

ADAMANTIUM, FI

Nº Registro CNMV: 5487

Informe Semestral del Segundo Semestre 2023

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.

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	0,72	0,45	1,19	1,05
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	410.393,43	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	1.950,96	6.493,79	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	4.334	2.955	4.723	1.579
CLASE B	EUR	103	71	111	0
CLASE C	EUR	10	7	3	0
CLASE D	EUR	21	60	129	34

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2022	Diciembre 2021	Diciembre 2020
CLASE A	EUR	10,5599	7,2011	11,3439	9,9568
CLASE B	EUR	9,6780	6,5997	10,4312	0,0000
CLASE C	EUR	9,8738	6,7640	10,7391	0,0000
CLASE D	EUR	10,5316	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	0,68	0,00	0,68	1,35	0,00	1,35	mixta	0,04	0,08	Patrimonio
CLASE B	al fondo	0,68	0,00	0,68	1,35	0,00	1,35	mixta	0,04	0,08	Patrimonio
CLASE C	al fondo	0,91		0,91	1,80		1,80	patrimonio	0,04	0,08	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 2023	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2022	2021	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	46,64	17,83	2,74	2,73	17,92	-36,52	13,93		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,77	11-12-2023	-2,34	27-03-2023		
Rentabilidad máxima (%)	3,74	24-10-2023	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	14,52	13,25	11,57	15,21	17,38	29,72	17,96		
Ibex-35	14,10	12,77	12,24	10,67	19,26	19,43	16,34		
Letra Tesoro 1 año	1,04	0,47	0,54	0,58	1,86	3,42	0,27		
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	14,04	14,04	14,48	15,10	15,87	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.

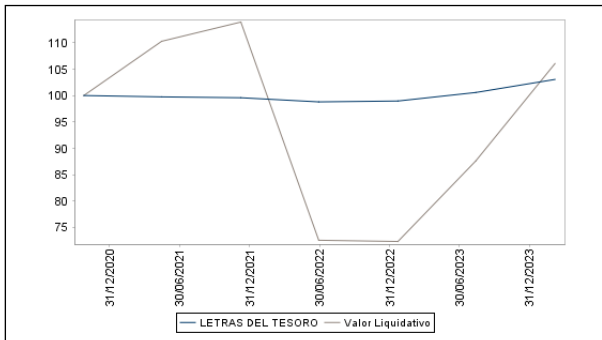
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	1,88	0,49	0,47	0,45	0,47	1,43	1,48	0,47	

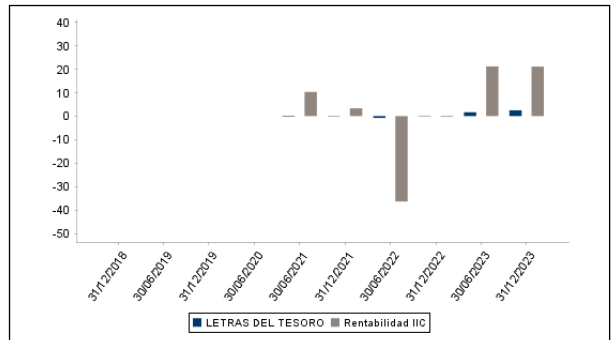
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	46,64	17,83	2,74	2,73	17,92	-36,73			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,77	11-12-2023	-2,34	27-03-2023		
Rentabilidad máxima (%)	3,74	24-10-2023	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	14,52	13,25	11,57	15,21	17,38	29,71			
Ibex-35	14,10	12,77	12,24	10,67	19,26	19,43			
Letra Tesoro 1 año	1,04	0,47	0,54	0,58	1,86	3,42			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	15,25	15,25	15,88	16,78	17,95	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.

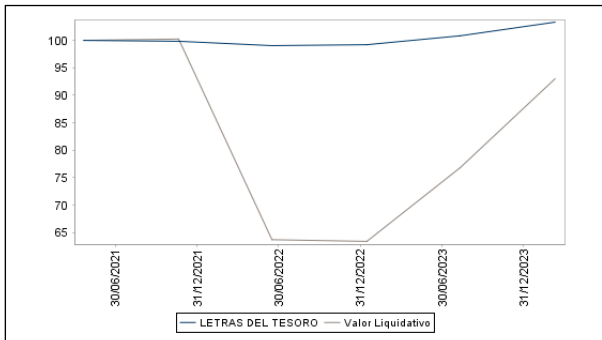
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	1,88	0,48	0,47	0,45	0,47	1,77	1,31		

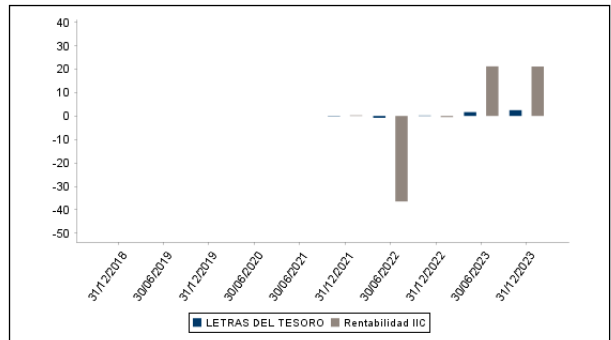
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	45,98	17,70	2,62	2,61	17,78	-37,02			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,78	11-12-2023	-2,34	27-03-2023		
Rentabilidad máxima (%)	3,74	24-10-2023	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	14,52	13,28	11,56	15,21	17,39	29,72			
Ibex-35	14,10	12,77	12,24	10,67	19,26	19,43			
Letra Tesoro 1 año	1,04	0,47	0,54	0,58	1,86	3,42			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	16,07	16,07	16,80	17,84	19,20	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.

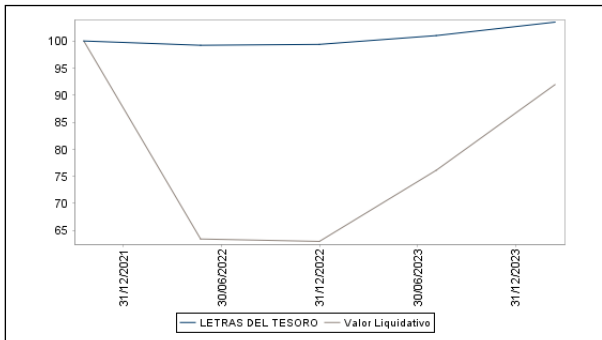
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	2,33	0,60	0,58	0,56	0,59	2,21	1,31		

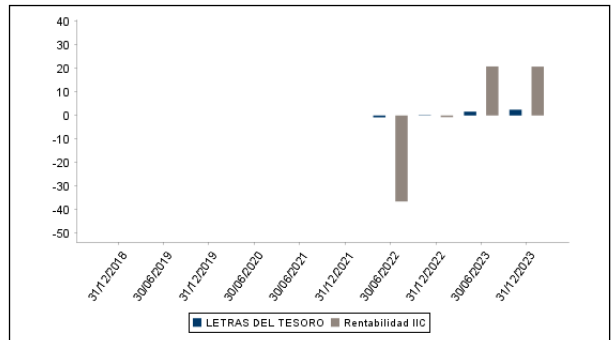
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	46,64	17,83	2,74	2,73	17,92	-36,73	13,66		

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,77	11-12-2023	-2,34	27-03-2023		
Rentabilidad máxima (%)	3,74	24-10-2023	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	14,52	13,25	11,57	15,21	17,38	29,72	18,14		
Ibex-35	14,10	12,77	12,24	10,67	19,26	19,43	16,34		
Letra Tesoro 1 año	1,04	0,47	0,54	0,58	1,86	3,42	0,27		
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	14,65	14,65	15,18	15,89	16,80	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.

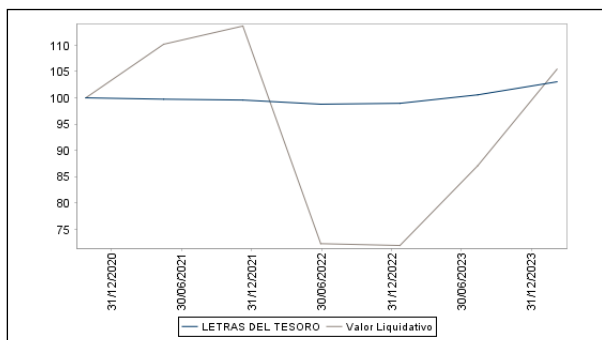
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	1,88	0,49	0,47	0,45	0,48	1,77	1,83	0,42	

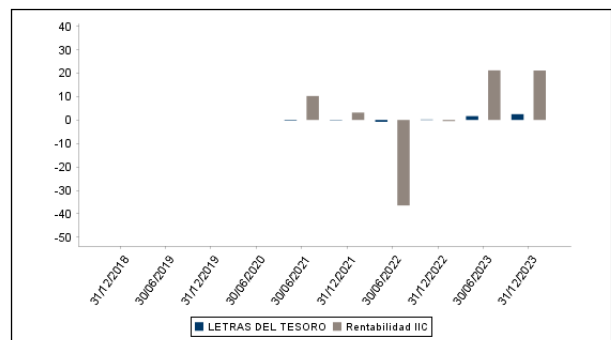
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	3.997	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	3.997	111	21,06

*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	4.355	97,47	3.153	84,53
* Cartera interior	24	0,54	68	1,82
* Cartera exterior	4.330	96,91	3.085	82,71
* Intereses de la cartera de inversión	2	0,04	0	0,00
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	44	0,98	255	6,84
(+/-) RESTO	69	1,54	322	8,63
TOTAL PATRIMONIO	4.468	100,00 %	3.730	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)	3.730	3.093	3.093	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-1,13	-0,43	-1,60	200,24
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	19,59	18,55	38,19	343,22
(+) Rendimientos de gestión	20,55	19,39	40,01	-144,27
+ Intereses	0,20	0,16	0,36	43,11
+ Dividendos	0,16	0,30	0,44	-39,36
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,01	0,00	0,01	0,00
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	8,33	13,78	21,76	-31,33
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	4,14	-3,54	1,10	-233,07
± Resultado en IIC (realizados o no)	8,11	8,84	16,91	4,29
± Otros resultados	-0,40	-0,15	-0,57	206,19
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	-94,10
(-) Gastos repercutidos	-0,96	-0,84	-1,82	487,49
- Comisión de gestión	-0,68	-0,67	-1,35	15,56
- Comisión de depositario	-0,04	-0,04	-0,08	15,53
- Gastos por servicios exteriores	-0,08	-0,06	-0,14	38,57
- Otros gastos de gestión corriente	-0,04	-0,04	-0,09	13,33
- Otros gastos repercutidos	-0,12	-0,03	-0,16	404,50
(+) 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)	4.468	3.730	4.468	

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

3. Inversiones financieras

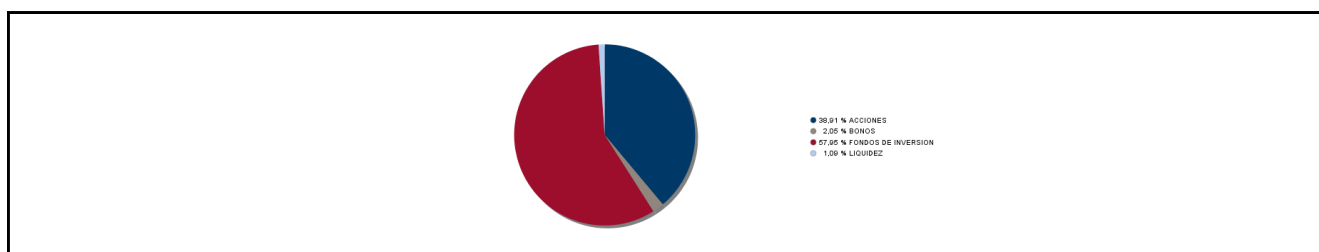
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RV COTIZADA	24	0,53	68	1,83
TOTAL RENTA VARIABLE	24	0,53	68	1,83
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	24	0,53	68	1,83
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	80	1,79	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	80	1,79	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA	1.523	34,09	1.671	44,79
TOTAL RENTA VARIABLE	1.523	34,09	1.671	44,79
TOTAL IIC	2.304	51,56	1.456	39,02
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	3.907	87,45	3.127	83,82
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	3.931	87,99	3.195	85,65

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	57	Inversión
ACCS.MICROSTRATEGY INC-CL A	Compra Opcion ACCS.MIC ROSTRATEGY INC-CL A 100 Fisi	17	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
S&P 500 INDEX	Compra Opcion S&P 500 INDEX 100 Fisica	382	Inversión
Total subyacente renta variable		686	
TOTAL DERECHOS		686	

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
INDICE DAX	Venta Futuro INDICE DAX 25	428	Cobertura
INDICE DAX	Venta Futuro INDICE DAX 5	599	Cobertura
INDICE EURO STOXX 50	Venta Futuro INDICE EURO STOXX 50 10	231	Cobertura
S&P 500 INDEX	Venta Futuro S&P 500 INDEX 50	866	Cobertura
Total subyacente renta variable		2124	
TOTAL OBLIGACIONES		2124	

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 1.038.927,93 euros que supone el 23,25% sobre el patrimonio de la IIC.

a.) Existe un Partícipe significativo con un volumen de inversión de 1.039.945,29 euros que supone el 23,28% sobre el patrimonio de la IIC.

Anexo: f) Se han realizado operaciones de compra venta de divisa con el depositario por importe de 371.547 euros, operaciones de renta variable por un valor total de 48.500 euros con Bankinter Securities (filial del depositario) y una operación de renta fija por un valor total de 80.000 euros también con Bankinter Securities.

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 veníamos disfrutando desde comienzos del año, con subidas generalizadas en la mayoría de los activos financieros. Aunque los tipos de interés han seguido subiendo durante el primer semestre de 2023, 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 mostraban 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 rentabilidad del bono americano a 10 años, que a principios de junio rondaba el 3,70%, ha repuntado con fuerza durante el segundo semestre hasta alcanzar el 5%. La causa ha sido el sesgo duro de los mensajes de una FED, que seguía subrayando el riesgo de inflación, incluso en un momento en el que los datos ya apuntaban claramente a la baja, y el aumento en el volumen de emisiones por parte del Tesoro. Esto provocó un aumento de la prima de riesgo en la mayoría de los activos financieros. A mediados de octubre el mensaje cambió, forzando el cierre de posiciones cortas y propiciando una de las mayores subidas del mercado de bonos que se recuerdan, bajando la rentabilidad del T note más de 110 puntos básicos hasta situarse en el 3,87% a final de año. Esto ha impulsado al resto de mercados al alza. El año cierra con ganancias muy notables en casi todos los activos financieros, en claro contraste con el año anterior. Sin duda, una de las sorpresas de 2023 ha sido el hecho de que la economía global haya mantenido un buen ritmo de crecimiento, evitando la recesión a pesar del negativo impacto esperado de la brusca subida de tipos de interés. (Las últimas estimaciones del FMI apuntan a un 3% en 2023). Aunque la actividad industrial ha caído considerablemente en 2023 la fortaleza del consumo, apoyada en una situación de pleno empleo y en una importante bolsa de ahorro acumulada durante la pandemia, ha permitido que la economía mundial haya mantenido una senda de crecimiento. Las bolsas mundiales se han apreciado de media más de un 20% en 2023, recuperando prácticamente todo lo perdido en 2022. Destaca el Nasdaq, que ha ganado un 43% en el año, liderado por los "Siete Magníficos", que se han revalorizado en su conjunto un 107%, impulsados por las expectativas de desarrollo de la inteligencia artificial. 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). También es destacable el buen comportamiento del IBEX 35, que ha subido un 28% en el año, favorecido por el alto peso de los bancos, y de la bolsa japonesa, que ha remontado un 28% en el año, aunque el resultado sea mucho menos vistoso si tenemos en cuenta la fuerte depreciación del yen (11% contra el euro). 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, además de adquirir exposición a Renta Fija Europea y Americana, principalmente de corta duración. 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. Hemos tomado 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. Además de esto, durante 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. En el segundo semestre de 2023

b) Decisiones generales de inversión adoptadas. Durante el segundo 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, incluyendo además compañías nuevas en cartera. 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. Hemos tomado 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. 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 procedíamos 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. Durante el segundo semestre de 2023, procedíamos a cerrar las coberturas de Russell2000 tras las caídas del índice, así como a realizar los correspondientes rollover en los respectivos vencimientos de los Fut mencionados anteriormente.

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 2023 fue de 2,62%, mientras que la del fondo fue de 46,65%.

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: 4.334.062 Euros Participes a inicio de año: 31 Participes a final de año: 31 Rentabilidad: +46,65% Gastos de la IIC: Comisión de gestión, gastos de depositaria, tasas CNMV y gastos de auditoría. TER: 1,88% Impacto gastos directos: 1,6590% Impacto gastos indirectos: 0,2181% Clase B: Patrimonio a inicio de año: 70.513 Euros Patrimonio a final de año: 103.411 Euros Participes a inicio de año: 66 Participes a final de año: 66 Rentabilidad: +46,66% Gastos de la IIC: Comisión de gestión, gastos de depositaria, tasas CNMV y gastos de auditoría. TER: 1,88% Impacto gastos directos: 1,6590% Impacto gastos indirectos: 0,2181% Clase C: Patrimonio a inicio de año: 7.048 Euros Patrimonio a final de año: 10.290 Euros Participes a inicio de año: 12 Participes a final de año: 12 Rentabilidad: +45,99% Gastos de la IIC: Comisión de gestión, gastos de depositaria, tasas CNMV y gastos de auditoría. TER: 2,33% Impacto gastos directos: 2,1150% Impacto gastos indirectos: 0,2181% Clase D: Patrimonio a inicio de trimestre: 60.108 Euros Patrimonio a final de trimestre: 20.548 Euros Participes a inicio de trimestre: 2 Participes a final de trimestre: 2 Rentabilidad: +46,65% Gastos de la IIC: Comisión de gestión, gastos de depositaria, tasas CNMV y gastos de auditoría. TER: 1,88% Impacto gastos directos: 1,6630% Impacto gastos indirectos: 0,2181%

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 segundo 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 y a Renta Fija tanto Europea como Americana, especialmente a corto plazo. 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 reducir exposición a compañías como META US, MSTR US, ITX SM, SHOP US, KKR US, APPS SM. Se ha procedido a aumentar exposición en BN US, MTX GY, ALLFG NA, TLGO SM, IQV US, entre otras. Hemos tomado 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. En el primer semestre de 2023 procedíamos 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. Durante el segundo semestre de 2023, procedíamos a cerrar las coberturas de Russell2000 tras las caídas del índice, así como a realizar los correspondientes rollover en los respectivos vencimientos de los Fut mencionados anteriormente.

b) Operativa de préstamo de valores. N/A c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos. Durante el primer semestre de 2023 procedíamos 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. Durante el segundo semestre, hemos procedido a cerrar las coberturas de Russell2000 tras las caídas del índice, así como a realizar los correspondientes rollover en los respectivos vencimientos de los Fut mencionados anteriormente. 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 implementado coberturas vía 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. N/A4. **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 16.8%, mientras que la letra del tesoro a 1 año terminó con una volatilidad del 0.56%. El índice MSCI World en Euros, terminó el periodo con una volatilidad de 11.33%.

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 24 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, apuntaban ya a mediados de 2023 a que nos dirigiáramos hacia una fase de fuerte caída en la actividad, particularmente en el sector industrial. Sorprende la resistencia del consumidor americano en este entorno. Los mercados descuentan que en 2024 la economía mantendrá esta senda de crecimiento moderado y que la inflación seguirá 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. Este escenario de casi perfección, en el que los bancos centrales conseguirían atajar un problema de inflación alta sin necesidad de generar una recesión, sería muy positivo para los mercados. Los tipos de interés se mantendrían en un rango relativamente estable, dando soporte a las valoraciones del resto de activos y los beneficios empresariales crecerían de manera moderada, facilitando la financiación de la inversión y el pago de intereses y dividendos. Sin embargo, la realidad podría ser muy distinta, y es necesario estar alerta ante repuntes inflacionarios, o cambios en las expectativas de los agentes. Esto se hace aún más necesario dado que en 2024 hay elecciones presidenciales en EE.UU., con las posibles implicaciones tanto en política fiscal, como en política monetaria. El caso europeo es aún más preocupante porque Alemania, principal motor económico de la Eurozona, lleva dos trimestres en situación de recesión a mediados de 2023, y parece continuar en una tónica similar. 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. 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. 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	0	0,00	42	1,14
ES0148396007 - Acciones INDITEX	EUR	0	0,00	14	0,38
ES0105025003 - Acciones MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	EUR	15	0,34	12	0,32
ES0105065009 - Acciones TALGO	EUR	9	0,20	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA		24	0,53	68	1,83
TOTAL RENTA VARIABLE		24	0,53	68	1,83
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		24	0,53	68	1,83
DE000BU22015 - Bonos BONOS ALEMANES 2,800 2025-06-12	EUR	80	1,79	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		80	1,79	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		80	1,79	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA		80	1,79	0	0,00
US00724F1012 - Acciones ADOBE SYSTEMS	USD	17	0,39	14	0,38
GB00BNTJ3546 - Acciones ALLFUNDS GROUP PLC	EUR	135	3,02	107	2,86
US0231351067 - Acciones AMAZON.COM	USD	183	4,10	159	4,26
DE0005110001 - Acciones ALL FOR ONE GROUP SE	EUR	40	0,90	36	0,95
US0970231058 - Acciones BOEING	USD	19	0,42	15	0,42
US01609W1027 - Acciones ALIBABA GROUP HOLDING	USD	79	1,78	86	2,32
CA1130041058 - Acciones BROOKFIELD ASSET MANAGE	USD	31	0,70	26	0,69
CA11271J1075 - Acciones BROOKFIELD ASSET MANAGE	USD	269	6,02	173	4,63
US16679L1098 - Acciones CHEWY INC	USD	5	0,11	9	0,23
US30303M1027 - Acciones FACEBOOK	USD	0	0,00	184	4,94
US02079K3059 - Acciones GOOGLE INC-CL A	USD	127	2,83	110	2,94
US44267D1072 - Acciones HOWARD HUGHES CORP/THE	USD	0	0,00	43	1,16
US44267T1025 - Acciones HOWARD HUGHES CORP/THE	USD	46	1,04	0	0,00
US46266C1053 - Acciones QVIA HOLDINGS INC	USD	10	0,23	0	0,00
US48251W1045 - Acciones KKR & CO INC	USD	0	0,00	80	2,13
US6151111019 - Acciones MONTROSE ENVIRONMENTAL GROUP	USD	19	0,42	25	0,67
US5949181045 - Acciones MICROSOFT	USD	126	2,82	116	3,10
US5949724083 - Acciones MICROSTRATEGY INC	USD	229	5,12	314	8,41
DE000A0D9P70 - Acciones MTU AERO ENGINES HOLDING AG	EUR	20	0,44	0	0,00
US6544453037 - Acciones NINTENDO CO LTD	USD	10	0,23	9	0,24
GB00BJ62K685 - Acciones PETS AT HOME GROUP PLC	GBP	11	0,25	13	0,35
IT0005278236 - Acciones PIRELLI & C SPA	EUR	22	0,49	20	0,54
CA82509L1076 - Acciones SHOPIFY INC	USD	14	0,32	24	0,64
US78409V1044 - Acciones S&P GLOBAL	USD	36	0,81	33	0,90
CH0496451508 - Acciones SOFTWAREONE HOLDING AG	CHF	18	0,40	18	0,49
US88032Q1094 - Acciones TENCENT HOLDINGS LTS	USD	17	0,38	19	0,52
US8740391003 - Acciones TAIWAN SEMICONDUCTORS	USD	32	0,71	31	0,84
US92826C8394 - Acciones VISA INC	USD	7	0,16	7	0,18
TOTAL RV COTIZADA		1.523	34,09	1.671	44,79
TOTAL RENTA VARIABLE		1.523	34,09	1.671	44,79
GB00BJYDH287 - Participaciones WISDOMTREE	USD	351	7,86	251	6,73
XS2376095068 - Participaciones INVESCO DIGITAL MARKETS PLC	EUR	169	3,77	120	3,22
US37954Y3844 - Participaciones GLOBAL X MANAGEMENT CO LLC	USD	13	0,29	11	0,29
IE00B4WXJG34 - Participaciones BLACKROCK FUND ADVISORS	EUR	82	1,84	0	0,00
IE00B1FZS913 - Participaciones BLACKROCK FUND ADVISORS	EUR	86	1,93	0	0,00
IE00B1FZS806 - Participaciones BLACKROCK FUND ADVISORS	EUR	83	1,86	0	0,00
IE00BGR7L912 - Participaciones BLACKROCK FUND ADVISORS	USD	182	4,07	0	0,00
US46435U1354 - Participaciones BLACKROCK FUND ADVISORS	USD	15	0,33	12	0,33
US4642887602 - Participaciones BLACKROCK FUND ADVISORS	USD	23	0,52	22	0,58
IE000U99N3V1 - Participaciones BLACKROCK FUND ADVISORS	USD	330	7,39	0	0,00
DE000A28M8D0 - Participaciones VAN ECK GLOBAL	EUR	455	10,17	324	8,68

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
LU0429458895 - Participaciones XTRACKER	USD	256	5,72	0	0,00
IE00BJXRT698 - Participaciones SSGA FUNDS MANAGEMENT INC 3	USD	205	4,59	677	18,15
CH0454664001 - Participaciones 21SHARES	EUR	54	1,22	39	1,04
TOTAL IIC		2.304	51,56	1.456	39,02
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		3.907	87,45	3.127	83,82
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		3.931	87,99	3.195	85,65

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 130.000 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 8.225 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 17.500 Euros de remuneración variable, la remuneración de otro gestor fue de 22.000 Euros de remuneración fija, sin remuneración variable y de 55.000 Euros de remuneración fija, con 8.200 Euros de remuneración variable, para el otro gestor. En el área de administración, con un total de un empleado, la remuneración fija fue de 20.590 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.