

ADAMANTIUM, FI

Nº Registro CNMV: 5487

Informe Semestral del Primer Semestre 2023

Gestora: 1) ACCI CAPITAL INVESTMENTS, SGIIC, S.A. **Depositario:** BANKINTER, S.A. **Auditor:** BDO
Grupo Gestora: **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.

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

Dirección

C/ Serrano, 93 7°C 28006 Madrid

Correo Electrónico

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).

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	2023	2022
Índice de rotación de la cartera	0,45	0,35	0,45	1,05
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,00	-0,04	0,00	-0,10

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	410.393,43	410.393,43	31,00	31,00	EUR	0,00	0,00	1.500,00 Euros	NO
CLASE B	10.684,30	10.684,30	66,00	66,00	EUR	0,00	0,00	1,000000 Part.	NO
CLASE C	1.042,05	1.042,05	12,00	12,00	EUR	0,00	0,00	1,000000 Part.	NO
CLASE D	6.493,79	8.369,51	2,00	2,00	EUR	0,00	0,00	600.000,00 Euros	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2022	Diciembre 2021	Diciembre 2020
CLASE A	EUR	3.580	2.955	4.723	1.579
CLASE B	EUR	85	71	111	0
CLASE C	EUR	9	7	3	0
CLASE D	EUR	56	60	129	34

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2022	Diciembre 2021	Diciembre 2020
CLASE A	EUR	8,7229	7,2011	11,3439	9,9568
CLASE B	EUR	7,9944	6,5997	10,4312	0,0000
CLASE C	EUR	8,1747	6,7640	10,7391	0,0000
CLASE D	EUR	8,6995	7,1818	11,3515	9,9872

(*)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	0,67	0,00	0,67	0,67	0,00	0,67	mixta	0,04	0,04	Patrimonio
CLASE B	al fondo	0,67	0,00	0,67	0,67	0,00	0,67	mixta	0,04	0,04	Patrimonio
CLASE C	al fondo	0,89		0,89	0,89		0,89	patrimonio	0,05	0,05	Patrimonio

CLASE D	al fondo	0,67		0,67	0,67		0,67	patrimonio	0,04	0,04	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 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	21,13	2,73	17,92	-11,41	12,52	-36,52	13,93		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-2,13	08-05-2023	-2,34	27-03-2023		
Rentabilidad máxima (%)	2,20	21-06-2023	3,79	13-03-2023		

(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 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	16,34	15,21	17,38	14,25	22,70	29,72	17,96		
Ibex-35	15,54	10,67	19,26	14,90	16,76	19,43	16,34		
Letra Tesoro 1 año	1,38	0,58	1,86	6,64	1,79	3,42	0,27		
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	15,10	15,10	15,87	16,30	16,62	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.

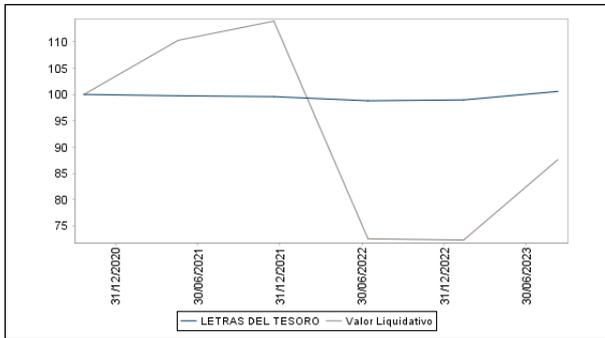
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,92	0,45	0,47	0,38	0,35	1,43	1,48	0,47	

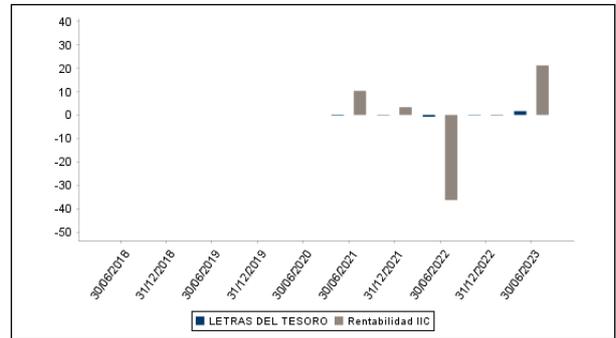
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	21,13	2,73	17,92	-11,48	12,42	-36,73			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-2,13	08-05-2023	-2,34	27-03-2023		
Rentabilidad máxima (%)	2,20	21-06-2023	3,79	13-03-2023		

(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 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	16,34	15,21	17,38	14,25	22,70	29,71			
Ibex-35	15,54	10,67	19,26	14,90	16,76	19,43			
Letra Tesoro 1 año	1,38	0,58	1,86	6,64	1,79	3,42			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	16,78	16,78	17,95	18,66	19,58	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.

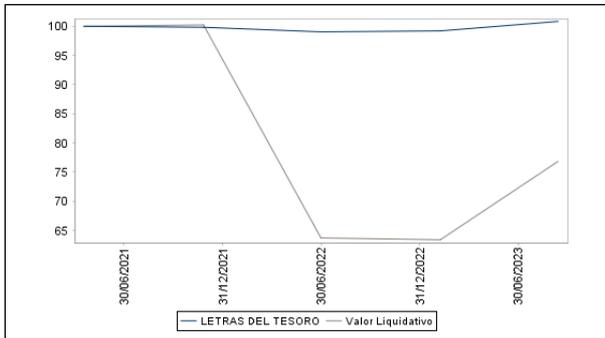
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,92	0,45	0,47	0,45	0,44	1,77	1,31		

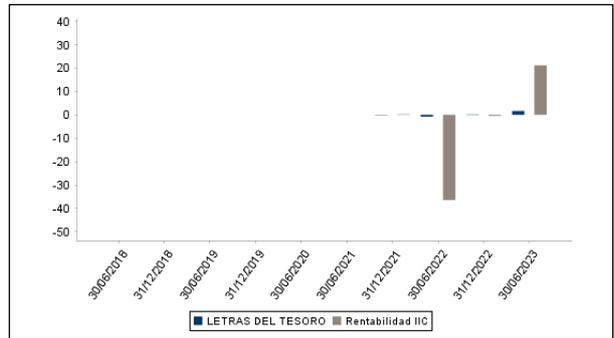
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	20,86	2,61	17,78	-11,58	12,30	-37,02			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-2,13	08-05-2023	-2,34	27-03-2023		
Rentabilidad máxima (%)	2,20	21-06-2023	3,79	13-03-2023		

(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 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	16,35	15,21	17,39	14,24	22,70	29,72			
Ibex-35	15,54	10,67	19,26	14,90	16,76	19,43			
Letra Tesoro 1 año	1,38	0,58	1,86	6,64	1,79	3,42			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	17,84	17,84	19,20	20,12	21,41	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.

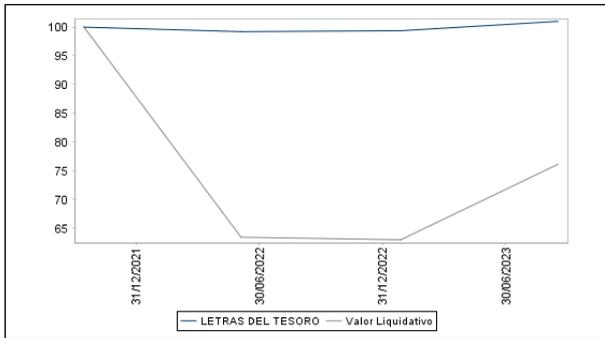
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	1,15	0,56	0,59	0,56	0,55	2,21	1,31		

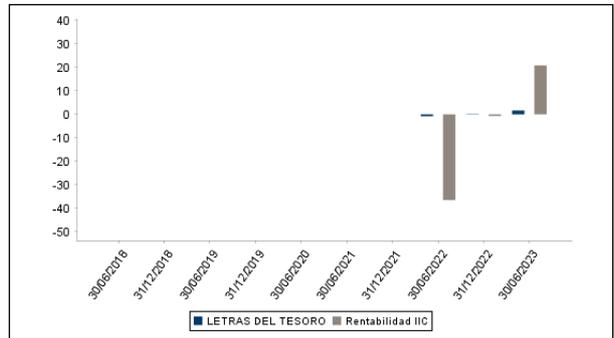
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	21,13	2,73	17,92	-11,48	12,42	-36,73	13,66		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-2,13	08-05-2023	-2,34	27-03-2023		
Rentabilidad máxima (%)	2,20	21-06-2023	3,79	13-03-2023		

(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 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	16,34	15,21	17,38	14,25	22,71	29,72	18,14		
Ibex-35	15,54	10,67	19,26	14,90	16,76	19,43	16,34		
Letra Tesoro 1 año	1,38	0,58	1,86	6,64	1,79	3,42	0,27		
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	15,89	15,89	16,80	17,38	17,86	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 períodos con política de inversión homogénea.

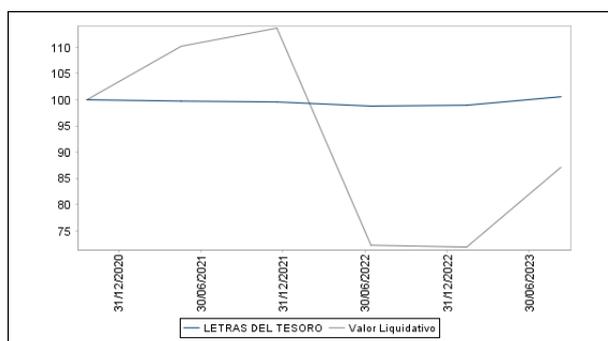
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	2020	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	0,92	0,45	0,48	0,45	0,44	1,77	1,83	0,42	

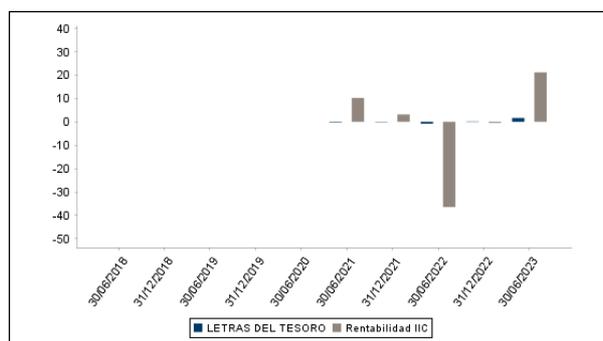
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	0	0	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	3.516	111	21
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	3.516	111	21,13

*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	3.153	84,53	2.334	75,46
* Cartera interior	68	1,82	46	1,49
* Cartera exterior	3.085	82,71	2.287	73,94
* Intereses de la cartera de inversión	0	0,00	0	0,00
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	255	6,84	739	23,89
(+/-) RESTO	322	8,63	20	0,65
TOTAL PATRIMONIO	3.730	100,00 %	3.093	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 periodo anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	3.093	3.122	3.093	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-0,43	-0,66	-0,43	-33,33
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	18,55	-0,19	18,55	3.214,72
(+) Rendimientos de gestión	19,39	0,52	19,39	3.038,11
+ Intereses	0,16	0,15	0,16	10,80
+ Dividendos	0,30	0,38	0,30	-19,88
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	13,78	0,30	13,78	4.652,91
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-3,54	3,91	-3,54	-193,29
± Resultado en IIC (realizados o no)	8,84	-3,55	8,84	-356,80
± Otros resultados	-0,15	-0,67	-0,15	-77,14
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	-978,49
(-) Gastos repercutidos	-0,84	-0,71	-0,84	176,61
- Comisión de gestión	-0,67	-0,53	-0,67	31,37
- Comisión de depositario	-0,04	-0,04	-0,04	1,46
- Gastos por servicios exteriores	-0,06	-0,06	-0,06	-0,33
- Otros gastos de gestión corriente	-0,04	-0,02	-0,04	200,00
- Otros gastos repercutidos	-0,03	-0,06	-0,03	-55,89
(+) 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)	3.730	3.093	3.730	

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

3. Inversiones financieras

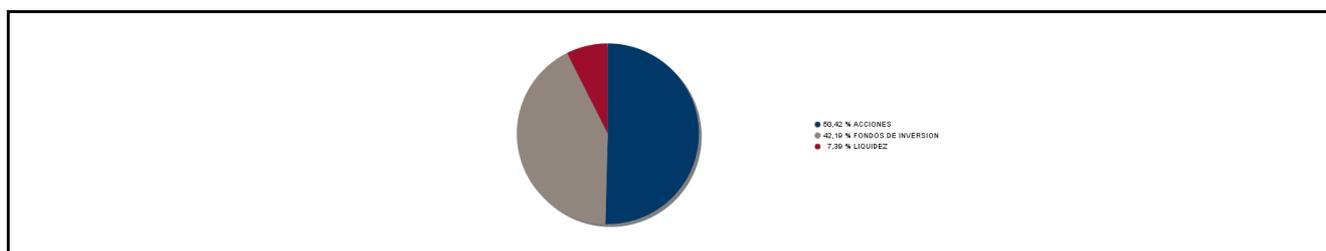
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RV COTIZADA	68	1,83	46	1,50
TOTAL RENTA VARIABLE	68	1,83	46	1,50
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	68	1,83	46	1,50
TOTAL RV COTIZADA	1.671	44,79	1.086	35,13
TOTAL RENTA VARIABLE	1.671	44,79	1.086	35,13
TOTAL IIC	1.456	39,02	1.200	38,79
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	3.127	83,82	2.286	73,92
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	3.195	85,65	2.333	75,42

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	102	Inversión
ACCS.MICROSTRATEGY INC-CL A	Compra Opcion ACCS.MIC ROSTRATEGY INC-CL A 100 Fisi	24	Inversión
ACCS.MICROSTRATEGY INC-CL A	Compra Opcion ACCS.MIC ROSTRATEGY INC-CL A 100 Fisi	26	Inversión
ACCS.MICROSTRATEGY INC-CL A	Compra Opcion ACCS.MIC ROSTRATEGY INC-CL A 100 Fisi	56	Inversión
ACCS.MICROSTRATEGY INC-CL A	Compra Opcion ACCS.MIC ROSTRATEGY INC-CL A 100 Fisi	102	Cobertura
ACCS.MICROSTRATEGY INC-CL A	Compra Opcion ACCS.MIC ROSTRATEGY INC-CL A 100 Fisi	129	Cobertura

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
ACCS.NVIDIA CORP	Compra Opcion ACCS.NVIDIA CORP 100 Fisica	66	Cobertura
ACCS.ROYAL CARIBBEAN CRUISES	Compra Opcion ACCS.ROYAL CARIBBEAN CRUISES 100 Fis	104	Cobertura
SPDR S&P HOMEBUILDERS ETF	Compra Opcion SPDR S&P HOMEBUILDERS ETF 100 Fisica	48	Cobertura
Total subyacente renta variable		657	
TOTAL DERECHOS		657	
ACCS.MICROSTRATEGY INC-CL A	Emisión Opcion ACCS.MICROSTRATEGY INC-CL A 100 Fis	17	Inversión
ACCS.MICROSTRATEGY INC-CL A	Emisión Opcion ACCS.MICROSTRATEGY INC-CL A 100 Fis	73	Inversión
ACCS.MICROSTRATEGY INC-CL A	Emisión Opcion ACCS.MICROSTRATEGY INC-CL A 100 Fis	13	Inversión
ACCS.MICROSTRATEGY INC-CL A	Emisión Opcion ACCS.MICROSTRATEGY INC-CL A 100 Fis	27	Cobertura
ACCS.MICROSTRATEGY INC-CL A	Emisión Opcion ACCS.MICROSTRATEGY INC-CL A 100 Fis	70	Inversión
ACCS.MICROSTRATEGY INC-CL A	Emisión Opcion ACCS.MICROSTRATEGY INC-CL A 100 Fis	31	Inversión
ACCS.MICROSTRATEGY INC-CL A	Emisión Opcion ACCS.MICROSTRATEGY INC-CL A 100 Fis	25	Cobertura
ACCS.ROYAL CARIBBEAN CRUISES	Emisión Opcion ACCS.ROYAL CARIBBEAN CRUISES 100 Fi	104	Cobertura
INDICE DAX	Venta Futuro INDICE DAX 25	410	Cobertura
INDICE DAX	Venta Futuro INDICE DAX 5	575	Cobertura

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
INDICE EURO STOXX 50	Venta Futuro INDICE EURO STOXX 50 10	219	Cobertura
RUSSELL 2000 INDEX	Venta Futuro RUSSELL 2000 INDEX 50	173	Cobertura
S&P 500 INDEX	Venta Futuro S&P 500 INDEX 50	609	Cobertura
SPDR S&P HOMEBUILDERS ETF	Emisión Opcion SPDR S&P HOMEBUILDERS ETF 100 Fisic	48	Cobertura
Total subyacente renta variable		2394	
TOTAL OBLIGACIONES		2394	

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 708.475,55 euros que supone el 22,91% sobre el patrimonio de la IIC.

a.) Existe un Partícipe significativo con un volumen de inversión de 709.169,32 euros que supone el 22,93% sobre el patrimonio de la IIC.

Anexo: f) Se han realizado operaciones de compra venta de divisa con el depositario por importe de 114.561,21 euros.

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. Los mercados de capitales mantienen el tono positivo que venimos disfrutando desde comienzos del año, con subidas generalizadas en la mayoría de los activos financieros. Aunque los tipos de interés han seguido subiendo y la mayoría de los indicadores adelantados apuntan a una fuerte desaceleración de la economía, los mercados se decantan por un escenario de aterrizaje suave, en el que el crecimiento y la inflación se moderarían, y aparentemente se evitaría la temida recesión. En este contexto, los activos de renta fija muestran un comportamiento positivo durante el primer semestre del año. Los activos más cortos, porque su rentabilidad se va actualizando a medida que los tipos suben, y su alto carry (TIR de los bonos) permite absorber el impacto negativo de las últimas subidas de tipos en los precios. Los más largos, porque la fuerte inversión de la curva, que descuenta tipos de interés más bajos en el futuro, favorece las posiciones de mayor duración. La deuda privada se beneficia, además, del estrechamiento de los diferenciales de crédito. De este modo, mientras, a cierre del primer semestre, la renta fija global (Bloomberg global Aggregate eurohedged) acumula una rentabilidad del 1,66%, el crédito de grado especulativo europeo (Bloomberg Paneuropean Total Return) acumula un 4,79%. Por su parte, las bolsas mundiales cierran el semestre con una revalorización media de casi el 14% (MSCI World en Euros). Si durante el primer trimestre el mejor comportamiento correspondió a las bolsas europeas, que se beneficiaron de la mejora de expectativas económicas tras la reapertura china y la caída de los precios de la energía, en el segundo trimestre las estrellas del mercado han sido el Nasdaq, que vive un momento de euforia vinculado al desarrollo de la inteligencia artificial (IA), y el Nikkei japonés, que se ha convertido en la nueva gran historia de restructuración. Estos dos índices se han revalorizado un 13% y un 18%, respectivamente, durante el último trimestre, y ya acumulan un 32% y un 27% en el año. Este movimiento de las bolsas ha estado muy concentrado en las compañías de mayor capitalización, y, en particular, en las FAGMNA (Facebook (Meta), Apple, Google (Alphabet), Microsoft, Nvidia y Amazon), que en 2023 se han revalorizado un 58% de media, lideradas por Nvidia (+189%) y Meta (+138%). El rally de estas seis compañías, que colectivamente superan ya los 10 billones (millones de millones) de capitalización, explica el 75% de la subida del Nasdaq, el 70% de la subida del S&P 500 y casi el 50% de la subida del MSCI World. En el otro extremo, los bancos regionales americanos, el sector inmobiliario, los sectores ligados a las materias primas y, en general, las compañías de baja capitalización muestran un comportamiento notablemente más flojo, con caídas bastante abultadas en algunos casos. En cuanto a las divisas, aunque la cotización del dólar contra el euro ha estado relativamente estable, las principales divisas asiáticas, el yen y el yuan, se han depreciado con fuerza, cayendo un 11% y un 7%, respectivamente. Por último, hemos visto caídas importantes en los precios de la energía y materias primas más expuestas al ciclo, mientras que el oro se aprecia más de un 5%. Esta visión se ha traducido dentro del proceso de inversión de Adamantium, FI. en un mantenimiento de posiciones en activos que deberían otorgar una protección contra la inflación a medio y largo plazo, un sesgo defensivo con progresivo aumento del porcentaje de cash en forma de Treasury Bills Americanas aprovechando los altos tipos de interés en términos relativos a la curva de tipos Americana. El origen de este cash generado procede de la venta y/o reducción de posiciones en buenas compañías que pese a su calidad, debido a sus características pueden sufrir en un entorno de tipos elevados que se prolongue indefinidamente si los datos de inflación no se moderan de forma sustancial. Se han aprovechado las subidas en cotizaciones para reducir exposición a

algunas compañías y sectores que podían sufrir mayor volatilidad por la subida de tipos de interés, probable compresión de márgenes por el impacto de los costes empresariales, o una intensificación de las tensiones geopolíticas. Teniendo en cuenta el perfil más defensivo adoptado por el fondo, especialmente desde el rally de Julio y Agosto de 2022, se procedió a reducir exposición vendiendo acciones de compañías que habían experimentado una subida fuerte en esos meses, después de las caídas previas de los meses precedentes, y se habían situado a unos niveles de cotización que podrían resultar más exigentes en el caso probable de unas potenciales revisiones de resultados en los siguientes trimestres. 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. Además de esto, durante el primer semestre de 2023, Adamantium ha mantenido y aumentado coberturas que han variado en su porcentaje sobre el patrimonio del fondo respondiendo a la variación de los niveles de los índices sobre los que se han accionado, la situación macro, y las perspectivas de evolución de las distintas compañías de la cartera. Hemos procedido a aumentar las coberturas vía venta de los GXHE, DFWH3 y VGH3 Index Fut Europeos, y los ESH3 y RTYH3 Futuros americanos. b) Decisiones generales de inversión adoptadas. Durante el primer semestre de 2023 hemos seguido manteniendo 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 inicio de año con incertidumbres serias, y hemos continuado la exposición a compañías de calidad y crecimiento. Se han aprovechado las subidas en cotizaciones para reducir exposición a algunas compañías y sectores que podían sufrir mayor volatilidad por la subida de tipos de interés, probable compresión de márgenes por el impacto de los costes empresariales, o una intensificación de las tensiones geopolíticas. Se ha aumentado ligeramente la posición en efectivo. Hemos deshecho parcial o totalmente posiciones en compañías vulnerables a subida de tipos de interés, y a compañías que habían experimentado un alza sustancial durante el trimestre. Se había procedido a implementar coberturas vía venta del ESU2 y RTYU2 en el rally de mediados de Agosto de 2022, que se mantuvieron en Septiembre del mismo año. El 80% aproximadamente de estas coberturas se cerraron tras las caídas de los índices en los meses de Septiembre y principios de Octubre. A principios de Diciembre se volvió a abrir un nuevo contrato de cobertura ESH3. Durante el primer semestre de 2023 hemos procedido a aumentar las coberturas hasta niveles similares a los implementados en el rally de Agosto de 2022 vía venta de los GXHE, DFWH3 y VGH3 Index Fut Europeos, y los ESH3 y RTYH3 Futuros americanos. 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 primer semestre fue de 1.12%, mientras que la del fondo fue de 21.13%. d) Evolución del Patrimonio, participes, rentabilidad y gastos de la IIC. Clase A: Patrimonio a inicio de año: 2.955.284 Euros Patrimonio a final de año: 3.579.801 Euros Participes a inicio de año: 31 Participes a final de año: 31 Rentabilidad: +21.13% Gastos de la IIC: Comisión de gestión, comisión de resultados, gastos de depositaría, tasas CNMV y gastos de auditoría. TER: 0.9207% Impacto gastos directos: 0.8160% Impacto gastos indirectos: 0.1047% Clase B: Patrimonio a inicio de año: 70.513 Euros Patrimonio a final de año: 85.415 Euros Participes a inicio de año: 66 Participes a final de año: 66 Rentabilidad: +21.13% Gastos de la IIC: Comisión de gestión, comisión de resultados, gastos de depositaría, tasas CNMV y gastos de auditoría. TER: 0.9207% Impacto gastos directos: 0.8160% Impacto gastos indirectos: 0.1047% Clase C: Patrimonio a inicio de año: 7.048 Euros Patrimonio a final de año: 8.518 Euros Participes a inicio de año: 12 Participes a final de año: 12 Rentabilidad: +20.86% Gastos de la IIC: Comisión de gestión, comisión de resultados, gastos de depositaría, tasas CNMV y gastos de auditoría. TER: 1,1486% Impacto gastos directos: 1,04400% Impacto gastos indirectos: 0,1046% Clase D: Patrimonio a inicio de trimestre: 60.108 Euros Patrimonio a final de trimestre: 56.493 Euros Participes a inicio de trimestre: 2 Participes a final de trimestre: 2 Rentabilidad: +21.13% Gastos de la IIC: Comisión de gestión, comisión de resultados, gastos de depositaría, tasas CNMV y gastos de auditoría. TER: 0,9217% Impacto gastos directos: 0,81700% Impacto gastos indirectos: 0,1047% e) Rendimiento del fondo en comparación con el resto de fondos de la gestora. A fecha de este informe, ACCI Capital Investments SGIIC no gestiona ninguna otra IIC, salvo otros vehículos sobre los que tiene la gestión delegada. 2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES. a) inversiones concretas realizadas durante el periodo. En el primer semestre de 2023 se han aprovechado las subidas en cotizaciones para reducir exposición a algunas compañías y sectores que podían sufrir mayor volatilidad por la subida de tipos de interés, probable compresión de márgenes por el impacto de los costes empresariales, o una intensificación de las tensiones geopolíticas. Se ha aumentado ligeramente la posición en efectivo. Hemos deshecho parcial o totalmente posiciones en compañías vulnerables a subida de tipos de interés, y a compañías que habían experimentado un alza sustancial durante el trimestre. En relación a valores concretos, se ha procedido a vender compañías como DHER GY, BX US, CRM US, COIN US, PYPL US, SOXX US. Se ha procedido a ampliar posición en BN

US, MEG US, y a reducir posición en el rally de META US, ITX SM, entre otras. Se ha incorporado al fondo la compañías APPS SM, PETS LN, CHWY US, ALLFG NA y A1OS GY. Hemos ampliado la posición ZPR1 GY con objeto de rentabilizar la posición de efectivo en USD, debido a los relativamente elevados tipos de interés de las letras del Tesoro Americano. Durante el primer semestre de 2023 hemos procedido a aumentar las coberturas hasta niveles similares a los implementados en el rally de Agosto de 2022 vía venta de los GXHE, DFWH3 y VGH3 Index Fut Europeos, y los ESH3 y RTYH3 Futuros americanos.

b) Operativa de préstamo de valores. N/A c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos. Durante el primer semestre de 2023 hemos procedido a aumentar las coberturas hasta niveles similares a los implementados en el rally de Agosto de 2022 vía venta de los GXHE, DFWH3 y VGH3 Index Fut Europeos, y los ESH3 y RTYH3 Futuros americanos. Adicionalmente, se han implementado 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 implementado coberturas via opciones sobre acciones de MSTR US.

d) Otra información sobre inversiones. Al final del periodo hay invertido un 38,8% del patrimonio en otras IIC, gestionadas por: SPDR (US Treasury Bills: 23,41%), INVESCO, WISDOMTREE, VANECK, ISHARES, 21SHARES, GLOBALX.3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD. El objetivo de rentabilidad a largo plazo del fondo de inversión es de Libor a 1 año + 7% anual.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 15%. El fondo tuvo una volatilidad semanal del 19.9%, mientras que la letra del tesoro a 1 año terminó con una volatilidad del 0.69%. El índice MSCI World en Euros, terminó el periodo con una volatilidad de 10.5%.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 2023, 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/A7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS. N/A8. 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/A10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO. Las subidas de tipos implementadas en los últimos 18 meses comienzan a impactar en las empresas y particulares que tienen en menor acceso al crédito y mayores costes de financiación. Prácticamente todos los indicadores adelantados de actividad económica, como el ZEW, el ISM o la pendiente de las curvas de tipos, apuntan a que vamos a entrar en una fase de fuerte caída en la actividad, particularmente en el sector industrial. Empezamos a ver algunos síntomas de debilidad en el empleo. El ISM manufacturero de junio ya indica que las compañías americanas piensan reducir su ritmo de contrataciones, y aunque el número de despidos se mantiene excepcionalmente bajo, las cifras de horas trabajadas o ganancias horarias parecen confirmar esta tendencia. El caso europeo es aún más preocupante porque Alemania, principal motor económico de la Eurozona, lleva dos trimestres en situación de recesión, y su modelo industrial, dependiente de la energía barata de Rusia y de la demanda de China, parece estar en entredicho en un mundo más polarizado desde el punto de vista político. La evolución de las bolsas depende, fundamentalmente, de la evolución de los beneficios empresariales. Si, como todo parece indicar, nos dirigimos a una fase de desaceleración económica, sería razonable esperar un menor ritmo de crecimiento de beneficios, sobre todo en un mundo de menor inflación y mayores costes salariales y financieros. Sorprendentemente, las expectativas de beneficios para el S&P500 todavía apuntan a un crecimiento anual superior al 10% en los próximos tres años, un nivel que se sitúa incluso por encima de la tendencia de largo plazo (7%). Con este entorno, parecería que los mercados de renta fija ofrecen un mayor atractivo que las bolsas, ya que la rentabilidad implícita esperada en base a los beneficios es sólo ligeramente superior a la que se puede obtener con el activo de renta fija asumiendo teóricamente un nivel de riesgo menor. Las perspectivas para el sector tecnológico son más optimistas que para el resto del mercado ya que se trata de un sector clave para la solución de la pandemia con modelos de negocios más resistentes en este entorno. Las compañías del sector están en su mayoría saneadas con caja neta en el balance. Hemos visto como se aceleraba de manera importante tendencias ya presentes como el cloud,

la ciberseguridad o los data centers. En 2023 a estas importantes temáticas se suman la inteligencia artificial, que puede ser la gran innovación tecnológica que introduzca un cambio de paradigma. Probablemente, junto con los resultados empresariales, lo más importante para el mencionado sector en el corto plazo son los tipos de interés. Se trata de activos de larga duración que han cotizado a valoraciones altísimas por los tipos cero de la última década, ahora se ha estado produciendo una contracción del múltiplo que ha provocado estas importantes correcciones. Estas malas perspectiva macroeconómicas pueden traducirse en menores beneficios para el sector aunque creemos que parcialmente está descontado en precio. 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. Requerirá especial atención la posible existencia de dificultades de determinadas empresas a trasladar el aumento de precios a los consumidores. El aumento de los precios de la energía y los parones en la cadena de producción también van a incidir a corto plazo en los mercados. 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	%
ES0105022000 - Acciones APPLUS SERVICES	EUR	42	1,14	11	0,35
ES0148396007 - Acciones INDITEX	EUR	14	0,38	22	0,72
ES0105025003 - Acciones MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	EUR	12	0,32	13	0,43
TOTAL RV COTIZADA		68	1,83	46	1,50
TOTAL RENTA VARIABLE		68	1,83	46	1,50
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		68	1,83	46	1,50
US00724F1012 - Acciones ADOBE SYSTEMS	USD	14	0,38	10	0,33
GB00BNTJ3546 - Acciones ALLFUNDS GROUP PLC	EUR	107	2,86	0	0,00
US0231351067 - Acciones AMAZON.COM	USD	159	4,26	104	3,37
DE0005110001 - Acciones ALL FOR ONE GROUP SE	EUR	36	0,95	0	0,00
US0970231058 - Acciones BOEING	USD	15	0,42	14	0,46
US01609W1027 - Acciones ALIBABA GROUP HOLDING	USD	86	2,32	93	3,01
CA1130041058 - Acciones BROOKFIELD ASSET MANAGE	USD	26	0,69	23	0,74
CA11271J1075 - Acciones BROOKFIELD ASSET MANAGE	USD	173	4,63	101	3,27
US09260D1072 - Acciones THE BLACKSTONE GROUP INC	USD	0	0,00	28	0,90
US16679L1098 - Acciones CHEWY INC	USD	9	0,23	0	0,00
US19260Q1076 - Acciones COINBASE GLOBAL INC-CLASS A	USD	0	0,00	2	0,08
US79466L3024 - Acciones SALESFORCE.COM INC	USD	0	0,00	7	0,24
DE000A2E4K43 - Acciones DELIVERY HERO SE	EUR	0	0,00	9	0,29
US30303M1027 - Acciones FACEBOOK	USD	184	4,94	149	4,82
US02079K3059 - Acciones GOOGLE INC-CL A	USD	110	2,94	82	2,66
US44267D1072 - Acciones HOWARD HUGHES CORP/THE	USD	43	1,16	43	1,38
US48251W1045 - Acciones KKR & CO INC	USD	80	2,13	67	2,17
US6151111019 - Acciones MONTROSE ENVIRONMENTAL GROUP	USD	25	0,67	10	0,34
US5949181045 - Acciones MICROSOFT	USD	116	3,10	83	2,68
US5949724083 - Acciones MICROSTRATEGY INC	USD	314	8,41	85	2,74
US6544453037 - Acciones NINTENDO CO LTD	USD	9	0,24	9	0,28
GB00BJ62K685 - Acciones PETS AT HOME GROUP PLC	GBP	13	0,35	0	0,00
IT0005278236 - Acciones PIRELLI & C SPA	EUR	20	0,54	18	0,57
US70450Y1038 - Acciones PAYPAL HOLDINGS INC	USD	0	0,00	45	1,44
CA82509L1076 - Acciones SHOPIFY INC	USD	24	0,64	13	0,42
US78409V1044 - Acciones S&P GLOBAL	USD	33	0,90	28	0,92
CH0496451508 - Acciones SOFTWAREONE HOLDING AG	CHF	18	0,49	13	0,43
US88032Q1094 - Acciones TENCENT HOLDINGS LTS	USD	19	0,52	20	0,64
US8740391003 - Acciones TAIWAN SEMICONDUCTORS	USD	31	0,84	24	0,76
US92826C8394 - Acciones VISA INC	USD	7	0,18	6	0,19
TOTAL RV COTIZADA		1.671	44,79	1.086	35,13
TOTAL RENTA VARIABLE		1.671	44,79	1.086	35,13
US78468R6633 - Participaciones STATE STREET BANK AND TRUST	USD	0	0,00	289	9,34
GB00BJYDH287 - Participaciones WISDOMTREE	USD	251	6,73	141	4,56
XS2376095068 - Participaciones INVESCO DIGITAL MARKETS PLC	EUR	120	3,22	68	2,19
US37954Y3844 - Participaciones GLOBAL X MANAGEMENT CO LLC	USD	11	0,29	9	0,30
US46435U1354 - Participaciones BLACKROCK FUND ADVISORS	USD	12	0,33	11	0,36
US4642887602 - Participaciones BLACKROCK FUND ADVISORS	USD	22	0,58	21	0,69
US4642875235 - Participaciones BLACKROCK FUND ADVISORS	USD	0	0,00	21	0,68

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
DE000A28M8D0 - Participaciones VAN ECK GLOBAL	EUR	324	8,68	183	5,90
IE00BJXRT698 - Participaciones SSGA FUNDS MANAGEMENT INC 3	USD	677	18,15	435	14,06
CH0454664001 - Participaciones 21SHARES	EUR	39	1,04	22	0,71
TOTAL IIC		1.456	39,02	1.200	38,79
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		3.127	83,82	2.286	73,92
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		3.195	85,65	2.333	75,42

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

No aplicable

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

No aplicable.