

RENTA INSULAR CANARIA, S.A., SICAV

Nº Registro CNMV: 3252

Informe Semestral del Primer Semestre 2020

Gestora: [Tipo de Gestora no encontrado]

Depositarario: CECABANK, S.A.

Auditor: Deloitte, S.L

Grupo Gestora: [Tipo de Gestora no encontrado]

Grupo Depositarario: CECA

Rating Depositarario: SP LP BBB+

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en www.cnmv.es y www.bolsasymercados.es.

La Sociedad de Inversión o, en su caso, la Entidad Gestora atenderá las consultas de los clientes, relacionada con la IIC en:

Dirección

Álvaro Rodríguez López, 1;38003 - Santa Cruz de Tenerife; 917355966

Correo Electrónico

jaime.tarrago@rincasa.es

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

INFORMACIÓN SICAV

Fecha de registro: 11/10/2006

1. Política de inversión y divisa de denominación

Categoría

Otros Vocación inversora: Global Perfil de Riesgo: La Sociedad pretende mantener la máxima rentabilidad con un nivel de riesgo aceptable

La sociedad cotiza en el Mercado Alternativo Bursátil.

Descripción general

Política de inversión: La Sociedad invertirá en valores mobiliarios de renta fija, renta variable, divisas y demás activos, en cuantía y porcentajes que aconseje la coyuntura en cada momento.

Operativa en instrumentos derivados

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

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

Divisa de denominación EUR

2. Datos económicos

	Periodo actual	Periodo anterior	2020	2019
Índice de rotación de la cartera	2,03	0,84	2,03	2,03
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,19	0,04	0,19	0,15

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

2.1.b) Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

	Periodo actual	Periodo anterior
Nº de acciones en circulación	42.450.324,00	39.781.396,00
Nº de accionistas	162,00	160,00
Dividendos brutos distribuidos por acción (EUR)	0,11	0,00

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo		
		Fin del período	Mínimo	Máximo
Periodo del informe	40.858	0,9625	0,7472	1,3948
2019	54.608	1,3727	1,1620	1,3800
2018	46.981	1,1621	1,1451	1,4785
2017	55.523	1,4293	1,3721	1,6678

Cotización de la acción, volumen efectivo y frecuencia de contratación en el periodo del informe

Cotización (€)			Volumen medio diario (miles €)	Frecuencia (%)	Mercado en el que cotiza
Mín	Máx	Fin de periodo			
0,00	0,00	0,00	0	0,00	N/D

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

	% efectivamente cobrado						Base de cálculo	Sistema de imputación
	Periodo			Acumulada				
	s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total		
Comisión de gestión	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	resultados	al fondo
Comisión de depositario			0,03			0,03	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

Rentabilidad (% sin anualizar)

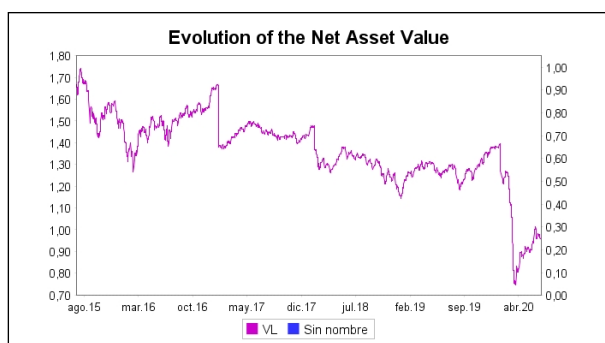
Acumulado 2020	Trimestral				Anual			
	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2019	2018	2017	2015
-21,56	17,40	-31,95	8,33	-0,60	18,12	-10,71	4,31	-0,21

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2020	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2019	2018	2017	2015
Ratio total de gastos (iv)	0,63	0,37	0,27	0,23	0,23	0,94	1,00	1,18	0,95

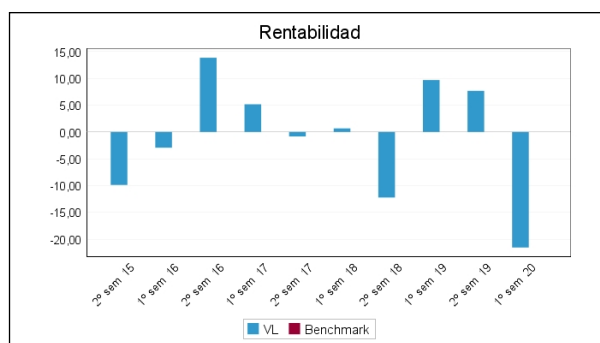
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.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

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

Evolución del valor liquidativo, cotización o cambios aplicados. Ultimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



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

Distribución del patrimonio	Fin período actual		Fin período anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	35.099	85,90	47.756	87,45
* Cartera interior	22.353	54,71	37.472	68,62
* Cartera exterior	12.745	31,19	10.284	18,83
* Intereses de la cartera de inversión	0	0,00	0	0,00
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	5.773	14,13	5.992	10,97
(+/-) RESTO	-14	-0,03	859	1,57
TOTAL PATRIMONIO	40.858	100,00 %	54.608	100,00 %

Notas:

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

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

2.4 Estado de variación patrimonial

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin período anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	54.608	51.012	54.608	
± Compra/ venta de acciones (neto)	0,75	-0,58	0,75	-207,61
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	-3,61	0,00	-3,61	0,00
± Rendimientos netos	-29,50	7,58	-29,50	-422,11
(+) Rendimientos de gestión	-28,87	8,06	-28,87	-396,04
+ Intereses	0,00	0,00	0,00	-50,16
+ Dividendos	0,58	1,00	0,58	-52,49
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	-22,29	5,69	-22,29	-423,76
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	-0,63	0,02	-0,63	-2.370,52
± Resultado en IIC (realizados o no)	-6,03	1,47	-6,03	-438,49
± Otros resultados	-0,49	-0,13	-0,49	217,66
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,65	-0,49	-0,65	9,23
- Comisión de sociedad gestora	0,00	0,00	0,00	0,00
- Comisión de depositario	-0,03	-0,03	-0,03	-18,48
- Gastos por servicios exteriores	-0,61	-0,44	-0,61	14,95
- Otros gastos de gestión corriente	-0,01	0,00	-0,01	363,33
- Otros gastos repercutidos	0,00	-0,02	0,00	-100,00
(+) Ingresos	0,01	0,00	0,01	254,05
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,01	0,00	0,01	254,05
± Revalorización inmuebles uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	40.858	54.608	40.858	

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

3. Inversiones financieras

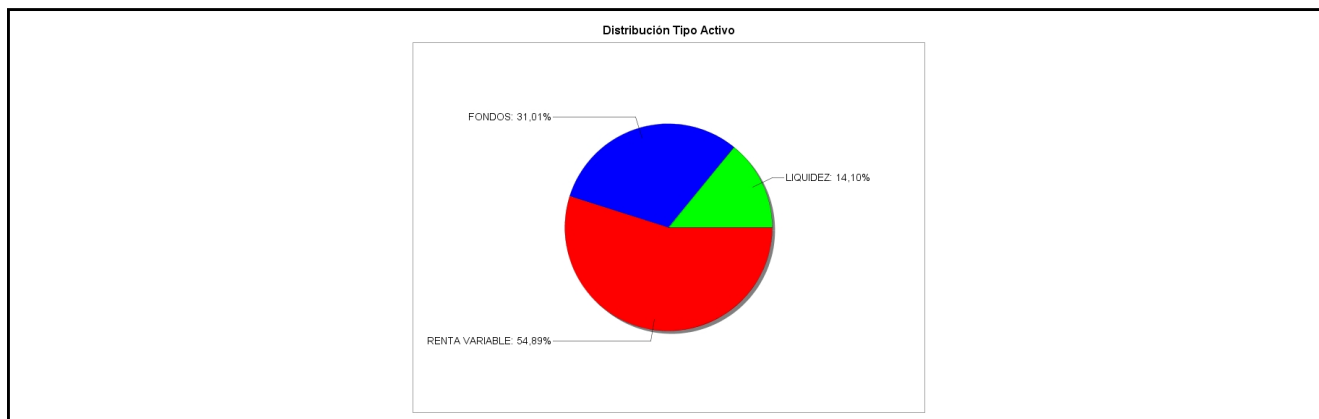
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

Descripción de la inversión y emisor	Periodo actual		Periodo anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA	15.484	37,88	28.845	52,82
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	15.484	37,88	28.845	52,82
TOTAL IIC	6.466	15,84	8.013	14,67
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	404	0,99	614	1,13
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	22.353	54,71	37.472	68,62
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION	0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV COTIZADA	6.943	17,01	7.345	13,44
TOTAL RV NO COTIZADA	0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN	0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE	6.943	17,01	7.345	13,44
TOTAL IIC	5.802	14,21	2.940	5,39
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	12.745	31,22	10.284	18,83
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	35.099	85,93	47.756	87,45

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

Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

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



3.3 Operativa en derivados. Resumen de las posiciones abiertas al cierre del periodo (importes en miles de EUR)

No existen posiciones abiertas en instrumentos financieros derivados al cierre del periodo.

4. Hechos relevantes

	SI	NO
a. Suspensión temporal de la negociación de acciones		X
b. Reanudación de la negociación de acciones		X
c. Reducción significativa de capital en circulación		X

	SI	NO
d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio		X
e. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo		X
f. Imposibilidad de poner más acciones en circulación		X
g. Otros hechos relevantes	X	

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

Como resultado de la aplicación del dividendo flexible aprobado en la Junta General de Accionistas de 11 de junio de 2019, el Consejo de Administración celebrado el 11 de febrero de 2020 declaró cerrada la operación de ampliación de capital. De modo que, de hasta un máximo de 3.616.491 acciones, se emitieron un total de 2.403.011 acciones nuevas por un importe nominal de 1.249.565,72 euros a razón de un valor nominal de 0,52 euros por acción y que, por tanto, la suscripción del aumento de capital se declaró incompleta, tal y como se hizo constar en escritura pública en el Registro Mercantil de Santa Cruz de Tenerife. Completando la operación, con fecha 17 de febrero, se distribuyó entre aquellos accionistas que tomaron como decisión la opción de dividendo en cash, un importe de 0,1142 euros íntegros por acción, de lo que deducida la retención fiscal correspondiente, resultó un neto de 0,092502 euros.

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

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

7. Anexo explicativo sobre operaciones vinculadas y otras informaciones

Existen dos accionistas significativos de la Sociedad: Disa Corporación Petrolífera, con el 20,14 % y EC Nominees, con el 24,30 %. Realizamos operaciones vinculadas recurrentemente en condiciones de mercado con Disa Corporación Petrolífera, accionista de la Sociedad. Las operaciones se encuentran debidamente establecidas y formalizadas a nivel contractual. En este semestre, el importe por dichas operaciones y en concepto de Servicios de Estructura, asciende a 19.978,44 euros. Rincasa ha efectuado varias operaciones de compra venta de divisa con Cecabank: una compra de 500.000 \$ (453.884,06 euros), una compra de 218.505,26 euros (242.409,74 \$), una compra de 425.071,95 euros (453.126,70 CHF), una compra de 323.700 \$ (300.000,00 euros), una compra de 500.000 \$ (455.913,19 euros), una compra de 500.000 \$ (444.247,00 euros), una compra de 500.000 \$ (445.791,73 euros) y por último, una compra de 500.000 \$ (446.388,72 euros). El día 28 de Abril, Rincasa ha contabilizado el cargo de Cecabank en concepto de Cuota Fija Anual 2020, Reporting EMIR ETD, por un importe de 653,40 euros

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplicable.

9. Anexo explicativo del informe periódico

1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

a) Visión de la gestora/sociedad sobre la situación de los mercados. Durante el Segundo Trimestre de 2020, los mercados han recuperado algo más desde los mínimos vistos a mitades de marzo, sin ser especialmente relevantes en el índice Ibex, dado su peso en el sector financiero y más afectado que el resto de los índices europeos, dado el perfil de la economía española, ligada al sector servicios y turismo. Especialmente China e índices tecnológicos han recuperado de modo espectacular, situándose muchos valores del sector tecnológico en máximos o cerca de máximos históricos. Así el Ibex cierra el segundo trimestre en -24,34%, mientras el Eurostoxx 50 está en un -13,65%, Standard Poors -4.04%, el Nasdaq +12% y el Hang-Seng -8.17%

b) Decisiones generales de inversión adoptadas. Las decisiones tomadas en el segundo trimestre han ido dirigidas a reducir peso en el sector financiero, venta de índices en Europa y España para entrar vía fondos en China, se ha tomado una posición en Berkshire Hattaway, y se han realizado ventas de compañías mineras de oro para entrar vía ETF en el mismo sector, reduciendo riesgo compañía, invirtiendo también en Etf de plata. La rentabilidad obtenida por estas inversiones a final de trimestre ha sido respectivamente del +8%, -2.45%, 5,83% y 7,62%.

c) Índice de referencia. Aunque realmente el Fondo no está referenciado a ningún índice, sí intentamos compararnos con la media de la evolución del Ibex 35 y del MSCI World en euros, dada la composición de nuestra cartera.

d) Evolución del Patrimonio, participes, rentabilidad y gastos de la IIC. En este trimestre, el patrimonio de la Sociedad ha aumentado un 26,74 %, mientras que el número de participes fué de 162. La rentabilidad en el semestre ha sido de un -21,56 %. La ratio de gastos directos es del 0,63% y la ratio de gastos indirectos que soporta la Sociedad por las inversiones en otras IIC's es de un 0,91% semestral.

e) Rendimiento del fondo en comparación con el resto de fondos de la gestora.N/A;

2. INFORMACION SOBRE LAS INVERSIONES.

a) Inversiones concretas realizadas durante el periodo. Las inversiones realizadas durante el primer semestre han sido básicamente para reforzar las ideas ya mantenidas en cartera y mejorar su rentabilidad, además de las decisiones tomadas de inversión ya comentadas. La rentabilidad de la cartera Iberia es del -34,37%, la cartera Europa -46,17%, la cartera USA+12,69% y, por último, las IIC's y HF's -15,71%. En este periodo se ha liquidado la OPA sobre BME, posición importante de más del 10% del patrimonio por el que se han ingresado 4.452.288,00€, incrementando nuestra posición de caja hasta el 14% del activo computable.

b) Operativa de préstamo de valores.N/A

c) Operativa en derivados y adquisición temporal de activos. La estrategia tomada por la Sociedad es de componente especulativo, financiando vía venta de opciones posibles compras en valores que ya forman parte de nuestra cartera y, por otro lado, impulsando nuestra rentabilidad con riesgo muy limitado, vía venta de opciones sobre el índice Ibex. No hemos realizado operaciones en el periodo. Apalancamiento Medio: 0,94

d) Otra información sobre inversiones. En la estrategia de inversión en otras IIC's, la Sociedad utiliza criterios de selección tanto cuantitativos como cualitativos. Se invierte en Fondos con gestores contrastados, con un horizonte medio de inversión de cinco años. En el periodo, la Sociedad ha invertido 1.750.000 euros en IIC's.

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD. . No existe ningún objetivo concreto salvo intentar mejorar el comportamiento de la media del Ibex 35 y del MSCI World en euros.

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO. Los pesos de inversión de la Sociedad están distribuidos del siguiente modo: Renta Variable 54,89%, Otras IIC's y HF's 31,01% y Liquidez 14,10%

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS. Rincasa pone a disposición del Consejo de Administración de la sociedad correspondiente los derechos de voto.

6. INFORMACION Y ADVERTENCIAS CNMV.N/A

7. ENTIDADES BENEFICIARIAS DEL FONDO SOLIDARIO E IMPORTE CEDIDO A LAS MISMAS.N/A

8. COSTES DERIVADOS DEL SERVICIO DE ANALISIS.N/A

9. COMPARTIMENTOS DE PROPOSITO ESPECIAL (SIDE POCKETS).N/A

10. PERSPECTIVAS DE MERCADO Y ACTUACION PREVISIBLE DEL FONDO. Dentro de la dificultad de realizar previsiones, dada la complejidad de la coyuntura actual y sin ninguna situación extra añadida, estimamos una

recuperación de los índices para el primer trimestre de 2021.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Período actual		Período anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION		0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA		0	0,00	0	0,00
ES0171996087 - ACCIONES GRIFOLS	EUR	149	0,36	0	0,00
ES06784309C1 - DERECHOS TELEFONICA SA	EUR	59	0,14	0	0,00
ES06735169G0 - DERECHOS REPSOL YPF	EUR	78	0,19	0	0,00
ES06735169F2 - DERECHOS REPSOL YPF	EUR	0	0,00	21	0,04
ES0105043006 - ACCIONES NATURHOUSE	EUR	160	0,39	129	0,24
ES0184980003 - ACCIONES ADL BIONATUR	EUR	166	0,41	301	0,55
ES0105027009 - ACCIONES LOGISTA	EUR	1.411	3,45	1.209	2,21
ES0177542018 - ACCIONES IAG	EUR	1.101	2,69	1.372	2,51
ES0171996095 - ACCIONES GRIFOLS	EUR	294	0,72	0	0,00
ES0113860A34 - ACCIONES B.SABADELL	EUR	0	0,00	1.267	2,32
ES0113900J37 - ACCIONES SANTANDER	EUR	696	1,70	1.306	2,39
ES0124244E34 - ACCIONES C.MAPFRE	EUR	396	0,97	708	1,30
ES0115056139 - ACCIONES BME	EUR	0	0,00	5.501	10,07
ES0132105018 - ACCIONES ACERINOX	EUR	1.077	2,64	1.406	2,58
ES0152503035 - ACCIONES TELECINCO	EUR	1.547	3,79	2.604	4,77
ES0182870214 - ACCIONES SACYR VALLEHERMOSO	EUR	3.602	8,82	5.200	9,52
ES0130960018 - ACCIONES INAGAS	EUR	1.305	3,19	1.364	2,50
ES0173516115 - ACCIONES REPSOL YPF	EUR	1.285	3,14	690	1,26
ES0148396007 - ACCIONES INDITEX	EUR	589	1,44	944	1,73
ES0113211835 - ACCIONES BBVA	EUR	0	0,00	1.345	2,46
ES0178430E18 - ACCIONES TELEFONICA SA	EUR	1.359	3,33	2.553	4,68
ES0109260531 - ACCIONES AMPER	EUR	210	0,51	367	0,67
ES0140609019 - ACCIONES CAIXA BANK S.A.	EUR	0	0,00	560	1,02
TOTAL RV COTIZADA		15.484	37,88	28.845	52,82
TOTAL RV NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE		15.484	37,88	28.845	52,82
ES0159201021 - PARTICIPACIONES MAGALLANES	EUR	248	0,61	0	0,00
ES0159259029 - PARTICIPACIONES MAGALLANES	EUR	486	1,19	0	0,00
ES0159202011 - PARTICIPACIONES MAGALLANES	EUR	80	0,20	0	0,00
ES0119199000 - PARTICIPACIONES COBAS	EUR	675	1,65	1.083	1,98
ES0119184002 - PARTICIPACIONES COBAS	EUR	133	0,33	199	0,36
ES0182769002 - PARTICIPACIONES GESIURIS	EUR	528	1,29	576	1,06
ES0112611001 - PARTICIPACIONES AZVALOR	EUR	1.662	4,07	2.808	5,14
ES0112616000 - PARTICIPACIONES AZVALOR	EUR	407	1,00	578	1,06
ES0114638036 - PARTICIPACIONES BESTINVER	EUR	2.247	5,50	2.768	5,07
TOTAL IIC		6.466	15,84	8.013	14,67
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
ES0162181038 - PARTICIPACIONES MERCAPITAL SPANISH	EUR	291	0,71	474	0,87
ES0126404039 - PARTICIPACIONES DIANA CAPITAL	EUR	113	0,28	139	0,26
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		404	0,99	614	1,13
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		22.353	54,71	37.472	68,62
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		0	0,00	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RF PENDIENTE ADMISION A COTIZACION		0	0,00	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA		0	0,00	0	0,00
US02079K3059 - ACCIONES ALPHABET	USD	88	0,22	0	0,00
US11135F1012 - ACCIONES BROADCOM	USD	91	0,22	0	0,00
US7475251036 - ACCIONES QUALCOMM	USD	97	0,24	0	0,00
US88032Q1094 - ACCIONES TENCENT HODINGS	USD	343	0,84	0	0,00
MHY8565N3002 - ACCIONES TEEKAY TANKERS	USD	171	0,42	0	0,00
US08862E1091 - ACCIONES BEYOND MEAT	USD	1.073	2,63	418	0,77
FR0012789949 - ACCIONES EUCAR FP	EUR	0	0,00	130	0,24
US46267X1081 - ACCIONES IQ US	USD	462	1,13	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
IL0002810146 - ACCIONES ISRAEL CHEMICAL SHS	USD	2	0,01	0	0,00
BMG9456A1009 - ACCIONES GOLAR NLG	USD	0	0,00	190	0,35
CA6445351068 - ACCIONES NEW GOLD INC	USD	829	2,03	294	0,54
CA0084741085 - ACCIONES AGNICO EAGLE MINES	USD	171	0,42	1.236	2,26
US83304A1060 - ACCIONES SNAP	USD	366	0,90	437	0,80
CH0043238366 - ACCIONES ARYZTA	CHF	0	0,00	199	0,36
NL0012059018 - ACCIONES EXOR HOLDING	EUR	712	1,74	841	1,54
US80585Y3080 - ACCIONES SBERBANK RUSSIA	USD	252	0,62	395	0,72
US3682872078 - ACCIONES GAZPROM	USD	386	0,94	587	1,07
FR0000121329 - ACCIONES THALES	EUR	395	0,97	648	1,19
US0846707026 - ACCIONES BERKSHIRE HATHAWAY	USD	636	1,56	0	0,00
PTSEM0AM0004 - ACCIONES SEMAPA	EUR	0	0,00	41	0,08
PTALTOAE0002 - ACCIONES ALTRI SGPS	EUR	0	0,00	28	0,05
US6516391066 - ACCIONES NEWMONT	USD	0	0,00	1.104	2,02
DE0005785604 - ACCIONES FRESENIUS	EUR	397	0,97	0	0,00
FR0000131906 - ACCIONES RENAULT	EUR	0	0,00	422	0,77
US4581401001 - ACCIONES INTEL	USD	91	0,22	0	0,00
CH0012032048 - ACCIONES ROCHE	CHF	380	0,93	0	0,00
SE0000108656 - ACCIONES ERICSSON	EUR	0	0,00	373	0,68
TOTAL RV COTIZADA		6.943	17,01	7.345	13,44
TOTAL RV NO COTIZADA		0	0,00	0	0,00
TOTAL RV PENDIENTE ADMISIÓN A COTIZACIÓN		0	0,00	0	0,00
TOTAL RENTA VARIABLE		6.943	17,01	7.345	13,44
LU0115143165 - PARTICIPACIONES A & G FONDOS	EUR	270	0,66	0	0,00
LU0187077309 - PARTICIPACIONES A & G FONDOS	EUR	539	1,32	0	0,00
US92189F1066 - PARTICIPACIONES VANECK VECTORS GMINE	USD	1.714	4,20	0	0,00
US22542D2909 - PARTICIPACIONES MEFF	USD	374	0,92	0	0,00
US06746P6218 - PARTICIPACIONES PATH SP 500 VIX ST	USD	363	0,89	0	0,00
LU1728557338 - PARTICIPACIONES AG Banca Privada	USD	897	2,20	933	1,71
LU0871599063 - PARTICIPACIONES AG Banca Privada	USD	873	2,14	845	1,55
ARMORCAPITAL - PARTICIPACIONES ARMOR	USD	435	1,06	438	0,80
FR0010468983 - PARTICIPACIONES LYXOR ETF LEVER DJ	EUR	336	0,82	0	0,00
IE00B1W3WR42 - PARTICIPACIONES IGAM STAR CHINA	USD	0	0,00	359	0,66
LU0261950470 - PARTICIPACIONES FIDELITY	USD	0	0,00	365	0,67
TOTAL IIC		5.802	14,21	2.940	5,39
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		12.745	31,22	10.284	18,83
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		35.099	85,93	47.756	87,45

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

Los productos estructurados suponen un 0,00% de la cartera de inversiones financieras del fondo o compartimento.

11. Información sobre la política de remuneración

La remuneración consta de dos componentes: uno fijo, que se corresponderá con la función y responsabilidad del trabajador, reflejando la complejidad del puesto y el impacto en la creación de valor para la Sociedad y otro variable, ligado a la efectiva consecución por el empleado de una serie de objetivos. La remuneración total será competitiva con el mercado de referencia. La cuantía total de la remuneración abonada por Rincasa S.A., Sicav a su personal durante este primer semestre no ha sido liquidada aún, dadas las circunstancias del mercado, siendo el número de beneficiarios 2.

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

Durante el período no se han realizado operaciones de adquisición temporal de activos (operaciones de simultáneas).