

NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND

Société d'Investissement à Capital Variable

Ungeprüfter Halbjahresbericht

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021

Der vorliegende Bericht stellt kein Angebot von Anteilen 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	3
Halbjahresabschluss für den Berichtszeitraum zum	5
Nettovermögensaufstellung	5
Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens.....	11
Statistische Informationen	15
Wertpapierbestände und Klassifizierungen	22
NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM Global Green Bond Fund	22
NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM RMB Bond Fund	25
NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM Asia Credit Fund	29
NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM Global Equity Fund	34
NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM Asia ex-Japan Fund	38
NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM Japan Value Fund.....	42
NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM ARK Disruptive Innovation Fund.....	46
Erläuterungen zum Halbjahresabschluss.....	51
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⁽¹⁾

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., Level 5, City Tower, 40 Basinghall Street, London, EC2V 5DE, Vereinigtes Königreich⁽²⁾

Verwaltungsratsmitglied Garvan Rory Pieters, unabhängig, Certified Director, 19 rue de Bitbourg, L-1273, Luxemburg, Grossherzogtum Luxemburg

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., Level 5, City Tower, 40 Basinghall Street, London, EC2V 5DE, Vereinigtes Königreich⁽²⁾

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., Level 5, City Tower, 40 Basinghall Street, London, EC2V 5DE, Vereinigtes Königreich⁽²⁾

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 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, U.S.A.

⁽¹⁾ Wie in Erläuterung 14 angegeben, hat sich die Adresse zum 1. Juli 2021 geändert.

⁽²⁾ Wie in Erläuterung 2 angegeben, hat sich die Adresse zum 1. März 2021 geändert.

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
Nettovermögensaufstellung (ungeprüft)
Zum 30. Juni 2021

	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	15.732.346	USD	22.666.368	USD	13.020.164
Barmittel (Erläuterung 3c)		132.662		689.808		387.567
Bei Brokern und Gegenparteien gehaltene Barmittel ⁽¹⁾ (Erläuterung 3c)		–		–		33.380
Nicht realisierte Gewinne aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 3h, 12)		76.034		–		–
Swaps, gezahlte Prämie		–		–		–
Nicht realisierte Gewinne aus Swap-Kontrakten (Erläuterung 3k, 12)		–		–		–
Forderungen aus:						
Erstattungen von der Verwaltungsgesellschaft (Erläuterung 9)		29.260		21.077		31.992
Wertpapierverkäufe		–		–		–
Dividenden (Erläuterung 3e)		–		–		–
Zinsen (Erläuterung 3e)		154.372		324.683		115.305
Gezeichneten Aktien		–		–		–
Sonstige Vermögenswerte		1.595		1.691		1.519
Summe Vermögenswerte		16.126.269		23.703.627		13.589.927
VERBINDLICHKEITEN:						
Nicht realisierte Verluste aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 3h, 12)		107.487		7.140		–
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten (Erläuterung 3j, 12)		–		–		9.305
Nicht realisierte Verluste aus Swap-Kontrakten (Erläuterung 3k, 12)		–		–		–
Verbindlichkeiten aus:						
Wertpapierkäufe		–		–		–
Managementgebühren (Erläuterung 4)		6.015		7.856		2.364
Gebühren der Depotstelle (Erläuterung 5)		9.035		5.595		1.610
Gebühren der Verwaltungsstelle (Erläuterung 5)		18.176		8.565		13.194
Abonnementsteuer („taxe d'abonnement“) (Erläuterung 7) ..		458		578		94
Rechtskosten		–		–		–
Prüfungsgebühren		5.049		4.884		9.155
Gebühren der Transferstelle (Erläuterung 6)		2.885		1.000		1.353
Zurückgenommenen Aktien		–		–		–
Gründungskosten (Erläuterung 3l)		–		–		–
Sonstige Verbindlichkeiten		30.947		29.066		29.181
Summe Passiva		180.052		64.684		66.256
SUMME NETTOVERMÖGEN	USD	15.946.217	USD	23.638.943	USD	13.523.671
NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE:						
Klasse A EUR					EUR	17,23
Klasse A GBP	GBP	7,88				
Klasse A USD	USD	7,63	USD	13,96	USD	16,38
Klasse B EUR					EUR	11,05
Klasse B USD			USD	13,31	USD	11,38
Klasse S JPY			JPY	119.400,97	JPY	122.423,21
NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE, IN USD UMGERECHNET:						
Klasse A EUR					USD	20,43
Klasse A GBP	USD	10,88				
Klasse B EUR					USD	13,11
Klasse S JPY			USD	1.075,78	USD	1.103,01

⁽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 2021

	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 Japan Value Fund in JPY	
VERMÖGENSWERTE:						
Wertpapiervermögen und gekaufte Optionen zum Marktwert (Erläuterung 3d, 3i)	USD	326.270.700	USD	72.009.520	JPY	10.739.016.340
Barmittel (Erläuterung 3c)		5.870.736		1.639.344		363.820.702
Bei Brokern und Gegenparteien gehaltene Barmittel ⁽¹⁾ (Erläuterung 3c)		–		–		–
Nicht realisierte Gewinne aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 3h, 12)		72.015		–		395
Swaps, gezahlte Prämie		–		–		–
Nicht realisierte Gewinne aus Swap-Kontrakten (Erläuterung 3k, 12) Forderungen aus:		–		–		–
Erstattungen von der Verwaltungsgesellschaft (Erläuterung 9)		75.930		110.995		1.187.758
Wertpapierverkäufe		–		–		10.338.595
Dividenden (Erläuterung 3e)		418.965		121.642		41.821.599
Zinsen (Erläuterung 3e)		–		–		–
Gezeichneten Aktien		4.751.862		–		19.942.299
Sonstige Vermögenswerte		79.141		524		381.705
Summe Vermögenswerte		337.539.349		73.882.025		11.176.509.393
VERBINDLICHKEITEN:						
Nicht realisierte Verluste aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 3h, 12)		338.238		–		209.396
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten (Erläuterung 3j, 12)		–		–		–
Nicht realisierte Verluste aus Swap-Kontrakten (Erläuterung 3k, 12) Verbindlichkeiten aus:		–		–		–
Wertpapierkäufe		7.767.577		12		87.244.611
Managementgebühren (Erläuterung 4)		73.863		5.983		4.228.549
Gebühren der Depotstelle (Erläuterung 5)		–		14.417		2.895.105
Gebühren der Verwaltungsstelle (Erläuterung 5)		–		11.918		3.203.434
Abonnementsteuer („taxe d'abonnement“) (Erläuterung 7) ..		9.201		3.135		517.214
Rechtskosten		–		–		–
Prüfungsgebühren		18.452		6.435		2.010.557
Gebühren der Transferstelle (Erläuterung 6)		–		1.620		2.017.655
Zurückgenommenen Aktien		–		–		17.695.331
Gründungskosten (Erläuterung 3l)		–		–		–
Sonstige Verbindlichkeiten		20.187		31.096		3.926.108
Summe Passiva		8.227.518		74.616		123.947.960
SUMME NETTOVERMÖGEN	USD	329.311.831	USD	73.807.409	JPY	11.052.561.433
NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE:						
Klasse A GBP					GBP	13,18
Klasse A JPY					JPY	1.612,56
Klasse A USD	USD	24,98	USD	22,74		
Klasse B EUR	EUR	16,36	EUR	16,22	EUR	12,86
Klasse B USD	USD	16,96	USD	16,78		
Klasse D EUR			EUR	18,75		
Klasse D GBP	GBP	19,13	GBP	10,83	GBP	12,22
Klasse D GBP Hedged					GBP	12,27
Klasse K EUR			EUR	19,02		
Klasse P JPY	JPY	2,44				
Klasse P JPY Hedged	JPY	1,71				
Klasse S JPY					JPY	138.040,51
Klasse U AUD	AUD	23,53				
Klasse U SGD			SGD	16,73		
Klasse X JPY					JPY	1.602,11

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 2021

	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 Japan Value Fund in JPY
--	---	---	---

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

NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE UMGERECHNET IN USD/JPY:

Klasse A GBP			JPY 2.021,32
Klasse B EUR	USD 19,40	USD 19,24	JPY 1.693,27
Klasse D EUR		USD 22,23	
Klasse D GBP	USD 26,43	USD 14,96	JPY 1.873,90
Klasse D GBP Hedged			JPY 1.882,01
Klasse K EUR		USD 22,56	
Klasse P JPY	USD 0,02		
Klasse P JPY Hedged	USD 0,02		
Klasse U AUD	USD 17,66		
Klasse U SGD		USD 12,44	

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 2021

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

VERMÖGENSWERTE:

Wertpapiervermögen und gekaufte Optionen zum Marktwert (Erläuterung 3d, 3i)	USD	10.686.149.336
Barmittel (Erläuterung 3c)		48.708.716
Bei Brokern und Gegenparteien gehaltene Barmittel ⁽¹⁾ (Erläuterung 3c)		–
Nicht realisierte Gewinne aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 3h, 12)		–
Swaps, gezahlte Prämie		–
Nicht realisierte Gewinne aus Swap-Kontrakten (Erläuterung 3k, 12)		–
Forderungen aus:		
Erstattungen von der Verwaltungsgesellschaft (Erläuterung 9)		58.227
Wertpapierverkäufe		61.443.269
Dividenden (Erläuterung 3e)		2.806.560
Zinsen (Erläuterung 3e)		–
Gezeichneten Aktien		6.451.260
Sonstige Vermögenswerte		3.462
Summe Vermögenswerte		10.805.620.830

VERBINDLICHKEITEN:

Nicht realisierte Verluste aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 3h, 12)		–
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten (Erläuterung 3j, 12)		–
Nicht realisierte Verluste aus Swap-Kontrakten (Erläuterung 3k, 12)		–
Verbindlichkeiten aus:		
Wertpapierkäufe		20.939.001
Managementgebühren (Erläuterung 4)		5.855.706
Gebühren der Depotstelle (Erläuterung 5)		164.244
Gebühren der Verwaltungsstelle (Erläuterung 5)		138.207
Abonnementsteuer („taxe d'abonnement“) (Erläuterung 7) ..		270.369
Rechtskosten		3.118
Prüfungsgebühren		14.567
Gebühren der Transferstelle (Erläuterung 6)		10.404
Zurückgenommenen Aktien		53.825.329
Gründungskosten (Erläuterung 3l)		4.928
Sonstige Verbindlichkeiten		11.386
Summe Passiva		81.237.259

SUMME NETTOVERMÖGEN

	USD	10.724.383.571
--	------------	-----------------------

NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE:

Klasse A EUR	EUR	26,15
Klasse A JPY	JPY	2.739,08
Klasse A USD	USD	26,64
Klasse B EUR	EUR	28,07
Klasse B SGD	SGD	24,95
Klasse B USD	USD	29,03
Klasse D EUR	EUR	12,78
Klasse D GBP	GBP	13,31
Klasse D USD	USD	18,86
Klasse P JPY		
Klasse S USD		
Klasse U AUD	AUD	26,09
Klasse U NZD	NZD	25,88

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 2021

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

NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE, IN USD UMGERECHNET:

Klasse A EUR	=====	USD	31,01	=====
Klasse A JPY	=====	USD	24,68	=====
Klasse B EUR	=====	USD	33,29	=====
Klasse B SGD	=====	USD	18,56	=====
Klasse D EUR	=====	USD	15,16	=====
Klasse D GBP	=====	USD	18,38	=====
Klasse P JPY	=====			=====
Klasse U AUD	=====	USD	19,59	=====
Klasse U NZD	=====	USD	18,08	=====

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND
Société d'Investissement à Capital Variable
Nettvermögensaufstellung (ungeprüft) (Fortsetzung)
Zum 30. Juni 2021

	NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND Zusammengefasst in USD
VERMÖGENSWERTE:	
Wertpapiervermögen und gekaufte Optionen zum Marktwert (Erläuterung 3d, 3i)	USD 15.108.457.734
Barmittel (Erläuterung 3c)	72.690.652
Bei Brokern und Gegenparteien gehaltene Barmittel ⁽¹⁾ (Erläuterung 3c)	33.380
Nicht realisierte Gewinne aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 3h, 12)	182.638
Swaps, gezahlte Prämie	97.538
Nicht realisierte Gewinne aus Swap-Kontrakten (Erläuterung 3k, 12)	1.549
Forderungen aus:	
Erstattungen von der Verwaltungsgesellschaft (Erläuterung 9)	365.665
Wertpapierverkäufe	85.735.213
Dividenden (Erläuterung 3e)	4.198.399
Zinsen (Erläuterung 3e)	820.691
Gezeichneten Aktien	90.062.640
Sonstige Vermögenswerte	109.272
Summe Vermögenswerte	<u>15.362.755.371</u>
VERBINDLICHKEITEN:	
Nicht realisierte Verluste aus Devisenterminkontrakten (Erläuterung 3h, 12)	469.840
Nicht realisierte Verluste aus Terminkontrakten (Erläuterung 3j, 12)	9.305
Nicht realisierte Verluste aus Swap-Kontrakten (Erläuterung 3k, 12)	14.484
Verbindlichkeiten aus:	
Wertpapierkäufe	104.087.012
Managementgebühren (Erläuterung 4)	9.457.530
Gebühren der Depotstelle (Erläuterung 5)	390.949
Gebühren der Verwaltungsstelle (Erläuterung 5)	348.981
Abonnementsteuer („taxe d'abonnement“) (Erläuterung 7) ..	387.348
Rechtskosten	4.348
Prüfungsgebühren	82.817
Gebühren der Transferstelle (Erläuterung 6)	38.079
Zurückgenommenen Aktien	53.984.761
Gründungskosten (Erläuterung 3l)	21.806
Sonstige Verbindlichkeiten	192.095
Summe Passiva	<u>169.489.355</u>
SUMME NETTOVERMÖGEN	<u>USD 15.193.266.016</u>

Die beigefügten 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)
Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2021

	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
NETTOANLAGEERTRÄGE:			
Erträge:			
Dividenden, nach Abzug von Quellensteuern (Anmerkung 3e)	USD –	USD 27	USD –
Zinsen (Erläuterung 3e)	259.191	506.393	209.232
Summe Erträge	259.191	506.420	209.232
Aufwendungen:			
Managementgebühren (Erläuterung 4)	40.339	63.895	14.370
Gebühren der Verwaltungsstelle (Erläuterung 5)	29.513	32.206	44.746
Transaktionskosten (Erläuterung 8)	12.151	30.627	3.224
Prüfungsgebühren	2.916	2.903	2.917
Gebühren der Transferstelle (Erläuterung 6)	4.684	3.761	4.590
Abonnementsteuer („taxe d'abonnement“) (Erläuterung 7) ..	797	1.283	669
Gebühren der Depotstelle (Erläuterung 5)	2.520	6.722	2.238
Rechtskosten	3.190	4.019	4.174
Gründungskosten (Erläuterung 3l)	–	–	–
Sonstige Aufwendungen	22.577	21.917	22.702
Summe Aufwendungen	118.687	167.333	99.630
Erstattung von der Verwaltungsgesellschaft (Erläuterung 9)	(59.841)	(61.647)	(71.845)
Nettoaufwendungen	58.846	105.686	27.785
Nettoertrag aus Kapitalanlagen	200.345	400.734	181.447
REALISIERTER UND NICHT REALISIERTER NETTOGEWINN/ (-VERLUST):			
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Kapitalanlagen (Erläuterung 3e)	160.539	497.636	(68.618)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungsgeschäften und Devisenterminkontrakten (Erläuterung 3h)	(382.393)	225.194	–
Realisierter Nettogewinn aus Terminkontrakten (Erläuterung 3j)	–	–	8.476
Realisierter Nettogewinn aus Swap-Kontrakten (Erläuterung 3k)	–	–	–
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste aus Kapitalanlagen	(620.144)	(322.312)	(212.212)
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus Fremdwährungsgeschäften und Devisenterminkontrakten	49.797	(116.058)	(133)
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste aus Terminkontrakten	–	–	(9.305)
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne aus Swap- Kontrakten	–	–	–
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagen	(792.201)	284.460	(281.792)
Nettosteigerung/(-minderung) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit	(591.856)	685.194	(100.345)
Rückgang des Nettovermögens aus Kapitaltransaktionen	(5.410.905)	(3.751.387)	(264.800)
An die Aktionäre erklärte Ausschüttungen (Erläuterung 11) ..	(346.114)	–	–
Gesamtrückgang des Nettovermögens	(6.348.875)	(3.066.193)	(365.145)
NETTOVERMÖGEN:			
Beginn des Berichtszeitraums	22.295.092	26.705.136	13.888.816
Fiktive Wechselkursberichtigung	–	–	–
Ende des Berichtszeitraums	USD 15.946.217	USD 23.638.943	USD 13.523.671

Die beigefügten 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 2021

	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	
NETTOANLAGEERTRÄGE:				
Erträge:				
Dividenden, nach Abzug von Quellensteuern (Anmerkung 3e) .	USD	1.332.471	USD	507.230
Zinsen (Erläuterung 3e)		35		44.553
Summe Erträge		1.332.506		551.783
Aufwendungen:				
Managementgebühren (Erläuterung 4)		319.510		38.765
Gebühren der Verwaltungsstelle (Erläuterung 5)		58.380		37.064
Transaktionskosten (Erläuterung 8)		285.667		179.628
Prüfungsgebühren		2.918		2.917
Gebühren der Transferstelle (Erläuterung 6)		6.245		5.038
Abonnementsteuer („taxe d'abonnement“) (Erläuterung 7) ...		16.027		4.067
Gebühren der Depotstelle (Erläuterung 5)		35.228		28.479
Rechtskosten		11.163		3.190
Gründungskosten (Erläuterung 3l)		1.052		1.211
Sonstige Aufwendungen		26.509		31.212
Summe Aufwendungen		762.699		331.571
Erstattung von der Verwaltungsgesellschaft (Erläuterung 9) ..		(75.930)		(110.995)
Nettoaufwendungen		686.769		220.576
Nettoerträge/(-verluste) aus Anlagen		645.737		331.207
REALISierter UND NICHT REALISierter NETTOGEWINN/ (-VERLUST):				
Realisierter Nettogewinn aus Kapitalanlagen (Erläuterung 3e)		16.179.662		10.063.712
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungs- geschäften und Devisenterminkontrakten (Erläuterung 3h)		(2.968.292)		(21.578)
Realisierter Nettoverlust aus Terminkontrakten (Erläuterung 3j)		(20)		-
Realisierter Nettogewinn aus Swap-Kontrakten (Erläuterung 3k)		-		-
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus Kapitalanlagen		8.609.885		(7.377.639)
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste aus Fremd- währungsgeschäften und Devisenterminkontrakten		(337.238)		(19.098)
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste aus Terminkontrakten		-		-
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne aus Swap- Kontrakten		-		-
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn aus Anlagen		21.483.997		2.645.397
Nettozuwachs des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeiten		22.129.734		2.976.604
Zuwachs/(Rückgang) des Nettovermögens aus Kapitaltransaktionen		110.602.417		(6.897.300)
An die Aktionäre erklärte Ausschüttungen (Erläuterung 11)		-		-
Gesamtozuwachs/(-rückgang) des Nettovermögens		132.732.151		(3.920.696)
NETTOVERMÖGEN:				
Beginn des Berichtszeitraums		196.579.680		77.728.105
Fiktive Wechselkursberichtigung		-		-
Ende des Berichtszeitraums	USD	329.311.831	USD	73.807.409

Die beigefügten 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 2021

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

NETTOANLAGEERTRÄGE:

Erträge:

Dividenden, nach Abzug von Quellensteuern (Anmerkung 3e) ...	JPY	117.993.293		
Zinsen (Erläuterung 3e)		30		
Summe Erträge		117.993.323		

Aufwendungen:

Managementgebühren (Erläuterung 4)		24.214.136		
Gebühren der Verwaltungsstelle (Erläuterung 5)		4.594.412		
Transaktionskosten (Erläuterung 8)		4.576.839		
Prüfungsgebühren		307.707		
Gebühren der Transferstelle (Erläuterung 6)		2.893.750		
Abonnementsteuer („taxe d'abonnement“) (Erläuterung 7)		898.359		
Gebühren der Depotstelle (Erläuterung 5)		1.582.234		
Rechtskosten		322.744		
Gründungskosten (Erläuterung 3l)		-		
Sonstige Aufwendungen		4.231.306		
Summe Aufwendungen		43.621.487		
Erstattung von der Verwaltungsgesellschaft (Erläuterung 9) ...		(1.187.758)		
Nettoaufwendungen		42.433.729		
Nettoertrag aus Kapitalanlagen		75.559.594		

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

Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Kapitalanlagen (Erläuterung 3e)		445.285.499		
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Fremdwährungsgeschäften und Devisenterminkontrakten (Erläuterung 3h)		28.538.639		
Realisierter Nettoverlust aus Terminkontrakten (Erläuterung 3j)		(8)		
Realisierter Nettogewinn aus Swap-Kontrakten (Erläuterung 3k)		-		
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus Kapitalanlagen		1.115.513.230		
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus Fremdwährungsgeschäften und Devisenterminkontrakten		(2.751.318)		
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste aus Terminkontrakten		-		
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne aus Swap- Kontrakten		-		
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Anlagen		1.586.586.042		

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

Nettosteigerung/(-minderung) des Nettovermögens aus der Geschäftstätigkeit		1.662.145.636		
Rückgang des Nettovermögens aus Kapitaltransaktionen		(1.088.506.120)		
An die Aktionäre erklärte Ausschüttungen (Erläuterung 11)		-		
Gesamtzuwachs/(-rückgang) des Nettovermögens		573.639.516		

NETTOVERMÖGEN:

Beginn des Berichtszeitraums		10.478.921.917		
Fiktive Wechselkursberichtigung		-		
Ende des Berichtszeitraums	JPY	11.052.561.433		

Die beigefügten 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 2021

	NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND Nikko AM ARK Disruptive Innovation Fund in USD		NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND Zusammengefasst in USD	
NETTOANLAGEERTRÄGE:				
Erträge:				
Dividenden, nach Abzug von Quellensteuern (Anmerkung 3e)	USD	6.281.013	USD	9.782.919
Zinsen (Erläuterung 3e).....		–		1.474.072
Summe Erträge		6.281.013		11.256.991
Aufwendungen:				
Managementgebühren (Erläuterung 4).....		36.600.427		40.798.661
Gebühren der Verwaltungsstelle (Erläuterung 5)		819.185		1.262.410
Transaktionskosten (Erläuterung 8).....		1.514.860		3.325.870
Prüfungsgebühren		2.917		31.047
Gebühren der Transferstelle (Erläuterung 6)		61.665		122.163
Abonnementsteuer („taxe d’abonnement“) (Erläuterung 7) ..		538.993		669.561
Gebühren der Depotstelle (Erläuterung 5)		928.586		1.165.045
Rechtskosten.....		4.775		54.984
Gründungskosten (Erläuterung 3l)		793		7.046
Sonstige Aufwendungen.....		64.369		306.153
Summe Aufwendungen		40.536.570		47.742.940
Erstattung von der Verwaltungsgesellschaft (Erläuterung 9) .		(58.227)		(600.841)
Nettoaufwendungen		40.478.343		47.142.099
Nettoverluste aus Kapitalanlagen		(34.197.330)		(35.885.108)
REALISIERTER UND NICHT REALISIERTER NETTOGEWINN/ (-VERLUST):				
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus Kapitalanlagen (Erläuterung 3e).....		1.027.999.604		1.052.210.734
Realisierter Nettoverlust aus Fremdwährungsgeschäften und Devisenterminkontrakten (Erläuterung 3h)		(579.380)		(4.687.126)
Realisierter Nettogewinn aus Terminkontrakten (Erläuterung 3j)		–		8.424
Realisierter Nettogewinn aus Swap-Kontrakten (Erläuterung 3k)		–		20.747
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/(Verluste) aus Kapitalanlagen		(810.310.143)		(649.064.504)
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste aus Frem- dwährungsgeschäften und Devisenterminkontrakten ...		(242.705)		(709.873)
Nettoveränderung der nicht realisierten Verluste aus Terminkontrakten.....		–		(9.305)
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne aus Swap- Kontrakten		–		4.433
Realisierter und nicht realisierter Nettogewinn aus Anlagen.		216.867.376		397.773.530
Nettozuwachs des Nettovermögens aus Geschäftstätigkeiten		182.670.046		361.888.422
Zuwachs des Nettovermögens aus Kapitaltransaktionen		1.909.676.657		5.722.222.287
An die Aktionäre erklärte Ausschüttungen (Erläuterung 11)...		–		(346.114)
Summe Zuwachs des Nettovermögens		2.092.346.703		6.083.764.595
NETTOVERMÖGEN:				
Beginn des Berichtszeitraums		8.632.036.868		9.116.583.897
Fiktive Wechselkursberichtigung.....		–		(7.082.476)
Ende des Berichtszeitraums	USD	10.724.383.571	USD	15.193.266.016

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND
Société d'Investissement à Capital Variable
Statistische Informationen (ungeprüft)
Zum 30. Juni 2021

	<u>30. Juni 2021</u>	<u>31. Dezember 2020</u>	<u>31. Dezember 2019</u>
SUMME NETTOVERMÖGEN			
NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND			
Nikko AM Global Green Bond Fund			
Klasse A GBP	GBP 2.963.841	GBP 3.485.606	GBP 3.431.354
Klasse A USD	USD 11.851.820	USD 17.530.444	USD 17.840.016
Klasse A GBP, in USD umgerechnet	USD 4.094.397	USD 4.764.649	USD 4.545.686

UMLAUFENDE AKTIEN			
NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND			
Nikko AM Global Green Bond Fund			
Klasse A GBP	376.274	415.454	401.592
Klasse A USD	1.553.356	2.181.886	2.249.085

NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE			
NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND			
Nikko AM Global Green Bond Fund			
Klasse A GBP	GBP 7,88	GBP 8,39	GBP 8,54
Klasse A USD	USD 7,63	USD 8,03	USD 7,93
Klasse A GBP, in USD umgerechnet	USD 10,88	USD 11,47	USD 11,32

	<u>30. Juni 2021</u>	<u>31. Dezember 2020</u>	<u>31. Dezember 2019</u>
SUMME NETTOVERMÖGEN			
NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND			
Nikko AM RMB Bond Fund			
Klasse A USD	USD 27.913	USD 3.742.784	USD 4.124.152
Klasse B USD	USD 133.136	USD 129.670	USD 115.333
Klasse S JPY.....	JPY 2.605.811.523	JPY 2.357.360.262	JPY 2.200.388.854
Klasse S JPY, in USD umgerechnet.....	USD 23.477.894	USD 22.832.682	USD 20.247.424

UMLAUFENDE AKTIEN			
NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND			
Nikko AM RMB Bond Fund			
Klasse A USD	2.000	275.754	342.618
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 13,96	USD 13,57	USD 12,04
Klasse B USD	USD 13,31	USD 12,97	USD 11,53
Klasse S JPY.....	JPY 119.400,97	JPY 108.016,68	JPY 100824,08
Klasse S JPY, in USD umgerechnet.....	USD 1.075,78	USD 1.046,22	USD 927,76

NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND
Société d'Investissement à Capital Variable
Statistische Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)
Zum 30. Juni 2021

	<u>30. Juni 2021</u>	<u>31. Dezember 2020</u>	<u>31. Dezember 2019</u>
SUMME NETTOVERMÖGEN			
NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND			
Nikko AM Asia Credit Fund			
Klasse A EUR	EUR 55.823	EUR 54.572	EUR 55.339
Klasse A USD	USD 662.769	USD 932.988	USD 860.088
Klasse B EUR	EUR 1.105	EUR 1.083	EUR 1.102
Klasse B USD	USD 1.138	USD 1.151	USD 1.077
Klasse S JPY.....	JPY 1.419.812.078	JPY 1.330.474.978	JPY 1.299.585.971
Klasse A EUR, in USD umgerechnet	USD 66.201	USD 66.772	USD 62.118
Klasse B EUR, in USD umgerechnet	USD 1.311	USD 1.325	USD 1.237
Klasse S JPY, in USD umgerechnet.....	USD 12.792.252	USD 12.886.580	USD 11.958.463
UMLAUFENDE AKTIEN			
NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND			
Nikko AM Asia Credit Fund			
Klasse A EUR	3.240	3.240	3.240
Klasse A USD	40.451	56.451	54.897
Klasse B EUR	100	100	100
Klasse B USD	100	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 17,23	EUR 16,84	EUR 17,08
Klasse A USD	USD 16,38	USD 16,53	USD 15,67
Klasse B EUR	EUR 11,05	EUR 10,83	EUR 11,02
Klasse B USD	USD 11,38	USD 11,51	USD 10,77
Klasse S JPY.....	JPY 122.423,21	JPY 114.720,12	JPY 112.056,72
Klasse A EUR, in USD umgerechnet	USD 20,43	USD 20,61	USD 19,17
Klasse B EUR, in USD umgerechnet	USD 13,11	USD 13,25	USD 12,37
Klasse S JPY, in USD umgerechnet.....	USD 1.103,01	USD 1.111,14	USD 1.031,12

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 2021

	<u>30. Juni 2021</u>	<u>31. Dezember 2020</u>	<u>31. Dezember 2019</u>
SUMME NETTOVERMÖGEN			
NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND			
Nikko AM Global Equity Fund			
Klasse A USD	USD 97.931.780	USD 27.316.954	USD 8.688
Klasse B EUR	EUR 4.462	EUR 3.964	EUR 1.216
Klasse B USD	USD 10.302.171	USD 1.554	USD 1.191
Klasse D GBP	GBP 522.151	GBP 481.880	GBP 379.047
Klasse P JPY	JPY 3.492.330.270	JPY 3.273.251.453	JPY 6.119.824.611
Klasse P JPY Hedged	JPY 6.756.150.489	JPY 3.809.619.181	JPY 4.928.468.455
Klasse U AUD	AUD 170.515.209	AUD 129.586.037	AUD 90.285.054
Klasse B EUR, in USD umgerechnet	USD 5.292	USD 4.850	USD 1.366
Klasse D GBP, in USD umgerechnet	USD 721.326	USD 658.706	USD 502.142
Klasse P JPY, in USD umgerechnet	USD 31.465.270	USD 31.703.729	USD 56.313.086
Klasse P JPY Hedged, in USD umgerechnet	USD 60.871.704	USD 36.898.825	USD 45.350.526
Klasse U AUD, in USD umgerechnet	USD 128.014.288	USD 99.995.062	USD 63.465.876
UMLAUFENDE AKTIEN			
NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND			
Nikko AM Global Equity Fund			
Klasse A USD	3.920.001	1.197.485	500
Klasse B EUR	273	273	100
Klasse B USD	607.382	100	100
Klasse D GBP	27.290	27.290	27.290
Klasse P JPY	1.432.823.987	1.587.142.171	3.727.260.403
Klasse P JPY Hedged	3.946.114.285	2.457.964.074	4.101.635.778
Klasse U AUD	7.248.130	6.228.150	5.236.594
NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE			
NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND			
Nikko AM Global Equity Fund			
Klasse A USD	USD 24,98	USD 22,81	USD 17,38
Klasse B EUR	EUR 16,36	EUR 14,54	EUR 12,16
Klasse B USD	USD 16,96	USD 15,54	USD 11,91
Klasse D GBP	GBP 19,13	GBP 17,66	GBP 13,89
Klasse P JPY	JPY 2,44	JPY 2,06	JPY 1,64
Klasse P JPY Hedged	JPY 1,71	JPY 1,55	JPY 1,20
Klasse U AUD	AUD 23,53	AUD 20,81	AUD 17,24
Klasse B EUR, in USD umgerechnet	USD 19,40	USD 17,78	USD 13,65
Klasse D GBP, in USD umgerechnet	USD 26,43	USD 24,14	USD 18,40
Klasse P JPY, in USD umgerechnet	USD 0,02	USD 0,02	USD 0,02
Klasse P JPY Hedged, in USD umgerechnet	USD 0,02	USD 0,02	USD 0,01
Klasse U AUD, in USD umgerechnet	USD 17,66	USD 16,06	USD 12,12

NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND
Société d'Investissement à Capital Variable
Statistische Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)
Zum 30. Juni 2021

	<u>30. Juni 2021</u>	<u>31. Dezember 2020</u>	<u>31. Dezember 2019</u>
SUMME NETTOVERMÖGEN			
NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND			
Nikko AM Asia ex-Japan Fund			
Klasse A USD	USD 9.347.116	USD 10.980.827	USD 10.259.292
Klasse B EUR	EUR 1.623	EUR 1.526	EUR 1.183
Klasse B USD	USD 1.678	USD 1.628	USD 1.157
Klasse D EUR	EUR 1.327.032	EUR 1.242.966	EUR 798.874
Klasse D GBP	GBP 5.413	GBP 5.288	GBP –
Klasse K EUR	EUR 29.030	EUR 27.161	EUR 20.832
Klasse S JPY.....	JPY –	JPY –	JPY 808.537.928
Klasse U SGD	SGD 84.470.952	SGD 86.148.438	SGD –
Klasse B EUR, in USD umgerechnet	USD 1.924	USD 1.868	USD 1.328
Klasse D EUR, in USD umgerechnet	USD 1.573.727	USD 1.520.831	USD 896.736
Klasse D GBP, in USD umgerechnet	USD 7.478	USD 7.228	USD –
Klasse K EUR, in USD umgerechnet	USD 34.427	USD 33.233	USD 23.383
Klasse S JPY, in USD umgerechnet.....	USD –	USD –	USD 7.439.962
Klasse U SGD in USD umgerechnet.....	USD 62.841.059	USD 65.182.490	USD –
UMLAUFENDE AKTIEN			
NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND			
Nikko AM Asia ex-Japan Fund			
Klasse A USD	411.043	499.558	661.540
Klasse B EUR	100	100	100
Klasse B USD	100	100	100
Klasse D EUR	70.790	70.790	59.190
Klasse D GBP	500	500	–
Klasse K EUR	1.526	1.526	1.526
Klasse S JPY.....	–	–	6.050
Klasse U SGD	5.050.033	5.444.633	–
NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE			
NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND			
Nikko AM Asia ex-Japan Fund			
Klasse A USD	USD 22,74	USD 21,98	USD 15,51
Klasse B EUR	EUR 16,22	EUR 15,26	EUR 11,83
Klasse B USD	USD 16,78	USD 16,28	USD 11,57
Klasse D EUR	EUR 18,75	EUR 17,56	EUR 13,50
Klasse D GBP	GBP 10,83	GBP 10,58	GBP –
Klasse K EUR	EUR 19,02	EUR 17,80	EUR 13,65
Klasse S JPY.....	JPY –	JPY –	JPY 133.642,63
Klasse U SGD	SGD 16,73	SGD 15,82	SGD –
Klasse B EUR, in USD umgerechnet	USD 19,24	USD 18,68	USD 13,28
Klasse D EUR, in USD umgerechnet	USD 22,23	USD 21,48	USD 15,15
Klasse D GBP, in USD umgerechnet	USD 14,96	USD 14,46	USD –
Klasse K EUR, in USD umgerechnet	USD 22,56	USD 21,78	USD 15,32
Klasse S JPY, in USD umgerechnet.....	USD –	USD –	USD 1.229,75
Klasse U SGD in USD umgerechnet.....	USD 12,44	USD 11,97	USD –

NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND
Société d'Investissement à Capital Variable
Statistische Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)
Zum 30. Juni 2021

	<u>30. Juni 2021</u>	<u>31. Dezember 2020*</u>	<u>31. Dezember 2019**</u>
SUMME NETTOVERMÖGEN			
NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND			
Nikko AM Japan Value Fund			
Klasse A GBP	GBP 29.147.146	GBP 31.209.603	GBP 5.794
Klasse A JPY	JPY 930.930.065	JPY 798.225.585	JPY 762.352.667
Klasse B EUR	EUR 2.542	EUR 2.268	EUR 1.151
Klasse D GBP	GBP 9.644.344	GBP 9.274.000	GBP 68.269
Klasse D GBP Hedged	GBP 2.257.498	GBP 1.912.819	GBP 1.878.744
Klasse S JPY	JPY 3.815.717.182	JPY 3.712.341.453	JPY 3.775.601.369
Klasse X JPY	JPY 11.656.691	JPY 10.891.635	JPY 10.417.801
Klasse A GBP, in JPY umgerechnet	JPY 4.469.047.895	JPY 4.385.300.968	JPY 828.106
Klasse B EUR, in JPY umgerechnet	JPY 334.523	JPY 288.066	JPY 140.548
Klasse D GBP, in JPY umgerechnet	JPY 1.478.739.449	JPY 1.303.101.588	JPY 9.756.901
Klasse D GBP Hedged, in JPY umgerechnet	JPY 346.135.628	JPY 268.772.622	JPY 268.505.398
UMLAUFENDE AKTIEN			
NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND			
Nikko AM Japan Value Fund			
Klasse A GBP	2.210.959	2.530.064	500
Klasse A JPY	577.301	577.301	577.301
Klasse B EUR	198	198	100
Klasse D GBP	789.124	811.065	6.362
Klasse D GBP Hedged	183.918	181.383	185.124
Klasse S JPY	27.642	31.426	33.600
Klasse X JPY	7.276	7.923	7.923
NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE			
NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND			
Nikko AM Japan Value Fund			
Klasse A GBP	GBP 13,18	GBP 12,34	GBP 11,59
Klasse A JPY	JPY 1.612,56	JPY 1.382,69	JPY 1.320,55
Klasse B EUR	EUR 12,86	EUR 11,48	EUR 11,51
Klasse D GBP	GBP 12,22	GBP 11,43	GBP 10,73
Klasse D GBP Hedged	GBP 12,27	GBP 10,55	GBP 10,15
Klasse S JPY	JPY 138.040,51	JPY 118.128,76	JPY 112.369,09
Klasse X JPY	JPY 1.602,11	JPY 1.374,71	JPY 1.314,91
Klasse A GBP, in JPY umgerechnet	JPY 2.021,32	JPY 1.733,28	JPY 1.656,21
Klasse B EUR, in JPY umgerechnet	JPY 1.693,27	JPY 1.458,12	JPY 1.405,48
Klasse D GBP, in JPY umgerechnet	JPY 1.873,90	JPY 1.606,66	JPY 1.533,57
Klasse D GBP Hedged, in JPY umgerechnet	JPY 1.882,01	JPY 1.481,79	JPY 1.450,41

* Stand der Daten zum 30. Dezember 2020.

** Stand der Daten zum 30. Dezember 2019.

NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND
Société d'Investissement à Capital Variable
Statistische Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)
Zum 30. Juni 2021

	<u>30. Juni 2021</u>	<u>31. Dezember 2020</u>	<u>31. Dezember 2019</u>
SUMME NETTOVERMÖGEN			
NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND			
Nikko AM ARK Disruptive Innovation Fund			
Klasse A EUR	EUR 392.246	EUR 46931191	EUR 10.791.563
Klasse A JPY	JPY 1.036.779.078.493	JPY 808.331.426.058	JPY 268.387.031.246
Klasse A USD	USD 958.878.346	USD 454.504.759	USD 10.631.635
Klasse B EUR	EUR 4.821.910	EUR 2403761	EUR 72.760
Klasse B SGD	SGD 114.481.943	SGD 77.485.454	SGD 639.428
Klasse B USD	USD 28.494.445	USD 14.815.539	USD 197.507
Klasse D EUR	EUR 2.275.113	EUR 120.045	EUR –
Klasse D GBP	GBP 7.138.078	GBP 2.032.930	GBP –
Klasse D USD	USD 15.178.858	USD 26.484.292	USD –
Klasse S JPY	JPY –	JPY –	JPY 113.311.274
Klasse U AUD	AUD 265.237.079	AUD 193.293.190	AUD 36.248.697
Klasse U NZD	NZD 111.058.074	NZD 49.868.425	NZD 176.241
Klasse A EUR, in USD umgerechnet	USD 465.165	USD 57.422.658	USD 12.113.529
Klasse A JPY, in USD umgerechnet	USD 9.341.193.607	USD 7.829.254.938	USD 2.469.629.917
Klasse B EUR, in USD umgerechnet	USD 5.718.303	USD 2.941.122	USD 81.673
Klasse B SGD, in USD umgerechnet	USD 85.167.344	USD 58.627.817	USD 475.535
Klasse D EUR, in USD umgerechnet	USD 2.698.057	USD 146.882	USD –
Klasse D GBP, in USD umgerechnet	USD 9.860.898	USD 2.778.913	USD –
Klasse S JPY, in USD umgerechnet	USD –	USD –	USD 1.042.662
Klasse U AUD, in USD umgerechnet	USD 199.126.729	USD 149.154.685	USD 25.481.021
Klasse U NZD, in USD umgerechnet	USD 77.601.819	USD 35.905.263	USD 118.901
UMLAUFENDE AKTIEN			
NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND			
Nikko AM ARK Disruptive Innovation Fund			
Klasse A EUR	15.000	1.914.450	1.000.000
Klasse A JPY	378.513.803	327.721.555	255.939.455
Klasse A USD	36.000.238	17.627.389	1.020.987
Klasse B EUR	171.768	90.903	6.200
Klasse B SGD	4.587.874	3.249.633	64.731
Klasse B USD	981.481	525.089	17.188
Klasse D EUR	178.004	10.000	–
Klasse D GBP	536.416	156.136	–
Klasse D USD	804.646	1.450.011	–
Klasse S JPY	–	–	1.112
Klasse U AUD	10.166.176	7.897.502	3.367.737
Klasse U NZD	4.291.277	2.059.248	17.023

NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND
Société d'Investissement à Capital Variable
Statistische Informationen (ungeprüft) (Fortsetzung)
Zum 30. Juni 2021

	<u>30. Juni 2021</u>	<u>31. Dezember 2020</u>	<u>31. Dezember 2019</u>
NETTOINVENTARWERT PRO AKTIE			
NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND			
Nikko AM ARK Disruptive Innovation Fund			
Klasse A EUR	EUR 26,15	EUR 24,51	EUR 10,79
Klasse A JPY	JPY 2.739,08	JPY 2.466,52	JPY 1.048,63
Klasse A USD	USD 26,64	USD 25,78	USD 10,41
Klasse B EUR	EUR 28,07	EUR 26,44	EUR 11,74
Klasse B SGD	SGD 24,95	SGD 23,84	SGD 9,88
Klasse B USD	USD 29,03	USD 28,22	USD 11,49
Klasse D EUR	EUR 12,78	EUR 12,00	EUR –
Klasse D GBP	GBP 13,31	GBP 13,02	GBP –
Klasse D USD	USD 18,86	USD 18,26	USD –
Klasse S JPY.....	JPY –	JPY –	JPY 101.898,63
Klasse U AUD.....	AUD 26,09	AUD 24,48	AUD 10,76
Klasse U NZD	NZD 25,88	NZD 24,22	NZD 10,35
Klasse A EUR, in USD umgerechnet	USD 31,01	USD 29,99	USD 12,11
Klasse A JPY, in USD umgerechnet	USD 24,68	USD 23,89	USD 9,65
Klasse B EUR, in USD umgerechnet	USD 33,29	USD 32,35	USD 13,17
Klasse B SGD, in USD umgerechnet	USD 18,56	USD 18,04	USD 7,35
Klasse D EUR, in USD umgerechnet	USD 15,16	USD 14,69	USD –
Klasse D GBP, in USD umgerechnet	USD 18,38	USD 17,80	USD –
Klasse S JPY, in USD umgerechnet.....	USD –	USD –	USD 937,65
Klasse U AUD, in USD umgerechnet.....	USD 19,59	USD 18,89	USD 7,57
Klasse U NZD, in USD umgerechnet	USD 18,08	USD 17,44	USD 6,98

NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM Global Green Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable
Wertpapierbestand (ungeprüft)
Zum 30. Juni 2021

Währung	Kapital- betrag	Wertpapierbeschreibung	% des Netto- vermögens	Marktwert
A. BÖRSENNOTIERTE WERTPAPIERE UND WERTPAPIERE, DIE AN ANDEREN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELT WERDEN				
FESTVERZINSLICHE WERTPAPIERE (98,7%)*				
DÄNEMARK (4,3%)				
STAATSANLEIHEN (4,3%)				
		Kommunekredit		
EUR	550.000	0,75% fällig am 18.05.2027	4,3%	USD 689.317
		SUMME STAATSANLEIHEN		689.317
		SUMME DÄNEMARK		689.317
DEUTSCHLAND (13,4%)				
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN (13,4%)				
		Kreditanstalt für Wiederaufbau		
USD	765.000	2,00% fällig am 30.11.2021	4,8	770.924
USD	1.341.000	2,00% fällig am 29.09.2022	8,6	1.371.033
		SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN		2.141.957
		SUMME DEUTSCHLAND		2.141.957
NIEDERLANDE (6,5%)				
STAATSANLEIHEN (6,5%)				
		Nederlandse Waterschapsbank NV		
EUR	820.000	1,00% fällig am 03.09.2025	6,5	1.028.909
		SUMME STAATSANLEIHEN		1.028.909
		SUMME NIEDERLANDE		1.028.909
SUPRANATIONAL (74,5%)				
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN (70,4%)				
		Asian Development Bank		
EUR	688.000	0,35% fällig am 16.07.2025	5,2	839.557
USD	700.000	1,88% fällig am 10.08.2022	4,5	713.162
		European Bank for Reconstruction & Development		
USD	333.000	1,50% fällig am 13.02.2025	2,1	342.608
		Europäische Investitionsbank		
CAD	1.400.000	1,90% fällig am 22.01.2025	7,3	1.167.874
AUD	747.000	2,70% fällig am 12.01.2023	3,7	582.051
		International Bank for Reconstruction & Development		
USD	1.560.000	1,50% fällig am 12.07.2022	9,9	1.578.233
MXN	18.100.000	4,25% fällig am 22.01.2026	5,2	836.416
BRL	4.430.000	5,00% fällig am 22.01.2026	5,1	807.259
MXN	2.014.000	5,25% fällig am 18.05.2025	0,6	95.761
RUB	55.450.000	6,75% fällig am 20.06.2023	4,8	760.465
ZAR	8.200.000	7,00% fällig am 07.06.2023	3,7	585.708
TRY	3.500.000	8,25% fällig am 04.03.2022	2,4	374.797
		International Finance Corp.		
GBP	505.000	1,25% fällig am 15.12.2023	4,5	714.255
IDR	25.000.000.000	8,00% fällig am 09.10.2023	11,4	1.827.328
		SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN		11.225.474
		STAATSANLEIHEN (4,1%)		
		International Bank for Reconstruction & Development		
INR	49.200.000	4,90% fällig am 12.02.2026	4,1	646.689
		SUMME STAATSANLEIHEN		646.689
		SUMME SUPRANATIONAL		11.872.163
		SUMME FESTVERZINSLICHE WERTPAPIERE (Einstandswert 16.461.354 USD)		15.732.346
		SUMME BÖRSENNOTIERTE WERTPAPIERE UND WERTPAPIERE, DIE AN ANDEREN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELT WERDEN (Einstandswert 16.461.354 USD)	98,7%	USD 15.732.346
		BARMITTEL UND SONSTIGES VERMÖGEN NACH VERBINDLICHKEITEN	1,3	213.871
		SUMME NETTOVERMÖGEN	100,0%	USD 15.946.217

* Alle Anlagen bestehen aus übertragbaren, amtlich notierten Wertpapieren.

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM Global Green Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable
Wertpapierbestand (ungeprüft) (Fortsetzung)
Zum 30. Juni 2021

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

NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM Global Green Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable
Klassifizierungen (ungeprüft)
Zum 30. Juni 2021

Branche	% des Nettovermögens
Supranational	74,5%
Banken	13,4
Öffentliche Hand	6,5
Regionalregierung	4,3
Summe Anlagen	98,7%
Barmittel und sonstiges Nettovermögen nach Verbindlichkeiten	1,3%
Summe Nettovermögen	100,0%

Land	% des Nettovermögens
Supranational	74,5%
Deutschland	13,4
Niederlande	6,5
Dänemark	4,3
Summe Anlagen	98,7%
Barmittel und sonstiges Vermögen nach Verbindlichkeiten	1,3%
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 2021

Währung	Kapital- betrag	Wertpapierbeschreibung	% des Netto- vermögens	Marktwert
A. BÖRSENNOTIERTE WERTPAPIERE UND WERTPAPIERE, DIE AN ANDEREN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELT WERDEN				
FESTVERZINSLICHE WERTPAPIERE (88,7%)				
BRITISCHE JUNGFERNSSELN (7,7%)				
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN (7,7%)				
		Fortune Star BVI Ltd. 5,00% fällig am 18.05.2026	1,5%	USD 344.789
USD	340.000	New Metro Global Ltd. 4,50% fällig am 02.05.2026	0,8	196.064
USD	200.000	Powerchina Roadbridge Group British Virgin Islands Ltd. 3,08% fällig am 01.04.2026 ⁽²⁾⁽³⁾	1,3	299.250
USD	300.000	Radiance Capital Investments Ltd. 10,50% fällig am 16.01.2022	0,9	203.600
USD	200.000	Wharf REIC Finance BVI Ltd. 3,70% fällig am 16.07.2025 ⁽⁴⁾	3,2	783.179
CNH	5.000.000			
		SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN		1.826.882
		SUMME BRITISCHE JUNGFERNSSELN		1.826.882
KAIMANINSELN (22,2%)				
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN (22,2%)				
		Agile Group Holdings Ltd. 6,05% fällig am 13.10.2025	1,3	302.695
USD	300.000	China Evergrande Group 8,25% fällig am 23.03.2022	0,7	171.100
USD	200.000	8,75% fällig am 28.06.2025	0,6	133.375
USD	200.000	China Overseas Grand Oceans Finance IV Cayman Ltd. 2,45% fällig am 09.02.2026	1,9	450.630
USD	450.000	CIFI Holdings Group Co. Ltd. 5,85% fällig am 19.08.2023	3,8	896.385
CNH	5.620.000	E-House China Enterprise Holdings Ltd. 7,60% fällig am 10.06.2023	1,2	289.537
USD	300.000	QNB Finance Ltd. 3,80% fällig am 15.09.2025	2,7	629.329
CNH	4.000.000	Ronshine China Holdings Ltd. 8,10% fällig am 09.06.2023	1,2	291.159
USD	300.000	Sun Hung Kai Properties Capital Market Ltd. 3,20% fällig am 14.08.2027 ⁽¹⁾	3,9	926.349
CNH	6.000.000	Tencent Holdings Ltd. 3,24% fällig am 03.06.2050	1,7	391.896
USD	400.000	Zhongliang Holdings Group Co. Ltd. 11,50% fällig am 26.09.2021	1,3	298.439
USD	300.000	Zhongsheng Group Holdings Ltd. 3,00% fällig am 13.01.2026	1,9	457.258
USD	450.000			
		SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN		5.238.152
		SUMME KAIMANINSELN		5.238.152
CHINA (30,7%)				
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN (21,1%)				
		China Southern Power Grid Co. Ltd. 3,66% fällig am 25.02.2024	6,6	1.560.594
CNY	10.000.000	China State Railway Group Co. Ltd. 3,54% fällig am 12.04.2031	6,6	1.548.823
CNY	10.000.000	Industrial & Commercial Bank of China Ltd. 4,15% fällig am 21.01.2031	6,6	1.567.962
CNY	10.000.000	ZhongAn Online P&C Insurance Co. Ltd. 3,50% fällig am 08.03.2026	1,3	302.038
USD	300.000			
		SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN		4.979.417
STAATSANLEIHEN (9,6%)				
		China Development Bank 3,41% fällig am 07.06.2031	6,5	1.536.123
CNY	10.000.000	China Government Bond 3,39% fällig am 16.03.2050	3,1	731.585
CNY	5.000.000			
		SUMME STAATSANLEIHEN		2.267.708
		SUMME CHINA		7.247.125

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 2021

Währung	Kapital- betrag	Wertpapierbeschreibung	% des Netto- vermögens	Marktwert
FESTVERZINSLICHE WERTPAPIERE (88,7%) (Fortsetzung)				
HONGKONG (12,7%)				
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN (12,7%)				
USD	400.000	CNAC HK Finbridge Co. Ltd. 5,13% fällig am 14.03.2028	1,9%	USD 456.529
CNH	5.000.000	Far East Horizon Ltd. 4,70% fällig am 09.02.2024	3,3	793.239
USD	270.000	MCC Holding Hong Kong Corp. Ltd. 2,95% fällig am 20.04.2024 ⁽²⁾⁽³⁾	1,2	275.130
CNH	3.000.000	Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd. 3,45% fällig am 25.05.2024	2,0	466.657
CNH	2.000.000	3,85% fällig am 13.06.2022 ⁽⁴⁾	1,3	312.188
USD	400.000	Xiaomi Best Time International Ltd. 3,38% fällig am 29.04.2030	1,8	416.052
USD	300.000	Yango Justice International Ltd. 7,50% fällig am 15.04.2024	1,2	288.902
SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN				3.008.697
SUMME HONGKONG				3.008.697
NIEDERLANDE (6,5%)				
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN (6,5%)				
CNH	6.000.000	BMW Finance NV 2,80% fällig am 11.08.2023	3,9	923.562
CNH	4.000.000	Daimler International Finance BV 3,45% fällig am 27.09.2022	2,6	623.943
SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN				1.547.505
SUMME NIEDERLANDE				1.547.505
SINGAPUR (1,6%)				
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN (1,6%)				
USD	400.000	COSL Singapore Capital Ltd. 2,50% fällig am 24.06.2030	1,6	385.653
SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN				385.653
SUMME SINGAPUR				385.653
SÜDKOREA (4,0%)				
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN (4,0%)				
CNH	6.000.000	Hyundai Capital Services, Inc. 3,55% fällig am 21.09.2023	4,0	937.028
SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN				937.028
SUMME SÜDKOREA				937.028
VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE (3,3%)				
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN (3,3%)				
CNH	5.000.000	First Abu Dhabi Bank PJSC 3,40% fällig am 18.08.2025	3,3	777.413
SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN				777.413
SUMME VEREINIGTE ARABISCHE EMIRATE				777.413
SUMME FESTVERZINSLICHE WERTPAPIERE (Einstandswert 20.761.989 USD)				20.968.455
KURZFRISTIGE ANLAGEN (7,2%)				
KAIMANINSELN (0,8%)				
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN (0,8%)				
USD	200.000	Fantasia Holdings Group Co. Ltd. 6,95% fällig am 17.12.2021	0,8	192.497
SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN				192.497
SUMME KAIMANINSELN				192.497
CHINA (6,4%)				
EINLAGENZERTIFIKAT (6,4%)				
CNY	10.000.000	Agricultural Bank of China Ltd. 4,32% fällig am 28.01.2022 ⁽⁴⁾	6,4	1.505.416
SUMME EINLAGENZERTIFIKATE				1.505.416
SUMME CHINA				1.505.416
SUMME KURZFRISTIGE ANLAGEN (Einstandswert 1.535.471 USD)				1.697.913

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 2021

Währung	Kapital- betrag	Wertpapierbeschreibung	% des Netto- vermögens	Marktwert
		SUMME BÖRSENNOTIERTE WERTPAPIERE UND WERTPAPIERE, DIE AN ANDEREN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELT WERDEN (Einstandswert 22.297.460 USD)	95,9%	USD 22.666.368
		BARMITTEL UND SONSTIGES VERMÖGEN NACH VERBINDLICHKEITEN	4,1	972.575
		SUMME NETTOVERMÖGEN	100,0%	USD 23.638.943

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

⁽²⁾ Variabler Zinssatz zum 30. Juni 2021.

⁽³⁾ Mit unbegrenzter Laufzeit.

⁽⁴⁾ Der angegebene Satz ist die Rückzahlungsrendite zum Kaufzeitpunkt. Die Anlage hat eine Kuponrate von null.

Währungskürzel

CNH	Chinesischer Yuan (Offshore)
CNY	Chinesischer Yuan Renminbi
USD	US-Dollar

NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM RMB Bond Fund
Société d'Investissement à Capital Variable
Klassifizierungen (ungeprüft)
Zum 30. Juni 2021

Branche	% des Nettovermögens
Finanzwesen	26,1%
Spezialanwendungen	22,1
Banken	16,3
Industrie	8,7
Stromversorger	6,6
Eisenbahn-Transport	6,5
Öffentliche Hand	6,5
Staat – National	3,1
Summe Anlagen	95,9%
Barmittel und sonstiges Nettovermögen nach Verbindlichkeiten	4,1%
Summe Nettovermögen	100,0%

Land	% des Nettovermögens
China	37,1%
Kaimaninseln	23,0
Hongkong	12,7
Britische Jungferninseln	7,7
Niederlande	6,5
Südkorea	4,0
Vereinigte Arabische Emirate	3,3
Singapur	1,6
Summe Anlagen	95,9%
Barmittel und sonstiges Vermögen nach Verbindlichkeiten	4,1%
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 2021

Währung	Kapital- betrag	Wertpapierbeschreibung	% des Netto- vermögens	Marktwert
A. BÖRSENNOTIERTE WERTPAPIERE UND WERTPAPIERE, DIE AN ANDEREN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELT WERDEN				
FESTVERZINSLICHE WERTPAPIERE (96,3%)				
AUSTRALIEN (1,6%)				
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN (1,6%)				
USD	200.000	Scentre Group Trust 2 4,75% fällig am 24.09.2080 ⁽¹⁾⁽²⁾	1,6%	USD 213.500
		SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN		213.500
		SUMME AUSTRALIEN		213.500
BERMUDA (1,5%)				
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN (1,5%)				
USD	200.000	China Resources Gas Group Ltd. 4,50% fällig am 05.04.2022	1,5	205.042
		SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN		205.042
		SUMME BERMUDA		205.042
BRITISCHE JUNGFERNSINSELN (19,8%)				
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN (19,8%)				
USD	200.000	China Cinda Finance 2017 I Ltd. 3,65% fällig am 09.03.2022	1,5	201.512
USD	200.000	China Huadian Overseas Development 2018 Ltd. 3,38% fällig am 23.06.2025 ⁽²⁾⁽³⁾	1,5	205.740
USD	200.000	China Huaneng Group Hong Kong Treasury Management Holding Ltd. 2,85% fällig am 09.12.2023 ⁽²⁾⁽³⁾	1,5	203.294
USD	200.000	China Taiping Capital Ltd. 4,13% fällig am 21.11.2022	1,5	206.898
USD	200.000	CITIC Securities Finance MTN Co. Ltd. 1,75% fällig am 03.06.2023	1,5	201.693
USD	200.000	CMHI Finance BVI Co. Ltd. 5,00% fällig am 06.08.2028	1,8	231.391
USD	200.000	Huarong Finance II Co. Ltd. 5,50% fällig am 16.01.2025	1,1	148.000
USD	200.000	JMH Co. Ltd. 2,50% fällig am 09.04.2031	1,5	202.422
USD	200.000	King Power Capital Ltd. 5,63% fällig am 03.11.2024	1,8	226.826
USD	200.000	Sinopec Group Overseas Development 2016 Ltd. 3,50% fällig am 03.05.2026	1,6	218.373
USD	200.000	Sinopec Group Overseas Development 2018 Ltd. 2,30% fällig am 08.01.2031	1,5	199.356
USD	200.000	Spic 2018 Usd Senior Perpetual Bond Co. Ltd. 5,80% fällig am 21.05.2022 ⁽²⁾⁽³⁾	1,5	207.496
USD	200.000	UHI Capital Ltd. 3,00% fällig am 12.06.2024	1,5	208.085
		SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN		2.661.086
		SUMME BRITISCHE JUNGFERNSINSELN		2.661.086
KANADA (1,7%)				
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN (1,7%)				
USD	200.000	CNOOC Finance 2014 ULC 4,88% fällig am 30.04.2044	1,7	234.986
		SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN		234.986
		SUMME KANADA		234.986
KAIMANINSELN (14,9%)				
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN (14,9%)				
USD	200.000	AAC Technologies Holdings, Inc. 3,00% fällig am 27.11.2024	1,5	206.180
USD	200.000	Azure Nova International Finance Ltd. 3,50% fällig am 21.03.2022	1,5	203.114
USD	200.000	China Overseas Grand Oceans Finance IV Cayman Ltd. 2,45% fällig am 09.02.2026	1,5	200.280
USD	200.000	Country Garden Holdings Co. Ltd. 5,40% fällig am 27.05.2025	1,6	214.270
USD	200.000	HPHT Finance 19 Ltd. 2,88% fällig am 05.11.2024	1,5	209.376
USD	100.000	Hutchison Whampoa International 03/33 Ltd. 7,45% fällig am 24.11.2033 ⁽¹⁾	1,1	151.270

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 2021

Währung	Kapital- betrag	Wertpapierbeschreibung	% des Netto- vermögens	Marktwert
		FESTVERZINSLICHE WERTPAPIERE (96,3%) (Fortsetzung)		
		KAIMANINSELN (14,9%) (Fortsetzung)		
		UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN (14,9%) (Fortsetzung)		
USD	200.000	Longfor Group Holdings Ltd. 3,88% fällig am 13.07.2022	1,5%	USD 204.734
USD	200.000	Shimao Group Holdings Ltd. 5,60% fällig am 15.07.2026	1,6	210.035
USD	200.000	Tencent Holdings Ltd. 3,98% fällig am 11.04.2029	1,6	223.123
USD	200.000	Tingyi Cayman Islands Holding Corp. 1,63% fällig am 24.09.2025	1,5	198.698
		SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN		2.021.080
		SUMME KAIMANINSELN		2.021.080
		CHINA (3,1%)		
		UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN (3,1%)		
USD	200.000	China Construction Bank Corp. 4,25% fällig am 27.02.2029 ⁽²⁾	1,6	214.330
USD	200.000	China Minmetals Corp. 3,75% fällig am 13.11.2022 ⁽²⁾⁽³⁾	1,5	204.003
		SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN		418.333
		SUMME CHINA		418.333
		HONGKONG (10,5%)		
		UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN (9,0%)		
USD	200.000	AIA Group Ltd. 2,70% fällig am 07.04.2026 ⁽²⁾⁽³⁾	1,5	202.600
USD	200.000	CNAC HK Finbridge Co. Ltd. 3,00% fällig am 22.09.2030	1,5	197.657
USD	200.000	Dah Sing Bank Ltd. 4,25% fällig am 30.11.2026 ⁽²⁾	1,5	201.486
USD	200.000	ICBCIL Finance Co. Ltd. 1,75% fällig am 25.08.2025	1,5	200.528
USD	200.000	Vanke Real Estate Hong Kong Co. Ltd. 1,70% fällig am 25.05.2023 ⁽⁴⁾	1,5	200.842
USD	200.000	5,35% fällig am 11.03.2024	1,5	219.181
		SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN		1.222.294
		STAATSANLEIHEN (1,5%)		
USD	200.000	Airport Authority 2,10% fällig am 08.03.2026 ⁽²⁾⁽³⁾	1,5	200.702
		SUMME STAATSANLEIHEN		200.702
		SUMME HONGKONG		1.422.996
		INDIEN (3,6%)		
		UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN (2,1%)		
USD	250.000	Reliance Industries Ltd. 3,67% fällig am 30.11.2027	2,1	273.013
		SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN		273.013
		STAATSANLEIHEN (1,5%)		
USD	200.000	Export-Import Bank of India 4,00% fällig am 14.01.2023	1,5	208.980
		SUMME STAATSANLEIHEN		208.980
		SUMME INDIEN		481.993
		INDONESIEN (15,2%)		
		UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN (8,3%)		
USD	200.000	Indonesia Asahan Aluminium Persero PT 4,75% fällig am 15.05.2025	1,6	220.486
USD	200.000	5,71% fällig am 15.11.2023	1,7	220.620
USD	200.000	Pertamina Persero PT 4,15% fällig am 25.02.2060	1,5	199.600
USD	200.000	Perusahaan Perseroan Persero PT Perusahaan Listrik Negara 5,45% fällig am 21.05.2028	1,7	233.000
USD	200.000	6,15% fällig am 21.05.2048	1,8	252.501
		SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN		1.126.207

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 2021

Währung	Kapital- betrag	Wertpapierbeschreibung	% des Netto- vermögens	Marktwert
FESTVERZINSLICHE WERTPAPIERE (96,3%) (Fortsetzung)				
INDONESIEN (15,2%) (Fortsetzung)				
STAATSANLEIHEN (6,9%)				
		Indonesia Government International Bond		
USD	200.000	4,13% fällig am 15.01.2025	1,6%	USD 220.701
USD	200.000	4,20% fällig am 15.10.2050	1,7	227.550
USD	200.000	5,25% fällig am 08.01.2047	1,9	254.232
		Perusahaan Penerbit SBSN Indonesia III		
USD	200.000	4,45% fällig am 20.02.2029	1,7	229.790
		SUMME STAATSANLEIHEN		932.273
		SUMME INDONESIEN		2.058.480
MALAYSIA (4,7%)				
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN (4,7%)				
		Malaysia Wakala Sukuk Bhd		
USD	250.000	3,08% fällig am 28.04.2051	2,0	260.735
		Petronas Capital Ltd.		
USD	200.000	4,55% fällig am 21.04.2050	1,8	246.156
		Telekom Malaysia Bhd		
USD	100.000	7,88% fällig am 01.08.2025 ⁽¹⁾	0,9	123.558
		SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN		630.449
		SUMME MALAYSIA		630.449
PHILIPPINEN (4,6%)				
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN (1,6%)				
		Bank of the Philippine Islands		
USD	200.000	4,25% fällig am 04.09.2023	1,6	214.100
		SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN		214.100
STAATSANLEIHEN (3,0%)				
		Philippine Government International Bond		
USD	200.000	3,70% fällig am 01.03.2041	1,6	216.352
USD	130.000	7,75% fällig am 14.01.2031	1,4	191.769
		SUMME STAATSANLEIHEN		408.121
		SUMME PHILIPPINEN		622.221
SINGAPUR (7,1%)				
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN (7,1%)				
		DBS Group Holdings Ltd.		
USD	200.000	4,52% fällig am 11.12.2028 ⁽²⁾	1,6	215.682
		Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.		
USD	200.000	4,25% fällig am 19.06.2024	1,6	218.365
		SP PowerAssets Ltd.		
USD	300.000	3,00% fällig am 26.09.2027	2,4	326.796
		United Overseas Bank Ltd.		
USD	200.000	2,88% fällig am 08.03.2027 ⁽²⁾	1,5	202.350
		SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN		963.193
		SUMME SINGAPUR		963.193
SÜDKOREA (4,7%)				
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN (4,7%)				
		Shinhan Bank Co. Ltd.		
USD	200.000	3,88% fällig am 07.12.2026 ⁽²⁾	1,5	202.378
USD	200.000	4,50% fällig am 26.03.2028	1,7	228.283
		Shinhan Financial Group Co. Ltd.		
USD	200.000	3,34% fällig am 05.02.2030 ⁽²⁾	1,5	209.218
		SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN		639.879
		SUMME SÜDKOREA		639.879
THAILAND (1,7%)				
UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN (1,7%)				
		Bangkok Bank PCL		
USD	200.000	4,45% fällig am 19.09.2028	1,7	230.365
		SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN		230.365
		SUMME THAILAND		230.365

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 2021

Währung	Kapital- betrag	Wertpapierbeschreibung	% des Netto- vermögens	Marktwert
		FESTVERZINSLICHE WERTPAPIERE (96,3%) (Fortsetzung)		
		VEREINIGTE STAATEN (1,6%)		
		UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN (1,6%)		
		Hyundai Capital America		
		3,50% fällig am 02.11.2026 ⁽⁴⁾	1,6%	USD 216.561
USD	200.000	SUMME UNTERNEHMENSANLEIHEN UND SCHULDVERSCHREIBUNGEN		<u>216.561</u>
		SUMME VEREINIGTE STAATEN		<u>216.561</u>
		SUMME FESTVERZINSLICHE WERTPAPIERE (Einstandswert 12.541.690 USD)		<u>13.020.164</u>
		SUMME BÖRSENNOTIERTE WERTPAPIERE UND WERTPAPIERE, DIE AN ANDEREN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELT WERDEN (Einstandswert 12.541.690 USD)	96,3%	USD 13.020.164
		BARMITTEL UND SONSTIGES VERMÖGEN NACH VERBINDLICHKEITEN	3,7%	<u>503.507</u>
		SUMME NETTOVERMÖGEN	<u>100,0%</u>	<u>USD 13.523.671</u>

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

⁽²⁾ Variabler Zinssatz zum 30. Juni 2021.

⁽³⁾ Mit unbegrenzter Laufzeit.

⁽⁴⁾ Variabler Zinssatz (Floating Rate) zum 30. Juni 2021.

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 2021

Branche	% des Nettovermögens
Banken	15,8%
Staat	14,9
Strom	12,1
Öl und Gas	10,1
Immobilien	9,2
Diversifizierte Finanzdienstleistungen	6,0
Kommerzielle Dienstleistungen	3,3
Bergbau	3,3
Versicherungen	3,0
Freizeit	1,7
Internet	1,6
Automobilhersteller	1,6
Immobilienfonds (REITS)	1,6
Elektronik	1,5
Gas	1,5
Technische Planung & Bau	1,5
Einzelhandel	1,5
Lebensmittel	1,5
Chemie	1,5
Holdinggesellschaften – Diversifiziert	1,1
Investmentgesellschaften	1,1
Telekommunikation	0,9
Summe Anlagen	96,3%
Barmittel und sonstiges Nettovermögen nach Verbindlichkeiten	3,7%
Summe Nettovermögen	100,0%

Land	% des Nettovermögens
Britische Jungferninseln	19,8%
Indonesien	15,2
Kaimaninseln	14,9
Hongkong.....	10,5
Singapur	7,1
Südkorea	4,7
Malaysia	4,7
Philippinen	4,6
Indien	3,6
China	3,1
Kanada.....	1,7
Thailand	1,7
Vereinigte Staaten.....	1,6
Australien	1,6
Bermuda.....	1,5
Summe Anlagen	96,3%
Barmittel und sonstiges Vermögen nach Verbindlichkeiten	3,7%
Summe Nettovermögen	100,0%

NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM Global Equity Fund
Société d'Investissement à Capital Variable
Wertpapierbestand (ungeprüft) (Fortsetzung)
Zum 30. Juni 2021

Währung	Zahl der Anteile	Wertpapierbeschreibung	% des Nettovermögens	Marktwert
A. BÖRSENNOTIERTE WERTPAPIERE UND WERTPAPIERE, DIE AN ANDEREN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELT WERDEN				
STAMMAKTIEN (99,1%)*				
CHINA (2,1%)				
INTERNET (2,1%)				
HKD	90.400	Tencent Holdings Ltd.	2,1%	USD 6.798.174
SUMME CHINA				6.798.174
FRANKREICH (2,4%)				
ELEKTRISCHE KOMPONENTEN UND ZUBEHÖR (2,4%)				
EUR	50.550	Schneider Electric SE	2,4	7.953.800
SUMME FRANKREICH				7.953.800
DEUTSCHLAND (2,9%)				
LEBENSMITTEL (2,9%)				
EUR	99.516	HelloFresh SE	2,9	9.674.954
SUMME DEUTSCHLAND				9.674.954
HONGKONG (2,2%)				
VERSICHERUNGEN (2,2%)				
HKD	583.400	AIA Group Ltd.	2,2	7.249.445
SUMME HONGKONG				7.249.445
INDIEN (2,6%)				
DIVERSIFIZIERTE FINANZDIENSTLEISTUNGEN (2,6%)				
INR	257.005	Housing Development Finance Corp. Ltd.	2,6	8.566.949
SUMME INDIEN				8.566.949
IRLAND (7,5%)				
BAUSTOFFE (2,1%)				
EUR	72.660	Kingspan Group PLC	2,1	6.862.379
COMPUTER (3,2%)				
USD	36.636	Accenture PLC Klasse A	3,2	10.799.927
LEBENSMITTEL (2,2%)				
EUR	51.392	Kerry Group PLC Klasse A	2,2	7.179.412
SUMME IRLAND				24.841.718
ISRAEL (1,2%)				
ALTERNATIVE ENERGIEQUELLEN (1,2%)				
USD	14.335	Solar Edge Technologies, Inc.	1,2	3.961.764
SUMME ISRAEL				3.961.764
JAPAN (4,5%)				
BAUSTOFFE (1,6%)				
JPY	28.500	Daikin Industries Ltd.	1,6	5.312.776
EINRICHTUNGSGEGENSTÄNDE (2,9%)				
JPY	97.900	Sony Group Corp.	2,9	9.539.494
SUMME JAPAN				14.852.270
NIEDERLANDE (1,5%)				
GESUNDHEITSPRODUKTE (1,5%)				
EUR	99.197	Koninklijke Philips NV	1,5	4.916.080
SUMME NIEDERLANDE				4.916.080
SCHWEDEN (1,9%)				
MASCHINEN – DIVERSIFIZIERT (1,9%)				
SEK	429.572	Hexagon AB Klasse B	1,9	6.369.127
SUMME SCHWEDEN				6.369.127
VEREINIGTES KÖNIGREICH (8,9%)				
CHEMIE (1,5%)				
GBP	114.068	Johnson Matthey PLC	1,5	4.842.410
KOSMETIK/KÖRPERPFLEGE (1,5%)				
GBP	84.067	Unilever PLC	1,5	4.913.064
LEBENSMITTELDIENSTLEISTUNGEN (3,0%)				
GBP	484.762	Compass Group PLC	3,0	10.192.444

Die beigefügten 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 2021

Währung	Zahl der Anteile	Wertpapierbeschreibung	% des Nettovermögens	Marktwert
		STAMMAKTIE (99,1%)* (Fortsetzung)		
		VEREINIGTES KÖNIGREICH (8,9%) (Fortsetzung)		
		GESUNDHEITSPRODUKTE (2,9%)		
USD	111.861	LivaNova PLC	2,9%	USD 9.408.629
		SUMME VEREINIGTES KÖNIGREICH		29.356.547
		VEREINIGTE STAATEN (61,4%)		
		BANKEN (1,9%)		
USD	10.961	SVB Financial Group	1,9	6.099.029
		GETRÄNKE (2,6%)		
USD	158.427	Coca-Cola Co.	2,6	8.572.485
		KOMMERZIELLE DIENSTLEISTUNGEN (4,8%)		
USD	38.379	Global Payments, Inc.	2,2	7.197.598
USD	78.350	TransUnion	2,6	8.603.613
		SUMME KOMMERZIELLE DIENSTLEISTUNGEN		15.801.211
		VERTRIEB/GROSSHANDEL (2,3%)		
USD	152.271	LKQ Corp.	2,3	7.494.779
		DIVERSIFIZIERTE FINANZDIENSTLEISTUNGEN (0,7%)		
GBP	225.375	Burford Capital Ltd.	0,7	2.316.401
		GESUNDHEITSPRODUKTE (6,6%)		
USD	83.873	Abbott Laboratories	2,9	9.723.397
USD	16.869	Bio-Techne Corp.	2,3	7.595.436
USD	16.650	Danaher Corp.	1,4	4.468.194
		SUMME GESUNDHEITSPRODUKTE		21.787.027
		GESUNDHEITSDIENSTLEISTUNGEN (9,8%)		
USD	23.044	Anthem, Inc.	2,7	8.798.199
USD	89.435	Encompass Health Corp.	2,1	6.978.613
USD	26.445	Laboratory Corp. of America Holdings	2,2	7.294.853
USD	45.376	LHC Group, Inc.	2,8	9.086.998
		SUMME GESUNDHEITSDIENSTLEISTUNGEN		32.158.663
		EINRICHTUNGSGEGENSTÄNDE (2,2%)		
USD	74.708	Dolby Laboratories, Inc. Klasse A	2,2	7.343.049
		VERSICHERUNGEN (7,6%)		
USD	29.149	Aon PLC Klasse A	2,1	6.959.615
USD	111.850	Palomar Holdings, Inc.	2,6	8.440.201
USD	97.233	Progressive Corp.	2,9	9.549.253
		SUMME VERSICHERUNGEN		24.949.069
		INTERNET (4,1%)		
USD	3.891	Amazon.com, Inc.	4,1	13.385.663
		MASCHINEN – DIVERSIFIZIERT (1,9%)		
USD	17.630	Deere & Co.	1,9	6.218.277
		VERSCHIEDENE HERSTELLER (3,0%)		
USD	51.218	Carlisle Cos, Inc.	3,0	9.802.101
		REITS (2,0%)		
USD	24.512	American Tower Corp.	2,0	6.621.672
		EINZELHANDEL (2,3%)		
USD	40.554	Tractor Supply Co.	2,3	7.545.477
		SOFTWARE (9,6%)		
USD	19.516	Adobe, Inc.	3,5	11.429.350
USD	74.587	Microsoft Corp.	6,1	20.205.619
		SUMME SOFTWARE		31.634.969
		SUMME VEREINIGTE STAATEN		201.729.872
		SUMME STAMMAKTIE (Einstandswert 269.680.658 USD)		326.270.700
		SUMME BÖRSENNOTIERTE WERTPAPIERE UND WERTPAPIERE, DIE AN ANDEREN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELT WERDEN (Einstandswert 269.680.658 USD)	99,1%	USD 326.270.700
		BARMITTEL UND SONSTIGES VERMÖGEN NACH VERBINDLICHKEITEN	0,9	3.041.131
		SUMME NETTOVERMÖGEN	100,0%	USD 329.311.831

* Alle Anlagen bestehen aus übertragbaren, amtlich notierten Wertpapieren.

Die beigefügten 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 2021

Währungskürzel

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

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM Global Equity Fund
Société d'Investissement à Capital Variable
Klassifizierungen (ungeprüft)
Zum 30. Juni 2021

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

Land	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten.....	61,4%
Vereinigtes Königreich	8,9
Irland.....	7,5
Japan.....	4,5
Deutschland	2,9
Indien	2,6
Frankreich	2,4
Hongkong.....	2,2
China	2,1
Schweden	1,9
Niederlande	1,5
Israel	1,2
Summe Anlagen	99,1%
Barmittel und sonstiges Vermögen nach Verbindlichkeiten	0,9%
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 2021

Währung	Zahl der Anteile	Wertpapierbeschreibung	% des Netto- vermögens	Marktwert
A. BÖRSENNOTIERTE WERTPAPIERE UND WERTPAPIERE, DIE AN ANDEREN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELT WERDEN				
STAMMAKTIEN (97,6%)*				
CHINA (35,4%)				
BANKEN (1,7%)				
HKD	147.500	China Merchants Bank Co. Ltd. Klasse H	1,7%	USD 1.258.314
BIOTECHNOLOGIE (1,4%)				
CNH	186.600	Hualan Biological Engineering, Inc. Klasse A	1,4	1.059.379
COMPUTER (2,1%)				
CNH	340.426	Venustech Group, Inc. Klasse A	2,1	1.528.554
ELEKTRONIK (3,8%)				
CNH	123.100	GoerTek, Inc. Klasse A	1,1	814.335
CNH	84.774	Shenzhen Inovance Technology Co. Ltd. Klasse A	1,4	974.379
TWD	7.000	Silergy Corp.	1,3	952.176
SUMME ELEKTRONIK				
VERSICHERUNGEN (3,4%)				
HKD	260.000	Ping An Insurance Group Co. of China Ltd. Klasse H	3,4	2.546.148
INTERNET (15,0%)				
HKD	142.640	Alibaba Group Holding Ltd.	5,5	4.040.871
HKD	59.692	Baidu, Inc. Klasse A	2,1	1.532.683
HKD	72.600	Tencent Holdings Ltd.	7,4	5.459.596
SUMME INTERNET				
MASCHINEN – DIVERSIFIZIERT (1,7%)				
CNH	356.160	NARI Technology Co. Ltd. Klasse A	1,7	1.281.125
VERSCHIEDENE HERSTELLER (1,1%)				
CNH	123.640	Jonjee Hi-Tech Industrial & Commercial Holding Co. Ltd. Klasse A	1,1	804.128
PHARMAZEUTIKA (2,3%)				
HKD	564.800	Sinopharm Group Co. Ltd. Klasse H	2,3	1.680.032
SOFTWARE (2,9%)				
CNH	201.814	Iflytek Co. Ltd. Klasse A	2,9	2.110.959
SUMME CHINA				
HONGKONG (12,7%)				
AUTOMOBILHERSTELLER (2,5%)				
HKD	596.000	Geely Automobile Holdings Ltd.	2,5	1.876.446
BIOTECHNOLOGIE (1,8%)				
USD	34.350	Hutchmed China Ltd. - ADR	1,8	1.348.925
VERSICHERUNGEN (5,2%)				
HKD	303.200	AIA Group Ltd.	5,2	3.767.623
EINZELHANDEL (1,0%)				
HKD	326.000	Alibaba Health Information Technology Ltd.	1,0	722.873
HALBLEITER (2,2%)				
HKD	122.100	ASM Pacific Technology Ltd.	2,2	1.654.026
SUMME HONGKONG				
INDIEN (15,6%)				
BANKEN (5,5%)				
INR	214.699	Bandhan Bank Ltd. ⁽¹⁾	1,3	953.913
INR	138.353	IndusInd Bank Ltd.	2,5	1.889.254
INR	53.137	Kotak Mahindra Bank Ltd.	1,7	1.219.477
SUMME BANKEN				
BAUSTOFFE (1,2%)				
INR	9.573	UltraTech Cement Ltd.	1,2	872.685
GESUNDHEITSDIENSTLEISTUNGEN (1,2%)				
INR	19.675	Gland Pharma Ltd. ⁽¹⁾	1,2	906.405
ÖL & GAS (3,1%)				
USD	40.337	Reliance Industries Ltd. - GDR ⁽¹⁾	3,1	2.283.074
PHARMAZEUTIKA (2,2%)				
INR	181.019	Sun Pharmaceutical Industries Ltd.	2,2	1.644.952

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 2021

Währung	Zahl der Anteile	Wertpapierbeschreibung	% des Netto- vermögens	Marktwert
		STAMMAKTEN (97,6%)* (Fortsetzung)		
		INDIEN (15,6%) (Fortsetzung)		
		IMMOBILIEN (1,1%)		
INR	41.334	Godrej Properties Ltd.	1,1%	USD 775.687
		TRANSPORT (1,3%)		
INR	130.760	Mahindra Logistics Ltd. ⁽¹⁾	1,3	970.981
		SUMME INDIEN		11.516.428
		INDONESIEN (3,9%)		
		BANKEN (1,5%)		
IDR	532.300	Bank Central Asia Tbk PT	1,5	1.105.899
		BERGBAU (2,4%)		
IDR	4.175.200	Merdeka Copper Gold Tbk PT	1,1	846.558
IDR	2.992.800	Vale Indonesia Tbk PT	1,3	951.504
		SUMME BERGBAU		1.798.062
		SUMME INDONESIAIEN		2.903.961
		PHILIPPINEN (1,5%)		
		STROM (1,5%)		
PHP	6.676.400	AC Energy Corp.	1,5	1.128.348
		SUMME PHILIPPINEN		1.128.348
		SINGAPUR (3,1%)		
		BANKEN (2,2%)		
SGD	185.000	Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	2,2	1.644.659
		INTERNET (0,9%)		
USD	2.404	Sea Ltd. - ADR	0,9	660.138
		SUMME SINGAPUR		2.304.797
		SÜDKOREA (13,7%)		
		BIOTECHNOLOGIE (1,4%)		
KRW	1.373	Samsung Biologics Co. Ltd.(1)	1,4	1.025.346
		DIVERSIFIZIERTE FINANZDIENSTLEISTUNGEN (1,0%)		
KRW	7.989	Korea Investment Holdings Co. Ltd.	1,0	730.690
		ELEKTRONIK (1,3%)		
KRW	44.680	Koh Young Technology, Inc.	1,3	944.265
		ENTERTAINMENT (1,5%)		
KRW	12.872	Studio Dragon Corp.	1,5	1.095.003
		INTERNET (1,0%)		
KRW	999	NCSOFT Corp.	1,0	727.416
		HALBLEITER (7,5%)		
KRW	77.716	Samsung Electronics Co. Ltd.	7,5	5.569.135
		SUMME SÜDKOREA		10.091.855
		TAIWAN (10,3%)		
		COMPUTER (1,0%)		
TWD	61.287	Advantech Co. Ltd.	1,0	758.870
		DIVERSIFIZIERTE FINANZDIENSTLEISTUNGEN (1,0%)		
TWD	98.983	Chailease Holding Co. Ltd.	1,0	719.392
		ELEKTRONIK (1,6%)		
TWD	123.000	Sinbon Electronics Co. Ltd.	1,6	1.209.583
		HALBLEITER (6,7%)		
TWD	57.000	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd.	1,6	1.217.228
USD	30.814	Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. Ltd. - ADR	5,1	3.702.610
		SUMME HALBLEITER		4.919.838
		SUMME TAIWAN		7.607.683
		VEREINIGTE STAATEN (1,4%)		
		HALBLEITER (1,4%)		
TWD	21.000	Parade Technologies Ltd.	1,4	1.043.876
		SUMME VEREINIGTE STAATEN		1.043.876
		SUMME STAMMAKTEN (Einstandswert 54.120.206 USD)		72.009.520

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 2021

Währung	Zahl der Anteile	Wertpapierbeschreibung	% des Netto- vermögens	Marktwert
		SUMME BÖRSENNOTIERTE WERTPAPIERE UND WERTPAPIERE, DIE AN ANDEREN GEREGELTEN MÄRKTEN GEHANDELT WERDEN (Einstandswert 54.120.206 USD)	97,6%	USD 72.009.520
		BARMITTEL UND SONSTIGES VERMÖGEN NACH VERBINDLICHKEITEN	2,4	1.797.889
		SUMME NETTOVERMÖGEN	100,0%	USD 73.807.409

* 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.

Währungskürzel

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

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
Klassifizierungen (ungeprüft)
Zum 30. Juni 2021

Branche	% des Nettovermögens
Halbleiter	17,8%
Internet	16,9
Banken	10,9
Versicherungen	8,6
Elektronik	6,7
Biotechnologie	4,6
Pharmazeutika	4,5
Computer	3,1
Öl und Gas	3,1
Software.....	2,9
Automobilhersteller	2,5
Bergbau	2,4
Diversifizierte Finanzdienstleistungen	2,0
Maschinen – Diversifiziert	1,7
Strom	1,5
Entertainment	1,5
Transport.....	1,3
Gesundheitsdienstleistungen	1,2
Baustoffe	1,2
Verschiedene Hersteller	1,1
Immobilien	1,1
Einzelhandel	1,0
Summe Anlagen	97,6%
Barmittel und sonstiges Nettovermögen nach Verbindlichkeiten	2,4%
Summe Nettovermögen	100,0%

Land	% des Nettovermögens
China	35,4%
Indien	15,6
Südkorea	13,7
Hongkong.....	12,7
Taiwan	10,3
Indonesien	3,9
Singapur	3,1
Philippinen	1,5
Vereinigte Staaten.....	1,4
Summe Anlagen	97,6%
Barmittel und sonstiges Vermögen nach Verbindlichkeiten	2,4%
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 2021

Währung	Zahl der Anteile	Wertpapierbeschreibung	% des Netto- vermögens	Marktwert
A. BÖRSENNOTIERTE WERTPAPIERE UND WERTPAPIERE, DIE AN ANDEREN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELT WERDEN				
STAMMAKTIEN (97,2%)*				
JAPAN (97,2%)				
LUFT- UND RAUMFAHRT/VERTEIDIGUNG (1,4%)				
JPY	66.400	Kawasaki Heavy Industries Ltd.	1,4%	JPY 157.700.000
BEKLEIDUNG (1,8%)				
JPY	72.200	Asics Corp.	1,8	203.026.400
AUTOMOBILHERSTELLER (6,8%)				
JPY	18.300	Honda Motor Co. Ltd.	0,6	64.965.000
JPY	86.900	Isuzu Motors Ltd.	1,2	127.482.300
JPY	129.500	Mazda Motor Corp.	1,2	135.198.000
JPY	43.500	Toyota Motor Corp.	3,8	422.385.000
SUMME AUTOMOBILHERSTELLER				
KFZ-TEILE UND ZUBEHÖR (3,3%)				
JPY	14.700	Denso Corp.	1,0	111.411.300
JPY	57.400	Musashi Seimitsu Industry Co. Ltd.	1,3	142.007.600
JPY	41.000	Toyoda Gosei Co. Ltd.	1,0	112.135.000
SUMME KFZ-TEILE UND ZUBEHÖR				
BANKEN (6,3%)				
JPY	16.400	Fukuoka Financial Group, Inc.	0,3	31.799.600
JPY	414.600	Mitsubishi UFJ Financial Group, Inc.	2,2	248.801.460
JPY	83.600	Mizuho Financial Group, Inc.	1,2	132.715.000
JPY	194.700	Resona Holdings, Inc.	0,8	83.175.840
JPY	53.500	Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	1,8	204.905.000
SUMME BANKEN				
BAUSTOFFE (1,3%)				
JPY	3.900	Daikin Industries Ltd.	0,8	80.691.000
JPY	91.400	Nippon Sheet Glass Co. Ltd.	0,5	58.039.000
SUMME BAUSTOFFE				
CHEMIE (2,4%)				
JPY	210.200	Mitsubishi Chemical Holdings Corp.	1,8	196.221.700
JPY	7.900	Nitto Denko Corp.	0,6	65.491.000
SUMME CHEMIE				
KOMMERZIELLE DIENSTLEISTUNGEN (0,9%)				
JPY	12.000	Secom Co. Ltd.	0,9	101.328.000
COMPUTER (1,4%)				
JPY	7.600	Fujitsu Ltd.	1,4	158.080.000
VERTRIEB/GROSSHANDEL (4,1%)				
JPY	48.200	Marubeni Corp.	0,4	46.566.020
JPY	34.500	Mitsubishi Corp.	0,9	104.466.000
JPY	81.000	Mitsui & Co. Ltd.	1,9	202.540.500
JPY	18.700	Toyota Tsusho Corp.	0,9	98.175.000
SUMME VERTRIEB/GROSSHANDEL				
DIVERSIFIZIERTE FINANZDIENSTLEISTUNGEN (1,7%)				
JPY	180.800	Nomura Holdings, Inc.	1,0	102.658.240
JPY	30.400	SBI Holdings, Inc.	0,7	79.891.200
SUMME DIVERSIFIZIERTE FINANZDIENSTLEISTUNGEN				
STROM (1,0%)				
JPY	81.800	Chubu Electric Power Co., Inc.	1,0	111.084.400
ELEKTRONIK (8,4%)				
JPY	95.000	Alps Alpine Co. Ltd.	1,0	111.435.000
JPY	54.800	Anritsu Corp.	1,0	113.490.800
JPY	30.400	Ibiden Co. Ltd.	1,7	182.096.000
JPY	24.500	Macnica Fuji Electronics Holdings, Inc.	0,6	65.439.500
JPY	43.400	MINEBEA MITSUMI, Inc.	1,2	127.552.600
JPY	25.800	Nippon Electric Glass Co. Ltd.	0,6	67.338.000
JPY	67.800	Nissha Co. Ltd.	1,0	113.293.800
JPY	37.000	Sumida Corp.	0,4	44.696.000
JPY	18.100	Tamura Corp.	0,1	15.077.300

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 2021

Währung	Zahl der Anteile	Wertpapierbeschreibung	% des Netto- vermögens	Marktwert
		STAMMAKTEN (97,2%) (Fortsetzung)*		
		JAPAN (97,2%) (Fortsetzung)		
		ELEKTRONIK (8,4%) (Fortsetzung)		
JPY	6.400	TDK Corp.	0,8%	JPY 86.336.000
		SUMME ELEKTRONIK		926.755.000
		TECHNISCHE PLANUNG & BAU (4,7%)		
JPY	81.900	JGC Holdings Corp.	0,8	84.766.500
JPY	30.600	Kumagai Gumi Co. Ltd.	0,8	85.680.000
JPY	169.800	Penta-Ocean Construction Co. Ltd.	1,2	131.255.400
JPY	22.500	Raito Kogyo Co. Ltd.	0,4	40.635.000
JPY	88.900	Sumitomo Mitsui Construction Co. Ltd.	0,4	41.960.800
JPY	21.000	Taikisha Ltd.	0,6	69.615.000
JPY	16.700	Taisei Corp.	0,5	60.788.000
		SUMME TECHNISCHE PLANUNG & BAU		514.700.700
		LEBENSMITTEL (3,0%)		
JPY	56.800	Ajinomoto Co., Inc.	1,4	163.811.200
JPY	93.400	euglena Co. Ltd.	0,8	85.367.600
JPY	158.500	Nippon Suisan Kaisha Ltd.	0,8	83.846.500
		SUMME LEBENSMITTEL		333.025.300
		FORSTWIRTSCHAFTLICHE ERZEUGNISSE & PAPIER (1,1%)		
JPY	45.200	Nippon Paper Industries Co. Ltd.	0,5	56.228.800
JPY	33.900	Sumitomo Forestry Co. Ltd.	0,6	68.986.500
		SUMME FORSTWIRTSCHAFTLICHE ERZEUGNISSE & PAPIER		125.215.300
		WOHNUNGSBAUUNTERNEHMEN (0,6%)		
JPY	19.800	Daiwa House Industry Co. Ltd.	0,6	66.033.000
		EINRICHTUNGSGEGENSTÄNDE (5,6%)		
JPY	81.100	Panasonic Corp.	0,9	104.254.050
JPY	47.400	Sony Group Corp.	4,7	512.631.000
		SUMME EINRICHTUNGSGEGENSTÄNDE		616.885.050
		VERSICHERUNGEN (1,1%)		
JPY	20.400	Dai-ichi Life Holdings, Inc.	0,4	41.493.600
JPY	14.800	Tokio Marine Holdings, Inc.	0,7	75.598.400
		SUMME VERSICHERUNGEN		117.092.000
		INTERNET (0,9%)		
JPY	183.200	Z Holdings Corp.	0,9	102.005.760
		EISEN/STAHL (1,4%)		
JPY	30.600	Japan Steel Works Ltd.	0,8	87.332.400
JPY	28.300	Nippon Yakin Kogyo Co. Ltd.	0,6	64.241.000
		SUMME EISEN/STAHL		151.573.400
		BAU- UND BERGBAUMASCHINEN (4,6%)		
JPY	44.400	Hitachi Ltd.	2,6	282.428.400
JPY	24.300	Komatsu Ltd.	0,6	67.080.150
JPY	21.700	Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	0,6	70.937.300
JPY	74.600	Tadano Ltd.	0,8	86.536.000
		SUMME BAU- UND BERGBAUMASCHINEN		506.981.850
		MASCHINEN – DIVERSIFIZIERT (2,2%)		
JPY	75.400	Kubota Corp.	1,5	169.423.800
JPY	17.200	Makino Milling Machine Co. Ltd.	0,7	77.056.000
		SUMME MASCHINEN-DIVERSIFIZIERT		246.479.800
		MEDIEN (1,8%)		
JPY	43.600	Kadokawa Corp.	1,8	196.636.000
		METALLHERSTELLUNG/EISENWAREN (1,1%)		
JPY	85.200	NSK Ltd.	0,7	80.002.800
JPY	26.200	Ryobi Ltd.	0,4	40.636.200
		SUMME METALLHERSTELLUNG/EISENWAREN		120.639.000
		BERGBAU (2,3%)		
JPY	12.200	Dowa Holdings Co. Ltd.	0,5	53.375.000
JPY	21.500	Furukawa Co. Ltd.	0,2	26.875.000
JPY	39.600	Sumitomo Metal Mining Co. Ltd.	1,6	171.270.000
		SUMME BERGBAU		251.520.000

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM Japan Value Fund
Société d'Investissement   Capital Variable
Wertpapierbestand (ungeprüft) (Fortsetzung)
Zum 30. Juni 2021

Währung	Zahl der Anteile	Wertpapierbeschreibung	% des Netto- vermögens	Marktwert
		STAMMAKTEN (97,2%) (Fortsetzung)*		
		JAPAN (97,2%) (Fortsetzung)		
		VERSCHIEDENE HERSTELLER (0,4%)		
JPY	36.500	Toyobo Co. Ltd.	0,4%	JPY 48.654.500
		BÜRO-/GESCHAFSAUSSTATTUNG (1,1%)		
JPY	15.400	FUJIFILM Holdings Corp.	1,1	126.880.600
		�L & GAS (1,4%)		
JPY	174.300	ENEOS Holdings, Inc.	0,7	81.032.070
JPY	91.800	Inpex Corp.	0,7	76.102.200
		SUMME �L UND GAS		157.134.270
		PHARMAZEUTIKA (5,2%)		
JPY	54.600	Astellas Pharma, Inc.	1,0	105.623.700
JPY	54.500	Kyowa Kirin Co. Ltd.	1,9	214.730.000
JPY	50.000	Santen Pharmaceutical Co. Ltd.	0,7	76.500.000
JPY	33.300	Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	1,1	123.842.700
JPY	16.700	Tsumura & Co.	0,5	58.366.500
		SUMME PHARMAZEUTIKA		579.062.900
		IMMOBILIEN (0,7%)		
JPY	41.000	Mitsubishi Estate Co. Ltd.	0,7	73.656.500
		EINZELHANDEL (3,6%)		
JPY	16.100	Iwatani Corp.	1,0	107.226.000
JPY	29.300	J Front Retailing Co. Ltd.	0,3	28.860.500
JPY	34.900	Snow Peak, Inc.	1,1	117.264.000
JPY	65.500	United Arrows Ltd.	1,2	140.890.500
		SUMME EINZELHANDEL		394.241.000
		HALBLEITER (1,0%)		
JPY	10.700	Rohm Co. Ltd.	1,0	109.889.000
		TELEKOMMUNIKATION (3,7%)		
JPY	45.200	KDDI Corp.	1,4	156.618.000
JPY	36.700	Nippon Telegraph & Telephone Corp.	1,0	106.228.150
JPY	55.000	Oki Electric Industry Co. Ltd.	0,5	55.990.000
JPY	11.700	SoftBank Group Corp.	0,8	90.967.500
		SUMME TELEKOMMUNIKATION		409.803.650
		TEXTILIEN (1,2%)		
JPY	38.200	Nitto Boseki Co. Ltd.	1,2	131.026.000
		SPIELWAREN/SPIELE/HOBBIES (4,0%)		
JPY	6.800	Nintendo Co. Ltd.	4,0	439.416.000
		TRANSPORT (3,7%)		
JPY	24.000	Kintetsu World Express, Inc.	0,5	56.112.000
JPY	54.200	Mitsui OSK Lines Ltd.	2,6	289.428.000
JPY	50.100	Seibu Holdings, Inc.	0,6	65.230.200
		SUMME TRANSPORT		410.770.200
		SUMME JAPAN		10.739.016.340
		SUMME STAMMAKTEN (Einstandswert 8.141.981.665 JPY)		10.739.016.340
		SUMME ÜBERTRAGBARE BÖRSENNOTIERTE WERTPAPIERE UND WERTPAPIERE, DIE AN ANDEREN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELT WERDEN (Einstandswert 8.141.981.665 JPY)	97,2%	JPY 10.739.016.340
		BARMITTEL UND SONSTIGES VERMÖGEN NACH VERBINDLICHKEITEN	2,8	313.545.093
		SUMME NETTOVERMÖGEN	100,0%	JPY 11.052.561.433

* Alle Anlagen bestehen aus übertragbaren, amtlich notierten Wertpapieren.

Währungskürzel

JPY Japanischer Yen

Die beigefügten Erläuterungen sind integraler Bestandteil dieses Abschlusses.

NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM Japan Value Fund
Société d'Investissement à Capital Variable
Klassifizierungen (ungeprüft)
Zum 30. Juni 2021

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

Land	% des Nettovermögens
Japan	97,2%
Summe Anlagen	97,2%
Barmittel und sonstiges Vermögen nach Verbindlichkeiten	2,8%
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 2021

Währung	Zahl der Anteile	Wertpapierbeschreibung	% des Nettovermögens	Marktwert
A. BÖRSENNOTIERTE WERTPAPIERE UND WERTPAPIERE, DIE AN ANDEREN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELT WERDEN				
STAMMAKTIE (99,6%)*				
BELGIEN (0,6%)				
SOFTWARE (0,6%)				
USD	2.602.652	Materialise NV – ADR	0,6%	USD 62.697.887
SUMME BELGIEN				62.697.887
KANADA (3,4%)				
INTERNET (3,4%)				
USD	247.367	Shopify, Inc. Klasse A	3,4	361.398.240
SUMME KANADA				361.398.240
CHINA (0,8%)				
INTERNET (0,4%)				
HKD	578.200	Tencent Holdings Ltd.	0,4	43.481.242
IMMOBILIEN (0,4%)				
USD	982.986	KE Holdings, Inc. – ADR	0,4	46.868.772
SUMME CHINA				90.350.014
ISRAEL (0,5%)				
BIOTECHNOLOGIE (0,5%)				
USD	5.851.942	Compugen Ltd.	0,5	48.454.080
SUMME ISRAEL				48.454.080
JAPAN (1,0%)				
SPIELWAREN/SPIELE/HOBBYARTIKEL (1,0%)				
JPY	184.200	Nintendo Co. Ltd.	1,0	107.243.932
SUMME JAPAN				107.243.932
SINGAPUR (1,7%)				
INTERNET (1,7%)				
USD	670.417	Sea Ltd. - ADR	1,7	184.096.508
SUMME SINGAPUR				184.096.508
SCHWEDEN (3,6%)				
INTERNET (3,6%)				
USD	1.416.626	Spotify Technology S.A.	3,6	390.407.959
SUMME SCHWEDEN				390.407.959
SCHWEIZ (4,1%)				
BIOTECHNOLOGIE (3,7%)				
USD	2.478.953	CRISPR Therapeutics AG	3,7	401.317.701
PHARMAZEUTIKA (0,4%)				
CHF	479.367	Novartis AG	0,4	43.728.269
SUMME SCHWEIZ				445.045.970
VEREINIGTE STAATEN (83,9%)				
AUTOMOBILHERSTELLER (9,8%)				
USD	1.356.126	Tesla, Inc.	8,6	921.758.842
USD	1.823.276	TuSimple Holdings, Inc. Klasse A	1,2	129.890.182
SUMME AUTOMOBILHERSTELLER				1.051.649.024
BIOTECHNOLOGIE (10,0%)				
USD	3.388.938	Editas Medicine, Inc. Klasse A	1,8	191.949.448
USD	2.442.845	Exact Sciences Corp.	2,9	303.670.061
USD	4.636.379	Iovance Biotherapeutics, Inc.	1,1	120.638.582
USD	371.410	Organovo Holdings, Inc.	0,0	3.491.254
USD	4.066.876	Pacific Biosciences of California, Inc.	1,3	142.218.654
USD	1.526.778	Twist Bioscience Corp.	1,9	203.443.169
USD	2.650.854	Veracyte, Inc.	1,0	105.981.143
SUMME BIOTECHNOLOGIE				1.071.392.311
KOMMERZIELLE DIENSTLEISTUNGEN (6,0%)				
USD	3.397.934	2U, Inc.	1,3	141.591.910
USD	2.050.777	Square, Inc. Klasse A	4,7	499.979.432
SUMME KOMMERZIELLE DIENSTLEISTUNGEN				641.571.342

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 2021

Währung	Zahl der Anteile	Wertpapierbeschreibung	% des Nettovermögens	Marktwert
		STAMMAKTIE (99,6%)* (Fortsetzung)		
		VEREINIGTE STAATEN (83,9%) (Fortsetzung)		
		COMPUTER (2,2%)		
USD	1.457.036	ExOne Co.	0,3%	USD 31.530.259
USD	5.194.878	Pure Storage, Inc. Klasse A	0,9	101.455.967
USD	4.076.406	Stratasys Ltd.	1,0	105.415.860
		SUMME COMPUTER		238.402.086
		DIVERSIFIZIERTE FINANZDIENSTLEISTUNGEN (4,3%)		
USD	1.481.173	Coinbase Global, Inc. Klasse A	3,4	375.181.121
USD	323.612	Intercontinental Exchange, Inc.	0,4	38.412.744
USD	2.812.360	LendingClub Corp.	0,5	50.988.087
		SUMME DIVERSIFIZIERTE FINANZDIENSTLEISTUNGEN		464.581.952
		ELEKTRONIK (0,6%)		
USD	748.614	Trimble, Inc.	0,6	61.259.084
		ENTERTAINMENT (1,6%)		
USD	3.372.599	DraftKings, Inc. Klasse A	1,6	175.948.490
		GESUNDHEITSPRODUKTE (2,6%)		
USD	996.112	10X Genomics, Inc. Klasse A	1,8	195.058.651
USD	10.889.301	Cerus Corp.	0,6	64.355.769
USD	310.050	NanoString Technologies, Inc.	0,2	20.088.140
		SUMME GESUNDHEITSPRODUKTE		279.502.560
		GESUNDHEITSDIENSTLEISTUNGEN (9,1%)		
USD	11.581.406	Invitae Corp.	3,6	390.640.824
USD	3.512.163	Teladoc Health, Inc.	5,5	584.037.586
		SUMME GESUNDHEITSDIENSTLEISTUNGEN		974.678.410
		INTERNET (11,3%)		
USD	1.498.631	Roku, Inc. Klasse A	6,4	688.246.287
USD	2.767.405	Twitter, Inc.	1,8	190.425.138
USD	2.703.232	Zillow Group, Inc. Klasse C	3,1	330.389.015
		SUMME INTERNET		1.209.060.440
		METALLHERSTELLUNG/EISENWAREN (1,3%)		
USD	1.571.818	Proto Labs, Inc.	1,3	144.292.892
		PHARMAZEUTIKA (4,5%)		
USD	2.377.527	Intellia Therapeutics, Inc.	3,6	384.945.396
USD	4.263.881	Seres Therapeutics, Inc.	0,9	101.693.562
		SUMME PHARMAZEUTIKA		486.638.958
		HALBLEITER (0,9%)		
USD	686.916	Teradyne, Inc.	0,9	92.019.267
		SOFTWARE (18,6%)		
USD	516.658	DocuSign, Inc. Klasse A	1,3	144.442.077
USD	3.590.239	PagerDuty, Inc.	1,4	152.872.377
USD	9.677.852	Palantir Technologies, Inc. Klasse A	2,4	255.108.179
USD	6.081.082	Skillz, Inc. Klasse A	1,2	132.081.101
USD	970.921	Twilio, Inc. Klasse A	3,6	382.698.221
USD	2.383.599	UiPath, Inc. Klasse A	1,5	161.917.880
USD	3.343.304	Unity Software, Inc.	3,4	367.195.078
USD	1.019.747	Zoom Video Communications, Inc. Klasse A	3,8	394.672.682
		SUMME SOFTWARE		1.990.987.595
		TELEKOMMUNIKATION (1,1%)		
USD	2.862.474	Iridium Communications, Inc.	1,1	114.470.335
		SUMME VEREINIGTE STAATEN		8.996.454.746
		SUMME STAMMAKTIE (Einstandswert 8.125.507.746 USD)		10.686.149.336
		SUMME BÖRSENNOTIERTE WERTPAPIERE UND WERTPAPIERE, DIE AN ANDEREN GEREGLTEN MÄRKTEN GEHANDELT WERDEN (Einstandswert 8.125.507.746 USD)	99,6%	USD 10.686.149.336
		BARMITTEL UND SONSTIGES VERMÖGEN NACH VERBINDLICHKEITEN	0,4	38.234.235
		SUMME NETTOVERMÖGEN	100,0%	USD 10.724.383.571

* Alle Anlagen bestehen aus übertragbaren, amtlich notierten Wertpapieren.

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 2021

Währungskürzel

CHF	Schweizer Franken
HKD	Hongkong-Dollar
JPY	Japanischer Yen
USD	US-Dollar

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
Klassifizierungen (ungeprüft)
Zum 30. Juni 2021

Branche	% des Nettovermögens
Internet	20,4%
Software.....	19,2
Biotechnologie	14,2
Automobilhersteller	9,8
Gesundheitsdienstleistungen	9,1
Kommerzielle Dienstleistungen	6,0
Pharmazeutika	4,9
Diversifizierte Finanzdienstleistungen	4,3
Gesundheitsprodukte.....	2,6
Computer	2,2
Entertainment	1,6
Metallherstellung/Eisenwaren	1,3
Telekommunikation	1,1
Spielwaren/Spiele/Hobbyartikel	1,0
Halbleiter.....	0,9
Elektronik	0,6
Immobilien	0,4
Summe Anlagen	99,6%
Barmittel und sonstiges Nettovermögen nach Verbindlichkeiten	0,4%
Summe Nettovermögen	100,0%

Land	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten.....	83,9%
Schweiz	4,1
Schweden	3,6
Kanada.....	3,4
Singapur	1,7
Japan	1,0
China	0,8
Belgien.....	0,6
Israel	0,5
Summe Anlagen	99,6%
Barmittel und sonstiges Vermögen nach Verbindlichkeiten	0,4%
Summe Nettovermögen	100,0%

NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND
Société d'Investissement à Capital Variable
Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (ungeprüft)
Zum 30. Juni 2021

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 bestimmte 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“) sowie zur Verwaltungsstelle (die „Verwaltungsstelle“), 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 2021 besteht der Fonds aus sieben 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 Japan Value Fund	01.02.2016
NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM ARK Disruptive Innovation Fund	29.08.2018

Zum 30. Juni 2021 waren folgende Klassen offen:

Name des Teilfonds	Klasse	Tag der Geschäftsaufnahme
NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM Global Green Bond Fund	Klasse A GBP	22.03.2010
NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM Global Green Bond Fund	Klasse A USD	25.02.2010

NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND
Société d'Investissement à Capital Variable
Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (ungeprüft) (Fortsetzung)
Zum 30. Juni 2021

Name des Teilfonds	Klasse	Tag der Geschäftsaufnahme
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 ⁽¹⁾	Klasse PII JPY	30.06.2021
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 D GBP	25.11.2020
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 U SGD	01.04.2020
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 D GBP	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	Klasse D EUR	6.11.2020
NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM ARK Disruptive Innovation Fund	Klasse D GBP	25.09.2020
NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM ARK Disruptive Innovation Fund	Klasse D USD	26.06.2020
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 Aktien der Klasse PII JPY des NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM Global Equity Fund nahmen ihre Geschäftstätigkeit am 30. Juni 2021 auf.

NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND
Société d'Investissement à Capital Variable
Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (ungeprüft) (Fortsetzung)
Zum 30. Juni 2021

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 Aktienklassen: Aktien 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 vergütungs-basierte 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 Aktienklassen: Aktien 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 vergütungs-basierte 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 Aktienklassen: Aktien 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 vergütungs-basierte 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.

NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND
Société d'Investissement à Capital Variable
Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (ungeprüft) (Fortsetzung)
Zum 30. Juni 2021

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 acht Aktienklassen: Aktien der Klasse A, der Klasse B, der Klasse D, der Klasse F, der Klasse P, der Klasse PII, 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 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 vergütungsbasierte Anlageberatungsdienste für die zugrunde liegenden Anleger erbringen.

Aktien der Klasse F stehen ausschliesslich Anlegern zur Verfügung, die von der Verwaltungsgesellschaft genehmigt werden, einschliesslich Anlegern aus Singapur, die möglicherweise über den Central Provident Fund („CPF“) in den Teilfonds investieren.

Aktien der Klassen P, PII 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 eine nach dem Bottom-up-Ansatz betriebene Fundamentalrecherche 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, Optionsscheine, 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 Aktienklassen: Aktien der Klasse A, der Klasse B, der Klasse D, der Klasse K, 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 Klassen K und 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.

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 Aktienklassen: Aktien der Klasse A, der Klasse B, der Klasse D, der Klasse S, der Klasse U 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.

NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND
Société d'Investissement à Capital Variable
Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (ungeprüft) (Fortsetzung)
Zum 30. Juni 2021

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 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.

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 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 Aktienklassen: Aktien 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 vergütungs-basierte Anlageberatungsdienste für die zugrunde liegenden Anleger erbringen.

Aktien der Klasse S sind institutionellen Anlegern vorbehalten.

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.

2. Wesentliche Änderungen während des Berichtszeitraums

Ein überarbeiteter Verkaufsprospekt erschien am 22. Januar 2021, am 19. Februar 2021, am 20. April 2021 und am 28. Mai 2021.

Die Anschrift der Nikko Asset Management Europe Ltd. hat sich zum 1. März 2021 von 1 London Wall, London, EC2Y 5AD in Level 5, City Tower, 40 Basinghall Street, London, EC2V 5DE, Vereinigtes Königreich, geändert.

Die Aktien der Klasse PII JPY des Nikko AM Global Equity Fund nahmen ihre Geschäftstätigkeit am 30. Juni 2021 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

NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND
Société d'Investissement à Capital Variable
Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (ungeprüft) (Fortsetzung)
Zum 30. Juni 2021

Schätzungen und Annahmen vornehmen, welche die im Abschluss angegebenen Beträge und Angaben beeinflussen. Die tatsächlichen Ergebnisse könnten von diesen Schätzungen abweichen.

Der Halbjahresabschluss des Fonds wurde unter Annahme der Unternehmensfortführung als Grundlage der Rechnungslegung erstellt.

(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.

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 Aktionäre können nur vorgenommen werden, wenn das Nettovermögen der Gesellschaft nicht unter den USD-Gegenwert 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.

NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND
Société d'Investissement à Capital Variable
Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (ungeprüft) (Fortsetzung)
Zum 30. Juni 2021

(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 Jahres geltenden Wechselkurse werden verwendet, um am Jahresende für die zusammengefasste Nettovermögensaufstellung andere Währungen als den USD in USD umzurechnen. Der Wechselkurs zum 30. Juni 2021 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 2021 für alle oben genannten Rechnungen verwendet wurden:

USD/AUD 0,750750
USD/EUR 1,185900
USD/GBP 1,381450
USD/JPY 0,009010
USD/NZD 0,698750
USD/SGD 0,743937

Die folgende Tabelle zeigt die Wechselkurse, die zum 30. Juni 2021 für alle oben genannten Rechnungen verwendet wurden:

EUR/JPY 0,007597
GBP/JPY 0,006522
USD/JPY 0,009010

(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.

(j) Terminkontrakte

NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND
Société d'Investissement à Capital Variable
Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (ungeprüft) (Fortsetzung)
Zum 30. Juni 2021

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

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, 1,25% für die Klasse F, 0,00% für die Klasse P, 0,30% für die Klasse PII, 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 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, bis zu 0,50% für die Klasse U, 0,20% für die Klasse S und 0,75% für die Klasse X.

NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND
Société d'Investissement à Capital Variable
Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (ungeprüft) (Fortsetzung)
Zum 30. Juni 2021

• *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 Gesellschaftsvertretungs-Dienstleistungen. 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 und sonstige Aufwendungen

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. Sonstige Aufwendungen umfassen die Verwaltungsratskosten, Registrierungskosten, Steuervertreterkosten, Druckkosten und verschiedene Aufwendungen.

9. Erstattungen von der Verwaltungsgesellschaft

Die Verwaltungsgesellschaft hat in Bezug auf die Gesamtkostenquote jedes Teilfonds für den am 30. Juni 2021 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

NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND
Société d'Investissement à Capital Variable
Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (ungeprüft) (Fortsetzung)
Zum 30. Juni 2021

Umständen Anpassungen am Nettoinventarwert je Aktie vornehmen kann, um den Auswirkungen des Handels und anderen Kosten in Fällen entgegenzuwirken, in denen diese als erheblich angesehen werden. Der Verwaltungsgesellschaft wurde hierüber die Befugnis erteilt.

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. Unter normalen Marktbedingungen wird der maximale Swing-Faktor 3% des ursprünglichen Nettoinventarwerts je Aktie nicht überschreiten.

Bei aussergewöhnlichen Marktbedingungen wie etwa hoher Marktvolatilität, Marktstörungen oder einem Konjunkturabschwung, ausgelöst durch einen Terroranschlag, Krieg (oder andere Feindseligkeiten), eine schwere Pandemie oder eine Naturkatastrophe (z. B. ein Hurrikan oder Super-Taifun), kann diese Obergrenze zum Schutz der Aktionäre der Gesellschaft vorübergehend auf bis zu 5% angehoben werden.

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.

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. Bestimmte Informationen über die Swing-Pricing-Anpassung sind für die betroffenen Aktionäre nach Ermessen der Gesellschaft auf Anfrage erhältlich.

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

- Nikko AM RMB Bond Fund
- Nikko AM Global Equity 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	26.02.2021	GBP	0,170	0,2376770
NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND – Nikko AM Global Green Bond Fund, Klasse A USD	26.02.2021	USD	0,160	0,1600000

12. Terminkontrakte, Swap-Kontrakte und Devisenterminkontrakte

Terminkontrakte

Zum Ende des Berichtszeitraums hatte der Teilfonds Nikko AM Asia Credit Fund folgende Terminkontrakte abgeschlossen:

Zahl der Kontrakte	Währung	Gekauft/(Verkauft)	Basiswert	Börse	Verfall-datum	Nominales Engagement	Nicht realisierte Gewinn/(Verlust)
(2)	USD		US Ultra Bond CBT Futures September 2021	Chicago Board of Trade	21.09.2021	USD (376.070)	USD (9.305)

Zum Ende des Berichtszeitraums hielt der Teilfonds Nikko AM Asia Credit Fund 33.380 USD als Einschuss für Futures beim Broker.

Devisenterminkontrakte

NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND
Société d'Investissement à Capital Variable
Erläuterungen zum Halbjahresabschluss (ungeprüft) (Fortsetzung)
Zum 30. Juni 2021

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

AbrechnungstagGegenpartei		Währung	Betrag	Währung	Betrag	Nicht realisierte	
		Kauf	Gekaufter Betrag	Verkauf	Verkauf	Nettogewinne/(-verluste)	
31.08.2021	Barclays Bank Plc	CZK	8.079.401	USD	(387.851)	USD	(12.367)
10.09.2021	Barclays Bank Plc	PHP	15.403.000	USD	(321.056)		(6.247)
10.09.2021	Barclays Bank Plc	USD	1.418.358	IDR	(20.435.000.000)		17.245
15.09.2021	Barclays Bank Plc	USD	55.960	INR	(4.135.000)		800
15.09.2021	Credit Agricole CIB	JPY	133.500.000	EUR	(1.001.371)		14.199
30.07.2021	Credit Agricole CIB	MYR	1.175.000	USD	(285.340)		(2.659)
15.07.2021	Credit Agricole CIB	PLN	3.065.000	USD	(800.267)		4.889
20.08.2021	Credit Agricole CIB	THB	20.602.910	USD	(658.895)		(16.182)
23.07.2021	Goldman Sachs International Limited	PEN	588.900	USD	(154.246)		(293)
01.09.2021	Goldman Sachs International Limited	USD	187.582	BRL	(1.010.000)		(12.216)
10.09.2021	Goldman Sachs International Limited	USD	100.315	RUB	(7.475.000)		(884)
10.09.2021	HSBC Bank Plc	EUR	425.936	USD	(520.578)		(14.719)
21.07.2021	HSBC Bank Plc	SGD	2.227.020	USD	(1.669.227)		(12.540)
27.07.2021	HSBC Bank Plc	USD	471.239	AUD	(609.000)		13.974
15.09.2021	Royal Bank of Canada	COP	1.576.000.000	USD	(437.719)		(17.443)
23.09.2021	Royal Bank of Canada	KRW	995.515.579	USD	(890.134)		(6.400)
10.09.2021	Royal Bank of Canada	USD	178.215	MXN	(3.580.000)		12
08.09.2021	Standard Chartered Bank	CLP	127.150.000	USD	(176.233)		(1.918)
12.07.2021	Standard Chartered Bank (Thai)	JPY	29.000.000	USD	(264.924)		(3.619)
03.09.2021	Standard Chartered Bank (Thai)	USD	277.376	TRY	(2.480.000)		1.092
27.07.2021	State Street Bank and Trust Co	USD	120.773	GBP	(87.000)		578
13.07.2021	UBS AG London Branch	RON	1.037.000	USD	(249.244)		412
11.08.2021	UBS AG London Branch	USD	931.378	CAD	(1.134.000)		15.620
25.08.2021	UBS AG London Branch	USD	388.755	ZAR	(5.486.000)		7.213
						USD	(31.453)

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

AbrechnungstagGegenpartei		Währung	Betrag	Währung	Betrag	Nicht realisierte	
		Kauf	Gekaufter Betrag	Verkauf	Verkauf	Nettogewinne/(-verluste)	
29.09.2021	Standard Chartered Bank	CNH	39.436.502	USD	(6.070.563)	USD	(6.264)
29.09.2021	Standard Chartered Bank	CNH	2.540.049	USD	(391.315)		(722)
29.09.2021	Standard Chartered Bank	USD	200.000	CNH	(1.301.616)		(154)
						USD	(7.140)

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 2021

Devisenterminkontrakte (Fortsetzung)

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

Abrechnungstag	Gegenpartei	Währung	Betrag		Währung	Betrag		Nicht realisierte Nettogewinne/(-verluste)
			Kauf	Gekaufter Betrag		Verkauf	Verkauf	
29.07.2021	HSBC Bank Plc	EUR		246.863	USD		(294.927)	USD (2.005)
29.07.2021	HSBC Bank Plc	HKD		687.113	USD		(88.499)	(15)
29.07.2021	HSBC Bank Plc	JPY		6.309.582.789	USD		(57.181.556)	(320.346)
29.07.2021	HSBC Bank Plc	JPY		492.716.851	USD		(4.456.016)	(15.710)
29.07.2021	HSBC Bank Plc	USD		901.982	JPY		(99.629.616)	4.132
29.07.2021	HSBC Bank Plc	USD		6.744.660	EUR		(5.661.820)	26.464
29.07.2021	HSBC Bank Plc	USD		369.626	EUR		(310.328)	1.396
29.07.2021	HSBC Bank Plc	USD		3.956.806	GBP		(2.847.109)	23.357
29.07.2021	HSBC Bank Plc	USD		2.429.543	HKD		(18.866.879)	(68)
29.07.2021	HSBC Bank Plc	USD		83.235	HKD		(646.012)	43
29.07.2021	HSBC Bank Plc	USD		133.901	HKD		(1.039.358)	56
29.07.2021	HSBC Bank Plc	USD		1.516.005	INR		(112.865.678)	1.948
29.07.2021	HSBC Bank Plc	USD		53.782	INR		(4.006.200)	40
29.07.2021	HSBC Bank Plc	USD		2.508.630	JPY		(276.809.689)	14.054
29.07.2021	HSBC Bank Plc	USD		79.376	JPY		(8.799.040)	80
29.07.2021	HSBC Bank Plc	USD		136.083	JPY		(15.066.787)	303
29.07.2021	HSBC Bank Plc	USD		1.085.486	SEK		(9.281.622)	(94)
29.07.2021	HSBC Bank Plc	USD		66.408	SEK		(566.570)	142
								<u>USD (266.223)</u>

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

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

Abrechnungstag	Gegenpartei	Währung	Betrag		Währung	Betrag		Nicht realisierte Nettogewinne/(-verluste)
			Kauf	Gekaufter Betrag		Verkauf	Verkauf	
29.07.2021	HSBC Bank Plc	GBP		2.251.954	JPY		(345.442.050)	JPY (209.151)
29.07.2021	HSBC Bank Plc	JPY		1.868.777	GBP		(12.192)	(245)
29.07.2021	HSBC Bank Plc	JPY		8.907	GBP		(58)	3
29.07.2021	HSBC Bank Plc	JPY		102.214	GBP		(664)	390
29.07.2021	HSBC Bank Plc	JPY		499	GBP		(3)	2
								<u>JPY (209.001)</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 2021 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 2021 gab es keine Auflegungen oder Schliessungen von Klassen oder Teilfonds.

Die Adresse des Vorsitzenden Nicolaus P. Bocklandt hat sich geändert und lautet seit dem 1. Juli 2021 NB Sàrl 16, Allée Marconi, L-2120 Luxemburg.

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
Zum 30. Juni 2021

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 2021 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 2021 abgelaufenen Berichtszeitraums angesetzt.

Die Gesamtkostenquote des Nikko AM RMB Bond Fund für den am 30. Juni 2021 abgelaufenen Berichtszeitraum belief sich auf 0,70% für die Klassen A USD und S JPY, und 1,00% für die Klasse B USD. Als durchschnittlicher Wert des Nettovermögens wird der Durchschnitt der täglichen Werte während des am 30. Juni 2021 abgelaufenen Berichtszeitraums angesetzt.

Die Gesamtkostenquote des Nikko AM Asia Credit Fund für den am 30. Juni 2021 abgelaufenen Berichtszeitraum belief sich auf 0,65% für die Klassen A USD und A EUR, 1,20% für die Klassen B USD und 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 2021 abgelaufenen Berichtszeitraums angesetzt.

Die Gesamtkostenquote des Nikko AM Global Equity Fund für den am 30. Juni 2021 abgelaufenen Berichtszeitraum belief sich auf 0,92% für die Klasse A USD, 1,60% für die Klasse B USD, 1,70% für die Klasse B EUR, 0,98% für die D GBP, 0,19% für die Klasse P JPY und P JPY hedged, 0,49% für die Klasse PII 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 2021 abgelaufenen Berichtszeitraums angesetzt.

Die Gesamtkostenquote des Nikko AM Asia ex-Japan Fund für den am 30. Juni 2021 abgelaufenen Berichtszeitraum belief sich auf 0,95% für die Klasse A USD, 1,80% für die Klassen B USD und B EUR, 0,90% für die Klasse D EUR, 0,95% für die Klasse D GBP, 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 2021 abgelaufenen Berichtszeitraums angesetzt.

Die Gesamtkostenquote des Nikko AM Japan Value Fund für den am 30. Juni 2021 abgelaufenen Berichtszeitraum belief sich auf 0,90% für die Klassen A JPY, A GBP und D GBP, 1,80% 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 2021 abgelaufenen Berichtszeitraums angesetzt.

Die Gesamtkostenquote des Nikko AM ARK Disruptive Innovation Fund für den am 30. Juni 2021 abgelaufenen Berichtszeitraum belief sich auf 0,84% für die Klassen A USD, , 0,82% für die Klasse A JPY und A EUR , 1,64% für die Klasse B USD und B SGD, 1,66% für die Klasse B EUR, 0,95% für die Klassen D USD, 0,97% für die Klassen D GBP, 0,94% für die Klassen D EUR, 0,39% 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 2021 abgelaufenen Berichtszeitraums angesetzt.

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

NIKKO AM GLOBAL UMBRELLA FUND
Société d'Investissement à Capital Variable
Anhang
Zum 30. Juni 2021

Vertreterin und Zahlstelle in der Schweiz

BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, Paris, succursale de Zurich (die „Vertreterin und Zahlstelle in der Schweiz“), Selnastrasse 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.