nomura Funds Ireland – Fundamental Index Global Equity Fund, Nomura Funds Ireland – Japan Strategic Value Fund, Nomura Funds Ireland – US High Yield Bond Fund und Nomura Funds Ireland - NEWS Emerging Markets Small Cap Equity Fund (die „Teilfonds“). Der Fonds wurde mit getrennter Haftung zwischen seinen Teilfonds errichtet. Folglich sind sämtliche Verbindlichkeiten, die einem Teilfonds entstehen oder diesem zuzurechnen sind, ausschließlich aus dem Vermögen des betreffenden Teilfonds zu begleichen. Zum Ende des Berichtszeitraums hatte der Fonds in jedem der Teilfonds folgende Anteilklassen ausgegeben:

Teilfonds	Anteilklasse	Währung	Auflegung	Ausgabepreis
Nomura Funds Ireland - Global Emerging Markets Fund				
	Klasse A EUR	EUR	16. November 2011	EUR 100
	Klasse I USD	USD	18. Dezember 2006	USD 100
	Klasse J	USD	27. März 2008	USD 100
Nomura Funds Ireland - India Equity Fund				
	Klasse A EUR	EUR	16. November 2011	EUR 100
	Klasse S	JPY	12. März 2010	JPY 10.000
	Klasse Z	USD	12. Januar 2007	INR 10.000
Nomura Funds Ireland - Asia ex Japan Fund				
	Klasse P USD	USD	28. Juni 2007	USD 100
Nomura Funds Ireland - Fundamental Index Global Equity Fund				
	Klasse A EUR	EUR	16. November 2011	EUR 100
	Klasse A USD	USD	30. Dezember 2010	USD 100
	Klasse I EUR	EUR	4. Januar 2011	EUR 100
	Klasse I USD	USD	19. Dezember 2008	USD 100
Nomura Funds Ireland - Japan Strategic Value Fund				
	Klasse A EUR	EUR	16. November 2011	EUR 100
	Klasse A JPY	JPY	4. Januar 2010	JPY 10.000
	Klasse A USD	USD	10. November 2011	USD 100
	Klasse I EUR	EUR	14. Februar 2011	EUR 100
	Klasse I EUR Hedged	EUR	13. April 2012	EUR 100
	Klasse I JPY	JPY	26. August 2009	JPY 10.000
	Klasse I GBP	GBP	25. März 2010	GBP 100
Nomura Funds Ireland - US High Yield Bond Fund				
	Klasse A EUR	EUR	16. November 2011	EUR 100
	Klasse A EUR Hedged	EUR	11. April 2012	EUR 100
	Klasse A USD	USD	14. November 2011	USD 100
	Klasse D USD	USD	18. April 2012	USD 100
	Klasse I USD	USD	31. März 2009	USD 100

ALLGEMEINE INFORMATIONEN (FORTSETZUNG)

Teilfonds	Anteilklasse	Währung	Auflegung	Ausgabepreis
Nomura Funds Ireland - NEWS Emerging Markets Small Cap Equity Fund				
	Klasse A EUR	EUR	16. November 2011	EUR 100
	Klasse I USD	USD	7. April 2011	USD 100

Nomura Funds Ireland - Global Emerging Markets Fund

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

Der Teilfonds investiert unter normalen Marktbedingungen vorwiegend in Aktien und an Aktien gebundene Wertpapiere (unter anderem, aber nicht ausschließlich Aktien, Einlagenzertifikate, Wandelanleihen, Vorzugsaktien und Structured Notes), die an einer in den im MSCI Emerging Markets Index enthaltenen Ländern (die „Indexländer“) anerkannten Börse notiert sind oder gehandelt werden. Der Teilfonds kann auch in Aktien und an Aktien gebundene Wertpapiere investieren, die an einer in Nicht-Indexländern anerkannten Börse notiert sind oder gehandelt werden, vorausgesetzt, dass die Emittenten dieser Wertpapiere ihre Geschäftstätigkeit in den Indexländern oder in anderen Schwellenländern ausüben.

Der Teilfonds kann sich in den Indexländern auch über Anlagen in Instrumenten wie American Depositary Receipts (ADRs), Global Depositary Receipts (GDRs) oder Non-Voting Depositary Receipts (NVDRs) engagieren, die an einer anerkannten Börse eines Nicht-Indexlandes notiert sind.

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

Es wird nicht erwartet, dass Anlagen in Aktien und an Aktien gebundenen Wertpapieren in Russland das Zweifache der prozentualen Gewichtung russischer Wertpapiere im MSCI Emerging Markets Index (der „Index“) übersteigen.

Die Performance des Anlageportfolios des Teilfonds wird am Index gemessen. Dieser Index ist ein auf den Freefloat-Marktwerten basierender Marktkapitalisierungsindex, der die Aktienmarktpformance in den Schwellenländern weltweit messen soll. Der Anlageverwalter ist jedoch dazu berechtigt, den Index jederzeit zu ändern, wenn aus außerhalb seiner Kontrolle stehenden Gründen der Index durch einen anderen ersetzt wurde, oder wenn der Anlageverwalter nach vernünftigem Ermessen zu dem Schluss kommt, dass ein anderer Index für das jeweilige Engagement zum Branchenstandard wurde. Eine vom Verwaltungsrat vorgeschlagene Indexänderung muss von den Anteilhabern genehmigt werden und in einem überarbeiteten Nachtrag für den Teilfonds veröffentlicht werden.

Nomura Funds Ireland - India Equity Fund

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

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

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

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

ALLGEMEINE INFORMATIONEN (FORTSETZUNG)

Nomura Funds Ireland - Asia ex Japan Fund

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

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

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

Nomura Funds Ireland - Fundamental Index Global Equity Fund

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

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

Das Ziel des Teilfonds ist es, den MSCI All Countries World Index (der „Index“) jährlich um 2% zu übertreffen (vor Abzug von Anlageverwaltungsgebühren). Dazu wendet der Teilfonds die Research Affiliates Fundamental Index („RAFI“-Methode) an. Die Gewichtung der einzelnen Wertpapiere im Index basiert auf deren Marktkapitalisierung. Die RAFI-Methode geht davon aus, dass diese Indizes fehlerhaft aufgebaut sind, da sie überbewerteten Wertpapieren ein zu hohes und unterbewerteten Wertpapieren ein zu geringes Gewicht beimessen. Der Teilfonds versucht, sein Anlageziel durch den Aufbau eines Portfolios aus individuell gewichteten Wertpapieren zu erreichen. Dabei werden anstelle der auf der Marktkapitalisierung basierenden Gewichtung im Index vier fundamentale Faktoren zugrunde gelegt: der Buchwert (laufendes Jahr), der Cashflow (5-Jahres-Durchschnitt), die Dividenden (5-Jahres-Durchschnitt) und der Nettoumsatz (5-Jahres-Durchschnitt).

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

Der Teilfonds wird normalerweise in etwa 1.500 Aktien und an Aktien gebundene Titel in Industrie- und Schwellenländern investieren, die gegenwärtig als Indexländer eingestuft sind. Er muss sich jedoch nicht unbedingt darauf beschränken, nur in die den Index bildenden Wertpapiere zu investieren.

Gemäß den Bedingungen des Verkaufsprospekts dürfen Anlagen in Aktien und an Aktien gebundenen Wertpapieren in Schwellenländern einschließlich Russland 20% des Nettoinventarwerts des Teilfonds nicht übersteigen. Bis zu 10% kann der Teilfonds in andere Organismen für gemeinsame Anlagen investieren, darunter auch börsengehandelte Aktienfonds.

ALLGEMEINE INFORMATIONEN (FORTSETZUNG)

Nomura Funds Ireland - Japan Strategic Value Fund

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

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

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

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

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

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

Nomura Funds Ireland - US High Yield Bond Fund

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

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

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

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

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

ALLGEMEINE INFORMATIONEN (FORTSETZUNG)

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

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

Nomura Funds Ireland - NEWS Emerging Markets Small Cap Equity Fund

Das Anlageziel des Nomura Funds Ireland - NEWS Emerging Markets Small Cap Equity Fund (der „Teilfonds“) besteht darin, ein langfristiges Kapitalwachstum durch Anlage in einem Portfolio aus Aktien mit kleiner und mittlerer Marktkapitalisierung aus den Schwellenländern zu erzielen.

Der Teilfonds investiert bei normalen Marktbedingungen vorwiegend in Aktien und an Aktien gebundene Wertpapiere, die an einer anerkannten Börse in den im MSCI Emerging Market Small Cap (Total Return Net) Index enthaltenen Ländern (die „Indexländer“) notiert sind oder gehandelt werden.

Der Teilfonds kann auch in Aktien und an Aktien gebundene Wertpapiere investieren, die an einer in Nicht-Indexländern anerkannten Börse notiert sind oder gehandelt werden, vorausgesetzt, dass die Emittenten dieser Wertpapiere ihre Geschäftstätigkeit in den Indexländern oder an anderen Schwellenmärkten ausüben. Der Teilfonds kann sich in den Indexländern auch über Anlagen in Instrumenten wie ADRs, GDRs und NVDRs, die an einer anerkannten Börse in einem Nicht-Indexland notiert sind, engagieren. Der Teilfonds wird voraussichtlich überwiegend in Aktien mit kleiner Marktkapitalisierung und nicht in Aktien mit großer Marktkapitalisierung gemäß dem MSCI investieren.

Anlagen in Aktien und aktienbezogenen Wertpapieren in Russland werden 20% des Nettoinventarwerts des Teilfonds voraussichtlich nicht übersteigen.

Der Teilfonds kann darüber hinaus ein Engagement in Aktien und an Aktien gebundenen Wertpapieren eingehen, indem er bis zu 10% des Nettovermögens des Teilfonds in andere Organismen für gemeinsame Anlagen einschließlich börsengehandelter Aktienfonds gemäß den Vorschriften der Leitlinie 2/03 der irischen Zentralbank investiert.

Der Teilfonds versucht, den MSCI Emerging Market Small Cap (Total Return Net) Index (oder jeden anderen Index, der diesen ersetzt oder der vom Untermanagement als der Marktstandard an dessen Stelle erachtet wird, wobei jede solche Änderung des Index den Anteilhabern in den Halbjahres- und Jahresberichten zur Kenntnis gebracht wird) zu übertreffen.

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

NOMURA FUNDS IRELAND -GLOBAL EMERGING MARKETS FUND
BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS
Für das Halbjahr bis zum 30. Juni 2012

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar und die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Anlageperformance

	1 Monat	3 Monat	6 Monate	1 Jahr	Seit Auflegung*
Teilfonds	3,71	-10,07	3,06	-20,04	6,34
Benchmark	3,86	-8,90	3,93	-15,95	19,85
Out-/(Under-)performance	-0,15	-1,17	-0,87	-4,09	-13,51
<i>%-Renditen in USD. *Auflegungsdatum ist der 18. Dezember 2006.</i>					

Kommentar zur Wertentwicklung

Im ersten Halbjahr 2012 erzielte der Teilfonds Nomura Funds Ireland - Global Emerging Markets Fund (der „Teilfonds“) eine Rendite von 3,06%, während der MSCI Emerging Markets Index eine Rendite von 3,93% verzeichnete. Dies entsprach einer Underperformance von 0,87%.

Die Schwellenmärkte werden weiter von der Anlegerstimmung in Bezug auf Ereignisse im Ausland bestimmt. Die erzielten positiven Renditen gehen im Wesentlichen auf weitere Anreizmaßnahmen der US-Notenbank, anderer Zentralbanken und Regierungen sowie auf die kurze Erholung der veröffentlichten US-Konjunkturdaten zu Jahresbeginn zurück. Der ISM-Index stieg über 50, da sich die Stimmung aufhellte und die Beschäftigungsdaten mehr positive Signale lieferten. Die Hauspreise haben sich indes nicht erholt, da die privaten Haushalte ihre Schulden weiter abbauen und die Erholung nur von kurzer Dauer war. Die Krise in der Eurozone schwelte unterdessen weiter. Die internationalen Anleihenmärkte richteten ihren Blick auf Spanien, und bei Staatsanleiherenditen von über 7,00% war das Land gezwungen, eine Bankenrettung seitens der Europäischen Union zu akzeptieren.

Die vereinfachte Attributionsanalyse zeigt, dass der Unteranlageverwalter für asiatische Schwellenländer am stärksten zur Underperformance beitrug, vor allem im ersten Quartal des Jahres, als die Titelauswahl in China und Korea die relativen Renditen belastete.

Der Unteranlageverwalter für Lateinamerika hatte weiterhin zu kämpfen. Zwar war die relative Performance bei den anziehenden Märkten im 1. Quartal 2012 gut, doch die prozyklische Ausrichtung des Unteranlageverwalters (Übergewichtung in zyklischen Konsumgütern und der Industrie, aber kein Engagement in Versorgungsbetrieben wirkte sich im 2. Quartal erneut sehr negativ aus.

Für den Unteranlageverwalter für die EMEA-Region verlief das Jahr 2012 bislang indes beständig gut. Ungewöhnlich für Charlemagne ist, dass laut der Attributionsanalyse die Entscheidungen zur Länderallokation für einen größeren Teil der Wertschöpfung und der Entscheidungen bezüglich der Titelauswahl verantwortlich waren. Bei unseren letzten Gesprächen versicherte uns Charlemagne jedoch, dass der Anlageprozess nicht geändert wurde.

Anlageausblick

Der Unteranlageverwalter für asiatische Schwellenländer hält weiter nach Gelegenheiten Ausschau, die untergewichtete Position in China zu reduzieren, und beabsichtigt darüber hinaus, Indien überzugewichten. Wir sind der Ansicht, dass die Anleger zu pessimistisch sind und der Konsum ein wichtiger Wachstumsmotor bleiben wird. In der Sektorstrategie bleiben zyklische Sektoren übergewichtet, insbesondere zyklische Konsumgüter und Technologie.

Charlemagne merkt an, dass bei aller politischen Unsicherheit in Ägypten (die trotz der Wahl von Mohammed Mursi weiterhin besteht) die öffentliche Ordnung erfreulicherweise aufrecht erhalten wurde. Unklar bleibt indes, inwieweit der neue Präsident regierungsfähig sein wird, zumal das Militär nach wie vor erhebliche Kontrolle ausübt.

Für Südafrika prognostiziert Charlemagne ein schwierigeres Konsumumfeld mit steigenden Lebensmittel- und Energiekosten, sieht die Wirtschaft in der Türkei aber weiterhin stark.

Der Unteranlageverwalter für Lateinamerika beurteilt die Aussichten für Brasilien nun weniger positiv. Der Grund hierfür ist das Ausmaß der staatlichen Eingriffe in verschiedenen Sektoren der Wirtschaft. Zuversichtlich bleibt der Unteranlageverwalter jedoch für die Bereiche Inlandskonsum, Einzelhandel, Bildung und industrielle Exporteure.

NOMURA FUNDS IRELAND -INDIA EQUITY FUND
BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS
Für das Halbjahr bis zum 30. Juni 2012

Anlageperformance

	1 Monat	3 Monat	6 Monate	1 Jahr	Seit Auflegung*
Teilfonds	9,46	-8,27	9,09	-23,04	5,01
Benchmark	7,41	-9,53	8,60	-25,44	-0,07
Out-/(Under-)performance	2,05	1,26	0,49	2,40	5,08
%-Renditen in USD. *Auflegungsdatum ist der 12. Januar 2007.					

Kommentar zur Wertentwicklung

Im ersten Halbjahr 2012 verzeichnete der Teilfonds Nomura Funds Ireland - India Equity Fund eine Rendite von 9,09%, während der MSCI India Index eine Rendite von 8,60% erzielte. Dies entsprach einer Outperformance von 0,49%.

Nach der enttäuschenden Entwicklung im 2. Halbjahr 2011 verzeichneten die indischen Aktienmärkte im 1. Quartal 2012 kräftige Zugewinne. Die weitere Erhöhung der Bilanzen durch Zentralbanken in aller Welt und die besseren Konjunkturdaten aus den USA trugen dazu bei, dass sich die Stimmung gegenüber Aktien weltweit aufhellte. Darüber hinaus stellten die Erwartung geldpolitischer Lockerungsmaßnahmen und Anzeichen für politische Maßnahmen von Seiten der Regierung weitere positive Faktoren im Inland dar. Ausländische institutionelle Anleger (FII) traten im Quartal bis Ende März mit rund USD 8,8 Mrd. massiv als Käufer auf. Dadurch konnte sich auch die Rupie von ihrem Allzeittief aus dem Jahr 2011 erholen und im Quartal bis Ende März um 4,3% zulegen. Anzeichen für eine Ergreifung von Maßnahmen durch die Regierung wirkten sich positiv aus, wenngleich das Tempo gering war. Bezüglich des drängendsten Problems, die Reformen im Stromsektor, forderte die Regierung Coal India (den staatseigenen Kohleproduzenten) auf, einen Brennstoffliefervertrag (FSA) zu unterzeichnen, mit dem 80% des Kohlebedarfs der Stromerzeuger gedeckt sein würden. Das löste eine kräftige Rally bei Industriewerten aus.

Die Zuversicht des Marktes schien im März zu schwinden und die Märkte korrigierten auch im Quartal bis Ende Juni weiter. Die Kongress-Partei schnitt bei den Wahlen in den Bundesstaaten im März schlecht ab. Dieser Wahlausgang wurde als negativ für die laufenden politischen Reformbemühungen angesehen. Darüber hinaus schwand angesichts des wachsenden Inflationsrisikos durch die steigenden Rohölpreise, der INR-Abwertung und der unzureichenden Haushaltskonsolidierung die Hoffnung auf Zinssenkungen. Die Unsicherheit in Bezug auf die GAAR (General Anti Avoidance Rule) und ihre Auswirkungen auf die Besteuerung von Anlagen ausländischer institutioneller Anleger belastete die Märkte ebenfalls. Die Daten zur Binnenkonjunktur zeigten ebenfalls weiterhin schwache Trends an, und das BIP-Wachstum für das Quartal bis Ende März war mit 5,3% das niedrigste seit mehreren Jahren. Unterdessen war die Inflation nach wie vor hoch (WPI für Mai: 7,55%), spiegelte die höheren Mindestpreise für Getreide und einen potenziellen Anstieg der Dieselverkaufspreise aber noch nicht wider. Das war ein wichtiger Grund für die RBI, die Zinsen (Reposatz bei 8,00% und CRR bei 4,75%) im Juni stabil zu halten, nachdem sie die Zinssätze im April um 50 Basispunkte gesenkt hatte. Die Währung war erneut schwach, was zum Teil der allgemeinen USD-Stärke geschuldet war, aber auch auf das schwächere Wachstum und das hohe Leistungsbilanzdefizit im Inland zurückzuführen war. Nicht-Basiskonsumgüterwerte zählen ebenso wie Gesundheitswerte zu den größten Gewinnern, was auf eine defensive Ausrichtung des Marktes hindeutet.

Das Portfolio entwickelte sich im 1. Quartal unterdurchschnittlich, da Werte, die 2011 besonders stark nachgegeben hatten, zunächst kräftig zulegten, ohne dass sich die Fundamentaldaten spürbar geändert hätten. Daher belastete die Ausrichtung des Portfolios auf Qualität die Wertentwicklung. Auf Sektorebene wirkten sich die Übergewichtung des Nicht-Basiskonsumgütersektors sowie die Untergewichtung der Sektoren Grundstoffe und Versorgungsbetriebe negativ aus. Im 2. Quartal machte das Portfolio jedoch Boden gut. Abgesehen von unserer Übergewichtung im Nicht-Basiskonsumgüter trugen unser starkes Engagement in Finanzwerten aus dem Privatsektor und das fehlende Engagement im Telekommunikationssektor zur Wertsteigerung bei.

Die größte Veränderung in der Portfoliostrategie war im Berichtszeitraum die Aufstockung von Finanzwerten, die mit einer Reduzierung der Sektoren IT-Dienste, Nicht-Basiskonsumgüter und Telekommunikationsdienste finanziert wurde. Der Grund für die Aufstockung von Finanzwerten war, dass wir mit dem Beginn eines geldpolitischen Lockerungszyklus im Laufe des Jahres 2012 rechneten. Ein weiterer Faktor waren Anzeichen dafür, dass die Regierung Maßnahmen im Infrastrukturbereich ergreifen wird, die das Wachstum von Anbietern von Infrastrukturkrediten unterstützen dürften. Wir nahmen neue Aktien aus den Segmenten Immobilien, Infrastrukturfinanzierung und Hypothekenfinanzierung ins Portfolio auf. Banken aus dem öffentlichen Sektor mieden wir komplett, da diese für Probleme in punkto Wachstum und Aktivaqualität am anfälligsten sind. Das Engagement im Sektor IT-Dienste reduzierten wir, da sich die Nachfrageaussichten verschlechtert haben, weil vor allem US-Unternehmen ihre Ausgaben für IT-Outsourcing aufschieben oder kürzen. Das führte zu Herabstufungen und auch die Bewertungen waren nicht attraktiv. Nicht-Basiskonsumgüterwerte gaben nach, weil der Effekt der zuvor beständig hohen Inflation bei der Nachfrage und den Margen Spuren hinterlässt. Der Telekommunikationssektor sah sich mit einer größeren aufsichtsrechtlichen Unsicherheit konfrontiert, nachdem einige neue Lizenzen im 1. Halbjahr eingezogen wurden und sich auch die Geschäftsaussichten verschlechterten, da der führende Anbieter eine aggressive Preispolitik verfolgte.

NOMURA FUNDS IRELAND -INDIA EQUITY FUND
BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS (FORTSETZUNG)
Für das Halbjahr bis zum 30. Juni 2012

Anlageausblick

Das weltweite Konjunkturumfeld hat sich in den letzten Monaten verschlechtert. Das Wachstum in Europa wird von der Umsetzung staatlicher Sparmaßnahmen gedämpft und könnte in einer leichten Schrumpfung im Jahr 2012 resultieren, während die laufende Bilanztanpassung des Haushaltssektors in den USA zu einem unterdurchschnittlichen Wachstum führt. Das Wachstum in den großen Schwellenländern soll Prognosen zufolge ebenfalls schwach ausfallen, wenngleich die Bedingungen in Japan vergleichsweise gut sein werden. Dieses Umfeld ist für die Aktienmärkte im Allgemeinen nicht von Vorteil, deutet aber darauf hin, dass die Geldpolitik extrem locker bleiben wird, wobei die Zinssätze auf historisch tiefen Niveaus verharren dürften und die Möglichkeit weiterer quantitativer Lockerungsmaßnahmen besteht. Trotz dieses schwierigen Umfelds sind wir für die regionalen Märkte recht zuversichtlich. Die Bewertungen sind überaus niedrig und ein Großteil der potenziellen schlechten Nachrichten ist bereits in die Kurse eingerechnet. Die Anleger wiederum sind im Allgemeinen auf eine Baisse eingestellt und halten hohe Barmittelbestände.

Was Indien betrifft, gibt es sehr viele negative Meldungen zur Wirtschaft – das BIP-Wachstum lag zuletzt bei 5,30%, die Inflation hält sich hartnäckig bei 7,50% und die Währung hat kräftig an Wert verloren.

Ein Großteil dessen ist die Folge der Untätigkeit der Regierung in den letzten Quartalen (ein Teil geht außerdem auf den weltweiten Rückgang der Risikobereitschaft zurück). Daher sind Anzeichen für konkrete Maßnahmen seitens der Politik in gewisser Weise eine notwendige Voraussetzung für eine sehr positive Einschätzung der Märkte, und diese Anzeichen sind bislang eindeutig noch nicht auszumachen.

Die Staatsfinanzen sind angespannt und es wurden Maßnahmen ergriffen, um etwas dagegen zu unternehmen, die Benzinpreise sind an den Markt gekoppelt und die Dieselpreise dürften bald steigen. Das Leistungsbilanzdefizit fiel höher aus und der Effekt der niedrigeren Ölpreise wird derzeit durch den Rückgang der Rupie kaschiert, aber dies könnte sich positiv auswirken. Die Regierung hat darüber hinaus Beschränkungen für Goldimporte verhängt, die gegen eine andere Ursache für die hohen Importe vorgehen sollen. Davon abgesehen betragen die Auslandsschulden nach wie vor weniger als 20% des BIP und blieben in den letzten fünf Jahren weitgehend stabil. Die Löhne der indischen Verbraucher steigen weiterhin um rund 15% und zeigen ein positives reales Wachstum. Die Ausgaben nehmen ab, was die gesamtwirtschaftliche Lage widerspiegelt, aber weit von einem Einbruch entfernt ist. Der Anstieg der Investitionen verlangsamt sich eindeutig und wir sehen den Anstieg der Industrieproduktion in diesem Jahr im unteren einstelligen Bereich, was ganz zweifellos ein Problem darstellt. Die Trends zu Beginn der Monsunzeit sind nicht sehr ermutigend, doch die endgültigen Auswirkungen lassen sich erst ab August abschätzen.

Wir erwarten kurzfristig zwar keinen kräftigen Anstieg der Märkte, sind aber auch nicht allzu pessimistisch. Weniger als zwei Jahre vor der nächsten Parlamentswahl und mit einem potenziellen neuen Verbündeten für die Regierungskoalition in Sicht ist dies wahrscheinlich eine sehr gute Möglichkeit für die aktuelle Regierung, etwas zu bewirken. Angesichts der niedrigen Aktienkursniveaus könnte der Markt sehr stark auf eine allmähliche Verbesserung in diesem Bereich reagieren. Die Schätzungen zum Gewinnwachstum wurden auf rund 10% (weniger als das nominale BIP) gesenkt und die Erwartungen sind recht schwach. Die aktuelle Verhältnis aus Marktkapitalisierung und BIP von rund 0,55 ist aus historischer Sicht eines der bislang niedrigsten und spiegelt diese Bedingungen wider.

Die wichtigsten Markttreiber werden wohl Hinweise auf die weitere Politik, externe Entwicklungen in Ländern in Europa und dem Nahen Osten, Veränderungen der Rohstoffpreise und die Entwicklung der weltweiten Risikoabneigung sein.

In unserer Strategie bleibt der Basiskonsumgütersektor aufgrund der guten Vorhersagbarkeit der Gewinne und der Cashflow-Generierung der Aktien übergewichtet. Deutlich untergewichtet sind wir nun im IT-Dienstleistungssektor, da die höhere Unsicherheit in Bezug auf die Nachfrage sowie die Bewertungen die Aktienkurse belasten dürften. Im Telekommunikationssektor sind wir in Anbetracht des Risikos aufsichtsbehördlicher Interventionen untergewichtet. Im Industriesektor sind wir übergewichtet. Es gibt zunehmend Anzeichen dafür, dass die Regierung die Vergabe und Genehmigung von Projekten allmählich beschleunigt. Diese Fortschritte sind aber schleppend, sodass die Aktienkurse in diesen Sektoren nachgegeben haben. Wir bleiben über ausgewählte Titel engagiert, die beim Anstieg der Auftragsengänge und der Ausführung besser abschneiden. Im Finanzsektor sind wir übergewichtet. Die steigende Liquidität und die niedrigeren Zinssätze werden in nächster Zeit positiv sein. In Banken aus dem öffentlichen Sektor sind wir nach wie vor nicht engagiert, da deren Rentabilität aufgrund der steigenden Kosten für Verbindlichkeiten, des Personalaufwands und der Aktivaqualität unter gewissem Druck steht. Zu Banken aus dem Privatsektor sind wir vergleichsweise positiv eingestellt. Sie sind in der Regel günstig finanzierte Unternehmen und weisen einen stärker diversifizierten Kreditmix auf, der einen recht hohen Anteil höherwertiger Privatkredite beinhaltet. Energiewerte haben sich aufgrund der politischen Unsicherheit volatil gezeigt und wir bleiben bei unserer negativen Ausrichtung. Gleichwohl sind wir einige taktische Engagements eingegangen, da wir kurzfristig ein gewisses Aufwärtspotenzial sehen, weil die Regierung die Endpreise für Benzin anheben dürfte. Grundstoffwerte werden wir aufgrund der aktuellen Entwicklung des weltweiten Wirtschaftswachstums und der Rohstoffpreise versuchen zu reduzieren.

NOMURA FUNDS IRELAND -ASIA EX JAPAN FUND
BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS
Für das Halbjahr bis zum 30. Juni 2012

Anlageperformance

	1 Monat	3 Monat	6 Monate	1 Jahr	Seit Auflegung*
Teilfonds	2,56	-6,99	3,54	-16,78	-3,94
Benchmark	3,01	-6,81	5,96	-12,23	1,81
Out-/(Under-)performance	-0,45	-0,18	-2,42	-4,55	5,75
<i>%-Renditen in USD. *Auflegungsdatum ist der 28. Juni 2007.</i>					

Kommentar zur Wertentwicklung

Im ersten Halbjahr 2012 erzielte der Teilfonds Nomura Funds Ireland - Asia ex Japan Fund (der „Teilfonds“) eine Rendite von 3,54%, während der MSCI All Countries Asia ex Japan Index eine Rendite von 5,96% verzeichnete. Dies entsprach einer Underperformance von 2,42%.

Im Hinblick auf die Vermögensallokation trugen die übergewichteten Positionen in Thailand und den Philippinen zur Wertsteigerung bei, da diese Märkte aufgrund ihrer robusten Inlandskonjunktur zulegten. Auch die übergewichtete Position in Singapur wirkte sich positiv aus.

Die Aktienausswahl erzielte indes keine guten Ergebnisse, insbesondere in China und Singapur. In China schlugen die übergewichteten Positionen in einigen Energiewerten, darunter China Shenhua Energy und China Petroleum & Chemical, aufgrund des Rückgangs der Kohle- und Ölpreise negativ zu Buche. Unsere übergewichtete Position in Dongfeng Motor belastete die Wertentwicklung, da der Aktienkurs aufgrund der Sorge über den schärferen Wettbewerb in China nachgab. Die Aktie von GCL Poly verlor, was sich im Portfolio ebenfalls negativ bemerkbar machte. Das Unternehmen meldete unerwartet schwache Gewinne, zudem machten sich Bedenken hinsichtlich US-amerikanischer Anti-Dumping-Maßnahmen gegen chinesische Solarzellenhersteller und der Senkung der Einspeisetarife in Europa breit. In Singapur hatte die übergewichtete Position in Genting Singapore negative Auswirkungen, weil sich die Anleger um die Umsatzentwicklung im Glücksspielsektor in diesem volatilen gesamtwirtschaftlichen Umfeld sorgten. Unsere Position im Agrarsektor (Golden Agri-Resources) belastete den Teilfonds ebenfalls, da die Preise für Rohpalmöl (CPO) etwas von ihren Höchstständen korrigierten.

Die Aktienausswahl in Taiwan leistete unterdessen einen positiven Beitrag. Radiant Opto-Electronics entwickelte sich aufgrund erwarteter Margensteigerungen infolge der weiterhin kräftigen Nachfrage nach Tablet-PCs und Ultra-Notebooks (überwiegend von Apple) überdurchschnittlich. Aktien außerhalb des Technologiesektors, darunter Farglory Land Development, verzeichneten nach der Präsidentschaftswahl im Januar Zugewinne, da die politische Unsicherheit verschwunden war.

Anlageausblick

Das weltweite Konjunkturumfeld hat sich in den letzten Monaten deutlich verschlechtert. Das Wachstum in Europa wird von der Umsetzung staatlicher Sparmaßnahmen gedämpft und könnte in einer leichten Schrumpfung im Jahr 2012 resultieren, während die laufende Bilanztanpassung des Haushaltssektors in den USA zu einem unterdurchschnittlichen Wachstum führt. Das Wachstum in den großen Schwellenländern soll Prognosen zufolge ebenfalls schwach ausfallen, wenngleich die Bedingungen in Japan vergleichsweise gut sein werden. Dieses Umfeld ist für die Aktienmärkte im Allgemeinen nicht von Vorteil, deutet aber darauf hin, dass die Geldpolitik extrem locker bleiben wird, wobei die Zinssätze auf historisch tiefen Niveaus verharren dürften und die Möglichkeit weiterer quantitativer Lockerungsmaßnahmen besteht.

Trotz dieses schwierigen Anlageumfelds sind wir für die regionalen Märkte im Pazifikraum recht zuversichtlich. Die Bewertungen sind überaus niedrig, ein Großteil der potenziellen schlechten Nachrichten ist bereits in die Kurse eingerechnet und die Anleger haben sich mit hohen Barmittelbeständen und defensiv ausgerichteten Portfolios im Allgemeinen für eine Baisse positioniert.

Was die Länderallokation betrifft, haben wir darüber nachgedacht, unsere Position in Korea zu erhöhen. Aktien scheinen dort nach den starken Verlusten in jüngster Zeit ein attraktives Wertpotenzial zu bieten. Aufgrund der nicht vorhandenen Dividenden, der Abhängigkeit des Landes vom weltweiten Wachstum und möglicher weiterer populistischer, wirtschaftsfeindlicher Maßnahmen ist eine Aufstockung dieses Marktes vorerst aber ausgeschlossen.

Die kleineren ASEAN-Länder wie die Philippinen, Thailand und Indonesien sind kaum von den weltweiten Problemen betroffen. Doch diese Märkte sind auch nicht mehr günstig, sodass wir davon absehen, unsere bereits erhebliche Übergewichtung weiter zu erhöhen.

NOMURA FUNDS IRELAND -FUNDAMENTAL INDEX GLOBAL EQUITY FUND
BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS
Für das Halbjahr bis zum 30. Juni 2012

Anlageperformance

	1 Monat	3 Monat	6 Monate	1 Jahr	Seit Auflegung*
Teilfonds	5,68	-7,22	3,58	-11,98	40,85
Benchmark	4,94	-5,56	5,65	-6,49	48,14
Out-/(Under-)performance	0,74	-1,66	-2,07	-5,49	-7,29
<i>%-Renditen in USD. *Auflegungsdatum ist der 19. Dezember 2008.</i>					

Kommentar zur Wertentwicklung

Im ersten Halbjahr 2012 erzielte der Teilfonds Nomura Funds Ireland - Fundamental Index Global Equity Fund (der „Teilfonds“) eine Rendite von 3,58%, während der MSCI All Countries World Index eine Rendite von 5,65% verzeichnete. Dies entsprach einer Underperformance von 2,07%.

Die weltweiten Aktienmärkte erholten sich im ersten Quartal 2012 stetig und erhielten dabei Unterstützung von den weltweit veröffentlichten günstigen Konjunkturindikatoren. In der Quartalsmitte nahm die Sensitivität des Marktes gegenüber den wachsenden politischen Spannungen mit Iran zu, die den Rohölpreis in die Höhe trieben. Die von der chinesischen Zentralbank angekündigte Senkung des Mindestreservesatzes und die erwartete zweite Runde von Finanzhilfen für Griechenland unterstützten den Aktienmarkt jedoch. Gegen Quartalsende verlangsamte sich die Erholung an den weltweiten Aktienmärkten aufgrund erneuter Sorgen über die fiskalische Stabilität Griechenlands und das von Chinas Regierung gesenkte Wirtschaftswachstumsziel. Unser übergewichtetes Engagement im Finanzsektor und die Titelauswahl im Nicht-Basiskonsumgütersektor, besonders im Segment Automobile & Komponenten, leisteten positive Beiträge, während sich die Untergewichtung im IT-Sektor, vor allem in Apple aufgrund guter Gewinnmeldungen, negativ auf die Performance des Teilfonds auswirkte.

Im zweiten Quartal 2012 gaben die weltweiten Aktienmärkte im April und Mai nach, erholten sich im Juni aber wieder. Zu Beginn des Quartals erlitt der Markt Verluste, weil der Anstieg der US-Beschäftigung außerhalb der Landwirtschaft hinter den Erwartungen des Marktes zurückblieb. Der Markttrückgang beschleunigte sich später, nachdem François Hollande, der Kandidat der Sozialistischen Partei, die französische Präsidentschaftswahl gewonnen hatte, während bei den Parlamentswahlen in Griechenland jene Parteien starken Wählerzuspruch erhielten, die die auferlegten Sparmaßnahmen ablehnten. Zum Quartalsende hin legte der Markt wieder kräftig zu, als die Befürworter des EU-Rettungsplans und der Sparmaßnahmen die Neuwahlen in Griechenland gewannen, was die Angst vor einem möglichen Ausscheiden des Landes aus der Währungsunion etwas verringerte. Der Markt gab nach, zog aber wieder an, als die Staats- und Regierungschefs der EU sich darauf verständigt hatten, der Europäische Stabilitätsmechanismus (ESM) solle zur Unterstützung der angeschlagenen Finanzinstitute in Spanien direkt Kapital in den Sektor pumpen dürfen. Unsere Übergewichtung im Sektor Telekommunikationsdienste leistete einen positiven Beitrag, da die Anleger im Zuge des Marktabschwungs ihre Aufmerksamkeit stärker auf die defensiven Sektoren richteten. Eine übergewichtete Position im Finanzsektor wirkte sich im Quartal dagegen negativ aus.

Im Hinblick auf die Länderperformance im Teilfonds trugen Kanada, Australien und Mexiko positives Alpha bei, während sich Frankreich, das Vereinigte Königreich und Russland im ersten Halbjahr 2012 negativ auf die Gesamtpformance des Teilfonds auswirkten.

Anlageausblick

Da der Fundamental Index Strategy Fund die Portfoliogewichtungen auf Basis der von den Unternehmen gemeldeten Fundamentaldaten berechnet, sind top-down-orientierte Entscheidungen und spezifische Konjunkturausblicke nicht vorgesehen.

Wir überprüfen unsere Zielgewichtungen einmal jährlich auf der Grundlage der fundamentalen Kennzahlen bezüglich der Größe, unter Berücksichtigung historischer fundamentaler Faktoren wie Umsatz, Cashflow, Dividenden und Buchwert.

Aufgrund der Fundamentaldaten hält unser Teilfonds übergewichtete Positionen in den Sektoren Finanzwesen, Telekommunikationsdienste und Versorgungsbetriebe, während er in der Informationstechnologie, im Gesundheitswesen und in Grundstoffen untergewichtet ist.

Hinsichtlich der Länderallokation des Teilfonds sind derzeit Frankreich, China, Japan und Italien übergewichtet, während USA, Kanada, Australien und die Schweiz untergewichtet sind. Insgesamt gesehen haben wir im Vergleich zur Benchmark des Teilfonds (MSCI All Countries World Index) Schwellenländer übergewichtet und Industrieländer untergewichtet.

NOMURA FUNDS IRELAND -JAPAN STRATEGIC VALUE FUND
BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS
Für das Halbjahr bis zum 30. Juni 2012

Anlageperformance

	1 Monat	3 Monat	6 Monate	1 Jahr	Seit Auflegung*
Teilfonds	7,25	-11,32	5,09	-8,69	-11,40
Benchmark	7,17	-9,74	7,01	-7,14	-15,99
Out-/(Under-)performance	0,08	-1,58	-1,92	-1,55	4,59
<i>%-Renditen in JPY. *Auflegungsdatum ist der 26. August 2009.</i>					

Kommentar zur Wertentwicklung

Im ersten Halbjahr 2012 erzielte der Teilfonds Nomura Funds Ireland - Japan Strategic Value Fund (der „Teilfonds“) eine Rendite von 5,09%, während der TOPIX Index (der „Index“) eine Rendite von 7,01% verzeichnete. Dies entsprach einer Underperformance von 1,92%.

Der Markt entwickelte sich zu Beginn des ersten Quartals sehr gut. Im Grunde genommen setzte sich damit die im zweiten Halbjahr 2011 begonnene Rally fort, da die unmittelbare Gefahr einer Staatspleite in Europa abnahm und die Konjunkturdaten weltweit wieder besser ausfielen. Die Bank of Japan gab das ausdrückliche Inflationsziel (1,00%) sowie eine Erhöhung des Anleihenkaufprogramms um JPY 10 Bio. bekannt, was den JPY gegenüber dem USD im Quartalsverlauf schwächte. Unterstützt durch das bessere internationale Umfeld, den schwächeren JPY und die Erholung der Produktion, stieg der Index (Gesamtrenditen) im Laufe des Quartals um mehr als 18,50%.

Im ersten Quartal verzeichnete der Teilfonds eine leichte Underperformance. Die Titelauswahl wirkte sich positiv, die Sektorauswahl indes negativ aus. Besonders hohe positive Beiträge zur Wertentwicklung leisteten Titel wie Sumitomo Electric Industries, Hitachi und Mitsubishi UFJ, während die Titelauswahl im Informations- und Kommunikationstechniksektor sowie bei sonstigen Finanzwerten besonders enttäuschte. Aktien wie NTT, die sich im Jahr 2011 überdurchschnittlich entwickelt hatten, blieben hinter dem steigenden Markt zurück.

Im zweiten Quartal kam es am Aktienmarkt zu einem massiven Ausverkauf, der an das Jahr 2011 erinnerte. Der Optimismus der Anleger wich der Risikoabneigung. Die Auslöser hierfür waren erneute Bedenken hinsichtlich der Staatsschuldenprobleme in der Eurozone und eine Reihe von enttäuschenden Konjunkturdaten vor allem in den USA und China. Zusätzlich zu den eher globalen Sorgen hatte Japan erneut mit einem Anstieg des JPY zu kämpfen, als die Anleger sich in sichere Häfen flüchteten. Trotz des herrschenden Pessimismus lagen die im Quartalsverlauf veröffentlichten Konjunkturdaten in Japan leicht über den Erwartungen, wobei die Inlandsnachfrage vom Wiederaufbau nach dem Erdbeben und dem Anstieg der Produktion in Schlüsselindustrien wie dem Automobilbau profitierte.

Der Teilfonds entwickelte sich im zweiten Quartal 2012 weiterhin schwächer als die Benchmark. Die Titelauswahl leistete einen negativen Beitrag, vor allem in den Sektoren Chemie sowie Informations- und Kommunikationstechnik. Werte wie Sumitomo Chemical, ein führender Hersteller unterschiedlichster Chemikalien, gaben nach, da für mehrere Produktbereiche aufgrund der weltweiten Wachstumsbedenken eine Preisschwäche erwartet wurde. Darüber hinaus wurde der Hersteller von Kommunikationssystemen NEC Corp. stark verkauft, da die Anleger befürchteten, die Bilanz des Unternehmen werde unter der geplanten Rettung der angeschlagenen Tochter Renesas Electronics (17,00% Beteiligung) leiden.

Anlageausblick

Wir erwarten mittel- bis langfristig zwar ein moderates Weltwirtschaftswachstum, jedoch werden kurzfristige Bedenken in Bezug auf die finanzielle Stabilität vieler Industrieländer aller Wahrscheinlichkeit einen Schatten auf die Anlagemärkte werfen.

Auf weltweiter Ebene scheinen die Aktienmärkte aktuell eine Vielzahl schlechter Nachrichten in die Kurse einzurechnen, vorläufig könnte der Handel aber weiterhin von scharfen Umschwüngen der Anlegerstimmung bestimmt werden. Japan bleibt einer der eher erfreulichen Märkte der Weltwirtschaft; die Inlandskonjunktur profitiert von den Ausgaben für den Wiederaufbau nach dem Erdbeben und der anhaltenden Erholung der Industrieproduktion.

Wenngleich die Exporterträge weiterhin in erheblichem Maße von der Entwicklung der Wechselkurse abhängig sind, erwarten wir für japanische Unternehmen nach wie vor solide Gewinnaussichten. Wir rechnen mit einem Gewinnwachstum von rund 20% in diesem Geschäftsjahr und bis zu 20% im Geschäftsjahr 2013. (Russell/Nomura Large Cap ex Financials)

Die Aktienbewertungen in Japan bleiben sowohl im historischen als auch im weltweiten Vergleich sehr attraktiv. Das durchschnittliche Kurs-Buchwert-Verhältnis für den TOPIX Index lag Ende Juni bei unter 1,0, das Kurs-Gewinn-Verhältnis für das Geschäftsjahr 2012 bei rund 12,5 und die erwartete Dividendenrendite bei 2,50% und damit deutlich über der Rendite 10-jähriger Staatsanleihen von 0,80%.

NOMURA FUNDS IRELAND -JAPAN STRATEGIC VALUE FUND
BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS (FORTSETZUNG)
Für das Halbjahr bis zum 30. Juni 2012

Anlageausblick (Fortsetzung)

Eine Kombination aus robuster Gewinnsituation und attraktiven Bewertungen bedeutet für den japanischen Aktienmarkt ein beträchtliches Aufwärtspotenzial, wenn sich die Stimmung zum Besseren wendet.

Die durch den Wiederaufbau bedingte Nachfrage, die robuste Erholung der Unternehmensgewinne und die attraktiven Bewertungen schaffen ein günstiges Umfeld für japanische Aktien. Es wäre jedoch unklug, das Risiko einer weiteren Instabilität der Finanzmärkte in nächster Zeit zu unterschätzen. Als value-orientierter Anleger mit starkem Schwerpunkt auf einer gezielten Titelauswahl sehen wir in der aktuellen Marktsituation, in der viele überaus günstige und fundamental attraktive Aktien mit einem extremen Abschlag von ihrem Potenzial notieren, zahlreiche Anlagemöglichkeiten.

Die Umstrukturierung der Unternehmen bleibt ein entscheidendes Mittel, um die Performance der Unternehmen zu verbessern und Wertpotenzial freizusetzen. Angesichts dessen legen wir den Schwerpunkt weiterhin auf Unternehmen, die bereit sind, etwas zu verändern, um ihre Wettbewerbsfähigkeit und Rentabilität zu verbessern. In diesem Zusammenhang sind wir davon überzeugt, dass eine solide Bilanz und Offenheit gegenüber Fusionen und Übernahmen sehr wichtig sind.

Besonders interessant finden wir Unternehmen, die aktiv Maßnahmen ergreifen, um aktionärsorientierter zu werden, und die versuchen, sich im Bereich Unternehmensführung zu verbessern.

NOMURA FUNDS IRELAND-US HIGH YIELD BOND FUND
BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS
Für das Halbjahr bis zum 30. Juni 2012

Anlageperformance

	1 Monat	3 Monat	6 Monate	1 Jahr	Seit Auflegung*
Teilfonds	1,89	1,73	8,77	9,05	90,60
Benchmark	2,01	1,77	7,02	6,45	92,57
Out-/((Under-)performance	-0,12	-0,04	1,75	2,60	-1,97
<i>%-Renditen in USD. *Auflegungsdatum ist der 31. März 2009.</i>					

Kommentar zur Wertentwicklung

Im ersten Halbjahr 2012 erzielte der Teilfonds Nomura Funds Ireland - US High Yield Bond Fund (der „Teilfonds“) eine Rendite von 8,77%, während der Bank of America Merrill Lynch US High Yield Master II Constrained Index (der „Index“) eine Rendite von 7,02% verzeichnete. Dies entsprach einer Outperformance von 1,75%.

Im ersten Quartal 2012 übertraf der Teilfonds den Index aufgrund starker Zugewinne im Januar und Februar. Der Hochzinsmarkt startete sehr gut ins Jahr 2012, die Rally vom Jahresende 2011 setzte sich fort. Getrieben wurde die Entwicklung von der Verbesserung der US-Konjunkturdaten, der lockeren Geldpolitik der US-Notenbank und der größeren Stabilität in Europa. Im Januar stockten wir unsere Risikopositionen allmählich auf und legten den Schwerpunkt dabei auf bestimmte Branchen mit positiven Fundamentaldaten sowie auf Marktsegmente, die in den frühen Phasen der Rallye unseres Erachtens zu Unrecht zurückgeblieben waren. Als die Risikobereitschaft wuchs und im Januar USD 5,5 Mrd. sowie im Februar weitere USD 4,7 Mrd. in Investmentfonds flossen, begannen wir, Sektoren und Kreditpapiere mit höherem Beta nachzukaufen. Nach Belegen dafür, dass der US-Wohnimmobilienmarkt endlich die Talsohle erreicht hatte, begannen wir Hausbaugesellschaften und Immobilienmakler überzugewichten; diese entwickelten sich gut. Außerdem erhöhten wir das Beta in den Sektoren Finanzwesen, Banken, Automobile und Straßenverkehr. Ein weiteres Thema im Januar war der erhebliche Anstieg bei europäischen Kreditpapieren, die Ende 2011 überverkauft waren. Die Stabilisierung der finanziellen Situation, die besseren Industriedaten und die schrumpfenden Spreads italienischer Anleihen ermutigten uns, Emissionen von Telekommunikationsunternehmen mit Engagement in Europa ins Portfolio aufzunehmen. Die Erdgaspreise lieferten indes kaum Signale für eine Verbesserung. Daher ließen wir Erdgasproduzenten und die meisten Versorger im Monatsverlauf untergewichtet. Aufgrund unserer positiven Einschätzung des Hochzinsmarktes hielten wir an unserer Übergewichtung der Marktsegmente der B- und CCC-Anleihen fest, die ein beträchtliches Alpha generierten. Darüber hinaus richteten wir das Augenmerk stärker auf einige „aufsteigende Sterne“ – Emittenten von Hochzinsanleihen, die unseres Erachtens auf Investment Grade heraufgestuft werden könnten – aus dem Automobilsektor sowie aus dem Versicherungssektor, darunter Ford und AIG. Den Schwerpunkt legten wir auf Emittenten, die überwiegend auf die USA ausgerichtet sind und den Großteil ihrer Umsätze mit US-Verbrauchern erwirtschaften, etwa im Glücksspielsektor. Im Berichtszeitraum verstärkten wir das Engagement und richteten den Blick besonders auf große Emittenten aus Las Vegas. Den Gesundheitssektor hatten wir weiterhin untergewichtet, da wir der Auffassung waren, dass in den nächsten Jahren sowohl dem Medicare- als auch dem Medicaid-Programm erhebliche Kürzungen drohen. Versorgungsbetriebe bleiben aufgrund der nach wie vor niedrigen Erdgaspreise ebenfalls untergewichtet.

Am Markt vollzog sich gegen Ende des ersten Quartals eine deutliche Veränderung der Risikobereitschaft, und US-Staatsanleihen verzeichneten zwischen dem 6. und dem 19. März starke Rückgänge. Diese waren in erster Linie auf die veränderten Äußerungen der US-Notenbank zurückzuführen (die Wahrscheinlichkeit einer weiteren quantitativen Lockerungsrunde sank dadurch). Die Renditen 5- und 10-jähriger US-Staatsanleihen stiegen bis auf 1,04% bzw. 2,21%.

Die US-Konjunkturdaten schienen sich zu Beginn des zweiten Quartals zwar etwas zu verschlechtern, doch die Quartalsgewinne fielen gut aus. Emittenten von Hochzinsanleihen entwickelten sich im Allgemeinen gut und bestätigten den verhalten positiven Ausblick. Anfang April erlebte der Markt nach der Veröffentlichung eines enttäuschenden Arbeitsmarktberichts für März eine Schwächephase, und der Abschwung im Euroraum wurde offensichtlicher. Im Mai erhielt der europäische Stabilitätsgedanke durch das spanische Bankensystem und die Wahlen in Griechenland einen Dämpfer. Die wachsende Wahrscheinlichkeit eines Euro-Ausstiegs Griechenlands und die daraus resultierende Ansteckung belasteten risikoreiche Anlagen allmählich. Die Renditen spanischer und italienischer Anleihen stiegen auf den höchsten Stand seit November bzw. Januar. Die Renditen 10-jähriger US-Staatsanleihen sanken dagegen auf ein neues Zyklustief von 1,55% und der VIX stieg gegenüber dem Vormonat um 40% auf den höchsten Stand des Jahres 2012. Während Europa die größte Sorge galt, stimmte auch das US-Wachstum mit einem in zwei Monaten in Folge enttäuschenden Beschäftigungswachstum die Anleger besorgter; das Wachstum in China bot für Rohstoffproduzenten ebenfalls Anlass zur Sorge.

NOMURA FUNDS IRELAND -US HIGH YIELD BOND FUND
BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS (FORTSETZUNG)
Für das Halbjahr bis zum 30. Juni 2012

Kommentar zur Wertentwicklung (Fortsetzung)

Im Juni verbesserte sich die Lage mit Blick auf eine Reihe von Problemen, welche die Kreditmärkte im Monatsverlauf belastet hatten. Positive Meldungen zur Wahl in Griechenland, das Gipfeltreffen der europäischen Staats- und Regierungschefs, die Sitzung des US-Offenmarktausschusses und die US-Geldpolitik sowie die Konjunkturdaten für Juni stützten die positive Stimmung. In Europa trugen Pläne, Liquidität direkt in Banken zu pumpen, mit bestehenden Staatsanleihen gleichrangige Länderhilfen und andere Initiativen dazu bei, das Vertrauen der Marktteilnehmer in die europäischen Staats- und Regierungschefs und in deren Bereitschaft zur Bekämpfung der Krise zu stärken.

Was die Binnenkonjunktur betrifft, wiesen die US-Daten allgemein auf allmähliches Wachstum hin, und insbesondere im Wohnimmobiliensektor verbesserte sich die Lage weiter. Der Arbeitsmarkt ist nach wie vor ein Problem und angesichts der drohenden „Haushaltsklippe“ in den USA sorgen sich die Anleger über die kurz- bis mittelfristigen Auswirkungen. Der Kongress und die Regierung dürften nach der Wahl tätig werden, um die Auswirkungen der erheblichen Steuererhöhungen und Ausgabenkürzungen zu mildern, die nach der derzeitigen Planung Anfang 2013 in Kraft treten sollen. Ein weiterer wichtiger Faktor im Juni war die Sitzung des US-Offenmarktausschusses. Dabei verlängerte der Offenmarktausschuss die „Operation Twist“ bis zum Jahresende und gab einen Kommentar ab, der die Aussichten etwas pessimistischer beurteilte. Angesichts des langsamen Wachstums, der leichten Entspannung in der europäischen Krise und der von der US-Notenbank unterstützten extrem niedrigen Zinsen von US-Staatsanleihen verzeichnete der Hochzinsmarkt im Juni Zuflüsse, was der technischen Lage zugute kam.

Anlageausblick

Die größte Gefahr für den Hochzinsmarkt geht unseres Erachtens von einem möglichen Rückgang der Konsumausgaben aus. Die zuletzt enttäuschenden Arbeitsmarktdaten und die Möglichkeit eines langsameren Wachstums könnten einen spürbar negativen Effekt auf das Verbrauchervertrauen haben. Aufgewogen wird dies zum Teil vom Rückgang der Öl- und Gaspreise, der für die Verbraucher von Vorteil ist, vor allem zu Beginn der Sommerreisezeit. Wenngleich die Ölpreise in jüngster Zeit gesunken sind, gehen vom Öl langfristig immer Risiken aus. Ein kräftiger Anstieg der Ölpreise wie im Jahr 2008 würde sich unmittelbar auf die Konsumausgaben niederschlagen. Wir versuchen, dieses langfristige Risiko im Portfolio abzusichern, indem wir die Sektoren Energie und Erdölförderung übergewichten. US-Automobilhersteller und OEM-Hersteller für den Automobilsektor sind nach wie vor übergewichtet, während wir US-Automobilzulieferer seit kurzem untergewichten. Obgleich wir den Wohnimmobiliensektor im Mai etwas reduziert haben, ist er weiterhin übergewichtet. Wir sind immer noch der Auffassung, dass sich der Preisrückgang etwas abschwächt und der Wohnimmobilienmarkt bald die Talsohle erreichen dürfte. Die Zusage der US-Notenbank, die Zinsen auf absehbare Zeit niedrig zu halten, könnte in den nächsten Monaten zu einer Zunahme von Refinanzierungen und Neubaukäufen führen. Für die Erholung im Wohnimmobiliensektor sind wir zwar positiv gestimmt, behalten die Entwicklung der US-Beschäftigung und die potenzielle Gefahr einer Wachstumsverlangsamung aber laufend im Auge, da beide die Erholung bremsen könnten. Übergewichtet sind wir außerdem im Glücksspielsektor, wobei wir den Schwerpunkt auf Las Vegas und die regionalen Betreiber legen; Atlantic City ist untergewichtet.

Unsere Einschätzung zum Hochzinsmarkt bleibt positiv, wir beobachten aber sehr genau die von Europa ausgehenden Risiken und das Potenzial für eine Konjunkturverlangsamung. Die Ausfallquote im Hochzinsbereich lag Ende Juni bei 2,16% und damit deutlich unter dem 25-Jahresdurchschnitt von 4,20%. Wir erwarten unverändert, dass die Ausfallquote im Hochzinssegment in den nächsten beiden Jahren deutlich unter dem langfristigen Durchschnitt bleiben wird, hauptsächlich aufgrund der großen Menge an Refinanzierungen in den letzten drei Jahren. Daher und aufgrund der Zusage der US-Notenbank, die Zinsen auf absehbare Zeit niedrig zu lassen, sind wir der Ansicht, dass die Anlageklasse der Hochzinspapiere langfristig ein attraktives Wertpotenzial bietet.

NOMURA FUNDS IRELAND –NEWS EMERGING MARKETS SMALL CAP EQUITY FUND
BERICHT DES ANLAGEVERWALTERS
Für das Halbjahr bis zum 30. Juni 2012

Anlageperformance

	1 Monat	3 Monat	6 Monate	1 Jahr	Seit Auflegung*
Teilfonds	2,78	-10,01	7,14	-27,53	-33,85
Benchmark	2,98	-8,02	7,27	-18,90	-22,54
Out-/(Under-)performance	-0,20	-1,99	-0,13	-8,63	-11,31
<i>%-Renditen in USD. *Auflegungsdatum ist der 8. April 2011.</i>					

Kommentar zur Wertentwicklung

Im ersten Halbjahr 2012 erzielte der Teilfonds Nomura Funds Ireland – NEWS Emerging Market Small Cap Equity Fund (der „Teilfonds“) eine Rendite von 7,14%, während der MSCI Emerging Market Small Cap (Total Return Net) Index eine Rendite von 7,27% verzeichnete. Dies entsprach einer Underperformance von 0,13%.

Die Gewichtung der Länder im Teilfonds wird durch die Höhe des BIP der einzelnen Länder bestimmt (Angleichung für Kaufkraftparität). Der Teilfonds ist in der Regel stärker in Ländern engagiert, die zwar über eine große Volkswirtschaft verfügen, deren Aktienmärkte aber die am wenigsten entwickelten in den Schwellenländern sind. Daher sind Taiwan und Südkorea untergewichtet, während China und Indien übergewichtet sind.

Diese Länderallokation wirkte sich im ersten Quartal, in dem die Aktienmärkte zulegten, positiv aus. Im zweiten Quartal war indes das Gegenteil der Fall, da sich die übergewichteten Allokationen in China, Indien und Russland durchweg negativ entwickelten.

Ebenso war die stärkere bottom-up-orientierte Ausrichtung auf Titel mit hohem Wertpotenzial im ersten Quartal positiv, als das Vertrauen der Anleger in risikoreiche Anlagen nach der Entspannung der Finanzkrise in der Eurozone und einer Flut von positiven Konjunkturdaten aus den USA wieder wuchs. Diese stärkere Ausrichtung auf Titel mit Wertpotenzial wirkte sich im zweiten Quartal zwar im Vergleich leicht negativ aus, doch der Beitrag insgesamt war positiv.

Anlageausblick

Ziel des NEWS Emerging Small Cap Equity Fund ist ein breites, diversifiziertes Engagement in gering kapitalisierten Unternehmen aus Schwellenländern, die nicht im MSCI Standard Emerging Market Index vertreten sind. Durch den Teilfonds partizipiert der Anleger in verstärktem Maße am Wachstum des privaten Verbrauchs in den Schwellenländern. Durch die Allokation auf Länder (und Unternehmen), die sich an deren wirtschaftlicher Wertschöpfung orientiert, verteilt der Teilfonds das Anlagevermögen auf Länder und Titel, deren Beitrag zur Weltwirtschaft noch nicht auf den jeweiligen Aktienmärkten abgebildet wird. Die Länderallokation entspricht der Höhe der jeweiligen BIP, bereinigt um die Kaufkraftparität. Die Gewichtung der Titel erfolgt durch ein eigenes, wertbasiertes quantitatives Modell.

Unserer Ansicht nach ist die Allokation von Kapital auf die Titel und Märkte mit der größten Wertschöpfung eine erfolgreichere Strategie als die alleinige Allokation nach Marktkapitalisierung, und der Rückvergleich unseres Modells lässt tatsächlich diesen Schluss zu. Aufgrund der Art des Portfolioaufbaus und eines hohen erwarteten Tracking Errors im Vergleich zum MSCI EM Small Cap Index sollte für die Messung der Effizienz des Verfahrens ein mittel- bis langfristiger Zeitraum angesetzt werden.

BILANZ

		Global Emerging Markets Fund Zum 30. Juni 2012 USD	Global Emerging Markets Fund Zum 31. Dezember 2011 USD	India Equity Fund Zum 30. Juni 2012 USD	India Equity Fund Zum 31. Dezember 2011 USD	Asia ex Japan Fund Zum 30. Juni 2012 USD	Asia ex Japan Fund Zum 31. Dezember 2011 USD
Vermögenswerte	Erläuterungen						
Bankguthaben		1.429.550	454.373	9.399.278	10.387.057	431.039	442.311
Forderungen gegenüber Brokern auf Effektenkonten		–	–	–	–	–	–
Debitoren und sonstige Forderungen		874.233	217.738	648.593	186.972	81.586	36.464
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte		89.181.562	95.077.883	130.736.079	123.936.904	9.149.729	8.670.434
Vermögenswerte insgesamt		91.485.345	95.749.994	140.783.950	134.510.933	9.662.354	9.149.209
Kurzfristige Verbindlichkeiten							
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten		–	–	–	–	–	–
Verbindlichkeiten – innerhalb eines Jahres fällig werdende Beträge		(880.978)	(565.327)	(3.777.138)	(265.377)	(279.589)	(94.949)
Verbindlichkeiten insgesamt		(880.978)	(565.327)	(3.777.138)	(265.377)	(279.589)	(94.949)
Rückzahlbaren gewinnberechtigten Anteilen zurechenbares Nettovermögen	2	90.604.367	95.184.667	137.006.812	134.245.556	9.382.765	9.054.260

Die beigefügten Erläuterungen auf den Seiten 33 bis 153 sind Bestandteil dieses Abschlusses.

BILANZ (FORTSETZUNG)

		Fundamental Index Global Equity Fund Zum 30. Juni 2012 USD	Fundamental Index Global Equity Fund Zum 31. Dezember 2011 USD	Japan Strategic Value Fund Zum 30. Juni 2012 JPY	Japan Strategic Value Fund Zum 31. Dezember 2011 JPY	US High Yield Bond Fund Zum 30. Juni 2012 USD	US High Yield Bond Fund Zum 31. Dezember 2011 USD
Vermögenswerte	Erläuterungen						
Bankguthaben		2.048.795	1.923.848	920.682.436	438.016.966	19.178.619	3.800.159
Forderungen gegenüber Brokern auf Effektenkonten		818.080	754.761	–	–	–	–
Debitoren und sonstige Forderungen		256.097	100.150	470.589.157	162.260.337	10.444.475	1.869.280
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte		74.156.372	71.818.335	62.036.580.641	57.893.821.470	230.015.882	84.716.193
Vermögenswerte insgesamt		77.279.344	74.597.094	63.427.852.234	58.494.098.773	259.638.976	90.385.632
Kurzfristige Verbindlichkeiten							
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten		–	–	–	–	–	–
Verbindlichkeiten – innerhalb eines Jahres fällig werdende Beträge		(123.873)	(109.873)	(552.505.043)	(216.977.056)	(15.140.796)	(198.886)
Verbindlichkeiten insgesamt		(123.873)	(109.873)	(552.505.043)	(216.977.056)	(15.140.796)	(198.886)
Rückzahlbaren gewinnberechtigten Anteilen zurechenbares Nettovermögen	2	77.155.471	74.487.221	62.875.347.191	58.277.121.717	244.498.180	90.186.746

Die beigefügten Erläuterungen auf den Seiten 33 bis 153 sind Bestandteil dieses Abschlusses.

BILANZ (FORTSETZUNG)

		NEWS Emerging Markets Small Cap Equity Fund Zum 30. Juni 2012 USD	NEWS Emerging Markets Small Cap Equity Fund Zum 31. Dezember 2011 USD	Insgesamt Zum 30. Juni 2012 USD	Insgesamt Zum 31. Dezember 2011 USD
Vermögenswerte	Erläuterungen				
Bankguthaben		291.697	253.993	44.351.036	22.925.738
Forderungen gegenüber Brokern auf Effektenkonten		187.032	41.178	1.005.112	795.939
Debitoren und sonstige Forderungen		133.291	18.100	18.353.110	4.526.892
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte		26.381.696	24.671.575	1.339.359.102	1.157.516.330
Vermögenswerte insgesamt		26.993.716	24.984.846	1.403.068.360	1.185.764.899
Kurzfristige Verbindlichkeiten					
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Verbindlichkeiten		–	(85)	–	(85)
Verbindlichkeiten – innerhalb eines Jahres fällig werdende Beträge		(358.375)	(140.129)	(27.505.185)	(4.180.271)
Verbindlichkeiten insgesamt		(358.375)	(140.214)	(27.505.185)	(4.180.356)
Rückzahlbaren gewinnberechtigten Anteilen zurechenbares Nettovermögen	2	26.635.341	24.844.632	1.375.563.175	1.181.584.543

Die beigefügten Erläuterungen auf den Seiten 33 bis 153 sind Bestandteil dieses Abschlusses.

GESAMTERGEBNISRECHNUNG

	Global Emerging Markets Fund Berichtszeitraum zum 30. Juni 2012 USD	Global Emerging Markets Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2011 USD	Global Emerging Markets Fund Berichtszeitraum zum 30. Juni 2011 USD	India Equity Fund Berichtszeitraum zum 30. Juni 2012 USD	India Equity Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2011 USD	India Equity Fund Berichtszeitraum zum 30. Juni 2011 USD
Betriebliche Erträge	1.663.340	3.022.368	1.676.655	1.104.662	2.400.949	1.537.634
MwSt.-Rückerstattung	1.645	7.947	487	2.427	11.065	1.440
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	2.577.181	(29.437.691)	(1.006.564)	13.187.627	(81.842.207)	(23.948.576)
Betriebsgewinn(-verlust) insgesamt	4.242.166	(26.407.376)	670.578	14.294.716	(79.430.193)	(22.409.502)
Betriebliche Aufwendungen	(755.959)	(1.885.260)	(976.583)	(859.972)	(2.258.862)	(1.386.014)
Gewinn/(Verlust) vor Finanzierungskosten	3.486.207	(28.292.636)	(306.005)	13.434.744	(81.689.055)	(23.795.516)
Finanzierungskosten						
Ausgeschüttete Dividende	–	–	–	(58.261)	(63.723)	(63.723)
Überziehungszinsen	(123)	(1.063)	(752)	–	–	–
Gewinn/(Verlust) im Berichtszeitraum	3.486.084	(28.293.699)	(306.757)	13.376.483	(81.752.778)	(23.859.239)
Steuern einschließlich Quellensteuern	(121.928)	(184.490)	(77.412)	–	9.649.217	9.262.927
Anstieg/(Rückgang) des rückzahlbaren gewinnberechtigten Anteilen zurechenbaren Nettovermögens aus Transaktionen	3.364.156	(28.478.189)	(384.169)	13.376.483	(72.103.561)	(14.596.312)

Die beigefügten Erläuterungen auf den Seiten 33 bis 153 sind Bestandteil dieses Abschlusses.

GESAMTERGEBNISRECHNUNG (FORTSETZUNG)

	Asia ex Japan Fund Berichtszeitraum zum 30. Juni 2012 USD	Asia ex Japan Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2011 USD	Asia ex Japan Fund Berichtszeitraum zum 30. Juni 2011 USD	Fundamental Index Global Equity Fund Berichtszeitraum zum 30. Juni 2012 USD	Fundamental Index Global Equity Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2011 USD	Fundamental Index Global Equity Fund Berichtszeitraum zum 30. Juni 2011 USD
Betriebliche Erträge	152.625	272.404	146.471	1.587.575	2.427.181	1.444.108
MwSt.-Rückerstattung	158	409	33	1.277	2.442	139
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	284.507	(2.015.852)	200.992	1.550.326	(11.735.952)	2.120.885
Betriebsgewinn(-verlust) insgesamt	437.290	(1.743.039)	347.496	3.139.178	(9.306.329)	3.565.132
Betriebliche Aufwendungen	(96.388)	(210.960)	(95.447)	(226.131)	(499.054)	(245.932)
Gewinn/(Verlust) vor Finanzierungskosten	340.902	(1.953.999)	252.049	2.913.047	(9.805.383)	3.319.200
Finanzierungskosten						
Ausgeschüttete Dividende	–	–	–	–	–	–
Überziehungszinsen	–	(7)	–	–	–	–
Gewinn/(Verlust) im Berichtszeitraum	340.902	(1.954.006)	252.049	2.913.047	(9.805.383)	3.319.200
Steuern einschließlich Quellensteuern	(12.397)	(16.787)	(9.128)	(244.797)	(311.539)	(220.791)
Anstieg/(Rückgang) des rückzahlbaren gewinnberechtigten Anteilen zurechenbaren Nettovermögens aus Transaktionen	328.505	(1.970.793)	242.921	2.668.250	(10.116.922)	3.098.409

Die beigefügten Erläuterungen auf den Seiten 33 bis 153 sind Bestandteil dieses Abschlusses.

GESAMTERGEBNISRECHNUNG (FORTSETZUNG)

	Japan Strategic Value Fund Berichtszeitraum zum 30. Juni 2012 JPY	Japan Strategic Value Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2011 JPY	Japan Strategic Value Fund Berichtszeitraum zum 30. Juni 2011 JPY	US High Yield Bond Fund Berichtszeitraum zum 30. Juni 2012 USD	US High Yield Bond Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2011 USD	US High Yield Bond Fund Berichtszeitraum zum 30. Juni 2011 USD
Betriebliche Erträge	752.024.588	1.098.896.050	438.379.906	5.793.163	8.262.237	4.159.247
MwSt.-Rückerstattung	875.183	1.751.848	85.404	1.594	3.745	325
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	2.144.712.551	(9.478.598.244)	(716.717.969)	5.190.519	(3.061.973)	962.805
Betriebsgewinn(-verlust) insgesamt	2.897.612.322	(8.377.950.346)	(278.252.659)	10.985.276	5.204.009	5.122.377
Betriebliche Aufwendungen	(379.161.544)	(624.226.027)	(250.824.623)	(623.706)	(683.631)	(325.185)
Gewinn/(Verlust) vor Finanzierungskosten	2.518.450.778	(9.002.176.373)	(529.077.282)	10.361.570	4.520.378	4.797.192
Finanzierungskosten						
Ausgeschüttete Dividende	–	–	–	(10.782)	–	–
Überziehungszinsen	(12)	(780.609)	(303.783)	–	–	–
Gewinn/(Verlust) im Berichtszeitraum	2.518.450.766	(9.002.956.982)	(529.381.065)	10.350.788	4.520.378	4.797.192
Steuern einschließlich Quellensteuern	(52.428.067)	(76.787.647)	(30.685.547)	(15.234)	(7.892)	(2.093)
Anstieg/(Rückgang) des rückzahlbaren gewinnberechtigten Anteilen zurechenbaren Nettovermögens aus Transaktionen	2.466.022.699	(9.079.744.629)	(560.066.612)	10.335.554	4.512.486	4.795.099

Die beigefügten Erläuterungen auf den Seiten 33 bis 153 sind Bestandteil dieses Abschlusses.

GESAMTERGEBNISRECHNUNG (FORTSETZUNG)

	NEWS Emerging Markets Small Cap Equity Fund Berichtszeitraum zum 30. Juni 2012 USD	NEWS Emerging Markets Small Cap Equity Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2011 USD	NEWS Emerging Markets Small Cap Equity Fund Berichtszeitraum zum 30. Juni 2011 USD	Insgesamt Berichtszeitraum zum 30. Juni 2012 USD	Insgesamt Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2011 USD	Insgesamt Berichtszeitraum zum 30. Juni 2011 USD
Betriebliche Erträge	409.277	446.062	207.822	20.151.558	30.621.239	14.526.309
MwSt.-Rückerstattung	459	334	–	18.547	47.926	3.467
Nettogewinn/(-verlust) aus erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten	1.652.402	(13.623.038)	(2.103.814)	51.367.283	(260.663.484)	(32.528.265)
Betriebsgewinn(-verlust) insgesamt	2.062.138	(13.176.642)	(1.895.992)	71.537.388	(229.994.319)	(17.998.489)
Betriebliche Aufwendungen	(250.741)	(604.082)	(258.144)	(7.572.891)	(13.975.261)	(6.329.705)
Gewinn/(Verlust) vor Finanzierungskosten	1.811.397	(13.780.724)	(2.154.136)	63.964.497	(243.969.580)	(24.328.194)
Finanzierungskosten						
Ausgeschüttete Dividende	–	–	–	(69.042)	(63.723)	(63.723)
Überziehungszinsen	–	(516)	–	(123)	(11.373)	(4.462)
Gewinn/(Verlust) im Berichtszeitraum	1.811.397	(13.781.240)	(2.154.136)	63.895.332	(244.044.676)	(24.396.379)
Steuern einschließlich Quellensteuern	(29.023)	(43.002)	(18.040)	(1.081.561)	8.121.899	8.560.668
Anstieg/(Rückgang) des rückzahlbaren gewinnberechtigten Anteilen zurechenbaren Nettovermögens aus Transaktionen	1.782.374	(13.824.242)	(2.172.176)	62.813.771	(235.922.777)	(15.835.711)

Die beigefügten Erläuterungen auf den Seiten 33 bis 153 sind Bestandteil dieses Abschlusses.

AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN RÜCKZAHLBAREN GEWINNBERECHTIGTEN ANTEILEN ZURECHENBAREN NETTOVERMÖGENS

	Global Emerging Markets Fund Berichtszeitraum zum 30. Juni 2012 USD	Global Emerging Markets Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2011 USD	Global Emerging Markets Fund Berichtszeitraum zum 30. Juni 2011 USD	India Equity Fund Berichtszeitraum zum 30. Juni 2012 USD	India Equity Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2011 USD	India Equity Fund Berichtszeitraum zum 30. Juni 2011 USD
Erläuterungen						
Rückzahlbaren gewinnberechtigten Anteilen zurechenbares Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	95.184.667	164.252.312	164.252.312	134.245.556	350.588.677	350.588.677
Fiktive Wechselkursanpassung	–	–	–	–	–	–
Anstieg/(Rückgang) des rückzahlbaren gewinnberechtigten Anteilen zurechenbaren Nettovermögens aus Transaktionen	3.364.156	(28.478.189)	(384.169)	13.376.483	(72.103.561)	(14.596.312)
Kapitaltransaktionen						
Nettoerträge aus der Ausgabe rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile	–	3.007.416	–	12.844.968	6.434.338	2.709.338
Nettoaufwendungen für die Rücknahme rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile	(7.976.361)	(43.836.163)	(41.027.702)	(23.460.195)	(150.673.898)	(127.048.116)
Anti-Verwässerungsanpassung	31.905	239.291	207.933	–	–	–
Nettoerlöse aus Kapitaltransaktionen	(7.944.456)	(40.589.456)	(40.819.769)	(10.615.227)	(144.239.560)	(124.338.778)
Rückzahlbaren gewinnberechtigten Anteilen zurechenbares Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	90.604.367	95.184.667	123.048.374	137.006.812	134.245.556	211.653.587

Die beigefügten Erläuterungen auf den Seiten 33 bis 153 sind Bestandteil dieses Abschlusses.

**AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN RÜCKZAHLBAREN GEWINNBERECHTIGTEN ANTEILEN ZURECHENBAREN NETTOVERMÖGENS
(FORTSETZUNG)**

	Asia ex Japan Fund		Asia ex Japan Fund		Fundamental Index Global Equity Fund		Fundamental Index Global Equity Fund	
	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2012 USD	Asia ex Japan Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2011 USD	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2011 USD	Asia ex Japan Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2011 USD	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2012 USD	Fundamental Index Global Equity Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2011 USD	Berichtszeitraum zum 30. Juni 2011 USD	Fundamental Index Global Equity Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2011 USD
Erläuterungen								
Rückzahlbaren gewinnberechtigten Anteilen zurechenbares Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	9.054.260	11.025.053	11.025.053		74.487.221	46.229.399		46.229.399
Fiktive Wechselkursanpassung	8	–	–	–	–	–	–	–
Anstieg/(Rückgang) des rückzahlbaren gewinnberechtigten Anteilen zurechenbaren Nettovermögens aus Transaktionen	328.505	(1.970.793)	242.921		2.668.250	(10.116.922)		3.098.409
Kapitaltransaktionen								
Nettoerträge aus der Ausgabe rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile	–	–	–		–	38.568.390		38.542.853
Nettoaufwendungen für die Rücknahme rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile	–	–	–		–	(193.646)		–
Anti-Verwässerungsanpassung	–	–	–		–	–		–
Nettoerlöse aus Kapitaltransaktionen	–	–	–		–	38.374.744		38.542.853
Rückzahlbaren gewinnberechtigten Anteilen zurechenbares Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	9.382.765	9.054.260	11.267.974		77.155.471	74.487.221		87.870.661

Die beigefügten Erläuterungen auf den Seiten 33 bis 153 sind Bestandteil dieses Abschlusses.

**AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN RÜCKZAHLBAREN GEWINNBERECHTIGTEN ANTEILEN ZURECHENBAREN NETTOVERMÖGENS
(FORTSETZUNG)**

		Japan Strategic Value Fund Berichtszeitraum zum 30. Juni 2012 JPY	Japan Strategic Value Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2011 JPY	Japan Strategic Value Fund Berichtszeitraum zum 30. Juni 2011 JPY	US High Yield Bond Fund Berichtszeitraum zum 30. Juni 2012 USD	US High Yield Bond Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2011 USD	US High Yield Bond Fund Berichtszeitraum zum 30. Juni 2011 USD
	Erläuterungen						
Rückzahlbaren gewinnberechtigten Anteilen zurechenbares Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		58.277.121.717	40.586.465.841	40.586.465.841	90.186.746	99.163.015	99.163.015
Fiktive Wechselkursanpassung	8	–	–	–	–	–	–
Anstieg/(Rückgang) des rückzahlbaren gewinnberechtigten Anteilen zurechenbaren Nettovermögens aus Transaktionen		2.466.022.699	(9.079.744.629)	(560.066.612)	10.335.554	4.512.486	4.795.099
Kapitaltransaktionen							
Nettoerträge aus der Ausgabe rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile		8.843.463.098	41.393.210.019	26.632.633.355	180.116.881	3.334.771	2.015.745
Nettoaufwendungen für die Rücknahme rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile		(6.711.260.323)	(14.622.809.514)	(5.687.831.551)	(36.141.001)	(16.823.526)	(3.420.000)
Anti-Verwässerungsanpassung		–	–	–	–	–	–
Nettoerlöse aus Kapitaltransaktionen		2.132.202.775	26.770.400.505	20.944.801.804	143.975.880	(13.488.755)	(1.404.255)
Rückzahlbaren gewinnberechtigten Anteilen zurechenbares Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		62.875.347.191	58.277.121.717	60.971.201.033	244.498.180	90.186.746	102.553.859

Die beigefügten Erläuterungen auf den Seiten 33 bis 153 sind Bestandteil dieses Abschlusses.

**AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN DES DEN RÜCKZAHLBAREN GEWINNBERECHTIGTEN ANTEILEN ZURECHENBAREN NETTOVERMÖGENS
(FORTSETZUNG)**

		NEWS Emerging Markets Small Cap Equity Fund Berichtszeitraum zum 30. Juni 2012 USD	NEWS Emerging Markets Small Cap Equity Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2011 USD	NEWS Emerging Markets Small Cap Equity Fund Berichtszeitraum zum 30. Juni 2011 USD	Insgesamt Berichtszeitraum zum 30. Juni 2012 USD	Insgesamt Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2011 USD	Insgesamt Berichtszeitraum zum 30. Juni 2011 USD
	Erläuterungen						
Rückzahlbaren gewinnberechtigten Anteilen zurechenbares Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums		24.844.632	–	–	1.181.584.543	1.169.457.325	1.169.457.325
Fiktive Wechselkursanpassung	8	–	–	–	(21.027.345)	33.382.391	12.218.287
Anstieg/(Rückgang) des rückzahlbaren gewinnberechtigten Anteilen zurechenbaren Nettovermögens aus Transaktionen		1.782.374	(13.824.242)	(2.172.176)	62.813.771	(235.922.777)	(15.835.711)
Kapitaltransaktionen							
Nettoerträge aus der Ausgabe rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile		8.335	38.640.146	24.000.000	303.991.019	609.428.454	392.558.918
Nettoaufwendungen für die Rücknahme rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile		–	–	–	(151.830.718)	(395.028.869)	(240.966.991)
Anti-Verwässerungsanpassung		–	28.728	–	31.905	268.019	207.933
Nettoerlöse aus Kapitaltransaktionen		8.335	38.668.874	24.000.000	152.192.206	214.667.604	151.799.860
Rückzahlbaren gewinnberechtigten Anteilen zurechenbares Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums		26.635.341	24.844.632	21.827.824	1.375.563.175	1.181.584.543	1.317.639.761

Die beigefügten Erläuterungen auf den Seiten 33 bis 153 sind Bestandteil dieses Abschlusses.

KAPITALFLUSSRECHNUNG

	Global Emerging Markets Fund Berichtszeitraum zum 30. Juni 2012 USD	Global Emerging Markets Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2011 USD	India Equity Fund Berichtszeitraum zum 30. Juni 2012 USD	India Equity Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2011 USD
Kapitalfluss aus Betriebstätigkeit				
Erhaltene Zinserträge aus Sichtkonten	109	295	857	3.389
Erhaltene Zinserträge aus Anleihen	–	5.481	–	–
Erhaltene Dividendenerträge	1.090.690	2.707.995	455.212	2.548.734
Erhaltene Erträge aus Wertpapierleihe	20.752	4.063	–	–
Verschiedene Erträge/(Aufwendungen)	13.484	(7.778)	1.139	(839)
Gezahlte betriebliche Aufwendungen	(779.011)	(2.004.994)	(902.093)	(2.644.594)
Wechselkursgewinn/(-verlust)	(7.853)	3.857	(47.627)	1.013.276
Nettokapitalzufluss/(-abfluss) aus Betriebstätigkeit	338.171	708.919	(492.512)	919.966
Kapitalfluss aus Investitionstätigkeit				
Erwerb erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanzieller Vermögenswerte	(29.412.305)	(79.336.931)	(76.410.631)	(88.586.512)
Erlöse aus dem Verkauf erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanzieller Vermögenswerte	37.993.890	117.830.361	84.075.026	216.833.485
Nettokapitalzufluss/(-abfluss) aus Investitionstätigkeit	8.581.585	38.493.430	7.664.395	128.246.973
Kapitalfluss aus Finanzierungstätigkeit				
Erlöse aus der Ausgabe rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile	–	3.007.416	12.844.968	6.434.338
Zahlungen für die Rücknahme rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile	(7.976.361)	(43.836.163)	(20.946.369)	(150.673.898)
Anti-Verwässerungsanpassung	31.905	239.291	–	–
Ausgeschüttete Dividenden	–	–	(58.261)	(63.723)
Gezahlte Überziehungszinsen	(123)	(1.063)	–	–
Nettokapitalabfluss/(-zufluss) aus Finanzierungstätigkeit	(7.944.579)	(40.590.519)	(8.159.662)	(144.303.283)
Nettozunahme/(-abnahme) von Bankguthaben im Berichtszeitraum	975.177	(1.388.170)	(987.779)	(15.136.344)
Fiktive Wechselkursanpassung	–	–	–	–
Bankguthaben zu Beginn des Berichtszeitraums	454.373	1.842.543	10.387.057	25.523.401
Bankguthaben am Ende des Berichtszeitraums	1.429.550	454.373	9.399.278	10.387.057

Die beigefügten Erläuterungen auf den Seiten 33 bis 153 sind Bestandteil dieses Abschlusses.

KAPITALFLUSSRECHNUNG (FORTSETZUNG)

	Asia ex Japan Fund Berichtszeitraum zum 30. Juni 2012 USD	Asia ex Japan Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2011 USD	Fundamental Index Global Equity Fund Berichtszeitraum zum 30. Juni 2012 USD	Fundamental Index Global Equity Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2011 USD
Kapitalfluss aus Betriebstätigkeit				
Erhaltene Zinserträge aus Sichtkonten	12	55	314	1.244
Erhaltene Zinserträge aus Anleihen	–	–	–	–
Erhaltene Dividendenerträge	93.486	251.140	1.186.319	2.055.102
Erhaltene Erträge aus Wertpapierleihe	1.249	–	–	–
Verschiedene Erträge/(Aufwendungen)	1.666	(997)	975	1.254
Gezahlte betriebliche Aufwendungen	(101.280)	(200.071)	(259.663)	(454.566)
Wechselkursgewinn/(-verlust)	–	(570)	(4)	61.993
Nettokapitalzufluss/(-abfluss) aus Betriebstätigkeit	(4.867)	49.557	927.941	1.665.027
Kapitalfluss aus Investitionstätigkeit				
Erwerb erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanzieller Vermögenswerte	(4.847.801)	(10.867.066)	(7.937.787)	(41.676.270)
Erlöse aus dem Verkauf erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanzieller Vermögenswerte	4.841.396	11.122.390	7.198.112	3.152.298
Nettokapitalzufluss/(-abfluss) aus Investitionstätigkeit	(6.405)	255.324	(739.675)	(38.523.972)
Kapitalfluss aus Finanzierungstätigkeit				
Erlöse aus der Ausgabe rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile	–	–	–	39.127.890
Zahlungen für die Rücknahme rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile	–	–	–	(193.646)
Anti-Verwässerungsanpassung	–	–	–	–
Ausgeschüttete Dividenden	–	–	–	–
Gezahlte Überziehungszinsen	–	(7)	–	–
Nettokapitalabfluss/(-zufluss) aus Finanzierungstätigkeit	–	(7)	–	38.934.244
Nettozunahme/(-abnahme) von Bankguthaben im Berichtszeitraum	(11.272)	304.874	188.266	2.075.299
Fiktive Wechselkursanpassung	–	–	–	–
Bankguthaben zu Beginn des Berichtszeitraums	442.311	137.437	2.678.609	603.310
Bankguthaben am Ende des Berichtszeitraums	431.039	442.311	2.866.875	2.678.609

Die beigefügten Erläuterungen auf den Seiten 33 bis 153 sind Bestandteil dieses Abschlusses.

KAPITALFLUSSRECHNUNG (FORTSETZUNG)

	Japan Strategic Value Fund Berichtszeitraum zum 30. Juni 2012 JPY	Japan Strategic Value Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2011 JPY	US High Yield Bond Fund Berichtszeitraum zum 30. Juni 2012 USD	US High Yield Bond Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2011 USD
Kapitalfluss aus Betriebstätigkeit				
Erhaltene Zinserträge aus Sichtkonten	34.442	68.883	912	1.507
Erhaltene Zinserträge aus Anleihen	–	–	3.169.315	8.160.116
Erhaltene Dividendenerträge	535.550.556	1.005.962.716	16.207	40.669
Erhaltene Erträge aus Wertpapierleihe	2.012.778	1.386.394	–	–
Verschiedene Erträge/(Aufwendungen)	8	433	30.156	84.369
Gezahlte betriebliche Aufwendungen	(369.460.967)	(562.856.719)	(441.351)	(681.455)
Wechselkursgewinn/(-verlust)	(99.293.306)	(14.897.367)	(407.145)	–
Nettokapitalzufluss/(-abfluss) aus Betriebstätigkeit	68.843.511	429.664.340	2.368.094	7.605.206
Kapitalfluss aus Investitionstätigkeit				
Erwerb erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanzieller Vermögenswerte	(17.329.422.976)	(48.251.296.423)	(206.767.634)	(132.417.777)
Erlöse aus dem Verkauf erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanzieller Vermögenswerte	15.571.496.789	21.030.215.869	76.833.280	135.966.279
Nettokapitalzufluss/(-abfluss) aus Investitionstätigkeit	(1.757.926.187)	(27.221.080.554)	(129.934.354)	3.548.502
Kapitalfluss aus Finanzierungstätigkeit				
Erlöse aus der Ausgabe rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile	8.866.747.337	41.382.452.454	179.077.022	3.234.771
Zahlungen für die Rücknahme rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile	(6.694.999.179)	(14.570.313.289)	(36.121.520)	(16.823.526)
Anti-Verwässerungsanpassung	–	–	–	–
Ausgeschüttete Dividenden	–	–	(10.782)	–
Gezahlte Überziehungszinsen	(12)	(780.609)	–	–
Nettokapitalabfluss/(-zufluss) aus Finanzierungstätigkeit	2.171.748.146	26.811.358.556	142.944.720	(13.588.755)
Nettozunahme/(-abnahme) von Bankguthaben im Berichtszeitraum	482.665.470	19.942.342	15.378.460	(2.435.047)
Fiktive Wechselkursanpassung	–	–	–	–
Bankguthaben zu Beginn des Berichtszeitraums	438.016.966	418.074.624	3.800.159	6.235.206
Bankguthaben am Ende des Berichtszeitraums	920.682.436	438.016.966	19.178.619	3.800.159

Die beigefügten Erläuterungen auf den Seiten 33 bis 153 sind Bestandteil dieses Abschlusses.

KAPITALFLUSSRECHNUNG (FORTSETZUNG)

	NEWS Emerging Markets Small Cap Equity Fund Berichtszeitraum zum 30. Juni 2012 USD	NEWS Emerging Markets Small Cap Equity Fund Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2011 USD	Insgesamt Berichtszeitraum zum 30. Juni 2012 US-Dollar	Insgesamt Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2011 US-Dollar
Kapitalfluss aus Betriebstätigkeit				
Erhaltene Zinserträge aus Sichtkonten	42	93	2.678	7.447
Erhaltene Zinserträge aus Anleihen	–	2.958	3.169.315	8.168.555
Erhaltene Dividendenerträge	215.351	376.651	9.780.567	20.604.116
Erhaltene Erträge aus Wertpapierleihe	49.671	5.258	96.940	26.719
Verschiedene Erträge/(Aufwendungen)	–	–	47.420	76.007
Gezahlte betriebliche Aufwendungen	(270.181)	(463.619)	(7.391.792)	(13.512.589)
Wechselkursgewinn/(-verlust)	–	–	(1.709.159)	891.612
Nettokapitalzufluss/(-abfluss) aus Betriebstätigkeit	(5.117)	(78.659)	3.995.969	16.261.867
Kapitalfluss aus Investitionstätigkeit				
Erwerb erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanzieller Vermögenswerte	(11.553.830)	(43.120.087)	(554.483.564)	(1.001.510.162)
Erlöse aus dem Verkauf erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteter finanzieller Vermögenswerte	11.734.170	4.825.559	418.160.445	753.638.551
Nettokapitalzufluss/(-abfluss) aus Investitionstätigkeit	180.340	(38.294.528)	(136.323.119)	(247.871.611)
Kapitalfluss aus Finanzierungstätigkeit				
Erlöse aus der Ausgabe rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile	8.335	38.640.146	303.243.471	609.752.954
Zahlungen für die Rücknahme rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile	–	–	(149.093.270)	(394.370.094)
Anti-Verwässerungsanpassung	–	28.728	31.905	268.019
Ausgeschüttete Dividenden	–	–	(69.042)	(63.723)
Gezahlte Überziehungszinsen	–	(516)	(123)	(11.373)
Nettokapitalabfluss/(-zufluss) aus Finanzierungstätigkeit	8.335	38.668.358	154.112.941	215.575.783
Nettozunahme/(-abnahme) von Bankguthaben im Berichtszeitraum	183.558	295.171	21.785.791	(16.033.961)
Fiktive Wechselkursanpassung	–	–	(151.320)	281.875
Bankguthaben zu Beginn des Berichtszeitraums	295.171	–	23.721.677	39.473.763
Bankguthaben am Ende des Berichtszeitraums	478.729	295.171	45.356.148	23.721.677

Die beigefügten Erläuterungen auf den Seiten 33 bis 153 sind Bestandteil dieses Abschlusses.

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS
Für das Halbjahr bis zum 30. Juni 2012

1. Zusammenfassung der wesentlichen Rechnungslegungsgrundsätze

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

Grundlagen der Erstellung des Abschlusses

Der vorliegende Abschluss ist ein ungeprüfter zusammengefasster Abschluss für den Sechsmonatszeitraum zum 30. Juni 2012. Der ungeprüfte zusammengefasste Abschluss ist zusammen mit dem Abschluss für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2011 zu lesen, der gemäß den International Financial Reporting Standards („IFRS“) und irischen Gesetzen, einschließlich der Companies Acts, 1963 bis 2012 sowie den Vorschriften von 2011 zur Umsetzung der EG-Richtlinien über Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (European Communities (Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities) Regulations 2011) (den „OGAW-Vorschriften“) erstellt wurde.

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten

(b) Verbuchung/Ausbuchung

Der Fonds erfasst einen finanziellen Vermögenswert oder eine finanzielle Verbindlichkeit nur dann, wenn er als Vertragspartei des Instruments auftritt. Käufe und Verkäufe von finanziellen Vermögenswerten werden am Handelstag erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert verbucht - der Handelstag ist das Datum, an dem der Fonds sich zum Kauf oder Verkauf des betreffenden Finanzinstruments verpflichtet. Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte werden ausgebucht, wenn die vertraglichen Rechte auf Cashflows aus den zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerten auslaufen oder wenn der Fonds im Wesentlichen alle Risiken und Chancen, die mit dem Eigentum verbunden sind, übertragen hat. Realisierte Gewinne und realisierte Verluste aus der Veräußerung von Finanzinstrumenten werden für folgende Fonds anhand der Methode des gewichteten Durchschnitts bestimmt: Nomura Funds Ireland – Global Emerging Markets Fund, Nomura Funds Ireland – India Equity Fund und Nomura Funds Ireland – Asia ex Japan Fund. Bei folgenden Fonds wird die First-in-first-out-Methode angewandt: Nomura Funds Ireland – Fundamental Index Global Equity Fund, Nomura Funds Ireland – Japan Strategic Value Fund, Nomura Funds Ireland – US High Yield Bond Fund und Nomura Funds Ireland – NEWS Emerging Markets Small Cap Equity Fund. Der Fonds bucht eine finanzielle Verbindlichkeit aus, nachdem die mit der Verbindlichkeit verbundene Verpflichtung erfüllt, gekündigt oder erloschen ist.

(b) Bewertung

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte und finanzielle Verbindlichkeiten werden in der Bilanz zum beizulegenden Zeitwert ausgewiesen. Transaktionskosten werden in der Gesamtergebnisrechnung als Aufwand verbucht. Nach dem erstmaligen Ansatz werden alle erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewerteten finanziellen Vermögenswerte und finanziellen Verbindlichkeiten zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

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

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

Futures-Kontrakte

Beim Eingehen eines Terminkontraktes muss ein Teilfonds bei seinem Broker einen Betrag hinterlegen, der dem Ersteinschuss des Brokers oder der Börse entspricht. Terminkontrakte werden anhand der an der Börse, an der sie gehandelt werden, notierten täglichen Abrechnungskurse bewertet. Der Teilfonds und der Broker vereinbaren den Tausch eines Barbetrages, der den täglichen Wertschwankungen des Terminkontraktes („Schwankungsmarge“) entspricht. Für offene Terminkontrakte werden Änderungen des Kontraktwertes durch Neubewertung auf der Grundlage des aktuellen Marktkurses am Bilanzstichtag ermittelt und als nicht realisierte Gewinne oder Verluste verbucht. Bei Abrechnung der Kontrakte wird der Unterschiedsbetrag zwischen dem Erlös (oder den Aufwendungen) aus dem Glattstellungsgeschäft und dem dazugehörigen Eröffnungsgeschäft als realisierter Gewinn oder Verlust in der Gesamtergebnisrechnung erfasst.

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Halbjahr bis zum 30. Juni 2012

1. Zusammenfassung der wesentlichen Rechnungslegungsgrundsätze (Fortsetzung)

Devisenterminkontrakte

Alle Engagements in Devisenterminkontrakten werden zu den jeweils gültigen Umrechnungskursen mit ihrem Marktwert bewertet und etwaige sich daraus ergebende nicht realisierte Gewinne oder Verluste werden in der Gesamtergebnisrechnung erfasst. Der Fonds erfasst realisierte Gewinne oder Verluste bei der Glattstellung der Devisenterminkontrakte. Schließt der Fonds Devisenterminkontrakte ab, um für bestimmte Anteilklassen die Wechselkursrisiken zu verwalten, werden die Gewinne und Verluste aus diesen Kontrakten nur den entsprechenden Anteilklassen zugerechnet. Käufe und Verkäufe von Devisenterminkontrakten mit demselben Nennwert, demselben Abrechnungsdatum und derselben Gegenpartei werden im Allgemeinen aufgerechnet und etwaige realisierte Gewinne oder Verluste zum Abrechnungsdatum verbucht. Devisenterminkontrakte können mit einem Kreditrisiko gegenüber der Gegenpartei verbunden sein.

Saldierung von Finanzinstrumenten

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

Forderungen und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern

Forderungen und Verbindlichkeiten gegenüber Brokern stellen Forderungen für verkaufte Wertpapiere bzw. Verbindlichkeiten für gekaufte Wertpapiere dar, die vertraglich vereinbart, aber zum Bilanzstichtag noch nicht beglichen sind. Diese Beträge werden zum beizulegenden Zeitwert erfasst und danach zu den fortgeführten Anschaffungskosten bewertet, gegebenenfalls abzüglich der Rückstellung für Wertminderungen von Forderungen gegenüber Brokern. Eine Rückstellung für Wertminderungen von Forderungen gegenüber Brokern wird vorgenommen, wenn objektiv nachweisbar ist, dass der Fonds nicht in der Lage sein wird, alle Forderungen gegenüber dem betreffenden Broker einzuziehen.

Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

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

Rückzahlbare gewinnberechtigte Anteile

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

Rückzahlbare gewinnberechtigte Anteile werden auf Wunsch des Inhabers zu einem Preis ausgegeben und zurückgenommen, der auf dem Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds zum Zeitpunkt der Ausgabe oder Rücknahme basiert. Der Nettoinventarwert pro Anteil des Teilfonds wird berechnet, indem das den Inhabern rückzahlbarer gewinnberechtigter Anteile zurechenbare Nettovermögen durch die Gesamtzahl der umlaufenden rückzahlbaren gewinnberechtigten Anteile dividiert wird. Gemäß den Vorschriften der Fondsbestimmungen werden Anlagepositionen zum Zweck der Bestimmung des Nettoinventarwerts pro Anteil für Zeichnungen und Rücknahmen auf Grundlage ihres letzten Handelskurses bewertet. Diese Bewertung des Nettoinventarwerts unterscheidet sich von den Bewertungsanforderungen nach IFRS. Der Unterschied zwischen den beiden Bewertungen wird in Erläuterung 2 erläutert.

2. Abgleich des Nettoinventarwerts pro rückzahlbarem gewinnberechtigtem Anteil

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

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Halbjahr bis zum 30. Juni 2012

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

Zum Zwecke der Bestimmung des Nettoinventarwerts pro rückzahlbarem gewinnberechtigtem Anteil zu Handelszwecken für die Anteilinhaber und zur Berechnung diverser Gebühren werden gemäß den Bestimmungen des Fondsprospekts lang laufende notierte Anlagen, die an einem regulierten Markt gehandelt werden, auf Grundlage des letzten Handelskurses am betreffenden Bewertungsstichtag zum Geschäftsschluss bewertet. Die Bilanzierungspolitik für die Zwecke der Befolgung von IAS 39 besteht in der Bewertung der Anlagen zum jeweiligen Geldkurs zum Bilanzstichtag. Der Unterschied in der Bewertung der Anlagepositionen gemäß den IFRS-Vorschriften und dem im Fondsprospekt angegebenen Verfahren führt zu einer Wertminderung der Anlagen von 132.930 USD für den Nomura Funds Ireland – Global Emerging Markets Fund, von 43.207 USD für den Nomura Funds Ireland – India Equity Fund, von 16.569 USD für den Nomura Funds Ireland – Asia ex Japan Fund, von 90.207 USD für den Nomura Funds Ireland – Fundamental Index Global Equity Fund, von 130.032.886 JPY für den Nomura Funds Ireland – Japan Strategic Value Fund, von 9.170 USD für den Nomura Funds Ireland – US High Yield Bond Fund und 85.865 USD für den Nomura Funds Ireland – NEWS Emerging Markets Small Cap Equity Fund.

Zum Zwecke des Abschlusses wurden gemäß IAS 38 „Immaterielle Vermögenswerte“ Organisationskosten in Höhe von insgesamt 176.517 USD einschließlich Gebühren an die professionellen Berater des Fonds während des am 31. Dezember 2007 endenden Geschäftsjahres für den Nomura Funds Ireland – Global Emerging Markets Equity Fund, den Nomura Funds Ireland – India Equity Fund und den Nomura Funds Ireland – Asia ex Japan Fund abgeschrieben. Während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2008 wurden Organisationskosten in Höhe von insgesamt 25.389 USD für den Nomura Funds Ireland – Fundamental Index Global Equity Fund und von 6.802 USD für den Nomura Funds Ireland – Asia ex Japan Fund abgeschrieben. Während des Geschäftsjahres zum 31. Dezember 2009 wurden Organisationskosten in Höhe von insgesamt 2.030.165 JPY für den Nomura Funds Ireland – Japan Strategic Value Fund und von 20.286 USD für den Nomura Funds Ireland – US High Yield Bond Fund abgeschrieben. Während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2011 wurden Organisationskosten in Höhe von insgesamt 21.171 USD für den Nomura Funds Ireland - NEWS Emerging Markets Small Cap Equity Fund abgeschrieben. Zur Berechnung des Nettoinventarwerts pro Anteil zu Handelszwecken für Anteilinhaber werden die Organisationskosten über die ersten fünf Geschäftsjahre der Fondslaufzeit abgeschrieben. Für den am 30. Juni 2012 endenden Berichtszeitraum wurden 12.325 USD (31. Dezember 2011: 50.692 USD) abgeschrieben.

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

	Global Emerging Markets Fund 30. Juni 2012 Klasse A EUR EUR	Global Emerging Markets Fund 30. Juni 2012 Klasse I USD USD	Global Emerging Markets Fund 30. Juni 2012 Klasse J USD	Global Emerging Markets Fund 31. Dezember 2011 Klasse A EUR EUR
Nettoinventarwert für die Zwecke des Abschlusses	19.076	73.434.394	17.145.786	18.152
Anteile in Umlauf	186	691.594	203.563	186
Nettoinventarwert pro Anteil für die Zwecke des Abschlusses	102,8259	106,1814	84,2285	97,8450
Zzgl.: IAS 39 Bewertungsanpassung	28	107.739	25.155	45
Zzgl.: Abgeschriebene organisatorische Aufwendungen	–	–	–	–
NIW pro Anteil insgesamt	19.104	73.542.133	17.170.941	18.197
Anteile in Umlauf	186	691.594	203.563	186
Nettoinventarwert pro Anteil für Anteilinhaber-Handel	102,9768	106,3372	84,3521	98,0916

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Halbjahr bis zum 30. Juni 2012

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

	Global Emerging Markets Fund 31. Dezember 2011 Klasse I USD USD	Global Emerging Markets Fund 31. Dezember 2011 Klasse J USD	India Equity Fund 30. Juni 2012 Klasse A EUR EUR	India Equity Fund 30. Juni 2012 Klasse S JPY
Nettoinventarwert für die Zwecke des Abschlusses	71.178.778	23.982.390	18.667	5.614.269.271
Anteile in Umlauf	691.594	294.043	186	762.943
Nettoinventarwert pro Anteil für die Zwecke des Abschlusses	102,9199	81,5609	100,6206	7.358,7034
Zzgl.: IAS 39 Bewertungsanpassung	179.337	60.425	6	1.770.560
Zzgl.: Abgeschriebene organisatorische Aufwendungen	–	–	–	69.603
NIW pro Anteil insgesamt	71.358.115	24.042.815	18.673	5.616.109.434
Anteile in Umlauf	691.594	294.043	186	762.943
Nettoinventarwert pro Anteil für Anteilinhaber-Handel	103,1792	81,7664	100,6536	7.361,1154
	India Equity Fund 30. Juni 2012 Klasse Z USD	India Equity Fund 31. Dezember 2011 Klasse A EUR EUR	India Equity Fund 31. Dezember 2011 Klasse S JPY	India Equity Fund 31. Dezember 2011 Klasse Z USD
Nettoinventarwert für die Zwecke des Abschlusses	66.416.659	16.876	5.962.217.243	52.634.071
Anteile in Umlauf	279.096	186	906.205	241.362
Nettoinventarwert pro Anteil für die Zwecke des Abschlusses	237,9704	90,9680	6.579,3218	218,0712
Zzgl.: IAS 39 Bewertungsanpassung	20.946	10	3.573.585	31.548
Zzgl.: Abgeschriebene organisatorische Aufwendungen	823	–	101.039	892
NIW pro Anteil insgesamt	66.438.428	16.886	5.965.891.867	52.666.511
Anteile in Umlauf	279.096	186	906.205	241.362
Nettoinventarwert pro Anteil für Anteilinhaber-Handel	238,0484	91,0239	6.583,3768	218,2056

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Halbjahr bis zum 30. Juni 2012

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

	India Equity Fund 31. Dezember 2011 Klasse ZD USD	Asia ex Japan Fund 30. Juni 2012 Klasse P USD USD	Asia ex Japan Fund 31. Dezember 2011 Klasse P USD USD	Fundamental Index Global Equity Fund 30. Juni 2012 Klasse A EUR EUR
Nettoinventarwert für die Zwecke des Abschlusses	4.493.433	9.382.765	9.054.260	20.165
Anteile in Umlauf	21.299	97.000	97.000	186
Nettoinventarwert pro Anteil für die Zwecke des Abschlusses	210,9730	96,7295	93,3429	108,7003
Zzgl.: IAS 39 Bewertungsanpassung	2.693	16.569	20.957	24
Zzgl.: Abgeschriebene organisatorische Aufwendungen	76	–	2.598	2
NIW pro Anteil insgesamt	4.496.202	9.399.334	9.077.815	20.191
Anteile in Umlauf	21.299	97.000	97.000	186
Nettoinventarwert pro Anteil für Anteilinhaber-Handel	211,1030	96,9004	93,5857	108,8385
	Fundamental Index Global Equity Fund 30. Juni 2012 Klasse A USD USD	Fundamental Index Global Equity Fund 30. Juni 2012 Klasse I EUR EUR	Fundamental Index Global Equity Fund 30. Juni 2012 Klasse I USD USD	Fundamental Index Global Equity Fund 31. Dezember 2011 Klasse A EUR EUR
Nettoinventarwert für die Zwecke des Abschlusses	617.853	27.180.136	42.047.619	19.101
Anteile in Umlauf	6.745	283.378	298.907	186
Nettoinventarwert pro Anteil für die Zwecke des Abschlusses	91,6016	95,9142	140,6714	102,9641
Zzgl.: IAS 39 Bewertungsanpassung	722	31.781	49.165	22
Zzgl.: Abgeschriebene organisatorische Aufwendungen	60	2.652	4.102	3
NIW pro Anteil insgesamt	618.635	27.214.569	42.100.886	19.126
Anteile in Umlauf	6.745	283.378	298.907	186
Nettoinventarwert pro Anteil für Anteilinhaber-Handel	91,7176	96,0362	140,8496	103,0940

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Halbjahr bis zum 30. Juni 2012

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

	Fundamental Index Global Equity Fund 31. Dezember 2011 Klasse A USD USD	Fundamental Index Global Equity Fund 31. Dezember 2011 Klasse I EUR EUR	Fundamental Index Global Equity Fund 31. Dezember 2011 Klasse I USD USD	Japan Strategic Value Fund 30. Juni 2012 Klasse A EUR EUR
Nettoinventarwert für die Zwecke des Abschlusses	597.659	25.695.482	40.592.601	20.173
Anteile in Umlauf	6.745	283.378	298.907	185
Nettoinventarwert pro Anteil für die Zwecke des Abschlusses	88,6077	90,6755	135,8036	108,9594
Zzgl.: IAS 39 Bewertungsanpassung	676	29.082	45.943	42
Zzgl.: Abgeschriebene organisatorische Aufwendungen	81	3.465	5.474	–
NIW pro Anteil insgesamt	598.416	25.728.029	40.644.018	20.215
Anteile in Umlauf	6.745	283.378	298.907	185
Nettoinventarwert pro Anteil für Anteilinhaber-Handel	88,7199	90,7904	135,9756	109,1820
				Japan Strategic Value Fund 30. Juni 2012 Klasse I EUR Hedged EUR
Nettoinventarwert für die Zwecke des Abschlusses	12.057.475.703	92.402	65.157.012	10.758.977
Anteile in Umlauf	1.303.031	904	699.677	116.000
Nettoinventarwert pro Anteil für die Zwecke des Abschlusses	9.253,4058	102,2179	93,1285	92,7498
Zzgl.: IAS 39 Bewertungsanpassung	24.936.486	191	134.759	22.252
Zzgl.: Abgeschriebene organisatorische Aufwendungen	168.192	1	909	150
NIW pro Anteil insgesamt	12.082.580.381	92.594	65.292.680	10.781.379
Anteile in Umlauf	1.303.031	904	699.677	116.000
Nettoinventarwert pro Anteil für Anteilinhaber-Handel	9.272,6722	102,4308	93,3183	92,9429

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Halbjahr bis zum 30. Juni 2012

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

	Japan Strategic Value Fund 30. Juni 2012 Klasse I JPY JPY	Japan Strategic Value Fund 30. Juni 2012 Klasse I GBP GBP	Japan Strategic Value Fund 31. Dezember 2011 Klasse A EUR EUR	Japan Strategic Value Fund 31. Dezember 2011 Klasse A JPY JPY
Nettoinventarwert für die Zwecke des Abschlusses	32.851.773.875	82.513.376	19.373	13.268.386.661
Anteile in Umlauf	3.715.543	839.050	185	1.504.095
Nettoinventarwert pro Anteil für die Zwecke des Abschlusses	8.841,7156	98,3414	104,6320	8.821,5096
Zzgl.: IAS 39 Bewertungsanpassung	67.941.900	170.639	58	39.063.607
Zzgl.: Abgeschriebene organisatorische Aufwendungen	458.256	1.151	–	244.965
NIW pro Anteil insgesamt	32.920.174.031	82.685.166	19.431	13.307.695.233
Anteile in Umlauf	3.715.543	839.050	185	1.504.095
Nettoinventarwert pro Anteil für Anteilinhaber-Handel	8.860,1248	98,5462	104,9451	8.847,6439
	Japan Strategic Value Fund 31. Dezember 2011 Klasse A USD USD	Japan Strategic Value Fund 31. Dezember 2011 Klasse I EUR EUR	Japan Strategic Value Fund 31. Dezember 2011 Klasse I JPY JPY	Japan Strategic Value Fund 31. Dezember 2011 Klasse I GBP GBP
Nettoinventarwert für die Zwecke des Abschlusses	100.255	33.264.192	31.886.656.268	81.517.320
Anteile in Umlauf	1.000	372.966	3.793.338	838.255
Nettoinventarwert pro Anteil für die Zwecke des Abschlusses	100,2545	89,1882	8.405,9626	97,2465
Zzgl.: IAS 39 Bewertungsanpassung	295	97.933	93.877.864	239.996
Zzgl.: Abgeschriebene organisatorische Aufwendungen	2	614	588.702	1.505
NIW pro Anteil insgesamt	100.552	33.362.739	31.981.122.834	81.758.821
Anteile in Umlauf	1.000	372.966	3.793.338	838.255
Nettoinventarwert pro Anteil für Anteilinhaber-Handel	100,5496	89,4551	8.430,8659	97,5293

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Halbjahr bis zum 30. Juni 2012

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

	US High Yield Bond Fund 30. Juni 2012 Klasse A EUR EUR	US High Yield Bond Fund 30. Juni 2012 Klasse A EUR Hedged EUR	US High Yield Bond Fund 30. Juni 2012 Klasse A USD USD	US High Yield Bond Fund 30. Juni 2012 Klasse D USD USD
Nettoinventarwert für die Zwecke des Abschlusses	21.687	24.529.714	15.190.869	1.616.142
Anteile in Umlauf	186	240.234	138.515	15.997
Nettoinventarwert pro Anteil für die Zwecke des Abschlusses	116,9022	102,1076	109,6692	101,0261
Zzgl.: IAS 39 Bewertungsanpassung	1	920	570	61
Zzgl.: Abgeschriebene organisatorische Aufwendungen	1	712	441	47
NIW pro Anteil insgesamt	21.689	24.531.346	15.191.880	1.616.250
Anteile in Umlauf	186	240.234	138.515	15.997
Nettoinventarwert pro Anteil für Anteilinhaber-Handel	116,9100	102,1145	109,6765	101,0328
	US High Yield Bond Fund 30. Juni 2012 Klasse I USD USD	US High Yield Bond Fund 31. Dezember 2011 Klasse A EUR EUR	US High Yield Bond Fund 31. Dezember 2011 Klasse A USD USD	US High Yield Bond Fund 31. Dezember 2011 Klasse I USD USD
Nettoinventarwert für die Zwecke des Abschlusses	196.559.992	19.572	340.210	89.820.849
Anteile in Umlauf	1.031.324	186	3.367	512.646
Nettoinventarwert pro Anteil für die Zwecke des Abschlusses	190,5900	105,4993	101,0547	175,2104
Zzgl.: IAS 39 Bewertungsanpassung	7.372	–	1	192
Zzgl.: Abgeschriebene organisatorische Aufwendungen	5.709	2	34	9.066
NIW pro Anteil insgesamt	196.573.073	19.574	340.245	89.830.107
Anteile in Umlauf	1.031.324	186	3.367	512.646
Nettoinventarwert pro Anteil für Anteilinhaber-Handel	190,6027	105,5098	101,0647	175,2285

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Halbjahr bis zum 30. Juni 2012

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

	NEWS Emerging Markets Small Cap Equity Fund 30. Juni 2012 Klasse A EUR EUR	NEWS Emerging Markets Small Cap Equity Fund 30. Juni 2012 Klasse I USD USD	NEWS Emerging Markets Small Cap Equity Fund 31. Dezember 2011 Klasse A EUR EUR	NEWS Emerging Markets Small Cap Equity Fund 31. Dezember 2011 Klasse I USD USD
Nettoinventarwert für die Zwecke des Abschlusses	19.160	26.610.942	17.551	24.821.907
Anteile in Umlauf	186	403.811	186	403.694
Nettoinventarwert pro Anteil für die Zwecke des Abschlusses	103,2853	65,8995	94,6048	61,4869
Zzgl.: IAS 39 Bewertungsanpassung	62	85.838	61	85.821
Zzgl.: Abgeschriebene organisatorische Aufwendungen	12	16.012	12	18.058
NIW pro Anteil insgesamt	19.234	26.712.792	17.624	24.925.786
Anteile in Umlauf	186	403.811	186	403.694
Nettoinventarwert pro Anteil für Anteilinhaber-Handel	103,6806	66,1517	95,0007	61,7442

3 Wertpapierleihe

Die folgende Tabelle zeigt eine Übersicht über den beizulegenden Zeitwert von zum 30. Juni 2012 verliehenen Wertpapieren, sowie die gehaltenen Sicherheiten und den Umfang der Besicherung.

Teilfonds	Entleiher	Beizulegender Zeitwert	Gehaltene Sicherheiten	Umfang der Besicherung
		USD	USD	
Global Emerging Markets Fund	Credit Suisse Securities	105.942	126.026	118,96%
	Deutsche Bank AG	7.076	7.541	106,57%
	UBS AG London	95.438	101.461	106,31%
		208.456	235.028	112,75%
Asia ex Japan Fund	Credit Suisse Securities	28.039	33.354	118,96%
Japan Strategic Value Fund	BNP Paribas	72.819	76.464	105,01%
	Credit Suisse Securities	692.233	823.465	118,96%
	Deutsche Bank AG	737.183	785.600	106,57%
	JP Morgan Securities	1.312.949	1.385.970	105,56%
	Morgan Stanley & Co	819.771	861.783	105,12%
	Societe Generale	1.276.888	1.340.872	105,01%
		4.911.843	5.274.154	107,38%

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Halbjahr bis zum 30. Juni 2012

3 Wertpapierleihe (Fortsetzung)

Teilfonds	Entleiher	Beizulegender Zeitwert	Gehaltene Sicherheiten	Umfang der Besicherung
		USD	USD	
NEWS Emerging Markets Small Cap Equity Fund	Credit Suisse Securities	105.942	126.026	118,96%
	Deutsche Bank AG	7.076	7.541	106,57%
	UBS AG London	95.438	101.461	106,31%
		208.456	235.028	112,75%

4. Managementaufwendungen und Aufwendungen für Erfolgshonorar

Die Anlageverwaltungsgebühr wird täglich berechnet, läuft täglich auf und ist vierteljährlich nachträglich zahlbar. Der Anlageverwalter hat Anspruch auf die Rückerstattung ihm entstandener angemessener Auslagen sowie sämtlicher Mehrwertsteuern auf Gebühren und Aufwendungen durch den Teilfonds. Der Anlageverwalter kann von Zeit zu Zeit nach eigenem Ermessen und aus seinen eigenen Mitteln verbundenen Einrichtungen, Vermittlern und/oder Anteilhabern Nachlässe auf einen Teil oder die Gesamtsumme der Anlageverwaltungsgebühren und/oder des Erfolgshonorars einräumen. Bei den Verwaltungsgebühren bzw. dem Erfolgshonorar gab es seit dem geprüften Jahresabschluss zum Ende des Vorjahres keine Veränderungen. Die Verwaltungsgebühren für die Anteilklassen, die in diesem Zeitraum aufgelegt wurden, sind:

Nomura Funds Ireland – Japan Strategic Value Fund

Der Anlageverwalter hat Anspruch auf eine aus dem Nettovermögen des Teilfonds zahlbare jährliche Gebühr in Höhe des folgenden Prozentsatzes des Nettoinventarwerts des Teilfonds:

Klasse I EUR Hedged 0,85%

Nomura Funds Ireland – US High Yield Bond Fund

Der Anlageverwalter hat Anspruch auf eine aus dem Nettovermögen des Teilfonds zahlbare jährliche Gebühr in Höhe des folgenden Prozentsatzes des Nettoinventarwerts des Teilfonds:

Klasse A EUR Hedged 1,00%

Klasse D USD 1,20%

5. Transaktionen mit nahe stehenden Parteien

Gemäß IAS 24 „Angaben über Beziehungen zu nahe stehenden Unternehmen und Personen“ gelten Parteien als nahe stehend, wenn eine Partei in der Lage ist, die andere Partei zu kontrollieren oder einen wesentlichen Einfluss auf die finanziellen oder betrieblichen Entscheidungen der anderen Partei auszuüben.

- Herr Mark Roxburgh, ein Verwaltungsratsmitglied des Fonds, ist gleichzeitig Mitarbeiter des Fondspromoters, Nomura Asset Management U.K. Limited.
- Ein Verwaltungsratsmitglied des Fonds, Herr David Dillon, ist Partner bei Dillon Eustache, dem irischen Rechtsberater des Fonds. David Dillon ist auch Mitglied der Unternehmensleitung von Bridge Consulting, das für den Fonds professionelle Dienstleistungen erbringt. Dem Fonds entstanden Ausgaben in Höhe von 54.945 USD im Zusammenhang mit Dienstleistungen, die von Dillon Eustace für den Berichtszeitraum bis zum 30. Juni 2012 erbracht wurden (31. Dezember 2011: 87.855 USD, 30. Juni 2011: USD 43.168). Dem Fonds entstanden Ausgaben in Höhe von 21.557 USD im Hinblick auf Dienstleistungen, die von Bridge Consulting für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2012 erbracht wurden (31. Dezember 2011: 55.181 USD, 30. Juni 2011: 27.605 USD).

Gemäß der OGAW-Mitteilung 14 der Zentralbank müssen Geschäfte bestimmter Parteien, die Dienstleistungen für den Fonds erbringen, in diesem Abschluss offengelegt werden. Dazu zählen Brown Brothers Harriman Trustee Services (Ireland) Limited (die „Depotbank“) und Brown Brothers Harriman Fund Administration, die Verwaltungsstelle. Im Geschäftsjahr

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Halbjahr bis zum 30. Juni 2012

erhielten beide Gebühren für die für den Fonds erbrachten Leistungen als Depotbank und Verwaltungsstelle. Im Geschäftsjahr wurden außerdem mit der Depotbank verbundene Gesellschaften von Nomura Asset Management U.K. Limited, dem Anlageverwalter, im Namen des Fonds bestellt, um Devisenkassa- und Devisentermingeschäfte auszuführen, Einzahlungen anzunehmen und Wertpapierleihgeschäfte zu tätigen.

Beteiligungen nahe stehender Parteien

Die umseitige Tabelle zeigt die Beteiligungen von The Nomura Trust and Banking Co Ltd, die gemeinsam mit dem Anlageverwalter eine Tochtergesellschaft von Nomura Holdings, Inc. ist, an den Teilfonds.

Teilfonds	Beteiligung	Beteiligung
	30. Juni 2012	31. Dezember 2011
Nomura Fund Ireland – Global Emerging Markets Fund	2,67%	2,46%
Nomura Fund Ireland – Asia ex Japan Fund	72,16%	72,16%
Nomura Fund Ireland – Fundamental Index Global Equity Fund	27,20%	27,20%
Nomura Fund Ireland – US High Yield Bond Fund	23,00%	30,73%

Der Verwaltungsrat hat von keinen Transaktionen mit nahe stehenden Parteien im Berichtszeitraum zum 30. Juni 2012 außer den im Abschluss offengelegten Kenntnis erlangt.

6. Indirekte Provisionen („Soft Commissions“)

Der Anlageverwalter oder sein Bevollmächtigter können Geschäfte mit oder durch Vermittlung einer anderen Person durchführen, mit der der Anlageverwalter oder sein Bevollmächtigter (oder eine verbundene Partei) eine Vereinbarung getroffen haben, in deren Rahmen diese andere Person dem Anlageverwalter oder seinem Bevollmächtigten (und/oder einer verbundenen Partei) von Zeit zu Zeit Güter, Dienste oder sonstige Leistungen wie Research- und Beratungsdienste, spezielle Computer-Hardware oder Software liefert bzw. erbringt. Für diese Dienste und Leistungen dürfen keine direkten Zahlungen erfolgen. Vielmehr verpflichtet sich der Anlageverwalter oder sein Vertreter, bei der betreffenden Person Aufträge zu platzieren, vorausgesetzt, dass sich die betreffende Person bereiterklärt hat, beste Ausführung in Bezug auf dieses Geschäft zu garantieren, und dass die Dienstleistungen geeignet sind, die Erbringung von Anlagedienstleistungen für den Fonds zu unterstützen.

Während des Berichtszeitraums zum 30. Juni 2012 hat der Anlageverwalter oder sein Vertreter keine Soft-Commission-Vereinbarungen im Namen des Fonds geschlossen (31. Dezember 2011: Keine).

7. Wechselkurse

Folgende USD-Wechselkurse wurden zugrunde gelegt, um Vermögenswerte für Nomura Funds Ireland Plc zum Ende des Berichtszeitraums umzuwandeln:

	30. Juni 2012	31. Dezember 2011
Australischer Dollar (AUD)	0,9771	0,9829
Brasilianischer Real (BRL)	2,0338	1,8657
Kanadischer Dollar (CAD)	1,0170	1,0209
Chilenischer Peso (CLP)	501,0500	518,5000
Kolumbianischer Peso (COP)	1.785,5000	1.939,5000
Tschechische Krone (CZK)	20,1260	19,8550
Dänische Krone (DKK)	5,8629	5,7409
Ägyptisches Pfund (EGP)	6,0585	6,0308
Euro (EUR)	0,7886	0,7723
Hongkong-Dollar (HKD)	7,7565	7,7671
Ungarischer Forint (HUF)	226,1000	241,5950
Indische Rupie (INR)	55,6150	53,0150
Indonesische Rupiah (IDR)	9.392,5000	9.067,5000
Israelischer Neuer Schekel (ILS)	3,9154	3,8170
Japanischer Yen (JPY)	79,5600	77,3350

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Halbjahr bis zum 30. Juni 2012

7. Wechselkurse (Fortsetzung)

	30. Juni 2012	31. Dezember 2011
Malaysischer Ringgit (MYR)	3,1705	3,1700
Mexikanischer Peso (MXN)	13,3874	13,9563
Marokkanischer Dirham (MAD)	8,7291	8,5909
Neuer Taiwan-Dollar (TWD)	29,7950	30,2850
Neuseeland-Dollar (NZD)	1,2466	1,2922
Norwegische Krone (NOK)	5,9494	5,9964
Peruanischer Neuer Sol (PEN)	-	2,6965
Philippinischer Peso (PHP)	41,9700	43,8400
Polnischer Zloty (PLN)	3,3363	3,4391
Singapur-Dollar (SGD)	1,2660	1,2986
Südafrikanischer Rand (ZAR)	8,1868	8,1076
Südkoreanischer Won (KRW)	1.140,5100	1.159,1500
Schwedische Krone (SEK)	6,9190	6,8824
Schweizer Franken (CHF)	0,9490	0,9390
Thailändischer Baht (THB)	31,6200	31,6300
Türkische Neue Lira (TRY)	1,8070	1,8830
Britische Pfund (GBP)	0,6375	0,6445

8. Fiktive Wechselkursanpassung

Zum Zwecke des Ausweises der konsolidierten Ergebnisse des Fonds zum 30. Juni 2012 wurden die Ergebnisse des Nomura Funds Ireland - Japan Strategic Value Fund zu dem am Ende des Berichtszeitraums geltenden Schlusskurs von 1 USD = 79,5600 JPY (31. Dezember 2011: 1 USD = 77,3350 JPY) für die Posten der Bilanz und zu dem für den Zeitraum vom 1. Januar 2012 bis zum 30. Juni 2012 geltenden Durchschnittskurs von 1 USD = 79,6559 JPY (1. Januar 2011 bis 31. Dezember 2011: 1 USD = 79,6876 JPY) für die Gesamtergebnisrechnung und die Aufstellung über die Veränderungen des den rückzahlbaren gewinnberechtigten Anteilen zurechenbaren Nettovermögens umgerechnet. Eine fiktive Wechselkursanpassung von (21.027.345) USD (31. Dezember 2011: 33.382.391 USD) ergibt sich aus der Umrechnung des anfänglichen Nettovermögens, der Gesamtergebnisrechnung und der Aufstellung über die Veränderungen des den rückzahlbaren gewinnberechtigten Anteilen zurechenbaren Nettovermögens. Die Umrechnungsmethode hat keine Auswirkungen auf das Nettovermögen der einzelnen Teilfonds.

9. Ereignisse während des Berichtszeitraums

Am 3. Januar 2012 wurde eine Dividende von 2,7354 USD je Anteil für Anteile der Klasse ZD des Nomura Funds Ireland – India Equity Fund beschlossen und am 28. Februar 2012 ausgezahlt.

Eine Dividende von 0,6410 USD je Anteil für die Klasse D, USD-Anteile des Nomura Funds Ireland - US High Yield Bond Fund wurde am 30. Mai 2012 beschlossen und am 8. Juni 2012 ausgezahlt und eine Dividende von 0,4630 USD je Anteil wurde am 29. Juni 2012 beschlossen und am 6. Juli 2012 ausgezahlt.

Tamon Watanabe trat am 27. März 2012 als Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft zurück.

Anteile der Klasse I Euro Hedged des Nomura Funds Ireland – Japan Strategic Value Fund wurden am 11. April 2012 aufgelegt.

Anteile der Klasse A Euro Hedged des Nomura Funds Ireland – US High Yield Bond Fund wurden am 13. April 2012 aufgelegt.

Anteile der Klasse D USD des Nomura Funds Ireland – US High Yield Bond Fund wurden am 18. April 2012 aufgelegt.

Anteile der Klasse ZD des Nomura Funds Ireland - India Equity Fund wurden am 12. April 2012 vollständig zurückgenommen.

Im Berichtszeitraum gab es außer den vorstehend angegebenen keine sonstigen nennenswerten Ereignisse.

ERLÄUTERUNGEN ZUM ABSCHLUSS (FORTSETZUNG)
Für das Halbjahr bis zum 30. Juni 2012

10. Ereignisse nach Ablauf des Berichtszeitraums

Die Anteile der Klasse I USD des Nomura Funds Ireland – Asia ex Japan Fund wurden am 2. Juli 2012 aufgelegt.

Am 31. Juli 2012 wurde eine Dividende von 0,5510 USD je Anteil für Anteile der Klasse D USD des Nomura Funds Ireland – US High Yield Bond Fund beschlossen und am 7. August 2012 ausgezahlt.

Seit Ende des Berichtszeitraums gab es keine nennenswerten Ereignisse, die in diesem Abschluss offengelegt werden müssen.

11. Vergleichszeitraum

Die im Abschluss angegebenen Vergleichszahlen beziehen sich auf das Geschäftsjahr bis zum 31. Dezember 2011 und das Halbjahr bis zum 30. Juni 2011 für die Gesamtergebnisrechnung, die Aufstellung über die Veränderungen des rückzahlbaren gewinnberechtigten Anteilen zurechenbaren Nettovermögens sowie auf das am 31. Dezember 2011 abgelaufene Geschäftsjahr für die Bilanz und für die Kapitalflussrechnung.

12. Genehmigung des Abschlusses

Der Verwaltungsrat hat den Abschluss am 22. August 2012 genehmigt.

NOMURA FUNDS IRELAND - GLOBAL EMERGING MARKETS FUND
WERTPAPIERBESTAND
Zum 30. Juni 2012

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	% des Teilfonds
AKTIEN – 97,38% (31. Dezember 2011: 99,35%)			
BRASILIEN – 13,37% (31. Dezember 2011: 14,80%)			
Grundstoffe – 2,45% (31. Dezember 2011: 2,56%)			
Braskem SA - Sponsored ADR	12.512	164.408	0,18%
Vale SA	19.900	390.407	0,43%
Vale SA Class B - Sponsored ADR	84.395	1.665.113	1,84%
		2.219.928	2,45%
Zyklische Konsumgüter – 2,10% (31. Dezember 2011: 2,13%)			
Even Construtora e Incorporadora SA	192.200	639.784	0,71%
Iochpe-Maxion SA	24.800	283.631	0,31%
Lojas Renner SA	16.300	445.850	0,49%
Marisa Lojas SA	36.200	405.999	0,45%
Randon Participacoes SA PFD	28.700	129.544	0,14%
		1.904.808	2,10%
Nicht-zyklische Konsumgüter – 3,30% (31. Dezember 2011: 0,48%)			
Brazil Pharma SA	63.800	332.520	0,37%
BRF-Brasil Foods SA	40.400	607.252	0,67%
Cia de Locacao das Americas	30.541	113.226	0,13%
Diagnosticos da America SA	22.300	145.721	0,16%
EcoRodovias Infraestrutura e Logistica SA	66.000	519.874	0,57%
Estacio Participacoes SA	39.000	464.057	0,51%
Sao Martinho SA	28.200	285.633	0,32%
SLC Agricola SA	53.600	519.186	0,57%
		2.987.469	3,30%
Energie – 2,13% (31. Dezember 2011: 2,90%)			
OGX Petroleo e Gas Participacoes SA	38.900	102.137	0,11%
Petroleo Brasileiro SA - Sponsored ADR	98.216	1.825.835	2,02%
		1.927.972	2,13%
Finanzwesen – 2,25% (31. Dezember 2011: 5,55%)			
Banco do Brasil SA	103.780	981.261	1,08%
Itau Unibanco Holding SA - Sponsored ADR	54.755	755.072	0,84%
PDG Realty SA Empreendimentos e Participacoes	173.900	301.833	0,33%
		2.038.166	2,25%
Industrie – 1,14% (31. Dezember 2011: 1,18%)			
Duratex SA	15.100	77.809	0,08%
Embraer SA - Sponsored ADR	19.769	517.750	0,57%
Tegma Gestao Logistica	29.900	442.517	0,49%
		1.038.076	1,14%
BRASILIEN INSGESAMT		12.116.419	13,37%
CHILE – 1,13% (31. Dezember 2011: 1,26%)			
Zyklische Konsumgüter – 0,31% (31. Dezember 2011: 0,00%)			
Forus SA	71.050	279.350	0,31%
		279.350	0,31%
Finanzwesen – 0,33% (31. Dezember 2011: 0,69%)			
Banco de Chile - Sponsored ADR	3.566	297.654	0,33%
		297.654	0,33%

NOMURA FUNDS IRELAND - GLOBAL EMERGING MARKETS FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 30. Juni 2012

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	% des Teilfonds
CHILE – 1,13% (31. Dezember 2011: 1,26%) (Fortsetzung)			
Industrie – 0,49% (31. Dezember 2011: 0,29%)			
Besalco SA	200.959	355.357	0,39%
Cia Sud Americana de Vapores SA	774.000	91.604	0,10%
		446.961	0,49%
CHILE INSGESAMT		1.023.965	1,13%
CHINA – 11,20% (31. Dezember 2011: 10,32%)			
Grundstoffe – 0,31% (31. Dezember 2011: 0,54%)			
Zhaojin Mining Industry Co Ltd	217.000	282.004	0,31%
		282.004	0,31%
Kommunikation – 0,32% (31. Dezember 2011: 0,00%)			
Tencent Holdings Ltd	9.900	288.200	0,32%
		288.200	0,32%
Zyklische Konsumgüter – 0,71% (31. Dezember 2011: 1,10%)			
Dongfeng Motor Group Co Ltd	422.000	645.255	0,71%
		645.255	0,71%
Nicht-zyklische Konsumgüter – 1,43% (31. Dezember 2011: 1,21%)			
Hengan International Group Co Ltd	78.500	756.511	0,83%
Sinopharm Group Co Ltd	198.800	543.358	0,60%
		1.299.869	1,43%
Energie – 3,76% (31. Dezember 2011: 3,58%)			
China Petroleum & Chemical Corp	1.846.000	1.635.018	1,81%
China Shenhua Energy Co Ltd	136.000	473.410	0,52%
CNOOC Ltd	654.000	1.298.472	1,43%
		3.406.900	3,76%
Finanzwesen – 4,02% (31. Dezember 2011: 3,44%)			
China Construction Bank Corp	2.570.690	1.749.918	1,93%
CITIC Securities Co Ltd	206.000	431.308	0,48%
Haitong Securities Co Ltd	155.200	214.097	0,24%
Industrial & Commercial Bank of China	2.256.000	1.244.850	1,37%
		3.640.173	4,02%
Industrie – 0,65% (31. Dezember 2011: 0,45%)			
Zhuzhou CSR Times Electric Co Ltd	217.000	587.507	0,65%
		587.507	0,65%
CHINA INSGESAMT		10.149.908	11,20%
KOLUMBIEN – 0,26% (31. Dezember 2011: 0,35%)			
Energie – 0,26% (31. Dezember 2011: 0,35%)			
Petrominerales Ltd	21.022	237.517	0,26%
		237.517	0,26%
KOLUMBIEN INSGESAMT		237.517	0,26%

NOMURA FUNDS IRELAND - GLOBAL EMERGING MARKETS FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 30. Juni 2012

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	% des Teilfonds
ÄGYPTEN – 0,34% (31. Dezember 2011: 0,32%)			
Industrie – 0,34% (31. Dezember 2011: 0,32%)			
Orascom Construction Industries - Sponsored GDR	7.493	304.216	0,34%
		304.216	0,34%
ÄGYPTEN INSGESAMT		304.216	0,34%
GUERNSEY – 0,27% (31. Dezember 2011: 0,25%)			
Finanzwesen – 0,27% (31. Dezember 2011: 0,25%)			
Etalon Group Ltd - GDR	45.339	247.098	0,27%
		247.098	0,27%
GUERNSEY INSGESAMT		247.098	0,27%
HONGKONG – 3,93% (31. Dezember 2011: 3,94%)			
Grundstoffe – 0,49% (31. Dezember 2011: 0,00%)			
Nine Dragons Paper Holdings Ltd	800.000	444.530	0,49%
		444.530	0,49%
Zyklische Konsumgüter – 0,59% (31. Dezember 2011: 0,63%)			
Belle International Holdings Ltd	314.000	531.936	0,59%
		531.936	0,59%
Nicht-zyklische Konsumgüter – 0,45% (31. Dezember 2011: 0,00%)			
China Mengniu Dairy Co Ltd	156.000	407.271	0,45%
		407.271	0,45%
Energie – 0,91% (31. Dezember 2011: 0,61%)			
GCL-Poly Energy Holdings Ltd	1.993.000	431.669	0,48%
Kunlun Energy Co Ltd	246.000	391.367	0,43%
		823.036	0,91%
Finanzwesen – 1,49% (31. Dezember 2011: 0,75%)			
China Overseas Land & Investment Ltd	408.000	945.767	1,04%
KWG Property Holding Ltd	650.500	406.746	0,45%
		1.352.513	1,49%
HONGKONG INSGESAMT		3.559.286	3,93%
UNGARN – 0,47% (31. Dezember 2011: 0,26%)			
Nicht-zyklische Konsumgüter – 0,24% (31. Dezember 2011: 0,00%)			
Richter Gedeon Nyrt	1.343	220.072	0,24%
		220.072	0,24%
Finanzwesen – 0,23% (31. Dezember 2011: 0,26%)			
OTP Bank Plc	12.818	202.219	0,23%
		202.219	0,23%
UNGARN INSGESAMT		422.291	0,47%

NOMURA FUNDS IRELAND - GLOBAL EMERGING MARKETS FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 30. Juni 2012

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	% des Teilfonds
INDIEN – 6,15% (31. Dezember 2011: 6,27%)			
Grundstoffe – 0,49% (31. Dezember 2011: 0,00%)			
Jindal Steel & Power Ltd	52.802	444.613	0,49%
		444.613	0,49%
Nicht-zyklische Konsumgüter – 1,12% (31. Dezember 2011: 0,95%)			
ITC Ltd	217.119	1.014.641	1,12%
		1.014.641	1,12%
Energie – 0,51% (31. Dezember 2011: 0,43%)			
Reliance Industries Ltd	34.513	456.305	0,51%
		456.305	0,51%
Finanzwesen – 2,42% (31. Dezember 2011: 1,49%)			
HDFC Bank Ltd	98.061	992.071	1,09%
Housing Development Finance Corp	46.971	549.396	0,61%
ICICI Bank Ltd	40.823	652.551	0,72%
		2.194.018	2,42%
Industrie – 1,23% (31. Dezember 2011: 0,98%)			
Larsen & Toubro Ltd	24.411	612.788	0,68%
Sadbhav Engineering Ltd	195.113	501.333	0,55%
		1.114.121	1,23%
Technologie – 0,38% (31. Dezember 2011: 1,20%)			
Tata Consultancy Services Ltd	15.073	346.382	0,38%
		346.382	0,38%
INDIEN INSGESAMT		5.570.080	6,15%
INDONESIEN – 3,36% (31. Dezember 2011: 3,63%)			
Zyklische Konsumgüter – 1,09% (31. Dezember 2011: 0,93%)			
AKR Corporindo Tbk PT	462.000	170.929	0,19%
Astra International Tbk PT	850.000	615.385	0,68%
Indomobil Sukses Internasional Tbk PT	270.000	201.224	0,22%
		987.538	1,09%
Nicht-zyklische Konsumgüter – 0,47% (31. Dezember 2011: 0,48%)			
Gudang Garam Tbk PT	65.500	429.577	0,47%
		429.577	0,47%
Energie – 0,26% (31. Dezember 2011: 0,35%)			
Adaro Energy Tbk PT	1.508.500	231.274	0,26%
		231.274	0,26%
Finanzwesen – 0,99% (31. Dezember 2011: 1,21%)			
Bank Bukopin Tbk PT	1.934.500	127.697	0,14%
Bank Mandiri Persero Tbk PT	1.012.500	770.761	0,85%
		898.458	0,99%
Industrie – 0,55% (31. Dezember 2011: 0,44%)			
Indocement Tunggul Prakarsa Tbk PT	202.000	372.063	0,41%
Petrosea Tbk PT	365.000	126.297	0,14%
		498.360	0,55%
INDONESIEN INSGESAMT		3.045.207	3,36%

NOMURA FUNDS IRELAND - GLOBAL EMERGING MARKETS FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 30. Juni 2012

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	% des Teilfonds
LUXEMBURG – 0,80% (31. Dezember 2011: 0,00%)			
Grundstoffe – 0,80% (31. Dezember 2011: 0,00%)			
Ternium SA - Sponsored ADR	36.895	720.928	0,80%
		720.928	0,80%
LUXEMBURG INSGESAMT		720.928	0,80%
MALAYSIA – 2,52% (31. Dezember 2011: 3,44%)			
Nicht-zyklische Konsumgüter – 0,91% (31. Dezember 2011: 0,32%)			
Felda Global Ventures Holdings Bhd	27.300	45.808	0,05%
KPJ Healthcare Bhd	220.400	405.973	0,45%
Kuala Lumpur Kepong Bhd	51.200	370.455	0,41%
		822.236	0,91%
Diversifizierte Unternehmen – 0,80% (31. Dezember 2011: 1,28%)			
Boustead Holdings Bhd	250.970	421.120	0,46%
IJM Corp Bhd	195.600	309.702	0,34%
		730.822	0,80%
Energie – 0,53% (31. Dezember 2011: 0,00%)			
Dialog Group Bhd	650.120	479.824	0,53%
		479.824	0,53%
Finanzwesen – 0,28% (31. Dezember 2011: 0,58%)			
AMMB Holdings Bhd	127.900	252.533	0,28%
		252.533	0,28%
MALAYSIA INSGESAMT		2.285.415	2,52%
MEXIKO – 5,21% (31. Dezember 2011: 5,40%)			
Grundstoffe – 0,80% (31. Dezember 2011: 1,20%)			
Alpek SA de CV	112.000	249.394	0,27%
Grupo Industrial Saltillo SAB de CV	163.609	195.539	0,22%
Mexichem SAB de CV	65.530	280.038	0,31%
		724.971	0,80%
Kommunikation – 0,33% (31. Dezember 2011: 0,00%)			
America Movil SAB de CV - Sponsored ADR	11.700	303.030	0,33%
		303.030	0,33%
Zyklische Konsumgüter – 0,85% (31. Dezember 2011: 0,76%)			
Corporativo Fragua SAB de CV	48.500	773.473	0,85%
		773.473	0,85%
Nicht-zyklische Konsumgüter – 0,98% (31. Dezember 2011: 1,03%)			
Arca Continental SAB de CV	50.500	292.460	0,32%
Fomento Economico Mexicano SAB de CV - Sponsored ADR	6.700	593.620	0,66%
		886.080	0,98%
Diversifizierte Unternehmen – 0,54% (31. Dezember 2011: 0,88%)			
Alfa SAB de CV	29.900	486.490	0,54%
		486.490	0,54%
Finanzwesen – 0,49% (31. Dezember 2011: 0,53%)			
Corp Actinver SAB de CV	118.700	94.429	0,11%

NOMURA FUNDS IRELAND - GLOBAL EMERGING MARKETS FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 30. Juni 2012

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	% des Teilfonds
MEXIKO – 5,21% (31. Dezember 2011: 5,40%) (Fortsetzung)			
Finanzwesen – 0,49% (31. Dezember 2011: 0,53%) (Fortsetzung)			
Grupo Financiero Banorte SAB de CV	68.000	346.163	0,38%
		440.592	0,49%
Industrie – 1,22% (31. Dezember 2011: 1,00%)			
Cemex SAB de CV - Sponsored ADR	57.200	386.100	0,42%
Desarrolladora Homex SAB de CV - Sponsored ADR	46.598	721.337	0,80%
		1.107.437	1,22%
MEXIKO INSGESAMT		4.722.073	5,21%
PERU – 0,20% (31. Dezember 2011: 0,17%)			
Nicht-zyklische Konsumgüter – 0,20% (31. Dezember 2011: 0,17%)			
Copeinca ASA	28.500	185.390	0,20%
		185.390	0,20%
PERU INSGESAMT		185.390	0,20%
PHILIPPINEN – 1,91% (31. Dezember 2011: 1,42%)			
Zyklische Konsumgüter – 0,49% (31. Dezember 2011: 0,37%)			
SM Investments Corp	25.550	441.966	0,49%
		441.966	0,49%
Diversifizierte Unternehmen – 0,17% (31. Dezember 2011: 0,14%)			
Alliance Global Group Inc	573.200	157.606	0,17%
		157.606	0,17%
Finanzwesen – 0,67% (31. Dezember 2011: 0,45%)			
Ayala Land Inc	695.800	356.438	0,39%
Metropolitan Bank & Trust	113.942	251.123	0,28%
		607.561	0,67%
Industrie – 0,58% (31. Dezember 2011: 0,46%)			
DMCI Holdings Inc	388.200	525.832	0,58%
		525.832	0,58%
PHILIPPINEN INSGESAMT		1.732.965	1,91%
POLEN – 0,53% (31. Dezember 2011: 0,54%)			
Finanzwesen – 0,53% (31. Dezember 2011: 0,54%)			
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	19.105	196.476	0,22%
Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	2.897	286.639	0,31%
		483.115	0,53%
POLEN INSGESAMT		483.115	0,53%
KATAR – 0,23% (31. Dezember 2011: 0,26%)			
Finanzwesen – 0,23% (31. Dezember 2011: 0,26%)			
Qatar National Bank SAQ	5.908	213.022	0,23%
		213.022	0,23%
KATAR INSGESAMT		213.022	0,23%

NOMURA FUNDS IRELAND - GLOBAL EMERGING MARKETS FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 30. Juni 2012

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	% des Teilfonds
RUSSLAND – 5,14% (31. Dezember 2011: 5,97%)			
Kommunikation – 0,55% (31. Dezember 2011: 0,52%)			
CTC Media Inc	25.770	209.252	0,23%
Sistema JSFC - Sponsored GDR	6.306	116.598	0,13%
Sistema JSFC (GB) - Sponsored GDR	9.199	170.366	0,19%
		496.216	0,55%
Energie – 3,26% (31. Dezember 2011: 3,27%)			
Gazprom OAO	108.070	1.013.696	1,12%
Gazprom OAO (GB) - Sponsored ADR	65.498	615.354	0,68%
Lukoil OAO - Sponsored ADR	7.239	400.317	0,44%
NovaTek OAO - Sponsored GDR	4.681	495.250	0,55%
Tatneft - Sponsored ADR	12.682	427.510	0,47%
		2.952.127	3,26%
Finanzwesen – 1,05% (31. Dezember 2011: 1,06%)			
Sberbank of Russia	374.156	950.356	1,05%
		950.356	1,05%
Industrie – 0,28% (31. Dezember 2011: 0,00%)			
Globaltrans Investment Plc - Sponsored GDR	14.200	255.600	0,28%
		255.600	0,28%
RUSSLAND INSGESAMT		4.654.299	5,14%
SÜDAFRIKA – 7,52% (31. Dezember 2011: 7,17%)			
Grundstoffe – 1,37% (31. Dezember 2011: 1,76%)			
AngloGold Ashanti Ltd	10.377	352.018	0,39%
Gold Fields Ltd	20.303	255.511	0,28%
Sasol Ltd	15.335	637.091	0,70%
		1.244.620	1,37%
Kommunikation – 1,78% (31. Dezember 2011: 2,19%)			
Blue Label Telecoms Ltd	369.810	267.415	0,30%
MTN Group Ltd	35.169	601.243	0,66%
Naspers Ltd	13.983	743.182	0,82%
		1.611.840	1,78%
Zyklische Konsumgüter – 1,30% (31. Dezember 2011: 0,96%)			
Clicks Group Ltd	73.412	479.651	0,53%
Holdsport Ltd	63.745	334.812	0,37%
Lewis Group Ltd	41.878	359.350	0,40%
		1.173.813	1,30%
Nicht-zyklische Konsumgüter – 0,66% (31. Dezember 2011: 0,57%)			
Life Healthcare Group Holdings Ltd	157.054	595.274	0,66%
		595.274	0,66%
Diversifizierte Unternehmen – 0,70% (31. Dezember 2011: 0,28%)			
AVI Ltd	57.767	348.784	0,38%
Imperial Holdings Ltd	13.628	285.950	0,32%
		634.734	0,70%
Finanzwesen – 1,71% (31. Dezember 2011: 1,15%)			
ABSA Group Ltd	15.958	274.257	0,30%
African Bank Investments Ltd	118.066	520.617	0,58%
Discovery Holdings Ltd	54.828	347.246	0,38%

NOMURA FUNDS IRELAND - GLOBAL EMERGING MARKETS FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 30. Juni 2012

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	% des Teilfonds
SÜDAFRIKA – 7,52% (31. Dezember 2011: 7,17%) (Fortsetzung)			
Finanzwesen – 1,71% (31. Dezember 2011: 1,15%) (Fortsetzung)			
Standard Bank Group Ltd/South Africa	30.123	406.764	0,45%
		1.548.884	1,71%
SÜDAFRIKA INSGESAMT		6.809.165	7,52%
SÜDKOREA – 15,68% (31. Dezember 2011: 16,01%)			
Grundstoffe – 0,55% (31. Dezember 2011: 1,28%)			
Korea Zinc Co Ltd	1.472	496.255	0,55%
		496.255	0,55%
Kommunikation – 0,98% (31. Dezember 2011: 0,88%)			
NCSOFT Corp	3.725	890.008	0,98%
		890.008	0,98%
Zyklische Konsumgüter – 3,48% (31. Dezember 2011: 4,16%)			
Fila Korea Ltd	8.619	581.900	0,64%
Hyundai Mobis	10.698	2.570.124	2,84%
		3.152.024	3,48%
Nicht-zyklische Konsumgüter – 0,29% (31. Dezember 2011: 0,89%)			
CJ CheilJedang Corp	934	266.562	0,29%
		266.562	0,29%
Finanzwesen – 0,97% (31. Dezember 2011: 1,15%)			
Dongbu Insurance Co Ltd	23.790	873.996	0,97%
		873.996	0,97%
Industrie – 2,35% (31. Dezember 2011: 1,94%)			
Daewoo Shipbuilding & Marine Engineering Co Ltd	21.321	489.790	0,54%
Hanjin Shipping Co Ltd	14.190	181.650	0,20%
Huvis Corp	12.930	110.763	0,12%
Lock & Lock Co Ltd	8.435	248.869	0,27%
Samsung Engineering Co Ltd	7.023	1.102.241	1,22%
		2.133.313	2,35%
Technologie – 7,06% (31. Dezember 2011: 5,71%)			
CrucialTec Co Ltd	7.880	57.208	0,06%
Samsung Electronics Co Ltd	5.441	5.729.578	6,33%
SK Hynix Inc	29.020	605.585	0,67%
		6.392.371	7,06%
SÜDKOREA INSGESAMT		14.204.529	15,68%
TAIWAN – 10,73% (31. Dezember 2011: 10,48%)			
Grundstoffe – 1,29% (31. Dezember 2011: 1,45%)			
Formosa Plastics Corp	260.000	695.486	0,77%
Taiwan Fertilizer Co Ltd	207.000	473.818	0,52%
		1.169.304	1,29%
Kommunikation – 0,32% (31. Dezember 2011: 0,70%)			
Far EasTone Telecommunications Co Ltd	132.000	286.639	0,32%
		286.639	0,32%

NOMURA FUNDS IRELAND - GLOBAL EMERGING MARKETS FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 30. Juni 2012

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	% des Teilfonds
TAIWAN – 10,73% (31. Dezember 2011: 10,48%) (Fortsetzung)			
Zyklische Konsumgüter – 1,22% (31. Dezember 2011: 1,25%)			
Formosa International Hotels Corp	43.761	464.855	0,51%
Giant Manufacturing Co Ltd	140.125	644.307	0,71%
		1.109.162	1,22%
Nicht-zyklische Konsumgüter – 0,23% (31. Dezember 2011: 0,10%)			
Lung Yen Life Service Corp	31.000	88.958	0,10%
St Shine Optical Co Ltd	11.000	121.832	0,13%
		210.790	0,23%
Finanzwesen – 2,14% (31. Dezember 2011: 2,07%)			
China Life Insurance Co Ltd/Taiwan	576.245	537.661	0,59%
Farglory Land Development Co Ltd - Sponsored GDR	86.150	300.939	0,33%
Prince Housing & Development Corp	632.610	423.580	0,47%
Yuanta Financial Holding Co Ltd	1.487.574	674.014	0,75%
		1.936.194	2,14%
Industrie – 3,88% (31. Dezember 2011: 3,35%)			
CTCI Corp	212.000	393.475	0,43%
Hon Hai Precision Industry Co Ltd	404.546	1.212.484	1,34%
Kinsus Interconnect Technology Corp	96.000	262.272	0,29%
Radiant Opto-Electronics Corp	195.337	983.405	1,08%
Synnex Technology International Corp	164.000	399.611	0,44%
WPG Holdings Ltd	228.863	267.692	0,30%
		3.518.939	3,88%
Technologie – 1,65% (31. Dezember 2011: 1,56%)			
Quanta Computer Inc	202.000	537.627	0,59%
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	351.225	957.190	1,06%
		1.494.817	1,65%
TAIWAN INSGESAMT		9.725.845	10,73%
THAILAND – 3,84% (31. Dezember 2011: 3,91%)			
Grundstoffe – 0,57% (31. Dezember 2011: 0,73%)			
PTT Global Chemical Pcl-Foreign	245.369	430.676	0,48%
PTT Global Chemical Pcl-NVDR	47.999	84.249	0,09%
		514.925	0,57%
Zyklische Konsumgüter – 0,24% (31. Dezember 2011: 0,21%)			
Siam Global House Pcl	627.040	214.169	0,24%
		214.169	0,24%
Nicht-zyklische Konsumgüter – 0,46% (31. Dezember 2011: 0,41%)			
Bangkok Dusit Medical Services Pcl	136.200	419.971	0,46%
		419.971	0,46%
Energie – 0,71% (31. Dezember 2011: 0,84%)			
PTT Pcl	62.500	638.441	0,71%
		638.441	0,71%
Finanzwesen – 1,86% (31. Dezember 2011: 1,72%)			
Amata Corp Plc	865.600	429.789	0,47%

NOMURA FUNDS IRELAND - GLOBAL EMERGING MARKETS FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 30. Juni 2012

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	% des Teilfonds
THAILAND – 3,84% (31. Dezember 2011: 3,91%) (Fortsetzung)			
Finanzwesen – 1,86% (31. Dezember 2011: 1,72%) (Fortsetzung)			
Kasikornbank Plc	246.300	1.257.984	1,39%
		1.687.773	1,86%
THAILAND INSGESAMT		3.475.279	3,84%
TÜRKEI – 1,80% (31. Dezember 2011: 1,47%)			
Grundstoffe – 0,22% (31. Dezember 2011: 0,42%)			
Koza Altin Isletmeleri AS	10.443	201.694	0,22%
		201.694	0,22%
Zyklische Konsumgüter – 0,20% (31. Dezember 2011: 0,18%)			
Tofas Turk Otomobil Fabrikasi AS	42.624	178.799	0,20%
		178.799	0,20%
Finanzwesen – 0,54% (31. Dezember 2011: 0,15%)			
Turkiye Garanti Bankasi AS	71.877	280.825	0,31%
Turkiye Sinai Kalkinma Bankasi AS	203.869	206.464	0,23%
		487.289	0,54%
Industrie – 0,84% (31. Dezember 2011: 0,72%)			
Enka Insaat ve Sanayi AS	105.333	277.468	0,31%
TAV Havalimanlari Holding AS	60.545	322.326	0,35%
Turk Traktor ve Ziraat Makineleri AS	9.558	160.799	0,18%
		760.593	0,84%
TÜRKEI INSGESAMT		1.628.375	1,80%
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE – 0,18% (31. Dezember 2011: 0,18%)			
Nicht-zyklische Konsumgüter – 0,18% (31. Dezember 2011: 0,00%)			
NMC Health Plc	54.797	165.473	0,18%
		165.473	0,18%
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE INSGESAMT		165.473	0,18%
VEREINIGTES KÖNIGREICH – 0,61% (31. Dezember 2011: 0,69%)			
Grundstoffe – 0,42% (31. Dezember 2011: 0,29%)			
African Barrick Gold Plc	61.511	377.188	0,42%
		377.188	0,42%
Finanzwesen – 0,19% (31. Dezember 2011: 0,18%)			
International Personal Finance Plc	45.947	172.913	0,19%
		172.913	0,19%
VEREINIGTES KÖNIGREICH INSGESAMT		550.101	0,61%
AKTIEN INSGESAMT		88.231.961	97,38%

NOMURA FUNDS IRELAND - GLOBAL EMERGING MARKETS FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
 Zum 30. Juni 2012

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	% des Teilfonds
ANLEIHEN – 0,31% (31. Dezember 2011: 0,18%)			
NIEDERLANDE – 0,31% (31. Dezember 2011: 0,18%)			
Finanzwesen – 0,31% (31. Dezember 2011: 0,18%)			
ING Bank NV, 0.000%, 11/03/13	2.009.000	276.789	0,31%
		276.789	0,31%
NIEDERLANDE INSGESAMT			0,31%
ANLEIHEN INSGESAMT			0,31%
INVESTMENTFONDS – 0,30% (31. Dezember 2011: 0,00%)			
TÜRKEI – 0,30% (31. Dezember 2011: 0,00%)			
Finanzwesen – 0,30% (31. Dezember 2011: 0,00%)			
Emlak Konut Gayrimenkul Yatirim Ortakligi AS	225.993	276.394	0,30%
		276.394	0,30%
TÜRKEI INSGESAMT			0,30%
INVESTMENTFONDS INSGESAMT			0,30%
PARTIZIPATIONSSCHEINE – 0,44% (31. Dezember 2011: 0,36%)			
LUXEMBURG – 0,43% (31. Dezember 2011: 0,36%)			
Kommunikation – 0,43% (31. Dezember 2011: 0,36%)			
Etihad Etisalat Co, 01/10/12	15.767	258.579	0,29%
Etihad Etisalat Co, 22/12/14	7.717	126.558	0,14%
		385.137	0,43%
LUXEMBURG INSGESAMT			0,43%
MALAYSIA – 0,01% (31. Dezember 2011: 0,00%)			
Industrie – 0,01% (31. Dezember 2011: 0,00%)			
Dialog Group Bhd, 12/02/17	60.110	11.281	0,01%
		11.281	0,01%
MALAYSIA INSGESAMT			0,01%
PARTIZIPATIONSSCHEINE INSGESAMT			0,44%

NOMURA FUNDS IRELAND - GLOBAL EMERGING MARKETS FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 30. Juni 2012

	Beizulegender Zeitwert USD	% des Teilfonds
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	89.181.562	98,43%
Bankguthaben	1.429.550	1,58%
Sonstige Vermögenswerte	874.233	0,96%
Abzgl. sonstiger Verbindlichkeiten	(880.978)	(0,97%)
Rückzahlbaren gewinnberechtigten Anteilen zurechenbares Nettovermögen	90.604.367	100,00%

Alle zum Ende des Halbjahres gehaltenen Anlagen sind Wertpapiere, die zum amtlichen Handel an einer Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen regulierten Markt gehandelt werden.

NOMURA FUNDS IRELAND - INDIA EQUITY FUND
WERTPAPIERBESTAND
Zum 30. Juni 2012

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	% des Teilfonds
AKTIEN – 95,42% (31. Dezember 2011: 92,32%)			
Grundstoffe – 8,55% (31. Dezember 2011: 6,04%)			
Jindal Steel & Power Ltd	700.000	5.894.273	4,30%
Sterlite Industries India Ltd	2.216.237	4.092.557	2,99%
Tata Steel Ltd	217.446	1.732.256	1,26%
		11.719.086	8,55%
Zyklische Konsumgüter – 4,37% (31. Dezember 2011: 7,25%)			
Maruti Suzuki India Ltd	108.356	2.278.369	1,67%
Tata Motors Ltd	852.599	3.702.287	2,70%
		5.980.656	4,37%
Nicht-zyklische Konsumgüter – 16,90% (31. Dezember 2011: 19,41%)			
Dr Reddy's Laboratories Ltd	225.000	6.659.175	4,86%
ITC Ltd	2.900.000	13.552.279	9,89%
McLeod Russel India Ltd	550.000	2.937.652	2,15%
		23.149.106	16,90%
Energie – 11,18% (31. Dezember 2011: 7,97%)			
Bharat Petroleum Corp Ltd	223.638	2.981.907	2,18%
Hindustan Petroleum Corp Ltd	612.426	3.690.633	2,69%
Reliance Industries Ltd	653.961	8.646.184	6,31%
		15.318.724	11,18%
Finanzwesen – 34,04% (31. Dezember 2011: 21,39%)			
HDFC Bank Ltd	1.320.000	13.354.275	9,75%
Housing Development Finance Corp	530.000	6.199.137	4,52%
ICICI Bank Ltd	560.000	8.951.542	6,53%
Indiabulls Financial Services Ltd	660.007	2.741.376	2,00%
Indiabulls Real Estate Ltd	2.679.311	2.948.374	2,15%
Infrastructure Development Finance Co Ltd	1.605.000	3.917.625	2,86%
Kotak Mahindra Bank Ltd	350.056	3.726.210	2,72%
Power Finance Corp Ltd	1.500.000	4.804.909	3,51%
		46.643.448	34,04%
Industrie – 10,83% (31. Dezember 2011: 8,77%)			
ACC Ltd	50.000	1.138.182	0,83%
IRB Infrastructure Developers Ltd	1.036.540	2.362.339	1,72%
Larsen & Toubro Ltd	240.182	6.029.274	4,40%
Sadbhav Engineering Ltd	2.067.633	5.312.681	3,88%
		14.842.476	10,83%
Technologie – 8,51% (31. Dezember 2011: 16,72%)			
HCL Technologies Ltd	343.740	2.933.054	2,14%
Infosys Ltd	107.073	4.809.285	3,51%
Tata Consultancy Services Ltd	170.640	3.921.360	2,86%
		11.663.699	8,51%
Versorgungsbetriebe – 1,04% (31. Dezember 2011: 0,00%)			
JSW Energy Ltd	1.505.940	1.418.884	1,04%
		1.418.884	1,04%
AKTIEN INSGESAMT		130.736.079	95,42%

NOMURA FUNDS IRELAND - INDIA EQUITY FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 30. Juni 2012

	Beizulegender Zeitwert USD	% des Teilfonds
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	130.736.079	95,42%
Bankguthaben	9.399.278	6,86%
Sonstige Vermögenswerte	648.593	0,48%
Abzgl. sonstiger Verbindlichkeiten	(3.777.138)	(2,76%)
Rückzahlbaren gewinnberechtigten Anteilen zurechenbares Nettovermögen	137.006.812	100,00%

Alle zum Ende des Halbjahres gehaltenen Anlagen sind Wertpapiere, die zum amtlichen Handel an einer Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen regulierten Markt gehandelt werden.

NOMURA FUNDS IRELAND - ASIA EX JAPAN FUND
WERTPAPIERBESTAND
Zum 30. Juni 2012

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	% des Teilfonds
AKTIEN – 88,57% (31. Dezember 2011: 83,51%)			
Grundstoffe – 4,79% (31. Dezember 2011: 5,85%)			
Formosa Plastics Corp	43.000	115.023	1,22%
Korea Zinc Co Ltd	220	74.169	0,79%
Nine Dragons Paper Holdings Ltd	104.000	57.789	0,62%
PTT Global Chemical Pcl-Foreign	49.501	86.885	0,93%
Taiwan Fertilizer Co Ltd	33.000	75.536	0,80%
Zhaojin Mining Industry Co Ltd	31.000	40.286	0,43%
		449.688	4,79%
Kommunikation – 2,38% (31. Dezember 2011: 6,42%)			
Far EasTone Telecommunications Co Ltd	20.000	43.430	0,46%
NCSOFT Corp	547	130.694	1,39%
Tencent Holdings Ltd	1.700	49.489	0,53%
		223.613	2,38%
Zyklische Konsumgüter – 12,75% (31. Dezember 2011: 15,81%)			
AKR Corporindo Tbk PT	87.000	32.188	0,34%
Astra International Tbk PT	137.000	99.186	1,06%
Belle International Holdings Ltd	39.000	66.069	0,71%
Dongfeng Motor Group Co Ltd	48.000	73.394	0,78%
Fila Korea Ltd	1.013	68.391	0,73%
Formosa International Hotels Corp	4.840	51.413	0,55%
Genting Singapore Plc	47.000	52.348	0,56%
Giant Manufacturing Co Ltd	16.718	76.871	0,82%
Hyundai Mobis	1.496	359.404	3,83%
Indomobil Sukses Internasional Tbk PT	44.000	32.792	0,35%
Li & Fung Ltd	28.000	53.426	0,57%
Overseas Union Enterprise Ltd	15.000	25.357	0,27%
Sands China Ltd	10.000	31.522	0,34%
Siam Global House Plc	55.600	18.990	0,20%
SJM Holdings Ltd	37.000	67.832	0,72%
SM Investments Corp	5.000	86.490	0,92%
		1.195.673	12,75%
Nicht-zyklische Konsumgüter – 7,42% (31. Dezember 2011: 6,57%)			
Bangkok Dusit Medical Services Plc	22.300	68.762	0,73%
China Mengniu Dairy Co Ltd	21.000	54.825	0,59%
CJ CheilJedang Corp	215	61.361	0,65%
Felda Global Ventures Holdings Bhd	3.900	6.544	0,07%
Golden Agri-Resources Ltd	64.000	33.619	0,36%
Gudang Garam Tbk PT	11.000	72.143	0,77%
Hengan International Group Co Ltd	10.500	101.189	1,08%
KPJ Healthcare Bhd	26.600	48.997	0,52%
Kuala Lumpur Kepong Bhd	7.200	52.095	0,55%
Lung Yen Life Service Corp	9.000	25.826	0,28%
SIA Engineering Co Ltd	23.000	72.309	0,77%
Sinopharm Group Co Ltd	24.000	65.597	0,70%
St Shine Optical Co Ltd	3.000	33.227	0,35%
		696.494	7,42%
Diversifizierte Unternehmen – 3,21% (31. Dezember 2011: 3,27%)			
Alliance Global Group Inc	150.500	41.381	0,44%
Boustead Holdings Bhd	32.500	54.534	0,58%
IJM Corp Bhd	27.500	43.542	0,46%

NOMURA FUNDS IRELAND - ASIA EX JAPAN FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 30. Juni 2012

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	% des Teilfonds
AKTIEN – 88,57% (31. Dezember 2011: 83,51%) (Fortsetzung)			
Diversifizierte Unternehmen – 3,21% (31. Dezember 2011: 3,27%) (Fortsetzung)			
Jardine Matheson Holdings Ltd	400	19.360	0,21%
Keppel Corp Ltd	8.300	67.334	0,72%
Swire Pacific Ltd	6.500	75.085	0,80%
		301.236	3,21%
Energie – 8,92% (31. Dezember 2011: 8,48%)			
Adaro Energy Tbk PT	195.000	29.896	0,32%
China Petroleum & Chemical Corp	250.000	221.427	2,36%
China Shenhua Energy Co Ltd	19.500	67.879	0,72%
CNOOC Ltd	86.000	170.747	1,82%
Dialog Group Bhd	89.400	65.982	0,70%
GCL-Poly Energy Holdings Ltd	259.000	56.097	0,60%
Kunlun Energy Co Ltd	28.000	44.546	0,48%
PTT Pcl	11.800	120.538	1,28%
Reliance Industries Ltd - Sponsored GDR 144A	2.251	59.832	0,64%
		836.944	8,92%
Finanzwesen – 25,90% (31. Dezember 2011: 19,51%)			
Amata Corp Plc	147.500	73.237	0,78%
AMMB Holdings Bhd	18.600	36.725	0,39%
Ayala Land Inc	153.500	78.634	0,84%
Bank Bukopin Tbk PT	280.000	18.483	0,20%
Bank Mandiri Persero Tbk PT	143.500	109.239	1,16%
BOC Hong Kong Holdings Ltd	39.000	118.410	1,26%
Cheung Kong Holdings Ltd	7.000	85.328	0,91%
China Construction Bank Corp	356.000	242.336	2,58%
China Life Insurance Co Ltd/Taiwan	72.610	67.748	0,72%
China Overseas Land & Investment Ltd	50.000	115.903	1,24%
CITIC Securities Co Ltd	34.000	71.187	0,76%
DBS Group Holdings Ltd	11.629	127.410	1,36%
Dongbu Insurance Co Ltd	3.430	126.011	1,34%
Farglory Land Development Co Ltd - Sponsored GDR	8.380	29.273	0,31%
Haitong Securities Co Ltd	24.000	33.108	0,35%
Hang Lung Properties Ltd	26.000	87.655	0,93%
HSBC Holdings Plc	9.200	81.248	0,87%
Industrial & Commercial Bank of China	402.000	221.822	2,36%
Kasikornbank Pcl	48.000	248.197	2,65%
KWG Property Holding Ltd	127.000	79.411	0,85%
Metropolitan Bank & Trust	24.540	54.085	0,58%
Prince Housing & Development Corp	63.000	42.183	0,45%
Sun Hung Kai Properties Ltd	6.043	71.014	0,76%
United Overseas Bank Ltd	6.000	88.439	0,94%
Wheelock & Co Ltd	4.000	14.981	0,16%
Yuanta Financial Holding Co Ltd	238.345	107.993	1,15%
		2.430.060	25,90%
Industrie – 11,05% (31. Dezember 2011: 6,66%)			
CTCI Corp	20.000	37.120	0,40%
Daewoo Shipbuilding & Marine Engineering Co Ltd	2.460	56.512	0,60%
DMCI Holdings Inc	70.000	94.818	1,01%
Hanjin Shipping Co Ltd	3.470	44.420	0,47%
Hon Hai Precision Industry Co Ltd	52.412	157.087	1,68%

NOMURA FUNDS IRELAND PLC

Huvis Corp	1.850	15.848	0,17%
------------	-------	--------	-------

NOMURA FUNDS IRELAND - ASIA EX JAPAN FUND

WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)

Zum 30. Juni 2012

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	% des Teilfonds
AKTIEN – 88,57% (31. Dezember 2011: 83,51%) (Fortsetzung)			
Industrie – 11,05% (31. Dezember 2011: 6,66%) (Fortsetzung)			
Indocement Tunggal Prakarsa Tbk PT	31.000	57.099	0,61%
Kinsus Interconnect Technology Corp	9.000	24.588	0,26%
Lock & Lock Co Ltd	1.297	38.267	0,41%
Petrosea Tbk PT	40.000	13.841	0,15%
Radiant Opto-Electronics Corp	23.110	116.345	1,24%
Samsung Engineering Co Ltd	1.000	156.947	1,67%
SembCorp Marine Ltd	15.000	56.637	0,60%
Synnex Technology International Corp	22.000	53.606	0,57%
WPG Holdings Ltd	30.000	35.090	0,37%
Zhuzhou CSR Times Electric Co Ltd	29.000	78.515	0,84%
		1.036.740	11,05%
Technologie – 11,52% (31. Dezember 2011: 10,00%)			
CrucialTec Co Ltd	1.155	8.385	0,09%
Quanta Computer Inc	26.000	69.199	0,74%
Samsung Electronics Co Ltd	774	815.051	8,69%
SK Hynix Inc	3.800	79.298	0,84%
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	40.000	109.012	1,16%
		1.080.945	11,52%
Versorgungsbetriebe – 0,63% (31. Dezember 2011: 0,94%)			
CLP Holdings Ltd	7.000	59.292	0,63%
		59.292	0,63%
AKTIEN INSGESAMT		8.310.685	88,57%
INVESTMENTFONDS – 1,58% (31. Dezember 2011: 4,67%)			
Finanzwesen – 1,58% (31. Dezember 2011: 4,67%)			
CDL Hospitality Trusts	9.000	13.401	0,14%
Link REIT/The	27.566	112.304	1,20%
Parkway Life Real Estate Investment Trust	15.000	22.098	0,24%
		147.803	1,58%
INVESTMENTFONDS INSGESAMT		147.803	1,58%
PARTIZIPATIONSSCHEINE – 7,37% (31. Dezember 2011: 7,58%)			
Landwirtschaft – 1,51% (31. Dezember 2011: 1,34%)			
ITC Ltd 04/08/15	31.946	141.313	1,51%
		141.313	1,51%
Grundstoffe – 0,69% (31. Dezember 2011: 0,00%)			
Jindal Steel & Power Ltd 22/02/17	8.597	64.626	0,69%
		64.626	0,69%

NOMURA FUNDS IRELAND - ASIA EX JAPAN FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 30. Juni 2012

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	% des Teilfonds
PARTIZIPATIONSSCHEINE – 7,37% (31. Dezember 2011: 7,58%) (Fortsetzung)			
Finanzwesen – 3,41% (31. Dezember 2011: 1,29%)			
HDFC Bank Ltd 26/05/15	9.635	93.026	0,99%
HDFC Bank Ltd 06/02/17	3.572	34.286	0,37%
Housing Development Finance Corp 20/05/15	8.208	93.205	0,99%
ICICI Bank Ltd 10/05/15	990	14.934	0,16%
ICICI Bank Ltd 11/06/15	5.587	84.277	0,90%
		319.728	3,41%
Industrie – 1,27% (31. Dezember 2011: 0,63%)			
Larsen & Toubro Ltd 10/06/14	1.500	35.470	0,38%
Larsen & Toubro Ltd 06/02/17	249	5.888	0,06%
Sadbhav Engineering Ltd 06/07/15	30.000	77.700	0,83%
		119.058	1,27%
Technologie – 0,49% (31. Dezember 2011: 1,98%)			
Tata Consultancy Services Ltd 07/02/17	2.134	46.516	0,49%
		46.516	0,49%
PARTIZIPATIONSSCHEINE INSGESAMT		691.241	7,37%
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte		9.149.729	97,52%
Bankguthaben		431.039	4,59%
Sonstige Vermögenswerte		81.586	0,87%
Abzgl. sonstiger Verbindlichkeiten		(279.589)	(2,98%)
Rückzahlbaren gewinnberechtigten Anteilen zurechenbares Nettovermögen		9.382.765	100,00%

Alle zum Ende des Halbjahres gehaltenen Anlagen sind Wertpapiere, die zum amtlichen Handel an einer Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen regulierten Markt gehandelt werden.

NOMURA FUNDS IRELAND - FUNDAMENTAL INDEX GLOBAL EQUITY FUND
WERTPAPIERBESTAND
Zum 30. Juni 2012

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	% des Teilfonds
AKTIEN – 95,19% (31. Dezember 2011: 95,67%)			
AUSTRALIEN – 2,24% (31. Dezember 2011: 1,92%)			
Grundstoffe – 0,69% (31. Dezember 2011: 0,47%)			
BHP Billiton Ltd	8.776	282.388	0,37%
BlueScope Steel Ltd	51.620	15.585	0,02%
Newcrest Mining Ltd	855	19.785	0,03%
OneSteel Ltd	13.021	11.527	0,01%
Orica Ltd	455	11.497	0,01%
Rio Tinto Ltd	3.327	192.316	0,25%
		533.098	0,69%
Kommunikation – 0,18% (31. Dezember 2011: 0,23%)			
Fairfax Media Ltd	10.243	5.818	0,01%
Telstra Corp Ltd	35.438	133.470	0,17%
		139.288	0,18%
Zyklische Konsumgüter – 0,17% (31. Dezember 2011: 0,14%)			
Crown Ltd	1.134	9.854	0,01%
Qantas Airways Ltd	24.712	27.188	0,03%
TABCORP Holdings Ltd	4.850	14.494	0,02%
Wesfarmers Ltd	2.688	82.228	0,11%
		133.764	0,17%
Nicht-zyklische Konsumgüter – 0,13% (31. Dezember 2011: 0,13%)			
Brambles Ltd	2.816	17.753	0,02%
Coca-Cola Amatil Ltd	762	10.435	0,02%
CSL Ltd	436	17.590	0,02%
Woolworths Ltd	2.021	55.433	0,07%
		101.211	0,13%
Energie – 0,09% (31. Dezember 2011: 0,07%)			
Caltex Australia Ltd	1.231	17.008	0,02%
Santos Ltd	1.357	14.791	0,02%
Woodside Petroleum Ltd	1.043	33.113	0,05%
		64.912	0,09%
Finanzwesen – 0,85% (31. Dezember 2011: 0,79%)			
AMP Ltd	4.658	18.306	0,02%
ASX Ltd	401	12.238	0,02%
Australia & New Zealand Banking Group Ltd	4.445	100.220	0,13%
Commonwealth Bank of Australia	2.441	132.657	0,17%
Insurance Australia Group Ltd	4.711	16.731	0,02%
Lend Lease Group	1.326	9.771	0,01%
Macquarie Group Ltd	1.200	31.932	0,04%
National Australia Bank Ltd	5.341	128.675	0,17%
QBE Insurance Group Ltd	3.201	43.801	0,06%
Suncorp Group Ltd	3.993	32.938	0,04%
Westpac Banking Corp	6.056	130.964	0,17%
		658.233	0,85%
Industrie – 0,09% (31. Dezember 2011: 0,06%)			
Ancor Ltd/Australia	2.135	15.470	0,02%
Leighton Holdings Ltd	844	14.054	0,02%
QR National Ltd	4.030	14.023	0,02%
Sydney Airport	4.810	14.227	0,02%

NOMURA FUNDS IRELAND - FUNDAMENTAL INDEX GLOBAL EQUITY FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 30. Juni 2012

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	% des Teilfonds
AUSTRALIEN – 2,24% (31. Dezember 2011: 1,92%) (Fortsetzung)			
Industrie – 0,09% (31. Dezember 2011: 0,06%) (Fortsetzung)			
Toll Holdings Ltd	2.660	10.808	0,01%
		68.582	0,09%
Versorgungsbetriebe – 0,04% (31. Dezember 2011: 0,03%)			
AGL Energy Ltd	460	6.953	0,01%
Origin Energy Ltd	2.027	25.289	0,03%
		32.242	0,04%
AUSTRALIEN INSGESAMT		1.731.330	2,24%
ÖSTERREICH – 0,32% (31. Dezember 2011: 0,23%)			
Grundstoffe – 0,04% (31. Dezember 2011: 0,02%)			
Voestalpine AG	1.099	29.445	0,04%
		29.445	0,04%
Kommunikation – 0,03% (31. Dezember 2011: 0,04%)			
Telekom Austria AG	2.567	25.333	0,03%
		25.333	0,03%
Energie – 0,09% (31. Dezember 2011: 0,06%)			
OMV AG	2.210	67.535	0,09%
		67.535	0,09%
Finanzwesen – 0,12% (31. Dezember 2011: 0,06%)			
Erste Group Bank AG	2.116	39.710	0,05%
Immoeast AG*	2.694	0	0,00%
Raiffeisen Bank International AG	1.093	34.461	0,05%
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe	369	14.738	0,02%
		88.909	0,12%
Industrie – 0,02% (31. Dezember 2011: 0,03%)			
Strabag SE	798	18.244	0,02%
		18.244	0,02%
Versorgungsbetriebe – 0,02% (31. Dezember 2011: 0,02%)			
Verbund AG	617	14.173	0,02%
		14.173	0,02%
ÖSTERREICH INSGESAMT		243.639	0,32%
BELGIEN – 0,61% (31. Dezember 2011: 0,53%)			
Grundstoffe – 0,05% (31. Dezember 2011: 0,05%)			
Solvay SA	281	27.382	0,03%
Umicore SA	278	12.731	0,02%
		40.113	0,05%
Kommunikation – 0,06% (31. Dezember 2011: 0,07%)			
Belgacom SA	1.432	40.810	0,05%
Mobistar SA	187	6.390	0,01%
		47.200	0,06%
Nicht-zyklische Konsumgüter – 0,28% (31. Dezember 2011: 0,26%)			
Anheuser-Busch InBev NV	1.990	154.175	0,20%

NOMURA FUNDS IRELAND PLC

Colruyt SA 243 10.761 0,01%

NOMURA FUNDS IRELAND - FUNDAMENTAL INDEX GLOBAL EQUITY FUND

WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)

Zum 30. Juni 2012

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	% des Teilfonds
BELGIEN – 0,61% (31. Dezember 2011: 0,53%) (Fortsetzung)			
Nicht-zyklische Konsumgüter – 0,28% (31. Dezember 2011: 0,26%) (Fortsetzung)			
Delhaize Group SA	1.026	37.806	0,05%
UCB SA	313	15.862	0,02%
		218.604	0,28%
Diversifizierte Unternehmen – 0,04% (31. Dezember 2011: 0,04%)			
Groupe Bruxelles Lambert SA	420	28.348	0,04%
		28.348	0,04%
Finanzwesen – 0,18% (31. Dezember 2011: 0,11%)			
Ageas	37.052	72.728	0,09%
KBC Groep NV	3.122	66.150	0,09%
		138.878	0,18%
BELGIEN INSGESAMT		473.143	0,61%
BERMUDA – 0,14% (31. Dezember 2011: 0,12%)			
Energie – 0,05% (31. Dezember 2011: 0,03%)			
Nabors Industries Ltd	900	12.843	0,01%
Seadrill Ltd	802	28.282	0,04%
		41.125	0,05%
Finanzwesen – 0,08% (31. Dezember 2011: 0,07%)			
Arch Capital Group Ltd	300	11.796	0,02%
Axis Capital Holdings Ltd	300	9.729	0,01%
Everest Re Group Ltd	200	21.062	0,03%
PartnerRe Ltd	200	15.084	0,02%
		57.671	0,08%
Technologie – 0,01% (31. Dezember 2011: 0,02%)			
Marvell Technology Group Ltd	900	10.116	0,01%
		10.116	0,01%
BERMUDA INSGESAMT		108.912	0,14%
BRASIL IEN – 2,68% (31. Dezember 2011: 2,48%)			
Grundstoffe – 0,57% (31. Dezember 2011: 0,41%)			
Braskem SA PFD	3.600	23.418	0,03%
Compania Siderurgica Nacional SA	5.500	29.855	0,04%
Fibria Celulose SA	1.007	7.229	0,01%
Gerdau SA PFD	5.400	45.589	0,06%
Metalurgica Gerdau SA PFD	3.600	37.951	0,05%
Ultrapar Participacoes SA	900	19.909	0,02%
Usinas Siderurgicas de Minas Gerais SA PFD	4.000	12.371	0,02%
Vale SA PFD	13.600	260.726	0,34%
		437.048	0,57%
Kommunikation – 0,14% (31. Dezember 2011: 0,24%)			
Oi SA PFD	5.194	21.324	0,03%
Telefonica Brasil SA PFD	2.875	69.832	0,09%
Tim Participacoes SA	2.942	15.710	0,02%
		106.866	0,14%

NOMURA FUNDS IRELAND - FUNDAMENTAL INDEX GLOBAL EQUITY FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 30. Juni 2012

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	% des Teilfonds
BRASILIEN – 2,68% (31. Dezember 2011: 2,48%) (Fortsetzung)			
Nicht-zyklische Konsumgüter – 0,26% (31. Dezember 2011: 0,24%)			
BRF-Brasil Foods SA	900	13.528	0,02%
CCR SA	1.200	9.547	0,01%
Cia Brasileira de Distribuicao Grupo Pao de Acucar PFD	300	11.762	0,01%
Cielo SA	708	20.772	0,03%
Compania de Bebidas das Americas PFD	2.400	90.876	0,12%
JBS SA	6.300	17.966	0,02%
Redecard SA	1.100	17.843	0,02%
Souza Cruz SA	1.500	21.927	0,03%
		204.221	0,26%
Diversifizierte Unternehmen – 0,14% (31. Dezember 2011: 0,14%)			
Itausa-Investimentos Itau SA PFD	25.688	104.707	0,14%
		104.707	0,14%
Energie – 0,59% (31. Dezember 2011: 0,63%)			
Petroleo Brasileiro SA PFD	51.200	456.415	0,59%
		456.415	0,59%
Finanzwesen – 0,63% (31. Dezember 2011: 0,52%)			
Banco Bradesco SA PFD	8.083	119.111	0,15%
Banco do Brasil SA	13.800	130.482	0,17%
Banco Santander Brasil SA/Brazil	11.300	85.564	0,11%
BM&FBovespa SA	2.900	14.629	0,02%
Bradespar SA PFD	400	6.404	0,01%
Itau Unibanco Holding SA PFD	9.600	131.836	0,17%
		488.026	0,63%
Industrie – 0,01% (31. Dezember 2011: 0,01%)			
Embraer SA	1.400	9.038	0,01%
		9.038	0,01%
Versorgungsbetriebe – 0,34% (31. Dezember 2011: 0,29%)			
AES Tiete SA PFD	900	12.988	0,02%
Centrais Eletricas Brasileiras SA PFD	9.500	91.086	0,12%
Cia de Transmissao de Energia Eletrica Paulista PFD	400	12.642	0,02%
Cia Energetica de Minas Gerais PFD	2.125	39.297	0,05%
Compania de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	500	18.903	0,02%
Compania Paranaense de Energia PFD	400	8.719	0,01%
CPFL Energia SA	2.000	24.889	0,03%
Eletropaulo Metropolitana Eletricidade de Sao Paulo SA PFD	1.600	20.116	0,03%
Light SA	900	10.988	0,01%
Tractebel Energia SA	1.200	22.179	0,03%
		261.807	0,34%
BRASILIEN INSGESAMT		2.068.128	2,68%
KANADA – 2,77% (31. Dezember 2011: 2,79%)			
Grundstoffe – 0,21% (31. Dezember 2011: 0,19%)			
Agrium Inc	300	26.659	0,03%
Barrick Gold Corp	1.200	44.982	0,06%
Goldcorp Inc	800	30.019	0,04%
Kinross Gold Corp	1.300	10.751	0,01%
Potash Corp of Saskatchewan Inc	400	17.904	0,02%

NOMURA FUNDS IRELAND - FUNDAMENTAL INDEX GLOBAL EQUITY FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 30. Juni 2012

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	% des Teilfonds
KANADA – 2,77% (31. Dezember 2011: 2,79%) (Fortsetzung)			
Grundstoffe – 0,21% (31. Dezember 2011: 0,19%) (Fortsetzung)			
Teck Resources Ltd	1.200	36.674	0,05%
		166.989	0,21%
Kommunikation – 0,22% (31. Dezember 2011: 0,27%)			
BCE Inc	1.700	69.742	0,09%
Bell Aliant Inc	600	15.068	0,02%
Rogers Communications Inc	900	32.701	0,04%
Shaw Communications Inc	600	11.381	0,02%
TELUS Corp	700	40.667	0,05%
		169.559	0,22%
Zyklische Konsumgüter – 0,10% (31. Dezember 2011: 0,09%)			
Alimentation Couche Tard Inc	400	17.582	0,02%
Canadian Tire Corp Ltd	200	13.550	0,02%
Magna International Inc	800	31.451	0,04%
Shoppers Drug Mart Corp	400	16.174	0,02%
		78.757	0,10%
Nicht-zyklische Konsumgüter – 0,14% (31. Dezember 2011: 0,16%)			
Empire Co Ltd	300	15.909	0,02%
George Weston Ltd	600	34.391	0,04%
Loblaw Cos Ltd	900	28.833	0,04%
Metro Inc	300	15.597	0,02%
Valeant Pharmaceuticals International Inc	300	13.502	0,02%
		108.232	0,14%
Energie – 0,77% (31. Dezember 2011: 0,77%)			
ARC Resources Ltd	400	8.815	0,01%
Bonavista Energy Corp	300	4.602	0,01%
Canadian Natural Resources Ltd	2.300	61.721	0,08%
Canadian Oil Sands Ltd	1.600	30.460	0,04%
Cenovus Energy Inc	1.100	35.046	0,04%
Crescent Point Energy Corp	200	7.450	0,01%
Enbridge Inc	1.000	40.002	0,05%
Encana Corp	3.100	65.265	0,08%
Enerplus Corp	700	9.017	0,01%
Husky Energy Inc	2.500	63.154	0,08%
Imperial Oil Ltd	1.200	50.669	0,07%
Nexen Inc	1.200	20.662	0,03%
Pengrowth Energy Corp	1.600	10.274	0,01%
Penn West Petroleum Ltd	1.600	21.429	0,03%
Suncor Energy Inc	2.924	83.871	0,11%
Talisman Energy Inc	2.500	28.664	0,04%
TransCanada Corp	1.200	50.846	0,07%
		591.947	0,77%
Finanzwesen – 1,14% (31. Dezember 2011: 1,16%)			
Bank of Montreal	1.200	66.163	0,09%
Bank of Nova Scotia	1.800	92.996	0,12%
Brookfield Asset Management Inc	1.000	32.912	0,04%
Canadian Imperial Bank of Commerce/Canada	800	56.270	0,07%
CI Financial Corp	400	8.531	0,01%
Fairfax Financial Holdings Ltd	100	39.271	0,05%
Great-West Lifeco Inc	2.500	53.936	0,07%

NOMURA FUNDS IRELAND - FUNDAMENTAL INDEX GLOBAL EQUITY FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 30. Juni 2012

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	% des Teilfonds
KANADA – 2,77% (31. Dezember 2011: 2,79%) (Fortsetzung)			
Finanzwesen – 1,14% (31. Dezember 2011: 1,16%) (Fortsetzung)			
IGM Financial Inc	400	15.611	0,02%
Intact Financial Corp	200	12.424	0,02%
Manulife Financial Corp	6.200	67.490	0,09%
National Bank of Canada	300	21.429	0,03%
Onex Corp	600	23.364	0,03%
Power Corp of Canada	1.800	42.338	0,05%
Power Financial Corp	2.100	52.616	0,07%
Royal Bank of Canada	2.700	138.060	0,18%
Sun Life Financial Inc	2.100	46.029	0,06%
Toronto-Dominion Bank/The	1.400	110.009	0,14%
		879.449	1,14%
Industrie – 0,10% (31. Dezember 2011: 0,10%)			
Bombardier Inc	4.600	18.320	0,02%
Canadian National Railway Co	500	42.652	0,06%
Canadian Pacific Railway Ltd	200	14.691	0,02%
		75.663	0,10%
Technologie – 0,04% (31. Dezember 2011: 0,02%)			
Research In Motion Ltd	3.800	29.482	0,04%
		29.482	0,04%
Versorgungsbetriebe – 0,05% (31. Dezember 2011: 0,03%)			
Canadian Utilities Ltd	200	13.218	0,02%
Fortis Inc/Canada	400	12.650	0,02%
TransAlta Corp	600	10.136	0,01%
		36.004	0,05%
KANADA INSGESAMT		2.136.082	2,77%
CHILE – 0,22% (31. Dezember 2011: 0,21%)			
Grundstoffe – 0,01% (31. Dezember 2011: 0,01%)			
Empresas CMPC SA	2.290	8.913	0,01%
		8.913	0,01%
Kommunikation – 0,01% (31. Dezember 2011: 0,01%)			
ENTEL Chile SA	428	7.987	0,01%
		7.987	0,01%
Zyklische Konsumgüter – 0,02% (31. Dezember 2011: 0,01%)			
SACI Falabella	1.417	12.941	0,02%
		12.941	0,02%
Nicht-zyklische Konsumgüter – 0,02% (31. Dezember 2011: 0,02%)			
Cencosud SA	2.152	11.798	0,02%
Cencosud SA (Rights), 20/07/12	231	73	0,00%
		11.871	0,02%
Diversifizierte Unternehmen – 0,03% (31. Dezember 2011: 0,03%)			
Empresas COPEC SA	1.703	24.676	0,03%
		24.676	0,03%
Finanzwesen – 0,05% (31. Dezember 2011: 0,05%)			
Banco de Chile - Sponsored ADR	212	17.695	0,02%

**NOMURA FUNDS IRELAND - FUNDAMENTAL INDEX GLOBAL EQUITY FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 30. Juni 2012**

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	% des Teilfonds
CHILE – 0,22% (31. Dezember 2011: 0,21%) (Fortsetzung)			
Finanzwesen – 0,05% (31. Dezember 2011: 0,05%) (Fortsetzung)			
Banco Santander Chile - Sponsored ADR	300	23.169	0,03%
		40.864	0,05%
Versorgungsbetriebe – 0,08% (31. Dezember 2011: 0,08%)			
Empresa Nacional de Electricidad SA/Chile - Sponsored ADR	400	20.152	0,03%
Enersis SA - Sponsored ADR	2.200	40.810	0,05%
		60.962	0,08%
CHILE INSGESAMT		168.214	0,22%
CHINA – 4,96% (31. Dezember 2011: 4,04%)			
Grundstoffe – 0,09% (31. Dezember 2011: 0,07%)			
Aluminum Corp of China Ltd	28.000	11.876	0,01%
Angang Steel Co Ltd	44.000	23.882	0,03%
Jiangxi Copper Co Ltd	4.000	8.726	0,01%
Maanshan Iron & Steel	26.000	5.900	0,01%
Sinopec Shanghai Petrochemical Co Ltd	16.000	4.621	0,01%
Zijin Mining Group Co Ltd	40.000	13.356	0,02%
		68.361	0,09%
Kommunikation – 0,17% (31. Dezember 2011: 0,22%)			
China Telecom Corp Ltd	282.000	121.795	0,16%
Tencent Holdings Ltd	400	11.644	0,01%
		133.439	0,17%
Zyklische Konsumgüter – 0,14% (31. Dezember 2011: 0,08%)			
Air China Ltd	36.000	21.025	0,03%
China Eastern Airlines Corp Ltd	46.000	14.470	0,02%
China Southern Airlines Co Ltd	32.000	13.903	0,02%
Dongfeng Motor Group Co Ltd	12.000	18.348	0,02%
Guangzhou Automobile Group Co Ltd	18.000	14.922	0,02%
Sun Art Retail Group Ltd	9.500	10.374	0,01%
Weichai Power Co Ltd	3.000	11.797	0,02%
		104.839	0,14%
Nicht-zyklische Konsumgüter – 0,01% (31. Dezember 2011: 0,02%)			
Tingyi Cayman Islands Holding Corp	4.000	10.231	0,01%
		10.231	0,01%
Energie – 1,64% (31. Dezember 2011: 1,57%)			
China Coal Energy Co Ltd	35.000	28.608	0,04%
China Petroleum & Chemical Corp	388.000	343.655	0,45%
China Shenhua Energy Co Ltd	36.500	127.055	0,16%
CNOOC Ltd	79.000	156.849	0,20%
PetroChina Co Ltd	462.000	592.056	0,77%
Yanzhou Coal Mining Co Ltd	12.000	18.534	0,02%
		1.266.757	1,64%
Finanzwesen – 2,55% (31. Dezember 2011: 1,82%)			
Agricultural Bank of China Ltd	617.000	245.002	0,32%
Bank of China Ltd	821.400	311.341	0,40%
Bank of Communications Co Ltd	162.425	108.472	0,14%
China Citic Bank Corp Ltd	106.000	53.707	0,07%
China Construction Bank Corp	549.000	373.715	0,48%

NOMURA FUNDS IRELAND - FUNDAMENTAL INDEX GLOBAL EQUITY FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 30. Juni 2012

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	% des Teilfonds
CHINA – 4,96% (31. Dezember 2011: 4,04%) (Fortsetzung)			
Finanzwesen – 2,55% (31. Dezember 2011: 1,82%) (Fortsetzung)			
China Life Insurance Co Ltd	45.000	115.452	0,15%
China Merchants Bank Co Ltd	33.410	62.370	0,08%
China Minsheng Banking Corp Ltd	41.000	36.261	0,05%
China Pacific Insurance Group Co Ltd	7.200	23.067	0,03%
China Vanke Co Ltd	10.000	13.086	0,02%
CITIC Securities Co Ltd	10.500	21.984	0,03%
Country Garden Holdings Co Ltd	27.000	10.478	0,01%
Haitong Securities Co Ltd	9.200	12.691	0,02%
Industrial & Commercial Bank of China	800.540	441.734	0,57%
New China Life Insurance Co Ltd	17.700	67.318	0,09%
PICC Property & Casualty Co Ltd	10.000	11.165	0,01%
Ping An Insurance Group Co	7.500	59.563	0,08%
		1.967.406	2,55%
Industrie – 0,26% (31. Dezember 2011: 0,19%)			
Anhui Conch Cement Co Ltd	5.000	13.472	0,02%
China Communications Construction Co Ltd	33.000	28.760	0,04%
China COSCO Holdings Co Ltd	68.000	29.807	0,04%
China Railway Construction Corp Ltd	46.500	38.308	0,05%
China Railway Group Ltd	93.000	38.608	0,05%
Metallurgical Corp of China Ltd	127.000	26.689	0,03%
Shanghai Electric Group Co Ltd	28.000	11.263	0,02%
Zoomlion Heavy Industry Science & Technology Co Ltd	8.800	11.096	0,01%
		198.003	0,26%
Technologie – 0,03% (31. Dezember 2011: 0,02%)			
Lenovo Group Ltd	26.000	21.889	0,03%
		21.889	0,03%
Versorgungsbetriebe – 0,07% (31. Dezember 2011: 0,05%)			
Datang International Power Generation Co Ltd	46.000	17.969	0,02%
Huaneng Power International Inc	50.000	37.388	0,05%
		55.357	0,07%
CHINA INSGESAMT		3.826.282	4,96%
KOLUMBIEN – 0,21% (31. Dezember 2011: 0,22%)			
Energie – 0,17% (31. Dezember 2011: 0,20%)			
Ecopetrol SA - Sponsored ADR	2.300	128.524	0,17%
		128.524	0,17%
Finanzwesen – 0,04% (31. Dezember 2011: 0,02%)			
BanColombia SA - Sponsored ADR	200	12.282	0,01%
Grupo Aval Acciones y Valores PFD	24.894	16.243	0,02%
Grupo de Inversiones Suramericana SA	367	6.310	0,01%
		34.835	0,04%
KOLUMBIEN INSGESAMT		163.359	0,21%

NOMURA FUNDS IRELAND - FUNDAMENTAL INDEX GLOBAL EQUITY FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 30. Juni 2012

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	% des Teilfonds
TSCHECHISCHE REPUBLIK – 0,13% (31. Dezember 2011: 0,10%)			
Kommunikation – 0,03% (31. Dezember 2011: 0,03%)			
Telefonica Czech Republic AS	1.306	24.944	0,03%
		24.944	0,03%
Finanzwesen – 0,02% (31. Dezember 2011: 0,01%)			
Komerčni Banka AS	107	18.608	0,02%
		18.608	0,02%
Versorgungsbetriebe – 0,08% (31. Dezember 2011: 0,06%)			
CEZ AS	1.713	59.273	0,08%
		59.273	0,08%
TSCHECHISCHE REPUBLIK INSGESAMT		102.825	0,13%
DÄNEMARK – 0,36% (31. Dezember 2011: 0,37%)			
Kommunikation – 0,04% (31. Dezember 2011: 0,08%)			
TDC A/S	3.794	26.312	0,04%
		26.312	0,04%
Nicht-zyklische Konsumgüter – 0,08% (31. Dezember 2011: 0,07%)			
Carlsberg A/S	256	20.099	0,02%
Novo Nordisk A/S	304	43.814	0,06%
		63.913	0,08%
Finanzwesen – 0,07% (31. Dezember 2011: 0,09%)			
Danske Bank A/S	4.046	56.209	0,07%
		56.209	0,07%
Industrie – 0,17% (31. Dezember 2011: 0,13%)			
AP Moller-Maersk A/S	18	117.648	0,15%
Vestas Wind Systems A/S	2.770	15.497	0,02%
		133.145	0,17%
DÄNEMARK INSGESAMT		279.579	0,36%
ÄGYPTEN – 0,11% (31. Dezember 2011: 0,11%)			
Kommunikation – 0,03% (31. Dezember 2011: 0,04%)			
Orascom Telecom Holding SAE	21.481	10.743	0,01%
Telecom Egypt Co	5.253	11.541	0,02%
		22.284	0,03%
Industrie – 0,08% (31. Dezember 2011: 0,07%)			
Orascom Construction Industries	1.511	62.101	0,08%
		62.101	0,08%
ÄGYPTEN INSGESAMT		84.385	0,11%
FINNLAND – 0,44% (31. Dezember 2011: 0,48%)			
Grundstoffe – 0,08% (31. Dezember 2011: 0,08%)			
Outokumpu OYJ	12.787	12.241	0,02%
Rautaruukki OYJ	642	4.044	0,00%
Stora Enso OYJ	3.550	21.517	0,03%

NOMURA FUNDS IRELAND - FUNDAMENTAL INDEX GLOBAL EQUITY FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 30. Juni 2012

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	% des Teilfonds
FINNLAND – 0,44% (31. Dezember 2011: 0,48%) (Fortsetzung)			
Grundstoffe – 0,08% (31. Dezember 2011: 0,08%) (Fortsetzung)			
UPM-Kymmene OYJ	2.079	23.225	0,03%
		61.027	0,08%
Kommunikation – 0,14% (31. Dezember 2011: 0,20%)			
Elisa OYJ	579	11.651	0,02%
Nokia OYJ	45.329	94.033	0,12%
Sanoma OYJ	402	3.558	0,00%
		109.242	0,14%
Nicht-zyklische Konsumgüter – 0,01% (31. Dezember 2011: 0,02%)			
Kesko OYJ	357	9.298	0,01%
		9.298	0,01%
Energie – 0,02% (31. Dezember 2011: 0,02%)			
Neste Oil OYJ	1.450	16.271	0,02%
		16.271	0,02%
Finanzwesen – 0,06% (31. Dezember 2011: 0,05%)			
Pohjola Bank Plc	865	10.118	0,01%
Sampo OYJ	1.356	35.231	0,05%
		45.349	0,06%
Industrie – 0,05% (31. Dezember 2011: 0,05%)			
Kone OYJ	163	9.834	0,01%
Metso OYJ	489	16.772	0,02%
Wartsila OYJ Abp	412	13.390	0,02%
		39.996	0,05%
Versorgungsbetriebe – 0,08% (31. Dezember 2011: 0,06%)			
Fortum OYJ	3.271	61.551	0,08%
		61.551	0,08%
FINNLAND INSGESAMT		342.734	0,44%
FRANKREICH – 5,79% (31. Dezember 2011: 5,44%)			
Grundstoffe – 0,08% (31. Dezember 2011: 0,08%)			
Air Liquide SA	513	58.192	0,07%
Eramet	43	4.970	0,01%
		63.162	0,08%
Kommunikation – 0,62% (31. Dezember 2011: 0,56%)			
Alcatel-Lucent/France	8.761	14.319	0,02%
France Telecom SA	22.603	293.628	0,38%
Lagardere SCA	648	18.167	0,02%
PagesJaunes Groupe	3.026	6.511	0,01%
Publicis Groupe SA	237	10.855	0,01%
Vivendi SA	7.532	138.913	0,18%
		482.393	0,62%
Zyklische Konsumgüter – 0,53% (31. Dezember 2011: 0,39%)			
Accor SA	1.006	31.348	0,04%
Air France-KLM	9.216	43.658	0,06%
Christian Dior SA	394	54.031	0,07%
Cie Generale des Etablissements Michelin	542	35.064	0,05%
Peugeot SA	8.774	85.833	0,11%

NOMURA FUNDS IRELAND - FUNDAMENTAL INDEX GLOBAL EQUITY FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 30. Juni 2012

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	% des Teilfonds
FRANKREICH – 5,79% (31. Dezember 2011: 5,44%) (Fortsetzung)			
Zyklische Konsumgüter – 0,53% (31. Dezember 2011: 0,39%) (Fortsetzung)			
PPR	335	47.703	0,06%
Renault SA	2.387	93.828	0,12%
Valeo SA	384	15.742	0,02%
		407.207	0,53%
Nicht-Basiskonsumgüter – 0,02% (31. Dezember 2011: 0,00%)			
Faurecia	963	15.905	0,02%
		15.905	0,02%
Nicht-zyklische Konsumgüter – 0,84% (31. Dezember 2011: 0,84%)			
Carrefour SA	7.088	129.601	0,17%
Casino Guichard Perrachon SA	576	50.410	0,07%
Cie Generale d'Optique Essilor International SA	208	19.250	0,02%
Danone SA	1.015	62.633	0,08%
L'Oreal SA	749	86.853	0,11%
Pernod-Ricard SA	284	30.174	0,04%
Sanofi	3.199	240.054	0,31%
Sodexo	357	27.731	0,04%
		646.706	0,84%
Diversifizierte Unternehmen – 0,15% (31. Dezember 2011: 0,12%)			
Bollore SA	62	13.439	0,02%
LVMH Moet Hennessy Louis Vuitton SA	583	87.859	0,11%
Wendel SA	193	14.231	0,02%
		115.529	0,15%
Energie – 0,65% (31. Dezember 2011: 0,71%)			
Cie Generale de Geophysique-Veritas	330	8.444	0,01%
Technip SA	255	26.320	0,03%
Total SA	10.538	469.013	0,61%
		503.777	0,65%
Finanzwesen – 1,29% (31. Dezember 2011: 1,34%)			
AXA SA	18.024	238.143	0,31%
BNP Paribas SA	7.082	266.391	0,34%
CNP Assurances	6.392	75.409	0,10%
Credit Agricole SA	39.768	172.860	0,22%
Eurazeo	130	4.923	0,01%
Natixis	18.101	48.153	0,06%
SCOR SE	601	14.594	0,02%
Societe Generale SA	7.729	177.142	0,23%
		997.615	1,29%
Industrie – 0,81% (31. Dezember 2011: 0,62%)			
Aeroports de Paris	177	13.296	0,02%
Alstom SA	1.177	36.901	0,05%
Bouygues SA	2.888	77.213	0,10%
Cie de St-Gobain	2.768	101.662	0,13%
Ciments Francais SA	199	12.074	0,02%
Eiffage SA	604	19.760	0,03%
Imerys SA	114	5.778	0,01%
Lafarge SA	1.651	73.721	0,10%
Legrand SA	381	12.880	0,02%
Rexel SA	912	15.548	0,02%

NOMURA FUNDS IRELAND - FUNDAMENTAL INDEX GLOBAL EQUITY FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 30. Juni 2012

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	% des Teilfonds
FRANKREICH – 5,79% (31. Dezember 2011: 5,44%) (Fortsetzung)			
Industrie – 0,81% (31. Dezember 2011: 0,62%) (Fortsetzung)			
Safran SA	807	30.043	0,04%
Schneider Electric SA	1.200	65.824	0,08%
Thales SA	797	26.159	0,03%
Vallourec SA	651	26.316	0,03%
Vinci SA	2.240	104.325	0,13%
		621.500	0,81%
Technologie – 0,02% (31. Dezember 2011: 0,02%)			
Capital Gemini SA	437	16.061	0,02%
		16.061	0,02%
Versorgungsbetriebe – 0,78% (31. Dezember 2011: 0,76%)			
Electricite de France SA	11.454	253.511	0,33%
GDF Suez	9.861	233.507	0,30%
Suez Environnement Co	3.543	37.683	0,05%
Veolia Environnement SA	6.059	76.452	0,10%
		601.153	0,78%
FRANKREICH INSGESAMT		4.471.008	5,79%
DEUTSCHLAND – 4,61% (31. Dezember 2011: 4,09%)			
Grundstoffe – 0,61% (31. Dezember 2011: 0,51%)			
BASF SE	2.447	169.692	0,22%
Bayer AG	1.580	113.054	0,15%
Brenntag AG	133	14.601	0,02%
K+S AG	147	6.715	0,01%
Lanxess AG	140	8.745	0,01%
Linde AG	279	43.196	0,06%
Salzgitter AG	293	11.965	0,01%
ThyssenKrupp AG	5.306	85.614	0,11%
Wacker Chemie AG	259	18.128	0,02%
		471.710	0,61%
Kommunikation – 0,45% (31. Dezember 2011: 0,40%)			
Deutsche Telekom AG	30.503	332.242	0,43%
ProSiebenSat1 Media AG PFD	762	16.904	0,02%
		349.146	0,45%
Zyklische Konsumgüter – 1,10% (31. Dezember 2011: 1,10%)			
Adidas AG	345	24.402	0,03%
Bayerische Motoren Werke AG	2.250	161.679	0,21%
Continental AG	518	42.897	0,06%
Daimler AG	4.795	214.140	0,28%
Deutsche Lufthansa AG	5.609	64.686	0,08%
Porsche Automobil Holding SE PFD	998	49.650	0,07%
TUI AG	2.699	15.962	0,02%
Volkswagen AG	1.826	272.750	0,35%
		846.166	1,10%
Nicht-zyklische Konsumgüter – 0,38% (31. Dezember 2011: 0,35%)			
Beiersdorf AG	316	20.547	0,03%
Celesio AG	1.508	24.647	0,03%
Fresenius Medical Care AG & Co KGaA	407	28.890	0,04%
Fresenius SE & Co KGaA	381	39.513	0,05%

NOMURA FUNDS IRELAND - FUNDAMENTAL INDEX GLOBAL EQUITY FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 30. Juni 2012

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	% des Teilfonds
DEUTSCHLAND – 4,61% (31. Dezember 2011: 4,09%) (Fortsetzung)			
Nicht-zyklische Konsumgüter – 0,38% (31. Dezember 2011: 0,35%) (Fortsetzung)			
Henkel AG & Co KGaA PFD	585	38.684	0,05%
Merck KGaA	368	36.803	0,05%
Metro AG	3.083	89.483	0,11%
Suedzucker AG	424	15.043	0,02%
		293.610	0,38%
Finanzwesen – 0,81% (31. Dezember 2011: 0,71%)			
Allianz SE	2.327	232.923	0,30%
Commerzbank AG	33.063	56.010	0,07%
Deutsche Bank AG	4.744	171.138	0,22%
Deutsche Boerse AG	314	16.752	0,02%
Hannover Rueckversicherung AG	386	22.985	0,03%
Muenchener Rueckversicherungs AG	905	127.033	0,17%
		626.841	0,81%
Industrie – 0,54% (31. Dezember 2011: 0,44%)			
Bilfinger Berger SE	174	14.118	0,02%
Deutsche Post AG	5.816	102.324	0,13%
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	192	10.202	0,01%
HeidelbergCement AG	617	29.331	0,04%
Hochtief AG	599	29.010	0,04%
MAN SE	331	33.623	0,04%
Siemens AG	2.374	198.615	0,26%
		417.223	0,54%
Technologie – 0,10% (31. Dezember 2011: 0,09%)			
Infineon Technologies AG	1.468	9.814	0,02%
SAP AG	1.059	62.172	0,08%
		71.986	0,10%
Versorgungsbetriebe – 0,62% (31. Dezember 2011: 0,49%)			
E.ON AG	13.639	292.273	0,38%
RWE AG	4.576	185.182	0,24%
		477.455	0,62%
DEUTSCHLAND INSGESAMT		3.554.137	4,61%
GRIECHENLAND – 0,08% (31. Dezember 2011: 0,11%)			
Kommunikation – 0,01% (31. Dezember 2011: 0,02%)			
Hellenic Telecommunications Organization SA	3.148	7.984	0,01%
		7.984	0,01%
Zyklische Konsumgüter – 0,01% (31. Dezember 2011: 0,02%)			
OPAP SA	1.662	10.474	0,01%
		10.474	0,01%
Nicht-zyklische Konsumgüter – 0,02% (31. Dezember 2011: 0,02%)			
Coca Cola Hellenic Bottling Co SA	686	12.108	0,02%
		12.108	0,02%
Energie – 0,02% (31. Dezember 2011: 0,02%)			
Hellenic Petroleum SA	2.248	13.454	0,02%
		13.454	0,02%

NOMURA FUNDS IRELAND - FUNDAMENTAL INDEX GLOBAL EQUITY FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 30. Juni 2012

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	% des Teilfonds
GRIECHENLAND – 0,08% (31. Dezember 2011: 0,11%) (Fortsetzung)			
Finanzwesen – 0,01% (31. Dezember 2011: 0,02%)			
National Bank of Greece SA	6.002	10.731	0,01%
		10.731	0,01%
Versorgungsbetriebe – 0,01% (31. Dezember 2011: 0,01%)			
Public Power Corp SA	1.503	3.640	0,01%
		3.640	0,01%
GRIECHENLAND INSGESAMT		58.391	0,08%
GUERNSEY – 0,02% (31. Dezember 2011: 0,03%)			
Finanzwesen – 0,02% (31. Dezember 2011: 0,03%)			
Resolution Ltd	5.059	15.634	0,02%
		15.634	0,02%
GUERNSEY INSGESAMT		15.634	0,02%
HONGKONG – 2,09% (31. Dezember 2011: 1,93%)			
Grundstoffe – 0,02% (31. Dezember 2011: 0,02%)			
Citic Pacific Ltd	9.000	13.576	0,02%
		13.576	0,02%
Kommunikation – 0,74% (31. Dezember 2011: 0,79%)			
China Mobile Ltd	41.500	453.442	0,59%
China Unicom Hong Kong Ltd	68.000	85.302	0,11%
Foxconn International Holdings Ltd	41.000	14.853	0,02%
PCCW Ltd	41.000	14.959	0,02%
		568.556	0,74%
Zyklische Konsumgüter – 0,10% (31. Dezember 2011: 0,07%)			
Cathay Pacific Airways Ltd	10.000	16.012	0,02%
China Resources Enterprise Ltd	4.000	11.809	0,02%
Esprit Holdings Ltd	5.922	7.505	0,01%
Li & Fung Ltd	8.000	15.265	0,02%
SJM Holdings Ltd	6.000	11.000	0,01%
Yue Yuen Industrial Holdings Ltd	4.500	13.924	0,02%
		75.515	0,10%
Diversifizierte Unternehmen – 0,40% (31. Dezember 2011: 0,33%)			
Hutchison Whampoa Ltd	12.000	102.882	0,13%
Jardine Matheson Holdings Ltd	800	38.720	0,05%
Jardine Strategic Holdings Ltd	1.500	45.750	0,06%
Noble Group Ltd	36.818	32.428	0,04%
Swire Pacific Ltd	4.500	51.982	0,07%
Wharf Holdings Ltd	7.400	40.499	0,05%
		312.261	0,40%
Finanzwesen – 0,63% (31. Dezember 2011: 0,52%)			
AIA Group Ltd	11.000	37.581	0,05%
Bank of East Asia Ltd	2.860	10.214	0,01%
BOC Hong Kong Holdings Ltd	20.000	60.723	0,08%
Cheung Kong Holdings Ltd	5.000	60.949	0,08%
China Overseas Land & Investment Ltd	8.000	18.544	0,03%
Hang Lung Properties Ltd	5.000	16.857	0,02%

**NOMURA FUNDS IRELAND - FUNDAMENTAL INDEX GLOBAL EQUITY FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 30. Juni 2012**

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	% des Teilfonds
HONGKONG – 2,09% (31. Dezember 2011: 1,93%) (Fortsetzung)			
Finanzwesen – 0,63% (31. Dezember 2011: 0,52%) (Fortsetzung)			
Hang Seng Bank Ltd	3.900	53.096	0,07%
Henderson Land Development Co Ltd	4.000	21.994	0,03%
Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd	700	9.909	0,01%
Hongkong Land Holdings Ltd	6.000	33.900	0,04%
Kerry Properties Ltd	2.000	8.470	0,01%
New World Development Co Ltd	9.000	10.443	0,01%
Sino Land Co Ltd	8.800	13.161	0,02%
Sun Hung Kai Properties Ltd	6.000	70.509	0,09%
Swire Properties Ltd	14.900	44.663	0,06%
Wheelock & Co Ltd	4.000	14.981	0,02%
		485.994	0,63%
Industrie – 0,07% (31. Dezember 2011: 0,05%)			
Cheung Kong Infrastructure Holdings Ltd	3.000	18.024	0,02%
MTR Corp	6.000	20.460	0,03%
Orient Overseas International Ltd	2.500	12.054	0,02%
		50.538	0,07%
Versorgungsbetriebe – 0,13% (31. Dezember 2011: 0,15%)			
China Resources Power Holdings Co Ltd	6.000	12.284	0,02%
CLP Holdings Ltd	5.000	42.352	0,05%
Hong Kong & China Gas Co Ltd	8.624	18.256	0,02%
HongKong Electric Holdings Ltd	4.000	29.936	0,04%
		102.828	0,13%
HONGKONG INSGESAMT		1.609.268	2,09%
UNGARN – 0,07% (31. Dezember 2011: 0,07%)			
Kommunikation – 0,02% (31. Dezember 2011: 0,03%)			
Magyar Telekom Telecommunications Plc	8.660	16.738	0,02%
		16.738	0,02%
Energie – 0,03% (31. Dezember 2011: 0,03%)			
MOL Hungarian Oil and Gas Plc	312	22.231	0,03%
		22.231	0,03%
Finanzwesen – 0,02% (31. Dezember 2011: 0,01%)			
OTP Bank Plc	807	12.731	0,02%
		12.731	0,02%
UNGARN INSGESAMT		51.700	0,07%
INDIEN – 1,03% (31. Dezember 2011: 0,77%)			
Grundstoffe – 0,13% (31. Dezember 2011: 0,07%)			
Hindalco Industries Ltd	8.312	17.942	0,02%
Hindustan Zinc Ltd	5.450	12.029	0,02%
Steel Authority of India Ltd	15.211	24.780	0,03%
Sterlite Industries India Ltd	5.423	10.014	0,01%
Tata Steel Ltd	4.950	39.433	0,05%
		104.198	0,13%
Kommunikation – 0,06% (31. Dezember 2011: 0,05%)			
Bharti Airtel Ltd	5.707	31.303	0,04%

NOMURA FUNDS IRELAND - FUNDAMENTAL INDEX GLOBAL EQUITY FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 30. Juni 2012

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	% des Teilfonds
INDIEN – 1,03% (31. Dezember 2011: 0,77%) (Fortsetzung)			
Kommunikation – 0,06% (31. Dezember 2011: 0,05%) (Fortsetzung)			
Reliance Communications Ltd	12.345	14.040	0,02%
		45.343	0,06%
Zyklische Konsumgüter – 0,03% (31. Dezember 2011: 0,01%)			
Tata Motors Ltd	5.728	24.873	0,03%
		24.873	0,03%
Nicht-zyklische Konsumgüter – 0,03% (31. Dezember 2011: 0,03%)			
Hindustan Unilever Ltd	1.361	11.110	0,01%
ITC Ltd	2.872	13.422	0,02%
		24.532	0,03%
Energie – 0,45% (31. Dezember 2011: 0,35%)			
Bharat Petroleum Corp Ltd	1.960	26.134	0,03%
Cairn India Ltd	1.772	9.790	0,01%
Coal India Ltd	4.351	27.147	0,04%
Hindustan Petroleum Corp Ltd	2.746	16.548	0,02%
Indian Oil Corp Ltd	12.466	57.169	0,07%
Oil & Natural Gas Corp Ltd	23.603	120.530	0,16%
Reliance Industries Ltd	6.676	88.265	0,12%
		345.583	0,45%
Finanzwesen – 0,15% (31. Dezember 2011: 0,11%)			
Bank of Baroda	1.026	13.481	0,02%
HDFC Bank Ltd	660	6.677	0,01%
Housing Development Finance Corp	1.128	13.193	0,01%
ICICI Bank Ltd	1.410	22.539	0,03%
Punjab National Bank	567	8.233	0,01%
State Bank of India	1.400	54.087	0,07%
		118.210	0,15%
Industrie – 0,04% (31. Dezember 2011: 0,02%)			
Bharat Heavy Electricals Ltd	4.296	17.894	0,03%
Larsen & Toubro Ltd	378	9.489	0,01%
		27.383	0,04%
Technologie – 0,08% (31. Dezember 2011: 0,06%)			
Infosys Ltd	557	25.018	0,03%
Tata Consultancy Services Ltd	920	21.142	0,03%
Wipro Ltd	1.748	12.556	0,02%
		58.716	0,08%
Versorgungsbetriebe – 0,06% (31. Dezember 2011: 0,07%)			
GAIL India Ltd	1.236	7.802	0,01%
NTPC Ltd	13.145	37.793	0,05%
		45.595	0,06%
INDIEN INSGESAMT		794.433	1,03%
INDONESIEN – 0,16% (31. Dezember 2011: 0,17%)			
Grundstoffe – 0,01% (31. Dezember 2011: 0,01%)			
Vale Indonesia Tbk PT	29.500	8.323	0,01%
		8.323	0,01%

NOMURA FUNDS IRELAND - FUNDAMENTAL INDEX GLOBAL EQUITY FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 30. Juni 2012

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	% des Teilfonds
INDONESIEN – 0,16% (31. Dezember 2011: 0,17%) (Fortsetzung)			
Kommunikation – 0,05% (31. Dezember 2011: 0,05%)			
Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk PT	45.000	39.047	0,05%
		39.047	0,05%
Zyklische Konsumgüter – 0,04% (31. Dezember 2011: 0,04%)			
Astra International Tbk PT	40.000	28.959	0,04%
		28.959	0,04%
Finanzwesen – 0,06% (31. Dezember 2011: 0,07%)			
Bank Central Asia Tbk PT	18.000	13.990	0,02%
Bank Mandiri Persero Tbk PT	20.000	15.225	0,02%
Bank Rakyat Indonesia Persero Tbk PT	23.000	15.427	0,02%
		44.642	0,06%
INDONESIEN INSGESAMT		120.971	0,16%
IRLAND – 0,35% (31. Dezember 2011: 0,35%)			
Kommunikation – 0,04% (31. Dezember 2011: 0,04%)			
WPP Plc	2.570	31.426	0,04%
		31.426	0,04%
Nicht-zyklische Konsumgüter – 0,09% (31. Dezember 2011: 0,09%)			
Covidien Plc	600	32.052	0,04%
Experian Plc	1.075	15.211	0,02%
Kerry Group Plc	214	9.344	0,01%
Warner Chilcott Plc	600	10.974	0,02%
		67.581	0,09%
Finanzwesen – 0,02% (31. Dezember 2011: 0,02%)			
Irish Bank Resolution Corp Ltd*	14.576	0	0,00%
XL Group Plc	900	18.828	0,02%
		18.828	0,02%
Industrie – 0,11% (31. Dezember 2011: 0,11%)			
CRH Plc	3.075	59.344	0,08%
Ingersoll-Rand Plc	600	25.284	0,03%
		84.628	0,11%
Technologie – 0,09% (31. Dezember 2011: 0,09%)			
Accenture Plc	800	47.000	0,06%
Seagate Technology Plc	900	21.510	0,03%
		68.510	0,09%
IRLAND INSGESAMT		270.973	0,35%
ISRAEL – 0,22% (31. Dezember 2011: 0,19%)			
Grundstoffe – 0,04% (31. Dezember 2011: 0,02%)			
Israel Chemicals Ltd	2.901	31.119	0,04%
		31.119	0,04%
Kommunikation – 0,03% (31. Dezember 2011: 0,02%)			
Bezeq The Israeli Telecommunication Corp Ltd	18.534	19.266	0,03%
		19.266	0,03%

NOMURA FUNDS IRELAND - FUNDAMENTAL INDEX GLOBAL EQUITY FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 30. Juni 2012

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	% des Teilfonds
ISRAEL – 0,22% (31. Dezember 2011: 0,19%) (Fortsetzung)			
Nicht-zyklische Konsumgüter – 0,07% (31. Dezember 2011: 0,06%)			
Teva Pharmaceutical Industries Ltd	1.408	54.624	0,07%
		54.624	0,07%
Finanzwesen – 0,08% (31. Dezember 2011: 0,08%)			
Bank Hapoalim BM	3.968	12.029	0,02%
Bank Leumi Le-Israel BM	4.475	10.732	0,01%
Delek Group Ltd	66	9.608	0,01%
Discount Investment Corp	6.167	9.923	0,01%
IDB Holding Corp Ltd	600	1.939	0,00%
Israel Corp Ltd/The	36	19.786	0,03%
		64.017	0,08%
ISRAEL INSGESAMT		169.026	0,22%
ITALIEN – 2,50% (31. Dezember 2011: 2,42%)			
Kommunikation – 0,26% (31. Dezember 2011: 0,27%)			
Mediaset SpA	22.001	38.135	0,05%
Telecom Italia SpA	166.055	163.709	0,21%
		201.844	0,26%
Zyklische Konsumgüter – 0,22% (31. Dezember 2011: 0,17%)			
Fiat Industrial SpA	4.348	42.039	0,05%
Fiat SpA	20.313	101.430	0,13%
Lottomatica Group SpA	840	16.094	0,02%
Pirelli & C SpA	1.255	13.089	0,02%
		172.652	0,22%
Nicht-zyklische Konsumgüter – 0,05% (31. Dezember 2011: 0,05%)			
Atlantia SpA	1.631	20.650	0,03%
Luxottica Group SpA	586	20.360	0,02%
		41.010	0,05%
Diversifizierte Unternehmen – 0,06% (31. Dezember 2011: 0,01%)			
Exor SpA	2.177	46.099	0,06%
		46.099	0,06%
Energie – 0,56% (31. Dezember 2011: 0,61%)			
Enel Green Power SpA	7.987	12.274	0,02%
ENI SpA	18.681	394.397	0,51%
Saipem SpA	524	22.930	0,03%
		429.601	0,56%
Finanzwesen – 0,82% (31. Dezember 2011: 0,77%)			
Assicurazioni Generali SpA	10.387	139.215	0,18%
Banca Carige SpA	6.170	5.308	0,01%
Banca Monte dei Paschi di Siena SpA	130.809	32.145	0,04%
Banco Popolare SC	16.486	21.531	0,03%
Intesa Sanpaolo SpA	131.321	180.003	0,23%
Mediobanca SpA	7.394	32.252	0,04%
Mediolanum SpA	2.074	7.137	0,01%
UniCredit SpA	53.331	190.969	0,25%
Unione di Banche Italiane SCPA	7.411	23.888	0,03%
		632.448	0,82%

NOMURA FUNDS IRELAND - FUNDAMENTAL INDEX GLOBAL EQUITY FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 30. Juni 2012

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	% des Teilfonds
ITALIEN – 2,50% (31. Dezember 2011: 2,42%) (Fortsetzung)			
Industrie – 0,05% (31. Dezember 2011: 0,05%)			
Finmeccanica SpA	9.225	36.964	0,05%
		36.964	0,05%
Versorgungsbetriebe – 0,48% (31. Dezember 2011: 0,49%)			
A2A SpA	15.614	8.228	0,01%
Edison SpA	28.968	32.581	0,04%
Enel SpA	87.300	276.741	0,36%
Snam SpA	8.371	37.023	0,05%
Terna Rete Elettrica Nazionale SpA	4.681	16.655	0,02%
		371.228	0,48%
ITALIEN INSGESAMT		1.931.846	2,50%
JAPAN – 10,12% (31. Dezember 2011: 10,35%)			
Grundstoffe – 0,57% (31. Dezember 2011: 0,62%)			
Asahi Kasei Corp	4.000	21.619	0,03%
Hitachi Chemical Co Ltd	300	4.691	0,01%
JFE Holdings Inc	3.400	56.282	0,07%
Kobe Steel Ltd	15.000	17.911	0,02%
Mitsubishi Chemical Holdings Corp	9.500	41.553	0,05%
Mitsubishi Materials Corp	6.000	17.195	0,02%
Mitsui Chemicals Inc	6.000	14.857	0,02%
Nippon Paper Group Inc	1.100	17.462	0,02%
Nippon Steel Corp	32.000	71.594	0,09%
Nitto Denko Corp	300	12.726	0,02%
OJI Paper Co Ltd	6.000	22.926	0,03%
Shin-Etsu Chemical Co Ltd	900	49.321	0,07%
Showa Denko KK	7.000	13.549	0,02%
Sumitomo Chemical Co Ltd	6.000	18.326	0,02%
Sumitomo Metal Industries Ltd	21.000	34.314	0,05%
Sumitomo Metal Mining Co Ltd	2.000	22.398	0,03%
		436.724	0,57%
Kommunikation – 1,07% (31. Dezember 2011: 1,08%)			
Dentsu Inc	1.000	29.512	0,04%
Fuji Media Holdings Inc	8	13.725	0,02%
Hakuhodo DY Holdings Inc	180	11.878	0,02%
Jupiter Telecommunications Co Ltd	11	11.227	0,01%
KDDI Corp	15	96.719	0,12%
Nippon Telegraph & Telephone Corp	8.100	376.697	0,49%
NTT DoCoMo Inc	123	205.155	0,27%
Softbank Corp	1.900	70.522	0,09%
Yahoo Japan Corp	36	11.638	0,01%
		827.073	1,07%
Zyklische Konsumgüter – 3,27% (31. Dezember 2011: 3,28%)			
Aeon Co Ltd	5.400	67.262	0,09%
Aisin Seiki Co Ltd	1.200	39.683	0,05%
All Nippon Airways Co Ltd	8.000	22.725	0,03%
Bridgestone Corp	2.400	54.751	0,07%
Canon Marketing Japan Inc	700	8.895	0,01%
Daihatsu Motor Co Ltd	1.000	17.421	0,02%
Daiwa House Industry Co Ltd	2.000	28.306	0,04%

NOMURA FUNDS IRELAND - FUNDAMENTAL INDEX GLOBAL EQUITY FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 30. Juni 2012

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	% des Teilfonds
JAPAN – 10,12% (31. Dezember 2011: 10,35%) (Fortsetzung)			
Zyklische Konsumgüter – 3,27% (31. Dezember 2011: 3,28%) (Fortsetzung)			
Denso Corp	2.300	77.852	0,10%
Fast Retailing Co Ltd	100	19.960	0,03%
Fuji Heavy Industries Ltd	3.000	23.982	0,03%
Hino Motors Ltd	3.000	21.531	0,03%
Honda Motor Co Ltd	6.000	207.315	0,27%
Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd	2.100	22.198	0,03%
Isuzu Motors Ltd	4.000	21.217	0,03%
ITOCHU Corp	5.600	58.562	0,08%
J Front Retailing Co Ltd	3.000	15.045	0,02%
JTEKT Corp	1.200	12.308	0,02%
Lawson Inc	200	14.002	0,02%
Marubeni Corp	8.000	52.790	0,07%
Mazda Motor Corp	14.000	18.653	0,02%
Mitsubishi Corp	6.500	130.392	0,17%
Mitsubishi Motors Corp	22.000	21.845	0,03%
Mitsui & Co Ltd	7.300	107.720	0,14%
Nintendo Co Ltd	500	58.132	0,07%
Nissan Motor Co Ltd	16.700	157.009	0,20%
Oriental Land Co Ltd/Japan	100	11.463	0,01%
Panasonic Corp	14.200	114.585	0,15%
Sankyo Co Ltd	200	9.754	0,01%
Sekisui Chemical Co Ltd	2.000	18.552	0,02%
Sekisui House Ltd	2.000	18.803	0,02%
Seven & I Holdings Co Ltd	3.000	90.385	0,12%
Sharp Corp/Japan	6.000	30.241	0,04%
Sojitz Corp	25.200	41.177	0,05%
Sony Corp	8.600	121.390	0,16%
Sumitomo Corp	5.000	69.570	0,09%
Sumitomo Electric Industries Ltd	2.600	32.124	0,04%
Suzuki Motor Corp	2.100	42.760	0,06%
Takashimaya Co Ltd	2.000	15.334	0,02%
Teijin Ltd	4.000	12.117	0,02%
Toray Industries Inc	4.000	27.200	0,03%
Toyota Boshoku Corp	700	8.455	0,01%
Toyota Industries Corp	1.300	36.945	0,05%
Toyota Motor Corp	10.960	439.447	0,57%
Toyota Tsusho Corp	3.000	56.976	0,07%
UNY Co Ltd	1.900	20.777	0,03%
Yamada Denki Co Ltd	280	14.271	0,02%
Yamaha Motor Co Ltd	900	8.529	0,01%
		2.520.411	3,27%
Nicht-zyklische Konsumgüter – 0,88% (31. Dezember 2011: 0,98%)			
Ajinomoto Co Inc	2.000	27.828	0,04%
Alfresa Holdings Corp	400	21.191	0,03%
Asahi Group Holdings Ltd	1.200	25.777	0,03%
Astellas Pharma Inc	1.000	43.552	0,06%
Chugai Pharmaceutical Co Ltd	700	13.259	0,02%
Dai Nippon Printing Co Ltd	3.000	23.379	0,03%
Daiichi Sankyo Co Ltd	1.800	30.271	0,04%
Eisai Co Ltd	600	26.320	0,03%
Japan Tobacco Inc	2.400	71.191	0,09%

NOMURA FUNDS IRELAND - FUNDAMENTAL INDEX GLOBAL EQUITY FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 30. Juni 2012

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	% des Teilfonds
JAPAN – 10,12% (31. Dezember 2011: 10,35%) (Fortsetzung)			
Nicht-zyklische Konsumgüter – 0,88% (31. Dezember 2011: 0,98%) (Fortsetzung)			
KAO Corp	1.300	35.850	0,05%
Kirin Holdings Co Ltd	3.000	35.294	0,04%
Kyowa Hakko Kirin Co Ltd	2.000	20.538	0,03%
Medipal Holdings Corp	1.800	25.430	0,03%
MEIJI Holdings Co Ltd	400	18.351	0,02%
Mitsubishi Tanabe Pharma Corp	1.000	14.392	0,02%
Nippon Meat Packers Inc	1.000	13.223	0,02%
Ono Pharmaceutical Co Ltd	200	12.494	0,02%
Otsuka Holdings Co Ltd	1.000	30.694	0,04%
Secom Co Ltd	400	18.326	0,02%
Shiseido Co Ltd	700	11.033	0,01%
Suzuken Co Ltd	600	20.241	0,03%
Taisho Pharmaceutical Holdings Co Ltd	200	16.868	0,02%
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	1.900	86.331	0,11%
Toppan Printing Co Ltd	4.000	26.596	0,03%
Yamazaki Baking Co Ltd	1.000	13.097	0,02%
		681.526	0,88%
Energie – 0,33% (31. Dezember 2011: 0,35%)			
Cosmo Oil Co Ltd	10.000	25.390	0,03%
Idemitsu Kosan Co Ltd	400	35.596	0,05%
Inpex Corp	7	39.109	0,05%
JX Holdings Inc	22.250	114.102	0,15%
Showa Shell Sekiyu KK	2.600	15.882	0,02%
TonenGeneral Sekiyu KK	3.000	26.659	0,03%
		256.738	0,33%
Finanzwesen – 1,51% (31. Dezember 2011: 1,34%)			
Bank of Yokohama Ltd/The	3.000	14.103	0,02%
Chiba Bank Ltd/The	2.000	11.991	0,02%
Credit Saison Co Ltd	1.000	22.071	0,03%
Dai-ichi Life Insurance Co Ltd/The	40	45.852	0,06%
Daito Trust Construction Co Ltd	200	18.979	0,02%
Daiwa Securities Group Inc	11.000	40.925	0,05%
Fukuoka Financial Group Inc	3.000	11.652	0,02%
Hitachi Capital Corp	1.100	18.319	0,02%
Mitsubishi Estate Co Ltd	2.000	35.646	0,05%
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	51.100	242.141	0,31%
Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co Ltd	630	26.012	0,03%
Mitsui Fudosan Co Ltd	2.000	38.336	0,05%
Mizuho Financial Group Inc	83.500	138.537	0,18%
MS&AD Insurance Group Holdings	2.190	38.069	0,05%
NKSJ Holdings Inc	1.475	31.202	0,04%
ORIX Corp	440	40.759	0,05%
Resona Holdings Inc	12.700	52.198	0,07%
Shinsei Bank Ltd	9.000	10.747	0,01%
Shizuoka Bank Ltd/The	2.000	20.563	0,03%
Sony Financial Holdings Inc	900	14.627	0,02%
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	4.600	150.963	0,20%
Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc	12.960	38.443	0,05%
Sumitomo Realty & Development Co Ltd	1.000	24.346	0,03%
T&D Holdings Inc	2.400	25.430	0,03%

NOMURA FUNDS IRELAND - FUNDAMENTAL INDEX GLOBAL EQUITY FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 30. Juni 2012

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	% des Teilfonds
JAPAN – 10,12% (31. Dezember 2011: 10,35%) (Fortsetzung)			
Finanzwesen – 1,51% (31. Dezember 2011: 1,34%) (Fortsetzung)			
Tokio Marine Holdings Inc	2.000	49.925	0,07%
		1.161.836	1,51%
Industrie – 1,59% (31. Dezember 2011: 1,61%)			
Asahi Glass Co Ltd	5.000	33.434	0,04%
Central Japan Railway Co	7	55.166	0,07%
Daikin Industries Ltd	500	13.977	0,02%
East Japan Railway Co	1.300	81.699	0,11%
FANUC Corp	200	32.554	0,04%
FUJIFILM Holdings Corp	2.700	50.837	0,07%
Furukawa Electric Co Ltd	3.000	7.014	0,01%
Hankyu Hanshin Holdings Inc	4.000	20.211	0,03%
Hitachi Ltd	22.000	134.389	0,17%
Hoya Corp	700	15.371	0,02%
IHI Corp	4.000	8.497	0,01%
JS Group Corp	800	16.863	0,02%
Kajima Corp	6.000	17.496	0,02%
Kawasaki Heavy Industries Ltd	3.000	8.107	0,01%
Kawasaki Kisen Kaisha Ltd	4.000	7.793	0,01%
Keyence Corp	100	24.661	0,03%
Kintetsu Corp	4.000	15.988	0,02%
Komatsu Ltd	1.400	33.047	0,04%
Konica Minolta Holdings Inc	2.500	19.545	0,03%
Kubota Corp	3.000	27.451	0,04%
Kyocera Corp	400	34.339	0,05%
Mitsubishi Electric Corp	6.000	49.774	0,07%
Mitsubishi Heavy Industries Ltd	12.000	48.567	0,06%
Mitsui OSK Lines Ltd	7.000	24.899	0,03%
Murata Manufacturing Co Ltd	400	20.890	0,03%
Nagoya Railroad Co Ltd	1.000	2.740	0,00%
NEC Corp	25.000	38.650	0,05%
Nidec Corp	200	15.108	0,02%
Nikon Corp	500	15.096	0,02%
Nippon Electric Glass Co Ltd	1.000	5.907	0,01%
Nippon Express Co Ltd	7.000	28.859	0,04%
Nippon Yusen KK	10.000	26.144	0,03%
NSK Ltd	1.000	6.410	0,01%
Obayashi Corp	3.000	13.160	0,02%
Odakyu Electric Railway Co Ltd	2.000	19.884	0,03%
Omron Corp	400	8.386	0,01%
Shimizu Corp	4.000	13.826	0,02%
SMC Corp/Japan	100	17.232	0,02%
Taiheiyo Cement Corp	8.000	18.200	0,02%
Taisei Corp	7.000	18.741	0,02%
Tobu Railway Co Ltd	2.000	10.533	0,01%
Tokyu Corp	5.000	23.567	0,03%
Toshiba Corp	21.000	79.185	0,10%
Toyo Seikan Kaisha Ltd	700	8.438	0,01%
West Japan Railway Co	800	32.981	0,04%
Yamato Holdings Co Ltd	1.400	22.506	0,03%
		1.228.122	1,59%

NOMURA FUNDS IRELAND - FUNDAMENTAL INDEX GLOBAL EQUITY FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 30. Juni 2012

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	% des Teilfonds
JAPAN – 10,12% (31. Dezember 2011: 10,35%) (Fortsetzung)			
Technologie – 0,38% (31. Dezember 2011: 0,45%)			
Canon Inc	2.900	115.366	0,15%
Fujitsu Ltd	13.000	61.928	0,08%
NTT Data Corp	11	33.625	0,04%
Ricoh Co Ltd	4.000	33.434	0,04%
Rohm Co Ltd	300	11.482	0,02%
Seiko Epson Corp	1.000	10.043	0,01%
TDK Corp	400	16.063	0,02%
Tokyo Electron Ltd	300	13.933	0,02%
		295.874	0,38%
Versorgungsbetriebe – 0,52% (31. Dezember 2011: 0,64%)			
Chubu Electric Power Co Inc	4.300	69.937	0,09%
Chugoku Electric Power Co Inc/The	2.100	34.604	0,05%
Electric Power Development Co Ltd	900	23.620	0,03%
Hokkaido Electric Power Co Inc	1.300	16.797	0,02%
Hokuriku Electric Power Co	1.000	15.548	0,02%
Kansai Electric Power Co Inc/The	5.200	62.353	0,08%
Kyushu Electric Power Co Inc	3.700	43.948	0,06%
Osaka Gas Co Ltd	7.000	29.387	0,04%
Shikoku Electric Power Co Inc	1.000	21.242	0,03%
Tohoku Electric Power Co Inc	3.900	39.167	0,05%
Tokyo Gas Co Ltd	8.000	40.925	0,05%
		397.528	0,52%
JAPAN INSGESAMT		7.805.832	10,12%
LUXEMBURG – 0,35% (31. Dezember 2011: 0,37%)			
Grundstoffe – 0,27% (31. Dezember 2011: 0,28%)			
APERAM	279	3.619	0,01%
ArcelorMittal	13.216	200.676	0,26%
		204.295	0,27%
Kommunikation – 0,04% (31. Dezember 2011: 0,05%)			
Millicom International Cellular SA	172	16.059	0,02%
SES SA	731	17.212	0,02%
		33.271	0,04%
Industrie – 0,04% (31. Dezember 2011: 0,04%)			
Tenaris SA	1.804	31.247	0,04%
		31.247	0,04%
LUXEMBURG INSGESAMT		268.813	0,35%
MACAU – 0,03% (31. Dezember 2011: 0,02%)			
Zyklische Konsumgüter – 0,03% (31. Dezember 2011: 0,02%)			
Sands China Ltd	4.000	12.609	0,02%
Wynn Macau Ltd	4.800	11.164	0,01%
		23.773	0,03%
MACAU INSGESAMT		23.773	0,03%

NOMURA FUNDS IRELAND - FUNDAMENTAL INDEX GLOBAL EQUITY FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 30. Juni 2012

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	% des Teilfonds
MALAYSIA – 0,37% (31. Dezember 2011: 0,36%)			
Grundstoffe – 0,04% (31. Dezember 2011: 0,04%)			
Petronas Chemicals Group Bhd	15.100	30.767	0,04%
		30.767	0,04%
Kommunikation – 0,09% (31. Dezember 2011: 0,11%)			
Axiata Group Bhd	8.500	14.638	0,02%
DiGi.Com Bhd	10.200	13.673	0,02%
Maxis Bhd	12.100	24.349	0,03%
Telekom Malaysia Bhd	10.100	17.999	0,02%
		70.659	0,09%
Zyklische Konsumgüter – 0,02% (31. Dezember 2011: 0,02%)			
Genting Bhd	4.000	11.897	0,02%
		11.897	0,02%
Nicht-zyklische Konsumgüter – 0,02% (31. Dezember 2011: 0,00%)			
IOI Corp Bhd	8.000	13.096	0,02%
		13.096	0,02%
Diversifizierte Unternehmen – 0,04% (31. Dezember 2011: 0,04%)			
Sime Darby Bhd	9.700	30.166	0,04%
		30.166	0,04%
Finanzwesen – 0,08% (31. Dezember 2011: 0,07%)			
CIMB Group Holdings Bhd	6.600	15.737	0,02%
Malayan Banking Bhd	9.100	24.971	0,03%
Public Bank Bhd	4.500	19.530	0,03%
		60.238	0,08%
Industrie – 0,02% (31. Dezember 2011: 0,03%)			
MISC Bhd	12.100	17.556	0,02%
		17.556	0,02%
Versorgungsbetriebe – 0,06% (31. Dezember 2011: 0,05%)			
Petronas Gas Bhd	1.900	10.763	0,01%
Tenaga Nasional Bhd	12.475	26.362	0,03%
YTL Power International Bhd	22.700	12.530	0,02%
		49.655	0,06%
MALAYSIA INSGESAMT		284.034	0,37%
MAURITIUS – 0,00% (31. Dezember 2011: 0,01%)			
Energie – 0,00% (31. Dezember 2011: 0,01%)			
Essar Energy Plc	2.050	3.885	0,00%
		3.885	0,00%
INSGESAMT MAURITIUS		3.885	0,00%
MEXIKO – 0,57% (31. Dezember 2011: 0,54%)			
Grundstoffe – 0,07% (31. Dezember 2011: 0,08%)			
Grupo Mexico SAB de CV	12.771	37.586	0,05%
Industrias Penoles SAB de CV	315	13.624	0,02%
		51.210	0,07%

NOMURA FUNDS IRELAND - FUNDAMENTAL INDEX GLOBAL EQUITY FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 30. Juni 2012

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	% des Teilfonds
MEXIKO – 0,57% (31. Dezember 2011: 0,54%) (Fortsetzung)			
Kommunikation – 0,21% (31. Dezember 2011: 0,19%)			
America Movil SAB de CV	109.348	142.042	0,19%
Grupo Televisa SAB	4.000	17.246	0,02%
		159.288	0,21%
Zyklische Konsumgüter – 0,04% (31. Dezember 2011: 0,05%)			
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	12.000	31.633	0,04%
		31.633	0,04%
Nicht-zyklische Konsumgüter – 0,12% (31. Dezember 2011: 0,12%)			
Coca-Cola Femsa SAB de CV	1.400	17.945	0,02%
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	3.800	33.722	0,05%
Grupo Bimbo SAB de CV	4.000	9.361	0,01%
Grupo Modelo SAB de CV	3.800	33.636	0,04%
		94.664	0,12%
Diversifizierte Unternehmen – 0,05% (31. Dezember 2011: 0,04%)			
Alfa SAB de CV	1.000	16.270	0,02%
Grupo Carso SAB de CV	7.900	25.859	0,03%
		42.129	0,05%
Finanzwesen – 0,02% (31. Dezember 2011: 0,01%)			
Grupo Financiero Banorte SAB de CV	3.100	15.781	0,02%
		15.781	0,02%
Industrie – 0,06% (31. Dezember 2011: 0,05%)			
Cemex SAB de CV	62.440	42.210	0,06%
		42.210	0,06%
MEXIKO INSGESAMT		436.915	0,57%
MAROKKO – 0,04% (31. Dezember 2011: 0,04%)			
Kommunikation – 0,04% (31. Dezember 2011: 0,04%)			
Maroc Telecom SA	2.679	33.913	0,04%
		33.913	0,04%
MAROKKO INSGESAMT		33.913	0,04%
NIEDERLANDE – 2,14% (31. Dezember 2011: 2,27%)			
Grundstoffe – 0,13% (31. Dezember 2011: 0,13%)			
Akzo Nobel NV	698	32.699	0,04%
Koninklijke DSM NV	477	23.425	0,03%
LyondellBasell Industries NV	1.200	47.652	0,06%
		103.776	0,13%
Kommunikation – 0,09% (31. Dezember 2011: 0,11%)			
Koninklijke KPN NV	5.960	56.635	0,08%
Wolters Kluwer NV	549	8.778	0,01%
		65.413	0,09%
Nicht-zyklische Konsumgüter – 0,35% (31. Dezember 2011: 0,41%)			
Heineken Holding NV	957	42.836	0,06%
Koninklijke Ahold NV	4.504	55.917	0,07%
Randstad Holding NV	450	13.223	0,02%

NOMURA FUNDS IRELAND - FUNDAMENTAL INDEX GLOBAL EQUITY FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 30. Juni 2012

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	% des Teilfonds
NIEDERLANDE – 2,14% (31. Dezember 2011: 2,27%) (Fortsetzung)			
Nicht-zyklische Konsumgüter – 0,35% (31. Dezember 2011: 0,41%) (Fortsetzung)			
Unilever NV	4.697	157.650	0,20%
		269.626	0,35%
Energie – 0,95% (31. Dezember 2011: 0,98%)			
Royal Dutch Shell Plc	20.888	733.653	0,95%
		733.653	0,95%
Finanzwesen – 0,33% (31. Dezember 2011: 0,36%)			
Aegon NV	13.563	62.635	0,08%
Delta Lloyd NV	935	12.875	0,02%
ING Groep NV	27.465	181.999	0,23%
		257.509	0,33%
Industrie – 0,27% (31. Dezember 2011: 0,26%)			
CNH Global NV	600	23.130	0,03%
European Aeronautic Defence and Space Co NV	2.338	82.223	0,11%
Koninklijke Philips Electronics NV	3.376	66.587	0,09%
PostNL NV	4.757	19.519	0,02%
TNT Express NV	1.079	12.623	0,02%
		204.082	0,27%
Technologie – 0,02% (31. Dezember 2011: 0,02%)			
ASML Holding NV	354	17.964	0,02%
		17.964	0,02%
NIEDERLANDE INSGESAMT		1.652.023	2,14%
NEUSEELAND – 0,02% (31. Dezember 2011: 0,04%)			
Kommunikation – 0,02% (31. Dezember 2011: 0,04%)			
Telecom Corp of New Zealand Ltd	8.836	16.870	0,02%
		16.870	0,02%
NEUSEELAND INSGESAMT		16.870	0,02%
NORWEGEN – 0,63% (31. Dezember 2011: 0,64%)			
Grundstoffe – 0,09% (31. Dezember 2011: 0,07%)			
Norsk Hydro ASA	8.572	38.297	0,05%
Yara International ASA	608	26.500	0,04%
		64.797	0,09%
Kommunikation – 0,08% (31. Dezember 2011: 0,09%)			
Telenor ASA	3.760	62.284	0,08%
		62.284	0,08%
Energie – 0,35% (31. Dezember 2011: 0,39%)			
Statoil ASA	11.329	268.117	0,35%
		268.117	0,35%
Finanzwesen – 0,07% (31. Dezember 2011: 0,05%)			
DNB ASA	5.642	55.857	0,07%
		55.857	0,07%
Industrie – 0,04% (31. Dezember 2011: 0,04%)			
Aker Solutions ASA	800	11.255	0,01%

NOMURA FUNDS IRELAND - FUNDAMENTAL INDEX GLOBAL EQUITY FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 30. Juni 2012

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	% des Teilfonds
NORWEGEN – 0,63% (31. Dezember 2011: 0,64%) (Fortsetzung)			
Industrie – 0,04% (31. Dezember 2011: 0,04%) (Fortsetzung)			
Orkla ASA	2.805	20.203	0,03%
		31.458	0,04%
NORWEGEN INSGESAMT		482.513	0,63%
PHILIPPINEN – 0,08% (31. Dezember 2011: 0,06%)			
Kommunikation – 0,06% (31. Dezember 2011: 0,06%)			
Globe Telecom Inc	650	17.222	0,02%
Philippine Long Distance Telephone Co	455	28.729	0,04%
		45.951	0,06%
Diversifizierte Unternehmen – 0,02% (31. Dezember 2011: 0,00%)			
San Miguel Corp	5.660	15.360	0,02%
		15.360	0,02%
PHILIPPINEN INSGESAMT		61.311	0,08%
POLEN – 0,28% (31. Dezember 2011: 0,24%)			
Grundstoffe – 0,05% (31. Dezember 2011: 0,02%)			
KGHM Polska Miedz SA	843	36.689	0,05%
		36.689	0,05%
Kommunikation – 0,04% (31. Dezember 2011: 0,04%)			
Telekomunikacja Polska SA	6.552	30.460	0,04%
		30.460	0,04%
Energie – 0,05% (31. Dezember 2011: 0,05%)			
Polski Koncern Naftowy Orlen SA	1.910	21.366	0,03%
Polskie Gornictwo Naftowe I Gazownictwo SA	14.817	18.475	0,02%
		39.841	0,05%
Finanzwesen – 0,11% (31. Dezember 2011: 0,09%)			
Bank Pekao SA	412	18.635	0,02%
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	2.749	28.271	0,04%
Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	349	34.531	0,05%
		81.437	0,11%
Versorgungsbetriebe – 0,03% (31. Dezember 2011: 0,04%)			
PGE SA	4.376	25.223	0,03%
		25.223	0,03%
POLEN INSGESAMT		213.650	0,28%
PORTUGAL – 0,21% (31. Dezember 2011: 0,19%)			
Kommunikation – 0,06% (31. Dezember 2011: 0,03%)			
Portugal Telecom SGPS SA	11.002	48.911	0,06%
		48.911	0,06%
Nicht-zyklische Konsumgüter – 0,02% (31. Dezember 2011: 0,02%)			
Jerónimo Martins SGPS SA	714	12.191	0,02%
		12.191	0,02%

NOMURA FUNDS IRELAND - FUNDAMENTAL INDEX GLOBAL EQUITY FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 30. Juni 2012

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	% des Teilfonds
PORTUGAL – 0,21% (31. Dezember 2011: 0,19%) (Fortsetzung)			
Energie – 0,03% (31. Dezember 2011: 0,03%)			
Galp Energia SGPS SA	1.756	21.985	0,03%
		21.985	0,03%
Finanzwesen – 0,03% (31. Dezember 2011: 0,03%)			
Banco Comercial Portugues SA	36.858	4.627	0,00%
Banco Espirito Santo SA	30.006	20.317	0,03%
		24.944	0,03%
Versorgungsbetriebe – 0,07% (31. Dezember 2011: 0,06%)			
EDP-Energias de Portugal SA	22.662	53.563	0,07%
		53.563	0,07%
PORTUGAL INSGESAMT		161.594	0,21%
RUSSLAND – 2,07% (31. Dezember 2011: 1,68%)			
Grundstoffe – 0,29% (31. Dezember 2011: 0,16%)			
Magnitogorsk Iron & Steel Works	3.073	11.192	0,01%
Magnitogorsk Iron & Steel Works - Sponsored GDR	3.536	12.910	0,02%
Mechel - Sponsored ADR	3.400	21.522	0,03%
MMC Norilsk Nickel OJSC - Sponsored ADR (GB)	2.841	47.161	0,06%
MMC Norilsk Nickel OJSC - Sponsored ADR (RU)	1.515	25.149	0,03%
Novolipetsk Steel OJSC - Sponsored GDR	1.179	19.112	0,03%
Severstal OAO - Sponsored GDR	2.356	27.589	0,04%
United Co RUSAL Plc	72.000	41.307	0,05%
Uralkali OJSC	2.459	18.823	0,02%
		224.765	0,29%
Kommunikation – 0,12% (31. Dezember 2011: 0,08%)			
Mobile Telesystems OJSC - Sponsored ADR	2.450	42.410	0,05%
Rostelecom OJSC	4.347	14.873	0,02%
Sistema JSFC - Sponsored GDR	728	13.461	0,02%
Sistema JSFC (GB) - Sponsored GDR	1.264	23.409	0,03%
		94.153	0,12%
Energie – 1,38% (31. Dezember 2011: 1,28%)			
AK Transneft OAO PFD	43	62.422	0,08%
Gazprom OAO	105.178	497.492	0,65%
Lukoil OAO	3.550	196.528	0,26%
NovaTek OAO - Sponsored GDR	101	10.746	0,01%
Rosneft Oil Co	10.276	64.739	0,08%
Rosneft Oil Co - Sponsored GDR	17.385	109.439	0,14%
Surgutneftegas OJSC	3.502	28.926	0,04%
Surgutneftegas OJSC - Sponsored ADR	7.545	62.284	0,08%
Tatneft - Sponsored ADR	1.013	33.996	0,04%
		1.066.572	1,38%
Finanzwesen – 0,16% (31. Dezember 2011: 0,09%)			
Sberbank of Russia	34.693	88.120	0,11%
VTB Bank OJSC - GDR	4.495	15.760	0,02%
VTB Bank OJSC - Sponsored GDR	5.469	19.174	0,03%
		123.054	0,16%
Versorgungsbetriebe – 0,12% (31. Dezember 2011: 0,07%)			
Federal Grid Co Unified Energy System JSC	5.708.582	33.110	0,05%

NOMURA FUNDS IRELAND - FUNDAMENTAL INDEX GLOBAL EQUITY FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 30. Juni 2012

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	% des Teilfonds
RUSSLAND – 2,07% (31. Dezember 2011: 1,68%) (Fortsetzung)			
Versorgungsbetriebe – 0,12% (31. Dezember 2011: 0,07%) (Fortsetzung)			
Federal Hydrogenerating Co JSC	915.222	23.795	0,03%
IDGC Holding JSC	551.480	33.089	0,04%
		89.994	0,12%
RUSSLAND INSGESAMT		1.598.538	2,07%
SINGAPUR – 0,63% (31. Dezember 2011: 0,54%)			
Kommunikation – 0,11% (31. Dezember 2011: 0,12%)			
Singapore Telecommunications Ltd	32.000	83.163	0,11%
		83.163	0,11%
Zyklische Konsumgüter – 0,10% (31. Dezember 2011: 0,10%)			
City Developments Ltd	1.000	8.839	0,01%
Jardine Cycle & Carriage Ltd	1.000	36.574	0,05%
Singapore Airlines Ltd	4.000	32.766	0,04%
		78.179	0,10%
Nicht-zyklische Konsumgüter – 0,06% (31. Dezember 2011: 0,04%)			
Golden Agri-Resources Ltd	24.000	12.607	0,01%
Wilmar International Ltd	13.000	36.968	0,05%
		49.575	0,06%
Diversifizierte Unternehmen – 0,04% (31. Dezember 2011: 0,03%)			
Keppel Corp Ltd	3.300	26.771	0,04%
		26.771	0,04%
Finanzwesen – 0,20% (31. Dezember 2011: 0,18%)			
CapitaLand Ltd	6.000	12.749	0,02%
DBS Group Holdings Ltd	5.000	54.781	0,07%
Fraser & Neave Ltd	2.000	11.011	0,01%
Oversea-Chinese Banking Corp Ltd	5.000	34.678	0,04%
United Overseas Bank Ltd	3.000	44.220	0,06%
		157.439	0,20%
Industrie – 0,12% (31. Dezember 2011: 0,07%)			
Flextronics International Ltd	5.000	30.900	0,04%
Hutchison Port Holdings Trust	20.000	14.200	0,02%
Neptune Orient Lines Ltd/Singapore	8.000	6.983	0,01%
SembCorp Industries Ltd	3.000	12.157	0,01%
SembCorp Marine Ltd	4.000	15.103	0,02%
Singapore Technologies Engineering Ltd	5.000	12.244	0,02%
		91.587	0,12%
SINGAPUR INSGESAMT		486.714	0,63%
SÜDAFRIKA – 0,66% (31. Dezember 2011: 0,59%)			
Grundstoffe – 0,22% (31. Dezember 2011: 0,21%)			
Anglo American Platinum Ltd	473	27.114	0,03%
AngloGold Ashanti Ltd	257	8.718	0,01%
ArcelorMittal South Africa Ltd	1.413	9.028	0,01%
Gold Fields Ltd	1.056	13.290	0,02%
Impala Platinum Holdings Ltd	1.276	20.686	0,03%
Kumba Iron Ore Ltd	465	31.291	0,04%

NOMURA FUNDS IRELAND - FUNDAMENTAL INDEX GLOBAL EQUITY FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 30. Juni 2012

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	% des Teilfonds
SÜDAFRIKA – 0,66% (31. Dezember 2011: 0,59%) (Fortsetzung)			
Grundstoffe – 0,22% (31. Dezember 2011: 0,21%) (Fortsetzung)			
Sasol Ltd	1.409	58.537	0,08%
		168.664	0,22%
Kommunikation – 0,17% (31. Dezember 2011: 0,13%)			
MTN Group Ltd	3.534	60.417	0,08%
Naspers Ltd	165	8.769	0,01%
Telkom SA Ltd	12.629	29.387	0,04%
Vodacom Group Ltd	2.687	30.441	0,04%
		129.014	0,17%
Zyklische Konsumgüter – 0,01% (31. Dezember 2011: 0,00%)			
Steinhoff International Holdings Ltd	3.927	11.781	0,01%
		11.781	0,01%
Diversifizierte Unternehmen – 0,04% (31. Dezember 2011: 0,07%)			
Bidvest Group Ltd	493	10.887	0,01%
Remgro Ltd	1.452	23.158	0,03%
		34.045	0,04%
Finanzwesen – 0,22% (31. Dezember 2011: 0,18%)			
ABSA Group Ltd	1.547	26.587	0,03%
FirstRand Ltd	10.286	33.018	0,04%
MMI Holdings Ltd/South Africa	5.873	12.913	0,02%
Nedbank Group Ltd	1.112	23.307	0,03%
Sanlam Ltd	4.632	19.984	0,03%
Standard Bank Group Ltd/South Africa	3.805	51.380	0,07%
		167.189	0,22%
SÜDAFRIKA INSGESAMT		510.693	0,66%
SÜDKOREA – 2,17% (31. Dezember 2011: 2,18%)			
Grundstoffe – 0,19% (31. Dezember 2011: 0,18%)			
Honam Petrochemical Corp	76	15.760	0,02%
Hyundai Steel Co	160	11.770	0,02%
LG Chem Ltd	115	29.393	0,04%
POSCO	270	85.935	0,11%
		142.858	0,19%
Kommunikation – 0,11% (31. Dezember 2011: 0,11%)			
KT Corp	1.738	46.173	0,06%
SK Telecom Co Ltd	376	41.210	0,05%
		87.383	0,11%
Zyklische Konsumgüter – 0,47% (31. Dezember 2011: 0,30%)			
E-Mart Co Ltd	68	14.727	0,02%
Hanwha Corp	640	15.768	0,02%
Hyundai Mobis	119	28.589	0,04%
Hyundai Motor Co	560	114.159	0,15%
Kia Motors Corp	440	28.819	0,04%
Korean Air Lines Co Ltd	228	10.036	0,01%
LG Corp	1.551	74.796	0,10%
Lotte Shopping Co Ltd	95	25.905	0,03%
Samsung C&T Corp	380	21.790	0,03%
Samsung SDI Co Ltd	87	11.557	0,01%

NOMURA FUNDS IRELAND - FUNDAMENTAL INDEX GLOBAL EQUITY FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 30. Juni 2012

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	% des Teilfonds
SÜDKOREA – 2,17% (31. Dezember 2011: 2,18%) (Fortsetzung)			
Zyklische Konsumgüter – 0,47% (31. Dezember 2011: 0,30%) (Fortsetzung)			
Shinsegae Co Ltd	15	2.755	0,00%
SK Networks Co Ltd	1.870	14.199	0,02%
		363.100	0,47%
Nicht-zyklische Konsumgüter – 0,03% (31. Dezember 2011: 0,03%)			
KT&G Corp	293	20.860	0,03%
		20.860	0,03%
Diversifizierte Unternehmen – 0,01% (31. Dezember 2011: 0,16%)			
LS Corp	75	5.629	0,01%
STX Corp Co Ltd	337	2.890	0,00%
		8.519	0,01%
Energie – 0,24% (31. Dezember 2011: 0,15%)			
GS Holdings	510	23.253	0,03%
SK Holdings Co Ltd	744	86.435	0,11%
SK Innovation Co Ltd	357	43.040	0,06%
S-Oil Corp	375	29.855	0,04%
		182.583	0,24%
Finanzwesen – 0,31% (31. Dezember 2011: 0,28%)			
Hana Financial Group Inc	690	21.870	0,03%
Industrial Bank of Korea	2.180	24.275	0,03%
KB Financial Group Inc	1.082	34.960	0,05%
Korea Exchange Bank	3.020	21.554	0,03%
Korea Life Insurance Co Ltd	1.990	11.202	0,01%
Samsung Card Co Ltd	180	4.971	0,01%
Samsung Fire & Marine Insurance Co Ltd	53	10.502	0,01%
Samsung Life Insurance Co Ltd	332	26.985	0,03%
Shinhan Financial Group Co Ltd	1.274	44.347	0,06%
Woori Finance Holdings Co Ltd	3.500	38.053	0,05%
		238.719	0,31%
Industrie – 0,25% (31. Dezember 2011: 0,27%)			
Daewoo Shipbuilding & Marine Engineering Co Ltd	430	9.878	0,01%
Doosan Corp	137	15.556	0,02%
Doosan Heavy Industries & Construction Co Ltd	325	16.385	0,02%
Hyundai Heavy Industries Co Ltd	197	44.478	0,06%
LG Display Co Ltd	2.000	37.352	0,05%
LG Electronics Inc	1.141	61.026	0,08%
Samsung Heavy Industries Co Ltd	280	9.157	0,01%
		193.832	0,25%
Technologie – 0,41% (31. Dezember 2011: 0,54%)			
SK Hynix Inc	930	19.407	0,02%
Samsung Electronics Co Ltd	233	245.358	0,32%
SK C&C Co Ltd	574	53.348	0,07%
		318.113	0,41%
Versorgungsbetriebe – 0,15% (31. Dezember 2011: 0,16%)			
Korea Electric Power Corp	4.440	99.661	0,13%

NOMURA FUNDS IRELAND - FUNDAMENTAL INDEX GLOBAL EQUITY FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 30. Juni 2012

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	% des Teilfonds
SÜDKOREA – 2,17% (31. Dezember 2011: 2,18%) (Fortsetzung)			
Versorgungsbetriebe – 0,15% (31. Dezember 2011: 0,16%) (Fortsetzung)			
Korea Gas Corp	477	16.917	0,02%
		116.578	0,15%
SÜDKOREA INSGESAMT		1.672.545	2,17%
SPANIEN – 2,46% (31. Dezember 2011: 2,29%)			
Grundstoffe – 0,01% (31. Dezember 2011: 0,01%)			
Acerinox SA	661	7.236	0,01%
		7.236	0,01%
Kommunikation – 0,46% (31. Dezember 2011: 0,44%)			
Mediaset Espana Comunicacion SA	1.106	5.342	0,01%
Telefonica SA	27.155	352.072	0,45%
		357.414	0,46%
Zyklische Konsumgüter – 0,08% (31. Dezember 2011: 0,06%)			
Inditex SA	595	61.488	0,08%
		61.488	0,08%
Nicht-zyklische Konsumgüter – 0,06% (31. Dezember 2011: 0,04%)			
Abertis Infraestructuras SA	1.809	24.280	0,03%
Distribuidora Internacional de Alimentacion SA	4.154	19.431	0,03%
		43.711	0,06%
Energie – 0,19% (31. Dezember 2011: 0,23%)			
Repsol YPF SA	9.183	143.280	0,18%
Repsol YPF SA (Rights), 05/07/12	9.183	6.509	0,01%
		149.789	0,19%
Finanzwesen – 0,95% (31. Dezember 2011: 0,92%)			
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	25.252	176.011	0,23%
Banco de Sabadell SA	13.059	25.385	0,03%
Banco Espanol de Credito SA	7.390	23.548	0,03%
Banco Popular Espanol SA	16.201	35.868	0,05%
Banco Santander SA	54.051	352.758	0,46%
Bankinter SA	2.103	7.226	0,01%
CaixaBank	22.953	74.129	0,09%
Mapfre SA	20.248	40.566	0,05%
		735.491	0,95%
Industrie – 0,18% (31. Dezember 2011: 0,16%)			
Acciona SA	380	22.613	0,03%
ACS Actividades de Construccion y Servicios SA	2.705	58.086	0,07%
Ferrovial SA	2.924	32.475	0,04%
Fomento de Construcciones y Contratas SA	2.247	28.136	0,04%
		141.310	0,18%
Versorgungsbetriebe – 0,53% (31. Dezember 2011: 0,43%)			
Enagas SA	706	12.797	0,02%
Endesa SA	9.706	169.716	0,22%
Gas Natural SDG SA	5.377	67.908	0,09%
Iberdrola SA	31.843	148.305	0,19%

NOMURA FUNDS IRELAND - FUNDAMENTAL INDEX GLOBAL EQUITY FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 30. Juni 2012

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	% des Teilfonds
SPANIEN – 2,46% (31. Dezember 2011: 2,29%) (Fortsetzung)			
Versorgungsbetriebe – 0,53% (31. Dezember 2011: 0,43%) (Fortsetzung)			
Red Electrica Corp SA	150	6.518	0,01%
		405.244	0,53%
SPANIEN INSGESAMT		1.901.683	2,46%
SCHWEDEN – 1,08% (31. Dezember 2011: 1,03%)			
Grundstoffe – 0,07% (31. Dezember 2011: 0,08%)			
Boliden AB	498	6.899	0,01%
SSAB AB	1.161	9.439	0,01%
Svenska Cellulosa AB	2.646	39.390	0,05%
		55.728	0,07%
Kommunikation – 0,24% (31. Dezember 2011: 0,26%)			
Tele2 AB	1.153	17.631	0,02%
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	8.191	74.583	0,10%
TeliaSonera AB	14.508	90.898	0,12%
		183.112	0,24%
Zyklische Konsumgüter – 0,26% (31. Dezember 2011: 0,21%)			
Autoliv Inc	300	16.206	0,02%
Electrolux AB	808	15.940	0,02%
Hennes & Mauritz AB	2.137	75.918	0,10%
Scania AB	1.259	21.363	0,03%
Volvo AB	6.244	70.256	0,09%
		199.683	0,26%
Nicht-zyklische Konsumgüter – 0,01% (31. Dezember 2011: 0,01%)			
Securitas AB	1.162	8.977	0,01%
		8.977	0,01%
Diversifizierte Unternehmen – 0,02% (31. Dezember 2011: 0,02%)			
Industrivarden AB	1.153	14.606	0,02%
		14.606	0,02%
Finanzwesen – 0,34% (31. Dezember 2011: 0,30%)			
Investment AB Kinnevik	728	14.636	0,02%
Investor AB	1.532	29.050	0,04%
Nordea Bank AB	11.637	99.569	0,13%
Skandinaviska Enskilda Banken AB	5.823	37.510	0,05%
Svenska Handelsbanken AB	1.491	48.400	0,06%
Swedbank AB	2.270	35.663	0,04%
		264.828	0,34%
Industrie – 0,14% (31. Dezember 2011: 0,15%)			
Assa Abloy AB	417	11.548	0,02%
Atlas Copco AB	1.125	23.967	0,03%
Sandvik AB	2.019	25.387	0,03%
Skanska AB	1.910	28.875	0,04%
SKF AB	857	16.709	0,02%
		106.486	0,14%
SCHWEDEN INSGESAMT		833.420	1,08%

NOMURA FUNDS IRELAND - FUNDAMENTAL INDEX GLOBAL EQUITY FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 30. Juni 2012

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	% des Teilfonds
SCHWEIZ – 2,61% (31. Dezember 2011: 2,57%)			
Grundstoffe – 0,27% (31. Dezember 2011: 0,25%)			
Givaudan SA	5	4.897	0,01%
Glencore International Plc	19.542	92.396	0,12%
Syngenta AG	97	33.117	0,04%
Xstrata Plc	6.431	81.846	0,10%
		212.256	0,27%
Kommunikation – 0,06% (31. Dezember 2011: 0,06%)			
Swisscom AG	113	45.188	0,06%
		45.188	0,06%
Zyklische Konsumgüter – 0,11% (31. Dezember 2011: 0,13%)			
Cie Financiere Richemont SA	629	34.101	0,05%
Swatch Group AG/The	41	16.145	0,02%
Wolseley Plc	886	33.121	0,04%
		83.367	0,11%
Nicht-zyklische Konsumgüter – 1,02% (31. Dezember 2011: 0,99%)			
Adecco SA	592	26.069	0,03%
Nestle SA	4.738	281.834	0,37%
Novartis AG	4.574	255.450	0,33%
Roche Holding AG	1.217	209.929	0,27%
SGS SA	7	13.108	0,02%
		786.390	1,02%
Energie – 0,11% (31. Dezember 2011: 0,11%)			
Noble Corp	500	16.060	0,02%
Transocean Ltd/Switzerland	1.100	48.873	0,06%
Weatherford International Ltd/Switzerland	1.700	21.301	0,03%
		86.234	0,11%
Finanzwesen – 0,70% (31. Dezember 2011: 0,68%)			
ACE Ltd	700	51.443	0,07%
Baloise Holding AG	167	11.060	0,01%
Credit Suisse Group AG	6.434	118.104	0,15%
GAM Holding AG	794	8.701	0,01%
Julius Baer Group Ltd	329	11.922	0,02%
Pargesa Holding SA	249	14.772	0,02%
Swiss Life Holding AG	299	28.120	0,04%
Swiss Re AG	1.102	69.499	0,09%
UBS AG	8.931	103.615	0,13%
Zurich Insurance Group AG	550	123.851	0,16%
		541.087	0,70%
Industrie – 0,32% (31. Dezember 2011: 0,33%)			
ABB Ltd	4.641	75.606	0,10%
Garmin Ltd	400	15.188	0,02%
Holcim Ltd	946	52.085	0,07%
Kuehne + Nagel International AG	143	15.038	0,02%
Schindler Holding AG	121	13.439	0,02%
TE Connectivity Ltd	800	25.280	0,03%
Tyco International Ltd	900	47.583	0,06%
		244.219	0,32%

NOMURA FUNDS IRELAND - FUNDAMENTAL INDEX GLOBAL EQUITY FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 30. Juni 2012

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	% des Teilfonds
SCHWEIZ – 2,61% (31. Dezember 2011: 2,57%) (Fortsetzung)			
Technologie – 0,02% (31. Dezember 2011: 0,02%)			
STMicroelectronics NV	2.706	14.706	0,02%
		14.706	0,02%
SCHWEIZ INSGESAMT		2.013.447	2,61%
TAIWAN – 1,12% (31. Dezember 2011: 1,09%)			
Grundstoffe – 0,20% (31. Dezember 2011: 0,18%)			
China Steel Corp	44.112	41.455	0,05%
Formosa Chemicals & Fibre Corp	16.300	42.781	0,05%
Formosa Plastics Corp	10.560	28.247	0,04%
Nan Ya Plastics Corp	24.420	43.685	0,06%
		156.168	0,20%
Kommunikation – 0,15% (31. Dezember 2011: 0,16%)			
Chunghwa Telecom Co Ltd	18.696	58.921	0,08%
Far EasTone Telecommunications Co Ltd	7.000	15.201	0,02%
HTC Corp	2.102	27.443	0,03%
Taiwan Mobile Co Ltd	4.500	14.862	0,02%
		116.427	0,15%
Zyklische Konsumgüter – 0,02% (31. Dezember 2011: 0,02%)			
Far Eastern New Century Corp	14.752	15.571	0,02%
		15.571	0,02%
Nicht-zyklische Konsumgüter – 0,02% (31. Dezember 2011: 0,02%)			
Uni-President Enterprises Corp	11.386	18.152	0,02%
		18.152	0,02%
Energie – 0,07% (31. Dezember 2011: 0,08%)			
Formosa Petrochemical Corp	18.270	49.484	0,07%
		49.484	0,07%
Finanzwesen – 0,07% (31. Dezember 2011: 0,09%)			
Cathay Financial Holding Co Ltd	18.819	18.443	0,02%
Chinatrust Financial Holding Co Ltd	9.414	5.356	0,01%
Fubon Financial Holding Co Ltd	15.170	15.147	0,02%
Mega Financial Holding Co Ltd	24.640	18.028	0,02%
		56.974	0,07%
Industrie – 0,20% (31. Dezember 2011: 0,17%)			
AU Optronics Corp	79.510	32.023	0,04%
Delta Electronics Inc	4.040	12.298	0,02%
Hon Hai Precision Industry Co Ltd	30.634	91.815	0,12%
Pegatron Corp	14.236	18.538	0,02%
		154.674	0,20%
Technologie – 0,39% (31. Dezember 2011: 0,37%)			
Acer Inc	11.055	11.409	0,02%
Advanced Semiconductor Engineering Inc	14.714	12.050	0,02%
Asustek Computer Inc	2.906	26.480	0,04%
Chimei Innolux Corp	22.000	9.082	0,01%
Compal Electronics Inc	19.273	17.692	0,02%
Inventec Corp	36.000	11.623	0,02%
Lite-On Technology Corp	8.120	10.152	0,01%

NOMURA FUNDS IRELAND - FUNDAMENTAL INDEX GLOBAL EQUITY FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 30. Juni 2012

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	% des Teilfonds
TAIWAN – 1,12% (31. Dezember 2011: 1,09%) (Fortsetzung)			
Technologie – 0,39% (31. Dezember 2011: 0,37%) (Fortsetzung)			
MediaTek Inc	2.004	18.328	0,02%
Quanta Computer Inc	14.080	37.474	0,05%
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co Ltd	42.119	114.787	0,15%
United Microelectronics Corp	42.000	18.184	0,02%
Wistron Corp	7.508	9.185	0,01%
		296.446	0,39%
TAIWAN INSGESAMT		863.896	1,12%
THAILAND – 0,34% (31. Dezember 2011: 0,35%)			
Grundstoffe – 0,02% (31. Dezember 2011: 0,02%)			
PTT Global Chemical Pcl-NVDR	10.297	18.074	0,02%
		18.074	0,02%
Kommunikation – 0,04% (31. Dezember 2011: 0,05%)			
Advanced Info Service Pcl	4.900	28.514	0,04%
		28.514	0,04%
Diversifizierte Unternehmen – 0,03% (31. Dezember 2011: 0,04%)			
Siam Cement Pcl	2.200	21.986	0,03%
		21.986	0,03%
Energie – 0,17% (31. Dezember 2011: 0,17%)			
PTT Exploration & Production Pcl	4.300	22.846	0,03%
PTT Pcl	8.800	89.893	0,12%
Thai Oil Pcl	8.200	14.911	0,02%
		127.650	0,17%
Finanzwesen – 0,08% (31. Dezember 2011: 0,07%)			
Bangkok Bank Pcl	2.700	16.224	0,02%
Kasikornbank Pcl	3.700	18.898	0,03%
Krung Thai Bank Pcl	19.600	9.917	0,01%
Siam Commercial Bank Pcl	3.900	18.131	0,02%
		63.170	0,08%
THAILAND INSGESAMT		259.394	0,34%
TÜRKEI – 0,42% (31. Dezember 2011: 0,37%)			
Grundstoffe – 0,01% (31. Dezember 2011: 0,01%)			
Eregli Demir ve Celik Fabrikalari TAS	4.693	5.194	0,01%
		5.194	0,01%
Kommunikation – 0,12% (31. Dezember 2011: 0,11%)			
Turk Telekomunikasyon AS	14.545	57.794	0,08%
Turkcell Iletisim Hizmetleri AS	6.439	33.068	0,04%
		90.862	0,12%
Zyklische Konsumgüter – 0,01% (31. Dezember 2011: 0,02%)			
Ford Otomotiv Sanayi AS	1.375	12.365	0,01%
		12.365	0,01%
Diversifizierte Unternehmen – 0,07% (31. Dezember 2011: 0,05%)			
Haci Omer Sabanci Holding AS	5.243	22.399	0,03%

NOMURA FUNDS IRELAND - FUNDAMENTAL INDEX GLOBAL EQUITY FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 30. Juni 2012

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	% des Teilfonds
TÜRKEI – 0,42% (31. Dezember 2011: 0,37%) (Fortsetzung)			
Diversifizierte Unternehmen – 0,07% (31. Dezember 2011: 0,05%) (Fortsetzung)			
KOC Holding AS	7.672	28.871	0,04%
		51.270	0,07%
Energie – 0,03% (31. Dezember 2011: 0,04%)			
Tupras Turkiye Petrol Rafinerileri AS	1.273	26.982	0,03%
		26.982	0,03%
Finanzwesen – 0,16% (31. Dezember 2011: 0,13%)			
Akbank TAS	7.981	28.885	0,04%
Turkiye Garanti Bankasi AS	4.988	19.488	0,03%
Turkiye Halk Bankasi AS	2.491	19.437	0,02%
Turkiye Is Bankasi	12.825	33.713	0,04%
Turkiye Vakiflar Bankasi Tao	8.232	17.175	0,02%
Yapi ve Kredi Bankasi AS	4.572	9.362	0,01%
		128.060	0,16%
Industrie – 0,02% (31. Dezember 2011: 0,01%)			
Enka Insaat ve Sanayi AS	4.710	12.407	0,02%
		12.407	0,02%
TÜRKEI INSGESAMT		327.140	0,42%
VEREINIGTES KÖNIGREICH – 5,77% (31. Dezember 2011: 6,14%)			
Grundstoffe – 0,31% (31. Dezember 2011: 0,26%)			
Anglo American Plc	2.720	89.860	0,12%
Antofagasta Plc	1.232	21.182	0,03%
Eurasian Natural Resources Corp Plc	4.378	28.591	0,04%
Evrax Plc	8.943	36.124	0,05%
Johnson Matthey Plc	365	12.694	0,01%
Kazakhmys Plc	979	11.219	0,01%
Mondi Plc	1.782	15.123	0,02%
Vedanta Resources Plc	1.466	21.169	0,03%
		235.962	0,31%
Kommunikation – 0,74% (31. Dezember 2011: 0,80%)			
British Sky Broadcasting Group Plc	2.455	26.920	0,03%
BT Group Plc	24.130	80.286	0,10%
Pearson Plc	1.771	35.310	0,05%
Reed Elsevier Plc	2.468	19.938	0,03%
Vodafone Group Plc	144.536	406.420	0,53%
		568.874	0,74%
Zyklische Konsumgüter – 0,26% (31. Dezember 2011: 0,32%)			
Compass Group Plc	3.372	35.467	0,04%
Delphi Automotive Plc	600	15.330	0,02%
InterContinental Hotels Group Plc	519	12.530	0,02%
International Consolidated Airlines Group SA	8.785	22.036	0,03%
Kingfisher Plc	7.927	36.062	0,05%
Marks & Spencer Group Plc	5.949	30.544	0,04%
Next Plc	355	17.915	0,02%
TUI Travel Plc	6.197	16.497	0,02%
Whitbread Plc	396	12.648	0,02%
		199.029	0,26%

**NOMURA FUNDS IRELAND - FUNDAMENTAL INDEX GLOBAL EQUITY FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 30. Juni 2012**

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	% des Teilfonds
VEREINIGTES KÖNIGREICH – 5,77% (31. Dezember 2011: 6,14%) (Fortsetzung)			
Nicht-zyklische Konsumgüter – 1,29% (31. Dezember 2011: 1,47%)			
Associated British Foods Plc	1.542	31.083	0,04%
AstraZeneca Plc	3.521	158.052	0,21%
British American Tobacco Plc	2.267	116.414	0,15%
Diageo Plc	2.666	68.922	0,09%
G4S Plc	3.289	14.462	0,02%
GlaxoSmithKline Plc	8.552	194.659	0,25%
Imperial Tobacco Group Plc	1.636	63.339	0,08%
J Sainsbury Plc	8.788	41.564	0,05%
Reckitt Benckiser Group Plc	855	45.294	0,06%
SABMiller Plc	1.766	71.322	0,09%
Tate & Lyle Plc	928	9.484	0,01%
Tesco Plc	30.158	147.059	0,19%
WM Morrison Supermarkets Plc	8.232	34.415	0,05%
		996.069	1,29%
Diversifizierte Unternehmen – 0,03% (31. Dezember 2011: 0,03%)			
Drax Group Plc	2.272	19.923	0,03%
		19.923	0,03%
Energie – 0,82% (31. Dezember 2011: 0,87%)			
BG Group Plc	3.942	80.637	0,10%
BP Plc	81.695	541.903	0,70%
Cairn Energy Plc	2.758	11.470	0,02%
		634.010	0,82%
Finanzwesen – 1,79% (31. Dezember 2011: 1,85%)			
Aon Plc	400	18.476	0,02%
Aviva Plc	20.366	87.570	0,11%
Barclays Plc	68.731	181.620	0,24%
HSBC Holdings Plc	45.033	399.700	0,52%
Investec Plc	2.627	15.342	0,02%
Legal & General Group Plc	19.411	38.763	0,05%
Lloyds Banking Group Plc	331.676	161.813	0,21%
Man Group Plc	15.244	18.102	0,02%
Old Mutual Plc	13.852	33.051	0,04%
Prudential Plc	6.131	71.123	0,09%
Royal Bank of Scotland Group Plc	68.071	230.224	0,30%
RSA Insurance Group Plc	11.240	19.008	0,03%
Standard Chartered Plc	3.842	84.618	0,11%
Standard Life Plc	6.365	23.414	0,03%
		1.382.824	1,79%
Industrie – 0,17% (31. Dezember 2011: 0,18%)			
BAE Systems Plc	12.913	58.906	0,07%
Balfour Beatty Plc	2.801	13.173	0,02%
Rexam Plc	3.085	20.345	0,03%
Rolls-Royce Holdings Plc	2.417	32.778	0,04%
Rolls-Royce Holdings Plc PFD	343.122	538	0,00%
Smiths Group Plc	572	9.090	0,01%
		134.830	0,17%

**NOMURA FUNDS IRELAND - FUNDAMENTAL INDEX GLOBAL EQUITY FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 30. Juni 2012**

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	% des Teilfonds
VEREINIGTES KÖNIGREICH – 5,77% (31. Dezember 2011: 6,14%) (Fortsetzung)			
Technologie – 0,01% (31. Dezember 2011: 0,01%)			
Logica Plc	4.687	7.808	0,01%
		7.808	0,01%
Versorgungsbetriebe – 0,35% (31. Dezember 2011: 0,35%)			
Centrica Plc	12.751	63.688	0,08%
International Power Plc/United Kingdom	4.541	29.740	0,04%
National Grid Plc	7.747	82.456	0,11%
Severn Trent Plc	624	16.112	0,02%
SSE Plc	2.671	58.325	0,07%
United Utilities Group Plc	2.055	21.744	0,03%
		272.065	0,35%
VEREINIGTES KÖNIGREICH INSGESAMT		4.451.394	5,77%
VEREINIGTE STAATEN – 28,91% (31. Dezember 2011: 32,54%)			
Grundstoffe – 0,98% (31. Dezember 2011: 0,93%)			
Air Products & Chemicals Inc	300	23.883	0,03%
Alcoa Inc	4.100	35.547	0,05%
Ashland Inc	300	20.691	0,03%
CF Industries Holdings Inc	100	19.495	0,03%
Cliffs Natural Resources Inc	300	14.367	0,02%
Dow Chemical Co	3.000	93.240	0,12%
Eastman Chemical Co	300	14.892	0,02%
Ecolab Inc	200	13.544	0,02%
EI du Pont de Nemours & Co	1.600	80.464	0,10%
Freeport-McMoRan Copper & Gold Inc	2.100	69.951	0,09%
International Paper Co	1.400	40.418	0,05%
MeadWestvaco Corp	600	17.106	0,02%
Monsanto Co	500	40.945	0,05%
Mosaic Co	600	32.772	0,04%
Newmont Mining Corp	600	28.776	0,04%
Nucor Corp	1.100	41.602	0,05%
PPG Industries Inc	300	31.509	0,04%
Praxair Inc	300	32.247	0,04%
Sherwin-Williams Co	200	26.368	0,03%
Southern Copper Corp	1.819	57.135	0,07%
United States Steel Corp	600	12.516	0,02%
Vulcan Materials Co	300	11.589	0,02%
		759.057	0,98%
Kommunikation – 3,25% (31. Dezember 2011: 3,61%)			
Amazon.com Inc	200	45.056	0,06%
AT&T Inc	15.400	548.702	0,71%
Cablevision Systems Corp	700	9.233	0,01%
CBS Corp	1.100	35.563	0,05%
CenturyLink Inc	1.217	47.791	0,06%
Charter Communications Inc	200	14.164	0,02%
Cisco Systems Inc	7.100	119.777	0,15%
Comcast Corp	4.400	138.600	0,18%
Corning Inc	3.100	39.525	0,05%
DIRECTV	1.100	53.108	0,07%
Discovery Communications Inc	300	16.125	0,02%

NOMURA FUNDS IRELAND - FUNDAMENTAL INDEX GLOBAL EQUITY FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 30. Juni 2012

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	% des Teilfonds
VEREINIGTE STAATEN – 28,91% (31. Dezember 2011: 32,54%) (Fortsetzung)			
Kommunikation – 3,25% (31. Dezember 2011: 3,61%) (Fortsetzung)			
DISH Network Corp	1.000	28.180	0,04%
eBay Inc	1.200	49.548	0,06%
Facebook Inc	500	15.610	0,02%
Frontier Communications Corp	5.556	21.557	0,03%
Gannett Co Inc	1.200	17.676	0,02%
Google Inc	300	172.470	0,22%
Juniper Networks Inc	400	6.364	0,01%
Liberty Global Inc	700	34.279	0,04%
Liberty Interactive Corp	1.400	24.640	0,03%
McGraw-Hill Cos Inc/The	500	22.145	0,03%
Motorola Solutions Inc	642	30.527	0,04%
News Corp	3.700	81.881	0,11%
NII Holdings Inc	200	2.078	0,00%
Omnicom Group Inc	500	23.980	0,03%
Sprint Nextel Corp	20.600	67.568	0,09%
Symantec Corp	1.400	20.006	0,03%
Telephone & Data Systems Inc	434	9.175	0,01%
Thomson Reuters Corp	1.600	45.249	0,06%
Time Warner Cable Inc	1.235	99.961	0,13%
Time Warner Inc	2.733	104.592	0,14%
Verizon Communications Inc	8.100	361.098	0,47%
Viacom Inc	600	28.512	0,04%
Virgin Media Inc	700	17.304	0,02%
Walt Disney Co	2.200	106.656	0,14%
Windstream Corp	1.400	13.202	0,02%
Yahoo! Inc	2.000	31.360	0,04%
		2.503.262	3,25%
Zyklische Konsumgüter – 3,29% (31. Dezember 2011: 3,79%)			
Arrow Electronics Inc	500	16.340	0,02%
AutoNation Inc	500	17.550	0,02%
Autozone Inc	100	35.896	0,05%
Bed Bath & Beyond Inc	300	18.381	0,02%
Best Buy Co Inc	2.000	41.220	0,05%
Carnival Corp	1.900	65.512	0,09%
Costco Wholesale Corp	900	85.194	0,11%
CVS Caremark Corp	2.700	125.820	0,16%
Darden Restaurants Inc	200	9.960	0,01%
Delta Air Lines Inc	2.300	25.553	0,03%
Dollar General Corp	400	21.640	0,03%
DR Horton Inc	900	16.173	0,02%
Ford Motor Co	18.900	183.330	0,24%
GameStop Corp	600	10.782	0,01%
Gap Inc/The	1.000	26.940	0,04%
General Motors Co	6.100	118.584	0,15%
Genuine Parts Co	300	18.039	0,02%
Goodyear Tire & Rubber Co	1.700	19.924	0,03%
Harley-Davidson Inc	300	13.599	0,02%
Home Depot Inc/The	2.300	121.210	0,16%
JC Penney Co Inc	900	20.502	0,03%
Johnson Controls Inc	1.300	35.399	0,05%
Kohl's Corp	600	26.910	0,03%

NOMURA FUNDS IRELAND - FUNDAMENTAL INDEX GLOBAL EQUITY FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 30. Juni 2012

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	% des Teilfonds
VEREINIGTE STAATEN – 28,91% (31. Dezember 2011: 32,54%) (Fortsetzung)			
Zyklische Konsumgüter – 3,29% (31. Dezember 2011: 3,79%) (Fortsetzung)			
Las Vegas Sands Corp	300	13.053	0,02%
Lowe's Cos Inc	2.800	77.140	0,10%
Ltd Brands Inc	500	21.075	0,03%
Macy's Inc	900	30.600	0,04%
Marriott International Inc/DE	503	19.572	0,03%
Mattel Inc	500	16.285	0,02%
McDonald's Corp	1.200	106.248	0,14%
MGM Resorts International	1.700	18.734	0,02%
Mohawk Industries Inc	200	13.616	0,02%
Newell Rubbermaid Inc	800	14.272	0,02%
Nike Inc	400	34.544	0,04%
Nordstrom Inc	400	19.404	0,03%
PACCAR Inc	800	30.784	0,04%
Ralph Lauren Corp	100	13.737	0,02%
Royal Caribbean Cruises Ltd	800	20.536	0,03%
Sears Holdings Corp	1.000	57.960	0,08%
Southwest Airlines Co	2.000	18.720	0,02%
Staples Inc	2.400	30.840	0,04%
Starbucks Corp	400	21.188	0,03%
Starwood Hotels & Resorts Worldwide Inc	200	10.392	0,01%
Target Corp	1.600	91.728	0,12%
TJX Cos Inc	700	29.617	0,04%
TRW Automotive Holdings Corp	400	14.580	0,02%
United Continental Holdings Inc	1.100	26.664	0,03%
VF Corp	200	26.796	0,03%
Walgreen Co	2.500	73.425	0,10%
Wal-Mart Stores Inc	7.600	525.692	0,68%
Whirlpool Corp	300	17.730	0,02%
WW Grainger Inc	100	18.655	0,02%
Wynn Resorts Ltd	200	20.826	0,03%
Yum! Brands Inc	400	25.000	0,03%
		2.533.871	3,29%
Nicht-zyklische Konsumgüter – 5,59% (31. Dezember 2011: 7,01%)			
Abbott Laboratories	2.100	133.329	0,17%
Aetna Inc	1.000	40.200	0,05%
Allergan Inc/United States	200	18.414	0,02%
Altria Group Inc	3.600	123.912	0,16%
AmerisourceBergen Corp	1.500	58.530	0,08%
Amgen Inc	900	65.277	0,08%
Archer-Daniels-Midland Co	2.100	61.467	0,08%
Automatic Data Processing Inc	600	33.084	0,04%
Avery Dennison Corp	400	10.920	0,01%
Avon Products Inc	700	11.074	0,01%
Baxter International Inc	800	41.952	0,05%
Beam Inc	300	18.609	0,02%
Becton Dickinson & Co	300	22.242	0,03%
Biogen Idec Inc	200	28.604	0,04%
Boston Scientific Corp	4.300	24.295	0,03%
Bristol-Myers Squibb Co	2.800	99.568	0,13%
Bunge Ltd	600	37.830	0,05%
Campbell Soup Co	500	16.495	0,02%

NOMURA FUNDS IRELAND - FUNDAMENTAL INDEX GLOBAL EQUITY FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 30. Juni 2012

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	% des Teilfonds
VEREINIGTE STAATEN – 28,91% (31. Dezember 2011: 32,54%) (Fortsetzung)			
Nicht-zyklische Konsumgüter – 5,59% (31. Dezember 2011: 7,01%) (Fortsetzung)			
Cardinal Health Inc	1.800	74.718	0,10%
CareFusion Corp	500	12.650	0,02%
Celgene Corp	300	19.065	0,02%
Cigna Corp	500	22.340	0,03%
Clorox Co	200	14.478	0,02%
Coca-Cola Co	2.300	178.319	0,23%
Coca-Cola Enterprises Inc	800	21.840	0,03%
Colgate-Palmolive Co	500	51.675	0,07%
ConAgra Foods Inc	1.000	25.740	0,03%
Coventry Health Care Inc	600	19.734	0,03%
DaVita Inc	200	19.470	0,03%
Dr Pepper Snapple Group Inc	300	13.113	0,02%
Eli Lilly & Co	2.400	102.600	0,13%
Estee Lauder Cos Inc/The	300	15.909	0,02%
Express Scripts Holding Co	753	41.814	0,05%
Forest Laboratories Inc	500	17.405	0,02%
General Mills Inc	1.000	38.030	0,05%
Gilead Sciences Inc	700	35.532	0,05%
HCA Holdings Inc	1.900	58.824	0,08%
Hershey Co	200	14.072	0,02%
Hertz Global Holdings Inc	1.900	24.187	0,03%
Hillshire Brands Co	1.000	18.500	0,02%
HJ Heinz Co	500	27.100	0,03%
Hormel Foods Corp	400	12.024	0,02%
Hospira Inc	200	7.014	0,01%
Humana Inc	500	40.290	0,05%
JM Smucker Co	200	15.028	0,02%
Johnson & Johnson	4.678	315.718	0,41%
Kellogg Co	600	29.586	0,04%
Kimberly-Clark Corp	700	58.191	0,08%
Kraft Foods Inc	3.089	117.320	0,15%
Kroger Co	3.300	76.494	0,10%
Laboratory Corp of America Holdings	100	9.352	0,01%
Lorillard Inc	300	39.537	0,05%
Manpower Inc	300	10.884	0,01%
Mastercard Inc	100	42.581	0,06%
McKesson Corp	1.000	93.740	0,12%
Medtronic Inc	1.600	61.824	0,08%
Merck & Co Inc	4.919	202.220	0,26%
Molson Coors Brewing Co	500	20.255	0,03%
Paychex Inc	400	12.596	0,02%
PepsiCo Inc	2.097	147.084	0,19%
Pfizer Inc	14.885	340.718	0,44%
Philip Morris International Inc	2.000	174.240	0,23%
Procter & Gamble Co/The	4.500	274.410	0,36%
Quest Diagnostics Inc	300	18.000	0,02%
Reynolds American Inc	1.000	44.620	0,06%
RR Donnelley & Sons Co	1.200	14.448	0,02%
Safeway Inc	2.500	45.575	0,06%
SAIC Inc	1.000	12.060	0,02%
Smithfield Foods Inc	1.000	21.120	0,03%
St Jude Medical Inc	300	11.826	0,02%

NOMURA FUNDS IRELAND - FUNDAMENTAL INDEX GLOBAL EQUITY FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 30. Juni 2012

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	% des Teilfonds
VEREINIGTE STAATEN – 28,91% (31. Dezember 2011: 32,54%) (Fortsetzung)			
Nicht-zyklische Konsumgüter – 5,59% (31. Dezember 2011: 7,01%) (Fortsetzung)			
Stryker Corp	300	16.476	0,02%
SYSCO Corp	1.700	50.643	0,07%
Tyson Foods Inc	1.500	27.885	0,04%
UnitedHealth Group Inc	1.900	114.380	0,15%
WellPoint Inc	1.100	72.094	0,09%
Western Union Co/The	700	11.648	0,01%
Whole Foods Market Inc	200	19.000	0,02%
Zimmer Holdings Inc	300	19.155	0,02%
		4.312.953	5,59%
Energie – 3,74% (31. Dezember 2011: 3,89%)			
Alpha Natural Resources Inc	1.800	15.138	0,02%
Anadarko Petroleum Corp	800	52.176	0,07%
Apache Corp	800	69.496	0,09%
Baker Hughes Inc	860	35.071	0,05%
Cameron International Corp	400	16.844	0,02%
Chesapeake Energy Corp	2.600	47.320	0,06%
Chevron Corp	4.800	502.704	0,65%
ConocoPhillips	3.100	172.329	0,22%
CONSOL Energy Inc	500	14.725	0,02%
Devon Energy Corp	1.100	63.349	0,08%
Diamond Offshore Drilling Inc	400	23.688	0,03%
EOG Resources Inc	400	35.676	0,05%
Exxon Mobil Corp	9.525	807.910	1,05%
Halliburton Co	1.500	42.405	0,06%
Hess Corp	1.400	59.150	0,08%
HollyFrontier Corp	400	14.280	0,02%
Kinder Morgan, Inc/Delaware	1.000	31.770	0,04%
Marathon Oil Corp	3.600	91.512	0,12%
Marathon Petroleum Corp	1.450	64.612	0,08%
Murphy Oil Corp	800	39.368	0,05%
National Oilwell Varco Inc	500	32.135	0,04%
Newfield Exploration Co	300	8.508	0,01%
Noble Energy Inc	200	16.604	0,02%
Occidental Petroleum Corp	1.300	108.758	0,14%
ONEOK Inc	500	21.185	0,03%
Peabody Energy Corp	700	16.422	0,02%
Phillips 66	4.650	152.195	0,20%
Pioneer Natural Resources Co	100	8.744	0,01%
Plains Exploration & Production Co	300	10.248	0,01%
Schlumberger Ltd	1.339	86.580	0,11%
Southwestern Energy Co	300	9.381	0,01%
Spectra Energy Corp	1.100	32.208	0,04%
Sunoco Inc	700	33.292	0,04%
Valero Energy Corp	4.300	103.673	0,13%
Williams Cos Inc/The	1.000	28.580	0,04%
WPX Energy Inc	1.266	20.661	0,03%
		2.888.697	3,74%
Finanzwesen – 5,34% (31. Dezember 2011: 5,71%)			
Aflac Inc	1.000	42.440	0,05%
Allstate Corp/The	1.600	55.600	0,07%
American Express Co	1.700	98.430	0,13%

NOMURA FUNDS IRELAND - FUNDAMENTAL INDEX GLOBAL EQUITY FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 30. Juni 2012

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	% des Teilfonds
VEREINIGTE STAATEN – 28,91% (31. Dezember 2011: 32,54%) (Fortsetzung)			
Finanzwesen – 5,34% (31. Dezember 2011: 5,71%) (Fortsetzung)			
American International Group Inc	5.100	159.375	0,21%
Ameriprise Financial Inc	400	20.812	0,03%
Assurant Inc	500	17.485	0,02%
Bank of America Corp	52.045	416.360	0,54%
Bank of New York Mellon Corp/The	2.900	62.669	0,08%
BB&T Corp	1.600	49.088	0,06%
Berkshire Hathaway Inc	4	496.472	0,64%
BlackRock Inc	300	50.310	0,07%
Brookfield Office Properties Inc	700	12.142	0,02%
Capital One Financial Corp	1.000	54.460	0,07%
Charles Schwab Corp/The	2.000	25.780	0,03%
Chubb Corp/The	600	43.434	0,06%
Cincinnati Financial Corp	500	18.980	0,02%
CIT Group Inc	400	14.232	0,02%
Citigroup Inc	11.520	316.685	0,41%
CME Group Inc	100	26.848	0,03%
CNA Financial Corp	700	19.320	0,02%
Comerica Inc	600	18.372	0,02%
Discover Financial Services	700	23.961	0,03%
Fidelity National Financial Inc	600	11.514	0,01%
Fifth Third Bancorp	2.100	27.993	0,04%
Franklin Resources Inc	200	21.916	0,03%
Genworth Financial Inc	2.700	15.066	0,02%
Goldman Sachs Group Inc/The	1.900	181.450	0,24%
Hartford Financial Services Group Inc	2.400	41.736	0,05%
HCP Inc	500	21.910	0,03%
Hudson City Bancorp Inc	1.900	12.046	0,02%
Invesco Ltd	600	13.392	0,02%
JPMorgan Chase & Co	11.200	410.368	0,53%
KeyCorp	2.800	21.588	0,03%
Legg Mason Inc	500	12.920	0,02%
Lincoln National Corp	1.300	28.171	0,04%
Loews Corp	900	36.756	0,05%
M&T Bank Corp	300	24.561	0,03%
Marsh & McLennan Cos Inc	800	25.504	0,03%
MetLife Inc	3.500	106.225	0,14%
Morgan Stanley	9.400	135.172	0,18%
NASDAQ OMX Group Inc/The	300	6.672	0,01%
New York Community Bancorp Inc	800	10.056	0,01%
Northern Trust Corp	500	22.520	0,03%
NYSE Euronext	500	12.800	0,02%
People's United Financial Inc	200	2.318	0,00%
PNC Financial Services Group Inc	1.099	66.456	0,09%
Principal Financial Group Inc	800	20.696	0,03%
Progressive Corp/The	1.400	28.756	0,04%
Prudential Financial Inc	1.400	67.186	0,09%
Regions Financial Corp	4.000	26.840	0,03%
SLM Corp	1.800	28.008	0,04%
State Street Corp	900	39.663	0,05%
SunTrust Banks Inc	1.900	45.543	0,06%
T Rowe Price Group Inc	200	12.398	0,02%
Travelers Cos Inc/The	1.100	70.257	0,09%

NOMURA FUNDS IRELAND - FUNDAMENTAL INDEX GLOBAL EQUITY FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 30. Juni 2012

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	% des Teilfonds
VEREINIGTE STAATEN – 28,91% (31. Dezember 2011: 32,54%) (Fortsetzung)			
Finanzwesen – 5,34% (31. Dezember 2011: 5,71%) (Fortsetzung)			
Unum Group	1.000	19.160	0,02%
US Bancorp	3.000	95.670	0,12%
Visa Inc	400	48.668	0,06%
Wells Fargo & Co	9.056	300.750	0,39%
		4.115.960	5,34%
Industrie – 2,90% (31. Dezember 2011: 3,30%)			
3M Co	1.000	88.890	0,12%
AGCO Corp	200	8.948	0,01%
Agilent Technologies Inc	400	15.536	0,02%
Avnet Inc	800	24.376	0,03%
Boeing Co	1.300	95.823	0,12%
Caterpillar Inc	1.000	84.120	0,11%
CH Robinson Worldwide Inc	200	11.622	0,02%
Cooper Industries Plc	200	13.478	0,02%
CSX Corp	1.500	33.345	0,04%
Cummins Inc	200	19.096	0,02%
Danaher Corp	600	30.984	0,04%
Deere & Co	600	47.772	0,06%
Dover Corp	300	15.876	0,02%
Eaton Corp	700	27.125	0,04%
Emerson Electric Co	1.300	59.254	0,08%
FedEx Corp	700	63.483	0,08%
Fluor Corp	300	14.769	0,02%
General Dynamics Corp	900	58.770	0,08%
General Electric Co	29.300	602.115	0,78%
Goodrich Corp	200	25.374	0,03%
Honeywell International Inc	1.300	71.474	0,09%
Illinois Tool Works Inc	800	42.024	0,05%
ITT Corp	150	2.615	0,00%
Jabil Circuit Inc	700	13.944	0,02%
Jacobs Engineering Group Inc	300	11.130	0,01%
KBR Inc	400	9.660	0,01%
L-3 Communications Holdings Inc	300	21.987	0,03%
Lockheed Martin Corp	800	69.224	0,09%
Masco Corp	1.100	15.158	0,02%
Norfolk Southern Corp	600	42.768	0,06%
Northrop Grumman Corp	900	56.943	0,07%
Owens-Illinois Inc	400	7.592	0,01%
Parker Hannifin Corp	300	22.851	0,03%
Precision Castparts Corp	100	16.562	0,02%
Raytheon Co	800	44.752	0,06%
Republic Services Inc	600	15.558	0,02%
Rockwell Automation Inc	200	12.986	0,02%
Rockwell Collins Inc	100	4.880	0,01%
Ryder System Inc	200	7.038	0,01%
Stanley Black & Decker Inc	227	14.421	0,02%
Textron Inc	700	17.136	0,02%
Thermo Fisher Scientific Inc	600	30.804	0,04%
Union Pacific Corp	600	70.932	0,09%
United Parcel Service Inc	1.400	109.802	0,14%
United Technologies Corp	1.500	111.885	0,15%

NOMURA FUNDS IRELAND - FUNDAMENTAL INDEX GLOBAL EQUITY FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 30. Juni 2012

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	% des Teilfonds
VEREINIGTE STAATEN – 28,91% (31. Dezember 2011: 32,54%) (Fortsetzung)			
Industrie – 2,90% (31. Dezember 2011: 3,30%) (Fortsetzung)			
URS Corp	300	10.395	0,01%
Waste Management Inc	1.300	43.173	0,06%
		2.238.450	2,90%
Technologie – 2,33% (31. Dezember 2011: 2,41%)			
Activision Blizzard Inc	1.800	21.168	0,03%
Adobe Systems Inc	400	12.792	0,02%
Analog Devices Inc	300	11.151	0,01%
Apple Inc	400	230.360	0,30%
Applied Materials Inc	2.500	28.425	0,04%
Broadcom Corp	500	16.615	0,02%
CA Inc	700	18.648	0,02%
Cognizant Technology Solutions Corp	200	11.894	0,02%
Computer Sciences Corp	900	22.122	0,03%
Dell Inc	6.200	76.074	0,10%
EMC Corp/MA	2.300	56.948	0,07%
Fidelity National Information Services Inc	500	16.920	0,02%
Fiserv Inc	200	14.298	0,02%
Hewlett-Packard Co	8.400	166.908	0,22%
Intel Corp	7.800	206.310	0,27%
International Business Machines Corp	1.200	232.848	0,30%
Intuit Inc	200	11.744	0,01%
Maxim Integrated Products Inc	400	10.180	0,01%
Micron Technology Inc	4.500	27.495	0,04%
Microsoft Corp	9.800	296.842	0,38%
NetApp Inc	300	9.192	0,01%
NVIDIA Corp	400	5.464	0,01%
Oracle Corp	3.400	99.314	0,13%
Pitney Bowes Inc	600	9.192	0,01%
QUALCOMM Inc	1.300	72.033	0,09%
SanDisk Corp	200	7.084	0,01%
Texas Instruments Inc	1.700	47.124	0,06%
VMware Inc	200	17.878	0,02%
Western Digital Corp	500	14.730	0,02%
Xerox Corp	3.593	27.953	0,04%
		1.799.706	2,33%
Versorgungsbetriebe – 1,49% (31. Dezember 2011: 1,89%)			
AES Corp/The	3.400	43.520	0,06%
Alliant Energy Corp	200	9.146	0,01%
Ameren Corp	900	30.312	0,04%
American Electric Power Co Inc	1.300	52.117	0,07%
Calpine Corp	1.100	18.304	0,02%
CenterPoint Energy Inc	1.200	25.032	0,03%
CMS Energy Corp	500	11.815	0,02%
Consolidated Edison Inc	700	43.764	0,06%
Dominion Resources Inc/VA	1.000	54.360	0,07%
DTE Energy Co	500	29.795	0,04%
Duke Energy Corp	3.200	74.240	0,10%
Edison International	900	41.670	0,05%
Entergy Corp	700	47.684	0,06%
Exelon Corp	2.123	80.186	0,10%
FirstEnergy Corp	1.000	49.170	0,06%

**NOMURA FUNDS IRELAND - FUNDAMENTAL INDEX GLOBAL EQUITY FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 30. Juni 2012**

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	% des Teilfonds
VEREINIGTE STAATEN – 28,91% (31. Dezember 2011: 32,54%) (Fortsetzung)			
Versorgungsbetriebe – 1,49% (31. Dezember 2011: 1,89%) (Fortsetzung)			
Integrys Energy Group Inc	300	17.220	0,02%
MDU Resources Group Inc	600	13.014	0,02%
NextEra Energy Inc	900	62.001	0,08%
NiSource Inc	800	19.904	0,03%
Northeast Utilities	431	16.822	0,02%
NRG Energy Inc	1.200	20.652	0,03%
Pepco Holdings Inc	1.000	19.510	0,03%
PG&E Corp	1.100	49.973	0,06%
Pinnacle West Capital Corp	300	15.600	0,02%
PPL Corp	1.100	30.657	0,04%
Progress Energy Inc	700	42.371	0,06%
Public Service Enterprise Group Inc	1.400	45.332	0,06%
SCANA Corp	400	19.204	0,02%
Sempra Energy	500	34.580	0,04%
Southern Co	1.600	74.768	0,10%
TECO Energy Inc	400	7.268	0,01%
Wisconsin Energy Corp	400	15.980	0,02%
Xcel Energy Inc	1.200	34.260	0,04%
		1.150.231	1,49%
VEREINIGTE STAATEN INSGESAMT		22.302.187	28,91%
AKTIEN INSGESAMT		73.442.176	95,19%
INVESTMENTFONDS – 0,85% (31. Dezember 2011: 0,69%)			
AUSTRALIEN – 0,18% (31. Dezember 2011: 0,13%)			
Finanzwesen – 0,18% (31. Dezember 2011: 0,13%)			
Goodman Group	3.428	12.876	0,02%
GPT Group	5.717	19.192	0,02%
Mirvac Group	9.408	12.228	0,02%
Stockland	5.806	18.302	0,02%
Westfield Group	6.425	62.469	0,08%
Westfield Retail Trust	5.839	17.031	0,02%
		142.098	0,18%
AUSTRALIEN INSGESAMT		142.098	0,18%
KANADA – 0,02% (31. Dezember 2011: 0,00%)			
Finanzwesen – 0,02% (31. Dezember 2011: 0,00%)			
RioCan Real Estate Investment Trust	500	13.462	0,02%
		13.462	0,02%
KANADA INSGESAMT		13.462	0,02%
FRANKREICH – 0,11% (31. Dezember 2011: 0,09%)			
Finanzwesen – 0,11% (31. Dezember 2011: 0,09%)			
Fonciere Des Regions	152	10.814	0,01%
Gecina SA	132	11.756	0,02%
Klepierre	313	10.216	0,01%

NOMURA FUNDS IRELAND - FUNDAMENTAL INDEX GLOBAL EQUITY FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 30. Juni 2012

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	% des Teilfonds
FRANKREICH – 0,11% (31. Dezember 2011: 0,09%) (Fortsetzung)			
Finanzwesen – 0,11% (31. Dezember 2011: 0,09%) (Fortsetzung)			
Unibail-Rodamco SE	285	52.039	0,07%
		84.825	0,11%
FRANKREICH INSGESAMT		84.825	0,11%
NIEDERLANDE – 0,01% (31. Dezember 2011: 0,01%)			
Finanzwesen – 0,01% (31. Dezember 2011: 0,01%)			
Corio NV	130	5.700	0,01%
		5.700	0,01%
NIEDERLANDE INSGESAMT		5.700	0,01%
VEREINIGTES KÖNIGREICH – 0,04% (31. Dezember 2011: 0,05%)			
Finanzwesen – 0,04% (31. Dezember 2011: 0,05%)			
British Land Co Plc	1.346	10.800	0,01%
Land Securities Group Plc	2.131	24.888	0,03%
		35.688	0,04%
VEREINIGTES KÖNIGREICH INSGESAMT		35.688	0,04%
VEREINIGTE STAATEN – 0,49% (31. Dezember 2011: 0,41%)			
Finanzwesen – 0,49% (31. Dezember 2011: 0,41%)			
American Capital Agency Corp	400	13.388	0,02%
Annaly Capital Management Inc	4.000	67.040	0,09%
AvalonBay Communities Inc	103	14.460	0,02%
Boston Properties Inc	300	31.971	0,04%
Equity Residential	400	24.616	0,03%
General Growth Properties Inc	1.200	21.528	0,03%
Health Care REIT Inc	300	17.427	0,02%
Host Hotels & Resorts Inc	1.421	22.182	0,03%
Kimco Realty Corp	900	17.001	0,02%
Plum Creek Timber Co Inc	200	7.928	0,01%
Prologis Inc	535	17.602	0,02%
Public Storage	200	28.496	0,04%
Simon Property Group Inc	202	31.233	0,04%
Ventas Inc	300	18.795	0,02%
Vornado Realty Trust	305	25.315	0,03%
Weyerhaeuser Co	921	20.326	0,03%
		379.308	0,49%
VEREINIGTE STAATEN INSGESAMT		379.308	0,49%
INVESTMENTFONDS INSGESAMT		661.081	0,85%

NOMURA FUNDS IRELAND - FUNDAMENTAL INDEX GLOBAL EQUITY FUND

WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)

Zum 30. Juni 2012

FUTURES-KONTRAKTE – 0,07% (31. Dezember 2011: 0,05%)

Anzahl der Kontrakte	Beschreibung	Nicht realisierter Gewinn	% des Teilfonds
8	E-MINI MSCI EAFE Future September 12	27.390	0,03%
4	E-MINI MSCI EMERG Future September 12	5.320	0,01%
11	S&P 500 Emini Future September 12	20.405	0,03%
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten insgesamt		53.115	0,07%

	Beizulegender Zeitwert USD	% des Teilfonds
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	74.156.372	96,11%
Bankguthaben	2.048.795	2,66%
Forderungen gegenüber Brokern auf Effektenkonten	818.080	1,06%
Sonstige Vermögenswerte	256.097	0,33%
Abzgl. sonstiger Verbindlichkeiten	(123.873)	(0,16%)
Rückzahlbaren gewinnberechtigten Anteilen zurechenbares Nettovermögen	77.155.471	100,00%

* Notierung beendet

Soweit nicht anders angegeben sind alle zum Ende des Geschäftshalbjahres gehaltenen Anlagen Wertpapiere, die zum amtlichen Handel an einer Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden.

NOMURA FUNDS IRELAND - JAPAN STRATEGIC VALUE FUND
WERTPAPIERBESTAND
Zum 30. Juni 2012

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Beizulegender Zeitwert JPY	% des Teilfonds
AKTIEN – 98,64% (31. Dezember 2011: 99,34%)			
JAPAN – 98,64% (31. Dezember 2011: 99,34%)			
Grundstoffe – 12,89% (31. Dezember 2011: 14,31%)			
ADEKA Corp	429.400	295.856.600	0,47%
Asahi Kasei Corp	257.000	110.510.000	0,18%
Chubu Steel Plate Co Ltd	300.800	107.385.600	0,17%
Daicel Corp	1.595.000	776.765.000	1,24%
Daido Steel Co Ltd	256.000	125.952.000	0,20%
Dowa Holdings Co Ltd	590.000	289.100.000	0,46%
Hitachi Chemical Co Ltd	220.400	274.177.600	0,44%
Hitachi Metals Ltd	129.000	121.647.000	0,19%
JFE Holdings Inc	90.200	118.793.400	0,19%
JSR Corp	206.300	283.249.900	0,45%
Kuraray Co Ltd	575.900	590.873.400	0,94%
Kureha Corp	427.000	149.877.000	0,24%
Mitsubishi Chemical Holdings Corp	1.751.000	609.348.000	0,97%
Mitsubishi Gas Chemical Co Inc	619.000	277.931.000	0,44%
Nippon Shokubai Co Ltd	495.000	474.705.000	0,75%
Nisshin Steel Co Ltd	1.124.000	123.640.000	0,20%
OJI Paper Co Ltd	1.949.000	592.496.000	0,94%
Osaka Steel Co Ltd	95.000	136.135.000	0,22%
Showa Denko KK	4.669.000	719.026.000	1,14%
Sumitomo Chemical Co Ltd	1.817.000	441.531.000	0,70%
Sumitomo Metal Industries Ltd	2.257.000	293.410.000	0,47%
Sumitomo Metal Mining Co Ltd	631.000	562.221.000	0,89%
Ube Industries Ltd/Japan	3.438.000	629.154.000	1,00%
		8.103.784.500	12,89%
Kommunikation – 7,55% (31. Dezember 2011: 8,51%)			
Fuji Media Holdings Inc	2.289	312.448.500	0,50%
Hitachi Kokusai Electric Inc	168.000	104.496.000	0,17%
KDDI Corp	874	448.362.000	0,71%
Nippon Telegraph & Telephone Corp	809.800	2.996.260.000	4,77%
Nippon Television Network Corp	9.500	114.760.000	0,18%
NTT DoCoMo Inc	3.386	449.322.200	0,71%
SKY Perfect JSAT Holdings Inc	8.966	320.086.200	0,51%
		4.745.734.900	7,55%
Zyklische Konsumgüter – 32,30% (31. Dezember 2011: 30,10%)			
Aoyama Trading Co Ltd	67.700	110.080.200	0,18%
Arc Land Sakamoto Co Ltd	110.500	138.125.000	0,22%
ASKUL Corp	131.600	119.492.800	0,19%
Bridgestone Corp	753.400	1.367.421.000	2,17%
Daihatsu Motor Co Ltd	87.000	120.582.000	0,19%
Denso Corp	592.400	1.595.333.200	2,54%
Fuji Heavy Industries Ltd	235.000	149.460.000	0,24%
H2O Retailing Corp	333.000	265.401.000	0,42%
Heiwado Co Ltd	109.600	118.916.000	0,19%
Hino Motors Ltd	218.000	124.478.000	0,20%
Hitachi High-Technologies Corp	239.400	467.069.400	0,74%
Honda Motor Co Ltd	286.600	787.863.400	1,25%
Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd	734.400	617.630.400	0,98%
Isuzu Motors Ltd	277.000	116.894.000	0,19%

NOMURA FUNDS IRELAND - JAPAN STRATEGIC VALUE FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 30. Juni 2012

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Beizulegender Zeitwert JPY	% des Teilfonds
JAPAN – 98,64% (31. Dezember 2011: 99,34%) (Fortsetzung)			
Zyklische Konsumgüter – 32,30% (31. Dezember 2011: 30,10%) (Fortsetzung)			
ITOCHU Corp	337.500	280.800.000	0,45%
Koito Manufacturing Co Ltd	206.000	228.042.000	0,36%
Marubeni Corp	571.000	299.775.000	0,48%
Matsuya Co Ltd	175.800	125.169.600	0,20%
Mitsubishi Corp	373.900	596.744.400	0,95%
Mitsubishi Logistics Corp	379.000	317.223.000	0,50%
Mitsui & Co Ltd	393.700	462.203.800	0,74%
Mitsui-Soko Co Ltd	405.000	117.450.000	0,19%
Namco Bandai Holdings Inc	150.600	163.551.600	0,26%
Nintendo Co Ltd	63.000	582.750.000	0,93%
Nissan Motor Co Ltd	773.200	578.353.600	0,92%
Nisshinbo Holdings Inc	180.000	109.080.000	0,17%
Okuwa Co Ltd	96.000	100.800.000	0,16%
Panasonic Corp	1.891.700	1.214.471.400	1,93%
Press Kogyo Co Ltd	286.000	115.258.000	0,18%
Ryohin Keikaku Co Ltd	139.700	604.202.500	0,96%
Seven & I Holdings Co Ltd	676.600	1.621.810.200	2,58%
Shimachu Co Ltd	71.800	125.075.600	0,20%
Shinmaywa Industries Ltd	309.000	121.437.000	0,19%
Skymark Airlines Inc	210.500	109.039.000	0,17%
Sony Corp	537.400	603.500.200	0,96%
Sumitomo Corp	411.800	455.862.600	0,72%
Sumitomo Electric Industries Ltd	1.762.200	1.732.242.600	2,76%
Sumitomo Rubber Industries Ltd	581.000	597.268.000	0,95%
Sumitomo Warehouse Co Ltd/The	300.000	113.400.000	0,18%
Suzuki Motor Corp	87.400	141.588.000	0,23%
Toray Industries Inc	533.000	288.353.000	0,46%
Toshin Group Co Ltd	1.300	2.562.300	0,00%
Toyota Motor Corp	481.100	1.534.709.000	2,44%
Xebio Co Ltd	302.000	548.432.000	0,87%
Yamaha Corp	390.200	317.622.800	0,51%
		20.307.523.600	32,30%
Nicht-zyklische Konsumgüter – 5,43% (31. Dezember 2011: 5,47%)			
Ajinomoto Co Inc	919.000	1.017.333.000	1,62%
Fuji Oil Co Ltd/Osaka	283.400	294.736.000	0,47%
Kirin Holdings Co Ltd	477.000	446.472.000	0,71%
Kyowa Hakko Kirin Co Ltd	566.000	462.422.000	0,74%
Maxvalu Tokai Co Ltd	105.200	115.404.400	0,18%
Nippon Shinyaku Co Ltd	131.000	131.000.000	0,21%
Nishio Rent All Co Ltd	2.200	2.125.200	0,00%
Sapporo Holdings Ltd	428.000	109.568.000	0,17%
Secom Co Ltd	42.300	154.183.500	0,25%
Sohgo Security Services Co Ltd	444.600	478.834.200	0,76%
Toppan Printing Co Ltd	238.000	125.902.000	0,20%
Warabeya Nichiyo Co Ltd	61.900	78.489.200	0,12%
		3.416.469.500	5,43%
Diversifizierte Unternehmen – 0,01% (31. Dezember 2011: 0,00%)			
Seiko Holdings Corp	30.000	7.470.000	0,01%
		7.470.000	0,01%

NOMURA FUNDS IRELAND - JAPAN STRATEGIC VALUE FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 30. Juni 2012

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Beizulegender Zeitwert JPY	% des Teilfonds
JAPAN – 98,64% (31. Dezember 2011: 99,34%) (Fortsetzung)			
Energie – 0,61% (31. Dezember 2011: 0,69%)			
Inpex Corp	296	131.572.000	0,21%
Japan Petroleum Exploration Co	37.300	112.273.000	0,18%
JX Holdings Inc	341.740	139.429.920	0,22%
		383.274.920	0,61%
Finanzwesen – 15,87% (31. Dezember 2011: 14,88%)			
Bank of Kyoto Ltd/The	176.000	105.952.000	0,17%
Bank of Yokohama Ltd/The	820.000	306.680.000	0,49%
Century Tokyo Leasing Corp	84.500	125.482.500	0,20%
Chiba Bank Ltd/The	330.000	157.410.000	0,25%
Fuyo General Lease Co Ltd	82.700	206.750.000	0,33%
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	8.150.300	3.072.663.100	4,89%
Mitsubishi UFJ Lease & Finance Co Ltd	36.720	120.625.200	0,19%
Mitsui Fudosan Co Ltd	110.000	167.750.000	0,27%
Mizuho Financial Group Inc	3.557.360	469.571.520	0,75%
MS&AD Insurance Group Holdings	338.610	468.297.630	0,74%
ORIX Corp	42.830	315.657.100	0,50%
Resona Holdings Inc	1.983.000	648.441.000	1,03%
Sony Financial Holdings Inc	93.900	121.412.700	0,19%
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	725.500	1.894.280.500	3,01%
Sumitomo Mitsui Trust Holdings Inc	529.870	125.049.320	0,20%
Suruga Bank Ltd	198.000	160.974.000	0,25%
T&D Holdings Inc	154.700	130.412.100	0,21%
Tokio Marine Holdings Inc	633.500	1.258.131.000	2,00%
Tokyo Tatemono Co Ltd	423.000	125.208.000	0,20%
		9.980.747.670	15,87%
Industrie – 19,75% (31. Dezember 2011: 21,54%)			
Alps Electric Co Ltd	241.700	134.143.500	0,21%
Asahi Glass Co Ltd	198.000	105.336.000	0,17%
Bunka Shutter Co Ltd	396.000	134.640.000	0,21%
East Japan Railway Co	125.200	626.000.000	1,00%
FUJIFILM Holdings Corp	73.600	110.252.800	0,17%
Fukuyama Transporting Co Ltd	304.000	131.632.000	0,21%
Glory Ltd	72.600	120.225.600	0,19%
Hamamatsu Photonics KK	44.000	118.140.000	0,19%
Hitachi Ltd	3.014.000	1.464.804.000	2,33%
Hitachi Transport System Ltd	105.500	155.190.500	0,25%
Hitachi Zosen Corp	3.146.500	305.210.500	0,48%
JS Group Corp	187.000	313.599.000	0,50%
JSP Corp	46.000	52.854.000	0,08%
Kajima Corp	736.000	170.752.000	0,27%
Kandenko Co Ltd	322.000	120.428.000	0,19%
Kinden Corp	231.000	120.120.000	0,19%
Komori Corp	178.700	98.821.100	0,16%
Mabuchi Motor Co Ltd	45.700	144.183.500	0,23%
Minebea Co Ltd	457.000	143.041.000	0,23%
Mitsubishi Electric Corp	1.408.000	929.280.000	1,48%
Mitsubishi Heavy Industries Ltd	5.508.000	1.773.576.000	2,82%
Modec Inc	80.500	123.487.000	0,20%
Murata Manufacturing Co Ltd	33.500	139.192.500	0,22%
Nabtesco Corp	66.100	116.137.700	0,18%

**NOMURA FUNDS IRELAND - JAPAN STRATEGIC VALUE FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 30. Juni 2012**

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Beizulegender Zeitwert JPY	% des Teilfonds
JAPAN – 98,64% (31. Dezember 2011: 99,34%) (Fortsetzung)			
Industrie – 19,75% (31. Dezember 2011: 21,54%) (Fortsetzung)			
NEC Corp	2.637.000	324.351.000	0,52%
Nichicon Corp	115.600	88.665.200	0,14%
Nippon Express Co Ltd	508.000	166.624.000	0,26%
Nippon Yusen KK	2.182.000	453.856.000	0,72%
NSK Ltd	273.000	139.230.000	0,22%
Obayashi Corp	1.349.000	470.801.000	0,75%
Oiles Corp	92.200	150.101.600	0,24%
Sanwa Holdings Corp	928.000	318.304.000	0,51%
Seino Holdings Co Ltd	275.000	146.025.000	0,23%
Sintokogio Ltd	158.100	125.689.500	0,20%
Sumitomo Heavy Industries Ltd	343.000	121.765.000	0,19%
Taiyo Yuden Co Ltd	154.600	119.660.400	0,19%
Toho Zinc Co Ltd	395.000	123.240.000	0,20%
Toshiba Corp	2.011.000	603.300.000	0,96%
TOTO Ltd	548.000	324.416.000	0,52%
Tsubakimoto Chain Co	91.000	41.769.000	0,07%
Yamato Holdings Co Ltd	589.800	754.354.200	1,20%
Yaskawa Electric Corp	492.000	295.200.000	0,47%
		12.418.398.600	19,75%
Technologie – 4,03% (31. Dezember 2011: 3,84%)			
Fujitsu Ltd	400.000	151.600.000	0,24%
IT Holdings Corp	129.600	122.601.600	0,20%
Melco Holdings Inc	65.400	113.338.200	0,18%
NTT Data Corp	633	153.945.600	0,24%
OBIC Business Consultants Ltd	30.100	128.828.000	0,20%
Ricoh Co Ltd	192.000	127.680.000	0,20%
Rohm Co Ltd	49.300	150.118.500	0,24%
Sanken Electric Co Ltd	335.000	103.850.000	0,17%
Seiko Epson Corp	131.700	105.228.300	0,17%
Square Enix Holdings Co Ltd	363.000	453.387.000	0,72%
TDK Corp	251.200	802.584.000	1,28%
Toshiba TEC Corp	395.000	117.710.000	0,19%
		2.530.871.200	4,03%
Versorgungsbetriebe – 0,20% (31. Dezember 2011: 0,00%)			
Tokyo Gas Co Ltd	306.000	124.542.000	0,20%
		124.542.000	0,20%
JAPAN INSGESAMT		62.018.816.890	98,64%
AKTIEN INSGESAMT		62.018.816.890	98,64%

DEISENTERMINKONTRAKTE 0,03% (31. Dezember 2011: 0,00%)

Gekaufte Währungen	Betrag gekaufter Währungen	Verkaufte Währungen	Betrag verkaufter Währungen	Kontrahent	Fälligkeits- datum	Nicht realisierter Gewinn JPY	% des Nettöver- mögens
EUR	10.233.877	JPY	1.032.227.805	Brown Brothers Harriman	30.07.12	17.763.751	0,03
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten gesamt						17.763.751	0,03

NOMURA FUNDS IRELAND - JAPAN STRATEGIC VALUE FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 30. Juni 2012

	Beizulegender Zeitwert JPY	% des Teilfonds
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	62.036.580.641	98,67%
Bankguthaben	920.682.436	1,46%
Sonstige Vermögenswerte	470.589.157	0,75%
Abzgl. sonstiger Verbindlichkeiten	(552.505.043)	(0,88%)
Rückzahlbaren gewinnberechtigten Anteilen zurechenbares Nettovermögen	62.875.347.191	100,00%

Alle zum Ende des Halbjahres gehaltenen Anlagen sind Wertpapiere, die zum amtlichen Handel an einer Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen regulierten Markt gehandelt werden.

NOMURA FUNDS IRELAND - US HIGH YIELD BOND FUND
WERTPAPIERBESTAND
Zum 30. Juni 2012

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	% des Teilfonds
ANLEIHEN – 93,42% (31. Dezember 2011: 92,82%)			
AUSTRALIEN – 0,54% (31. Dezember 2011: 0,20%)			
Grundstoffe – 0,54% (31. Dezember 2011: 0,20%)			
FMG Resources August 2006 Pty Ltd, 6.000%, 01/04/17 144A	75.000	74.438	0,03%
FMG Resources August 2006 Pty Ltd, 6.375%, 01/02/16 144A	100.000	100.500	0,04%
FMG Resources August 2006 Pty Ltd, 8.250%, 01/11/19 144A	1.100.000	1.155.000	0,47%
		1.329.938	0,54%
AUSTRALIEN INSGESAMT		1.329.938	0,54%
ÖSTERREICH – 0,09% (31. Dezember 2011: 0,00%)			
Grundstoffe – 0,09% (31. Dezember 2011: 0,00%)			
Sappi Papier Holding GmbH, 7.750%, 15/07/17 144A	225.000	226.125	0,09%
		226.125	0,09%
ÖSTERREICH INSGESAMT		226.125	0,09%
BERMUDA – 0,11% (31. Dezember 2011: 0,57%)			
Energie – 0,02% (31. Dezember 2011: 0,23%)			
Petroplus Finance Ltd, 7.000%, 01/05/17 144A*	450.000	51.750	0,02%
		51.750	0,02%
Finanzwesen – 0,06% (31. Dezember 2011: 0,15%)			
Aircastle Ltd, 6.750%, 15/04/17	150.000	150.000	0,06%
		150.000	0,06%
Technologie – 0,03% (31. Dezember 2011: 0,07%)			
Stratus Technologies Bermuda Ltd/Stratus Technologies Inc, 12.000%, 29/03/15	72.000	61.920	0,03%
		61.920	0,03%
BERMUDA INSGESAMT		263.670	0,11%
KANADA – 2,07% (31. Dezember 2011: 1,76%)			
Grundstoffe – 1,15% (31. Dezember 2011: 0,55%)			
Cascades Inc, 7.750%, 15/12/17	100.000	100.250	0,04%
Catalyst Paper Corp, 7.375%, 01/03/14*	125.000	2.187	0,00%
Catalyst Paper Corp, 11.000%, 15/12/16 144A*	100.000	49.000	0,02%
Methanex Corp, 5.250%, 01/03/22	50.000	52.529	0,02%
Millar Western Forest Products Ltd, 8.500%, 01/04/21	50.000	40.125	0,02%
Novelis Inc/GA, 8.375%, 15/12/17	1.475.000	1.570.875	0,64%
Novelis Inc/GA, 8.750%, 15/12/20	750.000	804.375	0,33%
Quadra FNX Mining Ltd, 7.750%, 15/06/19 144A	50.000	52.250	0,02%
Tembec Industries Inc, 11.250%, 15/12/18 144A	50.000	49.500	0,02%
Thompson Creek Metals Co Inc, 7.375%, 01/06/18	100.000	80.375	0,04%
		2.801.466	1,15%
Kommunikation – 0,02% (31. Dezember 2011: 0,07%)			
MPL 2 Acquisition Canco Inc, 9.875%, 15/08/18 144A	75.000	62.437	0,02%
		62.437	0,02%

NOMURA FUNDS IRELAND - US HIGH YIELD BOND FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 30. Juni 2012

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	% des Teilfonds
KANADA – 2,07% (31. Dezember 2011: 1,76%) (Fortsetzung)			
Zyklische Konsumgüter – 0,03% (31. Dezember 2011: 0,10%)			
Air Canada, 12.000%, 01/02/16 144A	75.000	65.813	0,03%
		65.813	0,03%
Nicht-zyklische Konsumgüter – 0,04% (31. Dezember 2011: 0,09%)			
Patheon Inc, 8.625%, 15/04/17 144A	100.000	93.500	0,04%
		93.500	0,04%
Energie – 0,74% (31. Dezember 2011: 0,72%)			
Kodiak Oil & Gas Corp, 8.125%, 01/12/19 144A	1.450.000	1.486.250	0,61%
PetroBakken Energy Ltd, 8.625%, 01/02/20 144A	300.000	298.500	0,12%
Trinidad Drilling Ltd, 7.875%, 15/01/19 144A	25.000	26.250	0,01%
		1.811.000	0,74%
Industrie – 0,05% (31. Dezember 2011: 0,12%)			
Masonite International Corp, 8.250%, 15/04/21 144A	125.000	127.500	0,05%
		127.500	0,05%
Versorgungsbetriebe – 0,04% (31. Dezember 2011: 0,11%)			
Atlantic Power Corp, 9.000%, 15/11/18 144A	100.000	102.250	0,04%
		102.250	0,04%
KANADA INSGESAMT		5.063.966	2,07%
KAIMANINSELN – 0,63% (31. Dezember 2011: 1,19%)			
Energie – 0,41% (31. Dezember 2011: 0,18%)			
Offshore Group Investments Ltd, 11.500%, 01/08/15	500.000	540.000	0,22%
Offshore Group Investments Ltd, 11.500%, 01/08/15 144A	425.000	459.000	0,19%
		999.000	0,41%
Technologie – 0,22% (31. Dezember 2011: 0,23%)			
Seagate HDD Cayman, 7.000%, 01/11/21	500.000	538.750	0,22%
		538.750	0,22%
KAIMANINSELN INSGESAMT		1.537.750	0,63%
FRANKREICH – 0,67% (31. Dezember 2011: 0,32%)			
Nicht-zyklische Konsumgüter – 0,06% (31. Dezember 2011: 0,08%)			
Novasep Holding SAS, 8.000%, 15/12/16 144A	194.000	155.200	0,06%
		155.200	0,06%
Energie – 0,27% (31. Dezember 2011: 0,24%)			
Cie Generale de Geophysique-Veritas, 6.500%, 01/06/21	625.000	623.438	0,26%
Cie Generale de Geophysique-Veritas, 7.750%, 15/05/17	25.000	25.875	0,01%
		649.313	0,27%
Industrie – 0,34% (31. Dezember 2011: 0,00%)			
CMA CGM SA, 8.500%, 15/04/17 144A	600.000	324.000	0,13%
Rexel SA, 6.125%, 15/12/19 144A	500.000	503.750	0,21%
		827.750	0,34%
FRANKREICH INSGESAMT		1.632.263	0,67%

NOMURA FUNDS IRELAND - US HIGH YIELD BOND FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 30. Juni 2012

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	% des Teilfonds
DEUTSCHLAND – 0,13% (31. Dezember 2011: 0,21%)			
Grundstoffe – 0,07% (31. Dezember 2011: 0,21%)			
Kinove German Bondco GmbH, 9.625%, 15/06/18 144A	180.000	184.500	0,07%
		184.500	0,07%
Industrie – 0,06% (31. Dezember 2011: 0,00%)			
Hapag-Lloyd AG, 9.750%, 15/10/17 144A	150.000	136.500	0,06%
		136.500	0,06%
DEUTSCHLAND INSGESAMT		321.000	0,13%
IRLAND – 0,05% (31. Dezember 2011: 0,15%)			
Kommunikation – 0,05% (31. Dezember 2011: 0,15%)			
Ono Finance II Plc, 10.875%, 15/07/19 144A	150.000	114.750	0,05%
		114.750	0,05%
IRLAND INSGESAMT		114.750	0,05%
JAPAN – 0,03% (31. Dezember 2011: 0,08%)			
Kommunikation – 0,03% (31. Dezember 2011: 0,08%)			
eAccess Ltd, 8.250%, 01/04/18 144A	75.000	68.250	0,03%
		68.250	0,03%
JAPAN INSGESAMT		68.250	0,03%
JERSEY – 0,01% (31. Dezember 2011: 0,00%)			
Finanzwesen – 0,01% (31. Dezember 2011: 0,00%)			
HBOS Capital Funding No2 LP, 6.071%, 29/06/49 144A	25.000	16.250	0,01%
		16.250	0,01%
JERSEY GESAMT		16.250	0,01%
LUXEMBURG – 1,38% (31. Dezember 2011: 2,08%)			
Grundstoffe – 0,08% (31. Dezember 2011: 0,07%)			
APERAM, 7.750%, 01/04/18 144A	25.000	20.563	0,01%
ArcelorMittal, 4.500%, 25/02/17	25.000	24.423	0,01%
ArcelorMittal, 6.250%, 25/02/22	50.000	48.674	0,02%
INEOS Group Holdings SA, 8.500%, 15/02/16 144A	125.000	113.437	0,04%
		207.097	0,08%
Kommunikation – 1,04% (31. Dezember 2011: 0,99%)			
Intelsat Jackson Holdings SA, 7.250%, 15/10/20 144A	450.000	469.125	0,19%
Intelsat Luxembourg SA, 11.250%, 04/02/17	575.000	589.375	0,24%
Intelsat Luxembourg SA, 11.500%, 04/02/17	917.285	940.217	0,39%
Wind Acquisition Finance SA, 7.250%, 15/02/18 144A	325.000	281.125	0,12%
Wind Acquisition Finance SA, 11.750%, 15/07/17 144A	225.000	182.250	0,07%
Wind Acquisition Holdings Finance SA, 12.250%, 15/07/17 144A	100.000	68.500	0,03%
		2.530.592	1,04%
Nicht-zyklische Konsumgüter – 0,01% (31. Dezember 2011: 0,02%)			
Bumble Bee Holdco SCA, 9.625%, 15/03/18 144A	25.000	22.812	0,01%
		22.812	0,01%

NOMURA FUNDS IRELAND - US HIGH YIELD BOND FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 30. Juni 2012

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	% des Teilfonds
LUXEMBURG – 1,38% (31. Dezember 2011: 2,08%) (Fortsetzung)			
Industrie – 0,25% (31. Dezember 2011: 1,00%)			
ARD Finance SA, 11.125%, 01/06/18 144A	520.309	470.880	0,19%
CHC Helicopter SA, 9.250%, 15/10/20	150.000	142.875	0,06%
		613.755	0,25%
LUXEMBURG INSGESAMT		3.374.256	1,38%
MALAYSIA – 0,08% (31. Dezember 2011: 0,00%)			
Diversifizierte Unternehmen – 0,08% (31. Dezember 2011: 0,00%)			
MMI International Ltd, 8.000%, 01/03/17 144A	200.000	206.000	0,08%
		206.000	0,08%
MALAYSIA INSGESAMT		206.000	0,08%
MARSHALLINSEL – 0,09% (31. Dezember 2011: 0,09%)			
Industrie – 0,09% (31. Dezember 2011: 0,09%)			
Navios Maritime Holdings Inc/Navios Maritime Finance US Inc, 8.875%, 01/11/17 144A	175.000	175.000	0,07%
Teekay Corp, 8.500%, 15/01/20	35.000	35.525	0,02%
		210.525	0,09%
MARSHALLINSEL INSGESAMT		210.525	0,09%
MEXIKO – 0,31% (31. Dezember 2011: 0,00%)			
Energie – 0,14% (31. Dezember 2011: 0,00%)			
Petroleos Mexicanos, 5.500%, 27/06/44 144A	325.000	331.500	0,14%
		331.500	0,14%
Industrie – 0,17% (31. Dezember 2011: 0,00%)			
Urbi Desarrollos Urbanos SAB de CV, 9.750%, 03/02/22 144A	400.000	420.000	0,17%
		420.000	0,17%
MEXIKO INSGESAMT		751.500	0,31%
NIEDERLANDE – 1,57% (31. Dezember 2011: 0,20%)			
Grundstoffe – 1,24% (31. Dezember 2011: 0,20%)			
LyondellBasell Industries NV, 5.000%, 15/04/19 144A	1.775.000	1.857.094	0,76%
LyondellBasell Industries NV, 5.750%, 15/04/24 144A	1.100.000	1.174.250	0,48%
		3.031.344	1,24%
Zyklische Konsumgüter – 0,33% (31. Dezember 2011: 0,00%)			
Carlson Wagonlit BV, 6.875%, 15/06/19 144A	250.000	255.625	0,10%
Schaeffler Finance BV, 8.500%, 15/02/19 144A	525.000	557.812	0,23%
		813.437	0,33%
NIEDERLANDE INSGESAMT		3.844.781	1,57%

NOMURA FUNDS IRELAND - US HIGH YIELD BOND FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 30. Juni 2012

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	% des Teilfonds
SPANIEN – 0,44% (31. Dezember 2011: 0,00%)			
Industrie – 0,44% (31. Dezember 2011: 0,00%)			
Cemex Espana Luxembourg, 9.875%, 30/04/19 144A	1.225.000	1.085.656	0,44%
		1.085.656	0,44%
SPANIEN INSGESAMT		1.085.656	0,44%
SCHWEDEN – 0,14% (31. Dezember 2011: 0,00%)			
Kommunikation – 0,14% (31. Dezember 2011: 0,00%)			
Eileme 1 AB, 14.250%, 15/08/20 144A	350.000	331.187	0,14%
		331.187	0,14%
SCHWEDEN INSGESAMT		331.187	0,14%
VEREINIGTES KÖNIGREICH – 1,15% (31. Dezember 2011: 0,70%)			
Grundstoffe – 0,19% (31. Dezember 2011: 0,06%)			
Ineos Finance Plc, 7.500%, 01/05/20 144A	100.000	100.750	0,04%
Ineos Finance Plc, 9.000%, 15/05/15 144A	360.000	378.900	0,15%
		479.650	0,19%
Kommunikation – 0,47% (31. Dezember 2011: 0,00%)			
Virgin Media Finance Plc, 5.250%, 15/02/22	1.125.000	1.141.875	0,47%
		1.141.875	0,47%
Zyklische Konsumgüter – 0,17% (31. Dezember 2011: 0,00%)			
Jaguar Land Rover Plc, 7.750%, 15/05/18 144A	150.000	154.125	0,06%
Jaguar Land Rover Plc, 8.125%, 15/05/21 144A	250.000	258.125	0,11%
		412.250	0,17%
Finanzwesen – 0,32% (31. Dezember 2011: 0,64%)			
Royal Bank of Scotland Group Plc, 7.640%, 29/03/49	1.175.000	775.500	0,32%
		775.500	0,32%
VEREINIGTES KÖNIGREICH INSGESAMT		2.809.275	1,15%
VEREINIGTE STAATEN – 83,93% (31. Dezember 2011: 85,27%)			
Grundstoffe – 1,81% (31. Dezember 2011: 2,86%)			
AK Steel Corp, 8.375%, 01/04/22	375.000	311.250	0,13%
Aleris International Inc, 7.625%, 15/02/18	125.000	126.875	0,05%
Appleton Papers Inc, 9.750%, 15/06/14	47.000	42.300	0,02%
Boise Paper Holdings LLC/Boise Co-Issuer Co, 8.000%, 01/04/20	200.000	219.750	0,09%
Boise Paper Holdings LLC/Boise Finance Co, 9.000%, 01/11/17	75.000	82.781	0,03%
Celanese US Holdings LLC, 6.625%, 15/10/18	50.000	54.250	0,02%
Chemtura Corp, 7.875%, 01/09/18	725.000	761.703	0,31%
Exopack Holding Corp, 10.000%, 01/06/18	225.000	224.437	0,09%
Global Brass & Copper Inc, 9.500%, 01/06/19 144A	725.000	726.813	0,30%
Hexion US Finance Corp, 6.625%, 15/04/20	50.000	51.125	0,02%
Hexion US Finance Corp/Hexion Nova Scotia Finance ULC, 9.000%, 15/11/20	225.000	192.937	0,08%
Moment Performance Materials Inc, 9.000%, 15/01/21	150.000	113.625	0,05%
NewPage Corp, 10.000%, 01/05/12*	350.000	14.000	0,01%
NewPage Corp, 12.000%, 01/05/13*	200.000	750	0,00%
Noranda Aluminum Acquisition Corp, 4.730%, 15/05/15	123.567	117.698	0,05%
Optima Specialty Steel Inc, 12.500%, 15/12/16 144A	125.000	128.750	0,05%

NOMURA FUNDS IRELAND - US HIGH YIELD BOND FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 30. Juni 2012

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	% des Teilfonds
VEREINIGTE STAATEN – 83,93% (31. Dezember 2011: 85,27%) (Fortsetzung)			
Grundstoffe – 1,81% (31. Dezember 2011: 2,86%) (Fortsetzung)			
Phibro Animal Health Corp, 9.250%, 01/07/18 144A	75.000	73.313	0,03%
PolyOne Corp, 7.375%, 15/09/20	125.000	132.500	0,05%
Rain CII Carbon LLC/CII Carbon Corp, 8.000%, 01/12/18 144A	225.000	227.250	0,09%
Ryerson Inc, 12.000%, 01/11/15	50.000	50.375	0,02%
Steel Dynamics Inc, 7.625%, 15/03/20	250.000	265.625	0,11%
TPC Group LLC, 8.250%, 01/10/17	125.000	132.188	0,05%
Verso Paper Holdings LLC/Verso Paper Inc, 8.750%, 01/02/19	275.000	108.625	0,05%
Verso Paper Holdings LLC/Verso Paper Inc, 11.750%, 15/01/19 144A	275.000	277.406	0,11%
		4.436.326	1,81%
Kommunikation – 15,37% (31. Dezember 2011: 14,88%)			
Affinion Group Holdings Inc, 11.625%, 15/11/15	250.000	196.250	0,08%
Affinion Group Inc, 7.875%, 15/12/18	225.000	191.250	0,08%
Alcatel-Lucent USA Inc, 6.450%, 15/03/29	850.000	573.750	0,23%
Alcatel-Lucent USA Inc, 6.500%, 15/01/28	100.000	67.000	0,03%
Avaya Inc, 9.750%, 01/11/15	650.000	524.875	0,21%
Avaya Inc, 10.125%, 01/11/15	250.000	203.750	0,08%
Bresnan Broadband Holdings LLC, 8.000%, 15/12/18 144A	275.000	280.844	0,12%
Brightstar Corp, 9.500%, 01/12/16 144A	1.000.000	1.025.000	0,42%
Cablevision Systems Corp, 8.000%, 15/04/20	900.000	965.250	0,40%
Cablevision Systems Corp, 8.625%, 15/09/17	200.000	222.500	0,09%
CCO Holdings LLC/CCO Holdings Capital Corp, 8.125%, 30/04/20	175.000	194.688	0,08%
Cengage Learning Acquisitions Inc, 10.500%, 15/01/15 144A	550.000	413.875	0,17%
Cengage Learning Acquisitions Inc, 11.500%, 15/04/20 144A	225.000	232.312	0,10%
Cincinnati Bell Inc, 8.250%, 15/10/17	150.000	155.625	0,06%
Cincinnati Bell Inc, 8.375%, 15/10/20	675.000	685.125	0,28%
Clear Channel Communications Inc, 5.500%, 15/09/14	75.000	63.375	0,03%
Clear Channel Communications Inc, 11.000%, 01/08/16	775.000	468.875	0,19%
Clear Channel Worldwide Holdings Inc, 7.625%, 15/03/20 144A	2.300.000	2.233.875	0,91%
Clear Channel Worldwide Holdings Inc, 9.250%, 15/12/17	375.000	407.813	0,17%
Clear Channel Worldwide Holdings Inc Series A, 7.625%, 15/03/20 144A	25.000	23.781	0,01%
Clearwire Communications LLC/Clearwire Finance Inc, 12.000%, 01/12/15 144A	125.000	111.875	0,05%
Clearwire Communications LLC/Clearwire Finance Inc, 14.750%, 01/12/16 144A	75.000	72.750	0,03%
Comcast Corp, 3.125%, 15/07/22	400.000	403.436	0,17%
Comcast Corp, 4.650%, 15/07/42	1.200.000	1.203.846	0,49%
Consolidated Communications Finance Co, 10.875%, 01/06/20 144A	725.000	744.937	0,31%
Crown Castle International Corp, 9.000%, 15/01/15	75.000	81.750	0,03%
Crown Media Holdings Inc, 10.500%, 15/07/19	25.000	26.937	0,01%
Discovery Communications LLC, 3.300%, 15/05/22	700.000	706.754	0,29%
DISH DBS Corp, 4.625%, 15/07/17 144A	250.000	249.375	0,10%
DISH DBS Corp, 5.875%, 15/07/22 144A	900.000	907.875	0,37%
DISH DBS Corp, 6.625%, 01/10/14	250.000	266.875	0,11%
DISH DBS Corp, 7.000%, 01/10/13	600.000	633.000	0,26%
EarthLink Inc, 8.875%, 15/05/19	300.000	292.125	0,12%
Entercom Radio LLC, 10.500%, 01/12/19	175.000	187.250	0,08%
Entravision Communications Corp, 8.750%, 01/08/17	450.000	477.000	0,20%
Equinix Inc, 7.000%, 15/07/21	425.000	465.375	0,19%
Frontier Communications Corp, 8.125%, 01/10/18	275.000	291.156	0,12%
Frontier Communications Corp, 8.750%, 15/04/22	1.100.000	1.152.250	0,47%
Frontier Communications Corp, 9.250%, 01/07/21	1.200.000	1.284.000	0,53%

NOMURA FUNDS IRELAND - US HIGH YIELD BOND FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 30. Juni 2012

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	% des Teilfonds
VEREINIGTE STAATEN – 83,93% (31. Dezember 2011: 85,27%) (Fortsetzung)			
Kommunikation – 15,37% (31. Dezember 2011: 14,88%) (Fortsetzung)			
Gannett Co Inc, 8.750%, 15/11/14	25.000	28.250	0,01%
Gannett Co Inc, 9.375%, 15/11/17	30.000	33.375	0,01%
GCI Inc, 6.750%, 01/06/21	275.000	265.375	0,11%
GeoEye Inc, 8.625%, 01/10/16	100.000	98.500	0,04%
GeoEye Inc, 9.625%, 01/10/15	25.000	26.125	0,01%
GXS Worldwide Inc, 9.750%, 15/06/15	125.000	124.687	0,05%
Harron Communications LP/Harron Finance Corp, 9.125%, 01/04/20 144A	250.000	258.750	0,11%
Hughes Satellite Systems Corp, 6.500%, 15/06/19	75.000	79.500	0,03%
Hughes Satellite Systems Corp, 7.625%, 15/06/21	199.000	214.920	0,09%
inVentiv Health Inc, 10.000%, 15/08/18 144A	125.000	106.250	0,04%
inVentiv Health Inc Senior Notes, 10.000%, 15/08/18 144A	275.000	235.125	0,10%
Lamar Media Corp, 5.875%, 01/02/22 144A	50.000	51.250	0,02%
Level 3 Communications Inc, 11.875%, 01/02/19	175.000	193.156	0,08%
Level 3 Financing Inc, 8.125%, 01/07/19	900.000	921.375	0,38%
Level 3 Financing Inc, 8.625%, 15/07/20	1.925.000	2.009.219	0,82%
LIN Television Corp, 8.375%, 15/04/18	450.000	460.125	0,19%
Local Insight Regatta Holdings Inc, 11.000%, 01/12/17*	75.000	7	0,00%
McClatchy Co/The, 11.500%, 15/02/17	650.000	666.250	0,27%
Mediacom LLC/Mediacom Capital Corp, 7.250%, 15/02/22	150.000	152.250	0,06%
MediMedia USA Inc, 11.375%, 15/11/14 144A	250.000	225.000	0,09%
MetroPCS Wireless Inc, 7.875%, 01/09/18	175.000	180.687	0,07%
Nextel Communications Inc, 7.375%, 01/08/15	75.000	75.000	0,03%
NII Capital Corp, 7.625%, 01/04/21	300.000	257.250	0,11%
Open Solutions Inc, 9.750%, 01/02/15 144A	25.000	21.750	0,01%
PAETEC Holding Corp, 9.875%, 01/12/18	50.000	55.625	0,02%
ProQuest LLC/ProQuest Notes Co, 9.000%, 15/10/18 144A	150.000	132.000	0,05%
Sitel LLC/Sitel Finance Corp, 11.000%, 01/08/17 144A	50.000	48.375	0,02%
Sorenson Communications Inc, 10.500%, 01/02/15 144A	225.000	174.375	0,07%
Sprint Capital Corp, 6.875%, 15/11/28	975.000	771.469	0,32%
Sprint Capital Corp, 6.900%, 01/05/19	100.000	93.125	0,04%
Sprint Capital Corp, 8.750%, 15/03/32	3.900.000	3.480.750	1,42%
Sprint Nextel Corp, 7.000%, 01/03/20 144A	25.000	25.812	0,01%
Sprint Nextel Corp, 8.375%, 15/08/17	2.025.000	2.055.375	0,84%
Sprint Nextel Corp, 9.125%, 01/03/17 144A	125.000	130.313	0,05%
Sprint Nextel Corp, 11.500%, 15/11/21 144A	50.000	55.250	0,02%
Univision Communications Inc, 8.500%, 15/05/21 144A	100.000	100.250	0,04%
ViaSat Inc, 6.875%, 15/06/20 144A	250.000	252.500	0,10%
West Corp, 8.625%, 01/10/18	50.000	52.750	0,02%
Windstream Corp, 7.000%, 15/03/19	617.000	629.726	0,26%
Windstream Corp, 7.500%, 01/06/22	1.125.000	1.154.531	0,47%
Windstream Corp, 7.500%, 01/04/23	100.000	102.250	0,04%
Windstream Corp, 7.750%, 15/10/20	50.000	52.688	0,02%
Windstream Corp, 7.750%, 01/10/21	325.000	344.094	0,14%
Windstream Corp, 8.125%, 01/09/18	795.000	850.650	0,35%
Zayo Escrow Corp, 8.125%, 01/01/20 144A	1.200.000	1.245.000	0,51%
Zayo Escrow Corp, 10.125%, 01/07/20 144A	375.000	393.750	0,16%
		37.573.213	15,37%
Zyklische Konsumgüter – 18,12% (31. Dezember 2011: 15,74%)			
99 Cents Only Stores, 11.000%, 15/12/19 144A	625.000	675.000	0,28%
Academy Ltd/Academy Finance Corp, 9.250%, 01/08/19 144A	25.000	27.063	0,01%
Accuride Corp, 9.500%, 01/08/18	620.000	638.600	0,26%

NOMURA FUNDS IRELAND - US HIGH YIELD BOND FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 30. Juni 2012

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	% des Teilfonds
VEREINIGTE STAATEN – 83,93% (31. Dezember 2011: 85,27%) (Fortsetzung)			
Zyklische Konsumgüter – 18,12% (31. Dezember 2011: 15,74%) (Fortsetzung)			
Affinia Group Inc, 9.000%, 30/11/14	25.000	25.219	0,01%
Affinity Gaming LLC/Affinity Gaming Finance Corp, 9.000%, 15/05/18 144A	500.000	498.750	0,20%
AMC Entertainment Inc, 9.750%, 01/12/20	1.000.000	1.072.500	0,44%
American Airlines 2011-2 Class A Pass Through Trust, 8.625%, 15/10/21	121.310	127.375	0,05%
Ameristar Casinos Inc, 7.500%, 15/04/21	108.000	115.020	0,05%
Ameristar Casinos Inc, 7.500%, 15/04/21 144A	300.000	319.500	0,13%
AMR Corp, 6.250%, 15/10/14*	75.000	45.750	0,02%
Asbury Automotive Group Inc, 8.375%, 15/11/20	50.000	54.375	0,02%
AutoNation Inc, 5.500%, 01/02/20	375.000	384.844	0,16%
Baker & Taylor Inc, 11.500%, 01/07/13 144A	50.000	28.750	0,01%
Beazer Homes USA Inc, 6.875%, 15/07/15	200.000	189.000	0,08%
Beazer Homes USA Inc, 8.125%, 15/06/16	450.000	430.875	0,18%
Broder Brothers Co, 12.000%, 15/10/13 144A	13.801	13.732	0,01%
Brown Shoe Co Inc, 7.125%, 15/05/19	375.000	368.906	0,15%
Buffalo Thunder Development Authority, 9.375%, 15/12/14 144A*	350.000	124.250	0,05%
Caesars Entertainment Operating Co Inc, 5.375%, 15/12/13	125.000	120.625	0,05%
Caesars Entertainment Operating Co Inc, 8.500%, 15/02/20 144A	1.500.000	1.503.750	0,62%
Caesars Entertainment Operating Co Inc, 10.000%, 15/12/15	50.000	44.000	0,02%
Caesars Entertainment Operating Co Inc, 10.000%, 15/12/18	1.375.000	931.563	0,38%
Caesars Entertainment Operating Co Inc, 10.750%, 01/02/16	100.000	78.000	0,03%
Caesars Entertainment Operating Co Inc, 11.250%, 01/06/17	100.000	108.500	0,04%
Caesars Entertainment Operating Co Inc, 12.750%, 15/04/18	500.000	390.000	0,16%
Carmike Cinemas Inc, 7.375%, 15/05/19	850.000	879.750	0,36%
CCM Merger Inc, 9.125%, 01/05/19 144A	225.000	226.687	0,09%
Cedar Fair LP/Canada's Wonderland Co/Magnum Management Corp, 9.125%, 01/08/18	475.000	527.250	0,22%
Chester Downs & Marina LLC, 9.250%, 01/02/20 144A	125.000	129.375	0,05%
Choice Hotels International Inc, 5.750%, 01/07/22	1.450.000	1.514.397	0,62%
Chrysler Group LLC/CG Co-Issuer Inc, 8.250%, 15/06/21	2.250.000	2.278.125	0,93%
Cinemark USA Inc, 7.375%, 15/06/21	375.000	405.000	0,17%
Cinemark USA Inc, 8.625%, 15/06/19	150.000	166.125	0,07%
Claire's Stores Inc, 9.250%, 01/06/15	100.000	84.750	0,03%
Continental Airlines 2012-1 Class B Pass Through Trusts, 6.250%, 11/04/20	25.000	25.250	0,01%
Continental Airlines Inc, 6.750%, 15/09/15 144A	300.000	308.250	0,13%
Dana Holding Corp, 6.500%, 15/02/19	25.000	26.563	0,01%
Dave & Buster's Entertainment Inc, 0.000%, 15/02/16 144A	125.000	85.312	0,04%
Dave & Buster's Inc, 11.000%, 01/06/18	350.000	378.000	0,15%
DirectBuy Holdings Inc, 12.000%, 01/02/17 144A*	325.000	66.625	0,03%
Dollar General Corp, 4.125%, 15/07/17	925.000	934.250	0,38%
Exide Technologies, 8.625%, 01/02/18	275.000	215.875	0,09%
Express LLC/Express Finance Corp, 8.750%, 01/03/18	125.000	135.000	0,06%
Ferrellgas Partners LP/Ferrellgas Partners Finance Corp, 8.625%, 15/06/20	133.000	118.370	0,05%
Fiesta Restaurant Group, 8.875%, 15/08/16 144A	100.000	105.000	0,04%
Fifth & Pacific Cos Inc, 10.500%, 15/04/19 144A	175.000	194.688	0,08%
Ford Motor Co, 7.450%, 16/07/31	575.000	721.625	0,30%
Global Aviation Holdings Inc, 14.000%, 15/08/13*	49.000	15.925	0,01%
GWR Operating Partnership LLP, 10.875%, 01/04/17	75.000	84.375	0,03%
Gymboree Corp, 9.125%, 01/12/18	200.000	184.500	0,08%
HD Supply Inc, 8.125%, 15/04/19 144A	250.000	268.438	0,11%
HD Supply Inc, 11.000%, 15/04/20 144A	725.000	775.750	0,32%

NOMURA FUNDS IRELAND - US HIGH YIELD BOND FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 30. Juni 2012

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	% des Teilfonds
VEREINIGTE STAATEN – 83,93% (31. Dezember 2011: 85,27%) (Fortsetzung)			
Zyklische Konsumgüter – 18,12% (31. Dezember 2011: 15,74%) (Fortsetzung)			
Icon Health & Fitness Inc, 11.875%, 15/10/16 144A	150.000	130.500	0,05%
Inn of the Mountain Gods Resort & Casino, 1.250%, 30/11/20 144A	228.217	175.727	0,07%
Isle of Capri Casinos Inc, 7.000%, 01/03/14	850.000	848.938	0,35%
K Hovnanian Enterprises Inc, 6.250%, 15/01/16	325.000	211.250	0,09%
K Hovnanian Enterprises Inc, 7.500%, 15/05/16	100.000	64.750	0,03%
K Hovnanian Enterprises Inc, 10.625%, 15/10/16	375.000	352.500	0,14%
K Hovnanian Enterprises Inc, 11.875%, 15/10/15	250.000	203.750	0,08%
KB Home, 5.875%, 15/01/15	400.000	394.500	0,16%
KB Home, 8.000%, 15/03/20	150.000	152.250	0,06%
Landry's Inc, 9.375%, 01/05/20 144A	650.000	656.500	0,27%
Lear Corp, 5.750%, 01/08/14	50.000	1.250	0,00%
Lear Corp, 7.875%, 15/03/18	100.000	109.500	0,04%
Lennar Corp, 6.950%, 01/06/18	1.460.000	1.558.550	0,64%
Levi Strauss & Co, 6.875%, 01/05/22 144A	25.000	25.562	0,01%
Libbey Glass Inc, 6.875%, 15/05/20 144A	125.000	128.125	0,05%
Lions Gate Entertainment Inc, 10.250%, 01/11/16 144A	50.000	54.750	0,02%
Logan's Roadhouse Inc, 10.750%, 15/10/17	150.000	143.437	0,06%
Ltd Brands Inc, 5.625%, 15/02/22	1.825.000	1.861.500	0,76%
Marina District Finance Co Inc, 9.875%, 15/08/18	225.000	209.812	0,09%
Meritage Homes Corp, 7.000%, 01/04/22 144A	350.000	360.500	0,15%
Meritor Inc, 8.125%, 15/09/15	25.000	26.344	0,01%
Meritor Inc, 10.625%, 15/03/18	225.000	239.063	0,10%
MGM Resorts International, 6.625%, 15/07/15	500.000	513.125	0,21%
MGM Resorts International, 6.750%, 01/04/13	75.000	76.781	0,03%
MGM Resorts International, 7.750%, 15/03/22	960.000	973.200	0,40%
MGM Resorts International, 8.625%, 01/02/19 144A	1.700.000	1.814.750	0,74%
MGM Resorts International, 10.000%, 01/11/16	850.000	939.250	0,38%
MGM Resorts International, 10.375%, 15/05/14	125.000	141.563	0,06%
MGM Resorts International, 11.375%, 01/03/18	355.000	415.350	0,17%
MGM Resorts International, 13.000%, 15/11/13	260.000	296.400	0,12%
Mobile Mini Inc, 6.875%, 01/05/15	25.000	25.250	0,01%
Mohegan Tribal Gaming Authority, 6.875%, 15/02/15	250.000	185.000	0,08%
Mohegan Tribal Gaming Authority, 7.125%, 15/08/14	25.000	19.375	0,01%
National CineMedia LLC, 6.000%, 15/04/22 144A	675.000	685.125	0,28%
Navistar International Corp, 8.250%, 01/11/21	250.000	231.875	0,09%
NPC International Inc/NPC Operating Co A Inc/NPC Operating Co B Inc, 10.500%, 15/01/20	75.000	82.500	0,03%
Oshkosh Corp, 8.250%, 01/03/17	25.000	27.250	0,01%
Oshkosh Corp, 8.500%, 01/03/20	25.000	27.500	0,01%
Palace Entertainment Holdings LLC/Palace Entertainment Holdings Corp, 8.875%, 15/04/17 144A	175.000	180.688	0,07%
Pantry Inc/The, 7.750%, 15/02/14	350.000	350.000	0,14%
Perry Ellis International Inc, 7.875%, 01/04/19	100.000	100.250	0,04%
Pinnacle Entertainment Inc, 7.750%, 01/04/22	100.000	106.875	0,04%
Pinnacle Entertainment Inc, 8.625%, 01/08/17	75.000	81.563	0,03%
Pinnacle Entertainment Inc, 8.750%, 15/05/20	175.000	192.062	0,08%
QVC Inc, 5.125%, 02/07/22 144A	550.000	560.778	0,23%
RadioShack Corp, 6.750%, 15/05/19	300.000	222.750	0,09%
Regal Entertainment Group, 9.125%, 15/08/18	350.000	385.875	0,16%
Rite Aid Corp, 7.700%, 15/02/27	100.000	81.500	0,03%
Rite Aid Corp, 9.250%, 15/03/20 144A	825.000	818.781	0,34%
Rite Aid Corp, 10.250%, 15/10/19	25.000	27.937	0,01%

NOMURA FUNDS IRELAND - US HIGH YIELD BOND FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 30. Juni 2012

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	% des Teilfonds
VEREINIGTE STAATEN – 83,93% (31. Dezember 2011: 85,27%) (Fortsetzung)			
Zyklische Konsumgüter – 18,12% (31. Dezember 2011: 15,74%) (Fortsetzung)			
Ryland Group Inc/The, 6.625%, 01/05/20	200.000	201.000	0,08%
Sally Holdings LLC/Sally Capital Inc, 5.750%, 01/06/22	825.000	855.937	0,35%
Shea Homes LP/Shea Homes Funding Corp, 8.625%, 15/05/19	295.000	312.700	0,13%
Six Flags Entertainment Corp, 0.000%, 01/06/14*	63.000	0	0,00%
Sizzling Platter LLC/Sizzling Platter Finance Corp, 12.250%, 15/04/16 144A	375.000	390.000	0,16%
Snoqualmie Entertainment Authority, 9.125%, 01/02/15 144A	250.000	250.937	0,10%
Sonic Automotive Inc, 7.000%, 15/07/22 144A	1.250.000	1.279.687	0,52%
Spencer Spirit Holdings Inc/Spencer Gifts LLC/Spirit Halloween Superstores, 11.000%, 01/05/17 144A	75.000	77.250	0,03%
Standard Pacific Corp, 8.375%, 15/01/21	950.000	1.018.875	0,42%
Star Gas Partners LP/Star Gas Finance Co, 8.875%, 01/12/17	75.000	73.500	0,03%
Sugarhouse HSP Gaming Prop Mezz LP/Sugarhouse HSP Gaming Finance Corp, 8.625%, 15/04/16 144A	50.000	52.750	0,02%
Titan International Inc, 7.875%, 01/10/17	150.000	154.500	0,06%
Toll Brothers Finance Corp, 5.875%, 15/02/22	650.000	687.879	0,28%
Toll Brothers Finance Corp, 6.750%, 01/11/19	25.000	27.825	0,01%
Toys R Us Property Co II LLC, 8.500%, 01/12/17	250.000	260.313	0,11%
Travelport LLC, 9.875%, 01/09/14	125.000	91.406	0,04%
US Oncology, 8.375%, 15/08/17	125.000	1.875	0,00%
WMG Acquisition Corp, 11.500%, 01/10/18	150.000	165.750	0,07%
WMG Holdings Corp, 13.750%, 01/10/19	100.000	105.250	0,04%
Wok Acquisition Corp, 10.250%, 30/06/20 144A	325.000	334.750	0,14%
Wynn Las Vegas LLC/Wynn Las Vegas Capital Corp, 5.375%, 15/03/22 144A	1.325.000	1.321.688	0,54%
		44.307.485	18,12%
Nicht-zyklische Konsumgüter – 11,51% (31. Dezember 2011: 12,93%)			
Acadia Healthcare Co Inc, 12.875%, 01/11/18	75.000	85.125	0,04%
Accellent Inc, 8.375%, 01/02/17	50.000	50.625	0,02%
ADT Corp/The, 3.500%, 15/07/22 144A	625.000	628.416	0,26%
ADT Corp/The, 4.875%, 15/07/42 144A	275.000	272.638	0,11%
Ahern Rentals Inc, 9.250%, 15/08/13*	550.000	346.500	0,14%
Alliance Data Systems Corp, 6.375%, 01/04/20 144A	300.000	303.750	0,13%
Alliance HealthCare Services Inc, 8.000%, 01/12/16	350.000	259.875	0,11%
American Greetings Corp, 7.375%, 01/12/21	75.000	79.219	0,03%
American Reprographics Co, 10.500%, 15/12/16	275.000	275.688	0,11%
Apria Healthcare Group Inc, 12.375%, 01/11/14	150.000	141.750	0,06%
ARAMARK Corp, 8.500%, 01/02/15	25.000	25.594	0,01%
Armored Autogroup Inc, 9.500%, 01/11/18 144A	225.000	194.063	0,08%
Avis Budget Car Rental LLC/Avis Budget Finance Inc, 8.250%, 15/01/19	50.000	53.063	0,02%
Avis Budget Car Rental LLC/Avis Budget Finance Inc, 9.750%, 15/03/20	100.000	110.750	0,05%
Aviv Healthcare Properties LP/Aviv Healthcare Capital Corp, 7.750%, 15/02/19	100.000	103.000	0,04%
B&G Foods Inc, 7.625%, 15/01/18	25.000	26.812	0,01%
BakerCorp International Inc, 8.250%, 01/06/19 144A	175.000	173.687	0,07%
Biomet Inc, 10.000%, 15/10/17	100.000	106.875	0,04%
Biomet Inc, 10.375%, 15/10/17	75.000	80.250	0,03%
Bio-Rad Laboratories Inc, 8.000%, 15/09/16	425.000	467.500	0,19%
Capella Healthcare Inc, 9.250%, 01/07/17	125.000	129.375	0,05%
Central Garden & Pet Co, 8.250%, 01/03/18	875.000	881.562	0,36%
Constellation Brands Inc, 6.000%, 01/05/22	135.000	145.800	0,06%

NOMURA FUNDS IRELAND - US HIGH YIELD BOND FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 30. Juni 2012

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	% des Teilfonds
VEREINIGTE STAATEN – 83,93% (31. Dezember 2011: 85,27%) (Fortsetzung)			
Nicht-zyklische Konsumgüter – 11,51% (31. Dezember 2011: 12,93%) (Fortsetzung)			
Constellation Brands Inc, 7.250%, 01/09/16	750.000	856.875	0,35%
Constellation Brands Inc, 7.250%, 15/05/17	125.000	142.812	0,06%
Cott Beverages Inc, 8.125%, 01/09/18	50.000	54.250	0,02%
CRC Health Corp, 10.750%, 01/02/16	400.000	352.000	0,15%
DaVita Inc, 6.375%, 01/11/18	1.125.000	1.161.562	0,48%
Dean Foods Co, 7.000%, 01/06/16	400.000	424.000	0,17%
Dean Foods Co, 9.750%, 15/12/18	50.000	55.875	0,02%
Deluxe Corp, 7.000%, 15/03/19	375.000	388.125	0,16%
Emergency Medical Services Corp, 8.125%, 01/06/19	200.000	208.000	0,09%
Endo Health Solutions Inc, 7.250%, 15/01/22	125.000	135.000	0,06%
FTI Consulting Inc, 6.750%, 01/10/20	100.000	105.750	0,04%
FTI Consulting Inc, 7.750%, 01/10/16	50.000	51.687	0,02%
General Motors Corp, 9.125%, 15/07/33	100.000	750	0,00%
Great Lakes Dredge & Dock Corp, 7.375%, 01/02/19	75.000	75.750	0,03%
Grifols Inc, 8.250%, 01/02/18	225.000	241.312	0,10%
HCA Holdings Inc, 7.750%, 15/05/21	1.125.000	1.206.563	0,49%
HCA Inc, 5.875%, 15/03/22	1.025.000	1.066.000	0,44%
HCA Inc, 6.500%, 15/02/20	125.000	134.688	0,06%
HCA Inc, 7.875%, 15/02/20	450.000	497.250	0,20%
HCA Inc, 9.875%, 15/02/17	65.000	71.337	0,03%
Healthsouth Corp, 7.250%, 01/10/18	100.000	106.250	0,04%
Hertz Corp/The, 6.750%, 15/04/19	300.000	310.875	0,13%
Hertz Corp/The, 7.375%, 15/01/21	25.000	26.500	0,01%
IASIS Healthcare LLC/IASIS Capital Corp, 8.375%, 15/05/19	450.000	442.125	0,18%
ImmuCor Inc, 11.125%, 15/08/19	75.000	81.750	0,03%
INC Research LLC, 11.500%, 15/07/19 144A	175.000	168.875	0,07%
iPayment Inc, 10.250%, 15/05/18	525.000	472.500	0,19%
Kindred Healthcare Inc, 8.250%, 01/06/19	350.000	315.000	0,13%
Kinetic Concepts Inc/KCI USA Inc, 10.500%, 01/11/18 144A	875.000	907.812	0,37%
Kinetic Concepts Inc/KCI USA Inc, 12.500%, 01/11/19 144A	375.000	339.375	0,14%
Live Nation Entertainment Inc, 8.125%, 15/05/18 144A	50.000	51.063	0,02%
Monitronics International Inc, 9.125%, 01/04/20 144A	325.000	312.813	0,13%
OnCure Holdings Inc, 11.750%, 15/05/17	175.000	124.250	0,05%
PHH Corp, 7.125%, 01/03/13	100.000	102.000	0,04%
PHH Corp, 9.250%, 01/03/16	2.150.000	2.284.375	0,94%
Physiotherapy Associates Holdings Inc, 11.875%, 01/05/19 144A	175.000	175.875	0,07%
Prestige Brands Inc, 8.125%, 01/02/20 144A	225.000	244.406	0,10%
Prestige Brands Inc, 8.250%, 01/04/18	100.000	109.500	0,05%
Prospect Medical Holdings Inc, 8.375%, 01/05/19 144A	25.000	24.406	0,01%
PSS World Medical Inc, 6.375%, 01/03/22 144A	150.000	153.750	0,06%
Radiation Therapy Services Inc, 8.875%, 15/01/17 144A	200.000	191.500	0,08%
Radiation Therapy Services Inc, 9.875%, 15/04/17	150.000	117.000	0,05%
Rent-A-Center Inc/TX, 6.625%, 15/11/20	525.000	557.813	0,23%
Res-Care Inc, 10.750%, 15/01/19	125.000	138.438	0,06%
Reynolds Group Issuer Inc/Reynolds Group Issuer LLC/Reynolds Group Issuer Lu, 7.125%, 15/04/19 144A	100.000	104.500	0,04%
Reynolds Group Issuer Inc/Reynolds Group Issuer LLC/Reynolds Group Issuer Lu, 7.875%, 15/08/19 144A	75.000	80.625	0,03%
Reynolds Group Issuer Inc/Reynolds Group Issuer LLC/Reynolds Group Issuer Lu, 9.000%, 15/04/19 144A	200.000	197.000	0,08%
Reynolds Group Issuer Inc/Reynolds Group Issuer LLC/Reynolds Group Issuer Lu, 9.875%, 15/08/19 144A	1.450.000	1.489.875	0,61%

NOMURA FUNDS IRELAND - US HIGH YIELD BOND FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 30. Juni 2012

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	% des Teilfonds
VEREINIGTE STAATEN – 83,93% (31. Dezember 2011: 85,26%) (Fortsetzung)			
Nicht-zyklische Konsumgüter – 11,51% (31. Dezember 2011: 12,93%) (Fortsetzung)			
Rotech Healthcare Inc, 10.750%, 15/10/15	195.000	187.200	0,08%
RR Donnelley & Sons Co, 8.250%, 15/03/19	300.000	292.500	0,12%
Seminole Indian Tribe of Florida, 7.750%, 01/10/17 144A	100.000	108.500	0,05%
Service Corp International/US, 7.000%, 15/06/17	25.000	27.687	0,01%
Service Corp International/US, 7.000%, 15/05/19	75.000	80.250	0,03%
Sheridan Group Inc/The, 12.500%, 15/04/14	72.947	61.275	0,03%
Smithfield Foods Inc, 10.000%, 15/07/14	50.000	57.187	0,02%
Spectrum Brands Inc, 6.750%, 15/03/20 144A	50.000	51.500	0,02%
Spectrum Brands Inc, 9.500%, 15/06/18	150.000	169.125	0,07%
Spectrum Brands Inc, 9.500%, 15/06/18 144A	25.000	28.188	0,01%
Stewart Enterprises Inc, 6.500%, 15/04/19	50.000	51.375	0,02%
Symbion Inc, 8.000%, 15/06/16	50.000	49.500	0,02%
Teleflex Inc, 6.875%, 01/06/19	50.000	53.000	0,02%
Tenet Healthcare Corp, 8.875%, 01/07/19	250.000	277.500	0,11%
TransUnion Holding Co Inc, 9.625%, 15/06/18 144A	575.000	621.000	0,26%
TransUnion LLC/TransUnion Financing Corp, 11.375%, 15/06/18	150.000	176.250	0,07%
UR Merger Sub Corp, 7.375%, 15/05/20 144A	925.000	962.000	0,39%
UR Merger Sub Corp, 7.625%, 15/04/22 144A	150.000	156.375	0,06%
UR Merger Sub Corp, 8.250%, 01/02/21	700.000	742.000	0,30%
UR Merger Sub Corp, 9.250%, 15/12/19	800.000	886.000	0,36%
UR Merger Sub Corp, 10.250%, 15/11/19	75.000	84.187	0,04%
UR Merger Sub Corp, 10.875%, 15/06/16	125.000	140.313	0,06%
US FoodService, 8.500%, 30/06/19 144A	200.000	202.500	0,08%
Valassis Communications Inc, 6.625%, 01/02/21	50.000	48.500	0,02%
Valeant Pharmaceuticals International, 6.875%, 01/12/18 144A	100.000	102.500	0,04%
Valeant Pharmaceuticals International, 7.250%, 15/07/22 144A	25.000	24.938	0,01%
Vanguard Health Holding Co II LLC/Vanguard Holding Co II Inc, 7.750%, 01/02/19	225.000	225.563	0,09%
Viskase Cos Inc, 9.875%, 15/01/18 144A	50.000	52.000	0,02%
Wyle Services Corp, 10.500%, 01/04/18 144A	25.000	27.000	0,01%
YCC Holdings LLC/Yankee Finance Inc, 10.250%, 15/02/16	375.000	381.094	0,16%
		28.128.761	11,51%
Diversifizierte Unternehmen – 0,11% (31. Dezember 2011: 0,44%)			
Tops Holding Corp/Tops Markets LLC, 10.125%, 15/10/15	250.000	265.625	0,11%
		265.625	0,11%
Energie – 13,90% (31. Dezember 2011: 13,89%)			
Alpha Natural Resources Inc, 6.000%, 01/06/19	275.000	233.063	0,10%
Alpha Natural Resources Inc, 6.250%, 01/06/21	525.000	441.000	0,18%
Alta Mesa Holdings LP/Alta Mesa Finance Services Corp, 9.625%, 15/10/18	250.000	246.875	0,10%
Antero Resources Finance Corp, 7.250%, 01/08/19	200.000	206.500	0,08%
Antero Resources Finance Corp, 9.375%, 01/12/17	50.000	54.750	0,02%
Arch Coal Inc, 7.000%, 15/06/19	150.000	126.094	0,05%
Arch Coal Inc, 7.250%, 01/10/20	75.000	62.813	0,03%
Atwood Oceanics Inc, 6.500%, 01/02/20	25.000	26.156	0,01%
Basic Energy Services Inc, 7.750%, 15/02/19	300.000	286.500	0,12%
Berry Petroleum Co, 6.375%, 15/09/22	1.725.000	1.776.750	0,73%
Calumet Specialty Products Partners LP/Calumet Finance Corp, 9.625%, 01/08/20 144A	200.000	202.000	0,08%
Chaparral Energy Inc, 7.625%, 15/11/22 144A	850.000	860.625	0,35%
Chaparral Energy Inc, 9.875%, 01/10/20	200.000	221.000	0,09%

NOMURA FUNDS IRELAND - US HIGH YIELD BOND FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 30. Juni 2012

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	% des Teilfonds
VEREINIGTE STAATEN – 83,93% (31. Dezember 2011: 85,26%) (Fortsetzung)			
Energie – 13,90% (31. Dezember 2011: 13,89%) (Fortsetzung)			
Chesapeake Energy Corp, 6.625%, 15/08/20	75.000	73.125	0,03%
Chesapeake Energy Corp, 6.775%, 15/03/19	700.000	677.250	0,28%
Chesapeake Energy Corp, 6.875%, 15/08/18	150.000	147.000	0,06%
Chesapeake Energy Corp, 6.875%, 15/11/20	300.000	294.000	0,12%
Chesapeake Energy Corp, 7.250%, 15/12/18	25.000	25.250	0,01%
Chesapeake Midstream Partners LP/CHKM Finance Corp, 5.875%, 15/04/21	50.000	48.250	0,02%
Chesapeake Oilfield Operating LLC/Chesapeake Oilfield Finance Inc, 6.625%, 15/11/19 144A	100.000	89.500	0,04%
Cimarex Energy Co, 5.875%, 01/05/22	525.000	543.375	0,22%
Coffeyville Resources LLC/Coffeyville Finance Inc, 9.000%, 01/04/15 144A	25.000	26.625	0,01%
Concho Resources Inc/Midland TX, 6.500%, 15/01/22	200.000	207.000	0,08%
Concho Resources Inc/Midland TX, 8.625%, 01/10/17	50.000	55.000	0,02%
Consol Energy Inc, 6.375%, 01/03/21	75.000	70.312	0,03%
Consol Energy Inc, 8.250%, 01/04/20	550.000	574.750	0,24%
Continental Resources Inc/OK, 5.000%, 15/09/22 144A	950.000	959.500	0,39%
Continental Resources Inc/OK, 7.125%, 01/04/21	475.000	529.625	0,22%
Copano Energy LLC/Copano Energy Finance Corp, 7.125%, 01/04/21	25.000	25.625	0,01%
Crosstex Energy LP/Crosstex Energy Finance Corp, 7.125%, 01/06/22 144A	175.000	172.375	0,07%
El Paso LLC, 7.000%, 15/06/17	550.000	625.189	0,26%
El Paso LLC, 8.050%, 15/10/30	50.000	57.277	0,02%
Energy XXI Gulf Coast Inc, 9.250%, 15/12/17	50.000	53.125	0,02%
EP Energy LLC/EP Energy Finance Inc, 9.375%, 01/05/20 144A	1.075.000	1.108.594	0,45%
EV Energy Partners LP/EV Energy Finance Corp, 8.000%, 15/04/19	50.000	49.500	0,02%
Forbes Energy Services Ltd, 9.000%, 15/06/19	575.000	534.750	0,22%
FTS International Services LLC/FTS International Bonds Inc, 8.125%, 15/11/18 144A	150.000	151.125	0,06%
Geokinetics Holdings USA Inc, 9.750%, 15/12/14	100.000	57.000	0,02%
Hercules Offshore Inc, 7.125%, 01/04/17 144A	50.000	48.125	0,02%
Hercules Offshore Inc, 10.250%, 01/04/19 144A	225.000	211.500	0,09%
Holly Energy Partners LP/Holly Energy Finance Corp, 8.250%, 15/03/18	100.000	106.000	0,04%
Hornbeck Offshore Services Inc, 8.000%, 01/09/17	275.000	295.281	0,12%
IFM US Colonial Pipeline 2 LLC, 6.450%, 01/05/21 144A	25.000	27.682	0,01%
James River Coal Co, 7.875%, 01/04/19	175.000	88.375	0,04%
Key Energy Services Inc, 6.750%, 01/03/21	75.000	72.750	0,03%
Key Energy Services Inc, 6.750%, 01/03/21 144A	50.000	48.250	0,02%
Laredo Petroleum Inc, 7.375%, 01/05/22 144A	1.750.000	1.815.625	0,74%
Laredo Petroleum Inc, 9.500%, 15/02/19	250.000	278.750	0,11%
Linn Energy LLC/Linn Energy Finance Corp, 6.250%, 01/11/19 144A	1.000.000	967.500	0,40%
Linn Energy LLC/Linn Energy Finance Corp, 8.625%, 15/04/20	650.000	697.125	0,29%
Magnum Hunter Resources Corp, 9.750%, 15/05/20 144A	825.000	796.125	0,33%
MarkWest Energy Partners LP/MarkWest Energy Finance Corp, 6.250%, 15/06/22	75.000	77.062	0,03%
MarkWest Energy Partners LP/MarkWest Energy Finance Corp, 6.750%, 01/11/20	75.000	79.313	0,03%
Newfield Exploration Co, 5.625%, 01/07/24	100.000	101.750	0,04%
Newfield Exploration Co, 5.750%, 30/01/22	700.000	729.750	0,30%
Newfield Exploration Co, 6.875%, 01/02/20	500.000	530.000	0,22%
Newfield Exploration Co, 7.125%, 15/05/18	530.000	559.813	0,23%
NFR Energy LLC/NFR Energy Finance Corp, 9.750%, 15/02/17 144A	75.000	62.250	0,03%

NOMURA FUNDS IRELAND - US HIGH YIELD BOND FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 30. Juni 2012

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	% des Teilfonds
VEREINIGTE STAATEN – 83,93% (31. Dezember 2011: 85,26%) (Fortsetzung)			
Energie – 13,90% (31. Dezember 2011: 13,89%) (Fortsetzung)			
Northern Tier Energy LLC/Northern Tier Finance Corp, 10.500%, 01/12/17	75.000	80.250	0,03%
Oasis Petroleum Inc, 6.500%, 01/11/21	100.000	99.000	0,04%
Parker Drilling Co, 9.125%, 01/04/18	50.000	52.750	0,02%
Parker Drilling Co, 9.125%, 01/04/18 144A	50.000	52.750	0,02%
Peabody Energy Corp, 6.000%, 15/11/18 144A	1.000.000	992.500	0,41%
Peabody Energy Corp, 6.250%, 15/11/21 144A	2.450.000	2.407.125	0,98%
Peabody Energy Corp, 6.500%, 15/09/20	250.000	252.500	0,10%
Penn Virginia Resource Partners LP/Penn Virginia Resource Finance Corp, 8.250%, 15/04/18	100.000	101.000	0,04%
Pioneer Drilling Co, 9.875%, 15/03/18 144A	75.000	78.750	0,03%
Pioneer Natural Resources Co, 3.950%, 15/07/22	600.000	602.666	0,25%
Pioneer Natural Resources Co, 6.875%, 01/05/18	75.000	88.439	0,04%
Plains Exploration & Production Co, 6.125%, 15/06/19	1.575.000	1.578.938	0,65%
Plains Exploration & Production Co, 6.625%, 01/05/21	450.000	453.375	0,19%
Plains Exploration & Production Co, 6.750%, 01/02/22	200.000	202.500	0,08%
Plains Exploration & Production Co, 8.625%, 15/10/19	275.000	299.750	0,12%
Quicksilver Resources Inc, 9.125%, 15/08/19	150.000	130.125	0,05%
Range Resources Corp, 8.000%, 15/05/19	125.000	135.937	0,06%
Regency Energy Partners LP/Regency Energy Finance Corp, 6.500%, 15/07/21	104.000	107.900	0,04%
Regency Energy Partners LP/Regency Energy Finance Corp, 6.875%, 01/12/18	125.000	131.562	0,05%
SandRidge Energy Inc, 7.500%, 15/03/21	50.000	48.750	0,02%
SandRidge Energy Inc, 8.125%, 15/10/22 144A	2.100.000	2.100.000	0,86%
SandRidge Energy Inc, 8.750%, 15/01/20	75.000	77.625	0,03%
Seitel Inc, 9.750%, 15/02/14	597.000	602.224	0,25%
SESI LLC, 6.375%, 01/05/19	25.000	26.125	0,01%
SESI LLC, 7.125%, 15/12/21 144A	400.000	434.000	0,18%
SM Energy Co, 6.500%, 15/11/21	300.000	303.000	0,12%
SM Energy Co, 6.500%, 01/01/23 144A	600.000	602.250	0,25%
Stallion Oilfield Holdings Ltd, 10.500%, 15/02/15	65.000	68.575	0,03%
SunCoke Energy Inc, 7.625%, 01/08/19	50.000	48.687	0,02%
Targa Resources Partners LP, 8.250%, 01/07/16	150.000	156.000	0,06%
Targa Resources Partners LP/Targa Resources Partners Finance Corp, 6.875%, 01/02/21	125.000	130.000	0,05%
Targa Resources Partners LP/Targa Resources Partners Finance Corp, 7.875%, 15/10/18	125.000	135.000	0,06%
Tesoro Corp, 9.750%, 01/06/19	450.000	506.250	0,21%
Unit Corp, 6.625%, 15/05/21	75.000	74.625	0,03%
United Refining Co, 10.500%, 28/02/18	250.000	255.000	0,10%
Venoco Inc, 11.500%, 01/10/17	50.000	52.500	0,02%
Western Refining Inc, 11.250%, 15/06/17 144A	250.000	278.125	0,11%
WPX Energy Inc, 6.000%, 15/01/22 144A	750.000	750.000	0,31%
		33.988.827	13,90%
Finanzwesen – 11,49% (31. Dezember 2011: 10,51%)			
Ally Financial Inc, 4.625%, 26/06/15	425.000	422.968	0,17%
Ally Financial Inc, 5.500%, 15/02/17	825.000	836.344	0,34%
Ally Financial Inc, 6.750%, 01/12/14	500.000	526.250	0,22%
Ally Financial Inc, 8.000%, 15/03/20	100.000	114.500	0,05%
Ally Financial Inc, 8.000%, 01/11/31	1.425.000	1.651.219	0,68%
Ally Financial Inc, 8.300%, 12/02/15	100.000	108.750	0,04%

NOMURA FUNDS IRELAND - US HIGH YIELD BOND FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 30. Juni 2012

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	% des Teilfonds
VEREINIGTE STAATEN – 83,93% (31. Dezember 2011: 85,26%) (Fortsetzung)			
Finanzwesen – 11,49% (31. Dezember 2011: 10,51%) (Fortsetzung)			
American International Group Inc, 6.820%, 15/11/37 144A	164.000	192.653	0,08%
American International Group Inc, 8.175%, 15/05/58	1.525.000	1.639.375	0,67%
Amsouth Bank/Birmingham AL, 5.200%, 01/04/15	175.000	178.500	0,07%
Bank of America Corp, 8.000%, 29/12/49	3.350.000	3.480.315	1,42%
BankAmerica Capital II, 8.000%, 15/12/26	100.000	102.300	0,04%
Capmark Financial Group Inc, 0.000%, 10/05/10*	150.000	0	0,00%
Capmark Financial Group Inc, 5.875%, 10/05/12*	200.000	0	0,00%
Capmark Financial Group Inc, 9.000%, 30/09/15 (FRN)	16.501	16.511	0,01%
CIT Group Inc, 5.000%, 15/05/17	275.000	281.875	0,12%
CIT Group Inc, 5.250%, 15/03/18	100.000	102.250	0,04%
CIT Group Inc, 5.375%, 15/05/20	550.000	556.875	0,23%
CNH Capital LLC, 6.250%, 01/11/16 144A	75.000	79.500	0,03%
Community Choice Financial Inc, 10.750%, 01/05/19 144A	275.000	272.250	0,11%
Ford Motor Credit Co LLC, 3.875%, 15/01/15	200.000	206.000	0,08%
Ford Motor Credit Co LLC, 5.875%, 02/08/21	525.000	586.469	0,24%
Ford Motor Credit Co LLC, 6.625%, 15/08/17	200.000	227.916	0,09%
Ford Motor Credit Co LLC, 8.700%, 01/10/14	614.000	698.639	0,29%
Ford Motor Credit Co LLC, 12.000%, 15/05/15	1.000.000	1.240.000	0,51%
Host Hotels & Resorts LP, 6.000%, 01/10/21	175.000	190.531	0,08%
Host Hotels & Resorts LP, 9.000%, 15/05/17	175.000	192.937	0,08%
Icahn Enterprises LP/Icahn Enterprises Finance Corp, 7.750%, 15/01/16	250.000	262.500	0,11%
Icahn Enterprises LP/Icahn Enterprises Finance Corp, 8.000%, 15/01/18	2.325.000	2.464.500	1,01%
ILFC E-Capital Trust I, 4.280%, 21/12/65 144A	200.000	133.970	0,05%
International Lease Finance Corp, 5.750%, 15/05/16	1.650.000	1.668.610	0,68%
International Lease Finance Corp, 5.875%, 01/04/19	550.000	549.624	0,22%
International Lease Finance Corp, 6.250%, 15/05/19	450.000	456.750	0,19%
International Lease Finance Corp, 6.375%, 25/03/13	1.000.000	1.021.250	0,42%
International Lease Finance Corp, 8.625%, 15/09/15	425.000	469.625	0,19%
International Lease Finance Corp, 8.625%, 15/01/22	300.000	348.750	0,14%
Kennedy-Wilson Inc, 8.750%, 01/04/19	125.000	128.750	0,05%
Lehman Brothers Holdings Inc, 6.875%, 02/05/18	1.200.000	279.000	0,11%
MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp, 6.375%, 15/02/22	50.000	50.313	0,02%
MPT Operating Partnership LP/MPT Finance Corp, 6.875%, 01/05/21	150.000	156.000	0,06%
Nationstar Mortgage LLC/Nationstar Capital Corp, 9.625%, 01/05/19 144A	100.000	105.750	0,04%
Nationstar Mortgage/Nationstar Capital Corp, 10.875%, 01/04/15	200.000	216.000	0,09%
Nuveen Investments Inc, 10.500%, 15/11/15	1.575.000	1.590.750	0,65%
Oppenheimer Holdings Inc, 8.750%, 15/04/18	100.000	99.750	0,04%
Provident Funding Associates LP/PFG Finance Corp, 10.125%, 15/02/19 144A	50.000	46.500	0,02%
Realogy Corp, 11.500%, 15/04/17	2.650.000	2.457.875	1,01%
Rivers Pittsburgh Borrower LP/Rivers Pittsburgh Finance Corp, 9.500%, 15/06/19 144A	600.000	623.250	0,26%
Sabra Health Care LP/Sabra Capital Corp, 8.125%, 01/11/18	50.000	54.500	0,02%
SLM Corp, 6.000%, 25/01/17	50.000	51.438	0,02%
SLM Corp, 7.250%, 25/01/22	250.000	262.500	0,11%
SLM Corp, 8.000%, 25/03/20	150.000	163.500	0,07%
Springleaf Finance Corp, 6.900%, 15/12/17	575.000	453.531	0,19%
Toys R Us Property Co I LLC, 10.750%, 15/07/17	75.000	81.750	0,03%
		28.101.663	11,49%
Industrie – 5,42% (31. Dezember 2011: 6,12%)			
ACL I Corp, 10.625%, 15/02/16	340.944	340.944	0,14%

NOMURA FUNDS IRELAND - US HIGH YIELD BOND FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 30. Juni 2012

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	% des Teilfonds
VEREINIGTE STAATEN – 83,93% (31. Dezember 2011: 85,27%) (Fortsetzung)			
Industrie – 5,42% (31. Dezember 2011: 6,12%) (Fortsetzung)			
Actuant Corp, 5.625%, 15/06/22 144A	100.000	102.500	0,04%
AGY Holding Corp, 11.000%, 15/11/14	250.000	108.125	0,04%
Alliant Techsystems Inc, 6.875%, 15/09/20	225.000	238.500	0,10%
AM Castle & Co, 12.750%, 15/12/16 144A	75.000	79.875	0,03%
Anixter Inc, 5.625%, 01/05/19	275.000	283.250	0,12%
Ball Corp, 5.750%, 15/05/21	550.000	591.250	0,24%
BE Aerospace Inc, 5.250%, 01/04/22	1.985.000	2.034.625	0,83%
BE Aerospace Inc, 6.875%, 01/10/20	50.000	55.125	0,02%
Building Materials Corp of America, 6.750%, 01/05/21 144A	50.000	53.250	0,02%
BWAY Parent Co Inc, 10.125%, 01/11/15	205.419	208.500	0,09%
Case New Holland Inc, 7.750%, 01/09/13	200.000	212.500	0,09%
Case New Holland Inc, 7.875%, 01/12/17	550.000	631.125	0,26%
Cemex Finance LLC, 9.500%, 14/12/16 144A	150.000	145.500	0,06%
Colt Defense LLC/Colt Finance Corp, 8.750%, 15/11/17	100.000	62.000	0,03%
Darling International Inc, 8.500%, 15/12/18	125.000	140.312	0,06%
Dynacast International LLC/Dynacast Finance Inc, 9.250%, 15/07/19 144A	325.000	338.406	0,14%
Eastman Kodak Co, 9.750%, 01/03/18 144A*	50.000	31.250	0,01%
EnergySolutions Inc/EnergySolutions LLC, 10.750%, 15/08/18	300.000	255.000	0,10%
FGI Operating Co LLC/FGI Finance Inc, 7.875%, 01/05/20 144A	275.000	284.625	0,12%
Greif Inc, 7.750%, 01/08/19	25.000	28.500	0,01%
Gulfmark Offshore Inc, 6.375%, 15/03/22 144A	50.000	50.500	0,02%
Hawker Beechcraft Acquisition Co LLC/Hawker Beechcraft Notes Co, 8.875%, 01/04/15*	100.000	16.000	0,01%
Hawker Beechcraft Acquisition Co LLC/Hawker Beechcraft Notes Co, 9.750%, 01/04/17*	50.000	250	0,00%
Headwaters Inc, 7.625%, 01/04/19	50.000	49.125	0,02%
Huntington Ingalls Industries Inc, 7.125%, 15/03/21	325.000	338.813	0,14%
International Wire Group Holdings Inc, 9.750%, 15/04/15 144A	75.000	78.469	0,03%
Intertape Polymer US Inc, 8.500%, 01/08/14	125.000	125.312	0,05%
JB Poindexter & Co Inc, 9.000%, 01/04/22 144A	75.000	74.812	0,03%
JMC Steel Group, 8.250%, 15/03/18 144A	50.000	49.500	0,02%
Koppers Inc, 7.875%, 01/12/19	100.000	107.750	0,04%
Louisiana-Pacific Corp, 7.500%, 01/06/20 144A	1.675.000	1.742.000	0,71%
Manitowoc Co Inc/The, 8.500%, 01/11/20	350.000	377.125	0,15%
Marquette Transportation Co/Marquette Transportation Finance Corp, 10.875%, 15/01/17	100.000	105.000	0,04%
Masco Corp, 5.950%, 15/03/22	50.000	51.792	0,02%
Maxim Crane Works LP/Maxim Finance Corp, 12.250%, 15/04/15 144A	100.000	98.500	0,04%
Mcron Finance Sub LLC/Mcron Finance Corp, 8.375%, 15/05/19 144A	600.000	594.000	0,24%
New Enterprise Stone & Lime Co Inc, 11.000%, 01/09/18	250.000	157.500	0,07%
New Enterprise Stone & Lime Co Inc, 13.000%, 15/03/18 144A	225.000	219.375	0,09%
Nortek Inc, 8.500%, 15/04/21	525.000	514.500	0,21%
Owens-Brockway Glass Container Inc, 7.375%, 15/05/16	400.000	446.000	0,18%
Owens-Illinois Inc, 7.800%, 15/05/18	325.000	367.250	0,15%
Rock-Tenn Co, 4.900%, 01/03/22 144A	50.000	51.847	0,02%
Sealed Air Corp, 8.125%, 15/09/19 144A	275.000	305.250	0,13%
Silgan Holdings Inc, 5.000%, 01/04/20 144A	150.000	153.375	0,06%
Spirit Aerosystems Inc, 6.750%, 15/12/20	100.000	108.500	0,05%
Swift Services Holdings Inc, 10.000%, 15/11/18	425.000	457.938	0,19%
Tempel Steel Co, 12.000%, 15/08/16 144A	50.000	47.563	0,02%
Thermadyne Holdings Corp, 9.000%, 15/12/17	225.000	230.063	0,09%

NOMURA FUNDS IRELAND - US HIGH YIELD BOND FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 30. Juni 2012

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	% des Teilfonds
VEREINIGTE STAATEN – 83,93% (31. Dezember 2011: 85,26%) (Fortsetzung)			
Industrie – 5,42% (31. Dezember 2011: 6,12%) (Fortsetzung)			
Triumph Group Inc, 8.000%, 15/11/17	100.000	108.500	0,05%
		13.251.771	5,42%
Technologie – 3,68% (31. Dezember 2011: 3,68%)			
Amkor Technology Inc, 6.625%, 01/06/21	325.000	321.750	0,13%
Amkor Technology Inc, 7.375%, 01/05/18	475.000	493.406	0,20%
CDW LLC/CDW Finance Corp, 8.500%, 01/04/19	525.000	557.813	0,23%
Compucom Systems Inc, 12.500%, 01/10/15 144A	25.000	25.937	0,01%
Fidelity National Information Services Inc, 5.000%, 15/03/22 144A	500.000	508.750	0,21%
Fidelity National Information Services Inc, 7.625%, 15/07/17	600.000	660.000	0,27%
Fidelity National Information Services Inc, 7.625%, 15/07/17 144A	75.000	82.125	0,03%
First Data Corp, 8.875%, 15/08/20 144A	125.000	134.375	0,06%
First Data Corp, 9.875%, 24/09/15	675.000	678.375	0,28%
First Data Corp, 10.550%, 24/09/15	999.710	1.014.706	0,42%
First Data Corp, 11.250%, 31/03/16	1.675.000	1.561.937	0,64%
First Data Corp, 12.625%, 15/01/21	1.625.000	1.596.562	0,65%
First Data Corp-Series B, 9.875%, 24/09/15	75.000	75.000	0,03%
Lawson Software Inc, 9.375%, 01/04/19 144A	900.000	956.250	0,39%
MEMC Electronic Materials Inc, 7.750%, 01/04/19	225.000	176.063	0,07%
SRA International Inc, 11.000%, 01/10/19	150.000	150.000	0,06%
		8.993.049	3,68%
Versorgungsbetriebe – 2,52% (31. Dezember 2011: 4,22%)			
AES Corp/The, 7.750%, 01/03/14	25.000	27.063	0,01%
AES Corp/The, 8.000%, 15/10/17	100.000	113.250	0,05%
AES Corp/The, 9.750%, 15/04/16	170.000	201.025	0,08%
CMS Energy Corp, 8.750%, 15/06/19	100.000	123.940	0,05%
Dynegy Holdings LLC, 8.375%, 01/05/16*	300.000	201.750	0,08%
Edison Mission Energy, 7.200%, 15/05/19	750.000	412.500	0,17%
Edison Mission Energy, 7.500%, 15/06/13	250.000	152.500	0,06%
Energy Future Holdings Corp, 10.875%, 01/11/17	857.000	724.165	0,30%
Energy Future Holdings Corp, 11.250%, 01/11/17	16.348	14.100	0,01%
GenOn Energy Inc, 9.500%, 15/10/18	925.000	897.250	0,37%
GenOn Energy Inc, 9.875%, 15/10/20	1.350.000	1.299.375	0,53%
North American Energy Alliance LLC/North American Energy Alliance Finance Corp, 10.875%, 01/06/16	50.000	55.000	0,02%
NRG Energy Inc, 7.375%, 15/01/17	75.000	78.000	0,03%
NRG Energy Inc, 7.625%, 15/05/19	50.000	50.375	0,02%
NRG Energy Inc, 7.875%, 15/05/21	225.000	226.125	0,09%
NRG Energy Inc, 8.250%, 01/09/20	1.100.000	1.127.500	0,46%
NRG Energy Inc, 8.500%, 15/06/19	125.000	129.375	0,05%
Puget Energy Inc, 5.625%, 15/07/22 144A	100.000	103.000	0,04%
Puget Energy Inc, 6.000%, 01/09/21	50.000	53.332	0,02%
Texas Competitive Electric Holdings Co LLC/TCEH Finance Inc, 10.250%, 01/11/15	700.000	178.500	0,08%
		6.168.125	2,52%
VEREINIGTE STAATEN INSGESAMT		205.214.845	83,93%
ANLEIHEN INSGESAMT		228.401.987	93,42%

NOMURA FUNDS IRELAND - US HIGH YIELD BOND FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 30. Juni 2012

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	% des Teilfonds
AKTIEN – 0,48% (31. Dezember 2011: 1,11%)			
KAIMANINSELN – 0,10% (31. Dezember 2011: 0,22%)			
Finanzwesen – 0,10% (31. Dezember 2011: 0,22%)			
Satmex Investment Holdings GP Ltd	116.928	233.856	0,10%
		233.856	0,10%
KAIMANINSELN INSGESAMT		233.856	0,10%
VEREINIGTE STAATEN – 0,38% (31. Dezember 2011: 0,89%)			
Grundstoffe – 0,01% (31. Dezember 2011: 0,02%)			
New Penhall Holding Class A Common	100	10.500	0,01%
New Penhall Holding Class B Common	33	3.465	0,00%
		13.965	0,01%
Kommunikation – 0,00% (31. Dezember 2011: 0,00%)			
Dex One Corp	800	744	0,00%
		744	0,00%
Zyklische Konsumgüter – 0,04% (31. Dezember 2011: 0,14%)			
Motors Liquidation Co GUC Trust	102	1.250	0,00%
Visteon Corp	2.448	87.785	0,04%
		89.035	0,04%
Nicht-zyklische Konsumgüter – 0,00% (31. Dezember 2011: 0,00%)			
Merisant Company	99	8.941	0,00%
Merisant Company PFD	22	1.980	0,00%
		10.921	0,00%
Finanzwesen – 0,21% (31. Dezember 2011: 0,54%)			
Ally Financial Inc, 8.500%, 31/12/49 PFD	2.457	56.167	0,02%
Capmark Financial Group Inc	4.859	109.813	0,04%
Citigroup Capital XIII, 7.875%, 30/10/40 PFD	4.325	119.327	0,05%
GMAC Capital Trust I, 8.125%, 15/02/40 PFD	9.931	238.344	0,10%
		523.651	0,21%
Industrie – 0,12% (31. Dezember 2011: 0,19%)			
Nortek Inc	6.038	296.828	0,12%
		296.828	0,12%
VEREINIGTE STAATEN INSGESAMT		935.144	0,38%
AKTIEN INSGESAMT		1.169.000	0,48%
PARTIZIPATIONSSCHEINE – 0,00% (31. Dezember 2011: 0,01%)			
VEREINIGTE STAATEN – 0,00% (31. Dezember 2011: 0,01%)			
Zyklische Konsumgüter – 0,00% (31. Dezember 2011: 0,01%)			
General Motors Co, 10/07/16 Class A	368	4.089	0,00%

NOMURA FUNDS IRELAND - US HIGH YIELD BOND FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 30. Juni 2012

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	% des Teilfonds			
VEREINIGTE STAATEN – 0,00% (31. Dezember 2011: 0,01%) (Fortsetzung)						
Zyklische Konsumgüter – 0,00% (31. Dezember 2011: 0,01%) (Fortsetzung)						
General Motors Co, 10/07/19	368	2.502	0,00%			
		6.591	0,00%			
VEREINIGTE STAATEN INSGESAMT		6.591	0,00%			
PARTIZIPATIONSSCHEINE INSGESAMT		6.591	0,00%			
DEISENTERMINKONTRAKTE 0,18% (31. Dezember 2011: 0,00%)						
Gekaufte Währungen	Betrag gekaufter Währungen	Verkaufte Währungen	Betrag verkaufter Währungen	Fälligkeits- datum	Nicht realisierter Gewinn USD	% des Nettovermögens
EUR	24.134.443	USD	30.608.949	Brown Brothers Harriman 30.07.12	438.304	0,18
Nicht realisierter Gewinn aus Devisenterminkontrakten gesamt					438.304	0,18
Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte					230.015.882	94,08%
Bankguthaben					19.178.619	7,84%
Sonstige Vermögenswerte					10.444.475	4,27%
Abzgl. sonstiger Verbindlichkeiten					(15.140.796)	(6,19%)
Rückzahlbaren gewinnberechtigten Anteilen zurechenbares Nettovermögen					244.498.180	100,00%

* Ausgefallen

Soweit nicht anders angegeben sind alle zum Ende des Geschäftshalbjahres gehaltenen Anlagen Wertpapiere, die zum amtlichen Handel an einer Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden.

NOMURA FUNDS IRELAND - NEWS EMERGING MARKETS SMALL CAP EQUITY FUND
WERTPAPIERBESTAND
Zum 30. Juni 2012

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	% des Teilfonds
AKTIEN – 95,81% (31. Dezember 2011: 95,44%)			
BERMUDA – 0,17% (31. Dezember 2011: 0,13%)			
Kommunikation – 0,17% (31. Dezember 2011: 0,13%)			
Central European Media Enterprises Ltd	8.817	45.693	0,17%
		45.693	0,17%
BERMUDA INSGESAMT		45.693	0,17%
BRASIL IEN – 6,91% (31. Dezember 2011: 8,25%)			
Grundstoffe – 0,24% (31. Dezember 2011: 0,56%)			
Parapanema SA	60.200	63.344	0,24%
		63.344	0,24%
Kommunikation – 0,49% (31. Dezember 2011: 0,22%)			
B2W Cia Global Do Varejo	30.800	85.715	0,32%
Saraiva SA Livreiros Editores PFD	4.000	44.154	0,17%
		129.869	0,49%
Zyklische Konsumgüter – 1,68% (31. Dezember 2011: 1,25%)			
Alpargatas SA PFD	2.640	17.005	0,06%
Even Construtora e Incorporadora SA	35.500	118.170	0,44%
Grendene SA	6.600	33.620	0,13%
Iochpe-Maxion SA	1.000	11.437	0,04%
Marcopolo SA PFD	2.500	11.039	0,04%
Marisa Lojas SA	1.300	14.580	0,06%
Positivo Informatica SA	15.300	41.827	0,16%
Randon Participacoes SA PFD	22.700	102.461	0,38%
Tecnisa SA	27.000	97.443	0,37%
		447.582	1,68%
Nicht-zyklische Konsumgüter – 1,69% (31. Dezember 2011: 1,59%)			
Contax Participacoes SA PFD	1.600	17.307	0,06%
Fleury SA	1.000	12.504	0,05%
Marfrig Alimentos SA	62.400	272.145	1,02%
Minerva SA/Brazil	17.000	67.120	0,25%
Obrascon Huarte Lain Brasil SA	1.800	15.577	0,06%
SLC Agricola SA	6.800	65.867	0,25%
		450.520	1,69%
Energie – 0,07% (31. Dezember 2011: 0,15%)			
Vanguarda Agro SA	104.500	18.497	0,07%
		18.497	0,07%
Finanzwesen – 1,80% (31. Dezember 2011: 2,32%)			
Banco ABC Brasil SA PFD	20.600	96.325	0,36%
Banco Panamericano SA PFD	50.300	122.671	0,46%
BR Properties SA	6.900	80.270	0,30%
Gafisa SA	95.500	120.208	0,45%
Helbor Empreendimentos SA	10.600	44.875	0,17%
JHSF Participacoes SA	5.100	14.745	0,06%
		479.094	1,80%
Industrie – 0,63% (31. Dezember 2011: 0,91%)			
JSL SA	6.600	29.596	0,11%

NOMURA FUNDS IRELAND - NEWS EMERGING MARKETS SMALL CAP EQUITY FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 30. Juni 2012

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	% des Teilfonds
BRASILIEN – 6,91% (31. Dezember 2011: 8,25%) (Fortsetzung)			
Industrie – 0,63% (31. Dezember 2011: 0,91%) (Fortsetzung)			
Magnesita Refratarios SA	44.600	139.252	0,52%
		168.848	0,63%
Versorgungsbetriebe – 0,31% (31. Dezember 2011: 1,25%)			
Compania de Gas de Sao Paulo PFD	600	12.568	0,05%
Compania de Saneamento de Minas Gerais-COPASA	1.400	29.827	0,11%
Compania Energetica do Ceara PFD	1.000	18.650	0,07%
Equatorial Energia SA	3.000	22.052	0,08%
		83.097	0,31%
BRASILIEN INSGESAMT		1.840.851	6,91%
KANADA – 0,00% (31. Dezember 2011: 0,04%)			
Industrie – 0,00% (31. Dezember 2011: 0,04%)			
Canadian Solar Inc	100	346	0,00%
		346	0,00%
KANADA INSGESAMT		346	0,00%
CHILE – 0,97% (31. Dezember 2011: 0,75%)			
Grundstoffe – 0,06% (31. Dezember 2011: 0,00%)			
Sigdo Koppers SA	6.620	16.120	0,06%
		16.120	0,06%
Zyklische Konsumgüter – 0,39% (31. Dezember 2011: 0,43%)			
Ripley Corp SA	109.351	102.793	0,39%
		102.793	0,39%
Industrie – 0,52% (31. Dezember 2011: 0,21%)			
Cia Sud Americana de Vapores SA	794.175	93.992	0,35%
Salfacorp SA	21.998	45.445	0,17%
		139.437	0,52%
CHILE INSGESAMT		258.350	0,97%
CHINA – 23,77% (31. Dezember 2011: 24,10%)			
Grundstoffe – 3,16% (31. Dezember 2011: 2,97%)			
Bengang Steel Plates Co	317.100	105.475	0,40%
China Gerui Advanced Materials Group Ltd	6.100	17.324	0,06%
China Rare Earth Holdings Ltd	64.000	16.502	0,06%
China XD Plastics Co Ltd	4.700	21.197	0,08%
Hunan Nonferrous Metal Corp Ltd	314.000	94.323	0,35%
Inner Mongolia Eerduosi Resources Co Ltd	88.120	79.925	0,30%
Lingbao Gold Co Ltd	68.000	28.405	0,11%
Maanshan Iron & Steel	828.000	187.878	0,71%
Shandong Chenming Paper Holdings Ltd	205.700	89.637	0,34%
Shanghai Chlor-Alkali Chemical Co Ltd	32.100	16.564	0,06%
Sinopec Yizheng Chemical Fibre Co Ltd	412.000	83.924	0,31%
Tiangong International Co Ltd	132.000	25.867	0,10%
Xingda International Holdings Ltd	156.000	50.683	0,19%

NOMURA FUNDS IRELAND - NEWS EMERGING MARKETS SMALL CAP EQUITY FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 30. Juni 2012

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	% des Teilfonds
CHINA – 23,77% (31. Dezember 2011: 24,10%) (Fortsetzung)			
Grundstoffe – 3,16% (31. Dezember 2011: 2,97%) (Fortsetzung)			
Xinjiang Xinxin Mining Industry Co Ltd	117.000	23.682	0,09%
		841.386	3,16%
Kommunikation – 0,63% (31. Dezember 2011: 0,96%)			
AirMedia Group Inc - Sponsored ADR	5.600	14.112	0,05%
BYD Electronic International Co Ltd	231.500	45.963	0,17%
Eastern Communications Co Ltd	115.900	46.360	0,17%
KongZhong Corp - Sponsored ADR	2.900	23.345	0,09%
Sohu.com Inc	900	38.412	0,15%
		168.192	0,63%
Zyklische Konsumgüter – 4,84% (31. Dezember 2011: 4,80%)			
Chongqing Changan Automobile Co Ltd	421.580	167.404	0,63%
Double Coin Holdings Ltd	94.600	52.503	0,20%
Hefei Meiling Co Ltd	64.886	32.039	0,12%
Hisense Kelon Electrical Holdings Co Ltd	138.000	24.552	0,09%
International Taifeng Holdings Ltd	82.000	19.875	0,07%
Jiangling Motors Corp Ltd	37.430	88.019	0,33%
Konka Group Co Ltd	121.800	36.431	0,14%
Lao Feng Xiang Co Ltd	36.820	71.026	0,27%
Li Ning Co Ltd	79.500	44.380	0,17%
Luthai Textile Co Ltd	93.700	79.367	0,30%
Minth Group Ltd	8.000	8.571	0,03%
Peak Sport Products Co Ltd	226.000	37.878	0,14%
Shandong Airlines Co Ltd	28.800	34.865	0,13%
Shanghai Friendship Group Inc Ltd	164.600	200.154	0,75%
Shanghai Jin Jiang International Hotels Group Co Ltd	580.000	77.019	0,29%
Shenzhou International Group Holdings Ltd	8.000	13.800	0,05%
Sijia Group Co	61.000	16.908	0,06%
Sinotruk Hong Kong Ltd	284.500	169.456	0,64%
Weifu High-Technology Group Co Ltd	7.100	15.479	0,06%
Weiqiao Textile Co	131.000	48.134	0,18%
Xinhua Winshare Publishing & Media Co Ltd	117.000	49.778	0,19%
		1.287.638	4,84%
Nicht-zyklische Konsumgüter – 3,31% (31. Dezember 2011: 2,77%)			
Ambow Education Holding Ltd - Sponsored ADR	5.000	23.500	0,09%
Anhui Expressway Co	46.000	20.223	0,08%
Changshouhua Food Co Ltd	35.000	18.004	0,07%
China Huiyuan Juice Group Ltd	154.000	54.202	0,20%
China Minzhong Food Corp Ltd	65.000	29.780	0,11%
China National Accord Medicines Corp Ltd	27.200	63.647	0,24%
China Tontine Wines Group Ltd	164.000	15.435	0,06%
Dalian Port PDA Co Ltd	410.000	90.389	0,34%
Dukang Distillers Holdings Ltd	29.000	5.498	0,02%
Guangdong Provincial Expressway Development Co Ltd	46.100	14.858	0,06%
Guangzhou Pharmaceutical Co Ltd	62.000	109.828	0,41%
Lianhua Supermarket Holdings Co Ltd	89.000	84.565	0,32%
Livzon Pharmaceutical Inc	25.458	62.952	0,24%
Shenzhen Expressway Co Ltd	196.000	70.754	0,26%
Sichuan Expressway Co Ltd	258.000	86.150	0,32%
Simcere Pharmaceutical Group - Sponsored ADR	4.900	44.149	0,16%
Tianjin Zhong Xin Pharmaceutical Group Corp Ltd	70.000	49.000	0,18%

NOMURA FUNDS IRELAND - NEWS EMERGING MARKETS SMALL CAP EQUITY FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 30. Juni 2012

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	% des Teilfonds
CHINA – 23,77% (31. Dezember 2011: 24,10%) (Fortsetzung)			
Nicht-zyklische Konsumgüter – 3,31% (31. Dezember 2011: 2,77%) (Fortsetzung)			
Xiamen International Port Co Ltd	282.000	28.358	0,11%
Yongye International Inc	3.500	10.745	0,04%
		882.037	3,31%
Energie – 0,26% (31. Dezember 2011: 1,04%)			
Hidili Industry International Development Ltd	199.000	54.647	0,21%
JA Solar Holdings Co Ltd - Sponsored ADR	300	309	0,00%
JinkoSolar Holding Co Ltd - Sponsored ADR	100	350	0,00%
LDK Solar Co Ltd - Sponsored ADR	300	558	0,00%
Longwei Petroleum Investment Holding Ltd	9.200	11.500	0,04%
ReneSola Ltd - Sponsored ADR	200	248	0,00%
Trina Solar Ltd - Sponsored ADR	200	1.258	0,01%
		68.870	0,26%
Finanzwesen – 2,97% (31. Dezember 2011: 2,43%)			
Beijing Capital Land Ltd	200.000	58.789	0,22%
China SCE Property Holdings Ltd	171.000	38.581	0,14%
CNinsure Inc - Sponsored ADR	4.300	28.939	0,11%
E-House China Holdings Ltd - Sponsored ADR	6.560	36.014	0,14%
Fantasia Holdings Group Co Ltd	537.000	56.770	0,21%
Greentown China Holdings Ltd	179.000	184.389	0,69%
Jiangsu Future Land Co Ltd	133.403	81.776	0,31%
Kaisa Group Holdings Ltd	505.000	97.660	0,37%
Powerlong Real Estate Holdings Ltd	452.000	69.346	0,26%
Shanghai Jinqiao Export Processing Zone Development Co Ltd	59.944	40.942	0,15%
Shanghai Lujiazui Finance & Trade Zone Development Co Ltd	36.000	39.492	0,15%
Shanghai Waigaoqiao Free Trade Zone Development Co Ltd	87.100	59.228	0,22%
		791.926	2,97%
Industrie – 5,68% (31. Dezember 2011: 6,06%)			
Asia Cement China Holdings Corp	156.500	68.802	0,26%
Changchai Co Ltd	49.700	21.145	0,08%
Chaowei Power Holdings Ltd	69.000	34.427	0,13%
China Automation Group Ltd	90.000	21.234	0,08%
China Liansu Group Holdings Ltd	30.000	12.764	0,05%
China National Materials Co Ltd	391.000	119.974	0,45%
Chongqing Machinery & Electric Co Ltd	356.000	47.733	0,18%
Chu Kong Petroleum & Natural Gas Steel Pipe Holdings Ltd	81.000	22.870	0,09%
CPMC Holdings Ltd	28.000	16.966	0,06%
Dalian Refrigeration Co Ltd	38.200	21.473	0,08%
First Tractor Co Ltd	72.000	57.366	0,22%
Foshan Huaxin Packaging Co Ltd	45.600	19.753	0,07%
Fushi Copperweld Inc	3.500	30.030	0,11%
Guangshen Railway Co Ltd	696.000	208.176	0,78%
Guangzhou Shipyard International Co Ltd	57.200	39.453	0,15%
Harbin Electric Co Ltd	130.000	104.081	0,39%
Honghua Group Ltd	299.000	47.029	0,18%
Huangshi Dongbei Electrical Appliance Co Ltd	21.700	13.975	0,05%
Huaxin Cement Co Ltd	18.300	29.609	0,11%
JES International Holdings Ltd	101.000	12.685	0,05%
Jingwei Textile Machinery	74.000	39.020	0,15%
Kama Co Ltd	38.800	17.344	0,06%
Lihua International Inc	2.400	13.128	0,05%

NOMURA FUNDS IRELAND - NEWS EMERGING MARKETS SMALL CAP EQUITY FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 30. Juni 2012

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	% des Teilfonds
CHINA – 23,77% (31. Dezember 2011: 24,10%) (Fortsetzung)			
Industrie – 5,68% (31. Dezember 2011: 6,06%) (Fortsetzung)			
Shandong Molong Petroleum Machinery Co Ltd	82.400	26.134	0,10%
Shanghai Diesel Engine Co Ltd	51.672	31.520	0,12%
Shanghai Highly Group Co Ltd	56.400	30.230	0,11%
Shanghai Mechanical & Electrical Industry Co Ltd	89.752	96.573	0,36%
Shanghai Zhenhua Heavy Industries Co Ltd	393.750	153.956	0,58%
Shengli Oil & Gas Pipe Holdings Ltd	288.000	20.422	0,08%
Sinotrans Ltd	439.000	71.313	0,27%
Sunny Optical Technology Group Co Ltd	100.000	33.391	0,12%
Suntech Power Holdings Co Ltd - Sponsored ADR	300	597	0,00%
Tianjin Capital Environmental Protection Group Co Ltd	122.000	28.941	0,11%
Yingli Green Energy Holding Co Ltd - Sponsored ADR	300	798	0,00%
		1.512.912	5,68%
Technologie – 1,41% (31. Dezember 2011: 1,27%)			
BOE Technology Group Co Ltd	1.331.510	193.980	0,73%
Changyou.com Ltd - Sponsored ADR	1.100	22.968	0,09%
China ITS Holdings Co Ltd	145.000	22.059	0,08%
Comtec Solar Systems Group Ltd	108.000	13.228	0,05%
Shanda Games Ltd - Sponsored ADR	8.500	33.575	0,13%
Shanghai Baosight Software Co Ltd	28.300	32.715	0,12%
Travelsky Technology Ltd	52.000	26.749	0,10%
VanceInfo Technologies Inc - Sponsored ADR	3.200	30.368	0,11%
		375.642	1,41%
Versorgungsbetriebe – 1,51% (31. Dezember 2011: 1,80%)			
Guangdong Electric Power Development Co Ltd	231.100	117.390	0,44%
Huadian Power International Co	700.000	210.275	0,79%
Zhejiang Southeast Electric Power Co	142.500	75.525	0,28%
		403.190	1,51%
CHINA INSGESAMT		6.331.793	23,77%
KOLUMBIEN – 1,36% (31. Dezember 2011: 1,63%)			
Grundstoffe – 0,02% (31. Dezember 2011: 0,03%)			
Enka de Colombia SA	992.520	4.442	0,02%
		4.442	0,02%
Energie – 0,42% (31. Dezember 2011: 0,00%)			
Petrominerales Ltd	9.900	111.855	0,42%
		111.855	0,42%
Versorgungsbetriebe – 0,92% (31. Dezember 2011: 0,10%)			
Celsia SA ESP	104.825	246.578	0,92%
		246.578	0,92%
KOLUMBIEN INSGESAMT		362.875	1,36%

NOMURA FUNDS IRELAND - NEWS EMERGING MARKETS SMALL CAP EQUITY FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 30. Juni 2012

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	% des Teilfonds
ZYPERN – 0,22% (31. Dezember 2011: 0,00%)			
Energie – 0,22% (31. Dezember 2011: 0,00%)			
Eurasia Drilling Co Ltd - Sponsored GDR	2.300	57.983	0,22%
		57.983	0,22%
ZYPERN INSGESAMT		57.983	0,22%
TSCHECHISCHE REPUBLIK – 0,69% (31. Dezember 2011: 0,78%)			
Zyklische Konsumgüter – 0,06% (31. Dezember 2011: 0,09%)			
Pegas Nonwovens SA	729	15.365	0,06%
		15.365	0,06%
Energie – 0,63% (31. Dezember 2011: 0,69%)			
Unipetrol AS	20.000	167.942	0,63%
		167.942	0,63%
TSCHECHISCHE REPUBLIK INSGESAMT		183.307	0,69%
ÄGYPTEN – 1,60% (31. Dezember 2011: 1,42%)			
Grundstoffe – 0,69% (31. Dezember 2011: 0,35%)			
Egyptian Financial & Industrial Co	10.564	17.733	0,06%
Ezz Steel	145.907	167.136	0,63%
		184.869	0,69%
Zyklische Konsumgüter – 0,12% (31. Dezember 2011: 0,29%)			
Arab Cotton Ginning	78.014	30.904	0,12%
		30.904	0,12%
Industrie – 0,79% (31. Dezember 2011: 0,72%)			
EISwedey Electric Co	55.488	210.742	0,79%
		210.742	0,79%
ÄGYPTEN INSGESAMT		426.515	1,60%
HONGKONG – 10,55% (31. Dezember 2011: 9,28%)			
Grundstoffe – 0,36% (31. Dezember 2011: 0,30%)			
Fufeng Group Ltd	137.000	51.045	0,19%
Shougang Concord International Enterprises Co Ltd	1.008.000	44.185	0,17%
		95.230	0,36%
Kommunikation – 0,30% (31. Dezember 2011: 0,10%)			
DBA Telecommunication Asia Holdings Ltd	72.000	44.742	0,17%
TCL Communication Technology Holdings Ltd	112.000	35.521	0,13%
		80.263	0,30%
Zyklische Konsumgüter – 1,78% (31. Dezember 2011: 1,96%)			
361 Degrees International Ltd	207.000	45.902	0,17%
Chigo Holding Ltd	880.000	22.237	0,08%
China Travel International Inv HK	440.000	81.119	0,31%
Digital China Holdings Ltd	113.000	196.091	0,74%
Qingling Motors Co Ltd	246.000	58.356	0,22%
TCL Multimedia Technology Holdings Ltd	130.000	69.722	0,26%
		473.427	1,78%

NOMURA FUNDS IRELAND - NEWS EMERGING MARKETS SMALL CAP EQUITY FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 30. Juni 2012

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	% des Teilfonds
HONGKONG – 10,55% (31. Dezember 2011: 9,28%) (Fortsetzung)			
Nicht-zyklische Konsumgüter – 1,06% (31. Dezember 2011: 1,39%)			
Asian Citrus Holdings Ltd	106.000	59.174	0,22%
China Foods Ltd	26.000	25.375	0,10%
China Pharmaceutical Group Ltd	232.000	57.129	0,21%
Global Bio-Chem Technology Group Co Ltd	344.000	49.228	0,18%
Real Nutraceutical Group Ltd	94.000	20.360	0,08%
Shenzhen International Holdings Ltd	1.185.000	72.568	0,27%
		283.834	1,06%
Diversifizierte Unternehmen – 0,45% (31. Dezember 2011: 0,49%)			
Citic Resources Holdings Ltd	738.000	119.884	0,45%
		119.884	0,45%
Energie – 0,16% (31. Dezember 2011: 0,00%)			
CIMC Enric Holdings Ltd	84.000	44.185	0,16%
		44.185	0,16%
Finanzwesen – 4,19% (31. Dezember 2011: 2,37%)			
China Properties Group Ltd	165.000	56.159	0,21%
China South City Holdings Ltd	594.000	85.771	0,32%
Glorious Property Holdings Ltd	821.000	142.893	0,54%
HKC Holdings Ltd	892.000	32.200	0,12%
Hopson Development Holdings Ltd	188.000	110.039	0,41%
KWG Property Holding Ltd	266.000	166.325	0,63%
Mingfa Group International Co Ltd	57.000	14.844	0,06%
New World China Land Ltd	820.000	329.840	1,24%
Shanghai Industrial Urban Development Group Ltd	474.000	91.054	0,34%
Shenzhen Investment Ltd	366.000	85.879	0,32%
		1.115.004	4,19%
Industrie – 1,94% (31. Dezember 2011: 2,30%)			
China Aerospace International Holdings Ltd	284.000	21.969	0,08%
China High Speed Transmission Equipment Group Co Ltd	147.000	45.295	0,17%
China Metal Recycling Holdings Ltd	121.200	88.597	0,33%
China Singyes Solar Technologies Holdings Ltd	44.000	16.394	0,06%
Kingboard Laminates Holdings Ltd	321.500	116.886	0,44%
Sinotrans Shipping Ltd	341.000	79.134	0,30%
Tianjin Port Development Holdings Ltd	646.000	74.124	0,28%
Tianneng Power International Ltd	78.000	40.928	0,15%
Wasion Group Holdings Ltd	86.000	33.373	0,13%
		516.700	1,94%
Technologie – 0,31% (31. Dezember 2011: 0,37%)			
Ju Teng International Holdings Ltd	124.000	34.851	0,13%
TPV Technology Ltd	236.000	47.464	0,18%
		82.315	0,31%
HONGKONG INSGESAMT		2.810.842	10,55%

NOMURA FUNDS IRELAND - NEWS EMERGING MARKETS SMALL CAP EQUITY FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 30. Juni 2012

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	% des Teilfonds
UNGARN – 0,69% (31. Dezember 2011: 0,58%)			
Nicht-zyklische Konsumgüter – 0,69% (31. Dezember 2011: 0,50%)			
EGIS Pharmaceuticals Plc	2.838	182.506	0,69%
		182.506	0,69%
UNGARN INSGESAMT		182.506	0,69%
INDIEN – 11,51% (31. Dezember 2011: 7,19%)			
Grundstoffe – 0,21% (31. Dezember 2011: 0,25%)			
Bhushan Steel Ltd	4.405	36.593	0,14%
Chambal Fertilizers & Chemicals Ltd	14.271	18.770	0,07%
		55.363	0,21%
Kommunikation – 0,00% (31. Dezember 2011: 0,59%)			
Sify Technologies Ltd - Sponsored ADR	100	253	0,00%
		253	0,00%
Zyklische Konsumgüter – 1,24% (31. Dezember 2011: 1,00%)			
Alok Industries Ltd	163.649	51.936	0,20%
Apollo Tyres Ltd	13.370	19.016	0,07%
Arvind Ltd	8.470	11.285	0,04%
Ashok Leyland Ltd	36.792	16.505	0,06%
Bombay Dyeing & Manufacturing Co Ltd	4.470	43.161	0,16%
Gitanjali Gems Ltd	5.154	27.737	0,11%
Jet Airways India Ltd	3.336	22.884	0,09%
MRF Ltd	466	83.581	0,31%
Raymond Ltd	7.341	53.063	0,20%
		329.168	1,24%
Nicht-zyklische Konsumgüter – 0,90% (31. Dezember 2011: 0,22%)			
Aurobindo Pharma Ltd	42.855	84.492	0,32%
Bajaj Hindusthan Ltd	37.722	20.111	0,08%
Biocon Ltd	5.925	25.324	0,09%
Orchid Chemicals & Pharmaceuticals Ltd	2.841	6.025	0,02%
Shree Renuka Sugars Ltd	98.404	55.824	0,21%
Tata Global Beverages Ltd	22.917	47.676	0,18%
		239.452	0,90%
Diversifizierte Unternehmen – 0,16% (31. Dezember 2011: 0,00%)			
Sintex Industries Ltd	38.881	43.030	0,16%
		43.030	0,16%
Energie – 1,31% (31. Dezember 2011: 1,15%)			
Aban Offshore Ltd	6.272	43.757	0,16%
Essar Oil Ltd	191.461	188.827	0,71%
Hindustan Petroleum Corp Ltd	19.263	116.084	0,44%
		348.668	1,31%
Finanzwesen – 4,82% (31. Dezember 2011: 2,64%)			
Allahabad Bank	70.467	189.361	0,71%
Dena Bank	20.406	36.104	0,13%
Development Credit Bank Ltd	52.821	40.745	0,15%
Housing Development & Infrastructure Ltd	60.735	94.900	0,36%
IDBI Bank Ltd	116.534	196.022	0,74%
IFCI Ltd	117.676	84.636	0,32%
Indiabulls Financial Services Ltd	21.613	89.771	0,34%

NOMURA FUNDS IRELAND - NEWS EMERGING MARKETS SMALL CAP EQUITY FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 30. Juni 2012

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	% des Teilfonds
INDIEN – 11,51% (31. Dezember 2011: 7,19%) (Fortsetzung)			
Finanzwesen – 4,82% (31. Dezember 2011: 2,64%) (Fortsetzung)			
Indiabulls Real Estate Ltd	68.665	75.561	0,28%
Parsvnath Developers Ltd	40.382	44.546	0,17%
UCO Bank	94.229	134.443	0,50%
Union Bank of India	72.391	272.695	1,02%
Yes Bank Ltd	4.289	26.105	0,10%
		1.284.889	4,82%
Industrie – 1,55% (31. Dezember 2011: 0,57%)			
BGR Energy Systems Ltd	2.884	15.619	0,06%
Century Textiles & Industries Ltd	8.882	49.317	0,19%
Crompton Greaves Ltd	17.113	37.278	0,14%
Era Infra Engineering Ltd	19.507	50.754	0,19%
Hindustan Construction Co	89.386	32.787	0,12%
IRB Infrastructure Developers Ltd	8.764	19.974	0,08%
IVRCL Ltd	42.127	39.881	0,15%
Jai Corp Ltd	23.562	23.640	0,09%
Jain Irrigation Systems Ltd	30.531	45.702	0,17%
Jain Irrigation Systems Ltd-DVR	820	578	0,00%
Punj Lloyd Ltd	46.701	40.978	0,15%
Uflex Ltd	9.128	18.071	0,07%
Voltas Ltd	7.294	13.745	0,05%
Welspun Corp Ltd	11.335	24.131	0,09%
		412.455	1,55%
Technologie – 0,57% (31. Dezember 2011: 0,48%)			
Educomp Solutions Ltd	14.086	42.753	0,16%
Glodyne Technoserve Ltd	3.978	29.491	0,11%
Patni Computer Systems Ltd/India - Sponsored ADR	3.000	54.720	0,21%
Zylog Systems Ltd	4.394	24.528	0,09%
		151.492	0,57%
Versorgungsbetriebe – 0,75% (31. Dezember 2011: 0,29%)			
GVK Power & Infrastructure Ltd	196.316	54.184	0,20%
JSW Energy Ltd	17.502	16.490	0,06%
Lanco Infratech Ltd	333.908	89.759	0,34%
Petronet LNG Ltd	15.236	39.244	0,15%
		199.677	0,75%
INDIEN INSGESAMT		3.064.447	11,51%
INDONESIEN – 3,02% (31. Dezember 2011: 4,27%)			
Grundstoffe – 0,10% (31. Dezember 2011: 0,03%)			
Delta Dunia Makmur Tbk PT	633.000	26.284	0,10%
		26.284	0,10%
Kommunikation – 0,38% (31. Dezember 2011: 0,79%)			
Bhakti Investama Tbk PT	1.333.500	56.080	0,21%
Global Mediacom Tbk PT	284.000	45.658	0,17%
		101.738	0,38%
Zyklische Konsumgüter – 0,47% (31. Dezember 2011: 0,66%)			
AKR Corporindo Tbk PT	126.500	46.802	0,18%
Indomobil Sukses Internasional Tbk PT	39.500	29.438	0,11%
Intraco Penta Tbk PT	377.500	27.732	0,10%

NOMURA FUNDS IRELAND - NEWS EMERGING MARKETS SMALL CAP EQUITY FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 30. Juni 2012

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	% des Teilfonds
INDONESIEN – 3,02% (31. Dezember 2011: 4,27%) (Fortsetzung)			
Zyklische Konsumgüter – 0,47% (31. Dezember 2011: 0,66%) (Fortsetzung)			
Mitra Adiperkasa Tbk PT	28.500	21.544	0,08%
		125.516	0,47%
Nicht-zyklische Konsumgüter – 0,13% (31. Dezember 2011: 0,36%)			
Perusahaan Perkebunan London Sumatra Indonesia Tbk PT	121.000	34.139	0,13%
		34.139	0,13%
Energie – 0,22% (31. Dezember 2011: 0,96%)			
Energi Mega Persada Tbk PT	1.801.500	27.236	0,11%
Indika Energy Tbk PT	150.000	29.545	0,11%
		56.781	0,22%
Finanzwesen – 1,49% (31. Dezember 2011: 0,49%)			
Bakrieland Development Tbk PT	22.877.000	168.061	0,63%
Bank Pembangunan Daerah Jawa Barat Dan Banten Tbk PT	1.249.000	121.010	0,45%
Bumi Serpong Damai PT	266.500	33.197	0,13%
Lippo Karawaci Tbk PT	542.000	45.588	0,17%
Sentul City Tbk PT	609.500	14.601	0,06%
Summarecon Agung Tbk PT	84.500	14.484	0,05%
		396.941	1,49%
Industrie – 0,23% (31. Dezember 2011: 0,57%)			
Alam Sutera Realty Tbk PT	313.500	16.188	0,06%
Holcim Indonesia Tbk PT	178.500	45.611	0,17%
		61.799	0,23%
INDONESIEN INSGESAMT		803.198	3,02%
MALAYSIA – 1,41% (31. Dezember 2011: 1,59%)			
Zyklische Konsumgüter – 1,41% (31. Dezember 2011: 1,41%)			
DRB-Hicom Bhd	288.700	229.466	0,86%
Oriental Holdings Bhd	69.200	145.581	0,55%
		375.047	1,41%
MALAYSIA INSGESAMT		375.047	1,41%
MEXIKO – 5,97% (31. Dezember 2011: 6,03%)			
Grundstoffe – 0,60% (31. Dezember 2011: 0,72%)			
Grupo Simec SAB de CV	51.100	160.392	0,60%
		160.392	0,60%
Kommunikation – 0,21% (31. Dezember 2011: 0,26%)			
Axtel SAB de CV	160.900	35.816	0,13%
Maxcom Telecomunicaciones SAB de CV	108.400	21.620	0,08%
		57.436	0,21%
Zyklische Konsumgüter – 2,18% (31. Dezember 2011: 1,84%)			
Consortio ARA SAB de CV	168.700	55.320	0,21%
Controladora Comercial Mexicana SAB de CV	112.600	256.786	0,97%
Grupo Comercial Chedraui SA de CV	80.500	218.818	0,82%
Grupo Famsa SAB de CV	51.300	48.934	0,18%
		579.858	2,18%

NOMURA FUNDS IRELAND - NEWS EMERGING MARKETS SMALL CAP EQUITY FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 30. Juni 2012

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	% des Teilfonds
MEXIKO – 5,97% (31. Dezember 2011: 6,03%) (Fortsetzung)			
Nicht-zyklische Konsumgüter – 1,08% (31. Dezember 2011: 1,06%)			
Gruma SAB de CV	63.700	163.683	0,62%
Industrias Bachoco SAB de CV - Sponsored ADR	5.600	123.480	0,46%
		287.163	1,08%
Industrie – 1,90% (31. Dezember 2011: 2,15%)			
Corp GEO SAB de CV	70.900	79.176	0,30%
Desarrolladora Homex SAB de CV - Sponsored ADR	7.000	108.360	0,40%
Empresas ICA SAB de CV	77.200	135.054	0,51%
Industrias CH SAB de CV	39.900	183.326	0,69%
		505.916	1,90%
MEXIKO INSGESAMT		1.590.765	5,97%
MAROKKO – 0,50% (31. Dezember 2011: 0,66%)			
Grundstoffe – 0,10% (31. Dezember 2011: 0,00%)			
Managem	153	27.518	0,10%
		27.518	0,10%
Industrie – 0,40% (31. Dezember 2011: 0,00%)			
Alliances Developpement Immobilier SA	566	46.037	0,18%
Lafarge Ciments/Morocco	336	59.278	0,22%
		105.315	0,40%
MAROKKO INSGESAMT		132.833	0,50%
PERU – 0,86% (31. Dezember 2011: 1,21%)			
Grundstoffe – 0,15% (31. Dezember 2011: 0,06%)			
Minsur SA	40.693	39.388	0,15%
		39.388	0,15%
Nicht-zyklische Konsumgüter – 0,23% (31. Dezember 2011: 0,42%)			
Alicorp SA	12.807	33.393	0,12%
Casa Grande SAA	5.771	28.146	0,11%
		61.539	0,23%
Diversifizierte Unternehmen – 0,09% (31. Dezember 2011: 0,07%)			
Grana y Montero SA	7.362	22.786	0,09%
		22.786	0,09%
Energie – 0,14% (31. Dezember 2011: 0,00%)			
Refineria La Pampilla SA Relapasa	168.208	38.494	0,14%
		38.494	0,14%
Industrie – 0,25% (31. Dezember 2011: 0,66%)			
Ferreycorp SAA	78.753	66.477	0,25%
		66.477	0,25%
PERU INSGESAMT		228.684	0,86%
PHILIPPINEN – 1,29% (31. Dezember 2011: 1,61%)			
Finanzwesen – 1,14% (31. Dezember 2011: 0,54%)			
Megaworld Corp	3.637.000	189.779	0,71%
Philippine National Bank	46.910	80.698	0,30%

NOMURA FUNDS IRELAND - NEWS EMERGING MARKETS SMALL CAP EQUITY FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 30. Juni 2012

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	% des Teilfonds
PHILIPPINEN – 1,29% (31. Dezember 2011: 1,61%) (Fortsetzung)			
Finanzwesen – 1,14% (31. Dezember 2011: 0,54%) (Fortsetzung)			
Robinsons Land Corp	46.300	19.195	0,07%
Security Bank Corp	4.530	15.295	0,06%
		304.967	1,14%
Versorgungsbetriebe – 0,15% (31. Dezember 2011: 0,82%)			
Metro Pacific Investments Corp	393.000	38.953	0,15%
		38.953	0,15%
PHILIPPINEN INSGESAMT		343.920	1,29%
POLEN – 2,48% (31. Dezember 2011: 2,41%)			
Grundstoffe – 1,13% (31. Dezember 2011: 0,85%)			
Boryszew SA	454.066	83.021	0,31%
Ciech SA	11.314	70.063	0,26%
Zaklady Azotowe w Tarnowie-Moscicach SA	12.956	148.346	0,56%
		301.430	1,13%
Kommunikation – 0,58% (31. Dezember 2011: 0,42%)			
Agora SA	12.193	37.826	0,14%
Netia SA	65.771	116.116	0,44%
		153.942	0,58%
Nicht-zyklische Konsumgüter – 0,14% (31. Dezember 2011: 0,04%)			
Eurocash SA	2.996	36.343	0,14%
		36.343	0,14%
Energie – 0,06% (31. Dezember 2011: 0,11%)			
Lubelski Wegiel Bogdanka SA	426	15.897	0,06%
		15.897	0,06%
Finanzwesen – 0,34% (31. Dezember 2011: 0,00%)			
Getin Holding SA	176.722	91.109	0,34%
		91.109	0,34%
Industrie – 0,23% (31. Dezember 2011: 0,99%)			
Budimex SA	3.872	62.323	0,23%
		62.323	0,23%
POLEN INSGESAMT		661.044	2,48%
RUSSLAND – 6,85% (31. Dezember 2011: 7,28%)			
Grundstoffe – 2,22% (31. Dezember 2011: 0,93%)			
Acron JSC	3.761	134.707	0,51%
Chelyabinsk Metallurgical Plant	498	36.534	0,14%
Magnitogorsk Iron & Steel Works	93.910	342.020	1,28%
Phosagro OAO - GDR	6.677	77.720	0,29%
		590.981	2,22%
Zyklische Konsumgüter – 1,29% (31. Dezember 2011: 1,42%)			
Aeroflot-Russian Airlines OJSC	95.525	128.082	0,48%
Kamaz OJSC	84.538	117.017	0,44%
M Video OJSC	7.731	52.959	0,20%

NOMURA FUNDS IRELAND - NEWS EMERGING MARKETS SMALL CAP EQUITY FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 30. Juni 2012

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	% des Teilfonds
RUSSLAND – 6,85% (31. Dezember 2011: 7,28%) (Fortsetzung)			
Zyklische Konsumgüter – 1,29% (31. Dezember 2011: 1,42%) (Fortsetzung)			
Sollers OJSC	3.880	46.784	0,17%
		344.842	1,29%
Nicht-zyklische Konsumgüter – 0,77% (31. Dezember 2011: 0,49%)			
Cherkizovo Group OJSC - Sponsored GDR	2.461	25.841	0,10%
Pharmstandard OJSC - Sponsored GDR	10.207	145.305	0,54%
Seventh Continent	11.270	34.666	0,13%
		205.812	0,77%
Energie – 0,11% (31. Dezember 2011: 0,03%)			
Belon OJSC	24.900	6.151	0,02%
Integra Group Holdings - Sponsored GDR	16.909	22.303	0,09%
		28.454	0,11%
Finanzwesen – 0,10% (31. Dezember 2011: 0,27%)			
Vozrozhdenie Bank	1.599	25.310	0,10%
		25.310	0,10%
Versorgungsbetriebe – 2,36% (31. Dezember 2011: 3,90%)			
E.ON Russia JSC	1.439.483	104.291	0,39%
Enel OGK-5 OJSC	262.000	13.435	0,05%
Mosenergo OAO	5.140.000	221.174	0,83%
OGK-1 OAO	1.335.814	26.289	0,10%
OGK-2 OAO	8.127.572	117.118	0,44%
OGK-3	1.394.301	43.600	0,17%
TGK-1 OAO	485.093.437	101.870	0,38%
		627.777	2,36%
RUSSLAND INSGESAMT		1.823.176	6,85%
SINGAPUR – 0,15% (31. Dezember 2011: 0,78%)			
Nicht-zyklische Konsumgüter – 0,15% (31. Dezember 2011: 0,00%)			
First Resources Ltd	27.000	40.736	0,15%
		40.736	0,15%
SINGAPUR INSGESAMT		40.736	0,15%
SÜDAFRIKA – 1,70% (31. Dezember 2011: 2,12%)			
Zyklische Konsumgüter – 0,92% (31. Dezember 2011: 0,54%)			
JD Group Ltd/South Africa	42.703	224.291	0,84%
Lewis Group Ltd	2.383	20.448	0,08%
		244.739	0,92%
Finanzwesen – 0,11% (31. Dezember 2011: 0,00%)			
Capital Property Fund	23.311	28.161	0,11%
		28.161	0,11%
Industrie – 0,67% (31. Dezember 2011: 1,37%)			
Murray & Roberts Holdings Ltd	37.744	113.138	0,42%
Nampak Ltd	9.180	28.100	0,11%

NOMURA FUNDS IRELAND - NEWS EMERGING MARKETS SMALL CAP EQUITY FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 30. Juni 2012

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	% des Teilfonds
SÜDAFRIKA – 1,70% (31. Dezember 2011: 2,12%) (Fortsetzung)			
Industrie – 0,67% (31. Dezember 2011: 1,37%) (Fortsetzung)			
Wilson Bayly Holmes-Ovcon Ltd	2.471	38.254	0,14%
		179.492	0,67%
SÜDAFRIKA INSGESAMT		452.392	1,70%
SÜDKOREA – 5,04% (31. Dezember 2011: 5,12%)			
Grundstoffe – 1,00% (31. Dezember 2011: 0,89%)			
Kolon Industries Inc	4.323	266.087	1,00%
		266.087	1,00%
Kommunikation – 0,20% (31. Dezember 2011: 0,28%)			
Cheil Worldwide Inc	1.440	22.979	0,09%
Neowiz Games Corp	1.518	29.615	0,11%
		52.594	0,20%
Zyklische Konsumgüter – 1,16% (31. Dezember 2011: 1,07%)			
CJ O Shopping Co Ltd	200	31.495	0,12%
Hotel Shilla Co Ltd	421	20.413	0,08%
LG International Corp	7.723	239.035	0,90%
Nexen Tire Corp	980	17.314	0,06%
		308.257	1,16%
Nicht-zyklische Konsumgüter – 0,10% (31. Dezember 2011: 0,00%)			
Chabio & Diostech Co Ltd	3.574	28.422	0,10%
		28.422	0,10%
Industrie – 2,24% (31. Dezember 2011: 0,63%)			
Hanjin Shipping Co Ltd	24.040	307.743	1,15%
SKC Co Ltd	3.752	144.091	0,54%
STX Offshore & Shipbuilding Co Ltd	15.880	145.502	0,55%
		597.336	2,24%
Technologie – 0,34% (31. Dezember 2011: 0,16%)			
Seoul Semiconductor Co Ltd	1.210	26.152	0,10%
STS Semiconductor & Telecommunications	8.217	43.084	0,16%
Wonik IPS Co Ltd	3.485	21.450	0,08%
		90.686	0,34%
SÜDKOREA INSGESAMT		1.343.382	5,04%
TAIWAN – 2,74% (31. Dezember 2011: 2,57%)			
Kommunikation – 1,40% (31. Dezember 2011: 0,04%)			
Compal Communications Inc	109.000	114.140	0,43%
Sercomm Corp	51.000	76.342	0,28%
Wistron NeWeb Corp	89.249	183.321	0,69%
		373.803	1,40%
Industrie – 0,42% (31. Dezember 2011: 0,54%)			
Career Technology MFG Co Ltd	49.000	79.515	0,30%
Dynapack International Technology Corp	6.000	32.522	0,12%
		112.037	0,42%
Technologie – 0,92% (31. Dezember 2011: 1,05%)			
Chipbond Technology Corp	77.000	103.244	0,39%

NOMURA FUNDS IRELAND - NEWS EMERGING MARKETS SMALL CAP EQUITY FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 30. Juni 2012

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	% des Teilfonds
TAIWAN – 2,74% (31. Dezember 2011: 2,57%) (Fortsetzung)			
Technologie – 0,92% (31. Dezember 2011: 1,05%) (Fortsetzung)			
Getac Technology Corp	168.000	140.963	0,53%
		244.207	0,92%
TAIWAN INSGESAMT		730.047	2,74%
THAILAND – 1,92% (31. Dezember 2011: 2,34%)			
Kommunikation – 0,18% (31. Dezember 2011: 0,29%)			
True Corp Pcl	388.800	46.971	0,18%
		46.971	0,18%
Zyklische Konsumgüter – 0,41% (31. Dezember 2011: 0,00%)			
Thai Airways International Pcl	160.100	108.860	0,41%
		108.860	0,41%
Nicht-zyklische Konsumgüter – 0,09% (31. Dezember 2011: 0,07%)			
Thai Union Frozen Products Pcl	11.000	24.960	0,09%
		24.960	0,09%
Energie – 0,50% (31. Dezember 2011: 0,00%)			
Bangchak Petroleum Pcl	86.900	61.836	0,23%
Esso Thailand Pcl	224.800	71.805	0,27%
		133.641	0,50%
Finanzwesen – 0,74% (31. Dezember 2011: 1,08%)			
Sansiri Pcl	442.100	29.641	0,11%
Thanachart Capital Pcl	87.300	79.376	0,30%
Tisco Financial Group Pcl	13.100	15.950	0,06%
TMB Bank Pcl	1.508.700	72.525	0,27%
		197.492	0,74%
THAILAND INSGESAMT		511.924	1,92%
TÜRKEI – 3,44% (31. Dezember 2011: 3,30%)			
Grundstoffe – 1,39% (31. Dezember 2011: 1,12%)			
Gubre Fabrikalari TAS	9.152	63.309	0,24%
Ipek Dogal Enerji Kaynaklari Ve Uretim AS	16.960	36.323	0,14%
Kardemir Karabuk Demir Celik Sanayi ve Ticaret AS	140.064	75.962	0,29%
Koza Anadolu Metal Madencilik Isletmeleri AS	19.655	41.333	0,15%
Petkim Petrokimya Holding AS	138.346	153.122	0,57%
		370.049	1,39%
Kommunikation – 0,41% (31. Dezember 2011: 0,32%)			
Dogan Yayin Holding AS	298.982	109.202	0,41%
		109.202	0,41%
Zyklische Konsumgüter – 0,11% (31. Dezember 2011: 0,00%)			
Goodyear Lastikleri Turk AS	930	28.564	0,11%
		28.564	0,11%
Nicht-zyklische Konsumgüter – 0,86% (31. Dezember 2011: 0,11%)			
EIS Eczacibasi Ilac ve Sinai ve Finansal Yatirimlar Sanayi ve Ticaret AS	88.805	92.884	0,35%
Ihlas Holding AS	34.338	21.853	0,08%

NOMURA FUNDS IRELAND - NEWS EMERGING MARKETS SMALL CAP EQUITY FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 30. Juni 2012

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	% des Teilfonds
TÜRKEI – 3,44% (31. Dezember 2011: 3,30%) (Fortsetzung)			
Nicht-zyklische Konsumgüter – 0,86% (31. Dezember 2011: 0,11%) (Fortsetzung)			
Migros Ticaret AS	11.631	114.251	0,43%
		228.988	0,86%
Diversifizierte Unternehmen – 0,67% (31. Dezember 2011: 1,56%)			
Dogan Sirketler Grubu Holding AS	404.370	179.024	0,67%
		179.024	0,67%
TÜRKEI INSGESAMT			3,44%
AKTIEN INSGESAMT			95,81%
INVESTMENTFONDS – 0,26% (31. Dezember 2011: 0,22%)			
TÜRKEI – 0,26% (31. Dezember 2011: 0,22%)			
Finanzwesen – 0,26% (31. Dezember 2011: 0,22%)			
Sinpas Gayrimenkul Yatirim Ortakligi AS	104.114	70.869	0,26%
		70.869	0,26%
TÜRKEI INSGESAMT			0,26%
INVESTMENTFONDS INSGESAMT			0,26%
PARTIZIPATIONSSCHEINE – 2,97% (31. Dezember 2011: 3,64%)			
LUXEMBURG – 2,97% (31. Dezember 2011: 3,64%)			
Grundstoffe – 0,14% (31. Dezember 2011: 0,17%)			
Chambal Fertilizers & Chemicals Ltd, 24/10/12 144A	28.828	36.309	0,14%
		36.309	0,14%
Zyklische Konsumgüter – 1,32% (31. Dezember 2011: 1,60%)			
Alok Industries Ltd, 24/10/12 144A	70.992	21.617	0,08%
Apollo Tyres Ltd, 24/10/12 144A	50.300	68.931	0,26%
Arvind Ltd, 24/10/12 144A	22.113	28.240	0,11%
Ashok Leyland Ltd, 24/10/12 144A	230.038	100.021	0,37%
Gitanjali Gems Ltd, 24/10/12 144A	7.638	39.971	0,15%
Jet Airways India Ltd, 24/10/12 144A	8.352	55.881	0,21%
Raymond Ltd, 24/10/12 144A	5.225	36.559	0,14%
		351.220	1,32%
Nicht-zyklische Konsumgüter – 0,05% (31. Dezember 2011: 0,13%)			
Orchid Chemicals & Pharmaceuticals Ltd, 24/10/12 144A	6.661	13.566	0,05%
		13.566	0,05%
Energie – 0,65% (31. Dezember 2011: 0,68%)			
Hindustan Petroleum Corp Ltd, 24/10/12 144A	29.330	173.575	0,65%
		173.575	0,65%
Finanzwesen – 0,61% (31. Dezember 2011: 0,55%)			
Dena Bank, 24/10/12 144A	27.228	46.203	0,17%
IDBI Bank Ltd, 24/10/12 144A	72.845	116.363	0,44%
		162.566	0,61%
Industrie – 0,20% (31. Dezember 2011: 0,30%)			
Escorts Ltd, 24/10/12 144A	10.392	12.146	0,04%

NOMURA FUNDS IRELAND - NEWS EMERGING MARKETS SMALL CAP EQUITY FUND
WERTPAPIERBESTAND (FORTSETZUNG)
Zum 30. Juni 2012

Wertpapierbezeichnung	Bestand	Beizulegender Zeitwert USD	% des Teilfonds
LUXEMBURG – 2,97% (31. Dezember 2011: 3,64%) (Fortsetzung)			
Industrie – 0,20% (31. Dezember 2011: 0,30%) (Fortsetzung)			
Welspun Corp Ltd, 24/10/12 144A	20.503	41.992	0,16%
		54.138	0,20%
LUXEMBURG INSGESAMT		791.374	2,97%
PARTIZIPATIONSSCHEINE INSGESAMT		791.374	2,97%

FUTURES-KONTRAKTE – 0,00% (31. Dezember 2011: 0,00%)

Anzahl der Kontrakte	Beschreibung	Nicht realisierter Gewinn USD	% des Teilfonds
4	E-MINI MSCI EMERG Future September 12	970	0,00%
Nicht realisierter Gewinn aus Futures-Kontrakten insgesamt		970	0,00%

Erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertete finanzielle Vermögenswerte	Beizulegender Zeitwert USD	% des Teilfonds
Bankguthaben	291.697	1,10%
Forderungen gegenüber Brokern auf Effektenkonten	187.032	0,70%
Sonstige Vermögenswerte	133.291	0,50%
Abzgl. sonstiger Verbindlichkeiten	(358.375)	(1,34%)
Rückzahlbaren gewinnberechtigten Anteilen zurechenbares Nettovermögen	26.635.341	100,00%

Alle zum Ende des Halbjahres gehaltenen Anlagen sind Wertpapiere, die zum amtlichen Handel an einer Wertpapierbörse zugelassen sind oder an einem anderen regulierten Markt gehandelt werden.

NOMURA FUNDS IRELAND – GLOBAL EMERGING MARKETS FUND
AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN IM PORTFOLIO
Für den Zeitraum bis zum 30. Juni 2012

Wesentliche Käufe	Nennwert	Kosten USD
Desarrolladora Homex SAB de CV	60.598	1.151.922
Ternium SA	39.918	938.001
BRF-Brasil Foods SA	40.400	828.133
Industrial & Commercial Bank of China	1.146.000	771.348
ICICI Bank Ltd	40.823	752.649
Vale SA - ADR	27.700	729.504
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	9.700	724.753
Nine Dragons Paper Holdings Ltd	800.000	716.375
Chongqing Rural Commercial Bank	1.113.000	671.806
Dongbu Insurance Co Ltd	14.610	633.222
Zhuzhou CSR Times Electric Co Ltd	217.000	620.101
Hindustan Unilever Ltd	78.975	607.414
CNOOC Ltd	274.000	605.453
Tata Motors Ltd	119.572	603.513
CITIC Securities Co Ltd	291.500	599.539
SK Hynix Inc	29.020	586.964
Embraer SA	19.769	580.615
Tata Consultancy Services Ltd	26.148	569.783
EcoRodovias Infraestrutura e Logistica SA	66.000	559.909
Vale SA	19.900	503.394
SLC Agricola SA	53.600	501.969
Gazprom OAO	38.226	479.726
China Mengniu Dairy Co Ltd	156.000	448.877
Estacio Participacoes SA	39.000	447.060
Lukoil OAO	7.239	439.745
Clicks Group Ltd	73.412	423.631
Jindal Steel & Power Ltd	52.802	415.503
KPJ Healthcare Bhd	220.400	411.621
Kunlun Energy Co Ltd	246.000	394.736
KWG Property Holding Ltd	650.500	382.377
Banco do Brasil SA	24.900	354.900
Cemex SAB de CV	57.200	349.422
AVI Ltd	57.767	339.155
Jiangxi Copper Co Ltd	128.000	327.509
Daewoo Shipbuilding & Marine Engineering Co Ltd	12.031	323.979
ABSA Group Ltd	17.443	312.179
OGX Petroleo e Gas Participacoes SA	38.900	309.477
America Movil SAB de CV	11.700	296.727

NOMURA FUNDS IRELAND – GLOBAL EMERGING MARKETS FUND
AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN IM PORTFOLIO (FORTSETZUNG)
Für den Zeitraum bis zum 30. Juni 2012

Wesentliche Verkäufe	Nennwert	Erlöse USD
China Mobile Ltd	190.000	1.950.680
Itau Unibanco Holding SA	80.082	1.532.294
Cemex SAB de CV	175.000	1.357.050
Infosys Ltd	22.036	1.020.746
China Construction Bank Corp	1.139.000	893.167
Jiangxi Copper Co Ltd	366.000	887.141
Grupo Mexico SAB de CV	291.949	803.491
Vale SA - ADR	34.500	791.674
PDG Realty SA Empreendimentos e Participacoes	177.300	719.339
Genomma Lab Internacional SAB de CV	367.000	703.252
Bajaj Auto Ltd	24.775	697.800
Axiata Group Bhd	437.000	682.372
LG Chem Ltd	2.499	664.310
Embraer SA	20.918	625.444
Hindustan Unilever Ltd	78.975	607.743
Alfa SAB de CV	45.000	606.963
Iochpe-Maxion SA	42.200	601.209
KT&G Corp	7.784	524.887
Tata Motors Ltd	119.572	500.528
MTN Group Ltd	28.130	464.067
Bharti Airtel Ltd	63.653	460.101
Banco de Chile - ADR	4.600	447.631
Samsung Card Co	12.116	441.659
Chongqing Rural Commercial Bank	1.113.000	439.846
Samsung Electronics Co Ltd	460	430.090
Radiant Opto-Electronics Corp	98.000	426.884
Hyundai Mobis	1.600	412.295
Banco do Brasil SA	34.900	411.605
NovaTek OAO	2.987	405.540
Tatneft	10.661	402.659
Gulf Keystone Petroleum Ltd	71.453	395.782
Lotte Shopping Co Ltd	1.488	391.315
Sberbank of Russia	144.019	383.424

NOMURA FUNDS IRELAND – INDIA EQUITY FUND
AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN IM PORTFOLIO
Für den Zeitraum bis zum 30. Juni 2012

Käufe insgesamt	Nennwert	Kosten USD
Infrastructure Development Finance Co Ltd	4.030.000	9.813.648
Sterlite Industries India Ltd	3.516.237	7.987.473
Power Finance Corp Ltd	1.500.000	6.087.345
HCL Technologies Ltd	598.740	5.903.245
Hindustan Petroleum Corp Ltd	820.000	4.934.315
Larsen & Toubro Ltd	150.650	3.714.010
IRB Infrastructure Developers Ltd	1.150.000	3.542.124
Indiabulls Real Estate Ltd	2.679.311	3.376.010
Tata Motors Ltd	771.306	3.353.559
Wipro Ltd	380.000	3.217.847
Bharat Petroleum Corp Ltd	223.638	3.087.199
Indiabulls Financial Services Ltd	660.007	2.615.376
Tata Consultancy Services Ltd	108.801	2.368.584
Maruti Suzuki India Ltd	108.356	2.261.204
DLF Ltd	410.000	2.029.336
ICICI Bank Ltd	120.000	1.822.272
Reliance Industries Ltd	117.400	1.805.673
Adani Power Ltd	1.125.000	1.779.714
Rural Electrification Corp	425.000	1.568.671
Tata Steel Ltd	152.649	1.307.678
JSW Energy Ltd	1.505.940	1.305.536
ACC Ltd	50.000	1.173.128
Kotak Mahindra Bank Ltd	120.000	1.010.945
HDFC Bank Ltd	84.000	857.042

NOMURA FUNDS IRELAND – INDIA EQUITY FUND
AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN IM PORTFOLIO (FORTSETZUNG)
Für den Zeitraum bis zum 30. Juni 2012

Wesentliche Verkäufe	Nennwert	Erlöse USD
Infosys Ltd	149.927	7.029.388
Infrastructure Development Finance Co Ltd	2.425.000	6.965.506
Bajaj Auto Ltd	215.458	6.833.627
Tata Consultancy Services Ltd	296.161	6.756.020
Hindustan Unilever Ltd	696.000	5.342.839
Larsen & Toubro Ltd	176.468	4.544.685
Bharti Airtel Ltd	600.000	4.396.868
HCL Technologies Ltd	430.000	4.074.728
HDFC Bank Ltd	364.000	3.739.751
Sterlite Industries India Ltd	1.300.000	3.275.464
Coal India Ltd	486.019	3.158.723
Wipro Ltd	380.000	3.016.248
Tata Steel Ltd	365.203	2.836.995
Mahindra & Mahindra Ltd	180.000	2.515.868
Bharat Heavy Electricals Ltd	385.585	2.017.711
Rural Electrification Corp	425.000	1.956.183
Zee Entertainment Enterprises Ltd	731.000	1.948.793
Adani Power Ltd	1.125.000	1.695.308
Kotak Mahindra Bank Ltd	149.944	1.674.530
McLeod Russel India Ltd	310.807	1.611.925
DLF Ltd	410.000	1.606.225
Jaiprakash Associates Ltd	1.000.000	1.596.930
Hindustan Petroleum Corp Ltd	207.574	1.161.904
Sintex Industries Ltd	750.000	1.019.815
Reliance Industries Ltd	71.039	930.528
Tata Motors Ltd	208.707	896.154

NOMURA FUNDS IRELAND – ASIA EX JAPAN FUND
AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN IM PORTFOLIO
Für den Zeitraum bis zum 30. Juni 2012

Wesentliche Käufe	Nennwert	Kosten USD
China Construction Bank Corp	276.000	189.127
CITIC Securities Co Ltd	70.000	146.322
Wilmar International Ltd	35.000	141.654
ICICI Bank Ltd	7.310	140.528
Dongbu Insurance Co Ltd	3.430	136.709
NCSOFT Corp	547	121.653
Chongqing Rural Commercial Bank	200.000	120.633
Formosa Plastics Corp	43.000	114.999
CNOOC Ltd	50.000	111.601
Nine Dragons Paper Holdings Ltd	130.000	111.263
Astra International Tbk PT	137.000	100.316
Housing Development Finance Corp	8.208	96.725
China Mengniu Dairy Co Ltd	30.000	86.214
Zhuzhou CSR Times Electric Co Ltd	29.000	82.205
Kunlun Energy Co Ltd	50.000	81.666
Shanghai Electric Group Co Ltd	150.000	81.384
Cheung Kong Holdings Ltd	7.000	81.110
SK Hynix Inc	3.800	76.831
KWG Property Holding Ltd	127.000	76.700
Hindustan Unilever Ltd, 13/10/14	9.900	74.592
Amata Corp Plc	147.500	74.108
Emperor Watch & Jewellery Ltd	500.000	73.604
SembCorp Marine Ltd	18.000	73.305
Swire Pacific Ltd	6.500	72.085
Sadbhav Engineering Ltd	30.000	71.289
SIA Engineering Co Ltd	23.000	71.006
Dialog Group Bhd	89.400	68.348
Jindal Steel & Power Ltd	8.597	68.046
CJ CheilJedang Corp	215	67.743
Tata Motors Ltd - ADR	3.100	66.774
IGB Corp Bhd	80.000	66.177
Ayala Land Inc	153.500	65.664
Bangkok Dusit Medical Services Plc	22.300	64.498
DBS Group Holdings Ltd	6.000	62.423
Tenaga Nasional Bhd	30.000	62.242
Reliance Industries Ltd	2.251	58.256
China Petroleum & Chemical Corp	50.000	57.310
Indocement Tunggal Prakarsa Tbk PT	31.000	56.027
Synnex Technology International Corp	22.000	53.433
Boustead Holdings Bhd	32.500	52.744
Tencent Holdings Ltd	1.700	52.550
Kuala Lumpur Kepong Bhd	7.200	51.892
Metropolitan Bank & Trust	24.540	51.474

NOMURA FUNDS IRELAND – ASIA EX JAPAN FUND
AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN IM PORTFOLIO (FORTSETZUNG)
Für den Zeitraum bis zum 30. Juni 2012

Wesentliche Verkäufe	Nennwert	Erlöse USD
Industrial & Commercial Bank of China	498.000	280.220
China Mobile Ltd	20.000	210.155
Infosys Ltd	3.461	167.080
Parkway Life Real Estate Investment Trust	116.000	164.300
Telekom Malaysia Bhd	100.000	157.031
Jiangxi Copper Co Ltd	60.000	145.623
Hengan International Group Co Ltd	14.500	144.819
Hyundai Mobis	504	117.294
PTT Pcl	11.200	115.502
Wilmar International Ltd	35.000	103.745
Bharti Airtel Ltd	13.575	98.940
Belle International Holdings Ltd	61.000	97.485
Link REIT	22.500	88.038
M1 Ltd/Singapore	45.000	86.099
Genting Malaysia Bhd	75.000	85.806
Bajaj Auto Ltd	2.880	79.843
Chongqing Rural Commercial Bank	200.000	79.048
Hindustan Unilever Ltd, 13/10/14	9.900	77.544
CITIC Securities Co Ltd	36.000	73.957
Hana Financial Group Inc	2.300	72.061
Sadbhav Engineering Ltd	30.000	71.289
Kuala Lumpur Kepong Bhd	10.000	70.061
Tata Motors Ltd - ADR	3.100	68.262
IGB Corp Bhd	80.000	68.064
KT&G Corp	992	67.115
Formosa Chemicals & Fibre Corp	25.000	66.351
Hutchison Whampoa Ltd	8.000	65.693
Anton Oilfield Services Group	428.000	64.295
Shanghai Electric Group Co Ltd	150.000	63.254
Emperor Watch & Jewellery Ltd	500.000	62.106
LG Chem Ltd	235	61.747
Tenaga Nasional Bhd	30.000	61.121
Singapore Telecommunications Ltd	25.000	60.737
CDL Hospitality Trusts	41.000	60.303
POSCO	185	57.952
RHB Capital Bhd	25.000	57.701
Sun Hung Kai Properties Ltd	5.000	57.318
Samsung Electronics Co Ltd	53	57.205
ICICI Bank Ltd	3.000	57.014
United Overseas Bank Ltd	4.000	55.695
Dongfeng Motor Group Co Ltd	32.000	54.767
Lotte Shopping Co Ltd	201	52.209
IJM Corp Bhd	30.000	51.707
HTC Corp	3.307	51.666
Swire Pacific Ltd	4.500	50.798

**NOMURA FUNDS IRELAND – FUNDAMENTAL INDEX GLOBAL EQUITY FUND
AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN IM PORTFOLIO
Für den Zeitraum bis zum 30. Juni 2012**

Wesentliche Käufe	Nennwert	Kosten USD
UniCredit SpA	45.242	193.503
Industrial & Commercial Bank of China	236.000	133.004
Vale SA	6.200	126.122
Telefonica SA	8.489	105.171
France Telecom SA	7.282	104.412
BHP Billiton Ltd	3.047	103.931
China Construction Bank Corp	144.000	97.623
Petroleo Brasileiro SA	10.200	96.305
Royal Dutch Shell Plc	2.634	94.796
Gazprom OAO	17.993	83.594
Banco do Brasil SA	7.500	76.395
Intesa Sanpaolo SpA	56.329	75.524
Oi SA	17.100	72.126
New China Life Insurance Co Ltd	17.700	71.988
BP Plc	10.937	69.453
Deutsche Telekom AG	5.548	67.476
Peugeot SA	5.850	65.179
Enel SpA	21.433	65.109
Agricultural Bank of China Ltd	166.000	64.226
Rio Tinto Ltd	1.140	63.976

NOMURA FUNDS IRELAND – FUNDAMENTAL INDEX GLOBAL EQUITY FUND
AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN IM PORTFOLIO (FORTSETZUNG)
Für den Zeitraum bis zum 30. Juni 2012

Wesentliche Verkäufe	Nennwert	Erlöse USD
Bank of America Corp	40.900	349.427
General Electric Co	9.600	187.919
ConocoPhillips	2.600	141.331
Home Depot Inc/The	2.500	129.906
AT&T Inc	3.600	127.419
Altria Group Inc	3.500	117.270
Pfizer Inc	5.100	114.395
Samsung Electronics Co Ltd	97	104.386
Toyota Motor Corp	2.700	102.652
Wells Fargo & Co	3.100	98.553
Gazprom Neft JSC	4.374	93.927
Microsoft Corp	3.200	93.397
US Bancorp	2.600	80.298
Cisco Systems Inc	4.700	79.172
Citigroup Inc	2.800	77.697
Oi SA	20.300	76.972
GlaxoSmithKline Plc	3.336	75.393
Intel Corp	2.800	74.991
Royal Bank of Scotland Group Plc	21.439	74.909
Lloyds Banking Group Plc	153.221	70.372
Philip Morris International Inc	800	69.393

NOMURA FUNDS IRELAND – JAPAN STRATEGIC VALUE FUND
AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN IM PORTFOLIO
Für den Zeitraum bis zum 30. Juni 2012

Wesentliche Käufe	Nennwert	Kosten JPY
Denso Corp	368.800	914.655.557
Toyota Motor Corp	238.900	767.730.219
Panasonic Corp	1.167.900	699.221.994
Nippon Telegraph & Telephone Corp	175.000	660.575.021
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	1.701.500	652.790.067
Mitsubishi Corp	305.000	582.477.700
Mitsubishi Heavy Industries Ltd	1.594.000	540.341.236
Resona Holdings Inc	1.153.300	395.271.337
Mitsubishi Electric Corp	592.000	383.154.963
Tokio Marine Holdings Inc	183.100	377.544.919
TDK Corp	99.300	376.493.290
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	134.700	353.192.880
KDDI Corp	693	343.713.611
Bridgestone Corp	174.100	329.693.606
Sumitomo Electric Industries Ltd	317.900	324.868.902
Sony Corp	244.000	318.152.999
Obayashi Corp	960.000	306.310.856
Showa Denko KK	1.463.000	241.049.623
Nintendo Co Ltd	22.800	219.575.298
H2O Retailing Corp	333.000	219.183.080
Yamato Holdings Co Ltd	170.100	212.619.336
Seven & I Holdings Co Ltd	92.900	203.540.132
OJI Paper Co Ltd	536.000	195.608.913
Fuyo General Lease Co Ltd	82.700	191.690.482
Ube Industries Ltd/Japan	936.000	190.474.631
Sumitomo Chemical Co Ltd	699.000	184.756.785
Dowa Holdings Co Ltd	349.000	181.625.559
Sohgo Security Services Co Ltd	185.100	176.910.516

NOMURA FUNDS IRELAND – JAPAN STRATEGIC VALUE FUND
AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN IM PORTFOLIO (FORTSETZUNG)
Für den Zeitraum bis zum 30. Juni 2012

Wesentliche Verkäufe	Nennwert	Erlöse JPY
Ajinomoto Co Inc	690.000	724.789.157
Mitsubishi UFJ Financial Group Inc	1.480.600	535.174.213
Seven & I Holdings Co Ltd	230.900	531.620.306
Aeon Credit Service Co Ltd	456.200	520.079.512
Sumitomo Mitsui Financial Group Inc	195.300	470.491.553
Kyocera Corp	67.500	458.399.342
Isetan Mitsukoshi Holdings Ltd	525.900	433.686.552
Fujitsu Ltd	1.081.000	430.792.750
NTT DoCoMo Inc	3.070	418.784.425
ITOCHE Corp	426.000	378.030.833
Mizuho Financial Group Inc	3.206.600	353.213.859
FUJIFILM Holdings Corp	182.900	322.100.867
Mitsubishi Gas Chemical Co Inc	652.000	320.181.670
Yamato Holdings Co Ltd	250.400	310.844.410
Hitachi Ltd	649.000	307.132.602
Sumitomo Electric Industries Ltd	316.400	291.365.348
Sony Corp	240.100	289.100.292
Kobe Steel Ltd	2.400.000	284.727.982
Mitsubishi Electric Corp	376.000	273.966.250
Tokio Marine Holdings Inc	126.700	248.522.202
Nippon Telegraph & Telephone Corp	63.800	234.930.199
NEC Corp	1.983.000	231.385.767
Sumitomo Chemical Co Ltd	863.000	220.751.924
Isuzu Motors Ltd	537.000	210.933.370
Hino Motors Ltd	417.000	210.603.511
Daihatsu Motor Co Ltd	157.000	206.443.557
KDDI Corp	398	201.149.796
T&D Holdings Inc	256.400	196.857.433
Murata Manufacturing Co Ltd	44.700	195.344.449
Daicel Corp	405.000	186.872.923
Nippon Shokubai Co Ltd	215.000	185.688.519
Bridgestone Corp	103.900	185.565.592
Oki Electric Industry Co Ltd	2.090.000	178.006.243
Mitsubishi Heavy Industries Ltd	533.000	177.176.583
Suzuki Motor Corp	106.600	177.077.782
Secom Co Ltd	46.600	158.197.980

NOMURA FUNDS IRELAND – US HIGH YIELD BOND FUND
AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN IM PORTFOLIO
Für den Zeitraum bis zum 30. Juni 2012

Wesentliche Käufe	Nennwert	Kosten USD
Chrysler Group LLC/CG Co-Issuer Inc, 8.250%, 15/06/2021	3.675.000	3.691.688
Bank of America Corp, 8.000%, 29/12/2049	3.200.000	3.222.219
Sprint Capital Corp, 8.750%, 15/03/2032	3.450.000	2.952.813
QVC Inc, 5.125%, 02/07/2022	2.750.000	2.809.130
LyondellBasell Industries NV, 5.000%, 15/04/2019	2.750.000	2.807.750
Realogy Corp, 11.500%, 15/04/2017	2.925.000	2.692.344
Peabody Energy Corp, 6.250%, 15/11/2021	2.450.000	2.425.813
BE Aerospace Inc, 5.250%, 01/04/2022	2.310.000	2.337.238
American International Group Inc, 8.175%, 15/05/2058	2.250.000	2.288.500
Clear Channel Worldwide Holdings Inc, 7.625%, 15/03/2020	2.325.000	2.274.031
Linn Energy LLC/Linn Energy Finance Corp, 6.250%, 01/11/2019	2.250.000	2.199.688
Continental Resources Inc/OK, 5.000%, 15/09/2022	2.125.000	2.135.250
SandRidge Energy Inc, 8.125%, 15/10/2022	2.100.000	2.103.281
PHH Corp, 9.250%, 01/03/2016	2.000.000	2.046.125
First Data Corp., 12.625%, 15/01/2021	2.100.000	2.019.063
Level 3 Financing Inc, 8.625%, 15/07/2020	1.925.000	1.982.406
Icahn Enterprises LP/Icahn Enterprises Finance Corp, 8.000%, 15/01/2018	1.800.000	1.878.313
Ltd Brands Inc, 5.625%, 15/02/2022	1.825.000	1.847.219
Sprint Nextel Corp, 8.375%, 15/08/2017	1.875.000	1.818.219
Louisiana-Pacific Corp, 7.500%, 01/06/2020	1.775.000	1.814.563

NOMURA FUNDS IRELAND – US HIGH YIELD BOND FUND
AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN IM PORTFOLIO (FORTSETZUNG)
Für den Zeitraum bis zum 30. Juni 2012

Wesentliche Verkäufe	Nennwert	Erlöse USD
Chrysler Group LLC/CG Co-Issuer Inc, 8.250%, 15/06/2021	3.100.000	3.129.000
Virgin Media Finance Plc, 5.250%, 15/02/2022	1.325.000	1.360.188
Rite Aid Corp, 9.500%, 15/06/2017	1.325.000	1.335.306
American International Group Inc, 8.175%, 15/05/2058	1.200.000	1.257.750
Linn Energy LLC/Linn Energy Finance Corp, 6.250%, 01/11/2019	1.250.000	1.234.375
Odebrecht Finance, 5.125%, 26/06/2022	1.200.000	1.197.000
Continental Resources Inc/OK, 5.000%, 15/09/2022	1.175.000	1.188.406
Burlington Coat Factory Warehouse Corp, 10.000%, 15/02/2019	1.110.000	1.160.125
Ford Motor Co, 7.450%, 16/07/2031	875.000	1.117.250
Landry's Inc, 9.375%, 01/05/2020	1.100.000	1.114.656
LyondellBasell Industries NV, 5.000%, 15/04/2019	975.000	999.781
ADT Corp/The, 4.875%, 15/07/2042	1.000.000	997.700
Goodyear Tire & Rubber Co, 7.000%, 15/05/2022	1.000.000	995.110
Ford Motor Credit Co LLC, 5.875%, 02/08/2021	925.000	988.725
Caesars Entertainment Operating Co Inc, 10.000%, 15/12/2018	1.375.000	976.938
Sprint Nextel Corp, 7.000%, 01/03/2020	925.000	939.594
Alpha Natural Resources Inc, 6.000%, 01/06/2019	1.050.000	933.500
Ford Motor Credit Co Llc, 2.750%, 15/05/2015	900.000	908.425
Caesars Entertainment Operating Co Inc, 11.250%, 01/06/2017	775.000	852.719
Boyd Gaming Corp, 9.125%, 01/12/2018	820.000	840.500

NOMURA FUNDS IRELAND – NEWS EMERGING MARKETS SMALL CAP EQUITY FUND
AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN IM PORTFOLIO
Für den Zeitraum bis zum 30. Juni 2012

Wesentliche Käufe	Nennwert	Kosten USD
Magnitogorsk Iron & Steel Works	93.910	351.003
Union Bank of India	72.391	277.877
Hanjin Shipping Co Ltd	24.040	270.887
Marfrig Alimentos SA	62.400	268.837
Mosenergo OAO	5.140.000	221.573
Maanshan Iron & Steel	828.000	187.863
Allahabad Bank	70.467	180.531
Celsia SA ESP	71.195	172.117
KWG Property Holding Ltd	266.000	162.586
Kolon Industries Inc	3.030	161.218
Bakrieland Development Tbk PT	17.038.000	154.126
Wistron NeWeb Corp	84.000	147.679
Oriental Holdings Bhd	69.200	141.322
Compal Communications Inc	109.000	139.900
LG International Corp	4.220	132.114
Getac Technology Corp	168.000	131.389
Shanghai Friendship Group Inc Ltd	100.400	129.293
SKC Co Ltd	3.490	128.917
Pharmstandard OJSC	10.207	128.909
Petrominerales Ltd	9.900	128.732
China National Materials Co Ltd	391.000	121.898
Greentown China Holdings Ltd	179.000	119.356

NOMURA FUNDS IRELAND – NEWS EMERGING MARKETS SMALL CAP EQUITY FUND
AUFSTELLUNG DER VERÄNDERUNGEN IM PORTFOLIO (FORTSETZUNG)
Für den Zeitraum bis zum 30. Juni 2012

Wesentliche Verkäufe	Nennwert	Erlöse USD
China Merchants Property Development Co Ltd	228.500	419.106
Moscow Integrated Electricity Distribution Co	6.087.000	237.103
Yanlord Land Group Ltd	263.000	206.303
Tekfen Holding AS	68.874	204.645
First Philippine Holdings Corp	122.940	194.156
Tereos Internacional SA	139.000	190.349
Empresa de Telecomunicaciones de Bogota	757.797	186.315
Bhakti Investama Tbk PT	4.306.500	177.532
Compania de Saneamento de Minas Gerais-COPASA	8.500	175.635
Chongqing Changan Automobile Co Ltd	385.700	166.490
Banque Centrale Populaire	7.134	156.068
CJ Corp	2.335	155.357
Oriental Bank of Commerce	36.455	152.094
Hyundai Marine & Fire Insurance Co Ltd	6.170	150.554
Malaysian Airline System Bhd	437.200	149.305
Ferreycorp SAA	148.136	138.797
Banco Industrial e Comercial SA	47.900	136.769
Central Bank Of India	99.574	134.956
Patni Computer Systems Ltd/India	7.200	132.581
Medco Energi Internasional Tbk PT	711.000	131.113
Tata Communications Ltd	16.500	130.539
Thanachart Capital Plc	152.300	128.139

Total Expense Ratio (TER) zum 30. Juni 2012

Hiernach finden Sie die Berechnung des Total Expense Ratio für die zugrunde liegenden Teilfonds und Aktienklassen (ausgedrückt in Prozent p.a.):

Teilfonds	Aktienklasse	Jährlicher TER
Global Emerging Markets Fund Klasse A Anteile (AEU)	Class A Anteile (AEU)	1.83%
Global Emerging Markets Fund Klasse I Anteile (IUS)	Class I Anteile (IUS)	1.35%
Global Emerging Markets Fund Klasse J Anteile (JUS)	Class J Anteile (JUS)	1.15%
India Equity Fund Klasse A Anteile (AEU)	Class A Anteile (AEU)	1.71%
India Equity Fund Klasse Z Anteile (ZUS)	Class Z Anteile (ZUS)	0.25%
India Equity Fund Klasse ZD Anteile (ZDU)	Class ZD Anteile (ZDU)	0.27%
India Equity Fund Klasse S Anteile (SJP)	Class S Anteile (SJP)	1.01%
Asia Ex Japan Fund Klasse P US\$ Anteile (PUS)	Class P Anteile (PUS)	1.77%
Fundamental Index Global Equity Fund Klasse A Anteile (AEU)	Class A Anteile (AEU)	0.92%
Fundamental Index Global Equity Fund Klasse I Anteile (IUS)	Class I Anteile (IUS)	0.59%
Fundamental Index Global Equity Fund Klasse I Anteile (IEU)	Class I Anteile (IEU)	0.59%
Fundamental Index Global Equity Fund Klasse A Anteile (AUS)	Class A Anteile (AUS)	0.99%
US High Yield Bond Fund Klasse A Anteile (AEU)	Class A Anteile (AEU)	1.29%
US High Yield Bond Fund Klasse A Hedged Anteile (AEUH)	Class A Hedged Anteile (AEUH)	1.41%
US High Yield Bond Fund Klasse A Anteile (AUS)	Class A Anteile (AUS)	1.26%
US High Yield Bond Fund Klasse D Anteile (DUS)	Class D Anteile (DUS)	1.55%
US High Yield Bond Fund Klasse I Anteile (IUS)	Class I Anteile (IUS)	0.78%
Japan Strategic Value Fund Klasse I Anteile (IJP)	Class I Anteile (IJP)	1.03%
Japan Strategic Value Fund Klasse A Anteile (AJP)	Class A Anteile (AJP)	1.58%
Japan Strategic Value Fund Klasse I Anteile (IGB)	Class I Anteile (IGB)	1.03%
Japan Strategic Value Fund Klasse I Anteile (IEU)	Class I Anteile (IEU)	1.03%
Japan Strategic Value Fund Klasse I Hedged Anteile (IEUH)	Class I Hedged Anteile (IEUH)	1.07%
Japan Strategic Value Fund Klasse A Anteile (AEU)	Class A Anteile (AEU)	1.56%
Japan Strategic Value Fund Klasse A Anteile (AUS)	Class A Anteile (AUS)	1.58%
NEWS Emerging Markets Small Cap Equity Fund Klasse A Anteile (AEU)	Class A Anteile (AEU)	1.90%
NEWS Emerging Markets Small Cap Equity Fund Klasse I Anteile (IUS)	Class I Anteile (IUS)	1.61%

Portfolio Turnover Ratio (PTR) zum 30. Juni 2012

Die Portfolio Turnover Rate beziffert den Transaktionsumfang auf Ebene des Fondsportfolios.
Die Portfolio Turnover Rate wird jährlich ermittelt.

Teilfonds	Portfolio Turnover Rate (%)
Asia Ex Japan Fund	238.57%
Fundamental Index Global Equity Fund	8.65%
Global Emerging Markets Fund	142.06%
India Equity Fund	131.08%
Japan Strategic Value Fund	40.05%
NEWS Emerging Markets Small Cap Equity Fund	89.43%
US High Yield Bond Fund	216.68%

Zusätzliche Informationen für Anleger in der Schweiz

1. Vertreter und Zahlstelle in der Schweiz

Nomura Bank (Schweiz) AG, Kasernenstrasse 1, 8004 Zürich

2. Bezugsort der massgeblichen Dokumente

Der Prospekt, die wesentlichen Informationen für den Anleger (KIID), die Satzung, die Jahres- und Halbjahresberichte sowie die Aufstellung über die Veränderung des Wertpapierbestandes jedes Teilvermögens im Berichtszeitraum können kostenlos beim Vertreter für die Schweiz bezogen werden.