

# Informe Semestral del Segundo Semestre 2012

Sociedad Autogestionada



RENTA INSULAR CANARIA, S.A. "SICAV"

**RINCASA**

SOCIEDAD DE INVERSIÓN MOBILIARIA

Nº Registro CNMV: 3252

Depositorio: UBS BANK, S.A.  
Grupo Depositario: UBS  
Rating Depositario: AA2  
Auditor: Deloitte, S.L

El presente informe junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en [www.cnmv.es](http://www.cnmv.es) y en [www.bolsasymercados.es](http://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: C/Alvaro Rodriguez Lopez, 1 - Santa Cruz de Tenerife 38003 [tarragorincasa@gmail.com](mailto:tarragorincasa@gmail.com)

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

#### Operativa en instrumentos derivados

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

#### 2.1.b) DATOS GENERALES

Rotación/Rentabilidad

	Período actual	Período anterior	2012	2011
Índice de rotación de la cartera	0,50	0,56	1,06	0,97
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,02	0,93	0,58	0,73

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

Accionistas

	Período actual	Período anterior
Nº de acciones en circulación	32.863.673,00	32.887.173,00
Nº de accionistas	165,00	165,00
Dividendos brutos distribuidos por acción (EUR)	0,00	0,00

Quando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco.

#### 2.1.b) DATOS GENERALES

Patrimonio/VL

Fecha	Patrimonio Fin de período (miles de EUR)	Valor liquidativo		
		Fin del período	Mínimo	Máximo
Período del informe	46.905	1,4273	1,2126	1,4430
2011	48.443	1,4699	1,3128	1,7459
2010	52.482	1,5968	1,5158	1,6999
2009	54.843	1,6707	1,1849	1,7762

#### 2.1.b) DATOS GENERALES

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

Mín.	Cotización (€)		Fin período	Volumen medio diario (miles e)	Frecuencia (%)	Mercado en el que cotiza
	Máx.					
1,21	1,44		1,43	0	0,78	MAB

#### 2.1.b) DATOS GENERALES

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

	s/patrimonio	Período s/resultados	% efectivamente cobrado			Base de cálculo	Sistema de imputación
			Total	s/patrimonio	Acumulada s/resultados		
Comisión de gestión	46.905.344,00	0,00	0,01	46.905.344,00	0,00	0,01	resultados
Comisión de depositario			0,11			0,11	patrimonio

### 2.2 COMPORTAMIENTO

Quando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco.

#### Rentabilidad (% sin anualizar)

Acumulado 2012	Último trim (0)	Trim-1	Trimestral Trim-2	Trim-3	2011	2010	Anual 2009	2007
-2,90	5,80	3,98	-8,61	-3,42	-1,68	0,37	20,93	-1,96

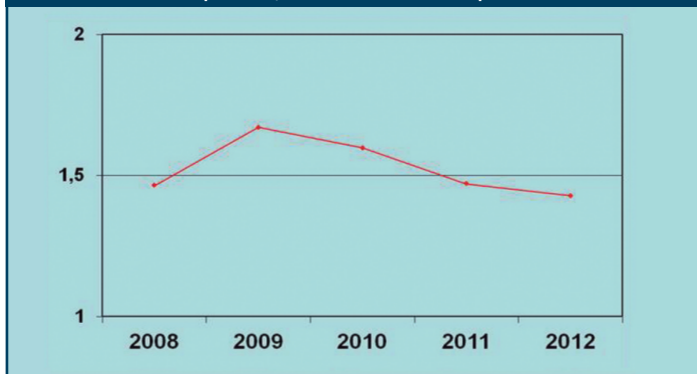
## Gastos (% s/ patrimonio medio)

	Acumulado	Último trim (0)	Trimestral			Anual			
	2012		Trim-1	Trim-2	Trim-3	2011	2010	2009	2007
Ratio total de gastos (iv)	1,07	0,24	0,25	0,25	0,32	0,98	0,00	0,00	0,00

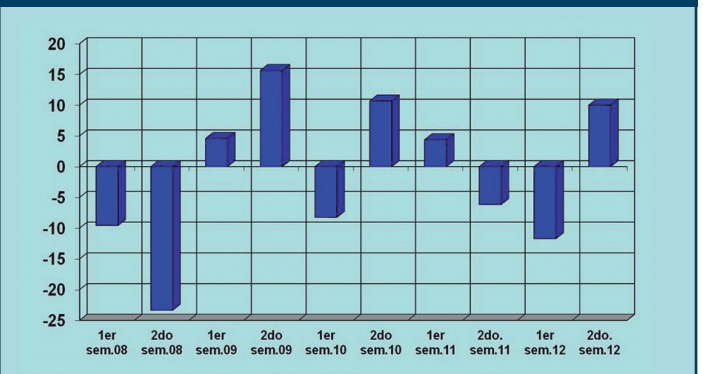
(iv) Incluye todos los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios, y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo.

(v) 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.

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



### Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



## 2.3 DISTRIBUCIÓN DEL PATRIMONIO AL CIERRE DEL PERÍODO (Importes en miles €)

Distribución del patrimonio	Fin periodo actual		Fin periodo anterior	
	Importe	% s/patrim.	Importe	% s/patrim.
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	43.814	93,41	40.399	94,68
* Cartera interior	34.034	72,56	30.093	70,53
* Cartera exterior	9.776	20,84	10.301	24,14
* Intereses de la cartera de inversión	3	0,01	4	0,01
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	2.589	5,52	1.390	3,26
(+/-) RESTO	502	1,07	879	2,06
<b>ÁTOTAL PATRIMONIO</b>	<b>46.905</b>	<b>100,00 %</b>	<b>42.669</b>	<b>100,00 %</b>

Notas: El periodo 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 periodo actual	Variación del periodo anterior	Variación acumulada anual	
<b>PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles €)</b>	<b>42.669</b>	<b>48.443</b>	<b>48.443</b>	
± Compra/ venta de acciones (neto)	-0,07	-0,22	-0,29	-69,49
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	9,64	-12,45	-3,13	-175,21
(+) Rendimientos de gestión	10,13	-11,86	-2,05	-182,97
+ Intereses	0,03	0,06	0,09	-50,49
+ Dividendos	1,15	1,57	2,73	-28,90
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,11	-1,01	-0,92	-111,00
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	7,47	-12,35	-5,17	-158,73
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,00	0,07	0,07	-100,00
± Resultado en IIC (realizadas o no)	1,48	-0,01	1,44	-10.170,99
± Otros resultados	-0,11	-0,18	-0,29	-41,83
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	-100,00
(-) Gastos repercutidos	-0,49	-0,59	-1,08	-18,77
- Comisión de sociedad gestora	0,00	-0,01	-0,01	-100,00
- Comisión de depositario	-0,06	-0,05	-0,11	1,10
- Gastos por servicios exteriores	-0,43	-0,52	-0,95	-19,21
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	-0,01	-0,01	-35,89
- Otros gastos repercutidos	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) Ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Revalorización inmuebles uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles €)</b>	<b>46.905</b>	<b>42.669</b>	<b>46.905</b>	

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

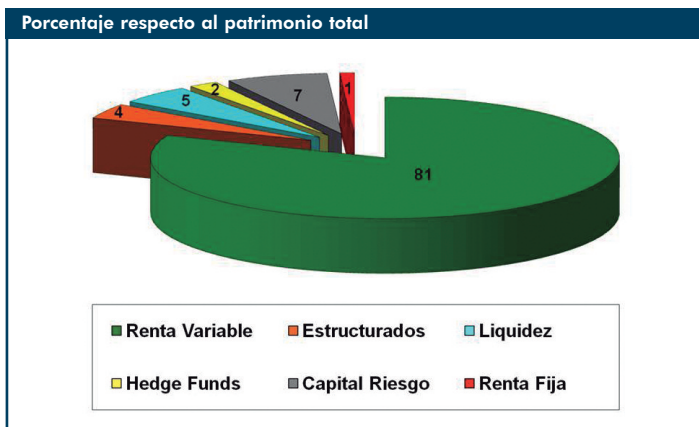
## 3. INVERSIONES FINANCIERAS

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

Inversión y Emisor	Período actual		Período anterior	
	Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	120	0,26	140	0,33
TOTAL RENTA FIJA	120	0,26	140	0,33
TOTAL RV COTIZADA	27.016	57,60	23.785	55,74
TOTAL RENTA VARIABLE	27.016	57,60	23.785	55,74
TOTAL IIC	3.426	7,31	3.109	7,29
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	3.472	7,40	3.059	7,17
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	34.034	72,56	30.093	70,53
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	2.048	4,37	2.015	4,72
TOTAL RENTA FIJA	2.048	4,37	2.015	4,72
TOTAL RV COTIZADA	5.238	11,17	5.015	11,75
TOTAL RENTA VARIABLE	5.238	11,17	5.015	11,75
TOTAL IIC	2.491	5,31	3.272	7,67
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	9.776	20,84	10.301	24,14
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	43.810	93,40	40.394	94,67

Notas: El periodo 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:



### 3.3 OPERATIVA EN DERIVADOS. RESUMEN DE LAS POSICIONES ABIERTAS AL CIERRE DEL PERIODO (IMPORTES EN MILES DE €)

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
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 ha habido hechos relevantes.

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 en la Sociedad: Disa Corporacion Petrolifera con el 21,86% y Clearstream Banking con el 21,25%

