

ADAMANTIUM, FI

Nº Registro CNMV: 5487

Informe Semestral del Primer 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, 7ªA, 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	0,00	0,62	0,00	1,71
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	410.249,71	410.242,49	30,00	31,00	EUR	0,00	0,00		NO
CLASE B	10.239,33	10.536,44	64,00	65,00	EUR	0,00	0,00		NO
CLASE C	2.367,50	957,24	62,00	11,00	EUR	0,00	0,00	1,000000 Part.	NO
CLASE D	438,40	1.740,32	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	5.983	6.252	4.334	2.955
CLASE B	EUR	134	144	103	71
CLASE C	EUR	32	14	10	7
CLASE D	EUR	6	27	21	60

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2024	Diciembre 2023	Diciembre 2022
CLASE A	EUR	14,5849	15,2395	10,5599	7,2011
CLASE B	EUR	13,0703	13,6563	9,6780	6,5997
CLASE C	EUR	13,5851	14,2266	9,8738	6,7640
CLASE D	EUR	14,5888	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						Base de cálculo	Comisión de depositario		
		% efectivamente cobrado							% efectivamente cobrado		Base de cálculo
		Periodo			Acumulada				Periodo	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
CLASE A	al fondo	0,67	0,00	0,67	0,67	0,00	0,67	mixta	0,04	0,04	Patrimonio
CLASE B	al fondo	0,67	0,00	0,67	0,67	0,00	0,67	mixta	0,04	0,04	Patrimonio
CLASE C	al fondo	0,89		0,89	0,89		0,89	patrimonio	0,04	0,04	Patrimonio
CLASE D	al fondo	0,68		0,68	0,68		0,68	patrimonio	0,04	0,04	Patrimonio

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual CLASE A .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2025	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2024	2023	2022	Año t-5
Rentabilidad IIC	-4,30	7,08	-10,62	21,24	2,28	44,32	46,64	-36,52	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-4,10	03-04-2025	-4,10	03-04-2025	-7,56	13-06-2022
Rentabilidad máxima (%)	2,97	22-04-2025	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	17,65	18,85	16,18	17,93	9,63	12,91	14,52	29,72	
Ibex-35	19,59	23,51	14,65	13,10	13,98	13,30	14,10	19,43	
Letra Tesoro 1 año	0,42	0,40	0,43	0,63	0,80	0,63	1,04	3,42	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	13,39	13,39	13,79	13,56	12,82	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.

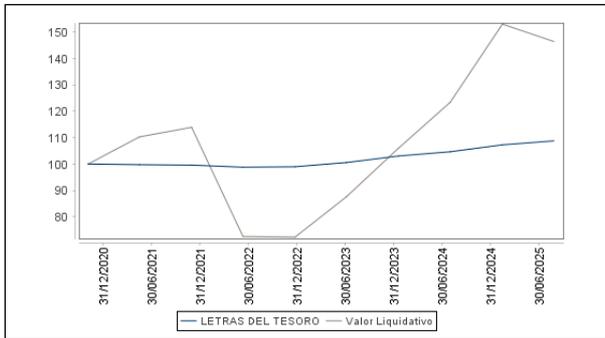
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,91	0,45	0,46	0,43	0,44	1,75	1,88	1,43	0,47

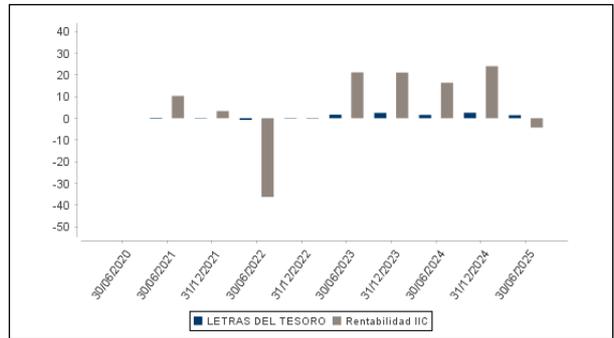
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	-4,29	7,08	-10,62	19,45	2,08	41,11	46,64	-36,73	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-4,10	03-04-2025	-4,10	03-04-2025	-7,56	13-06-2022
Rentabilidad máxima (%)	2,97	22-04-2025	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	17,54	18,85	15,94	16,46	8,84	12,00	14,52	29,71	
Ibex-35	19,59	23,51	14,65	13,10	13,98	13,30	14,10	19,43	
Letra Tesoro 1 año	0,42	0,40	0,43	0,63	0,80	0,63	1,04	3,42	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	13,84	13,84	14,33	14,11	13,56	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.

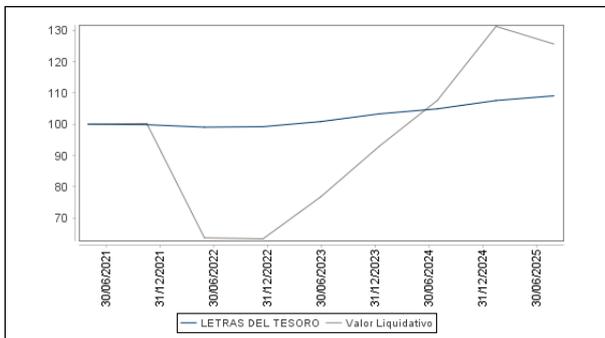
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,91	0,45	0,46	0,43	0,44	1,75	1,88	1,77	

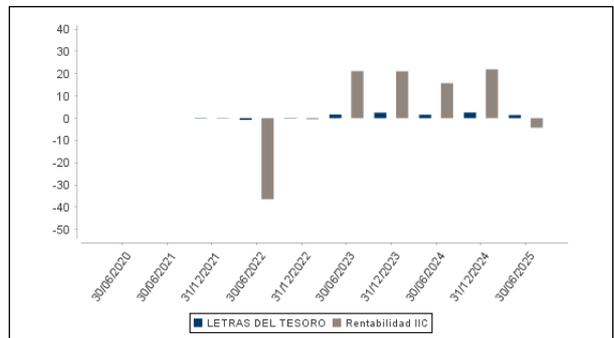
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	-4,51	6,96	-10,72	21,34	2,19	44,08	45,98	-37,02	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-4,11	03-04-2025	-4,11	03-04-2025	-7,56	13-06-2022
Rentabilidad máxima (%)	2,97	22-04-2025	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	17,66	18,87	16,19	18,12	9,72	13,03	14,52	29,72	
Ibex-35	19,59	23,51	14,65	13,10	13,98	13,30	14,10	19,43	
Letra Tesoro 1 año	0,42	0,40	0,43	0,63	0,80	0,63	1,04	3,42	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	14,61	14,61	15,15	14,96	14,19	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.

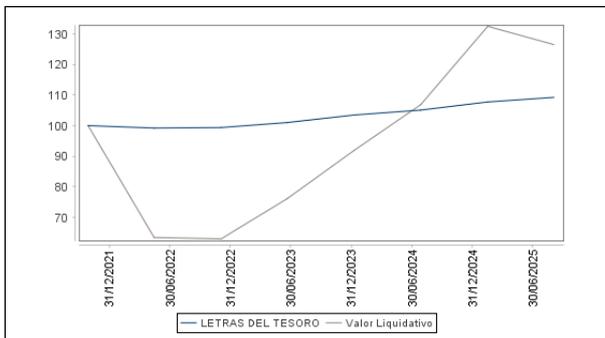
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	1,13	0,56	0,56	0,55	0,55	2,21	2,33	2,21	

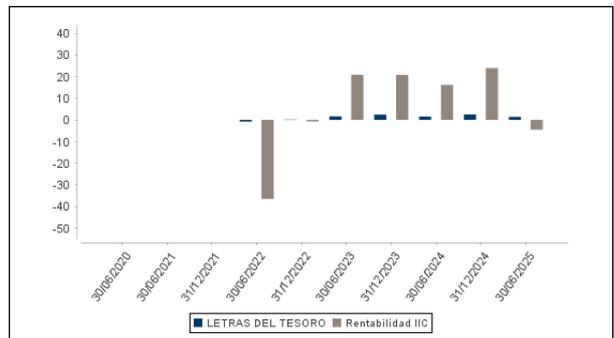
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	-4,30	7,08	-10,62	21,48	2,30	44,74	46,64	-36,73	

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-4,10	03-04-2025	-4,10	03-04-2025	-7,56	13-06-2022
Rentabilidad máxima (%)	2,97	22-04-2025	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	17,66	18,85	16,21	18,12	9,72	13,03	14,52	29,72	
Ibex-35	19,59	23,51	14,65	13,10	13,98	13,30	14,10	19,43	
Letra Tesoro 1 año	0,42	0,40	0,43	0,63	0,80	0,63	1,04	3,42	
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	13,79	13,79	14,22	14,00	13,25	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.

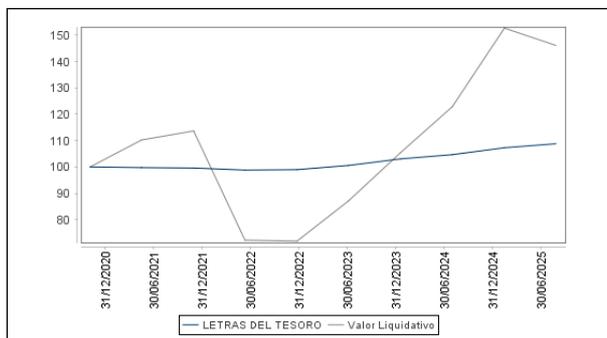
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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)	0,92	0,45	0,47	0,44	0,44	1,75	1,88	1,77	0,42

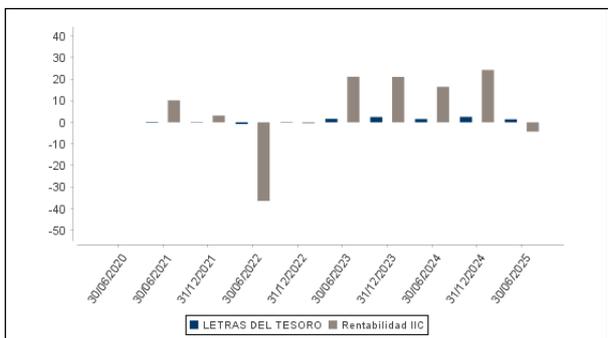
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	11.430	2	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	6.118	109	-4
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	17.548	111	-1,04

*Medias.

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

2.3 Distribución del patrimonio al cierre del período (Importes en miles de EUR)

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	5.822	94,57	5.789	89,95
* Cartera interior	115	1,87	120	1,86
* Cartera exterior	5.706	92,69	5.667	88,05
* Intereses de la cartera de inversión	0	0,00	1	0,02
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	92	1,49	377	5,86
(+/-) RESTO	242	3,93	271	4,21
TOTAL PATRIMONIO	6.156	100,00 %	6.436	100,00 %

Notas:

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

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

2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del periodo anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	6.436	5.271	6.436	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-0,07	-1,53	-0,07	-94,89
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-4,51	21,99	-4,51	-295,99
(+) Rendimientos de gestión	-3,50	23,30	-3,50	-454,53
+ Intereses	0,12	0,11	0,12	15,70
+ Dividendos	1,48	0,60	1,48	166,16
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	-0,03	-0,05	-0,03	-36,93
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,91	6,07	0,91	-83,91
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-4,57	8,80	-4,57	-155,79
± Resultado en IIC (realizados o no)	-1,23	7,64	-1,23	-117,31
± Otros resultados	-0,18	0,14	-0,18	-242,45
± Otros rendimientos	0,00	-0,01	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-1,01	-1,31	-1,01	158,54
- Comisión de gestión	-0,67	-0,94	-0,67	-23,69
- Comisión de depositario	-0,04	-0,04	-0,04	5,88
- Gastos por servicios exteriores	-0,08	-0,06	-0,08	45,45
- Otros gastos de gestión corriente	-0,02	-0,01	-0,02	149,11
- Otros gastos repercutidos	-0,20	-0,26	-0,20	-18,21
(+) 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)	6.156	6.436	6.156	

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

3. Inversiones financieras

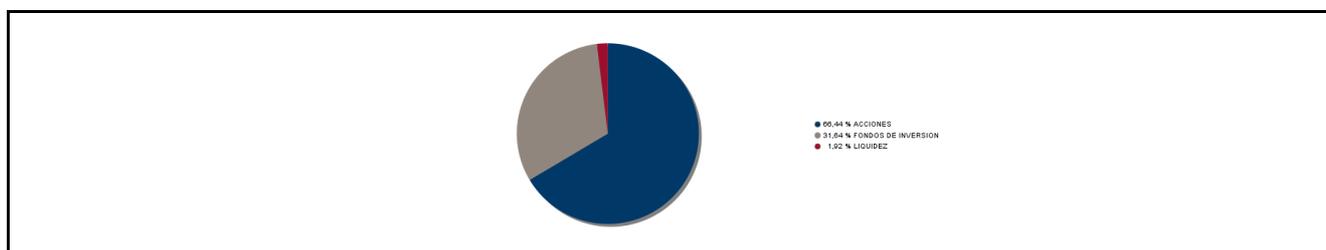
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RV COTIZADA	115	1,88	120	1,87
TOTAL RENTA VARIABLE	115	1,88	120	1,87
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	115	1,88	120	1,87
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	21	0,34	103	1,59
TOTAL RENTA FIJA	21	0,34	103	1,59
TOTAL RV COTIZADA	3.459	56,19	2.667	41,44
TOTAL RENTA VARIABLE	3.459	56,19	2.667	41,44
TOTAL IIC	1.681	27,31	2.125	33,02
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	5.161	83,84	4.895	76,05
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	5.277	85,72	5.015	77,92

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	143	Inversión
ACCS.MARA HOLDINGS INC	Compra Opcion ACCS.MARA HOLDINGS INC 100 Fisica	76	Inversión
ACCS.MARA HOLDINGS INC	Compra Opcion ACCS.MARA HOLDINGS INC 100 Fisica	141	Inversión
ACCS.MARA HOLDINGS INC	Compra Opcion ACCS.MARA HOLDINGS INC 100 Fisica	163	Inversión
ACCS.MARA HOLDINGS INC	Compra Opcion ACCS.MARA HOLDINGS INC 100 Fisica	53	Inversión

Subyacente	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
ACCS.MICROSTRATEGY INC-CL A	Compra Opcion ACCS.MIC ROSTRATEGY INC-CL A 100 Fisi	1	Inversión
ACCS.MICROSTRATEGY INC-CL A	Compra Opcion ACCS.MIC ROSTRATEGY INC-CL A 100 Fisi	4	Inversión
ACCS.MICROSTRATEGY INC-CL A	Compra Opcion ACCS.MIC ROSTRATEGY INC-CL A 100 Fisi	4	Inversión
ACCS.MICROSTRATEGY INC-CL A	Compra Opcion ACCS.MIC ROSTRATEGY INC-CL A 100 Fisi	2	Inversión
ACCS.MICROSTRATEGY INC-CL A	Compra Opcion ACCS.MIC ROSTRATEGY INC-CL A 100 Fisi	135	Inversión
ACCS.MICROSTRATEGY INC-CL A	Compra Opcion ACCS.MIC ROSTRATEGY INC-CL A 100 Fisi	56	Cobertura
ACCS.MICROSTRATEGY INC-CL A	Compra Opcion ACCS.MIC ROSTRATEGY INC-CL A 100 Fisi	177	Cobertura
ACCS.MICROSTRATEGY INC-CL A	Compra Opcion ACCS.MIC ROSTRATEGY INC-CL A 100 Fisi	40	Cobertura
Total subyacente renta variable		994	
TOTAL DERECHOS		994	
INDICE DAX	Venta Futuro INDICE DAX 5	117	Cobertura
S&P 500 INDEX	Venta Futuro S&P 500 INDEX 50	2.078	Cobertura
Total subyacente renta variable		2195	
TOTAL OBLIGACIONES		2195	

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 1.434.924,95 euros que supone el 23,31% sobre el patrimonio de la IIC.
a.) Existe un Partícipe significativo con un volumen de inversión de 1.436.330,09 euros que supone el 23,33% sobre el patrimonio de la IIC.
Anexo: f) Se han realizado operaciones de cambio de divisa con el depositario por un valor total de 446.522 Euros, operaciones de renta variable por un valor total de 887 mil 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 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 nueva administración de Donald Trump en Estados Unidos generaron preocupaciones sobre un potencial enfriamiento de la actividad económica doméstica, impulsado por un repunte inflacionista y una erosión del poder adquisitivo de los consumidores. Este contexto macroeconómico adverso provocó una corrección significativa en los mercados bursátiles estadounidenses, con el índice S&P 500 registrando una caída del 4,5% durante el primer trimestre. Destaca especialmente la pronunciada contracción del grupo conocido como "las siete magníficas", que en conjunto retrocedió un 16%. En particular, Tesla experimentó un desplome del 35%, atribuido en gran medida a la creciente controversia en torno a la figura de su director ejecutivo, mientras que Nvidia sufrió una corrección del 19%, impactada por la irrupción de la compañía china DeepSeek en el sector tecnológico, lo que evidenció una reorientación del apetito inversor hacia mercados alternativos. Por el contrario, los mercados europeos exhibieron un comportamiento notablemente más robusto durante el mismo período. Impulsados por valoraciones atractivas y expectativas de un crecimiento económico más sólido, respaldado por una flexibilización fiscal en economías clave como Alemania, los índices europeos registraron alzas significativas. Los sectores cíclicos, en particular el bancario y el de defensa, lideraron el repunte, beneficiándose de la perspectiva de una mayor actividad

económica y del incremento del gasto militar en la Unión Europea, en un contexto de tensiones geopolíticas crecientes. Este dinamismo reflejó una mayor confianza en la resiliencia de la economía europea frente a los desafíos globales. No obstante, en abril, los mercados globales enfrentaron un nuevo episodio de turbulencia. El anuncio de aranceles recíprocos por parte de Estados Unidos, que incluyeron un gravamen del 25% a las importaciones de automóviles, desencadenó una oleada de ventas en los mercados bursátiles, alimentada por el temor a una escalada hacia una guerra comercial de alcance global. La volatilidad, medida por índices como el VIX, se disparó, y muchos índices bursátiles globales revirtieron las ganancias acumuladas hasta ese momento. Sin embargo, hacia mayo, un giro hacia un enfoque más conciliador por parte de la administración Trump, que incluyó la concesión de prórrogas arancelarias y la aceleración de acuerdos bilaterales con varios países, permitió restablecer la confianza de los inversores. Este cambio, junto con datos macroeconómicos más favorables de lo esperado, catalizó una recuperación significativa. Para finales de junio, los principales índices estadounidenses no solo habían recuperado las pérdidas, sino que alcanzaron máximos históricos, con el S&P 500 cerrando el semestre con un avance del 6,20%. En Europa, aunque los mercados no lograron igualar el ritmo de recuperación estadounidense en el segundo trimestre, cerraron el semestre con una ganancia acumulada del 8,5%, consolidando un desempeño sólido. En los mercados de renta fija, la volatilidad también fue un factor predominante. La tasa de interés del bono del Tesoro estadounidense a 10 años fluctuó entre el 4% y el 4,8%, presionada por las crecientes preocupaciones sobre el déficit fiscal de Estados Unidos, que alcanzó niveles récord debido a las políticas expansivas de la administración Trump. En Europa, el rendimiento del Bund alemán a 10 años experimentó un repunte temporal hasta el 2,9%, impulsado por el anuncio de un paquete fiscal expansivo en Alemania, para luego estabilizarse en torno al 2,5% a medida que las expectativas de inflación se moderaron. Los diferenciales de crédito, que se ampliaron significativamente tras las tensiones arancelarias de abril, experimentaron una contracción hacia el cierre del semestre, reflejando una renovada demanda por bonos de alta calidad crediticia, que alcanzaron niveles cercanos a mínimos históricos. En el mercado de divisas, el dólar estadounidense mostró una debilidad notable, cerrando el semestre en un nivel de 1,18 EUR/USD, lo que representa una depreciación superior al 12% en el año. Esta tendencia se vio influenciada por las políticas comerciales proteccionistas y las expectativas de una política monetaria menos restrictiva en el futuro. En este contexto, el oro emergió como un activo refugio destacado, registrando una apreciación del 20% en el semestre, impulsada tanto por la depreciación del dólar como por las tensiones derivadas de los aranceles. En conclusión, el primer semestre de 2025 estuvo marcado por una dinámica de contrastes y volatilidad en los mercados financieros globales, con una clara divergencia entre el desempeño de Estados Unidos y Europa. Mientras que los mercados estadounidenses enfrentaron desafíos iniciales derivados de las políticas internas y las tensiones comerciales, Europa capitalizó valoraciones atractivas y un entorno macroeconómico más favorable. La resolución parcial de las tensiones comerciales y la mejora de los indicadores macroeconómicos permitieron una recuperación generalizada hacia el final del período, aunque los riesgos asociados a los déficits fiscales, la inflación y las dinámicas geopolíticas continúan siendo factores clave a monitorear en el horizonte. 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 ha mantenido coberturas teniendo en cuenta los niveles de los índices sobre los que están referenciados, la situación macro, y las perspectivas de evolución de las distintas compañías de la cartera.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas. Durante el primer semestre de 2025, hemos seguido manteniendo una visión constructiva sobre los activos de riesgo, aunque manteniendo coberturas teniendo en cuenta la situación macro y de valoraciones en el mercado. En renta variable, hemos incrementado posiciones en algunas compañías que han proporcionado oportunidades, y hemos reducido exposición a algunas compañías siguiendo criterios de valoración. Geográficamente hemos mantenido una ponderación similar a la del primer semestre del año entre Estados Unidos y Europa. Durante el segundo semestre hemos mantenido posiciones en activos que protegen de la inflación por fundamentales a medio/largo plazo aunque su evolución haya sufrido la volatilidad y efecto de flujos de liquidez en este año con incertidumbres serias, y hemos continuado la exposición a compañías de calidad y crecimiento. Hemos mantenido posiciones en Renta Fija a través de diversos instrumentos, como: ISHRS D25 USD TRE UCITS ETF, ISHARES US TREASURY 0-1YR, X US TREASURIES 1-3 1D, BKO 2.8 06/12/25. Hemos aminorado estratégicamente duración reduciendo exposición en momentos adecuados en ISHARES EURO GOVT 5-7YR, ISHARES EURO GOVT 7-10YR, 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 el primer semestre de 2024 fue de 1,42%, mientras que la del fondo fue de -4,30%.

d) Evolución del Patrimonio, participes, rentabilidad y gastos de la IIC. Clase A: Patrimonio a inicio de semestre: 5.589.972 Euros Patrimonio a final de semestre: 5.983.446 Euros Participes a inicio de semestre: 31 Participes a final de semestre: 30 Rentabilidad: -4,30% Gastos de la IIC: Comisión de gestión, gastos de depositaria, tasas CNMV y gastos de auditoría. TER: 1,8178% Impacto gastos directos: 1,7179% Impacto gastos indirectos: 0,0999% Clase B: Patrimonio

a inicio de semestre: 124.985 Euros Patrimonio a final de semestre: 133.831 Euros Participes a inicio de semestre: 64 Participes a final de semestre: 64 Rentabilidad: -4,29% Gastos de la IIC: Comisión de gestión, gastos de depositaria, tasas CNMV y gastos de auditoría. TER: 1,7505% Impacto gastos directos: 1,7179% Impacto gastos indirectos: 0,0999%

Clase C: Patrimonio a inicio de semestre: 25.190 Euros Patrimonio a final de semestre: 32.163 Euros Participes a inicio de semestre: 12 Participes a final de semestre: 11 Rentabilidad: -4,51% Gastos de la IIC: Comisión de gestión, gastos de depositaria, tasas CNMV y gastos de auditoría. TER: 2,2578% Impacto gastos directos: 2,1579% Impacto gastos indirectos: 0,0999%

Clase D: Patrimonio a inicio de semestre: 8.882 Euros Patrimonio a final de semestre: 6.396 Euros Participes a inicio de semestre: 2 Participes a final de semestre: 2 Rentabilidad: -4,30% Gastos de la IIC: Comisión de gestión, gastos de depositaria, tasas CNMV y gastos de auditoría. TER: 1,8356% Impacto gastos directos: 1,7358% Impacto gastos indirectos: 0,0998%

e) Rendimiento del fondo en comparación con el resto de fondos de la gestora. ACCI Capital Investments SGIIC gestiona otra IIC, lanzada en noviembre de 2024, que no es comparable con este fondo, por invertir en activos diferentes.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) inversiones concretas realizadas durante el periodo. En el primer semestre de 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, JOE US, HHH US, BN US, MC FP, entre otros. Se ha procedido a reducir exposición a compañías o activos como NTDY 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.

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/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO. El fondo ha mantenido una alta exposición a renta variable y una exposición a Bitcoin de en torno al 13%. El fondo tuvo una volatilidad diaria anualizada del 17,4%, 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 20,2%.

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 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/A

7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS. N/A

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS. La IIC no soporta gastos derivados de servicios de análisis en la actualidad.

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS). N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO. El Banco de la Reserva Federal ha indicado que las reducciones de los tipos de interés podrían comenzar en la segunda mitad de 2025, siempre que la inflación continúe moderándose y el crecimiento económico se desacelere. Según las proyecciones más recientes del Comité Federal de Mercado Abierto (FOMC), se esperan dos recortes de tipos de 0,25% para finales de año. Los mercados financieros están alineados con esta perspectiva, anticipando aproximadamente 50 puntos básicos de relajación de la política monetaria en el último trimestre de 2025. No obstante, los líderes de la Reserva Federal han enfatizado su compromiso con un enfoque basado en datos, abogando por una gran cautela para evitar recortes de tipos prematuros. Si la inflación se mantiene cerca del objetivo del 2% y el desempleo muestra una tendencia al alza, la Fed podría iniciar un ciclo de relajación monetaria gradual. Por el contrario, presiones inflacionistas persistentes o condiciones estables en el mercado laboral podrían llevar a un mantenimiento prolongado de los tipos de interés sin cambios. En el ámbito fiscal, no se prevén cambios sustanciales en las políticas a corto plazo. Los déficits presupuestarios probablemente se mantendrán elevados, con esfuerzos limitados hacia

la consolidación fiscal, especialmente a medida que se acerque el ciclo electoral de 2026. En resumen, se espera que los tipos de interés a corto plazo en Estados Unidos se mantengan estables hasta finales de 2025. Los rendimientos de los bonos a largo plazo podrían experimentar un ligero descenso si los recortes de tipos ganan certidumbre, aunque persisten riesgos de presiones al alza debido a déficits sostenidos o posibles repuntes inflacionistas. Al igual que la Fed, el BCE ha subrayado un enfoque basado en datos, con un énfasis en evitar movimientos precipitados que puedan reavivar las presiones inflacionistas. Si la inflación se estabiliza cerca del 2% y el desempleo comienza a aumentar (actualmente en torno al 6,5% en la eurozona, según datos de Eurostat de octubre de 2025), el BCE podría optar por iniciar un ciclo de recortes graduales. Sin embargo, si persisten las presiones inflacionistas, especialmente debido a interrupciones en las cadenas de suministro o alzas en los precios de las materias primas, el BCE podría mantener los tipos sin cambios durante un período más prolongado. La heterogeneidad económica dentro de la eurozona complica esta decisión, ya que países como Alemania podrían beneficiarse de una política más laxa, mientras que economías del sur de Europa, como Italia o España, enfrentan riesgos de sobreendeudamiento si los tipos permanecen elevados. En el ámbito fiscal, los países de la Unión Europea enfrentan restricciones derivadas del Pacto de Estabilidad y Crecimiento, que se espera se reactive parcialmente en 2026 tras su suspensión durante la pandemia. Los déficits presupuestarios en países como Francia e Italia probablemente se mantendrán por encima del 3% del PIB, con esfuerzos limitados hacia la consolidación fiscal debido a las presiones políticas internas y la proximidad de elecciones nacionales en varios estados miembros. La Comisión Europea ha instado a los gobiernos a priorizar inversiones en transición verde y digital, pero la fragmentación en las políticas fiscales nacionales podría limitar la efectividad de estas medidas. 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	%
ES0126501131 - Acciones ALANTRA WEALTH MANAGEMENT	EUR	73	1,18	0	0,00
ES0126501131 - Acciones DINAMIA	EUR	0	0,00	72	1,11
ES0105065009 - Acciones ITALGO	EUR	43	0,70	49	0,76
TOTAL RV COTIZADA		115	1,88	120	1,87
TOTAL RENTA VARIABLE		115	1,88	120	1,87
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		115	1,88	120	1,87
DE000BU22015 - Bonos BONOS ALEMANES 2,800 2025-06-12	EUR	0	0,00	80	1,24
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	80	1,24
CA85210A1049 - Participaciones SPROTT INC	USD	21	0,34	23	0,35
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		21	0,34	23	0,35
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		21	0,34	103	1,59
TOTAL RENTA FIJA		21	0,34	103	1,59
US0378331005 - Acciones APPLE INC	USD	24	0,40	34	0,53
US00724F1012 - Acciones ADOBE SYSTEMS	USD	11	0,17	14	0,21
NL0000235190 - Acciones EUROPEAN AERONAUTIC DEFENSE	EUR	145	2,36	107	1,66
GB00BNTJ3546 - Acciones ALLFUNDS GROUP PLC	EUR	183	2,98	142	2,21
US0231351067 - Acciones AMAZON.COM	USD	221	3,60	244	3,79
NL0000334118 - Acciones ASM INTERNATIONAL NV	EUR	16	0,26	0	0,00
NL0010273215 - Acciones ASM LITHOGRAPHY HOLDING NV	EUR	30	0,50	31	0,47
US00217D1000 - Acciones AST SPACEMOBILE INC	USD	119	1,93	0	0,00
US0970231058 - Acciones BOEING	USD	25	0,40	24	0,37
US01609W1027 - Acciones ALIBABA GROUP HOLDING	USD	29	0,47	63	0,98
CA1130041058 - Acciones BROOKFIELD ASSET MANAGE	USD	136	2,21	152	2,36
CA11271J1075 - Acciones BROOKFIELD ASSET MANAGE	USD	493	8,01	388	6,04
US16679L1098 - Acciones CHEWY INC	USD	9	0,14	8	0,12
CA13646K1084 - Acciones CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	USD	47	0,76	0	0,00
US79466L3024 - Acciones SALESFORCE.COM INC	USD	58	0,94	81	1,25
US30303M1027 - Acciones FACEBOOK	USD	244	3,97	221	3,43
US02079K3059 - Acciones GOOGLE INC-CL A	USD	126	2,04	246	3,82
US44267T1025 - Acciones HOWARD HUGHES CORP/THE	USD	126	2,05	134	2,08
US4435731009 - Acciones HUBSPOT INC	USD	24	0,38	34	0,52
US46266C1053 - Acciones IQVIA HOLDINGS INC	USD	41	0,67	38	0,59
US7901481009 - Acciones ST JOE CO/THE	USD	79	1,28	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US57636Q1040 - Acciones MASTERCARD INC-CLASS A	USD	19	0,31	0	0,00
FR0000121014 - Acciones LVMH MOET HENNESSY	EUR	44	0,72	0	0,00
US6153691059 - Acciones MOODY'S CORP	USD	64	1,04	0	0,00
US6151111019 - Acciones MONTROSE ENVIRONMENTAL GROUP	USD	58	0,94	42	0,65
US5949181045 - Acciones MICROSOFT	USD	196	3,19	189	2,94
DE000A0D9PT0 - Acciones MTU AERO ENGINES HOLDING AG	EUR	83	1,35	58	0,90
US6544453037 - Acciones NINTENDO CO LTD	USD	0	0,00	28	0,44
US67066G1040 - Acciones NVIDIA CORP	USD	27	0,44	0	0,00
GB00BJ62K685 - Acciones PETS AT HOME GROUP PLC	GBP	9	0,15	7	0,12
IT0005278236 - Acciones PIRELLI & C SPA	EUR	26	0,42	24	0,38
FR0000073272 - Acciones SAFRAN	EUR	72	1,17	0	0,00
US8122152007 - Acciones SEAPORT ENTERTAINMENT GROUP	USD	0	0,00	12	0,19
CA82509L1076 - Acciones SHOPIFY INC	USD	36	0,59	38	0,59
US83085C1071 - Acciones SKY HARBOUR GROUP CORP	USD	27	0,43	14	0,21
US81684M1045 - Acciones SEMLER SCIENTIFIC INC	USD	207	3,37	0	0,00
US78409V1044 - Acciones S&P GLOBAL	USD	87	1,42	94	1,46
CH0496451508 - Acciones SOFTWAREONE HOLDING AG	CHF	57	0,92	44	0,68
US88032Q1094 - Acciones TENCENT HOLDINGS LTS	USD	0	0,00	26	0,40
US8740391003 - Acciones TAIWAN SEMICONDUCTORS	USD	74	1,20	65	1,00
US92826C8394 - Acciones VISA INC	USD	42	0,69	27	0,43
JE00BF50RG45 - Acciones YELLOW CAKE PLC	GBP	41	0,67	41	0,63
GB00BVGBY890 - Acciones ZEGONA COMMUNICATIONS PLC	GBP	103	1,68	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA		3.459	56,19	2.667	41,44
TOTAL RENTA VARIABLE		3.459	56,19	2.667	41,44
GB00BJYDH287 - Participaciones WISDOMTREE	USD	675	10,96	661	10,27
XS2376095068 - Participaciones INVESCO DIGITAL MARKETS PLC	EUR	244	3,97	240	3,73
US37954Y3844 - Participaciones GLOBAL X MANAGEMENT CO LLC	USD	15	0,25	15	0,23
IE00B4WXJG34 - Participaciones BLACKROCK FUND ADVISORS	EUR	0	0,00	82	1,27
IE00B1FZS913 - Participaciones BLACKROCK FUND ADVISORS	EUR	22	0,36	391	6,08
IE00B1FZS806 - Participaciones BLACKROCK FUND ADVISORS	EUR	0	0,00	175	2,72
IE00BGR7L912 - Participaciones BLACKROCK FUND ADVISORS	USD	3	0,05	4	0,06
US4642875151 - Participaciones SHARES MSCI SINGAPUR INDEX	USD	46	0,75	48	0,75
US46435U1354 - Participaciones BLACKROCK FUND ADVISORS	USD	16	0,26	17	0,26
US0917488068 - Participaciones BITWISE MSTR INCOME STRAT	USD	71	1,15	0	0,00
US4642887602 - Participaciones BLACKROCK FUND ADVISORS	USD	32	0,53	28	0,44
IE000U99N3V1 - Participaciones BLACKROCK FUND ADVISORS	USD	0	0,00	207	3,22
US88634T4931 - Participaciones TIDAL INVESTMENTS LLC	USD	135	2,20	0	0,00
US4642875235 - Participaciones BLACKROCK FUND ADVISORS	USD	53	0,86	23	0,36
IE0005YK6564 - Participaciones HANETF ICAV	USD	22	0,35	21	0,33
LU0290358497 - Participaciones XTRACKER	EUR	235	3,81	8	0,13
LU0429458895 - Participaciones XTRACKER	USD	111	1,81	203	3,16
TOTAL IIC		1.681	27,31	2.125	33,02
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		5.161	83,84	4.895	76,05
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		5.277	85,72	5.015	77,92

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.