

Gestora	360 CORA SGIIC SA	Depositario	UBS EUROPE SE SUC. EN ESPA#A
Grupo Gestora	360 CORA SGIIC SA	Grupo Depositario	GRUPO UBS
Auditor	PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES S.	Rating depositario	n.d.
Fondo por compartimentos	NO		

El presente informe, junto con los últimos informes periódicos, se encuentran disponibles por medios telemáticos en www.360cora/que-hacemos/gestión.

La Entidad Gestora atenderá las consultas de los clientes, relacionadas con las IIC gestionadas en:

Dirección

C/ Antonio Maura, 7 Bajo Izquierda, 28014 Madrid

Correo electrónico sac@360cora.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 FONDO

Fecha de registro: 31/12/2020

1. Política de inversión y divisa de denominación
Categoría

Tipo de Fondo: Fondo que invierte más del 10% en otros fondos y/o sociedades
 Vocación Inversora: Global
 Perfil de riesgo: Alto

Descripción general

Se invertirá entre el 0 y el 100% de la exposición total en renta variable únicamente a través de futuros cotizados en mercados organizados sobre índices de renta variable y el resto de renta pública o privada (incluyendo depósitos e instrumentos del mercado monetario cotizados o no, liquidos). La exposición a riesgo de divisa podrá ser del 0 al 100% de la exposición total. En cuanto a renta fija no existirá predeterminación por tipo de emisor, sectores, duración media de la cartera o calificación crediticia de a emisiones o emisores, pudiendo estar la totalidad de la cartera invertida en activos o emisores de baja calidad crediticia o incluso sin rating. La inversión en renta fija de baja calidad crediticia puede influir negativamente en la liquidez del fondo.

Operativa en instrumentos derivados

Inversión y cobertura.

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 fondo se puede encontrar en su folleto informativo.

Divisa de denominación: EUR

2. Datos económicos
2.1. Datos generales.

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

CLASE	Nº de participaciones		Nº de partícipes		Divisa	Beneficios brutos distribuidos por participación		Inversión mínima	Distribuye Dividendos
	Período Actual	Período Anterior	Período Actual	Período Anterior		Período Actual	Período Anterior		
CODEX GLOBAL	370.413,11	30.000,00	13	1	EUR	0,00	0,00		NO
CODEX GLOBAL	643.543,90	0,00	83	0	EUR	0,00	0,00		NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	A final del período	Diciembre 2019	Diciembre 2018	Diciembre 2017
CODEX GLOBAL	EUR	3.802	0	0	0
CODEX GLOBAL	EUR	6.588	0	0	0

Valor liquidativo de la participación

CLASE	Divisa	A final del período	Diciembre 2019	Diciembre 2018	Diciembre 2017
CODEX GLOBAL	EUR	10,2640	0,0000	0,0000	0,0000
CODEX GLOBAL	EUR	10,2368	0,0000	0,0000	0,0000

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

CLASE	Comisión de gestión						Base de cálculo	Sistema de imputación
	% efectivamente cobrado							
	Período			Acumulada				
	s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total		
CODEX GLOBAL FUND_CLASE I	0,40	0,21	0,61	0,50	0,26	0,76	mixta	al fondo
CODEX GLOBAL FUND_CLASE R	0,66	0,28	0,94	0,66	0,28	0,94	mixta	al fondo

CLASE	Comisión de depositario			Base de cálculo
	% efectivamente cobrado			
	Período		Acumulada	
CODEX GLOBAL FUND_CLASE I	0,04		0,05	patrimonio
CODEX GLOBAL FUND_CLASE R	0,04		0,04	patrimonio

	Período Actual	Período Anterior	Año Actual	Año Anterior
Índice de rotación de la cartera (%)	0,00	0,00	0,00	0,00
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,59	-0,04	-0,31	0,00

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, este dato y el de patrimonio se refieren a los últimos disponibles.

2.2. Comportamiento

Cuando no exista información disponible las correspondientes celdas aparecerán en blanco

A) Individual CODEX GLOBAL FUND_CLASE I Divisa de denominación: EUR
Rentabilidad (% sin anualizar)

	Acumulado 2020	Trimestral				Anual			
		Trimestre Actual	3er Trimestre 2020	2º Trimestre 2020	1er Trimestre 2020	2019	2018	2017	2015
Rentabilidad		-0,08	2,97						

Rentabilidades extremas(i)	Trimestre Actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,78	22/12/2020				
Rentabilidad máxima (%)	1,69	09/11/2020				

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del período solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora.

Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es Diaria. Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)

	Acumulado 2020	Trimestral				Anual			
		Trimestre Actual	3er Trimestre 2020	2º Trimestre 2020	1er Trimestre 2020	2019	2018	2017	2015
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo		7,11	5,04						
Ibex-35		25,95	21,33						
Letra Tesoro 1 año		0,51	0,14						
VaR histórico(iii)									

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un período, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los períodos con política de inversión homogénea.

(iii) VaR histórico: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del período de referencia.

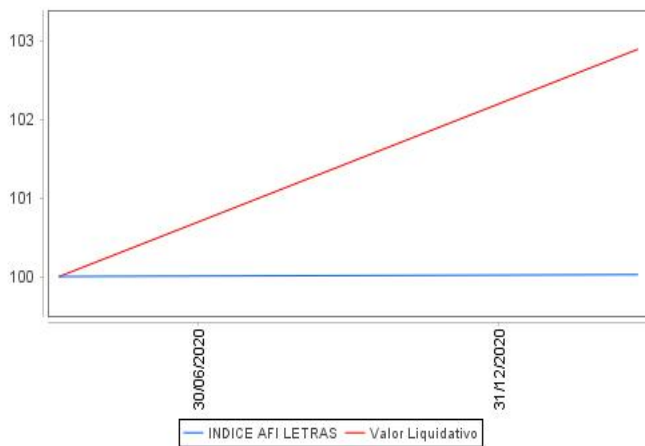
Gastos (% s/ patrimonio medio)

Acumulado 2020	Trimestral				Anual			
	Trimestre Actual	3er Trimestre 2020	2º Trimestre 2020	1er Trimestre 2020	2019	2018	2017	2015
0,87	0,31	0,51	0,24					

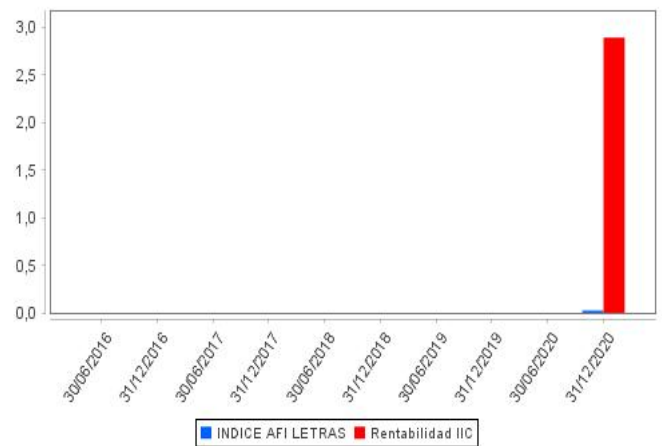
Incluye los gastos directos soportados en el período de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del período. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC se incluyen también los gastos soportados indirectamente, derivados de estas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y de 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 últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



A) Individual CODEX GLOBAL FUND_CLASE R Divisa de denominación: EUR

Rentabilidad (% sin anualizar)

	Acumulado 2020	Trimestral				Anual			
		Trimestre Actual	3er Trimestre 2020	2º Trimestre 2020	1er Trimestre 2020	2019	2018	2017	2015
Rentabilidad		-0,26							

Rentabilidades extremas(i)	Trimestre Actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-0,77	22/12/2020				
Rentabilidad máxima (%)	1,67	09/11/2020				

(i) Sólo se informa para las clases con una antigüedad mínima del período solicitado y siempre que no se haya modificado su vocación inversora. Se refiere a las rentabilidades máximas y mínimas entre dos valores liquidativos consecutivos.

La periodicidad de cálculo del valor liquidativo es Diaria. Recuerde que rentabilidades pasadas no presuponen rentabilidades futuras. Sólo se informa si se ha mantenido una política de inversión homogénea en el período.

Medidas de riesgo (%)

	Acumulado 2020	Trimestral				Anual			
		Trimestre Actual	3er Trimestre 2020	2° Trimestre 2020	1er Trimestre 2020	2019	2018	2017	2015
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo		7,04							
Ibex-35		25,95							
Letra Tesoro 1 año		0,51							
VaR histórico(iii)									

(ii) Volatilidad histórica: Indica el riesgo de un valor en un periodo, a mayor volatilidad mayor riesgo. A modo comparativo se ofrece la volatilidad de distintas referencias. Sólo se informa de la volatilidad para los periodos con política de inversión homogénea.

(iii) VaR histórico: Indica lo máximo que se puede perder, con un nivel de confianza del 99%, en el plazo de 1 mes, si se repitiese el comportamiento de la IIC de los últimos 5 años. El dato es a finales del periodo de referencia.

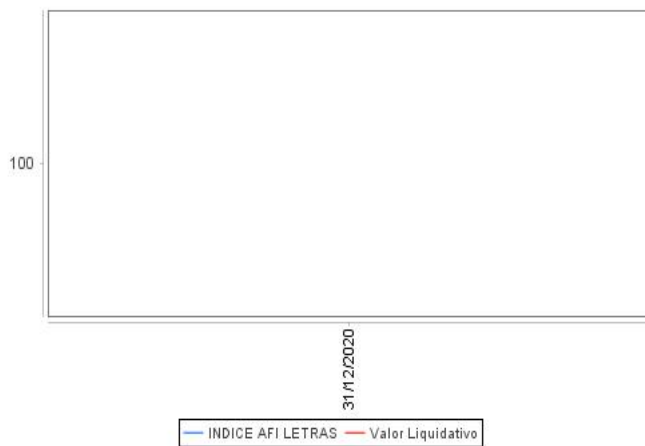
Gastos (% s/ patrimonio medio)

Acumulado 2020	Trimestral				Anual			
	Trimestre Actual	3er Trimestre 2020	2° Trimestre 2020	1er Trimestre 2020	2019	2018	2017	2015
1,01	0,45	0,61						

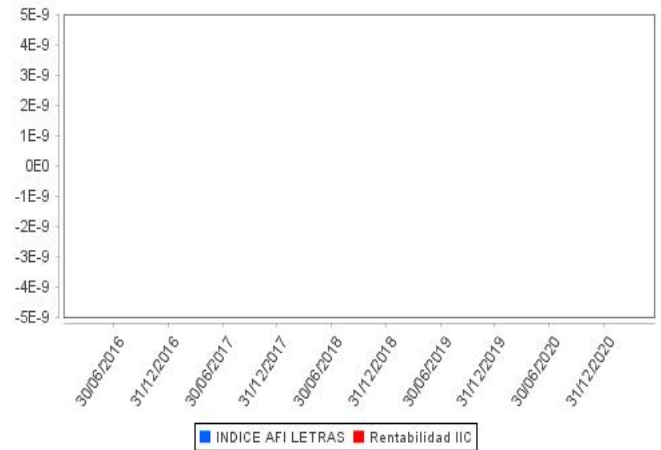
Incluye los gastos directos soportados en el periodo de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del periodo. En el caso de fondos/compartimentos que invierten más de un 10% de su patrimonio en otras IIC se incluyen también los gastos soportados indirectamente, derivados de estas inversiones, que incluyen las comisiones de suscripción y de 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 últimos 5 años



Rentabilidad semestral de los últimos 5 años



B) Comparativa

Durante el período de referencia, la rentabilidad media de los fondos gestionados por la Sociedad Gestora se presenta en el cuadro adjunto. Los fondos se agrupan según su vocación inversora.

Vocación inversora	Patrimonio gestionado* (miles de euros)	Nº de partícipes*	Rentabilidad semestral media**
Monetario			
Renta Fija Euro	0	0	0,00
Renta Fija Internacional	0	0	0,00
Renta Fija Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Fija Mixta Internacional	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Euro	0	0	0,00
Renta Variable Mixta Internacional	0	0	0,00
Renta Variable Euro	0	0	0,00
Renta Variable Internacional	0	0	0,00
IIC de gestión Pasiva(1)	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Fijo	0	0	0,00
Garantizado de Rendimiento Variable	0	0	0,00
De Garantía Parcial	0	0	0,00
Retorno Absoluto	0	0	0,00
Global	4.705	51	0,87
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo Constante de Deuda Publica	0	0	0,00
FMM a Corto Plazo de Valor Liquidativo de Baja Volatilidad	0	0	0,00
Estándar de Valor Liquidativo Variable	0	0	0,00
Renta Fija Euro Corto Plazo	0	0	0,00
IIC que replica un Índice	0	0	0,00
IIC con objetivo concreto de Rentabilidad no Garantizado	0	0	0,00
Total fondos	4.705	51	0,87

* Medias.

(1): Incluye IIC que replican o reproducen un índice, fondos cotizados (ETF) e IIC con objetivo concreto de rentabilidad no garantizado.

** Rentabilidad media ponderada por patrimonio medio de cada FI en el periodo

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	7.291	70,17		0,00
* Cartera interior	7.250	69,78	0	0,00
* Cartera exterior	41	0,39	0	0,00
* 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)	2.356	22,68	300	100,33
(+/-) RESTO	743	7,15	-1	-0,33
TOTAL PATRIMONIO	10.390	100,00	299	100,00

Notas:

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

Las inversiones financieras se informan a valor 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)	299	0	0	
+/- Suscripciones/reembolsos (neto)	215,36	100,04	289,53	3.237,62
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
+/- Rendimientos netos	1,66	-0,24	2,16	79.792,12
(+) Rendimientos de gestión	2,85	0,00	3,72	0,00
+ Intereses	-0,10	0,00	-0,13	0,00
+ Dividendos	0,00	0,00	0,00	0,00
+/- Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
+/- Resultados en renta variable (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
+/- Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
+/- Resultados en derivados (realizadas o no)	3,25	0,00	4,24	0,00
+/- Resultados en IIC (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
+/- Otros resultados	-0,30	0,00	-0,39	0,00
+/- Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-1,19	-0,24	-1,56	79.792,12
- Comisión de gestión	-0,84	-0,03	-1,10	49.849,40
- Comisión de depositario	-0,04	0,00	-0,05	21.233,87
- Gastos por servicios exteriores	-0,22	-0,04	-0,29	8.208,85
- Otros gastos de gestión corriente	-0,07	-0,17	-0,10	500,00
- Otros gastos repercutidos	-0,02	0,00	-0,02	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
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	10.390	299	10.390	

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

3. Inversiones financieras

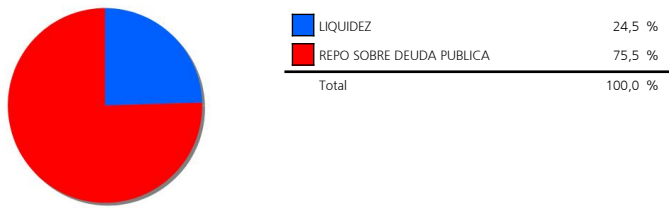
3.1. Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del período

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Período actual		Período anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES00000128E2 - REPOIUBS_EUROPEIO,620I2021-01-04	EUR	6.605	63,57	0	0,00
ES0000012G42 - REPOIUBS_EUROPEIO,620I2021-01-04	EUR	645	6,21	0	0,00
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		7.250	69,78	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA		7.250	69,78	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		7.250	69,78	0	0,00
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		7.250	69,78	0	0,00

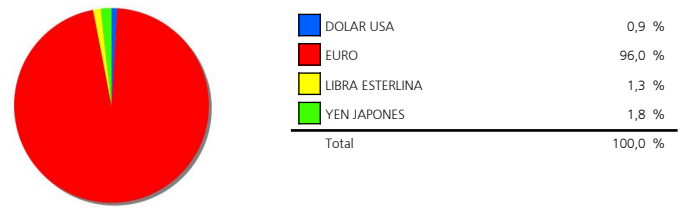
Notas: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso.

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

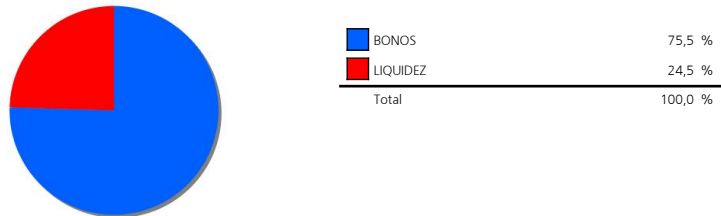
Sector Económico



Divisas



Tipo de Valor



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

	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
DJ EUROSTOXX 50	Venta FuturoIDJ EUROSTOXX 50I10I	2.709	Cobertura
FTSE 100	Venta FuturoIFTSE 100I10I	2.172	Cobertura
MSCI EMMAS	Compra FuturoIMSCI EMMASI50I	2.170	Inversión
NIKKEI 225	Compra FuturoINIKKEI 225I500I	426	Inversión
SP 500 INDICE	Compra FuturoISP 500 INDICEI50I	2.121	Inversión
Total subyacente renta variable		9.598	
TOTAL OBLIGACIONES		9.598	

4. Hechos relevantes

	SI	NO
a. Suspensión temporal de suscripciones/reembolsos		X
b. Reanudación de suscripciones/reembolsos		X
c. Reembolso de patrimonio significativo		X
d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio		X
e. Sustitución de la sociedad gestora		X
f. Sustitución de la entidad depositaria		X
g. Cambio de control de la sociedad gestora		X
h. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo		X
i. Autorización del proceso de fusión		X
j. Otros hechos relevantes		X

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

No aplica.

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO
a. Partícipes significativos en el patrimonio del fondo (porcentaje superior al 20%)		X
b. Modificaciones de escasa relevancia en el Reglamento		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 o 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

f.) El importe de las adquisiciones de valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido una entidad del grupo de la gestora o depositario, u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo es 468.005,79 euros, suponiendo un 0,06% sobre el patrimonio medio de la IIC en el período de referencia. La estimación de costes implícitos de estas operaciones asciende a 280,80 euros.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplica.

9. Anexo explicativo del informe periódico

CODEX GLOBAL FUND FI

1. SITUACIÓN DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

A) VISIÓN DE LA GESTORA/SOCIEDAD SOBRE LA SITUACIÓN DE LOS MERCADOS. El cuarto trimestre de 2020 ha sido claramente positivo para los mercados de renta variable, pese a un mes de octubre bajista debido a una nueva oleada de la pandemia y la incertidumbre provocada por las elecciones presidenciales en EEUU. Sin embargo, el mes de noviembre cambió por completo el panorama cuando se anunció la elevada eficacia de la vacuna de Pfizer-Biontech. Al conocerse la noticia, las bolsas registraron alzas generalizadas muy significativas y muchos de los principales índices bursátiles cerraron con subidas mensuales históricas (Ibex +25%, Eurostoxx +18% en noviembre). La continuación de la tendencia positiva en diciembre llevó a los índices a cerrar el cuarto trimestre con subidas de +20,2% en el Ibex 35, de +11,2% para el Eurostoxx 50 y +11,7% para el S&P 500.

El ejercicio 2020 cierra con signo mixto en los principales índices bursátiles. Las rentabilidades en 2020 han sido: Eurostoxx50 -5,1%, Ibex 35% -15,4%, S&P500 +16,3% (+8,0% en euros). Sin duda el año quedará marcado para la historia como el año de la pandemia Covid-19. Ha sido un año en el que se ha visto una altísima volatilidad que ha marcado nuevos máximos históricos en el mes de marzo. Un año en el que se ha producido la mayor bajada mensual (marzo) y la mayor subida mensual (noviembre) de la historia. Un año en el que el petróleo ha llegado a cotizar en negativo. Y un año en el que los Bancos Centrales han tomado medidas de expansión monetaria sin precedentes.

En renta fija corporativa, en el último trimestre, los diferenciales de crédito continuaron estrechándose, favoreciendo una positiva evolución de los precios de los bonos y una sostenida rentabilidad positiva durante el trimestre en todos sus segmentos. También conviene resaltar que, en el cuarto trimestre, el dólar americano se ha vuelto a depreciar un 4,2% frente al euro. La onza de oro tras tocar máximos en agosto retrocedió en los últimos 3 meses del año hasta cerrar en 1.895 USD con una apreciación del 25% en el ejercicio. El precio del

petróleo Brent sigue con su mejora marcando 51,8 USD/barril a finales de diciembre, lo que supone un -21% en 2020. Los indicadores macroeconómicos adelantados han continuado mejorando mes a mes consolidándose en zona de expansión económica y dando soporte a una estimación de crecimiento del PIB global superior al 5% en 2021. La mejora en los datos macro es generalizada en las principales zonas económicas del mundo y continúa siendo más notable en los sectores industriales más que en el sector servicios, más afectado por la crisis sanitaria. Esta mejora en las cifras unido a un repunte en las expectativas de inflación está provocando una positividad creciente de la curva de tipos de interés, principalmente en EEUU, lo cual es buena señal económica. Por parte de los bancos centrales, las últimas medidas anunciadas siguen apoyando a los activos de riesgo. En este sentido, el Banco Central Europeo anunció en diciembre nuevas medidas monetarias incrementando el programa de compra de activos en 500.000 millones euros y prorroga 9 meses más el Programa de Compras de Emergencia Pandémica (PEPP) hasta finales de marzo de 2022. Y por parte de los estímulos fiscales, la clarificación del panorama político en EEUU acerca la implementación del esperado programa de gasto público que reactive la economía. También destacamos el acuerdo comercial entre Unión Europea y Reino Unido que evita un Brexit duro y elimina una de las principales incertidumbres que ha sobrevolado los mercados en los últimos meses.

B) DECISIONES GENERALES DE INVERSIÓN ADOPTADAS.El nivel de exposición neto (suma de posiciones largas y cortas) de todas las posiciones tomadas siempre ha sido 0% en el trimestre, como previsto en la política de inversión. Cada 15 días, en base a los datos publicados, se modifican las posiciones en futuros para adaptarlas al nuevo escenario. No ha habido inversiones en renta fija. El fondo sólo invertirá en posiciones largas o cortas de futuros de índices.

C) ÍNDICE DE REFERENCIA.El fondo no tiene índice de referencia indicado en el folleto.

D) EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO, PARTICIPES, RENTABILIDAD Y GASTOS DE LA IIC.El patrimonio del Fondo a finales de 2020 era de 10.389.751,36 EUR con 96 partícipes, comparado el patrimonio de 4.111.661,78 EUR y 52 partícipes a cierre del trimestre anterior. El detalle del patrimonio por clase es el siguiente: la clase I del fondo tiene a fin de diciembre 13 partícipes con un patrimonio total de 3.801.938,07 EUR, mientras que la clase R tiene 83 partícipes con un patrimonio de 6.587.813,29 EUR.

La rentabilidad obtenida por el fondo en el cuarto trimestre ha sido de -0,08% para la clase I y de -0,26% para la clase R. En el conjunto del ejercicio 2020, desde el 18 de junio fecha de lanzamiento del fondo, la rentabilidad de la clase I ha sido de +2,64% y de la clase R +2,36%.

El total de gastos soportados por el fondo en lo que va de ejercicio han sido de un 1,11% del patrimonio en la clase I y 1,17% en la R, incluyendo todos los gastos asociados a la constitución y puesta en marcha del fondo, y la comisión variable en base a resultados. No tiene inversiones en otras IICs por lo que los gastos indirectos son 0%.

Durante los pocos días transcurridos en el trimestre, la liquidez de la IIC se ha remunerado al -0.59%

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.A cierre de año, el fondo presentaba posiciones netas compradoras en los mercados Emergentes, Estados Unidos y Japón, mediante Futuros sobre el MSCI Emerging Markets, S&P 500 y el Nikkei 225. Por otra parte, los mercados en los que se han tomado posiciones vendedoras a cierre del trimestre son Zona Euro y Reino Unido, a través de Futuros sobre el Eurostoxx 50 y FTSE 100.

B) OPERATIVA DE PRÉSTAMO DE VALORES.N/A

C) OPERATIVA EN DERIVADOS Y ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS.La operativa en derivados se ha concentrado, tal y como estipula la política de inversión, en posiciones sobre los Futuros del S&P 500, Eurostoxx 50, Nikkei 225, Ftse 100 y MSCI Emerging Markets. El fondo sólo invierte en estos 5 futuros debido al alto volumen de transacciones que tienen, quedando en liquidez la parte no invertida.

D) OTRA INFORMACIÓN SOBRE INVERSIONES.A cierre del periodo todo el patrimonio se encuentra en liquidez excepto por la parte depositada como garantías en las Cámaras de Compensación, en torno a un 10% del mismo.

A fecha del informe la IIC no tenía inversiones integradas dentro del artículo 48.1.j del RIIC.

A fecha del informe la IIC no tenía inversiones en productos estructurados.

A fecha del informe la IIC no tenía inversiones dudosas, morosas o en litigio.

3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.El objetivo anual de rentabilidad es obtener una rentabilidad positiva con una volatilidad máxima inferior al 8%. Desde el inicio del fondo el 18 de junio de 2020 la rentabilidad de la clase I ha sido de +2,64% y de la clase R +2,36%, con un nivel de volatilidad de 5,94%, por lo que se considera cumplidos los objetivos de rentabilidad para el ejercicio 2020.

4. RIESGO ASUMIDO POR EL FONDO.El fondo siempre mantiene riesgo neto a renta variable cercano a 0%, ya que cada vez que se toman nuevas posiciones (cada 15 días) la suma de posiciones de futuros largas es igual a la suma de posiciones cortas. El VaR 5% del Fondo era del -1,6% a cierre del trimestre. No hay inversiones en renta fija en el fondo.

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.Como entidad gestora, 360 Cora SGIC tiene la firme intención de ejercer los derechos de asistencia y voto en las Juntas Generales de las sociedades españolas que forman parte de las carteras de sus sociedades y fondos de inversión en los siguientes dos supuestos: 1) cuando se haya reconocido una prima de asistencia y 2) cuando sus fondos de inversión tuvieran con más de un año de antigüedad una participación superior al 1% del capital social.

Por las características del fondo, no está prevista la inversión directa en acciones de ninguna compañía por lo que no está previsto el ejercicio de ningún derecho político.

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.Para los próximos meses, el fondo realizará operaciones cada 15 días sobre futuros de índices en función de los datos macroeconómicos publicados en el periodo. Siempre manteniendo una exposición neta 0% en renta variable y sin inversiones en renta fija. No es posible adelantar las futuras actuaciones del fondo.

10. Información sobre la política de remuneración.

La remuneración fija total abonada en el año 2020 al personal de la Gestora fue de 1.729.640,11 euros y la remuneración variable prevista de 547.000 euros. El número total de beneficiarios en el año 2020 es 22 empleados. El número de empleados beneficiarios de remuneración variable es 15. No se aplica remuneración ligada a la comisión de gestión variable de la IIC. La remuneración fija total a los altos cargos (siete personas) fue de 927.865,68 euros, con una remuneración variable total prevista de 280.000 euros. En cuanto al colectivo identificado cuya actuación tenga una incidencia material en el perfil riesgo de la IIC, éstos son tres personas (dos de ellas altos cargos) que han recibido una remuneración fija de 317.818,36 euros y una remuneración variable prevista de 65.000 euros. Datos cualitativos: La Política de Remuneración de 360 CORA SGIC persigue entre sus objetivos una gestión adecuada y eficaz del riesgo, y no ofrecer a sus empleados retribuciones o incentivos que induzcan a asumir riesgos incompatibles con los perfiles de riesgo y normas de funcionamiento de las IIC gestionadas. Asimismo, se busca que esta sea coherente con su estrategia empresarial, sus objetivos, valores e intereses a largo plazo y trata de evitar potenciales conflictos de interés que puedan ir en detrimento de los clientes. En este contexto, el diseño de la política retributiva de la Entidad se alinea con el deber de gestión efectiva de conflictos de interés, a fin de velar por que los intereses de los inversores de las IIC no se vean dañados por las políticas y las prácticas de remuneración adoptadas por la Gestora en el

corto, medio y largo plazo. Para evitar las situaciones que pueden generar conflictos, la Entidad dispone de un Reglamento Interno de Conducta (RIC) y de una Política de Conflictos de Interés. En la remuneración total, los componentes fijos y los componentes variables están debidamente equilibrados, de forma que el componente fijo constituye una parte suficientemente elevada de la remuneración total, de tal manera que cuando las circunstancias lo exijan, podría incluso no llegar a pagarse ningún componente variable de la remuneración. Solamente se podrá conceder una retribución variable anual siempre que no comprometa la solvencia de la Entidad. La retribución variable está establecida como un complemento excepcional sobre la base de los resultados y desempeño del empleado. De este modo, recompensa la implicación del empleado en los objetivos y estrategias de la Entidad, la predisposición a realizar el trabajo encomendado adecuadamente, el grado de cumplimiento de los procedimientos y normas que inciden en su actividad y la alineación con la filosofía empresarial y los intereses de la Entidad a corto, medio y largo plazo. El Consejo de Administración de 360 CORA tiene entre sus funciones aprobar las propuestas de remuneración anual y velar por la observancia de la política retributiva.

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

Se han realizado operaciones de financiación durante el periodo. En concreto, se han cerrado operaciones Repo sobre deuda pública española. La posición del cierre del semestre asciende a 6.604.135,25 eur, lo que supone 63,56 % sobre el patrimonio. La contraparte de estas operaciones ha sido BNP PARIBAS Sec. Services, Suc. en España. Como garantía la IIC ha obtenido 3.580.000,00 eur nominales de ES00000128E2 REPO BONO ESTADO ESPANA 3.45% 30/07/2066 con vencimiento de un día. El país en el que se han establecido las contrapartes es España. La liquidación y compensación se realiza por acuerdo tripartito entre la Sociedad Gestora, la Entidad Depositaria y la contraparte. La garantía recibida está custodiada por la Entidad Depositaria. Por esta operativa durante el periodo la sociedad ha obtenido un rendimiento de -4.599,76 eur, -0,04 % del patrimonio al cierre del semestre.