



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

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 de 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 de la 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	2013	2012
Índice de rotación de la cartera	0,91	0,50	0,91	1,06
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	0,00	0,02	0,00	0,58

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

Patrimonio/VL

Fecha	Patrimonio Fin de período (miles de EUR)	Valor liquidativo		
		Fin del período	Mínimo	Máximo
Período del informe	48.259	1,4700	1,4273	1,5533
2012	46.905	1,4273	1,2126	1,4972
2011	48.443	1,4699	1,3128	1,7459
2010	52.482	1,5968	1,5158	1,6999

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	0,00	0,01	0,00	0,00	0,01	0,01	resultados patrimonio
Comisión de depositario			0,05			0,05	

2.2 COMPORTAMIENTO

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

Rentabilidad (% sin anualizar)

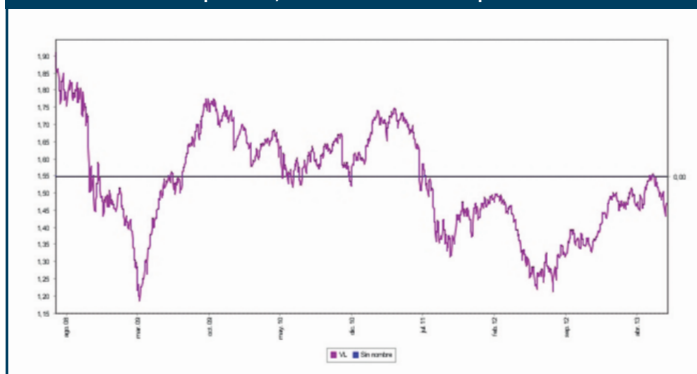
Acumulado 2013	Último trim (0)	Trim-1	Trimestral Trim-2	Trim-3	2012	2011	Anual 2010	2008
2,99	0,31	2,67	5,80	3,98	-2,90	-1,68	0,37	-33,43

Gastos (% s/ patrimonio medio)

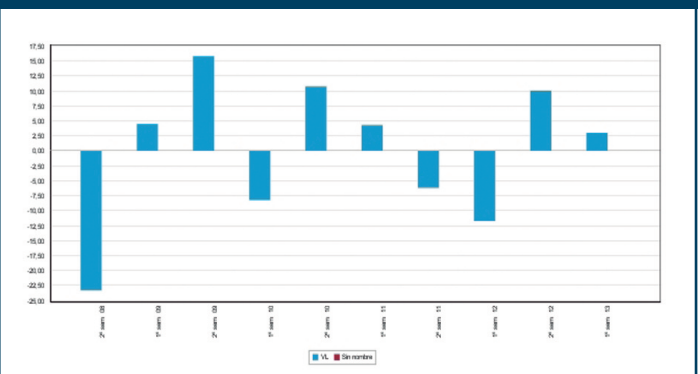
	Acumulado	Último trim (0)	Trimestral			Anual			
	2013		Trim-1	Trim-2	Trim-3	2012	2011	2010	2008
Ratio total de gastos (iv)	0,58	0,25	0,33	0,24	0,25	1,07	0,98	0,00	0,00

(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 otros 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. 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 período actual		Fin período anterior	
	Importe	% s/patrim.	Importe	% s/patrim.
(+) INVERSIONES FINANCIERAS	45.529	94,34	43.814	93,41
* Cartera interior	34.085	70,63	34.034	72,56
* Cartera exterior	11.442	23,71	9.776	20,84
* Intereses de la cartera de inversión	3	0,01	3	0,01
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	2.628	5,45	2.589	5,52
(+/-) RESTO	102	0,21	502	1,07
TOTAL PATRIMONIO	48.259	100,00 %	46.905	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 PERÍODO ANTERIOR (miles €)	46.905	42.669	46.905	
± Compra/ venta de acciones (neto)	-0,10	-0,07	-0,10	-100,27
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
± Rendimientos netos	2,85	9,64	2,85	-67,57
(+) Rendimientos de gestión	4,41	10,13	4,41	-52,23
+ Intereses	0,02	0,03	0,02	-72,10
+ Dividendos	0,91	1,15	0,91	-63,60
± Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,40	0,11	0,40	-147,97
± Resultados en renta variable (realizadas o no)	2,58	7,47	2,58	-154,29
± Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
± Resultado en derivados (realizadas o no)	0,00	0,07	0,00	-100,00
± Resultado en IIC (realizados o no)	0,94	1,48	0,94	-29,23
± Otros resultados	-0,44	-0,11	-0,44	62,17
± Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-1,56	-0,49	-1,56	251,79
- Comisión de sociedad gestora	-0,01	0,00	-0,01	-9,10
- Comisión de depositario	-0,05	-0,06	-0,05	-50,55
- Gastos por servicios exteriores	-0,53	-0,43	-0,53	-39,26
- Otros gastos de gestión corriente	-0,01	0,00	-0,01	-13,77
- Otros gastos repercutidos	-0,96	0,00	-0,96	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	-50,94
± Revalorización inmuebles uso propio y resultados por enajenación inmovilizado	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERÍODO ACTUAL (miles €)	48.259	46.905	48.259	

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

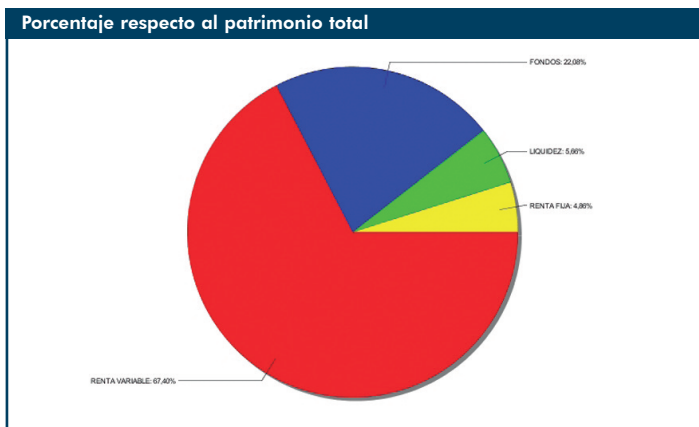
3. INVERSIONES FINANCIERAS

3.1 Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de €) 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	24	0,05	120	0,26
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	24	0,05	120	0,26
TOTAL RV COTIZADA	26.993	55,93	27.016	57,59
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	26.993	55,93	27.016	57,59
TOTAL IIC	3.810	7,89	3.426	7,30
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	3.258	6,75	3.472	7,41
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR	34.085	70,62	34.034	72,56
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA	2.322	4,81	2.047	4,36
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	2.322	4,81	2.047	4,36
TOTAL RV COTIZADA	5.530	11,45	5.238	11,16
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	5.530	11,45	5.238	11,16
TOTAL IIC	3.590	7,45	2.491	5,31
TOTAL DEPÓSITOS	0	0,00	0	0,00
TOTAL ENTIDADES DE CAPITAL RIESGO + otros	0	0,00	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR	11.442	23,71	9.776	20,83
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS	45.527	94,33	43.810	93,39

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:



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

Con fecha 25 de Junio de 2013, la Sociedad comunica a CNMV un hecho relevante en el que se hace referencia al pago a Hacienda de 468.703,46 €, un importe no mayor al 1% del Patrimonio de la Sociedad, por la sanción impuesta por la Agencia Tributaria relativa al Impuesto de Sociedades del ejercicio 2008, por el cual la Sociedad tiene interpuesto un recurso contencioso-administrativo en la Audiencia Nacional, pendiente de su resolución y que, en opinión de nuestro experto fiscal (Garrigues), existen sólidos argumentos que permiten defender la posición de la Sociedad.

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%. Realizamos operaciones vinculadas recurrentemente en condiciones de mercado Disa Corporacion Petrolifera, accionista de la Sociedad que posee el 21,86%. Las operaciones se encuentran debidamente establecidas y formalizadas a nivel contractual.

