NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND

Société d'Investissement à Capital Variable

Ungeprüfter Halbjahresbericht

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020

Der vorliegende Bericht stellt kein Angebot von Aktien dar. Auf der Grundlage von Finanzberichten können keine Zeichnungen entgegengenommen werden. Zeichnungen sind nur gültig, wenn sie auf der Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes, dem der letzte verfügbare Jahresbericht des Fonds beiliegt, erfolgen.

Nikko AM Global Umbrella Fund
R.C.S. B53436

NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND

Inhaltsverzeichnis

	Seite(n)
Management und Verwaltung	1
Halbjahresabschluss für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020	
Nettovermögensaufstellung	2 – 7
Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens	8 – 12
Statistische Informationen	13 – 19
Wertpapierbestände und Klassifizierungen	
NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND - Nikko AM Global Green Bond Fund	20 – 21
NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM RMB Bond Fund	22 – 25
NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM Asia Credit Fund	26 – 30
NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM Global Equity Fund	31 – 34
NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM Asia ex-Japan Fund	35 – 38
NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM Emerging Markets Multi Asset Fund	39 – 44
NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM Japan Value Fund	45 – 48
NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM ARK Disruptive Innovation Fund	49 – 51
Erläuterungen zum Jahresabschluss	52 – 63
Anhang	64

NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND

Management und Verwaltung

Verwaltungsgesellschaft

Nikko Asset Management Luxembourg S.A., 32-36 boulevard d'Avranches, L-1160 Luxemburg, Grossherzogtum Luxemburg

Verwaltungsrat der Gesellschaft

Vorsitzender Nicolaus P. Bocklandt, unabhängiges, zertifiziertes Verwaltungsratsmitglied, 6B, route de Trèves, L-2633 Luxemburg, Grossherzogtum Luxemburg

Verwaltungsratsmitglied Jacques Elvinger, Partner, Elvinger Hoss Prussen, *société anonyme*, 2, Place Winston Churchill, L-1340 Luxemburg, Grossherzogtum Luxemburg

Verwaltungsratsmitglied Keiko Tani, Head of Legal, Nikko Asset Management Europe Ltd., 1 London Wall, London, EC2Y 5AD, Vereinigtes Königreich

Verwaltungsratsmitglied Garvan Rory Pieters, unabhängig, 19 rue de Bitbourg, L-1273 Luxemburg, Grossherzogtum Luxemburg⁽¹⁾

Verwahr- und Verwaltungsstelle

Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A., 80, Route d'Esch, L-1470 Luxemburg, Grossherzogtum Luxemburg

Anlageverwalter

NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND - Nikko AM Global Green Bond Fund: Nikko Asset Management Europe Ltd. 1 London Wall, London, EC2Y 5AD, Vereinigtes Königreich

NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM RMB Bond Fund: Nikko Asset Management Asia Ltd. 12 Marina View, #18-02 Asia Square Tower 2, Singapur 018961

NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM Asia Credit Fund: Nikko Asset Management Asia Ltd. 12 Marina View, #18-02 Asia Square Tower 2, Singapur 018961

NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM Global Equity Fund: Nikko Asset Management Europe Ltd. 1 London Wall, London, EC2Y 5AD, Vereinigtes Königreich

NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM Asia ex-Japan Fund: Nikko Asset Management Asia Ltd. 12 Marina View, #18-02 Asia Square Tower 2, Singapur 018961

NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM Emerging Markets Multi Asset Fund: Nikko Asset Management Asia Ltd. 12 Marina View, #18-02 Asia Square Tower 2, Singapur 018961

NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM Japan Value Fund: Nikko Asset Management Co., Ltd. Midtown Tower, 9-7-1 Akasaka Minato-ku, Tokio, Japan 107-6242

NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM ARK Disruptive Innovation Fund: Nikko Asset Management Americas Inc. 605, Third Avenue, 38th Floor, New York, NY 10158, USA

⁽¹⁾Garvan Rory Pieters wurde mit Wirkung zum 8. April 2020 Mitglied des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft.

Abschlussprüfer

PricewaterhouseCoopers, *Société coopérative*, 2, rue Gerhard Mercator, L-2182 Luxemburg, Grossherzogtum Luxemburg

Rechtsberater

Elvinger Hoss Prussen, *société anonyme*, 2, Place Winston Churchill, L-1340 Luxemburg, Grossherzogtum Luxemburg

NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND
Société d'Investissement à Capital Variable
Nettvermögensaufstellung (ungeprüft)
Zum 30. Juni 2020

	NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND Nikko AM Global Green Bond Fund in USD		NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND Nikko AM RMB Bond Fund in USD		NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND Nikko AM Asia Credit Fund in USD	
VERMÖGENSWERTE:						
Wertpapiervermögen und gekaufte Optionen zum Marktwert (Erläuterung 3d, 3i)	USD	20.418.408	USD	24.225.389	USD	12.881.487
Barmittel (Erläuterung 3c)		514.788		1.068.518		577.660
Bei Brokern und Gegenparteien gehaltene Barmittel (Erläuterung 3c)		–		–		–
Nicht realisierte Gewinne aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 3h, 12)		189.310		26.291		–
Swaps, gezahlte Prämie		–		–		–
Forderungen aus:						
Erstattung von der Verwaltungsgesellschaft (Erläuterung 9)		78.615		47.473		64.124
Wertpapierverkäufe		–		–		–
Dividenden (Erläuterung 3e)		–		–		–
Zinsen (Erläuterung 3e)		184.230		380.693		113.545
Gezeichnete Aktien		19.093		–		–
Sonstige Vermögenswerte		–		–		–
Summe Vermögenswerte		21.404.444		25.748.364		13.636.816
VERBINDLICHKEITEN:						
Nicht realisierte Verluste aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 3h, 12)		339.357		–		–
Nicht realisierte Verluste aus Swap-Kontrakten (Erläuterung 3j, 12)		–		–		–
Verbindlichkeiten aus:						
Wertpapierkäufe		–		907.385		196.566
Managementgebühren (Erläuterung 4)		7.821		8.199		2.373
Gebühren der Depotstelle (Erläuterung 5)		6.289		1.594		1.393
Gebühren der Verwaltungsstelle (Erläuterung 5)		11.619		6.913		11.819
Abonnementsteuer („taxe d’abonnement“) (Erläuterung 7)		599		628		105
Rechtskosten		713		146		380
Prüfungsgebühren		6.843		7.417		9.557
Gebühren der Transferstelle (Erläuterung 6)		1.888		780		1.187
Zurückgenommene Aktien		–		–		–
Gründungskosten (Erläuterung 3i)		–		–		–
Sonstige Verbindlichkeiten		24.655		19.505		17.953
Summe Passiva		399.784		952.567		241.333
SUMME NETTOVERMÖGEN	USD	21.004.660	USD	24.795.797	USD	13.395.483
NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE:						
Klasse A EUR					EUR	17,76
Klasse A GBP	GBP	8,75				
Klasse A USD	USD	7,58	USD	12,19	USD	16,14
Klasse B EUR					EUR	11,44
Klasse B USD			USD	11,66	USD	11,17
Klasse S JPY			JPY	101.354,46	JPY	115.865,46
NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE, IN USD UMGERECHNET:						
Klasse A EUR					USD	19,94
Klasse A GBP	USD	10,81				
Klasse B EUR					USD	12,85
Klasse S JPY			USD	939,47	USD	1.073,97

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND
Société d'Investissement à Capital Variable
Nettovermögensaufstellung (ungeprüft) (Fortsetzung)
Zum 30. Juni 2020

	NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND Nikko AM Global Equity Fund in USD		NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND Nikko AM Asia ex- Japan Fund in USD		NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND Nikko AM Emerging Markets Multi Asset Fund in USD	
VERMÖGENSWERTE:						
Wertpapiervermögen und gekaufte Optionen zum Marktwert (Erläuterung 3d, 3i)	USD	141.468.511	USD	65.174.608	USD	11.428.447
Barmittel (Erläuterung 3c)		2.754.284		2.773.855		130.585
Bei Brokern und Gegenparteien gehaltene Barmittel ⁽¹⁾ (Erläuterung 3c)		–		–		912
Nicht realisierte Gewinne aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 3h, 12)		46.502		–		–
Swaps, gezahlte Prämie		–		–		–
Forderungen aus:						
Erstattung von der Verwaltungsgesellschaft (Erläuterung 9) ..		65.014		72.078		59.216
Wertpapierverkäufe		75		126.632		–
Dividenden (Erläuterung 3e)		70.253		72.645		8.678
Zinsen (Erläuterung 3e)		–		–		45.487
Gezeichnete Aktien		19.951		–		–
Sonstige Vermögenswerte		87		449		2.477
Summe Vermögenswerte		144.424.677		68.220.267		11.675.802
VERBINDLICHKEITEN:						
Nicht realisierte Verluste aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 3h, 12)		367.042		–		–
Nicht realisierte Verluste aus Swap-Kontrakten (Erläuterung 3j, 12)		–		–		–
Verbindlichkeiten aus:						
Wertpapierkäufe		1.767.188		–		–
Managementgebühren (Erläuterung 4)		278		7.036		2.320
Gebühren der Depotstelle (Erläuterung 5)		17.053		4.137		22.401
Gebühren der Verwaltungsstelle (Erläuterung 5)		20.590		4.225		25.910
Abonnementsteuer („taxe d'abonnement“) (Erläuterung 7) ..		3.609		2.967		268
Rechtskosten		273		381		223
Prüfungsgebühren		22.620		8.108		6.956
Gebühren der Transferstelle (Erläuterung 6)		3.412		508		3.822
Zurückgenommene Aktien		10.373		1.746.778		–
Gründungskosten (Erläuterung 3l)		–		–		7.000
Sonstige Verbindlichkeiten		9.617		26.739		17.903
Summe Passiva		2.222.055		1.800.879		86.803
SUMME NETTOVERMÖGEN	USD	142.202.622	USD	66.419.388	USD	11.588.999
NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE:						
Klasse A USD	USD	17,69	USD	16,23	USD	10,97
Klasse B EUR	EUR	12,33	EUR	12,32		
Klasse B USD	USD	12,09	USD	12,06		
Klasse D EUR			EUR	14,12		
Klasse D GBP	GBP	15,16				
Klasse K EUR			EUR	14,30		
Klasse P JPY	JPY	1,67			JPY	0,88
Klasse P JPY Hedged	JPY	1,23				
Klasse S JPY			JPY	139.145,43	JPY	110.593,12
Klasse U AUD	AUD	18,01				
Klasse U SGD			SGD	12,27		

⁽¹⁾ Bei Brokern und Gegenparteien gehaltene Barmittel umfassen Barsicherheiten.

NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND
Société d'Investissement à Capital Variable
Nettovermögensaufstellung (ungeprüft) (Fortsetzung)
Zum 30. Juni 2020

	NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND Nikko AM Global Equity Fund in USD	NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND Nikko AM Asia ex- Japan Fund in USD	NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND Nikko AM Emerging Markets Multi Asset Fund in USD
NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE, IN USD UMGERECHNET:			
Klasse B EUR	USD 13,85	USD 13,84	
Klasse D EUR		USD 15,86	
Klasse D GBP	USD 18,73		
Klasse K EUR		USD 16,06	
Klasse P JPY	USD 0,02		USD 0,01
Klasse P JPY Hedged	USD 0,01		
Klasse S JPY		USD 1.289,76	USD 1.025,10
Klasse U AUD	USD 12,40		
Klasse U SGD		USD 8,80	

Die beigegeführten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND
Société d'Investissement à Capital Variable
Nettovermögensaufstellung (ungeprüft) (Fortsetzung)
Zum 30. Juni 2020

NIKKO AM GLOBAL
UMBRELLA FUND
Nikko AM Japan
Value Fund
in JPY

VERMÖGENSWERTE:

Wertpapiervermögen und gekaufte Optionen zum Marktwert (Erläuterung 3d, 3i)	JPY	7.504.811.810
Barmittel (Erläuterung 3c)		191.517.423
Bei Brokern und Gegenparteien gehaltene Barmittel (Erläuterung 3c)		–
Nicht realisierte Gewinne aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 3h, 12)		1.185.182
Swaps, gezahlte Prämie		–
Forderungen aus:		
Erstattung von der Verwaltungsgesellschaft (Erläuterung 9)		2.707.604
Wertpapierverkäufe		–
Dividenden (Erläuterung 3e)		9.740.384
Zinsen (Erläuterung 3e)		–
Gezeichnete Aktien		21.412.665
Sonstige Vermögenswerte		43.961
Summe Vermögenswerte		7.731.419.029

VERBINDLICHKEITEN:

Nicht realisierte Verluste aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 3h, 12)		5
Nicht realisierte Verluste aus Swap-Kontrakten (Erläuterung 3j, 12)		–
Verbindlichkeiten aus:		
Wertpapierkäufe		160.985
Managementgebühren (Erläuterung 4)		2.348.554
Gebühren der Depotstelle (Erläuterung 5)		2.445.329
Gebühren der Verwaltungsstelle (Erläuterung 5)		2.954.854
Abonnementsteuer („taxe d’abonnement“) (Erläuterung 7)		264.679
Rechtskosten		–
Prüfungsgebühren		2.157.978
Gebühren der Transferstelle (Erläuterung 6)		548.172
Zurückgenommene Aktien		2.975.469
Gründungskosten (Erläuterung 3l)		–
Sonstige Verbindlichkeiten		776.617
Summe Passiva		14.632.642

SUMME NETTOVERMÖGEN **JPY 7.716.786.387**

NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE:

Klasse A GBP	GBP	10,80
Klasse A JPY	JPY	1.147,92
Klasse A USD		
Klasse B EUR	EUR	10,04
Klasse D GBP	GBP	10,00
Klasse D GBP Hedged	GBP	8,76
Klasse S JPY	JPY	97.875,01
Klasse S USD		
Klasse X JPY	JPY	1.142,16

NETTOINVENTARWERT JE ANTEIL, GEGENWERT IN JPY:

Klasse A GBP	JPY	1.439,02
Klasse B EUR	JPY	1.216,38
Klasse D GBP	JPY	1.333,24
Klasse D GBP Hedged	JPY	1.167,59

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND
Société d'Investissement à Capital Variable
Nettovermögensaufstellung (ungeprüft) (Fortsetzung)
Zum 30. Juni 2020

	NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND Nikko AM ARK Disruptive Innovation Fund in USD		NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND Zusammengefasst in USD	
VERMÖGENSWERTE:				
Wertpapiervermögen und gekaufte Optionen zum Marktwert (Erläuterung 3d, 3i)	USD	4.240.845.069	USD	4.613.683.580
Barmittel (Erläuterung 3c)		43.083.568		53.250.522
Bei Brokern und Gegenparteien gehaltene Barmittel ⁽¹⁾ (Erläuterung 3c)		–		912
Nicht realisierte Gewinne aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 3h, 12)		–		368.697
Swaps, gezahlte Prämie		–		48.304
Forderungen aus:				
Erstattung von der Verwaltungsgesellschaft (Erläuterung 9)		10.728		525.044
Wertpapierverkäufe		–		436.798
Dividenden (Erläuterung 3e)		–		241.861
Zinsen (Erläuterung 3e).....		–		1.072.461
Gezeichnete Aktien		431.285		668.806
Sonstige Vermögenswerte		13.432		22.167
Summe Vermögenswerte		4.284.384.082		4.670.319.152
VERBINDLICHKEITEN:				
Nicht realisierte Verluste aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 3h, 12)		–		794.913
Nicht realisierte Verluste aus Swap-Kontrakten (Erläuterung 3j, 12) Verbindlichkeiten aus:		–		26.177
Wertpapierkäufe.....		20.875.539		24.059.846
Managementgebühren (Erläuterung 4)		2.420.938		2.476.574
Gebühren der Depotstelle (Erläuterung 5).....		–		79.565
Gebühren der Verwaltungsstelle (Erläuterung 5).....		–		118.637
Abonnementsteuer („taxe d’abonnement“) (Erläuterung 7)		104.257		115.574
Rechtskosten.....		–		6.057
Prüfungsgebühren		12.844		105.645
Gebühren der Transferstelle (Erläuterung 6)		–		18.234
Zurückgenommene Aktien.....		15.261.977		17.046.708
Gründungskosten (Erläuterung 3l)		4.928		14.816
Sonstige Verbindlichkeiten		4.343		140.799
Summe Passiva		38.684.826		45.003.545
SUMME NETTOVERMÖGEN	USD	4.245.699.256	USD	4.625.315.607
NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE:				
Klasse A EUR	EUR	15,03		
Klasse A JPY	JPY	1.450,88		
Klasse A USD	USD	14,51		
Klasse B EUR	EUR	16,28		
Klasse B SGD	SGD	14,23		
Klasse B USD	USD	15,95		
Klasse D USD	USD	10,29		
Klasse U AUD	AUD	15,38		
Klasse U NZD	NZD	15,18		

⁽¹⁾ Bei Brokern und Gegenparteien gehaltene Barmittel umfassen Barsicherheiten

NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND
Société d'Investissement à Capital Variable
Nettovermögensaufstellung (ungeprüft) (Fortsetzung)
Zum 30. Juni 2020

**NIKKO AM GLOBAL
 UMBRELLA FUND
 Nikko AM ARK
 Disruptive
 Innovation Fund
 in USD**

NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE, IN USD UMGERECHNET:

Klasse A EUR	USD	16,88
Klasse A JPY	USD	13,45
Klasse B EUR	USD	18,29
Klasse B SGD	USD	10,20
Klasse U AUD	USD	10,59
Klasse U NZD	USD	9,78

NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND
Société d'Investissement à Capital Variable
Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens (ungeprüft)
Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020

	NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND Nikko AM Global Green Bond Fund in USD	NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND Nikko AM RMB Bond Fund in USD
NETTOANLAGEERTRÄGE:		
Erträge:		
Dividenden, nach Abzug von Quellensteuern (Anmerkung 3e)....	USD –	USD –
Zinsen (Erläuterung 3e)	312.544	604.548
Sonstige Erträge	5	5
Summe Erträge	312.549	604.553
Aufwendungen:		
Managementgebühren (Erläuterung 4)	47.799	61.114
Gebühren der Verwaltungsstelle (Erläuterung 5)	36.167	29.211
Transaktionskosten (Erläuterung 8)	16.220	3.990
Prüfungsgebühren	3.484	3.134
Gebühren der Transferstelle (Erläuterung 6)	5.876	3.295
Abonnementsteuer („taxe d’abonnement“) (Erläuterung 7)	1.048	1.242
Gebühren der Depotstelle (Erläuterung 5)	3.357	2.743
Rechtskosten	3.039	2.514
Gründungskosten (Erläuterung 3i)	–	–
Sonstige Aufwendungen	30.668 ²⁾	25.721 ²⁾
Summe Aufwendungen	147.658	132.964
Erstattung von der Verwaltungsgesellschaft (Erläuterung 9)	(78.615)	(47.473)
Nettoaufwendungen	69.043	85.491
Nettoerträge/(-verluste) aus Kapitalanlagen	243.506	519.062
REALISIERTER UND NICHT REALISIERTER NETTOGEWINN/(- VERLUST):		
Realisierter Nettoverlust aus Kapitalanlagen (Erläuterung 3e)	(1.069.881)	(328.433)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungsgeschäften und Devisenterminkontrakten (Erläuterung 3h)	62.237	(30.424)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten (Erläuterung 3j)	–	–
Realisierter Nettoverlust aus Swap-Kontrakten (Erläuterung 3k) ..	–	–
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus Kapitalanlagen	378.692	132.854
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus Fremdwährungsgeschäften und Devisenterminkontrakten ..	(98.296)	15.829
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste aus Terminkontrakten	–	–
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste aus Swap- Kontrakten	–	–
Realisierter und nicht realisierter Nettoverlust aus Kapitalanlagen	(727.248)	(210.174)
Nettozuwachs /(Rückgang) des Nettovermögens aus betrieblicher Tätigkeit	(483.742)	308.888
Rückgang des Nettovermögens aus Kapitaltransaktionen	(361.597)	–
An die Aktionäre erklärte Ausschüttungen (Erläuterung 11)	(535.703)	–
Summe Zuwachs/(Rückgang) des Nettovermögens	(1.381.042)	308.888
NETTOVERMÖGEN:		
Beginn des Berichtszeitraums	22.385.702	24.486.909
Fiktive Wechselkursberichtigung	–	–
Ende des Berichtszeitraums	USD 21.004.660	USD 24.795.797

²⁾NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM Global Green Bond Fund und Nikko AM RMB Bond Fund – Sonstige Aufwendungen umfassen die Verwaltungsratskosten, Registrierungskosten, Steuervertreterkosten, Druckkosten und verschiedene Aufwendungen.

NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND
Société d'Investissement à Capital Variable
Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens (ungeprüft) (Fortsetzung)
Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020

	NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND Nikko AM Asia Credit Fund in USD	NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND Nikko AM Global Equity Fund in USD
NETTOANLAGEERTRÄGE:		
Erträge:		
Dividenden, nach Abzug von Quellensteuern (Anmerkung 3e)....	USD –	USD 778.499
Zinsen (Erläuterung 3e)	220.856	9.705
Sonstige Erträge	3	31
Summe Erträge	220.859	788.235
Aufwendungen:		
Managementgebühren (Erläuterung 4)	14.109	2.948
Gebühren der Verwaltungsstelle (Erläuterung 5)	40.439	61.516
Transaktionskosten (Erläuterung 8)	2.814	210.623
Prüfungsgebühren	3.134	3.151
Gebühren der Transferstelle (Erläuterung 6)	4.062	10.196
Abonnementsteuer („taxe d'abonnement“) (Erläuterung 7)	648	6.678
Gebühren der Depotstelle (Erläuterung 5)	1.954	28.407
Rechtskosten	2.730	2.739
Gründungskosten (Erläuterung 3i)	–	1.057
Sonstige Aufwendungen	21.302 ⁽²⁾	20.890
Summe Aufwendungen	91.192	348.205
Erstattung von der Verwaltungsgesellschaft (Erläuterung 9)	(64.125)	(64.967)
Nettoaufwendungen	27.067	283.238
Nettoerträge aus Kapitalanlagen	193.792	504.997
REALISierter UND NICHT REALISierter NETTOGEWINN/(- VERLUST):		
Realisierter Nettogewinn aus Kapitalanlagen (Erläuterung 3e)....	161.792	7.027.626
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungsgeschäften und Devisenterminkontrakten (Erläuterung 3h)	–	895.466
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Terminkontrakten (Erläuterung 3j)	(5.449)	2
Realisierter Nettoverlust aus Swap-Kontrakten (Erläuterung 3k) .	–	–
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus Kapitalanlagen	183.303	(4.656.299)
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus Fremdwährungsgeschäften und Devisenterminkontrakten ..	2	(146.642)
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste aus Terminkontrakten	–	–
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste aus Swap- Kontrakten	–	–
Realisierte und nicht realisierte Nettogewinne aus Kapitalanlagen	339.648	3.120.153
Nettozuwachs des Nettovermögens aus betrieblicher Tätigkeit.	533.440	3.625.150
Rückgang des Nettovermögens aus Kapitaltransaktionen	(12.705)	(27.065.403)
An die Aktionäre erklärte Ausschüttungen (Erläuterung 11)	(8.235)	–
Summe Zuwachs/(Rückgang) des Nettovermögens	512.500	(23.440.253)
NETTOVERMÖGEN:		
Beginn des Berichtszeitraums	12.882.983	165.642.875
Fiktive Wechselkursberichtigung	–	–
Ende des Berichtszeitraums	USD 13.395.483	USD 142.202.622

⁽²⁾NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM Asia Credit Fund – Sonstige Aufwendungen umfassen die Verwaltungsratskosten, Registrierungskosten, Steuervertreterkosten, Druckkosten und verschiedene Aufwendungen.

Die beigegeführten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND
Société d'Investissement à Capital Variable
Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens (ungeprüft) (Fortsetzung)
Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020

	NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND Nikko AM Asia ex- Japan Fund in USD		NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND Nikko AM Emerging Markets Multi Asset Fund in USD		NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND Nikko AM Japan Value Fund in JPY	
NETTOANLAGEERTRÄGE:						
Erträge:						
Dividenden, nach Abzug von Quellensteuern (Anmerkung 3e)....	USD	290.374	USD	62.743	JPY	67.020.109
Zinsen (Erläuterung 3e)		1.731		111.993		32
Sonstige Erträge		4		114		-
Summe Erträge		292.109		174.850		67.020.141
Aufwendungen:						
Managementgebühren (Erläuterung 4)		41.434		13.948		7.956.057
Gebühren der Verwaltungsstelle (Erläuterung 5)		29.002		22.277		3.467.765
Transaktionskosten (Erläuterung 8)		116.167		30.444		6.369.157
Prüfungsgebühren		3.134		3.525		335.758
Gebühren der Transferstelle (Erläuterung 6)		3.485		3.286		643.324
Abonnementsteuer („taxe d'abonnement“) (Erläuterung 7)		2.202		541		343.442
Gebühren der Depotstelle (Erläuterung 5)		11.637		5.041		569.849
Rechtskosten		2.745		4.101		288.832
Gründungskosten (Erläuterung 3i)		1.217		699		-
Sonstige Aufwendungen		28.339 ⁽¹⁾		19.437 ⁽¹⁾		2.399.626 ⁽¹⁾
Summe Aufwendungen		239.362		103.299		22.373.810
Erstattung von der Verwaltungsgesellschaft (Erläuterung 9)		(72.078)		(59.216)		(2.707.604)
Nettoaufwendungen		167.284		44.083		19.666.206
Nettoertrag aus Kapitalanlagen		124.825		130.767		47.353.935
REALISierter UND NICHT REALISierter NETTOGEWINN/(- VERLUST):						
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Kapitalanlagen (Erläuterung 3e)		1.208.519		230.127		(8.616.436)
Realisierter Nettoverlust aus Fremdwährungsgeschäften und Devisenterminkontrakten (Erläuterung 3h)		(13.845)		(92.620)		(17.556.534)
Realisierter Nettoverlust aus Terminkontrakten (Erläuterung 3j) ..		-		(218.120)		-
Realisierter Nettoverlust aus Swap-Kontrakten (Erläuterung 3k) ..		-		-		-
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus Kapitalanlagen		9.641.771		(539.921)		(664.162.385)
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus Fremdwährungsgeschäften und Devisenterminkontrakten ..		2.480		(44.748)		1.656.183
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste aus Terminkontrakten		-		-		-
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste aus Swap- Kontrakten		-		-		-
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Kapitalanlagen		10.838.925		(665.282)		(688.679.172)
Nettosteigerung/(-minderung) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		10.963.750		(534.515)		(641.325.237)
Zuwachs des Nettovermögens aus Kapitaltransaktionen		36.833.780		35.895		3.530.508.834
An die Anteilhaber erklärte Ausschüttungen (Erläuterung 11) ..		-		(44.554)		-
Gesamtzuwachs/(-rückgang) des Nettovermögens		47.797.530		(543.174)		2.889.183.597
NETTOVERMÖGEN:						
Beginn des Berichtszeitraums		18.621.858		12.132.173		4.827.602.790
Fiktive Wechselkursberichtigung		-		-		-
Ende des Berichtszeitraums	USD	66.419.388	USD	11.588.999	JPY	7.716.786.387

⁽¹⁾NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM Asia ex-Japan Fund, Nikko AM Emerging Markets Multi Asset Fund und Nikko AM Japan Value – Sonstige Aufwendungen umfassen die Verwaltungsratskosten, Registrierungskosten, Steuervertreterkosten, Druckkosten und verschiedene Aufwendungen.

NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND

Société d'Investissement à Capital Variable

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens (ungeprüft) (Fortsetzung)

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020

**NIKKO AM GLOBAL
UMBRELLA FUND
Nikko AM ARK Disruptive
Innovation Fund
in USD**

NETTOANLAGEERTRÄGE:

Erträge:

Dividenden, nach Abzug von Quellensteuern (Anmerkung 3e)....	USD	664.983
Zinsen (Erläuterung 3e)		16.395
Sonstige Erträge		558
Summe Erträge		681.936

Aufwendungen:

Managementgebühren (Erläuterung 4)		11.145.692
Gebühren der Verwaltungsstelle (Erläuterung 5)		389.573
Transaktionskosten (Erläuterung 8)		1.160.000
Prüfungsgebühren		–
Gebühren der Transferstelle (Erläuterung 6)		32.843
Abonnementsteuer („taxe d’abonnement“) (Erläuterung 7)		166.347
Gebühren der Depotstelle (Erläuterung 5)		402.664
Rechtskosten		3.912
Gründungskosten (Erläuterung 3l)		797
Sonstige Aufwendungen		22.030
Summe Aufwendungen		13.323.858
Erstattungen von der Verwaltungsgesellschaft (Erläuterung 9) ..		(10.728)
Nettoaufwendungen		13.313.130
Nettoerträge/(-verluste) aus Anlagen		(12.631.194)

**REALISierter UND NICHT REALISierter NETTOGEWINN/(-
VERLUST):**

Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Kapitalanlagen (Erläuterung 3e)		279.144.570
Realisierter Nettoverlust aus Fremdwährungsgeschäften und Devisenterminkontrakten (Erläuterung 3h)		(339.012)
Realisierter Nettoverlust aus Terminkontrakten (Erläuterung 3j) ..		–
Realisierter Nettoverlust aus Swap-Kontrakten (Erläuterung 3k) ..		–
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus Kapitalanlagen		898.312.011
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus Fremdwährungsgeschäften und Devisenterminkontrakten ..		10.803
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste aus Terminkontrakten		–
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste aus Swap- Kontrakten		–
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagen		1.177.128.372

**Nettosteigerung/(-minderung) des Nettovermögens aus der
Geschäftstätigkeit**

Zuwachs des Nettovermögens aus Kapitaltransaktionen		561.429.698
An die Anteilinhaber erklärte Ausschüttungen (Erläuterung 11) ..		–
Gesamtzuwachs/(-rückgang) des Nettovermögens		1.725.926.876

NETTOVERMÖGEN:

Beginn des Berichtszeitraums		2.519.772.380
Fiktive Wechselkursberichtigung		–
Ende des Berichtszeitraums	USD	4.245.699.256

Die beigegeführten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND

Société d'Investissement à Capital Variable

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens (ungeprüft) (Fortsetzung)

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020

		NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND Zusammengefasst in USD
NETTOANLAGEERTRÄGE:		
Erträge:		
Dividenden, nach Abzug von Quellensteuern (Anmerkung 3e)....	USD	2.541.116
Zinsen (Erläuterung 3e)		1.751.931
Sonstige Erträge		732
Summe Erträge		4.293.779
Aufwendungen:		
Managementgebühren (Erläuterung 4)		11.539.394
Gebühren der Verwaltungsstelle (Erläuterung 5)		726.573
Transaktionskosten (Erläuterung 8)		1.731.981
Prüfungsgebühren		37.355
Gebühren der Transferstelle (Erläuterung 6)		78.514
Abonnementsteuer („taxe d'abonnement“) (Erläuterung 7)		189.004
Gebühren der Depotstelle (Erläuterung 5)		474.883
Rechtskosten		37.894
Gründungskosten (Erläuterung 3i)		5.802
Sonstige Aufwendungen		238.337
Summe Aufwendungen		15.059.737
Erstattungen von der Verwaltungsgesellschaft (Erläuterung 9)		(579.646)
Nettoaufwendungen		14.480.091
Nettoverluste aus Kapitalanlagen		(10.186.312)
REALISIERTER UND NICHT REALISIERTER NETTOGEWINN/(- VERLUST):		
Realisierter Nettogewinn aus Kapitalanlagen (Erläuterung 3e)....		287.361.376
Realisierter Nettogewinn aus Fremdwährungsgeschäften und Devisenterminkontrakten (Erläuterung 3h)		332.915
Realisierter Nettoverlust aus Terminkontrakten (Erläuterung 3j)		(189.484)
Realisierter Nettoverlust aus Swap-Kontrakten (Erläuterung 3k)		(121.242)
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne aus Kapitalanlagen		885.319.369
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste aus Fremdwährungsgeschäften und Devisenterminkontrakten		(186.390)
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste aus Terminkontrakten		(9.855)
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste aus Swap- Kontrakten		(28.588)
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn aus Anlagen		1.172.478.101
Nettozuwachs des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeiten		1.162.291.789
Zuwachs des Nettovermögens aus Kapitaltransaktionen		545.130.704
An die Anteilinhaber erklärte Ausschüttungen (Erläuterung 11)		(588.492)
Summe Zuwachs des Nettovermögens		1.706.834.001
NETTOVERMÖGEN:		
Beginn des Berichtszeitraums		2.918.029.962
Fiktive Wechselkursberichtigung		451.644
Ende des Berichtszeitraums	USD	4.625.315.607

Die beigegeführten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND
Société d'Investissement à Capital Variable
Statistische Informationen (ungeprüft)
Zum 30. Juni 2020

	<u>30. Juni 2020</u>	<u>31. Dezember 2019</u>	<u>31. Dezember 2018</u>
SUMME NETTOVERMÖGEN			
NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND			
Nikko AM Global Green Bond Fund			
Klasse A CHF	CHF –	CHF –	CHF 1.128.435
Klasse A GBP	GBP 3.662.492	GBP 3.431.354	GBP 2.980.182
Klasse A USD	USD 16.479.285	USD 17.840.016	USD 15.857.371
Klasse A CHF, in USD umgerechnet	USD –	USD –	USD 1.144.690
Klasse A GBP, in USD umgerechnet	USD 4.525.375	USD 4.545.686	USD 3.795.559
UMLAUFENDE AKTIEN			
NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND			
Nikko AM Global Green Bond Fund			
Klasse A CHF	–	–	161.000
Klasse A GBP	418.512	401.592	338.742
Klasse A USD	2.175.386	2.249.085	2.029.178
NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE			
NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND			
Nikko AM Global Green Bond Fund			
Klasse A CHF	CHF –	CHF –	CHF 7.01
Klasse A GBP	GBP 8.75	GBP 8.54	GBP 8.80
Klasse A USD	USD 7.58	USD 7.93	USD 7.81
Klasse A CHF, in USD umgerechnet	USD –	USD –	USD 7.11
Klasse A GBP, in USD umgerechnet	USD 10.81	USD 11.32	USD 11.20
SUMME NETTOVERMÖGEN			
NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND			
Nikko AM RMB Bond Fund			
Klasse A USD	USD 4.176.205	USD 4.124.152	USD 3.346.443
Klasse B USD	USD 116.614	USD 115.333	USD 110.170
		2.200.388.8	
Klasse S JPY	JPY 2.211.963.777	JPY 54	JPY 2.115.732.263
Klasse S JPY, in USD umgerechnet	USD 20.502.978	USD 20.247.424	USD 19.283.892
UMLAUFENDE AKTIEN			
NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND			
Nikko AM RMB Bond Fund			
Klasse A USD	342.618	342.618	291.900
Klasse B USD	10.000	10.000	10.000
Klasse S JPY	21.824	21.824	21.824
NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE			
NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND			
Nikko AM RMB Bond Fund			
Klasse A USD	USD 12.19	USD 12.04	USD 11.46
Klasse B USD	USD 11.66	USD 11.53	USD 11.02
Klasse S JPY	JPY 101.354,46	JPY 100.824,08	JPY 96.945,03
Klasse S JPY, in USD umgerechnet	USD 939.47	USD 927.76	USD 883.61

Die beigegeführten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND
Société d'Investissement à Capital Variable
Statistische Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)
Zum 30. Juni 2020

	<u>30. Juni 2020</u>		<u>31. Dezember 2019</u>		<u>31. Dezember 2018</u>	
SUMME NETTOVERMÖGEN						
NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND						
Nikko AM Asia Credit Fund						
Klasse A EUR	EUR	57.534	EUR	55.339	EUR	49.522
Klasse A USD	USD	872.994	USD	860.088	USD	2.664.957
Klasse B EUR	EUR	1.144	EUR	1.102	EUR	–
Klasse B USD	USD	1.117	USD	1.077	USD	–
						1.192.739,83
Klasse S JPY	JPY	1.343.758.177	JPY	1.299.585.971	JPY	3
Klasse A EUR, in USD umgerechnet	USD	64.619	USD	62.118	USD	56.611
Klasse B EUR, in USD umgerechnet	USD	1.285	USD	1.237	USD	–
Klasse S JPY, in USD umgerechnet	USD	12.455.468	USD	11.958.463	USD	10.871.256
UMLAUFENDE AKTIEN						
NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND						
Nikko AM Asia Credit Fund						
Klasse A EUR		3.240		3.240		3.240
Klasse A USD		54.078		54.897		182.840
Klasse B EUR		100		100		–
Klasse B USD		100		100		–
Klasse S JPY		11.598		11.598		11.598
NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE						
NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND						
Nikko AM Asia Credit Fund						
Klasse A EUR	EUR	17.76	EUR	17.08	EUR	15.28
Klasse A USD	USD	16.14	USD	15.67	USD	14.58
Klasse B EUR	EUR	11.44	EUR	11.02	EUR	–
Klasse B USD	USD	11.17	USD	10.77	USD	–
Klasse S JPY	JPY	115.865,46	JPY	112.056,72	JPY	102.843,92
Klasse A EUR, in USD umgerechnet	USD	19.94	USD	19.17	USD	17.47
Klasse B EUR, in USD umgerechnet	USD	12.85	USD	12.37	USD	–
Klasse S JPY, in USD umgerechnet	USD	1.073,97	USD	1.031,12	USD	937,37

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND
Société d'Investissement à Capital Variable
Statistische Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)
Zum 30. Juni 2020

	30. Juni 2020		31. Dezember 2019		31. Dezember 2018	
SUMME NETTOVERMÖGEN						
NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND						
Nikko AM Global Equity Fund						
Klasse A USD	USD	8.846	USD	8.688	USD	6.741
Klasse B EUR	EUR	3.363	EUR	1.216	EUR	–
Klasse B USD	USD	1.209	USD	1.191	USD	–
Klasse D GBP	GBP	413.620	GBP	379.047	GBP	306.154
Klasse P JPY	JPY	3.980.137.636	JPY	6.119.824.611	JPY	108.132.683
Klasse P JPY Hedged	JPY	4.159.627.772	JPY	4.928.468.455	JPY	4.074.485.460
Klasse U AUD	AUD	96.193.449	AUD	90.285.054	AUD	57.233.974
Klasse B EUR, in USD umgerechnet	USD	3.777	USD	1.366	USD	–
Klasse D GBP, in USD umgerechnet	USD	511.069	USD	502.142	USD	389.918
Klasse P JPY, in USD umgerechnet	USD	36.892.410	USD	56.313.086	USD	985.578
Klasse P JPY Hedged, in USD umgerechnet	USD	38.556.127	USD	45.350.526	USD	37.136.996
Klasse U AUD, in USD umgerechnet	USD	66.229.184	USD	63.465.876	USD	40.292.714
UMLAUFENDE AKTIEN						
NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND						
Nikko AM Global Equity Fund						
Klasse A USD		500		500		500
Klasse B EUR		273		100		–
Klasse B USD		100		100		–
Klasse D GBP		27.290		27.290		27.290
Klasse P JPY		2.389.916.859		3.727.260.403		84.679.252
Klasse P JPY Hedged		3.381.773.371		4.101.635.778		4.301.055.268
Klasse U AUD		5.342.277		5.236.594		4.325.807
NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE						
NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND						
Nikko AM Global Equity Fund						
Klasse A USD	USD	17.69	USD	17.38	USD	13.48
Klasse B EUR	EUR	12.33	EUR	12.16	EUR	–
Klasse B USD	USD	12.09	USD	11.91	USD	–
Klasse D GBP	GBP	15.16	GBP	13.89	GBP	11.22
Klasse P JPY	JPY	1.67	JPY	1,64	JPY	1.28
Klasse P JPY Hedged	JPY	1.23	JPY	1,20	JPY	0.95
Klasse U AUD	AUD	18.01	AUD	17.24	AUD	13.23
Klasse B EUR, in USD umgerechnet	USD	13.85	USD	13,65	USD	–
Klasse D GBP, in USD umgerechnet	USD	18.73	USD	18.40	USD	14.29
Klasse P JPY, in USD umgerechnet	USD	0.02	USD	0.02	USD	0,01
Klasse P JPY Hedged, in USD umgerechnet	USD	0,01	USD	0,01	USD	0,01
Klasse U AUD, in USD umgerechnet	USD	12.40	USD	12.12	USD	9.31

Die beigegeführten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND
Société d'Investissement à Capital Variable
Statistische Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)
Zum 30. Juni 2020

	30. Juni 2020⁽¹⁾		31. Dezember 2019		31. Dezember 2018	
SUMME NETTOVERMÖGEN						
NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND						
Nikko AM Asia ex-Japan Fund						
Klasse A USD	USD	8.999.126	USD	10.259.292	USD	7.957.500
Klasse B EUR	EUR	1.232	EUR	1.183	EUR	–
Klasse B USD	USD	1.206	USD	1.157	USD	–
Klasse D EUR	EUR	830.061	EUR	798.874	EUR	1.475.027
Klasse K EUR	EUR	21.816	EUR	20.832	EUR	2.450.658
Klasse S JPY	JPY	841.829.870	JPY	808.537.928	JPY	651.409.352
Klasse U SGD	SGD	67.880.142	SGD	–	SGD	–
Klasse B EUR, in USD umgerechnet	USD	1.384	USD	1.328	USD	–
Klasse D EUR, in USD umgerechnet	USD	932.283	USD	896.736	USD	1.686.177
Klasse K EUR, in USD umgerechnet	USD	24.503	USD	23.383	USD	2.801.470
Klasse S JPY, in USD umgerechnet	USD	7.803.030	USD	7.439.962	USD	5.937.286
Klasse U SGD, in USD umgerechnet	USD	48.657.856	USD	–	USD	–
UMLAUFENDE AKTIEN						
NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND						
Nikko AM Asia ex-Japan Fund						
Klasse A USD		554.507		661.540		640.100
Klasse B EUR		100		100		–
Klasse B USD		100		100		–
Klasse D EUR		58.790		59.190		138.910
Klasse K EUR		1.526		1.526		228.716
Klasse S JPY		6.050		6.050		6.050
Klasse U SGD		5.531.133		–		–
NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE						
NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND						
Nikko AM Asia ex-Japan Fund						
Klasse A USD	USD	16.23	USD	15.51	USD	12.43
Klasse B EUR	EUR	12.32	EUR	11.83	EUR	–
Klasse B USD	USD	12.06	USD	11.57	USD	–
Klasse D EUR	EUR	14.12	EUR	13.50	EUR	10.62
Klasse K EUR	EUR	14.30	EUR	13,65	EUR	10.71
Klasse S JPY	JPY	139.145,43	JPY	133.642,63	JPY	107.670,97
Klasse U SGD	SGD	12.27	SGD	–	SGD	–
Klasse B EUR, in USD umgerechnet	USD	13.84	USD	13,28	USD	–
Klasse D EUR, in USD umgerechnet	USD	15.86	USD	15.15	USD	12.14
Klasse K EUR, in USD umgerechnet	USD	16.06	USD	15.32	USD	12.25
Klasse S JPY, in USD umgerechnet	USD	1.289,76	USD	1.229,75	USD	981.37
Klasse U SGD in USD umgerechnet	USD	8.80	USD	–	USD	–

⁽¹⁾ Die Anteile der Klasse U SGD des NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM Asia ex-Japan Fund nahmen ihre Geschäftstätigkeit am 1. April 2020 auf.

NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND
Société d'Investissement à Capital Variable
Statistische Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)
Zum 30. Juni 2020

	<u>30. Juni 2020</u>	<u>31. Dezember 2019</u>	<u>31. Dezember 2018</u>
SUMME NETTOVERMÖGEN			
NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND			
Nikko AM Emerging Markets Multi Asset Fund			
Klasse A USD	USD 10.972	USD 11.504	USD 9.494
Klasse P JPY	JPY 143.164.246	JPY 152.248.895	JPY 129.610.491
Klasse S JPY	JPY 1.105.931.245	JPY 1.164.964.845	JPY 965.328.594
Klasse P JPY, in USD umgerechnet	USD 1.327.008	USD 1.400.956	USD 1.181.338
Klasse S JPY, in USD umgerechnet	USD 10.251.019	USD 10.719.713	USD 8.798.511
UMLAUFENDE AKTIEN			
NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND			
Nikko AM Emerging Markets Multi Asset Fund			
Klasse A USD	1.000	1.000	1.000
Klasse P JPY	161.852.608	157.599.378	150.970.210
Klasse S JPY	10.000	10.000	10.000
NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE			
NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND			
Nikko AM Emerging Markets Multi Asset Fund			
Klasse A USD	USD 10.97	USD 11.50	USD 9.49
Klasse P JPY	JPY 0.88	JPY 0.97	JPY 0.86
Klasse S JPY	JPY 110.593,12	JPY 116.496,48	JPY 96.532,86
Klasse P JPY, in USD umgerechnet	USD 0,01	USD 0,01	USD 0,01
Klasse S JPY, in USD umgerechnet	USD 1.025,10	USD 1.071,97	USD 879,85

Die beigegeführten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND
Société d'Investissement à Capital Variable
Statistische Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)
Zum 30. Juni 2020

	<u>30. Juni 2020</u>	<u>31. Dezember 2019*</u>	<u>31. Dezember 2018**</u>
SUMME NETTOVERMÖGEN			
NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND			
Nikko AM Japan Value Fund			
Klasse A GBP	GBP 24.900.826	GBP 5.794	GBP 4.858
Klasse A JPY	JPY 662.695.794	JPY 762.352.667	JPY 626.452.528
Klasse B EUR	EUR 1.983	EUR 1.151	EUR –
Klasse D GBP	GBP 240.161	GBP 68.269	GBP 8.885
Klasse D GBP Hedged	GBP 1.649.832	GBP 1.878.744	GBP 8.199
Klasse S JPY	JPY 3.473.512.643	JPY 3.775.601.369	JPY –
Klasse X JPY	JPY 9.049.172	JPY 10.417.801	JPY 8.573.534
Klasse A GBP, in JPY umgerechnet	JPY 3.319.347.227	JPY 828.106	JPY 680.461
Klasse B EUR, in JPY umgerechnet	JPY 240.309	JPY 140.548	JPY –
Klasse D GBP, in JPY umgerechnet	JPY 32.014.157	JPY 9.756.901	JPY 1.244.421
Klasse D GBP Hedged, in JPY umgerechnet	JPY 219.927.085	JPY 268.505.398	JPY 1.148.329
UMLAUFENDE AKTIEN			
NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND			
Nikko AM Japan Value Fund			
Klasse A GBP	2.306.664	500	500
Klasse A JPY	577.301	577.301	577.301
Klasse B EUR	198	100	–
Klasse D GBP	24.012	6.362	987
Klasse D GBP Hedged	188.359	185.124	987
Klasse S JPY	35.489	33.600	–
Klasse X JPY	7.923	7.923	7.923
NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE			
NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND			
Nikko AM Japan Value Fund			
Klasse A GBP	GBP 10.80	GBP 11.59	GBP 9.72
Klasse A JPY	JPY 1.147,92	JPY 1.320,55	JPY 1.085,14
Klasse B EUR	EUR 10.04	EUR 11.51	EUR –
Klasse D GBP	GBP 10.00	GBP 10,73	GBP 9.00
Klasse D GBP Hedged	GBP 8.76	GBP 10.15	GBP 8,30
Klasse S JPY	JPY 97.875,01	JPY 112.369,09	JPY –
Klasse X JPY	JPY 1.142,16	JPY 1.314,91	JPY 1.082,13
Klasse A GBP, in JPY umgerechnet	JPY 1.439,02	JPY 1.656,21	JPY 1.360,92
Klasse B EUR, in JPY umgerechnet	JPY 1.216,38	JPY 1.405,48	JPY –
Klasse D GBP, in JPY umgerechnet	JPY 1.333,24	JPY 1.533,57	JPY 1.260,53
Klasse D GBP Hedged, in JPY umgerechnet	JPY 1.167,59	JPY 1.450,41	JPY 1.163,19

* Stand der Daten zum 30. Dezember 2019.

** Stand der Daten zum 28. Dezember 2018.

NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND
Société d'Investissement à Capital Variable
Statistische Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)
Zum 30. Juni 2020

	30. Juni 2020 ⁽¹⁾		31. Dezember 2019		31. Dezember 2018	
SUMME NETTOVERMÖGEN						
NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND						
Nikko AM ARK Disruptive Innovation Fund						
Klasse A EUR	EUR	28.563.399	EUR	10.791.563	EUR	–
Klasse A JPY	JPY	443.628.584.992	JPY	268.387.031.246	JPY	–
Klasse A USD	USD	26.759.174	USD	10.631.635	USD	78.195
Klasse B EUR	EUR	100.945	EUR	72.760	EUR	–
Klasse B SGD	SGD	8.516.110	SGD	639.428	SGD	–
Klasse B USD	USD	1.864.893	USD	197.507	USD	–
Klasse D USD	USD	169.981	USD	–	USD	–
Klasse S JPY	JPY	–	JPY	113.311.274	JPY	85.542.867
Klasse U AUD	AUD	83.878.423	AUD	36.248.697	AUD	1.181.848
Klasse U NZD	NZD	13.678.272	NZD	176.241	NZD	–
Klasse A EUR, in USD umgerechnet	USD	32.080.981	USD	12.113.529	USD	–
Klasse A JPY, in USD umgerechnet	USD	4.112.050.656	USD	2.469.629.917	USD	–
Klasse B EUR, in USD umgerechnet	USD	113.376	USD	81.673	USD	–
Klasse B SGD, in USD umgerechnet	USD	6.104.520	USD	475.535	USD	–
Klasse S JPY, in USD umgerechnet	USD	–	USD	1.042.662	USD	779.683
Klasse U AUD, in USD umgerechnet	USD	57.750.289	USD	25.481.021	USD	832.021
Klasse U NZD, in USD umgerechnet	USD	8.805.386	USD	118.901	USD	–
UMLAUFENDE AKTIEN						
NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND						
Nikko AM ARK Disruptive Innovation Fund						
Klasse A EUR		1.900.000		1.000.000		–
Klasse A JPY		305.764.523		255.939.455		–
Klasse A USD		1.843.740		1.020.987		10.000
Klasse B EUR		6.200		6.200		–
Klasse B SGD		598.630		64.731		–
Klasse B USD		116.940		17.188		–
Klasse D USD		16.514		–		–
Klasse S JPY		–		1.112		1.112
Klasse U AUD		5.454.250		3.367.737		147.976
Klasse U NZD		900.798		17.023		–
NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE						
NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND						
Nikko AM ARK Disruptive Innovation Fund						
Klasse A EUR	EUR	15.03	EUR	10.79	EUR	–
Klasse A JPY	JPY	1.450,88	JPY	1.048,63	JPY	–
Klasse A USD	USD	14.51	USD	10.41	USD	7.82
Klasse B EUR	EUR	16.28	EUR	11.74	EUR	–
Klasse B SGD	SGD	14.23	SGD	9.88	SGD	–
Klasse B USD	USD	15.95	USD	11.49	USD	–
Klasse D USD	USD	10.29	USD	–	USD	–
Klasse S JPY	JPY	–	JPY	101.898,63	JPY	76.927,04
Klasse U AUD	AUD	15.38	AUD	10.76	AUD	7.99
Klasse U NZD	NZD	15.18	NZD	10.35	NZD	–
Klasse A EUR, in USD umgerechnet	USD	16.88	USD	12.11	USD	–
Klasse A JPY, in USD umgerechnet	USD	13.45	USD	9.65	USD	–
Klasse B EUR, in USD umgerechnet	USD	18.29	USD	13.17	USD	–
Klasse B SGD, in USD umgerechnet	USD	10,20	USD	7,35	USD	–
Klasse S JPY, in USD umgerechnet	USD	–	USD	937,65	USD	701,15
Klasse U AUD, in USD umgerechnet	USD	10,59	USD	7,57	USD	5,62
Klasse U NZD, in USD umgerechnet	USD	9,78	USD	6,98	USD	–

⁽¹⁾ Die Anteile der Klasse S JPY des NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM ARK Disruptive Innovation Fund wurden am 23. April 2020 aufgelöst. Die Anteile der Klasse D USD des NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM ARK Disruptive Innovation Fund nahmen ihre Geschäftstätigkeit am 26. Juni 2020 auf.

NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM Global Green Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable
Wertpapierbestand (ungeprüft)
30. Juni 2020

Währung	Kapitalbetrag	Wertpapierbeschreibung	% des Nettovermögens	Marktwert
A. BÖRSENNOTIERTE WERTPAPIERE UND WERTPAPIERE, DIE AN ANDEREN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELT WERDEN				
FESTVERZINSLICHE WERTPAPIERE (97,2%)*				
DEUTSCHLAND (12,1%)				
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN (12,1%)				
		Kreditanstalt für Wiederaufbau		
USD	1.105.000	2,00% fällig am 30.11.2021	5,4%	USD 1.132.163
USD	1.366.000	2,00% fällig am 29.09.2022	6,7	1.419.392
		SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN		2.551.555
		SUMME DEUTSCHLAND		2.551.555
NIEDERLANDE (24,5%)				
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN (24,5%)				
		Nederlandse Waterschapsbank NV		
EUR	2.640.000	1,00% fällig am 03.09.2025	15,1	3.165.694
USD	1.937.000	2,13% fällig am 15.11.2021	9,4	1.983.496
		SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN		5.149.190
		SUMME NIEDERLANDE		5.149.190
SUPRANATIONAL (60,6%)				
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN (60,6%)				
		Asian Development Bank		
EUR	688.000	0,35% fällig am 16.07.2025	3,8	799.742
USD	700.000	1,88% fällig am 10.08.2022	3,4	723.046
		Europäische Investitionsbank		
CAD	1.400.000	1,90% fällig am 22.01.2025	5,1	1.073.924
AUD	747.000	2,70% fällig am 12.01.2023	2,6	541.740
USD	1.618.000	2,88% fällig am 13.06.2025	8,6	1.807.783
		International Bank for Reconstruction & Development		
USD	1.560.000	1,50% fällig am 12.07.2022	7,6	1.596.398
MXN	2.014.000	5,25% fällig am 18.05.2025	0,4	91.954
RUB	55.450.000	6,75% fällig am 20.06.2023	4,0	821.893
ZAR	8.200.000	7,00% fällig am 07.06.2023	2,4	505.822
TRY	3.500.000	8,25% fällig am 04.03.2022	2,3	480.163
BRL	2.390.000	11,75% fällig am 04.11.2020	2,1	447.570
		International Finance Corp.		
GBP	505.000	1,25% fällig am 15.12.2023	3,1	645.876
MXN	17.490.000	4,75% fällig am 29.04.2021	3,6	755.733
INR	47.000.000	6,45% fällig am 08.10.2020	3,0	623.954
IDR	25.000.000.000	8,00% fällig am 09.10.2023	8,6	1.802.065
		SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN		12.717.663
		SUMME SUPRANATIONAL		12.717.663
		SUMME FESTVERZINSLICHE WERTPAPIERE (Einstandswert 21.489.345 USD)		20.418.408
		SUMME ÜBERTRAGBARE BÖRSENNOTIERTE WERTPAPIERE UND WERTPAPIERE, DIE AN ANDEREN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELT WERDEN (Einstandswert 21.489.345 USD)	97,2%	USD 20.418.408
		BARMITTEL UND SONSTIGES VERMÖGEN NACH VERBINDLICHKEITEN	2,8	586.252
		SUMME NETTOVERMÖGEN	100,0%	USD 21.004.660

* Alle Anlagen bestehen aus übertragbaren, amtlich notierten Wertpapieren.

Währungskürzel

AUD	Australischer Dollar
BRL	Brasilianischer Real
CAD	Kanadischer Dollar
EUR	Euro
GBP	Britisches Pfund
IDR	Indonesische Rupiah
INR	Indische Rupie
MXN	Mexikanischer Peso
RUB	Russischer Rubel
TRY	Türkische Lira
USD	US-Dollar
ZAR	Südafrikanischer Rand

Die beigegeführten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM Global Green Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable
Klassifizierungen (ungeprüft)
Zum 30. Juni 2020

Branche	% des Nettovermögens
Supranational.....	60,6%
Banken	36,6
Summe Anlagen.....	97,2%
Barmittel und sonstiges Nettovermögen nach Abzug von Verbindlichkeiten	2,8%
Gesamt Nettovermögen	100,0%

Land	% des Nettovermögens
Supranational.....	60,6%
Niederlande.....	24,5
Deutschland	12,1
Summe Anlagen.....	97,2%
Barmittel und sonstiges Nettovermögen nach Abzug von Verbindlichkeiten	2,8%
Summe Nettovermögen	100,0%

NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM RMB Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable
Wertpapierbestand (ungeprüft)
Zum 30. Juni 2020

Währung	Kapitalbetrag	Wertpapierbeschreibung	% des	
			Nettovermögens	Marktwert
A. BÖRSENNOTIERTE WERTPAPIERE UND WERTPAPIERE, DIE AN ANDEREN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELT WERDEN				
FESTVERZINSLICHE WERTPAPIERE (96,6%)				
AUSTRALIEN (1,7%)				
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN (1,7%)				
		Westpac Banking Corp.		
CNH	3.000.000	4,35% fällig am 19.01.2021	1,7%	USD 428.497
SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN				428.497
SUMME AUSTRALIEN				428.497
BRITISCHE JUNGFERINSELN (25,5%)				
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN (25,5%)				
		Chinalco Capital Holdings Ltd.		
USD	500.000	4,25% fällig am 21.04.2022	2,0	503.650
		CNOOC Finance 2013 Ltd.		
USD	500.000	3,00% fällig am 05.09.2023	2,1	521.610
		CNRC Capitale Ltd.		
USD	360.000	3,90% fällig am 02.06.2022(2)(3)	1,5	361.080
		Dianjian Haiyu Ltd.		
USD	300.000	3,50% fällig am 14.06.2022(2)(3)	1,2	299.229
		Franshion Brilliant Ltd.		
CNH	3.000.000	5,20% fällig am 08.03.2021	1,7	428.712
		Greenland Global Investment Ltd.		
CNH	10.000.000	7,13% fällig am 20.03.2021	5,8	1.436.117
		Hengjian International Investment Ltd.		
USD	200.000	1,88% fällig am 23.06.2025	0,8	200.020
		Huarong Finance 2019 Co. Ltd.		
USD	300.000	2,50% fällig am 24.02.2023	1,2	297.351
		Shanghai Port Group BVI Development Co. Ltd.		
USD	500.000	2,85% fällig am 11.09.2029	2,1	521.304
		Sinochem Offshore Capital Co. Ltd.		
CNH	3.700.000	4,40% fällig am 14.02.2021	2,1	528.743
		Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd.		
USD	360.000	2,70% fällig am 13.05.2030	1,5	370.073
USD	500.000	3,75% fällig am 12.09.2023(1)	2,2	535.801
		Sunny Express Enterprises Corp.		
USD	300.000	2,63% fällig am 23.04.2025	1,3	311.865
SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN				6.315.555
SUMME BRITISCHE JUNGFERINSELN				6.315.555
KANADA (1,7%)				
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN (1,7%)				
		National Bank of Canada		
CNH	3.000.000	4,30% fällig am 11.10.2020	1,7	426.501
SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN				426.501
SUMME KANADA				426.501
KAIMANINSELN (33,1%)				
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN (33,1%)				
		Baidu, Inc.		
USD	200.000	3,08% fällig am 07.04.2025	0,8	210.156
		CIFI Holdings Group Co. Ltd.		
CNH	14.000.000	7,75% fällig am 20.09.2020	8,2	2.002.779
		Fantasia Holdings Group Co. Ltd.		
CNH	10.000.000	11,88% fällig am 11.09.2020	5,6	1.392.554
		Geely Automobile Holdings Ltd.		
USD	300.000	4,00% fällig am 09.12.2024 ⁽²⁾⁽³⁾	1,2	297.325
		Logan Group Co. Ltd.		
USD	300.000	6,90% fällig am 09.06.2024	1,3	310.461
		QNB Finance Ltd.		
CNH	3.000.000	4,35% fällig am 29.01.2022	1,7	429.211
		Seazen Group Ltd.		
USD	200.000	6,45% fällig am 11.06.2022	0,8	201.243
		Shimao Group Holdings Ltd.		
CNH	13.500.000	5,75% fällig am 15.03.2021	7,8	1.935.871
		Shui On Development Holding Ltd.		
CNH	5.000.000	6,88% fällig am 02.03.2021	2,9	715.928

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM RMB Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable
Wertpapierbestand (ungeprüft) (Fortsetzung)
Zum 30. Juni 2020

Währung	Kapitalbetrag	Wertpapierbeschreibung	% des Nettovermögens	Marktwert
		FESTVERZINSLICHE WERTPAPIERE (96,6%) (Fortsetzung)		
		KAIMANINSELN (33,1%) (Fortsetzung)		
		UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN (33,1%) (Fortsetzung)		
		Sunac China Holdings Ltd.		
USD	300.000	7,50% fällig am 02.01.2024	1,2%	USD 299.220
		Tencent Holdings Ltd.		
USD	200.000	2,39% fällig am 06.03.2030	0,8	199.753
		Times China Holdings Ltd.		
USD	200.000	7,85% fällig am 06.04.2021	0,8	202.780
		SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN		8.197.281
		SUMME KAIMANINSELN		8.197.281
		CHINA (13,3%)		
		UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN (11,6%)		
		Bank of China Ltd.		
CNH	4.000.000	3,30% fällig am 17.04.2022	2,3	571.338
USD	150.000	5,00% fällig am 13.11.2024	0,7	166.892
		Bank of Communications Co. Ltd.		
CNH	3.000.000	3,15% fällig am 22.01.2022	1,7	427.511
		China Construction Bank Corp.		
USD	450.000	2,45% fällig am 24.06.2030(2)	1,8	448.893
CNH	4.000.000	2,95% fällig am 19.03.2022	2,3	567.083
		China Minmetals Corp.		
USD	235.000	4,45% fällig am 13.05.2021(2)(3)	1,0	237.055
		Industrial & Commercial Bank of China Ltd.		
USD	400.000	4,88% fällig am 21.09.2025	1,8	451.153
		SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN		2.869.925
		STAATSANLEIHEN (1,7%)		
		Agricultural Development Bank of China		
CNH	3.000.000	3,18% fällig am 06.11.2022	1,7	430.257
		SUMME STAATSANLEIHEN		430.257
		SUMME CHINA		3.300.182
		HONGKONG (6,9%)		
		UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN (6,9%)		
		Far East Horizon Ltd.		
CNH	7.000.000	4,90% fällig am 27.02.2021	4,0	996.860
		Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd.		
CNH	5.000.000	3,85% fällig am 13.06.2022(1)	2,9	712.982
		SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN		1.709.842
		SUMME HONGKONG		1.709.842
		MALAYSIA (2,3%)		
		UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN (2,3%)		
		Malayan Banking Bhd		
CNH	4.000.000	4,50% fällig am 02.11.2020	2,3	569.464
		SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN		569.464
		SUMME MALAYSIA		569.464
		NIEDERLANDE (2,3%)		
		UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN (2,3%)		
		Daimler International Finance BV		
CNH	4.000.000	3,45% fällig am 27.09.2022	2,3	568.768
		SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN		568.768
		SUMME NIEDERLANDE		568.768
		SÜDKOREA (1,7%)		
		STAATSANLEIHEN (1,7%)		
		Export-Import Bank of Korea		
CNH	3.000.000	4,65% fällig am 21.06.2021	1,7	432.740
		SUMME STAATSANLEIHEN		432.740
		SUMME SÜDKOREA		432.740

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM RMB Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable
Wertpapierbestand (ungeprüft) (Fortsetzung)
Zum 30. Juni 2020

Währung	Kapitalbetrag	Wertpapierbeschreibung	% des Nettovermögens	Marktwert
		FESTVERZINSLICHE WERTPAPIERE (96,6%) (Fortsetzung)		
		SUPRANATIONAL (1,2%)		
		UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN (1,2%)		
		Arab Petroleum Investments Corp.		
CNH	2.000.000	4,70% fällig am 13.03.2021	1,2%	USD 286.374
		SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN		286.374
		SUMME SUPRANATIONAL		286.374
		VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE (4,0%)		
		UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN (4,0%)		
		First Abu Dhabi Bank PJSC		
CNH	5.000.000	3,50% fällig am 02.07.2025	2,8	708.641
CNH	2.000.000	4,50% fällig am 10.09.2021	1,2	287.503
		SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN		996.144
		SUMME VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE		996.144
		GROSSBRITANNIEN (2,9%)		
		UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN (2,9%)		
		Hitachi Capital UK PLC		
CNH	5.000.000	4,50% fällig am 09.10.2020	2,9	711.091
		SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN		711.091
		SUMME GROSSBRITANNIEN		711.091
		SUMME FESTVERZINSLICHE WERTPAPIERE (Einstandswert 24.685.907 USD)		23.942.439
		KURZFRISTIGE ANLAGEN (1,1%)		
		KAIMANINSELN (1,1%)		
		UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN (1,1%)		
		Zhenro Properties Group Ltd.		
CNH	2.000.000	8,00% fällig am 16.11.2020	1,1	282.950
		SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN		282.950
		SUMME KAIMANINSELN		282.950
		SUMME KURZFRISTIGE ANLAGEN (Einstandswert 280.794 USD)		282.950
		SUMME ÜBERTRAGBARE BÖRSENNOTIERTE WERTPAPIERE UND WERTPAPIERE, DIE AN ANDEREN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELT WERDEN (Einstandswert 24.966.701 USD)	97,7%	USD 24.225.389
		BARMITTEL UND SONSTIGES VERMÖGEN NACH VERBINDLICHKEITEN	2,3	570.408
		SUMME NETTOVERMÖGEN	100,0%	USD 24.795.797

⁽¹⁾ An anderen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Anlagen. Alle sonstigen Anlagen bestehen aus übertragbaren, amtlich notierten Wertpapieren.

⁽²⁾ Variabler Zinssatz zum 30. Juni 2020.

⁽³⁾ Mit unbegrenzter Laufzeit.

Währungskürzel

CNH	Chinesischer Yuan (Offshore)
USD	US-Dollar

NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM RMB Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable
Klassifizierungen (ungeprüft)
Zum 30. Juni 2020

Branche	% des Nettovermögens
Finanzwesen	39,3%
Spezialanwendungen	28,0
Banken	20,4
Industrie.....	5,3
Öffentliche Hand	3,5
Supranational.....	1,2
Summe Anlagen	97,7%
Barmittel und sonstiges Nettovermögen nach Verbindlichkeiten	2,3%
Summe Nettovermögen	100,0%

Land	% des Nettovermögens
Kaimaninseln	34,2%
Britische Jungferninseln	25,5
China	13,3
Hongkong	6,9
Vereinigte Arabische Emirate	4,0
Grossbritannien	2,9
Malaysia.....	2,3
Niederlande.....	2,3
Südkorea	1,7
Australien	1,7
Kanada	1,7
Supranational.....	1,2
Summe Anlagen	97,7%
Barmittel und sonstiges Vermögen nach Verbindlichkeiten	2,3%
Summe Nettovermögen	100,0%

NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM Asia Credit Fund
Société d'Investissement à Capital Variable
Wertpapierbestand (ungeprüft)
Zum 30. Juni 2020

Währung	Kapitalbetrag	Wertpapierbeschreibung	% des Nettovermögens	Marktwert
A. BÖRSENNOTIERTE WERTPAPIERE UND WERTPAPIERE, DIE AN ANDEREN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELT WERDEN				
FESTVERZINSLICHE WERTPAPIERE (96,2%)				
BERMUDA (1,6%)				
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN (1,6%)				
		China Resources Gas Group Ltd.		
USD	200.000	4,50% fällig am 05.04.2022	1,6%	USD 209.309
SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN				209.309
SUMME BERMUDA				209.309
BRITISCHE JUNGFERINSELN (23,9%)				
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN (23,9%)				
		CCCI Treasure Ltd.		
USD	200.000	3,43% fällig am 21.11.2024(1)(2)	1,5	198.580
		China Huadian Overseas Development 2018 Ltd.		
USD	200.000	3,38% fällig am 23.06.2025(1)(2)	1,5	202.000
		China Huaneng Group Hong Kong Treasury Management Holding Ltd.		
USD	200.000	3,00% fällig am 10.12.2029	1,6	209.524
		CMHI Finance BVI Co. Ltd.		
USD	200.000	5,00% fällig am 06.08.2028	1,7	232.832
		Elect Global Investments Ltd.		
USD	200.000	4,10% fällig am 03.06.2025(1)(2)	1,4	193.000
		Guangzhou Metro Investment Finance BVI Ltd.		
USD	300.000	3,38% fällig am 03.12.2020	2,3	301.905
		Huarong Finance 2019 Co. Ltd.		
USD	200.000	3,75% fällig am 29.05.2024	1,6	205.315
USD	200.000	3,88% fällig am 13.11.2029	1,5	204.236
		Joy Treasure Assets Holdings, Inc.		
USD	200.000	3,50% fällig am 24.09.2029	1,6	212.972
		King Power Capital Ltd.		
USD	200.000	5,63% fällig am 03.11.2024	1,7	229.300
		Lingang Wings, Inc.		
USD	200.000	4,63% fällig am 05.09.2021	1,5	203.099
		Sinopec Group Overseas Development 2012 Ltd.		
USD	300.000	4,88% fällig am 17.05.2042(3)	2,9	385.759
		Sinopec Group Overseas Development 2016 Ltd.		
USD	200.000	3,50% fällig am 03.05.2026	1,6	219.645
		UHI Capital Ltd.		
USD	200.000	3,00% fällig am 12.06.2024	1,5	203.990
SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN				3.202.157
SUMME BRITISCHE JUNGFERINSELN				3.202.157
KAIMANINSELN (13,6%)				
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN (13,6%)				
		Azure Nova International Finance Ltd.		
USD	200.000	3,50% fällig am 21.03.2022	1,5	204.661
		China Overseas Finance Cayman VIII Ltd.		
USD	200.000	3,45% fällig am 15.07.2029	1,6	214.774
		China Overseas Grand Oceans Finance IV Cayman Ltd.		
USD	200.000	4,88% fällig am 01.06.2021	1,5	204.190
		Country Garden Holdings Co. Ltd.		
USD	200.000	5,40% fällig am 27.05.2025	1,6	208.234
		Hutchison Whampoa International 03/33 Ltd.		
USD	100.000	7,45% fällig am 24.11.2033(3)	1,2	155.344
		Longfor Group Holdings Ltd.		
USD	200.000	3,88% fällig am 13.07.2022	1,5	204.818
		Shimao Property Holdings Ltd.		
USD	200.000	5,60% fällig am 15.07.2026	1,6	210.250
		Tencent Holdings Ltd.		
USD	200.000	3,24% fällig am 03.06.2050	1,5	200.441
USD	200.000	3,98% fällig am 11.04.2029	1,6	224.171
SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN				1.826.883
SUMME KAIMANINSELN				1.826.883

Die beigegeführten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM Asia Credit Fund
Société d'Investissement à Capital Variable
Wertpapierbestand (ungeprüft) (Fortsetzung)
Zum 30. Juni 2020

Währung	Kapitalbetrag	Wertpapierbeschreibung	% des Nettovermögens	Marktwert
FESTVERZINSLICHE WERTPAPIERE (96,2%) (Fortsetzung)				
CHINA (6,1%)				
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN (6,1%)				
USD	200.000	China Construction Bank Corp. 4,25% fällig am 27.02.2029 ⁽²⁾	1,6%	USD 213.550
USD	200.000	China Minmetals Corp. 3,75% fällig am 13.11.2022 ⁽¹⁾⁽²⁾	1,5	201.490
USD	200.000	4,45% fällig am 13.05.2021 ⁽¹⁾⁽²⁾	1,5	201.749
USD	200.000	Sichuan Railway Investment Group Co. Ltd. 3,80% fällig am 27.06.2022	1,5	201.525
SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN				818.314
SUMME CHINA				818.314
HONGKONG (10,7%)				
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN (10,7%)				
USD	200.000	CNAC HK Finbridge Co. Ltd. 3,50% fällig am 19.07.2022	1,5	205.148
USD	200.000	CRCC Chengan Ltd. 3,97% fällig am 27.06.2024 ⁽¹⁾⁽²⁾	1,5	202.110
USD	200.000	Dah Sing Bank Ltd. 4,25% fällig am 30.11.2026 ⁽²⁾	1,5	202.415
USD	200.000	ICBCIL Finance Co. Ltd. 2,75% fällig am 19.05.2021 ⁽³⁾	1,5	201.315
USD	200.000	Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd. 1,91% fällig am 25.05.2023 ⁽⁴⁾	1,5	196.646
USD	200.000	5,35% fällig am 11.03.2024	1,7	220.993
USD	200.000	Weichai International Hong Kong Energy Group Co. Ltd. 4,13% fällig am 30.09.2020	1,5	201.200
SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN				1.429.827
SUMME HONGKONG				1.429.827
INDIEN (3,0%)				
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN (1,4%)				
USD	200.000	Indian Railway Finance Corp. Ltd. 3,95% fällig am 13.02.2050	1,4	186.607
SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN				186.607
STAATSANLEIHEN (1,6%)				
USD	200.000	Export-Import Bank of India 4,00% fällig am 14.01.2023	1,6	208.806
SUMME STAATSANLEIHEN				208.806
SUMME INDIEN				395.413
INDONESIEN (12,9%)				
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN (7,9%)				
USD	200.000	Indonesia Asahan Aluminium Persero PT 4,75% fällig am 15.05.2025	1,6	213.477
USD	200.000	5,71% fällig am 15.11.2023	1,6	216.492
USD	200.000	Pertamina Persero PT 4,15% fällig am 25.02.2060	1,5	197.968
USD	200.000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 4,00% fällig am 30.06.2050	1,5	195.030
USD	200.000	5,45% fällig am 21.05.2028	1,7	230.250
SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN				1.053.217
STAATSANLEIHEN (5,0%)				
USD	200.000	Indonesia Government International Bond 3,75% fällig am 25.04.2022	1,5	207.476
USD	200.000	4,13% fällig am 15.01.2025	1,6	217.125
USD	200.000	5,25% fällig am 08.01.2047	1,9	250.045
SUMME STAATSANLEIHEN				674.646
SUMME INDONESIAIEN				1.727.863
MALAYSIA (2,8%)				
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN (2,8%)				
USD	200.000	Petronas Capital Ltd. 4,55% fällig am 21.04.2050	1,9	253.175

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM Asia Credit Fund
Société d'Investissement à Capital Variable
Wertpapierbestand (ungeprüft) (Fortsetzung)
Zum 30. Juni 2020

Währung	Kapitalbetrag	Wertpapierbeschreibung	% des Nettvermögens	Marktwert
		FESTVERZINSLICHE WERTPAPIERE (96,2%) (Fortsetzung)		
		MALAYSIA (2,8%) (Fortsetzung)		
		UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN (2,8%) (Fortsetzung)		
		Telekom Malaysia Bhd		
USD	100.000	7,88% fällig am 01.08.2025 ⁽³⁾	0,9%	USD 127.039
		SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN		380.214
		SUMME MALAYSIA		380.214
		PHILIPPINEN (4,3%)		
		UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN (3,1%)		
		Bank of the Philippine Islands		
USD	200.000	4,25% fällig am 04.09.2023	1,6	212.037
		PLDT, Inc.		
USD	200.000	2,50% fällig am 23.01.2031	1,5	201.915
		SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN		413.952
		STAATSANLEIHEN (1,2%)		
		Philippine Government International Bond		
USD	100.000	9,50% fällig am 02.02.2030	1,2	162.588
		SUMME STAATSANLEIHEN		162.588
		SUMME PHILIPPINEN		576.540
		KATAR (1,7%)		
		STAATSANLEIHEN (1,7%)		
		Qatar Government International Bond		
USD	200.000	3,75% fällig am 16.04.2030	1,7	227.738
		SUMME STAATSANLEIHEN		227.738
		SUMME KATAR		227.738
		SINGAPUR (5,6%)		
		UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN (5,6%)		
		DBS Group Holdings Ltd.		
USD	200.000	4,52% fällig am 11.12.2028 ⁽²⁾	1,6	215.969
		SP PowerAssets Ltd.		
USD	300.000	3,00% fällig am 26.09.2027	2,5	326.815
		United Overseas Bank Ltd.		
USD	200.000	2,88% fällig am 08.03.2027 ⁽²⁾	1,5	202.734
		SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN		745.518
		SUMME SINGAPUR		745.518
		SÜDKOREA (6,3%)		
		UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN (4,7%)		
		Shinhan Bank Co. Ltd.		
USD	200.000	3,88% fällig am 07.12.2026 ⁽²⁾	1,5	205.757
USD	200.000	4,50% fällig am 26.03.2028	1,6	225.264
		Shinhan Financial Group Co. Ltd.		
USD	200.000	3,34% fällig am 05.02.2030 ⁽²⁾	1,6	208.700
		SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN		639.721
		STAATSANLEIHEN (1,6%)		
		Korea Electric Power Corp.		
USD	200.000	2,50% fällig am 24.06.2024	1,6	210.658
		SUMME STAATSANLEIHEN		210.658
		SUMME SÜDKOREA		850.379
		THAILAND (1,7%)		
		UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN (1,7%)		
		Bangkok Bank PCL		
USD	200.000	4,45% fällig am 19.09.2028	1,7	227.989
		SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN		227.989
		SUMME THAILAND		227.989
		VEREINIGTE STAATEN (2,0%)		
		UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN (2,0%)		
		Reliance Holding USA, Inc.		
USD	250.000	5,40% fällig am 14.02.2022 ⁽³⁾	2,0	263.343
		SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN		263.343
		SUMME VEREINIGTE STAATEN		263.343
		SUMME FESTVERZINSLICHE WERTPAPIERE (Einstandswert 12.282.316 USD)		12.881.487

Die beigegeführten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM Asia Credit Fund
Société d'Investissement à Capital Variable
Wertpapierbestand (ungeprüft) (Fortsetzung)
Zum 30. Juni 2020

Währung	Kapitalbetrag	Wertpapierbeschreibung	% des Nettovermögens	Marktwert
		SUMME ÜBERTRAGBARE BÖRSENNOTIERTE WERTPAPIERE UND WERTPAPIERE, DIE AN ANDEREN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELT WERDEN (Einstandswert 12.282.316 USD)	96,2%	USD 12.881.487
		BARMITTEL UND SONSTIGES VERMÖGEN NACH VERBINDLICHKEITEN	3,8	513.996
		SUMME NETTOVERMÖGEN	100,0%	USD 13.395.483

⁽¹⁾ Mit unbegrenzter Laufzeit.

⁽²⁾ Variabler Zinssatz zum 30. Juni 2020.

⁽³⁾ An anderen geregelten Märkten gehandelte übertragbare Anlagen. Alle sonstigen Anlagen bestehen aus übertragbaren, amtlich notierten Wertpapieren.

⁽⁴⁾ Variabler Zinssatz (Floating Rate) zum 30. Juni 2020.

Währungskürzel

USD US-Dollar

NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM Asia Credit Fund
Société d'Investissement à Capital Variable
Klassifizierungen (ungeprüft)
Zum 30. Juni 2020

Branche	% des Nettovermögens
Banken	14,3%
Immobilien.....	12,3
Strom	10,3
Öl und Gas	9,8
Staat	9,5
Diversifizierte Finanzdienstleistungen	6,1
Technische Planung & Bau	6,0
Transport	5,2
Bergbau	3,2
Internet	3,2
Investmentgesellschaften	3,1
Telekommunikation	2,5
Kommerzielle Dienstleistungen	1,7
Freizeit	1,7
Gas	1,6
Chemie.....	1,5
Wohnungsbauunternehmen	1,5
KFZ-Teile und Zubehör	1,5
Holdinggesellschaften – Diversifiziert	1,2
Summe Anlagen	96,2%
Barmittel und sonstiges Nettovermögen nach Verbindlichkeiten	3,8%
Summe Nettovermögen	100,0%

Land	% des Nettovermögens
Britische Jungferninseln	23,9%
Kaimaninseln	13,6
Indonesien	12,9
Hongkong	10,7
Südkorea	6,3
China	6,1
Singapur.....	5,6
Philippinen.....	4,3
Indien.....	3,0
Malaysia.....	2,8
Vereinigte Staaten	2,0
Thailand	1,7
Katar	1,7
Bermuda	1,6
Summe Anlagen	96,2%
Barmittel und sonstiges Vermögen nach Verbindlichkeiten	3,8%
Summe Nettovermögen	100,0%

NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM Global Equity Fund
Société d'Investissement à Capital Variable
Wertpapierbestand (ungeprüft)
Zum 30. Juni 2020

Währung	Zahl der Aktien	Wertpapierbeschreibung	% des Nettovermögens	Marktwert
A. BÖRSENNOTIERTE WERTPAPIERE UND WERTPAPIERE, DIE AN ANDEREN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELT WERDEN				
STAMMAKTIE (99,5%)*				
CHINA (5,7%)				
INTERNET (5,7%)				
HKD	99.300	Meituan Dianping Klasse B	1,5%	USD 2.202.410
HKD	92.600	Tencent Holdings Ltd.	4,2	5.957.120
SUMME INTERNET				8.159.530
SUMME CHINA				8.159.530
Frankreich (2,0%)				
ELEKTRISCHE KOMPONENTEN UND ZUBEHÖR (2,0%)				
EUR	25.424	Schneider Electric SE	2,0	2.823.515
SUMME FRANKREICH				2.823.515
DEUTSCHLAND (1,8%)				
LEBENSMITTEL (1,8%)				
EUR	46.747	HelloFresh SE	1,8	2.488.684
SUMME DEUTSCHLAND				2.488.684
HONGKONG (2,2%)				
VERSICHERUNGEN (2,2%)				
HKD	330.000	AIA Group Ltd.	2,2	3.078.402
SUMME HONGKONG				3.078.402
INDIEN (1,9%)				
DIVERSIFIZIERTE FINANZDIENSTLEISTUNGEN (1,9%)				
INR	113.250	Housing Development Finance Corp. Ltd.	1,9	2.641.369
SUMME INDIEN				2.641.369
IRLAND (7,2%)				
BAUSTOFFE (1,6%)				
EUR	35.474	Kingspan Group PLC	1,6	2.284.974
COMPUTER (3,2%)				
USD	20.886	Accenture PLC Klasse A	3,2	4.484.642
LEBENSMITTEL (2,4%)				
EUR	27.833	Kerry Group PLC Klasse A	2,4	3.448.048
SUMME IRLAND				10.217.664
ISRAEL (1,6%)				
ALTERNATIVE ENERGIEQUELLEN (1,6%)				
USD	16.324	Solar Edge Technologies, Inc.	1,6	2.265.445
SUMME ISRAEL				2.265.445
JAPAN (10,4%)				
BAUSTOFFE (2,1%)				
JPY	18.300	Daikin Industries Ltd.	2,1	2.940.450
EINRICHTUNGSGEGENSTÄNDE (3,0%)				
JPY	62.300	Sony Corp.	3,0	4.264.014
MASCHINEN – DIVERSIFIZIERT (1,8%)				
JPY	6.300	Keyence Corp.	1,8	2.629.550
SPIELWAREN/SPIELE/HOBBYARTIKEL (3,5%)				
JPY	11.000	Nintendo Co. Ltd.	3,5	4.895.121
SUMME JAPAN				14.729.135
NIEDERLANDE (2,7%)				
GESUNDHEITSPRODUKTE (2,7%)				
EUR	82.918	Koninklijke Philips NV	2,7	3.866.731
SUMME NIEDERLANDE				3.866.731
SCHWEDEN (2,2%)				
MASCHINEN – DIVERSIFIZIERT (2,2%)				
SEK	53.292	Hexagon AB Klasse B	2,2	3.111.724
SUMME SCHWEDEN				3.111.724

Die beigegeführten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM Global Equity Fund
Société d'Investissement à Capital Variable
Wertpapierbestand (ungeprüft) (Fortsetzung)
Zum 30. Juni 2020

Währung	Zahl der Aktien	Wertpapierbeschreibung	% des Nettovermögens	Marktwert
		STAMMAKTIE (99,5%)* (Fortsetzung)		
		GROSSBRITANNIEN (9,8%)		
		CHEMIE (1,1%)		
GBP	63.021	Johnson Matthey PLC	1,1%	USD 1.633.686
		KOSMETIK/KÖRPERPFLEGE (2,0%)		
GBP	53.204	Unilever PLC	2,0	2.862.927
		LEBENSMITTELDIENSTLEISTUNGEN (1,7%)		
GBP	180.077	Compass Group PLC	1,7	2.474.235
		GESUNDHEITSPRODUKTE (1,6%)		
USD	46.145	LivaNova PLC	1,6	2.220.959
		VERSICHERUNGEN (3,4%)		
USD	9.134	Aon PLC Klasse A	1,2	1.759.208
GBP	198.769	Prudential PLC	2,2	2.992.624
		SUMME VERSICHERUNGEN		4.751.832
		SUMME GROSSBRITANNIEN		13.943.639
		VEREINIGTE STAATEN (52,0%)		
		BANKEN (2,5%)		
USD	16.334	SVB Financial Group	2,5	3.520.467
		GETRÄNKE (2,0%)		
USD	65.164	Coca-Cola Co.	2,0	2.911.528
		KOMMERZIELLE DIENSTLEISTUNGEN (4,9%)		
USD	52.414	TransUnion	3,3	4.562.114
USD	13.723	Verisk Analytics, Inc. Klasse A	1,6	2.335.655
		SUMME KOMMERZIELLE DIENSTLEISTUNGEN		6.897.769
		DIVERSIFIZIERTE FINANZDIENSTLEISTUNGEN (0,6%)		
GBP	142.627	Burford Capital Ltd.	0,6	819.469
		ELEKTRONIK (1,8%)		
USD	32.849	Woodward, Inc.	1,8	2.547.440
		GESUNDHEITSPRODUKTE (4,4%)		
USD	15.013	Bio-Techne Corp.	2,8	3.964.483
USD	12.663	Danaher Corp.	1,6	2.239.198
		SUMME GESUNDHEITSPRODUKTE		6.203.681
		GESUNDHEITSDIENSTLEISTUNGEN (9,4%)		
USD	14.584	Anthem, Inc.	2,7	3.835.300
USD	25.759	Laboratory Corp. of America Holdings	3,0	4.278.827
USD	30.788	LHC Group, Inc.	3,7	5.366.965
		SUMME GESUNDHEITSDIENSTLEISTUNGEN		13.481.092
		EINRICHTUNGSGEGENSTÄNDE (2,5%)		
USD	53.177	Dolby Laboratories, Inc. Klasse A	2,5	3.502.769
		VERSICHERUNGEN (5,3%)		
USD	37.330	Palomar Holdings, Inc.	2,2	3.201.421
USD	56.000	Progressive Corp.	3,1	4.486.160
		SUMME VERSICHERUNGEN		7.687.581
		INTERNET (5,3%)		
USD	2.741	Amazon.com, Inc.	5,3	7.561.926
		REITS (2,0%)		
USD	11.069	American Tower Corp.	2,0	2.861.779
		EINZELHANDEL (2,7%)		
USD	74.623	TJX Cos, Inc.	2,7	3.772.939
		SOFTWARE (8,6%)		
USD	10.050	Adobe, Inc.	3,1	4.374.866
USD	39.307	Microsoft Corp.	5,5	7.999.367
		SUMME SOFTWARE		12.374.233
		SUMME VEREINIGTE STAATEN		74.142.673
		SUMME STAMMAKTIE (Einstandswert 126.154.759 USD)		141.468.511

Die beigegeführten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM Global Equity Fund
Société d'Investissement à Capital Variable
Wertpapierbestand (ungeprüft) (Fortsetzung)
Zum 30. Juni 2020

Währung	Zahl der Aktien	Wertpapierbeschreibung	% des Nettovermögens		Marktwert
		SUMME ÜBERTRAGBARE BÖRSENNOTIERTE WERTPAPIERE UND WERTPAPIERE, DIE AN ANDEREN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELT WERDEN (Einstandswert 126.154.759 USD)	99,5%	USD	141.468.511
		BARMITTEL UND SONSTIGES VERMÖGEN NACH VERBINDLICHKEITEN	0,5		734.111
		SUMME NETTOVERMÖGEN	100,0%	USD	142.202.622

*Alle Anlagen bestehen aus übertragbaren, amtlich notierten Wertpapieren.

Währungskürzel

EUR	Euro
GBP	Britisches Pfund
HKD	Hongkong-Dollar
INR	Indische Rupie
JPY	Japanischer Yen
SEK	Schwedische Krone
USD	US-Dollar

NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM Global Equity Fund
Société d'Investissement à Capital Variable
Klassifizierungen (ungeprüft)
Zum 30. Juni 2020

Branche	% des Nettovermögens
Internet	11,0%
Versicherungen	10,9
Gesundheitsdienstleistungen	9,4
Software	8,6
Gesundheitsprodukte	8,7
Einrichtungsgegenstände	5,5
Kommerzielle Dienstleistungen	4,9
Lebensmittel	4,2
Maschinen – Diversifiziert	4,0
Baustoffe	3,7
Spielwaren/Spiele/Hobbyartikel	3,5
Computer	3,2
Einzelhandel	2,7
Banken	2,5
Diversifizierte Finanzdienstleistungen	2,5
Getränke	2,0
IMMOBILIENFONDS (REITS)	2,0
Kosmetik/Körperpflege	2,0
Elektrische Komponenten und Zubehör	2,0
Elektronik	1,8
Lebensmitteldienstleistungen	1,7
Alternative Energiequellen	1,6
Chemie	1,1
Summe Anlagen	99,5%
Barmittel und sonstiges Nettovermögen nach Verbindlichkeiten	0,5%
Summe Nettovermögen	100,0%

Land	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten	52,0%
Japan	10,4
Grossbritannien	9,8
Irland	7,2
China	5,7
Niederlande	2,7
Schweden	2,2
Hongkong	2,2
Frankreich	2,0
Indien	1,9
Deutschland	1,8
Israel	1,6
Summe Anlagen	99,5%
Barmittel und sonstiges Vermögen nach Verbindlichkeiten	0,5%
Summe Nettovermögen	100,0%

NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM Asia ex-Japan Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand (ungeprüft)

Zum 30. Juni 2020

Währung	Zahl der Aktien	Wertpapierbeschreibung	% des Nettovermögens	Marktwert
A. BÖRSENNOTIERTE WERTPAPIERE UND WERTPAPIERE, DIE AN ANDEREN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELT WERDEN				
STAMMAKTIE (98,1%)*				
CHINA (45,2%)				
BANKEN (2,1%)				
HKD	303.500	China Merchants Bank Co. Ltd. Klasse H	2,1%	USD 1.396.019
COMPUTER (3,3%)				
CNH	367.226	Venustech Group, Inc. Klasse A	3,3	2.185.872
ELEKTRONIK (2,6%)				
CNH	192.216	Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. Klasse A	1,5	1.033.184
TWD	11.000	Silergy Corp.	1,1	715.823
SUMME ELEKTRONIK				
1.749.007				
EINRICHTUNGSGEGENSTÄNDE (1,2%)				
CNH	188.199	Hangzhou Robam Appliances Co. Ltd. Klasse A	1,2	828.392
HAUSHALTSGÜTER (1,9%)				
CNH	124.158	Zhejiang Supor Co. Ltd. Klasse A	1,9	1.247.245
VERSICHERUNGEN (3,9%)				
HKD	256.500	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. Klasse H	3,9	2.564.851
INTERNET (18,5%)				
HKD	85.900	Alibaba Group Holding Ltd.	3,5	2.323.044
USD	16.605	Alibaba Group Holding Ltd. – ADR	5,4	3.581.699
HKD	98.700	Tencent Holdings Ltd.	9,6	6.349.544
SUMME INTERNET				
12.254.287				
VERSCHIEDENE HERSTELLER (1,9%)				
CNH	151.340	Jonjee Hi-Tech Industrial & Commercial Holding Co. Ltd. Klasse A	1,9	1.253.289
PHARMAZEUTIKA (5,2%)				
CNH	80.200	Chongqing Zhifei Biological Products Co. Ltd. Klasse A	1,7	1.136.434
HKD	434.400	CSPC Pharmaceutical Group Ltd.	1,2	820.548
CNH	60.165	Jiangsu Hengrui Medicine Co. Ltd. Klasse A	1,2	785.714
CNH	53.722	Yunnan Baiyao Group Co. Ltd. Klasse A	1,1	713.050
SUMME PHARMAZEUTIKA				
3.455.746				
IMMOBILIEN (1,3%)				
HKD	488.000	Logan Group Co. Ltd.	1,3	863.867
EINZELHANDEL (0,9%)				
HKD	179.500	Li Ning Co. Ltd.	0,9	569.735
SOFTWARE (2,4%)				
CNH	136.814	Iflytek Co. Ltd. Klasse A	1,1	724.551
CNH	268.710	Winning Health Technology Group Co. Ltd. Klasse A	1,3	872.160
SUMME SOFTWARE				
1.596.711				
SUMME CHINA				
29.965.021				
HONGKONG (11,2%)				
AUTOMOBILHERSTELLER (1,5%)				
HKD	635.000	Geely Automobile Holdings Ltd.	1,5	999.555
BIOTECHNOLOGIE (1,5%)				
USD	34.980	Hutchison China MediTech Ltd. - ADR	1,5	964.748
DIVERSIFIZIERTE FINANZDIENSTLEISTUNGEN (3,7%)				
HKD	57.300	Hong Kong Exchanges & Clearing Ltd.	3,7	2.439.729
VERSICHERUNGEN (4,5%)				
HKD	326.000	AlA Group Ltd.	4,5	3.041.089
SUMME HONGKONG				
7.445.121				
INDIEN (11,5%)				
AUTOMOBILHERSTELLER (1,6%)				
INR	13.780	Maruti Suzuki India Ltd.	1,6	1.064.019
BANKEN (3,6%)				
INR	271.710	Bandhan Bank Ltd. ⁽¹⁾	1,7	1.153.900
INR	70.753	Kotak Mahindra Bank Ltd.	1,9	1.267.212
SUMME BANKEN				
2.421.112				
KOSMETIK/KÖRPERPFLEGE (1,1%)				
INR	119.897	Dabur India Ltd.	1,1	741.578

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM Asia ex-Japan Fund
Société d'Investissement à Capital Variable
Wertpapierbestand (ungeprüft) (Fortsetzung)
Zum 30. Juni 2020

Währung	Zahl der Aktien	Wertpapierbeschreibung	% des Nettovermögens	Marktwert
		STAMMAKTIE (98,1%)* (Fortsetzung)		
		INDIEN (11,5%) (Fortsetzung)		
		LEBENSMITTEL (0,9%)		
INR	2.503	Nestle India Ltd.	0,9%	USD 568.534
		ÖL & GAS (3,5%)		
INR	24.535	Reliance Industries Ltd.	0,8	554.853
USD	38.991	Reliance Industries Ltd. - GDR ⁽¹⁾	2,7	1.801.385
		SUMME ÖL UND GAS		2.356.238
		TRANSPORT (0,8%)		
INR	137.701	Mahindra Logistics Ltd. ⁽¹⁾	0,8	499.711
		SUMME INDIEN		7.651.192
		INDONESIEN (3,1%)		
		BANKEN (1,6%)		
IDR	524.500	Bank Central Asia Tbk PT	1,6	1.045.512
		BERGBAU (1,5%)		
IDR	5.203.500	Vale Indonesia Tbk PT	1,5	1.019.937
		SUMME INDONESIA		2.065.449
		SÜDKOREA (15,5%)		
		BIOTECHNOLOGIE (1,9%)		
KRW	1.931	Samsung Biologics Co. Ltd. ⁽¹⁾	1,9	1.244.149
		CHEMIE (2,6%)		
KRW	4.167	LG Chem Ltd.	2,6	1.699.226
		DIVERSIFIZIERTE FINANZDIENSTLEISTUNGEN (1,2%)		
KRW	22.267	Korea Investment Holdings Co. Ltd.	1,2	823.778
		ELEKTRONIK (1,2%)		
KRW	9.438	Koh Young Technology, Inc.	1,2	784.636
		INTERNET (2,2%)		
KRW	1.964	NCSOFT Corp.	2,2	1.454.815
		HALBLEITER (6,4%)		
KRW	98.128	Samsung Electronics Co. Ltd.	6,4	4.307.402
		SUMME SÜDKOREA		10.314.006
		TAIWAN (11,6%)		
		COMPUTER (1,4%)		
TWD	93.000	Advantech Co. Ltd.	1,4	931.434
		DIVERSIFIZIERTE FINANZDIENSTLEISTUNGEN (1,1%)		
TWD	167.983	Chailease Holding Co. Ltd.	1,1	711.684
		ELEKTRONIK (1,3%)		
TWD	173.000	Sinbon Electronics Co. Ltd.	1,3	873.663
		VERSICHERUNGEN (1,6%)		
TWD	1.470.000	China Life Insurance Co. Ltd.	1,6	1.086.139
		HALBLEITER (6,2%)		
TWD	79.000	MediaTek, Inc.	2,3	1.550.306
TWD	25.000	Parade Technologies Ltd.	1,3	832.076
USD	30.800	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. - ADR	2,6	1.748.517
		SUMME HALBLEITER		4.130.899
		SUMME TAIWAN		7.733.819
		SUMME STAMMAKTIE (Einstandswert 53.018.282 USD)		65.174.608
		SUMME ÜBERTRAGBARE BÖRSENNOTIERTE WERTPAPIERE UND WERTPAPIERE, DIE AN ANDEREN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELT WERDEN (Einstandswert 53.018.282 USD)		
		BARMITTEL UND SONSTIGES VERMÖGEN NACH VERBINDLICHKEITEN	98,1%	USD 65.174.608
		SUMME NETTOVERMÖGEN	1,9	1.244.780
			100,0%	USD 66.419.388

*Alle Anlagen bestehen aus übertragbaren, amtlich notierten Wertpapieren.

⁽¹⁾ 144A-Wertpapier – Von der Eintragung gemäss Rule 144A des US-Wertpapiergesetzes von 1933 befreites Wertpapier. Diese Wertpapiere dürfen bei von einer Registrierung befreiten Transaktionen typischerweise an qualifizierte institutionelle Anleger weiterverkauft werden. Soweit nicht anders angegeben, werden diese Wertpapiere nicht als illiquide angesehen.

NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM Asia ex-Japan Fund
Société d'Investissement à Capital Variable
Wertpapierbestand (ungeprüft) (Fortsetzung)
Zum 30. Juni 2020

Währungskürzel

CNH	Chinesischer Yuan (Offshore)
HKD	Hongkong-Dollar
IDR	Indonesische Rupiah
INR	Indische Rupie
KRW	Südkoreanischer Won
TWD	Taiwan-Dollar
USD	US-Dollar

NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM Asia ex-Japan Fund
Société d'Investissement à Capital Variable
Klassifizierungen (ungeprüft)
Zum 30. Juni 2020

Branche	% des Nettovermögens
Internet	20,7%
Halbleiter	12,6
Versicherungen	10,0
Banken	7,3
Diversifizierte Finanzdienstleistungen	6,0
Pharmazeutika	5,2
Elektronik	5,1
Computer	4,7
Öl und Gas	3,5
Biotechnologie	3,4
Automobilhersteller	3,1
Chemie	2,6
Software	2,4
Verschiedene Hersteller	1,9
Haushaltswaren	1,9
Bergbau	1,5
Immobilien	1,3
Einrichtungsgegenstände	1,2
Kosmetik/Körperpflege	1,1
Lebensmittel	0,9
Einzelhandel	0,9
Transport	0,8
Summe Anlagen	98,1%
Barmittel und sonstiges Nettovermögen nach Verbindlichkeiten	1,9%
Summe Nettovermögen	100,0%

Land	% des Nettovermögens
China	45,2%
Südkorea	15,5
Taiwan	11,6
Indien	11,5
Hongkong	11,2
Indonesien	3,1
Summe Anlagen	98,1%
Barmittel und sonstiges Vermögen nach Verbindlichkeiten	1,9%
Summe Nettovermögen	100,0%

NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM Emerging Markets Multi Asset Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand (ungeprüft)

Zum 30. Juni 2020

Währung	Zahl der Aktien	Wertpapierbeschreibung	% des Nettovermögens	Marktwert
A. BÖRSENNOTIERTE WERTPAPIERE UND WERTPAPIERE, DIE AN ANDEREN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELT WERDEN				
STAMMAKTIE (61,3%)*				
BRASILIE (1,7%)				
GETRÄNKE (0,4%)				
BRL	15.900	Ambev S.A.	0,4%	USD 40.946
VERSICHERUNGEN (0,5%)				
BRL	14.500	BB Seguridade Participacoes S.A.	0,5	72.014
EISEN/STAHL (0,4%)				
BRL	4.100	Vale S.A.	0,4	41.756
ÖL & GAS (0,4%)				
BRL	10.800	Petroleo Brasileiro S.A.	0,4	43.941
SUMME BRASILIEN				
198.657				
CHILE (0,7%)				
CHEMIE (0,7%)				
CLP	3.130	Sociedad Química y Minera de Chile S.A. Klasse B	0,7	81.511
SUMME CHILE				
81.511				
CHINA (22,7%)				
BANKEN (0,5%)				
CNH	13.200	China Merchants Bank Co. Ltd. Klasse A	0,5	62.977
BAUSTOFFE (1,4%)				
CNH	28.800	Beijing Oriental Yuhong Waterproof Technology Co. Ltd. Klasse A	1,4	165.561
COMPUTER (2,7%)				
CNH	53.000	Venustech Group, Inc. Klasse A	2,7	315.477
ELEKTRONIK (3,4%)				
CNH	49.900	Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. Klasse A	2,3	268.218
TWD	2.000	Silergy Corp.	1,1	130.150
SUMME ELEKTRONIK				
398.368				
VERSICHERUNGEN (0,6%)				
CNH	7.100	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. Klasse A	0,6	71.726
INTERNET (5,6%)				
USD	804	Alibaba Group Holding Ltd. – ADR	1,5	173.423
HKD	7.500	Tencent Holdings Ltd.	4,1	482.487
SUMME INTERNET				
655.910				
VERSCHIEDENE HERSTELLER (2,1%)				
CNH	28.700	Jonjee Hi-Tech Industrial & Commercial Holding Co. Ltd. Klasse A	2,1	237.673
PHARMAZEUTIKA (2,6%)				
CNH	8.241	Jiangsu Hengrui Medicine Co. Ltd. Klasse A	0,9	107.622
CNH	14.400	Yunnan Baiyao Group Co. Ltd. Klasse A	1,7	191.131
SUMME PHARMAZEUTIKA				
298.753				
EINZELHANDEL (2,5%)				
HKD	90.000	Li Ning Co. Ltd.	2,5	285.661
SOFTWARE (1,3%)				
CNH	28.200	Iflytek Co. Ltd. Klasse A	1,3	149.344
SUMME CHINA				
2.641.450				
KOLUMBIEN (0,4%)				
ÖL & GAS (0,4%)				
COP	80.890	Ecopetrol S.A.	0,4	44.887
SUMME KOLUMBIEN				
44.887				
HONGKONG (2,8%)				
VERSICHERUNGEN (2,8%)				
HKD	34.200	ALA Group Ltd.	2,8	319.034
SUMME HONGKONG				
319.034				

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM Emerging Markets Multi Asset Fund
Société d'Investissement à Capital Variable
Wertpapierbestand (ungeprüft) (Fortsetzung)
Zum 30. Juni 2020

Währung	Zahl der Aktien	Wertpapierbeschreibung	% des Nettovermögens	Marktwert
		STAMMAKTIE (61,3%)* (Fortsetzung)		
		UNGARN (0,8%)		
		BANKEN (0,8%)		
HUF	2.560	OTP Bank Nyrt	0,8%	USD 89.396
		SUMME UNGARN		89.396
		INDIEN (2,9%)		
		BANKEN (0,7%)		
INR	16.940	ICICI Bank Ltd.	0,7	78.975
		DIVERSIFIZIERTE FINANZDIENSTLEISTUNGEN (2,2%)		
INR	11.000	Housing Development Finance Corp. Ltd.	2,2	256.556
		SUMME INDIEN		335.531
		INDONESIEN (0,7%)		
		BANKEN (0,7%)		
IDR	222.000	Bank Mandiri Persero Tbk PT	0,7	76.927
		SUMME INDONESIA		76.927
		MALAYSIA (0,5%)		
		ÖL & GAS (0,5%)		
MYR	442.000	Hibiscus Petroleum Bhd	0,5	63.438
		SUMME MALAYSIA		63.438
		MEXIKO (0,7%)		
		EINZELHANDEL (0,7%)		
MXN	33.300	Wal-Mart de Mexico SAB de CV	0,7	79.218
		SUMME MEXIKO		79.218
		NIEDERLANDE (1,3%)		
		GESUNDHEITSPRODUKTE (1,3%)		
EUR	3.270	Koninklijke Philips NV	1,3	152.491
		SUMME NIEDERLANDE		152.491
		PHILIPPINEN (1,0%)		
		LEBENSMITTEL (1,0%)		
PHP	404.000	Century Pacific Food, Inc.	1,0	118.382
		SUMME PHILIPPINEN		118.382
		SINGAPUR (1,3%)		
		LEBENSMITTEL (0,9%)		
SGD	35.000	Wilmar International Ltd.	0,9	102.612
		IMMOBILIEN (0,4%)		
SGD	22.000	CapitaLand Ltd.	0,4	46.049
		SUMME SINGAPUR		148.661
		SÜDAFRIKA (1,2%)		
		INTERNET (1,2%)		
ZAR	750	Naspers Ltd. Klasse N	1,2	136.537
		SUMME SÜDAFRIKA		136.537
		SÜDKOREA (7,5%)		
		BIOTECHNOLOGIE (1,3%)		
KRW	230	Samsung Biologics Co. Ltd.(1)	1,3	148.190
		CHEMIE (1,4%)		
KRW	400	LG Chem Ltd.	1,4	163.113
		DIVERSIFIZIERTE FINANZDIENSTLEISTUNGEN (0,3%)		
KRW	990	Korea Investment Holdings Co. Ltd.	0,3	36.626
		INTERNET (1,7%)		
KRW	260	NCSOFT Corp.	1,7	192.593
		HALBLEITER (2,8%)		
KRW		Samsung Electronics Co. Ltd.	2,8	324.828
		SUMME SÜDKOREA		865.350

Die beigegeführten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM Emerging Markets Multi Asset Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Währung	Zahl der Aktien	Wertpapierbeschreibung	% des Nettovermögens	Marktwert
		STAMMAKTIE (61.3%)* (Fortsetzung)		
		SCHWEDEN (1,6%)		
		MASCHINEN – DIVERSIFIZIERT (1,6%)		
SEK	3.080	Hexagon AB Klasse B	1,6%	USD 179.841
		SUMME SCHWEDEN		179.841
		TAIWAN (8,1%)		
		DIVERSIFIZIERTE FINANZDIENSTLEISTUNGEN (0,8%)		
TWD	21.840	Chailease Holding Co. Ltd.	0,8	92.528
		VERSICHERUNGEN (0,6%)		
TWD	101.000	China Life Insurance Co. Ltd.	0,6	74.626
		HALBLEITER (6,7%)		
TWD	12.000	MediaTek, Inc.	2,0	235.490
TWD	8.000	Parade Technologies Ltd.	2,3	266.264
TWD	26.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	2,4	275.823
		SUMME HALBLEITER		777.577
		SUMME TAIWAN		944.731
		THAILAND (1,2%)		
		LEBENSMITTEL (1,2%)		
THB	133.000	Charoen Pokphand Foods PCL	1,2	136.625
		SUMME THAILAND		136.625
		TÜRKEI (1,0%)		
		LEBENSMITTEL (1,0%)		
TRY	12.170	BIM Birlesik Magazalar A/S	1,0	120.728
		SUMME TÜRKEI		120.728
		GROSSBRITANNIEN (0,9%)		
		KOSMETIK/KÖRPERPFLEGE (0,9%)		
GBP	1.980	Unilever PLC	0,9	106.545
		SUMME GROSSBRITANNIEN		106.545
		VIETNAM (2,3%)		
		GETRÄNKE (0,8%)		
VND	13.620	Saigon Beer Alcohol Beverage Corp.	0,8	92.146
		IMMOBILIEN (1,5%)		
VND	91.500	Vincom Retail JSC	0,8	97.785
VND	19.697	Vingroup JSC	0,7	75.542
		SUMME IMMOBILIEN		173.327
		SUMME VIETNAM		265.473
		SUMME STAMMAKTIEN (Einstandswert 6.209.946 USD)		7.105.413
		BÖRSENGEHANDELTE FONDS (5,5%)		
		IRLAND (5,5%)		
		BÖRSENGEHANDELTE FONDS (5,5%)*		
USD	61.265	HSBC MSCI RUSSIA CAPPED UCITS ETF \$	5,5	637.156
		SUMME IRLAND		637.156
		SUMME BÖRSENGEHANDELTE FONDS (Einstandswert 668.869 USD)		637.156
	Kapital-			
	Betrag	FESTVERZINSLICHE WERTPAPIERE (31,8%)*		
		CHINA (11,4%)		
		STAATSANLEIHEN (11,4%)		
		China Government Bond		
CNH	1.500.000	3,16% fällig am 27.06.2023	1,9	216.973
CNH	1.500.000	3,38% fällig am 21.11.2024	1,9	219.498
CNH	1.500.000	3,39% fällig am 21.05.2025	1,9	220.163
CNH	1.500.000	3,48% fällig am 29.06.2027	1,9	220.406
CNH	1.500.000	3,85% fällig am 12.12.2026	1,9	224.579
CNH	1.500.000	4,10% fällig am 04.12.2022	1,9	221.196
		SUMME STAATSANLEIHEN		1.322.815
		SUMME CHINA		1.322.815

Die beigegeführten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM Emerging Markets Multi Asset Fund
Société d'Investissement à Capital Variable
Wertpapierbestand (ungeprüft) (Fortsetzung)
Zum 30. Juni 2020

Währung	Kapitalbetrag	Wertpapierbeschreibung	% des		Marktwert
			Nettovermögens		
		FESTVERZINSLICHE WERTPAPIERE (31,8%)* (Fortsetzung)			
		INDIEN (4,8%)			
		STAATSANLEIHEN (4,8%)			
		India Government Bond			
INR	14.830.000	7,80% fällig am 11.04.2021	1,7%	USD	202.213
INR	12.960.000	8,12% fällig am 10.12.2020	1,5		175.054
INR	12.810.000	8,15% fällig am 11.06.2022	1,6		181.587
		SUMME STAATSANLEIHEN			558.854
		SUMME INDIEN			558.854
		INDONESIEN (2,7%)			
		STAATSANLEIHEN (2,7%)			
		Indonesia Treasury Bond			
IDR	4.116.000.000	10,25% fällig am 15.07.2022	2,7		312.683
		SUMME STAATSANLEIHEN			312.683
		SUMME INDONESIA			312.683
		MEXIKO (6,2%)			
		STAATSANLEIHEN (6,2%)			
		Mexican Bonos			
MXN	11.800.000	5,75% fällig am 05.03.2026	4,5		524.196
MXN	3.800.000	8,50% fällig am 31.05.2029	1,7		194.657
		SUMME STAATSANLEIHEN			718.853
		SUMME MEXIKO			718.853
		RUSSLAND (5,6%)			
		STAATSANLEIHEN (5,6%)			
		Russian Federal Bond – OFZ			
RUB	15.080.000	6,90% fällig am 23.05.2029	2,0		228.914
RUB	27.880.000	7,00% fällig am 16.08.2023	3,6		416.801
		SUMME STAATSANLEIHEN			645.715
		SUMME RUSSLAND			645.715
		SUPRANATIONAL (1,1%)			
		UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN (1,1%)			
		Asian Development Bank			
INR	9.420.000	6,45% fällig am 08.08.2021	1,1		126.958
		SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN			126.958
		SUMME SUPRANATIONAL			126.958
		SUMME FESTVERZINSLICHE WERTPAPIERE (Einstandswert 3.969.123 USD)			3.685.878
		SUMME ÜBERTRAGBARE BÖRSENNOTIERTE WERTPAPIERE UND WERTPAPIERE, DIE AN ANDEREN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELT WERDEN (Einstandswert 10.847.938 USD)	98,6%	USD	11.428.447
		BARMITTEL UND SONSTIGES VERMÖGEN NACH VERBINDLICHKEITEN	1,4		160.552
		SUMME NETTOVERMÖGEN	100,0%	USD	11.588.999

*Alle Anlagen bestehen aus übertragbaren, amtlich notierten Wertpapieren.

⁽¹⁾ 144A-Wertpapier – Von der Eintragung gemäss Rule 144A des US-Wertpapiergesetzes von 1933 befreites Wertpapier. Diese Wertpapiere dürfen bei von einer Registrierung befreiten Transaktionen typischerweise an qualifizierte institutionelle Anleger weiterverkauft werden. Soweit nicht anders angegeben, werden diese Wertpapiere nicht als illiquide angesehen.

NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM Emerging Markets Multi Asset Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Wertpapierbestand (ungeprüft) (Fortsetzung)

Zum 30. Juni 2020

Währungskürzel

BRL	Brasilianischer Real
CLP	Chilenischer Peso
CNH	Chinesischer Yuan (Offshore)
COP	Kolumbianischer Peso
EUR	Euro
GBP	Britisches Pfund
HKD	Hongkong-Dollar
HUF	Ungarischer Forint
IDR	Indonesische Rupiah
INR	Indische Rupie
KRW	Südkoreanischer Won
MXN	Mexikanischer Peso
MYR	Malaysischer Ringgit
PHP	Philippinischer Peso
RUB	Russischer Rubel
SEK	Schwedische Krone
SGD	Singapur-Dollar
THB	Thailändischer Baht
TRY	Türkische Lira
TWD	Taiwan-Dollar
USD	US-Dollar
VND	Vietnamesischer Dong
ZAR	Südafrikanischer Rand

NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM Emerging Markets Multi Asset Fund

Société d'Investissement à Capital Variable

Klassifizierungen (ungeprüft)

Zum 30. Juni 2020

Branche	% des Nettovermögens
Staat	30,7%
Halbleiter	9,5
Internet	8,5
Börsengehandelte Fonds (ETF).....	5,5
Versicherungen.....	4,5
Lebensmittel.....	4,1
Elektronik	3,4
Diversifizierte Finanzdienstleistungen	3,3
Einzelhandel	3,2
Computer	2,7
Banken	2,7
Pharmazeutika.....	2,6
Chemie.....	2,1
Verschiedene Hersteller.....	2,1
Immobilien.....	1,9
Maschinen – Diversifiziert	1,6
Baustoffe	1,4
Gesundheitsprodukte	1,3
Öl und Gas	1,3
Software	1,3
Biotechnologie	1,3
Getränke	1,2
Multinational	1,1
Kosmetik/Körperpflege	0,9
Eisen/Stahl.....	0,4
Summe Anlagen.....	98,6%
Barmittel und sonstiges Nettovermögen nach Verbindlichkeiten	1,4%
Summe Nettovermögen	100,0%

Land	% des Nettovermögens
China	34,1%
Taiwan.....	8,1
Indien.....	7,7
Südkorea	7,5
Mexiko	6,9
Russland.....	5,6
Irland.....	5,5
Indonesien	3,4
Hongkong	2,8
Vietnam	2,3
Brasilien	1,7
Schweden.....	1,6
Niederlande	1,3
Singapur	1,3
Thailand	1,2
Südafrika	1,2
Supranational.....	1,1
Türkei.....	1,0
Philippinen	1,0
Grossbritannien	0,9
Ungarn	0,8
Chile	0,7
Malaysia	0,5
Kolumbien	0,4
Summe Anlagen.....	98,6%
Barmittel und sonstiges Vermögen nach Verbindlichkeiten	1,4%
Summe Nettovermögen	100,0%

NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM Japan Value Fund
Société d'Investissement à Capital Variable
Wertpapierbestand (ungeprüft)
Zum 30. Juni 2020

Währung	Zahl der Aktien	Wertpapierbeschreibung	% des Nettovermögens	Marktwert
A. BÖRSENNOTIERTE WERTPAPIERE UND WERTPAPIERE, DIE AN ANDEREN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELT WERDEN				
STAMMAKTIE (97,3%)*				
JAPAN (97,3%)				
LUFT- UND RAUMFAHRT/VERTEIDIGUNG (0,5%)				
JPY	26.000	Kawasaki Heavy Industries Ltd.	0,5%	JPY 40.300.000
BEKLEIDUNG (1,0%)				
JPY	63.600	Asics Corp.	1,0	77.973.600
AUTOMOBILHERSTELLER (5,8%)				
JPY	19.500	Honda Motor Co. Ltd.	0,7	53.732.250
JPY	60.400	Isuzu Motors Ltd.	0,8	58.787.320
JPY	87.600	Mazda Motor Corp.	0,7	56.589.600
JPY	41.500	Toyota Motor Corp.	3,6	280.623.000
SUMME AUTOMOBILHERSTELLER				
KFZ-TEILE UND ZUBEHÖR (2,1%)				
JPY	13.200	Denso Corp.	0,7	55.506.000
JPY	58.700	Musashi Seimitsu Industry Co. Ltd.	0,8	56.352.000
JPY	21.100	Toyoda Gosei Co. Ltd.	0,6	47.306.200
SUMME KFZ-TEILE UND ZUBEHÖR				
BANKEN (6,5%)				
JPY	17.500	Fukuoka Financial Group, Inc.	0,4	29.767.500
JPY	380.300	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	2,1	160.334.480
JPY	732.900	Mizuho Financial Group, Inc.	1,3	96.889.380
JPY	162.100	Resona Holdings, Inc.	0,8	59.620.380
JPY	48.600	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	1,9	147.355.200
SUMME BANKEN				
BAUSTOFFE (2,8%)				
JPY	27.700	Daiken Corp.	0,6	50.081.600
JPY	7.600	Daikin Industries Ltd.	1,8	131.746.000
JPY	93.000	Nippon Sheet Glass Co. Ltd.	0,4	34.689.000
SUMME BAUSTOFFE				
CHEMIE (1,7%)				
JPY	130.100	Mitsubishi Chemical Holdings Corp.	1,0	81.624.740
JPY	8.600	Nitto Denko Corp.	0,7	52.460.000
SUMME CHEMIE				
COMPUTER (1,9%)				
JPY	11.500	Fujitsu Ltd.	1,9	145.130.000
VERTRIEB/GROSSHANDEL (4,1%)				
JPY	14.500	Kanematsu Corp.	0,2	18.676.000
JPY	51.900	Marubeni Corp.	0,3	25.301.250
JPY	36.800	Mitsubishi Corp.	1,1	83.536.000
JPY	86.200	Mitsui & Co. Ltd.	1,8	137.445.900
JPY	19.900	Toyota Tsusho Corp.	0,7	54.307.100
SUMME VERTRIEB/GROSSHANDEL				
DIVERSIFIZIERTE FINANZDIENSTLEISTUNGEN (1,7%)				
JPY	131.900	Nomura Holdings, Inc.	0,8	63.628.560
JPY	29.500	SBI Holdings, Inc.	0,9	68.676.000
SUMME DIVERSIFIZIERTE FINANZDIENSTLEISTUNGEN				
STROM (1,4%)				
JPY	80.800	Chubu Electric Power Co., Inc.	1,4	109.241.600
ELEKTRONIK (7,1%)				
JPY	34.300	Alps Alpine Co. Ltd.	0,6	47.334.000
JPY	41.000	Anritsu Corp.	1,4	104.796.000
JPY	31.600	Ibiden Co. Ltd.	1,3	99.382.000
JPY	26.200	Macnica Fuji Electronics Holdings, Inc.	0,5	40.688.600
JPY	46.400	MINEBEA MITSUMI, Inc.	1,2	90.619.200
JPY	25.500	Nippon Electric Glass Co. Ltd.	0,6	42.967.500
JPY	36.800	Sumida Corp.	0,4	28.188.800
JPY	15.200	Tamura Corp.	0,1	6.900.800
JPY	7.400	TDK Corp.	1,0	79.032.000
SUMME ELEKTRONIK				
539.908.900				

Die beigegeführten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM Japan Value Fund
Société d'Investissement à Capital Variable
Wertpapierbestand (ungeprüft) (Fortsetzung)
Zum 30. Juni 2020

Währung	Zahl der Aktien	Wertpapierbeschreibung	% des Nettvermögens	Marktwert
		STAMMAKTIE (97,3%)* (Fortsetzung)		
		JAPAN (97,3%) (Fortsetzung)		
		TECHNISCHE PLANUNG & BAU (5,9%)		
JPY	65.600	JGC Holdings Corp.	1,0%	JPY 74.390.400
JPY	32.600	Kumagai Gumi Co. Ltd.	1,1	84.108.000
JPY	180.800	Penta-Ocean Construction Co. Ltd.	1,3	104.683.200
JPY	113.800	Sumitomo Mitsui Construction Co. Ltd.	0,7	53.258.400
JPY	22.500	Taikisha Ltd.	0,9	66.802.500
JPY	17.800	Taisei Corp.	0,9	69.776.000
		SUMME TECHNISCHE PLANUNG & BAU		453.018.500
		LEBENSMITTEL (3,3%)		
JPY	60.600	Ajinomoto Co., Inc.	1,5	108.595.200
JPY	99.500	euglena Co. Ltd.	1,0	77.610.000
JPY	138.500	Nippon Suisan Kaisha Ltd.	0,8	64.818.000
		SUMME LEBENSMITTEL		251.023.200
		FORSTWIRTSCHAFTLICHE ERZEUGNISSE & PAPIER (1,4%)		
JPY	33.400	Nippon Paper Industries Co. Ltd.	0,7	50.367.200
JPY	42.100	Sumitomo Forestry Co. Ltd.	0,7	56.961.300
		SUMME FORSTWIRTSCHAFTLICHE ERZEUGNISSE & PAPIER		107.328.500
		WOHNUNGSBAUUNTERNEHMEN (0,7%)		
JPY	21.100	Daiwa House Industry Co. Ltd.	0,7	53.636.200
		EINRICHTUNGSGEGENSTÄNDE (6,1%)		
JPY	86.300	Panasonic Corp.	1,1	81.087.480
JPY	53.000	Sony Corp.	5,0	391.352.000
		SUMME EINRICHTUNGSGEGENSTÄNDE		472.439.480
		VERSICHERUNGEN (1,3%)		
JPY	22.000	Dai-ichi Life Holdings, Inc.	0,4	28.226.000
JPY	15.800	Tokio Marine Holdings, Inc.	0,9	74.228.400
		SUMME VERSICHERUNGEN		102.454.400
		INTERNET (1,3%)		
JPY	195.300	Z Holdings Corp.	1,3	102.727.800
		EISEN/STAHL (1,5%)		
JPY	32.600	Japan Steel Works Ltd.	0,7	49.910.600
JPY	30.300	Nippon Yakin Kogyo Co. Ltd.	0,6	48.449.700
JPY	19.500	Sanyo Special Steel Co. Ltd.	0,2	17.238.000
		SUMME EISEN/STAHL		115.598.300
		BAU- UND BERGBAUMASCHINEN (4,2%)		
JPY	44.500	Hitachi Ltd.	2,0	151.433.500
JPY	25.900	Komatsu Ltd.	0,7	57.070.650
JPY	22.600	Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	0,7	57.471.800
JPY	64.800	Tadano Ltd.	0,8	58.255.200
		SUMME BAU- UND BERGBAUMASCHINEN		324.231.150
		MASCHINEN – DIVERSIFIZIERT (2,4%)		
JPY	80.300	Kubota Corp.	1,7	129.122.400
JPY	17.200	Makino Milling Machine Co. Ltd.	0,7	56.760.000
		SUMME MASCHINEN-DIVERSIFIZIERT		185.882.400
		MEDIEN (1,4%)		
JPY	47.200	Kadokawa Corp.	1,4	104.359.200
		METALLHERSTELLUNG/EISENWAREN (1,3%)		
JPY	90.400	NSK Ltd.	0,9	72.229.600
JPY	25.500	Ryobi Ltd.	0,4	30.702.000
		SUMME METALLHERSTELLUNG/EISENWAREN		102.931.600
		BERGBAU (2,6%)		
JPY	13.100	Dowa Holdings Co. Ltd.	0,6	42.837.000
JPY	22.900	Furukawa Co. Ltd.	0,3	25.075.500
JPY	43.900	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	1,7	132.095.100
		SUMME BERGBAU		200.007.600
		VERSCHIEDENE HERSTELLER (1,2%)		
JPY	19.500	Morita Holdings Corp.	0,5	36.699.000
JPY	39.000	Toyobo Co. Ltd.	0,7	58.500.000
		SUMME VERSCHIEDENE HERSTELLER		95.199.000

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM Japan Value Fund
Société d'Investissement à Capital Variable
Wertpapierbestand (ungeprüft) (Fortsetzung)
Zum 30. Juni 2020

Währung	Zahl der Aktien	Wertpapierbeschreibung	% des Nettovermögens	Marktwert
		STAMMAKTIE (97,3%)* (Fortsetzung)		
		JAPAN (97,3%) (Fortsetzung)		
		BÜRO-/GESCHÄFTSAUSSTATTUNG (1,0%)		
JPY	16.400	FUJIFILM Holdings Corp.	1,0%	JPY 75.604.000
		ÖL & GAS (1,7%)		
JPY	173.700	ENEOS Holdings, Inc.	0,9	66.353.400
JPY	97.800	Inpex Corp.	0,8	65.222.820
		SUMME ÖL UND GAS		131.576.220
		PHARMAZEUTIKA (5,7%)		
JPY	49.000	Astellas Pharma, Inc.	1,1	88.175.500
JPY	57.700	Kyowa Kirin Co. Ltd.	2,1	163.233.300
JPY	35.300	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	1,8	135.834.400
JPY	17.800	Tsumura & Co.	0,7	50.196.000
		SUMME PHARMAZEUTIKA		437.439.200
		IMMOBILIEN (0,9%)		
JPY	43.600	Mitsubishi Estate Co. Ltd.	0,9	69.869.000
		EINZELHANDEL (1,9%)		
JPY	22.500	Iwatani Corp.	1,1	84.825.000
JPY	36.200	Snow Peak, Inc.	0,5	40.073.400
JPY	13.000	United Arrows Ltd.	0,3	23.686.000
		SUMME EINZELHANDEL		148.584.400
		HALBLEITER (1,0%)		
JPY	11.200	Rohm Co. Ltd.	1,0	79.968.000
		TELEKOMMUNIKATION (5,6%)		
JPY	49.300	KDDI Corp.	2,0	159.436.200
JPY	49.000	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	1,6	123.259.500
JPY	27.700	SoftBank Group Corp.	2,0	150.965.000
		SUMME TELEKOMMUNIKATION		433.660.700
		TEXTILIEN (1,5%)		
JPY	21.700	Nitto Boseki Co. Ltd.	1,5	116.529.000
		SPIELWAREN/SPIELE/HOBBYARTIKEL (4,3%)		
JPY	6.900	Nintendo Co. Ltd.	4,3	331.269.000
		TRANSPORT (2,5%)		
JPY	25.500	Kintetsu World Express, Inc.	0,6	47.506.500
JPY	47.500	Mitsui OSK Lines Ltd.	1,2	90.630.000
JPY	45.900	Seibu Holdings, Inc.	0,7	53.748.900
		SUMME TRANSPORT		191.885.400
		SUMME JAPAN		7.504.811.810
		SUMME STAMMAKTIEN (Einstandswert 7.717.648.855 JPY)		7.504.811.810
		SUMME ÜBERTRAGBARE BÖRSENNOTIERTE WERTPAPIERE UND WERTPAPIERE, DIE AN ANDEREN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELT WERDEN (Einstandswert 7.717.648.855 JPY)	97,3%	JPY 7.504.811.810
		BARMITTEL UND SONSTIGES VERMÖGEN NACH VERBINDLICHKEITEN	2,7	211.974.577
		SUMME NETTOVERMÖGEN	100,0%	JPY 7.716.786.387

* Alle Anlagen bestehen aus übertragbaren, amtlich notierten Wertpapieren.

Währungskürzel

JPY Japanischer Yen

NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM Japan Value Fund
Société d'Investissement à Capital Variable
Klassifizierungen (ungeprüft)
Zum 30. Juni 2020

Branche	% des Nettovermögens
Elektronik	7,1%
Banken	6,5
Einrichtungsgegenstände	6,1
Technische Planung & Bau	5,9
Automobilhersteller	5,8
Pharmazeutika	5,7
Telekommunikation	5,6
Spielwaren/Spiele/Hobbyartikel	4,3
Bau- und Bergbaumaschinen	4,2
Vertrieb/Grosshandel	4,1
Lebensmittel	3,3
Baustoffe	2,8
Bergbau	2,6
Transport	2,5
Maschinen – Diversifiziert	2,4
KFZ-Teile und Zubehör	2,1
Einzelhandel	1,9
Computer	1,9
Chemie	1,7
Öl und Gas	1,7
Diversifizierte Finanzdienstleistungen	1,7
Textilien	1,5
Eisen/Stahl	1,5
Strom	1,4
Forstwirtschaftliche Erzeugnisse & Papier	1,4
Medien	1,4
Metallherstellung/Eisenwaren	1,3
Internet	1,3
Versicherungen	1,3
Verschiedene Hersteller	1,2
Halbleiter	1,0
Bekleidung	1,0
Büro-/Geschäftsausstattung	1,0
Immobilien	0,9
Wohnungsbauunternehmen	0,7
Luft- und Raumfahrt/Verteidigung	0,5
Summe Anlagen	97,3%
Barmittel und sonstiges Nettovermögen nach Verbindlichkeiten	2,7%
Summe Nettovermögen	100,0%

Land	% des Nettovermögens
Japan	97,3%
Summe Anlagen	97,3%
Barmittel und sonstiges Vermögen nach Verbindlichkeiten	2,7%
Summe Nettovermögen	100,0%

NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM ARK Disruptive Innovation Fund
Société d'Investissement à Capital Variable
Wertpapierbestand (ungeprüft)
Zum 30. Juni 2020

Währung	Zahl der Aktien	Wertpapierbeschreibung	% des Nettovermögens	Marktwert
A. BÖRSENNOTIERTE WERTPAPIERE UND WERTPAPIERE, DIE AN ANDEREN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELT WERDEN				
STAMMAKTIE (99,9%)*				
ARGENTINIEN (1,2%)				
INTERNET (1,2%)				
USD	53.666	MercadoLibre, Inc.	1,2%	USD 52.902.333
				52.902.333
SUMME ARGENTINIEN				
BELGIEN (1,5%)				
SOFTWARE (1,5%)				
USD	2.759.373	Materialise NV – ADR	1,5	62.251.455
				62.251.455
SUMME BELGIEN				
ISRAEL (2,1%)				
BIOTECHNOLOGIE (2,1%)				
USD	5.960.201	Compugen Ltd.	2,1	89.522.219
				89.522.219
SUMME ISRAEL				
SINGAPUR (1,7%)				
SOFTWARE (1,7%)				
USD	670.623	Sea Ltd. - ADR	1,7	71.917.611
				71.917.611
SUMME SINGAPUR				
SCHWEDEN (1,1%)				
INTERNET (1,1%)				
USD	183.068	Spotify Technology S.A.	1,1	47.266.327
				47.266.327
SUMME SCHWEDEN				
SCHWEIZ (5,5%)				
BIOTECHNOLOGIE (5,5%)				
USD	3.159.032	CRISPR Therapeutics AG	5,5	232.157.262
				232.157.262
SUMME SCHWEIZ				
VEREINIGTE STAATEN (86,8%)				
LUFT- UND RAUMFAHRT/VERTEIDIGUNG (0,1%)				
USD	51.669	AeroVironment, Inc.	0,1	4.114.402
				4.114.402
AUTOMOBILHERSTELLER (8,5%)				
USD	332.894	Tesla, Inc.	8,5	359.462.270
				359.462.270
BIOTECHNOLOGIE (9,8%)				
USD	4.157.057	Editas Medicine, Inc.	2,9	122.965.746
USD	399.704	Illumina, Inc.	3,5	148.030.377
USD	2.009.695	Iovance Biotherapeutics, Inc.	1,3	55.166.128
USD	7.428.211	Organovo Holdings, Inc.	0,1	4.086.259
USD	506.531	Twist Bioscience Corp.	0,5	22.945.854
USD	2.499.927	Veracyte, Inc.	1,5	64.748.109
				417.942.473
SUMME BIOTECHNOLOGIE				
KOMMERZIELLE DIENSTLEISTUNGEN (12,5%)				
USD	5.410.777	2U, Inc.	4,8	205.393.095
USD	3.087.360	Square, Inc. Klasse A	7,7	323.987.557
				529.380.652
SUMME KOMMERZIELLE DIENSTLEISTUNGEN				
COMPUTER (6,0%)				
USD	1.635.394	ExOne Co.	0,3	13.982.619
USD	5.382.522	Pure Storage, Inc. Klasse A	2,2	93.279.106
USD	5.434.920	Stratasys Ltd.	2,0	86.197.831
USD	573.314	Zscaler, Inc.	1,5	62.777.883
				256.237.439
SUMME COMPUTER				
DIVERSIFIZIERTE FINANZDIENSTLEISTUNGEN (4,0%)				
USD	3.834.824	LendingClub Corp.	0,4	17.448.449
USD	525.116	LendingTree, Inc.	3,6	152.036.836
				169.485.285
SUMME DIVERSIFIZIERTE FINANZDIENSTLEISTUNGEN				
GESUNDHEITSPRODUKTE (2,8%)				
USD	8.715.248	Cerus Corp.	1,4	57.520.637
USD	2.134.457	NanoString Technologies, Inc.	1,4	62.646.313
				120.166.950
SUMME GESUNDHEITSPRODUKTE				

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

**NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM ARK Disruptive Innovation
Fund Société d'Investissement à Capital Variable
Wertpapierbestand (ungeprüft) (Fortsetzung)
Zum 30. Juni 2020**

Währung	Zahl der Aktien	Wertpapierbeschreibung	% des Nettovermögens	Marktwert
		STAMMAKTIE (99,9%)* (Fortsetzung)		
		VEREINIGTE STAATEN (86,8%) (Fortsetzung)		
		GESUNDHEITSDIENSTLEISTUNGEN (7,5%)		
USD	10.387.407	Invitae Corp.	7,4%	USD 314.634.558
USD	28.027	Teladoc Health, Inc.	0,1	5.348.673
		SUMME GESUNDHEITSDIENSTLEISTUNGEN		319.983.231
		INTERNET (12,2%)		
USD	37.979	Netflix, Inc.	0,4	17.281.964
USD	4.934.083	Pinterest, Inc. Klasse A	2,6	109.388.620
USD	1.829.869	Roku, Inc. Klasse A	5,0	213.234.635
USD	602.009	Snap, Inc. Klasse A	0,3	14.141.191
USD	542.659	Twitter, Inc.	0,4	16.165.812
USD	2.574.599	Zillow Group, Inc. Klasse C	3,5	148.322.648
		SUMME INTERNET		518.534.870
		VERSCHIEDENE HERSTELLER (3,3%)		
USD	1.245.717	Proto Labs, Inc.	3,3	140.105.791
		PHARMAZEUTIKA (4,1%)		
USD	5.016.868	Intellia Therapeutics, Inc.	2,5	105.454.565
USD	5.872.466	Seres Therapeutics, Inc.	0,7	27.952.938
USD	3.776.459	Syros Pharmaceuticals, Inc.	0,9	40.257.053
		SUMME PHARMAZEUTIKA		173.664.556
		HALBLEITER (5,6%)		
USD	74.756	NVIDIA Corp.	0,7	28.400.552
USD	1.335.096	Teradyne, Inc.	2,6	112.828.963
USD	972.372	Xilinx, Inc.	2,3	95.671.681
		SUMME HALBLEITER		236.901.196
		SOFTWARE (6,8%)		
USD	234.521	Autodesk, Inc.	1,3	56.095.078
USD	63.177	salesforce.com, Inc.	0,3	11.834.947
USD	2.547.923	Slack Technologies, Inc. Klasse A	1,9	79.214.926
USD	422.030	Splunk, Inc.	2,0	83.857.362
USD	297.123	Workday, Inc. Klasse A	1,3	55.668.965
		SUMME SOFTWARE		286.671.278
		TELEKOMMUNIKATION (3,6%)		
USD	2.097.547	Iridium Communications, Inc.	1,3	53.361.596
USD	3.452.686	PagerDuty, Inc.	2,3	98.815.873
		SUMME TELEKOMMUNIKATION		152.177.469
		SUMME VEREINIGTE STAATEN		3.684.827.862
		SUMME STAMMAKTIE (Einstandswert 3.224.812.643 USD)		4.240.845.069
		SUMME ÜBERTRAGBARE BÖRSENNOTIERTE WERTPAPIERE UND WERTPAPIERE, DIE AN ANDEREN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELT WERDEN (Einstandswert 3.224.812.643 USD)	99,9%	USD 4.240.845.069
		BARMITTEL UND SONSTIGES VERMÖGEN NACH VERBINDLICHKEITEN	0,1	4.854.187
		SUMME NETTOVERMÖGEN	100,0%	USD 4.245.699.256

* Alle Anlagen bestehen aus übertragbaren, amtlich notierten Wertpapieren.

Währungskürzel

USD US-Dollar

NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM ARK Disruptive Innovation Fund
Société d'Investissement à Capital Variable
Klassifizierungen (ungeprüft)
Zum 30. Juni 2020

Branche	% des Nettovermögens
Biotechnologie	17,4%
Internet	14,5
Kommerzielle Dienstleistungen	12,5
Software	10,0
Automobilhersteller	8,5
Gesundheitsdienstleistungen	7,5
Computer	6,0
Halbleiter	5,6
Pharmazeutika	4,1
Diversifizierte Finanzdienstleistungen	4,0
Telekommunikation	3,6
Verschiedene Hersteller	3,3
Gesundheitsprodukte	2,8
Luft- und Raumfahrt/Verteidigung	0,1
Summe Anlagen	99,9%
Barmittel und sonstiges Nettovermögen nach Verbindlichkeiten	0,1%
Summe Nettovermögen	100,0%

Land	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten	86,8%
Schweiz	5,5
Israel	2,1
Singapur	1,7
Belgien	1,5
Argentinien	1,2
Schweden	1,1
Summe Anlagen	99,9%
Barmittel und sonstiges Vermögen nach Verbindlichkeiten	0,1%
Summe Nettovermögen	100,0%

NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND
Société d'Investissement à Capital Variable
Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (ungeprüft)
Zum 30. Juni 2020

1. Allgemeine Informationen

NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND („die Gesellschaft“) wurde in Luxemburg als Investmentgesellschaft nach den Gesetzen des Grossherzogtums Luxemburg als Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV) gegründet. Die Gesellschaft unterliegt auf unbestimmte Zeit Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in der geltenden Fassung (das „Gesetz von 2010“). Die Richtlinie 2014/91/EU der Europäischen Union (allgemein bekannt als „OGAW-V-Richtlinie“) wurde in nationales Recht umgesetzt und trat am 18. März 2016 in Kraft.

Die Gesellschaft wird von Nikko Asset Management Luxembourg S.A. (die „Verwaltungsgesellschaft“), eine nach luxemburgischem Recht gegründete Gesellschaft mit Sitz in Luxemburg, verwaltet. Die Verwaltungsgesellschaft wurde am 29. November 2006 als „Société Anonyme“ nach dem Recht des Grossherzogtums Luxemburg gegründet, und ihre Gründungsurkunde wurde beim Registre de Commerce et des Sociétés in Luxemburg hinterlegt. Sie wurde gemäss Kapitel 15 des Gesetzes vom 17. Dezember 2010 in seiner geltenden Fassung als Verwaltungsgesellschaft zugelassen.

Die Verwaltungsgesellschaft kann im Auftrag der Gesellschaft verschiedene Aktienklassen (die „Aktien“) ausgeben, die sich auf bestimmte Vermögenspools (jeweils ein „Teilfonds“) beziehen, die innerhalb der Gesellschaft errichtet werden. Für jeden Teilfonds verfolgt die Verwaltungsgesellschaft eine spezifische Anlagepolitik. Zum Zweck der Beziehungen der Aktionäre untereinander gilt jeder Teilfonds als separate Einheit.

Die Wertpapiere und anderen Vermögenswerte der Gesellschaft sind von den Vermögenswerten der Verwaltungsgesellschaft getrennt und werden von der Verwaltungsgesellschaft im Interesse der Aktionäre und in ihrem Auftrag verwaltet.

Ein Verstoß gegen gesetzliche Beschränkungen in einem bestimmten Teilfonds kann auf Anfrage den Aktionären, die in dem betreffenden Teilfonds investiert sind, oder den zuständigen Aufsichtsbehörden offengelegt werden.

Brown Brothers Harriman (Luxembourg) S.C.A. wurde zur Verwahrstelle für die Vermögenswerte der Gesellschaft (die „Verwahrstelle“) gemäss den Bedingungen einer Verwahrstellenvereinbarung in der jeweils gültigen Fassung (die „Verwahrstellenvereinbarung“), zur Verwaltungsstelle (die „Verwaltungsstelle“) und zur Register- und Transferstelle (die „Transferstelle“) für die Gesellschaft ernannt. Die Verwaltungsstelle ist für die zentrale Verwaltung der Gesellschaft und insbesondere für die Abwicklung der Ausgabe, Rücknahme und des Umtauschs von Aktien, für die Ermittlung des Nettoinventarwerts der Aktien jedes Teilfonds und für die Buchführung zuständig.

Die Verwaltungsgesellschaft hat, wie im Verkaufsprospekt der Gesellschaft angegeben, für jeden Teilfonds Anlageverwalter ernannt, die das Vermögen der Teilfonds verwalten.

Zum 30. Juni 2020 besteht der Fonds aus acht Teilfonds:

Name des Teilfonds	Tag der Geschäftsaufnahme
NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND - Nikko AM Global Green Bond Fund	25.02.2010
NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM RMB Bond Fund	01.02.2013
NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM Asia Credit Fund	02.11.2012
NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM Global Equity Fund	15.07.2015
NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM Asia ex-Japan Fund	04.09.2015
NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM Emerging Markets Multi Asset Fund	07.04.2017
NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM Japan Value Fund	01.02.2016
NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM ARK Disruptive Innovation Fund	29.08.2018

NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND
Société d'Investissement à Capital Variable
Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (ungeprüft) (Fortsetzung)
Zum 30. Juni 2020

Zum 30. Juni 2020 waren folgende Klassen offen:

Name des Teilfonds	Klasse	Tag der Geschäftsaufnahme
NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND - Nikko AM Global Green BondFund	Klasse A GBP	22.03.2010
NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND - Nikko AM Global Green BondFund	Klasse A USD	25.02.2010
NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM RMB Bond Fund	Klasse A USD	01.02.2013
NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM RMB Bond Fund	Klasse B USD	02.09.2013
NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM RMB Bond Fund	Klasse S JPY	01.02.2013
NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM Asia Credit Fund	Klasse A EUR	02.11.2012
NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM Asia Credit Fund	Klasse A USD	02.11.2012
NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM Asia Credit Fund	Klasse B EUR	31.01.2019
NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM Asia Credit Fund	Klasse B USD	22.02.2016
NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM Asia Credit Fund	Klasse S JPY	17.12.2014
NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM Global Equity Fund	Klasse A USD	22.02.2016
NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM Global Equity Fund	Klasse B EUR	22.02.2016
NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM Global Equity Fund	Klasse B USD	22.02.2016
NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM Global Equity Fund	Klasse D GBP	21.02.2017
NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM Global Equity Fund	Klasse P JPY	01.04.2016
NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM Global Equity Fund	Klasse P JPY Hedged	28.02.2018
NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM Global Equity Fund	Klasse U AUD	15.07.2015
NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM Asia ex-Japan Fund	Klasse A USD	22.02.2016
NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM Asia ex-Japan Fund	Klasse B EUR	22.02.2016
NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM Asia ex-Japan Fund	Klasse B USD	22.02.2016
NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM Asia ex-Japan Fund	Klasse D EUR	09.11.2016
NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM Asia ex-Japan Fund	Klasse K EUR	04.08.2016
NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM Asia ex-Japan Fund	Klasse S JPY	04.09.2015
NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND - Nikko AM Asia ex-Japan Fund ⁽¹⁾	Klasse U SGD	01.04.2020
NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM Emerging Markets Multi Asset Fund	Klasse A USD	30.05.2017
NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM Emerging Markets Multi Asset Fund	Klasse P JPY	18.05.2017
NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM Emerging Markets Multi Asset Fund	Klasse S JPY	07.04.2017
NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM Japan Value Fund	Klasse A GBP	30.03.2017
NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM Japan Value Fund	Klasse A JPY	01.02.2016
NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM Japan Value Fund	Klasse B EUR	22.02.2016
NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM Japan Value Fund	Klasse DGBP	06.02.2018
NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM Japan Value Fund	Klasse D GBP Hedged	06.02.2018
NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM Japan Value Fund	Klasse S JPY	01.03.2019
NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM Japan Value Fund	Klasse X JPY	01.02.2016
NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM ARK Disruptive Innovation Fund	Klasse A EUR	19.08.2019
NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM ARK Disruptive Innovation Fund	Klasse A JPY	28.06.2019
NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM ARK Disruptive Innovation Fund	Klasse A USD	29.08.2018
NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM ARK Disruptive Innovation Fund	Klasse B EUR	22.02.2016
NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM ARK Disruptive Innovation Fund	Klasse B SGD	26.07.2019
NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM ARK Disruptive Innovation Fund	Klasse B USD	22.02.2016
NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM ARK Disruptive Innovation Fund ⁽²⁾	Klasse D USD	26.06.2020
NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM ARK Disruptive Innovation Fund ⁽³⁾	Klasse S JPY	29.08.2018
NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM ARK Disruptive Innovation Fund	Klasse U AUD	30.08.2018
NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM ARK Disruptive Innovation Fund	Klasse U NZD	16.09.2019

⁽¹⁾ Die Anteile der Klasse U SGD des NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM Asia ex-Japan Fund nahmen ihre Geschäftstätigkeit am 1. April 2020 auf.

⁽²⁾ Die Anteile der Klasse D USD des NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM ARK Disruptive Innovation Fund nahmen ihre Geschäftstätigkeit am 26. Juni 2020 auf.

⁽³⁾ Die Anteile der Klasse S JPY des NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM ARK Disruptive Innovation Fund wurden am 23. April 2020 aufgelöst.

NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND
Société d'Investissement à Capital Variable
Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (ungeprüft) (Fortsetzung)
Zum 30. Juni 2020

Der **NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM Global Green Bond Fund (der „Teilfonds“)** ist bestrebt, mittel- bis langfristig durch Anlagen in Anleihen in verschiedenen Währungen, die von Staaten, supranationalen Organisationen und staatlichen Stellen begeben wurden, Ertrag und Kapitalwachstum zu erzielen, wobei für Zwecke des Umweltschutzes begebene Anleihen dabei den Schwerpunkt bilden. Der Anlageverwalter trifft die Entscheidungen zur Währungsallokation auf Grundlage einer Fundamentalanalyse. Das Engagement in Währungen der Schwellenländer kann dabei über Derivate aufgebaut werden. Darüber hinaus darf der Teilfonds bis zu 30% seines Portfolios in Anleihen von Staaten, supranationalen Organisationen und staatlichen Stellen investieren, die nicht für Zwecke des Umweltschutzes begeben wurden.

Im Auftrag des Teilfonds hat die Verwaltungsgesellschaft Nikko Asset Management Europe Ltd. zum Anlageverwalter (der „Anlageverwalter“) ernannt.

Der Teilfonds bietet vier Anteilklassen: Anteile der Klasse A, der Klasse B, der Klasse D und der Klasse U. Aktien der Klasse A stehen zur Zeichnung zur Verfügung und sind institutionellen Anlegern vorbehalten. Aktien der Klasse B stehen allen Anlegern zur Zeichnung zur Verfügung. Aktien der Klasse D stehen ausschliesslich Anlegern zur Verfügung, die von der Verwaltungsgesellschaft genehmigt werden, einschliesslich anerkannter Finanzvermittler oder Institutionen, die vergütungsbasierte Anlageberatungsdienste für die zugrunde liegenden Anleger erbringen. Aktien der Klasse U sind Organismen für gemeinsame Anlagen, die durch die verbundenen Unternehmen der Verwaltungsgesellschaft verwaltet werden, sowie Anlegerkonten vorbehalten, für die die verbundenen Unternehmen der Verwaltungsgesellschaft als Anlageverwalter tätig sind.

Anlageziel des **NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM RMB Bond Fund (der „Teilfonds“)** ist es, durch ein Engagement in auf RMB lautenden festverzinslichen Instrumenten mittel- bis langfristig ein stabiles Kapitalwachstum zu erzielen. Der in diesem Dokument verwendete Begriff „RMB“ bezieht sich sowohl auf den „Onshore-RMB“ („CNY“) als auch auf den „Offshore-RMB“ („CNH“).

Im Auftrag des Teilfonds hat die Verwaltungsgesellschaft Nikko Asset Management Asia Ltd. zum Anlageverwalter (der „Anlageverwalter“) ernannt.

Der Teilfonds bietet fünf Anteilklassen: Anteile der Klasse A, der Klasse B, der Klasse D, der Klasse S und der Klasse U.

Aktien der Klasse A stehen zur Zeichnung zur Verfügung und sind institutionellen Anlegern vorbehalten. Aktien der Klasse B stehen allen Anlegern zur Zeichnung zur Verfügung. Aktien der Klasse D stehen ausschliesslich Anlegern zur Verfügung, die von der Verwaltungsgesellschaft genehmigt werden, einschliesslich anerkannter Finanzvermittler oder Institutionen, die vergütungsbasierte Anlageberatungsdienste für die zugrunde liegenden Anleger erbringen. Aktien der Klasse S sind institutionellen Anlegern vorbehalten, die von der Verwaltungsgesellschaft zugelassen wurden. Aktien der Klasse U sind Organismen für gemeinsame Anlagen, die durch die verbundenen Unternehmen der Verwaltungsgesellschaft verwaltet werden, sowie Anlegerkonten vorbehalten, für die die verbundenen Unternehmen der Verwaltungsgesellschaft als Anlageverwalter tätig sind.

Anlageziel des **NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND - Nikko AM Asia Credit Fund (der „Teilfonds“)** ist es, eine Gesamtrendite aus dem Kapitalwachstum und den Erträgen aus Anlagen in vorwiegend auf USD lautenden festverzinslichen Wertpapieren zu erzielen, die von staatlichen, quasi-staatlichen und supranationalen Emittenten und Unternehmen aus der Region Asien ausgegeben werden. Zur Region Asien gehören unter anderem Länder wie China, die Sonderverwaltungszone Hongkong, Indonesien, Indien, Südkorea, Malaysia, die Philippinen, Pakistan, Singapur, Thailand, Taiwan und Vietnam.

Im Auftrag des Teilfonds hat die Verwaltungsgesellschaft Nikko Asset Management Asia Ltd. zum Anlageverwalter (der „Anlageverwalter“) ernannt.

Der Teilfonds bietet fünf Anteilklassen: Anteile der Klasse A, der Klasse B, der Klasse D, der Klasse U und der Klasse S. Aktien der Klasse A stehen zur Zeichnung zur Verfügung und sind institutionellen Anlegern vorbehalten. Aktien der Klasse B stehen allen Anlegern zur Zeichnung zur Verfügung. Aktien der Klasse D stehen ausschliesslich Anlegern zur Verfügung, die von der Verwaltungsgesellschaft genehmigt werden, einschliesslich anerkannter Finanzvermittler oder Institutionen, die vergütungsbasierte Anlageberatungsdienste für die zugrunde liegenden Anleger erbringen. Aktien der Klasse U sind Organismen für gemeinsame Anlagen, die durch die verbundenen Unternehmen der Verwaltungsgesellschaft verwaltet werden, sowie Anlegerkonten vorbehalten, für die die verbundenen Unternehmen der Verwaltungsgesellschaft als Anlageverwalter tätig sind. Aktien der Klasse S sind institutionellen Anlegern vorbehalten, die von der Verwaltungsgesellschaft zugelassen wurden.

NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND
Société d'Investissement à Capital Variable
Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (ungeprüft) (Fortsetzung)
Zum 30. Juni 2020

Anlageziel des **NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM Global Equity Fund (der „Teilfonds“)** ist es, ein langfristiges Kapitalwachstum zu erzielen – vornehmlich durch Anlagen in Aktienwerten, die an Wertpapierbörsen in Industrie- und Schwellenländern nach Definition von MSCI notiert sind und gehandelt werden.

Im Auftrag des Teilfonds hat die Verwaltungsgesellschaft Nikko Asset Management Europe Ltd. zum Anlageverwalter (der „Anlageverwalter“) ernannt.

Der Teilfonds bietet sechs Anteilklassen: Anteile der Klasse A, der Klasse B, der Klasse D, der Klasse P, der Klasse U und der Klasse S.

Aktien der Klasse A stehen zur Zeichnung zur Verfügung und sind institutionellen Anlegern vorbehalten.

Aktien der Klasse B sind für alle Anleger verfügbar.

Aktien der Klasse D stehen ausschliesslich Anlegern zur Verfügung, die von der Verwaltungsgesellschaft genehmigt werden, einschliesslich anerkannter Finanzvermittler oder Institutionen, die vergütungs-basierte Anlageberatungsdienste für die zugrunde liegenden Anleger erbringen.

Aktien der Klassen P und U sind Organismen für gemeinsame Anlagen, die durch die verbundenen Unternehmen der Verwaltungsgesellschaft verwaltet werden, sowie Anlegerkonten vorbehalten, für die die verbundenen Unternehmen der Verwaltungsgesellschaft als Anlageverwalter tätig sind.

Bei der Klasse P JPY Hedged wird in Übereinstimmung mit den Bestimmungen des Verkaufsprospekts des Fonds das Währungsrisiko gegenüber den Korbwährungen der Basiswerte des Teilfonds abgesichert.

Aktien der Klasse S sind institutionellen Anlegern vorbehalten, die von der Verwaltungsgesellschaft zugelassen wurden.

Der **NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM Asia ex-Japan Fund (der „Teilfonds“)** verfolgt eine Anlagestrategie, die ein nach dem Bottom-up-Ansatz betriebenes fundamentales Research mit den nach der Top-down-Methode gewonnenen Ansichten kombiniert. Der Teilfonds soll durch seinen Schwerpunkt auf fundamentalem Research Wertsteigerungen erzielen.

Der Teilfonds ist ein multinationaler Fonds für jene Anleger, die in Asien (ohne Japan) anlegen möchten. Das Anlageuniversum umfasst unter anderem Taiwan, China, Hongkong, Singapur, Malaysia, Thailand, Indonesien, die Philippinen, Indien und Korea. Zu den vom Teilfonds gehaltenen Aktien und sonstigen Dividendenpapieren können Stammaktien, Vorzugsaktien, Wandelpapiere, Options-scheine, Aktienzertifikate, REITs und ETFs gehören.

Im Auftrag des Teilfonds hat die Verwaltungsgesellschaft Nikko Asset Management Asia Ltd. zum Anlageverwalter (der „Anlageverwalter“) ernannt.

Der Teilfonds bietet sechs Anteilklassen: Anteile der Klasse A, der Klasse B, der Klasse D, der Klasse K, der Klasse U und der Klasse S.

Aktien der Klasse A stehen zur Zeichnung zur Verfügung und sind institutionellen Anlegern vorbehalten.

Aktien der Klasse B stehen allen Anlegern zur Zeichnung zur Verfügung.

Aktien der Klasse D stehen ausschliesslich Anlegern zur Verfügung, die von der Verwaltungsgesellschaft genehmigt werden, einschliesslich anerkannter Finanzvermittler oder Institutionen, die vergütungs-basierte Anlageberatungsdienste für die zugrunde liegenden Anleger erbringen.

Anteile der Klassen K und S sind institutionellen Anlegern vorbehalten, die von der Verwaltungsgesellschaft zugelassen wurden.

Anteile der Klasse U sind Organismen für gemeinsame Anlagen, die durch die verbundenen Unternehmen der Verwaltungsgesellschaft verwaltet werden, sowie Anlegerkonten vorbehalten, für die die verbundenen Unternehmen der Verwaltungsgesellschaft als Anlageverwalter tätig sind.

Ziel des **NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM Emerging Markets Multi Asset Fund (der „Teilfonds“)** ist es, ein mittel- bis langfristiges Kapitalwachstum zu erzielen. Der Teilfonds legt unmittelbar oder mittelbar über Investmentfonds oder derivative Finanzinstrumente hauptsächlich in Aktien und festverzinslichen Wertpapieren aus den Schwellenländern an.

Der Begriff Schwellenländer bezeichnet im Allgemeinen Länder mit einem relativ niedrigen Bruttoinlandsprodukt pro Kopf. Zu den Schwellenländern zählen unter anderem Länder wie Brasilien, Chile, China, Indien, Indonesien, Mexiko, Russland, Südkorea, die Türkei, die Vereinigten Arabischen Emirate und Venezuela.

Im Auftrag des Teilfonds hat die Verwaltungsgesellschaft Nikko Asset Management Asia Ltd. zum Anlageverwalter („der Anlageverwalter“) ernannt.

Der Teilfonds bietet sechs Anteilklassen: Anteile der Klasse A, der Klasse B, der Klasse D, der Klasse P, der Klasse U und der Klasse S.

Aktien der Klasse A stehen zur Zeichnung zur Verfügung und sind institutionellen Anlegern vorbehalten.

Aktien der Klasse B stehen allen Anlegern zur Zeichnung zur Verfügung.

Aktien der Klasse D stehen ausschliesslich Anlegern zur Verfügung, die von der Verwaltungsgesellschaft genehmigt werden, einschliesslich anerkannter Finanzvermittler oder Institutionen, die vergütungs-basierte Anlageberatungsdienste für die zugrunde liegenden Anleger erbringen.

Aktien der Klassen P und U sind Organismen für gemeinsame Anlagen, die durch die verbundenen Unternehmen der Verwaltungsgesellschaft verwaltet werden, sowie Anlegerkonten vorbehalten, für die die verbundenen Unternehmen der Verwaltungsgesellschaft als Anlageverwalter tätig sind.

NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND
Société d'Investissement à Capital Variable
Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (ungeprüft) (Fortsetzung)
Zum 30. Juni 2020

Aktien der Klasse S sind institutionellen Anlegern vorbehalten, die von der Verwaltungsgesellschaft zugelassen wurden.

Der **NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND - Nikko AM Japan Value Fund (der „Teilfonds“)** strebt die Erreichung seiner Anlageziele durch Kapitalzuwachs und Dividenden an, indem er hauptsächlich in japanische Unternehmen investiert, die an der Tokioter Börse notiert sind. Der Teilfonds verfolgt unter normalen Marktbedingungen eine Value-Strategie, gemäss der er in Unternehmen investiert, die auf Basis von fundamentalem Research als unterbewertet identifiziert wurden. Bei geeigneten Umständen kann der Teilfonds ergänzend liquide Mittel auf Kontokorrent- oder Einlagekonten oder in regelmässig gehandelten kurzfristigen Geldmarktinstrumenten halten, die auf JPY oder eine andere Währung lauten, von Institutionen hoher Bonität begeben oder garantiert werden und eine Restlaufzeit von weniger als zwölf (12) Monaten aufweisen.

Im Auftrag des Teilfonds hat die Verwaltungsgesellschaft Nikko Asset Management Co. zum Anlageverwalter (der „Anlageverwalter“) ernannt.

Der Teilfonds bietet sechs Anteilklassen: Anteile der Klasse A, der Klasse B, der Klasse D, der Klasse U, der Klasse S und der Klasse X.

Aktien der Klasse A stehen zur Zeichnung zur Verfügung und sind institutionellen Anlegern vorbehalten.

Aktien der Klasse B stehen allen Anlegern zur Zeichnung zur Verfügung.

Anteile der Klasse D stehen ausschliesslich Anlegern zur Verfügung, die von der Verwaltungsgesellschaft genehmigt werden, einschliesslich anerkannter Finanzvermittler oder Institutionen, die vergütungsbasierte Anlageberatungsdienste für die zugrunde liegenden Anleger erbringen.

Anteile der Klasse U sind Organismen für gemeinsame Anlagen, die durch die verbundenen Unternehmen der Verwaltungsgesellschaft verwaltet werden, sowie Anlegerkonten vorbehalten, für die die verbundenen Unternehmen der Verwaltungsgesellschaft als Anlageverwalter tätig sind.

Aktien der Klasse S sind institutionellen Anlegern vorbehalten, die von der Verwaltungsgesellschaft zugelassen wurden.

Aktien der Klasse X sind für Zeichnungen durch neue Anleger geschlossen, können aber weiter von den vorhandenen Aktionären gezeichnet werden.

Der Teilfonds **NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM ARK Disruptive Innovation Fund (der „Teilfonds“)** ist bestrebt, ein langfristiges Kapitalwachstum zu erzielen, indem er vorwiegend in weltweite Beteiligungspapiere von Unternehmen investiert, die für das Anlagethema disruptiver Innovationen des Teilfonds relevant sind.

Der Anlageverwalter definiert „disruptive Innovation“ als die Einführung technologisch fortgeschrittener neuer Produkte oder Dienstleistungen, die möglicherweise die Art und Weise, wie die Welt gegenwärtig funktioniert, verändern könnten. Der Anlageverwalter ist der Meinung, dass für dieses Thema Unternehmen relevant sind, die auf die Entwicklung neuer Produkte oder Dienstleistungen, auf technologische Verbesserungen und wissenschaftliche Fortschritte in den folgenden Bereichen setzen bzw. hiervon profitieren: (i) Genomik, was der Anlageverwalter als die Erforschung von Genen und ihrer Funktionen sowie zugehöriger Techniken definiert („Unternehmen der genomischen Revolution“); (ii) industrielle Innovation in den Bereichen Energie, Automatisierung und Fertigung („Unternehmen der industriellen Innovation“); (iii) zunehmende Nutzung geteilter Technologie, Infrastruktur und Dienstleistungen („Web-x.0-Unternehmen“); und (iv) Technologien, die die Effizienz von Finanzdienstleistungen steigern („FinTech-Innovationsunternehmen“). Bei der Auswahl von Unternehmen, die nach Auffassung des Anlageverwalters für ein bestimmtes Anlagethema relevant sind, versucht er, unter Einsatz von internem Research und eigenen Analysen Unternehmen auszumachen, die von disruptiver Innovation profitieren oder zur Weiterentwicklung eines Themas auf ihren Märkten beitragen. Das interne Research und die Analysen des Anlageverwalters nutzen Erkenntnisse aus unterschiedlichen Quellen, darunter auch externes Research, um eigene Anlagethemen zu konzipieren und weiterzuentwickeln, und erkennen und nutzen Tendenzen, die Folgen für einzelne Unternehmen oder ganze Branchen haben. Im Verkaufsprospekt sind die Unternehmen beschrieben, die nach Auffassung des Anlageverwalters Unternehmen der genomischen Revolution, Unternehmen der industriellen Innovation, Web-x.0-Unternehmen oder FinTech-Innovationsunternehmen sind.

Im Auftrag des Teilfonds hat die Verwaltungsgesellschaft Nikko Asset Management Americas, Inc. zum Anlageverwalter (der „Anlageverwalter“) ernannt.

Der Teilfonds bietet fünf Anteilklassen: Anteile der Klasse A, der Klasse B, der Klasse D, der Klasse U und der Klasse S.

Aktien der Klasse A stehen zur Zeichnung zur Verfügung und sind institutionellen Anlegern vorbehalten.

Aktien der Klasse B stehen allen Anlegern zur Zeichnung zur Verfügung.

Anteile der Klasse D stehen ausschliesslich Anlegern zur Verfügung, die von der Verwaltungsgesellschaft genehmigt werden, einschliesslich anerkannter Finanzvermittler oder Institutionen, die vergütungsbasierte Anlageberatungsdienste für die zugrunde liegenden Anleger erbringen.

Anteile der Klasse U sind Organismen für gemeinsame Anlagen, die durch die verbundenen Unternehmen der Verwaltungsgesellschaft verwaltet werden, sowie Anlegerkonten vorbehalten, für die die verbundenen Unternehmen der Verwaltungsgesellschaft als Anlageverwalter tätig sind.

Aktien der Klasse S sind institutionellen Anlegern vorbehalten.

2. Wesentliche Änderungen während des Berichtszeitraums

Ein überarbeiteter Verkaufsprospekt erschien am 24. Januar 2020.

Garvan Rory Pieters wurde mit Wirkung zum 8. April 2020 Mitglied des Verwaltungsrats des Fonds.

Am 31. Januar 2020 schied das Vereinigte Königreich („UK“) aus der Europäischen Union („EU“) aus. Damit begann ein Übergangszeitraum, der am 31. Dezember 2020 enden soll. Während dieser Zeit wird (i) das Vereinigte Königreich Teil der EU-Zollunion und des Binnenmarkts bleiben und dem EU-Recht unterliegen, und (ii) werden das Vereinigte Königreich und die EU über ihre zukünftigen Beziehungen verhandeln. Die Art der künftigen Beziehung ist derzeit unklar, und ein effektives „No Deal“-Szenario am 1. Januar 2021 bleibt möglich.

Die Gesellschaft und die Verwaltungsgesellschaft werden die Verhandlungen und ihre möglichen Auswirkungen auf die Aktivitäten und Anlageziele der Teilfonds weiterhin beobachten.

Jeder Teilfonds wurde nach den vorübergehenden Zulassungsregeln der britischen Finanzaufsichtsbehörde (Financial Conduct Authority) registriert, wodurch ermöglicht wird, dass die Anteile jedes Teilfonds nach dem Austrittsdatum weiterhin in Grossbritannien vertrieben werden können.

Am 11. März 2020 erklärte die Weltgesundheitsorganisation den Ausbruch der Coronavirus-Krankheit 2019 („COVID-19“) zu einer globalen Pandemie. Die Verwaltungsgesellschaft und ihre verbundenen Unternehmen aktivierten daraufhin robuste Geschäftskontinuitätspläne, die es ihnen bisher ermöglichten, das Geschäft wie gewohnt fortzusetzen. Während die Unsicherheit in Bezug auf (i) die Dauer der Störung und (ii) die Auswirkungen der COVID-19-Pandemie auf die globalen Märkte andauert, werden Nikko AM Global Umbrella Fund (die „Gesellschaft“) und die Verwaltungsgesellschaft die Märkte und mögliche Auswirkungen auf die Aktivitäten und Anlageziele der Teilfonds beobachten.

Die Anteile der Klasse U SGD des Nikko AM Asia ex-Japan Fund nahmen ihre Geschäftstätigkeit am 1. April 2020 auf.

Die Anteile der Klasse S JPY des Nikko AM ARK Disruptive Innovation Fund wurden am 23. April 2020 aufgelöst.

Die Anteile der Klasse D USD des Nikko AM ARK Disruptive Innovation Fund nahmen ihre Geschäftstätigkeit am 26. Juni 2020 auf.

3. Wesentliche Rechnungslegungsgrundsätze

(a) Darstellung des Abschlusses

Der Abschluss wurde in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Anforderungen erstellt. Für die Erstellung des Abschlusses in Übereinstimmung mit den in Luxemburg geltenden Anforderungen muss die Fondsverwaltung Schätzungen und Annahmen vornehmen, welche die im Abschluss angegebenen Beträge und Angaben beeinflussen. Die tatsächlichen Ergebnisse könnten von diesen Schätzungen abweichen.

Der Jahresabschluss des Fonds wurde unter Annahme der Unternehmensfortführung als Grundlage der Rechnungslegung erstellt, wie in Erläuterung 2 angegeben.

(b) Ermittlung des Nettoinventarwerts pro Aktie

Der Nettoinventarwert („NIW“) pro Aktie jedes Teilfonds wird in ihrer Referenzwährung ausgedrückt. Der NIW pro Aktie jeder Klasse der einzelnen Teilfonds wird an jedem Bewertungstag („Bewertungstag“) zum Bewertungszeitpunkt in der Währung des Teilfonds, wie im Verkaufsprospekt beschrieben, berechnet.

(c) Barmittel

Barmittel und sonstige liquide Mittel werden zu ihrem Nennwert zuzüglich bis zum Ende des Bewertungstags aufgelaufener Zinsen bewertet.

(d) Bewertung von Anlagen in Wertpapieren

Die Vermögenswerte der einzelnen Teilfonds wurden wie folgt bewertet:

Bei Wertpapieren, die an einer Börse notiert sind oder gehandelt werden, wird der letzte verfügbare Schlusskurs herangezogen und jedes Wertpapier, das an einem anderen organisierten Markt gehandelt wird, wird in einer Weise bewertet, die jener für die Bewertung notierter Wertpapiere so ähnlich wie möglich ist. Wertpapiere, die an den relevanten Börsen nur schwache Handelsumsätze aufweisen, gleichzeitig aber am Sekundärmarkt von Händlern gehandelt werden, die als wichtige Market Maker mit ihren Kursen auf die jeweiligen Marktbedingungen reagieren, können von der Verwaltungsgesellschaft auch anhand dieser Kurse bewertet werden.

NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND
Société d'Investissement à Capital Variable
Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (ungeprüft) (Fortsetzung)
Zum 30. Juni 2020

Der Wert von nicht börsennotierten Wertpapieren oder von Wertpapieren, die nicht an einer Börse oder an einem anderen organisierten Markt gehandelt werden, wie auch von notierten oder nicht notierten Wertpapieren auf solchen anderen Märkten, für die kein Bewertungskurs erhältlich ist, oder von Wertpapieren, deren notierte Kurse nicht ihrem Marktpreis entsprechen, wird von der Verwaltungsgesellschaft mit Sorgfalt und nach dem Grundsatz von Treu und Glauben anhand prognostizierter Verkaufskurse berechnet.

Aktien oder Anteile von zugrunde liegenden offenen Investmentfonds werden zum letzten verfügbaren NIW, abzüglich eventueller Gebühren, bewertet.

Falls eine derartige Bewertung aufgrund aussergewöhnlicher Umstände nicht durchführbar oder angemessen ist, ist die Verwaltungsgesellschaft befugt, mit Vorsicht und nach Treu und Glauben andere Vorschriften zu befolgen, um zu einer angemessenen Bewertung der Vermögenswerte des Teilfonds zu gelangen.

(e) Wertpapiergeschäfte und Anlageerträge

Wertpapiergeschäfte werden zu Bilanzierungszwecken am Handelstag verbucht. Realisierte Gewinne und Verluste aus verkauften Wertpapieren werden auf der Grundlage der identifizierten durchschnittlichen Anschaffungskosten ausgewiesen. Dividendenerträge nach Abzug anwendbarer Quellensteuern werden am Ex-Dividende-Tag verbucht.

Zinserträge einschliesslich Abschlägen und der Abschreibung von Aufschlägen werden täglich periodengerecht nach Abzug anwendbarer Quellensteuern verbucht.

(f) Ausschüttungspolitik

Jedes Jahr kann die Verwaltungsgesellschaft beschliessen, alle verfügbaren Erträge sowie alle sonstigen ausschüttungsgleichen Posten, die gemäss den luxemburgischen Investmentfondsgesetzen zulässig sind und die zusätzlich zu den Nettoerträgen aus (realisierten oder nicht realisierten) Gewinnen oder aus Kapital als Ausschüttung an die Aktionäre bestehen, auszuschütten, solange und soweit der Mindestbetrag des Nettovermögens jedes Teilfonds, der gemäss dem luxemburgischen Recht oder einem entsprechenden ausländischen Recht vorgeschrieben ist, aufrechterhalten wird. Ausschüttungen an die Anteilhaber können nur vorgenommen werden, wenn das Nettovermögen der Gesellschaft nicht unter den Gegenwert in USD von 1.250.000 EUR fällt. Die jährlichen Ausschüttungen können von der Verwaltungsgesellschaft für die einzelnen Klassen jedes Teilfonds separat festgelegt werden. Zwischenausschüttungen können auf Beschluss der Verwaltungsgesellschaft zu jedem als angemessen erachteten Zeitpunkt des Jahres für die einzelnen Klassen jedes Teilfonds vorgenommen werden.

Der Anspruch auf Ausschüttungen und Zuteilungen, die nicht innerhalb von fünf Jahren nach ihrer Fälligkeit eingefordert werden, verfällt, und die entsprechenden Vermögenswerte fliessen wieder dem jeweiligen Teilfonds der Gesellschaft zu.

(g) Devisengeschäfte und Umrechnungen

Der zusammengefasste Halbjahresabschluss wird in USD, der Währung der Gesellschaft, erstellt, und der Halbjahresabschluss der Teilfonds wird in der massgeblichen Basiswährung erstellt. Die am Ende des Berichtszeitraums geltenden Wechselkurse werden verwendet, um am Ende des Berichtszeitraums für die zusammengefasste Nettovermögensaufstellung andere Währungen als den USD in USD umzurechnen. Der Wechselkurs zum 30. Juni 2020 wird verwendet, um die auf andere Währungen lautenden Beträge der zusammengefassten Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens in USD umzurechnen.

Schwankungen des Werts von Devisenbeständen und anderen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten, die sich aus Wechselkursänderungen ergeben, werden als nicht realisierte Wechselkursgewinne oder -verluste verbucht. Realisierte Gewinne oder Verluste und nicht realisierte Wertsteigerungen oder -minderungen aus Wertpapieranlagen und Erträge und Aufwendungen werden an den jeweiligen Tagen dieser Transaktionen umgerechnet. Die Auswirkungen von Wechselkursänderungen auf Wertpapieranlagen werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens nicht von den Auswirkungen der Änderungen der Marktpreise dieser Wertpapiere getrennt, sind aber in den realisierten und nicht realisierten Nettogewinnen oder -verlusten aus Anlagen enthalten.

Die folgende Tabelle zeigt die Wechselkurse, die zum 30. Juni 2020 für alle oben genannten Rechnungen verwendet wurden:

USD/AUD	0.688500
USD/CHF	1.055353
USD/EUR	1.123150
USD/GBP	1.235600
USD/JPY	0.009269
USD/NZD	0.643750
USD/SGD	0.716820

(h) Devisenterminkontrakte

Jeder Teilfonds kann Devisenterminkontrakte in Zusammenhang mit der Abwicklung geplanter Käufe oder Verkäufe von Wertpapieren abschliessen, um das Währungsrisiko abzusichern, das mit einigen oder allen Wertpapieren oder Aktienklassen eines Teilfonds im Rahmen einer Anlagestrategie verbunden ist. Der Marktwert eines Devisenterminkontrakts schwankt entsprechend den Wechselkursänderungen. Devisenterminkontrakte werden täglich auf der Grundlage des aktuellen Marktkurses bewertet, und die Wertänderung wird von einem Teilfonds als nicht realisierter Gewinn oder Verlust verbucht. Ein realisierter Gewinn oder Verlust entspricht der Differenz zwischen dem Wert des Kontrakts zum Zeitpunkt seiner Einrichtung und dem Wert zum Zeitpunkt seiner Glattstellung.

(i) Optionen

Der Käufer einer Put-Option hat das Recht, aber nicht die Pflicht, das zugrunde liegende Instrument zu einem vereinbarten Preis („Ausübungspreis“) an den Optionsverkäufer zu verkaufen. Der Käufer einer Call-Option hat das Recht, aber nicht die Pflicht, das zugrunde liegende Instrument zum Ausübungspreis vom Optionsverkäufer zu erwerben.

Gekaufte Optionen – Von einem Teilfonds gezahlte Aufschläge für gekaufte Optionen sind in den Anlagen in Wertpapieren zum Marktwert in der Aufstellung des Nettovermögens enthalten. Die Option wird täglich angepasst, um den aktuellen Marktwert der gekauften Option zu reflektieren. Die Änderung wird als Nettoveränderung bei den nicht realisierten Gewinnen/(Verlusten) von Anlagen in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Veränderung des Nettovermögens ausgewiesen. Falls die Option verfallen darf, verliert ein Teilfonds seine gesamten Aufschläge, die er gezahlt hat, und verbucht einen realisierten Verlust für den Aufschlagsbetrag.

Verkaufte Optionen – Aufschläge, die ein Teilfonds für verkaufte Optionen erhalten hat, sind in der Nettovermögensaufstellung ausgewiesen. Die Höhe der Verbindlichkeit wird täglich angepasst, um den aktuellen Marktwert der verkauften Option zu reflektieren. Die Änderung im Marktwert wird als Nettoveränderung bei den nicht realisierten Gewinnen/(Verlusten) von verkauften Optionen in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Veränderung des Nettovermögens ausgewiesen. Aufschläge für verkaufte Optionen, die verfallen, werden als realisierte Gewinne behandelt. Ein Teilfonds meldet einen realisierten Gewinn oder Verlust bei verkauften Optionen, je nachdem, ob die Kosten des Glattstellungsgeschäfts die vereinnahmten Aufschläge überschreiten. *cts*

Ein Terminkontrakt ist eine feste Verpflichtung zum Kauf oder Verkauf einer bestimmten Menge eines standardisierten Betrags eines Wertpapiers oder eines Rohstoffs mit einer festgelegten Mindestqualität oder von Barmitteln zu einem standardisierten Preis und einem festgelegten Zeitpunkt in der Zukunft, sofern der Kontrakt nicht vor dem Liefertermin glattgestellt wird. Die anfänglichen Einschusszahlungen werden nach Abschluss der Terminkontrakte an den Broker geleistet. In dem Zeitraum, in dem der Terminkontrakt offen ist, werden Änderungen des Kontraktwerts als nicht realisierte Gewinne oder Verluste erfasst, indem tägliche Bewertungen auf der Grundlage des aktuellen Marktkurses vorgenommen werden, um den Marktwert des Kontrakts am Ende eines jeden Handelstages abzubilden. Je nachdem, ob nicht realisierte Verluste oder Gewinne entstanden sind, werden Nachschusszahlungen geleistet oder entgegengenommen. Bei der Glattstellung des Kontrakts wird ein realisierter Gewinn oder Verlust verbucht. Dieser realisierte Gewinn oder Verlust entspricht der Differenz zwischen dem Erlös (oder den Kosten) des Glattstellungsgeschäfts und der Basis des Teilfonds im Kontrakt.

(k) Swap-Kontrakte

Total Return Swaps (TRS)

Gemäss den im Verkaufsprospekt und im betreffenden Anhang für diesen Teilfonds beschriebenen Beschränkungen im Hinblick auf die Derivatpolitik können sämtliche Teilfonds in Total Return Swaps (TRS) anlegen. Der Teilfonds und die Gegenpartei verpflichten sich hierbei zu gegenseitigen Zahlungen (regelmässig über die Laufzeit des Kontrakts), bei denen eine oder beide Parteien die Erträge eines vereinbarten Nominalbetrags zahlen, die aus einem Wertpapier, Index, Rohstoff oder Instrument stammen. Die relevanten Indizes schliessen u. a. Währungen, Zinssätze und Kurse sowie Gesamterträge aus Zinsindizes, Rentenindizes und Aktienindizes ein. Die Bewertung von Total Return Swaps erfolgt auf der Grundlage des aktuellen Marktkurses anhand der im Kontrakt festgelegten Bewertungselemente sowie durch eine dritte Kursfeststellungsstelle, Market Maker oder interne Modelle.

Credit Default Swap Index (CDX)

Ein Credit Default Swap ist eine Vereinbarung, in deren Rahmen ein Käufer von Schutz verpflichtet ist, dem Verkäufer als Gegenleistung für eine eventuelle Zahlung beim Eintreten eines Kreditereignisses bezüglich einer zugrunde liegenden Referenzverpflichtung regelmässig Zahlungen über die Laufzeit des Vertrages zu leisten.

(l) Gründungskosten

Die Gründungskosten des Teilfonds sind Kosten, die den einzelnen Teilfonds bei ihrer Gründung entstehen. Die Gründungskosten werden für alle Teilfonds über einen Zeitraum von maximal fünf Jahren linear abgeschrieben.

4. Managementgebühren

Die Verwaltungsgesellschaft, eine verbundenen Partei, hat Anspruch auf Gebühren aus dem Vermögen jedes Teilfonds für die Verwaltungs-, Beratungs- oder sonstigen Dienstleistungen, die sie im Auftrag der Gesellschaft erbringt. Die Managementgebühren für die einzelnen Teilfonds werden wie folgt berechnet:

- *Nikko AM Global Green Bond Fund*

Die Verwaltungsgesellschaft hat Anspruch auf eine Gebühr, die monatlich berechnet und gezahlt wird und deren Höhe von der jeweiligen Aktienklasse abhängt: 0,45% für die Klasse A, 0,80% für die Klasse B und 0,45% für die Klasse D. Für Aktien der Klasse U werden entsprechende Managementgebühren nach dem Ermessen der Verwaltungsgesellschaft gesondert vereinbart.

- *Nikko AM RMB Bond Fund*

Die Verwaltungsgesellschaft hat Anspruch auf eine Gebühr, die monatlich berechnet und gezahlt wird und deren Höhe von der jeweiligen Aktienklasse abhängt: 0,50% für die Klasse A, 0,80% für die Klasse B, 0,50% für die Klasse D und 0,50% für die Klasse S. Für Aktien der Klasse U werden entsprechende Managementgebühren nach dem Ermessen der Verwaltungsgesellschaft gesondert vereinbart.

- *Nikko AM Asia Credit Fund*

Die Verwaltungsgesellschaft hat Anspruch auf eine Gebühr, die monatlich berechnet und gezahlt wird und deren Höhe von der jeweiligen Aktienklasse abhängt: 0,45% für die Klasse A, 1,00% für die Klasse B, 0,45% für die Klasse D und 0,20% für die Klasse S. Für Aktien der Klasse U werden entsprechende Managementgebühren nach dem Ermessen der Verwaltungsgesellschaft gesondert vereinbart.

- *Nikko AM Global Equity Fund*

Die Verwaltungsgesellschaft hat Anspruch auf eine Gebühr, die monatlich berechnet und gezahlt wird und deren Höhe von der jeweiligen Aktienklasse abhängt: 0,75% für die Klasse A, 1,50% für die Klasse B, 0,75% für die Klasse D, 0,00% für die Klasse P, 0,00% für die Klasse U und 0,20% für die Klasse S.

- *Nikko AM Asia ex-Japan Fund*

Die Verwaltungsgesellschaft hat Anspruch auf eine Gebühr, die monatlich berechnet und gezahlt wird und deren Höhe von der jeweiligen Aktienklasse abhängt: 0,65% für die Klasse A, 1,50% für die Klasse B, 0,65% für die Klasse D, 0,375% für die Klasse K und 0,20% für die Klasse S. Für Aktien der Klasse U werden entsprechende Managementgebühren nach dem Ermessen der Verwaltungsgesellschaft gesondert vereinbart.

- *Nikko AM Emerging Markets Multi Asset Fund*

Die Verwaltungsgesellschaft hat Anspruch auf eine Gebühr, die monatlich berechnet und gezahlt wird und deren Höhe von der jeweiligen Aktienklasse abhängt: 0,75% für die Klasse A, 1,50% für die Klasse B, 0,75% für die Klasse D, bis zu 0,60% für die Klasse P, bis zu 0,50% für die Klasse U und 0,20% für die Klasse S.

- *Nikko AM Japan Value Fund*

Die Verwaltungsgesellschaft hat Anspruch auf eine Gebühr, die monatlich berechnet und gezahlt wird und deren Höhe von der jeweiligen Aktienklasse abhängt: 0,60% für die Klasse A, 1,50% für die Klasse B, 0,60% für die Klasse D, 0,00% bis 0,50% für die Klasse U, 0,20% für die Klasse S und 0,75% für die Klasse X.

- *Nikko AM ARK Disruptive Innovation Fund*

Die Verwaltungsgesellschaft hat Anspruch auf eine Gebühr, die monatlich berechnet und gezahlt wird und deren Höhe von der jeweiligen Aktienklasse abhängt: 0,75% für die Klasse A, 1,50% für die Klasse B, 0,75% für die Klasse D, bis zu 0,50% für die Klasse U und 0,325% für die Klasse S.

5. Gebühren der Verwahr- und der Verwaltungsstelle

Die Depotbank hat Anspruch auf Gebühren aus dem Vermögen jedes Teilfonds, die monatlich berechnet und gezahlt werden. Ihre Höhe ist ein fester Jahressatz, der auf dem Marktwert der Anlagen basiert, die die einzelnen Teilfonds in dem betreffenden Monat in verschiedenen Ländern halten, zuzüglich der üblichen Treuhand- und Hinterlegungsgebühren.

Die Gebühren der Verwaltungsstelle umfassen:

- (i) Eine Gebühr für Fondsbuchhaltung, Fondsverwaltung und Compliance-Dienstleistungen. Diese Gebühr wird aus dem Vermögen jedes Teilfonds zum Satz von bis zu 0,05% p. a. des Nettovermögens gezahlt, wobei eine jährliche Mindestgebühr von 48.000 USD pro Teilfonds gilt. Die jährliche Mindestgebühr wird für die zwölf Monate im Anschluss an die Auflegung jedes neuen Teilfonds erlassen.

(ii) Eine Gebühr für zusätzliche Kosten und Dienstleistungen. Diese Gebühr wird gemäss dem vereinbarten Gebührenverzeichnis berechnet.

(iii) Eine Gebühr für Domizilierungs- und Agenturdienstleistungen. Diese Gebühr wird gemäss dem vereinbarten Gebührenverzeichnis berechnet.

6. Gebühren der Transferstelle

Die Transferstelle hat Anspruch auf eine jährliche Registerführungsgebühr aus dem Vermögen jedes Teilfonds in Höhe von 4.810 EUR zuzüglich zusätzlicher Gebühren für Transaktionen. Diese Gebühren sind monatlich zahlbar.

7. Abonnementsteuer („taxe d'abonnement“)

Die Gesellschaft unterliegt keiner luxemburgischen Einkommen- oder Körperschaftssteuer. Die Gesellschaft unterliegt in Luxemburg jedoch einer Steuer in Höhe von 0,05% ihres Nettovermögens am Ende des jeweiligen Quartals. Im Hinblick auf ihren Steuerstatus unterliegen die Teilfonds luxemburgischem Recht. Der Satz wird für Aktienklassen, deren Aktien institutionellen Anlegern vorbehalten sind, auf 0,01% p.a. reduziert. Die Abonnementsteuer ist vierteljährlich zahlbar und wird auf Basis des Nettovermögens der betreffenden Aktienklasse zum jeweiligen Quartalsende berechnet.

8. Transaktionskosten

Transaktionskosten sind die Kosten, die einem Teilfonds in Zusammenhang mit Transaktionen mit seinem Wertpapierbestand entstehen. Diese Kosten sind Zusatzkosten, die zu den Kosten des Erwerbs, der Ausgabe oder der Veräusserung von finanziellen Vermögenswerten und Verbindlichkeiten hinzukommen und diesem/dieser direkt zuzuordnen sind. Die Zusatzkosten sind Kosten, die nicht entstanden wären, wenn der Teilfonds die Transaktion nicht abgeschlossen hätte. Diese Kosten umfassen Gebühren und Provisionen, die zu den in Zusammenhang mit der Transaktion erhobenen Steuern an die Verwahrstelle, Beauftragten, Berater, Broker und Händler gezahlt werden.

9. Erstattungen von der Verwaltungsgesellschaft

Die Verwaltungsgesellschaft hat in Bezug auf die Gesamtkostenquote jedes Teilfonds für den am 30. Juni 2020 endenden Berichtszeitraum freiwillig eine Obergrenze festgelegt. Kosten, die über diese Obergrenze hinausgehen, werden dem Fonds von der Verwaltungsgesellschaft erstattet. Der Betrag ist unter „Erstattungen von der Verwaltungsgesellschaft“ in der Nettovermögensaufstellung und in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens aufgeführt.

Die Verwaltungsgesellschaft kann nach eigenem Ermessen entscheiden, diese freiwillige Gebührenobergrenze zu verändern oder aufzuheben.

10. Swing Pricing

Ein Teilfonds kann beim Handel der zugrunde liegenden Anlagen einen als „Verwässerung“ bekannten Wertverlust infolge von Nettozu- oder -abflüssen des entsprechenden Teilfonds erleiden. Dies ist auf die Transaktionsgebühren und sonstigen Kosten, die bei der Veräusserung und beim Erwerb der Basiswerte anfallen können, und die Spreads zwischen den Kauf- und Verkaufskursen zurückzuführen.

Um diesem Effekt entgegenzuwirken und die Interessen der Aktionäre zu wahren, kann die Verwaltungsgesellschaft als Teil ihrer Bewertungspolitik einen Swing-Pricing-Mechanismus anwenden. Das bedeutet, dass die Verwaltungsgesellschaft unter bestimmten Umständen Anpassungen am Nettoinventarwert je Anteil vornehmen kann, um den Auswirkungen des Handels und anderen Kosten in Fällen entgegenzuwirken, in denen diese als erheblich angesehen werden.

Wenn an einem Bewertungstag die gesamten Netto-Anlegertransaktionen in einem Teilfonds eine vorab festgelegte Schwelle überschreiten, kann der Nettoinventarwert je Aktie nach oben oder unten korrigiert werden, um die zurechenbaren Kosten widerzuspiegeln. Üblicherweise erhöhen solche Anpassungen den Nettoinventarwert je Aktie, wenn Nettozeichnungen für den Teilfonds vorgenommen werden, und sie verringern den Nettoinventarwert je Aktie, wenn der Teilfonds Nettorücknahmen vornimmt. Die Verwaltungsgesellschaft ist für die Festlegung der Schwelle verantwortlich, die ein Prozentsatz vom Nettovermögen des jeweiligen Teilfonds ist. Die Schwelle basiert auf objektiven Kriterien wie der Grösse eines Teilfonds und den Transaktionskosten für einen Teilfonds und kann gelegentlich abgeändert werden.

Der Swing-Pricing-Mechanismus kann auf alle Teilfonds der Gesellschaft angewendet werden. Der Prozentsatz, um den der Nettoinventarwert je Aktie angepasst wird, wird von der Verwaltungsgesellschaft festgelegt und nachfolgend regelmässig überprüft, um näherungsweise die aktuellen Transaktions- und sonstigen Kosten widerzuspiegeln. Der Umfang der Anpassung kann von Teilfonds zu Teilfonds aufgrund unterschiedlicher Transaktionskosten in bestimmten Rechtsordnungen auf der Käufer- und der Verkäuferseite abweichen, darf jedoch 1% des ursprünglichen Nettoinventarwerts je Aktie nicht überschreiten. Der Nettoinventarwert je Aktie jeder Aktienklasse in einem Teilfonds wird separat berechnet, doch jegliche Anpassung erfolgt auf Teilfondsebene und als prozentualer Anteil, sodass der Nettoinventarwert je Aktie jeder Aktienklasse in gleicher Weise berührt wird. Wird auf einen Teilfonds an einem bestimmten Bewertungstag Swing Pricing angewendet, gilt die Anpassung des Nettoinventarwerts für alle an diesem Tag getätigten Transaktionen.

NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND
Société d'Investissement à Capital Variable
Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (ungeprüft) (Fortsetzung)
Zum 30. Juni 2020

Anleger werden darauf hingewiesen, dass die Volatilität des Nettoinventarwerts des Teilfonds infolge der Anwendung des Swing Pricing höher sein kann als die Volatilität des zugrunde liegenden Portfolios des Teilfonds.

Über den Referenzzeitraum, den der vorliegende Halbjahresbericht abdeckt, haben folgende Teilfonds ihren NIW infolge der Anwendung des Swing-Pricing-Mechanismus angepasst:

- Nikko AM Global Equity Fund
- Nikko AM Japan Value Fund

Historische Daten zur Zahl der Tage in denen der Nettoinventarwert pro Aktie eines bestimmten Teilfonds angepasst wurde, können auf Anfrage den Aktionären, die in dem betreffenden Teilfonds investiert sind, offengelegt werden.

11. Dividenden

Der Verwaltungsrat hat beschlossen, für die nachstehenden Teilfonds folgende Dividenden auszuschütten:

Name des Teilfonds	Ex-Tag	Währung	Dividende je Aktie	Dividende je Aktie in USD
NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM Global Green Bond Fund, Klasse A GBP	28.02.2020	GBP	0.210	0.2682330
NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM Global Green Bond Fund, Klasse A USD	22.02.2016	USD	0.190	0.1900000
NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM Asia Credit Fund, Klasse A USD	20.01.2020	USD	0.150	0,1500000
NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM Emerging Markets Multi Asset Fund, Klasse P JPY	07.01.2020	JPY	0.005	0.0000460
NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM Emerging Markets Multi Asset Fund, Klasse P JPY	07.02.2020	JPY	0.005	0.0000455
NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM Emerging Markets Multi Asset Fund, Klasse P JPY	09.03.2020	JPY	0.005	0.0000488
NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM Emerging Markets Multi Asset Fund, Klasse P JPY	07.04.2020	JPY	0.005	0.0000459
NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM Emerging Markets Multi Asset Fund, Klasse P JPY	08.05.2020	JPY	0.005	0.0000470
NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM Emerging Markets Multi Asset Fund, Klasse P JPY	08.06.2020	JPY	0.005	0.0000460

12. Swap-Kontrakte und Devisenterminkontrakte

Devisenterminkontrakte

Zum Ende des Berichtszeitraums hatte der Teilfonds Nikko AM Global Green Bond Fund folgende Devisenterminkontrakte abgeschlossen:

Abrechnungstag	Gegenpartei	Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Nicht realisierte Nettogewinne/(-verluste)
21.07.2020	Australia and New Zealand Bank	SGD	2.413.000	USD	(1.697.341)	USD 32.410
24.08.2020	Credit Agricole CIB	CZK	10.587.012	USD	(416.295)	30.188
27.07.2020	Credit Agricole CIB	EUR	1.114.766	USD	(1.210.320)	42.447
08.07.2020	Credit Agricole CIB	RON	1.036.207	USD	(229.152)	11.223
30.07.2020	Credit Agricole CIB	THB	13.438.910	USD	(427.431)	7.341
07.07.2020	Credit Agricole CIB	USD	1.094.346	IDR	(18.740.122.117)	(216.774)
27.08.2020	Credit Agricole CIB	USD	336.955	TRY	(2.368.000)	(3.361)
04.09.2020	Royal Bank of Canada	PHP	19.858.700	USD	(390.010)	7.319
07.07.2020	Royal Bank of Canada	USD	348.530	BRL	(1.848.663)	11.912
27.07.2020	Royal Bank of Canada	USD	384.157	AUD	(609.000)	(35.201)
11.09.2020	Standard Chartered Bank	COP	309.358.026	USD	(85.453)	(3.234)
15.09.2020	Standard Chartered Bank	INR	10.220.000	USD	(133.763)	576
23.09.2020	Standard Chartered Bank	KRW	1.300.515.579	USD	(1.088.316)	(6.406)
04.09.2020	Standard Chartered Bank	PHP	10.679.933	USD	(213.787)	(105)
20.07.2020	Standard Chartered Bank (Thai)	CLP	348.125.835	USD	(411.472)	12.954
20.07.2020	Standard Chartered Bank (Thai)	USD	405.302	CLP	(348.125.835)	(19.124)
27.07.2020	State Street Bank and Trust Co	GBP	77.684	USD	(95.760)	243
13.07.2020	State Street Bank and Trust Co	JPY	34.500.000	USD	(317.830)	1.996
15.09.2020	State Street Bank and Trust Co	JPY	227.645.141	EUR	(1.869.305)	9.148
20.07.2020	State Street Bank and Trust Co	MXN	3.191.003	USD	(131.798)	5.952
07.07.2020	State Street Bank and Trust Co	MYR	2.430.000	USD	(555.048)	11.900
07.07.2020	State Street Bank and Trust Co	MYR	1.781.600	USD	(411.967)	3.701
13.07.2020	State Street Bank and Trust Co	PEN	315.803	USD	(93.254)	(3.947)
10.09.2020	State Street Bank and Trust Co	PLN	1.170.074	USD	(298.502)	(2.634)
27.08.2020	Toronto Dominion Bank	TRY	2.207.987	USD	(320.791)	(3.472)
07.07.2020	Toronto Dominion Bank	USD	208.906	IDR	(3.351.509.542)	(25.577)
30.07.2020	UBS AG London Branch	USD	813.143	CAD	(1.134.000)	(19.522)
						<u>USD (150.047)</u>

Zum Ende des Berichtszeitraums hatte der Teilfonds von den Gegenparteien keine Barsicherheiten für Devisenterminkontrakte erhalten.

NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND
Société d'Investissement à Capital Variable
Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (ungeprüft) (Fortsetzung)
Zum 30. Juni 2020

Devisenterminkontrakte

Zum Ende des Berichtszeitraums hatte der Teilfonds Nikko AM RMB Bond Fund folgende Devisenterminkontrakte abgeschlossen:

Abrechnungstag	Gegenpartei	Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Nicht realisierte Nettogewinne/(-verluste)
24.08.2020	Standard Chartered Bank	CNH	2.206.646	USD	(308.221)	USD 3.085
24.08.2020	Standard Chartered Bank	CNH	4.181.641	USD	(585.384)	4.548
24.08.2020	Standard Chartered Bank	CNH	2.227.883	USD	(311.176)	3.126
24.08.2020	Standard Chartered Bank	CNH	1.429.304	USD	(200.000)	1.641
24.08.2020	Standard Chartered Bank	CNH	35.959.000	USD	(5.060.856)	12.115
24.08.2020	Standard Chartered Bank	CNH	2.125.000	USD	(298.776)	1.012
24.08.2020	Standard Chartered Bank	CNH	1.500.000	USD	(210.851)	764
						<u>USD 26.291</u>

Zum Ende des Berichtszeitraums hatte der Teilfonds von den Gegenparteien keine Barsicherheiten für Devisenterminkontrakte erhalten.

Devisenterminkontrakte

Zum Ende des Berichtszeitraums hatte der Teilfonds Nikko AM Global Equity Fund folgende Devisenterminkontrakte zu Absicherungszwecken abgeschlossen:

Abrechnungstag	Gegenpartei	Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Nicht realisierte Nettogewinne/(-verluste)
30.07.2020	HSBC PB	INR	2.371.409	USD	(31.312)	USD 8
30.07.2020	HSBC PB	JPY	4.063.812.662	USD	(38.017.359)	(335.595)
30.07.2020	HSBC PB	JPY	38.302.556	USD	(358.516)	(3.355)
30.07.2020	HSBC PB	USD	3.966.354	EUR	(3.539.368)	(11.456)
30.07.2020	HSBC PB	USD	2.988.687	GBP	(2.410.381)	9.837
30.07.2020	HSBC PB	USD	2.886.035	HKD	(22.375.031)	(526)
30.07.2020	HSBC PB	USD	103.292	HKD	(800.648)	2
30.07.2020	HSBC PB	USD	108.763	HKD	(843.085)	(2)
30.07.2020	HSBC PB	USD	748.264	INR	(57.140.124)	(6.402)
30.07.2020	HSBC PB	USD	4.017.818	JPY	(429.479.049)	35.467
30.07.2020	HSBC PB	USD	126.590	JPY	(13.524.012)	1.188
30.07.2020	HSBC PB	USD	821.551	SEK	(7.741.707)	(9.706)
						<u>USD (320.540)</u>

Zum Ende des Berichtszeitraums hatte der Teilfonds von den Gegenparteien keine Barsicherheiten für Devisenterminkontrakte erhalten.

Devisenterminkontrakte

Zum Ende des Berichtszeitraums hatte der Teilfonds Nikko AM Japan Value Fund folgende Devisenterminkontrakte zu Absicherungszwecken abgeschlossen:

SettlementDate	Gegenpartei	Gekaufte Währung	Gekaufter Betrag	Verkaufte Währung	Verkaufter Betrag	Nicht realisierte Nettogewinne/(-verluste)
30.07.2020	HSBC PB	GBP	1.682.177	JPY	(223.022.333)	JPY 1.178.204
30.07.2020	HSBC PB	GBP	8.494	JPY	(1.125.161)	6.894
30.07.2020	HSBC PB	GBP	525	JPY	(69.823)	84
30.07.2020	HSBC PB	JPY	907	GBP	(7)	(5)
30.07.2020	HSBC PB	JPY	157	GBP	(1)	0
						<u>JPY 1.185.177</u>

Zum Ende des Berichtszeitraums hatte der Teilfonds von den Gegenparteien keine Barsicherheiten für Devisenterminkontrakte erhalten.

13. Aufstellung zu Veränderungen des Wertpapierbestands

Ein Exemplar der Aufstellung zu Veränderungen des Wertpapierbestands für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 ist kostenlos und auf Anfrage, die an den Geschäftssitz der Verwaltungsgesellschaft zu richten ist, erhältlich.

14. Ereignisse nach dem Ende des Berichtszeitraums

Seit dem 30. Juni 2020 gab es keine Auflegungen oder Schliessungen von Klassen oder Teilfonds.

EU-Verordnung zu Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Die Gesellschaft verwendet keine Instrumente, die in den Geltungsbereich der SFT-Verordnung fallen.

NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND
Société d'Investissement à Capital Variable
Anhang (ungeprüft)
Zum 30. Juni 2020

Gesamtkostenquote

Die Gesamtausgaben beinhalten bei dieser Berechnung die von der Verwaltungsgesellschaft und der Depotbank in Rechnung gestellten Provisionen sowie weitere Aufwendungen wie die Provisionen und Kosten der Verwaltung, Provisionen und Kosten des Vertriebs, Veröffentlichungskosten, Prüfungskosten, Kosten der Rechtsberatung, Steuern und Abgaben.

Die Gesamtkostenquote des Nikko AM Global Green Bond Fund für den am 30. Juni 2020 abgelaufenen Berichtszeitraum belief sich auf 0,65% für die Klassen A USD und A GBP, . Als durchschnittlicher Wert des Nettovermögens wird der Durchschnitt der täglichen Werte während des am 30. Juni 2020 abgelaufenen Berichtszeitraums angesetzt.

Die Gesamtkostenquote des Nikko AM RMB Bond Fund für den am 30. Juni 2020 abgelaufenen Berichtszeitraum belief sich auf 0,69% für die Klassen A USD und S JPY, und 0,99% für die Klasse B USD. Als durchschnittlicher Wert des Nettovermögens wird der Durchschnitt der täglichen Werte während des am 30. Juni 2020 abgelaufenen Berichtszeitraums angesetzt.

Die Gesamtkostenquote des Nikko AM Asia Credit Fund für den am 30. Juni 2020 abgelaufenen Berichtszeitraum belief sich auf 0,65% für die Klassen A USD und A EUR, 1,19% für die Klassen B USD, 1,05% für die Klassen B EUR, und 0,40% für die Klasse S JPY. Als durchschnittlicher Wert des Nettovermögens wird der Durchschnitt der täglichen Werte während des am 30. Juni 2020 abgelaufenen Berichtszeitraums angesetzt.

Die Gesamtkostenquote des Nikko AM Global Equity Fund für den am 30. Juni 2020 abgelaufenen Berichtszeitraum belief sich auf 0,75% für die Klasse A USD, 1,51% für die Klasse B USD, 1,64% für die Klasse B EUR, 1,02% für die D GBP*, 0,22% für die Klasse P JPY, 0,23% für die Klasse P JPY hedged und 0,00% für die Klasse U AUD. Als durchschnittlicher Wert des Nettovermögens wird der Durchschnitt der täglichen Werte während des am 30. Juni 2020 abgelaufenen Berichtszeitraums angesetzt.

Die Gesamtkostenquote des Nikko AM Asia ex-Japan Fund für den am 30. Juni 2020 abgelaufenen Berichtszeitraum belief sich auf 0,95% für die Klasse A USD, 1,69% für die Klassen B USD, 1,72% für die Klassen B EUR, 0,90% für die Klasse D EUR, 0,68% für die Klasse K EUR, 0% für die Klasse U SGD* und 0,50% für die Klasse S JPY. Als durchschnittlicher Wert des Nettovermögens wird der Durchschnitt der täglichen Werte während des am 30. Juni 2020 abgelaufenen Berichtszeitraums angesetzt.

Die Gesamtkostenquote des Nikko AM Emerging Markets Multi Asset Fund für den am 30. Juni 2020 abgelaufenen Berichtszeitraum belief sich auf 1,00% für die Klasse A USD*, 0,85% für die Klasse P JPY* und 0,45% für die Klasse S JPY*. Als durchschnittlicher Wert des Nettovermögens wird der Durchschnitt der täglichen Werte während des am 30. Juni 2020 abgelaufenen Berichtszeitraums angesetzt.

Die Gesamtkostenquote des Nikko AM Japan Value Fund für den am 30. Juni 2020 abgelaufenen Berichtszeitraum belief sich auf 0,90% für die Klassen A JPY, A GBP* und D GBP, 1,75% für die Klasse B EUR, 0,95% für die Klasse D GBP hedged, 1,05% für die Klasse X JPY, und 0,50% für die Klasse S JPY. Als durchschnittlicher Wert des Nettovermögens wird der Durchschnitt der täglichen Werte während des am 30. Juni 2020 abgelaufenen Berichtszeitraums angesetzt.

Die Gesamtkostenquote des Nikko AM ARK Disruptive Innovation Fund für den am 30. Juni 2020 abgelaufenen Berichtszeitraum belief sich auf 0,82% für die Klassen A USD und A EUR*, 0,81% für die Klasse A JPY, 1,61% für die Klasse B USD, 1,63% für die Klasse B EUR und B SGD*, 1,05% für die Klassen D USD*, 0,53% für die Klasse S JPY, 0% für die Klasse U AUD und U NZD*. Als durchschnittlicher Wert des Nettovermögens wird der Durchschnitt der täglichen Werte während des am 30. Juni 2020 abgelaufenen Berichtszeitraums angesetzt.

*Da diese Anteilsklasse im Berichtszeitraum aufgelegt wurde, wurden die Betriebsaufwendungen annualisiert.

Vertreterin und Zahlstelle in der Schweiz

BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, Paris, succursale de Zurich (die „Vertreterin und Zahlstelle in der Schweiz“), Selnaustrasse 16, 8002 Zürich, fungiert als Vertreterin und Zahlstelle der Gesellschaft in der Schweiz.

Ort, an dem die massgeblichen Dokumente erhältlich sind

Der Verkaufsprospekt für die Schweiz, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIIDs), die Satzung, die Jahres- und Halbjahresberichte der Gesellschaft sowie eine Aufstellung der Käufe und Verkäufe im Berichtszeitraum sind bei der Vertreterin und Zahlstelle in der Schweiz kostenlos erhältlich.