

**Informe semestral sin auditar
a 30 de junio de 2019**

UNI-GLOBAL

Un OICVM del grupo UNIGESTION

Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV)
(Sociedad de inversión de capital variable)
de derecho luxemburgués
con subfondos múltiples

Inscrita en el Registro Mercantil de Luxemburgo (R.C.S.)
con el B 38 908

Solo pueden realizarse suscripciones sobre la base del folleto, que incluye los estatutos y las fichas resumidas de cada uno de los subfondos, y sobre la base del documento de datos fundamentales para el inversor ("Datos fundamentales").

El folleto solo se puede distribuir junto con el documento de datos fundamentales, el último informe anual y el último informe semestral, si este último es más reciente que el informe anual. Los rendimientos históricos y el TER de los diferentes subfondos de la SICAV deben comunicarse en un suplemento al folleto.

UNI-GLOBAL

Índice

UNI-GLOBAL	
Organización	3
Información general	4
Estado de los activos netos	7
Estado de las operaciones y otras variaciones del activo neto	11
Estado de variación del número de acciones	19
Información estadística	22
UNI-GLOBAL – EQUITIES EUROPE	
Estado de la cartera de títulos y de los otros activos netos (en EUR)	25
Asignación geográfica de la cartera de títulos	28
UNI-GLOBAL – EQUITIES JAPAN	
Estado de la cartera de títulos y de los otros activos netos (en JPY)	29
Asignación geográfica de la cartera de títulos	32
UNI-GLOBAL – EQUITIES US	
Estado de la cartera de títulos y de los otros activos netos (en USD)	33
Asignación geográfica de la cartera de títulos	36
UNI-GLOBAL – EQUITIES WORLD	
Estado de la cartera de títulos y de los otros activos netos (en USD)	37
Asignación geográfica de la cartera de títulos	42
UNI-GLOBAL – EQUITIES EMERGING MARKETS	
Estado de la cartera de títulos y de los otros activos netos (en USD)	43
Asignación geográfica de la cartera de títulos	46
UNI-GLOBAL – ABSOLUTE RETURN	
Estado de la cartera de títulos y de los otros activos netos (en EUR)	47
UNI-GLOBAL – EQUITIES EUROZONE	
Estado de la cartera de títulos y de los otros activos netos (en EUR)	48
Asignación geográfica de la cartera de títulos	51
UNI-GLOBAL – CROSS ASSET NAVIGATOR	
Estado de la cartera de títulos y de los otros activos netos (en USD)	52
Asignación geográfica de la cartera de títulos	64
UNI-GLOBAL – CROSS ASSET TREND FOLLOWER	
Estado de la cartera de títulos y de los otros activos netos (en USD)	65
Asignación geográfica de la cartera de títulos	68
UNI-GLOBAL – TOTAL RETURN BONDS	
Estado de la cartera de títulos y de los otros activos netos (en USD)	69
Asignación geográfica de la cartera de títulos	75
UNI-GLOBAL – EQUITIES COMPASS WORLD	
Estado de la cartera de títulos y de los otros activos netos (en USD)	76
Asignación geográfica de la cartera de títulos	79
UNI-GLOBAL – ALTERNATIVE EQUITIES COMPASS WORLD	
Estado de la cartera de títulos y de los otros activos netos (en USD)	80
Asignación geográfica de la cartera de títulos	87

UNI-GLOBAL

Índice (continuación)

UNI-GLOBAL – EQUITIES RISK COMPLETION I	
Estado de la cartera de títulos y de los otros activos netos (en EUR)	88
Asignación geográfica de la cartera de títulos	91
UNI-GLOBAL – ALTERNATIVE RISK PREMIA	
Estado de la cartera de títulos y de los otros activos netos (en USD)	92
Asignación geográfica de la cartera de títulos	102
UNI-GLOBAL – Notas a los estados financieros.....	103
UNI-GLOBAL – Anexo 1: Política de remuneración de la Sociedad Gestora.....	113
UNI-GLOBAL – Anexo 2: Total Expense Ratio	115
UNI-GLOBAL – Anexo 3: Resumen de rentabilidad.....	118
UNI-GLOBAL – Anexo 4: Operaciones de financiación de valores.....	121

UNI-GLOBAL

Organización

Domicilio social	UNI-GLOBAL Société d'Investissement à Capital Variable (SICAV) 106, Route d'Arlon L-8210 MAMER Gran Ducado de Luxemburgo
Consejo de Administración	Gérard PFAUWADEL Presidente Unigestion Asset Management (France) S.A. 12, avenue de Matignon F-75008 París Francia Régis MARTIN Consejero Delegado Adjunto UNIGESTION S.A. 8C, Avenue de Champel CH-1206 GINEBRA Suiza Philippe MELONI Consejero Delegado LEMANIK ASSET MANAGEMENT S.A. 106, Route d'Arlon L-8210 MAMER Gran Ducado de Luxemburgo Emanuele RAVANO Le Casabianca 17, bd du Larvotto 98000 Mónaco Principado de Mónaco
Gestora de Inversiones	UNIGESTION S.A. 8C, Avenue de Champel CH-1206 GINEBRA Suiza
Sociedad Gestora y Agente Domiciliario	LEMANIK ASSET MANAGEMENT S.A. 106, Route d'Arlon L-8210 MAMER Gran Ducado de Luxemburgo
Banco Depositario, Agente de Pagos Principal y Administración Central	J.P.MORGAN BANK LUXEMBOURG S.A. 6C, Route de Trèves L-2633 Senningerberg Gran Ducado de Luxemburgo
Auditor	PRICEWATERHOUSECOOPERS, Société coopérative 2, rue Gerhard Mercator B.P. 1443 L-1014 Luxemburgo Gran Ducado de Luxemburgo

UNI-GLOBAL

Información general

UNI-GLOBAL se constituyó el 23 de diciembre de 1991 como una *Société d'Investissement à Capital Variable* (en lo sucesivo, la "SICAV") conforme al derecho luxemburgués y por duración indefinida. La SICAV está sujeta a la ley, modificada, de 10 de agosto de 1915 sobre sociedades comerciales y a la ley de 17 de diciembre de 2010 sobre Organismos de Inversión Colectiva (la Ley de 2010). Además, la SICAV se rige concretamente por las disposiciones de la Parte I de esta ley.

Los estatutos de la SICAV están publicados en el *Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations* de Luxemburgo y depositados en el Registre du Commerce et des Sociétés (Registro Mercantil) de Luxemburgo, donde pueden obtenerse copias. La última modificación de los estatutos responde a decisiones tomadas por la Asamblea General Extraordinaria celebrada el 11 de octubre de 2016.

UNI-GLOBAL se constituyó como una SICAV con subfondos múltiples. En la fecha del informe, estaban operativos los siguientes subfondos:

– UNI-GLOBAL – EQUITIES EUROPE	denominado en EUR
– UNI-GLOBAL – EQUITIES JAPAN	denominado en JPY
– UNI-GLOBAL – EQUITIES US	denominado en USD
– UNI-GLOBAL – EQUITIES WORLD	denominado en USD
– UNI-GLOBAL – EQUITIES EMERGING MARKETS	denominado en USD
– UNI-GLOBAL – ABSOLUTE RETURN	denominado en EUR
– UNI-GLOBAL – EQUITIES EUROZONE	denominado en EUR
– UNI-GLOBAL – CROSS ASSET NAVIGATOR	denominado en USD
– UNI-GLOBAL – CROSS ASSET TREND FOLLOWER	denominado en USD
– UNI-GLOBAL – TOTAL RETURN BONDS	denominado en USD
– UNI-GLOBAL – EQUITIES COMPASS WORLD	denominado en USD
– UNI-GLOBAL – ALTERNATIVE EQUITIES COMPASS WORLD	denominado en USD
– UNI-GLOBAL – EQUITIES RISK COMPLETION I	denominado en EUR
– UNI-GLOBAL – ALTERNATIVE RISK PREMIA	denominado en USD

Las clases de acciones se denominan como sigue:

“**A**”, cuando la clase va dirigida a todos los inversores.

“**C**”, cuando la clase está reservada a los fondos de pensiones, con sujeción a la previa autorización del Consejo de Administración, sin importe inicial de suscripción, salvo que se indique lo contrario en el apartado 21 del Folleto, “Comisiones de gestión e importes mínimos de inversión”.

“**I**”, cuando la clase va dirigida a los Inversores institucionales en el sentido del artículo 174(2) de la Ley de 2010.

“**R**”, cuando la clase está dedicada a servicios de inversión entre clientes e intermediarios para actividades que no reciben o retienen retrocesiones, reservadas a los inversores que cumplen uno de los siguientes criterios y a los que no se permite recibir remuneración:

1. Intermediarios por acuerdo escrito que prestan servicios de inversión, autorizados por el Consejo de Administración.
2. Subdistribuidores o inversores de un Distribuidor, cuando los inversores residen en el Reino Unido, según la definición del capítulo 3, “Categorización de los clientes”, del Code of Business Sourcebook publicado por la autoridad de vigilancia del Reino Unido (Financial Conduct Authority), a los que no se ofrecerá ninguna rebaja ni retrocesión, o en los Países Bajos.

“**S**”, cuando la clase está abierta a suscripciones en los subfondos por parte de todos los inversores.

“**T**”, cuando la clase está abierta a suscripciones en el subfondo Uni-Global – Absolute Return por parte de todos los inversores.

Para los subfondos que se indican a continuación, y dentro de cada subfondo, una subclase/categoría de acciones dentro de la clase “T” está abierta exclusivamente a inversores actuales que ya poseen acciones de esa subclase/categoría en este subfondo a 31 de enero de 2018, pero cerrada a nuevos inversores desde esa misma fecha.

UNI-GLOBAL

Información general (continuación)

UNI-GLOBAL – EQUITIES EUROPE
UNI-GLOBAL – EQUITIES JAPAN
UNI-GLOBAL – EQUITIES US
UNI-GLOBAL – EQUITIES WORLD
UNI-GLOBAL – EQUITIES EMERGING MARKETS
UNI-GLOBAL – EQUITIES EUROZONE
UNI-GLOBAL – CROSS ASSET NAVIGATOR

“Y”, cuando la clase está reservada para determinados inversores admisibles a los nuevos subfondos a los que se exige un importe inicial mínimo de inversión específico, según se describe en el apartado 21, “Comisiones de gestión e importes mínimos de inversión”. La Clase de acciones permanece abierta hasta que alcanza el importe que determine el Consejo o hasta una fecha límite de suscripciones establecida por el Consejo, según se describe más detalladamente en el apartado 21, “Comisiones de gestión e importes mínimos de inversión”.

“Z”, cuando la clase está reservada a fondos de inversión y cuentas segregadas por el grupo Unigestion (incluyendo, en particular, los subfondos de la SICAV que invierten en otro subfondo de la SICAV), y clientes institucionales que invierten directamente en la SICAV y que pueden celebrar un acuerdo de comisiones con la Gestora de Inversiones.

Cualquier excepción a los importes mínimos de suscripción solo podrá ser acordada por el Consejo de Administración, respetando la igualdad entre los inversores.

“A” cuando se trate de clases de acumulación.

“D” cuando se trate de clases que distribuyen dividendos. “C” cuando se trate de clases convertidas.

“H” cuando la clase ofrezca cobertura de divisas. Debido a la volatilidad de la cartera subyacente, la SICAV no puede garantizar que esta clase esté totalmente protegida frente al riesgo de divisas. Por consiguiente, no se excluye que exista un riesgo de divisas residual. Las comisiones de la clase no variarán debido a la cobertura de divisas.

Las clases incluirán también el nombre de sus divisas como parte de su nombre. Así pues, los nombres de las clases tendrán este formato:

Nombre de la Clase (A/C/S/R/T/I/Y) + Acumulación o Distribución (A/D) + Convertida o Cubierta (C/H) + Divisa (EUR/JPY/USD/GBP/CHF).

El cálculo del Valor de Inventario Neto de la SICAV se realiza cada día hábil bancario completo en Luxemburgo (“Día de Valoración”) y día hábil completo del London Stock Exchange o, si este es un día festivo, el día hábil siguiente para el subfondo UNI-GLOBAL – EQUITIES EUROPE.

El cálculo del Valor de Inventario Neto de la SICAV se realiza cada día hábil bancario completo en Luxemburgo (“Día de Valoración”) y día hábil completo del Tokyo Stock Exchange o, si este es un día festivo, el día hábil siguiente para el subfondo UNI-GLOBAL – EQUITIES JAPAN.

El cálculo del Valor Liquidativo de la SICAV se realiza cada día hábil bancario completo en Luxemburgo (“Día de Valoración”) y día hábil completo del New York Stock Exchange o, si es un día festivo, el día hábil siguiente para los subfondos UNI-GLOBAL – Renta variable US, UNI-GLOBAL – Renta variable WORLD, UNI-GLOBAL – Renta variable WORLD, UNI-GLOBAL – Renta variable WORLD y UNI-GLOBAL – Renta variable RISK COMPLETION I.

El cálculo del Valor de Inventario Neto de la SICAV se realiza cada día hábil bancario completo en Luxemburgo (“Día de Valoración”) y día hábil completo del Hong Kong Stock Exchange o, si es un día festivo, el día hábil siguiente para el subfondo UNI-GLOBAL Renta variable.

El cálculo del Valor Liquidativo de la SICAV se realiza cada día hábil bancario completo en Luxemburgo (“Día de Valoración”) y día hábil completo del London Stock Exchange y del New York Stock Exchange o, si es un día festivo, el día hábil siguiente para los subfondos UNI-GLOBAL – ABSOLUTE RETURN, UNI-GLOBAL – CROSS ASSET NAVIGATOR, UNI-GLOBAL – CROSS ASSET TREND FOLLOWER, UNI-GLOBAL – TOTAL RETURN BONDS y UNI-GLOBAL – ALTERNATIVE RISK PREMIA.

UNI-GLOBAL

Información general (continuación)

El cálculo del Valor de Inventario Neto de la SICAV se realiza cada día hábil bancario completo en Luxemburgo (“Día de Valoración”) y día hábil completo del Frankfurt Stock Exchange XETRA o, si este es un día festivo, el día hábil siguiente para el subfondo UNI-GLOBAL – EUROZONE.

El Valor de Inventario Neto, el precio de emisión, el precio de reembolso y el precio de conversión de las acciones de cada subfondo están disponibles todos los días hábiles bancarios en Luxemburgo en el domicilio social de la SICAV.

La SICAV, al final de cada ejercicio cerrado a 31 de diciembre, publica un informe anual revisado por la auditora y, después de cada semestre, a fecha de 30 de junio, un informe semestral no auditado.

Los informes semestral y anual, los Estatutos, el folleto de emisión, así como los documentos de datos fundamentales de la SICAV se pueden obtener gratuitamente en el domicilio social de la SICAVA y en el domicilio del Representante y Distribuidor en Suiza, UNIGESTION S.A., GINEBRA.

UNI-GLOBAL

Estado de los activos netos a 30 de junio de 2019

	Nota	Combinado CHF	Uni-Global – Equities Europe EUR	Uni-Global – Equities Japan JPY	Uni-Global – Equities US USD
neto					
Cartera de títulos al valor de mercado	1 (b)	5.057.232.628	1.865.266.395	13.403.666.839	604.729.848
Activos bancarios		112.745.349	15.365.282	55.970.758	2.173.346
Gastos de constitución, netos		2.238	-	-	-
A cobrar por títulos vendidos		48.316.671	20.254.151	-	-
A cobrar por suscripciones		1.737.171	271.163	18.089.419	9.239
Dividendos e intereses por cobrar	1 (e)	19.570.086	12.399.592	17.038.007	442.615
Plusvalías netas latentes sobre contratos de cambio de divisas a plazo	1 (f)	11.532.444	-	13.152.686	1.685.404
Contratos de opciones compradas a valor de mercado	1 (h)	3.229.601	-	-	-
Plusvalías netas latentes sobre los contratos de futuros financieros	1 (g)	2.414.966	-	-	-
Cargos pagados por adelantado		332.501	108.110	860.867	3.931
Netas latentes de otros instrumentos derivados		12.349.305	-	-	-
Total del activo		5.269.462.960	1.913.664.693	13.508.778.576	609.044.383
Pasivo					
Descubierto bancario		17.187.548	-	-	-
A pagar por inversiones adquiridas		30.356.310	15.547.668	-	3.662.242
A pagar por reembolsos		7.578.200	153.229	39.875.033	380.645
Intereses bancarios y gastos a abonar		11.482.189	3.101.093	53.639.890	1.434.742
Intereses a pagar	1 (e)	9.283	4.774	49.504	46
Contratos de opciones suscritas a valor de mercado	1 (h)	4.589.937	-	-	-
Minusvalías netas latentes sobre contratos de cambio de divisas a plazo	1 (f)	19.737	-	-	-
Netas latentes de otros instrumentos derivados		2.272.664	-	-	-
Total del pasivo		73.495.868	18.806.764	93.564.427	5.477.675
Activo neto al final del periodo		5.195.967.092	1.894.857.929	13.415.214.149	603.566.708

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

UNI-GLOBAL

Estado de los activos netos (continuación)

a 30 de junio de 2019

	Nota	Uni-Global – Equities World USD	Uni-Global – Equities Emerging Markets USD	Uni-Global – Absolute Return ^(*) EUR	Uni-Global – Equities Eurozone EUR
neto					
Cartera de títulos al valor de mercado	1 (b)	747.928.292	825.097.740	-	87.818.622
Activos bancarios		3.185.581	16.727.328	1.803.540	466.267
Gastos de constitución, netos		-	-	-	-
A cobrar por títulos vendidos		6.639.335	-	14.381.427	774.382
A cobrar por suscripciones		1.257.342	-	-	5.573
Dividendos e intereses por cobrar	1 (e)	1.453.722	2.125.370	119.849	433.491
Plusvalías netas latentes sobre contratos de cambio de divisas a plazo	1 (f)	2.757.138	641.507	167.530	-
Contratos de opciones compradas a valor de mercado	1 (h)	-	-	77.449	-
Plusvalías netas latentes sobre los contratos de futuros financieros	1 (g)	-	-	-	-
Cargos pagados por adelantado		105.179	30.078	1.246	8.208
Netas latentes de otros instrumentos derivados		-	-	-	-
Total del activo		763.326.589	844.622.023	16.551.041	89.506.543
Pasivo					
Descubierto bancario		3.822	11.736.742	112.651	-
A pagar por inversiones adquiridas		-	-	-	8.374.278
A pagar por reembolsos		6.027.613	324.844	-	-
Intereses bancarios y gastos a abonar		1.723.358	2.253.463	57.126	325.402
Intereses a pagar	1 (e)	72	48	8	340
Contratos de opciones suscritas a valor de mercado	1 (h)	-	-	-	-
Minusvalías netas latentes sobre contratos de cambio de divisas a plazo	1 (f)	-	-	-	-
Netas latentes de otros instrumentos derivados		-	-	-	-
Total del pasivo		7.754.865	14.315.097	169.785	8.700.020
Activo neto al final del periodo		755.571.724	830.306.926	16.381.256	80.806.523

(*) El Consejo decidió suspender el VIN con efecto desde el 17 de mayo de 2019, pendiente de la liquidación de los Subfondos del 19 de julio de 2019.

UNI-GLOBAL

Estado de los activos netos (continuación)

a 30 de junio de 2019

	Nota	Uni-Global – Cross Asset Navigator USD	Uni-Global – Cross Asset Trend Follower USD	Uni-Global – Total Return Bond USD	Uni-Global – Equities Compass World ^(*) USD
neto					
Cartera de títulos al valor de mercado	1 (b)	330.085.369	4.988.072	83.444.622	3.022.418
Activos bancarios		22.597.568	2.090.339	2.893.738	227.407
Gastos de constitución, netos		2.295	-	-	-
A cobrar por títulos vendidos		440.892	-	75.606	1.881.705
A cobrar por suscripciones		32.087	-	-	-
Dividendos e intereses por cobrar	1 (e)	445.685	754	261.413	66.860
Plusvalías netas latentes sobre contratos de cambio de divisas a plazo	1 (f)	5.293.680	-	613.789	-
Contratos de opciones compradas a valor de mercado	1 (h)	3.100.279	-	123.933	-
Plusvalías netas latentes sobre los contratos de futuros financieros	1 (g)	1.682.187	188.444	88.370	-
Cargos pagados por adelantado		21.616	4.756	9.217	2.691
Netas latentes de otros instrumentos derivados		10.238.932	209.232	2.217.790	-
Total del activo		373.940.590	7.481.597	89.728.478	5.201.081
Pasivo					
Descubierto bancario		3.421.537	-	1.770.611	-
A pagar por inversiones adquiridas		86.547	-	133.301	-
A pagar por reembolsos		494.809	-	-	-
Intereses bancarios y gastos a abonar		850.366	30.439	241.411	39.932
Intereses a pagar	1 (e)	20	-	2.899	12
Contratos de opciones suscritas a valor de mercado	1 (h)	4.617.641	-	89.987	-
Minusvalías netas latentes sobre contratos de cambio de divisas a plazo	1 (f)	-	20.243	-	-
Netas latentes de otros instrumentos derivados		-	-	-	-
Total del pasivo		9.470.920	50.682	2.238.209	39.944
Activo neto al final del periodo		364.469.670	7.430.915	87.490.269	5.161.137

(*) El Consejo decidió suspender el VIN con efecto desde el 17 de mayo de 2019, pendiente de la liquidación de los Subfondos del 19 de julio de 2019.

UNI-GLOBAL

Estado de los activos netos (continuación)

a 30 de junio de 2019

	Nota	Uni-Global – Alternative Equities Compass World USD	Uni-Global – Equities Risk Completion I EUR	Uni-Global – Alternative Risk Premia USD
neto				
Cartera de títulos al valor de mercado	1 (b)	32.367.940	45.065.756	155.339.337
Activos bancarios		11.383.932	102.081	33.638.429
Gastos de constitución, netos		-	-	-
A cobrar por títulos vendidos		193.160	-	-
A cobrar por suscripciones		-	-	-
Dividendos e intereses por cobrar	1 (e)	131.465	43.895	185.072
Plusvalías netas latentes sobre contratos de cambio de divisas a plazo	1 (f)	19.302	-	504.467
Contratos de opciones compradas a valor de mercado	1 (h)	-	-	-
Plusvalías netas latentes sobre los contratos de futuros financieros	1 (g)	-	-	517.887
Cargos pagados por adelantado		7.276	2.131	11.984
Netas latentes de otros instrumentos derivados		-	-	-
Total del activo		44.103.075	45.213.863	190.197.176
Pasivo				
Descubierto bancario		201.611	320.930	169
A pagar por inversiones adquiridas		-	-	10.275
A pagar por reembolsos		-	-	-
Intereses bancarios y gastos a abonar		147.439	111.517	463.447
Intereses a pagar	1 (e)	54	45	26
Contratos de opciones suscritas a valor de mercado	1 (h)	-	-	-
Minusvalías netas latentes sobre contratos de cambio de divisas a plazo	1 (f)	-	-	-
Netas latentes de otros instrumentos derivados		673.962	-	1.656.975
Total del pasivo		1.023.066	432.492	2.130.892
Activo neto al final del periodo		43.080.009	44.781.371	188.066.284

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

UNI-GLOBAL

Estado de las operaciones y otras variaciones del activo neto del 1 de enero de 2019 al 30 de junio de 2019

	Nota	Combinado CHF	Uni-Global – Equities Europe EUR	Uni-Global – Equities Japan JPY	Uni-Global – Equities US USD
Ingresos					
Dividendos, netos	1(e)	87.245.237	48.368.917	229.127.588	5.136.964
Intereses bancarios		609.885	332	21.010	8.258
Intereses de obligaciones y obligaciones convertibles, netos	1(e)	3.119.499	-	-	-
Intereses de swaps y contratos por diferencias recibidos	1(e)	3.169.035	-	-	-
Comisiones recibidas de préstamo de títulos		582.758	356.249	6.524.571	-
Total de ingresos		94.726.414	48.725.498	235.673.169	5.145.222
Gastos					
Comisión fija		21.174.663	10.823.184	23.832.647	1.448.071
Comisión de gestión	3	9.179.157	1.666.570	63.166.563	1.599.028
Gastos de transacciones	1(n)	3.845.917	1.051.536	6.705.993	122.554
Gastos del depositario		98.167	15.363	635.618	6.390
Comisiones de rentabilidad		73	-	-	-
<i>Taxe d'abonnement</i>	7	479.960	81.105	3.402.462	85.519
Gastos de la Sociedad Gestora		148.948	25.764	938.555	23.683
Comisiones bancarias		120.456	25.067	1.587.723	88
Gastos profesionales		51.080	9.634	812.898	1.830
Gastos de administración central		465.123	30.521	3.448.476	47.681
Intereses de swaps pagados	1(e)	686.129	-	-	-
Otros gastos		426.132	79.720	5.159.566	53.537
Otros gastos de administración		243.303	42.020	2.728.373	23.477
Amortización de gastos de constitución	1(k)	2.415	-	-	-
Total de gastos		36.921.523	13.850.484	112.418.874	3.411.858
Ingresos netos de las inversiones		57.804.891	34.875.014	123.254.295	1.733.364
Beneficio/(pérdida) neto(a) materializado(a)					
- sobre cartera de títulos	1(d)	19.473.529	16.396.904	(1.068.340.986)	11.363.827
- sobre opciones	1(h)	(7.254.219)	-	-	-
- sobre contratos de futuros financieros	1(g)	15.518.045	-	-	-
- sobre swaps y contratos por diferencias	1(i),1(j)	(15.587.448)	-	-	-
- sobre contratos de cambio de divisas a plazo	1(f)	(15.733.899)	(28.525)	(245.943.427)	(2.939.149)
- sobre divisas	1(m)	(1.569.739)	69.346,00	24.622.268	(2.980)
Resultado materializado		52.651.160	51.312.739	(1.166.407.850)	10.155.062
Variación neta de las plusvalías/(minusvalías) latentes					
- sobre cartera de títulos	1(d)	369.853.002	160.831.801	808.676.462	60.500.377
- sobre opciones	1(h)	(1.136.616)	-	-	-
- sobre contratos de futuros financieros	1(g)	4.546.029	-	-	-
- sobre swaps y contratos por diferencias	1(i),1(j)	864.249	-	-	-
- sobre contratos de cambio de divisas a plazo	1(f)	9.378.559	-	90.779.027	1.295.732
- sobre divisas	1(m)	274.582	51.693,00	117.974	462
Resultado de las operaciones		436.430.965	212.196.233	(266.834.387)	71.951.633
Dividendos distribuidos	11	(6.476.955)	(4.072.359)	(46.933.458)	(871.954)
Suscripciones		769.387.121	145.027.843	3.008.066.444	112.329.780

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

UNI-GLOBAL

Estado de las operaciones y otras variaciones del activo neto (continuación)

del 1 de enero de 2019 al 30 de junio de 2019

	Nota	Combinado CHF	Uni-Global – Equities Europe EUR	Uni-Global – Equities Japan JPY	Uni-Global – Equities US USD
Reembolsos		(645.542.484)	(114.123.588)	(9.126.290.689)	(33.894.847)
Total de variaciones del activo neto		553.798.647	239.028.129	(6.431.992.090)	149.514.612
Total del activo neto al comienzo del periodo		4.697.941.070	1.655.829.800	19.847.206.239	454.052.096
Diferencia de conversión		(55.772.625)	-	-	-
Total del activo neto al final del periodo		5.195.967.092	1.894.857.929	13.415.214.149	603.566.708

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

UNI-GLOBAL

Estado de las operaciones y otras variaciones del activo neto (continuación)

del 1 de enero de 2019 al 30 de junio de 2019

	Nota	Uni-Global – Equities World USD	Uni-Global – Equities Emerging Markets USD	Uni-Global – Absolute Return ⁽¹⁾ EUR	Uni-Global – Equities Eurozone EUR
Ingresos					
Dividendos, netos	1 (e)	9.838.057	11.278.186	42.176	2.294.004
Intereses bancarios		22.822	333	1.421	-
Intereses de obligaciones y obligaciones convertibles, netos	1 (e)	-	-	88.796	-
Intereses de swaps y contratos por diferencias recibidos	1 (e)	-	-	-	-
Comisiones recibidas de préstamo de títulos		131.080	-	4	-
Total de ingresos		9.991.959	11.278.519	132.397	2.294.004
Gastos					
Comisión fija		2.634.481	4.845.179	-	200.963
Comisión de gestión	3	2.210.062	620.194	69.223	236.912
Gastos de transacciones	1 (n)	211.678	1.294.944	29.611	130.031
Gastos del depositario		33.443	23.189	644	372
Comisiones de rentabilidad		-	-	66	-
<i>Taxe d'abonnement</i>	7	87.030	38.541	1.203	10.656
Gastos de la Sociedad Gestora		24.975	10.663	1.684	3.269
Comisiones bancarias		3	14.468	12.900	2.781
Gastos profesionales		2.313	(189)	438	3.412
Gastos de administración central		51.562	17.084	24.826	11.573
Intereses de swaps pagados	1 (e)	-	-	-	-
Otros gastos		54.679	52.365	3.941	27.467
Otros gastos de administración		37.156	19.634	755	5.802
Amortización de gastos de constitución	1 (k)	-	-	-	-
Total de gastos		5.347.382	6.936.072	145.291	633.238
Ingresos netos de las inversiones		4.644.577	4.342.447	(12.894)	1.660.766
Beneficio/(pérdida) neto(a) materializado(a)					
- sobre cartera de títulos	1 (d)	15.001.647	(18.753.720)	175.625	971.980
- sobre opciones	1 (h)	-	-	2.879	-
- sobre contratos de futuros financieros	1 (g)	-	-	675.763	-
- sobre swaps y contratos por diferencias	1 (i), 1 (j)	-	-	-	-
- sobre contratos de cambio de divisas a plazo	1 (f)	(3.669.071)	(1.221.030)	(319.055)	-
- sobre divisas	1 (m)	75.498	(604.995)	(142.444)	(2)
Resultado materializado		16.052.651	(16.237.298)	379.874	2.632.744
Variación neta de las plusvalías/(minusvalías) latentes					
- sobre cartera de títulos	1 (d)	53.234.168	38.766.753	395.589	4.648.579
- sobre opciones	1 (h)	-	-	(704.263)	-
- sobre contratos de futuros financieros	1 (g)	-	-	90.139	-
- sobre swaps y contratos por diferencias	1 (i), 1 (j)	-	-	-	-
- sobre contratos de cambio de divisas a plazo	1 (f)	1.993.499	467.704	(41.107)	-
- sobre divisas	1 (m)	32.155	(23.255)	22.724	-
Resultado de las operaciones		71.312.473	22.973.904	142.956	7.281.323
Dividendos distribuidos	11	(531.375)	-	-	(146.190)

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

UNI-GLOBAL

Estado de las operaciones y otras variaciones del activo neto (continuación)

del 1 de enero de 2019 al 30 de junio de 2019

	Nota	Uni-Global – Equities World USD	Uni-Global – Equities Emerging Markets USD	Uni-Global – Absolute Return ^(*) EUR	Uni-Global – Equities Eurozone EUR
Suscripciones		102.162.930	26.446.800	364.985	48.852.577
Reembolsos		(75.400.707)	(28.543.652)	(4.190.917)	(32.154.974)
Total de variaciones del activo neto		97.543.321	20.877.052	(3.682.976)	23.832.736
Total del activo neto al comienzo del periodo		658.028.403	809.429.874	20.064.232	56.973.787
Diferencia de conversión		-	-	-	-
Total del activo neto al final del periodo		755.571.724	830.306.926	16.381.256	80.806.523

(*) El Consejo decidió suspender el VIN con efecto desde el 17 de mayo de 2019, pendiente de la liquidación de los Subfondos del 19 de julio de 2019.

UNI-GLOBAL

Estado de las operaciones y otras variaciones del activo neto (continuación)

del 1 de enero de 2019 al 30 de junio de 2019

	Nota	Uni-Global – Cross Asset Navigator USD	Uni-Global – Cross Asset Trend Follower USD	Uni-Global – Total Return Bond USD	Uni-Global – Equities Compass World ^(*) USD
Ingresos					
Dividendos, netos	1 (e)	982.981	-	100.479	208.683
Intereses bancarios		35.837	8.061	14.102	958
Intereses de obligaciones y obligaciones convertibles, netos	1 (e)	1.623.135	70.801	443.793	-
Intereses de swaps y contratos por diferencias recibidos	1 (e)	2.243.027	54.789	352.629	-
Comisiones recibidas de préstamo de títulos		-	-	-	361
Total de ingresos		4.884.980	133.651	911.003	210.002
Gastos					
Comisión fija		-	-	-	14.368
Comisión de gestión	3	1.054.958	-	177.067	42.521
Gastos de transacciones	1 (n)	425.464	8.915	41.384	24.950
Gastos del depositario		5.109	96	3.502	823
Comisiones de rentabilidad		-	-	-	-
<i>Taxe d'abonnement</i>	7	77.164	395	17.119	3.543
Gastos de la Sociedad Gestora		21.349	2.253	4.744	2.203
Comisiones bancarias		20.328	2.759	10.520	4
Gastos profesionales		11.269	191	1.794	1.113
Gastos de administración central		60.121	22.970	36.049	6.212
Intereses de swaps pagados	1 (e)	40.165	-	14.998	-
Otros gastos		39.544	214	37.215	103
Otros gastos de administración		40.941	1.977	10.165	2.448
Amortización de gastos de constitución	1 (k)	2.477	-	-	-
Total de gastos		1.798.889	39.770	354.557	98.288
Ingresos netos de las inversiones		3.086.091	93.881	556.446	111.714
Beneficio/(pérdida) neto(a) materializado(a)					
- sobre cartera de títulos	1 (d)	1.062.524	179	1.141.365	(1.018.986)
- sobre opciones	1 (h)	(7.319.211)	-	(124.292)	-
- sobre contratos de futuros financieros	1 (g)	11.499.653	514.409	647.827	-
- sobre swaps y contratos por diferencias	1 (i), 1 (j)	(8.874.984)	(201.460)	(1.664.301)	-
- sobre contratos de cambio de divisas a plazo	1 (f)	(5.006.768)	(23.927)	(477.875)	1.183
- sobre divisas	1 (m)	(1.151.067)	(3.946)	27.086	(32.454)
Resultado materializado		(6.703.762)	379.136	106.256	(938.543)
Variación neta de las plusvalías/(minusvalías) latentes					
- sobre cartera de títulos	1 (d)	8.663.585	276	685.018	5.015.662
- sobre opciones	1 (h)	(293.546)	-	(70.199)	-
- sobre contratos de futuros financieros	1 (g)	1.646.894	83.026	(145.547)	-
- sobre swaps y contratos por diferencias	1 (i), 1 (j)	10.623.372	214.832	2.192.622	-
- sobre contratos de cambio de divisas a plazo	1 (f)	4.339.233	(19.994)	707.624	-
- sobre divisas	1 (m)	113.664	10.663	1.931	(1.778)
Resultado de las operaciones		18.389.440	667.939	3.477.705	4.075.341
Dividendos distribuidos	11	-	-	-	-

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

UNI-GLOBAL

Estado de las operaciones y otras variaciones del activo neto (continuación)

del 1 de enero de 2019 al 30 de junio de 2019

	Nota	Uni-Global – Cross Asset Navigator USD	Uni-Global – Cross Asset Trend Follower USD	Uni-Global – Total Return Bond USD	Uni-Global – Equities Compass World ^(*) USD
Suscripciones		205.226.390	-	40.084.364	78.882
Reembolsos		(146.222.966)	(1.777.464)	(9.240.042)	(35.316.683)
Total de variaciones del activo neto		77.392.864	(1.109.525)	34.322.027	(31.162.460)
Total del activo neto al comienzo del periodo		287.076.806	8.540.440	53.168.242	36.323.597
Diferencia de conversión		-	-	-	-
Total del activo neto al final del periodo		364.469.670	7.430.915	87.490.269	5.161.137

(*) El Consejo decidió suspender el VIN con efecto desde el 17 de mayo de 2019, pendiente de la liquidación de los Subfondos del 19 de julio de 2019.

UNI-GLOBAL

Estado de las operaciones y otras variaciones del activo neto (continuación)

del 1 de enero de 2019 al 30 de junio de 2019

	Nota	Uni-Global – Alternative Equities Compass World USD	Uni-Global – Equities Risk Completion I EUR	Uni-Global – Alternative Risk Premia USD
Ingresos				
Dividendos, netos	1 (e)	494.175	534.969	963.911
Intereses bancarios		92.328	692	439.845
Intereses de obligaciones y obligaciones convertibles, netos	1 (e)	-	-	960.636
Intereses de swaps y contratos por diferencias recibidos	1 (e)	10.164	-	589.683
Comisiones recibidas de préstamo de títulos		-	-	-
Total de ingresos		596.667	535.661	2.954.075
Gastos				
Comisión fija		-	-	-
Comisión de gestión	3	35.375	149.933	671.768
Gastos de transacciones	1 (n)	91.282	18.272	261.019
Gastos del depositario		1.339	1.255	812
Comisiones de rentabilidad		-	-	-
<i>Taxe d'abonnement</i>	7	3.503	2.307	39.378
Gastos de la Sociedad Gestora		2.888	3.191	12.683
Comisiones bancarias		16	25	14.190
Gastos profesionales		2.341	3.486	4.857
Gastos de administración central		41.530	13.059	70.753
Intereses de swaps pagados	1 (e)	206.880	-	441.679
Otros gastos		1.052	1.187	22.559
Otros gastos de administración		5.852	3.611	23.136
Amortización de gastos de constitución	1 (k)	-	-	-
Total de gastos		392.058	196.326	1.562.834
Ingresos netos de las inversiones		204.609	339.335	1.391.241
Beneficio/(pérdida) neto(a) materializado(a)				
- sobre cartera de títulos	1 (d)	(256.319)	1.228.170	(30.075)
- sobre opciones	1 (h)	-	-	-
- sobre contratos de futuros financieros	1 (g)	-	-	2.484.496
- sobre swaps y contratos por diferencias	1 (i), 1 (j)	(1.465.113)	-	(3.781.268)
- sobre contratos de cambio de divisas a plazo	1 (f)	(143.000)	9.860	9.650
- sobre divisas	1 (m)	16.830	(16.215)	(60.783)
Resultado materializado		(1.642.993)	1.561.150	13.261
Variación neta de las plusvalías/(minusvalías) latentes				
- sobre cartera de títulos	1 (d)	3.469.006	3.671.492	8.415.105
- sobre opciones	1 (h)	-	-	-
- sobre contratos de futuros financieros	1 (g)	-	-	2.975.571
- sobre swaps y contratos por diferencias	1 (i), 1 (j)	(3.611.508)	-	(8.532.909)
- sobre contratos de cambio de divisas a plazo	1 (f)	200.829	-	(161.354)
- sobre divisas	1 (m)	(474)	503	61.841
Resultado de las operaciones		(1.585.140)	5.233.145	2.771.515
Dividendos distribuidos	11	-	-	-

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

UNI-GLOBAL

Estado de las operaciones y otras variaciones del activo neto (continuación)

del 1 de enero de 2019 al 30 de junio de 2019

	Nota	Uni-Global – Alternative Equities Compass World USD	Uni-Global – Equities Risk Completion I EUR	Uni-Global – Alternative Risk Premia USD
Suscripciones		4.289.228	-	49.370.274
Reembolsos		(653.291)	(4.699.995)	(69.631.590)
Total de variaciones del activo neto		2.050.797	533.150	(17.489.801)
Total del activo neto al comienzo del periodo		41.029.212	44.248.221	205.556.085
Diferencia de conversión		-	-	-
Total del activo neto al final del periodo		43.080.009	44.781.371	188.066.284

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

UNI-GLOBAL

Estado de variación del número de acciones

del 1 de enero de 2019 al 30 de junio de 2019

	Acciones en circulación al comienzo Del periodo	Acciones suscritas	Acciones reembolsadas	Acciones en circulación al cierre del periodo
Uni-Global – Equities Europe				
SA-EUR	408.341,02	24.351,85	18.726,78	413.966,09
SD-EUR	90.038,73	665,31	353,97	90.350,07
RA-EUR	169.362,99	40.943,82	31.950,62	178.356,19
TA-EUR	5.131,57	10,09	1.197,18	3.944,48
AA-EUR	444.236,58	6.828,17	4.583,00	446.481,75
IA-EUR	59.336,53	550,00	820,00	59.066,53
Uni-Global – Equities Japan				
SA-JPY	196.993,25	9.888,81	51.992,05	154.890,01
SAH-EUR	4.721,76	314,59	3.662,85	1.373,50
SDH-EUR	501,00	-	362,00	139,00
RA-JPY	758.012,33	168.509,86	319.859,27	606.662,92
RAH-EUR	12.770,40	572,98	11.413,53	1.929,85
RDH-USD	672,26	1.429,80	441,94	1.660,12
AA-JPY	5.929,34	22,83	-	5.952,17
ADH-EUR	250.000,00	-	100.000,00	150.000,00
Uni-Global – Equities US				
SA-USD	23.987,41	2.321,25	1.166,50	25.142,16
SAH-EUR	38.850,88	4.185,71	812,62	42.223,97
SAC-EUR	328,71	12,84	25,72	315,83
SD-USD	45.859,09	-	350,00	45.509,09
RA-USD	146.779,49	55.078,27	16.165,97	185.691,79
RAC-EUR	1.907,47	50,63	1.520,16	437,94
RAH-EUR	3.385,52	14,80	355,32	3.045,00
TA-USD	532,00	-	166,00	366,00
AA-USD	472.652,81	94.984,46	-	567.637,27
Uni-Global – Equities World				
SA-USD	136.600,70	3.032,17	9.794,24	129.838,63
SAH-GBP	306,16	-	197,33	108,83
SAH-CHF	37.611,07	1.500,00	-	39.111,07
SAH-EUR	6.753,27	182,31	1.032,61	5.902,97
SAC-GBP	227,67	-	125,00	102,67
RA-USD	34.869,27	51.017,50	10.915,74	74.971,03
RAC-EUR	36.646,84	117,62	5.680,65	31.083,81
RAH-EUR	9.303,70	830,42	3.174,67	6.959,45
TA-USD	26.627,13	-	167,41	26.459,72
AA-USD	687.625,57	5.472,93	-	693.098,50
AAC-EUR	472.405,53	3.753,11	149.064,98	327.093,66
ADC-GBP	87.101,51	1.920,73	-	89.022,24
ADH-EUR	60.000,00	-	-	60.000,00
ADH-GBP	406.652,77	4.820,08	-	411.472,85
IA-USD	17.041,99	3.005,00	3.372,99	16.674,00
EAH-EUR ¹	-	75.026,00	-	75.026,00
Uni-Global – Equities Emerging Markets				
SA-USD	116.995,40	4.465,24	9.678,77	111.781,87
SAH-EUR	27.101,14	1.092,77	336,12	27.857,79
SAC-EUR	149.416,70	2.579,00	228,00	151.767,70
SAC-GBP	155.906,25	628,32	-	156.534,57

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

UNI-GLOBAL

Estado de variación del número de acciones (continuación)

del 1 de enero de 2019 al 30 de junio de 2019

	Acciones en circulación al comienzo Del periodo	Acciones suscritas	Acciones reembolsadas	Acciones en circulación al cierre del periodo
RA-USD	137.123,55	12.464,61	12.898,20	136.689,96
TA-USD	500,00	-	-	500,00
AA-USD	9.313,46	-	-	9.313,46
Uni-Global – Absolute Return				
SA-EUR	1.397,01	-	625,00	772,01
SAH-CHF	15.350,79	354,00	2.901,06	12.803,73
SAH-GBP	170,88	-	-	170,88
SAH-USD	2.067,98	-	376,15	1.691,83
Uni-Global – Equities Eurozone Fund				
SA-EUR	21.749,00	4.450,00	-	26.199,00
RA-EUR	31.043,18	8.207,27	18.995,83	20.254,62
AD-EUR	50.065,00	1.516,00	-	51.581,00
EA-EUR ¹	-	158.416,00	-	158.416,00
IA-EUR ²	-	6.765,00	-	6.765,00
RD-EUR ³	-	12.145,00	12.145,00	-
Uni-Global – Cross Asset Navigator				
SA-USD	670,00	-	-	670,00
SAH-CHF	4.983,00	306,00	4.913,00	376,00
RA-USD	97.563,99	30.051,52	67.496,43	60.119,08
RAH-CHF	68.004,88	3.111,26	17.219,99	53.896,15
RAH-EUR	70.954,68	61.326,56	33.040,15	99.241,09
RAH-GBP	6.481,65	55,71	310,87	6.226,49
RDH-EUR ⁴	-	17.013,00	3.357,00	13.656,00
TD-USD ⁵	101,49	-	101,49	-
AA-USD	39.243,82	-	1.200,00	38.043,82
AAH-EUR	75.978,17	511.360,00	24.253,00	563.085,17
EAH-EUR ¹	-	166.736,00	-	166.736,00
Uni-Global – Cross Asset Trend Follower				
ZA-USD	9.517,16	-	1.928,63	7.588,53
Uni-Global – Total Return Bonds				
RA-USD	34.745,14	16.456,73	5.692,34	45.509,53
RAH-CHF	4.409,00	-	-	4.409,00
RAH-EUR	6.315,84	-	2.730,08	3.585,76
RAH-GBP	3.892,39	-	-	3.892,39
EAH-EUR ¹	-	197.377,00	-	197.377,00
Uni-Global – Equities Compass World				
SA-USD	3.993,92	-	-	3.993,92
RA-USD	37.408,04	89,00	37.296,88	200,16
Uni-Global – Alternative Equities Compass World				
SA-USD	5.435,39	4.568,46	703,85	9.300,00
ZA-USD	36.927,73	-	-	36.927,73
Uni-Global – Equities Risk Completion I				
CA-EUR	41.449,62	-	3.906,96	37.542,66

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

UNI-GLOBAL

Estado de variación del número de acciones (continuación)

del 1 de enero de 2019 al 30 de junio de 2019

	Acciones en circulación al comienzo Del periodo	Acciones suscritas	Acciones reembolsadas	Acciones en circulación al cierre del periodo
Uni-Global – Alternative Risk Premia				
RA-USD	47.484,12	5.662,00	6.987,05	46.159,07
RAH-EUR	30.001,28	6.691,83	7.117,38	29.575,73
RAH-GBP	2.488,90	249,36	460,00	2.278,26
SA-USD	1.352,99	-	467,66	885,33
ZA-USD	15.105,83	-	7.044,04	8.061,79
YA-USD	8.812,01	2.425,00	1.471,00	9.766,01
SAH-EUR	26.569,75	-	12.284,00	14.285,75
AA-USD	25.899,50	-	1.455,00	24.444,50
YAH-CHF	11.100,00	-	-	11.100,00
YAH-EUR	19.685,74	175,82	7.742,00	12.119,56
IAH-CHF	23.681,57	1.051,90	23.830,27	903,20
IAH - EUR	5.000,00	-	-	5.000,00
IA - USD	1.200,00	389,00	-	1.589,00
EAH-EUR ¹	-	79.912,00	-	79.912,00
FAH-SEK ⁶	-	1.000,00	-	1.000,00
ZAH-CHF ⁷	-	22.350,00	-	22.350,00

¹ Clase de acciones lanzada el 5 de abril de 2019.

² Clase de acciones lanzada el 17 de enero de 2019.

³ Clase de acciones lanzada el 3 de abril de 2019 y cerrada el 24 de mayo de 2019.

⁴ Clase de acciones lanzada el 3 de abril de 2019.

⁵ Clase de acciones cerrada el 16 de enero de 2019.

⁶ Clase de acciones lanzada el 23 de mayo de 2019.

⁷ Clase de acciones lanzada el 24 de mayo de 2019.

UNI-GLOBAL

Información estadística

Valor de inventario neto por acción y Total del activo neto

	30 de junio de 2019	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Uni-Global – Equities Europe			
SA-EUR	EUR 3.298,97	EUR 2.926,22	EUR 3.171,52
SD-EUR	EUR 1.396,12	EUR 1.279,46	EUR 1.433,83
RA-EUR	EUR 1.616,14	EUR 1.429,42	EUR 1.540,18
TA-EUR	EUR 1.770,12	EUR 1.573,25	EUR 1.711,95
AA-EUR	EUR 101,92	EUR 90,51	EUR 98,31
IA-EUR	EUR 1.055,08	EUR 933,00	EUR 1.004,89
Total del activo neto	EUR 1.894.857.929	EUR 1.655.829.800	EUR 1.940.400.586
Uni-Global – Equities Japan			
SA-JPY	JPY 15.623,00	JPY 15.935,00	JPY 18.714,00
SAH-EUR	EUR 1.439,52	EUR 1.473,23	EUR 1.744,64
SDH-EUR	EUR 1.038,83	EUR 1.090,46	EUR 1.344,60
RA-JPY	JPY 14.417,00	JPY 14.671,00	JPY 17.138,00
RAH-EUR	EUR 1.122,82	EUR 1.146,33	EUR 1.349,68
RDH-USD	USD 1.180,49	USD 1.235,60	USD 1.443,90
AA-JPY	JPY 8.437,00	JPY 8.620,00	JPY 1.015,00
ADH-EUR	EUR 79,55	EUR 83,62	EUR 99,42
Total del activo neto	JPY 13.415.214.149	JPY 9.847.206.239	JPY 31.359.431.040
Uni-Global – Equities US			
SA-USD	USD 2.259,55	USD 1.970,26	USD 2.061,98
SAH-EUR	EUR 1.993,38	EUR 1.766,19	EUR 1.902,88
SAC-EUR	EUR 1.952,92	EUR 1.696,40	EUR 1.690,14
SD-USD	USD 1.293,80	USD 1.145,52	USD 1.213,30
RA-USD	USD 1.720,20	USD 1.495,75	USD 1.556,41
RAC-EUR	EUR 1.059,31	EUR 917,59	-
RAH-EUR	EUR 1.533,14	EUR 1.354,63	EUR 1.451,15
TA-USD	USD 1.915,26	USD 1.673,32	USD 1.758,27
AA-USD	USD 115,13	USD 100,50	USD 105,43
Total del activo neto	USD 603.566.708	USD 454.052.096	USD 653.080.701
Uni-Global – Equities World			
SA-USD	USD 1.889,78	USD 1.700,91	USD 1.836,65
SAH-GBP	GBP 1.740,07	GBP 1.582,99	GBP 1.745,16
SAH-CHF	CHF 1.393,40	CHF 1.276,82	CHF 1.424,44
SAH-EUR	EUR 2.273,55	EUR 2.079,75	EUR 2.312,07
SAC-GBP	GBP 1.819,47	GBP 1.636,48	GBP 1.663,60
RA-USD	USD 1.576,92	USD 1.415,46	USD 1.520,02
RAC-EUR	EUR 1.788,10	EUR 1.598,91	EUR 1.634,59
RAH-EUR	EUR 1.221,92	EUR 1.114,74	EUR 1.232,40
RDC-EUR	-	-	EUR 1.123,16
TA-USD	USD 1.314,35	USD 1.185,32	USD 1.285,06
AA-USD	USD 107,14	USD 96,55	USD 104,52
AAC-EUR	EUR 107,91	EUR 96,87	-
ADC-GBP	GBP 105,77	GBP 96,75	-
ADH-EUR	EUR 102,26	EUR 93,66	-
ADH-GBP	GBP 101,70	GBP 93,24	-
IA-USD	USD 1.040,67	USD 933,94	USD 1.002,52
EAH-EUR ¹	USD 99,87	-	-
Total del activo neto	USD 755.571.724	USD 658.028.403	USD 1.075.963.743

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

UNI-GLOBAL

Información estadística (continuación)

Valor de inventario neto por acción y Total del activo neto

	30 de junio de 2019	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Uni-Global – Equities Emerging Markets			
SA-USD	USD 1.379,03	USD 1.340,30	USD 1.441,86
SAH-EUR	EUR 1.234,24	EUR 1.219,26	EUR 1.351,21
SAC-EUR	EUR 1.281,04	EUR 1.240,32	EUR 1.270,24
SAC-GBP	GBP 1.301,97	GBP 1.264,51	GBP 1.280,73
SD-USD	-	-	USD 1.297,46
RA-USD	USD 1.132,29	USD 1.097,61	USD 1.174,60
TA-USD	USD 1.053,24	USD 1.025,67	USD 1.107,82
AA-USD	USD 98,27	USD 95,64	USD 103,17
Total del activo neto	USD 830.306.926	USD 809.429.874	USD 1.027.524.786
Uni-Global – Absolute Return (*)			
SA-EUR	EUR 1.216,78	EUR 1.209,33	EUR 1.238,61
SAH-CHF	CHF 1.164,53	CHF 1.159,26	CHF 1.193,29
SAH-GBP	GBP 1.278,41	GBP 1.265,16	GBP 1.282,32
SAH-USD	USD 1.307,83	USD 1.285,24	USD 1.282,50
Total del activo neto	EUR 16.482.391	EUR 20.064.232	EUR 39.059.181
Uni-Global – Equities Eurozone Fund			
SA-EUR	EUR 1.191,55	EUR 1.065,20	EUR 1.157,78
RA-EUR	EUR 1.058,57	EUR 944,02	EUR 1.020,98
AD-EUR	EUR 97,45	EUR 89,91	EUR 98,16
EA-EUR ¹	EUR 99,30	-	-
IA-EUR ²	EUR 1.092,44	-	-
RD-EUR ³	-	-	-
Total del activo neto	EUR 80.806.523	EUR 56.973.787	EUR 44.790.944
Uni-Global – Cross Asset Navigator			
SA-USD	USD 1.157,62	USD 1.082,73	USD 1.127,61
SAH-CHF	CHF 995,60	CHF 948,41	CHF 1.019,26
RA-USD	USD 1.178,89	USD 1.100,43	USD 1.141,47
RAH-CHF	CHF 1.060,97	CHF 1.007,75	CHF 1.078,57
RAH-EUR	EUR 1.089,02	EUR 1.032,60	EUR 1.100,97
RAH-GBP	GBP 1.128,98	GBP 1.064,54	GBP 1.122,61
RDH-EUR ⁴	EUR 1.013,13	-	-
TD-USD ⁵	-	USD 1.042,18	USD 1.112,62
AA-USD	USD 104,11	USD 97,47	USD 101,71
AAH-EUR	EUR 98,11	EUR 93,29	-
EAH-EUR ¹	EUR 100,77	-	-
Total del activo neto	USD 364.469.670	USD 287.076.806	USD 169.103.813
Uni-Global – Cross Asset Trend Follower			
ZA-USD	USD 979,23	USD 897,37	USD 987,12
Total del activo neto	USD 7.430.915	USD 8.540.440	USD 8.951.192
Uni-Global – Total Return Bonds			
RA-USD	USD 1.115,82	USD 1.056,98	USD 1.053,54
RAH-CHF	CHF 1.011,70	CHF 975,60	CHF 1.003,56
RAH-EUR	EUR 1.028,90	EUR 990,24	EUR 1.014,90
RAH-GBP	GBP 1.042,12	GBP 996,92	GBP 1.010,11
EAH-EUR ¹	EUR 101,31	-	-
Total del activo neto	USD 87.490.269	USD 53.168.241	USD 55.419.258

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

UNI-GLOBAL

Información estadística (continuación)

Valor de inventario neto por acción y Total del activo neto

	30 de junio de 2019	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
Uni-Global – Equities Compass World (*)			
SA-USD	USD 1.245,23	USD 1.127,86	USD 1.295,31
RA-USD	USD 938,09	USD 850,59	-
Total del activo neto	USD 5.160.131	USD 36.323.597	USD 5.173.374
Uni-Global – Alternative Equities Compass World			
SA-USD	USD 909,04	USD 946,85	USD 1.016,63
ZA-USD	USD 937,67	USD 971,70	USD 1.032,52
Total del activo neto	USD 43.080.009	USD 41.029.212	USD 19.672.868
Uni-Global – Equities Risk Completion I			
CA-EUR	EUR 1.192,81	EUR 1.067,52	EUR 1.083,52
Total del activo neto	EUR 44.781.371	EUR 44.248.221	EUR 59.593.487
Uni-Global – Alternative Risk Premia			
RA-USD	USD 1.070,82	USD 1.045,63	USD 1.103,48
RAH-EUR	EUR 1.005,48	EUR 996,92	EUR 1.080,49
RAH-GBP	GBP 1.029,93	GBP 1.015,43	GBP 1.088,51
SA-USD	USD 1.050,67	USD 1.029,80	USD 1.094,87
ZA-USD	USD 1.092,59	USD 1.062,69	USD 1.112,59
YA-USD	USD 1.054,45	USD 1.028,36	USD 1.082,50
SAH-EUR	EUR 954,92	EUR 950,49	EUR 1.037,62
AA-USD	USD 98,60	USD 96,64	USD 102,75
YAH-CHF	CHF 949,70	CHF 942,01	CHF 1.022,55
YAH-EUR	EUR 944,18	EUR 935,05	EUR 1.010,56
IAH-CHF	CHF 935,13	CHF 929,23	-
IAH - EUR	EUR 950,78	EUR 942,49	-
IA-USD	USD 1.022,88	USD 998,62	-
EAH-EUR ¹	EUR 99,38	-	-
FAH-SEK ⁶	SEK 1.000,71	-	-
ZAH-CHF ⁷	CHF 999,19	-	-
Total del activo neto	USD 188.066.284	USD 205.556.085	USD 134.190.034

¹ Clase de acciones lanzada el 5 de abril de 2019.

² Clase de acciones lanzada el 17 de enero de 2019.

³ Clase de acciones lanzada el 3 de abril de 2019 y cerrada el 24 de mayo de 2019.

⁴ Clase de acciones lanzada el 3 de abril de 2019.

⁵ Clase de acciones cerrada el 16 de enero de 2019.

⁶ Clase de acciones lanzada el 23 de mayo de 2019.

⁷ Clase de acciones lanzada el 24 de mayo de 2019.

(*) VIN por acción correspondiente al 17 de mayo de 2019 debido a la suspensión de la publicación del VIN a partir del 17 de mayo de 2019.

UNI-GLOBAL – EQUITIES EUROPE

Estado de la cartera de títulos y de los otros activos netos (en EUR)

a 30 de junio de 2019

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado EUR	% del activo neto
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una bolsa				
Renta variable				
<i>Austria</i>				
Erste Group Bank AG	EUR	782.391	25.537.242	1,35
			25.537.242	1,35
<i>Bélgica</i>				
Ageas	EUR	409.966	18.739.546	0,99
Cofinimmo SA, REIT	EUR	46.872	5.352.782	0,28
Proximus SADP	EUR	786.464	20.385.147	1,08
Telenet Group Holding NV	EUR	174.413	8.546.237	0,45
UCB SA	EUR	367.806	26.820.414	1,41
			79.844.126	4,21
<i>Dinamarca</i>				
Carlsberg A/S 'B'	DKK	481.956	56.191.752	2,97
Coloplast A/S 'B'	DKK	174.835	17.376.460	0,92
Jyske Bank A/S	DKK	139.756	4.259.886	0,23
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	606.024	27.160.143	1,43
Royal Unibrew A/S	DKK	165.879	10.645.671	0,56
Tryg A/S	DKK	253.787	7.256.211	0,38
			122.890.123	6,49
<i>Finlandia</i>				
Elisa OYJ	EUR	456.061	19.569.578	1,03
Kesko OYJ 'B'	EUR	259.999	12.719.151	0,67
Kone OYJ 'B'	EUR	70.885	3.678.932	0,20
Orion OYJ 'B'	EUR	575.791	18.557.744	0,98
Sampo OYJ 'A'	EUR	989.477	41.063.295	2,17
			95.588.700	5,05
<i>Francia</i>				
Aéroports de Paris	EUR	105.740	16.410.848	0,87
AXA SA	EUR	673.560	15.559.236	0,82
Bureau Veritas SA	EUR	722.878	15.700.910	0,83
Carrefour SA	EUR	641.104	10.885.946	0,57
Covivio, REIT	EUR	69.165	6.366.638	0,34
Danone SA	EUR	240.522	17.918.889	0,95
Gecina SA, REIT	EUR	72.297	9.514.285	0,50
Ipsen SA	EUR	60.627	7.275.240	0,38
Lagardere SCA	EUR	484.601	11.097.363	0,58
Orange SA	EUR	1.754.978	24.332.770	1,28
Pernod Ricard SA	EUR	191.052	30.959.977	1,63
Rubis SCA	EUR	164.744	8.158.123	0,43
Sanofi	EUR	538.800	40.900.308	2,16
SCOR SE	EUR	568.195	21.909.599	1,16
Societe BIC SA	EUR	163.711	10.976.823	0,58
TOTAL SA	EUR	1.094.844	53.948.438	2,85
			301.915.393	15,93
<i>Alemania</i>				
alstria office REIT-AG	EUR	202.923	2.889.624	0,15
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	221.013	14.385.736	0,76
Beiersdorf AG	EUR	136.250	14.381.187	0,76
Deutsche Boerse AG	EUR	243.938	30.345.887	1,60
Deutsche Lufthansa AG	EUR	958.268	14.441.099	0,76
Deutsche Telekom AG	EUR	2.306.626	35.088.395	1,85

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

UNI-GLOBAL – EQUITIES EUROPE

Estado de la cartera de títulos y de los otros activos netos (en EUR) (continuación)

a 30 de junio de 2019

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado EUR	% del activo neto
Deutsche Wohnen SE	EUR	654.210	21.111.357	1,11
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	EUR	39.143	2.959.211	0,16
Hannover Rueck SE	EUR	139.930	19.898.046	1,05
Henkel AG & Co. KGaA Preference	EUR	175.594	15.104.596	0,80
HUGO BOSS AG	EUR	228.037	13.340.164	0,70
LEG Immobilien AG	EUR	186.314	18.482.349	0,98
Merck KGaA	EUR	99.571	9.156.549	0,48
TAG Immobilien AG	EUR	639.869	13.002.138	0,69
Vonovia SE	EUR	647.094	27.177.948	1,44
			251.764.286	13,29
<i>Irlanda</i>				
Glanbia plc	EUR	555.049	7.937.201	0,42
Kerry Group plc 'A'	EUR	99.783	10.477.215	0,55
Ryanair Holdings plc	EUR	2.048.891	20.724.532	1,10
			39.138.948	2,07
<i>Italia</i>				
Saras SpA	EUR	1.585.099	2.098.671	0,11
			2.098.671	0,11
<i>Luxemburgo</i>				
SES SA, FDR	EUR	606.255	8.336.006	0,44
			8.336.006	0,44
<i>Países Bajos</i>				
Akzo Nobel NV	EUR	296.042	24.464.911	1,29
Heineken NV	EUR	572.831	56.217.634	2,97
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	914.994	18.096.751	0,95
Koninklijke KPN NV	EUR	7.109.445	19.195.502	1,01
NN Group NV	EUR	508.685	18.007.449	0,95
Wolters Kluwer NV	EUR	46.122	2.952.730	0,16
			138.934.977	7,33
<i>Noruega</i>				
Mowi ASA	NOK	748.971	15.385.220	0,81
			15.385.220	0,81
<i>Portugal</i>				
Galp Energia SGPS SA	EUR	375.871	5.083.655	0,27
			5.083.655	0,27
<i>España</i>				
Bankinter SA	EUR	2.247.822	13.617.306	0,72
Bolsas y Mercados Espanoles SHMSF SA	EUR	174.437	3.753.884	0,20
Enagas SA	EUR	459.739	10.790.074	0,57
Endesa SA	EUR	1.955.280	44.208.881	2,33
Iberdrola SA	EUR	1.595.986	13.990.413	0,74
Merlin Properties Socimi SA, REIT	EUR	1.109.821	13.539.816	0,71
Naturgy Energy Group SA	EUR	1.432.852	34.718.004	1,83
Red Electrica Corp. SA	EUR	2.005.749	36.735.293	1,94
			171.353.671	9,04
<i>Suecia</i>				
ICA Gruppen AB	SEK	438.914	16.582.835	0,88
Telia Co. AB	SEK	4.628.890	18.066.929	0,95
			34.649.764	1,83
<i>Suiza</i>				
Baloise Holding AG	CHF	169.733	26.415.446	1,39

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

UNI-GLOBAL – EQUITIES EUROPE

Estado de la cartera de títulos y de los otros activos netos (en EUR) (continuación)

a 30 de junio de 2019

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado EUR	% del activo neto
DKSH Holding AG	CHF	116.811	6.017.661	0,32
EMS-Chemie Holding AG	CHF	25.572	14.590.133	0,77
Flughafen Zurich AG	CHF	61.761	10.223.692	0,54
Geberit AG	CHF	15.384	6.318.035	0,33
Givaudan SA	CHF	12.404	30.788.526	1,63
Helvetia Holding AG	CHF	91.454	10.089.897	0,53
Kuehne + Nagel International AG	CHF	150.118	19.590.661	1,03
Nestle SA	CHF	199.804	18.185.758	0,96
PSP Swiss Property AG	CHF	45.657	4.691.816	0,25
Roche Holding AG	CHF	309.291	76.505.880	4,04
SGS SA	CHF	7.948	17.802.523	0,94
Sonova Holding AG	CHF	31.709	6.334.203	0,33
Swiss Life Holding AG	CHF	81.434	35.482.937	1,87
Swiss Prime Site AG	CHF	229.098	17.589.910	0,93
Swiss Re AG	CHF	322.629	28.836.204	1,52
Swisscom AG	CHF	41.837	18.466.864	0,98
			347.930.146	18,36
<i>Reino Unido</i>				
Compass Group plc	GBP	2.757.486	58.151.885	3,07
Diageo plc	GBP	454.966	17.206.315	0,91
Direct Line Insurance Group plc	GBP	5.143.454	19.072.596	1,01
National Grid plc	GBP	2.236.505	20.890.595	1,10
Royal Dutch Shell plc 'A'	EUR	1.928.187	55.358.249	2,92
Tate & Lyle plc	GBP	1.814.465	14.973.346	0,79
Tesco plc	GBP	14.312.261	36.260.881	1,91
TP ICAP plc	GBP	866.597	2.901.600	0,15
			224.815.467	11,86
Total de renta variable			1.865.266.395	98,44
Total de valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una bolsa			1.865.266.395	98,44
Total de inversiones			1.865.266.395	98,44
Efectivo			15.365.282	0,81
Otros activos/(pasivos)			14.226.252	0,75
Total del activo neto			1.894.857.929	100,00

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

UNI-GLOBAL – EQUITIES EUROPE

Asignación geográfica de la cartera de títulos
a 30 de junio de 2019

Asignación geográfica de la cartera	% del activo neto
Suiza	18,36
Francia	15,93
Alemania	13,29
Reino Unido	11,86
España	9,04
Países Bajos	7,33
Dinamarca	6,49
Finlandia	5,05
Bélgica	4,21
Irlanda	2,07
Suecia	1,83
Austria	1,35
Noruega	0,81
Luxemburgo	0,44
Portugal	0,27
Italia	0,11
Total de inversiones	98,44
Efectivo y otros activos/(pasivos)	1,56
Total	100,00

UNI-GLOBAL – EQUITIES JAPAN

Estado de la cartera de títulos y de los otros activos netos (en JPY)

a 30 de junio de 2019

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado JPY	% del activo neto
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una bolsa				
Renta variable				
<i>Japón</i>				
ABC-Mart, Inc.	JPY	19.400	136.188.000	1,02
Ain Holdings, Inc.	JPY	19.100	119.757.000	0,89
ANA Holdings, Inc.	JPY	36.300	129.518.400	0,97
Aozora Bank Ltd.	JPY	106.000	274.116.000	2,04
Asahi Group Holdings Ltd.	JPY	17.600	85.272.000	0,64
Azbil Corp.	JPY	24.900	65.536.800	0,49
Bandai Namco Holdings, Inc.	JPY	50.600	264.638.000	1,97
Benesse Holdings, Inc.	JPY	24.100	60.442.800	0,45
Bic Camera, Inc.	JPY	119.500	126.431.000	0,94
Bridgestone Corp.	JPY	94.600	401.293.200	2,99
Capcom Co. Ltd.	JPY	19.000	41.078.000	0,31
Chubu Electric Power Co., Inc.	JPY	20.800	31.439.200	0,23
Coca-Cola Bottlers Japan Holdings, Inc.	JPY	18.400	50.213.600	0,37
Cosmos Pharmaceutical Corp.	JPY	8.900	162.781.000	1,21
Daiwa House REIT Investment Corp.	JPY	397	103.259.700	0,77
DeNA Co. Ltd.	JPY	122.500	252.962.500	1,89
Ezaki Glico Co. Ltd.	JPY	20.600	98.880.000	0,74
Hazama Ando Corp.	JPY	134.400	96.768.000	0,72
Heiwa Corp.	JPY	30.100	66.611.300	0,50
HIS Co. Ltd.	JPY	45.300	121.449.300	0,91
Inpex Corp.	JPY	160.200	155.602.260	1,16
ITOCHU Corp.	JPY	46.500	95.813.250	0,71
Japan Airlines Co. Ltd.	JPY	114.700	394.912.100	2,94
Japan Post Bank Co. Ltd.	JPY	93.800	102.617.200	0,77
Japan Post Insurance Co. Ltd.	JPY	49.500	98.851.500	0,74
Japan Prime Realty Investment Corp., REIT	JPY	139	64.913.000	0,48
Japan Real Estate Investment Corp., REIT	JPY	206	135.136.000	1,01
Japan Retail Fund Investment Corp., REIT	JPY	653	142.354.000	1,06
JSR Corp.	JPY	17.200	29.257.200	0,22
KDDI Corp.	JPY	120.700	331.140.450	2,47
Kirin Holdings Co. Ltd.	JPY	36.800	85.504.800	0,64
K's Holdings Corp.	JPY	128.300	130.481.100	0,97
Kyudenko Corp.	JPY	12.300	39.790.500	0,30
Lawson, Inc.	JPY	26.400	136.488.000	1,02
Lion Corp.	JPY	34.000	68.238.000	0,51
McDonald's Holdings Co. Japan Ltd.	JPY	17.094	81.196.500	0,61
MEIJI Holdings Co. Ltd.	JPY	4.000	30.800.000	0,23
Mitsubishi Corp.	JPY	76.700	217.828.000	1,62
Mitsubishi Heavy Industries Ltd.	JPY	58.500	274.423.500	2,05
Mitsubishi Tanabe Pharma Corp.	JPY	128.500	154.200.000	1,15
Mitsui & Co. Ltd.	JPY	161.600	283.446.400	2,11
Mizuho Financial Group, Inc.	JPY	1.744.600	272.332.060	2,03
MS&AD Insurance Group Holdings, Inc.	JPY	80.800	276.336.000	2,06
Nagoya Railroad Co. Ltd.	JPY	27.500	81.977.500	0,61
NEC Corp.	JPY	70.000	296.800.000	2,21
Nifco, Inc.	JPY	11.100	29.625.900	0,22
Nippon Building Fund, Inc., REIT	JPY	186	137.268.000	1,02
Nippon Paper Industries Co. Ltd.	JPY	97.985	186.955.380	1,39
Nippon Prologis REIT, Inc.	JPY	444	110.511.600	0,82

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

UNI-GLOBAL – EQUITIES JAPAN

Estado de la cartera de títulos y de los otros activos netos (en JPY) (continuación)

a 30 de junio de 2019

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado JPY	% del activo neto
Nippon Suisan Kaisha Ltd.	JPY	105.100	70.206.800	0,52
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	75.220	377.378.740	2,81
Nishimatsu Construction Co. Ltd.	JPY	23.400	48.601.800	0,36
Nitori Holdings Co. Ltd.	JPY	21.400	305.592.000	2,28
Nomura Real Estate Master Fund, Inc., REIT	JPY	1.142	189.229.400	1,41
NTT DOCOMO, Inc.	JPY	54.530	137.006.625	1,02
Oriental Land Co. Ltd.	JPY	5.600	74.704.000	0,56
Osaka Gas Co. Ltd.	JPY	25.000	46.925.000	0,35
Park24 Co. Ltd.	JPY	111.300	279.251.700	2,08
Rengo Co. Ltd.	JPY	152.100	131.566.500	0,98
Resona Holdings, Inc.	JPY	64.300	28.844.980	0,22
Rinnai Corp.	JPY	21.600	147.960.000	1,10
Round One Corp.	JPY	58.600	80.106.200	0,60
Sankyo Co. Ltd.	JPY	42.400	165.360.000	1,23
Sapporo Holdings Ltd.	JPY	13.200	29.950.800	0,22
Sawai Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	33.600	195.552.000	1,46
Secom Co. Ltd.	JPY	14.600	135.400.400	1,01
Seiko Epson Corp.	JPY	31.300	53.366.500	0,40
Sekisui House Ltd.	JPY	136.900	243.065.950	1,81
Seven & i Holdings Co. Ltd.	JPY	109.400	399.091.200	2,97
Seven Bank Ltd.	JPY	410.200	115.676.400	0,86
Shimamura Co. Ltd.	JPY	16.600	133.630.000	1,00
Subaru Corp.	JPY	54.148	141.813.612	1,06
Sumitomo Mitsui Financial Group, Inc.	JPY	55.100	209.710.600	1,56
Suntory Beverage & Food Ltd.	JPY	29.400	137.739.000	1,03
Suzuki Motor Corp.	JPY	44.700	226.360.800	1,69
Taisei Corp.	JPY	14.200	55.593.000	0,41
Takeda Pharmaceutical Co. Ltd.	JPY	32.100	122.718.300	0,91
Teijin Ltd.	JPY	112.700	207.029.900	1,54
Toho Co. Ltd.	JPY	12.500	57.250.000	0,43
Tokyo Gas Co. Ltd.	JPY	45.200	114.695.000	0,86
Toray Industries, Inc.	JPY	294.200	241.008.640	1,80
Toyota Motor Corp.	JPY	60.300	403.286.400	3,01
Unicharm Corp.	JPY	35.600	115.486.400	0,86
United Arrows Ltd.	JPY	11.000	37.015.000	0,28
United Urban Investment Corp., REIT	JPY	574	103.664.400	0,77
West Japan Railway Co.	JPY	26.800	233.588.800	1,74
Yahoo Japan Corp.	JPY	888.900	280.892.400	2,09
Yamaguchi Financial Group, Inc.	JPY	86.422	63.606.592	0,47
Zensho Holdings Co. Ltd.	JPY	59.500	130.305.000	0,97
			13.403.666.839	99,91
Total de renta variable			13.403.666.839	99,91
Total de valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una bolsa			13.403.666.839	99,91
Total de inversiones			13.403.666.839	99,91
Efectivo			55.970.758	0,42
Otros activos/(pasivos)			(44.423.448)	(0,33)
Total del activo neto			13.415.214.149	100,00

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

UNI-GLOBAL – EQUITIES JAPAN

Estado de la cartera de títulos y de los otros activos netos (en JPY) (continuación)

a 30 de junio de 2019

Contratos de cambio de divisas a plazo

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalías/ (Minusvalías) latentes JPY	% del activo neto
Clase de acciones ADH-EUR							
EUR	12.065.966	JPY	1.468.050.415	05/07/2019	J.P. Morgan	10.533.301	0,08
Clase de acciones RAH-EUR							
EUR	2.193.088	JPY	266.786.912	05/07/2019	J.P. Morgan	1.957.762	0,02
Clase de acciones RDH-USD							
JPY	2.934.553	USD	27.085	05/07/2019	J.P. Morgan	18.330	-
USD	20.385	JPY	2.189.992	05/07/2019	J.P. Morgan	4.877	-
Clase de acciones SAH-EUR							
EUR	2.010.127	JPY	244.569.479	05/07/2019	J.P. Morgan	1.754.793	0,01
JPY	100.811	EUR	821	05/07/2019	J.P. Morgan	164	-
Clase de acciones SDH-EUR							
EUR	145.994	JPY	17.762.855	05/07/2019	J.P. Morgan	127.449	-
Plusvalías latentes sobre contratos de cambio de divisas a plazo						14.396.676	0,11
Total de plusvalías latentes sobre contratos de cambio de divisas a plazo						14.396.676	0,11
Clase de acciones ADH-EUR							
JPY	21.213.874	EUR	174.860	05/07/2019	J.P. Morgan	(213.801)	-
Clase de acciones RAH-EUR							
EUR	26.974	JPY	3.310.869	05/07/2019	J.P. Morgan	(5.391)	-
JPY	7.370.529	EUR	60.563	05/07/2019	J.P. Morgan	(50.990)	-
Clase de acciones RDH-USD							
JPY	2.525.442	USD	23.483	05/07/2019	J.P. Morgan	(2.915)	-
USD	1.977.399	JPY	213.832.366	05/07/2019	J.P. Morgan	(928.152)	(0,01)
Clase de acciones SAH-EUR							
JPY	4.748.210	EUR	39.075	05/07/2019	J.P. Morgan	(40.166)	-
Clase de acciones SDH-EUR							
JPY	255.472	EUR	2.106	05/07/2019	J.P. Morgan	(2.575)	-
Minusvalías latentes sobre contratos de cambio de divisas a plazo						(1.243.990)	(0,01)
Total de minusvalías latentes sobre contratos de cambio de divisas a plazo						(1.243.990)	(0,01)
Minusvalías netas latentes sobre contratos de cambio de divisas a plazo						13.152.686	0,10

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

UNI-GLOBAL – EQUITIES JAPAN

Asignación geográfica de la cartera de títulos

a 30 de junio de 2019

Asignación geográfica de la cartera	% del activo neto
Japón	99,91
Total de inversiones	99,91
Efectivo y otros activos/(pasivos)	0,09
Total	100,00

UNI-GLOBAL – EQUITIES US

Estado de la cartera de títulos y de los otros activos netos (en USD)

a 30 de junio de 2019

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado USD	% del activo neto
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una bolsa				
Renta variable				
<i>Bermudas</i>				
Assured Guaranty Ltd.	USD	150.233	6.321.805	1,05
Essent Group Ltd.	USD	74.475	3.499.580	0,58
Everest Re Group Ltd.	USD	20.390	5.040.000	0,84
Genpact Ltd.	USD	73.603	2.803.538	0,46
			<u>17.664.923</u>	<u>2,93</u>
<i>Guernsey</i>				
Amdocs Ltd.	USD	218.620	13.574.116	2,25
			<u>13.574.116</u>	<u>2,25</u>
<i>Países Bajos</i>				
LyondellBasell Industries NV 'A'	USD	50.682	4.365.241	0,72
			<u>4.365.241</u>	<u>0,72</u>
<i>Panamá</i>				
Carnival Corp.	USD	111.769	5.202.847	0,86
			<u>5.202.847</u>	<u>0,86</u>
<i>Reino Unido</i>				
Aon plc	USD	17.395	3.356.887	0,56
			<u>3.356.887</u>	<u>0,56</u>
<i>Estados Unidos de América</i>				
Adtalem Global Education, Inc.	USD	76.872	3.463.084	0,57
Aflac, Inc.	USD	223.560	12.253.324	2,03
Allison Transmission Holdings, Inc.	USD	107.811	4.997.040	0,83
Allstate Corp. (The)	USD	39.221	3.988.383	0,66
AMERCO	USD	4.759	1.801.519	0,30
American States Water Co.	USD	15.944	1.199.627	0,20
American Tower Corp., REIT	USD	31.000	6.337.950	1,05
American Water Works Co., Inc.	USD	17.903	2.076.748	0,34
Anthem, Inc.	USD	5.331	1.504.462	0,25
Apple Hospitality REIT, Inc.	USD	134.200	2.128.412	0,35
AptarGroup, Inc.	USD	42.874	5.330.953	0,88
Arthur J Gallagher & Co.	USD	49.020	4.293.662	0,71
AT&T, Inc.	USD	399.391	13.383.592	2,22
AutoZone, Inc.	USD	9.636	10.594.493	1,76
Booking Holdings, Inc.	USD	5.953	11.160.149	1,85
Brown & Brown, Inc.	USD	164.796	5.520.666	0,92
Cal-Maine Foods, Inc.	USD	22.111	922.471	0,15
Capitol Federal Financial, Inc.	USD	120.197	1.655.113	0,27
Carlisle Cos., Inc.	USD	60.783	8.534.541	1,41
Carter's, Inc.	USD	7.300	712.042	0,12
Cboe Global Markets, Inc.	USD	57.248	5.932.610	0,98
CenterPoint Energy, Inc.	USD	424.037	12.140.179	2,01
Chevron Corp.	USD	98.930	12.310.849	2,04
Church & Dwight Co., Inc.	USD	91.969	6.719.255	1,11
Clorox Co. (The)	USD	31.942	4.890.640	0,81
Coca-Cola Co. (The)	USD	131.304	6.686.000	1,11
Colgate-Palmolive Co.	USD	90.996	6.521.683	1,08
Consolidated Edison, Inc.	USD	68.428	5.999.767	0,99
CubeSmart, REIT	USD	103.800	3.471.072	0,58
Dolby Laboratories, Inc. 'A'	USD	77.514	5.007.404	0,83
Duke Realty Corp., REIT	USD	121.200	3.831.132	0,64

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

UNI-GLOBAL – EQUITIES US

Estado de la cartera de títulos y de los otros activos netos (en USD) (continuación)
a 30 de junio de 2019

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado USD	% del activo neto
eBay, Inc.	USD	293.718	11.601.861	1,92
Eli Lilly & Co.	USD	52.780	5.847.496	0,97
Equity Commonwealth, REIT	USD	91.200	2.965.824	0,49
Equity LifeStyle Properties, Inc., REIT	USD	34.100	4.137.694	0,69
Eversource Energy	USD	29.406	2.227.799	0,37
Exelon Corp.	USD	254.190	12.185.869	2,02
Expedia Group, Inc.	USD	37.718	5.017.626	0,83
Exxon Mobil Corp.	USD	60.097	4.605.233	0,76
F5 Networks, Inc.	USD	36.367	5.296.126	0,88
Facebook, Inc. 'A'	USD	23.744	4.582.592	0,76
Fidelity National Financial, Inc.	USD	149.860	6.039.358	1,00
FirstCash, Inc.	USD	16.548	1.655.131	0,28
Gaming and Leisure Properties, Inc., REIT	USD	197.800	7.710.244	1,28
Gentex Corp.	USD	202.059	4.972.672	0,82
Gilead Sciences, Inc.	USD	65.336	4.414.100	0,73
Graham Holdings Co. 'B'	USD	5.821	4.016.665	0,67
H&R Block, Inc.	USD	319.917	9.373.568	1,55
Hanover Insurance Group, Inc. (The)	USD	18.400	2.360.720	0,39
Hawaiian Electric Industries, Inc.	USD	45.423	1.978.172	0,33
HCP, Inc., REIT	USD	385.100	12.315.498	2,04
Hershey Co. (The)	USD	99.742	13.368.420	2,22
Hormel Foods Corp.	USD	158.709	6.434.063	1,07
Humana, Inc.	USD	47.342	12.559.833	2,08
ICU Medical, Inc.	USD	4.100	1.032.831	0,17
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	74.687	6.418.601	1,06
J&J Snack Foods Corp.	USD	8.865	1.426.822	0,24
JM Smucker Co. (The)	USD	56.477	6.505.586	1,08
Kimberly-Clark Corp.	USD	25.473	3.395.041	0,56
Lamar Advertising Co., REIT 'A'	USD	39.800	3.212.258	0,53
Landstar System, Inc.	USD	48.032	5.186.976	0,86
Louisiana-Pacific Corp.	USD	83.488	2.189.055	0,36
Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	124.182	12.387.154	2,05
McDonald's Corp.	USD	29.730	6.173.732	1,02
McKesson Corp.	USD	21.856	2.937.228	0,49
MDU Resources Group, Inc.	USD	78.529	2.026.048	0,34
Merck & Co., Inc.	USD	119.583	10.027.035	1,66
Nasdaq, Inc.	USD	52.295	5.029.210	0,83
NewMarket Corp.	USD	9.334	3.742.374	0,62
NextEra Energy, Inc.	USD	32.805	6.720.432	1,11
Northwest Bancshares, Inc.	USD	147.062	2.589.762	0,43
NVR, Inc.	USD	1.543	5.200.296	0,86
PepsiCo, Inc.	USD	101.855	13.356.246	2,21
Pfizer, Inc.	USD	278.235	12.053.140	2,00
Pinnacle West Capital Corp.	USD	38.061	3.581.159	0,59
Portland General Electric Co.	USD	93.988	5.091.330	0,84
Premier, Inc. 'A'	USD	227.868	8.911.917	1,48
Procter & Gamble Co. (The)	USD	61.273	6.718.584	1,11
Progressive Corp. (The)	USD	96.109	7.681.992	1,27
Prospect Capital Corp.	USD	154.800	1.010.844	0,17
PS Business Parks, Inc., REIT	USD	10.000	1.685.300	0,28
Public Service Enterprise Group, Inc.	USD	205.635	12.095.451	2,00
Rayonier, Inc., REIT	USD	126.500	3.832.950	0,64
Rollins, Inc.	USD	62.833	2.253.820	0,37

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

UNI-GLOBAL – EQUITIES US

Estado de la cartera de títulos y de los otros activos netos (en USD) (continuación)

a 30 de junio de 2019

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado USD	% del activo neto
Silgan Holdings, Inc.	USD	109.900	3.362.940	0,56
Sonoco Products Co.	USD	33.000	2.156.220	0,36
Starbucks Corp.	USD	72.567	6.083.292	1,01
Toro Co. (The)	USD	34.144	2.284.234	0,38
Ventas, Inc., REIT	USD	57.000	3.895.950	0,65
Verizon Communications, Inc.	USD	234.794	13.413.781	2,22
Walmart, Inc.	USD	123.437	13.638.554	2,26
Walt Disney Co. (The)	USD	43.160	6.026.862	1,00
Watsco, Inc.	USD	27.453	4.489.389	0,74
WD-40 Co.	USD	5.287	840.844	0,14
Werner Enterprises, Inc.	USD	60.700	1.886.556	0,31
WP Carey, Inc., REIT	USD	58.841	4.776.712	0,79
WW Grainger, Inc.	USD	28.581	7.666.282	1,27
			556.030.176	92,12
<i>Islas Vírgenes Británicas</i>				
Capri Holdings Ltd.	USD	130.786	4.535.658	0,75
			4.535.658	0,75
Total de renta variable			604.729.848	100,19
Total de valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una bolsa			604.729.848	100,19
Total de inversiones			604.729.848	100,19
Efectivo			2.173.346	0,36
Otros activos/(pasivos)			(3.336.486)	(0,55)
Total del activo neto			603.566.708	100,00

Contratos de cambio de divisas a plazo

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de Vencimiento	Contraparte	Plusvalías/ Minusvalías latentes USD	% del activo neto
Clase de acciones RAH-EUR							
EUR	4.735.391	USD	5.305.125	05/07/2019	J.P. Morgan	88.888	0,02
Clase de acciones SAH-EUR							
EUR	85.218.560	USD	95.471.502	05/07/2019	J.P. Morgan	1.599.681	0,26
Plusvalías latentes sobre contratos de cambio de divisas a plazo						1.688.569	0,28
Total de plusvalías latentes sobre contratos de cambio de divisas a plazo						1.688.569	0,28
Clase de acciones RAH-EUR							
USD	134.220	EUR	118.024	05/07/2019	J.P. Morgan	(219)	-
Clase de acciones SAH-EUR							
USD	2.238.732	EUR	1.967.963	05/07/2019	J.P. Morgan	(2.946)	-
Minusvalías latentes sobre contratos de cambio de divisas a plazo						(3.165)	-
Total de minusvalías latentes sobre contratos de cambio de divisas a plazo						(3.165)	-
Minusvalías netas latentes sobre contratos de cambio de divisas a plazo						1.685.404	0,28

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

UNI-GLOBAL – EQUITIES US

Asignación geográfica de la cartera de títulos
a 30 de junio de 2019

Asignación geográfica de la cartera	% del activo neto
Estados Unidos de América	92,12
Bermudas	2,93
Guernsey	2,25
Panamá	0,86
Islas Vírgenes Británicas	0,75
Países Bajos	0,72
Reino Unido	0,56
Total de inversiones	100,19
Efectivo y otros activos/(pasivos)	(0,19)
Total	100,00

UNI-GLOBAL – EQUITIES WORLD

Estado de la cartera de títulos y de los otros activos netos (en USD)

a 30 de junio de 2019

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado USD	% del activo neto
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una bolsa				
Renta variable				
<i>Australia</i>				
Caltex Australia Ltd.	AUD	69.704	1.210.641	0,16
Newcrest Mining Ltd.	AUD	193.548	4.339.523	0,58
Scentre Group, REIT	AUD	536.046	1.444.494	0,19
Woolworths Group Ltd.	AUD	200.865	4.684.001	0,62
			11.678.659	1,55
<i>Bermudas</i>				
Everest Re Group Ltd.	USD	32.968	8.149.030	1,08
			8.149.030	1,08
<i>Canadá</i>				
BCE, Inc.	CAD	209.513	9.552.542	1,27
Franco-Nevada Corp.	CAD	69.928	5.947.960	0,79
Intact Financial Corp.	CAD	107.900	9.992.775	1,32
Shaw Communications, Inc. 'B'	CAD	274.582	5.614.564	0,74
			31.107.841	4,12
<i>Islas Caimán</i>				
ANTA Sports Products Ltd.	HKD	728.000	4.999.322	0,66
WH Group Ltd., Reg. S	HKD	6.295.000	6.381.619	0,85
			11.380.941	1,51
<i>China</i>				
Agricultural Bank of China Ltd. 'H'	HKD	12.476.000	5.221.955	0,69
			5.221.955	0,69
<i>Dinamarca</i>				
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	123.333	6.294.612	0,83
			6.294.612	0,83
<i>Finlandia</i>				
Sampo OYJ 'A'	EUR	63.502	3.001.117	0,40
			3.001.117	0,40
<i>Alemania</i>				
Beiersdorf AG	EUR	40.827	4.907.419	0,65
Deutsche Lufthansa AG	EUR	229.181	3.933.139	0,52
Deutsche Wohnen SE	EUR	94.439	3.470.546	0,46
Vonovia SE	EUR	128.052	6.124.676	0,81
			18.435.780	2,44
<i>Hong Kong</i>				
China Mobile Ltd.	HKD	1.737.500	15.823.760	2,09
Hang Seng Bank Ltd.	HKD	273.600	6.811.545	0,90
Hong Kong & China Gas Co. Ltd.	HKD	1.656.244	3.671.827	0,49
Link REIT	HKD	472.000	5.799.936	0,77
			32.107.068	4,25
<i>India</i>				
Bharat Petroleum Corp. Ltd.	INR	406.135	2.309.046	0,31
Infosys Ltd.	INR	868.392	9.208.836	1,22
Maruti Suzuki India Ltd.	INR	51.448	4.870.446	0,64
Tata Consultancy Services Ltd.	INR	118.242	3.815.126	0,51
Tech Mahindra Ltd.	INR	239.672	2.453.402	0,32
			22.656.856	3,00

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

UNI-GLOBAL – EQUITIES WORLD

Estado de la cartera de títulos y de los otros activos netos (en USD) (continuación)

a 30 de junio de 2019

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado USD	% del activo neto
<i>Indonesia</i>				
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	1.823.500	3.869.008	0,51
Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	16.663.600	4.883.193	0,65
			8.752.201	1,16
<i>Irlanda</i>				
James Hardie Industries plc, CDI	AUD	86.768	1.138.633	0,15
			1.138.633	0,15
<i>Israel</i>				
Check Point Software Technologies Ltd.	USD	101.352	11.717.305	1,55
			11.717.305	1,55
<i>Japón</i>				
ANA Holdings, Inc.	JPY	109.600	3.629.597	0,48
Aozora Bank Ltd.	JPY	307.800	7.387.886	0,98
Astellas Pharma, Inc.	JPY	515.800	7.348.738	0,97
Dai-ichi Life Holdings, Inc.	JPY	530.600	8.002.831	1,06
Inpex Corp.	JPY	364.900	3.289.654	0,43
Japan Airlines Co. Ltd.	JPY	457.000	14.604.149	1,93
KDDI Corp.	JPY	252.500	6.429.680	0,85
Mizuho Financial Group, Inc.	JPY	4.023.300	5.829.192	0,77
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	66.800	3.110.596	0,41
NTT DOCOMO, Inc.	JPY	174.100	4.060.017	0,54
Obayashi Corp.	JPY	795.400	7.832.925	1,04
Pan Pacific International Holdings Corp.	JPY	77.000	4.888.435	0,65
Subaru Corp.	JPY	154.100	3.745.943	0,50
Toray Industries, Inc.	JPY	928.900	7.062.882	0,93
			87.222.525	11,54
<i>Malasia</i>				
Malayan Banking Bhd.	MYR	1.774.500	3.813.082	0,50
Public Bank Bhd.	MYR	594.600	3.309.328	0,44
			7.122.410	0,94
<i>Méjico</i>				
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	1.341.300	3.658.411	0,48
			3.658.411	0,48
<i>Países Bajos</i>				
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	162.153	3.652.202	0,49
NN Group NV	EUR	96.105	3.874.331	0,51
Unilever NV, CVA	EUR	83.017	5.063.550	0,67
			12.590.083	1,67
<i>Singapur</i>				
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	744.983	6.277.251	0,83
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	1.823.900	4.718.319	0,62
United Overseas Bank Ltd	SGD	269.866	5.212.017	0,69
			16.207.587	2,14
<i>Suiza</i>				
Chubb Ltd.	USD	26.213	3.860.913	0,51
Geberit AG	CHF	9.817	4.591.335	0,61
Givaudan SA	CHF	2.132	6.026.453	0,80
Kuehne + Nagel International AG	CHF	27.920	4.149.342	0,55
Nestle SA	CHF	37.426	3.879.253	0,51
Novartis AG	CHF	76.181	6.969.585	0,92
Roche Holding AG	CHF	70.616	19.891.984	2,63
SGS SA	CHF	3.301	8.420.089	1,11

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

UNI-GLOBAL – EQUITIES WORLD

Estado de la cartera de títulos y de los otros activos netos (en USD) (continuación)

a 30 de junio de 2019

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado USD	% del activo neto
Swiss Life Holding AG	CHF	12.012	5.960.416	0,79
Zurich Insurance Group AG	CHF	23.942	8.346.549	1,11
			72.095.919	9,54
<i>Taiwán</i>				
Chunghwa Telecom Co. Ltd.	TWD	1.029.000	3.743.685	0,49
			3.743.685	0,49
<i>Tailandia</i>				
Airports of Thailand PCL	THB	1.986.900	4.761.952	0,63
Kasikornbank PCL	THB	1.634.700	10.021.149	1,33
PTT PCL	THB	2.482.600	3.946.417	0,52
Siam Cement PCL (The)	THB	191.900	2.953.511	0,39
Siam Commercial Bank PCL (The)	THB	825.200	3.753.661	0,50
			25.436.690	3,37
<i>Reino Unido</i>				
Aon plc	USD	31.009	5.984.117	0,79
Centrica plc	GBP	1.850.252	2.067.057	0,27
Compass Group plc	GBP	495.173	11.892.000	1,58
			19.943.174	2,64
<i>Estados Unidos de América</i>				
American Tower Corp., REIT	USD	23.900	4.886.355	0,65
American Water Works Co., Inc.	USD	29.112	3.376.992	0,45
Anthem, Inc.	USD	19.608	5.533.574	0,73
Apple, Inc.	USD	33.775	6.684.748	0,88
AT&T, Inc.	USD	137.600	4.610.976	0,61
AutoZone, Inc.	USD	10.812	11.887.470	1,57
Cboe Global Markets, Inc.	USD	53.610	5.555.604	0,74
CenterPoint Energy, Inc.	USD	344.094	9.851.411	1,30
Coca-Cola Co. (The)	USD	115.158	5.863.845	0,78
Consolidated Edison, Inc.	USD	44.567	3.907.635	0,52
Costco Wholesale Corp.	USD	22.304	5.894.055	0,78
Dollar General Corp.	USD	60.623	8.193.805	1,08
DTE Energy Co.	USD	30.577	3.910.187	0,52
Duke Energy Corp.	USD	38.349	3.383.916	0,45
eBay, Inc.	USD	177.963	7.029.539	0,93
Eli Lilly & Co.	USD	33.209	3.679.225	0,49
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	18.998	3.478.724	0,46
Eversource Energy	USD	44.336	3.358.895	0,44
Exelon Corp.	USD	301.849	14.470.641	1,92
Fidelity National Financial, Inc.	USD	60.121	2.422.876	0,32
Fifth Third Bancorp	USD	116.587	3.252.777	0,43
H&R Block, Inc.	USD	132.638	3.886.293	0,51
HCP, Inc., REIT	USD	131.300	4.198.974	0,56
Hershey Co. (The)	USD	87.928	11.784.990	1,56
Hormel Foods Corp.	USD	282.435	11.449.915	1,52
Humana, Inc.	USD	35.310	9.367.743	1,24
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	82.290	7.072.003	0,94
JM Smucker Co. (The)	USD	55.260	6.365.399	0,84
Lamb Weston Holdings, Inc.	USD	113.875	7.215.120	0,95
M&T Bank Corp.	USD	42.426	7.215.390	0,96
Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	110.079	10.980.380	1,45
Motorola Solutions, Inc.	USD	46.160	7.696.257	1,02
NextEra Energy, Inc.	USD	19.761	4.048.238	0,54

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

UNI-GLOBAL – EQUITIES WORLD

Estado de la cartera de títulos y de los otros activos netos (en USD) (continuación)

a 30 de junio de 2019

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado USD	% del activo neto
Nordstrom, Inc.	USD	252.887	8.056.980	1,07
People's United Financial, Inc.	USD	371.165	6.228.149	0,82
PepsiCo, Inc.	USD	43.766	5.739.036	0,76
Pinnacle West Capital Corp.	USD	116.408	10.952.829	1,45
PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	36.541	5.016.348	0,66
Procter & Gamble Co. (The)	USD	52.542	5.761.230	0,76
Progressive Corp. (The)	USD	73.972	5.912.582	0,78
Public Service Enterprise Group, Inc.	USD	250.229	14.718.470	1,95
Ralph Lauren Corp.	USD	24.956	2.834.752	0,38
Republic Services, Inc.	USD	71.699	6.212.001	0,82
TD Ameritrade Holding Corp.	USD	105.734	5.278.241	0,70
Torchmark Corp.	USD	41.537	3.715.900	0,49
Ventas, Inc., REIT	USD	115.400	7.887.590	1,04
Verizon Communications, Inc.	USD	212.132	12.119.101	1,60
Walmart, Inc.	USD	77.045	8.512.702	1,13
Walt Disney Co. (The)	USD	27.778	3.878.920	0,51
			325.338.783	43,06
<i>Islas Vírgenes Británicas</i>				
Capri Holdings Ltd.	USD	84.401	2.927.027	0,39
			2.927.027	0,39
Total de renta variable			747.928.292	98,99
Total de valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una bolsa			747.928.292	98,99
Total de inversiones			747.928.292	98,99
Efectivo			3.181.759	0,42
Otros activos/(pasivos)			4.461.673	0,59
Total del activo neto			755.571.724	100,00

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

UNI-GLOBAL – EQUITIES WORLD

Estado de la cartera de títulos y de los otros activos netos (en USD) (continuación)

a 30 de junio de 2019

Contratos de cambio de divisas a plazo

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalías/(Minusvalías) latentes USD	% del activo neto
Clase de acciones ADH-EUR							
EUR	6.145.617	USD	6.884.659	05/07/2019	J.P. Morgan	115.721	0,01
Clase de acciones ADH-GBP							
GBP	41.899.052	USD	52.604.272	05/07/2019	J.P. Morgan	728.821	0,10
Clase de acciones EAH-EUR							
EUR	7.564.697	USD	8.475.295	05/07/2019	J.P. Morgan	141.539	0,02
Clase de acciones RAH-EUR							
EUR	8.607.037	USD	9.642.082	05/07/2019	J.P. Morgan	162.065	0,02
Clase de acciones SAH-CHF							
CHF	54.974.676	USD	55.046.123	05/07/2019	J.P. Morgan	1.353.908	0,18
Clase de acciones SAH-EUR							
EUR	13.550.805	USD	15.180.360	05/07/2019	J.P. Morgan	255.158	0,03
USD	53.246	EUR	46.717	05/07/2019	J.P. Morgan	32	-
Clases de acciones SAH-GBP							
GBP	189.593	USD	238.034	05/07/2019	J.P. Morgan	3.298	-
Plusvalías latentes sobre contratos de cambio de divisas a plazo						2.760.542	0,36
Total de plusvalías latentes sobre contratos de cambio de divisas a plazo						2.760.542	0,36
Clase de acciones EAH-EUR							
USD	125.385	EUR	110.270	05/07/2019	J.P. Morgan	(222)	-
Clase de acciones RAH-EUR							
USD	103.638	EUR	91.658	05/07/2019	J.P. Morgan	(767)	-
Clase de acciones SAH-CHF							
USD	773.580	CHF	756.044	05/07/2019	J.P. Morgan	(2.066)	-
Clase de acciones SAH-EUR							
USD	70.898	EUR	62.548	05/07/2019	J.P. Morgan	(349)	-
Minusvalías latentes sobre contratos de cambio de divisas a plazo						(3.404)	-
Total de minusvalías latentes sobre contratos de cambio de divisas a plazo						(3.404)	-
Minusvalías netas latentes sobre contratos de cambio de divisas a plazo						2.757.138	0,36

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

UNI-GLOBAL – EQUITIES WORLD

Asignación geográfica de la cartera de títulos
a 30 de junio de 2019

Asignación geográfica de la cartera	% del activo neto
Estados Unidos de América	43,06
Japón	11,54
Suiza	9,54
Hong Kong	4,25
Canadá	4,12
Tailandia	3,37
India	3,00
Reino Unido	2,64
Alemania	2,44
Singapur	2,14
Países Bajos	1,67
Israel	1,55
Australia	1,55
Islas Caimán	1,51
Indonesia	1,16
Bermudas	1,08
Malasia	0,94
Dinamarca	0,83
China	0,69
Taiwán	0,49
Méjico	0,48
Finlandia	0,40
Islas Vírgenes Británicas	0,39
Irlanda	0,15
Total de inversiones	98,99
Efectivo y otros activos/(pasivos)	1,01
Total	100,00

UNI-GLOBAL – EQUITIES EMERGING MARKETS

Estado de la cartera de títulos y de los otros activos netos (en USD)

a 30 de junio de 2019

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado USD	% del activo neto
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una bolsa				
Renta variable				
<i>Bermudas</i>				
China Resources Gas Group Ltd.	HKD	2.492.000	12.360.320	1,49
Credicorp Ltd.	USD	104.953	24.024.791	2,89
			<u>36.385.111</u>	<u>4,38</u>
<i>Brasil</i>				
Ambev SA	BRL	3.352.900	15.650.629	1,89
BB Seguridade Participacoes SA	BRL	1.870.600	15.803.694	1,90
Cia de Saneamento Basico do Estado de Sao Paulo	BRL	415.600	5.125.804	0,62
Cielo SA	BRL	3.463.100	6.072.047	0,73
Hypera SA	BRL	1.431.900	11.204.436	1,35
Kroton Educacional SA	BRL	2.045.800	5.855.590	0,71
Lojas Renner SA	BRL	965.190	11.876.472	1,43
Raia Drogasil SA	BRL	193.900	3.850.023	0,46
Telefonica Brasil SA Preference	BRL	410.700	5.348.267	0,64
Ultrapar Participacoes SA	BRL	1.305.496	6.846.560	0,82
			<u>87.633.522</u>	<u>10,55</u>
<i>Islas Caimán</i>				
Tingyi Cayman Islands Holding Corp.	HKD	1.356.000	2.263.327	0,27
Zhen Ding Technology Holding Ltd.	TWD	1.504.000	4.813.265	0,58
			<u>7.076.592</u>	<u>0,85</u>
<i>China</i>				
Agricultural Bank of China Ltd. 'H'	HKD	8.015.000	3.354.759	0,40
Bank of Communications Co. Ltd. 'H'	HKD	4.131.000	3.135.594	0,38
China Telecom Corp. Ltd. 'H'	HKD	38.107.000	19.169.345	2,31
China Yangtze Power Co. Ltd. 'A'	CNY	4.961.101	12.929.503	1,56
CRRC Corp. Ltd. 'H'	HKD	6.778.000	5.665.324	0,68
Daqin Railway Co. Ltd. 'A'	CNY	3.988.180	4.697.578	0,57
Sinopharm Group Co. Ltd. 'H'	HKD	1.758.800	6.190.976	0,74
Zhengzhou Yutong Bus Co. Ltd. 'A'	CNY	3.763.913	7.135.120	0,86
			<u>62.278.199</u>	<u>7,50</u>
<i>Hong Kong</i>				
China Mobile Ltd.	HKD	2.655.046	24.180.035	2,91
Guangdong Investment Ltd.	HKD	5.674.000	11.228.165	1,36
			<u>35.408.200</u>	<u>4,27</u>
<i>Hungría</i>				
OTP Bank Nyrt.	HUF	214.680	8.558.892	1,03
			<u>8.558.892</u>	<u>1,03</u>
<i>India</i>				
Bajaj Auto Ltd.	INR	118.384	4.848.466	0,58
Bharat Petroleum Corp. Ltd.	INR	2.061.240	11.719.005	1,41
Cipla Ltd.	INR	1.764.673	14.148.829	1,70
Coal India Ltd.	INR	3.481.238	12.799.800	1,54
Dr Reddy's Laboratories Ltd.	INR	384.365	14.201.640	1,71
HCL Technologies Ltd.	INR	851.970	13.140.413	1,58
Hero MotoCorp Ltd.	INR	419.050	15.671.690	1,89
Indian Oil Corp. Ltd.	INR	7.377.481	16.662.190	2,01
Infosys Ltd.	INR	1.391.180	14.752.725	1,78
Maruti Suzuki India Ltd.	INR	124.819	11.816.283	1,42
Tata Consultancy Services Ltd.	INR	253.360	8.174.762	0,99
Tech Mahindra Ltd.	INR	310.051	3.173.837	0,38

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

UNI-GLOBAL – EQUITIES EMERGING MARKETS

Estado de la cartera de títulos y de los otros activos netos (en USD) (continuación)
a 30 de junio de 2019

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado USD	% del activo neto
Wipro Ltd.	INR	2.310.618	9.389.422	1,13
Zee Entertainment Enterprises Ltd.	INR	772.070	3.787.788	0,46
			154.286.850	18,58
<i>Indonesia</i>				
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	1.937.600	4.111.100	0,50
Telekomunikasi Indonesia Persero Tbk. PT	IDR	61.317.700	17.968.875	2,16
United Tractors Tbk. PT	IDR	1.727.800	3.448.873	0,42
			25.528.848	3,08
<i>Malasia</i>				
Malayan Banking Bhd.	MYR	3.768.306	8.097.413	0,97
Petronas Chemicals Group Bhd.	MYR	5.906.500	12.005.953	1,45
Public Bank Bhd.	MYR	1.438.300	8.005.057	0,96
Tenaga Nasional Bhd.	MYR	2.598.900	8.703.878	1,05
			36.812.301	4,43
<i>Méjico</i>				
Cemex SAB de CV	MXN	6.891.600	2.902.043	0,35
Fomento Economico Mexicano SAB de CV	MXN	952.350	9.218.313	1,11
Grupo Aeroportuario del Pacifico SAB de CV 'B'	MXN	476.360	4.956.099	0,60
Grupo Mexico SAB de CV	MXN	1.591.300	4.221.843	0,51
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	2.862.225	7.806.752	0,94
			29.105.050	3,51
<i>Polonia</i>				
Bank Polska Kasa Opieki SA	PLN	208.544	6.252.070	0,76
KGHM Polska Miedz SA	PLN	90.575	2.513.813	0,30
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	PLN	775.713	8.907.013	1,07
			17.672.896	2,13
<i>Sudáfrica</i>				
Growthpoint Properties Ltd., REIT	ZAR	1.624.265	2.796.713	0,34
Mondi Ltd.	ZAR	287.880	6.470.806	0,78
			9.267.519	1,12
<i>Corea del Sur</i>				
Hyundai Glovis Co. Ltd.	KRW	38.173	5.322.698	0,64
Hyundai Mobis Co. Ltd.	KRW	33.115	6.754.066	0,81
Kangwon Land, Inc.	KRW	304.975	7.989.862	0,96
KB Financial Group, Inc.	KRW	124.702	4.951.792	0,60
Kia Motors Corp.	KRW	169.225	6.448.621	0,78
Samsung Fire & Marine Insurance Co. Ltd.	KRW	34.718	8.058.220	0,97
Samsung Life Insurance Co. Ltd.	KRW	203.421	14.728.269	1,77
Shinhan Financial Group Co. Ltd.	KRW	291.790	11.346.617	1,37
SK Innovation Co. Ltd.	KRW	47.832	6.586.661	0,79
SK Telecom Co. Ltd.	KRW	80.067	17.959.860	2,16
Woongjin Coway Co. Ltd.	KRW	146.946	9.850.275	1,19
			99.996.941	12,04
<i>Taiwán</i>				
ASE Technology Holding Co. Ltd.	TWD	2.340.000	4.633.365	0,56
Chunghwa Telecom Co. Ltd.	TWD	6.260.000	22.774.996	2,74
CTBC Financial Holding Co. Ltd.	TWD	24.792.219	17.041.932	2,05
Delta Electronics, Inc.	TWD	1.201.000	6.090.166	0,73
E.Sun Financial Holding Co. Ltd.	TWD	10.777.008	9.021.465	1,09
Mega Financial Holding Co. Ltd.	TWD	13.352.000	13.283.433	1,60
Nan Ya Plastics Corp.	TWD	2.138.000	5.410.480	0,65
President Chain Store Corp.	TWD	566.000	5.476.038	0,66

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

UNI-GLOBAL – EQUITIES EMERGING MARKETS

Estado de la cartera de títulos y de los otros activos netos (en USD) (continuación)

a 30 de junio de 2019

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado USD	% del activo neto
Taiwan Mobile Co. Ltd.	TWD	2.694.000	10.625.252	1,28
Uni-President Enterprises Corp.	TWD	2.118.000	5.639.453	0,68
			99.996.580	12,04
<i>Tailandia</i>				
Airports of Thailand PCL	THB	1.533.000	3.674.101	0,44
Bangkok Dusit Medical Services PCL	THB	16.234.400	13.763.574	1,66
Central Pattana PCL	THB	2.688.300	6.574.468	0,79
IRPC PCL	THB	44.849.700	7.312.252	0,88
Kasikornbank PCL	THB	3.395.100	20.812.874	2,51
Krung Thai Bank PCL	THB	21.986.800	13.980.357	1,68
Siam Cement PCL (The)	THB	1.645.350	25.323.394	3,05
Thai Oil PCL	THB	5.611.700	12.168.519	1,47
			103.609.539	12,48
<i>Estados Unidos de América</i>				
Yum China Holdings, Inc.	USD	248.500	11.480.700	1,38
			11.480.700	1,38
Total de renta variable			825.097.740	99,37
Total de valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una bolsa			825.097.740	99,37
Other transferable securities and money market instruments				
Renta variable				
<i>Islas Caimán</i>				
China Ding Yi Feng Holdings Ltd. *	HKD	447.479	-	-
			-	-
Total de renta variable			-	-
Total Other transferable securities and money market instruments			-	-
Total de inversiones			825.097.740	99,37
Efectivo			4.990.586	0,60
Otros activos/(pasivos)			218.600	0,03
Total del activo neto			830.306.926	100,00

* El título se valora su valor razonable bajo la dirección del Consejo de administración.

Contratos de cambio de divisas a plazo

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de Vencimiento	Contraparte	Plusvalías/(Minusvalías) latentes USD	% del activo neto
Clase de acciones SAH-EUR							
EUR	34.413.469	USD	38.558.360	05/07/2019	J.P. Morgan	641.507	0,08
Total de plusvalías latentes sobre contratos de cambio de divisas a plazo						641.507	0,08
Minusvalías netas latentes sobre contratos de cambio de divisas a plazo						641.507	0,08

UNI-GLOBAL – EQUITIES EMERGING MARKETS

Asignación geográfica de la cartera de títulos

a 30 de junio de 2019

Asignación geográfica de la cartera	% del activo neto
India	18,58
Tailandia	12,48
Corea del Sur	12,04
Taiwán	12,04
Brasil	10,55
China	7,50
Malasia	4,43
Bermudas	4,38
Hong Kong	4,27
Méjico	3,51
Indonesia	3,08
Polonia	2,13
Estados Unidos de América	1,38
Sudáfrica	1,12
Hungría	1,03
Islas Caimán	0,85
Total de inversiones	99,37
Efectivo y otros activos/(pasivos)	0,63
Total	100,00

UNI-GLOBAL – ABSOLUTE RETURN

Estado de la cartera de títulos y de los otros activos netos (en EUR)

a 17 de mayo de 2019

Contratos de cambio de divisas a plazo

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de Vencimiento	Contraparte	Plusvalías/ (Minusvalías) latentes EUR	% del activo neto
CHF	14.887.353	EUR	13.019.806	24/05/2019	J.P. Morgan	169.979	1,03
USD	2.470.968	EUR	2.205.849	24/05/2019	J.P. Morgan	7.831	0,05
USD	25.000	EUR	22.352	30/05/2019	Goldman Sachs	33	–
USD	308.860	EUR	275.000	30/05/2019	J.P. Morgan	1.561	0,01
Total de plusvalías latentes sobre contratos de cambio de divisas a plazo						179.404	1,09
EUR	236.229	USD	265.812	24/05/2019	J.P. Morgan	(1.906)	(0,01)
EUR	13.426.775	USD	15.000.000	30/05/2019	Goldman Sachs	(4.600)	(0,03)
GBP	217.961	EUR	254.067	24/05/2019	J.P. Morgan	(5.368)	(0,03)
Total de minusvalías latentes sobre contratos de cambio de divisas a plazo						(11.874)	(0,07)
Minusvalías netas latentes sobre contratos de cambio de divisas a plazo						167.530	1,02

Contratos de opciones compradas

Cantidad	Descripción del título	Divisa	Contraparte	Exposición global EUR	Valor de mercado EUR	% del activo neto
4	Nikkei 225 Index, Call, 22.500.000, 13/12/2019	JPY	J.P. Morgan	692.599	14.830	0,09
5	Nikkei 225 Index, Put, 15.500.000, 14/06/2019	JPY	J.P. Morgan	865.749	41	-
4	Nikkei 225 Index, Put, 22.500.000, 13/12/2019	JPY	J.P. Morgan	692.599	62.578	0,38
Valoración de mercado total de los contratos de opciones compradas					77.449	0,47

UNI-GLOBAL – EQUITIES EUROZONE

Estado de la cartera de títulos y de los otros activos netos (en EUR)

a 30 de junio de 2019

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado EUR	% del activo neto
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una bolsa				
Renta variable				
<i>Austria</i>				
Erste Group Bank AG	EUR	53.111	1.733.543	2,15
			1.733.543	2,15
<i>Bélgica</i>				
Ackermans & van Haaren NV	EUR	1.870	246.653	0,31
Ageas	EUR	20.234	924.896	1,15
Colruyt SA	EUR	5.136	261.936	0,32
Proximus SADP	EUR	39.227	1.016.764	1,26
Telenet Group Holding NV	EUR	12.110	593.390	0,73
UCB SA	EUR	25.628	1.868.794	2,31
			4.912.433	6,08
<i>Finlandia</i>				
Elisa OYJ	EUR	24.250	1.040.568	1,29
Huhtamaki OYJ	EUR	5.039	182.210	0,22
Kesko OYJ 'B'	EUR	18.797	919.549	1,14
Kone OYJ 'B'	EUR	24.512	1.272.173	1,57
Nokian Renkaat OYJ	EUR	11.794	323.863	0,40
Orion OYJ 'B'	EUR	40.777	1.314.243	1,63
Sampo OYJ 'A'	EUR	58.734	2.437.461	3,02
			7.490.067	9,27
<i>Francia</i>				
Aeroports de Paris	EUR	5.170	802.384	0,99
Air Liquide SA	EUR	14.206	1.748.048	2,16
AXA SA	EUR	108.604	2.508.752	3,11
BioMerieux	EUR	2.057	149.852	0,19
Bureau Veritas SA	EUR	55.240	1.199.813	1,49
Carrefour SA	EUR	69.193	1.174.897	1,45
CNP Assurances	EUR	10.145	202.494	0,25
Covivio, REIT	EUR	6.271	577.246	0,71
Danone SA	EUR	19.624	1.461.988	1,81
Eiffage SA	EUR	5.496	477.822	0,59
Gecina SA, REIT	EUR	7.381	971.340	1,20
Ipsen SA	EUR	7.618	914.160	1,13
Lagardere SCA	EUR	32.808	751.303	0,93
Legrand SA	EUR	5.532	355.708	0,44
L'Oreal SA	EUR	2.787	698.144	0,86
Orange SA	EUR	198.599	2.753.575	3,41
Orpea	EUR	2.030	215.383	0,27
Pernod Ricard SA	EUR	8.276	1.341.126	1,66
Rubis SCA	EUR	12.882	637.917	0,79
Sanofi	EUR	34.590	2.625.727	3,25
SCOR SE	EUR	29.063	1.120.669	1,39
Societe BIC SA	EUR	8.836	592.454	0,73
Sodexo SA	EUR	9.370	963.236	1,19
TOTAL SA	EUR	56.306	2.774.478	3,43
Veolia Environnement SA	EUR	25.445	545.032	0,68
			27.563.548	34,11
<i>Alemania</i>				
adidas AG	EUR	1.639	444.989	0,55
Bayerische Motoren Werke AG	EUR	14.641	952.983	1,18

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

UNI-GLOBAL – EQUITIES EUROZONE

Estado de la cartera de títulos y de los otros activos netos (en EUR) (continuación)

a 30 de junio de 2019

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado EUR	% del activo neto
Beiersdorf AG	EUR	12.966	1.368.561	1,69
Deutsche Boerse AG	EUR	10.901	1.356.084	1,68
Deutsche Lufthansa AG	EUR	35.937	541.571	0,67
Deutsche Telekom AG	EUR	179.437	2.729.596	3,38
Deutsche Wohnen SE	EUR	41.225	1.330.331	1,64
Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide	EUR	4.372	330.523	0,41
Gerresheimer AG	EUR	1.750	113.312	0,14
Hannover Rueck SE	EUR	10.491	1.491.820	1,84
Henkel AG & Co. KGaA Preference	EUR	15.472	1.330.901	1,65
HUGO BOSS AG	EUR	13.092	765.882	0,95
LEG Immobilien AG	EUR	14.069	1.395.645	1,73
Merck KGaA	EUR	11.850	1.089.726	1,35
Muenchener Rueckversicherungs-Gesellschaft AG	EUR	2.192	483.774	0,60
Symrise AG	EUR	10.276	869.761	1,08
TAG Immobilien AG	EUR	37.923	770.595	0,95
Vonovia SE	EUR	32.213	1.352.946	1,67
			18.719.000	23,16
<i>Irlanda</i>				
Glanbia plc	EUR	24.476	350.007	0,43
Kerry Group plc 'A'	EUR	8.571	899.955	1,11
Ryanair Holdings plc	EUR	138.521	1.401.140	1,74
			2.651.102	3,28
<i>Italia</i>				
Saras SpA	EUR	87.249	115.518	0,14
			115.518	0,14
<i>Luxemburgo</i>				
SES SA, FDR	EUR	48.350	664.812	0,82
			664.812	0,82
<i>Países Bajos</i>				
Akzo Nobel NV	EUR	20.425	1.687.922	2,09
ASR Nederland NV	EUR	10.917	390.392	0,48
Heineken NV	EUR	27.759	2.724.268	3,37
IMCD NV	EUR	2.460	198.276	0,25
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	42.688	844.283	1,04
Koninklijke KPN NV	EUR	747.600	2.018.520	2,50
Koninklijke Vopak NV	EUR	3.830	155.306	0,19
NN Group NV	EUR	25.494	902.488	1,12
Wolters Kluwer NV	EUR	21.292	1.363.114	1,69
			10.284.569	12,73
<i>Portugal</i>				
Galp Energia SGPS SA	EUR	42.233	571.201	0,71
			571.201	0,71
<i>España</i>				
Bankinter SA	EUR	183.188	1.109.753	1,37
Bolsas y Mercados Espanoles SHMSF SA	EUR	7.364	158.473	0,20
Enagas SA	EUR	61.922	1.453.309	1,80
Endesa SA	EUR	113.041	2.555.857	3,16
Iberdrola SA	EUR	308.993	2.708.633	3,35
Merlin Properties Socimi SA, REIT	EUR	65.514	799.271	0,99
Naturgy Energy Group SA	EUR	106.080	2.570.319	3,18
Red Electrica Corp. SA	EUR	95.944	1.757.214	2,18

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

UNI-GLOBAL – EQUITIES EUROZONE

Estado de la cartera de títulos y de los otros activos netos (en EUR) (continuación)

a 30 de junio de 2019

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado EUR	% del activo neto
			13.112.829	16,23
Total de renta variable			87.818.622	108,68
Total de valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una bolsa			87.818.622	108,68
Total de inversiones			87.818.622	108,68
Efectivo			466.267	0,57
Otros activos/(pasivos)			(7.478.366)	(9,25)
Total del activo neto			80.806.523	100,00

UNI-GLOBAL – EQUITIES EUROZONE

Asignación geográfica de la cartera de títulos
a 30 de junio de 2019

Asignación geográfica de la cartera	% del activo neto
Francia	34,11
Alemania	23,16
España	16,23
Países Bajos	12,73
Finlandia	9,27
Bélgica	6,08
Irlanda	3,28
Austria	2,15
Luxemburgo	0,82
Portugal	0,71
Italia	0,14
Total de inversiones	108,68
Efectivo y otros activos/(pasivos)	(8,68)
Total	100,00

UNI-GLOBAL – CROSS ASSET NAVIGATOR

Estado de la cartera de títulos y de los otros activos netos (en USD)

a 30 de junio de 2019

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado USD	% del activo neto
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una bolsa				
Obligaciones				
<i>Australia</i>				
Australia Government Bond, Reg. S 3.25% 21/04/2029	AUD	2.600.000	2.147.063	0,59
			2.147.063	0,59
<i>Canadá</i>				
Canada Government Bond 2% 01/06/2028	CAD	4.100.000	3.280.596	0,90
			3.280.596	0,90
<i>Francia</i>				
France Government Bond OAT, Reg. S 0.5% 25/05/2029	EUR	8.200.000	9.806.826	2,69
			9.806.826	2,69
<i>Alemania</i>				
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0.25% 15/02/2029	EUR	14.600.000	17.566.541	4,82
			17.566.541	4,82
<i>Japón</i>				
Japan Government Ten Year Bond 0,1% 20/03/2029	JPY	1.455.000.000	13.856.623	3,80
			13.856.623	3,80
<i>Reino Unido</i>				
UK Treasury, Reg. S 1,625% 22/10/2028	GBP	6.000.000	8.172.108	2,24
			8.172.108	2,24
<i>Estados Unidos de América</i>				
US Treasury 2,625% 15/02/2029	USD	24.800.000	26.155.764	7,18
			26.155.764	7,18
Total de obligaciones			80.985.521	22,22
Renta variable				
<i>Australia</i>				
Newcrest Mining Ltd.	AUD	24.871	557.630	0,15
Scentre Group, REIT	AUD	65.236	175.793	0,05
Woolworths Group Ltd.	AUD	20.320	473.845	0,13
			1.207.268	0,33
<i>Bermudas</i>				
Everest Re Group Ltd.	USD	3.302	816.188	0,23
			816.188	0,23
<i>Canadá</i>				
BCE, Inc.	CAD	27.200	1.240.157	0,34
Franco-Nevada Corp.	CAD	4.900	416.786	0,11
Intact Financial Corp.	CAD	10.200	944.637	0,26
Shaw Communications, Inc. 'B'	CAD	25.800	527.550	0,15
			3.129.130	0,86
<i>Islas Caimán</i>				
ANTA Sports Products Ltd.	HKD	33.000	226.617	0,06
Ctrip.com International Ltd., ADR	USD	4.200	155.022	0,04
WH Group Ltd., Reg. S	HKD	672.500	681.754	0,19
			1.063.393	0,29
<i>China</i>				
Agricultural Bank of China Ltd. 'H'	HKD	1.945.000	814.099	0,22
			814.099	0,22

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

UNI-GLOBAL – CROSS ASSET NAVIGATOR

Estado de la cartera de títulos y de los otros activos netos (en USD) (continuación)

a 30 de junio de 2019

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado USD	% del activo neto
<i>Dinamarca</i>				
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	23.129	1.180.447	0,32
			1.180.447	0,32
<i>Finlandia</i>				
Sampo OYJ 'A'	EUR	6.510	307.664	0,09
			307.664	0,09
<i>Alemania</i>				
Beiersdorf AG	EUR	2.598	312.281	0,08
Deutsche Lufthansa AG	EUR	29.298	502.804	0,14
Vonovia SE	EUR	8.327	398.277	0,11
			1.213.362	0,33
<i>Hong Kong</i>				
China Mobile Ltd.	HKD	141.500	1.288.669	0,35
Hang Seng Bank Ltd.	HKD	25.600	637.338	0,18
Hong Kong & China Gas Co. Ltd.	HKD	201.800	447.382	0,12
Link REIT	HKD	50.000	614.400	0,17
			2.987.789	0,82
<i>India</i>				
Bharat Petroleum Corp. Ltd.	INR	44.985	255.758	0,07
Infosys Ltd.	INR	57.714	612.026	0,17
Maruti Suzuki India Ltd.	INR	6.016	569.519	0,16
Tata Consultancy Services Ltd.	INR	12.858	414.869	0,11
Tech Mahindra Ltd.	INR	21.756	222.705	0,06
			2.074.877	0,57
<i>Indonesia</i>				
Bank Central Asia Tbk. PT	IDR	88.500	187.775	0,05
			187.775	0,05
<i>Israel</i>				
Check Point Software Technologies Ltd.	USD	11.373	1.314.833	0,36
			1.314.833	0,36
<i>Japón</i>				
ANA Holdings, Inc.	JPY	12.300	407.336	0,11
Aozora Bank Ltd.	JPY	32.900	789.673	0,22
Astellas Pharma, Inc.	JPY	71.400	1.017.255	0,28
Dai-ichi Life Holdings, Inc.	JPY	60.900	918.531	0,25
Inpex Corp.	JPY	109.300	985.364	0,27
Japan Airlines Co. Ltd.	JPY	40.300	1.287.849	0,35
KDDI Corp.	JPY	27.500	700.262	0,19
Mizuho Financial Group, Inc.	JPY	284.300	411.910	0,11
Nippon Telegraph & Telephone Corp.	JPY	7.100	330.617	0,09
NTT DOCOMO, Inc.	JPY	19.300	450.077	0,13
Obayashi Corp.	JPY	91.700	903.042	0,25
Pan Pacific International Holdings Corp.	JPY	3.100	196.807	0,06
Subaru Corp.	JPY	13.761	334.510	0,09
Toray Industries, Inc.	JPY	129.200	982.371	0,27
			9.715.604	2,67
<i>Malasia</i>				
Public Bank Bhd.	MYR	97.200	540.980	0,15
			540.980	0,15
<i>Méjico</i>				
Wal-Mart de Mexico SAB de CV	MXN	163.100	444.857	0,12
			444.857	0,12

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

UNI-GLOBAL – CROSS ASSET NAVIGATOR

Estado de la cartera de títulos y de los otros activos netos (en USD) (continuación)

a 30 de junio de 2019

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado USD	% del activo neto
<i>Países Bajos</i>				
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	18.194	409.787	0,11
NN Group NV	EUR	21.623	871.699	0,24
Unilever NV, CVA	EUR	8.326	507.837	0,14
			1.789.323	0,49
<i>Singapur</i>				
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	79.700	671.554	0,18
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	460.800	1.192.062	0,33
United Overseas Bank Ltd	SGD	26.500	511.804	0,14
			2.375.420	0,65
<i>Suiza</i>				
Baloise Holding AG	CHF	1.677	297.216	0,08
Chubb Ltd.	USD	2.860	421.249	0,11
Geberit AG	CHF	1.336	624.837	0,17
Givaudan SA	CHF	232	655.787	0,18
Kuehne + Nagel International AG	CHF	2.835	421.325	0,11
Nestle SA	CHF	4.799	497.423	0,14
Novartis AG	CHF	7.920	724.578	0,20
Partners Group Holding AG	CHF	605	475.933	0,13
Roche Holding AG	CHF	7.840	2.208.468	0,61
SGS SA	CHF	494	1.260.080	0,35
Sonova Holding AG	CHF	1.881	427.903	0,12
Swiss Life Holding AG	CHF	319	158.289	0,04
Swiss Re AG	CHF	1.779	181.075	0,05
Zurich Insurance Group AG	CHF	2.471	861.429	0,24
			9.215.592	2,53
<i>Taiwán</i>				
Chunghwa Telecom Co. Ltd.	TWD	112.000	407.476	0,11
			407.476	0,11
<i>Tailandia</i>				
Airports of Thailand PCL	THB	119.800	287.122	0,08
Kasikornbank PCL	THB	190.600	1.168.429	0,32
PTT PCL	THB	368.300	585.461	0,16
Siam Cement PCL (The)	THB	22.200	341.678	0,10
Siam Commercial Bank PCL (The)	THB	90.800	413.030	0,11
			2.795.720	0,77
<i>Reino Unido</i>				
Aon plc	USD	3.176	612.905	0,17
Centrica plc	GBP	166.570	186.088	0,05
Compass Group plc	GBP	50.627	1.215.850	0,33
Direct Line Insurance Group plc	GBP	102.605	433.282	0,12
			2.448.125	0,67
<i>Estados Unidos de América</i>				
Allstate Corp. (The)	USD	1.725	175.415	0,05
American Tower Corp., REIT	USD	2.700	552.015	0,15
American Water Works Co., Inc.	USD	3.268	379.088	0,10
Anthem, Inc.	USD	1.730	488.223	0,13
Apple, Inc.	USD	3.580	708.554	0,19
AT&T, Inc.	USD	18.828	630.926	0,17
AutoZone, Inc.	USD	1.202	1.321.563	0,36
Cboe Global Markets, Inc.	USD	5.979	619.604	0,17
CenterPoint Energy, Inc.	USD	34.886	998.786	0,27

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

UNI-GLOBAL – CROSS ASSET NAVIGATOR

Estado de la cartera de títulos y de los otros activos netos (en USD) (continuación)

a 30 de junio de 2019

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado USD	% del activo neto
Coca-Cola Co. (The)	USD	12.612	642.203	0,18
Consolidated Edison, Inc.	USD	4.932	432.438	0,12
Costco Wholesale Corp.	USD	2.491	658.272	0,18
Dollar General Corp.	USD	6.933	937.064	0,26
DTE Energy Co.	USD	3.609	461.519	0,13
Duke Energy Corp.	USD	7.728	681.919	0,19
Duke Realty Corp., REIT	USD	13.500	426.735	0,12
eBay, Inc.	USD	22.485	888.157	0,24
Eli Lilly & Co.	USD	3.589	397.625	0,11
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	1.976	361.825	0,10
Eversource Energy	USD	4.918	372.588	0,10
Exelon Corp.	USD	25.106	1.203.582	0,33
Fifth Third Bancorp	USD	6.674	186.205	0,05
FLIR Systems, Inc.	USD	1.576	85.262	0,02
H&R Block, Inc.	USD	14.967	438.533	0,12
HCP, Inc., REIT	USD	13.800	441.324	0,12
Hershey Co. (The)	USD	9.769	1.309.339	0,36
Hormel Foods Corp.	USD	15.611	632.870	0,17
Humana, Inc.	USD	4.055	1.075.791	0,30
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	7.879	677.121	0,19
JM Smucker Co. (The)	USD	5.641	649.787	0,18
Lamb Weston Holdings, Inc.	USD	12.546	794.915	0,22
M&T Bank Corp.	USD	3.878	659.531	0,18
Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	6.433	641.692	0,18
Motorola Solutions, Inc.	USD	4.667	778.129	0,21
NextEra Energy, Inc.	USD	2.352	481.831	0,13
Nordstrom, Inc.	USD	25.920	825.811	0,23
NVR, Inc.	USD	78	262.879	0,07
People's United Financial, Inc.	USD	41.825	701.823	0,19
PepsiCo, Inc.	USD	4.839	634.538	0,17
Pfizer, Inc.	USD	9.314	403.482	0,11
Pinnacle West Capital Corp.	USD	12.768	1.201.341	0,33
PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	1.801	247.241	0,07
Procter & Gamble Co. (The)	USD	5.705	625.553	0,17
Progressive Corp. (The)	USD	10.862	868.200	0,24
Public Service Enterprise Group, Inc.	USD	21.047	1.237.984	0,34
Ralph Lauren Corp.	USD	2.508	284.884	0,08
Republic Services, Inc.	USD	7.429	643.649	0,18
Simon Property Group, Inc., REIT	USD	1.800	287.568	0,08
Starbucks Corp.	USD	5.206	436.419	0,12
TD Ameritrade Holding Corp.	USD	10.189	508.635	0,14
Torchmark Corp.	USD	1.823	163.086	0,04
US Bancorp	USD	7.770	407.148	0,11
Ventas, Inc., REIT	USD	18.500	1.264.475	0,35
Verizon Communications, Inc.	USD	21.635	1.236.008	0,34
Walmart, Inc.	USD	8.746	966.346	0,27
Walt Disney Co. (The)	USD	3.585	500.609	0,14
			35.898.110	9,85
<i>Islas Vírgenes Británicas</i>				
Capri Holdings Ltd.	USD	6.357	220.461	0,06
			220.461	0,06
Total de renta variable			82.148.493	22,54

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

UNI-GLOBAL – CROSS ASSET NAVIGATOR

Estado de la cartera de títulos y de los otros activos netos (en USD) (continuación)

a 30 de junio de 2019

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado USD	% del activo neto
Total de valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una bolsa			163.134.014	44,76
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado				
Obligaciones				
<i>Estados Unidos de América</i>				
US Treasury Bill 0% 08/08/2019	USD	5.000.000	4.989.154	1,37
US Treasury Bill 0% 26/09/2019	USD	33.000.000	32.836.115	9,01
US Treasury Bill 0% 03/10/2019	USD	26.000.000	25.858.113	7,09
US Treasury Bill 0% 10/10/2019	USD	26.000.000	25.847.911	7,09
US Treasury Bill 0% 24/10/2019	USD	15.000.000	14.904.647	4,09
US Treasury Bill 0% 07/11/2019	USD	8.000.000	7.940.946	2,18
			112.376.886	30,83
Total de obligaciones			112.376.886	30,83
Total de valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			112.376.886	30,83
Participaciones de OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva				
Organismos de inversión colectiva - OICVM				
<i>Luxemburgo</i>				
Uni-Global Alternative Equities Compass World Fund - ZA-USD †	USD	23.621	22.234.797	6,10
			22.234.797	6,10
Total de Organismos de inversión colectiva - OICVM			22.234.797	6,10
Fondos de índices negociables en bolsa				
<i>Jersey</i>				
ETFS Energy Fund	USD	5.577.292	20.527.223	5,64
ETFS Industrial Metals Fund	USD	974.119	10.897.957	2,99
ETFS Precious Metals Fund	USD	53.401	914.492	0,25
			32.339.672	8,88
Total de Fondos de índices negociables en bolsa			32.339.672	8,88
Total de participaciones en OICVM autorizados u otros organismos de inversión colectiva			54.574.469	14,98
Total de inversiones			330.085.369	90,57
Efectivo			19.176.031	5,26
Otros activos/(pasivos)			15.208.270	4,17
Total del activo neto			364.469.670	100,00

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

UNI-GLOBAL – CROSS ASSET NAVIGATOR

Estado de la cartera de títulos y de los otros activos netos (en USD) (continuación)
a 30 de junio de 2019

Contratos de futuros financieros

Descripción del título	Número de contratos	Divisa	Exposición global USD	Plusvalías/ (Minusvalías) latentes USD	% del activo neto
Australia 10 Year Bond, 16/09/2019	236	AUD	23.790.328	223.801	0,06
Canada 10 Year Bond, 19/09/2019	(127)	CAD	(13.891.035)	37.207	0,01
CBOE Volatility Index, 18/09/2019	(94)	USD	(1.590.950)	103.180	0,03
Euro-Bono, 06/09/2019	(36)	EUR	(6.444.287)	19.143	-
Euro-BTP, 06/09/2019	91	EUR	13.917.616	197.240	0,05
Euro-Bund, 06/09/2019	74	EUR	14.557.007	38.264	0,01
Euro-Buxl 30 Year Bond, 06/09/2019	32	EUR	7.394.001	214.277	0,06
Euro-OAT, 06/09/2019	282	EUR	52.946.615	860.570	0,24
EURO STOXX 50 Index, 17/12/2021	121	EUR	1.638.380	57.487	0,02
EURO STOXX 50 Index, 19/12/2019	1.500	EUR	65.761.429	5.787.074	1,59
EURO STOXX 50 Index, 20/09/2019	478	EUR	18.867.046	119.790	0,03
Foreign Exchange AUD/USD, 16/09/2019	1	USD	70.360	480	-
Foreign Exchange JPY/USD, 16/09/2019	97	USD	11.313.837	32.962	0,01
Foreign Exchange NZD/USD, 16/09/2019	21	USD	1.412.670	28.980	0,01
Istox Value Fact Equity Index, 20/09/2019	844	EUR	5.757.272	65.840	0,02
Japan 10 Year Bond, 12/09/2019	10	JPY	14.279.748	12.066	-
MSCI Emerging Markets Index, 20/09/2019	(3)	USD	(158.010)	700	-
NASDAQ 100 Emini Index, 20/09/2019	3	USD	461.625	7.911	-
Nikkei 225 Index, 12/09/2019	6	JPY	1.183.961	14.294	-
S&P 500 Emini Index, 20/09/2019	276	USD	40.630.650	463.385	0,13
SPI 200 Index, 19/09/2019	41	AUD	4.717.848	60.421	0,02
TOPIX Index, 12/09/2019	19	JPY	2.735.196	24.689	0,01
US 2 Year Note, 30/09/2019	423	USD	91.021.008	178.454	0,05
US Long Bond, 19/09/2019	2	USD	311.188	9.312	-
Total de plusvalías latentes sobre contratos de futuros financieros				8.557.527	2,35
EURO STOXX 50 Index, 14/12/2023	(900)	EUR	(40.255.783)	(3.335.705)	(0,92)
EURO STOXX 50 Index, 16/12/2021	(600)	EUR	(26.511.469)	(2.332.923)	(0,64)
EURO STOXX 50 Volatility Index, 18/09/2019	820	EUR	1.470.760	(130.734)	(0,04)
Foreign Exchange CAD/USD, 17/09/2019	(94)	USD	(7.196.170)	(160.460)	(0,04)
Foreign Exchange CHF/USD, 16/09/2019	(212)	USD	(27.353.300)	(526.800)	(0,15)
Foreign Exchange EUR/USD, 16/09/2019	(48)	USD	(6.867.900)	(4.056)	-
Foreign Exchange GBP/USD, 16/09/2019	32	USD	2.549.800	(8.000)	-
FTSE 100 Index, 20/09/2019	33	GBP	3.094.914	(9.240)	-
Hang Seng China Enterprises Index, 27/09/2019	60	HKD	4.152.192	(1.561)	-
Istox Eu Momentu Equity Index, 20/09/2019	(405)	EUR	(2.894.118)	(47.044)	(0,01)
Istox Eu Quality Equity Index, 20/09/2019	605	EUR	4.361.205	(24.285)	(0,01)
Long Gilt, 26/09/2019	76	GBP	12.603.293	(31.041)	(0,01)
S&P/TSX 60 Index, 19/09/2019	23	CAD	3.441.684	(462)	-
SGX NIFTY 50 Index, 25/07/2019	144	USD	3.409.344	(7.438)	-
STOXX Europe 600 Equity Index, 20/09/2019	(335)	EUR	(7.305.687)	(39.741)	(0,01)
Swiss Market Index, 20/09/2019	53	CHF	5.355.990	(64.913)	(0,02)
US 10 Year Note, 19/09/2019	(11)	USD	(1.407.656)	(10.312)	-
US 10 Year Ultra Bond, 19/09/2019	(150)	USD	(20.718.750)	(140.625)	(0,04)
Total de minusvalías latentes sobre contratos de futuros financieros				(6.875.340)	(1,89)
Minusvalías netas latentes sobre contratos de futuros financieros				1.682.187	0,46

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

UNI-GLOBAL – CROSS ASSET NAVIGATOR

Estado de la cartera de títulos y de los otros activos netos (en USD) (continuación)

a 30 de junio de 2019

Contratos de cambio de divisas a plazo

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalías/ (Minusvalías) latentes USD	% del activo neto
USD	5.000.000	CNH	33.637.000	11/07/2019	Goldman Sachs	105.722	0,03
BRL	25.661.600	USD	6.637.422	27/09/2019	J.P. Morgan	1.834	-
CNH	53.710.000	USD	7.806.811	27/09/2019	J.P. Morgan	2.997	-
EUR	4.702.541	USD	5.382.372	27/09/2019	Morgan Stanley	10.035	-
INR	927.575.000	USD	13.210.888	27/09/2019	J.P. Morgan	73.792	0,02
MXN	81.150.000	USD	4.157.669	27/09/2019	Morgan Stanley	4.887	-
USD	5.732.848	BRL	22.060.000	27/09/2019	Morgan Stanley	25.410	0,01
USD	26.791.230	EUR	23.350.000	27/09/2019	J.P. Morgan	15.773	0,01
USD	8.964.942	GBP	7.010.000	27/09/2019	J.P. Morgan	8.700	-
USD	19.251.491	JPY	2.052.440.000	27/09/2019	Goldman Sachs	77.599	0,02
USD	5.000.000	MXN	96.132.430	27/09/2019	Goldman Sachs	68.925	0,02
USD	6.111.137	NOK	51.710.000	27/09/2019	Morgan Stanley	31.560	0,01
USD	5.641.388	RUB	359.640.000	27/09/2019	Goldman Sachs	10.557	-
USD	12.798.466	TWD	393.860.000	27/09/2019	J.P. Morgan	29.002	0,01
USD	5.000.000	TWD	153.824.500	27/09/2019	Morgan Stanley	12.806	-
ZAR	128.722.350	USD	8.905.560	27/09/2019	J.P. Morgan	122.561	0,04
Plusvalías latentes sobre contratos de cambio de divisas a plazo						602.160	0,17
Clase de acciones AAH-EUR							
EUR	54.814.332	USD	61.402.606	05/07/2019	J.P. Morgan	1.035.577	0,28
Clase de acciones EAH-EUR							
EUR	16.717.676	USD	18.727.015	05/07/2019	J.P. Morgan	315.839	0,09
Clase de acciones RAH-CHF							
CHF	57.250.110	USD	57.309.129	05/07/2019	J.P. Morgan	1.425.334	0,39
USD	17.455	CHF	16.952	05/07/2019	J.P. Morgan	63	-
Clase de acciones RAH-EUR							
EUR	107.823.443	USD	120.834.019	05/07/2019	J.P. Morgan	1.986.048	0,55
Clases de acciones RAH-GBP							
GBP	6.980.294	USD	8.763.801	05/07/2019	J.P. Morgan	121.380	0,03
Clase de acciones RDH-EUR							
EUR	13.743.452	USD	15.395.313	05/07/2019	J.P. Morgan	259.647	0,07
Clase de acciones SAH-CHF							
CHF	371.980	USD	372.363	05/07/2019	J.P. Morgan	9.261	-
Plusvalías latentes sobre contratos de cambio de divisas a plazo						5.153.149	1,41
Total de plusvalías latentes sobre contratos de cambio de divisas a plazo						5.755.309	1,58
CNH	33.704.810	USD	5.000.000	11/07/2019	Morgan Stanley	(95.856)	(0,03)
BRL	9.625.000	USD	2.500.000	27/09/2019	Morgan Stanley	(9.787)	(0,01)
CHF	1.940.000	USD	2.006.304	27/09/2019	Morgan Stanley	(746)	-
COP	8.042.500.000	USD	2.500.000	27/09/2019	Morgan Stanley	(5.900)	-
MXN	55.410.000	USD	2.850.290	27/09/2019	Goldman Sachs	(8.057)	-
MYR	20.680.000	USD	5.000.000	27/09/2019	Morgan Stanley	(3.322)	-
RUB	792.388.000	USD	12.413.855	27/09/2019	Morgan Stanley	(7.551)	-
USD	17.702.111	AUD	25.390.000	27/09/2019	Goldman Sachs	(161.987)	(0,05)
USD	4.328.370	CAD	5.700.000	27/09/2019	J.P. Morgan	(40.454)	(0,01)
USD	5.000.000	CLP	3.417.423.850	27/09/2019	Goldman Sachs	(36.770)	(0,01)
USD	5.000.000	IDR	71.430.000.000	27/09/2019	Goldman Sachs	(672)	-
USD	54.601	JPY	5.857.248	27/09/2019	J.P. Morgan	(117)	-
USD	12.289.371	KRW	14.200.000.000	27/09/2019	J.P. Morgan	(8.567)	-
USD	3.107.338	PLN	11.580.000	27/09/2019	Morgan Stanley	(3.959)	-
USD	2.931.575	SEK	27.100.000	27/09/2019	Goldman Sachs	(7.586)	-
USD	7.779.074	SGD	10.520.000	27/09/2019	J.P. Morgan	(6.771)	-

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

UNI-GLOBAL – CROSS ASSET NAVIGATOR

Estado de la cartera de títulos y de los otros activos netos (en USD) (continuación)

a 30 de junio de 2019

Contratos de cambio de divisas a plazo (continuación)

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalías/(Minusvalías) latentes USD	% del activo neto
USD	5.000.000	THB	154.355.000	27/09/2019	J.P. Morgan	(43.630)	(0,01)
USD	20.000.000	SAR	75.168.000	11/06/2020	Morgan Stanley	(7.011)	-
Minusvalías latentes sobre contratos de cambio de divisas a plazo						(448.743)	(0,12)
Clase de acciones AAH-EUR							
EUR	74.457	USD	84.864	05/07/2019	J.P. Morgan	(51)	-
Clase de acciones RAH-CHF							
USD	419.809	CHF	418.784	05/07/2019	J.P. Morgan	(9.833)	(0,01)
Clase de acciones RAH-EUR							
EUR	82.335	USD	93.843	05/07/2019	J.P. Morgan	(56)	-
USD	613.216	EUR	540.927	05/07/2019	J.P. Morgan	(2.946)	-
Minusvalías latentes sobre contratos de cambio de divisas a plazo						(12.886)	(0,01)
Total de minusvalías latentes sobre contratos de cambio de divisas a plazo						(461.629)	(0,13)
Minusvalías netas latentes sobre contratos de cambio de divisas a plazo						5.293.680	1,45

Garantías

A 30 de junio de 2019, el subfondo pagó a Goldman Sachs las garantías siguientes:

- En efectivo: USD 2.890.000

A 30 de junio de 2019, el subfondo recibió de J.P. Morgan las garantías siguientes:

- En efectivo: USD 1.521.506

A 30 de junio de 2019, el subfondo recibió de Morgan Stanley las garantías siguientes:

- En efectivo: USD 1.560.000

A 30 de junio de 2019, el subfondo pagó a UBS las garantías:

- En efectivo: USD 190.726

Contratos de opciones compradas

Cantidad	Descripción del título	Divisa	Contraparte	Exposición global USD	Valor de mercado USD	% del activo neto
1.000	CBOE Volatility Index, Put, 13.000, 17/07/2019	USD	J.P. Morgan	1.508.000	15.000	-
2.000	CBOE Volatility Index, Put, 15.000, 17/07/2019	USD	J.P. Morgan	3.016.000	174.000	0,05
375	EURO STOXX 50 Index, Call, 3.525.000, 19/07/2019	EUR	J.P. Morgan	14.834.393	67.901	0,02
175	EURO STOXX 50 Index, Call, 3.575.000, 16/08/2019	EUR	J.P. Morgan	6.922.717	34.676	0,01
500	EURO STOXX 50 Index, Put, 122.000, 17/12/2021	EUR	J.P. Morgan	6.770.166	412.246	0,11
280	EURO STOXX 50 Index, Put, 2.500.000, 20/12/2019	EUR	J.P. Morgan	11.076.347	22.958	0,01
100	EURO STOXX 50 Index, Put, 2.750.000, 19/06/2020	EUR	J.P. Morgan	3.955.838	53.296	0,01
100	EURO STOXX 50 Index, Put, 2.950.000, 20/03/2020	EUR	J.P. Morgan	3.955.838	52.726	0,01
300	EURO STOXX 50 Index, Put, 3.100.000, 20/09/2019	EUR	J.P. Morgan	11.867.514	50.904	0,01
500	EURO STOXX 50 Index, Put, 3.200.000, 20/12/2019	EUR	J.P. Morgan	19.779.191	342.779	0,09
500	EURO STOXX 50 Index, Put, 3.300.000, 20/12/2019	EUR	J.P. Morgan	19.779.191	470.894	0,13

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

UNI-GLOBAL – CROSS ASSET NAVIGATOR

Estado de la cartera de títulos y de los otros activos netos (en USD) (continuación)

a 30 de junio de 2019

Contratos de opciones compradas (continuación)

Cantidad	Descripción del título	Divisa	Contraparte	Exposición global USD	Valor de mercado USD	% del activo neto
1.000	EURO STOXX 50 Volatility Index, Call, 24.000, 17/07/2019	EUR	J.P. Morgan	1.628.484	17.082	-
100	EURO STOXX Technology Call Eur 535, Call, 535.000, 16/08/2019	EUR	J.P. Morgan	3.060.582	78.577	0,02
100	EURO STOXX Technology Put Eur 510, Put, 510.000, 16/08/2019	EUR	J.P. Morgan	3.060.582	28.470	0,01
10.000.000	Foreign Exchange BRL/MXN, Call, 5,500, 25/07/2019	BRL	J.P. Morgan	5.472.007	174	-
15.000.000	Foreign Exchange CNH/USD, Put, 6,500, 09/07/2019	USD	J.P. Morgan	14.185.945	7	-
15.000.000	Foreign Exchange CNH/USD, Put, 6,700, 09/07/2019	USD	Morgan Stanley	14.622.436	2.417	-
8.000.000	Foreign Exchange EUR/RON, Call, 4,970, 20/12/2019	EUR	Morgan Stanley	18.682.358	68.588	0,02
50.000.000	Foreign Exchange NOK/JPY, Call, 13.300, 04/07/2019	NOK	Morgan Stanley	12.036.647	-	-
50.000.000	Foreign Exchange NOK/JPY, Call, 14.300, 04/07/2019	NOK	Morgan Stanley	12.500.727	-	-
2.500.000	Foreign Exchange USD/EUR, Put, 1,125, 12/05/2020	EUR	Morgan Stanley	3.201.736	28.214	0,01
2.080.000	Foreign Exchange USD/EUR, Put, 1,135, 07/02/2020	EUR	Morgan Stanley	2.687.295	24.504	0,01
2.500.000	Foreign Exchange USD/EUR, Put, 1,158, 12/05/2020	EUR	Morgan Stanley	3.297.680	57.745	0,02
2.080.000	Foreign Exchange USD/EUR, Put, 1,171, 07/02/2020	EUR	Morgan Stanley	2.772.805	59.423	0,02
3	Nasdaq 100 Emini Index PUT, Put, 6,600.000, 20/03/2020	USD	J.P. Morgan	2.301.323	47.010	0,01
25	Nikkei 225 Index, Call, 21,250.000, 13/09/2019	JPY	J.P. Morgan	4.936.867	136.904	0,04
33	Nikkei 225 Index, Put, 18,000.000, 12/06/2020	JPY	J.P. Morgan	6.516.664	142.426	0,04
25	Nikkei 225 Index, Put, 21,250.000, 13/09/2019	JPY	J.P. Morgan	4.936.867	134.583	0,04
180	S&P 500 Index, Call, 3,250,000, 18/10/2019	USD	J.P. Morgan	52.951.680	61.200	0,02
180	S&P 500 Index, Call, 3,250,000, 20/09/2019	USD	J.P. Morgan	52.951.680	27.000	0,01
50	S&P 500 Index, Put, 2,500.000, 20/09/2019	USD	J.P. Morgan	14.708.800	42.000	0,01
50	S&P 500 Index, Put, 2,500.000, 16/08/2019	USD	J.P. Morgan	14.708.800	16.500	-
6	S&P 500 Index, Put, 2,550.000, 20/03/2020	USD	J.P. Morgan	1.765.056	30.420	0,01
50	S&P 500 Index, Put, 2,600.000, 16/08/2019	USD	J.P. Morgan	14.708.800	35.500	0,01
100	S&P 500 Index, Put, 2,750.000, 08/07/2019	USD	J.P. Morgan	29.417.600	12.500	-
100	S&P 500 Index, Put, 2,750.000, 05/07/2019	USD	J.P. Morgan	29.417.600	8.000	-
100	S&P 500 Index, Put, 2,800.000, 03/07/2019	USD	J.P. Morgan	29.417.600	10.000	-
100	S&P 500 Index, Put, 2,900.000, 05/07/2019	USD	J.P. Morgan	29.417.600	94.000	0,03
150	S&P 500 Index, Put, 2,900.000, 03/07/2019	USD	J.P. Morgan	44.126.400	112.950	0,03
30	S&P P2250 Index, Put, 2,250.000, 20/12/2019	USD	J.P. Morgan	8.825.280	35.970	0,01

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

UNI-GLOBAL – CROSS ASSET NAVIGATOR

Estado de la cartera de títulos y de los otros activos netos (en USD) (continuación)

a 30 de junio de 2019

Contratos de opciones compradas (continuación)

Cantidad	Descripción del título	Divisa	Contraparte	Exposición global USD	Valor de mercado USD	% del activo neto
80	S&P/ASX 200 Index, Put, 6,000.000, 19/09/2019	AUD	J.P. Morgan	3.715.778	14.933	-
120	Smi Put CHF 7400, Put, 7,400.000, 20/12/2019	CHF	J.P. Morgan	12.182.449	18.954	0,01
25	Smi Put CHF 8300, Put, 8,300.000, 20/03/2020	CHF	J.P. Morgan	2.538.010	23.154	0,01
100	Smi Put CHF 9350, Put, 9,350.000, 19/07/2019	CHF	J.P. Morgan	10.152.041	10.256	-
500	US Treasury 10 Year Note, Call, 131.000, 26/07/2019	USD	J.P. Morgan	63.984.375	23.438	0,01
Valoración de mercado total de los contratos de opciones compradas					3.100.279	0,85

Contratos de opciones suscritas

Cantidad	Descripción del título	Divisa	Contraparte	Exposición global USD	Valor de mercado USD	% del activo neto
(1.000)	CBOE Volatility Index, Call, 30,000, 17/07/2019	USD	J.P. Morgan	(1.508.000)	(11.000)	-
(4.000)	CBOE Volatility Index, Put, 14.000, 17/07/2019	USD	J.P. Morgan	(6.032.000)	(180.000)	(0,05)
(250)	EURO STOXX 50 Index, Call, 110.000, 20/12/2024	EUR	J.P. Morgan	(3.009.279)	(358.153)	(0,10)
(450)	EURO STOXX 50 Index, Call, 110.000, 17/12/2021	EUR	J.P. Morgan	(6.093.149)	(633.913)	(0,18)
(750)	EURO STOXX 50 Index, Call, 3.575.000, 17/12/2021	EUR	J.P. Morgan	(10.155.249)	(447.548)	(0,12)
(250)	EURO STOXX 50 Index, Call, 122.000, 18/12/2020	EUR	J.P. Morgan	(3.493.269)	(88.257)	(0,03)
(500)	EURO STOXX 50 Index, Call, 124.000, 18/12/2020	EUR	J.P. Morgan	(6.986.538)	(109.325)	(0,03)
(100)	EURO STOXX 50 Index, Call, 3.475.000, 05/07/2019	EUR	J.P. Morgan	(3.955.838)	(29.039)	(0,01)
(250)	EURO STOXX 50 Index, Put, 110.000, 20/12/2024	EUR	J.P. Morgan	(3.009.279)	(482.567)	(0,13)
(1.450)	EURO STOXX 50 Index, Put, 110.000, 17/12/2021	EUR	J.P. Morgan	(19.633.481)	(556.475)	(0,15)
(750)	EURO STOXX 50 Index, Put, 120.000, 17/12/2021	EUR	J.P. Morgan	(10.155.249)	(542.354)	(0,15)
(250)	EURO STOXX 50 Index, Put, 122.000, 18/12/2020	EUR	J.P. Morgan	(3.493.269)	(68.043)	(0,02)
(500)	EURO STOXX 50 Index, Put, 124.000, 18/12/2020	EUR	J.P. Morgan	(6.986.538)	(183.916)	(0,05)
(1.000)	EURO STOXX Bank Index, Put, 82.500, 19/07/2019	EUR	J.P. Morgan	(5.018.692)	(19.929)	(0,01)
(10.000.000)	Foreign Exchange BRL/MXN, Call, 5,500, 25/07/2019	BRL	Morgan Stanley	5.472.007	(174)	-
(15.000.000)	Foreign Exchange CNH/USD, Put, 6,500, 09/07/2019	USD	Morgan Stanley	14.185.945	(7)	-
(8.000.000)	Foreign Exchange EUR/RON, Call, 4,780, 20/12/2019	EUR	Morgan Stanley	18.316.428	(179.109)	(0,05)
(100.000.000)	Foreign Exchange NOK/JPY, Call, 13.800, 04/07/2019	NOK	Morgan Stanley	24.537.374	-	-
(52)	Hang Seng China Enterprises Ix Put Hkd 9100, Put, 9,100.000, 27/09/2019	HKD	J.P. Morgan	(3.621.480)	(9.651)	-

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

UNI-GLOBAL – CROSS ASSET NAVIGATOR

Estado de la cartera de títulos y de los otros activos netos (en USD) (continuación)

a 30 de junio de 2019

Contratos de opciones suscritas (continuación)

Cantidad	Descripción del título	Divisa	Contraparte	Exposición global USD	Valor de mercado USD	% del activo neto
(17)	S&P 500 Index, Call, 2.925.000, 20/09/2019	USD	J.P. Morgan	(5.000.992)	(157.403)	(0,04)
(30)	S&P 500 Index, Put, 2,650.000, 18/10/2019	USD	J.P. Morgan	(8.825.280)	(84.900)	(0,02)
(30)	S&P 500 Index, Put, 2,650.000, 20/09/2019	USD	J.P. Morgan	(8.825.280)	(55.110)	(0,02)
(100)	S&P 500 Index, Put, 2,675.000, 05/07/2019	USD	J.P. Morgan	(29.417.600)	(6.000)	-
(100)	S&P 500 Index, Put, 2,700.000, 08/07/2019	USD	J.P. Morgan	(29.417.600)	(8.500)	-
(100)	S&P 500 Index, Put, 2,750.000, 03/07/2019	USD	J.P. Morgan	(29.417.600)	(8.000)	-
(100)	S&P 500 Index, Put, 2,875.000, 05/07/2019	USD	J.P. Morgan	(29.417.600)	(59.900)	(0,02)
(150)	S&P 500 Index, Put, 2,875.000, 03/07/2019	USD	J.P. Morgan	(44.126.400)	(61.500)	(0,02)
(17)	S&P 500 Index, Put, 2,925.000, 20/09/2019	USD	J.P. Morgan	(5.000.992)	(112.115)	(0,03)
(100)	Smi Put CHF 9100, Put, 9,100.000, 19/07/2019	CHF	J.P. Morgan	(10.152.041)	(4.410)	-
(110)	STOXX Europe 600 Auto & Parts Call Eur 485, Call, 485.000, 16/08/2019	EUR	J.P. Morgan	(3.070.256)	(115.873)	(0,03)
(110)	STOXX Europe 600 Auto & Parts Put Eur 465, Put, 465.000, 16/08/2019	EUR	J.P. Morgan	(3.070.256)	(44.470)	(0,01)
Valoración de mercado total de los contratos de opciones suscritas					(4.617.641)	(1,27)

Contratos de swaps sobre incumplimiento de crédito

Importe nominal	Divisa	Contraparte	Entidad de referencia	Compra/ Venta	Intereses (pagados) /Tipo recibido	Fecha de Vencimiento	Valor de mercado USD	Plusvalías/(Minusvalías) latentes USD	% del activo neto
31.100.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.HY.32-V1	Venta	5,00%	20/06/2024	2.386.925	2.386.925	0,65
25.000.000	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.HY.32-V1	Venta	5,00%	20/06/2024	1.918.750	1.918.750	0,53
77.700.000	USD	J.P. Morgan	CDX.NA.IG.32-V1	Venta	1,00%	20/06/2024	1.687.356	1.687.356	0,47
30.400.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.IG.32-V1	Venta	1,00%	20/06/2024	660.175	660.175	0,18
13.000.000	EUR	Goldman Sachs	ITRAXX.EUROPE.C ROSSOVER.31-V1	Venta	5,00%	20/06/2024	1.688.565	1.688.565	0,46
8.100.000	EUR	J.P. Morgan	ITRAXX.EUROPE.C ROSSOVER.31-V1	Venta	5,00%	20/06/2024	1.052.106	1.052.106	0,29
2.800.000	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE.C ROSSOVER.31-V1	Venta	5,00%	20/06/2024	363.691	363.691	0,10
48.100.000	EUR	Goldman Sachs	ITRAXX.EUROPE.M AIN.31-V2	Venta	1,00%	20/06/2024	1.317.304	1.317.304	0,36
44.000.000	EUR	J.P. Morgan	ITRAXX.EUROPE.M AIN.31-V2	Venta	1,00%	20/06/2024	1.205.018	1.205.018	0,33
Total de plusvalías latentes sobre contratos de swaps de incumplimiento de crédito							12.279.890	12.279.890	3,37

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

UNI-GLOBAL – CROSS ASSET NAVIGATOR

Estado de la cartera de títulos y de los otros activos netos (en USD) (continuación)

a 30 de junio de 2019

Contratos de swaps sobre incumplimiento de crédito (continuación)

Importe nominal	Divisa	Contraparte	Entidad de referencia	Compra/Venta	Intereses (pagados) /Tipo recibido	Fecha de Vencimiento	Valor de mercado USD	Plusvalías/ (Minusvalías) latentes USD	% del activo neto
35.600.000	USD	J.P. Morgan	CDX.NA.EM.31-V1	Venta	1,00%	20/06/2024	(1.114.280)	(1.114.280)	(0,31)
11.900.000	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.EM.31-V1	Venta	1,00%	20/06/2024	(372.470)	(372.470)	(0,10)
Total de minusvalías latentes sobre contratos de swaps de incumplimiento de crédito							(1.486.750)	(1.486.750)	(0,41)
Plusvalías netas latentes sobre contratos de swaps de incumplimiento de crédito							10.793.140	10.793.140	2,96

Contratos de swaps de tipos de interés

Importe nominal	Divisa	Contraparte	Descripción del título	Fecha de Vencimiento	Valor de mercado USD	Plusvalías/ (Minusvalías) latentes USD	% del activo neto
10.000.000	SEK	Goldman Sachs	Pay fixed (0,135)% Receive floating STIBOR 3 month	21/05/2020	702	702	-
Total de plusvalías latentes sobre contratos de swaps de tipos de interés					702	702	-
Plusvalías netas latentes sobre contratos de swaps de tipos de interés					702	702	-

Contratos de swaps de tasas de inflación

Importe nominal	Divisa	Contraparte	Descripción del título	Fecha de Vencimiento	Valor de mercado USD	Plusvalías/ (Minusvalías) latentes USD	% del activo neto
6.570.000	GBP	Goldman Sachs	Pay fixed 3,555% Receive floating UKRPI 1 month	15/04/2029	63.358	63.358	0,02
2.900.000	GBP	Goldman Sachs	Pay fixed 3,571% Receive floating UKRPI 1 month	15/04/2029	20.607	20.607	-
Total de plusvalías latentes sobre contratos de swaps de tasas de inflación					83.965	83.965	0,02
6.300.000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 2,165% Receive floating USCPI 1 month	16/04/2029	(149.634)	(149.634)	(0,04)
9.090.000	USD	Goldman Sachs	Pay fixed 2,059% Receive floating USCPI 1 month	16/04/2029	(112.689)	(112.689)	(0,03)
4.850.000	USD	Goldman Sachs	Pay fixed 2,165% Receive floating USCPI 1 month	16/04/2029	(111.368)	(111.368)	(0,03)
7.710.000	EUR	Goldman Sachs	Pay fixed 1,178% Receive floating HICPXT 1 month	15/04/2029	(82.407)	(82.407)	(0,02)
17.100.000	USD	Goldman Sachs	Pay fixed 1,968% Receive floating USCPI 1 month	16/04/2029	(58.231)	(58.231)	(0,02)
3.250.000	EUR	Goldman Sachs	Pay fixed 1,233% Receive floating HICPXT 1 month	15/04/2029	(57.219)	(57.219)	(0,01)
1.000.000	USD	Goldman Sachs	Pay fixed 2,199% Receive floating USCPI 1 month	04/12/2028	(31.274)	(31.274)	(0,01)
1.000.000	EUR	Goldman Sachs	Pay fixed 1,29% Receive floating HICPXT 1 month	15/01/2029	(31.120)	(31.120)	(0,01)
1.000.000	GBP	Goldman Sachs	Pay fixed 3,565% Receive floating UKRPI 1 month	15/01/2029	(4.933)	(4.933)	-
Total de minusvalías latentes sobre contratos de swaps de tasas de inflación					(638.875)	(638.875)	(0,17)
Minusvalías netas latentes sobre contratos de swaps de tasas de inflación					(554.910)	(554.910)	(0,15)

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

UNI-GLOBAL – CROSS ASSET NAVIGATOR

Asignación geográfica de la cartera de títulos

a 30 de junio de 2019

Asignación geográfica de la cartera	% del activo neto
Estados Unidos de América	47,86
Jersey	8,88
Japón	6,47
Luxemburgo	6,10
Alemania	5,15
Reino Unido	2,91
Francia	2,69
Suiza	2,53
Canadá	1,76
Australia	0,92
Hong Kong	0,82
Tailandia	0,77
Singapur	0,65
India	0,57
Países Bajos	0,49
Israel	0,36
Dinamarca	0,32
Islas Caimán	0,29
Bermudas	0,23
China	0,22
Malasia	0,15
Méjico	0,12
Taiwán	0,11
Finlandia	0,09
Islas Vírgenes Británicas	0,06
Indonesia	0,05
Total de inversiones	90,57
Efectivo y otros activos/(pasivos)	9,43
Total	100,00

UNI-GLOBAL – CROSS ASSET TREND FOLLOWER

Estado de la cartera de títulos y de los otros activos netos (en USD)

a 30 de junio de 2019

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado USD	% del activo neto
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una bolsa				
Obligaciones				
<i>Estados Unidos de América</i>				
US Treasury Bill 0% 18/07/2019	USD	1.000.000	999.032	13,45
US Treasury Bill 0% 15/08/2019	USD	500.000	498.703	6,71
			1.497.735	20,16
Total de obligaciones			1.497.735	20,16
Total de valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una bolsa				
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado				
Obligaciones				
<i>Estados Unidos de América</i>				
US Treasury Bill 0% 05/07/2019	USD	1.000.000	999.784	13,45
US Treasury Bill 0% 08/08/2019	USD	1.000.000	997.831	13,43
US Treasury Bill 0% 19/09/2019	USD	500.000	497.689	6,70
US Treasury Bill 0% 26/09/2019	USD	1.000.000	995.033	13,39
			3.490.337	46,97
Total de obligaciones			3.490.337	46,97
Total de valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado				
			3.490.337	46,97
Total de inversiones			4.988.072	67,13
Efectivo			2.090.339	28,13
Otros activos/(pasivos)			352.504	4,74
Total del activo neto			7.430.915	100,00

Contratos de futuros financieros

Descripción del título	Número de contratos	Divisa	Exposición global USD	Plusvalías/ (Minusvalías) latentes USD	% del activo neto
Australia 10 Year Bond, 16/09/2019	22	AUD	2.217.742	21.304	0,29
CAC 40 10 Euro Index 10, 19/07/2019	1	EUR	63.010	330	-
Canada 10 Year Bond, 19/09/2019	20	CAD	2.187.565	20.662	0,28
Euro-BTP, 06/09/2019	10	EUR	1.529.408	59.787	0,81
Euro-Bund, 06/09/2019	8	EUR	1.573.731	15.943	0,21
Euro-Buxl 30 Year Bond, 06/09/2019	3	EUR	693.188	19.952	0,27
Euro-OAT, 06/09/2019	8	EUR	1.502.032	25.418	0,34
EURO STOXX 50 Index, 20/09/2019	1	EUR	39.471	216	-
Foreign Exchange GBP/USD, 16/09/2019	(5)	USD	(398.406)	944	0,01
Foreign Exchange JPY/USD, 16/09/2019	2	USD	233.275	1.081	0,01
iBovespa Index, 14/08/2019	10	BRL	265.012	6.445	0,09
Japan 10 Year Bond Mini, 11/09/2019	15	JPY	2.142.658	4.873	0,07
Long Gilt, 26/09/2019	13	GBP	2.155.826	16.868	0,23
MSCI Emerging Markets Index, 20/09/2019	2	USD	105.340	950	0,01
S&P 500 Emini Index, 20/09/2019	2	USD	294.425	2.107	0,03
S&P/TSX 60 Index, 19/09/2019	2	CAD	299.277	569	0,01
SPI 200 Index, 19/09/2019	4	AUD	460.278	702	0,01
US 10 Year Note, 19/09/2019	8	USD	1.023.750	18.875	0,25
US Long Bond, 19/09/2019	3	USD	466.781	13.336	0,18
Total de plusvalías latentes sobre contratos de futuros financieros				230.362	3,10

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

UNI-GLOBAL – CROSS ASSET TREND FOLLOWER

Estado de la cartera de títulos y de los otros activos netos (en USD) (continuación)

a 30 de junio de 2019

Contratos de futuros financieros (continuación)

Descripción del título	Número de contratos	Divisa	Exposición global USD	Plusvalías/ (Minusvalías) latentes USD	% del activo neto
Foreign Exchange AUD/USD, 16/09/2019	(10)	USD	(703.600)	(7.150)	(0,10)
Foreign Exchange CHF/USD, 16/09/2019	1	USD	129.025	(438)	-
Foreign Exchange EUR/USD, 16/09/2019	(4)	USD	(572.325)	(2.300)	(0,03)
Foreign Exchange NZD/USD, 16/09/2019	(11)	USD	(739.970)	(14.540)	(0,19)
FTSE 100 Index, 20/09/2019	4	GBP	375.141	(675)	(0,01)
FTSE/JSE Top 40 Index, 19/09/2019	5	ZAR	185.913	(2.088)	(0,03)
KOSPI 200 Index, 11/09/2019	(3)	KRW	(180.834)	(5.131)	(0,07)
Swiss Market Index, 20/09/2019	6	CHF	606.338	(7.508)	(0,10)
TOPIX Index, 12/09/2019	(1)	JPY	(143.958)	(2.088)	(0,03)
Total de minusvalías latentes sobre contratos de futuros financieros				(41.918)	(0,56)
Minusvalías netas latentes sobre contratos de futuros financieros				188.444	2,54

Contratos de cambio de divisas a plazo

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalías/ (Minusvalías) latentes USD	% del activo neto
BRL	530.000	USD	137.712	25/07/2019	Morgan Stanley	281	0,01
INR	44.500.000	USD	638.925	25/07/2019	Morgan Stanley	3.912	0,05
PLN	1.480.000	USD	396.440	25/07/2019	Morgan Stanley	689	0,01
USD	243.680	CNH	1.670.000	25/07/2019	Morgan Stanley	708	0,01
USD	741.269	TWD	22.880.000	25/07/2019	J.P. Morgan	1.720	0,02
ZAR	530.000	USD	37.001	25/07/2019	UBS	474	0,01
Plusvalías latentes sobre contratos de cambio de divisas a plazo						7.784	0,11
Total de plusvalías latentes sobre contratos de cambio de divisas a plazo						7.784	0,11
KRW	128.590.000	USD	111.270	25/07/2019	J.P. Morgan	(110)	-
MXN	4.630.000	USD	243.207	25/07/2019	Goldman Sachs	(3.126)	(0,04)
NOK	5.770.000	USD	678.116	25/07/2019	Morgan Stanley	(824)	(0,01)
RUB	16.540.000	USD	261.614	25/07/2019	Morgan Stanley	(275)	-
SEK	2.710.000	USD	293.063	25/07/2019	Morgan Stanley	(453)	(0,01)
SGD	860.000	USD	636.057	25/07/2019	Morgan Stanley	(140)	-
USD	356.543	KRW	412.480.000	25/07/2019	UBS	(27)	-
USD	789.288	NOK	6.750.000	25/07/2019	UBS	(3.038)	(0,04)
USD	356.261	PLN	1.340.000	25/07/2019	UBS	(3.302)	(0,05)
USD	1.020.424	SEK	9.580.000	25/07/2019	Goldman Sachs	(13.970)	(0,19)
USD	738.024	SGD	1.000.000	25/07/2019	J.P. Morgan	(1.414)	(0,02)
USD	91.281	ZAR	1.310.000	25/07/2019	Morgan Stanley	(1.348)	(0,02)
Minusvalías latentes sobre contratos de cambio de divisas a plazo						(28.027)	(0,38)
Total de minusvalías latentes sobre contratos de cambio de divisas a plazo						(28.027)	(0,38)
Minusvalías netas latentes sobre contratos de cambio de divisas a plazo						(20.243)	(0,27)

Garantías

A 30 de junio de 2019, el subfondo pagó a Morgan Stanley las garantías siguientes:

- En efectivo: USD 220.000

UNI-GLOBAL – CROSS ASSET TREND FOLLOWER

Estado de la cartera de títulos y de los otros activos netos (en USD) (continuación)

a 30 de junio de 2019

Contratos de swaps sobre incumplimiento de crédito

Importe nominal	Divisa	Contraparte	Entidad de referencia	Compra/Venta	Intereses (pagados)/Tipo recibido	Fecha de vencimiento	Valor de mercado USD	Plusvalías/ (Minusvalías) latentes USD	% del activo neto
1.000.000	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.HY.32-V1	Venta	5,00%	20/06/2024	76.750	76.750	1,03
3.200.000	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.IG.32-V1	Venta	1,00%	20/06/2024	69.492	69.492	0,94
2.300.000	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE.MAIN.31-V2	Venta	1,00%	20/06/2024	62.990	62.990	0,85
Total de plusvalías latentes sobre contratos de swaps de incumplimiento de crédito							209.232	209.232	2,82
Plusvalías netas latentes sobre contratos de swaps de incumplimiento de crédito							209.232	209.232	2,82

UNI-GLOBAL – CROSS ASSET TREND FOLLOWER

Asignación geográfica de la cartera de títulos

a 30 de junio de 2019

Asignación geográfica de la cartera	% del activo neto
Estados Unidos de América	67,13
Total de inversiones	67,13
Efectivo y otros activos/(pasivos)	32,87
Total	100,00

UNI-GLOBAL – TOTAL RETURN BONDS

Estado de la cartera de títulos y de los otros activos netos (en USD)

a 30 de junio de 2019

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado USD	% del activo neto
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una bolsa				
Obligaciones				
<i>Australia</i>				
Australia Government Bond, Reg. S 3.25% 21/04/2025	AUD	971.000	763.869	0,87
Australia Government Bond, Reg. S 3.25% 21/04/2029	AUD	1.100.000	908.373	1,04
			1.672.242	1,91
<i>Canadá</i>				
Canada Government Bond 1,75% 01/05/2021	CAD	1.300.000	1.000.525	1,15
Canada Government Bond 2,25% 01/03/2024	CAD	1.300.000	1.033.952	1,18
Canada Government Bond 2,25% 01/06/2029	CAD	2.400.000	1.969.864	2,25
			4.004.341	4,58
<i>Francia</i>				
France Government Bond OAT, Reg. S 0.25% 25/11/2020	EUR	1.221.000	1.408.142	1,61
France Government Bond OAT, Reg. S 0% 25/03/2024	EUR	1.200.000	1.400.127	1,60
France Government Bond OAT, Reg. S 0.5% 25/05/2029	EUR	2.300.000	2.750.695	3,14
			5.558.964	6,35
<i>Alemania</i>				
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 2% 04/01/2022	EUR	2.160.000	2.632.844	3,01
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 1% 15/08/2025	EUR	2.072.000	2.596.223	2,97
Bundesrepublik Deutschland, Reg. S 0.25% 15/02/2029	EUR	4.300.000	5.173.707	5,91
			10.402.774	11,89
<i>Italia</i>				
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 1,75% 01/07/2024	EUR	1.100.000	1.277.960	1,46
Italy Buoni Poliennali Del Tesoro, Reg. S 3% 01/08/2029	EUR	1.100.000	1.359.148	1,55
			2.637.108	3,01
<i>Japón</i>				
Japan Government Ten Year Bond 0,4% 20/09/2025	JPY	300.150.000	2.900.932	3,32
Japan Government Ten Year Bond 0,1% 20/03/2029	JPY	610.000.000	5.809.305	6,64
Japan Government Two Year Bond 0,1% 01/06/2021	JPY	311.000.000	2.904.206	3,32
			11.614.443	13,28
<i>España</i>				
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 2,15% 31/10/2025	EUR	951.000	1.229.990	1,41
Spain Government Bond, Reg. S, 144A 1,45% 30/04/2029	EUR	900.000	1.129.506	1,29
			2.359.496	2,70
<i>Reino Unido</i>				
UK Treasury, Reg. S 1,5% 22/01/2021	GBP	1.400.000	1.806.101	2,06
UK Treasury, Reg. S 2% 07/09/2025	GBP	951.000	1.309.477	1,50
UK Treasury, Reg. S 1,625% 22/10/2028	GBP	2.600.000	3.541.247	4,05
			6.656.825	7,61
<i>Estados Unidos de América</i>				
US Treasury 2% 31/12/2021	USD	4.880.000	4.913.645	5,62
US Treasury 2% 15/08/2025	USD	4.715.000	4.761.045	5,44
US Treasury 2,375% 15/05/2029	USD	10.600.000	10.955.265	12,52
			20.629.955	23,58
Total de obligaciones			65.536.148	74,91
Total de valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una bolsa			65.536.148	74,91

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

UNI-GLOBAL – TOTAL RETURN BONDS

Estado de la cartera de títulos y de los otros activos netos (en USD) (continuación)

a 30 de junio de 2019

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado USD	% del activo neto
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado				
Obligaciones				
<i>Estados Unidos de América</i>				
US Treasury Bill 0% 08/08/2019	USD	1.000.000	997.831	1,14
US Treasury Bill 0% 19/09/2019	USD	3.500.000	3.483.822	3,98
US Treasury Bill 0% 26/09/2019	USD	5.000.000	4.975.169	5,69
US Treasury Bill 0% 03/10/2019	USD	3.500.000	3.480.900	3,98
US Treasury Bill 0% 10/10/2019	USD	5.000.000	4.970.752	5,68
			<u>17.908.474</u>	<u>20,47</u>
Total de obligaciones			17.908.474	20,47
Total de valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			17.908.474	20,47
Total de inversiones			83.444.622	95,38
Efectivo			1.123.127	1,28
Otros activos/(pasivos)			2.922.520	3,34
Total del activo neto			87.490.269	100,00

Contratos de futuros financieros

Descripción del título	Número de contratos	Divisa	Exposición global USD	Plusvalías/(Minu svalías) latentes USD	% del activo neto
Australia 10 Year Bond, 16/09/2019	53	AUD	5.342.743	-	-
Canada 10 Year Bond, 19/09/2019	(32)	CAD	(3.500.103)	3.528	-
Euro-Bobl, 06/09/2019	5	EUR	765.501	3.246	-
Euro-Bono, 06/09/2019	(5)	EUR	(895.040)	2.665	-
Euro-BTP, 06/09/2019	14	EUR	2.141.172	203	-
Euro-Bund, 06/09/2019	44	EUR	8.655.518	13.301	0,02
Euro-OAT, 06/09/2019	90	EUR	16.897.856	18.654	0,02
Foreign Exchange CAD/USD, 17/09/2019	16	USD	1.224.880	9.680	0,01
Foreign Exchange EUR/USD, 16/09/2019	12	USD	1.716.975	10.356	0,01
Foreign Exchange GBP/USD, 16/09/2019	13	USD	1.035.856	3.600	0,01
Foreign Exchange NZD/USD, 16/09/2019	5	USD	336.350	7.450	0,01
Japan 10 Year Bond, 12/09/2019	5	JPY	7.139.874	16.243	0,02
US 2 Year Note, 30/09/2019	112	USD	24.100.125	47.250	0,05
US 5 Year Note, 30/09/2019	25	USD	2.953.906	31.836	0,04
Total de plusvalías latentes sobre contratos de futuros financieros				168.012	0,19
Euro-Buxl 30 Year Bond, 06/09/2019	4	EUR	924.250	(5.375)	(0,01)
Foreign Exchange AUD/USD, 16/09/2019	(8)	USD	(562.880)	(8.490)	(0,01)
Foreign Exchange CHF/USD, 16/09/2019	(20)	USD	(2.580.500)	(16.913)	(0,02)
Foreign Exchange JPY/USD, 16/09/2019	15	USD	1.749.563	(5.075)	(0,01)
Long Gilt, 26/09/2019	30	GBP	4.974.984	(4.289)	-
US 10 Year Note, 19/09/2019	8	USD	1.023.750	(2.000)	-
US 10 Year Ultra Bond, 19/09/2019	(40)	USD	(5.525.000)	(37.500)	(0,04)
Total de minusvalías latentes sobre contratos de futuros financieros				(79.642)	(0,09)
Minusvalías netas latentes sobre contratos de futuros financieros				88.370	0,10

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

UNI-GLOBAL – TOTAL RETURN BONDS

Estado de la cartera de títulos y de los otros activos netos (en USD) (continuación)

a 30 de junio de 2019

Contratos de cambio de divisas a plazo

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalías/ (Minusvalías) latentes USD	% del activo neto
USD	1.000.000	CNH	6.727.400	11/07/2019	Goldman Sachs	21.145	0,03
BRL	4.910.000	USD	1.269.981	27/09/2019	J.P. Morgan	351	-
EUR	900.000	USD	1.030.091	27/09/2019	Morgan Stanley	1.940	-
INR	219.496.800	USD	3.119.293	27/09/2019	J.P. Morgan	24.328	0,03
KRW	516.430.000	USD	445.413	27/09/2019	J.P. Morgan	1.842	-
RUB	108.900.000	USD	1.704.308	27/09/2019	Goldman Sachs	723	-
SEK	4.694.000	USD	507.738	27/09/2019	Goldman Sachs	1.355	-
USD	22.172.219	EUR	19.332.000	27/09/2019	Goldman Sachs	4.205	0,01
USD	11.608.226	JPY	1.238.730.000	27/09/2019	Goldman Sachs	36.011	0,04
USD	800.000	MXN	15.381.189	27/09/2019	Goldman Sachs	11.028	0,01
USD	800.000	TWD	24.611.920	27/09/2019	Morgan Stanley	2.049	-
USD	3.839.517	TWD	118.410.000	27/09/2019	UBS	507	-
ZAR	8.330.000	USD	573.532	27/09/2019	Goldman Sachs	10.704	0,01
ZAR	11.537.976	USD	800.000	27/09/2019	J.P. Morgan	9.232	0,01
ZAR	12.090.000	USD	830.621	27/09/2019	Morgan Stanley	17.328	0,02
Plusvalías latentes sobre contratos de cambio de divisas a plazo						142.748	0,16
Clase de acciones RAH-CHF							
CHF	4.428.300	USD	4.432.622	05/07/2019	J.P. Morgan	110.493	0,13
Clase de acciones RAH-EUR							
EUR	3.661.890	USD	4.101.910	05/07/2019	J.P. Morgan	69.294	0,08
Clases de acciones RAH-GBP							
GBP	4.024.382	USD	5.051.980	05/07/2019	J.P. Morgan	70.636	0,08
Clase de acciones actualización							
EUR	19.879.058	USD	22.267.766	05/07/2019	J.P. Morgan	376.171	0,43
Plusvalías latentes sobre contratos de cambio de divisas a plazo						626.594	0,72
Total de plusvalías latentes sobre contratos de cambio de divisas a plazo						769.342	0,88
CNH	6.740.962	USD	1.000.000	11/07/2019	Morgan Stanley	(19.171)	(0,02)
BRL	1.540.000	USD	400.000	27/09/2019	Morgan Stanley	(1.566)	-
COP	1.286.800.000	USD	400.000	27/09/2019	Morgan Stanley	(944)	-
MXN	25.930.000	USD	1.338.755	27/09/2019	Goldman Sachs	(8.686)	(0,01)
MYR	3.308.800	USD	800.000	27/09/2019	Morgan Stanley	(532)	-
NOK	2.922.000	USD	344.918	27/09/2019	Goldman Sachs	(1.377)	-
RUB	51.078.080	USD	800.000	27/09/2019	Morgan Stanley	(278)	-
USD	1.668.740	AUD	2.394.000	27/09/2019	Goldman Sachs	(15.649)	(0,02)
USD	3.993.850	CAD	5.262.000	27/09/2019	Goldman Sachs	(39.264)	(0,04)
USD	800.000	CLP	546.787.816	27/09/2019	Goldman Sachs	(5.883)	(0,01)
USD	980.970	CNH	6.750.000	27/09/2019	J.P. Morgan	(527)	-
USD	6.207.970	GBP	4.860.000	27/09/2019	Goldman Sachs	(1.351)	-
USD	800.000	IDR	11.428.800.000	27/09/2019	Goldman Sachs	(107)	-
USD	1.504.373	KRW	1.743.440.000	27/09/2019	Goldman Sachs	(5.537)	(0,01)
USD	2.701.276	NOK	23.090.000	27/09/2019	Morgan Stanley	(13.430)	(0,02)
USD	651.350	PLN	2.450.000	27/09/2019	J.P. Morgan	(6.912)	(0,01)
USD	1.768.340	SEK	16.500.000	27/09/2019	Morgan Stanley	(21.187)	(0,02)
USD	1.504.508	SGD	2.040.000	27/09/2019	J.P. Morgan	(5.295)	(0,01)
USD	800.000	THB	24.696.800	27/09/2019	J.P. Morgan	(6.981)	(0,01)
USD	2.500.000	SAR	9.396.000	11/06/2020	Morgan Stanley	(876)	-
Minusvalías latentes sobre contratos de cambio de divisas a plazo						(155.553)	(0,18)
Total de minusvalías latentes sobre contratos de cambio de divisas a plazo						(155.553)	(0,18)
Minusvalías netas latentes sobre contratos de cambio de divisas a plazo						613.789	0,70

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

UNI-GLOBAL – TOTAL RETURN BONDS

Estado de la cartera de títulos y de los otros activos netos (en USD) (continuación)

a 30 de junio de 2019

Garantías

A 30 de junio de 2019, el subfondo recibió de Goldman Sachs las garantías siguientes:

- En efectivo: USD 370.000

A 30 de junio de 2019, el subfondo recibió de J.P. Morgan las garantías siguientes:

- En efectivo: USD 624.000

A 30 de junio de 2019, el subfondo recibió de Morgan Stanley las garantías siguientes:

- En efectivo: USD 690.000

A 30 de junio de 2019, el subfondo pagó a UBS las garantías:

- En efectivo: USD 10,50

Contratos de opciones compradas

Cantidad	Descripción del título	Divisa	Contraparte	Exposición global USD	Valor de mercado USD	% del activo neto
300	Euro-Bund, Put, 170.500, 26/07/2019	EUR	J.P. Morgan	59.014.893	58.079	0,06
3.000.000	Foreign Exchange BRL/MXN, Call, 5,500, 25/07/2019	BRL	J.P. Morgan	1.641.602	52	-
3.000.000	Foreign Exchange CNH/USD, Put, 6,500, 09/07/2019	USD	J.P. Morgan	2.837.189	1	-
3.000.000	Foreign Exchange CNH/USD, Put, 6,700, 09/07/2019	USD	Morgan Stanley	2.924.487	483	-
1.000.000	Foreign Exchange EUR/RON, Call, 4,970, 20/12/2019	EUR	Morgan Stanley	2.335.295	8.573	0,01
10.000.000	Foreign Exchange NOK/JPY, Call, 13.300, 04/07/2019	NOK	Morgan Stanley	2.407.329	-	-
10.000.000	Foreign Exchange NOK/JPY, Call, 14.300, 04/07/2019	NOK	Morgan Stanley	2.500.145	-	-
2.000.000	Foreign Exchange Option, Call, 1.255, 27/09/2019	GBP	Morgan Stanley	5.119.759	18.571	0,02
500.000	Foreign Exchange USD/EUR, Put, 1,125, 12/05/2020	EUR	Morgan Stanley	640.347	5.643	0,01
520.000	Foreign Exchange USD/EUR, Put, 1,135, 07/02/2020	EUR	Morgan Stanley	671.824	6.126	0,01
500.000	Foreign Exchange USD/EUR, Put, 1,158, 12/05/2020	EUR	Morgan Stanley	659.536	11.549	0,01
520.000	Foreign Exchange USD/EUR, Put, 1,171, 07/02/2020	EUR	Morgan Stanley	693.201	14.856	0,02
Valoración de mercado total de los contratos de opciones compradas					123.933	0,14

Contratos de opciones suscritas

Cantidad	Descripción del título	Divisa	Contraparte	Exposición global USD	Valor de mercado USD	% del activo neto
(50)	Euro-Bund, Call, 173.000, 26/07/2019	EUR	J.P. Morgan	(9.835.816)	(39.289)	(0,04)
(200)	Euro-Bund, Put, 169.500, 26/07/2019	EUR	J.P. Morgan	(39.343.262)	(15.943)	(0,02)
(3.000.000)	Foreign Exchange CNH/USD, Put, 6,500, 09/07/2019	USD	Morgan Stanley	2.837.189	(1)	-
(1.000.000)	Foreign Exchange EUR/RON, Call, 4,780, 20/12/2019	EUR	Morgan Stanley	2.289.554	(22.389)	(0,03)
(3.000.000)	Foreign Exchange GBP/USD, Call, 5,500, 25/07/2019	BRL	Morgan Stanley	1.641.602	(52)	-
(20.000.000)	Foreign Exchange NOK/JPY, Call, 13.800, 04/07/2019	NOK	Morgan Stanley	4.907.475	-	-
(2.000.000)	Foreign Exchange Option, Call, 1.270, 27/09/2019	GBP	Morgan Stanley	5.150.528	(10.430)	(0,01)

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

UNI-GLOBAL – TOTAL RETURN BONDS

Estado de la cartera de títulos y de los otros activos netos (en USD) (continuación)

a 30 de junio de 2019

Contratos de opciones suscritas (continuación)

Cantidad	Descripción del título	Divisa	Contraparte	Exposición global USD	Valor de mercado USD	% del activo neto
(500.000)	Foreign Exchange Option, Put, 1.220, 30/07/2019	GBP	Morgan Stanley	1.261.991	(1.883)	-
Valoración de mercado total de los contratos de opciones suscritas					(89.987)	(0,10)

Contratos de swaps sobre incumplimiento de crédito

Importe nominal	Divisa	Contraparte	Entidad de referencia	Compra/Venta	Intereses (pagados) / Tipo recibido	Fecha de vencimiento	Valor de mercado USD	Plusvalías/(Minusvalías) latentes USD	% del activo neto
2.500.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.EM.31-V1	Compra	(1,00)%	20/06/2024	78.250	78.250	0,09
2.500.000	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.HY.32-V1	Venta	5,00%	20/06/2024	191.875	191.875	0,22
2.500.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.HY.32-V1	Venta	5,00%	20/06/2024	191.875	191.875	0,21
28.300.000	USD	J.P. Morgan	CDX.NA.IG.32-V1	Venta	1,00%	20/06/2024	614.571	614.571	0,71
2.400.000	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.IG.32-V1	Venta	1,00%	20/06/2024	52.119	52.119	0,06
2.200.000	EUR	J.P. Morgan	ITRAXX.EUROPE.CROSSOVER.31-V1	Venta	5,00%	20/06/2024	285.757	285.757	0,33
1.700.000	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE.CROSSOVER.31-V1	Venta	5,00%	20/06/2024	220.812	220.812	0,25
16.500.000	EUR	Goldman Sachs	ITRAXX.EUROPE.MAIN.31-V2	Venta	1,00%	20/06/2024	451.882	451.882	0,52
11.900.000	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE.MAIN.31-V2	Venta	1,00%	20/06/2024	325.903	325.903	0,37
Total de plusvalías latentes sobre contratos de swaps de incumplimiento de crédito							2.413.044	2.413.044	2,76
5.700.000	USD	J.P. Morgan	CDX.NA.EM.31-V1	Venta	1,00%	20/06/2024	(178.410)	(178.410)	(0,21)
Total de minusvalías latentes sobre contratos de swaps de incumplimiento de crédito							(178.410)	(178.410)	(0,21)
Plusvalías netas latentes sobre contratos de swaps de incumplimiento de crédito							2.234.634	2.234.634	2,55

Contratos de swaps de tasas de inflación

Importe nominal	Divisa	Contraparte	Descripción del título	Fecha de Vencimiento	Valor de mercado USD	Plusvalías/(Minusvalías) latentes USD	% del activo neto
5.900.000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 1,886% Receive floating USCPI 1 month	16/04/2029	27.350	27.350	0,03
5.200.000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 1,538% Receive floating USCPI 1 month	18/06/2021	9.739	9.739	0,01
2.600.000	USD	J.P. Morgan	Pay fixed 1,714% Receive floating USCPI 1 month	18/06/2024	7.800	7.800	0,01
3.500.000	EUR	J.P. Morgan	Pay fixed 0,94% Receive floating HICPXT 1 month	18/06/2021	4.265	4.265	0,01
1.700.000	EUR	J.P. Morgan	Pay fixed 0,963% Receive floating HICPXT 1 month	18/06/2024	1.319	1.319	-
3.100.000	GBP	J.P. Morgan	Pay fixed 3,365% Receive floating UKRPI 1 month	18/06/2021	402	402	-
Total de plusvalías latentes sobre contratos de swaps de tasas de inflación					50.875	50.875	0,06

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

UNI-GLOBAL – TOTAL RETURN BONDS

Estado de la cartera de títulos y de los otros activos netos (en USD) (continuación)

a 30 de junio de 2019

Contratos de swaps de tasas de inflación (continuación)

Importe nominal	Divisa	Contraparte	Descripción del título	Fecha de Vencimiento	Valor de mercado USD	Plusvalías/ (Minusvalías) latentes USD	% del activo neto
3.100.000	EUR	J.P. Morgan	Pay fixed 1,095% Receive floating HICPXT 1 month	15/04/2029	(45.085)	(45.085)	(0,05)
1.600.000	GBP	J.P. Morgan	Pay fixed 3,64% Receive floating UKRPI 1 month	15/04/2029	(18.533)	(18.533)	(0,02)
1.600.000	GBP	J.P. Morgan	Pay fixed 3,623% Receive floating UKRPI 1 month	18/06/2024	(4.101)	(4.101)	(0,01)
Total de minusvalías latentes sobre contratos de swaps de tasas de inflación					(67.719)	(67.719)	(0,08)
Minusvalías netas latentes sobre contratos de swaps de tasas de inflación					(16.844)	(16.844)	(0,02)

UNI-GLOBAL – TOTAL RETURN BONDS

Asignación geográfica de la cartera de títulos
a 30 de junio de 2019

Asignación geográfica de la cartera	% del activo neto
Estados Unidos de América	44,05
Japón	13,28
Alemania	11,89
Reino Unido	7,61
Francia	6,35
Canadá	4,58
Italia	3,01
España	2,70
Australia	1,91
Total de inversiones	95,38
Efectivo y otros activos/(pasivos)	4,62
Total	100,00

UNI-GLOBAL – EQUITIES COMPASS WORLD

Estado de la cartera de títulos y de los otros activos netos (en USD)

a 17 de mayo de 2019

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado USD	% del activo neto
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una bolsa				
Renta variable				
<i>Bermudas</i>				
Everest Re Group Ltd.	USD	115	28.550	0,56
Hongkong Land Holdings Ltd.	USD	2.600	17.680	0,34
			46.230	0,90
<i>Canadá</i>				
ARC Resources Ltd.	CAD	1.700	10.331	0,20
Atco Ltd. 'I'	CAD	500	16.932	0,33
CAE, Inc.	CAD	1.100	29.968	0,58
CI Financial Corp.	CAD	2.100	31.594	0,61
Gildan Activewear, Inc.	CAD	700	26.330	0,51
H&R Real Estate Investment Trust	CAD	1.200	20.719	0,40
Intact Financial Corp.	CAD	200	17.269	0,33
Magna International, Inc.	CAD	600	26.688	0,52
Methanex Corp.	CAD	500	23.611	0,46
RioCan Real Estate Investment Trust	CAD	1.700	33.217	0,64
West Fraser Timber Co. Ltd.	CAD	500	21.025	0,41
			257.684	4,99
<i>Dinamarca</i>				
Carlsberg A/S 'B'	DKK	165	21.733	0,42
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	253	11.845	0,23
Novozymes A/S 'B'	DKK	431	20.803	0,40
			54.381	1,05
<i>Irlanda</i>				
Allegion plc	USD	270	27.127	0,52
Ingersoll-Rand plc	USD	152	18.365	0,36
Pentair plc	USD	255	9.182	0,18
			54.674	1,06
<i>Países Bajos</i>				
AerCap Holdings NV	USD	497	24.751	0,48
LyondellBasell Industries NV 'A'	USD	417	33.422	0,65
			58.173	1,13
<i>Noruega</i>				
Telenor ASA	NOK	699	13.982	0,27
			13.982	0,27
<i>Reino Unido</i>				
Aon plc	USD	164	29.608	0,57
Coca-Cola European Partners plc	USD	284	16.106	0,31
Croda International plc	GBP	360	23.541	0,46
			69.255	1,34
<i>Estados Unidos de América</i>				
Acuity Brands, Inc.	USD	168	22.690	0,44
Advance Auto Parts, Inc.	USD	72	11.374	0,22
Aflac, Inc.	USD	604	31.517	0,61
Air Products & Chemicals, Inc.	USD	111	23.301	0,45
Alleghany Corp.	USD	56	38.077	0,74
Allstate Corp. (The)	USD	123	11.764	0,23
Alphabet, Inc. 'A'	USD	23	26.882	0,52
AMERCO	USD	34	12.974	0,25
Amgen, Inc.	USD	150	25.486	0,49
ANSYS, Inc.	USD	165	30.942	0,60

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

UNI-GLOBAL – EQUITIES COMPASS WORLD

Estado de la cartera de títulos y de los otros activos netos (en USD) (continuación)
a 17 de mayo de 2019

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado USD	% del activo neto
Antero Resources Corp.	USD	1.752	13.350	0,26
Anthem, Inc.	USD	89	23.591	0,46
Archer-Daniels-Midland Co.	USD	933	37.954	0,73
Arthur J Gallagher & Co.	USD	435	36.257	0,70
AutoZone, Inc.	USD	31	30.507	0,59
Biogen, Inc.	USD	56	12.840	0,25
Celanese Corp.	USD	190	19.312	0,37
CF Industries Holdings, Inc.	USD	714	30.324	0,59
CH Robinson Worldwide, Inc.	USD	216	17.759	0,34
Chemours Co. (The)	USD	508	11.730	0,23
Cincinnati Financial Corp.	USD	217	21.207	0,41
Cisco Systems, Inc.	USD	752	42.375	0,82
CIT Group, Inc.	USD	446	22.817	0,44
Citrix Systems, Inc.	USD	318	30.464	0,59
Coca-Cola Co. (The)	USD	290	14.268	0,28
Comerica, Inc.	USD	233	17.128	0,33
Corning, Inc.	USD	357	10.678	0,21
Costco Wholesale Corp.	USD	54	13.411	0,26
Delta Air Lines, Inc.	USD	495	27.171	0,53
Discover Financial Services	USD	473	36.558	0,71
Dover Corp.	USD	230	21.723	0,42
Duke Realty Corp., REIT	USD	1.000	30.730	0,60
Eaton Vance Corp.	USD	544	20.558	0,40
Emerson Electric Co.	USD	307	19.900	0,39
Equity Residential, REIT	USD	100	7.662	0,15
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	129	21.623	0,42
Exelon Corp.	USD	254	12.441	0,24
Expeditors International of Washington, Inc.	USD	442	32.947	0,64
F5 Networks, Inc.	USD	261	36.597	0,71
Fidelity National Financial, Inc.	USD	1.035	40.686	0,79
FLIR Systems, Inc.	USD	735	36.412	0,71
Fortune Brands Home & Security, Inc.	USD	461	24.336	0,47
HCA Healthcare, Inc.	USD	239	29.519	0,57
HCP, Inc., REIT	USD	600	18.966	0,37
Helmerich & Payne, Inc.	USD	351	19.473	0,38
Hershey Co. (The)	USD	110	14.179	0,27
Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	1.125	16.447	0,32
HollyFrontier Corp.	USD	787	33.794	0,65
Host Hotels & Resorts, Inc., REIT	USD	1.700	32.606	0,63
HP, Inc.	USD	1.167	22.196	0,43
Humana, Inc.	USD	53	13.134	0,25
IDEX Corp.	USD	180	27.110	0,52
Ingredion, Inc.	USD	225	18.821	0,36
Interpublic Group of Cos., Inc. (The)	USD	990	22.305	0,43
Jack Henry & Associates, Inc.	USD	295	40.046	0,78
Juniper Networks, Inc.	USD	1.139	28.680	0,56
Lamb Weston Holdings, Inc.	USD	351	23.738	0,46
Lear Corp.	USD	116	15.551	0,30
Lennox International, Inc.	USD	56	15.486	0,30
Liberty Property Trust, REIT	USD	800	38.456	0,74
Loews Corp.	USD	495	25.631	0,50
M&T Bank Corp.	USD	105	17.197	0,33
Macy's, Inc.	USD	1.013	22.053	0,43

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

UNI-GLOBAL – EQUITIES COMPASS WORLD

Estado de la cartera de títulos y de los otros activos netos (en USD) (continuación)

a 17 de mayo de 2019

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado USD	% del activo neto
Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	205	19.637	0,38
Mastercard, Inc. 'A'	USD	89	22.477	0,44
McKesson Corp.	USD	176	22.000	0,43
Merck & Co., Inc.	USD	264	20.782	0,40
MetLife, Inc.	USD	234	11.075	0,21
Mid-America Apartment Communities, Inc., REIT	USD	100	11.505	0,22
MSCI, Inc.	USD	116	26.078	0,50
Nasdaq, Inc.	USD	350	31.605	0,61
National Retail Properties, Inc., REIT	USD	500	26.630	0,52
NetApp, Inc.	USD	630	43.527	0,84
Norfolk Southern Corp.	USD	61	12.415	0,24
NVR, Inc.	USD	5	16.600	0,32
O'Reilly Automotive, Inc.	USD	86	30.360	0,59
Plains GP Holdings LP 'A'	USD	753	18.426	0,36
Progressive Corp. (The)	USD	451	35.052	0,68
PulteGroup, Inc.	USD	454	14.746	0,29
Ralph Lauren Corp.	USD	227	25.540	0,49
Regions Financial Corp.	USD	1.369	19.714	0,38
Republic Services, Inc.	USD	273	23.159	0,45
Robert Half International, Inc.	USD	579	32.424	0,63
Rockwell Automation, Inc.	USD	166	26.613	0,52
SL Green Realty Corp., REIT	USD	200	17.376	0,34
Southwest Airlines Co.	USD	562	29.359	0,57
Spirit AeroSystems Holdings, Inc. 'A'	USD	237	19.638	0,38
Steel Dynamics, Inc.	USD	601	18.042	0,35
Synchrony Financial	USD	810	28.277	0,55
Sysco Corp.	USD	287	21.505	0,42
TJX Cos., Inc. (The)	USD	522	27.687	0,54
Torchmark Corp.	USD	430	37.578	0,73
Tractor Supply Co.	USD	286	28.794	0,56
TripAdvisor, Inc.	USD	387	17.411	0,34
Union Pacific Corp.	USD	174	30.384	0,59
United Continental Holdings, Inc.	USD	376	30.644	0,59
Varian Medical Systems, Inc.	USD	119	15.547	0,30
Ventas, Inc., REIT	USD	200	12.994	0,25
Verizon Communications, Inc.	USD	354	20.564	0,40
Waste Management, Inc.	USD	158	17.085	0,33
Waters Corp.	USD	80	16.656	0,32
WellCare Health Plans, Inc.	USD	66	18.130	0,35
WR Berkley Corp.	USD	705	43.555	0,84
Xerox Corp.	USD	642	20.737	0,40
			<u>2.468.039</u>	<u>47,82</u>
Total de renta variable			3.022.418	58,56
Total de valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una bolsa			3.022.418	58,56
Total de inversiones			3.022.418	58,56
Efectivo			227.407	4,41
Otros activos/(pasivos)			1.911.312	37,03
Total del activo neto			5.161.137	100,00

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

UNI-GLOBAL – EQUITIES COMPASS WORLD

Asignación geográfica de la cartera de títulos
a 17 de mayo de 2019

Asignación geográfica de la cartera	% del activo neto
Estados Unidos de América	47,82
Canadá	4,99
Reino Unido	1,34
Países Bajos	1,13
Irlanda	1,06
Dinamarca	1,05
Bermudas	0,90
Noruega	0,27
Total de inversiones	58,56
Efectivo y otros activos/(pasivos)	41,44
Total	100,00

UNI-GLOBAL – ALTERNATIVE EQUITIES COMPASS WORLD

Estado de la cartera de títulos y de los otros activos netos (en USD)

a 30 de junio de 2019

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado USD	% del activo neto
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una bolsa				
Renta variable				
<i>Australia</i>				
Alumina Ltd.	AUD	217.126	355.018	0,82
Aristocrat Leisure Ltd.	AUD	10.642	229.418	0,53
Aurizon Holdings Ltd.	AUD	70.428	266.883	0,62
CSL Ltd.	AUD	978	147.557	0,34
Flight Centre Travel Group Ltd.	AUD	6.281	183.139	0,43
Mirvac Group, REIT	AUD	107.599	236.339	0,55
			1.418.354	3,29
<i>Austria</i>				
Verbund AG	EUR	5.771	302.313	0,70
			302.313	0,70
<i>Bélgica</i>				
Ageas	EUR	7.399	385.152	0,89
			385.152	0,89
<i>Canadá</i>				
ARC Resources Ltd.	CAD	62.008	304.168	0,71
CI Financial Corp.	CAD	20.267	330.972	0,77
Empire Co. Ltd. 'A'	CAD	23.379	590.044	1,37
Magna International, Inc.	CAD	4.863	242.489	0,56
Methanex Corp.	CAD	6.707	305.132	0,71
RioCan Real Estate Investment Trust	CAD	13.936	277.174	0,64
West Fraser Timber Co. Ltd.	CAD	6.258	285.902	0,66
			2.335.881	5,42
<i>Dinamarca</i>				
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	3.352	171.078	0,40
Novozymes A/S 'B'	DKK	4.208	196.532	0,45
Vestas Wind Systems A/S	DKK	2.282	197.420	0,46
			565.030	1,31
<i>Finlandia</i>				
Elisa OYJ	EUR	8.341	407.591	0,95
Metso OYJ	EUR	8.112	319.171	0,74
Nokia OYJ	EUR	36.162	179.797	0,42
Orion OYJ 'B'	EUR	9.633	353.565	0,82
Sampo OYJ 'A'	EUR	3.240	153.123	0,36
UPM-Kymmene OYJ	EUR	6.068	161.492	0,37
			1.574.739	3,66
<i>Alemania</i>				
Deutsche Wohnen SE	EUR	8.483	311.742	0,72
FUCHS PETROLUB SE Preference	EUR	6.744	265.577	0,62
			577.319	1,34
<i>Hong Kong</i>				
Henderson Land Development Co. Ltd.	HKD	569	3.135	0,01
Link REIT	HKD	21.507	264.278	0,61
			267.413	0,62
<i>Japón</i>				
ABC-Mart, Inc.	JPY	2.800	182.439	0,42
Aisin Seiki Co. Ltd.	JPY	6.000	206.608	0,48
Amada Holdings Co. Ltd.	JPY	19.937	224.462	0,52
Astellas Pharma, Inc.	JPY	33	470	-
Credit Saison Co. Ltd.	JPY	33.900	396.769	0,92

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

UNI-GLOBAL – ALTERNATIVE EQUITIES COMPASS WORLD

Estado de la cartera de títulos y de los otros activos netos (en USD) (continuación)

a 30 de junio de 2019

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado USD	% del activo neto
FUJIFILM Holdings Corp.	JPY	6.600	334.656	0,78
Hisamitsu Pharmaceutical Co., Inc.	JPY	4.100	161.922	0,38
Kikkoman Corp.	JPY	5.000	217.654	0,51
Maruichi Steel Tube Ltd.	JPY	8.000	222.239	0,52
Mitsubishi Gas Chemical Co., Inc.	JPY	14.044	187.184	0,43
Nippon Electric Glass Co. Ltd.	JPY	7.600	192.504	0,45
Nitto Denko Corp.	JPY	3.800	187.531	0,44
Nomura Research Institute Ltd.	JPY	11.100	177.926	0,41
Obic Co. Ltd.	JPY	2.300	260.442	0,60
ORIX Corp.	JPY	30	448	-
Secom Co. Ltd.	JPY	5.171	445.107	1,03
Sekisui Chemical Co. Ltd.	JPY	11.800	177.208	0,41
Shimamura Co. Ltd.	JPY	4.057	303.127	0,70
Sompo Holdings, Inc.	JPY	5.500	212.414	0,49
Taisei Corp.	JPY	3.400	123.547	0,29
Taisho Pharmaceutical Holdings Co. Ltd.	JPY	1.900	145.842	0,34
Toho Gas Co. Ltd.	JPY	7.300	268.651	0,62
Tosoh Corp.	JPY	15	211	-
Yamaha Corp.	JPY	4.400	209.096	0,49
			4.838.457	11,23
<i>Luxemburgo</i>				
RTL Group SA	EUR	4.760	244.148	0,57
			244.148	0,57
<i>Países Bajos</i>				
AerCap Holdings NV	USD	4.130	214.801	0,50
LyondellBasell Industries NV 'A'	USD	5.059	435.732	1,01
NN Group NV	EUR	6.569	264.820	0,62
			915.353	2,13
<i>Nueva Zelanda</i>				
Spark New Zealand Ltd.	NZD	109.093	293.089	0,68
			293.089	0,68
<i>Noruega</i>				
Aker BP ASA	NOK	13.286	381.156	0,88
Schibsted ASA 'B'	NOK	3.618	94.375	0,22
			475.531	1,10
<i>Singapur</i>				
ComfortDelGro Corp. Ltd.	SGD	187.600	368.836	0,85
SATS Ltd.	SGD	40.300	155.487	0,36
Singapore Exchange Ltd.	SGD	59.000	345.379	0,80
Venture Corp. Ltd.	SGD	39.600	476.798	1,11
Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	SGD	166.200	187.949	0,44
			1.534.449	3,56
<i>España</i>				
Red Electrica Corp. SA	EUR	20.323	423.879	0,98
			423.879	0,98
<i>Reino Unido</i>				
3i Group plc	GBP	23.775	336.928	0,78
Admiral Group plc	GBP	12.583	353.597	0,82
Berkeley Group Holdings plc	GBP	3.672	174.363	0,41
Burberry Group plc	GBP	9.969	236.242	0,55
Direct Line Insurance Group plc	GBP	100.956	426.319	0,99
Next plc	GBP	4.255	299.252	0,69

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

UNI-GLOBAL – ALTERNATIVE EQUITIES COMPASS WORLD

Estado de la cartera de títulos y de los otros activos netos (en USD) (continuación)

a 30 de junio de 2019

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado USD	% del activo neto
Segro plc, REIT	GBP	50.527	469.560	1,09
Wm Morrison Supermarkets plc	GBP	107.523	275.605	0,64
			2.571.866	5,97
<i>Estados Unidos de América</i>				
Allstate Corp. (The)	USD	1.998	203.177	0,47
Alphabet, Inc. 'A'	USD	256	277.197	0,64
Amgen, Inc.	USD	1.627	299.824	0,70
ANSYS, Inc.	USD	794	162.627	0,38
Apple, Inc.	USD	967	191.389	0,44
Applied Materials, Inc.	USD	4.374	196.436	0,46
AutoZone, Inc.	USD	256	281.464	0,65
Best Buy Co., Inc.	USD	2.650	184.784	0,43
Biogen, Inc.	USD	1.155	270.120	0,63
Chemours Co. (The)	USD	11.596	278.304	0,65
Cimarex Energy Co.	USD	3.801	225.513	0,52
Cisco Systems, Inc.	USD	6.028	329.912	0,77
CIT Group, Inc.	USD	5.380	282.665	0,66
Corning, Inc.	USD	10.057	334.194	0,78
Devon Energy Corp.	USD	7.283	207.711	0,48
Discover Financial Services	USD	4.536	351.948	0,82
Dover Corp.	USD	2.218	222.244	0,52
Eaton Vance Corp.	USD	4.697	202.582	0,47
Edwards Lifesciences Corp.	USD	809	149.455	0,35
Estee Lauder Cos., Inc. (The) 'A'	USD	1.070	195.928	0,45
Expeditors International of Washington, Inc.	USD	3.963	300.633	0,70
F5 Networks, Inc.	USD	2.736	398.444	0,92
Fidelity National Financial, Inc.	USD	4.397	177.199	0,41
FLIR Systems, Inc.	USD	6.931	374.967	0,87
Gilead Sciences, Inc.	USD	2.768	187.006	0,43
HCA Healthcare, Inc.	USD	2.709	366.176	0,85
Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	11.809	176.545	0,41
HollyFrontier Corp.	USD	13.419	621.031	1,44
Ingredion, Inc.	USD	3.977	328.063	0,76
Jack Henry & Associates, Inc.	USD	3.007	402.697	0,93
Lear Corp.	USD	2.862	398.591	0,92
Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	2.072	206.682	0,48
NetApp, Inc.	USD	6.352	391.918	0,91
Oracle Corp.	USD	3.233	184.184	0,43
O'Reilly Automotive, Inc.	USD	590	217.899	0,51
Pfizer, Inc.	USD	5.455	236.311	0,55
Ralph Lauren Corp.	USD	2.897	329.070	0,76
Regions Financial Corp.	USD	10.112	151.073	0,35
Rockwell Automation, Inc.	USD	1.683	275.726	0,64
Ross Stores, Inc.	USD	2.410	238.879	0,55
Skyworks Solutions, Inc.	USD	1.681	129.891	0,30
Southwest Airlines Co.	USD	5.819	295.489	0,69
Synchrony Financial	USD	6.944	240.748	0,56
Union Pacific Corp.	USD	1.427	241.320	0,56
United Continental Holdings, Inc.	USD	2.315	202.678	0,47
United Therapeutics Corp.	USD	2.667	208.186	0,48
Varian Medical Systems, Inc.	USD	1.126	153.282	0,36
Waters Corp.	USD	2.215	476.757	1,11
Xerox Corp.	USD	10.297	364.617	0,85

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

UNI-GLOBAL – ALTERNATIVE EQUITIES COMPASS WORLD

Estado de la cartera de títulos y de los otros activos netos (en USD) (continuación)

a 30 de junio de 2019

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado USD	% del activo neto
Xilinx, Inc.	USD	3.082	363.429	0,84
			13.486.965	31,31
<i>Islas Vírgenes Británicas</i>				
Capri Holdings Ltd.	USD	4.556	158.002	0,37
			158.002	0,37
Total de renta variable			32.367.940	75,13
Total de valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una bolsa			32.367.940	75,13
Total de inversiones			32.367.940	75,13
Efectivo			11.182.321	25,96
Otros activos/(pasivos)			(470.252)	(1,09)
Total del activo neto			43.080.009	100,00

Contratos de cambio de divisas a plazo

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalías/ (Minusvalías) latentes USD	% del activo neto
EUR	50.000	USD	56.931	25/07/2019	Morgan Stanley	120	-
GBP	100.000	USD	127.022	25/07/2019	Goldman Sachs	400	-
USD	3.794.755	EUR	3.324.000	25/07/2019	Goldman Sachs	1.982	-
USD	4.647.238	JPY	496.048.000	25/07/2019	Goldman Sachs	34.619	0,08
Plusvalías latentes sobre contratos de cambio de divisas a plazo						37.121	0,08
Total de plusvalías latentes sobre contratos de cambio de divisas a plazo						37.121	0,08
USD	122.050	CAD	160.000	25/07/2019	J.P. Morgan	(459)	-
USD	2.206.192	CAD	2.903.000	25/07/2019	Morgan Stanley	(16.588)	(0,04)
USD	2.568.096	GBP	2.016.000	25/07/2019	Goldman Sachs	(723)	-
USD	86.430	JPY	9.300.000	25/07/2019	J.P. Morgan	(49)	-
Minusvalías latentes sobre contratos de cambio de divisas a plazo						(17.819)	(0,04)
Total de minusvalías latentes sobre contratos de cambio de divisas a plazo						(17.819)	(0,04)
Minusvalías netas latentes sobre contratos de cambio de divisas a plazo						19.302	0,04

Contratos de swaps de rentabilidad total

Descripción	Divisa	Fecha de vencimiento	Contraparte	Exposición global USD	Plusvalías/ (Minusvalías) latentes USD	% del activo neto
Receive AUD RBACR-1D +0.85% Pay Performance of the underlying equity basket of 5 securities	AUD	01/03/2021	Morgan Stanley	(1.005.586)	9.376	0,01
Receive CAD DISC-1D +1.35% Pay Performance of the underlying equity basket of 9 securities	CAD	01/03/2021	Morgan Stanley	(2.000.825)	15.931	0,01
Receive Performance of the underlying equity basket of 3 securities Pay CHF LIBOR-1M -0.41%	CHF	01/03/2021	Morgan Stanley	655.370	4.772	-
Receive Performance of the underlying equity basket of 1 security Pay CHF-1M-LIBOR-BBA +0.40%	CHF	03/01/2022	UBS	210.643	250	-

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

UNI-GLOBAL – ALTERNATIVE EQUITIES COMPASS WORLD

Estado de la cartera de títulos y de los otros activos netos (en USD) (continuación)

a 30 de junio de 2019

Contratos de swaps de rentabilidad total (continuación)

Descripción	Divisa	Fecha de Vencimiento	Contraparte	Exposición global USD	Plusvalías/ (Minusvalías) latentes USD	% del activo neto
Receive DKK CIBOR-1W -0.85% Pay Performance of the underlying equity basket of 2 securities	DKK	01/03/2021	Morgan Stanley	(2.473.292)	5.395	-
Receive EUR EONIA-1D -3.11% Pay Performance of the underlying equity basket of 1 security	EUR	01/03/2021	Morgan Stanley	(139.697)	385	-
Receive Performance of the underlying equity basket of 7 securities Pay EUR-1M-LIBOR-BBA +0.85%	EUR	06/08/2021	UBS	1.905.753	6.663	0,01
Receive Performance of the underlying equity basket of 8 securities Pay GBP LIBOR-1M +1.12%	GBP	01/03/2021	Morgan Stanley	1.752.069	9.601	0,01
Receive Performance of the underlying equity basket of 3 securities Pay SEK STIBO-1M +0.26%	SEK	01/03/2021	Morgan Stanley	6.617.452	5.386	-
Receive Performance of the underlying equity basket of 4 securities Pay SEK-1M-STIBOR-REUTR +0.40%	SEK	03/01/2022	UBS	5.806.792	2.128	-
Receive SEK-1D-STIBID-REUTR Pay Performance of the underlying equity basket of 2 securities	SEK	03/01/2022	UBS	(2.962.528)	5.965	-
Receive Performance of the underlying equity basket of 1 security Pay SGD-1M-SIBOR-REUTR +0.45%	SGD	01/04/2022	UBS	387.226	1.738	-
Receive Performance of the underlying equity basket of 22 securities Pay USD LIBOR-1M +2.8%	USD	01/03/2021	Morgan Stanley	5.291.483	60.612	0,03
Receive Performance of the underlying equity basket of 30 securities Pay USD-1M-LIBOR-BBA +0.40%	USD	01/04/2022	UBS	8.024.319	73.619	0,04
Total de plusvalías latentes sobre contratos de swap de rentabilidad total					201.821	0,11
Receive Performance of the underlying equity basket of 2 securities Pay AUD BBSW-1M +1.67%	AUD	01/03/2021	Morgan Stanley	743.654	(2.347)	-
Receive AUD-1D-RBACOR-BID Pay Performance of the underlying equity basket of 4 securities	AUD	01/04/2022	UBS	(916.536)	(2.119)	-
Receive Performance of the underlying equity basket of 3 securities Pay AUD-1M-BBSW-REUTR +0.45%	AUD	01/04/2022	UBS	1.146.763	(14.566)	(0,01)
Receive Performance of the underlying equity basket of 8 securities Pay CAD DISC-1D +2.5%	CAD	01/03/2021	Morgan Stanley	2.444.720	(3.587)	-
Receive CAD-1D-CORRA-BID Pay Performance of the underlying equity basket of 10 securities	CAD	05/01/2022	UBS	(2.443.979)	(18.993)	(0,01)
Receive CHF SARON-1D -1.09% Pay Performance of the underlying equity basket of 2 securities	CHF	01/03/2021	Morgan Stanley	(285.857)	(6.558)	-
Receive CHF-1D-LIBID-REUTR Pay Performance of the underlying equity basket of 6 securities	CHF	03/01/2022	UBS	(962.029)	(17.168)	(0,01)
Receive DKK-1W-CIBOR-REUTR Pay Performance of the underlying equity basket of 1 security	DKK	03/01/2022	UBS	(1.196.874)	(6.998)	(0,01)
Receive EUR EONIA-1D -0.71% Pay Performance of the underlying equity basket of 25 securities	EUR	01/03/2021	Morgan Stanley	(3.546.305)	(90.416)	(0,05)

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

UNI-GLOBAL – ALTERNATIVE EQUITIES COMPASS WORLD

Estado de la cartera de títulos y de los otros activos netos (en USD) (continuación)

a 30 de junio de 2019

Contratos de swaps de rentabilidad total (continuación)

Descripción	Divisa	Fecha de Vencimiento	Contraparte	Exposición global USD	Plusvalías/ (Minusvalías) latentes USD	% del activo neto
Receive EUR EONIA-1D -0.76% Pay Performance of the underlying equity basket of 10 securities	EUR	01/03/2021	Morgan Stanley	(1.708.679)	(20.077)	(0,01)
Receive Performance of the underlying equity basket of 8 securities Pay EUR EURIB-1M +0.01%	EUR	01/03/2021	Morgan Stanley	1.813.574	(26.375)	(0,01)
Receive EUR-1D-LIBID-REUTR Pay Performance of the underlying equity basket of 17 securities	EUR	06/08/2021	UBS	(2.475.708)	(72.852)	(0,04)
Receive GBP SONIA-1D +0.41% Pay Performance of the underlying equity basket of 8 securities	GBP	01/03/2021	Morgan Stanley	(975.658)	(10.599)	(0,01)
Receive GBP-1D-LIBID-REUTR Pay Performance of the underlying equity basket of 8 securities	GBP	04/01/2022	UBS	(1.239.869)	(31.947)	(0,02)
Receive HKD HONIX-1D +2.11% Pay Performance of the underlying equity basket of 4 securities	HKD	01/03/2021	Morgan Stanley	(4.442.551)	(8.016)	(0,01)
Receive Performance of the underlying equity basket of 1 security Pay HKD HONIX-1D +2.96%	HKD	01/03/2021	Morgan Stanley	1.220.560	(1.751)	-
Receive HKD-1D-HIBOR-REUTR Pay Performance of the underlying equity basket of 7 securities	HKD	03/01/2022	UBS	(8.459.849)	(13.759)	(0,01)
Receive Performance of the underlying equity basket of 2 securities Pay HKD-1M-HIBOR-REUTR +0.45%	HKD	03/01/2022	UBS	3.509.321	(2.121)	-
Receive JPY MUTSC-1D -0.47% Pay Performance of the underlying equity basket of 30 securities	JPY	02/03/2021	Morgan Stanley	(539.867.969)	(21.291)	(0,01)
Receive Performance of the underlying equity basket of 10 securities Pay JPY MUTSC-1D +0.38%	JPY	02/03/2021	Morgan Stanley	296.642.036	(8.081)	-
Receive JPY-1D-LIBID-REUTR Pay Performance of the underlying equity basket of 35 securities	JPY	04/01/2022	UBS	(631.106.341)	(42.992)	(0,02)
Receive Performance of the underlying equity basket of 15 securities Pay JPY-1M-LIBOR-BBA +0.45%	JPY	04/01/2022	UBS	390.039.363	(1.824)	-
Receive NZD-1M-NZFMA-REUTR Pay Performance of the underlying equity basket of 1 security	NZD	01/03/2022	UBS	(127.028)	(291)	-
Receive SEK STIBO-1W -0.62% Pay Performance of the underlying equity basket of 1 security	SEK	01/03/2021	Morgan Stanley	(1.497.411)	(596)	-
Receive SGD SORF1-1D +0.95% Pay Performance of the underlying equity basket of 3 securities	SGD	02/03/2021	Morgan Stanley	(272.766)	(2.568)	-
Receive SGD-1D-IBOR-REUTR Pay Performance of the underlying equity basket of 5 securities	SGD	01/04/2022	UBS	(1.083.826)	(14.282)	(0,01)
Receive USD FEDEF-1D +2.03% Pay Performance of the underlying equity basket of 59 securities	USD	01/03/2021	Morgan Stanley	(13.731.490)	(232.545)	(0,12)
Receive USD-1D-ON-OBFR Pay Performance of the underlying equity basket of 48 securities	USD	01/04/2022	UBS	(11.907.149)	(201.064)	(0,11)
Total de minusvalías latentes sobre contratos de swap de rentabilidad total					(875.783)	(0,47)
Minusvalías netas latentes sobre contratos de swap de rentabilidad total					(673.962)	(0,36)

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

UNI-GLOBAL – ALTERNATIVE EQUITIES COMPASS WORLD

Estado de la cartera de títulos y de los otros activos netos (en USD) (continuación)

a 30 de junio de 2019

Distribución geográfica basada en la exposición económica de la cartera de swaps	Exposición global USD	% exposición global a la cesta
Australia	356.951	(0,07)
Bélgica	(41.143)	0,01
Canadá	(1.944.288)	0,38
China	(1.045.500)	0,21
Dinamarca	(3.670.166)	0,72
Francia	(1.888.152)	0,37
Alemania	(1.064.266)	0,21
Hong Kong	(4.332.272)	0,85
Irlanda	(181.016)	0,04
Italia	(555.751)	0,11
Japón	(484.019.733)	95,16
Luxemburgo	(125.473)	0,02
Macao	(2.794.747)	0,55
Méjico	(108.584)	0,02
Mongolia	(55.797)	0,01
Países Bajos	(181.557)	0,04
Nueva Zelanda	(127.028)	0,02
Singapur	(969.365)	0,19
España	(131.866)	0,03
Suecia	7.964.306	(1,57)
Suiza	(381.872)	0,08
Emiratos Árabes Unidos	(130.146)	0,03
Reino Unido	(1.056.720)	0,21
Estados Unidos de América	(12.134.519)	2,38
	(508.618.704)	100,00

Garantías

A 30 de junio de 2019, el subfondo pagó a Morgan Stanley las garantías siguientes:

- En efectivo: USD 2.371.260

Garantías

A 30 de junio de 2019, el subfondo pagó a UBS las garantías:

- En efectivo: USD 3.629.633

UNI-GLOBAL – ALTERNATIVE EQUITIES COMPASS WORLD

Asignación geográfica de la cartera de títulos

a 30 de junio de 2019

Asignación geográfica de la cartera	% del activo neto
Estados Unidos de América	31,31
Japón	11,23
Reino Unido	5,97
Canadá	5,42
Finlandia	3,66
Singapur	3,56
Australia	3,29
Países Bajos	2,13
Alemania	1,34
Dinamarca	1,31
Noruega	1,10
España	0,98
Bélgica	0,89
Austria	0,70
Nueva Zelanda	0,68
Hong Kong	0,62
Luxemburgo	0,57
Islas Vírgenes Británicas	0,37
Total de inversiones	75,13
Efectivo y otros activos/(pasivos)	24,87
Total	100,00

UNI-GLOBAL – EQUITIES RISK COMPLETION I

Estado de la cartera de títulos y de los otros activos netos (en EUR)

a 30 de junio de 2019

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado EUR	% del activo neto
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una bolsa				
Renta variable				
<i>Australia</i>				
Australia & New Zealand Banking Group Ltd.	AUD	27.822	483.645	1,08
Brambles Ltd.	AUD	20.302	161.135	0,36
Commonwealth Bank of Australia	AUD	13.142	670.381	1,50
CSL Ltd.	AUD	1.490	197.406	0,44
Goodman Group, REIT	AUD	36.992	342.611	0,76
National Australia Bank Ltd.	AUD	32.715	538.665	1,20
Newcrest Mining Ltd.	AUD	24.591	484.152	1,08
Scentre Group, REIT	AUD	104.303	246.810	0,55
Telstra Corp. Ltd.	AUD	139.528	331.022	0,74
Treasury Wine Estates Ltd.	AUD	18.841	173.224	0,39
Westpac Banking Corp.	AUD	31.335	547.609	1,22
Woodside Petroleum Ltd.	AUD	11.166	250.182	0,56
Woolworths Group Ltd.	AUD	27.470	562.502	1,26
			4.989.344	11,14
<i>Bermudas</i>				
Everest Re Group Ltd.	USD	3.087	670.043	1,50
			670.043	1,50
<i>Canadá</i>				
Agnico Eagle Mines Ltd.	CAD	4.900	221.074	0,49
BCE, Inc.	CAD	17.000	680.627	1,52
Canadian Imperial Bank of Commerce	CAD	2.700	186.843	0,42
Fortis, Inc.	CAD	8.100	281.462	0,63
Franco-Nevada Corp.	CAD	4.600	343.580	0,77
Intact Financial Corp.	CAD	7.200	585.531	1,31
Royal Bank of Canada	CAD	9.700	678.355	1,51
Shaw Communications, Inc. 'B'	CAD	26.200	470.433	1,05
Thomson Reuters Corp.	CAD	5.900	334.939	0,75
Toronto-Dominion Bank (The)	CAD	5.700	293.096	0,65
			4.075.940	9,10
<i>Dinamarca</i>				
Vestas Wind Systems A/S	DKK	2.540	192.958	0,43
			192.958	0,43
<i>Finlandia</i>				
Neste OYJ	EUR	11.584	345.667	0,77
Sampo OYJ 'A'	EUR	8.184	339.636	0,76
			685.303	1,53
<i>Alemania</i>				
Deutsche Boerse AG	EUR	2.689	334.512	0,75
Deutsche Lufthansa AG	EUR	38.127	574.574	1,28
Deutsche Wohnen SE	EUR	9.591	309.501	0,69
Vonovia SE	EUR	7.948	333.816	0,75
			1.552.403	3,47
<i>Hong Kong</i>				
Hang Seng Bank Ltd.	HKD	18.800	410.998	0,92
Hong Kong & China Gas Co. Ltd.	HKD	140.000	272.545	0,61
Link REIT	HKD	31.500	339.895	0,76
			1.023.438	2,29
<i>Israel</i>				
Check Point Software Technologies Ltd.	USD	6.799	690.229	1,54

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

UNI-GLOBAL – EQUITIES RISK COMPLETION I

Estado de la cartera de títulos y de los otros activos netos (en EUR) (continuación)

a 30 de junio de 2019

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado EUR	% del activo neto
			690.229	1,54
<i>Japón</i>				
ANA Holdings, Inc.	JPY	8.100	235.551	0,53
Aozora Bank Ltd.	JPY	20.200	425.751	0,95
Astellas Pharma, Inc.	JPY	55.100	689.343	1,54
Dai-ichi Life Holdings, Inc.	JPY	16.400	217.207	0,48
Japan Airlines Co. Ltd.	JPY	27.500	771.694	1,72
KDDI Corp.	JPY	39.400	881.002	1,97
NTT DOCOMO, Inc.	JPY	10.800	221.159	0,49
Obayashi Corp.	JPY	44.300	383.085	0,86
Oriental Land Co. Ltd.	JPY	3.100	337.049	0,75
Pan Pacific International Holdings Corp.	JPY	2.700	150.520	0,34
Secom Co. Ltd.	JPY	2.400	181.407	0,40
Subaru Corp.	JPY	10.500	224.130	0,50
Suzuki Motor Corp.	JPY	9.400	387.969	0,87
Tokyo Gas Co. Ltd.	JPY	6.100	126.157	0,28
			5.232.024	11,68
<i>Países Bajos</i>				
Koninklijke Ahold Delhaize NV	EUR	10.751	212.633	0,48
LyondellBasell Industries NV 'A'	USD	8.932	675.547	1,51
NN Group NV	EUR	6.132	217.073	0,48
			1.105.253	2,47
<i>Singapur</i>				
Oversea-Chinese Banking Corp. Ltd.	SGD	26.200	193.855	0,43
Singapore Telecommunications Ltd.	SGD	188.800	428.885	0,96
United Overseas Bank Ltd	SGD	10.300	174.682	0,39
			797.422	1,78
<i>Suiza</i>				
Geberit AG	CHF	823	337.997	0,76
Kuehne + Nagel International AG	CHF	1.834	239.340	0,53
Roche Holding AG	CHF	1.716	424.468	0,95
SGS SA	CHF	180	403.177	0,90
			1.404.982	3,14
<i>Reino Unido</i>				
Centrica plc	GBP	104.999	103.005	0,23
Coca-Cola European Partners plc	USD	4.111	203.962	0,46
Compass Group plc	GBP	29.821	628.887	1,40
Lloyds Banking Group plc	GBP	368.306	232.931	0,52
Reckitt Benckiser Group plc	GBP	5.733	398.136	0,89
			1.566.921	3,50
<i>Estados Unidos de América</i>				
Alphabet, Inc. 'C'	USD	111	105.357	0,24
American Water Works Co., Inc.	USD	3.053	310.983	0,69
Anthem, Inc.	USD	2.629	651.502	1,45
AT&T, Inc.	USD	23.799	700.303	1,56
Berkshire Hathaway, Inc. 'B'	USD	3.803	711.877	1,59
Cboe Global Markets, Inc.	USD	3.570	324.867	0,73
CenterPoint Energy, Inc.	USD	34.139	858.271	1,92
CH Robinson Worldwide, Inc.	USD	4.622	342.348	0,76
Coca-Cola Co. (The)	USD	7.491	334.951	0,75
Consolidated Edison, Inc.	USD	2.717	209.191	0,47
Constellation Brands, Inc. 'A'	USD	1.617	279.638	0,62

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

UNI-GLOBAL – EQUITIES RISK COMPLETION I

Estado de la cartera de títulos y de los otros activos netos (en EUR) (continuación)
a 30 de junio de 2019

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado EUR	% del activo neto
Dollar General Corp.	USD	5.565	660.489	1,47
Dollar Tree, Inc.	USD	3.494	329.488	0,74
Electronic Arts, Inc.	USD	2.780	247.192	0,55
Eli Lilly & Co.	USD	2.219	215.879	0,48
Equity LifeStyle Properties, Inc., REIT	USD	3.200	340.962	0,76
Fastenal Co.	USD	18.328	524.508	1,17
Federal Realty Investment Trust, REIT	USD	1.900	214.826	0,48
H&R Block, Inc.	USD	14.067	361.928	0,81
Hershey Co. (The)	USD	5.632	662.853	1,48
Hormel Foods Corp.	USD	18.649	663.883	1,48
Humana, Inc.	USD	2.858	665.813	1,49
Intercontinental Exchange, Inc.	USD	5.638	425.474	0,95
Lamb Weston Holdings, Inc.	USD	2.430	135.199	0,30
M&T Bank Corp.	USD	4.126	616.183	1,38
Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	6.514	570.576	1,27
Nasdaq, Inc.	USD	3.929	331.798	0,74
NextEra Energy, Inc.	USD	2.286	411.231	0,92
NIKE, Inc. 'B'	USD	5.148	379.500	0,85
Nordstrom, Inc.	USD	15.469	432.773	0,97
People's United Financial, Inc.	USD	13.635	200.909	0,45
PepsiCo, Inc.	USD	2.883	331.970	0,74
Pfizer, Inc.	USD	17.685	672.738	1,50
Pinnacle West Capital Corp.	USD	3.668	303.058	0,68
PNC Financial Services Group, Inc. (The)	USD	5.799	699.058	1,56
Public Service Enterprise Group, Inc.	USD	14.871	768.100	1,71
Republic Services, Inc.	USD	2.099	159.692	0,36
Signature Bank	USD	1.872	198.641	0,44
Snap-on, Inc.	USD	2.351	341.956	0,76
TJX Cos., Inc. (The)	USD	16.295	756.656	1,69
US Bancorp	USD	14.778	679.985	1,52
Verizon Communications, Inc.	USD	13.831	693.858	1,55
VF Corp.	USD	3.793	290.937	0,65
Walmart, Inc.	USD	6.949	674.214	1,51
Walt Disney Co. (The)	USD	1.847	226.480	0,51
Waste Management, Inc.	USD	6.667	675.423	1,51
WP Carey, Inc., REIT	USD	3.000	213.857	0,48
			20.907.375	46,69
<i>Islas Vírgenes Británicas</i>				
Capri Holdings Ltd.	USD	5.652	172.121	0,38
			172.121	0,38
Total de renta variable			45.065.756	100,64
Total de valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una bolsa			45.065.756	100,64
Total de inversiones			45.065.756	100,64
Efectivo			(218.849)	(0,49)
Otros activos/(pasivos)			(65.536)	(0,15)
Total del activo neto			44.781.371	100,00

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

UNI-GLOBAL – EQUITIES RISK COMPLETION I

Asignación geográfica de la cartera de títulos

a 30 de junio de 2019

Asignación geográfica de la cartera	% del activo neto
Estados Unidos de América	46,69
Japón	11,68
Australia	11,14
Canadá	9,10
Reino Unido	3,50
Alemania	3,47
Suiza	3,14
Países Bajos	2,47
Hong Kong	2,29
Singapur	1,78
Israel	1,54
Finlandia	1,53
Bermudas	1,50
Dinamarca	0,43
Islas Vírgenes Británicas	0,38
Total de inversiones	100,64
Efectivo y otros activos/(pasivos)	(0,64)
Total	100,00

UNI-GLOBAL – ALTERNATIVE RISK PREMIA

Estado de la cartera de títulos y de los otros activos netos (en USD)

a 30 de junio de 2019

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado USD	% del activo neto
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una bolsa				
Obligaciones				
<i>Estados Unidos de América</i>				
US Treasury Bill 0% 18/07/2019	USD	6.000.000	5.994.191	3,19
US Treasury Bill 0% 15/08/2019	USD	13.500.000	13.464.984	7,16
			19.459.175	10,35
Total de obligaciones			19.459.175	10,35
Renta variable				
<i>Australia</i>				
Alumina Ltd.	AUD	497.062	812.735	0,43
Aurizon Holdings Ltd.	AUD	167.632	635.233	0,34
Flight Centre Travel Group Ltd.	AUD	12.957	377.797	0,20
Mirvac Group, REIT	AUD	245.255	538.697	0,29
Woodside Petroleum Ltd.	AUD	30.615	781.161	0,41
			3.145.623	1,67
<i>Austria</i>				
Verbund AG	EUR	13.106	686.555	0,37
			686.555	0,37
<i>Canadá</i>				
ARC Resources Ltd.	CAD	144.918	710.866	0,38
CI Financial Corp.	CAD	45.052	735.726	0,39
Empire Co. Ltd. 'A'	CAD	55.031	1.388.883	0,74
Magna International, Inc.	CAD	14.043	700.242	0,37
Methanex Corp.	CAD	17.148	780.141	0,41
RioCan Real Estate Investment Trust	CAD	32.400	644.405	0,34
West Fraser Timber Co. Ltd.	CAD	17.096	781.045	0,42
			5.741.308	3,05
<i>Dinamarca</i>				
Novo Nordisk A/S 'B'	DKK	8.533	435.503	0,23
Novozymes A/S 'B'	DKK	9.987	466.436	0,25
Vestas Wind Systems A/S	DKK	5.852	506.269	0,27
			1.408.208	0,75
<i>Finlandia</i>				
Elisa OYJ	EUR	18.171	887.942	0,47
Nokia OYJ	EUR	84.745	421.352	0,23
Orion OYJ 'B'	EUR	23.214	852.036	0,45
			2.161.330	1,15
<i>Alemania</i>				
Covestro AG, Reg. S	EUR	17.857	909.202	0,48
Deutsche Wohnen SE	EUR	19.980	734.247	0,39
FUCHS PETROLUB SE Preference	EUR	16.265	640.511	0,34
			2.283.960	1,21
<i>Japón</i>				
ABC-Mart, Inc.	JPY	6.655	433.619	0,23
Aisin Seiki Co. Ltd.	JPY	15.492	533.463	0,28
Amada Holdings Co. Ltd.	JPY	52.377	589.691	0,31
Astellas Pharma, Inc.	JPY	31	442	-
Brother Industries Ltd.	JPY	5	94	-
Credit Saison Co. Ltd.	JPY	93.803	1.097.880	0,59
Hisamitsu Pharmaceutical Co., Inc.	JPY	10.557	416.930	0,22
Kikkoman Corp.	JPY	11.990	521.933	0,28
Mabuchi Motor Co. Ltd.	JPY	19	650	-

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

UNI-GLOBAL – ALTERNATIVE RISK PREMIA

Estado de la cartera de títulos y de los otros activos netos (en USD) (continuación)

a 30 de junio de 2019

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado USD	% del activo neto
Maruichi Steel Tube Ltd.	JPY	18.970	526.984	0,28
Mitsubishi Gas Chemical Co., Inc.	JPY	33.058	440.610	0,24
Nikon Corp.	JPY	41.449	586.303	0,31
Nippon Electric Glass Co. Ltd.	JPY	19.532	494.736	0,26
Nitto Denko Corp.	JPY	8.829	435.714	0,23
Obic Co. Ltd.	JPY	5.317	602.073	0,32
ORIX Corp.	JPY	82	1.224	-
Sekisui Chemical Co. Ltd.	JPY	30.069	451.565	0,24
Shimamura Co. Ltd.	JPY	10.596	791.700	0,42
Sompo Holdings, Inc.	JPY	13.455	519.642	0,28
Taisei Corp.	JPY	9.142	332.197	0,18
Taisho Pharmaceutical Holdings Co. Ltd.	JPY	4.906	376.579	0,20
Toho Gas Co. Ltd.	JPY	18.867	694.335	0,37
Yamaha Corp.	JPY	10.824	514.376	0,27
			10.362.740	5,51
<i>Luxemburgo</i>				
RTL Group SA	EUR	12.420	637.041	0,34
			637.041	0,34
<i>Países Bajos</i>				
AerCap Holdings NV	USD	9.098	473.187	0,25
LyondellBasell Industries NV 'A'	USD	12.649	1.089.458	0,58
			1.562.645	0,83
<i>Nueva Zelanda</i>				
Spark New Zealand Ltd.	NZD	253.331	680.599	0,36
			680.599	0,36
<i>Noruega</i>				
Aker BP ASA	NOK	30.123	864.185	0,46
Schibsted ASA 'B'	NOK	9.057	236.250	0,13
			1.100.435	0,59
<i>Singapur</i>				
ComfortDelGro Corp. Ltd.	SGD	476.606	937.043	0,50
SATS Ltd.	SGD	100.414	387.421	0,21
Singapore Exchange Ltd.	SGD	142.993	837.063	0,44
Venture Corp. Ltd.	SGD	105.647	1.272.027	0,68
Yangzijiang Shipbuilding Holdings Ltd.	SGD	472.693	534.551	0,28
			3.968.105	2,11
<i>Suecia</i>				
Husqvarna AB 'B'	SEK	37.092	347.245	0,18
			347.245	0,18
<i>Reino Unido</i>				
3i Group plc	GBP	57.207	810.710	0,43
Admiral Group plc	GBP	33.491	941.138	0,50
Berkeley Group Holdings plc	GBP	9.490	450.627	0,24
Burberry Group plc	GBP	26.268	622.490	0,33
Direct Line Insurance Group plc	GBP	242.300	1.023.189	0,54
Next plc	GBP	10.289	723.619	0,39
Segro plc, REIT	GBP	118.238	1.098.816	0,58
Wm Morrison Supermarkets plc	GBP	269.700	691.300	0,37
			6.361.889	3,38
<i>Estados Unidos de América</i>				
Allstate Corp. (The)	USD	4.814	489.536	0,26
Alphabet, Inc. 'A'	USD	629	681.081	0,36

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

UNI-GLOBAL – ALTERNATIVE RISK PREMIA

Estado de la cartera de títulos y de los otros activos netos (en USD) (continuación)
a 30 de junio de 2019

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado USD	% del activo neto
ANSYS, Inc.	USD	1.941	397.556	0,21
Anthem, Inc.	USD	2.931	827.158	0,44
Apple, Inc.	USD	2.353	465.706	0,25
Applied Materials, Inc.	USD	10.844	487.004	0,26
AutoZone, Inc.	USD	651	715.755	0,38
Best Buy Co., Inc.	USD	6.704	467.470	0,25
Biogen, Inc.	USD	2.805	656.005	0,35
Chemours Co. (The)	USD	35.152	843.648	0,45
Cimarex Energy Co.	USD	8.705	516.468	0,27
Cisco Systems, Inc.	USD	14.448	790.739	0,42
CIT Group, Inc.	USD	12.374	650.130	0,34
Corning, Inc.	USD	25.142	835.469	0,44
Devon Energy Corp.	USD	17.842	508.854	0,27
Discover Financial Services	USD	10.994	853.024	0,45
Dover Corp.	USD	5.245	525.549	0,28
Eaton Vance Corp.	USD	11.433	493.105	0,26
Edwards Lifesciences Corp.	USD	1.998	369.111	0,20
Expeditors International of Washington, Inc.	USD	9.612	729.166	0,39
F5 Networks, Inc.	USD	7.127	1.037.905	0,55
FLIR Systems, Inc.	USD	17.567	950.375	0,50
Gilead Sciences, Inc.	USD	6.672	450.760	0,24
HCA Healthcare, Inc.	USD	6.789	917.669	0,49
Hewlett Packard Enterprise Co.	USD	28.906	432.145	0,23
HollyFrontier Corp.	USD	33.401	1.545.798	0,82
Ingredion, Inc.	USD	9.974	822.755	0,44
Jack Henry & Associates, Inc.	USD	7.159	958.733	0,51
Lear Corp.	USD	7.446	1.037.004	0,55
Marsh & McLennan Cos., Inc.	USD	5.244	523.089	0,28
NetApp, Inc.	USD	16.067	991.334	0,53
Oracle Corp.	USD	7.797	444.195	0,24
Pfizer, Inc.	USD	12.879	557.918	0,30
Ralph Lauren Corp.	USD	7.702	874.870	0,46
Regions Financial Corp.	USD	24.933	372.499	0,20
Skyworks Solutions, Inc.	USD	4.868	376.150	0,20
Southwest Airlines Co.	USD	14.670	744.943	0,40
Union Pacific Corp.	USD	3.411	576.834	0,31
United Continental Holdings, Inc.	USD	5.751	503.500	0,27
United Therapeutics Corp.	USD	7.212	562.969	0,30
Varian Medical Systems, Inc.	USD	2.951	401.720	0,21
Waters Corp.	USD	5.399	1.162.081	0,62
Xerox Corp.	USD	24.949	883.444	0,47
Xilinx, Inc.	USD	8.475	999.372	0,53
			30.430.596	16,18
<i>Islas Vírgenes Británicas</i>				
Capri Holdings Ltd.	USD	10.688	370.660	0,20
			370.660	0,20
Total de renta variable			71.248.939	37,88
Total de valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario admitidos a cotización oficial en una bolsa			90.708.114	48,23
Valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado				
Obligaciones				

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

UNI-GLOBAL – ALTERNATIVE RISK PREMIA

Estado de la cartera de títulos y de los otros activos netos (en USD) (continuación)
a 30 de junio de 2019

Inversiones	Divisa	Cantidad/ Valor nominal	Valor de mercado USD	% del activo neto
<i>Estados Unidos de América</i>				
US Treasury Bill 0% 05/07/2019	USD	13.700.000	13.697.040	7,28
US Treasury Bill 0% 25/07/2019	USD	6.500.000	6.491.550	3,45
US Treasury Bill 0% 08/08/2019	USD	10.000.000	9.978.308	5,31
US Treasury Bill 0% 22/08/2019	USD	12.600.000	12.561.780	6,68
US Treasury Bill 0% 29/08/2019	USD	6.500.000	6.477.629	3,45
US Treasury Bill 0% 19/09/2019	USD	5.500.000	5.474.578	2,91
US Treasury Bill 0% 26/09/2019	USD	10.000.000	9.950.338	5,29
			64.631.223	34,37
Total de obligaciones			64.631.223	34,37
Total de valores mobiliarios e instrumentos del mercado monetario negociados en otro mercado regulado			64.631.223	34,37
Total de inversiones			155.339.337	82,60
Efectivo			33.638.260	17,88
Otros activos/(pasivos)			(911.313)	(0,48)
Total del activo neto			188.066.284	100,00

Contratos de futuros financieros

Descripción del título	Número de contratos	Divisa	Exposición global USD	Plusvalías/ (Minusvalías) latentes USD	% del activo neto
AEX Index, 19/07/2019	4	EUR	511.030	255	-
Australia 10 Year Bond, 16/09/2019	201	AUD	20.262.101	109.963	0,06
CAC 40 10 Euro Index 10, 19/07/2019	10	EUR	630.098	3.416	-
CBOE Volatility Index, 17/07/2019	(63)	USD	(978.075)	68.985	0,04
DAX Index, 20/09/2019	1	EUR	352.686	1.424	-
Euro-BTP, 06/09/2019	88	EUR	13.458.794	277.540	0,15
Euro-Bund, 06/09/2019	212	EUR	41.703.858	436.684	0,23
Euro-Buxl 30 Year Bond, 06/09/2019	17	EUR	3.928.063	113.834	0,06
Euro-OAT, 06/09/2019	160	EUR	30.040.633	448.689	0,24
EURO STOXX 50 Index, 20/09/2019	13	EUR	513.121	4.441	-
Foreign Exchange CAD/USD, 17/09/2019	276	USD	21.129.180	217.748	0,12
Foreign Exchange EUR/USD, 16/09/2019	147	USD	21.032.944	186.700	0,10
Foreign Exchange GBP/USD, 16/09/2019	144	USD	11.474.100	30.263	0,02
Foreign Exchange JPY/USD, 16/09/2019	39	USD	4.548.862	9.750	-
Foreign Exchange NZD/USD, 16/09/2019	5	USD	336.350	7.000	-
FTSE/MIB Index, 20/09/2019	3	EUR	361.387	2.921	-
Hang Seng China Enterprises Index, 30/07/2019	(1)	HKD	(69.344)	109	-
iBovespa Index, 14/08/2019	75	BRL	1.987.593	56.234	0,03
Japan 10 Year Bond, 12/09/2019	24	JPY	34.271.394	71.242	0,04
Long Gilt, 26/09/2019	213	GBP	35.322.388	89.065	0,05
NASDAQ 100 Emini Index, 20/09/2019	3	USD	461.625	7.860	-
SPI 200 Index, 19/09/2019	31	AUD	3.567.153	32.193	0,02
Total de plusvalías latentes sobre contratos de futuros financieros				2.176.316	1,16
Canada 10 Year Bond, 19/09/2019	(303)	CAD	(33.141.603)	(136.361)	(0,07)
Foreign Exchange AUD/USD, 16/09/2019	(191)	USD	(13.438.760)	(239.440)	(0,13)
Foreign Exchange CHF/USD, 16/09/2019	(151)	USD	(19.482.775)	(359.262)	(0,19)
FTSE 100 Index, 20/09/2019	30	GBP	2.813.558	(8.400)	-
FTSE/JSE Top 40 Index, 19/09/2019	54	ZAR	2.007.856	(22.101)	(0,01)

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

UNI-GLOBAL – ALTERNATIVE RISK PREMIA

Estado de la cartera de títulos y de los otros activos netos (en USD) (continuación)

a 30 de junio de 2019

Contratos de futuros financieros (continuación)

Descripción del título	Número de contratos	Divisa	Exposición global USD	Plusvalías/ (Minusvalías) latentes USD	% del activo neto
IBEX 35 Index, 19/07/2019	2	EUR	208.924	(205)	-
KOSPI 200 Index, 11/09/2019	(20)	KRW	(1.205.560)	(34.209)	(0,02)
MSCI Emerging Markets Index, 20/09/2019	2	USD	105.340	(240)	-
Russell 2000 Emini Index, 20/09/2019	(1)	USD	(78.355)	(1.465)	-
S&P 500 Emini Index, 20/09/2019	(46)	USD	(6.771.775)	(104.093)	(0,06)
S&P/TSX 60 Index, 19/09/2019	18	CAD	2.693.491	(6.214)	-
Swiss Market Index, 20/09/2019	46	CHF	4.648.595	(57.221)	(0,03)
TOPIX Index, 12/09/2019	(11)	JPY	(1.583.535)	(14.804)	(0,01)
US 10 Year Note, 19/09/2019	(259)	USD	(33.143.906)	(487.289)	(0,26)
US Long Bond, 19/09/2019	(67)	USD	(10.424.781)	(187.125)	(0,10)
Total de minusvalías latentes sobre contratos de futuros financieros				(1.658.429)	(0,88)
Minusvalías netas latentes sobre contratos de futuros financieros				517.887	0,28

Contratos de cambio de divisas a plazo

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalías/ (Minusvalías) latentes USD	% del activo neto
USD	19.605.389	JPY	2.096.384.604	25/09/2019	Goldman Sachs	23.731	0,01
BRL	12.406.000	USD	3.188.220	27/09/2019	Goldman Sachs	21.503	0,01
BRL	5.500.000	USD	1.422.585	27/09/2019	J.P. Morgan	393	-
BRL	3.400.000	USD	872.533	27/09/2019	Morgan Stanley	7.126	0,01
INR	1.286.021.000	USD	18.236.776	27/09/2019	J.P. Morgan	181.548	0,10
PLN	7.900.000	USD	2.121.036	27/09/2019	J.P. Morgan	1.524	-
RUB	706.253.000	USD	10.899.978	27/09/2019	Goldman Sachs	157.723	0,09
SEK	28.800.000	USD	3.099.480	27/09/2019	J.P. Morgan	24.057	0,01
SEK	52.700.000	USD	5.570.950	27/09/2019	Morgan Stanley	144.688	0,08
SGD	11.400.000	USD	8.433.352	27/09/2019	J.P. Morgan	3.781	-
TWD	96.100.000	USD	3.114.164	27/09/2019	J.P. Morgan	1.525	-
USD	1.711.157	KRW	1.971.100.000	27/09/2019	Morgan Stanley	4.081	-
USD	8.465.926	SEK	77.900.000	27/09/2019	J.P. Morgan	17.193	0,01
USD	3.985.472	TWD	122.900.000	27/09/2019	J.P. Morgan	891	-
ZAR	80.297.000	USD	5.464.628	27/09/2019	Goldman Sachs	167.114	0,09
ZAR	33.500.000	USD	2.314.631	27/09/2019	J.P. Morgan	34.938	0,02
ZAR	16.200.000	USD	1.132.816	27/09/2019	Morgan Stanley	3.394	-
Plusvalías latentes sobre contratos de cambio de divisas a plazo						795.210	0,43
Clase de acciones EAH-EUR							
EUR	8.075.815	USD	9.046.462	05/07/2019	J.P. Morgan	152.578	0,08
Clase de acciones FAH-SEK							
SEK	1.015.609	USD	106.752	05/07/2019	J.P. Morgan	2.735	-
Clase de acciones IAH-EUR							
EUR	4.825.872	USD	5.405.902	05/07/2019	J.P. Morgan	91.175	0,05
Clase de acciones IAH-CHF							
CHF	857.377	USD	858.260	05/07/2019	J.P. Morgan	21.347	0,01
USD	10.542	CHF	10.241	05/07/2019	J.P. Morgan	36	-
Clase de acciones RAH-EUR							
EUR	30.188.476	USD	33.816.886	05/07/2019	J.P. Morgan	570.355	0,30

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

UNI-GLOBAL – ALTERNATIVE RISK PREMIA

Estado de la cartera de títulos y de los otros activos netos (en USD) (continuación)

a 30 de junio de 2019

Contratos de cambio de divisas a plazo (continuación)

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalías/ (Minusvalías) latentes USD	% del activo neto
Clases de acciones RAH-GBP							
GBP	2.381.101	USD	2.989.321	05/07/2019	J.P. Morgan	41.571	0,02
USD	35.806	GBP	28.129	05/07/2019	J.P. Morgan	1	-
Clase de acciones SAH-EUR							
EUR	13.851.227	USD	15.516.031	05/07/2019	J.P. Morgan	261.694	0,14
Clase de acciones YAH-CHF							
CHF	10.700.446	USD	10.711.467	05/07/2019	J.P. Morgan	266.415	0,14
USD	131.382	CHF	127.628	05/07/2019	J.P. Morgan	445	-
Clase de acciones YAH-EUR							
EUR	14.491.442	USD	16.233.196	05/07/2019	J.P. Morgan	273.788	0,15
Clase de acciones ZAH-CHF							
CHF	22.664.871	USD	22.688.217	05/07/2019	J.P. Morgan	564.298	0,30
USD	277.269	CHF	269.347	05/07/2019	J.P. Morgan	939	-
Plusvalías latentes sobre contratos de cambio de divisas a plazo						2.247.377	1,19
Total de plusvalías latentes sobre contratos de cambio de divisas a plazo						3.042.587	1,62
USD	4.202.459	AUD	6.066.824	25/09/2019	Goldman Sachs	(65.875)	(0,04)
USD	8.892.351	CAD	11.736.175	25/09/2019	Goldman Sachs	(102.713)	(0,05)
USD	31.184	CHF	30.553	25/09/2019	Morgan Stanley	(395)	-
USD	1.708.074	DKK	11.206.771	25/09/2019	Morgan Stanley	(14.399)	(0,01)
USD	15.955.163	EUR	14.029.848	25/09/2019	J.P. Morgan	(130.536)	(0,07)
USD	9.221.346	GBP	7.220.626	25/09/2019	Morgan Stanley	(3.292)	-
USD	919.397	NOK	7.901.235	25/09/2019	Goldman Sachs	(9.517)	(0,01)
USD	775.130	NZD	1.175.884	25/09/2019	Morgan Stanley	(15.919)	(0,01)
USD	347.052	SEK	3.245.425	25/09/2019	J.P. Morgan	(4.889)	-
CNH	5.800.000	USD	845.329	27/09/2019	J.P. Morgan	(1.968)	-
INR	109.800.000	USD	1.575.413	27/09/2019	J.P. Morgan	(2.863)	-
KRW	2.229.300.000	USD	1.934.392	27/09/2019	Goldman Sachs	(3.702)	-
MXN	229.458.000	USD	11.826.276	27/09/2019	J.P. Morgan	(56.319)	(0,03)
MXN	37.400.000	USD	1.922.996	27/09/2019	Morgan Stanley	(4.578)	-
NOK	87.100.000	USD	10.286.315	27/09/2019	J.P. Morgan	(45.914)	(0,03)
USD	4.837.909	CNH	33.417.000	27/09/2019	Morgan Stanley	(21.156)	(0,01)
USD	6.857.556	KRW	8.035.424.000	27/09/2019	Morgan Stanley	(101.539)	(0,05)
USD	1.097.491	MXN	21.400.000	27/09/2019	J.P. Morgan	(214)	-
USD	31.971.148	NOK	278.837.000	27/09/2019	Goldman Sachs	(811.892)	(0,43)
USD	1.483.704	NOK	12.700.000	27/09/2019	J.P. Morgan	(9.443)	(0,01)
USD	3.663.939	NOK	31.900.000	27/09/2019	Morgan Stanley	(86.564)	(0,05)
USD	10.763.097	PLN	40.682.000	27/09/2019	Morgan Stanley	(167.279)	(0,08)
USD	15.673.109	SEK	148.277.000	27/09/2019	Morgan Stanley	(408.440)	(0,22)
USD	19.386.724	SGD	26.490.000	27/09/2019	J.P. Morgan	(218.507)	(0,12)
USD	8.658.432	SGD	11.700.000	27/09/2019	Morgan Stanley	(731)	-
USD	19.370.334	TWD	605.013.000	27/09/2019	J.P. Morgan	(244.991)	(0,13)
Minusvalías latentes sobre contratos de cambio de divisas a plazo						(2.533.635)	(1,35)
Clase de acciones EAH-EUR							
USD	96.267	EUR	84.952	05/07/2019	J.P. Morgan	(500)	-
Clase de acciones FAH-SEK							
USD	1.295	SEK	12.049	05/07/2019	J.P. Morgan	(4)	-
Clase de acciones IAH-EUR							
USD	54.219	EUR	47.846	05/07/2019	J.P. Morgan	(282)	-
Clase de acciones RAH-EUR							
USD	339.246	EUR	299.371	05/07/2019	J.P. Morgan	(1.763)	-

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

UNI-GLOBAL – ALTERNATIVE RISK PREMIA

Estado de la cartera de títulos y de los otros activos netos (en USD) (continuación)

a 30 de junio de 2019

Contratos de cambio de divisas a plazo (continuación)

Divisa comprada	Cantidad comprada	Divisa vendida	Cantidad vendida	Fecha de vencimiento	Contraparte	Plusvalías/ (Minusvalías) latentes USD	% del activo neto
Clase de acciones SAH-EUR							
USD	156.290	EUR	137.920	05/07/2019	J.P. Morgan	(812)	-
Clase de acciones YAH-EUR							
USD	3.403.205	EUR	2.988.652	05/07/2019	J.P. Morgan	(1.124)	-
Minusvalías latentes sobre contratos de cambio de divisas a plazo						(4.485)	-
Total de minusvalías latentes sobre contratos de cambio de divisas a plazo						(2.538.120)	(1,35)
Minusvalías netas latentes sobre contratos de cambio de divisas a plazo						504.467	0,27

Garantías

A 30 de junio de 2019, el subfondo pagó a Goldman Sachs las garantías siguientes:

- En efectivo: USD 390.000

Contratos de swaps sobre incumplimiento de crédito

Importe nominal	Divisa	Contraparte	Entidad de referencia	Compra/ Venta	Intereses (pagados) /Tipo recibido	Fecha de Vencimiento	Valor de mercado USD	Plusvalías/ (Minusvalías) latentes USD	% del activo neto
3.900.000	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.HY.32-V1	Venta	5,00%	20/06/2024	299.325	299.325	0,16
1.700.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.HY.32-V1	Venta	5,00%	20/06/2024	130.475	130.475	0,07
12.100.000	USD	Morgan Stanley	CDX.NA.IG.32-V1	Venta	1,00%	20/06/2024	262.767	262.767	0,14
11.500.000	USD	Goldman Sachs	CDX.NA.IG.32-V1	Venta	1,00%	20/06/2024	249.738	249.738	0,13
3.400.000	EUR	Morgan Stanley	ITRAXX.EUROPE.C ROSSOVER.31-V1	Venta	5,00%	20/06/2024	441.624	441.624	0,23
19.700.000	EUR	J.P. Morgan	ITRAXX.EUROPE.M AIN.31-V2	Venta	1,00%	20/06/2024	539.520	539.520	0,29
Total de plusvalías latentes sobre contratos de swaps de incumplimiento de crédito							1.923.449	1.923.449	1,02
1.900.000	USD	J.P. Morgan	CDX.NA.EM.31-V1	Venta	1,00%	20/06/2024	(59.470)	(59.470)	(0,03)
Total de minusvalías latentes sobre contratos de swaps de incumplimiento de crédito							(59.470)	(59.470)	(0,03)
Plusvalías netas latentes sobre contratos de swaps de incumplimiento de crédito							1.863.979	1.863.979	0,99

Swaps de rentabilidad total

Descripción	Divisa	Fecha de Vencimiento	Contraparte	Exposición global USD	Plusvalías/ (Minusvalías) latentes USD	% del activo neto
Receive Performance of the underlying equity basket of 4 securities Pay AUD BBSW-1M +1.84%	AUD	02/03/2021	Morgan Stanley	3.017.671	137.085	0,07
Receive AUD-1D-RBACOR-BID Pay Performance of the underlying equity basket of securities	AUD	13/12/2019	UBS	(1.695.817)	64.586	0,03
Receive CAD DISC-1D -0.68% Pay Performance of the underlying equity basket of securities	CAD	05/04/2021	Morgan Stanley	(497.598)	4.300	-

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

UNI-GLOBAL – ALTERNATIVE RISK PREMIA

Estado de la cartera de títulos y de los otros activos netos (en USD) (continuación)

a 30 de junio de 2019

Swaps de rentabilidad total (continuación)

Descripción	Divisa	Fecha de Vencimiento	Contraparte	Exposición global USD	Plusvalías/ (Minusvalías) latentes USD	% del activo neto
Receive Performance of the underlying equity basket of 8 securities Pay CAD DISC-1D +0.75%	CAD	05/04/2021	Morgan Stanley	5.877.946	57.599	0,03
Receive Performance of the underlying equity basket of 3 securities Pay CHF LIBOR-1M -0.41%	CHF	02/03/2021	Morgan Stanley	1.659.784	77.761	0,04
Receive Performance of the underlying equity basket of 1 security Pay CHF-1M-LIBOR-BBA +0.40%	CHF	12/12/2019	UBS	426.346	23.124	0,01
Receive Performance of the underlying equity basket of 9 securities Pay EUR EURIB-1M +0.01%	EUR	02/03/2021	Morgan Stanley	5.384.881	32.462	0,02
Receive Performance of the underlying equity basket of 11 securities Pay EUR-1M-LIBOR-BBA +0.40%	EUR	13/12/2019	UBS	6.461.500	413.005	0,22
Receive Performance of the underlying equity basket of 8 securities Pay GBP LIBOR-1M +1.13%	GBP	02/03/2021	Morgan Stanley	4.336.106	406.129	0,22
Receive Performance of the underlying equity basket of 1 security Pay HKD HIBOR-1M +2.48%	HKD	02/03/2021	Morgan Stanley	3.733.440	15.929	0,01
Receive Performance of the underlying equity basket of 3 securities Pay HKD-1M-HIBOR-REUTR +0.45%	HKD	12/12/2019	UBS	12.983.040	31.158	0,02
Receive JPY NZOCR-1D +1.1% Pay Performance of the underlying equity basket of securities	JPY	10/03/2021	Morgan Stanley	(314.730)	16.283	0,01
Receive Performance of the underlying equity basket of 12 securities Pay JPY LIBOR-1M +0.32%	JPY	03/03/2021	Morgan Stanley	816.816.417	132.722	0,07
Receive Performance of the underlying equity basket of 15 securities Pay JPY-1M-LIBOR-BBA +0.45%	JPY	12/12/2019	UBS	1.060.675.983	107.913	0,06
Receive Performance of the underlying equity basket of 1 security Pay SEK STIBO-1M +0.26%	SEK	02/03/2021	Morgan Stanley	5.445.468	40.211	0,02
Receive Performance of the underlying equity basket of 5 securities Pay SEK-1M-STIBOR-REUTR +0.40%	SEK	12/12/2019	UBS	22.136.839	205.689	0,11
Receive Performance of the underlying equity basket of 1 security Pay SGD SIBOR-1M +2.33%	SGD	02/03/2021	Morgan Stanley	990.492	49.709	0,03
Receive Performance of the underlying equity basket of 25 securities Pay USD LIBOR-1M +2.8%	USD	02/04/2021	Morgan Stanley	14.552.408	965.344	0,51
Receive Performance of the underlying equity basket of 33 securities Pay USD-1M-LIBOR-BBA +0.65%	USD	13/12/2019	UBS	21.156.859	1.577.422	0,84
Total de plusvalías latentes sobre contratos de swap de rentabilidad total					4.358.431	2,32
Receive AUD RBACR-1D +0.75% Pay Performance of the underlying equity basket of securities	AUD	02/03/2021	Morgan Stanley	(448.800)	(6.063)	-
Receive AUD RBACR-1D +0.85% Pay Performance of the underlying equity basket of securities	AUD	02/03/2021	Morgan Stanley	(2.393.914)	(34.945)	(0,02)
Receive Performance of the underlying equity basket of 2 securities Pay AUD-1M-BBSW-REUTR +0.45%	AUD	13/12/2019	UBS	1.641.969	(6.374)	-

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

UNI-GLOBAL – ALTERNATIVE RISK PREMIA

Estado de la cartera de títulos y de los otros activos netos (en USD) (continuación)

a 30 de junio de 2019

Swaps de rentabilidad total (continuación)

Descripción	Divisa	Fecha de Vencimiento	Contraparte	Exposición global USD	Plusvalías/ (Minusvalías) latentes USD	% del activo neto
Receive CAD DISC-1D -0.4% Pay Performance of the underlying equity basket of securities	CAD	05/04/2021	Morgan Stanley	(4.681.392)	(106.937)	(0,06)
Receive CAD-1D-CORRA-BID Pay Performance of the underlying equity basket of securities	CAD	12/12/2019	UBS	(5.535.479)	(106.518)	(0,06)
Receive CHF SARON-1D -0.35% Pay Performance of the underlying equity basket of securities	CHF	02/03/2021	Morgan Stanley	(1.192.281)	(26.481)	(0,01)
Receive CHF-1D-LIBID-REUTR Pay Performance of the underlying equity basket of securities	CHF	12/12/2019	UBS	(1.877.990)	(106.880)	(0,06)
Receive DKK CIBOR-1W -0.85% Pay Performance of the underlying equity basket of securities	DKK	02/03/2021	Morgan Stanley	(5.703.556)	(48.850)	(0,03)
Receive DKK-1W-CIBOR-REUTR Pay Performance of the underlying equity basket of securities	DKK	12/12/2019	UBS	(3.191.664)	(57.538)	(0,03)
Receive EUR EONIA-1D -0.35% Pay Performance of the underlying equity basket of securities	EUR	02/03/2021	Morgan Stanley	(6.559.058)	(568.193)	(0,30)
Receive EUR EONIA-1D -0.4% Pay Performance of the underlying equity basket of securities	EUR	02/03/2021	Morgan Stanley	(2.960.434)	(349.755)	(0,19)
Receive EUR EONIA-1D -1.25% Pay Performance of the underlying equity basket of securities	EUR	02/03/2021	Morgan Stanley	(481.297)	(63.678)	(0,03)
Receive EUR-1D-LIBID-REUTR Pay Performance of the underlying equity basket of securities	EUR	13/12/2019	UBS	(9.795.239)	(361.229)	(0,19)
Receive GBP SONIA-1D -0.3% Pay Performance of the underlying equity basket of securities	GBP	02/03/2021	Morgan Stanley	(3.353.487)	(180.498)	(0,10)
Receive GBP SONIA-1D -1% Pay Performance of the underlying equity basket of securities	GBP	02/03/2021	Morgan Stanley	(351.871)	(27.954)	(0,01)
Receive GBP-1D-LIBID-REUTR Pay Performance of the underlying equity basket of securities	GBP	12/12/2019	UBS	(1.898.114)	(129.940)	(0,07)
Receive HKD HONIX-1D +1.99% Pay Performance of the underlying equity basket of securities	HKD	02/03/2021	Morgan Stanley	(13.229.116)	(162.653)	(0,09)
Receive HKD-1D-HIBOR-REUTR Pay Performance of the underlying equity basket of securities	HKD	12/12/2019	UBS	(19.643.810)	(157.345)	(0,08)
Receive JPY MUTSC-1D -0.48% Pay Performance of the underlying equity basket of securities	JPY	03/03/2021	Morgan Stanley	(1.601.572.203)	(481.530)	(0,26)
Receive JPY-1D-LIBID-REUTR Pay Performance of the underlying equity basket of securities	JPY	12/12/2019	UBS	(1.332.729.558)	(493.184)	(0,25)
Receive SEK STIBO-1W -0.6% Pay Performance of the underlying equity basket of securities	SEK	02/03/2021	Morgan Stanley	(3.506.469)	(12.272)	(0,01)
Receive SEK-1D-STIBID-REUTR Pay Performance of the underlying equity basket of securities	SEK	12/12/2019	UBS	(7.118.241)	(11.523)	(0,01)
Receive SGD SORF1-1D +0.22% Pay Performance of the underlying equity basket of securities	SGD	02/03/2021	Morgan Stanley	(494.378)	(40.414)	(0,02)

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

UNI-GLOBAL – ALTERNATIVE RISK PREMIA

Estado de la cartera de títulos y de los otros activos netos (en USD) (continuación)

a 30 de junio de 2019

Swaps de rentabilidad total (continuación)

Descripción	Divisa	Fecha de Vencimiento	Contraparte	Exposición global USD	Plusvalías/ (Minusvalías) latentes USD	% del activo neto
Receive SGD SORF1-1D +0.6% Pay Performance of the underlying equity basket of securities	SGD	02/03/2021	Morgan Stanley	(549.517)	(38.421)	(0,02)
Receive SGD SORF1-1D +0.95% Pay Performance of the underlying equity basket of securities	SGD	02/03/2021	Morgan Stanley	(694.187)	(40.153)	(0,02)
Receive SGD-1D-IBOR-REUTR Pay Performance of the underlying equity basket of securities	SGD	13/12/2019	UBS	(1.654.920)	(105.732)	(0,06)
Receive USD FEDEF-1D +2.03% Pay Performance of the underlying equity basket of securities	USD	02/04/2021	Morgan Stanley	(32.276.235)	(2.019.069)	(1,07)
Receive USD-1D-ON-OBFR Pay Performance of the underlying equity basket of securities	USD	13/12/2019	UBS	(30.403.170)	(2.135.256)	(1,14)
Total de minusvalías latentes sobre contratos de swap de rentabilidad total					(7.879.385)	(4,19)
Minusvalías netas latentes sobre contratos de swap de rentabilidad total					(3.520.954)	(1,87)

Distribución geográfica basada en la exposición económica de la cartera de swaps	Exposición global USD	% de exposición global a la cesta
Australia	1.074.060	(0,10)
Bélgica	679.727	(0,06)
Canadá	(4.686.559)	0,42
China	(2.835.519)	0,26
Dinamarca	(8.895.220)	0,80
Finlandia	1.391.088	(0,13)
Francia	(4.824.908)	0,43
Alemania	(3.565.297)	0,32
Hong Kong SAR	(5.712.364)	0,51
Irlanda	(762.243)	0,07
Italia	(1.418.476)	0,13
Japón	(1.056.809.361)	95,26
Luxemburgo	(371.952)	0,03
Macao	(7.608.564)	0,69
Méjico	(270.885)	0,02
Mongolia	(149.965)	0,01
Países Bajos	151.158	(0,01)
Nueva Zelanda	(314.730)	0,03
Singapur	(2.402.510)	0,22
España	455.846	(0,04)
Suecia	16.957.598	(1,53)
Suiza	(984.141)	0,09
Emiratos Árabes Unidos	(351.871)	0,03
Reino Unido	(2.405.628)	0,22
Estados Unidos de América	(25.846.660)	2,33
	(1.109.507.376)	100,00

Garantías

A 30 de junio de 2019, el subfondo pagó a Morgan Stanley las garantías siguientes:

- En efectivo: USD 13.056.316

A 30 de junio de 2019, el subfondo pagó a UBS las garantías:

- En efectivo: USD 12.536.588

Las notas anexas forman parte integrante de estos estados financieros.

UNI-GLOBAL – ALTERNATIVE RISK PREMIA

Asignación geográfica de la cartera de títulos

a 30 de junio de 2019

Asignación geográfica de la cartera	% del activo neto
Estados Unidos de América	60,90
Japón	5,51
Reino Unido	3,38
Canadá	3,05
Singapur	2,11
Australia	1,67
Alemania	1,21
Finlandia	1,15
Países Bajos	0,83
Dinamarca	0,75
Noruega	0,59
Austria	0,37
Nueva Zelanda	0,36
Luxemburgo	0,34
Islas Vírgenes Británicas	0,20
Suecia	0,18
Total de inversiones	82,60
Efectivo y otros activos/(pasivos)	17,40
Total	100,00

UNI-GLOBAL

Notas a los estados financieros

a 30 de junio de 2019

Nota 1 – Principales métodos de contabilidad

a) Presentación de los estados financieros

Los estados financieros se elaboran con arreglo a la normativa luxemburguesa relativa a Organismos de inversión colectiva.

Los estados financieros se han elaborado en base al valor neto de inventario del 30 de junio de 2019, utilizando los últimos precios disponibles a 30 de junio de 2019.

A 30 de junio de 2019, el subfondo siguiente ha invertido en otros subfondos de la SICAV, tal como se describe a continuación:

UNI-GLOBAL – CROSS ASSET NAVIGATOR:

Descripción	Divisa	Cantidad	Valor de mercado	% Activos netos
UNI-GLOBAL – ALTERNATIVE EQUITIES COMPASS WORLD	USD	23.621	22.234.797	6,10
		Total	22.234.797	6,10

El estado consolidado del patrimonio y el estado consolidado de las operaciones y de las otras variaciones del activo neto (en CHF) para el periodo cerrado a 30 de junio de 2019 no han sido ajustado para excluir el impacto del título mencionado a continuación. El valor de inventario neto global excluyendo el importe de la inversión en el subfondo mencionado anteriormente asciende a CHF 5.174.399.478.

b) Valoración de la cartera de títulos

El valor de los activos de la SICAV se calcula de la siguiente manera:

- El valor del efectivo en tesorería o en depósitos, de los efectos y pagarés a la vista y las cuentas por cobrar, de las cuentas por cobrar, de los gastos pagados por adelantado, de los dividendos e intereses declarados o vencidos y pendientes de cobro se considerará el valor nominal de estos activos, a menos que en algún caso sea improbable que dicho valor pueda cobrarse, en cuyo caso el valor de los mismos se determinará descontando el importe que la SICAV considere oportuno para reflejar el valor real de dichos activos.
- El valor de todos los valores mobiliarios, instrumentos del mercado monetario e instrumentos financieros derivados que coticen en bolsa o que se negocien en otro mercado regulado, que funcione de forma regular, y reconocido y abierto al público, se determina a partir de su última cotización disponible.
- En el caso de que las inversiones de la SICAV coticen en bolsa o se negocien en otro mercado regulado, que funcione de forma regular, reconocido y abierto al público, y que se negocien por creadores de mercado fuera del mercado bursátil en el que coticen las inversiones o del mercado en el que se negocien, el Consejo de Administración podrá determinar el mercado principal para las inversiones en cuestión, que se valorarán a partir de su última cotización disponible en dicho mercado.
- Los instrumentos financieros derivados que no coticen en un bolsa oficial ni se negocien en ningún otro mercado regulado, que funcione de forma regular, reconocido y abierto al público, se valorarán de acuerdo con la práctica de mercado, tal como podrá describirse de forma más detallada en el Folleto.
- El valor de los títulos representativos de cualquier Organismo de Inversión Colectiva se determina en base al último Valor de Inventario Neto o en base al último Valor de Inventario Neto estimado si este último es más reciente que el Valor de Inventario Neto oficial, siempre y cuando la SICAV esté convencida de que el método de valoración utilizado para esta estimación se ajusta al utilizado para el cálculo de Valor de Inventario Neto oficial.

Nota 1 – Principales métodos de contabilidad (continuación)

- En el caso de que:
 - los valores mobiliarios, instrumentos del mercado monetario y/o instrumentos financieros derivados en la cartera en el Día de Valoración no coticen ni se negocien en ninguna bolsa ni en ningún otro mercado, que funcione de forma regular, reconocido y abierto al público, o
 - en lo que se refiere a los valores mobiliarios, instrumentos del mercado monetario y/o instrumentos financieros derivados que coticen y se negocien en una bolsa u otro mercado, pero para los que el precio determinado según el segundo párrafo no sea, en opinión del Consejo de Administración, representativo del valor real de dichos valores mobiliarios, instrumentos del mercado monetario y/o instrumentos financieros, o
 - en lo que se refiere a los instrumentos financieros derivados negociados de forma extrabursátil y/o títulos representativos de organismos de inversión colectiva, el precio determinado según los párrafos cuarto y quinto no sea, en opinión del Consejo de Administración, representativo del valor real de dichos instrumentos financieros derivados o títulos representativos de organismos de inversión colectiva.

el Consejo de Administración determina el valor probable de materialización con prudencia y buena fe.

c) Coste de adquisición de los títulos en cartera

El coste de adquisición de los títulos de cada subfondo emitidos en divisas distintas de la divisa del subfondo, se convierte a esta divisa según el cambio medio vigente el día de la compra.

d) Beneficios/(pérdidas) netos(as) materializados(as) por venta de títulos

Los beneficios o pérdidas netos materializados por venta de títulos de cada subfondo se calculan sobre la base del coste medio de adquisición.

e) Ingresos por cartera de títulos

Los dividendos se contabilizan en la fecha de liquidación del cupón (*ex-date*), libres de posibles retenciones impositivas en origen.

Los ingresos por dividendos devengados y vencidos se registran, netos de posibles retenciones impositivas en origen.

f) Valoración de contratos de cambio de divisas a plazo

Los contratos de cambio de divisas a plazo se valoran a los tipos del mercado de cambios a plazo para el periodo restante desde la fecha de valoración hasta el vencimiento de los contratos. Las plusvalías y las minusvalías no materializadas se registran en el estado del patrimonio. Las plusvalías y las minusvalías netas materializadas y la variación neta de las plusvalías y minusvalías no materializadas se registran en el estado de las operaciones y otras variaciones de los activos netos.

g) Valoración de contratos de futuros financieros

Los contratos de futuros financieros negociados en un mercado regulado se valoran al precio de liquidación del mercado. Las llamadas de margen iniciales se efectúan al cerrarse el contrato, en efectivo o en forma de títulos. A lo largo del ejercicio durante el cual las posiciones están abiertas, las variaciones de valor de los contratos, indexadas al mercado con el fin de reflejar el valor de mercado de los contratos al final de las sesión, se contabilizan dentro de las plusvalías o minusvalías latentes. Los pagos de los márgenes de variación se pagan o perciben en función de las ganancias o las pérdidas. La frecuencia de los pagos de margen puede variar en función del lugar de negociación del contrato. Las plusvalías o las minusvalías netas materializadas y la variación de las plusvalías y minusvalías no materializadas se registran en el estado de las operaciones y otras variaciones de los activos netos.

UNI-GLOBAL

Notas a los estados financieros (continuación)

a 30 de junio de 2019

Nota 1 – Principales métodos de contabilidad (continuación)

h) Valoración de los contratos de opciones

Los contratos de opciones abiertos en la fecha del informe se valoran según su último precio de pago (*settlement price*) o el precio de cierre de las bolsas de valores o mercados regulados. Las plusvalías o las minusvalías netas materializadas y la variación de las plusvalías y minusvalías no materializadas se registran en el estado de las operaciones y otras variaciones de los activos netos.

i) Valoración de los swaps sobre incumplimiento

Se trata de una transacción derivada de crédito convenida entre las partes, en la cual una parte paga a la otra un cupón periódico fijo durante la vigencia específica del acuerdo. La otra parte no efectúa ningún pago, salvo en el caso de que se produzca un incidente de crédito vinculado al activo de referencia. En este caso, la segunda parte efectuará un pago a la primera parte, y el swap quedará rescindido. El valor de los títulos subyacentes será tenido en cuenta en el cálculo de las capacidades de inversión y endeudamiento aplicables a los emisores individuales. Las plusvalías o las minusvalías netas materializadas y la variación de las plusvalías y minusvalías no materializadas se registran en el estado de las operaciones y otras variaciones de los activos netos.

j) Valoración de los swaps de rentabilidad total

Un swap de rentabilidad total es un contrato diseñado para pagar la rentabilidad total y/o todas las fluctuaciones del valor del mercado del instrumento financiero subyacente (valor básico o activo de referencia), mediante pagos compensatorios opuestos entre las contrapartes. Las plusvalías o las minusvalías netas materializadas y la variación de las plusvalías y minusvalías no materializadas se registran en el estado de las operaciones y otras variaciones de los activos netos.

k) Gastos de constitución

Los gastos de constitución se amortizan linealmente en un periodo de cinco años.

l) Conversión de divisas

La contabilidad de los subfondos se lleva a cabo en las siguientes divisas, que son también las divisas de referencia de los diferentes subfondos:

– UNI-GLOBAL – EQUITIES EUROPE	denominado en EUR
– UNI-GLOBAL – EQUITIES JAPAN	denominado en JPY
– UNI-GLOBAL – EQUITIES US	denominado en USD
– UNI-GLOBAL – EQUITIES WORLD	denominado en USD
– UNI-GLOBAL – EQUITIES EMERGING MARKETS	denominado en USD
– UNI-GLOBAL – ABSOLUTE RETURN	denominado en EUR
– UNI-GLOBAL – EQUITIES EUROZONE	denominado en EUR
– UNI-GLOBAL – CROSS ASSET NAVIGATOR	denominado en USD
– UNI-GLOBAL – CROSS ASSET TREND FOLLOWER	denominado en USD
– UNI-GLOBAL – TOTAL RETURN BONDS	denominado en USD
– UNI-GLOBAL – EQUITIES COMPASS WORLD	denominado en USD
– UNI-GLOBAL – ALTERNATIVE EQUITIES COMPASS WORLD	denominado en USD
– UNI-GLOBAL – EQUITIES RISK COMPLETION I	denominado en EUR
– UNI-GLOBAL – ALTERNATIVE RISK PREMIA	denominado en USD

Los activos en cuenta bancaria, los demás activos netos, así como la valoración de los títulos en cartera expresados en divisas distintas a la del subfondo se convierten a la divisa del subfondo según el tipo de cambio vigente en la fecha del informe. Los ingresos y gastos expresados en divisas distintas a la del subfondo se convierten a la divisa del subfondo según los tipos de cambios vigentes en la fecha de la operación.

UNI-GLOBAL

Notas a los estados financieros (continuación)

a 30 de junio de 2019

Nota 1 – Principales métodos de contabilidad (continuación)

m) Conversión de divisas

Los estados financieros consolidados de la SICAV se establecen en CHF y son iguales a la suma de las partidas correspondientes en los estados financieros de cada subfondo convertidos a CHF a la cotización vigente en la fecha del informe.

La suma de las diferencias de cambio calculadas sobre los saldos de apertura de los valores liquidativos de los subfondos emitidos en divisas distintas al CHF se refleja en la partida “Diferencias de reevaluación” del Estado consolidado de las operaciones y otras variaciones del activo neto.

En la fecha del informe, los tipos de cambio para la consolidación eran los siguientes:

1	CHF	=	0,900633148	EUR	Euro
			110,502564103	JPY	Yen japonés
			1,025641026	USD	Dólar estadounidense
			0,805878092	GBP	Libra esterlina

Para los valores de renta fija, los costes de transacción no pueden identificarse por separado del precio de compra del título y, por tanto, no pueden indicarse por separado.

n) Gastos de transacciones

Los costes de transacción, presentados bajo la partida “Gastos de transacciones” en el estado de las operaciones y otras variaciones del activo neto, están compuestos principalmente por los gastos soportados por la SICAV incluidos en los precios de compra y de venta de las transacciones, los gastos de liquidación de transacciones abonadas al banco depositario y los gastos derivados de las transacciones sobre instrumentos financieros y derivados.

Para los valores de renta fija, los costes de transacción no pueden identificarse por separado del precio de compra del título y, por tanto, no pueden indicarse por separado.

Nota 2 – Comisión fija

La SICAV asume los gastos correspondientes a su funcionamiento según una política de comisión fija. La comisión fija se aplica a los diferentes subfondos a los siguientes tipos anuales para las clases activas:

Subfondo	Clases de acciones		
	SA-EUR	SD-EUR	TA-EUR
UNI-GLOBAL – EQUITIES EUROPE	1,50%	1,50%	1,90%

Subfondo	Clases de acciones		
	SA-JPY	SAH-EUR	SDH-EUR
UNI-GLOBAL – EQUITIES JAPAN	1,50%	1,50%	1,50%

Subfondo	Clases de acciones				
	SA-USD	SAH-EUR	SAC-EUR	SD-USD	TA-USD
UNI-GLOBAL – EQUITIES US	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,90%

Subfondo	Clases de acciones					
	SA-USD	SAH-EUR	SAH-GBP	SAH-CHF	SAC-GBP	TA-USD
UNI-GLOBAL – EQUITIES WORLD	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,90%

UNI-GLOBAL

Notas a los estados financieros (continuación)

a 30 de junio de 2019

Nota 2 – Comisión fija (continuación)

Subfondo	Clases de acciones				
	SA-USD	SAH-EUR	SAC-EUR	SAC-GBP	TA-USD
UNI-GLOBAL – EQUITIES EMERGING MARKETS	1,50%	1,50%	1,50%	1,50%	1,90%

Subfondo	Clase de acciones
	SA-EUR
UNI-GLOBAL – EQUITIES EUROZONE	1,50%

Subfondo	Clase de acciones
	SA-USD
UNI-GLOBAL – EQUITIES COMPASS WORLD	0,99%

La Comisión fija se abona trimestralmente y se calcula en base a los activos netos medios de cada subfondo durante el trimestre e incluye los siguientes gastos:

- las remuneraciones del Banco Depositario, del Agente Domiciliario y Administrativo;
- los gastos de la sociedad gestora;
- la remuneración de los distribuidores;
- los impuestos, tasas, contribuciones y gastos sobre las sociedades pagaderos por la SICAV;
- los gastos de registro y los costes de mantenimiento del registro por parte de las autoridades competentes;
- los gastos anuales de auditoría y los costes de publicación de folletos e informes;
- la remuneración de los administradores; y
- en general, todos los gastos corrientes de funcionamiento de la SICAV.

Las Comisiones fijas únicamente se aplican a las clases de acciones S y T.

Como pago por sus servicios de banco depositario y de agente administrativo, JP Morgan Bank Luxembourg S.A. recibirá una comisión por un importe máximo del 0,15% anual, calculada sobre el valor de los activos de cada subfondo al final de cada mes, con un importe mínimo de 20.000 EUR anuales y por subfondo. Dichas comisiones no incluyen los gastos de transacciones.

Como pago por los servicios prestados a la SICAV, la sociedad gestora percibirá una remuneración que será pagada mensualmente a partir de la Comisión fija, según se estipula en la ficha de cada subfondo, o en su caso según un importe preciso indicado en la ficha de los subfondos de que se trate.

No hay comisión fija para los subfondos UNI-GLOBAL – ABSOLUTE RETURN, UNI-GLOBAL – CROSS ASSET NAVIGATOR, UNI-GLOBAL – CROSS ASSET TREND FOLLOWER, UNI-GLOBAL – TOTAL RETURN BONDS, UNI-GLOBAL – ALTERNATIVE EQUITIES COMPASS WORLD, UNI-GLOBAL – EQUITIES RISK COMPLETION I y UNI-GLOBAL – ALTERNATIVE RISK PREMIA. La sociedad gestora recibe su remuneración sobre la base de una comisión de gestión que se describe a continuación. Además, el subfondo paga los gastos siguientes:

- remuneraciones del Banco Depositario, del Agente Domiciliario y Administrativo,
- las comisiones de corretajes y otros posibles gastos facturados por los intermediarios financieros por la compra y venta de valores mobiliarios,
- la remuneración de los distribuidores,
- los impuestos, tasas, contribuciones y gastos sobre las sociedades pagaderos por la SICAV,
- las comisiones para la sociedad gestora.

UNI-GLOBAL

Notas a los estados financieros (continuación)

a 30 de junio de 2019

Nota 3 – Comisión de gestión

Subfondo	Comisión de gestión (tipo anual)									
	Clase A	Clase C	Clase E	Clase F	Clase I	Clase R	Clase S	Clase T	Clase Y	Clase Z
UNI-GLOBAL – EQUITIES EUROPE	1,60%	-	-	-	0,80%	0,80%	-	-	-	-
UNI-GLOBAL – EQUITIES JAPAN	1,60%	-	-	-	-	0,80%	-	-	-	-
UNI-GLOBAL – EQUITIES US	1,60%	-	-	-	-	0,80%	-	-	-	-
UNI-GLOBAL – EQUITIES WORLD	1,60%	-	1,60%	-	0,80%	0,80%	-	-	-	-
UNI-GLOBAL – EQUITIES EMERGING MARKETS	1,60%	-	-	-	-	0,80%	-	-	-	-
UNI-GLOBAL – ABSOLUTE RETURN	-	-	-	-	-	-	1,00%	-	-	-
UNI-GLOBAL – EQUITIES EUROZONE	1,60%	-	1,60%	-	0,80%	0,80%	-	-	-	-
UNI-GLOBAL – CROSS ASSET NAVIGATOR	1,20%	-	1,20%	-	-	0,60%	1,00%	2,00%	-	-
UNI-GLOBAL – CROSS ASSET TREND FOLLOWER	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,00%
UNI-GLOBAL – TOTAL RETURN BONDS	-	-	0,90%	-	-	0,45%	-	-	-	-
UNI-GLOBAL – EQUITIES COMPASS WORLD	-	-	-	-	-	0,60%	-	-	-	-
UNI-GLOBAL – ALTERNATIVE EQUITIES COMPASS WORLD	-	-	-	-	-	-	1,00%	-	-	0,00%
UNI-GLOBAL – EQUITIES RISK COMPLETION I	-	hasta el 0,8%	-	-	-	-	-	-	-	-
UNI-GLOBAL – ALTERNATIVE RISK PREMIA	1,50%	-	1,50%	hasta el 0,75%	0,75%	0,75%	1,50%	-	0,50%	0,00%

Nota 4 – Comisión por rentabilidad

Además de la comisión de gestión definida antes, el subfondo UNI-GLOBAL – ABSOLUTE RETURN y el subfondo UNI-GLOBAL – ALTERNATIVE EQUITIES COMPASS WORLD asumirán una comisión de rentabilidad por la clase S únicamente a favor de la Sociedad Gestora, según se define a continuación:

1. Para cada año natural durante el cual la rentabilidad del subfondo haya superado la rentabilidad mínima perseguida por el inversor (*hurdle rate*) sobre una base *prorata temporis* (la “rentabilidad superior”), se abonará una comisión del 10% de la rentabilidad superior.
2. La rentabilidad del subfondo equivale, para cada clase de acciones considerada, a la diferencia entre el la evaluación del activo de inventario neto por acción realizada sobre la base de la cotización del último día hábil del año natural en curso (“evaluación final”) y la realizada sobre la base de la cotización del último día hábil del año natural anterior (“evaluación Inicial”) incluidos los posibles dividendos abonados durante el año natural, expresada en % (el “rendimiento”). En consecuencia, la evaluación inicial se modifica cada año, si el subfondo ha alcanzado su *high watermark*, incluso si el subfondo no ha alcanzado la rentabilidad *hurdle rate* durante el año natural anterior.
3. El *hurdle rate* se define como se indica a continuación para las diferentes clases de acciones del subfondo:
Para el subfondo UNI-GLOBAL – ABSOLUTE RETURN:
Clases EUR: LIBOR EUR 12 meses + 2%
Clases USD: LIBOR USD 12 meses + 2%
Clases GBP: LIBOR GBP 12 meses + 2%
Clases CHF: LIBOR CHF 12 meses + 2%

Para el subfondo UNI-GLOBAL – ALTERNATIVE EQUITIES COMPASS WORLD, el Hurdle Rate es el 2%.

Para el primer cálculo de la comisión por rentabilidad, el Hurdle Rate se calcula sobre una base *prorata temporis*.

Nota 4 – Comisión por rentabilidad (continuación)

4. La comisión de rentabilidad sólo se abona en el caso de que (1) la rentabilidad sea superior a la *hurdle rate* calculado sobre una base *pro rata temporis*, y (2) el Valor de Inventario Neto Final por acción (incluidos los posibles dividendos abonados desde el último año natural en el cual se ha abonado una comisión de rentabilidad) es superior al Valor de Inventario Neto Final histórico por acción más alto (*high watermark*); en este caso, la comisión de rentabilidad se aplica a la diferencia entre el Valor de Inventario Neto Final por acción y la *high watermark* para los subfondos UNI-GLOBAL – ABSOLUTE RETURN y UNI-GLOBAL – ALTERNATIVE EQUITIES COMPASS WORLD.

La comisión por rentabilidad se calcula y se provisiona durante cada cálculo de VIN y se abona al final de cada año natural.

La comisión por rentabilidad se calcula teniendo en cuenta los movimientos sobre el capital del subfondo según el principio de la “cristalización”. En caso de reembolso o de conversión durante el año natural en curso que tenga lugar antes del final del período de cálculo de la comisión por rentabilidad, la comisión por rentabilidad derivada de las acciones reembolsadas, respectivamente convertidas, se cristalizará en la fecha del reembolso o de la conversión y corresponderá a la sociedad gestora. Será pagadera al final de cada año natural.

Durante el ejercicio financiero no se aplicaron comisiones de rentabilidad.

Nota 5 – Comisión por emisión y reembolso de acciones

El precio de suscripción incluye el Valor de Inventario Neto al cual se añade un derecho de entrada máximo del 4% en beneficio de las entidades y agentes activos en la comercialización y colocación de las acciones.

No se deducirá ningún derecho de reembolso.

El paso de un subfondo a otro se realiza sobre la base de los Valores de Inventario Neto, sin aplicar ningún derecho de conversión.

Nota 6 – *Swing Pricing*

El *Swing Pricing* permite a los diferentes subfondos de la SICAV abonar los gastos de las transacciones derivados de las suscripciones y los reembolsos por los inversores entrantes y salientes. Con el *Swing Pricing*, los inversores existentes ya no tendrán que soportar de forma indirecta los gastos de transacción, que se incluirán directamente en el cálculo del Valor de Inventario Neto (VIN) y serán asumidos por los inversores entrantes y salientes.

La adaptación del VIN sólo tiene lugar cuando se alcance un valor mínimo definido. El Consejo de Administración de la SICAV determinará un valor mínimo como elemento desencadenante para las suscripciones o los reembolsos netos. Este valor mínimo se define por subfondo y se expresa en forma de porcentaje del total de los activos netos del subfondo en cuestión.

En el marco del *Swing Pricing*, el VIN se corregirá, para cada VIN cuando se supere el valor mínimo, según una estimación de los gastos netos de las transacciones.

La orientación de los resultados del *swing* se deriva de los flujos netos de capitales aplicables a un VL. En caso de entradas netas de capitales, el *Swing Factor* relacionado con las suscripciones de acciones del subfondo se sumará al VIN, y en caso de reembolsos netos, el *Swing Factor* relacionado con los reembolsos de acciones del subfondo en cuestión se deducirá del VIN. En ambos casos, a todos los inversores entrantes/salientes en una fecha concreta se les aplicará un único y mismo VIN.

Los *Swing Factors* utilizados para el ajuste del VL se calculan sobre la base de los gastos de corretaje externos, de las tasas y derechos, así como de las estimaciones de diferencias entre las cotizaciones de compra y las cotizaciones de venta en las transacciones que ejecute el subfondo a raíz de las suscripciones o los reembolsos de acciones.

UNI-GLOBAL

Notas a los estados financieros (continuación)

a 30 de junio de 2019

Nota 6 – *Swing Pricing* (continuación)

El valor del *Swing Factor* lo determinará el Consejo de Administración de la SICAV y podrá variar de un subfondo a otro, pero sin superar el 3% del VIN no ajustado. El valor de las acciones de los subfondos de la SICAV, así como la rentabilidad de las acciones se establecerán sobre la base del VIN ajustado. La comisión por resultados, si se aplicase, se determinará sobre la base del VIN no ajustado.

El Valor oficial de inventario por acción de clase al final de periodo, indicado en las estadísticas del informe, puede por tanto incluir un ajuste *Swing Pricing*, que no se reflejará en el estado del patrimonio o en el estado consolidado de las operaciones y de las otras variaciones del activo neto (en EUR).

La técnica del *Swing Pricing* se aplica únicamente a los subfondos UNI-GLOBAL – ABSOLUTE RETURN, UNI-GLOBAL – ALTERNATIVES EQUITIES COMPASS WORLD y UNI-GLOBAL – ALTERNATIVE RISK PREMIA, según el umbral desencadenante y los *Swing Factors* detallados en el siguiente cuadro:

Subfondo	Mínimo (% Activo neto)	<i>Swing Factor</i> (suscripciones netas)	<i>Swing Factor</i> (reembolsos netos)
UNI-GLOBAL – ABSOLUTE RETURN	3,00%	0,25%	0,25%
UNI-GLOBAL – ALTERNATIVES EQUITIES COMPASS WORLD	10,00%	0,25%	0,25%
UNI-GLOBAL – ALTERNATIVE RISK PREMIA	4,00%	0,10%	0,10%

A 30 de junio de 2019 no se aplicó ningún *Swing Pricing*.

Nota 7 – *Taxe d'abonnement*

La SICAV se rige por las leyes luxemburguesas.

En virtud de la legislación y los reglamentos en vigor, la SICAV está sujeta a una tasa de suscripción (*taxe d'abonnement*) del 0,05% anual del activo neto, que se calcula y se abona con carácter trimestral, sobre la base del activo neto en el último día de cada trimestre.

Las clases de acciones destinadas exclusivamente a inversores institucionales están sujetas a un impuesto reducido sobre los fondos del 0,01%.

Según el artículo 175 (a) de la ley modificada de 17 de diciembre de 2010, los activos netos invertidos en organismo de inversión colectiva ya sujetos a los impuestos sobre los fondos están exentos de este impuesto.

Nota 8 – Impuesto de suscripción anual belga

Los artículos 307 a 311 de la ley belga de 22 de diciembre de 2003 imponen a los organismos de inversión colectiva autorizados a la comercialización oficial en Bélgica el pago de una tasa anual del 0,0925% sobre el total a 30 de diciembre del año anterior de los importes netos colocados en Bélgica, a partir de su inscripción en la Autorité des Services et Marchés Financiers (FSMA). Los artículos 307 a 311 mencionados entraron en vigor el 1 de enero de 2004.

La SICAV está obligada al pago de impuestos el 31 de marzo de cada año.

El impuesto anual belga se registra en la partida “Comisión fija” en el Estado de las operaciones y otras variaciones del activo neto. Para el subfondo UNI-GLOBAL – ABSOLUTE RETURN, este impuesto se incluye en la partida “Otros gastos de administración” en el Estado de las operaciones y otras variaciones del activo neto.

UNI-GLOBAL

Notas a los estados financieros (continuación)

a 30 de junio de 2019

Nota 9 – Cambios en la composición de la cartera de títulos

Los cambios en la composición de la cartera de títulos correspondientes al ejercicio se encuentran disponibles de manera gratuita en la sede social de la SICAV.

Nota 10 – Préstamo de títulos

A 30 de junio de 2019, los siguientes subfondos habían materializado operaciones de préstamo de títulos. La valor de mercado total de los títulos prestados y las garantías ascendía a:

Subfondos	Divisa	Valoración de mercado total	Garantías recibidas en forma de títulos	Comisiones por préstamos de títulos (brutas)	Comisiones del agente prestamista	Préstamo de títulos comisiones (netas)
UNI-GLOBAL – EQUITIES EUROPE	EUR	97.385.639,85	103.630.648,66	419.116,15	62.867,42	356.248,73
UNI-GLOBAL – EQUITIES JAPAN	JPY	1.055.011.622,51	1.113.738.015,23	7.675.965,88	1.151.394,88	6.524.571,00
UNI-GLOBAL – EQUITIES WORLD	USD	22.074.615,48	23.537.785,29	154.211,96	23.131,79	131.080,17
UNI-GLOBAL – ABSOLUTE RETURN	EUR	-	-	4,16	0,62	3,54
UNI-GLOBAL – EQUITIES COMPASS WORLD	USD	-	-	424,32	63,65	360,67

Las contrapartes de las garantías recibidas son las siguientes:

Subfondos	Divisa	Garantías recibidas en forma de títulos	Contrapartes
UNI-GLOBAL – EQUITIES EUROPE	EUR	30.309.885,37	Barclays Capital Securities Limited
UNI-GLOBAL – EQUITIES EUROPE	EUR	15.443.038,50	Deutsche Bank AG London Branch
UNI-GLOBAL – EQUITIES EUROPE	EUR	11.474.479,30	Goldman Sachs International
UNI-GLOBAL – EQUITIES EUROPE	EUR	1.251.744,20	HSBC Bank PLC
UNI-GLOBAL – EQUITIES EUROPE	EUR	10.730.130,53	J.P. Morgan Securities PLC
UNI-GLOBAL – EQUITIES EUROPE	EUR	7.231.678,58	Morgan Stanley & Co. International PLC
UNI-GLOBAL – EQUITIES EUROPE	EUR	980.391,28	UBS AG London Branch
UNI-GLOBAL – EQUITIES EUROPE	EUR	20.986.816,09	BNP Paribas Arbitrage SNC
UNI-GLOBAL – EQUITIES EUROPE	EUR	5.222.484,81	Societe Generale Paris Branch
UNI-GLOBAL – EQUITIES JAPAN	JPY	188.780.191,71	Barclays Capital Securities Limited
UNI-GLOBAL – EQUITIES JAPAN	JPY	517.160.369,57	Citigroup Global Markets Limited
UNI-GLOBAL – EQUITIES JAPAN	JPY	42.241.530,67	Credit Suisse Securities (Europe) Limited
UNI-GLOBAL – EQUITIES JAPAN	JPY	2.790.087,58	Goldman Sachs International
UNI-GLOBAL – EQUITIES JAPAN	JPY	29.418.685,15	HSBC Bank PLC
UNI-GLOBAL – EQUITIES JAPAN	JPY	140.808.885,36	J.P. Morgan Securities PLC
UNI-GLOBAL – EQUITIES JAPAN	JPY	1.719.995,07	Merrill Lynch International
UNI-GLOBAL – EQUITIES JAPAN	JPY	76.584.091,59	Morgan Stanley & Co. International PLC
UNI-GLOBAL – EQUITIES JAPAN	JPY	114.234.178,53	UBS AG London Branch
UNI-GLOBAL – EQUITIES WORLD	USD	318.279,35	Barclays Capital Securities Limited
UNI-GLOBAL – EQUITIES WORLD	USD	7.781.917,31	Credit Suisse Securities (Europe) Limited
UNI-GLOBAL – EQUITIES WORLD	USD	4.113.053,74	Deutsche Bank AG London Branch
UNI-GLOBAL – EQUITIES WORLD	USD	4.550.205,12	HSBC Bank PLC
UNI-GLOBAL – EQUITIES WORLD	USD	6.774.329,77	UBS AG London Branch

UNI-GLOBAL

Notas a los estados financieros (continuación)

a 30 de junio de 2019

Las comisiones generadas por los préstamos de títulos realizados durante el periodo del informe se registran en la partida "Comisiones recibidas" en el estado de las operaciones y otras variaciones del activo neto.

Nota 11 – Distribución de dividendos

Durante el periodo cerrado a 30 de junio de 2019 se repartieron los siguientes dividendos:

Subfondo	Clase de acciones	Tasa de distribución por Clase de (acciones Divisa)	Fecha ex	Fecha de pago
UNI-GLOBAL – EQUITIES EUROPE	SD-EUR	EUR 45,40	14 de mayo de 2019	21 de mayo de 2019
UNI-GLOBAL – EQUITIES JAPAN	RDH-USD	USD 49,42	14 de mayo de 2019	21 de mayo de 2019
UNI-GLOBAL – EQUITIES JAPAN	SDH-EUR	EUR 26,84	14 de mayo de 2019	21 de mayo de 2019
UNI-GLOBAL – EQUITIES JAPAN	ADH-EUR	EUR 2,02	14 de mayo de 2019	21 de mayo de 2019
UNI-GLOBAL – EQUITIES US	SD-USD	USD 19,16	14 de mayo de 2019	21 de mayo de 2019
UNI-GLOBAL – EQUITIES WORLD	ADC-GBP	GBP 1,59	14 de mayo de 2019	21 de mayo de 2019
UNI-GLOBAL – EQUITIES WORLD	ADH-GBP	GBP 0,66	14 de mayo de 2019	21 de mayo de 2019
UNI-GLOBAL – EQUITIES EUROZONE	AD-EUR	EUR 2,92	14 de mayo de 2019	21 de mayo de 2019

Nota 12 – Cálculo de la exposición global

Correspondiente al periodo cerrado a 30 de junio de 2019:

Todos los Subfondos utilizan el Método de compromiso para controlar y medir su exposición global.

Nota 13 – Acontecimientos significativos

El Consejo decidió suspender el VL de Uni-Global – Absolute Return y Uni-Global – Equities Compass World, con efecto el 17 de mayo de 2019, pendiente de la liquidación de los Subfondos del 19 de julio de 2019.

Nota 14 – Acontecimientos posteriores

No se han producido acontecimientos posteriores.

UNI-GLOBAL

Anexo 1: Política de remuneración de la Sociedad Gestora

a 30 de junio de 2019

Políticas de remuneración y prácticas

La Sociedad de Gestión ha establecido y aplica una política de remuneración y prácticas que son compatibles con y promueven una gestión del riesgo sana y eficaz, y que no alientan una asunción de riesgos incompatible con los perfiles de riesgo, las normas, el Folleto o los Estatutos, ni perjudican el cumplimiento de la obligación de la Sociedad Gestora de actuar en el mejor interés de la SICAV (la "Política de remuneración").

La Política de remuneración comprende los componentes de salarios fijos y variables, y se aplica a las categorías de empleados que incluyen los cargos directivos, los responsables de asumir riesgo, las funciones de control y todos los empleados que reciben una remuneración total incluida en la horquilla de remuneración de los cargos directivos y los responsables de asumir riesgo, cuyas actividades profesionales inciden de forma importante en los perfiles de riesgo de la Sociedad Gestora, la SICAV o los Subfondos. Dentro de la Sociedad Gestora, hay 22 personas incluidas en estas categorías de empleados.

La Política de remuneración se ajusta a la estrategia empresarial, los objetivos, los valores y los intereses de la Sociedad Gestora, de la SICAV y de los Accionistas, e incluye medidas de prevención de conflictos de intereses.

En particular, la Política de remuneración garantizará que:

- los empleados que participan en funciones de control reciben una remuneración en función de la consecución de los objetivos relacionados con sus funciones, independientemente de la rentabilidad de los ámbitos de actividad que controlen;
- los componentes fijos y variables de la remuneración total están debidamente equilibrados y el componente fijo representa una proporción suficientemente elevada de la remuneración total de modo que permita mantener una política plenamente flexible sobre los componentes variables de remuneración, incluida la posibilidad de no pagar un componente variable de remuneración.
- la medición de la rentabilidad empleada para calcular los componentes variables de remuneración o conjuntos de componentes variables de remuneración incluye un mecanismo de ajuste exhaustivo para integrar todos los tipos relevantes de riesgos actuales y futuros.

En la tabla siguiente se muestra la remuneración fija y variable en 2019 para los Empleados identificados (22 personas), que participaron de forma total o parcial en las actividades de todos los fondos gestionados por la Sociedad Gestora. A efectos de las declaraciones siguientes, en los casos en que las actividades de gestión de carteras se han delegado formalmente a otra entidad, se ha excluido la remuneración de los empleados identificados correspondientes del delegado, ya que no se paga con cargo a la Sociedad Gestora o la SICAV.

Gastos en empleados divididos en remuneración fija y variable

Sueldos y salarios

- Fijo
- Variable

Gastos en empleados desglosados por categorías de empleados con sujeción a las normas de pago de OICVM V

Código de empleado	Remuneración fija	Remuneración variable	Total
S	1.637.510,59	753.648,12	2.391.158,71
R	451.755,00	25.876,50	477.631,50
C	575.921,11	7.175,00	583.096,11
O	0	0	0

S = Cargos directivos

R = Responsables de asumir riesgo, incluidos empleados cuyas actividades profesionales pueden ejercer una gran influencia en los OICVM o FIA gestionados por Lemanik Asset Management S.A.

UNI-GLOBAL

Anexo 1: Política de remuneración de la Sociedad Gestora (continuación)

a 30 de junio de 2019

C = Empleados que participan en funciones de control (que no sean cargos directivos), responsables de la gestión del riesgo, el cumplimiento, la auditoría interna y funciones similares.

O = Cualquier otro empleado que reciba una remuneración total que corresponda a la misma horquilla de remuneración de los cargos directivos y los responsables de asumir riesgo, cuyas actividades profesionales tienen incidencia de forma importante en el perfil de riesgo de LAM.

Los Accionistas pueden solicitar un ejemplar en papel de la Política de remuneración resumida de forma gratuita.

No se ha realizado ningún cambio importante en la Política de remuneración.

UNI-GLOBAL

Anexo 2: Total Expense Ratio

a 30 de junio de 2019

El TER que se presenta en la “Información estadística” de este informe se calcula conforme a la Directiva sobre cálculo y publicación del TER para las inversiones colectivas de capitales, emitida el 16 de mayo de 2008 por la Swiss Funds & Asset Management Association (“SFAMA”).

El TER se calcula sobre los 12 últimos meses anteriores a la fecha de este informe.

Los gastos de transacciones no están incluidos en el cálculo del TER.

Si se ha previsto y calculado una comisión de rentabilidad, el TER presentado incluye esta comisión. Además, el ratio de comisión por rentabilidad se calcula como porcentaje de la media de los activos netos para los 12 últimos meses anteriores a la fecha de este informe.

	Total Expense Ratio (en %)
Uni-Global – Equities Europe	
SA-EUR	1,49
SD-EUR	1,49
RA-EUR	0,92
TA-EUR	1,89
AA-EUR	1,72
IA-EUR	0,88
Uni-Global – Equities Japan	
SA-JPY	1,49
SAH-EUR	1,49
SDH-EUR	1,49
RA-JPY	1,00
RAH-EUR	0,99
RDH-USD	0,99
AA-JPY	1,80
ADH-EUR	1,81
Uni-Global – Equities US	
SA-USD	1,49
SAH-EUR	1,49
SAC-EUR	1,49
SD-USD	1,49
RA-USD	0,93
RAC-EUR	0,96
RAH-EUR	0,93
TA-USD	1,89
AA-USD	1,73
Uni-Global – Equities World	
SA-USD	1,49
SAH-GBP	1,49
SAH-CHF	1,49
SAH-EUR	1,49
SAC-GBP	1,49
RA-USD	0,95
RAC-EUR	0,96
RAH-EUR	0,96
TA-USD	1,89
AA-USD	1,76
AAC-EUR	1,76

UNI-GLOBAL

Anexo 2: Total Expense Ratio (continuación)

a 30 de junio de 2019

	Total Expense Ratio (en %)
ADC-GBP	1,75
ADH-EUR	1,77
ADH-GBP	1,76
IA-USD	0,92
EAH-EUR ¹	2,45
Uni-Global – Equities Emerging Markets	
SA-USD	1,49
SAH-EUR	1,49
SAC-EUR	1,49
SAC-GBP	1,49
RA-USD	0,96
TA-USD	1,89
AA-USD	1,76
Uni-Global – Absolute Return (*)	
SA-EUR	1,50
SAH-CHF	1,48
SAH-GBP	1,50
SAH-USD	1,51
Uni-Global – Equities Eurozone	
SA-EUR	1,47
RA-EUR	1,00
AD-EUR	1,81
EA-EUR ¹	2,45
IA-EUR ²	0,92
RD-EUR ³	0,95
Uni-Global – Cross Asset Navigator	
SA-USD	1,17
SAH-CHF	1,19
RA-USD	0,78
RAH-CHF	0,77
RAH-EUR	0,77
RAH-GBP	0,77
RDH-EUR ⁴	0,74
TD-USD ⁵	2,18
AA-USD	1,37
AAH-EUR	1,35
EAH-EUR ¹	2,04
Uni-Global – Cross Asset Trend Follower	
ZA-USD	0,92
Uni-Global – Total Return Bonds	
RA-USD	0,76
RAH-CHF	0,77
RAH-EUR	0,77
RAH-GBP	0,77
EAH-EUR ¹	1,84

UNI-GLOBAL

Anexo 2: Total Expense Ratio (continuación)

a 30 de junio de 2019

	Total Expense Ratio (en %)
Uni-Global – Equities Compass World (*)	
SA-USD	0,86
RA-USD	0,79
Uni-Global – Alternative Equities Compass World	
SA-USD	1,81
ZA-USD	0,80
Uni-Global – Equities Risk Completion I	
CA-EUR	0,79
Uni-Global – Alternative Risk Premia	
RA-USD	1,05
RAH-EUR	1,04
RAH-GBP	1,04
SA-USD	1,83
ZA-USD	0,26
YA-USD	0,80
SAH-EUR	1,80
AA-USD	1,80
YAH-CHF	0,80
YAH-EUR	0,79
IAH-CHF	1,02
IAH - EUR	1,00
IA - USD	1,01
EAH-EUR ¹	2,48
FAH-SEK ⁶	0,95
ZAH-CHF ⁷	0,26

¹ Clase de acciones lanzada el 5 de abril de 2019.

² Clase de acciones lanzada el 17 de enero de 2019.

³ Clase de acciones lanzada el 3 de abril de 2019 y cerrada el 24 de mayo de 2019.

⁴ Clase de acciones lanzada el 3 de abril de 2019.

⁵ Clase de acciones cerrada el 16 de enero de 2019.

⁶ Clase de acciones lanzada el 23 de mayo de 2019.

⁷ Clase de acciones lanzada el 24 de mayo de 2019.

(*) El Consejo decidió suspender el VIN con efecto desde el 17 de mayo de 2019, pendiente de la liquidación de los Subfondos del 19 de julio de 2019.

UNI-GLOBAL

Anexo 3: Resumen de rentabilidad

	30 de junio de 2019 (en %)	31 de diciembre de 2018 (en %)	31 de diciembre de 2017 (en %)
Uni-Global – Equities Europe			
SA-EUR	12,74	(7,73)	10,42
SD-EUR	12,64	(10,77)	10,42
RA-EUR	13,06	(7,19)	11,07
TA-EUR	12,51	(8,10)	9,99
AA-EUR	12,61	(7,93)	(1,69)
IA-EUR	13,08	(7,15)	0,49
Uni-Global – Equities Japan			
SA-JPY	(1,96)	(14,85)	22,04
SAH-EUR	(2,29)	(15,56)	21,07
SDH-EUR	(2,36)	(18,90)	21,02
RA-JPY	(1,73)	(14,39)	22,72
RAH-EUR	(2,05)	(15,07)	21,77
RDH-USD	(0,65)	(14,43)	24,09
AA-JPY	(2,12)	(15,07)	1,50
ADH-EUR	(2,54)	(15,89)	(0,58)
Uni-Global – Equities US			
SA-USD	14,68	(4,45)	16,07
SAH-EUR	12,86	(7,18)	13,82
SAC-EUR	15,12	0,37	1,95
SD-USD	14,66	(5,59)	16,07
RA-USD	15,01	(3,90)	16,73
RAC-EUR	15,44	(8,24)	-
RAH-EUR	13,18	(6,65)	14,45
TA-USD	14,46	(4,83)	15,61
AA-USD	14,56	(4,68)	5,43
Uni-Global – Equities World			
SA-USD	11,10	(7,39)	19,43
SAH-GBP	9,92	(9,29)	17,90
SAH-CHF	9,13	(10,36)	16,51
SAH-EUR	9,32	(10,05)	17,00
SAC-GBP	11,18	(1,63)	9,09
RA-USD	11,41	(6,88)	20,12
RAC-EUR	11,83	(2,18)	5,51
RAH-EUR	9,61	(9,55)	17,67
RDC-EUR	-	(0,70)	5,51
TA-USD	10,89	(7,76)	18,96
AA-USD	10,97	(7,63)	4,52
AAC-EUR	11,40	(3,13)	-
ADC-GBP	11,03	(3,25)	-
ADH-EUR	9,18	(6,34)	-
ADH-GBP	9,80	(6,76)	-
IA-USD	11,43	(6,84)	0,25
EAH-EUR ¹	(0,13)	-	-
Uni-Global – Equities Emerging Markets			
SA-USD	2,89	(7,04)	28,14
SAH-EUR	1,23	(9,77)	25,38
SAC-EUR	3,28	(2,36)	12,56
SAC-GBP	2,96	(1,27)	17,05

UNI-GLOBAL

Anexo 3: Resumen de rentabilidad (sin auditar) (continuación)

	30 de junio de 2019	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
	(en %)	(en %)	(en %)
SD-USD	-	(2,90)	28,14
RA-USD	3,16	(6,55)	28,83
TA-USD	2,69	(7,42)	27,63
AA-USD	2,75	(7,30)	3,17
Uni-Global – Absolute Return(*)			
SA-EUR	0,62	(2,36)	3,53
SAH-CHF	0,45	(2,85)	2,99
SAH-GBP	1,05	(1,34)	4,26
SAH-USD	1,76	0,21	5,46
Uni-Global – Equities Eurozone			
SA-EUR	11,86	(8,00)	13,95
RA-EUR	12,13	(7,54)	2,10
AD-EUR	11,62	(8,40)	(1,84)
EA-EUR ¹	(0,70)	-	-
IA-EUR ²	9,24	-	-
RD-EUR ³	(1,14)	-	-
Uni-Global – Cross Asset Navigator			
SA-USD	6,92	(3,98)	10,12
SAH-CHF	4,98	(6,95)	7,47
RA-USD	7,13	(3,60)	10,56
RAH-CHF	5,28	(6,57)	7,89
RAH-EUR	5,46	(6,21)	8,42
RAH-GBP	6,05	(5,17)	9,15
RDH-EUR ⁴	1,31	-	-
TD-USD ⁵	1,68	(6,33)	9,03
AA-USD	6,81	(4,17)	1,71
AAH-EUR	5,17	(6,71)	-
EAH-EUR ¹	0,77	-	-
Uni-Global – Cross Asset Trend Follower			
ZA-USD	9,12	(9,09)	6,27
Uni-Global – Total Return Bonds			
RA-USD	5,57	0,33	2,25
RAH-CHF	3,70	(2,79)	(0,29)
RAH-EUR	3,90	(2,43)	0,15
RAH-GBP	4,53	(1,31)	1,01
EAH-EUR ¹	1,31	-	-
Uni-Global – Equities Compass World(*)			
SA-USD	10,41	(12,93)	16,87
RA-USD	10,29	(14,94)	-
Uni-Global – Alternative Equities Compass World			
SA-USD	(3,99)	(6,86)	4,48
ZA-USD	(3,50)	(5,89)	5,41
Uni-Global – Equities Risk Completion I			
CA-EUR	11,74	(1,48)	2,55

UNI-GLOBAL

Anexo 3: Resumen de rentabilidad (sin auditar) (continuación)

	30 de junio de 2019	31 de diciembre de 2018	31 de diciembre de 2017
	(en %)	(en %)	(en %)
Uni-Global – Alternative Risk Premia			
RA-USD	2,41	(5,24)	9,55
RAH-EUR	0,86	(7,73)	7,42
RAH-GBP	1,43	(6,71)	8,17
SA-USD	2,03	(5,94)	8,73
ZA-USD	2,81	(4,49)	10,41
YA-USD	2,54	(5,00)	8,25
SAH-EUR	0,47	(8,40)	3,76
AA-USD	2,03	(5,95)	2,75
YAH-CHF	0,82	(7,88)	2,26
YAH-EUR	0,98	(7,47)	1,06
IAH-CHF	0,63	(7,08)	-
IAH - EUR	0,88	(5,75)	-
IA - USD	2,43	(0,14)	-
EAH-EUR ¹	(0,62)	-	-
FAH-SEK ⁶	0,07	-	-
ZAH-CHF ⁷	(0,08)	-	-

¹ Clase de acciones lanzada el 5 de abril de 2019.

² Clase de acciones lanzada el 17 de enero de 2019.

³ Clase de acciones lanzada el 3 de abril de 2019 y cerrada el 24 de mayo de 2019.

⁴ Clase de acciones lanzada el 3 de abril de 2019.

⁵ Clase de acciones cerrada el 16 de enero de 2019.

⁶ Clase de acciones lanzada el 23 de mayo de 2019.

⁷ Clase de acciones lanzada el 24 de mayo de 2019.

(*) VIN por acción correspondiente al 17 de mayo de 2019 debido a la suspensión de la publicación del VIN a partir del 17 de mayo de 2019.

UNI-GLOBAL

Anexo 4: Operaciones de financiación de valores

a 30 de junio de 2019

Según se define en el artículo 3 del Reglamento de la UE 2015/2365, las operaciones de financiación de valores incluyen los pactos de recompra, los préstamos/créditos de valores o de materias primas, las operaciones de compra-reventa o de venta-recompra, así como las operaciones de préstamo con reposición de margen y swaps de rentabilidad total.

De acuerdo con el artículo 13 del Reglamento, a continuación figura información detallada sobre la participación del Fondo y sus exposiciones relacionadas con operaciones de préstamo de títulos a la fecha del importe, 30 de junio de 2019.

Datos globales

Importe de los títulos en préstamo

A continuación se indica el valor total de los títulos en préstamo como porcentaje del total de los activos susceptibles de ser prestados de los subfondos, a la fecha del informe. El total de activos susceptibles de ser prestados representa el valor total de los tipos de activos que forman parte del programa de préstamo de títulos del subfondo.

Subfondo	% del activo neto susceptible de ser prestado
UNI-GLOBAL – EQUITIES EUROPE	6,13
UNI-GLOBAL – EQUITIES JAPAN	7,87
UNI-GLOBAL – EQUITIES WORLD	3,40

Importe de los activos comprometidos en operaciones de préstamo de títulos

Comisiones por préstamos de títulos

La tabla siguiente representa el valor total de los activos que participan en préstamo de títulos a la fecha del informe:

Subfondo	Divisa del Subfondo	Valor de mercado de los títulos en préstamo (en la divisa del Subfondo)	% de activos gestionados
UNI-GLOBAL – EQUITIES EUROPE	EUR	97.385.639,85	5,14
UNI-GLOBAL – EQUITIES JAPAN	JPY	1.054.571.006,17	7,86
UNI-GLOBAL – EQUITIES WORLD	USD	22.074.615,48	2,92

Datos de concentración

Diez mayores emisores de garantía

En la tabla siguiente figuran los diez mayores emisores por valor de las garantías no dinerarias recibidas por los subfondos en las transacciones de préstamo de títulos a la fecha del informe:

UNI-GLOBAL – EQUITIES EUROPE

Emisores	Valor de la garantía (en la divisa del Subfondo)
UK Treasury	33.786.809,96
France Government	16.306.974,37
Belgium Government	15.695.154,20
US Treasury	15.100.983,23
Austria Government	13.227.923,17
Germany Government	8.371.523,93
Netherlands Government	1.015.776,69
Finland Government	125.503,11

UNI-GLOBAL – EQUITIES JAPAN

Emisores	Valor de la garantía (en la divisa del Subfondo)
US Treasury	500.828.082,44
UK Treasury	236.342.043,91
France Government	158.526.062,71
Austria Government	117.841.133,68
Germany Government	63.864.443,35
Belgium Government	32.149.840,87
Netherlands Government	2.792.427,94

UNI-GLOBAL

Anexo 4: Operaciones de financiación de valores (continuación)

a 30 de junio de 2019

Datos de concentración (continuación)

Diez mayores emisores de garantía (continuación)

UNI-GLOBAL – EQUITIES JAPAN

Emisores	Valor de la garantía (en la divisa del Subfondo)
Finland Government	928.837,43

UNI-GLOBAL – EQUITIES WORLD

Emisores	Valor de la garantía (en la divisa del Subfondo)
UK Treasury	13.240.767,67
US Treasury	7.480.483,30
France Government	936.241,53
Germany Government	822.303,55
Austria Government	465.520,05
Belgium Government	294.854,94
Netherlands Government	264.188,13
Finland Government	33.426,13

Contratos de swaps de rentabilidad total

No se han recibido garantías no dinerarias relacionadas con swaps de rentabilidad total.

Diez mayores contrapartes

En la tabla siguiente figuran las diez mayores contrapartes (según el volumen bruto de las transacciones abiertas) para todas las transacciones de préstamo de títulos a la fecha del informe. La SICAV está protegida frente al riesgo de incumplimiento del prestatario por parte del agente prestamista. Si el prestatario incurra en impago, el agente prestamista podrá vender las garantías para reembolsar los títulos no entregados. Si la venta de las garantías no permite cubrir totalmente la compra de títulos, el agente prestamista es responsable de compensar la diferencia. Así pues, es el agente prestamista (JPMorgan Chase Bank NA London Branch) que tiene la responsabilidad de la deuda:

Contraparte	País de constitución	Valor de mercado de los títulos en préstamo
UNI-GLOBAL – EQUITIES EUROPE		
Barclays Bank	Reino Unido	28.768.747,01
BNP Paribas	Francia	19.853.151,49
Deutsche Bank UK	Reino Unido	14.461.843,90
Goldman Sachs	Estados Unidos de América	10.498.840,35
HSBC Bank	Reino Unido	1.129.552,87
J.P. Morgan	Estados Unidos de América	10.133.661,42
Morgan Stanley	Estados Unidos de América	6.766.218,90
Société Générale	Francia	4.858.267,72
UBS	Suiza	915.356,19
UNI-GLOBAL – EQUITIES JAPAN		
Barclays Bank	Reino Unido	179.106.628,14
Citigroup Inc.	Estados Unidos de América	490.610.008,77
Deutsche Bank UK	Reino Unido	39.541.136,25
Goldman Sachs	Estados Unidos de América	2.551.789,01
HSBC Bank	Reino Unido	27.851.157,38
J.P. Morgan	Estados Unidos de América	133.598.203,28
Merrill Lynch	Estados Unidos de América	1.614.329,18
Morgan Stanley	Estados Unidos de América	72.146.423,15
UBS	Suiza	107.551.331,02
UNI-GLOBAL – EQUITIES WORLD		
Barclays Bank	Reino Unido	302.096,10
Citigroup Inc.	Estados Unidos de América	7.385.487,98
Deutsche Bank UK	Reino Unido	3.851.725,23
Goldman Sachs	Estados Unidos de América	4.156.469,81
UBS	Suiza	6.378.836,36

UNI-GLOBAL

Anexo 4: Operaciones de financiación de valores (continuación)

a 30 de junio de 2019

Datos de concentración (continuación)

Diez mayores contrapartes (contraparte)

Las comisiones generadas por los préstamos de títulos realizados durante el periodo del informe se registran en la partida "Comisiones recibidas" en el estado de las operaciones y otras variaciones del activo neto.

Contratos de swaps de rentabilidad total

En el Estado de la cartera de títulos se indican todas las contrapartes relacionadas con los swaps de rentabilidad total a la fecha del informe.

Datos de operación agregados

Tipo y calidad de las garantías y divisa de las garantías

Esta información únicamente es obligatoria para las garantías recibidas cuando existe un riesgo de contraparte. Todas las garantías recibidas en relación con swaps de rentabilidad total a la fecha del informe son garantías dinerarias.

En el momento de escribir, no es posible determinar el valor de las garantías dinerarias específicas de los diferentes tipos de derivados extrabursátiles en los casos en que se negocian varios tipos de derivados extrabursátiles con la misma contraparte. Esto se debe a que las contrapartes calculan y registran las garantías dinerarias según la posición conjunta de todos los derivados extrabursátiles negociados entre la contraparte y su cliente. Esta metodología de cálculo se ajusta al Acuerdo marco de International Swaps and Derivatives Associations, Inc. ("Acuerdo marco de ISDA") vigente y se considera la práctica de mercado habitual del sector. En consecuencia, no resulta factible indicar los valores de las garantías dinerarias específicas de cada posición en swaps de rentabilidad total de los Fondos. Toda la información sobre garantías dinerarias que figura abajo se refiere a transacciones de derivados extrabursátiles realizadas por los Fondos en virtud del Acuerdo marco de ISDA, no solo swaps de rentabilidad total.

Comisiones por préstamos de títulos

A la fecha del informe, las garantías recibidas por los subfondos en relación con sus operaciones de préstamos de títulos son bonos con una calificación de crédito "Investment Grade".

Contratos de swaps de rentabilidad total

No se han recibido garantías no dinerarias relacionadas con swaps de rentabilidad total.

Vencimiento de las garantías

Comisiones por préstamos de títulos

En la tabla siguiente figura el vencimiento de las garantías recibidas en relación con sus operaciones de préstamos de títulos a la fecha del informe:

Subfondo	Divisa del Subfondo	Valor de la garantía (en la divisa del Subfondo)					Total
		De 1 a 7 días	De 1 a 4 semanas	De 1 a 3 meses	De 3 a 12 meses	Más de un año	
UNI-GLOBAL – EQUITIES EUROPE	EUR	-	195.987,24	2.319.991,16	6.509.683,75	94.604.986,51	103.630.648,66
UNI-GLOBAL – EQUITIES JAPAN	JPY	-	351.269,39	374.841,68	20.029.766,42	1.092.516.994,84	1.113.272.872,33
UNI-GLOBAL – EQUITIES WORLD	USD	-	50.937,76	59.663,94	390.469,46	23.036.714,14	23.537.785,30

UNI-GLOBAL

Anexo 4: Operaciones de financiación de valores (continuación)

a 30 de junio de 2019

Datos de operación agregados (continuación)

Contratos de swaps de rentabilidad total

En la siguiente tabla figura un análisis de los plazos de vencimiento de las garantías recibidas en relación con los contratos de swaps de rentabilidad total a la fecha del informe:

Subfondo	Divisa del Subfondo	Menos de un día
UNI-GLOBAL – ALTERNATIVE EQUITIES COMPASS WORLD	USD	3.629.633,06
UNI-GLOBAL – ALTERNATIVE RISK PREMIA	USD	25.592.904,18

Divisas de la garantía

Comisiones por préstamos de títulos

En la siguiente tabla figura un análisis del perfil de divisas de las garantías recibidas en relación con las transacciones de préstamo de títulos a la fecha del informe:

Subfondo	Divisa del Subfondo	EUR	GBP	USD	Total
UNI-GLOBAL – EQUITIES EUROPE	EUR	54.742.855,48	22.312.330,65	26.575.462,54	103.630.648,66
UNI-GLOBAL – EQUITIES JAPAN	JPY	376.102.745,97	233.553.121,60	503.617.004,75	1.113.272.872,33
UNI-GLOBAL – EQUITIES WORLD	USD	2.816.534,33	8.826.542,68	11.894.708,30	23.537.785,30

Contratos de swaps de rentabilidad total

En la siguiente tabla figura un análisis del perfil de divisas de las garantías recibidas en relación con las transacciones de préstamo de títulos a la fecha del informe:

Subfondo	Divisa del Subfondo	USD
UNI-GLOBAL – ALTERNATIVE EQUITIES COMPASS WORLD	USD	3.629.633,06
UNI-GLOBAL – ALTERNATIVE RISK PREMIA	USD	25.592.904,18

Vencimientos de las transacciones de financiación de títulos

Comisiones por préstamos de títulos

Las operaciones de préstamo de títulos de la SICAV tienen un vencimiento abierto.

Contratos de swaps de rentabilidad total

En la siguiente tabla figura un análisis de los plazos de vencimiento de los contratos de swaps de rentabilidad total pendientes.

Subfondo	Divisa del Subfondo	Valor de la garantía (en la divisa del Subfondo)					Total
		De 1 a 7 días	De 1 a 4 semanas	De 1 a 3 meses	De 3 a 12 meses	Más de un año	
UNI-GLOBAL – ALTERNATIVE EQUITIES COMPASS WORLD	USD	-	-	-	-	(673.962,00)	(673.962,00)
UNI-GLOBAL – ALTERNATIVE RISK PREMIA	USD	-	-	-	(1.248.622,00)	(2.272.332,00)	(3.520.954,00)

El análisis de plazos de vencimiento anterior se ha basado en la respectiva fecha de vencimiento contractual.

Pago y compensación

Todos los subfondos que participan en acuerdos de préstamo de títulos recurren a la liquidación y compensación bilateral y tripartita con su contraparte correspondiente.

UNI-GLOBAL

Anexo 4: Operaciones de financiación de valores (continuación)

a 30 de junio de 2019

Reutilización de la garantía

Comisiones por préstamos de títulos

Las garantías recibidas en relación con transacciones de préstamo de títulos no pueden venderse, reinvertirse o pignorarse. Las garantías recibidas por las operaciones de préstamo de títulos correspondían a bonos a la fecha del informe, por lo que no hay reutilización de garantías.

Contratos de swaps de rentabilidad total

No se han recibido garantías no dinerarias relacionadas con swaps de rentabilidad total.

Conservación de las garantías

Garantías recibidas

Todas las garantías recibidas por la SICAV en relación con sus operaciones de préstamo de títulos a la fecha del importe se mantienen en J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.

Comisiones por préstamos de títulos

En la tablas siguientes se ofrece un análisis de las garantías recibidas mantenidas en relación con transacciones de préstamos de títulos en cada depositario, a la fecha del informe:

Subfondo	Depositario	Divisa del Subfondo	Valor de la garantía (en la divisa del Subfondo)
UNI-GLOBAL – EQUITIES EUROPE	J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.	EUR	103.630.648,66
UNI-GLOBAL – EQUITIES JAPAN	J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.	JPY	1.113.272.872,33
UNI-GLOBAL – EQUITIES WORLD	J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.	USD	23.537.785,29

Contratos de swaps de rentabilidad total

En la tablas siguientes se ofrece un análisis de las garantías recibidas mantenidas en relación con contratos de swaps de rentabilidad total en cada depositario, a la fecha del informe:

Subfondo	Depositario	Divisa del Subfondo	Valor de la garantía (en la divisa del Subfondo)
UNI-GLOBAL – ALTERNATIVE EQUITIES COMPASS WORLD	J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.	USD	3.629.633,06
UNI-GLOBAL – ALTERNATIVE RISK PREMIA	J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.	USD	25.592.904,18

Garantías ofrecidas

Comisiones por préstamos de títulos

A la fecha del informe, la SICAV no había ofrecido garantías en relación con transacciones de préstamos de títulos.

Contratos de swaps de rentabilidad total

A la fecha del informe, la SICAV no había ofrecido garantías en relación con swaps de rentabilidad total.

Retorno y coste

Comisiones por préstamos de títulos

Los ingresos totales obtenidos de las transacciones de préstamo de títulos se dividen entre los subfondos correspondientes y el agente de préstamo de títulos. En la nota 10 de los estados financieros figura el detalle de dicha división.

Contratos de swaps de rentabilidad total

Todas las rentabilidades de los contratos de swaps de rentabilidad total devengarán en los Subfondos y no están sujetas a ningún acuerdo de comisiones compartidas con la Gestora de Inversiones ni otros terceros.