

<b>Gestora</b>	ACCI CAPITAL INVESTMENTS SA	<b>Depositario</b>	BANKINTER S.A.
<b>Grupo Gestora</b>	GRUPO ACCI	<b>Grupo Depositario</b>	GRUPO BANKINTER
<b>Auditor</b>	BDO Auditores, SLP	<b>Rating depositario</b>	Baa1

**Fondo por compartimentos** NO

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

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

**Dirección**

C/ Serrano, 93 7ºC 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](mailto:inversores@cnmv.es)).

**INFORMACIÓN FONDO**

**Fecha de registro:** 20/11/2020

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

**Categoría**

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

Vocación Inversora: Global

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

**Descripción general**

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**

Se podrá operar con derivados con la finalidad de cobertura y de inversión.

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**

**2.1. 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
	Período Actual	Período Anterior	Período Actual	Período Anterior		Período Actual	Período Anterior		

CLASE	Nº de participaciones		Nº de partícipes		Divisa	Beneficios brutos distribuidos por participación		Inversión mínima	Distribuye Dividendos
	Período Actual	Período Anterior	Período Actual	Período Anterior		Período Actual	Período Anterior		
ADAMANTIUM, FI CLASE A	411.468,64	158.559,35	32	32	EUR	0,00	0,00	1.500,00 Euros	NO
ADAMANTIUM, FI CLASE B	1.500,00	0,00	1	0	EUR	0,00	0,00	1,000000 Part.	NO
ADAMANTIUM, FI CLASE C	0,00	0,00	0	0	EUR	0,00	0,00	1,000000 Part.	NO
ADAMANTIUM, FI CLASE D	13.123,27	3.402,76	2	2	EUR	0,00	0,00	600.000,00 Euros	NO

#### Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	A final del período	Diciembre 2020	Diciembre 2019	Diciembre 2018
ADAMANTIUM, FI CLASE A	EUR	4.518	1.579		
ADAMANTIUM, FI CLASE B	EUR	16	0		
ADAMANTIUM, FI CLASE C	EUR	0	0		
ADAMANTIUM, FI CLASE D	EUR	144	34		

#### Valor liquidativo de la participación

CLASE	Divisa	A final del período	Diciembre 2020	Diciembre 2019	Diciembre 2018
ADAMANTIUM, FI CLASE A	EUR	10,9808	9,9568		
ADAMANTIUM, FI CLASE B	EUR	10,4057	0,0000		
ADAMANTIUM, FI CLASE C	EUR	0,0000	0,0000		
ADAMANTIUM, FI CLASE D	EUR	11,0056	9,9872		

#### Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

CLASE	Comisión de gestión							Base de cálculo	Sistema de imputación
	% efectivamente cobrado								
	Período			Acumulada					
	s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total			
ADAMANTIUM, FI CLASE A	0,49	0,09	0,58	0,49	0,09	0,58	mixta	al fondo	
ADAMANTIUM, FI CLASE B	0,13	0,73	0,86	0,13	0,73	0,86	mixta	al fondo	
ADAMANTIUM, FI CLASE C	0,00		0,00	0,00		0,00	patrimonio	al fondo	
ADAMANTIUM, FI CLASE D	0,67		0,67	0,67		0,67	patrimonio	al fondo	

CLASE	Comisión de depositario					Base de cálculo
	% efectivamente cobrado					
	Período		Acumulada			
ADAMANTIUM, FI CLASE A		0,04		0,04	patrimonio	
ADAMANTIUM, FI CLASE B		0,01		0,01	patrimonio	
ADAMANTIUM, FI CLASE C		0,00		0,00	patrimonio	
ADAMANTIUM, FI CLASE D		0,04		0,04	patrimonio	

	Período Actual	Período Anterior	Año Actual	Año Anterior
<b>Índice de rotación de la cartera (%)</b>	1,62	0,00	1,62	0,00
<b>Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)</b>	-0,34	-0,07	-0,34	-0,03

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, este dato y el de patrimonio se refieren a los últimos disponibles.

## 2.2. Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

### A) Individual ADAMANTIUM, FI CLASE A Divisa de denominación: EUR

#### Rentabilidad (% sin anualizar)

	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Trimestre Actual	1er Trimestre 2021	4º Trimestre 2020	3er Trimestre 2020	2020	2019	2018	2016
<b>Rentabilidad</b>	10,29	2,04	8,08						

Rentabilidades extremas(i)	Trimestre Actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
<b>Rentabilidad mínima (%)</b>	-2,09	19/04/2021	-2,09	19/04/2021		
<b>Rentabilidad máxima (%)</b>	2,08	20/05/2021	2,08	20/05/2021		

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del período 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 2021	Trimestral				Anual			
		Trimestre Actual	1er Trimestre 2021	4º Trimestre 2020	3er Trimestre 2020	2020	2019	2018	2016
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	13,48	15,10	11,59						
Ibex-35	15,37	13,76	17,00						
Letra Tesoro 1 año	0,29	0,18	0,37						
VaR histórico(iii)									

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un período, 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.

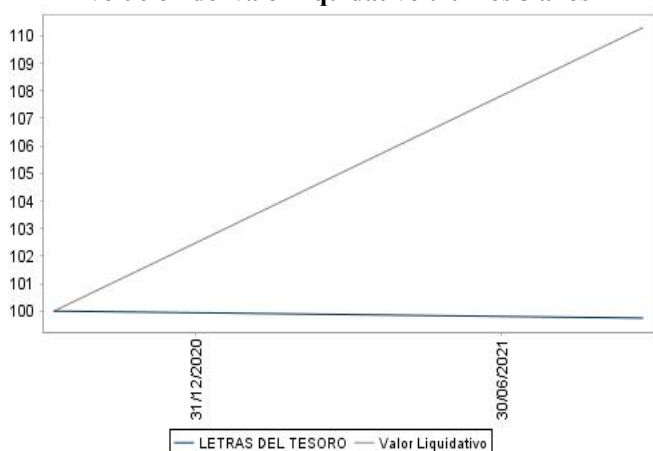
(iii) VaR histórico: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del período de referencia.

#### Ratio de gastos (% s/ patrimonio medio)

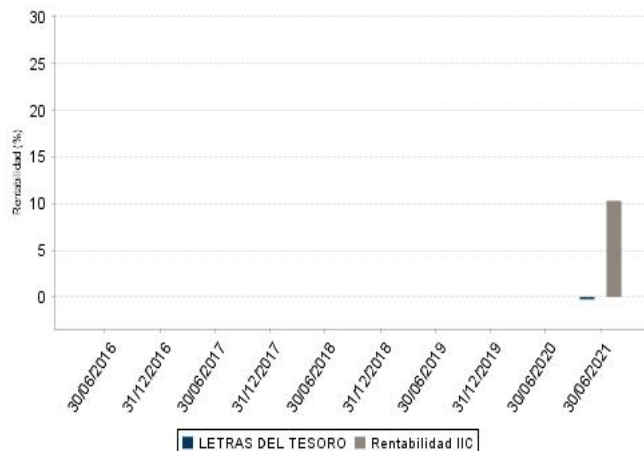
Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
	Trimestre Actual	1er Trimestre 2021	4º Trimestre 2020	3er Trimestre 2020	2020	2019	2018	2016
0,70	0,35	0,34	0,47		0,47			

Incluye los gastos directos soportados en el período 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 período. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC se incluyen también los gastos soportados indirectamente, derivados de estas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y de reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



#### A) Individual ADAMANTIUM, FI CLASE B Divisa de denominación: EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)

	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Trimestre Actual	1er Trimestre 2021	4º Trimestre 2020	3er Trimestre 2020	2020	2019	2018	2016
<b>Rentabilidad</b>									

Rentabilidades extremas(i)	Trimestre Actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
<b>Rentabilidad mínima (%)</b>						
<b>Rentabilidad máxima (%)</b>						

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del período 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 2021	Trimestral				Anual			
		Trimestre Actual	1er Trimestre 2021	4º Trimestre 2020	3er Trimestre 2020	2020	2019	2018	2016
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo									
VaR histórico(iii)									

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un período, 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.

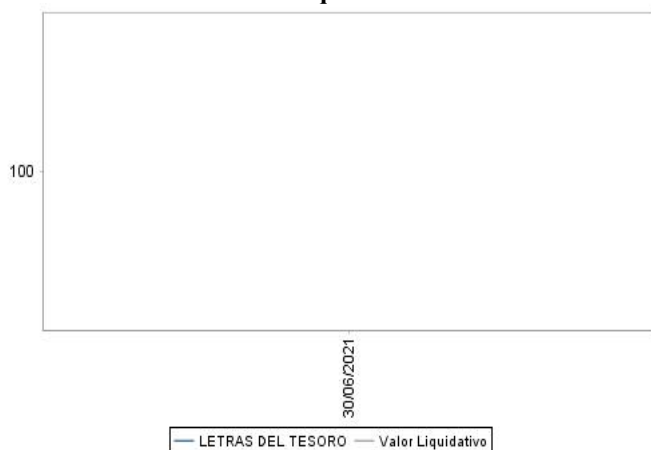
(iii) VaR histórico: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del período de referencia.

#### Ratio de gastos (% s/ patrimonio medio)

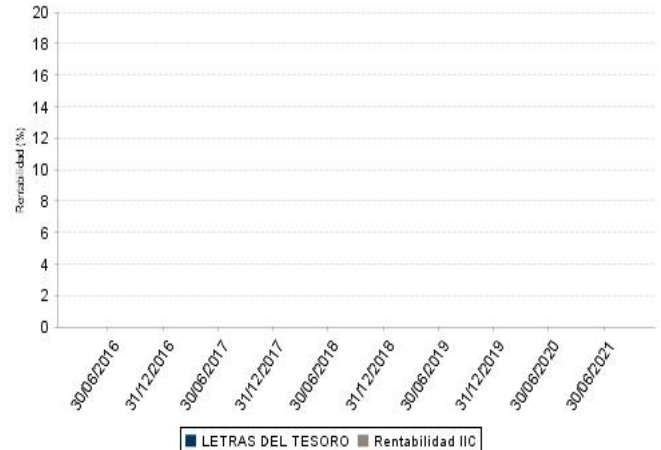
Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
	Trimestre Actual	1er Trimestre 2021	4º Trimestre 2020	3er Trimestre 2020	2020	2019	2018	2016
0,30	0,22							

Incluye los gastos directos soportados en el período 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 período. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC se incluyen también los gastos soportados indirectamente, derivados de estas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y de reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



#### A) Individual ADAMANTIUM, FI CLASE C Divisa de denominación: EUR

##### Rentabilidad (% sin anualizar)

	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Trimestre Actual	1er Trimestre 2021	4º Trimestre 2020	3er Trimestre 2020	2020	2019	2018	2016

	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Trimestre Actual	1er Trimestre 2021	4º Trimestre 2020	3er Trimestre 2020	2020	2019	2018	2016
<b>Rentabilidad</b>									

Rentabilidades extremas(i)	Trimestre Actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
<b>Rentabilidad mínima (%)</b>						
<b>Rentabilidad máxima (%)</b>						

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del período 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 2021	Trimestral				Anual			
		Trimestre Actual	1er Trimestre 2021	4º Trimestre 2020	3er Trimestre 2020	2020	2019	2018	2016
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo									
VaR histórico(iii)									

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un período, 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: 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 período de referencia.

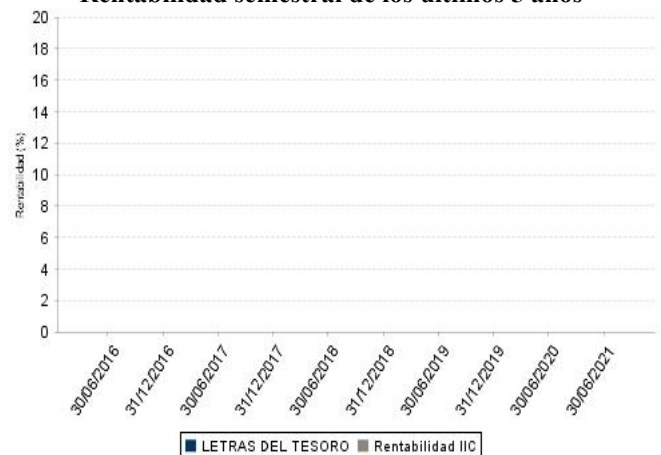
#### Ratio de gastos (% s/ patrimonio medio)

Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
	Trimestre Actual	1er Trimestre 2021	4º Trimestre 2020	3er Trimestre 2020	2020	2019	2018	2016

Incluye los gastos directos soportados en el período 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 período. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC se incluyen también los gastos soportados indirectamente, derivados de estas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y de reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

#### Evolución del valor liquidativo últimos 5 años

#### Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



#### A) Individual ADAMANTIUM, FI CLASE D Divisa de denominación: EUR

#### Rentabilidad (% sin anualizar)

	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Trimestre Actual	1er Trimestre 2021	4º Trimestre 2020	3er Trimestre 2020	2020	2019	2018	2016

	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Trimestre Actual	1er Trimestre 2021	4º Trimestre 2020	3er Trimestre 2020	2020	2019	2018	2016
<b>Rentabilidad</b>	10,20	1,97	8,07						

Rentabilidades extremas(i)	Trimestre Actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
<b>Rentabilidad mínima (%)</b>	-2,12	19/04/2021	-2,12	19/04/2021		
<b>Rentabilidad máxima (%)</b>	2,10	20/05/2021	2,10	20/05/2021		

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del período 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 2021	Trimestral				Anual			
		Trimestre Actual	1er Trimestre 2021	4º Trimestre 2020	3er Trimestre 2020	2020	2019	2018	2016
<b>Volatilidad(ii) de:</b>									
Valor liquidativo	13,61	15,26	11,70						
Ibex-35	15,37	13,76	17,00						
Letra Tesoro 1 año	0,29	0,18	0,37						
VaR histórico(iii)									

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un período, 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.

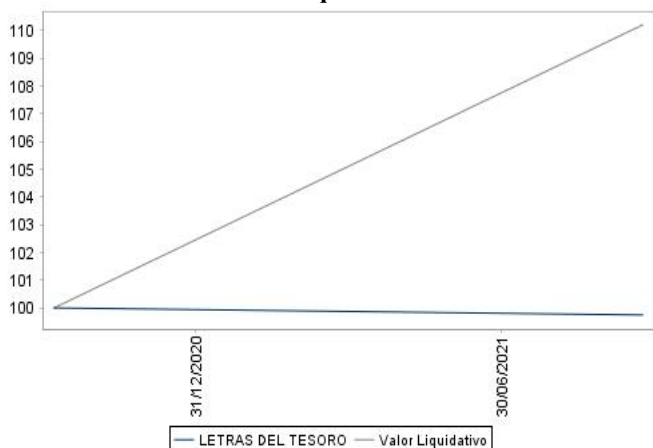
(iii) VaR histórico: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del período de referencia.

#### Ratio de gastos (% s/ patrimonio medio)

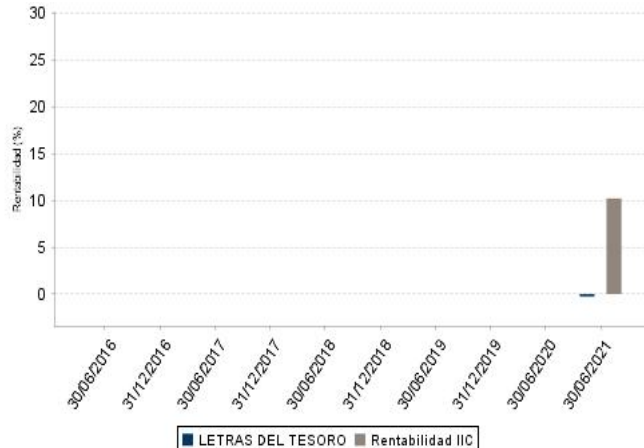
Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
	Trimestre Actual	1er Trimestre 2021	4º Trimestre 2020	3er Trimestre 2020	2020	2019	2018	2016
0,87	0,44	0,43	0,42		0,42			

Incluye los gastos directos soportados en el período 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 período. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC se incluyen también los gastos soportados indirectamente, derivados de estas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y de reembolso. Este ratio no incluye la comisión de gestión sobre resultados ni los costes de transacción por la compraventa de valores.

Evolución del valor liquidativo últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



#### B) Comparativa

Durante el período de referencia, la rentabilidad media en el período 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**
Monetario			
Renta Fija Euro	0	0	0,00
Renta Fija Internacional	0	0	0,00
Renta Fija Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Fija Mixta Internacional	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	0	0	0,00
Renta Variable Euro	0	0	0,00
Renta Variable Internacional	0	0	0,00
IIC de gestión Pasiva(1)	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Variable	0	0	0,00
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	0	0	0,00
Global	3.978	35	10,25
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Constante de Deuda	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad	0	0	0,00
Estándar de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
Renta Fija Euro Corto Plazo	0	0	0,00
IIC que replica un Índice	0	0	0,00
IIC con objetivo concreto de Rentabilidad no Garantizado	0	0	0,00
<b>Total fondos</b>	<b>3.978</b>	<b>35</b>	<b>10,25</b>

\* Medias.

(1): Incluye IIC que replican o reproducen un índice, fondos cotizados (ETF) e IIC con objetivo concreto de rentabilidad no garantizado.

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

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

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	4.654	99,47	1.361	84,38
* Cartera interior	54	1,15	0	0,00
* Cartera exterior	4.600	98,31	1.361	84,38
* 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)	44	0,94	257	15,93
(+/-) RESTO	-19	-0,41	-5	-0,31
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>4.679</b>	<b>100,00</b>	<b>1.613</b>	<b>100,00</b>

Notas:

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

Las inversiones financieras se informan a valor estimado de realización.

### 2.4. Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin período anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
<b>PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)</b>	<b>1.613</b>	<b>0</b>	<b>1.613</b>	
+/- Suscripciones/reembolsos (neto)	68,02	153,36	68,02	66,94
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
+/- Rendimientos netos	9,29	-0,29	9,29	3.829,70
(+) Rendimientos de gestión	10,09	0,18	10,09	1.029,61
+ Intereses	-0,01	-0,03	-0,01	43,93
+ Dividendos	0,31	0,00	0,31	0,00
+/- Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
+/- Resultados en renta variable (realizadas o no)	9,28	0,00	9,28	0,00
+/- Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
+/- Resultados en derivados (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
+/- Resultados en IIC (realizadas o no)	0,59	0,21	0,59	985,68
+/- Otros resultados	-0,08	0,00	-0,08	0,00
+/- Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,80	-0,47	-0,80	2.800,09
- Comisión de gestión	-0,59	-0,14	-0,59	1.545,41
- Comisión de depositario	-0,04	-0,01	-0,04	1.283,10
- Gastos por servicios exteriores	-0,05	-0,27	-0,05	-29,42
- Otros gastos de gestión corriente	-0,01	-0,05	-0,01	1,00
- Otros gastos repercutidos	-0,11	0,00	-0,11	0,00
(+) 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
<b>PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)</b>	<b>4.678</b>	<b>1.613</b>	<b>4.678</b>	

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 período

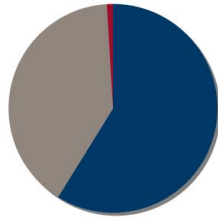
Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Período actual		Período anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0109067019 - Acciones AMADEUS GLOBAL TRAVEL DIST-A	EUR	25	0,54	0	0,00
ES0184933812 - Acciones ZARDOYA OTIS	EUR	29	0,61	0	0,00
<b>TOTAL RENTA VARIABLE COTIZADA</b>		<b>54</b>	<b>1,15</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		<b>54</b>	<b>1,15</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>		<b>54</b>	<b>1,15</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
US00724F1012 - Acciones ADOBE SYSTEMS	USD	38	0,81	0	0,00
US0530151036 - Acciones AUTOMATIC DATA PROCESSING	USD	20	0,42	0	0,00
CH0432492467 - Acciones ALCON INC	CHF	19	0,40	0	0,00
US03768E1055 - Acciones APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	USD	54	1,16	0	0,00
US01609W1027 - Acciones ALIBABA GROUP HOLDING	USD	168	3,58	0	0,00
CA1125851040 - Acciones BROOKFIELD ASSET MANAGE	USD	151	3,24	0	0,00
BMG161691073 - Acciones BROOKFIELD ASSET MANAGE	USD	1	0,02	0	0,00
GG00BMGYLN96 - Acciones BURFORD CAPITAL	GBP	43	0,93	0	0,00
US09260D1072 - Acciones THE BLACKSTONE GROUP INC	USD	73	1,57	0	0,00
IL0010824113 - Acciones CHECK POINT SOFTWARE TECH LTD	USD	26	0,56	0	0,00
US16119P1084 - Acciones CHARTER COMMUNICATIONS	USD	29	0,62	0	0,00
US19260Q1076 - Acciones COINBASE GLOBAL INC-CLASS A	USD	16	0,34	0	0,00
US79466L3024 - Acciones SALESFORCE.COM INC	USD	49	1,04	0	0,00
DE000A2E4K43 - Acciones DELIVERY HERO SE	EUR	136	2,91	0	0,00
US2546871060 - Acciones THE WALT DISNEY CO	USD	67	1,42	0	0,00
US2855121099 - Acciones ELECTRONICS ARTS INC	USD	46	0,98	0	0,00
US2786421030 - Acciones EBAY INC	USD	21	0,45	0	0,00
US5184391044 - Acciones ESTEE LAUDER	USD	19	0,41	0	0,00
FR0012435121 - Acciones ELIS SA	EUR	85	1,81	0	0,00
US30303M1027 - Acciones FACEBOOK	USD	142	3,03	0	0,00
IL0011741688 - Acciones GLOBAL-E ONLINE LTD	USD	80	1,71	0	0,00
US02079K3059 - Acciones GOOGLE INC-CL A	USD	74	1,59	0	0,00
DE000A161408 - Acciones HELLOFRESH SE	EUR	73	1,56	0	0,00
US43300A2033 - Acciones HILTON WOLDWIRE HOLDINGS INC	USD	17	0,36	0	0,00
US48251W1045 - Acciones KKR & CO INC	USD	105	2,26	0	0,00
US6151111019 - Acciones MONTROSE ENVIRONMENTAL GROUP	USD	176	3,77	0	0,00
US5949181045 - Acciones MICROSOFT	USD	96	2,06	0	0,00
US64110L1061 - Acciones NETFLIX INC	USD	27	0,57	0	0,00
US6541061031 - Acciones NIKE INC	USD	20	0,42	0	0,00
US6544453037 - Acciones NINTENDO CO LTD	USD	61	1,30	0	0,00
US67066G1040 - Acciones NVIDIA CORP	USD	68	1,44	0	0,00
US68902V1070 - Acciones OTIS WORLDWIDE	USD	32	0,69	0	0,00
NL0013654783 - Acciones PROSUS NV	EUR	107	2,29	0	0,00
US70450Y1038 - Acciones PAYPAL HOLDINGS INC	USD	43	0,92	0	0,00
CA82509L1076 - Acciones SHOPIFY INC	USD	112	2,40	0	0,00
US78409V1044 - Acciones S&P GLOBAL	USD	32	0,67	0	0,00
US8522341036 - Acciones SQUARE INC	USD	37	0,79	0	0,00
US88032Q1094 - Acciones TENCENT HOLDINGS LTS	USD	55	1,17	0	0,00
US8936411003 - Acciones COCA COLA	USD	19	0,41	0	0,00
US87918A1051 - Acciones TELADOC	USD	71	1,52	0	0,00
FR0000051807 - Acciones TELEPERFORMANCE	EUR	30	0,64	0	0,00
US8740391003 - Acciones TAIWAN SEMICONDUCTORS	USD	45	0,95	0	0,00
US92826C8394 - Acciones VISA INC	USD	19	0,40	0	0,00
US9418481035 - Acciones COCA COLA	USD	22	0,46	0	0,00
US98311A1051 - Acciones WYNDHAN HOTELS & RESORTS INC	USD	28	0,61	0	0,00
US9831341071 - Acciones WYNN RESORTS	USD	28	0,60	0	0,00
US98978V1035 - Acciones ZOETIS INC	USD	30	0,65	0	0,00
<b>TOTAL RENTA VARIABLE COTIZADA</b>		<b>2.710</b>	<b>57,91</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		<b>2.710</b>	<b>57,91</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
US00214Q7088 - Participaciones ARK INVESTMENTS MANAGEMENT	USD	137	2,93	0	0,00
GB00BJYDH287 - Participaciones WISDOMTREE	USD	232	4,95	0	0,00
IE00BQT3WG13 - Participaciones BLACKROCK FUND ADVISORS	USD	143	3,06	0	0,00
LU1681047236 - Participaciones AMUNDI INVESTMENT SOLUTIONS	EUR	0	0,00	160	9,95

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Período actual		Período anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
IE0008471009 - Participaciones BLACKROCK FUND ADVISORS	EUR	126	2,68	291	18,07
IE00B441G979 - Participaciones INDEXCHANGE INVESTMENT AG	EUR	0	0,00	49	3,02
IE00B02KXK85 - Participaciones BLACKROCK FUND ADVISORS	USD	131	2,80	0	0,00
IE00B3ZW0K18 - Participaciones BLACKROCK FUND ADVISORS	EUR	159	3,40	292	18,13
US26922A8421 - Participaciones ETF SERIES SOLUTIONS	USD	121	2,58	0	0,00
FR0010251744 - Participaciones LYXOR INTL ASSET MANAGEMENT	EUR	136	2,90	0	0,00
LU0908500753 - Participaciones LYXOR INTL ASSET MANAGEMENT	EUR	35	0,74	162	10,06
US4642875235 - Participaciones BLACKROCK FUND ADVISORS	USD	158	3,38	0	0,00
IE00BF1B7389 - Participaciones SSGA FUNDS MANAGEMENT INC 3	EUR	75	1,61	277	17,15
IE00BFY0GT14 - Participaciones SSGA FUNDS MANAGEMENT INC 3	EUR	0	0,00	129	8,02
DE000A28M8D0 - Participaciones VAN ECK GLOBAL	EUR	182	3,89	0	0,00
IE00B810Q511 - Participaciones THE VANGUARD GROUP	GBP	132	2,83	0	0,00
US78464A8889 - Participaciones STATE STREET BANK AND TRUST	USD	124	2,64	0	0,00
<b>TOTAL IIC</b>		<b>1.891</b>	<b>40,39</b>	<b>1.360</b>	<b>84,40</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>		<b>4.601</b>	<b>98,30</b>	<b>1.360</b>	<b>84,40</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>		<b>4.655</b>	<b>99,45</b>	<b>1.360</b>	<b>84,40</b>

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

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

#### Tipo de Valor



ACCIONES	58,8 %
FONDOS DE INVERSION	40,2 %
LIQUIDEZ	0,9 %
Total	100,0 %

#### 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 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 1.080.342,82 euros que supone el 23,09% sobre el patrimonio de la IIC.

a.) Existe un Partícipe significativo con un volumen de inversión de 1.081.400,74 euros que supone el 23,12% sobre el patrimonio de la IIC.

Anexo: f) Se han realizado operaciones de compra venta de divisa con el depositario por importe de 4.100.786,35 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 primer semestre de 2021 ha cerrado con rentabilidades muy positivas en los mercados de renta variable y negativas, en general, para los de renta fija y monetarios. Las bolsas mundiales acumulan una ganancia del entorno del 14% en euros. Lideran el movimiento los sectores más cíclicos -los más favorecidos por la recuperación de la economía tras la pandemia- como la banca, los sectores industriales o los ligados al consumo discrecional. Una mayor exposición cíclica ha favorecido especialmente a las bolsas europeas (+16% en el semestre, incluido dividendos) batiendo a la bolsa americana (+15%), lastrada por el mayor peso en sectores de crecimiento (tecnología, principalmente) y una apreciación del dólar cercana al 3%. El Ibex 35, que a principios de año lideraba en retorno -favorecido por su mayor exposición al sector bancario- cierra el semestre en un 11%, frenado en parte por el repunte de la variante Delta del Covid y los escándalos corporativos. Comparativamente, los mercados emergentes experimentan subidas del 11%. El repunte de la actividad económica y de las expectativas de inflación en 2021 ha desencadenado un aumento de la rentabilidad de los bonos y, en consecuencia, una caída en los precios. El efecto ha sido mayor en la deuda pública, con pérdidas cercanas al 3% durante el año, que a la deuda corporativa. Esta última, aunque perjudicada por el alza de tipos, se ha beneficiado de la contracción de las primas de riesgo derivada del menor riesgo de impago que acompaña a la recuperación económica. Se han producido subidas generalizadas en las materias primas, especialmente en el cobre y el petróleo, que han avanzado un 20 % y 45% respectivamente, y caídas en el oro de un 7%, que parece no manifestar su carácter refugio, y en los indicadores de volatilidad, ante un entorno menos impredecible una vez que avanza la vacunación y los efectos del Covid son menos dramáticos. El grado de reacción del mercado de deuda a unos datos de inflación -que han superado las expectativas- es de resaltar. A finales de marzo, el consenso de mercado apuntaba a que la inflación americana alcanzaría el 2,9% durante el trimestre, para proceder a una bajada de manera paulatina a medida que la base de comparación interanual se normalizaba. La inflación esperada a 10 años en los EE.UU. se situaba en el 2,50%. Con estas expectativas, el bono americano a 10 años cotizaba al 1,74%. Esto es significativo porque supone que los inversores están aceptando una rentabilidad real negativa del -0,76% a 10 años. La realidad es que los datos de inflación han sido muy superiores a lo previsto. El IPC americano fue del 4,2% y 5,0%, respectivamente, en los meses de abril y mayo, obligando a la FED a revisar sus expectativas de inflación (PCE) del 2,4% al 3,4% para 2021. Sin embargo, la rentabilidad del bono americano se sitúa ahora en el 1,47%, casi 30 puntos básicos por debajo de cierre del mes de marzo. El banco central americano ¿como otros Bancos Centrales- sigue insistiendo en que la inflación es transitoria, considerando que no existen motivos para endurecer su política monetaria. Aparentemente esta reacción del mercado de bonos parece otorgar la razón provisionalmente a la FED. **b) Decisiones generales de inversión adoptadas.** Durante el primer semestre de 2021, se ha procedido a tomar exposición a sectores como el de semiconductores, el sector de construcción (Homebuilders) en USA, y el de innovación Fintech, entre otros. Se ha adquirido exposición a geografías como Reino Unido, que fue castigada en gran parte debido al proceso del Brexit, y a China, economía que ha producido datos de crecimiento sólidos, y de la que se espera un crecimiento por encima de la media mundial en los próximos años. En esta última, se ha tomado exposición tanto a compañías de alta como media y baja capitalización. En el segundo trimestre, en general, se han aprovechado las caídas en valores concretos para adquirir exposición a compañías de calidad y crecimiento, y tecnológicas, con mercados en crecimiento y con un amplio potencial de crecimiento en sus respectivos campos. Adicionalmente, se ha procedido a tomar posiciones que se verían impulsadas ante un escenario de inflación alta. **c) Índice de referencia.** El fondo de inversión no tiene un índice de referencia. **d) Evolución del Patrimonio, partícipes, rentabilidad y gastos de la IIC. TEXTO 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 general, se han aprovechado las caídas para adquirir exposición a compañías de calidad y crecimiento, compañías de crecimiento, y tecnológicas. En concreto, se ha procedido a incorporar valores como: Burford Capital, en el sector financiero/legal; Netflix, en sector media/tecnológico; Global-E del sector software/servicios retail; HelloFresh, sector retail/alimentación; Wynn Resorts y Windham en el sector Hotelero; Elis en el sector servicios; Teladoc Health en el sector healthcare; Alibaba y Tencent, en el sector tecnológico/retailing, entre otros. **b) Operativa de préstamo de valores.** No aplica **c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos.** No aplica **d) Otra información sobre inversiones.** **TEXTO 3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.** N/A **4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.** N/A **5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.** N/A **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.** A la fecha de este informe, no existe ningún coste derivado de servicios de análisis. **9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).** **TEXTO 10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.** El hecho que los bancos centrales sigan insistiendo en que la inflación es transitoria, y por tanto no consideren que existan motivos para endurecer la política monetaria es bueno para los activos de riesgo y, en particular, para la bolsa, en tanto en cuanto mejora su atractivo relativo frente a los bonos y da soporte a las valoraciones. A corto plazo, el mercado va a seguir muy pendiente de la evolución de los tipos de interés, pero no parece que vaya a haber grandes cambios en la política monetaria hasta la reunión de la FED de finales de agosto. Cómo se desencadenen los acontecimientos en un futuro a medio plazo en el que el mercado en general pierda esa visión es un aspecto en que no entra la FED, ni las consecuencias que supondría en el descubrimiento de precios en el mercado de bonos. Por otro lado, la temporada de resultados que comienza ahora no debería generar grandes sorpresas. En comparativa interanual los resultados empresariales van a ser probablemente buenos. 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. Esto se manifiesta en la construcción y monitorización de los componentes de la cartera del fondo.

## **10. Información sobre la política de remuneración.**

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

No aplicable.