

## **Acacia Bonomix, F.I.**

Informe de auditoría  
Cuentas anuales al 31 de diciembre de 2021  
Informe de gestión



## Informe de auditoría de cuentas anuales emitido por un auditor independiente

A los partícipes de Bonomix, F.I. por encargo de los administradores de Acacia Inversión, Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva, S.A.U. (la Sociedad gestora):

### Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de Bonomix, F.I. (el Fondo), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2021, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Fondo a 31 de diciembre de 2021, así como de sus resultados correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

### Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales* de nuestro informe.

Somos independientes del Fondo de conformidad con los requerimientos de ética, incluidos los de independencia, que son aplicables a nuestra auditoría de las cuentas anuales en España según lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas. En este sentido, no hemos prestado servicios distintos a los de la auditoría de cuentas ni han concurrido situaciones o circunstancias que, de acuerdo con lo establecido en la citada normativa reguladora, hayan afectado a la necesaria independencia de modo que se haya visto comprometida.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

### Aspectos más relevantes de la auditoría

Los aspectos más relevantes de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido considerados como los riesgos de incorrección material más significativos en nuestra auditoría de las cuentas anuales del periodo actual. Estos riesgos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas anuales en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre éstas, y no expresamos una opinión por separado sobre esos riesgos.

Aspectos más relevantes de la auditoría	Modo en el que se han tratado en la auditoría
<b>Cartera de inversiones financieras</b>	
<p>De conformidad con la legislación vigente, el objeto social de las Instituciones de Inversión Colectiva es la captación de fondos, bienes o derechos del público para gestionarlos e invertirlos en bienes, derechos, valores u otros instrumentos, financieros o no, siempre que el rendimiento del inversor se establezca en función de los resultados colectivos.</p>	<p>El Fondo mantiene un contrato de gestión con Acacia Inversión, Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva, S.A.U., como Sociedad gestora. Hemos obtenido un entendimiento de los procedimientos y criterios empleados por la Sociedad gestora en la determinación del valor razonable de la cartera del Fondo.</p>
<p>De acuerdo con la actividad anteriormente descrita, el Patrimonio Neto del Fondo está fundamentalmente invertido en instrumentos financieros. La política contable aplicable a la cartera de inversiones financieras (en adelante, la cartera) del Fondo se encuentra descrita en la nota 3 de la memoria adjunta y en la nota 6 de la misma se detalla la cartera a 31 de diciembre de 2021.</p>	<p>Adicionalmente, hemos realizado procedimientos sobre la cartera del Fondo, entre los que destacan los siguientes:</p> <p><i>Obtención de confirmaciones de la Entidad Depositaria de los títulos</i></p>
<p>Identificamos esta área como el aspecto más relevante a considerar en la auditoría del Fondo, por la repercusión que la cartera tiene en el cálculo diario de su Patrimonio Neto y, por tanto, del valor liquidativo del mismo.</p>	<p>Solicitamos a la Entidad Depositaria las confirmaciones relativas a la existencia de la totalidad de los títulos recogidos en la cartera del Fondo a 31 de diciembre de 2021, sin encontrar excepciones o diferencias significativas entre la respuesta recibida de la Entidad Depositaria y los registros contables del Fondo, proporcionados por la Sociedad gestora.</p>
	<p><i>Valoración de la cartera</i></p>
	<p>Comprobamos la valoración de los activos que se encuentran en la cartera del Fondo a 31 de diciembre de 2021, mediante la re-ejecución de los cálculos realizados por la Sociedad gestora y utilizando, para ello, valores fiables de mercado a la fecha de análisis.</p> <p>Para aquellas inversiones para las que no se ha podido obtener un valor fiable de mercado a 31 de diciembre de 2021, revisamos los métodos de valoración empleados por la Sociedad gestora, re-ejecutando los cálculos realizados por la misma.</p>
	<p>La re-ejecución de la valoración de estas últimas, a 31 de diciembre de 2021, se realiza por un experto del auditor en materia de valoración, que cumple con todos los requisitos de independencia.</p>
	<p>Como consecuencia de los procedimientos realizados, no se han detectado diferencias significativas entre las valoraciones obtenidas y las valoraciones registradas en la contabilidad del Fondo.</p>

---

### **Otra información: Informe de gestión**

---

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2021, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad gestora y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales no cubre el informe de gestión. Nuestra responsabilidad sobre el informe de gestión, de conformidad con lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, consiste en evaluar e informar sobre la concordancia del informe de gestión con las cuentas anuales, a partir del conocimiento de la entidad obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas, así como en evaluar e informar de si el contenido y presentación del informe de gestión son conformes a la normativa que resulta de aplicación. Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existen incorrecciones materiales, estamos obligados a informar de ello.

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2021 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

---

### **Responsabilidad de los administradores de la Sociedad gestora en relación con las cuentas anuales**

---

Los administradores de la Sociedad gestora son responsables de formular las cuentas anuales adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados del Fondo, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad en España, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de las cuentas anuales, los administradores de la Sociedad gestora son responsables de la valoración de la capacidad del Fondo para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si los citados administradores tienen intención de liquidar el Fondo o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

---

### **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales**

---

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en las cuentas anuales.

Como parte de una auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores de la Sociedad gestora.
- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los administradores de la Sociedad gestora, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Fondo para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en las cuentas anuales o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que el Fondo deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.

Nos comunicamos con los administradores de la Sociedad gestora en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Entre los riesgos significativos que han sido objeto de comunicación a los administradores de la Sociedad gestora, determinamos los que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales del periodo actual y que son, en consecuencia, los riesgos considerados más significativos.

Describimos esos riesgos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. (S0242)



Pedro Collantes Morales (23395)

27 de abril de 2022



PRICEWATERHOUSECOOPERS  
AUDITORES, S.L.

2022 Núm. 03/22/01439

SELLO CORPORATIVO: 96,00 EUR

Informe de auditoría de cuentas sujeto  
a la normativa de auditoría de cuentas  
española o internacional

## Acacia Bonomix, Fondo de Inversión

### Balance al 31 de diciembre de 2021

(Expresado en euros)

<b>ACTIVO</b>	<b>2021</b>	<b>2020 (*)</b>
<b>Activo no corriente</b>	-	-
Inmovilizado intangible	-	-
Inmovilizado material	-	-
Bienes inmuebles de uso propio	-	-
Mobiliario y enseres	-	-
Activos por impuesto diferido	-	-
<b>Activo corriente</b>	<b>59 768 154,21</b>	<b>49 188 356,49</b>
Deudores	927 017,72	739 299,90
Cartera de inversiones financieras	48 323 104,39	38 873 531,50
Cartera interior	8 084 787,38	16 380 794,73
Valores representativos de deuda	7 982 694,08	16 323 501,25
Instrumentos de patrimonio	102 093,30	57 293,48
Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	-	-
Otros	-	-
Cartera exterior	40 228 511,73	22 455 549,62
Valores representativos de deuda	6 118 171,50	5 194 352,81
Instrumentos de patrimonio	10 245 310,56	2 245 717,87
Instituciones de Inversión Colectiva	23 854 596,97	15 015 478,94
Depósitos en Entidades de Crédito	-	-
Derivados	10 432,70	-
Otros	-	-
Intereses de la cartera de inversión	9 805,28	37 187,15
Inversiones morosas, dudosas o en litigio	-	-
Periodificaciones	-	-
Tesorería	10 518 032,10	9 575 525,09
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>59 768 154,21</b>	<b>49 188 356,49</b>

Las Notas 1 a 12, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2021.

(\*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos

## Acacia Bonomix, Fondo de Inversión

### Balance al 31 de diciembre de 2021

(Expresado en euros)

<b>PATRIMONIO Y PASIVO</b>	<b>2021</b>	<b>2020 (*)</b>
<b>Patrimonio atribuido a partícipes o accionistas</b>	<b>59 649 200,70</b>	<b>49 114 436,09</b>
Fondos reembolsables atribuidos a partícipes o accionistas	59 649 200,70	49 114 436,09
Capital	-	-
Partícipes	57 328 545,98	47 826 466,74
Prima de emisión	-	-
Reservas	-	-
(Acciones propias)	-	-
Resultados de ejercicios anteriores	-	-
Otras aportaciones de socios	-	-
Resultado del ejercicio	2 320 654,72	1 287 969,35
(Dividendo a cuenta)	-	-
Ajustes por cambios de valor en inmovilizado material de uso propio	-	-
Otro patrimonio atribuido	-	-
<b>Pasivo no corriente</b>	-	-
Provisiones a largo plazo	-	-
Deudas a largo plazo	-	-
Pasivos por impuesto diferido	-	-
<b>Pasivo corriente</b>	<b>118 953,51</b>	<b>73 920,40</b>
Provisiones a corto plazo	-	-
Deudas a corto plazo	-	-
Acreedores	79 389,51	73 920,40
Pasivos financieros	-	-
Derivados	39 564,00	-
Periodificaciones	-	-
<b>TOTAL PATRIMONIO Y PASIVO</b>	<b>59 768 154,21</b>	<b>49 188 356,49</b>
<b>CUENTAS DE ORDEN</b>	<b>2021</b>	<b>2020 (*)</b>
<b>Cuentas de compromiso</b>	<b>36 384 623,96</b>	<b>18 631 983,13</b>
Compromisos por operaciones largas de derivados	9 841 148,34	8 045 377,71
Compromisos por operaciones cortas de derivados	26 543 475,62	10 586 605,42
<b>Otras cuentas de orden</b>	-	-
Valores cedidos en préstamo por la IIC	-	-
Valores aportados como garantía por la IIC	-	-
Valores recibidos en garantía por la IIC	-	-
Capital nominal no suscrito ni en circulación	-	-
Pérdidas fiscales a compensar	-	-
Otros	-	-
<b>TOTAL CUENTAS DE ORDEN</b>	<b>36 384 623,96</b>	<b>18 631 983,13</b>

Las Notas 1 a 12, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2021.

(\*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos

## Acacia Bonomix, Fondo de Inversión

### Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021

(Expresada en euros)

	2021	2020 (*)
Comisiones de descuento por suscripciones y/o reembolsos	-	-
Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva	128,15	309,75
Gastos de personal	-	-
Otros gastos de explotación	(538 786,55)	(165 672,09)
Comisión de gestión	(450 572,83)	(133 119,71)
Comisión de depositario	(54 881,86)	(15 489,74)
Ingreso/gasto por compensación compartimento	-	-
Otros	(33 331,86)	(17 062,64)
Amortización del inmovilizado material	-	-
Excesos de provisiones	-	-
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	-	-
<b>Resultado de explotación</b>	<b>(538 658,40)</b>	<b>(165 362,34)</b>
Ingresos financieros	278 186,97	66 302,36
Gastos financieros	(27 939,69)	(3 512,90)
Variación del valor razonable en instrumentos financieros	1 377 044,40	529 933,34
Por operaciones de la cartera interior	99 201,26	(8 158,73)
Por operaciones de la cartera exterior	1 656 403,68	549 542,35
Por operaciones con derivados	(378 657,41)	7 263,52
Otros	96,87	(18 713,80)
Diferencias de cambio	49 247,50	(39 577,07)
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	1 206 214,90	911 051,69
Deterioros	-	-
Resultados por operaciones de la cartera interior	24 070,15	11 601,55
Resultados por operaciones de la cartera exterior	1 800 272,78	260 313,22
Resultados por operaciones con derivados	(615 288,39)	640 346,74
Otros	(2 839,64)	(1 209,82)
<b>Resultado financiero</b>	<b>2 882 754,08</b>	<b>1 464 197,42</b>
<b>Resultado antes de impuestos</b>	<b>2 344 095,68</b>	<b>1 298 835,08</b>
Impuesto sobre beneficios	(23 440,96)	(10 865,73)
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>2 320 654,72</b>	<b>1 287 969,35</b>

Las Notas 1 a 12, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021.

(\*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos

## Acacia Bonomix, Fondo de Inversión

### Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021 (Expresado en euros)

#### Al 31 de diciembre de 2021

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos	
Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	2 320 654,72
Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio atribuido a partícipes y accionistas	-
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	-
<b>Total de ingresos y gastos reconocidos</b>	<b>2 320 654,72</b>

#### B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

	Partícipes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Otro patrimonio atribuido	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2020 (*)	47 826 466,74	-	-	1 287 969,35	-	-	49 114 436,09
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo ajustado</b>	<b>47 826 466,74</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 287 969,35</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>49 114 436,09</b>
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	2 320 654,72	-	-	2 320 654,72
Aplicación del resultado del ejercicio	1 287 969,35	-	-	(1 287 969,35)	-	-	-
Operaciones con partícipes	-	-	-	-	-	-	-
Suscripciones	12 330 592,47	-	-	-	-	-	12 330 592,47
Reembolsos	(4 116 482,58)	-	-	-	-	-	(4 116 482,58)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2021</b>	<b>57 328 545,98</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(2 320 654,72)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>59 649 200,70</b>

Las Notas 1 a 12, descritas en la memoria adjunta, forman parte integrante del estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021.

(\*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos

## Acacia Bonomix, Fondo de Inversión

### Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021 (Expresado en euros)

#### Al 31 de diciembre de 2020

#### A) Estado de ingresos y gastos reconocidos

Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias 1 287 969,35

Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio atribuido a partícipes y accionistas  
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias -

**Total de ingresos y gastos reconocidos 1 287 969,35**

#### B) Estado total de cambios en el patrimonio neto

	Participes	Reservas	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	(Dividendo a cuenta)	Otro patrimonio atribuido	Total
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>8 706 477,53</b>	-	-	424 523,71	-	-	<b>9 131 001,24</b>
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo ajustado</b>	<b>8 706 477,53</b>	-	-	<b>424 523,71</b>	-	-	<b>9 131 001,24</b>
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	1 287 969,35	-	-	1 287 969,35
Aplicación del resultado del ejercicio	424 523,71	-	-	(424 523,71)	-	-	-
Operaciones con partícipes	-	-	-	-	-	-	-
Suscripciones	42 521 140,64	-	-	-	-	-	42 521 140,64
Reembolsos	(3 825 675,14)	-	-	-	-	-	(3 825 675,14)
Otras variaciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2020 (*)</b>	<b>47 826 466,74</b>	-	-	<b>1 287 969,35</b>	-	-	<b>49 114 436,09</b>

(\*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos

## Acacia Bonomix, Fondo de Inversión

### Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021

(Expresada en euros)

---

#### 1. Actividad y gestión del riesgo

##### a) Actividad

Acacia Bonomix, Fondo de Inversión, en lo sucesivo el Fondo, fue constituido en Bilbao el 31 de enero de 2011. Tiene su domicilio social en Gran Vía de D. Diego López de Haro, 40 BIS, Bilbao.

El Fondo se encuentra inscrito en el Registro de Fondos de Inversión de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (C.N.M.V.) desde el 22 de marzo de 2011 con el número 4.335, adquiriendo, a efectos legales, la consideración de Fondo de Inversión a partir de entonces.

De conformidad con lo dispuesto en el artículo 1º de la Ley 35/2003 y sucesivas modificaciones, el objeto social de las Instituciones de Inversión Colectiva es la captación de fondos, bienes o derechos del público para gestionarlos e invertirlos en bienes, derechos, valores u otros instrumentos, financieros o no, siempre que el rendimiento del inversor se establezca en función de los resultados colectivos.

La gestión, administración y representación del Fondo está encomendada a Acacia Inversión, Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva, S.A.U., sociedad participada al 100% por ACME Cartera, S.L., siendo la Entidad Depositaria del Fondo Bankinter, S.A. Dicha Entidad Depositaria debe desarrollar determinadas funciones de vigilancia, supervisión, custodia y administración para el Fondo, de acuerdo a lo establecido en el Real Decreto 83/2015, de 13 de febrero.

En base a la Normativa de MiFID 2, la cual entró en vigor a partir del 3 de enero de 2019, la Sociedad Gestora del Fondo procedió a la creación de diversas clases de participaciones en las que se divide el "Patrimonio atribuido a partícipes" del Fondo, para dar cumplimiento a dicho marco normativo sobre mercados e instrumentos.

Con fecha de efecto 21 de mayo de 2018, se registró, a solicitud de la Sociedad Gestora, una actualización del Folleto del Fondo y del documento con los datos fundamentales para el inversor al objeto de inscribir en el registro del mismo las siguientes clases de participaciones: Clase Plata, Clase Oro y Clase Platino. Las tres clases de participaciones en las que se divide el Patrimonio atribuido a partícipes del Fondo tienen las siguientes características:

- Clase Platino: engloba a los partícipes que realizan una inversión mínima y a mantener en el Fondo por importe superior a 600.000 euros.
- Clase Oro: engloba a los partícipes que realizan una inversión mínima y a mantener en el Fondo por importe de 300.000 e inferior a 600.000 euros.
- Clase Plata: Resto de participaciones de clientes, aplicable a partir del 21 de mayo de 2019.

## **Acacia Bonomix, Fondo de Inversión**

### **Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021**

(Expresada en euros)

---

De acuerdo con el Reglamento de Gestión del Fondo, en caso de los partícipes que se traten de personas físicas residentes, si como consecuencia de un reembolso, la posición suscrita se sitúa por debajo de la inversión mínima a mantener, en el próximo proceso trimestral se realizará una conversión automática de las participaciones a una Clase menos favorable (democión) siempre que dicha disminución se mantenga, como mínimo, durante el mes previo a la fecha de conversión. Si como consecuencia de una suscripción, la posición suscrita se sitúa por encima de la inversión mínima a mantener de otra Clase más favorable, en el próximo proceso trimestral se realizará una conversión automática de las participaciones a otra Clase más favorable (promoción), siempre que dicho incremento se mantenga, como mínimo, durante el mes previo a la fecha de conversión. En caso de que los partícipes se traten de personas jurídicas o personas físicas no residentes, se procederá a retener la orden informando al partícipe a fin de recabar sus instrucciones al respecto.

El Fondo está sometido a la normativa legal específica de los Fondos de Inversión, recogida principalmente por el Real Decreto 1082/2012, de 13 de julio, y sucesivas modificaciones, por el que se aprueba el Reglamento de desarrollo de la Ley 35/2003, de 4 de noviembre y sucesivas modificaciones, de Instituciones de Inversión Colectiva. Los principales aspectos de esta normativa que le son aplicables son los siguientes:

- El patrimonio mínimo deberá situarse en 3.000.000 euros.
- El número de partícipes del Fondo no podrá ser inferior a 100.

Cuando por circunstancias del mercado o por el obligatorio cumplimiento de la normativa en vigor, el patrimonio o el número de partícipes de un fondo, descendieran de los mínimos establecidos en el Real Decreto 1082/2012, de 13 de julio, por el que se aprueba el Reglamento de desarrollo de la Ley 35/2003, de 4 de noviembre, de instituciones de inversión colectiva, dichas Instituciones gozarán del plazo de un año, durante el cual podrán continuar operando como tales.

- Los valores mobiliarios y demás activos financieros del Fondo no pueden pignorararse ni constituirse en garantía de ninguna clase, salvo para servir de garantía de las operaciones que el Fondo realice en los mercados secundarios oficiales de derivados, y deben estar bajo la custodia de las Entidades legalmente habilitadas para el ejercicio de esta función.
- Se establecen unos porcentajes máximos de obligaciones frente a terceros y de concentración de inversiones.
- El Fondo debe cumplir con un coeficiente mínimo de liquidez del 1% del promedio mensual de su patrimonio, que debe materializarse en efectivo, en depósitos o cuentas a la vista en el Depositario o en otra entidad de crédito si el Depositario no tiene esta consideración, o en compraventas con pacto de recompra a un día de valores de Deuda Pública.

## Acacia Bonomix, Fondo de Inversión

### Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021

(Expresada en euros)

---

- El Fondo se encuentra sujeto a unos límites generales a la utilización de instrumentos derivados por riesgo de mercado, así como a unos límites por riesgo de contraparte.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo no se encuentra dividido en compartimentos.

De acuerdo con el Reglamento de Gestión del Fondo, la Sociedad Gestora percibirá una comisión anual en concepto de gastos de gestión que no excederá del 2,25% sobre el patrimonio del Fondo. En los ejercicios 2021 y 2020, la comisión de gestión ha sido del 1,00% sobre el patrimonio de las participaciones de Clase Plata, del 0,90% sobre el patrimonio de las participaciones de Clase Oro y del 0,775% sobre el patrimonio de las participaciones de Clase Platino.

Igualmente, el Reglamento de Gestión del Fondo establece una remuneración de la Entidad Depositaria que no podrá exceder del 0,20% anual del patrimonio custodiado. Durante los ejercicios 2021 y 2020 la comisión de depositaria ha sido del 0,10%.

Durante los ejercicios 2021 y 2020 la Sociedad Gestora no ha aplicado a los partícipes del Fondo comisión alguna sobre el importe de las participaciones suscritas, ni sobre el importe de las participaciones reembolsadas.

Por otra parte, el Fondo percibe devoluciones de comisiones de otras sociedades gestoras por las inversiones realizadas en Fondos de Inversión gestionados por estas últimas. Dichas devoluciones han ascendido a 128,15 y 309,75 euros en los ejercicios 2021 y 2020, respectivamente, las cuales se encuentran registradas, en el epígrafe de "Comisiones retrocedidas a la Institución de Inversión Colectiva" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta.

#### b) Gestión del riesgo

La política de inversión del Fondo, así como la descripción de los principales riesgos asociados, se detallan en el folleto registrado y a disposición del público en el registro correspondiente de la C.N.M.V.

Debido a la operativa en mercados financieros del Fondo, los principales riesgos a los que se encuentra expuesto son los siguientes:

- Riesgo de mercado: representa el riesgo de incurrir en pérdidas debido a movimientos adversos en los precios de mercado de los activos financieros en los que opera el Fondo. Entre dichos riesgos, los más significativos son los tipos de interés, los tipos de cambio y las cotizaciones de los títulos que el Fondo tenga en cartera.

## **Acacia Bonomix, Fondo de Inversión**

### **Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021**

(Expresada en euros)

---

- Riesgo de crédito: se trata del riesgo de que puedan originarse pérdidas potenciales debidas a cambios en la capacidad o intención de la contraparte de cumplir sus obligaciones financieras con el Fondo.
- Riesgo de liquidez: se produce cuando el Fondo no puede atender las peticiones de reembolso de sus partícipes por encontrarse con dificultades en el momento de realizar en mercado los activos en cartera.
- Riesgo operacional: aquel que puede provocar pérdidas como resultado de errores humanos, procesos internos inadecuados o defectuosos, fallos en los sistemas o como consecuencia de acontecimientos externos.

Durante el ejercicio 2021, el COVID-19 ha seguido extendiéndose por todo el mundo. A la fecha de formulación de estas cuentas anuales, este evento sigue afectando significativamente a la actividad económica a nivel mundial y, como resultado, podría afectar a las operaciones y resultados financieros de la Sociedad. La medida en la que el Coronavirus pudiera impactar en los resultados seguirá dependiendo de la evolución de las acciones que se están realizando para contener la pandemia. Dicha evolución no se puede predecir de forma fiable. No obstante, estimamos que, debido a la gestión de la cartera de inversiones realizada por la Sociedad Gestora, el efecto que pueda tener la crisis provocada por el COVID-19, no debería poner en peligro el principio de empresa en funcionamiento.

La Sociedad Gestora tiene establecidos los mecanismos necesarios para controlar la exposición a los riesgos de mercado, crédito y liquidez, así como el referido al riesgo operacional. En este sentido, el control de los coeficientes normativos mencionados en el apartado 1.a), anterior, limitan la exposición a dichos riesgos.

## **2. Bases de presentación de las cuentas anuales**

### **a) Imagen fiel**

Las cuentas anuales, formuladas por los Administradores de la Sociedad Gestora del Fondo, han sido preparadas a partir de los registros contables del Fondo, habiéndose aplicado las disposiciones legales vigentes en materia contable que le son aplicables, con el objeto de mostrar la imagen fiel de su patrimonio, de su situación financiera y de sus resultados.

Las cuentas anuales adjuntas se encuentran pendientes de aprobación por el Consejo de Administración de la Sociedad Gestora, si bien los Administradores estiman que serán aprobadas sin modificaciones significativas.

## Acacia Bonomix, Fondo de Inversión

### Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021

(Expresada en euros)

---

#### b) Principios contables

Para la elaboración de estas cuentas anuales se han seguido los principios y criterios contables y de clasificación recogidos, fundamentalmente, en la Circular 3/2008 de la C.N.M.V. y sucesivas modificaciones. Los principios más significativos se describen en la Nota 3. No existe ningún principio contable de aplicación obligatoria que, siendo significativo su efecto sobre estas cuentas anuales, se haya dejado de aplicar.

#### c) Comparabilidad

Las cuentas anuales al 31 de diciembre de 2021 se presentan atendiendo a la estructura y principios contables establecidos en la normativa vigente de la C.N.M.V.

Los Administradores de la Sociedad Gestora presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias y del estado de cambios en el patrimonio neto, además de las cifras del ejercicio 2021, las correspondientes al ejercicio anterior.

No se han producido modificaciones contables que afecten significativamente a la comparación entre las cuentas anuales de los ejercicios 2021 y 2020.

#### d) Estimaciones contables y corrección de errores

En determinadas ocasiones los Administradores de la Sociedad Gestora han realizado estimaciones para obtener la valoración de algunos activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en las cuentas anuales. Dichas estimaciones se refieren, principalmente, al valor razonable y a las posibles pérdidas por deterioro de determinados activos financieros, si las hubiera. Aun cuando éstas se consideren las mejores estimaciones posibles, en base a la información existente en el momento del cálculo, acontecimientos futuros podrían obligar a modificarlas prospectivamente, de acuerdo con la normativa vigente.

En cualquier caso, el valor liquidativo del Fondo se verá afectado por las fluctuaciones de los precios del mercado y otros riesgos asociados a las inversiones financieras.

No existen cambios en las estimaciones contables ni errores que se hubieran producido en ejercicios anteriores y hayan sido detectados durante los ejercicios 2021 y 2020.

Las cifras contenidas en los documentos que componen estas cuentas anuales, el balance, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto y esta memoria, están expresadas en euros, excepto cuando se indique expresamente.

## Acacia Bonomix, Fondo de Inversión

### Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021

(Expresada en euros)

---

#### 3. Resumen de los principios contables y normas de valoración más significativos

Los principios contables más significativos aplicados en la formulación de estas cuentas anuales han sido los siguientes:

a) Principio de empresa en funcionamiento

En la elaboración de las cuentas anuales se ha considerado que la gestión del Fondo continuará en el futuro previsible. Por tanto, la aplicación de las normas contables no está encaminada a determinar el valor del patrimonio a efectos de su transmisión global o parcial ni el importe resultante en caso de su liquidación.

b) Principio del devengo

Los ingresos y gastos se registran contablemente en función del periodo en que se devengan, con independencia de cuando se produce su cobro o pago efectivo.

*i. Ingresos por intereses y dividendos*

Los intereses de activos financieros devengados con posterioridad al momento de la adquisición se reconocen, en su caso, contablemente en función de su período de devengo, por aplicación del método del tipo de interés efectivo, a excepción de los intereses correspondientes a inversiones morosas, dudosas o en litigio, que se registran en el momento efectivo del cobro. La periodificación de los intereses provenientes de la cartera de activos financieros se registra en el epígrafe "Cartera de inversiones financieras - Intereses de la cartera de inversión" del activo del balance. La contrapartida de esta cuenta se registra en el epígrafe "Ingresos financieros" de la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los dividendos percibidos de otras sociedades se reconocen, en su caso, como ingreso en el epígrafe "Ingresos financieros" de la cuenta de pérdidas y ganancias, en el momento en que nace el derecho a percibirlos por el Fondo.

*ii. Comisiones y conceptos asimilados*

Los ingresos que recibe el Fondo como consecuencia de la retrocesión de comisiones previamente soportadas, de manera directa o indirectamente, se registran, en su caso, en el epígrafe "Comisiones retrocedidas a la IIC" de la cuenta de pérdidas y ganancias.

Las comisiones de gestión, de depósito, así como otros gastos de gestión necesarios para el desenvolvimiento del Fondo se registran, según su naturaleza, en el epígrafe "Otros gastos de explotación" de la cuenta de pérdidas y ganancias.

## Acacia Bonomix, Fondo de Inversión

### Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021

(Expresada en euros)

---

#### *iii. Variación del valor razonable en instrumentos financieros*

El beneficio o pérdida derivado de variaciones del valor razonable de los activos y pasivos financieros, realizado o no realizado, se registra en los epígrafes “Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros” y “Variación del valor razonable en instrumentos financieros” según corresponda, de la cuenta de pérdidas y ganancias del Fondo.

#### *iv. Ingresos y gastos no financieros*

Se reconocen contablemente de acuerdo con el criterio de devengo.

Los ingresos y gastos se registran contablemente en función del periodo en que se devengan, con independencia de cuando se produce su cobro o pago efectivo.

#### c) Deudores

La valoración inicial se realiza por su valor razonable que, salvo evidencia en contrario, es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.

La valoración posterior se hace a su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias aplicando el método del tipo de interés efectivo. No obstante, aquellas partidas cuyo importe se espere recibir en un plazo de tiempo inferior a un año se valoran por su valor nominal.

Las pérdidas por deterioro del valor de las partidas a cobrar se calculan teniendo en cuenta los flujos de efectivo futuros estimados, descontados al tipo de interés efectivo calculado en el momento del reconocimiento. Las correcciones valorativas por deterioro así como su reversión se reconocen como un gasto o un ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias.

#### d) Cartera de inversiones financieras

Los activos de la cartera de inversiones financieras han sido considerados como activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias. Los principales productos financieros recogidos en la cartera, así como la determinación de su valor razonable se describen a continuación:

- Valores representativos de deuda: valores que suponen una deuda para su emisor y que devengan una remuneración consistente en un interés establecido contractualmente.

El valor razonable de los valores representativos de deuda cotizados se determina por los precios de cotización en un mercado, siempre y cuando éste sea activo y los precios se obtengan de forma consistente. Cuando no estén disponibles precios de cotización el valor razonable se corresponde con el precio de la transacción más reciente siempre que no haya habido un cambio significativo en las circunstancias económicas desde el momento de la transacción.

## Acacia Bonomix, Fondo de Inversión

### Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021

(Expresada en euros)

---

En caso de que no exista mercado activo para el instrumento de deuda se aplican técnicas de valoración, como precios suministrados por intermediarios, emisores o difusores de información, utilización de transacciones recientes de mercado realizadas en condiciones de independencia mutua entre partes interesadas y debidamente informadas si están disponibles, valor razonable en el momento actual de otro instrumento que sea sustancialmente el mismo o modelos de descuento de flujos y valoración de opciones en su caso.

Los intereses devengados no cobrados de valores representativos de deuda se periodifican de acuerdo con el tipo de interés efectivo y forman parte del resultado del ejercicio.

- Instrumentos de patrimonio: instrumentos financieros emitidos por otras entidades, tales como acciones y cuotas participativas, que tienen la naturaleza de instrumentos de capital para el emisor.

El valor razonable de los instrumentos de patrimonio cotizados lo establece el cambio oficial de cierre del día de la fecha del balance, si existe, o inmediato hábil anterior o el cambio medio ponderado si no existiera precio oficial de cierre.

- Depósitos en entidades de crédito: depósitos que el Fondo mantiene en entidades de crédito, a excepción de los saldos que se recogen en el epígrafe de "Tesorería".

Se considera valor razonable el precio que iguala el rendimiento interno de la inversión a los tipos de mercado vigentes en cada momento.

- Acciones o participaciones de otras Instituciones de Inversión Colectiva: su valor razonable se establece en función del valor liquidativo o valor de cotización del día de referencia. En el caso de que para el día de referencia no se calculara un valor liquidativo, se utiliza el último valor liquidativo disponible. Para las inversiones en Instituciones de Inversión Colectiva de Inversión Libre, Instituciones de Inversión Colectiva de Instituciones de Inversión Colectiva de Inversión Libre e Instituciones de Inversión Colectiva extranjeras similares, se utilizan, en su caso, valores liquidativos estimados.
- Derivados: incluye, entre otros, las diferencias de valor en los contratos de futuros y forwards, las primas pagadas/cobradas por warrants y opciones compradas/emitidas, cobros o pagos asociados a los contratos de permuta financiera, así como las inversiones en productos estructurados.

El valor del cambio oficial de cierre el día de referencia determina su valor razonable. Para los no negociados en mercados organizados, la Sociedad Gestora establece un modelo de valoración en función de las condiciones específicas establecidas en la Circular 6/2010, de 21 de diciembre, de la C.N.M.V., y sucesivas modificaciones.

Los activos en los que concurra un deterioro notorio e irrecuperable de su inversión, se darán de baja con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los activos y pasivos financieros se dan de baja en el balance cuando se traspasan, sustancialmente, todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los mismos.

## **Acacia Bonomix, Fondo de Inversión**

### **Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021**

(Expresada en euros)

---

#### e) Adquisición y cesión temporal de activos

Las adquisiciones temporales de activos o adquisiciones con pacto de retrocesión se contabilizan por el importe efectivo desembolsado, cualesquiera que sean los instrumentos subyacentes, en la cuenta de activo correspondiente.

La diferencia entre este importe y el precio de retrocesión se imputa como ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias utilizando el método del tipo de interés efectivo.

Las diferencias de valor razonable se imputan en la cuenta de pérdidas y ganancias en el epígrafe de "Variación del valor razonable en instrumentos financieros".

La cesión en firme del activo adquirido temporalmente se registra como pasivo financiero a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.

#### f) Instrumentos de patrimonio

Los instrumentos de patrimonio cotizados se registran en el momento de su contratación por el valor razonable de la contraprestación entregada, incluyendo los costes de transacción explícitos directamente atribuibles a la operación.

Las diferencias que surjan como consecuencia de los cambios en el valor razonable de estos activos se reflejan en la cuenta de pérdidas y ganancias de la siguiente forma: las diferencias negativas o diferencias positivas se registran bajo el epígrafe de "Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros" o de "Variación del valor razonable en instrumentos financieros por operaciones de la cartera interior o exterior", según los cambios se hayan liquidado o no, utilizando como contrapartida la cuenta de "Instrumentos de patrimonio", de la cartera interior o exterior del activo del balance.

#### g) Valores representativos de deuda

Los valores representativos de deuda se registran en el momento de su liquidación por el valor razonable de la contraprestación entregada, incluyendo los costes de transacción explícitos directamente atribuibles a la operación.

Las diferencias que surjan como consecuencia de los cambios en el valor razonable de estos activos se reflejan en la cuenta de pérdidas y ganancias de la siguiente forma: las diferencias negativas o diferencias positivas se registran bajo el epígrafe de "Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros" o de "Variación del valor razonable en instrumentos financieros por operaciones de la cartera interior o exterior", según los activos se hayan liquidado o no, utilizando como contrapartida la cuenta de "Valores representativos de deuda", de la cartera interior o exterior del activo del balance.

#### h) Operaciones de derivados, excepto permutas financieras

Las operaciones de derivados se registran en el momento de su contratación y hasta el momento de cierre de la posición o el vencimiento del contrato, en el epígrafe correspondiente de cuentas de orden, por el importe nominal comprometido.

## Acacia Bonomix, Fondo de Inversión

### Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021

(Expresada en euros)

---

Los fondos depositados en concepto de garantía tienen la consideración contable de depósito cedido, registrándose en el capítulo correspondiente del epígrafe de "Deudores" del activo en el balance.

El valor razonable de los valores aportados en garantía se registra en cuentas de orden en el epígrafe de "Valores aportados como garantía por la Institución de Inversión Colectiva".

Las primas resultantes de las opciones compradas o emitidas se reflejan en el epígrafe de "Derivados" del activo o pasivo del balance, en la fecha de ejecución de la operación.

Las diferencias que surjan como consecuencia de los cambios en el valor razonable de estos activos se reflejan en la cuenta de pérdidas y ganancias de la siguiente forma: las diferencias negativas o diferencias positivas se registran bajo el epígrafe de "Resultados por operaciones con derivados" o de "Variación del valor razonable en instrumentos financieros por operaciones con derivados", según éstos se hayan liquidado o no, utilizando como contrapartida el epígrafe de "Derivados", de la cartera interior o exterior del activo o del pasivo corriente del balance.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Fondo mantiene en cartera posiciones con derivados.

#### i) Cuentas de compromiso

Tal y como determina la Circular 6/2010, de 21 de diciembre, de la C.N.M.V., sobre operaciones con instrumentos derivados de las Instituciones de Inversión Colectiva, en el caso de que la Sociedad no haya realizado la descomposición de las Instituciones de Inversión Colectiva en las que invierte en función de las exposiciones a las que se encuentra referenciada, según lo establecido en la Norma 6.5 de dicha Circular, debe considerar estas posiciones como un subyacente o factor de riesgo independiente al resto, motivo por el que la Sociedad incluye estas posiciones, entre otros conceptos, en "Cuentas de compromiso" siempre y cuando la Sociedad tenga información al respecto.

#### j) Moneda extranjera

En el caso de partidas monetarias que sean tesorería, débitos y créditos, las diferencias de cambio, tanto positivas como negativas, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias bajo el epígrafe de "Diferencias de cambio".

Para el resto de partidas monetarias y no monetarias que forman parte de la cartera de instrumentos financieros, las diferencias de cambio se tratan conjuntamente con las pérdidas y ganancias derivadas de la valoración.

#### k) Valor liquidativo de las participaciones

La determinación del patrimonio del Fondo a los efectos del cálculo del valor liquidativo de las correspondientes participaciones que lo componen, se realiza de acuerdo con los criterios establecidos en la Circular 6/2008, de la C.N.M.V., y sucesivas modificaciones.

## Acacia Bonomix, Fondo de Inversión

### Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021

(Expresada en euros)

#### l) Suscripciones y reembolsos

Las suscripciones y reembolsos de participaciones se contabilizan por el importe efectivamente suscrito o reembolsado con abono o cargo, respectivamente, al capítulo de "Participes" de pasivo del balance del Fondo.

De conformidad con el Reglamento de Gestión del Fondo, el precio de las participaciones será el valor liquidativo correspondiente al día siguiente de la solicitud del interesado, determinándose de este modo tanto el número de participaciones suscritas o reembolsadas, como el efectivo a reembolsar en su caso. Durante el periodo que media entre la solicitud y la determinación efectiva del precio de las participaciones, el importe solicitado se registra en el capítulo de "Solicitudes de suscripción pendientes de asignar participaciones" del pasivo del balance del Fondo.

#### m) Impuesto sobre beneficios

La cuenta de pérdidas y ganancias recoge el gasto por el Impuesto sobre beneficios, en cuyo cálculo se contempla el efecto del diferimiento de las diferencias producidas entre la base imponible del impuesto y el resultado contable antes de aplicar el impuesto que revierte en periodos subsiguientes.

Los pasivos por impuestos diferidos se reconocen siempre, en cambio los activos por impuestos diferidos sólo se reconocen en la medida en que resulte probable que la Institución disponga de ganancias fiscales futuras que permitan la aplicación de estos activos.

Los derechos a compensar en ejercicios posteriores por las pérdidas fiscales no dan lugar al reconocimiento de un activo por impuesto diferido en ningún caso y sólo se reconocen mediante la compensación del gasto por impuesto con la frecuencia del cálculo del valor liquidativo. Las pérdidas fiscales que puedan compensarse se registran en el epígrafe de "Cuentas de orden - Pérdidas fiscales a compensar".

## 4. Deudores

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es el siguiente:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Administraciones Públicas deudoras	72 126,39	23 197,80
Operaciones pendientes de liquidar	26 741,12	4 161,34
Depósitos de garantía	828 150,21	711 940,76
	<u>927 017,72</u>	<u>739 299,90</u>

Dentro del capítulo "Deudores - Depósitos en garantía" se incluye el valor al 31 de diciembre de 2021 y 2020, de los depósitos constituidos como garantía por las operaciones de futuros financieros vivos al cierre del ejercicio correspondiente.

El capítulo "Administraciones Públicas deudoras" al 31 de diciembre de 2021 y 2020 recoge las retenciones sobre intereses y otros rendimientos de capital mobiliario.

## Acacia Bonomix, Fondo de Inversión

### Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021

(Expresada en euros)

El capítulo "Deudores - Operaciones pendientes de liquidar" al 31 de diciembre de 2021 y 2020 recoge el importe de los dividendos devengados pendientes de cobro al cierre del ejercicio que se han liquidado durante los primeros días de los ejercicios 2022 y 2021, respectivamente.

#### 5. Acreedores

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2021 y 2020, es el siguiente:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Administraciones Públicas acreedoras	24 283,82	12 724,37
Operaciones pendientes de liquidar	78,07	3,17
Otros	55.027,62	61 192,86
	<u><b>79 389,51</b></u>	<u><b>73 920,40</b></u>

El capítulo "Administraciones Públicas acreedoras" al 31 de diciembre de 2021 y 2020 se desglosa tal y como sigue:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Retenciones practicadas en el ejercicio sobre intereses y otros rendimientos de capital mobiliario	842,86	1 858,64
Impuesto sobre beneficios devengado en el ejercicio	23 440,96	10 865,73
	<u><b>24 283,82</b></u>	<u><b>12 724,37</b></u>

El capítulo de "Acreedores – Operaciones pendientes de liquidar" al 31 de diciembre de 2021 y 2020 recoge, principalmente, las minusvalías de las operaciones pendientes de liquidar desde la fecha de compra o venta hasta la fecha de liquidación.

El capítulo "Acreedores - Otros" recoge, al 31 de diciembre de 2021 y 2020, principalmente, el importe de las comisiones de gestión y depositaría pendientes de pago al cierre del ejercicio correspondiente.

Durante los ejercicios 2021 y 2020, el Fondo no ha realizado pagos que acumularan aplazamientos superiores a los legalmente establecidos. Asimismo, al cierre de los ejercicios 2021 y 2020, el Fondo no tiene saldo alguno pendiente de pago que acumule un aplazamiento superior al plazo legal establecido.

## Acacia Bonomix, Fondo de Inversión

### Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021

(Expresada en euros)

#### 6. Cartera de inversiones financieras

El detalle de la cartera de valores del Fondo, por tipo de activo, al 31 de diciembre de 2021 y 2020 se muestra a continuación:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<b>Cartera interior</b>	<b>8 084 787,38</b>	<b>16 380 794,73</b>
Valores representativos de deuda	7 982 694,08	16 323 501,25
Instrumentos de patrimonio	102 093,30	57 293,48
<b>Cartera exterior</b>	<b>40 228 511,73</b>	<b>22 455 549,62</b>
Valores representativos de deuda	6 118 171,50	5 194 352,81
Instrumentos de patrimonio	10 245 310,56	2 245 717,87
Instituciones de Inversión Colectiva	23 854 596,97	15 015 478,94
Derivados	10 432,70	-
<b>Intereses de la cartera de inversión</b>	<b>9 805,28</b>	<b>37 187,15</b>
	<b><u>48 323 104,39</u></b>	<b><u>38 873 531,50</u></b>

En los Anexos I y II adjuntos, partes integrantes de esta memoria, se detallan la cartera de inversiones financieras y las inversiones en derivados del Fondo, respectivamente, al 31 de diciembre de 2021. En los Anexos III y IV adjuntos, partes integrantes de esta memoria, se detallan la cartera de inversiones financieras y las inversiones en derivados del Fondo, respectivamente, al 31 de diciembre de 2020.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020 todos los títulos recogidos dentro de la cartera de inversiones financieras se encuentran depositados en Bankinter, S.A., excepto determinadas posiciones en derivados que se encuentran depositadas en Altura Markets S.V., S.A.

#### 7. Tesorería

El detalle de este epígrafe al cierre de los ejercicios 2021 y 2020, se muestra a continuación:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Cuentas en el Depositario	9.915.855,25	9 099 709,86
Otras cuentas de tesorería	602.176,85	475 815,23
	<b><u>10 518 032,10</u></b>	<b><u>9 575 525,09</u></b>

Durante los ejercicios 2021 y 2020 el tipo de interés de remuneración de las cuentas en el Depositario ha sido del 0,00%.

El detalle del capítulo "Otras cuentas de tesorería" del Fondo al 31 de diciembre de 2021 y 2020, recoge el saldo mantenido en Altura Markets, S.V., S.A. Dichas cuentas se remunerarán a un tipo de interés de mercado.

## Acacia Bonomix, Fondo de Inversión

### Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021

(Expresada en euros)

#### 8. Patrimonio atribuido a partícipes

Las participaciones de Clase Plata, Clase Oro y Clase Platino (Nota 1), por las que está representado el Fondo son de iguales características por cada serie de participaciones, siendo diferentes series de participaciones entre sí, representadas por certificados nominativos sin valor nominal y que confieren a sus propietarios un derecho de propiedad sobre dicho patrimonio.

El valor liquidativo de cada participación al 31 de diciembre de 2021 y 2020 se ha obtenido de la siguiente forma:

	2021		
	Clase Plata	Clase Oro	Clase Platino
Patrimonio atribuido a partícipes	9 640 769,47	4 255 087,64	45 753 343,59
Número de participaciones emitidas	7 667 196,37	3 371 781,28	36 092 138,54
Valor liquidativo por participación	1,26	1,26	1,27
Número de partícipes	175	9	19
	2020		
	Clase Plata	Clase Oro	Clase Platino
Patrimonio atribuido a partícipes	7 386 747,09	3 941 309,59	37 786 379,41
Número de participaciones emitidas	6 127 092,27	3 260 634,84	31 158 636,76
Valor liquidativo por participación	1,21	1,21	1,21
Número de partícipes	155	9	15

El movimiento del patrimonio atribuido a partícipes durante los ejercicios 2021 y 2020 se recoge en el Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente.

El resultado del ejercicio, una vez considerado el Impuesto sobre beneficios, se distribuirá en la cuenta de "Partícipes" del Fondo.

Al 31 de diciembre de 2021 existe un partícipe, persona física, con una participación superior al 20%, límite que indica la existencia de participación significativa, de acuerdo con lo establecido en el artículo 31 del Real Decreto 1082/2012 de Instituciones de Inversión Colectiva. El porcentaje del partícipe con una participación superior al 20% es del 21,95%. A 31 de diciembre de 2020, el porcentaje de dicho partícipe ascendía al 22,97%.

#### 9. Cuentas de compromiso

En los Anexos II y IV adjuntos, partes integrantes de esta memoria, se detalla la cartera de inversiones en derivados del Fondo al 31 de diciembre de 2021 y 2020, respectivamente.

## **10. Administraciones Públicas y situación fiscal**

Durante los ejercicios 2021 y 2020, el régimen fiscal del Fondo ha estado regulado por la Norma Foral 11/2013, de 5 de diciembre, del Impuesto sobre Sociedades del Territorio Histórico de Bizkaia, y sus sucesivas modificaciones, encontrándose sujeto en el Impuesto sobre Sociedades, durante los ejercicios 2021 y 2020, a un tipo de gravamen del 1 por 100, siempre que el número de partícipes sea como mínimo el previsto en los artículos quinto y noveno de la Ley 35/2003 y sus sucesivas modificaciones, tal y como se recogen en la letra a) del apartado segundo del artículo septuagésimo octavo de la citada Norma Foral.

Adicionalmente, en base a las mencionadas modificaciones de la Norma Foral 11/2013, la compensación de bases imponibles negativas a aplicar en el ejercicio 2021 que hayan sido objeto de liquidación o autoliquidación procedentes de ejercicios anteriores será, como máximo, del 50% de la base imponible positiva previa a dicha compensación. El límite será del 70% para las microempresas y pequeñas empresas definidas en el artículo 13 de esta Norma Foral.

Al cierre de 2021 y 2020, no existen bases imponibles negativas pendientes de compensar.

En el ejercicio 2021 no existen diferencias significativas entre el resultado contable antes de impuestos y la base imponible del Impuesto sobre Sociedades. En el ejercicio 2020, la diferencia entre el resultado contable antes de impuestos del ejercicio y la base imponible del Impuesto sobre sociedades se correspondía con la compensación de las bases imponibles negativas generadas en ejercicios anteriores por importe de 322.546,99 euros.

De acuerdo con la legislación vigente, las declaraciones para los diferentes impuestos a los que el Fondo se halla sujeto no pueden considerarse definitivas hasta haber sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haber transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años. El Fondo tiene abiertos a inspección todos los impuestos a los que está sujeto de los últimos cuatro ejercicios.

No existen contingencias significativas que pudieran derivarse de una revisión por las autoridades fiscales.

## **11. Otra información**

La Sociedad Gestora realiza por cuenta del Fondo operaciones vinculadas de las previstas en el artículo 67 de la Ley 35/2003 y sucesivas modificaciones y en el artículo 139 del Real Decreto 1082/2012, y sucesivas modificaciones. Para ello, la Sociedad Gestora ha adoptado procedimientos para evitar conflictos de interés y asegurarse de que las operaciones vinculadas se realizan en interés exclusivo del Fondo y a precios de mercado. Los informes periódicos incluyen, según lo establecido en la Circular 4/2008 de la C.N.M.V., y sucesivas modificaciones, información sobre las operaciones vinculadas realizadas. Asimismo, incluyen las posibles operaciones vinculadas realizadas por cuenta del Fondo con la Sociedad Gestora o con personas o entidades vinculadas a la Sociedad Gestora, indicando la naturaleza, riesgos y funciones asumidas en dichas operaciones.

## **Acacia Bonomix, Fondo de Inversión**

### **Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021**

(Expresada en euros)

---

Adicionalmente, en la Nota de “Actividad y gestión del riesgo” se indica el importe de las comisiones retrocedidas con origen en las Instituciones de Inversión Colectiva gestionadas por entidades pertenecientes al Grupo de la Sociedad Gestora, en caso de que se hubieran producido durante el ejercicio.

Respecto a la operativa que realiza con el Depositario, en la Nota de “Tesorería” se indican las cuentas que mantiene el Fondo con éste.

Al tratarse de una entidad que por sus peculiaridades no dispone de empleados ni oficinas y que por su naturaleza debe estar gestionada por una Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva, los temas relativos a la protección del medio ambiente y la seguridad y salud del trabajador aplican exclusivamente a dicha Sociedad Gestora.

Los honorarios percibidos por PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. por servicios de auditoría de cuentas anuales de los ejercicios 2021 y 2020, ascienden a 4 y 3 miles de euros, respectivamente. En los citados ejercicios no se han prestado otros servicios diferentes de la auditoría por parte de la sociedad auditora o empresas vinculadas a la misma.

#### **12. Hechos Posteriores**

La invasión de Ucrania por parte de Rusia está provocando, entre otros efectos, un incremento del precio de determinadas materias primas y del coste de la energía, así como la activación de sanciones, embargos y restricciones hacia Rusia que afectan a la economía en general y a las empresas con operaciones con y en Rusia específicamente. La medida en la que este conflicto bélico impactará en la cartera de inversiones del Fondo dependerá del desarrollo de acontecimientos futuros que no se pueden predecir fiablemente a la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales. En todo caso, a pesar de la incertidumbre existente, los Administradores de la Sociedad Gestora estiman que, debido a la gestión de la cartera de inversiones, este suceso no debería tener un impacto significativo en dicha cartera.

En enero de 2022 la Sociedad gestora ha inscrito en la CNMV la ampliación del programa de actividades incluyendo la gestión de IICIL. También ha abierto un centro de trabajo en Barcelona en enero 2022.

Desde el 31 de diciembre de 2021 y hasta la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales, no se ha producido ningún hecho adicional que tenga un efecto significativo sobre las mismas.

## Acacia Bonomix, Fondo de Inversión

### Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2021

(Expresado en euros)

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
<b>Deuda pública</b>						
TESORO PUBLICO 0,400 2022-04-30	EUR	5 855 678,84	(22 002,64)	5 861 935,24	6 256,40	ES000000128O1
TESORO PUBLICO 1,000 2030-11-30	EUR	1 886 678,75	1 408,41	2 022 485,39	135 806,64	ES000000127C8
<b>TOTALES Deuda pública</b>		<b>7 742 357,59</b>	<b>(20 594,23)</b>	<b>7 884 420,63</b>	<b>142 063,04</b>	
<b>Instrumentos del mercado monetario</b>						
AEDAS 1,900 2022-09-08	EUR	98 140,44	573,55	98 273,45	133,01	ES0505112278
<b>TOTALES Instrumentos del mercado monetario</b>		<b>98 140,44</b>	<b>573,55</b>	<b>98 273,45</b>	<b>133,01</b>	
<b>Acciones admitidas cotización</b>						
FCA ESPAÑOLA PROD QUIM FARM	EUR	2 171,84	-	2 470,47	298,63	ES06349509J6
FCA ESPAÑOLA PROD QUIM FARM	EUR	48 268,43	-	47 210,37	(1 058,06)	ES0134950F36
LA CAIXA	EUR	26 805,82	-	18 105,00	(8 700,82)	ES0140609019
SCH	EUR	33 237,57	-	18 336,96	(14 900,61)	ES0113900J37
BBVA	EUR	18 777,69	-	15 970,50	(2 807,19)	ES0113211835
<b>TOTALES Acciones admitidas cotización</b>		<b>129 261,35</b>	<b>-</b>	<b>102 093,30</b>	<b>(27 168,05)</b>	
<b>TOTAL Cartera Interior</b>		<b>7 969 759,38</b>	<b>(20 020,68)</b>	<b>8 084 787,38</b>	<b>115 028,00</b>	

Acacia Bonomix, Fondo de Inversión

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2021  
(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
<b>Deuda pública</b>						
AUSTRALIAN GOVERNMENT	AUD	680 130,92	103,82	687 651,88	7 520,96	AU3TB0000051
ROYAL BANK OF CANADA	CAD	660 203,92	209,19	700 190,31	39 986,39	CA135087K866
INGLATERRA	GBP	678 735,46	3 766,48	684 395,66	5 660,20	GB00B7L9SL19
INTL CONSOLIDATED A	EUR	297 096,00	6 852,27	293 682,10	(3 413,90)	XS2322423455
NORWEGIAN GOVERNMENT	NOK	705 420,39	2 564,99	709 675,77	4 255,38	NO0010646813
EEUU	USD	1 642 834,51	1 915,74	1 870 045,11	227 210,60	US9128287D64
<b>TOTALES Deuda pública</b>		<b>4 664 421,20</b>	<b>15 412,49</b>	<b>4 945 640,83</b>	<b>281 219,63</b>	
<b>Renta fija privada cotizada</b>						
CEPSA	EUR	100 386,86	1 146,05	106 927,72	6 540,86	XS2202744384
SAN PAOLO	EUR	269 787,10	305,23	270 576,37	789,27	XS1599167589
BANCO SABADELL	EUR	100 003,97	881,73	100 846,15	842,18	XS2193960668
ROLLS-ROYCE	EUR	87 048,18	5 781,55	93 687,20	6 639,02	XS1819575066
AIR FRANCE KLM	EUR	297 045,00	4 947,00	294 651,33	(2 393,67)	FR0014004AE8
GALP ENERGIA	EUR	99 984,61	1 302,46	105 485,35	5 500,74	PTGALCOM0013
BAYER	EUR	199 897,95	49,45	200 356,55	458,60	XS1840614736
<b>TOTALES Renta fija privada cotizada</b>		<b>1 154 153,67</b>	<b>14 413,47</b>	<b>1 172 530,67</b>	<b>18 377,00</b>	
<b>Acciones admitidas cotización</b>						
KIMBERLY-CLARK CORP	USD	50 728,73	-	58 073,03	7 344,30	US4943681035
HUNTINGTON INGALLS INDUSTRIES	USD	51 188,26	-	58 304,93	7 116,67	US4464131063
NETAPP INC	USD	43 913,19	-	57 524,09	13 610,90	US64110D1046
DUKE ENERGY CORP	USD	56 000,63	-	56 832,37	831,74	US26441C2044
21ST CENTURY FOX	USD	56 574,73	-	60 980,74	4 406,01	US35137L1052
POLYMETAL INTERNATIONAL PLC	GBP	57 765,26	-	46 531,42	(11 233,84)	JE00B6T5S470
KINNEVIK AB B	SEK	56 231,17	-	58 600,30	2 369,13	SE0015810247
AP MOLLER MAERKS A/S-B	DKK	59 545,01	-	69 369,37	9 824,36	DK0010244508
STATOIL	NOK	60 307,55	-	63 161,45	2 853,90	NO0010096985
EXPEDIA INC	USD	55 336,55	-	60 240,00	4 903,45	US30212P3038
NORDEA	SEK	50 637,14	-	114 043,70	63 406,56	SE0009216278
BOLIDEN AB	SEK	25 331,43	-	57 801,78	32 470,35	SE0015811559
IPSEN	EUR	59 915,11	-	55 142,50	(4 772,61)	FR0010259150
VALERO ENERGY CORP	USD	55 915,78	-	57 802,33	1 886,55	US91913Y1001
HOWDEN JOINERY GROUP PLC	GBP	56 148,11	-	57 864,12	1 716,01	GB0005576813
INTL CONSOLIDATED AIRLINE-DI	GBP	12 932,06	-	6 631,79	(6 300,27)	ES0177542018
MOLSON COORS BREWING CO	USD	55 755,02	-	55 725,99	(29,03)	US60871R2094

**Acacia Bonomix, Fondo de Inversión**

**Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2021**  
(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
PROCTER&GAMBLE CO/THE	USD	55 699,31	-	66 180,12	10 480,81	US7427181091
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	DKK	54 684,79	-	45 071,94	(9 612,85)	DK0061539921
ALIGN TECHNOLOGY	USD	50 709,28	-	65 135,55	14 426,27	US3434981011
AETNA INC	USD	50 194,32	-	63 745,12	13 550,80	US34964C1062
ARCELORMITAL	EUR	58 690,75	-	62 003,44	3 312,69	LU1598757687
BETSSON AB	SEK	24 450,40	-	32 586,77	8 136,37	SE0015672282
CIGNA CORP	USD	48 398,86	-	55 337,40	6 938,54	US1255231003
CEMBRA MONEY BANK AG	CHF	50 100,59	-	43 051,97	(7 048,62)	CH0025751329
REGENERON PHARMACEUTICALS	USD	55 855,60	-	53 876,38	(1 979,22)	US75886F1075
SVB FINANCIAL GROUP	USD	50 752,12	-	76 950,71	26 198,59	US78486Q1013
COVESTRO AG	EUR	55 342,04	-	53 929,00	(1 413,04)	DE0006062144
AETNA INC	USD	55 373,36	-	56 357,15	983,79	US92556V1061
NORDEA	SEK	52 372,56	-	32 130,99	(20 241,57)	SE0000233934
AETNA INC	USD	106 116,35	-	146 595,20	40 478,85	US7140461093
NORDEA	SEK	34 058,75	-	59 851,56	25 792,81	SE0005127818
PUBLIC POWER CORP	EUR	59 825,91	-	61 686,40	1 860,49	FR0000130577
PSA	EUR	55 728,57	-	57 017,72	1 289,15	FR0006174348
NOLATO AB B SHS	SEK	52 245,82	-	122 603,18	70 357,36	SE0014401378
GARTNER INC	USD	55 862,91	-	60 277,57	4 414,66	US3666511072
FACEBOOK INC	USD	54 937,69	-	52 952,20	(1 985,49)	US30303M1027
ADVANCE AUTO PARTS INC	USD	50 046,50	-	68 215,02	18 168,52	US9897011071
ADVANCE AUTO PARTS INC	USD	49 903,38	-	63 060,86	13 157,48	US7591EP1005
GILEAD SCIENCES INC	USD	59 669,08	-	62 328,37	2 659,29	US3755581036
AETNA INC	USD	50 304,02	-	83 132,81	32 828,79	US73278L1052
GENERAL ELECTRIC	USD	55 259,26	-	50 600,03	(4 659,23)	US3696043013
BEIERSDORF AG	EUR	56 184,64	-	47 901,40	(8 283,24)	DE0005200000
UBS	CHF	55 770,81	-	64 396,61	8 626,00	CH0244767585
TEXAS INSTRUMENTS	USD	55 173,75	-	55 032,58	(141,17)	US8825081040
TEXAS INSTRUMENTS	USD	56 654,74	-	65 318,96	8 664,22	US5658491064
TELENOR ASA	NOK	55 926,76	-	52 069,71	(3 857,05)	NO0010063308
SIEMENS	EUR	55 011,52	-	55 505,32	493,80	DE000ENER6Y0
QUALCOMM INC	USD	55 492,88	-	80 417,77	24 924,89	US7475251036
NOKIA AB	EUR	50 208,10	-	45 849,44	(4 358,66)	FI4000266804
VIVENDI	EUR	55 831,78	-	60 746,01	4 914,23	FR0000127771
GOOGLE	USD	54 584,52	-	58 533,48	3 948,96	US02079K1079
VOLKSWAGEN	EUR	42 447,80	-	48 274,56	5 826,76	DE0007664039

## Acacia Bonomix, Fondo de Inversión

### Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2021

(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
EON	EUR	55 773,10	-	63 536,00	7 762,90	DE000UNSE018
DAIMLER BENZ	EUR	17 981,64	-	24 960,17	6 978,53	DE000DTR0CK8
DAIMLER BENZ	EUR	94 018,24	-	104 494,14	10 475,90	DE0007100000
AHOLD	EUR	72 005,56	-	60 441,66	(11 563,90)	NL0013654783
BANQUE NATIONALE DE PARIS	EUR	26 513,69	-	30 385,00	3 871,31	FR0000131104
ADTN	USD	51 386,79	-	73 351,19	21 964,40	US8807701029
BMW	EUR	50 127,85	-	63 712,80	13 584,95	DE0005190003
ABERDEEN GLOBAL SERVICES	GBP	124 436,70	-	141 123,70	16 687,00	GB00BD9PXH49
BAYER	EUR	49 548,91	-	48 919,00	(629,91)	DE000STRA555
HOLCIM LTD	CHF	55 628,61	-	51 776,40	(3 852,21)	CH0012214059
QUANTA SERVICES INC	USD	55 690,47	-	56 472,82	782,35	US74762E1029
GENZYME CORP	USD	50 585,64	-	65 600,34	15 014,70	US12541WZ098
COLUMBUS A/S	DKK	51 118,51	-	73 187,36	22 068,85	DK0060083210
ELISA OYJ-A	EUR	55 572,19	-	54 607,08	(965,11)	FI0009007884
ELEC.DE PORTUGAL	EUR	55 759,46	-	59 390,11	3 630,65	PTEDP0AM0009
WHIRPOOL CORP	USD	49 896,71	-	62 947,49	13 050,78	US9633201069
WESTROCK CO	USD	55 416,50	-	47 637,26	(7 779,24)	US96145D1054
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	USD	49 642,48	-	53 483,32	3 840,84	US9139031002
VERIZON COMMUNICATIONS	USD	50 694,59	-	50 817,52	122,93	US92343V1044
AMAZON.COM	USD	55 778,02	-	70 046,17	14 268,15	US1713401024
GIMV NV	EUR	50 773,47	-	56 340,50	5 567,03	BE0003593044
AMERICAN AIRLINES GROUP INC	USD	55 525,34	-	67 355,70	11 830,36	US4932671088
PAYPAL	USD	54 908,40	-	39 308,23	(15 600,17)	US70450Y1038
FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR	55 593,55	-	44 179,20	(11 414,35)	DE0005785604
CHRISTIAN DIOR	EUR	59 829,74	-	64 240,00	4 410,26	FR0000130403
SNAM SPA	EUR	56 007,08	-	57 579,20	1 572,12	IT00003153415
BRITISH TELECOM	GBP	54 689,42	-	56 565,49	1 876,07	GB0002875804
BAE SYSTEMS	GBP	51 390,55	-	56 670,58	5 280,03	GB0002634946
COLGATE-PALMOLIVE CO	USD	55 771,49	-	62 597,68	6 826,19	US1941621039
LABORATORY CRP OF AMER HLDGS	USD	98 372,74	-	124 633,87	26 261,13	US50540R4092
BACHEM HOLDING AG-REG B	CHF	55 512,58	-	52 448,15	(3 064,43)	CH0012530207
DEXCOM INC	USD	55 696,88	-	53 836,68	(1 860,20)	US2521311074
CATALENT INC	USD	55 511,88	-	53 261,38	(2 250,50)	US1488061029
VAT GROUP AG	CHF	55 722,05	-	61 315,44	5 593,39	CH0311864901
REPLY SPA	EUR	55 252,13	-	53 967,40	(1 284,73)	IT0005282865
S4 CAPITAL PLC	GBP	56 695,26	-	42 930,81	(13 764,45)	GB00BFZZM640

## Acacia Bonomix, Fondo de Inversión

### Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2021

(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
QT GROUP OYJ	EUR	55 955,27	-	44 756,00	(11 199,27)	FI4000198031
NORDIC ENTERTAINMENT GROUP-B	SEK	56 348,01	-	51 324,02	(5 023,99)	SE0012116390
BHP GROUP	GBP	55 815,55	-	62 747,53	6 931,98	GB00B5ZN1N88
ENTAIN PLC	GBP	55 370,78	-	40 608,20	(14 762,58)	IM00B5VQMV65
PAYCOM SOFTWARE INC	USD	55 900,45	-	47 471,15	(8 429,30)	US70432V1026
SOITEC	EUR	55 670,10	-	60 471,20	4 801,10	FR0013227113
THG PLC	GBP	53 814,89	-	21 984,76	(31 830,13)	GB00BMTV7393
LEG INMMOBILIEN SE	EUR	55 855,37	-	51 165,90	(4 689,47)	DE000LEG1110
INPOST SA	EUR	54 938,45	-	33 224,73	(21 713,72)	LU2290522684
SCHIBSTED	NOK	56 785,57	-	43 392,91	(13 392,66)	NO0003028904
CITIZENS FINANCIAL GROUP	USD	55 391,59	-	61 670,18	6 278,59	US1746101054
HUNTINGTON BANCSHARES INC	USD	109 754,06	-	123 020,95	13 266,89	US4461501045
FIFTH THIRD BANCORP	USD	55 754,24	-	67 833,82	12 079,58	US3167731005
MEGGITT PLC	GBP	55 863,83	-	56 367,75	503,92	GB0005768098
BROWN & BROWN INC	USD	54 997,17	-	70 898,12	15 900,95	US1152361010
SPIE SA	EUR	59 845,23	-	61 048,64	1 203,41	FR0012757854
BIG YELLOW GROUP PLC	GBP	60 493,54	-	63 079,45	2 585,91	GB0002869419
NIKE INC-CL B	USD	55 451,80	-	64 205,33	8 753,53	US6541061031
BROADRIDGE FINANCIAL SOLUTIO	USD	55 193,74	-	62 387,12	7 193,38	US11133T1034
RIGHTMOVE PLC	GBP	56 403,08	-	66 126,37	9 723,29	GB00BGDT3G23
DIPLOMA PLC	GBP	56 453,77	-	66 932,19	10 478,42	GB0001826634
DEVON ENERGY CORP	USD	56 495,78	-	67 799,03	11 303,25	US25179M1036
BOOKING HOLDINGS INC	USD	54 970,02	-	54 863,66	(106,36)	US09857L1089
FORTINET INC	USD	55 786,33	-	67 960,42	12 174,09	US34959E1091
ADEVINTA ASA	NOK	56 271,54	-	42 757,09	(13 514,45)	NO0010844038
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	USD	55 408,08	-	55 537,59	129,51	US6098391054
TRIMBLE INC	USD	54 854,44	-	55 366,03	511,59	US8962391004
BALL CORP	USD	55 621,03	-	59 946,49	4 325,46	US0584981064
GLANBIA PLC	EUR	56 368,57	-	46 973,70	(9 394,87)	IE0000669501
SIG COMBIBLOC GROUP AG	CHF	55 343,42	-	55 041,62	(301,80)	CH0435377954
VERBUND AG	EUR	56 021,69	-	61 812,50	5 790,81	AT0000746409
SWECO AB-B SHS	SEK	55 089,75	-	63 177,27	8 087,52	SE0014960373
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	USD	55 521,80	-	59 399,68	3 877,88	US9553061055
TYSON FOODS CL A	USD	60 350,38	-	65 925,77	5 575,39	US9024941034
AUTO1 GROUP SE	EUR	55 380,19	-	35 244,72	(20 135,47)	DE000A2LQ884
GARMIN LTD	USD	55 156,31	-	46 827,15	(8 329,16)	CH0114405324

Acacia Bonomix, Fondo de Inversión

Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2021  
(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
LONDONMETRIC PROPERTY PLC	GBP	56 280,67	-	66 180,45	9 899,78	GB00B4WFW713
SOUTHERN CO/THE	USD	55 911,72	-	60 799,16	4 887,44	US8425871071
VEOLIA	EUR	56 053,10	-	66 745,94	10 692,84	FR0000124141
CASTELLUM AB	SEK	50 207,37	-	57 741,98	7 534,61	SE0000379190
ALBEMARLE CORP	USD	109 617,23	-	119 043,83	9 426,60	US0126631013
LUNDBERGS AB-B SHS	SEK	61 252,94	-	59 044,13	(2 208,81)	SE0000825820
LUNDBERGS AB-B SHS	SEK	56 206,13	-	48 807,24	(7 398,89)	SE0000108847
MOHAWK INDUSTRIES INC	USD	41 940,50	-	55 919,81	13 979,31	US6081901042
ZURICH ALLIED	CHF	55 311,61	-	52 795,27	(2 516,34)	CH0008038389
HOLOGIC INC	USD	55 428,80	-	55 753,46	324,66	US4364401012
ZURICH ALLIED	CHF	50 468,46	-	52 383,18	1 914,72	CH0018294154
SYNCHRONY FINANCIAL	USD	55 773,30	-	57 773,30	2 004,54	US87165B1035
MASCO CORP	USD	59 906,26	-	63 302,99	3 396,73	US5745991068
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	USD	56 300,30	-	52 278,36	(4 021,94)	US1696561059
NEMETSCHEK SE	EUR	55 425,74	-	68 356,80	12 931,06	DE0006452907
AGNC INVESTMENT CORP	USD	205 535,56	-	281 198,31	75 662,75	US74834L1008
TRITAX BIG BOX REIT PLC	GBP	55 985,12	-	68 236,53	12 251,41	GB00BG49KP99
SMITH CORP	USD	50 817,83	-	80 715,61	29 897,78	US8318652091
STOREBRAND ASA	NOK	50 140,82	-	78 917,82	28 777,02	NO0010014632
DR HORTON INC	USD	55 714,60	-	64 669,39	8 954,79	US23331A1097
SOFINA	EUR	50 578,28	-	68 215,20	17 636,92	BE0003853703
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	USD	50 367,77	-	53 274,83	2 907,06	CA13645T1003
DIAMONDBACK ENERGY INC	USD	56 376,88	-	61 845,38	5 468,50	US25278X1090
NUCOR CORP	USD	41 372,37	-	56 824,01	15 451,64	US6703461052
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	USD	55 857,89	-	52 574,39	(3 283,50)	US14040H1059
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG	EUR	48 647,53	-	47 811,12	(836,41)	DE000PAH0038
FEDEX CORP	USD	55 268,15	-	49 817,20	(5 450,95)	US31428X1063
HERSHEY CO/THE	USD	55 838,52	-	62 277,94	6 439,42	US4278661081
EQUITY COMMONWEALTH	USD	60 240,01	-	56 925,33	(3 314,68)	US2946281027
WELLS FARGO	USD	55 135,65	-	62 826,03	7 690,38	US94106L1098
WAREHOUSES DE PAUW SCA	EUR	55 790,02	-	67 656,72	11 866,70	BE0974349814
B&M EUROPEAN VALUE RETAIL	GBP	60 068,51	-	60 466,36	397,85	LU1072616219
SOFINA	EUR	56 640,77	-	64 368,00	7 727,23	BE0003717312
LILLY US	USD	43 348,10	-	68 265,45	24 917,35	US5324571083
NEWMONT CORP	USD	56 149,53	-	57 001,67	852,14	US6516391066
QIAGEN NV	EUR	56 131,46	-	70 447,62	14 316,16	NL0012169213

## Acacia Bonomix, Fondo de Inversión

### Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2021 (Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
HELLOFRESH SE	EUR	55 038,37	-	43 630,84	(11 407,53)	DE000A161408
NVR INC	USD	57 678,36	-	62 362,74	4 684,38	US62944T1051
ALLREAL HOLDING AG-REG	CHF	49 638,64	-	54 514,61	4 875,97	CH0008837566
S&P	USD	55 066,34	-	62 259,89	7 193,55	US78409V1044
BIO-RAD LABORATORIES A	USD	54 796,60	-	64 459,36	9 662,76	US0905722072
<b>TOTALES Acciones admitidas cotización</b>		<b>9 353 922,56</b>	-	<b>10 245 310,56</b>	<b>891 388,00</b>	
<b>Acciones y participaciones Directiva</b>						
VAN ECK ASSOCIATES CORP	USD	399 351,59	-	562 430,08	163 078,49	US92189H8051
GT	EUR	1 875 000,00	-	2 138 257,65	263 257,65	LU1559924920
GROUPAMA ENTREPRISES-N	EUR	2 036 000,00	-	2 187 352,18	151 352,18	FR0013259132
GROUPAMA ENTREPRISES-N	EUR	176 739,46	-	275 214,22	98 474,76	FR0010589325
GLOBAL X MANAGEMENT CO LLC	USD	108 766,03	-	111 589,55	2 823,52	US37954Y7076
EURO STOCK	USD	40 578,61	-	42 071,24	1 492,63	GG00BMXNVC81
EURO STOCK	GBP	70 928,77	-	71 315,65	386,88	GG00BFYT9H72
GAM FUND MANAGEMENT	USD	649 981,01	-	642 199,46	(7 781,55)	LU2243823320
PETERCAM ASSET MANAGEMENT	EUR	106 300,42	-	127 671,82	21 371,40	BE0948506408
VONTOBEL ASSET MANAGEMENT	USD	369 639,18	-	347 672,52	(21 966,66)	LU0278093082
VONTOBEL ASSET MANAGEMENT	EUR	550 000,00	-	531 542,22	(18 457,78)	LU0278087431
BLACKROCK ASSET MANAGEMENT	USD	118 163,12	-	120 607,44	2 444,32	US46434G8895
SCHROEDER INTER SELECTION FUND	EUR	520 758,46	-	530 342,22	9 583,76	LU0951570927
HENDERSON FUND MANAGER	JPY	261 707,15	-	259 697,39	(2 009,76)	LU1368736440
VAN ECK ASSOCIATES CORP	USD	490 251,88	-	489 098,38	(1 153,50)	US92189F1066
MERRILL LYNCH INT & CO	EUR	550 000,00	-	526 474,47	(23 525,53)	LU1565207997
MERRILL LYNCH INT & CO	EUR	550 000,00	-	583 628,55	33 628,55	LU1057468578
MELLON	USD	161 129,10	-	186 660,55	25 531,45	IE00BY9RD29
MELLON	EUR	550 000,00	-	561 504,91	11 504,91	IE00BKPFDC28
LYXOR INTERNACIONAL	EUR	105 621,54	-	125 561,75	19 940,21	LU1900066462
ISHARES MSCI	EUR	289 306,06	-	394 187,26	104 881,20	IE00BZ0PKV06
ISHARES MSCI	EUR	86 684,16	-	102 535,44	15 851,28	IE00B1FZS467
AMUNDI LUXSEMBOURG	EUR	53 895,26	-	62 704,84	8 809,58	LU2182388400
AMUNDI LUXSEMBOURG	EUR	52 297,80	-	59 287,60	6 989,80	LU1681046006
HERMES INTERNATIONAL	EUR	550 000,00	-	522 771,00	(27 229,00)	IE00BYJR3D38
HEDGED COMMODITY SECURITIES	EUR	462 413,57	-	445 014,00	(17 399,57)	JE00B5V2703
FASANARA	EUR	540 000,00	-	550 005,56	10 005,56	LU2131879616
ALPS ETF TRUST	USD	158 826,50	-	157 048,34	(1 778,16)	US00162Q4525
HSBC ASIAN CURRENCIES BND IC	USD	840 040,00	-	843 980,43	3 940,43	LU0210635685

## Acacia Bonomix, Fondo de Inversión

### Anexo I. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2021 (Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
ETFs COMMODITY SECUR.LMTD	EUR	249 929,76	-	479 159,64	229 229,88	JE00B7305Z55
NORDEA INVESTMENT FUNDS	EUR	54 000,00	-	63 045,64	9 045,64	LU1939215312
INDICE MSCI WORLD	EUR	169 798,37	-	193 006,80	23 208,43	IE00BM67HQ30
INDICE MSCI WORLD	EUR	169 603,52	-	190 796,27	21 192,75	IE00BM67HN09
INDICE MSCI WORLD	EUR	84 882,17	-	97 010,85	12 128,68	IE00BM67HK77
INDICE MSCI WORLD	EUR	151 897,67	-	165 552,00	13 654,33	IE00BL25JM42
GAMCO-MERGER ARBITRAGE-IUSD	USD	765 543,67	-	834 253,70	68 710,03	LU0687944552
GT	USD	415 339,96	-	392 853,83	(22 486,13)	US46138G6237
HEDGED COMMODITY SECURITIES	EUR	162 366,01	-	205 762,50	43 396,49	JE00BP2PWW32
NEUBERGER	EUR	745 000,00	-	748 439,94	3 439,94	IE00BDZRX185
HEDGED COMMODITY SECURITIES	EUR	289 943,20	-	400 789,35	110 846,15	JE00B4PDKD43
INVECO LTD	USD	103 345,45	-	84 116,35	(19 229,10)	US5007673065
INVECO LTD	USD	105 116,65	-	99 123,85	(5 992,80)	US46138F8003
ARTEMIS LUX - GLOBL EM-I A EUR	EUR	320 000,00	-	348 345,64	28 345,64	LU1846577168
MDO MANAGEMENT SA CO	EUR	165 000,00	-	180 940,83	15 940,83	LU1333146287
DIMENSIONAL	USD	209 573,31	-	226 519,96	16 946,65	IE00B0HCGS80
PICTET FUNDS	EUR	181 992,48	-	206 178,35	24 185,87	LU0386875149
PARIBAS	EUR	53 955,43	-	59 524,47	5 569,04	LU2194447293
PARIBAS	EUR	53 982,09	-	62 108,58	8 126,49	LU1953136527
EVLI BANK PLC	SEK	764 141,54	-	764 815,92	674,38	FI4000058862
JP MORGAN	JPY	265 530,36	-	257 934,41	(7 595,95)	LU0329205438
CAMBRIA EMERG SHRHLDR	USD	130 717,88	-	127 879,23	(2 838,65)	US1320617061
<b>TOTALES Acciones y participaciones Directiva Acciones y participaciones no Directiva 36.1.d)</b>		<b>18 336 039,19</b>	-	<b>19 746 584,83</b>	<b>1 410 545,64</b>	
RESS LIFE INVESTMENTS A/S	USD	526 759,38	-	571 430,09	44 670,71	DK0060315604
DB X-TRACKRES	EUR	3 568 977,87	-	3 405 126,38	(163 851,49)	DE000A2T5DZ1
SPDR TRUST SERIES 1	USD	84 709,31	-	72 473,67	(12 235,64)	US78464A8707
SHARES MSCI	EUR	42 461,05	-	58 982,00	16 520,95	DE000A0H08S0
<b>TOTALES Acciones y participaciones no Directiva 36.1.d)</b>		<b>4 222 907,61</b>	-	<b>4 108 012,14</b>	<b>(114 895,47)</b>	
<b>TOTAL Cartera Exterior</b>		<b>37 731 444,23</b>	<b>29 825,96</b>	<b>40 218 079,03</b>	<b>2 486 634,80</b>	

## Acacia Bonomix, Fondo de Inversión

### Anexo II. Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2021 (Expresado en euros)

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
<b>Futuros comprados</b>				
INDICE EUROSTOXX SMALL NET TOTAL RET	EUR	248 365,00	260 455,00	18/03/2022
INDICE EUROSTOXX 50 DIVIDEND 100	EUR	248 150,00	312 120,00	16/12/2022
FTSEMIB INDEX 5	EUR	399 450,00	408 720,00	18/03/2022
NIKKEI 225 5	USD	739 432,87	762 005,28	10/03/2022
NASDAQ 100 20	USD	1 128 213,30	1 148 337,73	18/03/2022
SUBYACENTE EURO DOLAR 125000	USD	4 263 407,17	4 262 148,19	16/03/2022
INDICE EUROSTOXX 600 BANK 50	EUR	193 130,00	202 300,00	18/03/2022
IBEX35 10	EUR	416 000,00	434 220,00	21/01/2022
<b>TOTALES Futuros comprados</b>		<b>7 636 148,34</b>	<b>7 790 306,20</b>	
<b>Emisión de opciones "put"</b>				
INDICE EUROSTOXX 50 10	EUR	2 205 000,00	39 564,00	17/06/2022
<b>TOTALES Emisión de opciones "put"</b>		<b>2 205 000,00</b>	<b>39 564,00</b>	
<b>Otros compromisos de compra</b>				
FI.GAM SUSTAIN LOCAL EM BOND	USD	-	642 199,46	30/12/1899
FI.LUMY-MILLBU DIVERS U-BEUR	EUR	-	526 474,47	30/12/1899
FI.LUMY B MLCX C ALPHA U B5E	EUR	-	583 628,55	30/12/1899
FI.GAMCO-MERGER ARBITRAGE-IU	USD	-	834 253,70	30/12/1899
FI.PICTET-GLOB MEGATREND SEL	EUR	-	206 178,35	30/12/1899
FI.VONTOBEL EMERGING MARKET	USD	-	347 672,52	30/12/1899
FI.DIMENSIONAL - EMG MRKT V-	USD	-	226 519,96	30/12/1899
FI.GROUPAMA AXIOM LEGACY 21-	EUR	-	2 187 352,18	30/12/1899
FI.PETERCAM B FND-SECUR RE E	EUR	-	127 671,82	30/12/1899
<b>TOTALES Otros compromisos de compra</b>		<b>-</b>	<b>5 681 951,01</b>	
<b>Futuros vendidos</b>				
MSCI WORLD NET EUR INDEX 100	EUR	559 325,00	575 900,00	18/03/2022
MXEF MSCI EMERGING MARKETS INDEX 50	USD	214 669,15	215 708,00	18/03/2022
INDICE EUROSTOXX 50 10	EUR	4 026 712,50	4 158 875,00	18/03/2022
OB.BUNDESREPUB DEUTSCHLAND 02/2026 10	EUR	9 100 000,00	15 594 670,00	10/03/2022
INDICE S&P 50	USD	3 279 440,16	3 348 109,06	18/03/2022
<b>TOTALES Futuros vendidos</b>		<b>17 180 146,81</b>	<b>23 893 262,06</b>	
<b>Compra de opciones "put"</b>				
FI.SHARES IBOXX HIGH YLD CORP 100	USD	9 363 328,81	10 432,70	21/01/2022
<b>TOTALES Compra de opciones "put"</b>		<b>9 363 328,81</b>	<b>10 432,70</b>	
<b>TOTALES</b>		<b>36 384 623,96</b>	<b>37 415 515,97</b>	

**Acacia Bonomix, Fondo de Inversión**

**Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2020**

(Expresado en euros)

Cartera Interior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
<b>Deuda pública</b>						
TESORO PUBLICO 0,400 2022-04-30	EUR	14 509 396,00	14 106,44	14 519 912,08	10 516,08	ES00000128O1
TESORO PUBLICO 1,800 2024-11-30	EUR	1 769 525,34	2 443,28	1 803 589,17	34 063,83	ES00000126A4
<b>TOTALES Deuda pública</b>		<b>16 278 921,34</b>	<b>16 549,72</b>	<b>16 323 501,25</b>	<b>44 579,91</b>	
<b>Acciones admitidas cotización</b>						
GAMESA	EUR	6 874,60	-	13 434,54	6 559,94	ES0143416115
LA CAIXA	EUR	26 805,82	-	15 757,50	(11 048,32)	ES0140609019
SCH	EUR	33 409,06	-	15 826,97	(17 582,09)	ES0113900J37
BBVA	EUR	18 957,17	-	12 274,47	(6 682,70)	ES0113211835
<b>TOTALES Acciones admitidas cotización</b>		<b>86 046,65</b>	<b>-</b>	<b>57 293,48</b>	<b>(28 753,17)</b>	
<b>TOTAL Cartera Interior</b>		<b>16 364 967,99</b>	<b>16 549,72</b>	<b>16 380 794,73</b>	<b>15 826,74</b>	

## Acacia Bonomix, Fondo de Inversión

### Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2020

(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
<b>Deuda pública</b>						
ROYAL BANK OF CANADA	CAD	644 359,18	1 121,09	638 032,62	(6 326,56)	CA135087F254
INGLATERRA	GBP	649 168,56	7 582,38	653 124,34	3 955,78	GB00B4RMG977
NORWEGIAN GOVERNMENT	NOK	670 855,50	6 401,98	681 781,84	10 926,34	NO0010572878
NORWEGIAN GOVERNMENT	AUD	634 137,59	31,88	653 891,34	19 753,75	AU0000XCLWM5
EEUU	USD	1 721 801,26	904,40	1 687 560,94	(34 240,32)	US912828WU04
<b>TOTALES Deuda pública</b>		<b>4 320 322,09</b>	<b>16 041,73</b>	<b>4 314 391,08</b>	<b>(5 931,01)</b>	
<b>Renta fija privada cotizada</b>						
CEPSA	EUR	100 330,00	1 098,80	106 873,73	6 543,73	XS2202744384
SAN PAOLO	EUR	269 371,63	320,94	272 176,10	2 804,47	XS1599167589
BANCO SABADELL	EUR	100 021,00	877,02	102 660,97	2 639,97	XS2193960668
ROLLS-ROYCE	EUR	88 331,00	1 444,51	93 719,24	5 388,24	XS1819575066
GALP ENERGIA	EUR	100 100,00	952,70	103 645,27	3 545,27	PTGALCOM0013
BAYER	EUR	200 160,41	(98,27)	200 886,42	726,01	XS1840614736
<b>TOTALES Renta fija privada cotizada</b>		<b>858 314,04</b>	<b>4 595,70</b>	<b>879 961,73</b>	<b>21 647,69</b>	
<b>Acciones admitidas cotización</b>						
POLYMETAL INTERNATIONAL PLC	GBP	44 256,44	-	46 328,22	2 071,78	JE00B6T5S470
GENICA SA	EUR	9 911,73	-	10 356,60	444,87	FR0010040865
MONDI PLC	GBP	44 198,01	-	44 641,15	443,14	GB00B1CRLC47
AUTOZONE INC	USD	9 416,17	-	8 733,60	(682,57)	US0533321024
DISCOVERY COMMUNICATIONS-A	USD	44 070,61	-	47 933,15	3 862,54	US25470F1049
OCADO GROUP PLC	GBP	9 214,42	-	7 507,99	(1 706,43)	GB00B3MBS747
21ST CENTURY FOX	USD	43 862,44	-	43 265,23	(597,21)	US35137L1052
EASTMAN CHEMICAL CO	USD	9 451,54	-	10 835,76	1 384,22	US2774321002
ANTHEM INC	USD	9 267,63	-	9 988,06	720,43	US0367521038
PUBLIC POWER CORP	EUR	10 719,23	-	12 472,56	1 753,33	FR0000130577
CVS HEALTH CORP	USD	52 512,03	-	52 052,47	(459,56)	US1266501006
INVESTOR AB-B SHS	SEK	43 443,11	-	46 388,68	2 945,57	SE0000202624
EXPEDIA INC	USD	9 036,41	-	12 463,98	3 427,57	US30212P3038
ASM INTERNATIONAL	EUR	8 842,79	-	10 617,05	1 774,26	NL0000334118
PHILIPS LIGHTING NV	EUR	9 156,89	-	10 255,41	1 098,52	NL0011821392
OMV AG	EUR	12 452,42	-	9 504,00	(2 948,42)	AT0000743059
HUMANA INC	USD	44 720,43	-	43 995,88	(724,55)	US4448591028
ADVANCED MICRO DEVICES	USD	43 648,99	-	44 101,18	452,19	US02209S1033
ALLTEL CORP	USD	8 698,91	-	9 718,76	1 019,85	US0200021014

Acacia Bonomix, Fondo de Inversión

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2020  
(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
EVRAZ PLC	GBP	42 279,37	-	52 465,54	10 186,17	GB00B71N6K86
WIENERBERGER AG	EUR	9 111,13	-	10 797,12	1 685,99	AT00000831706
TIFFANY & CO	USD	8 833,80	-	8 931,20	97,40	US8865471085
DARDEN RESTAURANTS INC	USD	8 802,11	-	9 946,17	1 144,06	US2371941053
ADVANCED MICRO DEVICES	USD	43 787,82	-	41 667,32	(2 120,50)	US9598021098
VOPAK	EUR	17 663,29	-	15 992,28	(1 671,01)	NL00009432491
ADVANCED MICRO DEVICES	USD	9 133,38	-	8 223,33	(910,05)	US4103451021
BIOTAGE AB	SEK	9 332,59	-	11 373,14	2 040,55	SE0000454746
ROYAL DUTCH PETROLEUM	GBP	9 043,83	-	12 911,45	3 867,62	GB00BDVZY77
ROYAL DUTCH PETROLEUM	EUR	8 743,87	-	11 486,60	2 742,73	GB00B03MLX29
ORION OYJ- CLASS B	EUR	8 748,63	-	7 430,94	(1 317,69)	FI0009014377
PERNORD RICARD SA	EUR	8 813,49	-	9 564,80	751,31	FR0000120693
ZIMMER BIOMET HOLDINGS INC	USD	8 859,18	-	9 586,48	727,30	US98956P1021
G4S PLC	GBP	9 030,17	-	12 546,18	3 516,01	GB00B01FLG62
BEST BUY CO INC	USD	17 902,51	-	15 847,46	(2 055,05)	US0865161014
ADVANCED MICRO DEVICES	USD	43 647,03	-	42 358,64	(1 288,39)	US9024941034
ATLANTIA SPA	EUR	8 785,44	-	9 711,90	926,46	IT0003506190
JM SMUCKER CO	USD	8 824,13	-	8 800,59	(23,54)	US8326964058
UNILEVER	EUR	8 765,57	-	8 376,49	(389,08)	GB00B10RZP78
TOTAL	EUR	8 795,55	-	10 801,80	2 006,25	FR0000120271
SANOFI-SYNTHELABO	EUR	53 146,35	-	48 715,30	(4 431,05)	FR0000120578
RIO TINTO PLC	GBP	43 690,72	-	48 619,51	4 928,79	GB0007188757
MORGAN STANLEY DEAN WITTER	USD	8 745,39	-	12 678,27	3 932,88	US6174464486
RECKITT BENCKISER	GBP	8 835,95	-	7 670,26	(1 165,69)	GB00B24CGK77
ATOS ORIGIN	EUR	8 750,07	-	8 524,92	(225,15)	FR0000051732
BRITISH TELECOM	GBP	8 845,87	-	9 101,76	255,89	GB0002875804
HEWLETT PACKARD CO	USD	8 790,47	-	10 534,63	1 744,16	US42824C1099
APPLIED MATERIALS INC	USD	8 770,88	-	11 161,92	2 391,04	US0382221051
ENI	EUR	8 720,13	-	10 984,18	2 264,05	IT0003132476
CREDIT SUISSE	GBP	44 154,33	-	47 455,47	3 301,14	LU1072616219
AHOLD	EUR	8 774,66	-	7 811,18	(963,48)	NL0011794037
BANQUE NATIONALE DE PARIS	EUR	26 513,69	-	21 552,50	(4 961,19)	FR0000131104
ABERDEEN GLOBAL SERVICES	GBP	22 341,02	-	24 290,29	1 949,27	GB00BD9PXH49
MICHELIN	EUR	9 262,32	-	8 710,85	(551,47)	FR0000121261
WHIRPOOL CORP	USD	8 979,52	-	8 717,18	(262,34)	US9633201069
SUEZ ENVIRONNEMENT	EUR	9 051,26	-	9 796,88	745,62	FR0010613471

## Acacia Bonomix, Fondo de Inversión

### Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2020 (Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
INTL CONSOLIDATED AIRLINE-DI	GBP	12 932,06	-	6 987,63	(5 944,43)	ES0177542018
GILEAD SCIENCES INC	USD	8 803,33	-	7 821,41	(981,92)	US3755581036
FAURECIA	EUR	10 271,70	-	10 645,14	373,44	FR0000121147
EUROCASTLE INVESTMENT	GBP	8 693,28	-	9 887,11	1 193,83	GB00006825383
SNAP-ON INC	USD	52 761,44	-	51 975,23	(786,21)	US8330341012
BAE SYSTEMS	GBP	44 479,38	-	42 595,00	(1 884,38)	GB0002634946
KESKO OYJ-B SHS	EUR	9 210,31	-	8 899,92	(310,39)	FI0009000202
EIFFAGE	EUR	8 764,72	-	8 615,36	(149,36)	FR0000130452
MARTIN MARIETTA MATERIALS	USD	8 718,13	-	10 460,58	1 742,45	US5732841060
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	USD	8 815,06	-	10 805,50	1 990,44	US9139031002
FREEMPORT-MCMORAN INC	USD	9 099,44	-	14 334,86	5 235,42	US35671D8570
AMAZON.COM	USD	7 371,52	-	7 272,82	(98,70)	US1890541097
GENERAL MILLS INC	USD	8 819,65	-	7 749,51	(1 070,14)	US3703341046
VOESTALPINE	EUR	8 880,49	-	11 632,10	2 751,61	AT00000937503
TATE&LYLE	GBP	43 769,13	-	45 529,81	1 760,68	GB0008754136
H+H INTERNATIONAL A/S-B	DKK	9 249,06	-	9 401,33	152,27	DK0015202451
DEUTSCHE WOHNEN SE	EUR	8 828,75	-	8 781,69	(47,06)	DE000A0HN5C6
KION GROUP AG	EUR	9 954,46	-	9 748,92	(205,54)	DE000KGX8881
FRESNILLO PLC	GBP	8 818,54	-	8 071,91	(746,63)	GB00B2QPKJ12
HORMEL FOODS CORP	USD	8 860,12	-	7 669,13	(1 190,99)	US4404521001
EQUITY COMMONWEALTH	USD	8 848,41	-	7 436,35	(1 412,06)	US2946281027
CAMPBELL SOUP CO	USD	8 902,52	-	8 232,48	(670,04)	US1344291091
TOOTSIE ROLL INDS	USD	8 878,70	-	7 998,77	(879,93)	US8905161076
CIGNA CORP	USD	8 708,51	-	9 713,70	1 005,19	US1255231003
KROGER CO	USD	8 834,69	-	7 643,61	(1 191,08)	US5010441013
L BRANDS INC	USD	17 818,09	-	20 823,48	3 005,39	US5017971046
KONE OYJ - B	EUR	8 825,71	-	8 307,50	(518,21)	FI0009013403
HEIDELBERGCEMENT AG	EUR	8 718,76	-	10 101,30	1 382,54	DE0006047004
LA FRANCAISE DES JEUX SAEM	EUR	8 832,42	-	11 971,20	3 138,78	FR0013451333
BIO-RAD LABORATORIES A	USD	8 570,16	-	9 066,68	496,52	US0905722072
ALEXION PHARMACEUTICALS INC	USD	17 601,60	-	24 556,39	6 954,79	US0153511094
LENNAR CORP A	USD	17 897,04	-	17 472,50	(424,54)	US5260571048
CADIZ INC	USD	8 887,71	-	8 909,87	22,16	US1275372076
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	9 057,26	-	9 532,17	474,91	US8835561023
TENARIS SA	EUR	8 660,70	-	13 685,18	5 024,48	LU0156801721
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG	EUR	8 803,81	-	9 757,20	953,39	DE000PAH0038

Acacia Bonomix, Fondo de Inversión

Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2020  
(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
LOWES CON INC	USD	8 775,43	-	8 277,78	(497,65)	US5486611073
COSTCO WHOLESale CORP	USD	8 622,36	-	8 944,52	322,16	US22160K1051
HOME DEPOT INC	USD	8 852,06	-	8 262,57	(589,49)	US4370761029
COPART INC	USD	9 067,09	-	10 729,17	1 662,08	US2172041061
CARRIER GLOBAL CORP	USD	8 997,82	-	11 023,28	2 025,46	US14448C1045
STANLEY BLACK & DECKER INC	USD	8 998,84	-	9 939,49	940,65	US8545021011
PULTEGROUP INC	USD	9 032,13	-	8 330,32	(701,81)	US7458671010
FEDEX CORP	USD	9 024,46	-	9 351,08	326,62	US31428X1063
BANCO BPM SPA	EUR	9 148,89	-	12 382,99	3 234,10	IT0005218380
VARIAN MEDICAL SYSTEMS INC	USD	8 993,71	-	8 739,04	(254,67)	US92220P1057
TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	9 038,00	-	10 456,84	1 418,84	IE00BK9ZQ967
GAMES WORKSHOP GROUP PLC	GBP	8 959,60	-	10 005,02	1 045,42	GB0003718474
MOSAIC CO/THE	USD	9 001,13	-	11 132,05	2 130,92	US61945C1036
DIRECT LINE INSURANCE GROUP	GBP	8 776,06	-	10 290,78	1 514,72	GB00BY9D0Y18
ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	USD	9 089,44	-	9 920,56	831,12	US0152711091
TWITTER INC	USD	17 942,21	-	22 030,57	4 088,36	US90184L1026
GRAINGER PLC	GBP	8 706,75	-	8 388,77	(317,98)	GB00B04V1276
SELVAAG BOLIG ASA	NOK	9 338,23	-	9 625,27	287,04	NO0010612450
INSTALCO AB	SEK	9 307,36	-	17 613,95	8 306,59	SE0009664253
PHARMING GROUP NV	EUR	9 177,93	-	8 799,70	(378,23)	NL0010391025
HOST HOTELS & RESORTS INC	USD	8 327,61	-	11 281,48	2 953,87	US44107P1049
HOLLYFRONTIER CORP	USD	8 753,65	-	10 432,26	1 678,61	US4361061082
REVENIO GROUP OYJ	EUR	9 344,61	-	16 649,30	7 304,69	FI0009010912
MOODY'S CORP	USD	8 758,25	-	8 553,24	(205,01)	US6153691059
INVISIO COMMUNICATIONS AB	SEK	9 115,42	-	16 971,42	7 856,00	SE0001200015
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	USD	43 536,85	-	46 830,30	3 293,45	US7181721090
ALBEMARLE CORP	USD	8 784,70	-	14 008,12	5 223,42	US0126531013
MOHAWK INDUSTRIES INC	USD	13 543,32	-	13 961,16	417,84	US6081901042
OMNICOM GROUP	USD	44 094,51	-	42 427,53	(1 666,98)	US6819191064
BROWN-FORMAN CORP-CLASS B	USD	8 263,49	-	9 037,96	774,47	US1156372096
LOOMIS AB-B	SEK	8 623,09	-	9 861,90	1 238,81	SE0014504817
GARMIN LTD	USD	8 771,94	-	9 795,35	1 023,41	CH0114405324
EQUIFAX INC	USD	9 048,46	-	10 734,38	1 685,92	US2944291051
SARTORIUS STEDIM BIOTECH	EUR	5 451,47	-	9 027,20	3 575,73	FR0013154002
CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	USD	8 734,64	-	11 652,26	2 917,62	US14040H1059
SOFINA	EUR	8 693,21	-	9 972,00	1 278,79	BE0003717312

## Acacia Bonomix, Fondo de Inversión

### Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2020

(Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía / Plusvalía)	ISIN
CBOE GLOBAL MARKETS INC	USD	8 741,39	-	8 461,30	(280,09)	US12503M1080
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	USD	8 690,49	-	11 587,26	2 896,77	US6934751057
AMERIPRISE FINANCIAL INC	USD	8 683,39	-	10 181,01	1 497,62	US03076C1062
DOW INC	USD	5 421,70	-	9 858,79	4 437,09	US2605571031
RTX A/S	DKK	9 138,26	-	9 631,79	493,53	DK0010267129
ALCON INC	CHF	8 010,96	-	9 461,56	1 450,60	CH0432492467
WAREHOUSES DE PAUW SCA	EUR	8 748,59	-	9 382,32	633,73	BE0974349814
QIAGEN NV	EUR	8 100,38	-	9 381,45	1 281,07	NL0012169213
GALENICA AG	CHF	9 076,56	-	8 287,74	(788,82)	CH0360674466
VALMET OYJ	EUR	44 298,28	-	47 841,28	3 543,00	FI4000074984
HOLMEN AB-B SHARES	SEK	8 862,09	-	11 479,33	2 617,24	SE0011090018
ALLREAL HOLDING AG-REG	CHF	17 996,83	-	18 618,31	621,48	CH0008837566
JOST WERKE AG	EUR	9 142,97	-	11 507,70	2 364,73	DE000JST4000
EOLUS VIND AB-B SHS	SEK	9 485,15	-	15 651,06	6 165,91	SE0007075056
GEA GROUP AG	EUR	5 389,85	-	8 549,76	3 159,91	DE0006602006
<b>TOTALES Acciones admitidas cotización</b>		<b>2 088 583,99</b>	<b>-</b>	<b>2 245 717,87</b>	<b>157 133,88</b>	
<b>Acciones y participaciones Directiva</b>						
EVLI BANK PLC	SEK	143 586,01	-	153 646,41	10 060,40	FI4000043716
ISHARES MSCI	EUR	2 250 888,22	-	2 316 070,51	65 182,29	IE00BZ0PKS76
ISHARES MSCI	EUR	2 203 755,30	-	2 360 330,21	156 574,91	IE00BZ0PKV06
LYXOR INTERNACIONAL	EUR	26 001,67	-	38 947,00	12 945,33	LU0533033824
LYXOR INTERNACIONAL	EUR	45 755,53	-	41 131,20	(4 624,33)	LU1081771369
MELLON	USD	22 514,41	-	20 035,74	(2 478,67)	IE00BY9RD29
SCHROEDER INTER SELECTION FUND	EUR	140 000,00	-	142 828,94	2 828,94	LU0951570927
PETERCAM ASSET MANAGEMENT	EUR	25 000,00	-	27 457,23	2 457,23	BE0948506408
GAM FUND MANAGEMENT	EUR	145 000,00	-	147 771,94	2 771,94	LU0492933725
GLOBAL X MANAGEMENT CO LLC	USD	11 544,51	-	13 505,53	1 961,02	US37954Y7076
GROUPAMA ENTREPRISES-N	EUR	65 045,40	-	129 453,67	64 408,27	FR0010589325
GROUPAMA ENTREPRISES-N	EUR	2 036 000,00	-	2 089 522,70	53 522,70	FR0013259132
GT	EUR	185 000,00	-	175 644,99	(9 355,01)	LU1559924920
ISHARES MSCI	EUR	17 385,48	-	17 578,40	192,92	IE00B1FZS467
MULTICONCEPT FUND MANAGEMENT	EUR	130 000,00	-	146 211,52	16 211,52	LU0931237787
LAZARD FUND MANAGERS	EUR	140 000,00	-	153 408,34	13 408,34	IE00BMW2TS83
XTRACKERS	EUR	187 745,83	-	215 559,36	27 813,53	LU0274211480
MDO MANAGEMENT SA CO	EUR	45 000,00	-	36 754,70	(8 245,30)	LU1333146287
ARTEMIS LUX - GLOBL EM-I A EUR	EUR	60 000,00	-	61 233,26	1 233,26	LU1846577168

## Acacia Bonomix, Fondo de Inversión

### Anexo III. Cartera de inversiones financieras al 31 de diciembre de 2020 (Expresado en euros)

Cartera Exterior	Divisa	Valoración inicial	Intereses	Valor razonable	(Minusvalía) / Plusvalía	ISIN
INVESCO LTD	USD	57 067,77	-	52 087,43	(4 980,34)	US46138J7000
HEDGED COMMODITY SECURITIES	EUR	616 613,70	-	703 412,78	86 799,08	JE00B4PDKD43
HEDGED COMMODITY SECURITIES	EUR	554 896,28	-	633 994,20	79 097,92	JE00B5SV2703
WELLS FARGO	EUR	95 000,00	-	98 063,08	3 063,08	LU0809840738
QUADRATIC INT RTE VOL INFL H	USD	1 157 134,09	-	1 140 230,84	(16 903,25)	US5007677363
GAMCO-MERGER ARBITRAGE-IUSD	USD	135 476,88	-	134 240,11	(1 236,77)	LU0687944552
ETFS COMMODITY SECUR.LMTD	EUR	583 022,34	-	682 333,37	99 311,03	JE00B7305Z55
HSBC ASIAN CURRENCIES BND IC	USD	185 430,46	-	183 767,19	(1 663,27)	LU0210635685
ALPS ETF TRUST	USD	22 392,85	-	11 762,93	(10 629,92)	US00162Q4525
NEUBERGER	EUR	300 000,00	-	310 664,17	10 664,17	IE00BDZRX185
<b>TOTALES Acciones y participaciones Directiva</b>		<b>11 587 256,73</b>	<b>-</b>	<b>12 237 647,75</b>	<b>650 391,02</b>	
Acciones y participaciones no Directiva 36.1.d)						
DB X-TRACKRES	EUR	2 728 380,60	-	2 718 919,19	(9 461,41)	DE000A2T5DZ1
ISHARES MSCI	EUR	42 461,05	-	58 912,00	16 450,95	DE000A0H08S0
<b>TOTALES Acciones y participaciones no Directiva</b>		<b>2 770 841,65</b>	<b>-</b>	<b>2 777 831,19</b>	<b>6 989,54</b>	
<b>TOTAL Cartera Exterior</b>		<b>21 625 318,50</b>	<b>20 637,43</b>	<b>22 455 549,62</b>	<b>830 231,12</b>	

## Acacia Bonomix, Fondo de Inversión

### Anexo IV. Cartera de inversiones en derivados al 31 de diciembre de 2020 (Expresado en euros)

Descripción	Divisa	Importe Nominal Comprometido	Valor razonable	Vencimiento del contrato
<b>Compras al contado</b>				
<b>Futuros comprados</b>				
MXEF MSCI EMERGING MARKETS INDEX 50	USD	1 028 154,66	1 054 518,66	19/03/2021
IBEX35 10	EUR	96 060,00	107 040,00	16/12/2022
INDICE EUROTOXX 50 DIVIDEND 100	EUR	340 630,00	368 600,00	16/12/2022
FTSEMIB INDEX 5	EUR	544 600,00	553 225,00	19/03/2021
NIKKEI 225 5	USD	1 104 835,10	1 127 005,57	11/03/2021
NASDAQ 100 20	USD	1 231 202,37	1 265 766,21	19/03/2021
SUBYACENTE EURO DOLAR 125000	USD	3 141 425,58	3 132 674,36	17/03/2021
INDICE EUROTOXX 600 BANK 50	EUR	154 000,00	151 480,00	19/03/2021
IBEX35 10	EUR	404 470,00	403 535,00	15/01/2021
<b>TOTALES Futuros comprados</b>		<b>8 045 377,71</b>	<b>8 163 844,80</b>	
<b>Otros compromisos de compra</b>				
FI.OAKTREE GLOBAL CV B-H EUR	EUR	-	146 211,52	30/12/1899
FI.GAMCO-MERGER ARBITRAGE-IU	USD	-	134 240,11	30/12/1899
FI.GAM STAR LUX-CONVERT AL-I	EUR	-	147 771,94	30/12/1899
FI.GROUPAMA AXIOM LEGACY 21-	EUR	-	2 089 522,70	30/12/1899
FI.PETERCAM B FND-SECUR RE E	EUR	-	27 457,23	30/12/1899
<b>TOTALES Otros compromisos de compra</b>			<b>2 545 203,50</b>	
<b>Ventas al contado</b>				
<b>Futuros vendidos</b>				
INDICE S&P 50	USD	748 940,42	767 190,57	19/03/2021
INDICE EUROTOXX 50 10	EUR	1 437 665,00	1 455 500,00	19/03/2021
OB.BUNDESREPUB DEUTSCHLAND 02/2026 10	EUR	8 400 000,00	14 921 760,00	10/03/2021
<b>TOTALES Futuros vendidos</b>		<b>10 586 605,42</b>	<b>17 144 450,57</b>	
<b>TOTALES</b>		<b>18 631 983,13</b>	<b>27 853 498,87</b>	

## **RENTA VARIABLE**

El 2021 se ha saldado con un resultado muy positivo para los mercados financieros, especialmente para Europa y EEUU y más moderadamente para los países emergentes y Japón. El ejercicio económico ha venido marcado por las políticas de los bancos centrales y por las políticas fiscales de los países, que han continuado con el impulso generado a finales de 2020 gracias a la vacunación y al levantamiento de muchas de las restricciones que vivimos en los peores meses de la pandemia. Ni el aumento de los precios de la energía, con el consiguiente repunte de la inflación y de los tipos de interés, ni la retirada de estímulos anunciada por los bancos centrales han conseguido detener el avance de las bolsas. El aumento de contagios, primero por la variante Delta y después por la Ómicron, del Covid19 y unas expectativas de inflación cada vez más altas, han generado cierta alarma en los mercados, pero no la suficiente como para descarrilar la fuerte recuperación económica y las expectativas de crecimiento para la economía mundial.

La atención de los mercados se ha centrado en tres frentes, fundamentalmente: 1) En China y en las preocupaciones entorno al crecimiento del gigante asiático, el cual podría ralentizar el crecimiento de la economía mundial. 2) En la inflación, que se ha disparado por la fuerte subida de los precios de la energía y por los cuellos de botella en el tráfico marítimo mundial. 3) Por último y como consecuencia de la inflación, en el mensaje que han lanzado los bancos centrales, y especialmente la Reserva Federal estadounidense, que ha comenzado a endurecer su política monetaria y podría subir tipos más agresivamente de lo que descuenta el mercado.

En este entorno, el Stoxx 600 como representativo de la renta variable europea cierra el año con un ascenso de un +22,25% y el Eurostoxx 50 con un +20,99%. El Ibex 35 por su parte sube un +7,93%. En 2021, el S&P500 sube un +36,24% y el Nikkei un +2,46% una vez tenido en cuenta el efecto de la divisa en ambos casos. Por su parte la Bolsa Mundial gana un +29,26% y la emergente un +2,44% en euros.

En Europa, el PIB registró una expansión del +5,2% en el conjunto de 2021. El dato de PMI subió desde 49,1 hasta 53,3 mostrando una aceleración del crecimiento. En los EEUU, el ISM terminaba el año en 58,8 empeorando -1,7 puntos en el año. El desempleo ha caído considerablemente hasta el 3,90% desde el 6,70%.

La FED cumplía con las expectativas, anunciando un tapering en 30.000MM USD al mes y anticipando tres subidas de tipos en 2022 además de tres más en 2023 y dos adicionales en 2024. Las razones que esgrimía eran la alta y persistente inflación y la mejora del mercado laboral, ambas razones de peso para reducir los estímulos. El dólar se apreciaba un +7,53%.

El BCE anuncia también que finalizará su programa de compras de emergencia (PEPP) en marzo de 2022, duplicando a partir de entonces hasta los 40.000MM € las compras de bonos dentro de su programa de compra de activos (APP), para después reducirlo a 30.000MM € en el tercer trimestre. Además, actualizaba sus previsiones en cuanto a la inflación, subiéndola al 2,6% para el año, frente al 2,2% previsto anteriormente. Para el 2022 el BCE espera que la inflación se vaya hasta el 3,2% para luego moderarse al 1,8% en 2023 y 2024.

## **Acacia Bonomix, Fondo de Inversión**

### **Informe de gestión del ejercicio 2021**

---

El BOE se convertía en el primer banco central desarrollado en elevar tipos desde que comenzó la pandemia y subía los tipos de interés del 0,10% al 0,25%.

Los datos de inflación se han disparado en la zona euro, donde pasó del 1,33% al 5% a finales de año. Mientras que, en EEUU, comenzó el año a 1,4% finalizando en 7%.

En cuanto a la estrategia de inversión seguida, mantenemos la cartera de contado, diversificada por diferentes factores de inversión: valor, crecimiento, calidad, situaciones especiales, baja volatilidad, pequeñas compañías, dividendos, revisión de resultados y momentum. Geográficamente, estamos sesgados hacia Europa, Emergentes y Japón. Sectorialmente hacia áreas castigadas: materiales, aerolíneas, banca, energía... Hemos aprovechado las caídas para incrementar la posición en China, donde vemos una clara oportunidad. Se mantiene la diversificación internacional: 40% Europa, 40% EEUU, 10% Japón y 10% Emergentes.

### **RENTA FIJA**

Los tipos de interés pagados por el bono alemán a 10 años (Bund), completaron el año en torno a (-0,18%), tras rebotar desde los (-0,57%) del inicio de año.

Los mercados de crédito han permanecido abiertos la mayor parte del ejercicio y tanto los gobiernos como las corporaciones privadas han acudido a los mismos de manera recurrente.

El índice JP Morgan EMU Bond Index 1-3 ha cerrado el año con un descenso del -0,73%.

En Renta Fija, se ha optado por mantener la estrategia de polarización de la cartera (Barbell): liquidez en máximos más posiciones con mayor riesgo, pero con una rentabilidad acorde. En crédito, sólo mantenemos posiciones muy selectivas donde el par rentabilidad-riesgo es atractivo: Renta fija emergente, Deuda subordinada Legacy y bonos corporativos nórdicos. En deuda pública, en países con carry positivo: renta fija en divisas asiáticas, Renta fija china y bonos de países con divisa fuerte (CAD, AUD,...). A pesar del fuerte repunte de la inflación, seguimos teniendo un alto nivel de convicción en break-even de inflación (bonos ligados a la inflación con la duración cubierta), si bien hemos reducido la posición en TIPS (inflación EEUU) debido al buen comportamiento del activo. Además, tenemos duración negativa en tipos de interés.

Esperaremos a que los tipos de corto plazo empiecen a repuntar para posicionar los extras de liquidez que mantenemos por prudencia.

### **POLÍTICA DE INVERSIÓN SEGUIDA**

Mantenemos una cartera polarizada. Nuestra exposición a Renta Variable está en niveles de neutralidad, si bien somos muy flexibles en cuanto a exposición a riesgo en función del sentimiento de mercado, vendiendo progresivamente tras las subidas para tomar beneficio y comprando en la "escalera de riesgo" durante las correcciones (buy the dip). Nuestra composición regional, en base 100, busca la siguiente descomposición: 40% EEUU, 40%

Europa, 10% Japón y 10% Emergentes. Nuestro sesgo hacia activos con valoraciones atractivas y nuestra visión positiva sobre la recuperación macroeconómica, nos llevan a estar posicionados en ciclo, inversión value, industrial, banca,... al margen de nuestra posición estructural en inversión multifactorial.

En el otro extremo, estamos aumentando la posición en liquidez, con la intención de llevarla a los máximos que se nos permite por folleto (20%). De ese modo mantenemos una posición procíclica pero con un peso relevante en "pólvora seca", para poder aprovecharla si vinieran mayores correcciones como ya hicimos en 2020. Entendemos que el cash es la mejor protección actualmente, papel que ha perdido la Renta Fija más tradicional pues la escasa rentabilidad que ofrece no compensa su propio riesgo. Asimismo, los bajísimos niveles de tipos limitan su posibilidad de bajada y por tanto su histórico rol como compensador de riesgo. Es por eso que tenemos poco riesgo crediticio, y el que mantenemos es en posiciones que entendemos que tienen un par rentabilidad/riesgo razonable (subordinadas Legacy, RF emergente,...). Asimismo para compensar riesgos tenemos exposición a activos antifrágiles (oro, yen, dólar, bonos chinos...) y posiciones en lo que nosotros denominamos "bonos fuertes" (NOK, SEK, AUD, CAD, divisas asiáticas,...). Nuestra visión inflacionista y por tanto creyente en una normalización de tipos, nos lleva a tener duración europea negativa, bonos ligados a la inflación norteamericanos, breakeven de inflación europeo y materias primas (cobre, petróleo...).

La cartera mantiene a finales de año una exposición del 20,25% a renta variable.

## **PERSPECTIVAS PARA EL 2022**

### **Renta Variable:**

Encaramos el 2022 con una visión constructiva de mercado, ya que, a pesar de las fuertes subidas de 2021 pensamos que no todas las Bolsas están caras.

El mayor determinante del comportamiento futuro de los activos financieros serán los Bancos Centrales, al marcar tanto el nivel absoluto de los tipos de interés nominales como el ritmo al que estos cambien. No olvidemos que tras años de intervención en el que se ha roto la "cuarta pared" entre banqueros centrales y mercados la interdependencia es muy fuerte (los primeros ya no toman decisiones sólo condicionados por la economía, paro e inflación, sino que miran de reojo las reacciones de los inversores y los segundos actúan bajo el convencimiento de que los fundamentales han pasado a un segundo plano, el famoso "Don't Fight the FED") y, por lo tanto, será clave saber lo que transmiten y cómo lo transmiten.

En cuanto a Nivel de Inversión, estamos ligeramente por debajo de la neutralidad y, en relación a la cartera de renta variable, seguimos manteniendo el enfoque Sistemático Fundamental Multifactor, aunque con cierto sesgo hacia el value y los valores cíclicos. Si bien es cierto que esto último lo hemos matizado incrementado la inversión temática en ESG (growth) y en sectores defensivos (utilities y consumo). Geográficamente, estamos sesgados hacia Europa, Emergentes y Japón. En ese sentido debemos destacar nuestra inversión a contracorriente en China, por presentar valoraciones muy atractivas.

## Acacia Bonomix, Fondo de Inversión

### Informe de gestión del ejercicio 2021

---

Por otro lado, aunque hemos reducido paulatinamente a la mitad la exposición a materias primas, seguimos teniendo un peso relevante en el activo. La razón de este posicionamiento responde, por un lado, a los precios actuales, ya que pese a la reciente subida algunas materias primas cotizan lejos de los niveles de las últimas décadas y, por otro y más relevante aun, porque en un potencial mundo con repuntes de inflación, las materias primas son activos que nos deberían cubrir este riesgo. Además de la posición táctica en plata, cobre y petróleo, hemos añadido posición en Metales Raros. Al margen de ello, mantenemos nuestra exposición estructural a oro como activo refugio

En renta variable seguiremos manteniendo el enfoque Sistemático Fundamental Multifactor y mantenemos niveles altos de liquidez para aprovechar oportunidades de inversión.

En cuanto a la estrategia de inversión seguida, mantenemos la cartera de contado, diversificada por diferentes factores de inversión (enfoque Sistemático Fundamental Multifactor): valor, crecimiento, calidad, situaciones especiales, baja volatilidad, pequeñas compañías, dividendos, revisión de resultados y momentum.

#### Renta Fija:

En Renta Fija, tenemos una cartera bien posicionada para el repunte que estamos experimentando en los niveles de inflación. En crédito, sólo mantenemos posiciones muy selectivas donde consideramos que el par rentabilidad-riesgo es atractivo: Renta Fija emergente, Deuda subordinada Legacy y bonos corporativos nórdicos. En deuda pública, estamos presentes en países con carry positivo: renta fija en divisas asiáticas, renta fija china y renta fija en divisa fuerte (CAD, AUD...). A pesar del fuerte repunte de la inflación, seguimos teniendo un alto nivel de convicción en break-even de inflación. Además, tenemos duración negativa en tipos de interés.

De cara a 2022, estaremos vigilantes ya que consideramos que a partir de niveles de 0,75% en el bono alemán y 2,75% en el bono USA, es conveniente aumentar duraciones. (actualmente en -2, debido a la cobertura de la duración con futuros de renta fija). Si vemos niveles cercanos a los mencionados se irá aumentando progresivamente la duración de la cartera.

Esperaremos a que los tipos de corto plazo empiecen a repuntar para posicionar los extras de liquidez que mantenemos por prudencia.

Las comisiones de gestión constituyen la principal fuente de ingresos para la compañía. Estas comisiones son variables en función del volumen y composición de los activos y patrimonios totales gestionados.

Si bien es cierto que, en los últimos años, se ha realizado un esfuerzo por diversificar la fuente de ingreso, por lo que ahora tiene cierta relevancia la comercialización de fondos de otras entidades (fondos de inversión y fondos ilíquidos) y el cobro por asesoramiento.

### **Integración ASG**

La entrada en vigor del Reglamento 2019/2088 sobre la Divulgación de Información relativa a la Sostenibilidad en el Sector de los Servicios Financieros (SDFR, por sus siglas en inglés) en marzo de 2021 ha supuesto un avance importante en la homogeneización de la información sobre la integración de riesgos de sostenibilidad.

De acuerdo con el Reglamento sobre la Divulgación, Acacia Bonomix, Fondo de Inversión, se ha categorizado como un producto que promueve características medioambientales o sociales, o una combinación de ellos (Artículo 8 del Reglamento 2019/2088 sobre la Divulgación de Información relativa a la Sostenibilidad en el Sector de los Servicios Financieros).

El Fondo en su gestión seguirá y/o aplicará criterios financieros y extra-financieros o de inversión socialmente responsable (ASG: Ambientales, Sociales y de Gobierno Corporativo) con el objetivo de realizar una inversión sostenible entendida como aquella que busca satisfacer las necesidades del presente sin comprometer la habilidad de futuras generaciones de satisfacer las suyas:

- MedioAmbientales (A): Las características medioambientales que promueve el fondo son la adaptación al cambio climático, prevención y control de la contaminación y el uso sostenible y protección de recursos. Estando alineado con los objetivos del Acuerdo de París sobre cambio climático.
- Sociales (S): Respeto de los Derechos Humanos y Laborales: Apoyo y respeto a la protección de los derechos humanos fundamentales reconocidos universalmente, evitando la implicación directa o indirecta en su violación.
- Gobernanza (G): Promocionar una organización corporativa que respete los derechos de los accionistas, incluidos los de los minoritarios. Promoción de órganos de gestión que estén en condiciones de ejecutar la estrategia y las políticas de empresa, con los controles y equilibrios adecuados, supervisión independiente, implicación de las partes interesadas relevantes, sistemas retributivos alineados con los objetivos a largo plazo y cumplimiento con las leyes y códigos nacionales.

Para alcanzar el objetivo de la Integración ASG se emplearán elementos de análisis financieros, ambientales, sociales y de gobierno corporativo, con el fin de obtener una visión más completa y global de los riesgos y oportunidades de los activos donde invertir en relación a su sostenibilidad, buscando encontrar el equilibrio entre crecimiento económico, bienestar social y cuidado del medio ambiente.

Para realizar ese análisis ASG la Sociedad Gestora se apoyará fundamentalmente, en estudios de terceros, aunque también utilizará análisis propios. Para ello, puede tomar como referencia la información publicada por los emisores de los activos en los que invierte, así como la puntuación y evaluación de los riesgos ASG por parte de compañías de calificación, indicadores proporcionados por analistas de reconocido prestigio y proveedores externos especializados o por parte de la propia gestora de acuerdo a metodologías desarrolladas internamente.

## Acacia Bonomix, Fondo de Inversión

### Informe de gestión del ejercicio 2021

---

Los criterios de inversión y distribución de inversiones serán fijados en cada momento por la Sociedad Gestora dentro de los límites establecidos por la legislación vigente y la política de inversión del Fondo, siguiéndose, en cuanto a la selección de activos y títulos integrantes de la cartera del Fondo, las técnicas de análisis macroeconómicas y fundamentales de las regiones, sectores y compañías, buscando activos que se encuentren infravalorados por el mercado y procurándose que, además de su solidez y garantía, se genere una rentabilidad satisfactoria.

Se aplicará cada estrategia dependiendo del activo:

- En Renta fija se aplicará la selección positiva o "Best in Class". En el caso de emisores privados, se tendrá en consideración si se trata de sectores convencionales o controvertidos, exigiendo una mejor puntuación a los últimos (excluyendo el 25% peor cualificado en el convencional frente a la exclusión del 50% peor cualificado en el sector controvertido). La filosofía tras este modelo es que en una transición verde no podemos obviar ciertos sectores que siguen siendo y serán necesarios, lo que debemos propugnar es su cambio, invirtiendo sólo en los mejores.

En la renta fija pública, el fondo no invertirá en los activos que resulten en los rangos de exclusión de los rankings internos que se obtengan considerando los criterios antes expuestos, quedando excluidos los emisores del último cuartil (el 25% peor cualificado).

- En las acciones, se aplica el "Momentum ASG". El Fondo aplica una metodología de selección de inversiones que pretende detectar en base a sistema interno la mejora en el tiempo de las puntuaciones ASG de los emisores, el cual se apoya en valoraciones de proveedores externos de análisis. Buscamos fomentar el progreso en las prácticas de las compañías invirtiendo en aquellas que mejoran o quieren mejorar. Así, la gestora valorará positivamente aquellas entidades que muestren progreso en sus prácticas ESG ("líderes") o tengan la potencialidad de hacerlo ("promesas").

- Para la selección de IIC aplicamos la "Integración de factores ASG". A modo de guía, se controlará que la parte de la cartera que invierte en IIC calificadas tenga una calificación media de 3 globos Morningstar y un máximo de un tercio de la posición en IIC con 1 globo. O controles similares con las valoraciones de, por ejemplo, Clarity.

El Reglamento (UE) 2020/852 del Parlamento Europeo y del Consejo de 18 de junio de 2020 (Reglamento de Taxonomía), establece los criterios para considerar que una inversión es sostenible. El principio de "no causar un perjuicio significativo" se aplicaría únicamente a las inversiones subyacentes al producto financiero que cumplen los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles. Las inversiones subyacentes al resto del producto financiero no tienen en cuenta los criterios de la UE para las actividades económicas medioambientalmente sostenibles.

De acuerdo con los principios generales del artículo 11.1 del Reglamento 2019/2088 sobre la Divulgación de Información relativa a la Sostenibilidad en el Sector de los Servicios Financieros, la gestora refleja en la presente nota el grado de cumplimiento de los criterios medioambientales y sociales de su cartera desde el pasado 10 de marzo de 2021 hasta final de año.

## **Acacia Bonomix, Fondo de Inversión**

### **Informe de gestión del ejercicio 2021**

---

En Acacia Bonomix FI se ha mantenido un equilibrio entre la diversificación y el cumplimiento de la estrategia ASG tal como se ha detallado en el presente anexo. Combinando activos ASG gestionados de forma sostenible minimizando, no excluyendo, los activos que actualmente no son completamente sostenibles. De ese modo, los procedimientos descritos para la promoción de las características ASG se han aplicado con carácter general a todas las inversiones del fondo, a excepción de instrumentos derivados o para las que no se han obtenido datos, así como para la gestión de la liquidez del fondo si bien estas excepciones no han superado en ningún caso el 50% de la cartera del fondo. Así, a cierre del ejercicio de 2021, en Acacia Bonomix FI el porcentaje de las inversiones que han cumplido con requisitos sostenibles relacionados con factores ambientales, sociales y de gobierno corporativo ha superado el límite interno del 50% exigido por la Sociedad Gestora.

#### **Hechos Posteriores**

La invasión de Ucrania por parte de Rusia está provocando, entre otros efectos, un incremento del precio de determinadas materias primas y del coste de la energía, así como la activación de sanciones, embargos y restricciones hacia Rusia que afectan a la economía en general y a las empresas con operaciones con y en Rusia específicamente. La medida en la que este conflicto bélico impactará en la cartera de inversiones del Fondo dependerá del desarrollo de acontecimientos futuros que no se pueden predecir fiablemente a la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales. En todo caso, a pesar de la incertidumbre existente, los Administradores de la Sociedad Gestora estiman que, debido a la gestión de la cartera de inversiones, este suceso no debería tener un impacto significativo en dicha cartera.

En enero de 2022 la Sociedad gestora ha inscrito en la CNMV la ampliación del programa de actividades incluyendo la gestión de IICIL. También ha abierto un centro de trabajo en Barcelona en enero 2022.

## Acacia Bonomix, Fondo de Inversión

### Formulación de las cuentas anuales e informe de gestión

---

Reunidos los Administradores de Acacia Inversión, Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva, S.A.U., en fecha 28 de marzo de 2022, y en cumplimiento de la legislación vigente, proceden a formular las cuentas anuales y el informe de gestión del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021 de Acacia Bonomix, Fondo de Inversión, las cuales vienen constituidas por los documentos anexos que preceden a este escrito:

- a) Balance al 31 de diciembre de 2021, Cuenta de pérdidas y ganancias y Estado de cambios en el patrimonio neto correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021.
- b) Memoria de las cuentas anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2021.
- c) Informe de gestión del ejercicio 2021.

#### **FIRMANTES:**



---

D. Alberto Carnicer Malaxechevarría

---

D. Guillermo de la Puerta Olabarría



---

D. Fernando Carnicer Malaxechevarría