

**ADAMANTIUM, FI**

Nº Registro CNMV: 5487

**Informe** Semestral del Primer Semestre 2026**Gestora:** ACCI CAPITAL INVESTMENTS, SGIIC, S.A.**Depositarario:** BANKINTER, S.A.**Auditor:** BDO**Grupo Gestora:** ACCI CAPITAL INVESTMENTS**Grupo Depositarario:** BANKINTER**Rating Depositarario:** Baa1

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

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

**Dirección**

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

**Correo Electrónico**[info@accipartners.com](mailto:info@accipartners.com)

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

**INFORMACIÓN FONDO**

Fecha de registro: 20/11/2020

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

Tipo de fondo:

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

Vocación inversora: Global

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

**Descripción general**

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

**Operativa en instrumentos derivados**

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

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

|                        |     |
|------------------------|-----|
| Divisa de denominación | EUR |
|------------------------|-----|

2. Datos económicos

|                                                  | Periodo actual | Periodo anterior | 2026 | 2025 |
|--------------------------------------------------|----------------|------------------|------|------|
| Índice de rotación de la cartera                 | 0,59           | 0,76             | 0,59 | 1,46 |
| 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 | 410.416,80            | 410.332,12       | 30,00            | 30,00            | EUR    | 0,00                                             | 0,00             |                  | NO                    |
| CLASE B | 10.197,43             | 10.197,43        | 63,00            | 63,00            | EUR    | 0,00                                             | 0,00             |                  | NO                    |
| CLASE C | 3.728,93              | 3.789,63         | 64,00            | 79,00            | EUR    | 0,00                                             | 0,00             | 1,000000 Part.   | NO                    |
| CLASE D | 424,47                | 493,82           | 2,00             | 2,00             | EUR    | 0,00                                             | 0,00             | 600.000,00 Euros | NO                    |

Patrimonio (en miles)

| CLASE   | Divisa | Al final del periodo | Diciembre 2025 | Diciembre 2024 | Diciembre 2023 |
|---------|--------|----------------------|----------------|----------------|----------------|
| CLASE A | EUR    | 5.958                | 5.968          | 6.252          | 4.334          |
| CLASE B | EUR    | 133                  | 133            | 144            | 103            |
| CLASE C | EUR    | 50                   | 51             | 14             | 10             |
| CLASE D | EUR    | 6                    | 7              | 27             | 21             |

Valor liquidativo de la participación (\*)

| CLASE   | Divisa | Al final del periodo | Diciembre 2025 | Diciembre 2024 | Diciembre 2023 |
|---------|--------|----------------------|----------------|----------------|----------------|
| CLASE A | EUR    | 14,5174              | 14,5434        | 15,2395        | 10,5599        |
| CLASE B | EUR    | 13,0104              | 13,0334        | 13,6563        | 9,6780         |
| CLASE C | EUR    | 13,4614              | 13,5157        | 14,2266        | 9,8738         |
| CLASE D | EUR    | 14,5226              | 14,5476        | 15,2436        | 10,5316        |

(\*)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.<br>Imputac. | Comisión de gestión     |              |       |              |              |       |                    | Comisión de depositario    |           |                    |
|---------|-------------------|-------------------------|--------------|-------|--------------|--------------|-------|--------------------|----------------------------|-----------|--------------------|
|         |                   | % efectivamente cobrado |              |       |              |              |       | Base de<br>cálculo | % efectivamente<br>cobrado |           | Base de<br>cálculo |
|         |                   |                         |              |       |              |              |       |                    | Periodo                    | Acumulada |                    |
|         |                   | s/patrimonio            | s/resultados | Total | s/patrimonio | s/resultados | Total |                    | Periodo                    | Acumulada |                    |
| 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         | 0,04                       | 0,04      | Patrimonio         |
| CLASE D | al fondo          | 0,67                    |              | 0,67  | 0,67         |              | 0,67  | patrimonio         | 0,03                       | 0,03      | 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 2026 | Trimestral      |        |        |        | Anual |       |       |       |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|-------|
|                                |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2025  | 2024  | 2023  | 2021  |
| Rentabilidad IIC               | -0,18          | 8,11            | -7,67  | -0,53  | 0,25   | -4,57 | 44,32 | 46,64 | 13,93 |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual |            | Último año |            | Últimos 3 años |            |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|------------|
|                             | %                | Fecha      | %          | Fecha      | %              | Fecha      |
| Rentabilidad mínima (%)     | -2,21            | 05-06-2026 | -2,38      | 27-03-2026 | -4,10          | 03-04-2025 |
| Rentabilidad máxima (%)     | 3,09             | 08-04-2026 | 3,09       | 08-04-2026 | 4,83           | 20-11-2024 |

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

| Medidas de riesgo (%)                    | Acumulado 2026 | Trimestral      |        |        |        | Anual |       |       |       |
|------------------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|-------|
|                                          |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2025  | 2024  | 2023  | 2021  |
| Volatilidad(ii) de:                      |                |                 |        |        |        |       |       |       |       |
| Valor liquidativo                        | 17,01          | 16,95           | 17,34  | 13,47  | 10,52  | 15,10 | 12,91 | 14,52 | 17,96 |
| Ibex-35                                  | 19,10          | 18,37           | 19,80  | 11,58  | 12,66  | 16,21 | 13,30 | 14,10 | 16,34 |
| Letra Tesoro 1 año                       | 0,66           | 0,74            | 0,56   | 0,19   | 0,22   | 0,33  | 0,63  | 1,04  | 0,27  |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | 13,78          | 13,78           | 13,67  | 13,38  | 13,33  | 13,38 | 13,56 | 14,04 | 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.

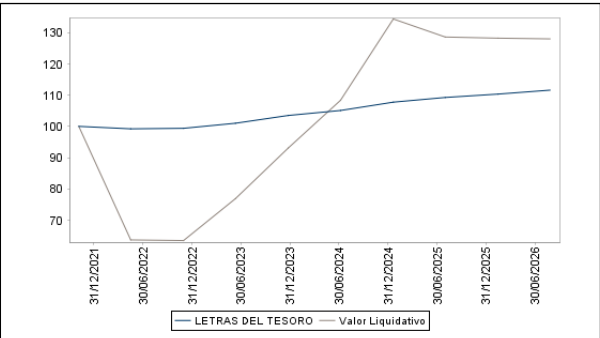
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2026 | Trimestral      |        |        |        | Anual |      |      |      |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|------|
|                                |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2025  | 2024 | 2023 | 2021 |
| Ratio total de gastos (iv)     | 0,85           | 0,43            | 0,43   | 0,43   | 0,49   | 1,84  | 1,75 | 1,88 | 1,48 |

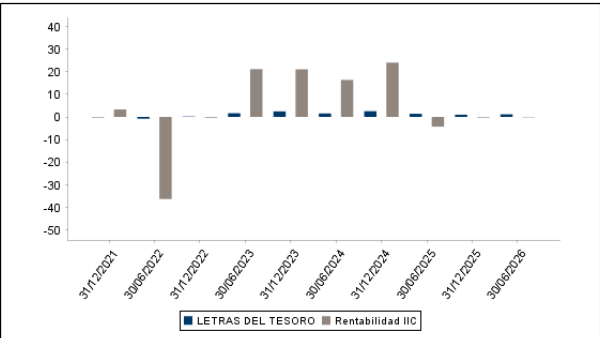
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

**Evolución del valor liquidativo últimos 5 años**



**Rentabilidad semestral de los últimos 5 años**



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

| Rentabilidad (% sin anualizar) | Acumulado 2026 | Trimestral      |        |        |        | Anual |       |       |         |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|---------|
|                                |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2025  | 2024  | 2023  | Año t-5 |
| Rentabilidad IIC               | -0,18          | 8,11            | -7,67  | -0,53  | 0,25   | -4,56 | 41,11 | 46,64 |         |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual |            | Último año |            | Últimos 3 años |            |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|------------|
|                             | %                | Fecha      | %          | Fecha      | %              | Fecha      |
| Rentabilidad mínima (%)     | -2,21            | 05-06-2026 | -2,38      | 27-03-2026 | -4,10          | 03-04-2025 |
| Rentabilidad máxima (%)     | 3,09             | 08-04-2026 | 3,09       | 08-04-2026 | 4,44           | 20-11-2024 |

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

| Medidas de riesgo (%)                    | Acumulado 2026 | Trimestral      |        |        |        | Anual |       |       |         |
|------------------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|---------|
|                                          |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2025  | 2024  | 2023  | Año t-5 |
| Volatilidad(ii) de:                      |                |                 |        |        |        |       |       |       |         |
| Valor liquidativo                        | 16,97          | 16,92           | 17,30  | 13,47  | 10,41  | 15,02 | 12,00 | 14,52 |         |
| Ibex-35                                  | 19,10          | 18,37           | 19,80  | 11,58  | 12,66  | 16,21 | 13,30 | 14,10 |         |
| Letra Tesoro 1 año                       | 0,66           | 0,74            | 0,56   | 0,19   | 0,22   | 0,33  | 0,63  | 1,04  |         |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | 13,48          | 13,48           | 13,30  | 13,34  | 13,63  | 13,34 | 14,11 | 15,25 |         |

(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.

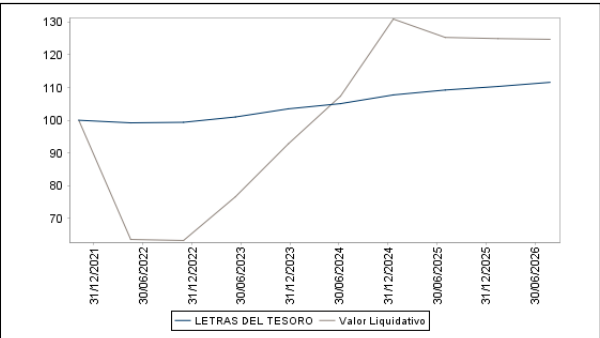
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2026 | Trimestral      |        |        |        | Anual |      |      |      |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|------|
|                                |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2025  | 2024 | 2023 | 2021 |
| Ratio total de gastos (iv)     | 0,85           | 0,43            | 0,43   | 0,43   | 0,49   | 1,84  | 1,75 | 1,88 | 1,31 |

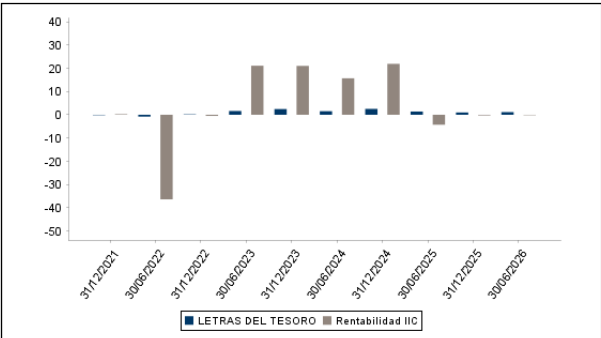
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 2026 | Trimestral      |        |        |        | Anual |       |       |         |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|---------|
|                                |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2025  | 2024  | 2023  | Año t-5 |
| Rentabilidad IIC               | -0,40          | 7,99            | -7,77  | -0,65  | 0,14   | -5,00 | 44,08 | 45,98 |         |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual |            | Último año |            | Últimos 3 años |            |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|------------|
|                             | %                | Fecha      | %          | Fecha      | %              | Fecha      |
| Rentabilidad mínima (%)     | -2,22            | 05-06-2026 | -2,38      | 27-03-2026 | -4,11          | 03-04-2025 |
| Rentabilidad máxima (%)     | 3,09             | 08-04-2026 | 3,09       | 08-04-2026 | 4,88           | 20-11-2024 |

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

| Medidas de riesgo (%)                    | Acumulado 2026 | Trimestral      |        |        |        | Anual |       |       |         |
|------------------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|---------|
|                                          |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2025  | 2024  | 2023  | Año t-5 |
| Volatilidad(ii) de:                      |                |                 |        |        |        |       |       |       |         |
| Valor liquidativo                        | 17,02          | 16,97           | 17,34  | 13,47  | 10,55  | 15,11 | 13,03 | 14,52 |         |
| Ibex-35                                  | 19,10          | 18,37           | 19,80  | 11,58  | 12,66  | 16,21 | 13,30 | 14,10 |         |
| Letra Tesoro 1 año                       | 0,66           | 0,74            | 0,56   | 0,19   | 0,22   | 0,33  | 0,63  | 1,04  |         |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | 13,89          | 13,89           | 13,98  | 14,04  | 14,37  | 14,04 | 14,96 | 16,07 |         |

(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.

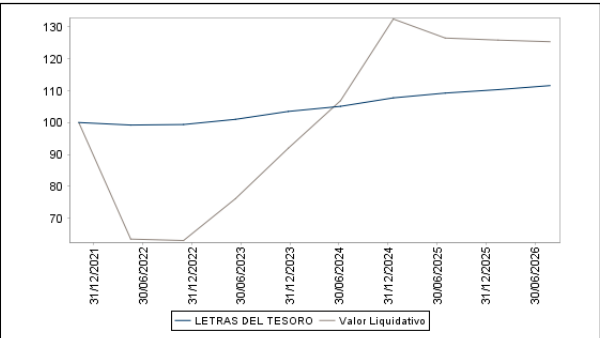
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2026 | Trimestral      |        |        |        | Anual |      |      |      |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|------|
|                                |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2025  | 2024 | 2023 | 2021 |
| Ratio total de gastos (iv)     | 1,08           | 0,54            | 0,54   | 0,54   | 0,60   | 2,29  | 2,21 | 2,33 | 1,31 |

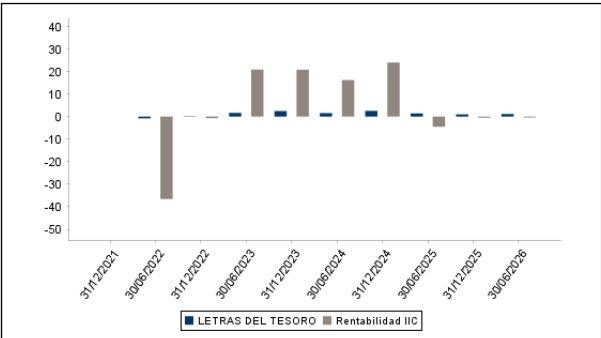
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 2026 | Trimestral      |        |        |        | Anual |       |       |       |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|-------|
|                                |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2025  | 2024  | 2023  | 2021  |
| Rentabilidad IIC               | -0,17          | 8,12            | -7,67  | -0,53  | 0,25   | -4,57 | 44,74 | 46,64 | 13,66 |

| Rentabilidades extremas (i) | Trimestre actual |            | Último año |            | Últimos 3 años |            |
|-----------------------------|------------------|------------|------------|------------|----------------|------------|
|                             | %                | Fecha      | %          | Fecha      | %              | Fecha      |
| Rentabilidad mínima (%)     | -2,21            | 05-06-2026 | -2,38      | 27-03-2026 | -4,10          | 03-04-2025 |
| Rentabilidad máxima (%)     | 3,09             | 08-04-2026 | 3,09       | 08-04-2026 | 4,88           | 20-11-2024 |

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

| Medidas de riesgo (%)                    | Acumulado 2026 | Trimestral      |        |        |        | Anual |       |       |       |
|------------------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|-------|
|                                          |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2025  | 2024  | 2023  | 2021  |
| Volatilidad(ii) de:                      |                |                 |        |        |        |       |       |       |       |
| Valor liquidativo                        | 17,01          | 16,95           | 17,35  | 13,47  | 10,54  | 15,11 | 13,03 | 14,52 | 18,14 |
| Ibex-35                                  | 19,10          | 18,37           | 19,80  | 11,58  | 12,66  | 16,21 | 13,30 | 14,10 | 16,34 |
| Letra Tesoro 1 año                       | 0,66           | 0,74            | 0,56   | 0,19   | 0,22   | 0,33  | 0,63  | 1,04  | 0,27  |
| VaR histórico del valor liquidativo(iii) | 13,84          | 13,84           | 13,74  | 13,45  | 13,61  | 13,45 | 14,00 | 14,65 | 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.

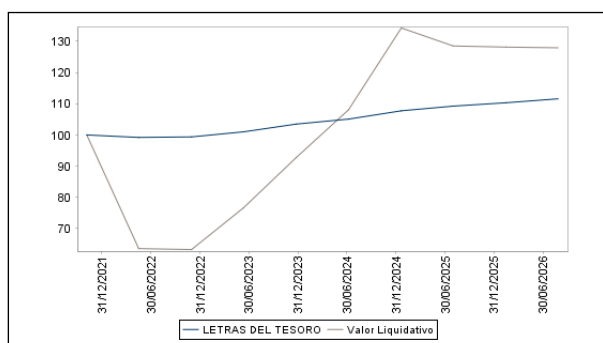
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

| Gastos (% s/ patrimonio medio) | Acumulado 2026 | Trimestral      |        |        |        | Anual |      |      |      |
|--------------------------------|----------------|-----------------|--------|--------|--------|-------|------|------|------|
|                                |                | Último trim (0) | Trim-1 | Trim-2 | Trim-3 | 2025  | 2024 | 2023 | 2021 |
| Ratio total de gastos (iv)     | 0,85           | 0,42            | 0,43   | 0,44   | 0,48   | 1,84  | 1,75 | 1,88 | 1,83 |

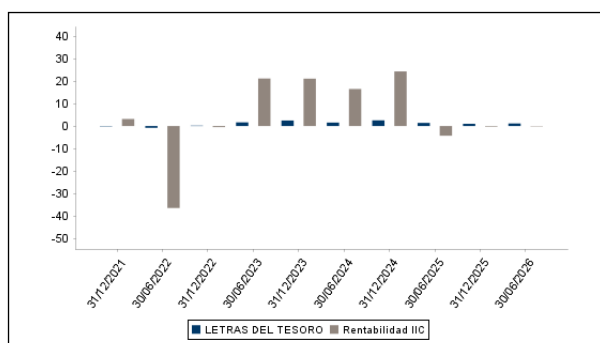
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

#### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



#### Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



## B) Comparativa

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

| Vocación inversora                                         | Patrimonio gestionado* (miles de euros) | Nº de partícipes* | Rentabilidad Semestral media** |
|------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|-------------------|--------------------------------|
| Renta Fija Euro                                            | 14.381                                  | 6                 | 2                              |
| 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                                                     | 6.142                                   | 105               | 0                              |
| 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                                             | 20.523                                  | 111               | 1,01                           |

\*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                 | 6.058              | 98,55              | 6.037                | 98,02              |
| * Cartera interior                          | 420                | 6,83               | 119                  | 1,93               |
| * Cartera exterior                          | 5.638              | 91,72              | 5.919                | 96,10              |
| * 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)                    | 49                 | 0,80               | 93                   | 1,51               |
| (+/-) RESTO                                 | 41                 | 0,67               | 28                   | 0,45               |
| TOTAL PATRIMONIO                            | 6.147              | 100,00 %           | 6.159                | 100,00 %           |

Notas:

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

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

## 2.4 Estado de variación patrimonial

|                                                  | % sobre patrimonio medio     |                                |                           | % variación respecto fin periodo anterior |
|--------------------------------------------------|------------------------------|--------------------------------|---------------------------|-------------------------------------------|
|                                                  | Variación del período actual | Variación del período anterior | Variación acumulada anual |                                           |
| PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)   | 6.159                        | 6.156                          | 6.159                     |                                           |
| ± Suscripciones/ reembolsos (neto)               | -0,01                        | 0,34                           | -0,01                     | -102,93                                   |
| - Beneficios brutos distribuidos                 | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| ± Rendimientos netos                             | -0,18                        | -0,29                          | -0,18                     | -368,46                                   |
| (+) Rendimientos de gestión                      | 0,65                         | 0,69                           | 0,65                      | -255,94                                   |
| + Intereses                                      | 0,01                         | 0,04                           | 0,01                      | -81,21                                    |
| + Dividendos                                     | 0,95                         | 1,37                           | 0,95                      | -31,58                                    |
| ± Resultados en renta fija (realizadas o no)     | 0,02                         | 0,01                           | 0,02                      | 83,46                                     |
| ± Resultados en renta variable (realizadas o no) | 1,93                         | 5,30                           | 1,93                      | -64,12                                    |
| ± Resultados en depósitos (realizadas o no)      | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| ± Resultado en derivados (realizadas o no)       | -0,35                        | -3,36                          | -0,35                     | -89,79                                    |
| ± Resultado en IIC (realizados o no)             | -1,88                        | -2,63                          | -1,88                     | -29,70                                    |
| ± Otros resultados                               | -0,03                        | -0,05                          | -0,03                     | -43,00                                    |
| ± Otros rendimientos                             | 0,00                         | 0,01                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| (-) Gastos repercutidos                          | -0,83                        | -0,98                          | -0,83                     | -112,52                                   |
| - Comisión de gestión                            | -0,67                        | -0,68                          | -0,67                     | -3,12                                     |
| - Comisión de depositario                        | -0,04                        | -0,04                          | -0,04                     | -3,16                                     |
| - Gastos por servicios exteriores                | -0,07                        | -0,11                          | -0,07                     | -37,76                                    |
| - Otros gastos de gestión corriente              | -0,01                        | -0,01                          | -0,01                     | 0,00                                      |
| - Otros gastos repercutidos                      | -0,04                        | -0,14                          | -0,04                     | -68,48                                    |
| (+) Ingresos                                     | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| + Comisiones de descuento a favor de la IIC      | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| + Comisiones retrocedidas                        | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| + Otros ingresos                                 | 0,00                         | 0,00                           | 0,00                      | 0,00                                      |
| PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)     | 6.147                        | 6.159                          | 6.147                     |                                           |

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

### 3. Inversiones financieras

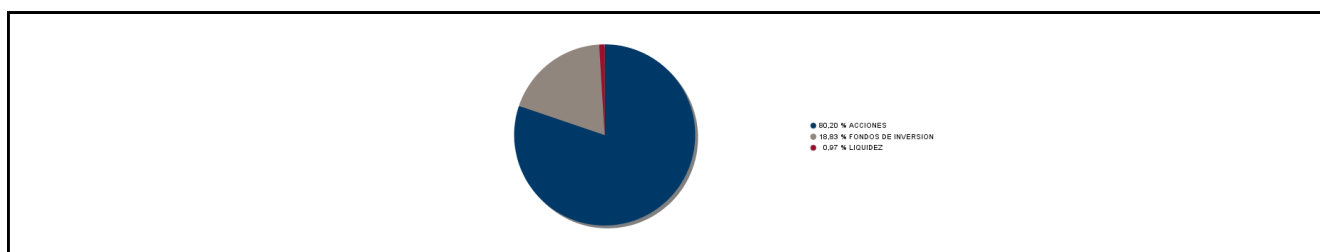
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

| Descripción de la inversión y emisor   | Periodo actual   |       | Periodo anterior |       |
|----------------------------------------|------------------|-------|------------------|-------|
|                                        | Valor de mercado | %     | Valor de mercado | %     |
| TOTAL RV COTIZADA                      | 420              | 6,83  | 119              | 1,93  |
| TOTAL RENTA VARIABLE                   | 420              | 6,83  | 119              | 1,93  |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR | 420              | 6,83  | 119              | 1,93  |
| TOTAL RENTA FIJA COTIZADA              | 23               | 0,38  | 22               | 0,36  |
| TOTAL RENTA FIJA                       | 23               | 0,38  | 22               | 0,36  |
| TOTAL RV COTIZADA                      | 4.483            | 72,93 | 3.562            | 57,83 |
| TOTAL RENTA VARIABLE                   | 4.483            | 72,93 | 3.562            | 57,83 |
| TOTAL IIC                              | 1.128            | 18,35 | 2.308            | 37,48 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR | 5.635            | 91,66 | 5.892            | 95,67 |
| TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS          | 6.055            | 98,50 | 6.011            | 97,59 |

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.MARA HOLDINGS INC          | Compra Opcion ACCS.MARA HOLDINGS INC 100 Fisica | 88                           | Inversión                |
| Total subyacente renta variable |                                                 | 88                           |                          |
| <b>TOTAL DERECHOS</b>           |                                                 | 88                           |                          |
| INDICE DAX                      | Compra Futuro INDICE DAX 5                      | 126                          | Inversión                |
| Total subyacente renta variable |                                                 | 126                          |                          |
| <b>TOTAL OBLIGACIONES</b>       |                                                 | 126                          |                          |

### 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  |

|                                       | SI | NO |
|---------------------------------------|----|----|
| 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 1.428.284,99 euros que supone el 23,23% sobre el patrimonio de la IIC.                                                                                           |
| a.) Existe un Partícipe significativo con un volumen de inversión de 1.429.683,63 euros que supone el 23,26% sobre el patrimonio de la IIC.                                                                                           |
| f.) Se han realizado operaciones de cambio de divisa con el depositario por un valor total de 1.273.030 Euros, operaciones de renta variable por un valor total de 1.560.559 Euros con Bankinter Securities (filial del depositario). |

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

|               |
|---------------|
| No aplicable. |
|---------------|

## 9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO. a) Visión de la gestora/sociedad sobre la situación de los mercados. El primer semestre de 2026 estuvo marcado por una combinación de crecimiento económico todavía resistente, progresos desiguales en el proceso de desinflación y una elevada incertidumbre derivada de factores geopolíticos y de política económica. Los mercados financieros continuaron adaptándose a un entorno caracterizado por tipos de interés estructuralmente más elevados que en la década anterior, una normalización gradual de las políticas monetarias y una creciente diferenciación entre regiones, sectores y compañías. Durante los primeros seis meses del ejercicio, los inversores centraron su atención en la evolución de la inflación, la trayectoria de los bancos centrales y el impacto de las tensiones comerciales y geopolíticas sobre las cadenas globales de suministro. En Estados Unidos, la administración del presidente Donald Trump ha mantenido una política económica orientada al fortalecimiento de la industria nacional mediante la continuidad de medidas comerciales proteccionistas. Aunque durante el semestre se han producido avances puntuales en algunas negociaciones bilaterales, la incertidumbre sobre la política arancelaria continúa siendo un factor relevante para las empresas exportadoras y para las cadenas globales de suministro. Al mismo tiempo, la combinación de un mercado laboral todavía sólido, un consumo privado resiliente y unos déficits públicos persistentemente

elevados ha dificultado una desaceleración más rápida de la inflación, obligando a la Reserva Federal a mantener un discurso prudente respecto a futuras bajadas de los tipos de interés. La Reserva Federal en EE.UU. mantuvo una postura monetaria restrictiva, con el objetivo de asegurar que la inflación continuase convergiendo hacia su objetivo del 2%. En su reunión de junio, el Comité Federal de Mercado Abierto decidió mantener el rango objetivo de los fondos federales entre el 3,50% y el 3,75%, señalando que la actividad económica seguía expandiéndose a un ritmo sólido, aunque la inflación permanecía elevada frente al objetivo oficial. En este contexto, la renta variable estadounidense ha mostrado un comportamiento positivo, aunque con una evolución más equilibrada entre sectores que la observada en ejercicios anteriores. El liderazgo continúa correspondiendo a las compañías vinculadas a la inteligencia artificial, la digitalización y la infraestructura tecnológica, si bien las valoraciones alcanzadas tras varios años de fuertes revalorizaciones han favorecido episodios recurrentes de toma de beneficios. El grupo conocido como las "Siete Magníficas" ha seguido registrando un comportamiento dispar: Nvidia ha mantenido un sólido crecimiento impulsado por la elevada demanda de infraestructura para inteligencia artificial, mientras que compañías como Tesla continúan enfrentándose a una creciente presión competitiva en el mercado mundial del vehículo eléctrico, especialmente por parte de fabricantes asiáticos. Paralelamente, sectores tradicionalmente más defensivos, como salud, infraestructuras y utilities, han recuperado protagonismo ante un entorno de tipos de interés todavía elevados. Esta resistencia de la economía estadounidense permitió que los activos de riesgo mantuvieran un comportamiento favorable, aunque con episodios recurrentes de volatilidad. El mercado continuó premiando especialmente a aquellas compañías con exposición a tendencias estructurales de largo plazo, como inteligencia artificial, automatización, infraestructura digital y semiconductores. No obstante, la concentración de rentabilidades en determinados segmentos del mercado estadounidense siguió siendo un elemento relevante para la construcción de carteras, aumentando la importancia de una adecuada diversificación geográfica y sectorial. En Europa, el comportamiento de los mercados estuvo condicionado por una combinación de factores contrapuestos. Por un lado, la actividad económica continuó mostrando menor dinamismo relativo frente a Estados Unidos, mientras que por otro lado la mejora gradual de las condiciones financieras, la inversión asociada a transición energética, digitalización y defensa, y unas valoraciones iniciales más atractivas ofrecieron soporte a determinados segmentos de renta variable europea. La política monetaria del Banco Central Europeo evolucionó hacia una fase más dependiente de los datos. En junio de 2026, el BCE elevó sus tres tipos oficiales en 25 puntos básicos, situando la facilidad de depósito en el 2,25%, las operaciones principales de financiación en el 2,40% y la facilidad marginal de crédito en el 2,65%. La institución justificó la decisión por la persistencia de presiones inflacionistas asociadas principalmente al componente energético y revisó sus previsiones de inflación, situando la media esperada para 2026 en el 3,0%. Este cambio de orientación reflejó la complejidad del escenario macroeconómico europeo: aunque la inflación subyacente había mostrado una moderación respecto a los máximos alcanzados tras la crisis energética, la posibilidad de nuevos shocks de oferta limitaba el margen para una relajación monetaria más agresiva. Para los mercados de renta fija europeos, este contexto supuso una mayor sensibilidad de las curvas de tipos a los datos de inflación y a las expectativas sobre futuras actuaciones del BCE. En los mercados de deuda soberana, los bonos mantuvieron un comportamiento condicionado por el equilibrio entre crecimiento, inflación y sostenibilidad fiscal. En Estados Unidos, las rentabilidades de la deuda pública permanecieron en niveles elevados frente al promedio histórico reciente, reflejando tanto el nivel de los tipos oficiales como las preocupaciones asociadas al déficit público y a las necesidades de financiación del Tesoro. En Europa, las curvas soberanas incorporaron el impacto de una política monetaria menos expansiva y de unas necesidades de inversión pública crecientes en áreas estratégicas como defensa e infraestructuras. Los mercados de crédito mostraron una notable capacidad de resistencia. Los diferenciales corporativos permanecieron contenidos gracias a la solidez de los balances empresariales, la mejora de la calidad crediticia media y la demanda sostenida de activos generadores de rentas. En divisas, el euro mantuvo una evolución condicionada por la divergencia entre las perspectivas monetarias de Estados Unidos y Europa, así como por la percepción internacional sobre el equilibrio fiscal y el crecimiento relativo de ambas regiones. La evolución del tipo de cambio continuó siendo un factor relevante para los inversores globales, especialmente en carteras con exposición internacional no cubierta. El EUR/USD oficial del BCE al cierre de junio se situaba en 1 euro = 1,1394 dólares. El oro mantuvo su papel como activo estratégico dentro de las carteras globales, beneficiándose de la demanda estructural de bancos centrales, la búsqueda de activos refugio y la incertidumbre geopolítica. La persistencia de riesgos fiscales, monetarios y geopolíticos reforzó el atractivo del metal precioso como elemento diversificador frente a episodios de estrés de mercado. En conjunto, el primer semestre de 2026 confirmó un entorno de mercados más complejo que en el periodo posterior a la pandemia, caracterizado por una mayor dispersión entre activos y una importancia creciente de la selección de valores. La gestora mantiene una visión constructiva pero prudente, identificando oportunidades en segmentos donde los fundamentales empresariales continúan siendo sólidos, al tiempo que considera esencial una gestión activa del riesgo ante un escenario en el que la inflación, la política monetaria y la geopolítica seguirán determinando la evolución de los mercados financieros. Dentro del proceso de inversión de Adamantium, FI., esta visión se ha traducido en un mantenimiento de posiciones o ampliación en empresas de calidad y de crecimiento, además de activos que deberían otorgar una protección contra la inflación a medio y largo plazo, y en un sesgo defensivo en ciertos periodos con mantenimiento de exposición a Renta Fija Europea y Americana, y reduciendo su duración. Se ha tomado un enfoque oportunista aprovechando oportunidades de compra en las

caídas significativas en compañías de alta calidad cuando el mercado las ha ofrecido a valoraciones muy atractivas. Hemos mantenido posiciones en Renta Fija, especialmente de corta duración, a través de diversos instrumentos. Además de esto, Adamantium reguló niveles de coberturas teniendo en cuenta la situación macro, y las perspectivas de evolución de los mercados y sectores de las distintas compañías de la cartera.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas. Durante el primer semestre de 2026 hemos seguido manteniendo una visión constructiva sobre los activos de riesgo, aplicando una gestión activa teniendo en cuenta la situación macro y de valoraciones en el mercado. En renta variable, hemos incrementado posiciones en algunas compañías que han proporcionado oportunidades, y hemos reducido exposición a algunas compañías siguiendo criterios de valoración. Geográficamente hemos mantenido una ponderación similar a la del año 2025 entre Estados Unidos y Europa. Hemos mantenido posiciones en activos que protegen de la inflación por fundamentales a medio/largo plazo -aunque su evolución haya sufrido la volatilidad y efecto de flujos de liquidez en este primer semestre con incertidumbres serias y volatilidad, y hemos continuado la exposición a compañías de calidad -principalmente- y de crecimiento. Hemos regulado posiciones en Renta Fija a través de diversos instrumentos y hemos gestionado estratégicamente la duración reduciendo exposición en momentos adecuados.

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 de 2026 fue de 0,75%, mientras que la del fondo fue de -4,57%.

d) Evolución del Patrimonio, participes, rentabilidad y gastos de la IIC. Clase A: Patrimonio a inicio de semestre: 5.967.606 Euros Patrimonio a final de semestre: 5.958.186 Euros Participes a inicio de semestre: 30 Participes a final de semestre: 30 Rentabilidad: -0,18% Gastos de la IIC: Comisión de gestión, gastos de depositaria, tasas CNMV y gastos de auditoría. TER: 1,8506% Impacto gastos directos: 1,684% Impacto gastos indirectos: 0,1666% Clase B: Patrimonio a inicio de semestre: 132.906 Euros Patrimonio a final de semestre: 132.672 Euros Participes a inicio de semestre: 63 Participes a final de semestre: 63 Rentabilidad: -0,18% Gastos de la IIC: Comisión de gestión, gastos de depositaria, tasas CNMV y gastos de auditoría. TER: 1,8506% Impacto gastos directos: 1,684% Impacto gastos indirectos: 0,1666% Clase C: Patrimonio a inicio de semestre: 51.195 Euros Patrimonio a final de semestre: 50.196 Euros Participes a inicio de semestre: 10 Participes a final de semestre: 10 Rentabilidad: -0,40% Gastos de la IIC: Comisión de gestión, gastos de depositaria, tasas CNMV y gastos de auditoría. TER: 2,3006% Impacto gastos directos: 2,134% Impacto gastos indirectos: 0,1666% Clase D: Patrimonio a inicio de semestre: 7.183 Euros Patrimonio a final de semestre: 6.164 Euros Participes a inicio de semestre: 2 Participes a final de semestre: 2 Rentabilidad: -0,17% Gastos de la IIC: Comisión de gestión, gastos de depositaria, tasas CNMV y gastos de auditoría. TER: 1,8406% Impacto gastos directos: 1,674% Impacto gastos indirectos: 0,1666%

e) Rendimiento del fondo en comparación con el resto de fondos de la gestora. ACCI Capital Investments SGIIC gestiona otra IIC, lanzada en noviembre de 2024, que no es comparable con este fondo, por invertir en activos diferentes. Su rentabilidad en el periodo fue de: MUSAAT RENTA FIJA FI / VALOR ARRIESGADO: 1,83% MUSAAT RENTA FIJA FI / VALOR CONSERVADOR: 1,21%

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES. a) inversiones concretas realizadas durante el periodo. En el primer semestre de 2026 se han aprovechado las subidas en cotizaciones para reducir exposición a algunas compañías y activos que podían sufrir mayor volatilidad por valoraciones, por probable compresión de márgenes por el impacto de los costes empresariales, o una intensificación de las tensiones geopolíticas. Se han aumentado exposiciones en algunas compañías y activos aprovechando caídas y correcciones, para concentrar en aquellos de alta convicción. En relación a valores concretos, hemos aumentado exposición a compañías o activos como AMZN US, AMS SM, MSFT US, META US, SAF FP, MTX GY, MCO US, SPGI US, AUTO LN, RMV LN, G24 GY, ACN US, IREN US, CIFR US, IDR SM, SHOP US, 1U1 GY, VSURE SS, INW IM, V US, MA US, ASST US, AAPL US, DB1 GY, entre otras. Se ha procedido a reducir exposición a compañías o activos como ALNT SM, BN US, HHH US, BA US, ADBE US, HUBS US, ALLFG NA, CHWY US, entre otros. Hemos regulado exposición en las posiciones en Renta Fija y liquidez a través de diversos instrumentos, como: iShares USD Treasury Bond 0-1y, Xtrackers II US Treasuries 1-3, Xtrackers II EUR Overnight Rate, iShares EUR Govt Bond 15-30yr, Amundi Smart Overnight Return. b) Operativa de préstamo de valores. N/A c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.

En el primer semestre de 2026 se ha implementado una estrategia en derivados para obtener exposición al DAX vía futuros financieros, como instrumento ágil y eficiente en costes. Se ha procedido a realizar ciertos rollover en los respectivos vencimientos de los futuros, en función de la situación macro, las valoraciones, y la situación geopolítica.

d) Otra información sobre inversiones. Al final del periodo hay invertido un 18,8% del patrimonio en otras IIC, gestionadas por: XTRACKERS, INVESCO, WISDOMTREE, ISHARES, GLOBALX, SPROTT, AMUNDI.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 10%. El fondo tuvo una volatilidad diaria anualizada del 11,90%, mientras que la letra del tesoro a 1 año terminó con una volatilidad diaria anualizada del 0,35%. El índice MSCI World en Euros, terminó el periodo con una volatilidad diaria anualizada de 7,90%.

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS. La política de ACCI Capital Investments SGIIC, S.A. en relación con el ejercicio de los derechos políticos inherentes a los valores en cartera de sus IIC: Asegura la monitorización de los eventos corporativos relevantes, tanto en España como en terceros Estados, su adecuación a los objetivos y a la política de inversión de cada IIC y, también, que las eventuales situaciones de conflicto de interés sean gestionadas adecuadamente. ACCI Capital Investments SGIIC, S.A. ejerce el derecho de voto y los derechos políticos siempre que el emisor sea una

sociedad española y que la participación de los fondos gestionados por la SGIIC en la sociedad tuviera una antigüedad superior a 12 meses y siempre que dicha participación represente, al menos, el uno por ciento del capital de la sociedad participada. En el primer semestre de 2026, 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. Durante el primer semestre de 2026, la política monetaria estadounidense ha evolucionado hacia un escenario de mayor prudencia. Aunque durante los últimos meses de 2025 se produjo un moderado proceso de relajación monetaria, la persistencia de determinadas presiones inflacionistas -especialmente en los servicios y como consecuencia del repunte de los precios energéticos- ha llevado a la Reserva Federal a mantener un enfoque claramente dependiente de los datos. Las proyecciones más recientes del Comité Federal de Mercado Abierto (FOMC) muestran una elevada dispersión entre sus miembros respecto a la trayectoria futura de los tipos de interés, reflejando un entorno de elevada incertidumbre macroeconómica. La Reserva Federal continúa priorizando el control de la inflación frente al riesgo de una desaceleración moderada del crecimiento. Aunque el mercado laboral estadounidense ha mostrado una gradual normalización, continúa presentando una notable fortaleza en términos históricos, mientras que la inflación subyacente permanece por encima del objetivo del 2%. En este contexto, la autoridad monetaria ha reiterado que cualquier futura modificación de los tipos oficiales dependerá exclusivamente de la evolución de los datos de inflación, empleo y actividad económica. La posibilidad de nuevas reducciones de tipos durante la segunda mitad de 2026 continúa existiendo, aunque el mercado ha reducido significativamente dichas expectativas respecto a comienzos de año e incluso contempla el riesgo de un endurecimiento adicional si las presiones inflacionistas persistieran. En el ámbito fiscal, Estados Unidos mantiene un escenario caracterizado por elevados déficits presupuestarios y un importante volumen de emisiones de deuda pública. La combinación de un elevado endeudamiento estructural, un mercado laboral resiliente y un crecimiento económico todavía positivo continúa ejerciendo presión sobre la parte larga de la curva de tipos. Como consecuencia, los rendimientos de la deuda soberana estadounidense permanecen en niveles históricamente elevados, reflejando tanto las expectativas sobre la política monetaria como una prima de riesgo fiscal superior a la observada en ejercicios anteriores. En conjunto, el escenario base para Estados Unidos continúa siendo compatible con un crecimiento económico moderado, una inflación en proceso de desaceleración pero todavía superior al objetivo de la Reserva Federal y unos tipos de interés que previsiblemente permanecerán elevados durante más tiempo del inicialmente descontado por el mercado. Esta situación favorece una mayor volatilidad en los mercados de renta fija y mantiene un entorno selectivo para los activos de riesgo. En la eurozona, el Banco Central Europeo también ha adoptado un enfoque marcadamente prudente durante el primer semestre de 2026. Tras los avances observados en el proceso desinflacionista durante 2025, el repunte de los precios energéticos derivado de las tensiones geopolíticas y la persistencia de ciertas presiones en la inflación subyacente han llevado al Consejo de Gobierno a reforzar su compromiso con la estabilidad de precios, incluso mediante un endurecimiento adicional de la política monetaria en junio de 2026. El BCE continúa insistiendo en que sus decisiones seguirán siendo plenamente dependientes de la evolución de los datos y no existe un compromiso previo sobre la trayectoria futura de los tipos de interés. La economía europea mantiene un crecimiento moderado y desigual entre los distintos Estados miembros. Mientras algunas economías del norte muestran una recuperación gradual de la actividad industrial, otras continúan enfrentándose a un crecimiento reducido, condicionado por la debilidad de la demanda interna y el elevado coste de financiación. El mercado laboral permanece relativamente sólido en el conjunto de la eurozona, aunque comienzan a observarse signos de moderación en determinados sectores más sensibles al ciclo económico. Desde el punto de vista fiscal, la reactivación del marco europeo de disciplina presupuestaria obliga progresivamente a los Estados miembros a diseñar estrategias de consolidación compatibles con el mantenimiento de la inversión pública. Sin embargo, los elevados niveles de deuda en economías como Francia, Italia o Bélgica continúan representando un factor de vulnerabilidad para los mercados de deuda soberana. Paralelamente, la Comisión Europea mantiene como prioridades estratégicas el fortalecimiento de la competitividad industrial, la inversión en transición energética y digital y el incremento del gasto en defensa, factores que previsiblemente condicionarán la política fiscal europea durante los próximos ejercicios. En este contexto, los mercados financieros continúan mostrando una elevada sensibilidad a la evolución de la inflación, la política monetaria y los acontecimientos geopolíticos. La persistencia de conflictos internacionales, la fragmentación del comercio global y las tensiones sobre las cadenas de suministro siguen constituyendo fuentes relevantes de incertidumbre para el crecimiento económico mundial. No obstante, el proceso de inversión asociado a la inteligencia artificial, la digitalización de la economía y la transición energética continúa proporcionando un importante soporte estructural para los beneficios empresariales y las perspectivas de crecimiento a medio plazo. Como consecuencia, esperamos que los mercados mantengan episodios de volatilidad durante los próximos trimestres, si bien seguimos considerando que un enfoque de inversión diversificado, disciplinado y orientado al largo plazo continúa siendo la estrategia más adecuada para generar valor de forma sostenida. A largo plazo, el factor más determinante a la hora de explicar la evolución de las bolsas es el crecimiento de los beneficios empresariales, y no parece

haber motivos para pensar que en ese contexto económico vayamos a ver un deterioro significativo de esta variable en los próximos meses. En cuanto a los resultados empresariales, habrá que estar muy atentos al efecto de expectativas de inflación y como éste pueda afectar a los márgenes empresariales de darse una tendencia de subida de costes sostenida. La reacción a corto plazo del mercado naturalmente es difícil de prever. Es por ello importante mantener el foco en el largo plazo y en la búsqueda de oportunidades de generar valor, independientemente del comportamiento de los activos a corto plazo, así como de la toma de posiciones en activos que protejan ante este escenario de inflación. Esto se manifiesta en la construcción y monitorización de los componentes de la cartera del fondo, así como del estudio de la evolución de los diferentes sectores a los que pertenecen las compañías.

## 10. Detalle de inversiones financieras

| Descripción de la inversión y emisor                 | Divisa | Periodo actual   |             | Periodo anterior |             |
|------------------------------------------------------|--------|------------------|-------------|------------------|-------------|
|                                                      |        | Valor de mercado | %           | Valor de mercado | %           |
| ES0109067019 - Acciones AMADEUS GLOBAL TRAVEL DIST-A | EUR    | 204              | 3,32        | 0                | 0,00        |
| ES0118594417 - Acciones INDRA                        | EUR    | 55               | 0,90        | 0                | 0,00        |
| ES0126501131 - Acciones ALANTRA WEALTH MANAGEMENT    | EUR    | 81               | 1,32        | 78               | 1,27        |
| ES0105065009 - Acciones TALGO                        | EUR    | 38               | 0,62        | 41               | 0,66        |
| GB00BVMN1558 - Acciones VERISURE PLC                 | EUR    | 41               | 0,67        | 0                | 0,00        |
| <b>TOTAL RV COTIZADA</b>                             |        | <b>420</b>       | <b>6,83</b> | <b>119</b>       | <b>1,93</b> |
| <b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>                          |        | <b>420</b>       | <b>6,83</b> | <b>119</b>       | <b>1,93</b> |
| <b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>        |        | <b>420</b>       | <b>6,83</b> | <b>119</b>       | <b>1,93</b> |
| CA85210A1049 - Participaciones SPROTT INC            | USD    | 23               | 0,38        | 22               | 0,36        |
| Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año     |        | 23               | 0,38        | 22               | 0,36        |
| <b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>                     |        | <b>23</b>        | <b>0,38</b> | <b>22</b>        | <b>0,36</b> |
| <b>TOTAL RENTA FIJA</b>                              |        | <b>23</b>        | <b>0,38</b> | <b>22</b>        | <b>0,36</b> |
| US0378331005 - Acciones APPLE INC                    | USD    | 61               | 0,99        | 32               | 0,53        |
| IE00B4BNMY34 - Acciones ACCENTURE PLC                | USD    | 38               | 0,62        | 0                | 0,00        |
| US00724F1012 - Acciones ADOBE SYSTEMS                | USD    | 0                | 0,00        | 10               | 0,15        |
| NL0000235190 - Acciones EUROPEAN AERONAUTIC DEFENSE  | EUR    | 159              | 2,59        | 162              | 2,64        |
| GB00BNTJ3546 - Acciones ALLFUNDS GROUP PLC           | EUR    | 67               | 1,09        | 138              | 2,25        |
| FR0011053636 - Acciones BLOCKCHAIN GROUP/THE         | EUR    | 0                | 0,00        | 10               | 0,17        |
| US0231351067 - Acciones AMAZON.COM                   | USD    | 296              | 4,82        | 234              | 3,80        |
| NL0000334118 - Acciones ASM INTERNATIONAL NV         | EUR    | 0                | 0,00        | 16               | 0,25        |
| NL0010273215 - Acciones ASM LITHOGRAPHY HOLDING NV   | EUR    | 77               | 1,26        | 41               | 0,67        |
| US8629453007 - Acciones STRIVE INC-A                 | USD    | 66               | 1,08        | 0                | 0,00        |
| US00217D1000 - Acciones AST SPACEMOBILE INC          | USD    | 58               | 0,95        | 105              | 1,71        |
| GB00BVYVFW23 - Acciones AUTO TRADER GROUP PLC        | GBP    | 64               | 1,04        | 0                | 0,00        |
| US0970231058 - Acciones BOEING                       | USD    | 0                | 0,00        | 26               | 0,42        |
| US01609W1027 - Acciones ALIBABA GROUP HOLDING        | USD    | 25               | 0,41        | 37               | 0,61        |
| CA1130041058 - Acciones BROOKFIELD ASSET MANAGE      | USD    | 114              | 1,85        | 129              | 2,10        |
| CA11271J1075 - Acciones BROOKFIELD ASSET MANAGE      | USD    | 257              | 4,19        | 428              | 6,95        |
| US16679L1098 - Acciones CHEWY INC                    | USD    | 0                | 0,00        | 7                | 0,11        |
| US17253J1060 - Acciones CIPHER MINING INC            | USD    | 219              | 3,56        | 0                | 0,00        |
| CA13646K1084 - Acciones CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD | USD    | 53               | 0,86        | 44               | 0,71        |
| US79466L3024 - Acciones SALESFORCE.COM INC           | USD    | 34               | 0,56        | 56               | 0,92        |
| DE0005810055 - Acciones DEUTSCHE BOERSE              | EUR    | 72               | 1,17        | 58               | 0,94        |
| JP3481200008 - Acciones METAPLANET                   | EUR    | 0                | 0,00        | 15               | 0,24        |
| US30303M1027 - Acciones FACEBOOK                     | USD    | 161              | 2,62        | 163              | 2,65        |
| US02079K3059 - Acciones GOOGLE INC-CL A              | USD    | 206              | 4,66        | 224              | 3,63        |
| DE000A12DM80 - Acciones SCOUT24 AG                   | EUR    | 61               | 0,99        | 0                | 0,00        |
| US44267T1025 - Acciones HOWARD HUGHES CORP/THE       | USD    | 64               | 1,04        | 81               | 1,32        |
| US4435731009 - Acciones HUBSPOT INC                  | USD    | 0                | 0,00        | 17               | 0,28        |
| IT0005090300 - Acciones INFRASTRUTTURA WIRELESS      | EUR    | 148              | 2,40        | 0                | 0,00        |
| US46266C1053 - Acciones QVIA HOLDINGS INC            | USD    | 52               | 0,85        | 59               | 0,97        |
| AU0000185993 - Acciones IREN LTD                     | USD    | 172              | 2,80        | 0                | 0,00        |
| US7901481009 - Acciones ST JOE CO/THE                | USD    | 107              | 1,74        | 99               | 1,60        |
| US57636Q1040 - Acciones MASTERCARD INC-CLASS A       | USD    | 31               | 0,51        | 19               | 0,32        |
| FR0000121014 - Acciones LVMH MOET HENNESSY           | EUR    | 48               | 0,79        | 64               | 1,05        |
| US6153691059 - Acciones MOODY'S CORP                 | USD    | 59               | 0,97        | 48               | 0,78        |
| US6151111019 - Acciones MONTROSE ENVIRONMENTAL GROUP | USD    | 55               | 0,89        | 66               | 1,06        |
| US5949181045 - Acciones MICROSOFT                    | USD    | 178              | 2,90        | 191              | 3,11        |
| DE000A0D9PT0 - Acciones MTU AERO ENGINES HOLDING AG  | EUR    | 156              | 2,55        | 78               | 1,27        |
| US67066G1040 - Acciones NVIDIA CORP                  | USD    | 70               | 1,14        | 64               | 1,03        |
| GB00BJ62K685 - Acciones PETS AT HOME GROUP PLC       | GBP    | 0                | 0,00        | 7                | 0,11        |
| IT0005278236 - Acciones PIRELLI & C SPA              | EUR    | 0                | 0,00        | 26               | 0,42        |
| DE0007030009 - Acciones RHEINMETALL AG               | EUR    | 22               | 0,35        | 0                | 0,00        |
| GB00BGDT3G23 - Acciones RIGTHMOVE                    | GBP    | 66               | 1,08        | 0                | 0,00        |
| FR0000073272 - Acciones SAFRAN                       | EUR    | 204              | 3,31        | 107              | 1,74        |
| CA82509L1076 - Acciones SHOPIFY INC                  | USD    | 27               | 0,45        | 0                | 0,00        |
| US83085C1071 - Acciones SKY HARBOUR GROUP CORP       | USD    | 28               | 0,45        | 24               | 0,40        |
| US81684M1045 - Acciones SEMLER SCIENTIFIC INC        | USD    | 0                | 0,00        | 35               | 0,57        |
| US78409V1044 - Acciones S&P GLOBAL                   | USD    | 105              | 1,71        | 87               | 1,41        |

| Descripción de la inversión y emisor                       | Divisa | Periodo actual   |              | Periodo anterior |              |
|------------------------------------------------------------|--------|------------------|--------------|------------------|--------------|
|                                                            |        | Valor de mercado | %            | Valor de mercado | %            |
| CH0496451508 - Acciones SOFTWAREONE HOLDING AG             | CHF    | 57               | 0,92         | 65               | 1,06         |
| US8740391003 - Acciones TAIWAN SEMICONDUCTORS              | USD    | 161              | 2,62         | 100              | 1,62         |
| DE0005089031 - Acciones UNITED INTERNET AG                 | EUR    | 55               | 0,90         | 66               | 1,08         |
| US92826C8394 - Acciones VISA INC                           | USD    | 95               | 1,54         | 84               | 1,36         |
| JE00BF50RG45 - Acciones YELLOW CAKE PLC                    | GBP    | 41               | 0,67         | 45               | 0,74         |
| GB00BVGBY890 - Acciones ZEGONA COMMUNICATIONS PLC          | GBP    | 222              | 3,61         | 192              | 3,12         |
| DE0005545503 - Acciones 1&1 AG                             | EUR    | 89               | 1,45         | 0                | 0,00         |
| <b>TOTAL RV COTIZADA</b>                                   |        | <b>4.483</b>     | <b>72,93</b> | <b>3.562</b>     | <b>57,83</b> |
| <b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>                                |        | <b>4.483</b>     | <b>72,93</b> | <b>3.562</b>     | <b>57,83</b> |
| GB00BJYDH287 - Participaciones WISDOMTREE                  | USD    | 316              | 5,14         | 362              | 5,88         |
| XS2376095068 - Participaciones INVESCO DIGITAL MARKETS PLC | EUR    | 254              | 4,13         | 234              | 3,81         |
| US37954Y3844 - Participaciones GLOBAL X MANAGEMENT CO LLC  | USD    | 16               | 0,26         | 12               | 0,20         |
| LU1190417599 - Participaciones AMUNDI INVESTMENT SOLUTIONS | EUR    | 119              | 1,94         | 484              | 7,86         |
| IE00B1FZS913 - Participaciones BLACKROCK FUND ADVISORS     | EUR    | 0                | 0,00         | 16               | 0,27         |
| IE00BGR7L912 - Participaciones BLACKROCK FUND ADVISORS     | USD    | 0                | 0,00         | 85               | 1,38         |
| US4642875151 - Participaciones ISHARES MSCI SINGAPUR INDEX | USD    | 40               | 0,65         | 45               | 0,73         |
| US46435U1354 - Participaciones BLACKROCK FUND ADVISORS     | USD    | 19               | 0,31         | 15               | 0,24         |
| US464287602 - Participaciones BLACKROCK FUND ADVISORS      | USD    | 43               | 0,70         | 37               | 0,60         |
| US4642872000 - Participaciones BLACKROCK FUND ADVISORS     | USD    | 148              | 2,40         | 131              | 2,13         |
| US4642875235 - Participaciones BLACKROCK FUND ADVISORS     | USD    | 146              | 2,37         | 67               | 1,08         |
| IE0005YK6564 - Participaciones HANETF ICAV                 | USD    | 28               | 0,45         | 27               | 0,43         |
| LU0290358497 - Participaciones XTRACKER                    | EUR    | 0                | 0,00         | 648              | 10,52        |
| LU0429458895 - Participaciones XTRACKER                    | USD    | 0                | 0,00         | 144              | 2,34         |
| <b>TOTAL IIC</b>                                           |        | <b>1.128</b>     | <b>18,35</b> | <b>2.308</b>     | <b>37,48</b> |
| <b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>              |        | <b>5.635</b>     | <b>91,66</b> | <b>5.892</b>     | <b>95,67</b> |
| <b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>                       |        | <b>6.055</b>     | <b>98,50</b> | <b>6.011</b>     | <b>97,59</b> |

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

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

## 11. Información sobre la política de remuneración

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.