

ADAMANTIUM, FI

Nº Registro CNMV: 5487

Informe Semestral del Segundo Semestre 2022

Gestora: 1) ACCI CAPITAL INVESTMENTS, SGIIC, S.A.

Depositario: BANKINTER, S.A.

Auditor: BDO

Grupo Gestora:

Grupo Depositario: BANKINTER

Rating Depositario: Baa1

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en www.accipartners.com.

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

Dirección

C/ Serrano, 93 7°C 28006 Madrid

Correo Electrónico

info@accipartners.com

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

INFORMACIÓN FONDO

Fecha de registro: 20/11/2020

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Tipo de fondo:

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

Vocación inversora: Global

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

Descripción general

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

Operativa en instrumentos derivados

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

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

Divisa de denominación EUR

2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2022	2021
Índice de rotación de la cartera	0,35	0,67	1,05	2,07
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,04	-0,17	-0,10	-0,35

Nota: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso. En el caso de IIC cuyo valor liquidativo no se determine diariamente, éste dato y el de patrimonio se refieren a los últimos disponibles

2.1.a) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

CLASE	Nº de participaciones		Nº de partícipes		Divisa	Beneficios brutos distribuidos por participación		Inversión mínima	Distribuye dividendos
	Periodo actual	Periodo anterior	Periodo actual	Periodo anterior		Periodo actual	Periodo anterior		
CLASE A	410.393,43	410.393,43	31,00	31,00	EUR	0,00	0,00	1.500,00 Euros	NO
CLASE B	10.684,30	10.684,30	66,00	66,00	EUR	0,00	0,00	1,000000 Part.	NO
CLASE C	1.042,05	681,60	12,00	12,00	EUR	0,00	0,00	1,000000 Part.	NO
CLASE D	8.369,51	11.348,46	2,00	2,00	EUR	0,00	0,00	600.000,00 Euros	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Diciembre 20__
CLASE A	EUR	2.955	4.723	1.579	
CLASE B	EUR	71	111	0	
CLASE C	EUR	7	3	0	
CLASE D	EUR	60	129	34	

Valor liquidativo de la participación (*)

CLASE	Divisa	Al final del periodo	Diciembre 2021	Diciembre 2020	Diciembre 20__
CLASE A	EUR	7,2011	11,3439	9,9568	
CLASE B	EUR	6,5997	10,4312	0,0000	
CLASE C	EUR	6,7640	10,7391	0,0000	
CLASE D	EUR	7,1818	11,3515	9,9872	

(*)El valor liquidativo y, por tanto, su rentabilidad no recogen el efecto derivado del cargo individual al partícipe de la comisión de gestión sobre resultados:

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

CLASE	Sist. Imputac.	Comisión de gestión						Comisión de depositario			
		% efectivamente cobrado						Base de cálculo	% efectivamente cobrado		Base de cálculo
		Periodo			Acumulada				Periodo	Acumulada	
		s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total				
CLASE A	al fondo	0,52	0,00	0,52	1,01	0,00	1,01	mixta	0,04	0,08	Patrimonio
CLASE B	al fondo	0,68	0,00	0,68	1,35	0,00	1,35	mixta	0,04	0,08	Patrimonio
CLASE C	al fondo	0,91		0,91	1,79		1,79	patrimonio	0,04	0,08	Patrimonio

CLASE D	al fondo	0,68		0,68	1,35		1,35	patrimonio	0,04	0,08	Patrimonio
---------	----------	------	--	------	------	--	------	------------	------	------	------------

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual CLASE A .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-36,52	-11,41	12,52	-30,74	-8,05	13,93			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-3,54	09-11-2022	-7,56	13-06-2022		
Rentabilidad máxima (%)	2,71	10-11-2022	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 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	29,72	14,25	22,70	37,04	37,91	17,96			
Ibex-35	19,43	14,90	16,76	19,48	25,15	16,34			
Letra Tesoro 1 año	3,42	6,64	1,79	0,60	0,41	0,27			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	16,30	16,30	16,62	16,41	12,13	10,66			

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

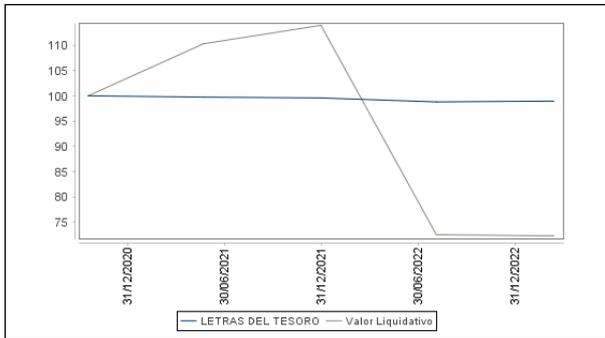
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

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

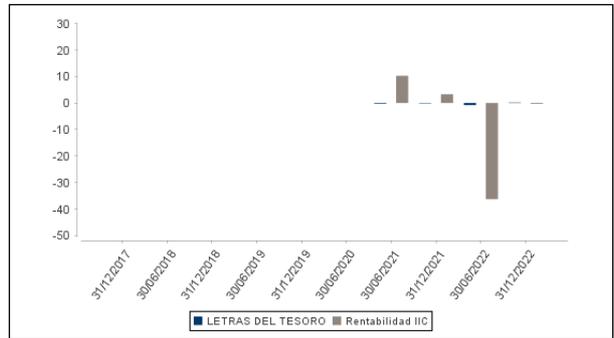
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



A) Individual CLASE B .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-36,73	-11,48	12,42	-30,80	-8,13				

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-3,54	09-11-2022	-7,56	13-06-2022		
Rentabilidad máxima (%)	2,71	10-11-2022	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 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	29,71	14,25	22,70	37,04	37,88				
Ibex-35	19,43	14,90	16,76	19,48	25,15				
Letra Tesoro 1 año	3,42	6,64	1,79	0,60	0,41				
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	18,66	18,66	19,58	19,60					

(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.

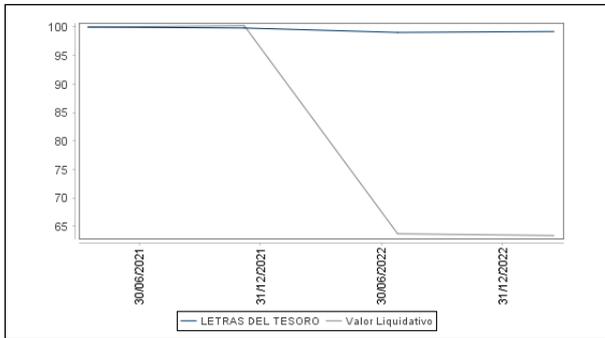
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	1,77	0,45	0,44	0,44	0,43	1,31			

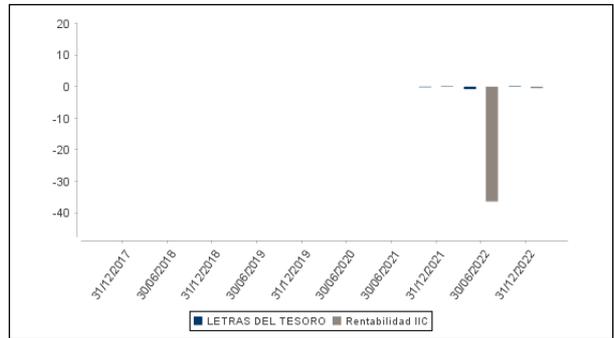
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



A) Individual CLASE C .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-37,02	-11,58	12,30	-30,88	-8,23				

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-3,54	09-11-2022	-7,56	13-06-2022		
Rentabilidad máxima (%)	2,71	10-11-2022	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 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	Año t-1	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	29,72	14,24	22,70	37,04	37,92				
Ibex-35	19,43	14,90	16,76	19,48	25,15				
Letra Tesoro 1 año	3,42	6,64	1,79	0,60	0,41				
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	20,12	20,12	21,41	21,77					

(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.

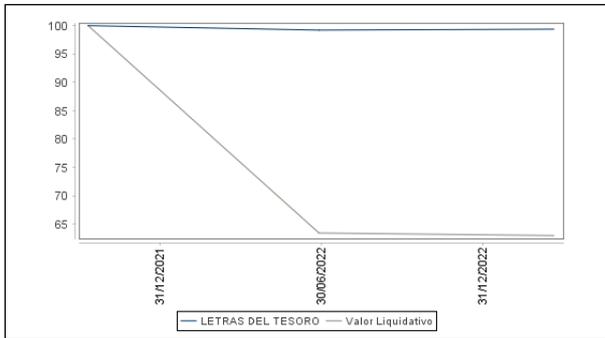
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	2,21	0,56	0,55	0,55	0,54	1,31			

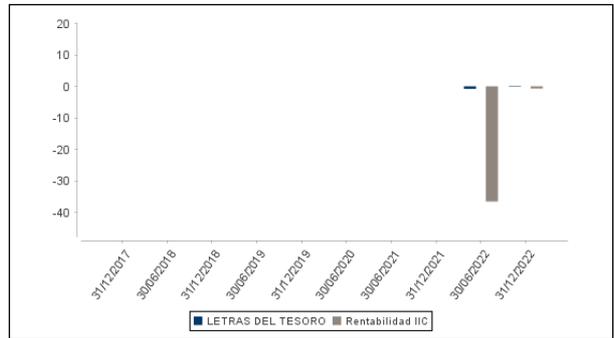
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



A) Individual CLASE D .Divisa EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Rentabilidad IIC	-36,73	-11,48	12,42	-30,80	-8,13	13,66			

Rentabilidades extremas (i)	Trimestre actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-3,54	09-11-2022	-7,56	13-06-2022		
Rentabilidad máxima (%)	2,71	10-11-2022	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 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	Año t-2	Año t-3	Año t-5
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	29,72	14,25	22,71	37,04	37,91	18,14			
Ibex-35	19,43	14,90	16,76	19,48	25,15	16,34			
Letra Tesoro 1 año	3,42	6,64	1,79	0,60	0,41	0,27			
VaR histórico del valor liquidativo(iii)	17,38	17,38	17,86	17,85	13,33	11,86			

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

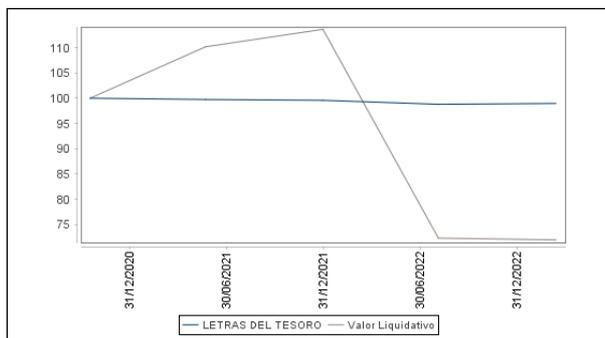
(iii) VaR histórico del valor liquidativo: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2022	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2021	2020	Año t-3	Año t-5
Ratio total de gastos (iv)	1,77	0,45	0,44	0,44	0,43	1,83	0,42		

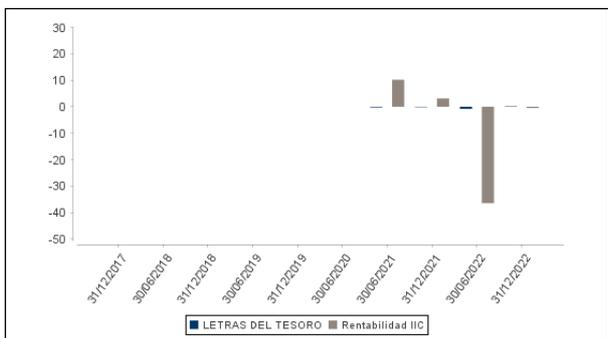
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



B) Comparativa

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

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad Semestral media**
Renta Fija Euro	0	0	0
Renta Fija Internacional	0	0	0
Renta Fija Mixta Euro	0	0	0
Renta Fija Mixta Internacional	0	0	0
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0
Renta Variable Mixta Internacional	0	0	0
Renta Variable Euro	0	0	0
Renta Variable Internacional	0	0	0
IIC de Gestión Pasiva	0	0	0
Garantizado de Rendimiento Fijo	0	0	0
Garantizado de Rendimiento Variable	0	0	0
De Garantía Parcial	0	0	0
Retorno Absoluto	0	0	0
Global	3.409	111	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	3.409	111	-0,33

*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	2.334	75,46	2.502	80,14
* Cartera interior	46	1,49	38	1,22
* Cartera exterior	2.287	73,94	2.464	78,92
* 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)	739	23,89	619	19,83
(+/-) RESTO	20	0,65	1	0,03
TOTAL PATRIMONIO	3.093	100,00 %	3.122	100,00 %

Notas:

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

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

2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del periodo anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	3.122	4.966	4.966	
± Suscripciones/ reembolsos (neto)	-0,66	-1,48	-2,21	-62,43
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	-0,19	-44,02	-48,00	-2.189,81
(+) Rendimientos de gestión	0,52	-43,37	-46,64	-2.203,43
+ Intereses	0,15	-0,01	0,13	-2.302,01
+ Dividendos	0,38	0,28	0,65	13,22
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,30	-30,79	-33,17	-100,82
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	3,91	0,40	4,01	724,45
± Resultado en IIC (realizados o no)	-3,55	-13,48	-17,89	-77,85
± Otros resultados	-0,67	0,22	-0,38	-357,75
± Otros rendimientos	0,00	0,01	0,01	-102,67
(-) Gastos repercutidos	-0,71	-0,65	-1,36	13,62
- Comisión de gestión	-0,53	-0,50	-1,03	-12,36
- Comisión de depositario	-0,04	-0,04	-0,08	-14,44
- Gastos por servicios exteriores	-0,06	-0,05	-0,11	21,35
- Otros gastos de gestión corriente	-0,02	-0,01	-0,03	0,00
- Otros gastos repercutidos	-0,06	-0,05	-0,11	19,07
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	3.093	3.122	3.093	

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

3. Inversiones financieras

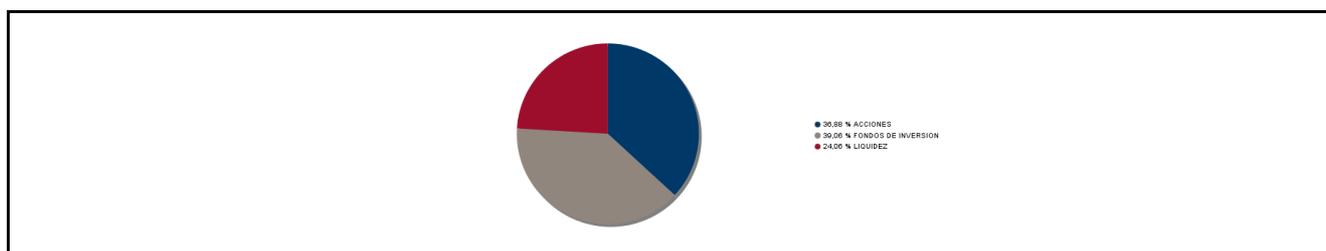
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RV COTIZADA	46	1,50	38	1,20
TOTAL RENTA VARIABLE	46	1,50	38	1,20
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	46	1,50	38	1,20
TOTAL RV COTIZADA	1.086	35,13	1.698	54,38
TOTAL RENTA VARIABLE	1.086	35,13	1.698	54,38
TOTAL IIC	1.200	38,79	765	24,51
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	2.286	73,92	2.463	78,89
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	2.333	75,42	2.501	80,09

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
RUSSELL 2000 INDEX	Venta Futuro RUSSELL 2000 INDEX 50	83	Cobertura
S&P 500 INDEX	Venta Futuro S&P 500 INDEX 50	372	Cobertura
Total subyacente renta variable		455	
TOTAL OBLIGACIONES		455	

4. Hechos relevantes

	SI	NO
a. Suspensión temporal de suscripciones/reembolsos		X
b. Reanudación de suscripciones/reembolsos		X
c. Reembolso de patrimonio significativo		X
d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio		X
e. Sustitución de la sociedad gestora		X
f. Sustitución de la entidad depositaria		X
g. Cambio de control de la sociedad gestora		X
h. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo		X
i. Autorización del proceso de fusión		X
j. Otros hechos relevantes		X

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

--

No aplicable.

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO
a. Partícipes significativos en el patrimonio del fondo (porcentaje superior al 20%)	X	
b. Modificaciones de escasa relevancia en el Reglamento		X
c. Gestora y el depositario son del mismo grupo (según artículo 4 de la LMV)		X
d. Se han realizado operaciones de adquisición y venta de valores en los que el depositario ha actuado como vendedor o comprador, respectivamente		X
e. Se han adquirido valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de la gestora o depositario, o alguno de éstos ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor, o se han prestado valores a entidades vinculadas.		X
f. Se han adquirido valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido otra una entidad del grupo de la gestora o depositario, u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo.	X	
g. Se han percibido ingresos por entidades del grupo de la gestora que tienen como origen comisiones o gastos satisfechos por la IIC.		X
h. Otras informaciones u operaciones vinculadas		X

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

a.) Existe un Partícipe significativo con un volumen de inversión de 708.475,55 euros que supone el 22,91% sobre el patrimonio de la IIC.
a.) Existe un Partícipe significativo con un volumen de inversión de 709.169,32 euros que supone el 22,93% sobre el patrimonio de la IIC.
Anexo: f) Se han realizado operaciones de compra venta de divisa con el depositario por importe de 15.016,99 euros.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO. a) Visión de la gestora/sociedad sobre la situación de los mercados. El año 2022 ha sido uno de los peores años para los mercados de capitales de la historia reciente. El fuerte repunte de los tipos de interés que hemos vivido durante los últimos doce meses ha afectado negativamente a las valoraciones tanto de bolsas como de bonos. A pesar del rebote vivido durante el último trimestre, las bolsas cierran el ejercicio con una pérdida media superior al 10%. A pesar de la mayor exposición del mercado europeo al conflicto ucraniano, lo hace mejor que el americano, que al tener un mayor perfil de crecimiento y cotizar a mayores múltiplos, se ven más penalizado por el repunte en los tipos de interés. Así, Eurostoxx 50 cae un 9% el S&P 500 un 18%, MSCI Emerging markets un 20% y Japón (Nikkei) un 7,3% en el año. Las pérdidas más significativas se concentran en los mercados de renta fija. El brusco desplazamiento al alza en las curvas de tipos de interés, combinado con la escasa rentabilidad implícita de partida, explican el mal comportamiento de los bonos. Así, por ejemplo, el bono de gobierno americano a 10 años, cuya TIR ha pasado del 1,51% a finales de 2021 al 3,87% a cierre de 2022, acumula una pérdida del 16% durante el año, su peor resultado en cinco décadas. En este contexto de mercado, en que prácticamente todos los activos, salvo el dólar y las materias primas, han cerrado en números rojos, ha sido prácticamente imposible evitar las pérdidas, más aún cuando los tipos de depósito en euros se ha mantenido en negativo hasta la segunda mitad del año. La inflación y sus consecuencias siguen siendo el principal foco de debate en los mercados. Cada dato de actividad económica y cada comentario de los banqueros centrales es analizado con mucho interés por los inversores. En el último trimestre, la Reserva Federal de EE.UU ha subido tipos en 0,75% hasta el 4,25%. En su última reunión de diciembre,

apuntó a un tipo terminal más alto que lo anticipado y argumentó la necesidad de que la política monetaria siga siendo restrictiva hasta que la inflación caiga más y más sustancialmente. El Banco Central Europeo, por su parte ha dejado los tipos en el 2% después de dos subidas de 0.75% en octubre y 0.50% en noviembre. Además endureció mucho el mensaje adelantando que seguirán subiendo tipos a un ritmo de 50 ppbb por reunión hasta que remita la inflación. Por su parte, el Banco de Japón, que hasta ahora no había movido ficha, también sorprendió, ampliando en 25 puntos básicos el límite máximo de la banda de fluctuación del bono a 10 años, seguramente para tratar de dar soporte a un yen que se ha debilitado enormemente en tiempos recientes. Los indicadores adelantados de actividad indican que la economía global se está desacelerando con fuerza. También lo vemos en la cotización de las materias primas y en la inversión de las curvas de tipos. El sector inmobiliario, que hasta ahora había aguantado la presión, ya empieza a mostrar síntomas de debilidad; los precios dejan de subir y la construcción de nuevas viviendas se está parando. El empleo todavía aguanta, sobre todo en EE.UU., donde aún parece haber más de 10 millones de empleos sin cubrir. De momento parece que el escenario central es de un aterrizaje suave (soft landing), donde los bancos centrales conseguirían enfriar la economía sin causar una recesión. Sin embargo, la historia nos dice que esto es poco probable, y que típicamente es necesaria una fuerte desaceleración para atajar una deriva inflacionaria. En cualquier caso, seguramente el riesgo más relevante al que nos enfrentemos no sea el de entrar en una recesión, que sería transitoria, sino el de que nos encontremos ante un cambio de paradigma, en el que, el nivel de precios y los tipos de interés de equilibrio vayan a ser estructuralmente más altos en el futuro, como recientemente parece indicar la Reserva Federal, sugiriendo un nuevo nivel estacionario de referencia de inflación en el 3%. La reversión en la tendencia a la globalización debido a los problemas constatados en el actual modelo de cadenas de suministro y al aumento de las tensiones geopolíticas a nivel global, la mayor capacidad del factor trabajo para imponer mejoras salariales, o el incentivo para tratar de deflactar la montaña de deuda pública acumulada en los últimos años podrían ser factores inflacionarios a medio plazo. Todo esto es muy relevante, porque igual que la escasa inflación de los últimos 30 años ha permitido a los bancos centrales mantener los tipos de interés muy contenidos, propiciando un contexto excepcionalmente favorable para los mercados de capitales, un mayor nivel de inflación estructural supondría tipos de interés más altos, menor crecimiento económico y menores valoraciones para los activos financieros. Esta visión se ha traducido dentro del proceso de inversión de Adamantium, FI., en un mantenimiento de posiciones en activos que deberían otorgar una protección contra la inflación a medio y largo plazo, un sesgo defensivo con progresivo aumento del porcentaje de cash en forma de Treasury Bills americanas aprovechando los altos tipos de interés en términos relativos a la curva de tipos americana. El origen de este cash generado procede de la venta y/o reducción de posiciones en buenas compañías que pese a su calidad, debido a sus características pueden sufrir en un entorno de tipos elevados que se prolongue indefinidamente si los datos de inflación no se moderan de forma sustancial. Además de esto, Adamantium ha mantenido coberturas que han variado en su porcentaje sobre el patrimonio del fondo respondiendo a la variación de los niveles de los índices sobre los que se han accionado, la situación macro, y las perspectivas de evolución de las distintas compañías de la cartera. Teniendo en cuenta el perfil más defensivo adoptado por el fondo, especialmente desde el rally de Julio y Agosto de 2022, se procedió a reducir exposición vendiendo acciones de compañías que habían experimentado una subida fuerte en esos meses, después de las caídas previas de los meses precedentes, y se habían situado a unos niveles de cotización que podrían resultar más exigentes en el caso probable de unas potenciales revisiones de resultados en los siguientes trimestres. También se ha tomado un enfoque oportunista aprovechando oportunidades de compra en las caídas significativas en compañías de alta calidad cuando el mercado las ha ofrecido a valoraciones muy atractivas.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas. Durante el primer trimestre de 2022 habíamos seguido manteniendo posiciones en activos que protegen de la inflación por fundamentales aunque su evolución había sufrido la volatilidad y efecto de flujos de liquidez en el inicio de año con incertidumbres serias, y manteníamos la exposición a compañías de calidad y crecimiento. Aprovechamos caídas en compañías tecnológicas y otros sectores para tomar o ampliar posiciones. Deshicimos parcial o totalmente posiciones en compañías vulnerables a subida de tipos de interés. Se ha procedido a reducir exposición o incluso eliminarla - a activos expuestos a un agravamiento de las tensiones geopolíticas. También tomamos posiciones en algunas compañías que habían sufrido caídas y cuya naturaleza ofrece protección ante un escenario de inflación. Durante el segundo trimestre de 2022 hemos seguido manteniendo posiciones en activos que protegen de la inflación por fundamentales a medio/largo plazo aunque su evolución haya sufrido la volatilidad y efecto de flujos de liquidez en este inicio de año con incertidumbres serias, y hemos continuado la exposición a compañías de calidad y crecimiento. Hemos aprovechado caídas en compañías tecnológicas y otros sectores para tomar o ampliar posiciones. Hemos deshecho parcial o totalmente

posiciones en compañías vulnerables a subida de tipos de interés. Se ha procedido a reducir exposición ? o incluso eliminarla - a activos expuestos a un agravamiento de las tensiones geopolíticas. Durante el tercer trimestre de 2022 hemos seguido manteniendo posiciones en activos que protegen de la inflación por fundamentales a medio/largo plazo ? aunque su evolución haya sufrido la volatilidad y efecto de flujos de liquidez en este inicio de año con incertidumbres serias, y hemos continuado la exposición a compañías de calidad y crecimiento. Asimismo, se aprovecharon rebotes en compañías en los mercados para tomar coberturas que han protegido de las caídas desde mediados de Agosto. Se deshicieron parcial o totalmente posiciones en compañías vulnerables a subida de tipos de interés, y a compañías que habían experimentado un alza sustancial durante el trimestre. Se ha procedido a reducir exposición ? o incluso eliminarla - a activos expuestos a un agravamiento de las tensiones geopolíticas. Durante el cuarto trimestre de 2022 hemos seguido manteniendo posiciones en activos que protegen de la inflación por fundamentales a medio/largo plazo ? aunque su evolución haya sufrido la volatilidad y efecto de flujos de liquidez en este inicio de año con incertidumbres serias, y hemos continuado la exposición a compañías de calidad y crecimiento. Se han aprovechado las subidas en cotizaciones para reducir exposición a algunas compañías y sectores que podían sufrir mayor volatilidad por la acelerada subida de tipos de interés, probable compresión de márgenes por el impacto de los costes empresariales, o una intensificación de las tensiones geopolíticas. Se ha aumentado ligeramente la posición en efectivo. Se había procedido a implementar coberturas vía venta del ESU2 y RTYU2 en el rally de mediados de Agosto, que se mantuvieron en Septiembre. El 80% aproximadamente de estas coberturas se han cerrado tras las caídas de los índices en los meses de Septiembre y principios de Octubre. A principios de Diciembre se volvió a abrir un nuevo contrato de cobertura ESH3. 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 2022 fue de -0.62%, mientras que la del fondo fue de -36.52%. d) Evolución del Patrimonio, participes, rentabilidad y gastos de la IIC. Clase A: Patrimonio a inicio de año: 4.723.256 Euros Patrimonio a final de año: 2.955.284 Euros Participes a inicio de año: 32 Participes a final de año: 31 Rentabilidad: -36.52% Gastos de la IIC: Comisión de gestión, comisión de resultados, gastos de depositaria, tasas CNMV y gastos de auditoría. TER: 1.4289% Impacto gastos directos: 1.228% Impacto gastos indirectos: 0.2009% Clase B: Patrimonio a inicio de año: 111.450 Euros Patrimonio a final de año: 70.513 Euros Participes a inicio de año: 66 Participes a final de año: 66 Rentabilidad: -36.73% Gastos de la IIC: Comisión de gestión, comisión de resultados, gastos de depositaria, tasas CNMV y gastos de auditoría. TER: 1.7649% Impacto gastos directos: 1.564% Impacto gastos indirectos: 0.2009% Clase C: Patrimonio a inicio de año: 2.603 Euros Patrimonio a final de año: 7.048 Euros Participes a inicio de año: 11 Participes a final de año: 12 Rentabilidad: -37.02% Gastos de la IIC: Comisión de gestión, comisión de resultados, gastos de depositaria, tasas CNMV y gastos de auditoría. TER: 2.2077% Impacto gastos directos: 2.007% Impacto gastos indirectos: 0.2007% Clase D: Patrimonio a inicio de trimestre: 128.821 Euros Patrimonio a final de trimestre: 60.108 Euros Participes a inicio de trimestre: 2 Participes a final de trimestre: 2 Rentabilidad: -36.73% Gastos de la IIC: Comisión de gestión, comisión de resultados, gastos de depositaria, tasas CNMV y gastos de auditoría. TER: 1.7659% Impacto gastos directos: 1.565% Impacto gastos indirectos: 0.2009% e) Rendimiento del fondo en comparación con el resto de fondos de la gestora. A fecha de este informe, ACCI Capital Investments SGIIC no gestiona ninguna otra IIC, salvo otros vehículos sobre los que tiene la gestión delegada.

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES. a) inversiones concretas realizadas durante el periodo. En el cuarto trimestre de 2022 se han aprovechado las subidas en cotizaciones para reducir exposición a algunas compañías y sectores que podían sufrir mayor volatilidad por la acelerada subida de tipos de interés, probable compresión de márgenes por el impacto de los costes empresariales, o una intensificación de las tensiones geopolíticas. Se ha aumentado ligeramente la posición en efectivo. Se había procedido a implementar coberturas vía venta del ESU2 y RTYU2 en el rally de mediados de Agosto, que se mantuvieron en Septiembre. El 80% aproximadamente de estas coberturas se han cerrado tras las caídas de los índices en los meses de Septiembre y principios de Octubre. A principios de Diciembre se volvió a abrir un nuevo contrato de cobertura ESH3. En relación a valores concretos, se ha procedido a vender compañías como PRX NA, APO US, BSM US, CORZ US, entre otros. Se ha incorporado al fondo la compañía APPS SM. Hemos ampliado la posición en BIL US y ZPR1 GY con objeto de rentabilizar la posición de efectivo en USD, debido a los relativamente elevados tipos de interés de las letras del Tesoro Americano. Se ha procedido a reducir posición en el rally de KKR US, BX US, entre otras.

b) Operativa de préstamo de valores. N/A c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos. Se procedió a implementar coberturas vía venta del ESU2, RTYU2, en el rally de Agosto, que se mantuvieron en Septiembre. El 80% de estas coberturas se cerraron a principios del mes de octubre, tras la caída de los respectivos índices. Posteriormente, en la segunda semana de Diciembre se añadió un nuevo contrato de cobertura sobre SP500 tras

el rally de dicho índice, que se ha mantenido. d) Otra información sobre inversiones. Al final del periodo hay invertido un 38,8% del patrimonio en otras IIC, gestionadas por: SPDR (US Treasury Bills: 23,41%), INVESCO, WISDOMTREE, VANECK, ISHARES, 21SHARES, GLOBALX.3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD. El objetivo de rentabilidad a largo plazo del fondo de inversión es de Libor a 1 año + 7% anual.4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO. El fondo ha mantenido una alta exposición a renta variable y una exposición a Bitcoin de en torno al 15%.El fondo tuvo una volatilidad semanal del 30.1%, mientras que la letra del tesoro a 1 año terminó con una volatilidad del 0.45%. El índice MSCI World en Euros, terminó el periodo con una volatilidad de 17.56%.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 2022, 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. El deterioro macro experimentado durante la primera mitad del año ha dado lugar a un sentimiento negativo del inversor que probablemente continuará en los próximos meses hasta que haya evidencias convincentes de que la inflación está bajo control, la recesión se pueda evitar, o al menos que sea de corta duración y que los riesgos geopolíticos se mitiguen.Uno de los mayores riesgos que existen en Europa era la restricción en el suministro de gas a Alemania. En caso de un corte total, la recesión en Alemania sería inevitable.El sector tecnológico se ha visto afectado en gran medida en el corto plazo por los tipos de interés; se trata de activos de larga duración que han cotizado a valoraciones altísimas por los tipos cero de la última década. Estamos viendo una contracción del múltiplo que ha provocado estas importantes correcciones.El foco de atención en los últimos meses ha sido la subida de inflación y de tipos de interés. Para los próximos meses, este foco se moverá hacia el crecimiento y existe el riesgo de recesión en la principales áreas: Europa y EE.UU. La monitorización de la evolución de la inflación en precios al consumo es clave. El aumento de los precios reduce la renta disponible de las familias, lo que afecta negativamente a su capacidad de consumo y, por ende, al crecimiento económico. Además, presiona al alza costes y precios, y reduce los márgenes para las empresas.Esta coyuntura de menor crecimiento económico con mayor inflación -riesgo de estanflación- es particularmente difícil de gestionar para los bancos centrales. Una política monetaria más restrictiva, orientada a la contención de la inflación como la que parece haber adoptado finalmente la FED, tendrá consecuencias negativas para el crecimiento. Alternativamente, una política monetaria demasiado acomodaticia -a pesar de las recientes subidas de tipos- como la que sigue manteniendo el BCE para tratar de amortiguar el impacto de la guerra en el crecimiento económico, podría contribuir a generar una espiral inflacionaria difícil de controlar sin forzar una recesión.Es posible que la inflación vaya bajando durante los próximos meses, a medida que el descenso en el precio de la energía empiece a tener impacto en la comparativa interanual. Este descenso sería paulatino en la medida en que algunos factores, como los salarios o el coste de la vivienda, todavía puedan mantener una tendencia alcista en los próximos meses. Es probable que la inflación caiga más rápido en EEUU que en Europa, mucho más expuesta a la volatilidad del precio del gas desde el inicio del conflicto en Ucrania.Sin embargo, aun sabiendo que seguramente ya hemos visto el pico de inflación, los bancos centrales van a seguir manteniendo una política monetaria muy restrictiva. Su credibilidad está en juego y no querrán cometer el error de parar demasiado pronto para rectificar después, como le ocurrió a la Reserva Federal a principios de los años 80. Esto va a seguir provocando volatilidad en los mercados, especialmente en los de renta fija. En Europa, el ciclo de inflación va por detrás de EE.UU y tardará algo más de tiempo en remitir. La reapertura en China y el invierno tan suave ayudan a rebajar el pesimismo en el crecimiento europeo. Las fuertes caídas experimentadas en las bolsas en lo que va de año se explican, fundamentalmente, por el repunte de los tipos de interés. Sin embargo, pensamos que las expectativas de beneficios siguen siendo excesivamente altas y, en un entorno de fuerte desaceleración económica, como el que estamos esperando, los beneficios van a sufrir.En cuanto a los

resultados empresariales, habrá que estar muy atentos al efecto de expectativas de inflación y como éste pueda afectar a los márgenes empresariales de darse una tendencia de subida de costes sostenida. Requerirá especial atención la posible existencia de dificultades de determinadas empresas a trasladar el aumento de precios a los consumidores. El aumento de los precios de la energía y los parones en la cadena de producción también van a incidir a corto plazo en los mercados. En renta variable, el aspecto más positivo es el de valoración, sin embargo, el atractivo de otros activos como bonos y crédito limitarán las revalorizaciones de los índices. En este entorno seguiremos con compañías con capacidad de subir precios y de calidad, a pesar de que en algunos casos suelen ser más sensibles a la subida de tipos por tener un mayor perfil de crecimiento. Seguimos cautos con el impacto que pueda tener el momento de crecimiento e inflación, en los márgenes y beneficios de sectores de corte más cíclico. La reacción a corto plazo del mercado naturalmente es difícil de prever. Es por ello importante mantener el foco en el largo plazo y en la búsqueda de oportunidades de generar valor, independientemente del comportamiento de los activos a corto plazo, así como de la toma de posiciones en activos que protejan ante este escenario de inflación. Esto se manifiesta en la construcción y monitorización de los componentes de la cartera del fondo, así como del estudio de la evolución de los diferentes sectores a los que pertenecen las compañías.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0105022000 - Acciones APPLUS SERVICES	EUR	11	0,35	0	0,00
ES0148396007 - Acciones INDITEX	EUR	22	0,72	24	0,76
ES0105025003 - Acciones MERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	EUR	13	0,43	14	0,44
TOTAL RV COTIZADA		46	1,50	38	1,20
TOTAL RENTA VARIABLE		46	1,50	38	1,20
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		46	1,50	38	1,20
US00724F1012 - Acciones ADOBE SYSTEMS	USD	10	0,33	11	0,36
US0231351067 - Acciones AMAZON.COM	USD	104	3,37	135	4,32
US03769M1062 - Acciones APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	USD	0	0,00	48	1,53
US0970231058 - Acciones BOEING	USD	14	0,46	10	0,33
US01609W1027 - Acciones ALIBABA GROUP HOLDING	USD	93	3,01	123	3,93
CA1125851040 - Acciones BROOKFIELD ASSET MANAGE	USD	0	0,00	146	4,67
CA1130041058 - Acciones BROOKFIELD ASSET MANAGE	USD	23	0,74	0	0,00
CA09173B1076 - Acciones BITFARMS LTD/CANADA	USD	0	0,00	8	0,27
CA11271J1075 - Acciones BROOKFIELD ASSET MANAGE	USD	101	3,27	0	0,00
US09225M1018 - Acciones BLACK STONE MINERALS LP	USD	0	0,00	46	1,46
US09260D1072 - Acciones THE BLACKSTONE GROUP INC	USD	28	0,90	45	1,45
US19260Q1076 - Acciones COINBASE GLOBAL INC-CLASS A	USD	2	0,08	3	0,11
US21873J1088 - Acciones CORE SCIENTIFIC INC	USD	0	0,00	4	0,12
US79466L3024 - Acciones SALESFORCE.COM INC	USD	7	0,24	9	0,30
DE000A2E4K43 - Acciones DELIVERY HERO SE	EUR	9	0,29	18	0,57
US30303M1027 - Acciones FACEBOOK	USD	149	4,82	173	5,54
US02079K3059 - Acciones GOOGLE INC-CL A	USD	82	2,66	104	3,33
US44267D1072 - Acciones HOWARD HUGHES CORP/THE	USD	43	1,38	39	1,25
CA44812T1021 - Acciones HUT 8 MINING CORP	USD	0	0,00	21	0,67
US48251W1045 - Acciones KKR & CO INC	USD	67	2,17	88	2,83
US5657881067 - Acciones MARTHON DIGITAL HOLDINGS	USD	0	0,00	17	0,55
US6151111019 - Acciones MONTROSE ENVIRONMENTAL GROUP	USD	10	0,34	71	2,29
US5949181045 - Acciones MICROSOFT	USD	83	2,68	91	2,90
US5949724083 - Acciones MICROSTRATEGY INC	USD	85	2,74	160	5,12
US6544453037 - Acciones NINTENDO CO LTD	USD	9	0,28	18	0,58
US68902V1070 - Acciones OTIS WORLDWIDE	USD	0	0,00	9	0,29
IT0005278236 - Acciones PIRELLI & C SPA	EUR	18	0,57	17	0,55
NL0013654783 - Acciones PROSUS NV	EUR	0	0,00	112	3,60
US70450Y1038 - Acciones PAYPAL HOLDINGS INC	USD	45	1,44	45	1,43
CA82509L1076 - Acciones SHOPIFY INC	USD	13	0,42	12	0,38
US78409V1044 - Acciones S&P GLOBAL	USD	28	0,92	29	0,94
US8522341036 - Acciones SQUARE INC	USD	0	0,00	11	0,34
CH0496451508 - Acciones SOFTWAREONE HOLDING AG	CHF	13	0,43	11	0,37
US88032Q1094 - Acciones TENCENT HOLDINGS LTS	USD	20	0,64	22	0,69
US8740391003 - Acciones TAIWAN SEMICONDUCTORS	USD	24	0,76	26	0,85
US92826C8394 - Acciones VISA INC	USD	6	0,19	6	0,18
KYG522441032 - Acciones KAISA PROSPERITY HOLDINGS LTD	HKD	0	0,00	9	0,28
TOTAL RV COTIZADA		1.086	35,13	1.698	54,38
TOTAL RENTA VARIABLE		1.086	35,13	1.698	54,38
US78468R6633 - Participaciones STATE STREET BANK AND TRUST	USD	289	9,34	94	3,02
GB00BJYDH287 - Participaciones WISDOMTREE	USD	141	4,56	168	5,37
XS2376095068 - Participaciones INVESCO DIGITAL MARKETS PLC	EUR	68	2,19	37	1,17
US37954Y3844 - Participaciones GLOBAL X MANAGEMENT CO LLC	USD	9	0,30	11	0,37
US46435U1354 - Participaciones BLACKROCK FUND ADVISORS	USD	11	0,36	12	0,39

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US4642887602 - Participaciones BLACKROCK FUND ADVISORS	USD	21	0,69	19	0,62
US4642875235 - Participaciones BLACKROCK FUND ADVISORS	USD	21	0,68	22	0,69
DE000A28M8D0 - Participaciones VAN ECK GLOBAL	EUR	183	5,90	173	5,55
IE00BJXRT698 - Participaciones SSGA FUNDS MANAGEMENT INC 3	USD	435	14,06	203	6,50
CH0454664001 - Participaciones Z1SHARES	EUR	22	0,71	26	0,84
TOTAL IIC		1.200	38,79	765	24,51
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		2.286	73,92	2.463	78,89
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		2.333	75,42	2.501	80,09

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. La remuneración fija total abonada por la SGIIC en 2022 fue de 328.149 Euros. La remuneración variable total abonada por la SGIIC en 2022 fue de 395.000 Euros. El número de empleados en 2022 fueron 6: 2 empleados de alta dirección, 2 empleados de gestión de IIC, 1 empleado de control de riesgos y 1 empleado de administración. Los beneficiarios de remuneración variable fueron los dos empleados de alta dirección y el empleado de control de riesgos. En 2022 no hubo remuneración ligada a la comisión de gestión variable de ninguna IIC. Alta dirección: La remuneración fija total fue de 220.000 Euros y la remuneración variable total fue de 380.000 Euros. En 2022 hubo 2 empleados incluidos en esta categoría: Empleados cuya actuación tenga una incidencia material en el perfil de riesgo de la IIC: La remuneración fija total fue de 83.427 Euros y la remuneración variable total fue de 15.000 Euros. En 2022 hubo 3 empleados incluidos en esta categoría. El partícipe tiene acceso a la política retributiva completa de ACCI Capital Investments SGIIC S.A. en la web corporativa: www.accipartners.com.

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

No aplicable.