

BESTOM INVEST SICAV S.A.

Nº Registro CNMV: 4188

Informe Semestral del Primer Semestre 2017

Gestora: 1) AZVALOR ASSET MANAGEMENT, SGIIC, S.A. **Depositorio:** BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, SUCURSAL EN ESPAÑA **Auditor:** DELOITTE S.L.
Grupo Gestora: **Grupo Depositario:** BNP PARIBAS **Rating Depositario:** A+

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en www.azvalor.com.

La Sociedad de Inversión o, en su caso, la Entidad Gestora atenderá las consultas de los clientes, relacionada con la IIC en:

Dirección

PASEO DE LA CASTELLANA, 110 3º - 28046 MADRID (MADRID)

Correo Electrónicosac@azvalor.com

Asimismo cuenta con un departamento o servicio de atención al cliente encargado de resolver las quejas y reclamaciones. La CNMV también pone a su disposición la Oficina de Atención al Inversor (902 149 200, e-mail: inversores@cnmv.es).

INFORMACIÓN SICAV

Fecha de registro: 04/05/2015

1. Política de inversión y divisa de denominación**Categoría**

Otros Vocación inversora: Global Perfil de Riesgo: 7, en una escala del 1 al 7
La sociedad cotiza en el Mercado Alternativo Bursátil.

Descripción general

Política de inversión: La Sociedad podrá invertir entre un 0% y 100% de su patrimonio en IIC financieras que sean activo apto, armonizadas o no (máximo 30% en IIC no armonizadas), pertenecientes o no al grupo de la Gestora. La Sociedad podrá invertir, ya sea de manera directa o indirecta a través de IIC, en activos de renta variable y renta fija, sin que exista predeterminación en cuanto a los porcentajes de exposición en cada clase de activo, pudiendo estar la totalidad de su exposición en cualquiera de ellos. Dentro de la renta fija además de valores se incluyen depósitos e instrumentos del mercado monetario no cotizados, que sean líquidos. No existe objetivo predeterminado ni límites máximos en lo que se refiere a la distribución de activos por tipo de emisor (público o privado), ni por rating de emisión/emisor, ni duración, ni por capitalización bursátil, ni por divisa, ni por sector económico, ni por países. Se podrá invertir en países emergentes. La exposición al riesgo de divisa puede alcanzar el 100% de la exposición total. La Sociedad no tiene ningún índice de referencia en su gestión. La sociedad cumple con la Directiva 2009/65/EC

Operativa en instrumentos derivados

La metodología aplicada para calcular la exposición total al riesgo de mercado es el método del compromiso

Una información más detallada sobre la política de inversión de la Sociedad se puede encontrar en su folleto informativo.

Divisa de denominación EUR

2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2017	2016
Índice de rotación de la cartera	1,76	0,00	1,76	0,00
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,00	0,00	0,00	0,00

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso. En el caso de IIC cuyo valor liquidativo no se determine diariamente, éste dato y el de patrimonio se refieren a los últimos disponibles

2.1.b) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

	Periodo actual	Periodo anterior
Nº de acciones en circulación	10.704.093,00	10.704.094,00
Nº de accionistas	121,00	122,00
Dividendos brutos distribuidos por acción (EUR)	0,00	0,00

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo		
		Fin del período	Mínimo	Máximo
Periodo del informe	10.307	0,9629	0,9600	1,0162
2016	10.318	0,9639	0,8360	0,9663
2015	9.992	0,9334	0,8857	1,0044
2014				

Cotización de la acción, volumen efectivo y frecuencia de contratación en el periodo del informe

Cotización (€)			Volumen medio diario (miles €)	Frecuencia (%)	Mercado en el que cotiza
Mín	Máx	Fin de periodo			

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

	% efectivamente cobrado						Base de cálculo	Sistema de imputación
	Periodo			Acumulada				
	s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total		
Comisión de gestión	0,43		0,43	0,43		0,43	patrimonio	al fondo
Comisión de depositario			0,02			0,02	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

Rentabilidad (% sin anualizar)

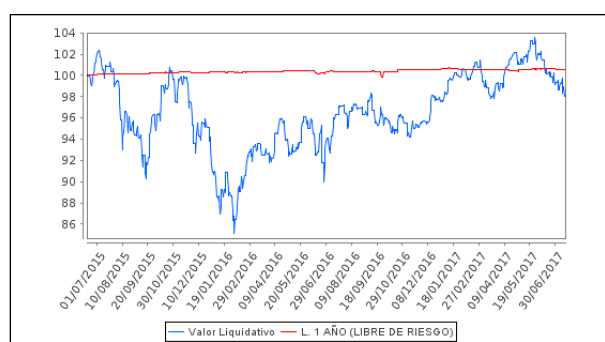
Acumulado 2017	Trimestral				Anual			
	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2016	Año t-2	Año t-3	Año t-5
-0,11	-2,66	2,61	2,35	2,24	3,26			

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2017	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2016	2015	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,56	0,37	0,19	0,74	0,00	0,75	0,00		

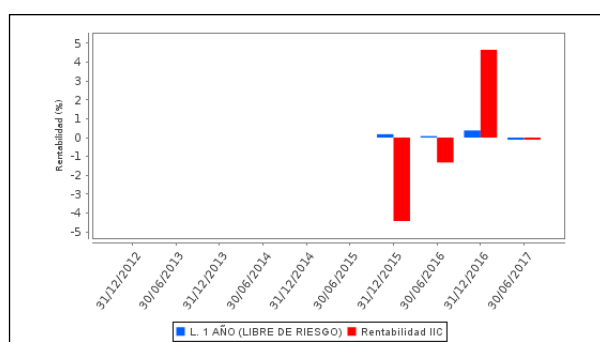
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC este ratio incluye, de forma adicional al anterior, los gastos soportados indirectamente, derivados de esas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

En el caso de inversiones en IIC que no calculan su ratio de gastos, éste se ha estimado para incorporarlo en el ratio de gastos.

Evolución del valor liquidativo, cotización o cambios aplicados. Ultimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



2.3 Distribución del patrimonio al cierre del período (Importes en miles de EUR)

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	9.878	95,84	8.843	85,70
* Cartera interior	2.652	25,73	6.023	58,37
* Cartera exterior	7.078	68,67	2.708	26,25
* Intereses de la cartera de inversión	36	0,35	8	0,08
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	111	1,08	104	1,01
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	585	5,68	1.463	14,18
(+/-) RESTO	-156	-1,51	12	0,12
TOTAL PATRIMONIO	10.307	100,00 %	10.318	100,00 %

Notas:

El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso.

Las inversiones financieras se informan a valor e estimado de realización.

2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	10.318	9.860	10.318	
± Compra/ venta de acciones (neto)	0,00	0,00	0,00	-28,28
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-0,10	3,22	-0,10	-103,54
(+) Rendimientos de gestión	0,52	4,18	0,52	-87,07
+ Intereses	0,43	0,10	0,43	345,34
+ Dividendos	0,77	1,80	0,77	-55,51
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,50	3,32	0,50	-84,13
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	-2,78	1,03	-2,78	-381,31
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,01	-0,17	-0,01	-92,64
± Resultado en IIC (realizados o no)	1,57	-0,28	1,57	-681,49
± Otros resultados	0,04	-1,62	0,04	-102,55
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,67	-0,96	-0,67	-25,78
- Comisión de sociedad gestora	-0,43	-0,49	-0,43	-7,64
- Comisión de depositario	-0,02	-0,07	-0,02	-66,92
- Gastos por servicios exteriores	-0,08	-0,11	-0,08	-22,05
- Otros gastos de gestión corriente	-0,02	-0,07	-0,02	-70,29
- Otros gastos repercutidos	-0,12	-0,22	-0,12	-41,56
(+) Ingresos	0,05	0,00	0,05	0,00
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,05	0,00	0,05	0,00
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Revalorización inmuebles uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	10.307	10.318	10.307	

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso.

3. Inversiones financieras

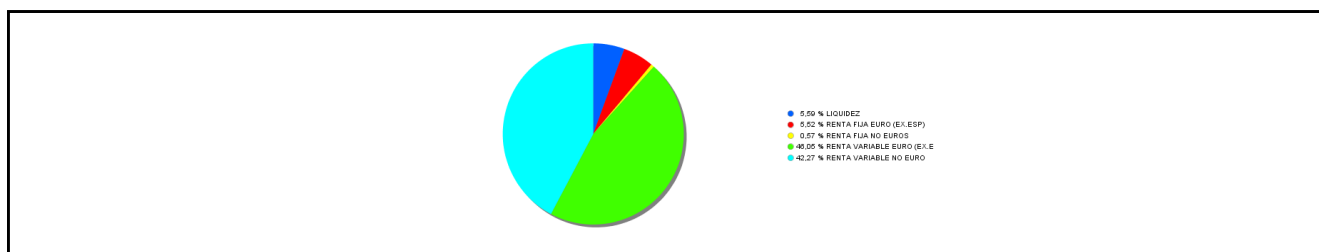
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RV COTIZADA	703	6,82	118	1,15
TOTAL RENTA VARIABLE	703	6,82	118	1,15
TOTAL IIC	1.949	18,91	5.904	57,22
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	2.652	25,73	6.023	58,37
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	490	4,75	443	4,29
TOTAL RENTA FIJA	490	4,75	443	4,29
TOTAL RV COTIZADA	6.588	63,92	294	2,85
TOTAL RENTA VARIABLE	6.588	63,92	294	2,85
TOTAL IIC	0	0,00	1.971	19,10
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	7.078	68,68	2.708	26,25
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	9.731	94,41	8.731	84,62

Notas: El período se refiere al final del trimestre o semestre, según sea el caso.

Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

3.2 Distribución de las inversiones financieras, al cierre del período: Porcentaje respecto al patrimonio total



3.3 Operativa en derivados. Resumen de las posiciones abiertas al cierre del periodo (importes en miles de EUR)

No existen posiciones abiertas en instrumentos financieros derivados al cierre del periodo.

4. Hechos relevantes

	SI	NO
a. Suspensión temporal de la negociación de acciones		X
b. Reanudación de la negociación de acciones		X
c. Reducción significativa de capital en circulación		X
d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio		X
e. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo	X	
f. Imposibilidad de poner más acciones en circulación		X
g. Otros hechos relevantes		X

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

No aplicable.

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO
a. Accionistas significativos en el capital de la sociedad (porcentaje superior al 20%)	X	
b. Modificaciones de escasa relevancia en los Estatutos Sociales		X
c. Gestora y el depositario son del mismo grupo (según artículo 4 de la LMV)		X

	SI	NO
d. Se han realizado operaciones de adquisición y venta de valores en los que el depositario ha actuado como vendedor o comprador, respectivamente		X
e. Se han adquirido valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de la gestora o depositario, o alguno de éstos ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor, o se han prestado valores a entidades vinculadas.		X
f. Se han adquirido valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido otra entidad del grupo de la gestora, sociedad de inversión, depositario u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo.	X	
g. Se han percibido ingresos por entidades del grupo de la gestora que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC.		X
h. Otras informaciones u operaciones vinculadas	X	

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

A. A cierre de periodo hay dos partícipe que ostenta una participación del 30,83% y 35,45%.

F. Se han realizado operaciones durante el periodo por un volumen de 23.147,96 € en las que una empresa del grupo del depositario ha actuado como contrapartida.

Existen operaciones vinculadas repetitivas y sometidas a un procedimiento de autorización simplificado, relativas a compraventa de Divisas, que realiza la Gestora con el Depositario.

H. Se han realizado operaciones vinculadas con otras IICs, gestionadas, debidamente autorizadas por el Órgano de Seguimiento, de conformidad con el procedimiento implantado para su control, el importe en miles de euros de las adquisiciones durante el periodo ha sido de : 49. El importe en miles de euros de las ventas durante el periodo ha sido de 13.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

9. Anexo explicativo del informe periódico

El valor liquidativo de BESTOM disminuyó desde el 1 de enero de 2017 hasta el 30 de junio de 2017 un -0,11% hasta 0,96 euros.

El patrimonio del fondo alcanzo los 10.306.542,16 euros y el número de partícipes asciende a 121.

El impacto de los gastos soportados por el fondo ha sido de un 0,56%.

La liquidez del fondo se ha remunerado a un tipo medio del -0,4% en el periodo.

El primer semestre del año se ha saldado con una rentabilidad prácticamente plana en el año, inferior al comportamiento de los índices de referencia, debido principalmente al efecto divisa no Euro.

Si bien obviamos realizar predicciones sobre los mercados, en cuanto a nuestra visión, la Capitalización Bursátil entre PIB (el indicador preferido de Warren Buffett), nos da una aproximación muy básica a los niveles de valoración del mercado en comparación con los de los últimos 70 años. Saber que las compañías cotizan caras en relación a la historia nos da una cierta perspectiva. Aun así:

¿ Mientras que en los índices pesan más las compañías que más han subido, en nuestras carteras tratamos de dar más peso a los valores más castigados.

¿ Mientras los índices cotizan a múltiplos elevados (S&P500 a 26x Per de Shiller, y sobre 20x 2017e), nuestra cartera está a 10x beneficios.

Hemos aumentado el peso en algunas otras compañías como Consol Energy, Sol Spa, Buenaventura, Cameco y Tullow.

La rentabilidad positiva acumulada a cierre de Junio de las posiciones ibéricas se ha debido principalmente al buen comportamiento de Masmóvil, que junto con Elecnor y Tubacex son las compañías españolas que más han aportado rentabilidad en el periodo. Por otro lado, este resultado positivo nacional se ha visto complementado con el buen comportamiento de las compañías portuguesas Mota Engil y Semapa.

El porcentaje de patrimonio no invertido en renta variable se ha reducido durante el segundo trimestre debido a las oportunidades que nos ha brindado el mercado para invertir en empresas sólidas respetando los niveles de entrada que nos habíamos marcado. Así, estimamos que el potencial de nuestra cartera ha subido hasta al 68% actualmente.

El porcentaje de liquidez + RF a cierre de semestre es de un 11,86% del patrimonio del fondo.

Las principales posiciones son CIA de minas Buenaventura, Consol Energy y Grupo Mexico SAB de CV-S. Las posiciones relevantes que más han aportado al fondo han sido Alphabet, Masmovil Ibercom y Vivendi, las que más han restado han sido Petrofac, CIA de Minas Buenaventura y Grupo Mexico SAB de CV ¿ S.

No hay activos que se encuentren en circunstancias excepcionales (concurso, suspensión, litigio).

Nuestra política de ejercicio de derechos de voto es que siempre delegamos el mismo, salvo que alguna situación especial requiera lo contrario.

Los gastos totales soportados por el fondo han sido de un 0.56% anualizado, siendo la comisión de gestión 1.8% anual.

10 Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0116920333 - Acciones CATALANA OCCIDENTE	EUR	55	0,53	0	0,00
ES0176252718 - Acciones MELIA HOTELS INTERNATIONAL SA	EUR	45	0,43	0	0,00
ES0115056139 - Acciones BOLSAS Y MERCADOS ESPAÑOLAS SA	EUR	0	0,00	26	0,26
ES0161560018 - Acciones NH HOTELES	EUR	48	0,46	0	0,00
ES0184262212 - Acciones VISCOFAN SA	EUR	29	0,28	0	0,00
ES0132945017 - Acciones TUBACEX	EUR	142	1,38	0	0,00
ES0164180012 - Acciones MIQUEL Y COSTAS	EUR	54	0,52	0	0,00
ES0184933812 - Acciones ZARDOYA	EUR	52	0,51	0	0,00
ES0113307021 - Acciones BANKIA SA 4,000	EUR	0	0,00	37	0,36
ES0184696013 - Acciones MA SMOVIL IBERCOM SAOM SA	EUR	70	0,68	0	0,00
ES0178165017 - Acciones TECNICAS REUNIDAS SA	EUR	60	0,58	0	0,00
ES0129743318 - Acciones ELECENOR SA	EUR	112	1,09	0	0,00
ES0178430E18 - Acciones TELEFONICA SA	EUR	36	0,35	55	0,53
TOTAL RV COTIZADA		703	6,82	118	1,15
TOTAL RENTA VARIABLE		703	6,82	118	1,15
ES0112611001 - Participaciones AZVALOR INTERNACIONAL FI	EUR	0	0,00	1.996	19,35
ES0126841032 - Acciones DIVALSA DE INVERSIONES SICAV	EUR	0	0,00	1.944	18,84
ES0126841032 - Participaciones DIVALSA DE INVERSIONES SICAV	EUR	1.949	18,91	0	0,00
ES0112601002 - Participaciones AZVALOR CAPITAL FI	EUR	0	0,00	1.964	19,03
TOTAL IIC		1.949	18,91	5.904	57,22
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		2.652	25,73	6.023	58,37
XS1043961439 - Bonos OBRASCON HUARTE LAIN 2,375 2022-03-15	EUR	171	1,66	145	1,41
XS1063399700 - Bonos VALLEHERMOSO 1,000 2019-05-08	EUR	196	1,90	173	1,67
FR0010154385 - Bonos CASINO GUICHARD PERR 0,681 2049-01-29	EUR	123	1,19	0	0,00
FR0010154385 - Bonos CASINO GUICHARD PERR 0,681 2049-01-29	EUR	0	0,00	125	1,21
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		490	4,75	443	4,29
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		490	4,75	443	4,29
TOTAL RENTA FIJA		490	4,75	443	4,29
PTSEM0AM0004 - Acciones SEMAPA	EUR	45	0,44	0	0,00
PTGAL0AM0009 - Acciones GALP	EUR	159	1,55	0	0,00
PTSON0AM0001 - Acciones SONAE SGPS	EUR	37	0,36	0	0,00
PTIPR0AM0000 - Acciones IMPRESA	EUR	11	0,10	0	0,00
PTMEN0AE0005 - Acciones MOTA ENGL SPGS SA	EUR	73	0,70	0	0,00
DE0005190037 - Acciones BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	EUR	52	0,51	0	0,00
DE0007500001 - Acciones THYSSENKRUPP AG	EUR	139	1,35	0	0,00
FR0000127771 - Acciones VIVENDI SA	EUR	219	2,13	0	0,00
GB0001500809 - Acciones TULLOW OIL	GBP	295	2,86	0	0,00
GB0007973794 - Acciones SERCO GRP	GBP	248	2,40	0	0,00
IE00BYTBXV33 - Acciones RYANAIR	EUR	184	1,78	0	0,00
PTSNP0AE0008 - Acciones SONAE CAPITAL	EUR	20	0,19	0	0,00
CA9861913023 - Acciones YORBEAU RESOURCES	CAD	63	0,61	78	0,75
PTSNCOAM0006 - Acciones SONAE CAPITAL	EUR	74	0,72	0	0,00
GB00B0H2K534 - Acciones PETROFAC LTD	GBP	171	1,66	0	0,00
US8969452015 - Acciones TRIPADVISOR INC	USD	90	0,87	0	0,00
GB00B24CT194 - Acciones OPHIR ENERGY PLC	GBP	129	1,25	0	0,00
FR0000062234 - Acciones FINANCIERE DE L'ODET	EUR	158	1,54	0	0,00
IT0001206769 - Acciones SOL SPA	EUR	206	2,00	0	0,00
FR0000060873 - Acciones MARIE BRIZARD	EUR	101	0,98	0	0,00
FR0000121725 - Acciones DASSAULT AVIATION SA	EUR	139	1,35	0	0,00
CA5625682045 - Acciones MANDALAY RESOURCES	CAD	36	0,35	0	0,00
CA80013R2063 - Acciones SANDSTORM GOLD	USD	29	0,28	0	0,00
CA6445351068 - Acciones NEW GOLD	USD	112	1,09	0	0,00
CA8520661098 - Acciones SPROTT INC	CAD	115	1,11	0	0,00
GB0002520509 - Acciones ITE GROUP	GBP	55	0,53	0	0,00
CA2943751008 - Acciones EPSILON ENERGY	CAD	74	0,71	0	0,00
GB00BF5SDZ96 - Acciones STOCK SPIRITS	GBP	104	1,01	0	0,00
NL0000313286 - Acciones AMSTERDAM COMMODITIES NV	EUR	52	0,50	0	0,00
US55315J1025 - Acciones MMC NORILSK	USD	148	1,44	0	0,00
MXP370841019 - Acciones GRUPO MEXICO SAB DE CV	MXN	312	3,02	0	0,00
US82568P3047 - Acciones SHUTTERFLY INC	USD	271	2,63	0	0,00
US5314651028 - Acciones LIBERTY MEDIA CORP	USD	42	0,41	0	0,00
PTIBS0AM0008 - Acciones IBERSOL SGPS SA	EUR	42	0,41	0	0,00
FR0000064784 - Acciones FFP	EUR	12	0,11	0	0,00
US2044481040 - Acciones BUENAVENTURA-INV	USD	604	5,86	0	0,00
GB00BDCPN049 - Acciones COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS PL	EUR	51	0,49	0	0,00
CH0316124541 - Acciones SYNGENTA AG	CHF	0	0,00	186	1,80
GB00B135B346 - Acciones SAVILLS PLC	GBP	21	0,21	0	0,00
IT0001431805 - Acciones DEA CAPITAL SPA	EUR	35	0,34	0	0,00
CA0084741085 - Acciones AGNICO EAGLE MINES LTD	USD	253	2,46	0	0,00
CA3038971022 - Acciones FAIRFAX INDIA HOLDINGS CORPSVS	USD	36	0,35	0	0,00
CA69423W8896 - Acciones PACIFIC EXPLORATION AND PRODUC	CAD	0	0,00	31	0,30

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
CA13321L1085 - Acciones CAMECO CORP	USD	234	2,27	0	0,00
IE0081VW4493 - Acciones ORIGIN ENTERPRISES PLC	EUR	21	0,21	0	0,00
GB0005576813 - Acciones HOWDEN JOINERY GROUP PLC	GBP	171	1,66	0	0,00
PLEURCH00011 - Acciones EUROCASH SA	PLN	127	1,23	0	0,00
MHY8565N1022 - Acciones TEEKAY TANKERS LTD	USD	74	0,72	0	0,00
BMG9108L1081 - Acciones TSAKOS ENERGY NAVIGATION LTD	USD	26	0,25	0	0,00
FR0000031775 - Acciones VICAT	EUR	62	0,60	0	0,00
IT0000076486 - Acciones DANIELI	EUR	166	1,61	0	0,00
PTEDP0AM0009 - Acciones EDP -ENERGIAS DE PORTUGAL SA	EUR	27	0,26	0	0,00
PTZON0AM0006 - Acciones NOS SGPS	EUR	80	0,78	0	0,00
US6516391066 - Acciones NEWMONT MINIG CORP	USD	117	1,14	0	0,00
CA3809564097 - Acciones GOLDCORP INC	USD	104	1,01	0	0,00
US20854P1093 - Acciones CONSOL ENERGY INC	USD	364	3,53	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA		6.588	63,92	294	2,85
TOTAL RENTA VARIABLE		6.588	63,92	294	2,85
LU1333146287 - Participaciones MIMOSA CAPITAL-AZVALOR INT-I	EUR	0	0,00	1.971	19,10
TOTAL IIC		0	0,00	1.971	19,10
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		7.078	68,68	2.708	26,25
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		9.731	94,41	8.731	84,62
Detalle de inversiones dudosas, morosas o en litigio (miles EUR): USP9037HAL70 - Bonos TELEMAR NORTE LESTE 2,750 2020-10-23	USD	58	0,57	0	0,00
Detalle de inversiones dudosas, morosas o en litigio (miles EUR): USP9037HAL70 - Bonos TELEMAR NORTE LESTE 2,750 2020-10-23	USD	0	0,00	64	0,62
Detalle de inversiones dudosas, morosas o en litigio (miles EUR): XS1245244402 - Bonos BRASIL HOLDINGS COOP 5,625 2021-06-22	EUR	52	0,51	0	0,00
Detalle de inversiones dudosas, morosas o en litigio (miles EUR): XS1245244402 - Bonos BRASIL HOLDINGS COOP 5,625 2021-06-22	EUR	0	0,00	40	0,39

Notas: El período se refiere al final del trimestre o semestre, según sea el caso.

Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.