

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

Fondo por compartimentos NO

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 7º 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

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	158.559,35		32		EUR	0,00		1.500,00 Euros	NO
ADAMANTIUM, FI CLASE B	0,00		0		EUR	0,00		1,000000 Part.	NO
ADAMANTIUM, FI CLASE C	0,00		0		EUR	0,00		1,000000 Part.	NO
ADAMANTIUM, FI CLASE D	3.402,76		2		EUR	0,00		600.000,00 Euros	NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	A final del período	Diciembre 2019	Diciembre 2018	Diciembre 2017
ADAMANTIUM, FI CLASE A	EUR	1.579			
ADAMANTIUM, FI CLASE B	EUR	0			
ADAMANTIUM, FI CLASE C	EUR	0			
ADAMANTIUM, FI CLASE D	EUR	34			

Valor liquidativo de la participación

CLASE	Divisa	A final del período	Diciembre 2019	Diciembre 2018	Diciembre 2017
ADAMANTIUM, FI CLASE A	EUR	9,9568			
ADAMANTIUM, FI CLASE B	EUR	0,0000			
ADAMANTIUM, FI CLASE C	EUR	0,0000			
ADAMANTIUM, FI CLASE D	EUR	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	0,13	0,00	0,13	0,13	0,00	0,13	mixta	al fondo	
ADAMANTIUM, FI CLASE B	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	mixta	al fondo	
ADAMANTIUM, FI CLASE C	0,00		0,00	0,00		0,00	patrimonio	al fondo	
ADAMANTIUM, FI CLASE D	0,09		0,09	0,09		0,09	patrimonio	al fondo	

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

	Período Actual	Período Anterior	Año Actual	Año Anterior
Índice de rotación de la cartera (%)	0,00		0,00	
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,07		-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 2020	Trimestral				Anual			
		Trimestre Actual	3er Trimestre 2020	2º Trimestre 2020	1er Trimestre 2020	2019	2018	2017	2015
Rentabilidad									

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

(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 2020	Trimestral				Anual			
		Trimestre Actual	3er Trimestre 2020	2º Trimestre 2020	1er Trimestre 2020	2019	2018	2017	2015
Volatilidad(ii) de:									
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.

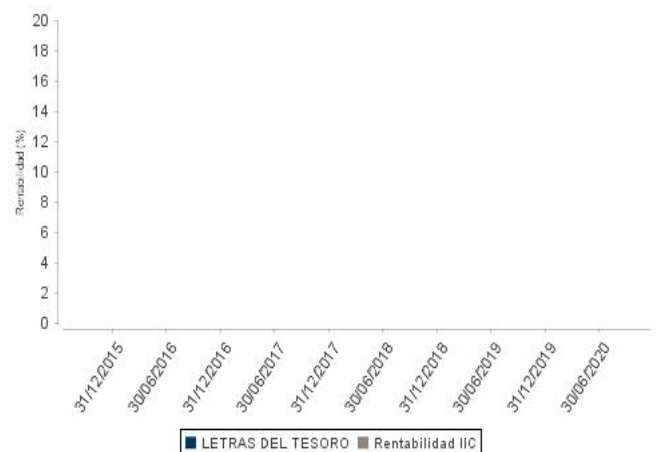
Ratio de gastos (% s/ patrimonio medio)

Acumulado 2020	Trimestral				Anual			
	Trimestre Actual	3er Trimestre 2020	2º Trimestre 2020	1er Trimestre 2020	2019	2018	2017	2015
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 2020	Trimestral				Anual			
		Trimestre Actual	3er Trimestre 2020	2º Trimestre 2020	1er Trimestre 2020	2019	2018	2017	2015

	Acumulado 2020	Trimestral				Anual			
		Trimestre Actual	3er Trimestre 2020	2º Trimestre 2020	1er Trimestre 2020	2019	2018	2017	2015
Rentabilidad									

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

(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 2020	Trimestral				Anual			
		Trimestre Actual	3er Trimestre 2020	2º Trimestre 2020	1er Trimestre 2020	2019	2018	2017	2015
Volatilidad(ii) de:									
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.

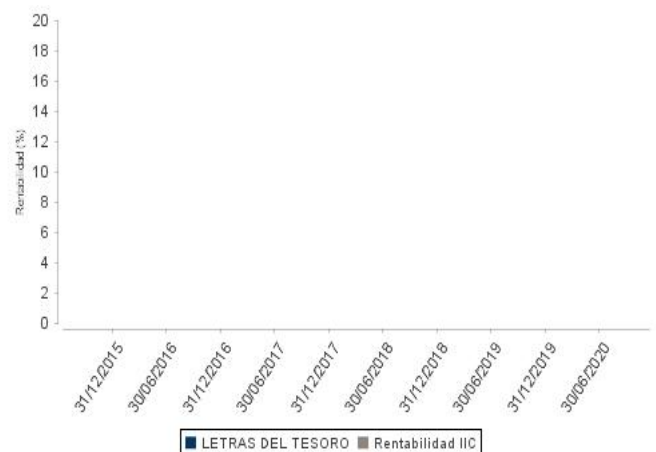
Ratio de gastos (% s/ patrimonio medio)

Acumulado 2020	Trimestral				Anual			
	Trimestre Actual	3er Trimestre 2020	2º Trimestre 2020	1er Trimestre 2020	2019	2018	2017	2015

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 2020	Trimestral				Anual			
		Trimestre Actual	3er Trimestre 2020	2º Trimestre 2020	1er Trimestre 2020	2019	2018	2017	2015

	Acumulado 2020	Trimestral				Anual			
		Trimestre Actual	3er Trimestre 2020	2º Trimestre 2020	1er Trimestre 2020	2019	2018	2017	2015
Rentabilidad									

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

(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 2020	Trimestral				Anual			
		Trimestre Actual	3er Trimestre 2020	2º Trimestre 2020	1er Trimestre 2020	2019	2018	2017	2015
Volatilidad(ii) de:									
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.

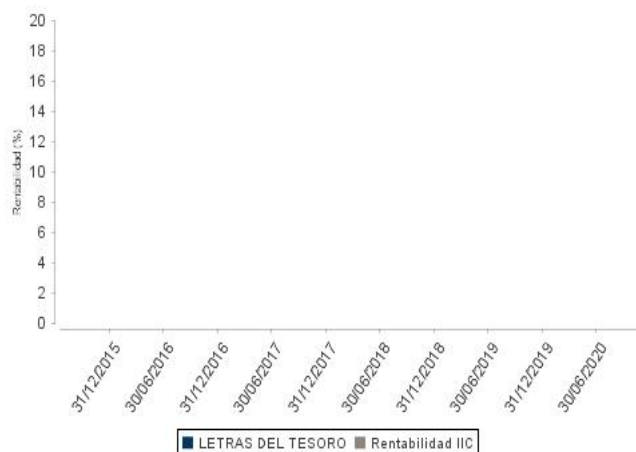
Ratio de gastos (% s/ patrimonio medio)

Acumulado 2020	Trimestral				Anual			
	Trimestre Actual	3er Trimestre 2020	2º Trimestre 2020	1er Trimestre 2020	2019	2018	2017	2015

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 2020	Trimestral				Anual			
		Trimestre Actual	3er Trimestre 2020	2º Trimestre 2020	1er Trimestre 2020	2019	2018	2017	2015

	Acumulado 2020	Trimestral				Anual			
		Trimestre Actual	3er Trimestre 2020	2º Trimestre 2020	1er Trimestre 2020	2019	2018	2017	2015
Rentabilidad									

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

(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 2020	Trimestral				Anual			
		Trimestre Actual	3er Trimestre 2020	2º Trimestre 2020	1er Trimestre 2020	2019	2018	2017	2015
Volatilidad(ii) de:									
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.

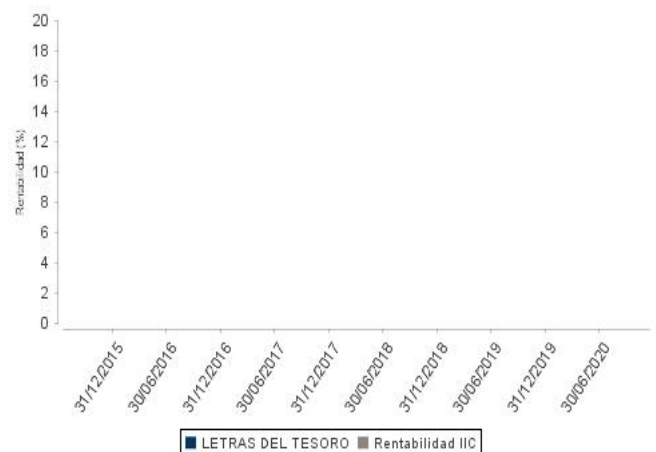
Ratio de gastos (% s/ patrimonio medio)

Acumulado 2020	Trimestral				Anual			
	Trimestre Actual	3er Trimestre 2020	2º Trimestre 2020	1er Trimestre 2020	2019	2018	2017	2015
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**

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	1.072	19	0,00
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
Total fondos	1.072	19	0,00

* 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	1.361	84,38		
* Cartera interior	0	0,00		
* Cartera exterior	1.361	84,38		
* Intereses de la cartera de inversión	0	0,00		
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00		
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	257	15,93		
(+/-) RESTO	-5	-0,31		
TOTAL PATRIMONIO	1.613	100,00		

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	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	0		0	
+/- Suscripciones/reembolsos (neto)	153,36		153,36	0,00
- Beneficios brutos distribuidos	0,00		0,00	0,00
+/- Rendimientos netos	-0,29		-0,29	0,00
(+) Rendimientos de gestión	0,18		0,18	0,00
+ Intereses	-0,03		-0,03	0,00
+ Dividendos	0,00		0,00	0,00
+/- Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00		0,00	0,00
+/- Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,00		0,00	0,00
+/- Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00		0,00	0,00
+/- Resultados en derivados (realizadas o no)	0,00		0,00	0,00
+/- Resultados en IIC (realizadas o no)	0,21		0,21	0,00
+/- Otros resultados	0,00		0,00	0,00
+/- Otros rendimientos	0,00		0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,47		-0,47	0,00
- Comisión de gestión	-0,14		-0,14	0,00
- Comisión de depositario	-0,01		-0,01	0,00
- Gastos por servicios exteriores	-0,27		-0,27	0,00
- Otros gastos de gestión corriente	-0,05		-0,05	0,00
- Otros gastos repercutidos	0,00		0,00	0,00
(+) Ingresos	0,00		0,00	0,00
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00		0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00		0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,00		0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	1.613		1.613	

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

3. Inversiones financieras

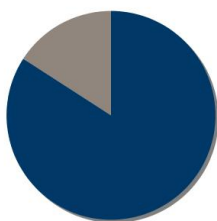
3.1. Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del período

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Período actual		Período anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
LU1681047236 - Participaciones AMUNDI INVESTMENT SOLUTIONS	EUR	160	9,95		
IE0008471009 - Participaciones BLACKROCK FUND ADVISORS	EUR	291	18,07		
IE00B441G979 - Participaciones INDEXCHANGE INVESTMENT AG	EUR	49	3,02		
IE00B3ZW0K18 - Participaciones BLACKROCK FUND ADVISORS	EUR	292	18,13		
LU0908500753 - Participaciones LYXOR INTL ASSET MANAGEMENT	EUR	162	10,06		
IE00BF1B7389 - Participaciones SSGA FUNDS MANAGEMENT INC 3	EUR	277	17,15		
IE00BFY0GT14 - Participaciones SSGA FUNDS MANAGEMENT INC 3	EUR	129	8,02		
TOTAL IIC		1.360	84,40	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		1.360	84,40	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		1.360	84,40	0	0,00

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



FONDOS DE INVERSION	84,1 %
LIQUIDEZ	15,9 %
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

Anexo: No aplicable.

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 final del cuarto trimestre de 2020 marca un cierre de año en el que la economía real y la financiera han experimentado shocks tanto de oferta como de demanda en distintos puntos e intensidades, así como bursátil. Se confirma el avance de otra ola del Covid-19, que ha hecho adoptar nuevas medidas de contención a nivel global en diversas medidas por parte de los distintos gobiernos, aún sin alcanzar confinamientos tan severos como los vividos en los primeros meses. La evolución de la pandemia sigue siendo objeto clave de análisis para explicar el comportamiento de los mercados desde las caídas de marzo. Existe una distinción entre mercados como los de EEUU, China o Alemania que han superado niveles pre-covid, y otros mercados en países como España, Francia, Italia o Portugal, en los que tienen mayor peso específico sectores mucho más afectados a sufrir con la pandemia, y en los que sus respectivas bolsas aún están lejos de volver a niveles anteriores a marzo de 2020. Tras la significativa recuperación de las bolsas durante el segundo trimestre, en el tercero y cuarto trimestre se han seguido afianzando estas alzas, aunque éstas no se han producido de igual manera. En EEUU, las bolsas han continuado marcando máximos históricos durante el trimestre. En Europa, por el contrario, las bolsas se han comportado comparativamente peor, existiendo un diferencial en valoraciones. Detrás de la recuperación de los mercados están las medidas tomadas a nivel mundial por los gobiernos (tanto fiscales como de inversión) con planes de estímulo sin precedentes, junto con la intervención de los bancos centrales. Lo que queda por ver es si estas medidas producen a corto o medio plazo un efecto inflacionario superior al esperado. En EEUU, veíamos durante el tercer trimestre cómo la previsión del PIB para el cuarto trimestre se revisaba al alza, mientras que se revisaban a la baja las previsiones para 2021 y 2022. La tasa de desempleo se actualizaba significativamente a la baja, con una previsión del 7,6% en el 4 trimestre de 2020 y una tasa de paro del 4% para finales de 2023. La Fed anunciaba su compromiso de mantener los tipos de interés en niveles cercanos a cero hasta que las condiciones del mercado laboral alcancen niveles consistentes con lo que consideran máximo empleo, y con la promesa adicional de mantenerlos bajos hasta que la inflación llegue a superar moderadamente el 2%. Los miembros de la Fed consideran que la política de tipos se mantendrá en estos niveles al menos hasta 2024. En la Eurozona, ha continuado una tendencia de caída de precios, lo que ha añadido más presión al BCE, cuyo Consejo estudiaba en la revisión estratégica un cambio de enfoque a la hora de medir la estabilidad de los precios, permitiendo que la inflación pueda superar temporalmente la barrera del 2%. El comportamiento de las cotizaciones en bolsa de las compañías ha sido sustancialmente diferente en función de los sectores en los que operan las distintas compañías. **b) Decisiones generales de inversión adoptadas.** Durante el periodo de vida inicial del fondo, se ha procedido a tomar exposición a los principales índices de mercados mundiales de forma progresiva, a medida que se ha producido la entrada de partícipes en el fondo. Además de esta búsqueda progresiva adquisición de exposición, se ha cumplido en todo momento la indicación de la CNMV, en cuanto a no superar el 20% del patrimonio en forma de liquidez en cuenta del depositario, relativa a la protección del inversor. Este estado se irá adaptando progresivamente hacia la toma de exposición a valores concretos de renta variable global seleccionados en base a los criterios de gestión conocidos en el folleto del fondo. **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.** El fondo de inversión fue lanzado el 20 de noviembre con un patrimonio de 300.000 euros y tres partícipes. Durante el mes de diciembre creció en número de partícipes y en patrimonio, cerrando el año con un patrimonio de 1.612.724 euros y 34 partícipes. La rentabilidad de la clase A fue de -0.43%, mientras que la de la clase D fue de -0.12%. En cuanto a los gastos, se devengaron 510 euros de tasas a CNMV; 2.762 euros de auditoría; 113 euros de depositaría; 104 euros de comunicación de derivados y 1.427 euros de comisión de gestión. **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.** Durante el periodo se ha establecido un proceso inicial de adquisición progresiva de exposición a los principales índices de mercados mundiales en función de sus valoraciones relativas, a medida que se ha producido la entrada de partícipes en el fondo. En concreto, se ha procedido a incorporar instrumentos de mínimo coste, como son: **b) Operativa de préstamo de valores.** No aplica **c) Operativa en derivados y adquisición temporal**

de activos. No aplica **d) Otra información sobre inversiones.** A fecha de este informe, todas las inversiones del vehículo son IICs armonizadas. No existen en cartera inversiones en litigio. Al final del periodo hay invertido un 84,39% del patrimonio en otras IIC. En concreto, un 9,95% en una IIC gestionada por Amundi, un 39,22% en varias IICs gestionadas por iShares, un 10,06% en una IIC gestionada por Lyxor y un 25,17% en varias IIC gestionadas por State Street. No se han realizado operaciones a plazo en el periodo. ESTE FONDO PUEDE INVERTIR UN PORCENTAJE DEL 20% EN EMISIONES DE RENTA FIJA DE BAJA CALIDAD CREDITICIA, ESTO ES, CON ALTO RIESGO DE CRÉDITO. A cierre del periodo no se han superado los límites y coeficientes establecidos. A fecha del informe la IIC no tenía inversiones en productos estructurados. A fecha del informe la IIC no mantiene inversiones dudosas, morosas o en litigio. A la fecha de referencia (31/12/2020) la IIC no mantiene una cartera de activos de renta fija. **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).** N/A **10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO.** Las bolsas mundiales en general se están beneficiando de unas medidas de estímulo extraordinarias aprobadas por los gobiernos y los bancos centrales. Los bajos o incluso negativos tipos de interés constituyen una gran ayuda para los mercados de renta variable. En el momento en que se produzca una visibilidad sobre la resolución del COVID-19, los mercados de valores empezarán a descontar con más intensidad la posible recuperación parcial o total de las distintas economías en diferentes grados. En este momento, las economías siguen débiles apoyadas en medidas de estímulos y las bolsas han mostrado una evolución relativamente lateral en Europa y han seguido al alza en EE.UU. aunque de forma más moderada. Existe una diferencia aún marcada entre las compañías pertenecientes a distintos sectores productivos, por lo que este factor será tenido en cuenta en el proceso de inversión de trimestres sucesivos. No se conoce el tiempo que se prolongará la situación actual, lo que hace de vital importancia el estudio preciso de los balances de muchas compañías ante la probabilidad de que sufran un estrés considerable que haga necesarias sucesivas ampliaciones de capital. Otros negocios, como los basados en canales de venta online saldrán reforzados de forma muy probablemente duradera.

10. 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. El importe total de las remuneraciones a sus 4 empleados durante el ejercicio 2020 ha ascendido a 106.071 euros de remuneración fija y no hubo remuneración variable. La remuneración no estuvo basada en la participación de beneficios que la sociedad obtuvo de la gestión de la IIC. La remuneración a un alto cargo fue de 55.384 euros de los que el 100% fue remuneración fija. Adicionalmente, la remuneración de un empleado que incide en el perfil de riesgo de la IIC fue de 28.174 euros de los que el 100% corresponden a remuneración fija. La retribución variable sólo se aplicará si no se pone en peligro el equilibrio financiero de la sociedad. Como resultado de la revisión anual realizada, la SGIIC seguirá manteniendo la política remunerativa descrita, no habiéndose realizado modificaciones en la misma en el año 2020 en lo referente a la entidad gestora.

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

No aplicable.