

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 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).

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	402.468,38	158.559,35	32	32	EUR	0,00	0,00	1.500,00 Euros	NO
ADAMANTIUM, FI CLASE B	0,00	0,00	0	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	4.331	1.579		
ADAMANTIUM, FI CLASE B	EUR	0	0		
ADAMANTIUM, FI CLASE C	EUR	0	0		
ADAMANTIUM, FI CLASE D	EUR	142	34		

Valor liquidativo de la participación

CLASE	Divisa	A final del período	Diciembre 2020	Diciembre 2019	Diciembre 2018
ADAMANTIUM, FI CLASE A	EUR	10,7617	9,9568		
ADAMANTIUM, FI CLASE B	EUR	0,0000	0,0000		
ADAMANTIUM, FI CLASE C	EUR	0,0000	0,0000		
ADAMANTIUM, FI CLASE D	EUR	10,7935	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	0,24	0,08	0,32	0,24	0,08	0,32	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	0,33		0,33	0,33		0,33	patrimonio	al fondo	

CLASE	Comisión de depositario					Base de cálculo
	% efectivamente cobrado					
	Período		Acumulada			
ADAMANTIUM, FI CLASE A		0,02		0,02	patrimonio	
ADAMANTIUM, FI CLASE B		0,00		0,00	patrimonio	
ADAMANTIUM, FI CLASE C		0,00		0,00	patrimonio	
ADAMANTIUM, FI CLASE D		0,02		0,02	patrimonio	

	Período Actual	Período Anterior	Año Actual	Año Anterior
Índice de rotación de la cartera (%)	0,91	0,04	0,91	0,00
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,32	-0,14	-0,32	-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	4º Trimestre 2020	3er Trimestre 2020	2º Trimestre 2020	2020	2019	2018	2016
Rentabilidad	8,08	8,08							

Rentabilidades extremas(i)	Trimestre Actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,78	29/01/2021	-1,78	29/01/2021		
Rentabilidad máxima (%)	1,79	01/03/2021	1,79	01/03/2021		

(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	4º Trimestre 2020	3er Trimestre 2020	2º Trimestre 2020	2020	2019	2018	2016
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	11,59	11,59							
Ibex-35	17,00	17,00							
Letra Tesoro 1 año	0,37	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.

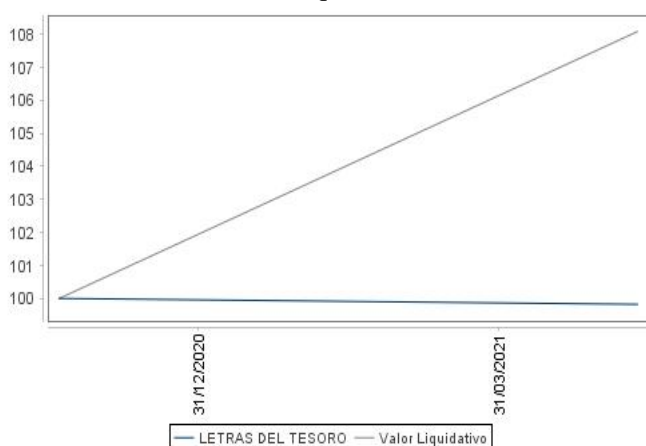
(iii) VaR histórico: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del período de referencia.

Ratio de gastos (% s/ patrimonio medio)

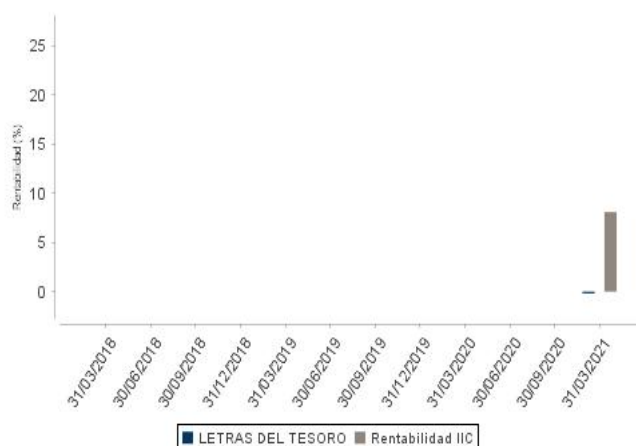
Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
	Trimestre Actual	4º Trimestre 2020	3er Trimestre 2020	2º Trimestre 2020	2020	2019	2018	2016
0,34	0,34	0,47			0,47			

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 trimestral de los últimos 3 años



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

Rentabilidad (% sin anualizar)

	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Trimestre Actual	4º Trimestre 2020	3er Trimestre 2020	2º Trimestre 2020	2020	2019	2018	2016
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 2021	Trimestral				Anual			
		Trimestre Actual	4º Trimestre 2020	3er Trimestre 2020	2º Trimestre 2020	2020	2019	2018	2016
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.

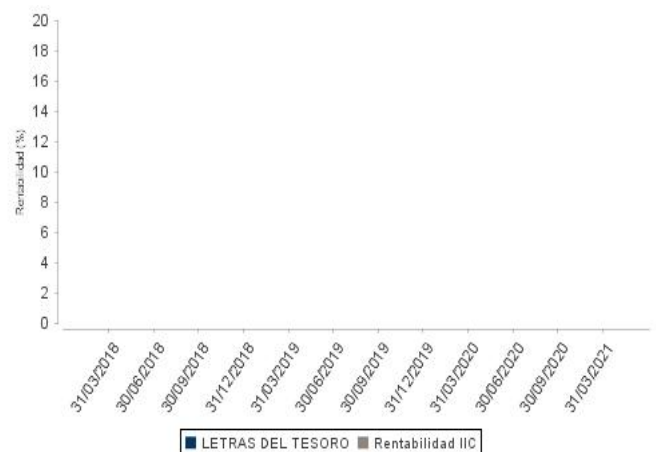
Ratio de gastos (% s/ patrimonio medio)

Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
	Trimestre Actual	4º Trimestre 2020	3er Trimestre 2020	2º 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 trimestral de los últimos 3 años



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

Rentabilidad (% sin anualizar)

	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Trimestre Actual	4º Trimestre 2020	3er Trimestre 2020	2º Trimestre 2020	2020	2019	2018	2016

	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Trimestre Actual	4º Trimestre 2020	3er Trimestre 2020	2º Trimestre 2020	2020	2019	2018	2016
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 2021	Trimestral				Anual			
		Trimestre Actual	4º Trimestre 2020	3er Trimestre 2020	2º Trimestre 2020	2020	2019	2018	2016
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.

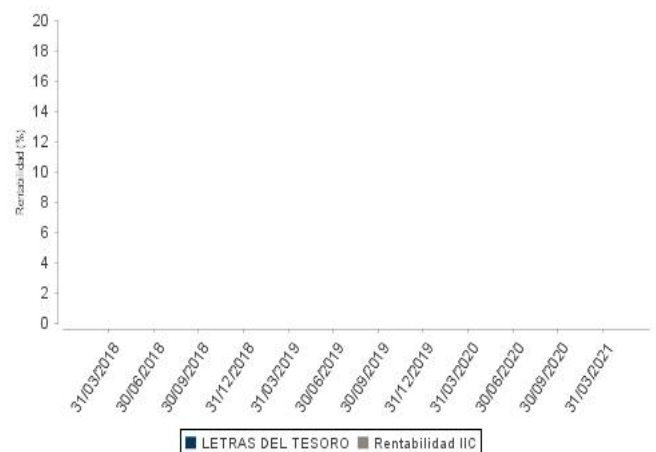
Ratio de gastos (% s/ patrimonio medio)

Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
	Trimestre Actual	4º Trimestre 2020	3er Trimestre 2020	2º 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 trimestral de los últimos 3 años



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

Rentabilidad (% sin anualizar)

	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Trimestre Actual	4º Trimestre 2020	3er Trimestre 2020	2º Trimestre 2020	2020	2019	2018	2016

	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Trimestre Actual	4º Trimestre 2020	3er Trimestre 2020	2º Trimestre 2020	2020	2019	2018	2016
Rentabilidad	8,07	8,07							

Rentabilidades extremas(i)	Trimestre Actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,78	29/01/2021	-1,78	29/01/2021		
Rentabilidad máxima (%)	1,81	01/03/2021	1,81	01/03/2021		

(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	4º Trimestre 2020	3er Trimestre 2020	2º Trimestre 2020	2020	2019	2018	2016
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	11,70	11,70							
Ibex-35	17,00	17,00							
Letra Tesoro 1 año	0,37	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.

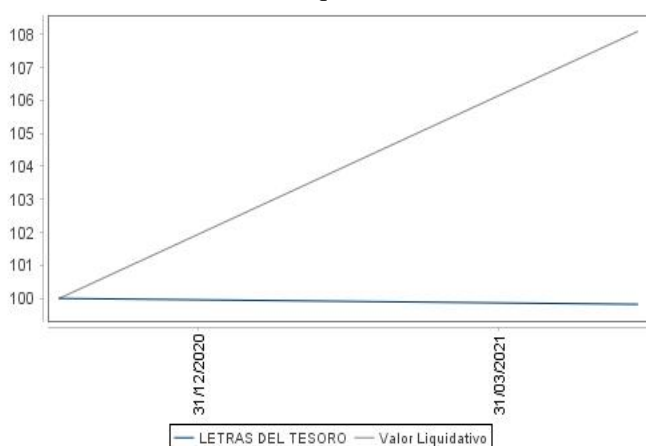
(iii) VaR histórico: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del período de referencia.

Ratio de gastos (% s/ patrimonio medio)

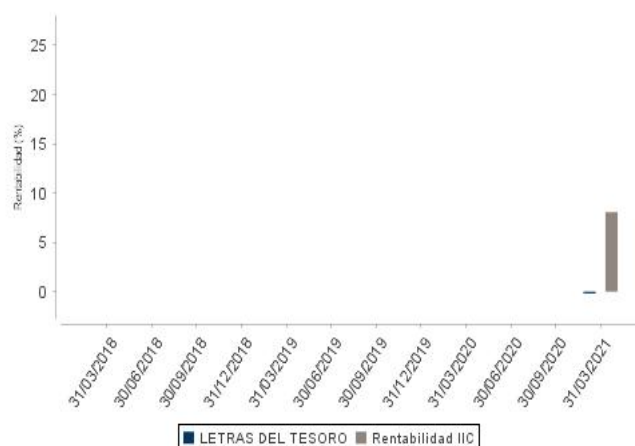
Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
	Trimestre Actual	4º Trimestre 2020	3er Trimestre 2020	2º Trimestre 2020	2020	2019	2018	2016
0,43	0,43	0,42			0,42			

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 trimestral de los últimos 3 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 trimestral 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	3.364	34	8,08
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	3.364	34	8,08

* 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	4.380	97,90	1.361	84,38
* Cartera interior	26	0,58	0	0,00
* Cartera exterior	4.354	97,32	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)	6	0,13	257	15,93
(+/-) RESTO	88	1,97	-5	-0,31
TOTAL PATRIMONIO	4.474	100,00	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)	1.613	300	1.613	
+/- Suscripciones/reembolsos (neto)	76,76	153,36	76,76	59,82
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
+/- Rendimientos netos	8,26	-0,29	8,26	10.218,13
(+) Rendimientos de gestión	8,74	0,18	8,74	9.181,00
+ Intereses	-0,01	-0,03	-0,01	20,86
+ Dividendos	0,21	0,00	0,21	0,00
+/- Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
+/- Resultados en renta variable (realizadas o no)	2,68	0,00	2,68	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)	5,95	0,21	5,95	9.160,14
+/- Otros resultados	-0,09	0,00	-0,09	0,00
+/- Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,48	-0,47	-0,48	1.037,13
- Comisión de gestión	-0,33	-0,14	-0,33	670,07
- Comisión de depositario	-0,02	-0,01	-0,02	482,52
- Gastos por servicios exteriores	-0,03	-0,27	-0,03	-65,18
- Otros gastos de gestión corriente	-0,01	-0,05	-0,01	-50,28
- Otros gastos repercutidos	-0,09	0,00	-0,09	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
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	4.473	1.613	4.473	

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

3. Inversiones financieras

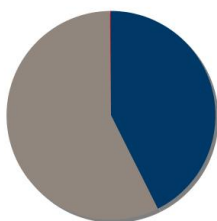
3.1. Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del período

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	26	0,57	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE COTIZADA		26	0,57	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE		26	0,57	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		26	0,57	0	0,00
US00724F1012 - Acciones ADOBE SYSTEMS	USD	31	0,70	0	0,00
US0530151036 - Acciones AUTOMATIC DATA PROCESSING	USD	19	0,42	0	0,00
CH0432492467 - Acciones ALCON INC	CHF	19	0,42	0	0,00
US03768E1055 - Acciones APOLLO GLOBAL MANAGEMENT INC	USD	41	0,92	0	0,00
US01609W1027 - Acciones ALIBABA GROUP HOLDING	USD	141	3,16	0	0,00
CA1125851040 - Acciones BROOKFIELD ASSET MANAGE	USD	133	2,98	0	0,00
US09260D1072 - Acciones THE BLACKSTONE GROUP INC	USD	57	1,27	0	0,00
IL0010824113 - Acciones CHECK POINT SOFTWARE TECH LTD	USD	25	0,57	0	0,00
US16119P1084 - Acciones CHARTER COMMUNICATIONS	USD	25	0,56	0	0,00
US79466L3024 - Acciones SALESFORCE.COM INC	USD	43	0,96	0	0,00
DE000A2E4K43 - Acciones DELIVERY HERO SE	EUR	135	3,02	0	0,00
US2546871060 - Acciones THE WALT DISNEY CO	USD	71	1,58	0	0,00
US2855121099 - Acciones ELECTRONICS ARTS INC	USD	44	0,97	0	0,00
US2786421030 - Acciones EBAY INC	USD	19	0,42	0	0,00
US5184391044 - Acciones ESTEE LAUDER	USD	18	0,39	0	0,00
US30303M1027 - Acciones FACEBOOK	USD	121	2,71	0	0,00
US02079K3059 - Acciones GOOGLE INC-CL A	USD	63	1,41	0	0,00
US43300A2033 - Acciones HILTON WOLDWIRE HOLDINGS INC	USD	17	0,38	0	0,00
US48251W1045 - Acciones KKR & CO INC	USD	88	1,96	0	0,00
US6151111019 - Acciones MONTROSE ENVIRONMENTAL GROUP	USD	166	3,72	0	0,00
US5949181045 - Acciones MICROSOFT	USD	84	1,89	0	0,00
US6541061031 - Acciones NIKE INC	USD	17	0,38	0	0,00
US6544453037 - Acciones NINTENDO CO LTD	USD	60	1,34	0	0,00
US67066G1040 - Acciones NVIDIA CORP	USD	45	1,02	0	0,00
US68902V1070 - Acciones OTIS WORLDWIDE	USD	27	0,61	0	0,00
US70450Y1038 - Acciones PAYPAL HOLDINGS INC	USD	36	0,81	0	0,00
CA82509L1076 - Acciones SHOPIFY INC	USD	86	1,92	0	0,00
US78409V1044 - Acciones S&P GLOBAL	USD	27	0,61	0	0,00
US8522341036 - Acciones SQUARE INC	USD	35	0,78	0	0,00
US8936411003 - Acciones COCA COLA	USD	18	0,39	0	0,00
FR0000051807 - Acciones TELEPERFORMANCE	EUR	27	0,60	0	0,00
US8740391003 - Acciones TAIWAN SEMICONDUCTORS	USD	44	0,99	0	0,00
US92826C8394 - Acciones VISA INC	USD	17	0,39	0	0,00
US9418481035 - Acciones COCA COLA	USD	18	0,40	0	0,00
US98978V1035 - Acciones ZOETIS INC	USD	26	0,58	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE COTIZADA		1.843	41,23	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE		1.843	41,23	0	0,00
IE00BQT3WG13 - Participaciones BLACKROCK FUND ADVISORS	USD	133	2,97	0	0,00
LU1681047236 - Participaciones AMUNDI INVESTMENT SOLUTIONS	EUR	118	2,64	160	9,95
IE0008471009 - Participaciones BLACKROCK FUND ADVISORS	EUR	370	8,26	291	18,07
IE00B441G979 - Participaciones INDEXCHANGE INVESTMENT AG	EUR	0	0,00	49	3,02
IE00B02KXK85 - Participaciones BLACKROCK FUND ADVISORS	USD	133	2,97	0	0,00
IE00B3ZW0K18 - Participaciones BLACKROCK FUND ADVISORS	EUR	661	14,77	292	18,13
LU0908500753 - Participaciones LYXOR INTL ASSET MANAGEMENT	EUR	173	3,87	162	10,06
US4642875235 - Participaciones BLACKROCK FUND ADVISORS	USD	149	3,33	0	0,00
IE00BF1B7389 - Participaciones SSGA FUNDS MANAGEMENT INC 3	EUR	379	8,48	277	17,15
IE00BFY0GT14 - Participaciones SSGA FUNDS MANAGEMENT INC 3	EUR	0	0,00	129	8,02
IE00B810Q511 - Participaciones THE VANGUARD GROUP	GBP	395	8,83	0	0,00
TOTAL IIC		2.511	56,12	1.360	84,40
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		4.354	97,35	1.360	84,40
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		4.380	97,92	1.360	84,40

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



Tipo de Valor	Porcentaje
ACCIONES	42,6 %
FONDOS DE INVERSION	57,2 %
LIQUIDEZ	0,2 %
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 1.058.779,93 euros que supone el 23,67% sobre el patrimonio de la IIC.

a.) Existe un Partícipe significativo con un volumen de inversión de 1.059.816,73 euros que supone el 23,69% sobre el patrimonio de la IIC.

Anexo: f) Se han realizado operaciones de compra venta de divisa con el depositario por importe de 2.869.038,06 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 final de 2020 marcaba un cierre de año en el que la economía real y la financiera habían experimentado shocks tanto de oferta como de demanda -en distintos puntos e intensidades-, así como un importante shock bursátil. Tras este 2020, que ha sido negativo en muchos aspectos, el año 2021 se presenta como una fase de recuperación económica global. A pesar de la nueva ola de contagios del primer trimestre, la economía sigue mejorando y los mercados empiezan a descontar la vuelta a la normalidad de los próximos meses. El creciente éxito en los programas de vacunación, por un lado, y los continuos apoyos monetarios y fiscales, por otro, explican la fuerte mejoría en la confianza de los agentes económicos y, con ella, la recuperación de la actividad y del empleo. Una señal significativa de este cambio de expectativas es el movimiento de los tipos de interés a largo plazo en EE.UU. El bono del Tesoro americano a 10 años, que cerró el año en niveles del 0,92%, cotiza ya en niveles del 1,74%. Posiblemente una parte de este movimiento se debe a un aumento en los tipos de interés reales, mientras que el restante se explicaría por mayores expectativas de inflación. Ambos son indicadores de una mayor confianza en la economía. El repunte de los tipos de interés está siendo mucho más acentuado en EE.UU. que en Europa, en gran medida por la continuada intervención del BCE, que pretende evitar el endurecimiento prematuro de las condiciones financieras. Esta subida de tipos supone un lastre para la evolución de los activos de renta fija, con un mayor impacto sobre el activo cuanto mayor es su duración. Este factor explica las pérdidas del entorno del 3% en el año de los principales índices de renta fija. La recuperación económica y el entorno de muy bajos tipos de interés sigue favoreciendo a la renta variable, que se ha revalorizado alrededor de un 4% a nivel global durante este primer trimestre, al tiempo que continúa el movimiento de rotación en marcha desde finales del año 2020. Las empresas con negocios cíclicos están más expuestas a la evolución de la actividad y son las que más se vieron afectadas por el frenazo de la economía como consecuencia del impacto del Covid. Estas son las que más fuerte han rebotado este trimestre. Las compañías que tienen negocios más defensivos y de mayor estabilidad se han rezagado, penalizadas por la rotación sectorial y los tipos de interés más altos. La bolsa europea se está comportando significativamente mejor que la americana (+10% vs +6% en el primer trimestre del año). Esta diferencia tiene su explicación en la diferente composición sectorial y en la apreciación del dólar, que acumula un 4% frente al euro en el trimestre favorecido principalmente por el creciente diferencial de tipos. Cabría destacar la divergencia entre la tecnología y los bancos. El Nasdaq, después de un comportamiento estelar anterior, ha subido un 2,8%, mientras que el sector bancario se ha revalorizado un 25% a nivel mundial, en gran medida favorecido por el repunte de tipos, las perspectivas de una mayor laxitud regulatoria y un menor apetito previo en las carteras de los inversores en general. Este contexto de bajos tipos de interés tipos de interés (cero, o incluso negativos), desplazan el ahorro desde las inversiones de "menor riesgo" (activos monetarios) hacia otros de "mayor riesgo" en busca de rentabilidad. Esta intensidad compradora genera presiones al alza sobre sus precios, y reduce la rentabilidad esperada. Este escenario implica la necesidad de aplicar una atención extra sobre posibles efectos de calentamiento en los activos. **b) Decisiones generales de inversión adoptadas.** Durante el primer trimestre 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 general, se han aprovechado las caídas en valores concretos para adquirir exposición a compañías de calidad y crecimiento, y tecnológicas. **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.** Patrimonio a 31/12/2020: 1612724.15 ? Patrimonio a 31/03/2021: 4472878.22 ? Partícipes a 31/12/2020: 34

Participes a 31/03/2021:34 Rentabilidad A: 8.08% Rentabilidad D: 8.07% Gastos a 31/03/2021: 13,026.88 ? 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.** Tras un proceso inicial a finales del año 2020, en el que se procedió a tomar adquisición progresiva a los principales índices de mercados mundiales en función de sus valoraciones relativas y esperada evolución a medida que se producía la entrada de participes en el fondo, se ha procedido a rebalancear esas exposiciones hacia la toma de posiciones en acciones de compañías bien seleccionadas de diferentes sectores. 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: Microsoft, Shopify, Square, Paypal, Amadeus, entre otros, en el sector de Software y Servicios; Facebook, Google, Disney, entre otros, en el sector Media; Brookfield y KKR, entre otros, en diversified financials; Alibaba y Delivery Hero, entre otros, en el sector retailing; Nvidia y Taiwan Semiconductors en el sector de semiconductores; Zoetis, en lifesciences. 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, hay 49.8% en inversiones IICs armonizadas, 9.4% en inversiones IICs no armonizadas y un 40.8% en acciones. No existen en cartera inversiones en litigio. 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 mayor visibilidad sobre la resolución del COVID-19, los mercados de valores empezarán a descontar con más intensidad el grado de recuperación de las distintas economías. A pesar de la nueva ola de contagios del primer trimestre, la economía sigue mejorando y los mercados descuentan ya la vuelta a la normalidad en los próximos meses. El creciente éxito en los programas de vacunación, por un lado, y los continuos apoyos monetarios y fiscales, por otro, explican la fuerte mejoría en la confianza de los agentes económicos y, con ella, la recuperación de la actividad y del empleo. Las bolsas han mostrado una evolución buena en Europa, especialmente en la segunda mitad del trimestre, y han seguido al alza en EE.UU. Sigue existiendo 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 ni si se impondrán nuevas medidas restrictivas por parte de las autoridades, 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 están saliendo reforzados de forma muy probablemente duradera.

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).