

RENTA INSULAR CANARIA, S.A., SICAV

Nº Registro CNMV: 3252

Informe Semestral del Segundo Semestre 2020**Gestora:** [Tipo de Gestora no encontrado]**Depositorio:** CECABANK, S.A.**Auditor:** Deloitte, S.L**Grupo Gestora:** [Tipo de Gestora no encontrado]**Grupo Depositorio:** CECA**Rating Depositorio:** 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 Electrónicojaime.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: Retorno Absoluto Perfil de Riesgo: 6, de una escala del 1 al 7. La Sociedad pretende mantener la máxima rentabilidad en función de su capital y las condiciones de mercado, manteniendo un equilibrio entre la seguridad del mercado y la rentabilidad..

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	1,01	2,03	3,06	2,03
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,01	0,19	0,10	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	42.425.739,00	42.450.324,00
Nº de accionistas	184,00	162,00
Dividendos brutos distribuidos por acción (EUR)	0,00	0,11

Fecha	Patrimonio fin de periodo (miles de EUR)	Valor liquidativo		
		Fin del período	Mínimo	Máximo
Periodo del informe	43.891	1,0345	0,8853	1,0561
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			0.06	patrimonio	

2.2 Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

Rentabilidad (% sin anualizar)

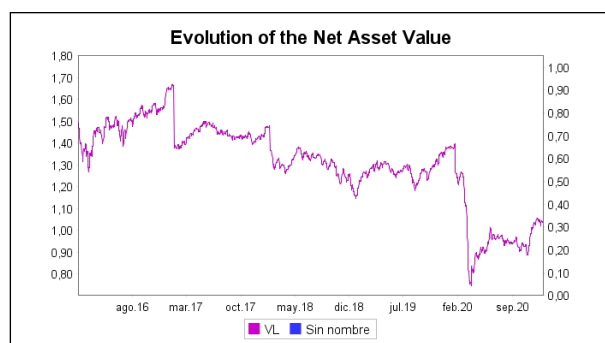
Acumulado 2020	Trimestral				Anual			
	Último trim (0)	Trim-1	Trim-2	Trim-3	2019	2018	2017	2015
-16,32	14,67	-6,26	17,40	-31,95	18,12	-10,71	4,31	-0,21

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)	2,36	1,15	0,39	0,47	0,36	0,94	1,00	1,18	0,95

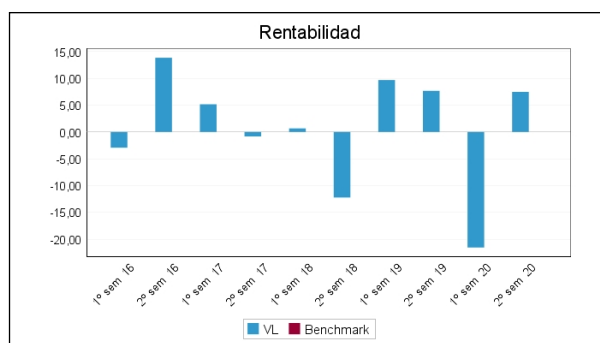
(iv) Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. 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	42.234	96,22	35.099	85,90
* Cartera interior	25.396	57,86	22.353	54,71
* Cartera exterior	16.838	38,36	12.745	31,19
* 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)	1.135	2,59	5.773	14,13
(+/-) RESTO	522	1,19	-14	-0,03
TOTAL PATRIMONIO	43.891	100,00 %	40.858	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)	40.858	54.608	54.608	
± Compra/ venta de acciones (neto)	-0,06	0,75	0,70	-107,59
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00	-3,61	-3,67	-100,00
± Rendimientos netos	7,46	-29,50	-22,71	-124,39
(+) Rendimientos de gestión	8,79	-28,87	-20,75	-129,39
+ Intereses	0,00	0,00	0,00	-94,68
+ Dividendos	0,90	0,58	1,47	50,36
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	5,16	-22,29	-17,63	-122,32
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,00	-0,63	-0,64	-100,00
± Resultado en IIC (realizados o no)	2,81	-6,03	-3,38	-144,96
± Otros resultados	-0,07	-0,49	-0,57	-86,53
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-1,36	-0,65	-2,00	102,10
- Comisión de sociedad gestora	0,00	0,00	0,00	0,00
- Comisión de depositario	-0,03	-0,03	-0,06	-2,37
- Gastos por servicios exteriores	-1,33	-0,61	-1,92	110,81
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	-0,01	-0,02	-64,41
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) Ingresos	0,03	0,01	0,04	79,09
+ 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	0,03	0,01	0,04	79,09
± Revalorización inmuebles uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	43.891	40.858	43.891	

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

3. Inversiones financieras

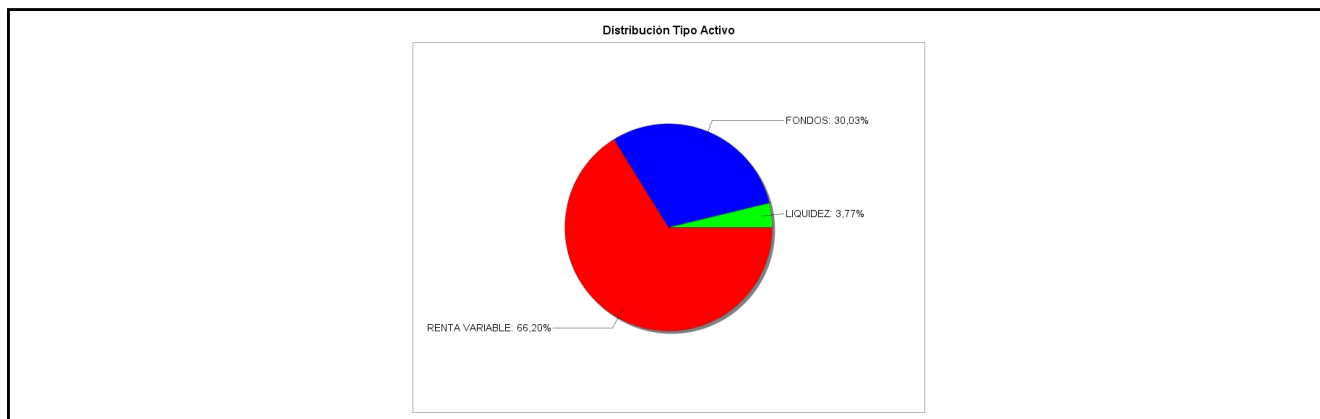
3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del periodo

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	19.598	44,65	15.484	37,88
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	19.598	44,65	15.484	37,88
TOTAL IIC	5.396	12,29	6.466	15,84
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	402	0,92	404	0,99
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	25.396	57,86	22.353	54,71
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	9.457	21,54	6.943	17,01
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	9.457	21,54	6.943	17,01
TOTAL IIC	7.381	16,81	5.802	14,21
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	16.838	38,35	12.745	31,22
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	42.234	96,21	35.099	85,93

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

Existe un accionista significativo de la Sociedad: Disa Corporación Petrolífera, con el 20,15 %. 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 39.956,88 euros, formalizado en dos pagos en cada trimestre de 19.978,44 euros cada uno.. Rincasa ha efectuado varias operaciones de compra venta de divisa con Cecabank: una compra en Julio de 500.000 \$ (437.636,76 euros), tres compras en Septiembre de 450.000 \$ (379.106,99 euros), 200.000 \$ (169.592,13 euros) y 105.000 \$ (89.712,92 euros) y una compra en Noviembre de 250.000 \$ (209.636,36 euros) . Rincasa ha efectuado una compra a Cecabank de las participaciones del Fondo Valentum, FI (ES0182769002), por valor de 1.000.000 euros en el tercer trimestre. Cecabank ha procedido en el cuarto trimestre a vender 16 derechos de Faes Farma y 16 derechos de Telefónica, en concepto de derechos sobrantes por la Ampliación de Capital de las empresas mencionadas,

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. En el último cuarto del año se ha producido la noticia que todo el mundo esperaba: la vacuna funciona, y no sólo hay una, si no varias. A partir de ese momento, los mercados

han reaccionado al alza siendo por supuesto, los valores más fuertes, las compañías farmacéuticas directamente relacionadas con las patentes. Los mercados de mejor comportamiento del año siguen siendo los americanos en su variante industrial y tecnológica, y China y Asia en general. La devaluación del dólar contra el resto de las divisas ha continuado, Así el Ibex cierre el tercer trimestre en -15,34%, mientras que el Eurostoxx 50 está en un -4,37%, el SP +16%, el Nasdaq +43,6% y el CSI 300 +27,21%.

b) Decisiones generales de inversión adoptadas. Compra en mercado nacional de Faes, y en internacional Sea Limited BEKE KE Holding, e incrementar en Tencent, con resultado global positivo, además de reforzar las decisiones tomadas en Comités de Inversiones anteriores.

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 aumentó en 5.793.013,94 euros, todo ello por evolución del mercado, lo que significa una mejora del 15%, mientras que el número de cuentas de partícipes fué de 184. La rentabilidad acumulada en el año es de -16,32%. La ratio de gastos directos es del 1,97% anual y la ratio de gastos indirectos que soporta la Sociedad por las Inversiones en otras IIC's es de un 0,10% trimestral, 0,20% semestral y 0,39% anual.

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 cuarto trimestre 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 -34,11%, la cartera Europa -10,61%, la cartera USA + 20,00% y , por último, las IIC's y HF's + 2,51%.

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 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 índice Ibex. No hemos realizado operaciones en el período. Apalancamiento Medio: 0,97

d) Otra información sobre inversiones. En la estrategia de inversiones en otras IIC's, la Sociedad utiliza criterios de selección, tanto cualitativos como cuantitativos. Se invierte en Fondos con gestores contrastados, con un horizonte medio de inversión de 5 años. En el período, el movimiento en Fondos ha sido de una compra de 1.000.000 euros en Valentum, una compra de 500.000 euros en Robeco Chinese, una compra de 250.000 euros en Invesco China y una venta de AZValor Internacional de 851.000 euros.

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, 66,2%, Otras IIC's y HF's 29,1%, CR 0,93% y Liquidez, 3,77%.

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS. Rincasa pone a disposición 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. Una vez el proceso de vacunación alcance a una mayoría de la sociedad, la evolución debería ser muy positiva, especialmente a partir de la segunda parte del año. El cambio de presidente en los EE.UU. también debería relajar las tensiones geopolíticas, mejorando la relación EE.UU. con China y Europa. China continúa siendo el motor económico e industrial mundial, viéndose beneficiados sus más próximos vecinos, Japón y Corea. Un dólar débil también será positivo para el resto de emergentes. Mientras tanto, las dudas sobre la evolución de la pandemia darán pie a la volatilidad en los mercados. Al tener un componente cíclico importante, la cartera de Rincasa se verá muy favorecida en este marco, teniendo sin duda un buen comportamiento en el 2021.

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
ES06735169H8 - DERECHOS REPSOL YPF	EUR	76	0,17	0	0,00
ES06349509T8 - DERECHOS FAES FARMA	EUR	7	0,02	0	0,00
ES06784309D9 - DERECHOS TELEFONICA SA	EUR	65	0,15	0	0,00
ES0134950F36 - ACCIONES FAES FARMA	EUR	140	0,32	0	0,00
ES0171996087 - ACCIONES GRIFOLS	EUR	334	0,76	149	0,36
ES06784309C1 - DERECHOS TELEFONICA SA	EUR	0	0,00	59	0,14
ES06735169G0 - DERECHOS REPSOL YPF	EUR	0	0,00	78	0,19
ES0105043006 - ACCIONES NATURHOUSE	EUR	155	0,35	160	0,39
ES0184980003 - ACCIONES ADL BIONATUR	EUR	0	0,00	166	0,41
ES0105027009 - ACCIONES LOGISTA	EUR	1.427	3,25	1.411	3,45
ES0177542018 - ACCIONES IAG	EUR	1.755	4,00	1.101	2,69
ES0171996095 - ACCIONES GRIFOLS	EUR	771	1,76	294	0,72
ES0113900J37 - ACCIONES SANTANDER	EUR	685	1,56	696	1,70
ES0124244E34 - ACCIONES C.MAPFRE	EUR	558	1,27	396	0,97
ES0132105018 - ACCIONES ACERINOX	EUR	1.653	3,77	1.077	2,64
ES0152503035 - ACCIONES TELECINCO	EUR	2.130	4,85	1.547	3,79
ES0182870214 - ACCIONES SACYR VALLEHERMOSO	EUR	3.840	8,75	3.602	8,82
ES0130960018 - ACCIONES ENAGAS	EUR	1.437	3,27	1.305	3,19
ES0173516115 - ACCIONES REPSOL YPF	EUR	2.228	5,08	1.285	3,14
ES0148396007 - ACCIONES INDITEX	EUR	1.172	2,67	589	1,44
ES0178430E18 - ACCIONES TELEFONICA SA	EUR	1.165	2,65	1.359	3,33
ES0109260531 - ACCIONES AMPER	EUR	0	0,00	210	0,51
TOTAL RV COTIZADA		19.598	44,65	15.484	37,88
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		19.598	44,65	15.484	37,88
ES0159201021 - PARTICIPACIONES MAGALLANES	EUR	300	0,68	248	0,61
ES0159259029 - PARTICIPACIONES MAGALLANES	EUR	613	1,40	486	1,19
ES0159202011 - PARTICIPACIONES MAGALLANES	EUR	101	0,23	80	0,20
ES0119199000 - PARTICIPACIONES COBAS	EUR	843	1,92	675	1,65
ES0119184002 - PARTICIPACIONES COBAS	EUR	157	0,36	133	0,33
ES0182769002 - PARTICIPACIONES GESIURIS	EUR	1.889	4,30	528	1,29
ES0112611001 - PARTICIPACIONES AZVALOR	EUR	1.053	2,40	1.662	4,07
ES0112616000 - PARTICIPACIONES AZVALOR	EUR	440	1,00	407	1,00
ES0114638036 - PARTICIPACIONES BESTINVER	EUR	0	0,00	2.247	5,50
TOTAL IIC		5.396	12,29	6.466	15,84
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
ES0162181038 - PARTICIPACIONES MERCAPITAL SPANISH	EUR	290	0,66	291	0,71
ES0126404039 - PARTICIPACIONES DIANA CAPITAL	EUR	112	0,26	113	0,28
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		402	0,92	404	0,99
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		25.396	57,86	22.353	54,71
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
US69608A1088 - ACCIONES PALANTIR	USD	18	0,04	0	0,00
US81141R1005 - ACCIONES SEA LIMITED	USD	179	0,41	0	0,00
US4824971042 - ACCIONES BEKE	USD	76	0,17	0	0,00
NL0012015705 - ACCIONES JUST EAT	EUR	185	0,42	0	0,00
US02079K3059 - ACCIONES ALPHABET	USD	287	0,65	88	0,22
US11135F1012 - ACCIONES BROADCOM	USD	0	0,00	91	0,22
US7475251036 - ACCIONES QUALCOMM	USD	187	0,43	97	0,24
US88032Q1094 - ACCIONES TENCENT HODINGS	USD	559	1,27	343	0,84
MHY865N3002 - ACCIONES TEEKAY TANKERS	USD	171	0,39	171	0,42
US08862E1091 - ACCIONES BEYOND MEAT	USD	819	1,86	1.073	2,63

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Periodo actual		Periodo anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US46267X1081 - ACCIONES IQ US	USD	329	0,75	462	1,13
IL0002810146 - ACCIONES ISRAEL CHEMICAL SHS	USD	0	0,00	2	0,01
CA6445351068 - ACCIONES NEW GOLD INC	USD	896	2,04	829	2,03
CA0084741085 - ACCIONES AGNICO EAGLE MINES	USD	231	0,53	171	0,42
US83304A1060 - ACCIONES SNAP	USD	820	1,87	366	0,90
NL0012059018 - ACCIONES EXOR HOLDING	EUR	927	2,11	712	1,74
US80585Y3080 - ACCIONES SBERBANK RUSSIA	USD	237	0,54	252	0,62
US3682872078 - ACCIONES GAZPROM	USD	367	0,84	386	0,94
CA0679011084 - ACCIONES BARRICK	USD	559	1,27	0	0,00
FR0000121329 - ACCIONES THALES	EUR	412	0,94	395	0,97
US0846707026 - ACCIONES BERKSHIRE HATHAWAY	USD	1.139	2,59	636	1,56
DE0005785604 - ACCIONES FRESENIUS	EUR	341	0,78	397	0,97
US4581401001 - ACCIONES INTEL	USD	367	0,84	91	0,22
CH0012032048 - ACCIONES ROCHE	CHF	351	0,80	380	0,93
TOTAL RV COTIZADA		9.457	21,54	6.943	17,01
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		9.457	21,54	6.943	17,01
LU0115143165 - PARTICIPACIONES A & G FONDOS	EUR	536	1,22	270	0,66
LU0187077309 - PARTICIPACIONES A & G FONDOS	EUR	1.257	2,87	539	1,32
US92189F1066 - PARTICIPACIONES VANECK VECTORS GMINE	USD	1.179	2,69	1.714	4,20
US22542D2909 - PARTICIPACIONES MEFF	USD	0	0,00	374	0,92
US06746P6218 - PARTICIPACIONES IPATH S&P 500 VIX ST	USD	0	0,00	363	0,89
LU1728557338 - PARTICIPACIONES A & G Banca Privada	USD	825	1,88	897	2,20
LU0871599063 - PARTICIPACIONES A & G Banca Privada	USD	1.222	2,78	873	2,14
ARMORCAPITAL - PARTICIPACIONES ARMOR	USD	474	1,08	435	1,06
FR0010468983 - PARTICIPACIONES LYXOR ETF LEVER DJ	EUR	801	1,82	336	0,82
US74347R1077 - PARTICIPACIONES SSO	USD	822	1,87	0	0,00
US74347R2067 - PARTICIPACIONES MEFF	USD	264	0,60	0	0,00
TOTAL IIC		7.381	16,81	5.802	14,21
TOTAL DEPÓSITOS		0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros		0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		16.838	38,35	12.745	31,22
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		42.234	96,21	35.099	85,93

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 el ejercicio 2020 ha sido de 154 miles en concepto de remuneración, de los que 15 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).