

## ADAMANTIUM, FI

Nº Registro CNMV: 5487

Informe Semestral del Segundo Semestre 2024

**Gestora:** ACCI CAPITAL INVESTMENTS, SGIIC, S.A.    **Depositario:** BANKINTER, S.A.    **Auditor:** BDO  
**Grupo Gestora:** ACCI CAPITAL INVESTMENTS    **Grupo Depositario:** BANKINTER    **Rating Depositario:** Baa1

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en [www.accipartners.com](http://www.accipartners.com).

La Entidad Gestora atenderá las consultas de los clientes, relacionadas con las IIC gestionadas en:

### Dirección

Paseo del General Martínez Campos, 41, 7ªA, 28010 Madrid

### Correo Electrónico

[info@accipartners.com](mailto:info@accipartners.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](mailto:inversores@cnmv.es)).

## INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 20/11/2020

### 1. Política de inversión y divisa de denominación

#### Categoría

Tipo de fondo:

Fondo que invierte más del 10% en otros fondos y/o sociedades

Vocación inversora: Global

Perfil de Riesgo: 7, en una escala del 1 al 7

#### Descripción general

Política de inversión: Adamantium FI, puede invertir un 0%-100% del patrimonio en IIC financieras (activo apto), armonizadas o no (máximo 30% en IIC no armonizadas), del grupo o no de la gestora. El fondo puede invertir, directa o indirectamente, entre un 0% y el 100% de la exposición total tanto en renta variable como en activos de renta fija, pública o privada (incluyendo depósitos e instrumentos del mercadomonetario cotizados o no, líquidos). No está establecida a priori la distribución entre renta fija y renta variable, ni países, divisas, emisores y/o mercados, no limitándose al entorno OCDE, e incluyendo emergentes sin limitación. En renta variable la elección es libre en lo que a estilo de inversión se refiere (inversión en valor, crecimiento, etc.) pudiendo ser los emisores de alta, media o baja capitalización y pertenecientes a cualquier sector económico. En renta fija no existe predeterminación respecto de los emisores (público o privado), sector económico, ni sobre la duración media de la cartera de renta fija. El fondo puede invertir en emisiones con al menos media calidad crediticia (mínimo de BBB-) o la que tenga el Reino de España si fuera inferior. Como máximo el 20% de la exposición total puede tener baja calidad crediticia (inferior a BBB-). La exposición al riesgo de divisa estará entre el 0% y 100% de la exposición total.

#### 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 del Fondo se puede encontrar en su folleto informativo.

Divisa de denominación EUR

## 2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2024	2023
Índice de rotación de la cartera	0,62	1,12	1,71	1,19
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.a) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

CLASE	Nº de participaciones		Nº de partícipes		Divisa	Beneficios brutos distribuidos por participación		Inversión mínima	Distribuye dividendos
	Periodo actual	Periodo anterior	Periodo actual	Periodo anterior		Periodo actual	Periodo anterior		
CLASE A	410.242,49	410.052,43	31,00	31,00	EUR	0,00	0,00	1.500,00 Euros	NO
CLASE B	10.536,44	10.598,44	65,00	65,00	EUR	0,00	0,00	1,000000 Part.	NO
CLASE C	957,24	1.042,05	11,00	12,00	EUR	0,00	0,00	1,000000 Part.	NO
CLASE D	1.740,32	8.234,37	2,00	2,00	EUR	0,00	0,00	600.000,00 Euros	NO

### Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2023	Diciembre 2022	Diciembre 2021
CLASE A	EUR	6.252	4.334	2.955	4.723
CLASE B	EUR	144	103	71	111
CLASE C	EUR	14	10	7	3
CLASE D	EUR	27	21	60	129

### Valor liquidativo de la participación (\*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2023	Diciembre 2022	Diciembre 2021
CLASE A	EUR	15,2395	10,5599	7,2011	11,3439
CLASE B	EUR	13,6563	9,6780	6,5997	10,4312
CLASE C	EUR	14,2266	9,8738	6,7640	10,7391
CLASE D	EUR	15,2436	10,5316	7,1818	11,3515

(\*)El valor liquidativo y, por tanto, su rentabilidad no recogen el efecto derivado del cargo individual al partícipe de la comisión de gestión sobre resultados:

### Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

CLASE	Sist. Imputac.	Comisión de gestión						Base de cálculo	Comisión de depositario		
		% efectivamente cobrado							% efectivamente cobrado		Base de cálculo
		Periodo			Acumulada				Periodo	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
CLASE A	al fondo	0,68	0,23	0,91	1,35	0,32	1,67	mixta	0,04	0,08	Patrimonio
CLASE B	al fondo	0,68	1,99	2,67	1,35	2,73	4,08	mixta	0,04	0,08	Patrimonio
CLASE C	al fondo	0,90		0,90	1,80		1,80	patrimonio	0,04	0,09	Patrimonio

CLASE D	al fondo	0,68		0,68	1,35		1,35	patrimonio	0,04	0,08	Patrimonio
---------	----------	------	--	------	------	--	------	------------	------	------	------------

## 2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

### A) Individual CLASE A .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	Año t-5
<b>Rentabilidad IIC</b>	44,32	21,24	2,28	0,08	16,28	46,64	-36,52	13,93	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
<b>Rentabilidad mínima (%)</b>	-1,76	25-11-2024	-2,07	05-08-2024	-7,56	13-06-2022
<b>Rentabilidad máxima (%)</b>	4,83	20-11-2024	4,83	20-11-2024	5,52	16-03-2022

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
<b>Valor liquidativo</b>	12,91	17,93	9,63	7,35	13,66	14,52	29,72	17,96	
<b>Ibex-35</b>	13,30	13,10	13,98	14,29	11,74	14,10	19,43	16,34	
<b>Letra Tesoro 1 año</b>	0,63	0,63	0,80	0,42	0,59	1,04	3,42	0,27	
<b>VaR histórico del valor liquidativo(iii)</b>	13,56	13,56	12,82	13,21	13,64	14,04	16,30	10,66	

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

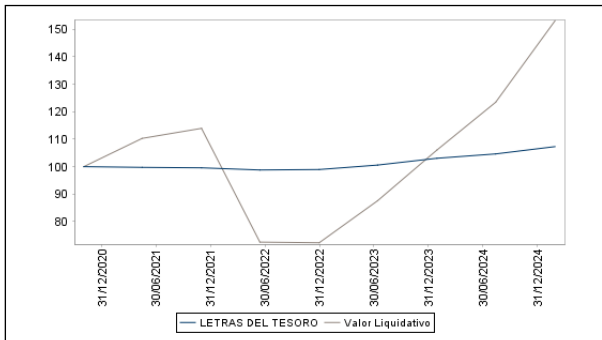
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	1,75	0,43	0,44	0,45	0,43	1,88	1,43	1,48	

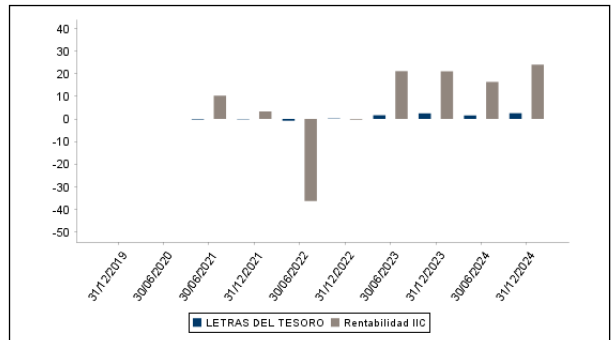
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 últimos 5 años



### Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



**A) Individual CLASE B .Divisa EUR**

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	41,11	19,45	2,08	0,08	15,62	46,64	-36,73		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,61	25-11-2024	-1,90	05-08-2024		
Rentabilidad máxima (%)	4,44	20-11-2024	4,44	20-11-2024		

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	Año t-3	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	12,00	16,46	8,84	6,75	13,06	14,52	29,71		
Ibex-35	13,30	13,10	13,98	14,29	11,74	14,10	19,43		
Letra Tesoro 1 año	0,63	0,63	0,80	0,42	0,59	1,04	3,42		
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	14,11	14,11	13,56	14,08	14,65	15,25	18,66		

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

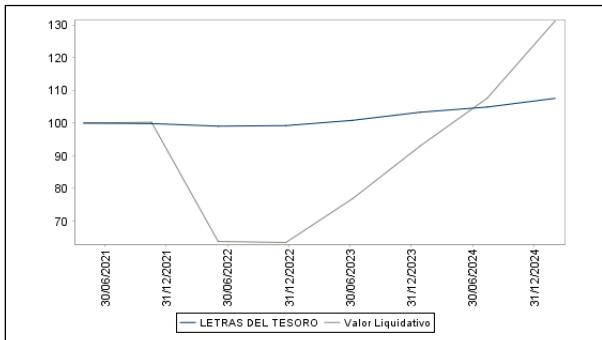
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	1,75	0,43	0,44	0,45	0,43	1,88	1,77	1,31	

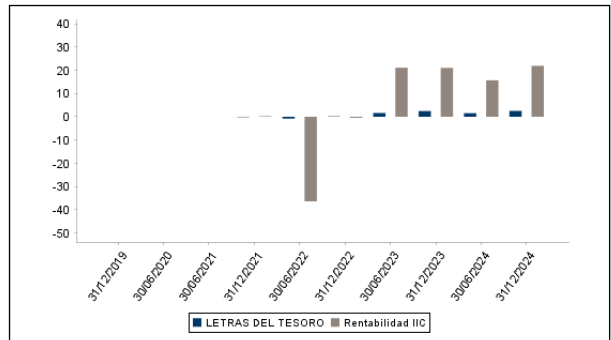
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 últimos 5 años



### Rentabilidad semestral de los últimos 5 años





**A) Individual CLASE C .Divisa EUR**

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	44,08	21,34	2,19	-0,03	16,24	45,98	-37,02		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,78	25-11-2024	-2,09	05-08-2024		
Rentabilidad máxima (%)	4,88	20-11-2024	4,88	20-11-2024		

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	Año t-3	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	13,03	18,12	9,72	7,41	13,74	14,52	29,72		
Ibex-35	13,30	13,10	13,98	14,29	11,74	14,10	19,43		
Letra Tesoro 1 año	0,63	0,63	0,80	0,42	0,59	1,04	3,42		
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	14,96	14,96	14,19	14,76	15,40	16,07	20,12		

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

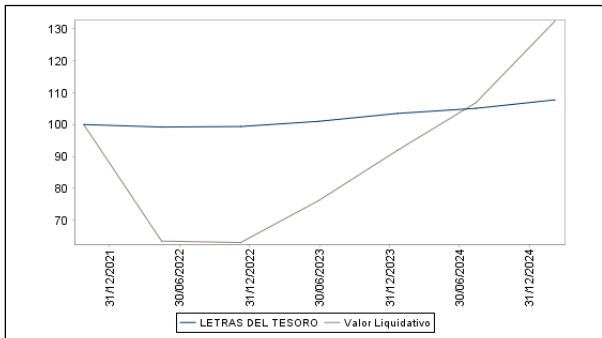
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	2,21	0,55	0,55	0,56	0,54	2,33	2,21	1,31	

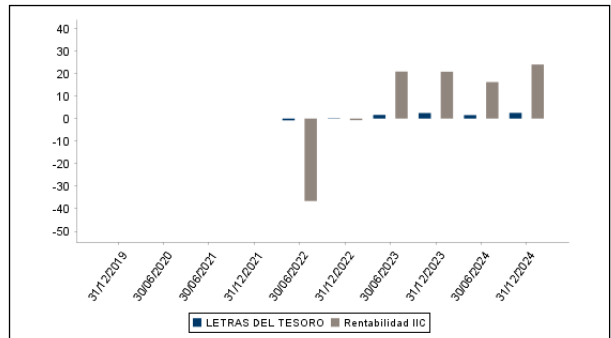
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 últimos 5 años



### Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



**A) Individual CLASE D .Divisa EUR**

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	Año t-5
Rentabilidad IIC	44,74	21,48	2,30	0,08	16,37	46,64	-36,73	13,66	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,78	25-11-2024	-2,09	05-08-2024	-7,56	13-06-2022
Rentabilidad máxima (%)	4,88	20-11-2024	4,88	20-11-2024	5,52	16-03-2022

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del periodo solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	Año t-5
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	13,03	18,12	9,72	7,41	13,73	14,52	29,72	18,14	
Ibex-35	13,30	13,10	13,98	14,29	11,74	14,10	19,43	16,34	
Letra Tesoro 1 año	0,63	0,63	0,80	0,42	0,59	1,04	3,42	0,27	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	14,00	14,00	13,25	13,69	14,16	14,65	17,38	11,86	

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los periodos con política de inversión homogénea.

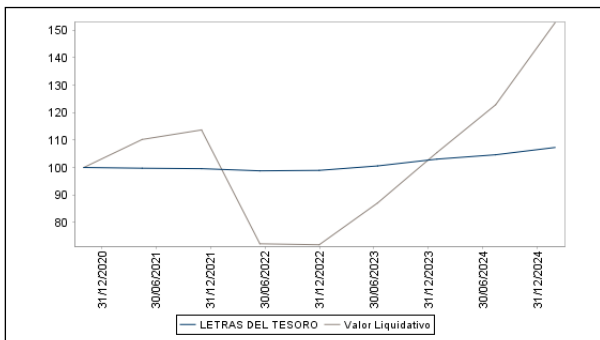
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2024	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2023	2022	2021	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	1,75	0,44	0,44	0,45	0,43	1,88	1,77	1,83	

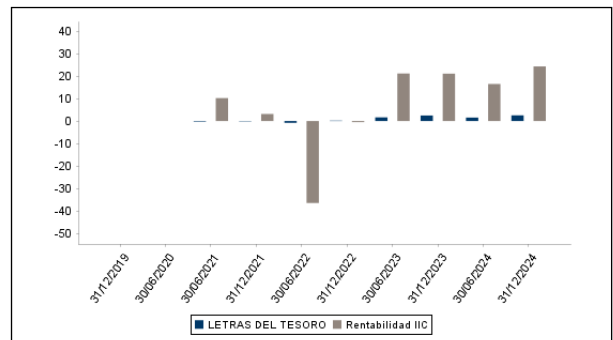
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 últimos 5 años



#### Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



## B) Comparativa

Durante el periodo de referencia, la rentabilidad media en el periodo de referencia de los fondos gestionados por la Sociedad Gestora se presenta en el cuadro adjunto. Los fondos se agrupan según su vocación inversora.

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
Renta Fija Euro	300	2	0
Renta Fija Internacional	0	0	0
Renta Fija Mixta Euro	0	0	0
Renta Fija Mixta Internacional	0	0	0
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0
Renta Variable Mixta Internacional	0	0	0
Renta Variable Euro	0	0	0
Renta Variable Internacional	0	0	0
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0
Garantizado de Rendimiento Fijo	0	0	0
Garantizado de Rendimiento Variable	0	0	0
De Garantía Parcial	0	0	0
Retorno Absoluto	0	0	0
Global	5.697	110	24
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable	0	0	0
FMM a Corto Plazo de Valor Liq. Constante de Deuda Pública	0	0	0
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad	0	0	0
FMM Estándar de Valor Liquidativo Variable	0	0	0
Renta Fija Euro Corto Plazo	0	0	0
IIC que Replica un Índice	0	0	0

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
IIC con Objetivo Concreto de Rentabilidad No Garantizado	0	0	0
Total fondos	5.997	112	22,77

\*Medias.

\*\*Rentabilidad media ponderada por patrimonio medio de cada FI en el periodo

### 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	5.789	89,95	5.041	95,64
* Cartera interior	120	1,86	66	1,25
* Cartera exterior	5.667	88,05	4.975	94,38
* Intereses de la cartera de inversión	1	0,02	0	0,00
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	377	5,86	101	1,92
(+/-) RESTO	271	4,21	128	2,43
TOTAL PATRIMONIO	6.436	100,00 %	5.271	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)	5.271	4.468	4.468	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-1,53	1,33	-0,38	-230,48
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	21,99	14,65	37,09	1.411,25
(+) Rendimientos de gestión	23,30	15,56	39,35	193,24
+ Intereses	0,11	0,19	0,29	-35,26
+ Dividendos	0,60	0,63	1,23	7,00
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,05	-0,06	-0,10	-7,70
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	6,07	4,06	10,26	69,42
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	8,80	5,47	14,48	82,28
± Resultado en IIC (realizados o no)	7,64	5,13	12,92	68,98
± Otros resultados	0,14	0,14	0,28	8,52
± Otros rendimientos	-0,01	0,00	-0,01	0,00
(-) Gastos repercutidos	-1,31	-0,91	-2,26	1.218,01
- Comisión de gestión	-0,94	-0,76	-1,72	39,88
- Comisión de depositario	-0,04	-0,04	-0,08	14,59
- Gastos por servicios exteriores	-0,06	-0,08	-0,14	-22,17
- Otros gastos de gestión corriente	-0,01	-0,01	-0,02	12,00
- Otros gastos repercutidos	-0,26	-0,02	-0,30	1.173,71
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	6.436	5.271	6.436	

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

### 3. Inversiones financieras

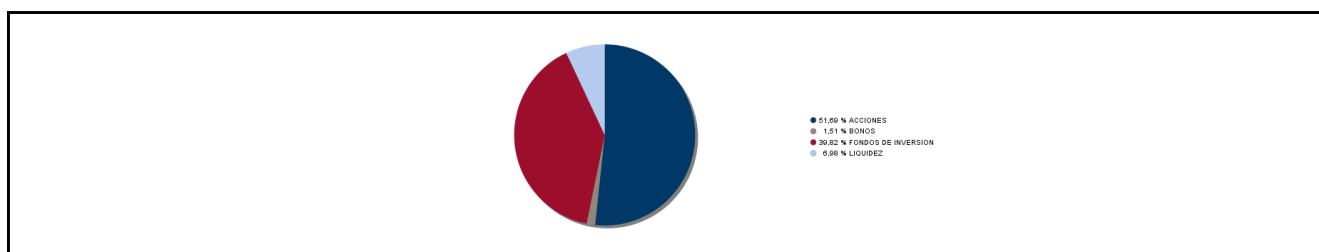
#### 3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RV COTIZADA	120	1,87	66	1,26
TOTAL RENTA VARIABLE	120	1,87	66	1,26
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	120	1,87	66	1,26
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	103	1,59	105	2,00
TOTAL RENTA FIJA	103	1,59	105	2,00
TOTAL RV COTIZADA	2.667	41,44	2.602	49,36
TOTAL RENTA VARIABLE	2.667	41,44	2.602	49,36
TOTAL IIC	2.125	33,02	2.114	40,11
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	4.895	76,05	4.821	91,47
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	5.015	77,92	4.887	92,72

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)

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
ACCS.MICROSTRATEGY INC-CL A	Compra Opcion ACCS.MIC ROSTRATEGY INC-CL A 100 Fisi	1	Inversión
ACCS.MICROSTRATEGY INC-CL A	Compra Opcion ACCS.MIC ROSTRATEGY INC-CL A 100 Fisi	4	Inversión
ACCS.MICROSTRATEGY INC-CL A	Compra Opcion ACCS.MIC ROSTRATEGY INC-CL A 100 Fisi	4	Inversión
ACCS.MICROSTRATEGY INC-CL A	Compra Opcion ACCS.MIC ROSTRATEGY INC-CL A 100 Fisi	2	Inversión
ACCS.MICROSTRATEGY INC-CL A	Compra Opcion ACCS.MIC ROSTRATEGY INC-CL A 100 Fisi	49	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
ACCS.MICROSTRATEGY INC-CL A	Compra Opcion ACCS.MIC ROSTRATEGY INC-CL A 100 Fisi	79	Inversión
ACCS.MICROSTRATEGY INC-CL A	Compra Opcion ACCS.MIC ROSTRATEGY INC-CL A 100 Fisi	135	Inversión
ACCS.MICROSTRATEGY INC-CL A	Compra Opcion ACCS.MIC ROSTRATEGY INC-CL A 100 Fisi	56	Cobertura
ACCS.MICROSTRATEGY INC-CL A	Compra Opcion ACCS.MIC ROSTRATEGY INC-CL A 100 Fisi	82	Inversión
ACCS.MICROSTRATEGY INC-CL A	Compra Opcion ACCS.MIC ROSTRATEGY INC-CL A 100 Fisi	76	Inversión
ACCS.MICROSTRATEGY INC-CL A	Compra Opcion ACCS.MIC ROSTRATEGY INC-CL A 100 Fisi	221	Cobertura
ACCS.MICROSTRATEGY INC-CL A	Compra Opcion ACCS.MIC ROSTRATEGY INC-CL A 100 Fisi	154	Cobertura
NASDAQ 100 INDEX	Compra Opcion NASDAQ 100 INDEX 20 Fisica	361	Cobertura
S&P 500 INDEX	Compra Opcion S&P 500 INDEX 50 Fisica	540	Inversión
S&P 500 TOTAL RETURN INDEX	Compra Opcion S&P 500 TOTAL RETURN INDEX 1	106	Inversión
Total subyacente renta variable		1868	
<b>TOTAL DERECHOS</b>		1868	
ACCS.MICROSTRATEGY INC-CL A	Emisión Opcion ACCS.MIC ROSTRATEGY INC-CL A 100 Fis	111	Inversión
INDICE DAX	Venta Futuro INDICE DAX 25	512	Cobertura
INDICE DAX	Venta Futuro INDICE DAX 5	717	Cobertura
INDICE EURO STOXX 50	Venta Futuro INDICE EURO STOXX 50 10	250	Cobertura



Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
S&P 500 INDEX	Venta Futuro S&P 500 INDEX 50	2.058	Inversión
Total subyacente renta variable		3648	
<b>TOTAL OBLIGACIONES</b>		3648	

#### 4. Hechos relevantes

	SI	NO
a. Suspensión temporal de suscripciones/reembolsos		X
b. Reanudación de suscripciones/reembolsos		X
c. Reembolso de patrimonio significativo		X
d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio		X
e. Sustitución de la sociedad gestora		X
f. Sustitución de la entidad depositaria		X
g. Cambio de control de la sociedad gestora		X
h. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo		X
i. Autorización del proceso de fusión		X
j. Otros hechos relevantes		X

#### 5. Anexo explicativo de hechos relevantes

No aplicable.

#### 6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO
a. Partícipes significativos en el patrimonio del fondo (porcentaje superior al 20%)	X	
b. Modificaciones de escasa relevancia en el Reglamento		X
c. Gestora y el depositario son del mismo grupo (según artículo 4 de la LMV)		X
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 una entidad del grupo de la gestora o 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.) Existe un Partícipe significativo con un volumen de inversión de 1.499.331,28 euros que supone el 23,30% sobre el patrimonio de la IIC.

a.) Existe un Partícipe significativo con un volumen de inversión de 1.500.799,49 euros que supone el 23,32% sobre el patrimonio de la IIC.

f.) Se han realizado operaciones de cambio de divisa con el depositario por un valor total de 1.014.463 Euros, operaciones de renta variable por un valor total de 2.121.463 Euros con Bankinter Securities (filial del depositario).

#### 8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

## 9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO. a) Visión de la gestora/sociedad sobre la situación de los mercados. En el primer semestre del 2024 las bolsas mundiales acumulaban ganancias del entorno del 12% lideradas por los grandes índices americanos, el S&P 500 y el Nasdaq 100, que ganaban un 15% y un 17%, respectivamente. También era destacable el buen comportamiento de la bolsa japonesa que se revalorizaba un 18%, favorecida por la depreciación del yen. El Eurostoxx 50 y el IBEX35 se quedaban algo por detrás, con ganancias del 11%. Más rezagados quedaban los índices de compañías de pequeña capitalización, como el Russell 2000, y a las bolsas chinas y francesa, que no superaban el 2%. El segundo semestre de 2024 ha sido especialmente positivo para los mercados financieros y completa un año francamente bueno. Es destacable el extraordinario comportamiento de las bolsas americanas, que se revalorizaron más de un 8% desde junio y que acumulan rentabilidades cercanas al 25% en el año. Estas subidas estuvieron impulsadas por las "Siete Magníficas" y el auge de la inteligencia artificial. Las M7 explican más de la mitad del resultado de la bolsa americana y el 40% del de la bolsa mundial. Además de la alta concentración de los resultados en un pequeño número de valores, llama la atención la notable dispersión geográfica. En Europa, los mejores índices han sido el IBEX 35 y el DAX alemán con subidas de casi un 9% (20% en el año). El CAC francés caía un 1%, lastreado por la incertidumbre política y la debilidad de la demanda de productos de lujo, principalmente en China. El índice Eurostoxx 50 ha cerrado 2024 con una subida del 11%, pero tan sólo un 0.5% lo ha conseguido en el último semestre. En Asia, por su parte, aunque las bolsas japonesas y chinas cierran el año con ganancias muy llamativas, en el entorno del 20%, lo más destacable ha sido la alta volatilidad. Primero en Japón, que a mediados del verano sufrió una corrección del 25%, y solo unos días más tarde en China, que subió un 14% tras el anuncio de un importante paquete de estímulo por parte del gobierno. En renta fija, se ha dado un buen comportamiento especialmente la parte corta de la curva, favorecida por las bajadas de tipos de los Bancos Centrales. La Reserva Federal se estrenó en septiembre con recortes del 0.5% en su tipo oficial, y dos bajadas posteriores en noviembre y diciembre de 0.25% cada una. El Banco Central Europeo dejó su tipo de referencia en el 3%, después de bajar 0.75% en el semestre. El bono a 2 años europeo bajó 0.55% en el período, hasta el 2.08% y el 10 años lo hizo solo en 0.11% hasta el 2.37%. También mantuvo el buen tono la renta fija privada en un contexto de crecimiento económico sostenido, que permite a las empresas seguir haciendo frente a sus compromisos financieros sin grandes apuros. Aunque las políticas monetarias en Europa y EE.UU. puedan llevar la misma dirección, la situación económica es diferente. Mientras que la economía americana crece a niveles cercanos al 3%, beneficiada por el buen comportamiento del empleo y la fuerte expansión del gasto público, Europa sigue languideciendo, y no superará el 1% de crecimiento real en 2024. Uno de los eventos más relevantes del año ha sido las elecciones americanas, con la victoria del Partido Republicano, que consigue controlar las dos cámaras del Congreso. La reacción de los mercados ha sido de alzas para la bolsa americana por menor incertidumbre política y por expectativas de mayores beneficios empresariales derivados de una menor presión fiscal y menor regulación; repuntes en los tipos de interés debido al riesgo de mayor déficit público e inflación; y fortalecimiento generalizado del dólar ante la expectativa de un mayor crecimiento y tipos de interés. En Europa la reacción al resultado electoral fue casi la opuesta. Tanto las bolsas como los tipos de interés reaccionaron a la baja. Las primeras descontando que ese mayor proteccionismo impactará negativamente en los beneficios de las empresas exportadoras, y los tipos de interés porque el mercado cree que serán necesarias bajadas de tipos adicionales por parte del BCE para compensar el menor ritmo de crecimiento en la región. En este entorno, el dólar ha continuado apreciándose un 3.5% desde el cierre de junio y suma un 6,5% en el año, dejando la cotización frente al euro en 1.035. Cabe destacar el buen comportamiento del oro (+27%) explicado, en parte, por el incremento en la demanda de los bancos centrales emergentes, y de Bitcoin. Esta visión se ha traducido, dentro del proceso de inversión de Adamantium, FI., en un mantenimiento de posiciones o ampliación en empresas de calidad y de crecimiento, además de activos que deberían otorgar una protección contra la inflación a medio y largo plazo, y en un sesgo defensivo con mantenimiento de exposición a Renta Fija Europea y Americana, principalmente de corta duración en esta última. También se ha tomado un enfoque oportunista aprovechando oportunidades de compra en las caídas significativas en compañías de alta calidad cuando el mercado las ha ofrecido a valoraciones muy atractivas. Hemos mantenido posiciones en Renta Fija a través de diversos instrumentos. Además de esto, Adamantium ha mantenido coberturas teniendo en cuenta los niveles de los índices sobre los que se referencian, la situación macro, y las perspectivas de evolución de las distintas compañías de la cartera.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas. Durante el segundo semestre de 2024, hemos seguido manteniendo una visión constructiva sobre los activos de riesgo, aunque manteniendo coberturas teniendo en cuenta la situación macro y de valoraciones en el mercado. En renta variable, hemos incrementado posiciones en algunas compañías que han proporcionado oportunidades, y hemos reducido exposición a algunas compañías siguiendo criterios de valoración. Geográficamente hemos mantenido una ponderación similar a la del primer semestre del año entre Estados Unidos y Europa. Durante el segundo semestre hemos mantenido posiciones en activos que protegen de la inflación por

fundamentales a medio/largo plazo -aunque su evolución haya sufrido la volatilidad y efecto de flujos de liquidez en este año con incertidumbres serias, y hemos continuado la exposición a compañías de calidad y crecimiento. Hemos mantenido posiciones en Renta Fija a través de diversos instrumentos, como: ISHRS D25 USD TRE UCITS ETF, ISHARES US TREASURY 0-1YR, X US TREASURIES 1-3 1D, ISHARES EURO GOVT 5-7YR, ISHARES EURO GOVT 7-10YR, ISHARES EURO GOVT 15-30YR, BKO 2.8 06/12/25. c) Índice de referencia. El fondo de inversión no tiene definido un índice de referencia. La rentabilidad de la Letra del Tesoro a 1 año en el segundo semestre de 2024 fue de 2,36%, mientras que la del fondo fue de 24,00%. d) Evolución del Patrimonio, participes, rentabilidad y gastos de la IIC. Clase A: Patrimonio a inicio de semestre: 5.039.546 Euros Patrimonio a final de semestre: 6.251.901 Euros Participes a inicio de semestre: 31 Participes a final de semestre: 31 Rentabilidad: +24,00% Gastos de la IIC: Comisión de gestión, gastos de depositaria, tasas CNMV y gastos de auditoría. TER: 1,7505% Impacto gastos directos: 1,588% Impacto gastos indirectos: 0,1625% Clase B: Patrimonio a inicio de semestre: 118.708 Euros Patrimonio a final de semestre: 143.889 Euros Participes a inicio de semestre: 66 Participes a final de semestre: 65 Rentabilidad: +21,93% Gastos de la IIC: Comisión de gestión, gastos de depositaria, tasas CNMV y gastos de auditoría. TER: 1,7505% Impacto gastos directos: 1,588% Impacto gastos indirectos: 0,1625% Clase C: Patrimonio a inicio de semestre: 11.957 Euros Patrimonio a final de semestre: 13.618 Euros Participes a inicio de semestre: 12 Participes a final de semestre: 12 Rentabilidad: +23,98% Gastos de la IIC: Comisión de gestión, gastos de depositaria, tasas CNMV y gastos de auditoría. TER: 2,2064% Impacto gastos directos: 2,044% Impacto gastos indirectos: 0,1624% Clase D: Patrimonio a inicio de semestre: 101.008 Euros Patrimonio a final de semestre: 26.529 Euros Participes a inicio de semestre: 2 Participes a final de semestre: 2 Rentabilidad: +24,27% Gastos de la IIC: Comisión de gestión, gastos de depositaria, tasas CNMV y gastos de auditoría. TER: 1,7525% Impacto gastos directos: 1,59% Impacto gastos indirectos: 0,1625% e) Rendimiento del fondo en comparación con el resto de fondos de la gestora. ACCI Capital Investments SGIIC gestiona otra IIC, lanzada en noviembre de 2024, que no es comparable con este fondo, por invertir en activos diferentes.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES. a) inversiones concretas realizadas durante el periodo. En el segundo semestre de 2024 se han aprovechado las subidas en cotizaciones para reducir exposición a algunas compañías y activos que podían sufrir mayor volatilidad por efectos de las subidas de tipos de interés anteriores, probable compresión de márgenes por el impacto de los costes empresariales, o una intensificación de las tensiones geopolíticas. Se ha aumentado exposiciones en algunas compañías y activos aprovechando caídas o correcciones. En relación a valores concretos, se ha procedido a reducir exposición a compañías o activos como AAPL US, BABA US, BN US, PYPL US, MARA US, MSTR US, IBCL GY, entre otros. Se ha procedido a aumentar exposición en ASML NA, MEG US, ALNT SM, YCA LN, entre otras. Hemos mantenido y/o regulado exposición en las posiciones en Renta Fija a través de diversos instrumentos, como: ISHRS D25 USD TRE UCITS ETF, ISHARES US TREASURY 0-1YR, X US TREASURIES 1-3 1D, ISHARES EURO GOVT 5-7YR, ISHARES EURO GOVT 7-10YR, ISHARES EURO GOVT 15-30YR, BKO 2.8 06/12/25. b) Operativa de préstamo de valores. N/A c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos. Durante el primer semestre de 2024 procedíamos a mantener las coberturas hasta niveles similares a los implementados y existentes a finales de 2023. Durante el segundo semestre de 2024, se ha procedido a realizar los correspondientes rollover en los respectivos vencimientos de los futuros mencionados anteriormente, así como a regular los niveles de coberturas. Adicionalmente, se han implementado durante el año diversas estrategias de opciones sobre equities individuales tanto para optimizar la exposición como para obtener por esa vía coberturas a sectores y al mercado en general. Por ejemplo, se han mantenido coberturas vía opciones sobre acciones de MSTR US. d) Otra información sobre inversiones. Al final del periodo hay invertido un 33,3% del patrimonio en otras IIC, gestionadas por: XTRACKERS, INVESCO, WISDOMTREE, ISHARES, GLOBALX, SPOTT. 3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD. N/A 4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO. El fondo ha mantenido una alta exposición a renta variable y una exposición a Bitcoin de en torno al 13%. El fondo tuvo una volatilidad diaria anualizada del 12,9%, mientras que la letra del tesoro a 1 año terminó con una volatilidad diaria anualizada del 0,3%. El índice MSCI World en Euros, terminó el periodo con una volatilidad diaria anualizada de 11,5%. 5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS. La política de ACCI Capital Investments SGIIC, S.A. en relación con el ejercicio de los derechos políticos inherentes a los valores en cartera de sus IIC: Asegura la monitorización de los eventos corporativos relevantes, tanto en España como en terceros Estados, su adecuación a los objetivos y a la política de inversión de cada IIC y, también, que las eventuales situaciones de conflicto de interés sean gestionadas adecuadamente. ACCI Capital Investments SGIIC, S.A. ejerce el derecho de voto y los derechos políticos siempre que el emisor sea una sociedad española y que la participación de los fondos gestionados por la SGIIC en la sociedad tuviera una antigüedad superior a 12 meses y siempre que dicha participación represente, al menos, el uno por ciento del capital de la sociedad participada. En el segundo semestre de 2024, no se ha ejercido el derecho de voto sobre ningún valor, dado que ninguno cumplía los requisitos anteriores de permanencia y volumen previstos en el artículo 115.1.i) del RIIC. 6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV. N/A 7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS. N/A 8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS. La IIC no soporta gastos derivados de servicios de análisis en la actualidad. 9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS). N/A 10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO. Los mercados descontaban que en 2024 la economía mantendría una senda de

crecimiento moderado y que la inflación seguiría bajando, de manera más gradual, acercándose al objetivo de los bancos centrales. Esta menor inflación les permitiría probablemente empezar a bajar los tipos de interés durante la segunda mitad del año, contrarrestando así la retirada de impulsos fiscales que se debería producir a medida que los gobiernos empiecen a reducir el gasto público para contener sus déficits, consiguiendo así, en teoría, un aterrizaje suave de la economía. Los mercados siguen muy pendientes de las decisiones de los bancos centrales en cuestión de política monetaria, y estos, a su vez, siguen monitorizando atentamente la inflación antes de actuar. En un contexto económico de crecimiento moderado con una inflación controlada, como el que actualmente descuentan los mercados, que permita a los bancos centrales seguir bajando los tipos de interés, aunque sea de forma reducida, debería ser favorable para los mercados bursátiles. A largo plazo, el factor más determinante a la hora de explicar la evolución de las bolsas es el crecimiento de los beneficios empresariales, y no parece haber motivos para pensar que en ese contexto económico vayamos a ver un deterioro significativo de esta variable en los próximos meses. Hay que considerar especialmente el recorrido que puedan tener las "Siete Magníficas" dadas sus exigentes valoraciones, y visibilizar la evolución de resultados en lo sucesivo. Es esencial monitorizar el aspecto fundamental de las valoraciones de mercado de las compañías en este sector, y el peso relativo que están alcanzando un número reducido de estas compañías en los índices bursátiles. Aunque tanto los mercados como los bancos centrales siguen atentos a los datos de inflación, que todavía se sitúan ligeramente por encima de los objetivos de política monetaria, parecería que el problema está en vías de resolución, al menos de momento. Como referencia, los swaps descuentan una inflación media del 2% y 2,50% en los próximos 10 años para la zona euro y EE.UU. respectivamente. Posiblemente las mayores fuentes de preocupación a largo plazo para los mercados ahora no sean ni la inflación ni el crecimiento, sino la precaria situación de las cuentas públicas en muchas de las grandes economías desarrolladas. El mercado ya ha puesto el foco en la situación de Francia y más recientemente en la del Reino Unido. En cuanto a los resultados empresariales, habrá que estar muy atentos al efecto de expectativas de inflación y como éste pueda afectar a los márgenes empresariales de darse una tendencia de subida de costes sostenida. La reacción a corto plazo del mercado naturalmente es difícil de prever. Es por ello importante mantener el foco en el largo plazo y en la búsqueda de oportunidades de generar valor, independientemente del comportamiento de los activos a corto plazo, así como de la toma de posiciones en activos que protejan ante este escenario de inflación. Esto se manifiesta en la construcción y monitorización de los componentes de la cartera del fondo, así como del estudio de la evolución de los diferentes sectores a los que pertenecen las compañías.

## 10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0126501131 - Acciones DINAMIA	EUR	72	1,11	8	0,15
ES0105065009 - Acciones TALGO	EUR	49	0,76	58	1,11
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		120	1,87	66	1,26
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		120	1,87	66	1,26
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>		120	1,87	66	1,26
DE000BU22015 - Bonos BONOS ALEMANES 2,800 2025-06-12	EUR	80	1,24	80	1,51
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		80	1,24	80	1,51
CA85210A1049 - Participaciones SPROTT INC	USD	23	0,35	26	0,49
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		23	0,35	26	0,49
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		103	1,59	105	2,00
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		103	1,59	105	2,00
US0378331005 - Acciones APPLE INC	USD	34	0,53	228	4,33
US00724F1012 - Acciones ADOBE SYSTEMS	USD	14	0,21	17	0,31
NL0000235190 - Acciones EUROPEAN AERONAUTIC DEFENSE	EUR	107	1,66	88	1,68
GB00BNTJ3546 - Acciones ALLFUNDS GROUP PLC	EUR	142	2,21	148	2,80
US0231351067 - Acciones AMAZON.COM	USD	244	3,79	240	4,55
NL0010273215 - Acciones ASM LITHOGRAPHY HOLDING NV	EUR	31	0,47	0	0,00
US0970231058 - Acciones BOEING	USD	24	0,37	24	0,45
US01609W1027 - Acciones ALIBABA GROUP HOLDING	USD	63	0,98	99	1,89
CA1130041058 - Acciones BROOKFIELD ASSET MANAGE	USD	152	2,36	103	1,95
CA11271J1075 - Acciones BROOKFIELD ASSET MANAGE	USD	388	6,04	283	5,37
US16679L1098 - Acciones CHEWY INC	USD	8	0,12	6	0,12
US79466L3024 - Acciones SALESFORCE.COM INC	USD	81	1,25	60	1,14
US30303M1027 - Acciones FACEBOOK	USD	221	3,43	184	3,48
US02079K3059 - Acciones GOOGLE INC-CL A	USD	246	3,82	229	4,34
US44267T1025 - Acciones HOWARD HUGHES CORP/THE	USD	134	2,08	109	2,07
US4435731009 - Acciones HUBSPOT INC	USD	34	0,52	34	0,65
US46266C1053 - Acciones QVIA HOLDINGS INC	USD	38	0,59	39	0,75
US6151111019 - Acciones MONTROSE ENVIRONMENTAL GROUP	USD	42	0,65	35	0,67
US5949181045 - Acciones MICROSOFT	USD	189	2,94	194	3,68
DE000A0D9PT0 - Acciones MTU AERO ENGINES HOLDING AG	EUR	58	0,90	43	0,82
US6544453037 - Acciones NINTENDO CO LTD	USD	28	0,44	25	0,47
GB00BJ62K685 - Acciones PETS AT HOME GROUP PLC	GBP	7	0,12	10	0,20

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
IT0005278236 - Acciones PIRELLI & C SPA	EUR	24	0,38	25	0,47
US70450Y1038 - Acciones PAYPAL HOLDINGS INC	USD	0	0,00	26	0,49
US8122152007 - Acciones SEAPORT ENTERTAINMENT GROUP	USD	12	0,19	0	0,00
CA82509L1076 - Acciones SHOPIFY INC	USD	38	0,59	34	0,64
US83085C1071 - Acciones SKY HARBOUR GROUP CORP	USD	14	0,21	0	0,00
US78409V1044 - Acciones S&P GLOBAL	USD	94	1,46	81	1,54
CH0496451508 - Acciones SOFTWAREONE HOLDING AG	CHF	44	0,68	118	2,23
US88032Q1094 - Acciones TENCENT HOLDINGS LTS	USD	26	0,40	22	0,42
US8740391003 - Acciones TAIWAN SEMICONDUCTORS	USD	65	1,00	55	1,04
US92826C8394 - Acciones VISA INC	USD	27	0,43	22	0,42
JE00BF50RG45 - Acciones YELLOW CAKE PLC	GBP	41	0,63	21	0,39
<b>TOTAL RV COTIZADA</b>		<b>2.667</b>	<b>41,44</b>	<b>2.602</b>	<b>49,36</b>
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		<b>2.667</b>	<b>41,44</b>	<b>2.602</b>	<b>49,36</b>
GB00BJYDH287 - Participaciones WISDOMTREE	USD	661	10,27	343	6,52
XS2376095068 - Participaciones INVESCO DIGITAL MARKETS PLC	EUR	240	3,73	0	0,00
US37954Y3844 - Participaciones GLOBAL X MANAGEMENT CO LLC	USD	15	0,23	13	0,25
IE00B4WXJG34 - Participaciones BLACKROCK FUND ADVISORS	EUR	82	1,27	80	1,52
IE00B1FZS913 - Participaciones BLACKROCK FUND ADVISORS	EUR	391	6,08	528	10,01
IE00B1FZS806 - Participaciones BLACKROCK FUND ADVISORS	EUR	175	2,72	192	3,65
IE00BGR7L912 - Participaciones BLACKROCK FUND ADVISORS	USD	4	0,06	47	0,90
US4642875151 - Participaciones ISHARES MSCI SINGAPUR INDEX	USD	48	0,75	41	0,77
US46435U1354 - Participaciones BLACKROCK FUND ADVISORS	USD	17	0,26	15	0,29
US4642887602 - Participaciones BLACKROCK FUND ADVISORS	USD	28	0,44	25	0,47
IE000U99N3V1 - Participaciones BLACKROCK FUND ADVISORS	USD	207	3,22	289	5,49
US4642875235 - Participaciones BLACKROCK FUND ADVISORS	USD	23	0,36	0	0,00
IE0005YK6564 - Participaciones HANETF ICAV	USD	21	0,33	25	0,47
DE000A28M8D0 - Participaciones VAN ECK GLOBAL	EUR	0	0,00	153	2,90
LU0290358497 - Participaciones XTRACKER	EUR	8	0,13	51	0,97
LU0429458895 - Participaciones XTRACKER	USD	203	3,16	311	5,90
<b>TOTAL IIC</b>		<b>2.125</b>	<b>33,02</b>	<b>2.114</b>	<b>40,11</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>		<b>4.895</b>	<b>76,05</b>	<b>4.821</b>	<b>91,47</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>		<b>5.015</b>	<b>77,92</b>	<b>4.887</b>	<b>92,72</b>

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.

## 11. Información sobre la política de remuneración

La política retributiva de la Sociedad Gestora cumple con lo estipulado en el artículo 46 bis de la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, de Instituciones de Inversión Colectiva. ACCI CAPITAL INVESTMENTS SGIIC basa la remuneración variable en aspectos cuantitativos y cualitativos. El importe se basa en el resultado de la sociedad y su crecimiento, así como de la evaluación del desempeño de las funciones de cada empleado. Se da prioridad a la retribución por buen desempeño a expensas del mayor o menor crecimiento del resultado (que puede verse afectado de forma significativa por la existencia o no de comisión de éxito en cada año). No obstante, para que se devengue cualquier tipo de retribución variable es condición sine-qua-non que el resultado operativo de la sociedad antes de retribución variable sea positivo. La SGIIC tiene en consideración todos los factores pertinentes, como el papel desempeñado por las personas competentes, el tipo de productos ofrecidos, y los métodos de distribución, con el fin de evitar posibles riesgos en el ámbito de las normas de conducta y los conflictos de intereses capaces de perjudicar los intereses de sus clientes, y garantizar que la empresa gestiona adecuadamente cualquier riesgo residual asociado. En el área de alta dirección, con un total de dos empleados, la remuneración de cada uno de ellos fue de 110.000 Euros de remuneración fija y 200.000 Euros de remuneración variable. En el área de control de riesgos, con un total de un empleado, la remuneración fue de 55.000 Euros de remuneración fija y 5.000 Euros de remuneración variable. En el área de gestión de IIC, con un total de tres empleados, la remuneración de un gestor fue de 110.000 Euros de remuneración fija, con 6.500 Euros de remuneración variable, la remuneración de otro gestor fue de 20.166 Euros de remuneración fija, sin remuneración variable y de 60.000 Euros de remuneración fija, con 8.900 Euros de remuneración variable, para el otro gestor. En el área de administración, con un total de un empleado, la remuneración fija fue de 22.000 Euros.

## 12. Información sobre las operaciones de financiación de valores, reutilización de las garantías y swaps de rendimiento total (Reglamento UE 2015/2365)

No aplicable.