

Informe Semestral del Segundo Semestre 2025

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

Paseo del General Martínez Campos, 41, 7ºA, 28010 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	2025	2024
Índice de rotación de la cartera	0,76	0,00	1,46	1,70
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	410.332,12	410.249,71	30,00	30,00	EUR	0,00	0,00		NO
CLASE B	10.197,43	10.239,33	63,00	64,00	EUR	0,00	0,00		NO
CLASE C	3.789,63	2.367,50	79,00	62,00	EUR	0,00	0,00	1.000000 Part.	NO
CLASE D	493,82	438,40	2,00	2,00	EUR	0,00	0,00	600.000,00 Euros	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2024	Diciembre 2023	Diciembre 2022
CLASE A	EUR	5.968	6.252	4.334	2.955
CLASE B	EUR	133	144	103	71
CLASE C	EUR	51	14	10	7
CLASE D	EUR	7	27	21	60

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2024	Diciembre 2023	Diciembre 2022
CLASE A	EUR	14,5434	15,2395	10,5599	7,2011
CLASE B	EUR	13,0334	13,6563	9,6780	6,5997
CLASE C	EUR	13,5157	14,2266	9,8738	6,7640
CLASE D	EUR	14,5476	15,2436	10,5316	7,1818

(*)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						Comisión de depositario			
		% efectivamente cobrado						Base de cálculo	% efectivamente cobrado		
		Periodo			Acumulada				Periodo	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
CLASE A	al fondo	0,68		0,68	1,35		1,35	patrimonio	0,04	0,08	Patrimonio
CLASE B	al fondo	0,68		0,68	1,35		1,35	patrimonio	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	1,36		1,36	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 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	Año t-5
Rentabilidad IIC	-4,57	-0,53	0,25	7,08	-10,62	44,32	46,64	-36,52	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual			Último año		Últimos 3 años		
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha		
Rentabilidad mínima (%)	-2,52	10-10-2025	-4,10	03-04-2025	-7,56	13-06-2022		
Rentabilidad máxima (%)	1,61	24-11-2025	2,97	22-04-2025	5,52	16-03-2022		

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *díaria*

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 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	15,10	13,47	10,52	18,85	16,18	12,91	14,52	29,72	
Ibex-35	16,21	11,58	12,66	23,51	14,65	13,30	14,10	19,43	
Letra Tesoro 1 año	0,33	0,19	0,22	0,40	0,43	0,63	1,04	3,42	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	13,38	13,38	13,33	13,39	13,79	13,56	14,04	16,30	

(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.

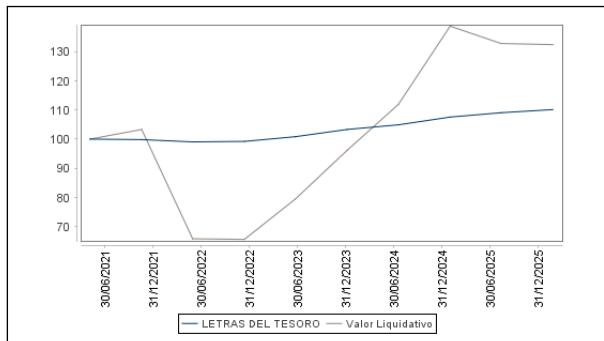
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	2020
Ratio total de gastos (iv)	1,84	0,43	0,49	0,45	0,46	1,75	1,88	1,43	0,47

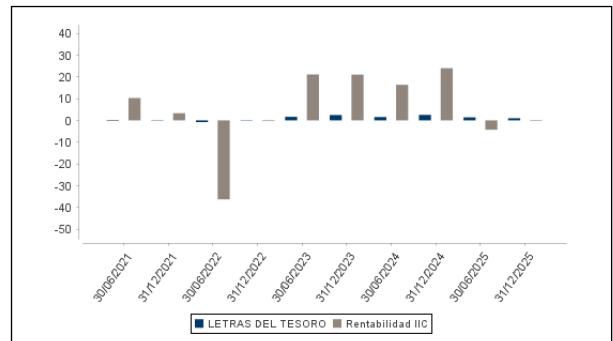
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	Año t-5
Rentabilidad IIC	-4,56	-0,53	0,25	7,08	-10,62	41,11	46,64	-36,73	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual			Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha	
Rentabilidad mínima (%)	-2,52	10-10-2025	-4,10	03-04-2025	-7,56	13-06-2022	
Rentabilidad máxima (%)	1,61	24-11-2025	2,97	22-04-2025	5,52	16-03-2022	

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	15,02	13,47	10,41	18,85	15,94	12,00	14,52	29,71	
Ibex-35	16,21	11,58	12,66	23,51	14,65	13,30	14,10	19,43	
Letra Tesoro 1 año	0,33	0,19	0,22	0,40	0,43	0,63	1,04	3,42	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	13,34	13,34	13,63	13,84	14,33	14,11	15,25	18,66	

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

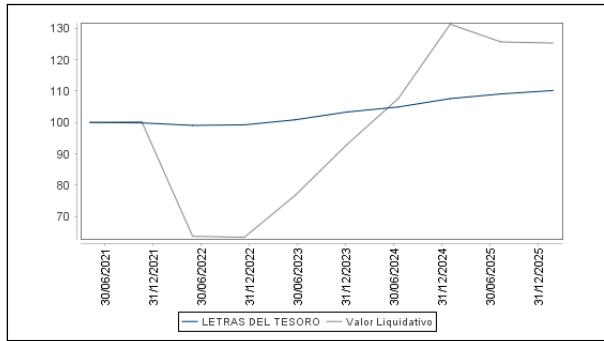
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	1,84	0,43	0,49	0,45	0,46	1,75	1,88	1,77	

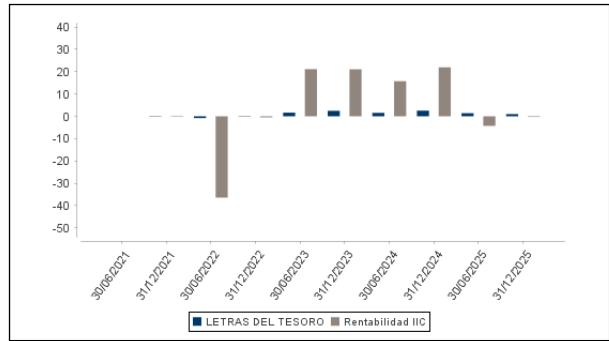
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	Año t-5
Rentabilidad IIC	-5,00	-0,65	0,14	6,96	-10,72	44,08	45,98	-37,02	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual			Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha	
Rentabilidad mínima (%)	-2,52	10-10-2025	-4,11	03-04-2025	-7,56	13-06-2022	
Rentabilidad máxima (%)	1,61	24-11-2025	2,97	22-04-2025	5,52	16-03-2022	

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	15,11	13,47	10,55	18,87	16,19	13,03	14,52	29,72	
Ibex-35	16,21	11,58	12,66	23,51	14,65	13,30	14,10	19,43	
Letra Tesoro 1 año	0,33	0,19	0,22	0,40	0,43	0,63	1,04	3,42	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	14,04	14,04	14,37	14,61	15,15	14,96	16,07	20,12	

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

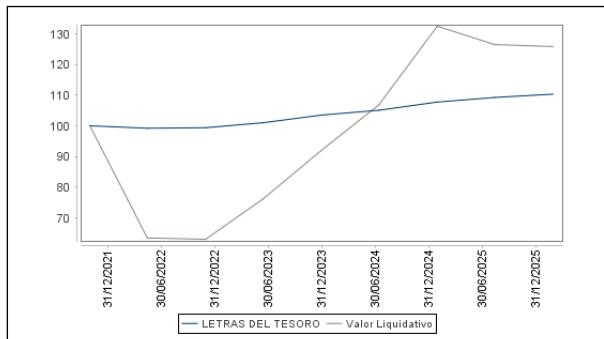
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	2,29	0,54	0,60	0,56	0,56	2,21	2,33	2,21	

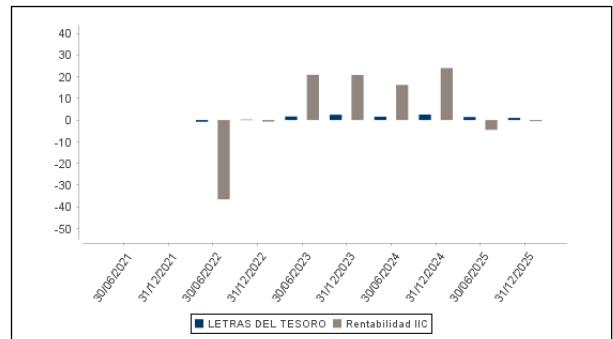
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	Año t-5
Rentabilidad IIC	-4,57	-0,53	0,25	7,08	-10,62	44,74	46,64	-36,73	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-2,52	10-10-2025	-4,10	03-04-2025	-7,56	13-06-2022
Rentabilidad máxima (%)	1,61	24-11-2025	2,97	22-04-2025	5,52	16-03-2022

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

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

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es *diaria*

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

Medidas de riesgo (%)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	15,11	13,47	10,54	18,85	16,21	13,03	14,52	29,72	
Ibex-35	16,21	11,58	12,66	23,51	14,65	13,30	14,10	19,43	
Letra Tesoro 1 año	0,33	0,19	0,22	0,40	0,43	0,63	1,04	3,42	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	13,45	13,45	13,61	13,79	14,22	14,00	14,65	17,38	

(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.

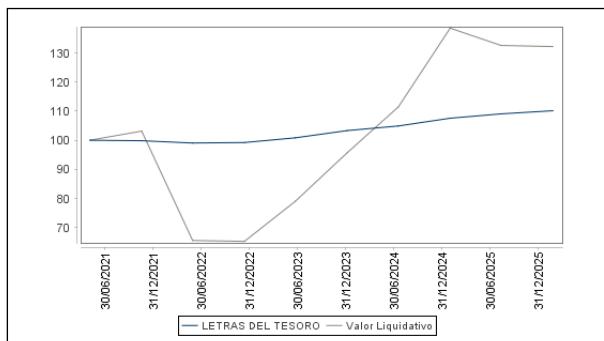
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	2020
Ratio total de gastos (iv)	1,84	0,44	0,48	0,45	0,47	1,75	1,88	1,77	0,42

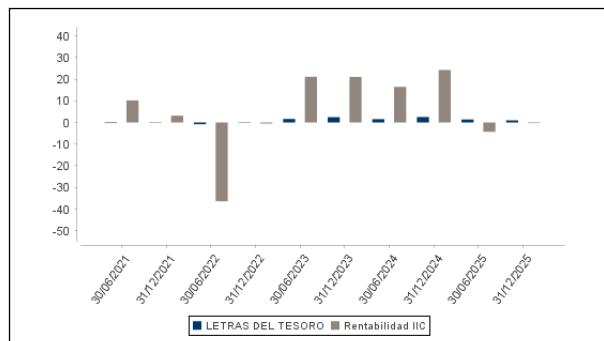
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente , en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	13.973	6	1
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	6.242	106	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	20.215	112	0,46

*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	6.037	98,02	5.822	94,57
* Cartera interior	119	1,93	115	1,87
* Cartera exterior	5.919	96,10	5.706	92,69
* 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)	93	1,51	92	1,49
(+/-) RESTO	28	0,45	242	3,93
TOTAL PATRIMONIO	6.159	100,00 %	6.156	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)	6.156	6.436	6.436	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	0,34	-0,07	0,27	-576,71
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-0,29	-4,51	-4,76	281,19
(+) Rendimientos de gestión	0,69	-3,50	-2,76	299,58
+ Intereses	0,04	0,12	0,16	-62,69
+ Dividendos	1,37	1,48	2,85	-6,01
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,01	-0,03	-0,01	-145,92
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	5,30	0,91	6,25	494,37
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-3,36	-4,57	-7,92	-25,02
± Resultado en IIC (realizados o no)	-2,63	-1,23	-3,87	117,88
± Otros resultados	-0,05	-0,18	-0,23	-73,03
± Otros rendimientos	0,01	0,00	0,01	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,98	-1,01	-2,00	-18,39
- Comisión de gestión	-0,68	-0,67	-1,35	3,86
- Comisión de depositario	-0,04	-0,04	-0,08	3,74
- Gastos por servicios exteriores	-0,11	-0,08	-0,19	44,21
- Otros gastos de gestión corriente	-0,01	-0,02	-0,04	-42,65
- Otros gastos repercutidos	-0,14	-0,20	-0,34	-27,55
(+) 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)	6.159	6.156	6.159	

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

3. Inversiones financieras

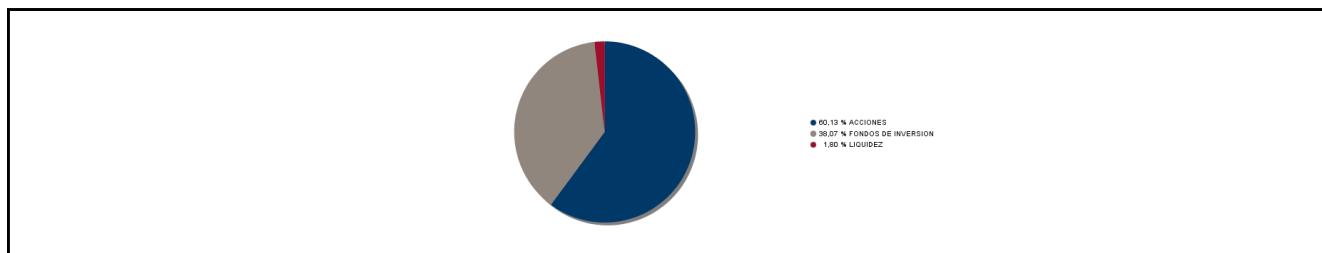
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RV COTIZADA	119	1,93	115	1,88
TOTAL RENTA VARIABLE	119	1,93	115	1,88
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	119	1,93	115	1,88
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	22	0,36	21	0,34
TOTAL RENTA FIJA	22	0,36	21	0,34
TOTAL RV COTIZADA	3.562	57,83	3.459	56,19
TOTAL RENTA VARIABLE	3.562	57,83	3.459	56,19
TOTAL IIC	2.308	37,48	1.681	27,31
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	5.892	95,67	5.161	83,84
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	6.011	97,59	5.277	85,72

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

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

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



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

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
ACCS.MARA HOLDINGS INC	Compra Opcion ACCS.MA RA HOLDINGS INC 100 Fisica	76	Inversión
ACCS.MARA HOLDINGS INC	Compra Opcion ACCS.MA RA HOLDINGS INC 100 Fisica	88	Inversión
ACCS.MARA HOLDINGS INC	Compra Opcion ACCS.MA RA HOLDINGS INC 100 Fisica	53	Inversión
ACCS.STRATEGY INC	Compra Opcion ACCS.ST RATEGY INC 100 Fisica	2	Cobertura
ACCS.STRATEGY INC	Compra Opcion ACCS.ST RATEGY INC 100 Fisica	434	Cobertura

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
ACCS.STRATEGY INC	Compra Opcion ACCS.STRATEGY INC 100 Fisica	56	Cobertura
Total subyacente renta variable		709	
TOTAL DERECHOS		709	

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 1.430.839,05 euros que supone el 23,23% sobre el patrimonio de la IIC.
a.) Existe un Partícipe significativo con un volumen de inversión de 1.432.240,19 euros que supone el 23,25% sobre el patrimonio de la IIC.
Anexo: 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 val or total de 1.560.559 Euros con Bankinter Securities (filial del depositari o).

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 2025 se caracterizó por una marcada divergencia en el desempeño de los mercados financieros globales, acompañada de una elevada volatilidad derivada de acontecimientos políticos y geopolíticos de gran calado. Las políticas económicas implementadas por la administración de Donald Trump en Estados Unidos, particularmente las tarifas arancelarias amplias y proteccionistas, generaron preocupaciones sobre un potencial enfriamiento de la actividad económica doméstica, impulsado por presiones inflacionistas y un impacto en el poder adquisitivo de los consumidores. Este contexto macroeconómico adverso provocó una corrección significativa en los mercados bursátiles estadounidenses durante los primeros meses, con el índice S&P 500 experimentando una caída notable en el primer trimestre antes de una recuperación. Destaca la pronunciada volatilidad en el grupo conocido como "las siete magníficas", donde acciones como Tesla y Nvidia mostraron rendimientos mixtos a lo largo del año, con Tesla enfrentando desafíos por competencia china y controversias asociadas a su liderazgo, mientras Nvidia se benefició de la demanda continua en IA pero con correcciones puntuales. Por el contrario, los mercados europeos exhibieron un comportamiento notablemente más robusto durante gran parte del año. Impulsados por valoraciones atractivas, una flexibilización fiscal en economías clave como Alemania y un repunte en sectores cíclicos (en particular el bancario (con ganancias cercanas al 65-67% en índices relevantes) y el de defensa), los índices europeos registraron alzas significativas. El STOXX 600 se benefició de la mayor confianza en la resiliencia económica europea, del aumento del gasto militar en la UE ante tensiones geopolíticas persistentes y de una rotación de inversores alejándose de valoraciones elevadas en tecnología estadounidense. No obstante, en abril se produjo un episodio de turbulencia global con el anuncio e implementación progresiva de aranceles recíprocos por parte de Estados Unidos (incluyendo gravámenes del 10-25% o más en diversos sectores y países), lo que desencadenó ventas masivas y temores de escalada hacia una guerra comercial. La volatilidad, medida por el VIX, se disparó temporalmente, y muchos índices revirtieron ganancias acumuladas. Sin embargo, hacia mediados de año, una implementación más gradual de las tarifas, junto con negociaciones bilaterales y datos macroeconómicos resilientes, permitió una recuperación sostenida. Para finales de junio, el S&P 500 ya mostraba avances, y esta tendencia se consolidó en el segundo semestre. Al cierre del año completo 2025, el S&P 500 registró un avance total aproximado del 17% (incluyendo dividendos), impulsado por ganancias en earnings (especialmente en sectores de IA y broadening más allá de las mega-caps) y una recuperación post-turbulencias arancelarias. En Europa, el STOXX 600 cerró con una ganancia acumulada cercana al 16%, su mejor desempeño anual desde 2021, liderado por bancos y sectores defensivos/cíclicos, consolidando un año sólido pese a no igualar el ritmo final estadounidense. En los mercados de renta fija, la volatilidad predominó. La tasa del bono del Tesoro estadounidense a 10 años fluctuó en rangos elevados (alrededor de 4-4.8% en picos), presionada por preocupaciones sobre el déficit fiscal récord y las políticas expansivas. Hacia finales de año, se estabilizó cerca del 4.2-4.3%. En Europa, el Bund alemán a 10 años experimentó repuntes temporales por paquetes fiscales expansivos, estabilizándose en torno al 2-2.5% con moderación de expectativas inflacionistas. Los diferenciales de crédito se ampliaron inicialmente con las tensiones arancelarias, pero se contrajeron hacia fin de año, reflejando demanda renovada por bonos de alta calidad y niveles cercanos a mínimos en spreads. En el mercado de divisas, el dólar estadounidense mostró debilidad relativa, con el EUR/USD cerrando el año en torno a 1.175 (depreciación del dólar de alrededor del 12% en el período), influenciado por políticas comerciales proteccionistas y expectativas de una Fed menos restrictiva. En este contexto, el oro emergió como activo refugio destacado, con una apreciación superior al 50-60% en el año (alcanzando récords por encima de \$4,000/oz en varios momentos), impulsado por la depreciación del dólar, tensiones geopolíticas y compras masivas de bancos centrales e inversores. En resumen, 2025 fue un año de resiliencia inesperada pese a las incertidumbres arancelarias y geopolíticas, con broadening en rendimientos más allá de EE.UU. tech y un desempeño destacado en Europa y activos refugio. Dentro del proceso de inversión de Adamantium, Fl., 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 períodos 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 2025, hemos seguido manteniendo una visión constructiva sobre los activos de riesgo,

aunque regulando coberturas teniendo en cuenta la situación macro y de valoraciones en el mercado. En renta variable, hemos incrementado posiciones en algunas compañías que han proporcionado oportunidades, y hemos reducido exposición a algunas compañías siguiendo criterios de valoración. Geográficamente hemos mantenido una ponderación similar a la del primer semestre del año entre Estados Unidos y Europa. Hemos mantenido posiciones en activos que protegen de la inflación por fundamentales a medio/largo plazo ?aunque su evolución haya sufrido la volatilidad y efecto de flujos de liquidez en este año con incertidumbres serias, y hemos continuado la exposición a compañías de calidad y crecimiento. Hemos reglado 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, BKO 2.8 06/12/25. Hemos aminorado estratégicamente duración reduciendo exposición en momentos adecuados en ISHARES EURO GOVT 15-30YR.

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 2025 fue de 2,20%, 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: 5.927.429 EurosPatrimonio a final de semestre: 5.967.606 EurosPartícipes a inicio de semestre: 30Partícipes a final de semestre: 30Rentabilidad: -0,28%Gastos de la IIC: Comisión de gestión, gastos de depositaría, 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: 132.578 EurosPatrimonio a final de semestre: 132.906 EurosPartícipes a inicio de semestre: 64Partícipes a final de semestre: 63Rentabilidad: -0,28%Gastos de la IIC: Comisión de gestión, gastos de depositaría, 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: 31.861 Euros Patrimonio a final de semestre: 51.195 EurosPartícipes a inicio de semestre: 11Partícipes a final de semestre: 10Rentabilidad: -0,51%Gastos de la IIC: Comisión de gestión, gastos de depositaría, 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: 6.335 EurosPatrimonio a final de semestre: 7.183 EurosPartícipes a inicio de semestre: 2Partícipes a final de semestre: 2Rentabilidad: -0,28%Gastos de la IIC: Comisión de gestión, gastos de depositaría, 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.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) inversiones concretas realizadas durante el periodo. En 2025 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. En relación a valores concretos, hemos aumentado exposición a compañías o activos como SOXX US, TSM US, AMZN US, GOOGL US, SAF FP, MA US, ZEG LN, ASTS US, NVDA US, MEG US, MCO US, IQV US, ASM NA, V US, JOE US, HHH US, BN US, MC FP, DB1 GY, UTDY GY, entre otros. Se ha procedido a reducir exposición a compañías o activos como NTDOY US, TCEHY US, BABA US, EUN9 GY, IBCL GY, IBGM IM, IT25 LN, entre otros. Hemos regulado exposición en las posiciones en Renta Fija a través de diversos instrumentos, como: ISHRS D25 USD TRE UCITS ETF, ISHARES US TREASURY 0-1YR, X US TREASURIES 1-3 1D, ISHARES EURO GOVT 5-7YR, ISHARES EURO GOVT 7-10YR, ISHARES EURO GOVT 15-30YR, BKO 2.8 06/12/25.

b) Operativa de préstamo de valores. N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos. En el primer semestre de 2025 se ha procedido a realizar los correspondientes rollover en los respectivos vencimientos de los futuros mencionados anteriormente, así como a regular dichos niveles de coberturas, en función de la situación macro, las valoraciones, y la situación geopolítica. Adicionalmente, se han implementado durante el semestre diversas estrategias de opciones sobre equities individuales tanto para optimizar y regular la exposición como para obtener por esa vía coberturas a sectores y al mercado en general. Por ejemplo, se han mantenido coberturas vía opciones sobre acciones de MSTR US. En el segundo semestre de 2025 se ha procedido a regular los niveles de coberturas, reduciéndolos en función de la situación macro, las valoraciones, y la situación geopolítica.

d) Otra información sobre inversiones. Al final del periodo hay invertido un 27,6% del patrimonio en otras IIC, gestionadas por: XTRACKERS, INVESCO, WISDOMTREE, ISHARES, GLOBALX, SPROTT.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 15,10%, mientras que la letra del tesoro a 1 año terminó con una volatilidad diaria anualizada del 0,33%. El índice MSCI World en Euros, terminó el periodo con una volatilidad diaria anualizada de 14,81%.5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS. La política de ACCI Capital Investments SGIIC, S.A. en relación con el ejercicio de los derechos políticos inherentes a los valores en cartera de sus IIC: Asegura la monitorización de los eventos corporativos relevantes, tanto en España como en terceros Estados, su adecuación a los objetivos y a la política de inversión de cada IIC y, también, que las eventuales situaciones de conflicto de interés sean gestionadas adecuadamente. ACCI Capital Investments SGIIC, S.A. ejerce el derecho de voto y los derechos políticos siempre que el emisor sea una sociedad española y que la participación de los fondos gestionados por la SGIIC en la sociedad tuviera una antigüedad superior a 12 meses y siempre que dicha participación represente, al menos, el uno por ciento del capital de la sociedad participada. En el segundo semestre de

2025, 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 2025, la Reserva Federal inició un ciclo de relajación monetaria gradual a partir de septiembre, con tres recortes de tipos de 25 puntos básicos cada uno (en septiembre, octubre y diciembre), llevando el rango objetivo de los fondos federales a 3,50%-3,75% a finales de año. Esta evolución se alineó en gran medida con las expectativas iniciales de los mercados, que anticipaban alrededor de 75-100 puntos básicos de recortes en total para el año, aunque la Fed mantuvo un enfoque estrictamente basado en datos para evitar cualquier señal de sobre-relajación. La inflación (medida por el PCE) se moderó progresivamente hacia niveles cercanos al 2,7%-2,8% a finales de 2025, mientras que el desempleo se estabilizó en torno al 4,4% en diciembre, tras un leve repunte durante el año que reflejó un enfriamiento moderado del mercado laboral sin llegar a niveles preocupantes. Los líderes de la Fed reiteraron en múltiples ocasiones su compromiso con la prudencia, destacando que los recortes se produjeron en un contexto de inflación aún algo elevada y un crecimiento económico resiliente. El ciclo de relajación fue más pausado de lo que algunos inversores esperaban a inicios de año, influido por la persistencia en componentes como los servicios y por factores externos como posibles impactos arancelarios. Hacia finales de 2025, las proyecciones del FOMC (dot plot de diciembre) indicaban solo un recorte adicional en 2026, reflejando una visión más hawkish y divisiones internas en el comité. En el ámbito fiscal, los déficits presupuestarios estadounidenses se mantuvieron elevados a lo largo de 2025, sin avances significativos en consolidación, en un contexto de transición política y debates sobre políticas comerciales que añadieron incertidumbre. Esto contribuyó a mantener cierta presión alcista en los rendimientos de bonos a largo plazo, aunque los recortes de tipos de la Fed permitieron un descenso moderado en los Treasuries de mayor duración. En resumen, los tipos de interés a corto plazo en Estados Unidos terminaron 2025 en niveles notablemente más bajos que a inicios del año, apoyando una estabilización de los mercados de renta fija y variable. Los rendimientos de los bonos a largo plazo mostraron volatilidad pero cerraron el año con un ligero descenso neto, aunque persisten riesgos al alza derivados de déficits fiscales sostenidos y posibles repuntes inflacionistas puntuales. Al igual que la Fed, el BCE adoptó un enfoque data-dependent a lo largo de 2025, completando un ciclo de recortes iniciado en junio de 2024 con ajustes adicionales en los primeros meses del año (febrero, marzo, abril y junio), llevando la tasa de depósito al 2,00% y la de refinanciación principal al 2,15%. A partir de julio, el Consejo de Gobierno optó por mantener los tipos sin cambios durante el resto del año (incluyendo las reuniones de septiembre, octubre y diciembre), reflejando una inflación que convergió hacia el objetivo del 2% (cerrando en 1,9% en diciembre según Eurostat) y una economía que mostró resiliencia con un crecimiento revisado al alza en las proyecciones finales. El desempleo en la eurozona se mantuvo relativamente estable, descendiendo ligeramente a 6,3% en noviembre (último dato disponible), aunque con persistentes divergencias internas: economías del norte como Alemania se beneficiaron de la política más acomodaticia, mientras que países del sur enfrentaron presiones por deuda elevada si los tipos hubieran permanecido más altos por más tiempo. Las presiones inflacionistas se moderaron gracias a la caída en energía y bienes industriales, aunque los servicios mantuvieron cierta inercia. En el ámbito fiscal, la heterogeneidad persistió bajo el marco del Pacto de Estabilidad y Crecimiento (reactivado parcialmente), con déficits por encima del 3% del PIB en países como Francia e Italia. Los esfuerzos de consolidación fueron limitados por presiones políticas y prioridades en inversiones verdes y digitales, aunque la fragmentación nacional redujo su impacto coordinado. En conjunto, 2025 cerró con bancos centrales en ambos lados del Atlántico en una fase de pausa cautelosa tras ciclos de recortes, en un entorno de inflación controlada pero aún vigilada, crecimiento moderado y riesgos geopolíticos/comerciales latentes. Esta estabilización de la política monetaria ha apoyado una valoración razonable en activos de riesgo, aunque la prudencia sigue siendo clave ante posibles shocks de oferta o demanda en 2026. 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	%

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0126501131 - Acciones ALANTRA WEALTH MANAGEMENT	EUR	78	1,27	73	1,18
ES0105065009 - Acciones TALGO	EUR	41	0,66	43	0,70
TOTAL RV COTIZADA		119	1,93	115	1,88
TOTAL RENTA VARIABLE		119	1,93	115	1,88
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		119	1,93	115	1,88
CA85210A1049 - Participaciones SPROTT INC	USD	22	0,36	21	0,34
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		22	0,36	21	0,34
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		22	0,36	21	0,34
TOTAL RENTA FIJA		22	0,36	21	0,34
US0378331005 - Acciones APPLE INC	USD	32	0,53	24	0,40
US00724F1012 - Acciones ADOBE SYSTEMS	USD	10	0,15	11	0,17
NL0000235190 - Acciones EUROPEAN AERONAUTIC DEFENSE	EUR	162	2,64	145	2,36
GB00BNTJ3546 - Acciones ALLFUNDS GROUP PLC	EUR	138	2,25	183	2,98
FR0011053636 - Acciones BLOCKCHAIN GROUP/THE	EUR	10	0,17	0	0,00
US0231351067 - Acciones AMAZON.COM	USD	234	3,80	221	3,60
NL00003344118 - Acciones ASM INTERNATIONAL NV	EUR	16	0,25	16	0,26
NL0010273215 - Acciones ASM LITHOGRAPHY HOLDING NV	EUR	41	0,67	30	0,50
US00217D1000 - Acciones AST SPACEMOBILE INC	USD	105	1,71	119	1,93
US0970231058 - Acciones BOEING	USD	26	0,42	25	0,40
US01609W1027 - Acciones ALIBABA GROUP HOLDING	USD	37	0,61	29	0,47
CA1130041058 - Acciones BROOKFIELD ASSET MANAGE	USD	129	2,10	136	2,21
CA11271J1075 - Acciones BROOKFIELD ASSET MANAGE	USD	428	6,95	493	8,01
US16679L1098 - Acciones CHEWY INC	USD	7	0,11	9	0,14
CA13646K1084 - Acciones CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	USD	44	0,71	47	0,76
US79466L3024 - Acciones SALESFORCE.COM INC	USD	56	0,92	58	0,94
DE0005810055 - Acciones DEUTSCHE BOERSE	EUR	58	0,94	0	0,00
JP3481200008 - Acciones METAPLANET	EUR	15	0,24	0	0,00
US30303M1027 - Acciones FACEBOOK	USD	163	2,65	244	3,97
US02079K3059 - Acciones GOOGLE INC-CL A	USD	224	3,63	126	2,04
US44267T1025 - Acciones HOWARD HUGHES CORP/THE	USD	81	1,32	126	2,05
US4435731009 - Acciones HUBSPOT INC	USD	17	0,28	24	0,38
US46266C1053 - Acciones IQVIA HOLDINGS INC	USD	59	0,97	41	0,67
US7901481009 - Acciones ST JOE CO/THE	USD	99	1,60	79	1,28
US57636Q1040 - Acciones MASTERCARD INC-CLASS A	USD	19	0,32	19	0,31
FR0000121014 - Acciones LVMH MOËT HENNESSY	EUR	64	1,05	44	0,72
US6153691059 - Acciones MOODY'S CORP	USD	48	0,78	64	1,04
US6151111019 - Acciones MONTRÉO ENVIRONMENTAL GROUP	USD	66	1,06	58	0,94
US5949181045 - Acciones MICROSOFT	USD	191	3,11	196	3,19
DE000A0D9PT0 - Acciones MTU AERO ENGINES HOLDING AG	EUR	78	1,27	83	1,35
US67066G1040 - Acciones NVIDIA CORP	USD	64	1,03	27	0,44
GB00BJ62K685 - Acciones PETS AT HOME GROUP PLC	GBP	7	0,11	9	0,15
IT0005278236 - Acciones PIRELLI & C SPA	EUR	26	0,42	26	0,42
FR0000073272 - Acciones SAFRAN	EUR	107	1,74	72	1,17
CA82509L1076 - Acciones SHOPIFY INC	USD	0	0,00	36	0,59
US83085C1071 - Acciones SKY HARBOUR GROUP CORP	USD	24	0,40	27	0,43
US81684M1045 - Acciones SEMLER SCIENTIFIC INC	USD	35	0,57	207	3,37
US78409V1044 - Acciones S&P GLOBAL	USD	87	1,41	87	1,42
CH0496451508 - Acciones SOFTWAREONE HOLDING AG	CHF	65	1,06	57	0,92
US8740391003 - Acciones TAIWAN SEMICONDUCTORS	USD	100	1,62	74	1,20
DE0005089031 - Acciones UNITED INTERNET AG	EUR	66	1,08	0	0,00
US92826C8394 - Acciones VISA INC	USD	84	1,36	42	0,69
JE00BF50RG45 - Acciones YELLOW CAKE PLC	GBP	45	0,74	41	0,67
GB00BVG8Y890 - Acciones ZEGONA COMMUNICATIONS PLC	GBP	192	3,12	103	1,68
TOTAL RV COTIZADA		3.562	57,83	3.459	56,19
TOTAL RENTA VARIABLE		3.562	57,83	3.459	56,19
GB00BJYDH287 - Participaciones WISDOMTREE	USD	362	5,88	675	10,96
XS2376095068 - Participaciones INvesco Digital Markets PLC	EUR	234	3,81	244	3,97
US37954Y3844 - Participaciones GLOBAL X MANAGEMENT CO LLC	USD	12	0,20	15	0,25
LU1190417599 - Participaciones AMUNDI INVESTMENT SOLUTIONS	EUR	484	7,86	0	0,00
IE00B1FZS913 - Participaciones BLACKROCK FUND ADVISORS	EUR	16	0,27	22	0,36
IE00BGR7L912 - Participaciones BLACKROCK FUND ADVISORS	USD	85	1,38	3	0,05
US4642875151 - Participaciones ISHARES MSCI SINGAPUR INDEX	USD	45	0,73	46	0,75
US46435U1354 - Participaciones BLACKROCK FUND ADVISORS	USD	15	0,24	16	0,26
US0917488068 - Participaciones BITWISE MSTR INCOME STRAT	USD	0	0,00	71	1,15
US4642887602 - Participaciones BLACKROCK FUND ADVISORS	USD	37	0,60	32	0,53
US4642872000 - Participaciones BLACKROCK FUND ADVISORS	USD	131	2,13	0	0,00
US88634T14931 - Participaciones TIDAL INVESTMENTS LLC	USD	0	0,00	135	2,20
US4642875235 - Participaciones BLACKROCK FUND ADVISORS	USD	67	1,08	53	0,86
IE0005YK6564 - Participaciones HANETF ICAV	USD	27	0,43	22	0,35
LU0290358497 - Participaciones XTRACKER	EUR	648	10,52	235	3,81
LU0429458895 - Participaciones XTRACKER	USD	144	2,34	111	1,81
TOTAL IIC		2.308	37,48	1.681	27,31
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		5.892	95,67	5.161	83,84
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		6.011	97,59	5.277	85,72

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

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

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 310.000 Euros de remuneración fija sin 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 sin remuneración variable. En el área de gestión de IIC, con un total de dos empleados, la remuneración de un gestor fue de 35.000 Euros de remuneración fija, con 17.976 Euros de remuneración variable y la remuneración del otro gestor fue de 51.605 Euros, sin remuneración variable. En el área de administración, con un total de un empleado, la remuneración fija fue de 25.400 Euros, con 8.000 Euros de remuneración variable.

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

No aplicable.