

RENTA INSULAR CANARIA, S.A., SICAV

Nº Registro CNMV: 3252

Informe Semestral del Segundo Semestre 2019

Gestora: [Tipo de Gestora no encontrado]

Depositorio: CECABANK, S.A.

Auditor: Deloitte, S.L

Grupo Gestora: [Tipo de Gestora no encontrado]

Grupo Depositario: CECA

Rating Depositario: Moody's Baa2

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, Teléfono 917355966

Correo Electrónico

jaimetarrago@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	2019	2018
Índice de rotación de la cartera	0,84	1,18	2,03	1,43
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,04	0,26	0,15	0,34

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	39.781.396,00	40.015.678,00
Nº de accionistas	160,00	160,00
Dividendos brutos distribuidos por acción (EUR)	0,00	0,00

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo		
		Fin del período	Mínimo	Máximo
Periodo del informe	54.608	1,3727	1,1809	1,3800
2018	46.981	1,1621	1,1451	1,4785
2017	55.523	1,4293	1,3721	1,6678
2016	57.455	1,6473	1,2654	1,6567

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			0,06	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

Rentabilidad (% sin anualizar)

Acumulado 2019	Trimestral				Anual			
	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2018	2017	2016	2014
18,12	8,33	-0,60	-0,53	10,29	-10,71	4,31	10,52	3,40

Gastos (% s/ patrimonio medio)	Acumulado 2019	Trimestral				Anual			
		Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2018	2017	2016	2014
Ratio total de gastos (iv)	0,94	0,23	0,23	0,24	0,23	1,00	1,18	0,95	1,12

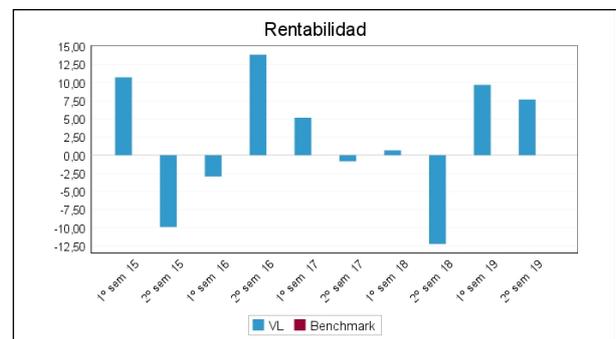
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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 periodo actual		Fin periodo anterior	
	Importe	% sobre patrimonio	Importe	% sobre patrimonio
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	47.756	87,45	44.396	87,03
* Cartera interior	37.472	68,62	33.689	66,04
* Cartera exterior	10.284	18,83	10.707	20,99
* 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)	5.992	10,97	6.012	11,79
(+/-) RESTO	859	1,57	604	1,18
TOTAL PATRIMONIO	54.608	100,00 %	51.012	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 periodo anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)	51.012	46.981	46.981	
± Compra/ venta de acciones (neto)	-0,58	-1,02	-1,60	-43,59
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	7,58	8,87	16,45	-14,57
(+) Rendimientos de gestión	8,06	9,38	17,45	-13,96
+ Intereses	0,00	0,02	0,02	-87,29
+ Dividendos	1,00	1,23	2,23	-18,38
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	5,69	5,22	10,92	9,15
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,02	0,06	0,09	-64,62
± Resultado en IIC (realizados o no)	1,47	2,73	4,20	-46,05
± Otros resultados	-0,13	0,12	-0,01	-207,14
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,49	-0,51	-1,00	-3,37
- Comisión de sociedad gestora	0,00	0,00	0,00	0,00
- Comisión de depositario	-0,03	-0,03	-0,06	1,73
- Gastos por servicios exteriores	-0,44	-0,45	-0,89	-2,42
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	-0,01	-0,01	-56,01
- Otros gastos repercutidos	-0,02	-0,03	-0,05	-14,57
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,01	9,33
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,01	9,33
± Revalorización inmuebles uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	54.608	51.012	54.608	

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

3. Inversiones financieras

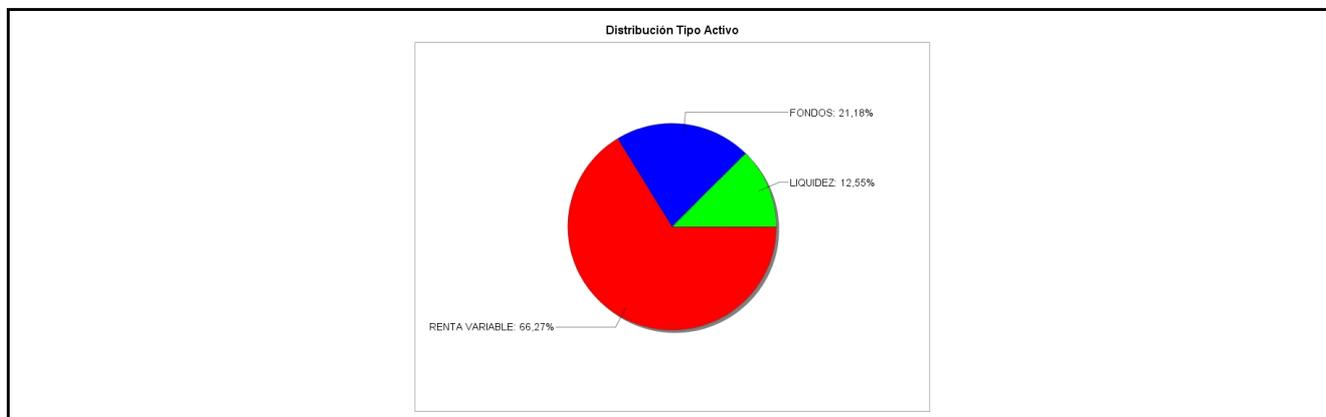
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

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	28.845	52,82	24.705	48,45
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	28.845	52,82	24.705	48,45
TOTAL IIC	8.013	14,67	8.295	16,27
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	614	1,13	692	1,36
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	37.472	68,62	33.692	66,08
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	7.345	13,44	6.858	13,45
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	7.345	13,44	6.858	13,45
TOTAL IIC	2.940	5,39	3.849	7,56
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	10.284	18,83	10.707	21,01
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	47.756	87,45	44.399	87,09

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

No aplicable.

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 Corporacion Petrolifera con el 20,55% y EC. Nominees LTD con el 24,70%. Realizamos operaciones vinculadas recurrentemente en condiciones de mercado con Disa Corporacion Petrolifera, 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 30.192,92 €. Rincasa ha efectuado una compra venta de divisa en Septiembre con Cecabank, por un importe de 200.000,00 \$ (180.897,25 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. Sin duda alguna, 2019 ha sido un año extraordinario para la renta variable, dado el muy buen comportamiento de los principales mercados. La economía norteamericana junto a la china siguen siendo el principal motor mundial económico, a pesar de su confrontación, teniendo un impacto no tan positivo en la economía de la zona euro. De un modo más sutil, EEUU también ha aplicado aranceles a sectores que afectan a la economía europea como estrategia de negociación. Aún así, el comportamiento de la media de los índices europeos, aunque menor que la evolución del S&P (+31,7%), también ha sido muy positivo (+24,9%). En España seguimos con nuestra "prima de riesgo", dado el alto componente financiero, pero ofreciendo oportunidades de inversión

claras.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas. Los niveles de inversión para esta época del año, vista la evolución de los mercados, aconsejan mantener inamovibles nuestros niveles de liquidez y reduciendo inversión en valores más cíclicos, para elevarlos en los más defensivos.;

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 el semestre, el patrimonio de la Sociedad ha aumentado un 7,05% mientras que el número de participes se ha mantenido en 160. La rentabilidad ha sido de un 7,68%. El ratio de gastos directos es del 0,46%

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. Entre las principales ideas de inversión llevadas a cabo en el segundo semestre, se encuentran compañías como Enagas, +8,45%, IAG, + 34,82%, Logista, +9,33% y Repsol, +1,37% dado su previsible evolución y alta rentabilidad por dividendo, y a nivel internacional, Newmont Mining, + 13,72 % y New Gold Inc -7,70%, ambas, compañías mineras de oro, en las que se ha invertido como un "hedge" idóneo ante la bajada de tipos de interés en EEUU y posible incremento futuro de la volatilidad.

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 opciones sobre el índice Ibex. Apalancamiento Medio: 0,63.

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 este período, se ha realizado un reembolso parcial de 249 mil €.

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.N/A

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO. Los pesos de inversión de la Sociedad están distribuidos del siguiente modo: Renta Variable 66,27%, Otras IIC's y HF 21,18% y Liquidez 12,55%

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. Nuestra estimación para el ejercicio 2020 es positiva. Entendemos que las circunstancias económicas actuales prolongarán la favorable evolución de los mercados. La relajación en la relación China-EEUU, un efecto Brexit limitado, y una situación doméstica relativamente estable deberían confirmar nuestras previsiones. Aún así, la experiencia nos dice que hay que estar muy atentos a las nuevas variables (mini-cisnes negros) y si sus consecuencias están bien valoradas por el mercado. Esto nos genera oportunidades.

10. Detalle de inversiones financieras

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo 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

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES06735169F2 - DERECHOS REPSOL YPF	EUR	21	0,04	0	0,00
ES0105043006 - ACCIONES NATURHOUSE	EUR	129	0,24	0	0,00
ES06828709F3 - DERECHOS SACYR VALLEHERMOSO	EUR	0	0,00	100	0,20
ES06735169E5 - DERECHOS REPSOL YPF	EUR	0	0,00	41	0,08
ES0168675090 - ACCIONES LIBERBANK	EUR	0	0,00	269	0,53
ES0184980003 - ACCIONES ADL BIONATUR	EUR	301	0,55	320	0,63
ES0105027009 - ACCIONES LOGISTA	EUR	1.209	2,21	0	0,00
ES0105015012 - ACCIONES LAR ESPAÑA REAL EST	EUR	0	0,00	477	0,94
ES0177542018 - ACCIONES IAG	EUR	1.372	2,51	638	1,25
ES0113860A34 - ACCIONES B.SABADELL	EUR	1.267	2,32	1.366	2,68
ES0178165017 - ACCIONES TECNICAS REUNIDAS	EUR	0	0,00	226	0,44
ES0113900J37 - ACCIONES SANTANDER	EUR	1.306	2,39	734	1,44
ES0124244E34 - ACCIONES C.MAPFRE	EUR	708	1,30	771	1,51
ES0115056139 - ACCIONES BME	EUR	5.501	10,07	2.798	5,48
ES0132105018 - ACCIONES ACERINOX	EUR	1.406	2,58	1.071	2,10
ES0152503035 - ACCIONES TELECINCO	EUR	2.604	4,77	2.430	4,76
ES0182870214 - ACCIONES SACYR VALLEHERMOSO	EUR	5.200	9,52	4.035	7,91
ES0130960018 - ACCIONES ENAGAS	EUR	1.364	2,50	0	0,00
ES0173516115 - ACCIONES REPSOL YPF	EUR	690	1,26	1.172	2,30
ES0148396007 - ACCIONES INDITEX	EUR	944	1,73	1.852	3,63
ES0113211835 - ACCIONES BBVA	EUR	1.345	2,46	1.819	3,57
ES0178430E18 - ACCIONES TELEFONICA SA	EUR	2.553	4,68	3.177	6,23
ES0176252718 - ACCIONES MELIA HOTELES	EUR	0	0,00	504	0,99
ES0109260531 - ACCIONES AMPER	EUR	367	0,67	350	0,69
ES0140609019 - ACCIONES CAIXA BANK S.A.	EUR	560	1,02	554	1,09
TOTAL RV COTIZADA		28.845	52,82	24.705	48,45
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		28.845	52,82	24.705	48,45
ES0119199000 - PARTICIPACIONES COBAS	EUR	1.083	1,98	1.239	2,43
ES0119184002 - PARTICIPACIONES COBAS	EUR	199	0,36	193	0,38
ES0182769002 - PARTICIPACIONES GESIURIS	EUR	576	1,06	555	1,09
ES0112611001 - PARTICIPACIONES AZVALOR	EUR	2.808	5,14	2.907	5,70
ES0112616000 - PARTICIPACIONES AZVALOR	EUR	578	1,06	578	1,13
ES0167211004 - PARTICIPACIONES ABANTE	EUR	0	0,00	355	0,70
ES0114638036 - PARTICIPACIONES BESTINVER	EUR	2.768	5,07	2.468	4,84
TOTAL IIC		8.013	14,67	8.295	16,27
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
ES0162181038 - PARTICIPACIONES MERCAPITAL SPANISH	EUR	474	0,87	554	1,09
ES0126404039 - PARTICIPACIONES DIANA CAPITAL	EUR	139	0,26	139	0,27
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		614	1,13	692	1,36
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		37.472	68,62	33.692	66,08
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 ADMISIÓN A COTIZACIÓN		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
US08862E1091 - ACCIONES BEYOND MEAT	USD	418	0,77	424	0,83
FR0012789949 - ACCIONES EUCAR FP	EUR	130	0,24	188	0,37
CA2943752097 - ACCIONES EPSILON ENERGY	USD	0	0,00	66	0,13
US1550382014 - ACCIONES CENTRAL PUERTO	USD	0	0,00	367	0,72
US61945C1036 - ACCIONES MOSAIC COMPANY	USD	0	0,00	220	0,43
BMG9456A1009 - ACCIONES GOLAR NLG	USD	190	0,35	0	0,00
MHY8565N1022 - ACCIONES TEEKAY TANKERS	USD	0	0,00	158	0,31
CA6445351068 - ACCIONES NEW GOLD INC	USD	294	0,54	204	0,40
CA0084741085 - ACCIONES AGNICO EAGLE MINES	USD	1.236	2,26	613	1,20
US83304A1060 - ACCIONES SNAP	USD	437	0,80	339	0,67
CH0043238366 - ACCIONES ARYZTA	CHF	199	0,36	202	0,40
NL0012059018 - ACCIONES EXOR HOLDING	EUR	841	1,54	750	1,47
US80585Y3080 - ACCIONES SBERBANK RUSSIA	USD	395	0,72	0	0,00
US3682872078 - ACCIONES GAZPROM	USD	587	1,07	515	1,01
FR0000121329 - ACCIONES THALES	EUR	648	1,19	761	1,49
PTSEM0AM0004 - ACCIONES SEMAPA	EUR	41	0,08	37	0,07
PTALTOAE0002 - ACCIONES ALTRI SGPS	EUR	28	0,05	11	0,02
US6516391066 - ACCIONES NEWMONT	USD	1.104	2,02	603	1,18
NL0000395903 - ACCIONES WOLTERS KLUWER	EUR	0	0,00	256	0,50
CH0024638212 - ACCIONES SCHINDLER	CHF	0	0,00	192	0,38
FR0000131906 - ACCIONES RENAULT	EUR	422	0,77	553	1,08
SE0000108656 - ACCIONES ERICSSON	EUR	373	0,68	401	0,79
TOTAL RV COTIZADA		7.345	13,44	6.858	13,45

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
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		7.345	13,44	6.858	13,45
US06746P6218 - PARTICIPACIONES JPATH S&P 500 VIX ST	USD	0	0,00	458	0,90
LU1728557338 - PARTICIPACIONES A & G Banca Privada	USD	933	1,71	878	1,72
US37954Y8710 - PARTICIPACIONES GLOBAL URANIUM	USD	0	0,00	320	0,63
LU0871599063 - PARTICIPACIONES A & G Banca Privada	USD	845	1,55	784	1,54
FR0011042753 - PARTICIPACIONES LYXIBEXDLAPA	EUR	0	0,00	356	0,70
ARMORCAPITAL - PARTICIPACIONES ARMOR	USD	438	0,80	401	0,79
IE00B1W3WR42 - PARTICIPACIONES GAM STAR CHINA	USD	359	0,66	321	0,63
LU0261950470 - PARTICIPACIONES FIDELITY	USD	365	0,67	331	0,65
TOTAL IIC		2.940	5,39	3.849	7,56
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		10.284	18,83	10.707	21,01
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		47.756	87,45	44.399	87,09

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 uno 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 el ejercicio 2019 ha sido de 151 miles en concepto de remuneración, de los que 17 mil son en concepto de remuneración variable, 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).