

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](http://www.360cora.com/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: 31/03/2021

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	408.979,92	370.413,11	19	13	EUR	0,00	0,00		NO
CODEX GLOBAL	731.468,53	643.543,90	93	82	EUR	0,00	0,00		NO

Patrimonio (en miles)

CLASE	Divisa	A final del período	Diciembre 2020	Diciembre 2019	Diciembre 2018
CODEX GLOBAL	EUR	4.075	3.802	0	0
CODEX GLOBAL	EUR	7.259	6.588	0	0

Valor liquidativo de la participación

CLASE	Divisa	A final del período	Diciembre 2020	Diciembre 2019	Diciembre 2018
CODEX GLOBAL	EUR	9,9633	10,2640	0,0000	0,0000
CODEX GLOBAL	EUR	9,9233	10,2368	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	0,20	0,00	0,20	0,20	0,00	0,20	mixta	al fondo	
CODEX GLOBAL FUND_CLASE R	0,33	0,00	0,33	0,33	0,00	0,33	mixta	al fondo	

CLASE	Comisión de depositario					Base de cálculo
	% efectivamente cobrado					
	Período		Acumulada			
CODEX GLOBAL FUND_CLASE I	0,02		0,02			patrimonio
CODEX GLOBAL FUND_CLASE R	0,02		0,02			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)	-0,53	-0,59	-0,53	-0,31

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 2021	Trimestral				Anual			
		Trimestre Actual	4º Trimestre 2020	3er Trimestre 2020	2º Trimestre 2020	2020	2019	2018	2016
Rentabilidad	-2,93	-2,93	-0,08	2,97					

Rentabilidades extremas(i)	Trimestre Actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,75	08/03/2021	-1,75	08/03/2021		
Rentabilidad máxima (%)	1,15	05/03/2021	1,15	05/03/2021		

(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 2021	Trimestral				Anual			
		Trimestre Actual	4º Trimestre 2020	3er Trimestre 2020	2º Trimestre 2020	2020	2019	2018	2016
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	8,13	8,13	7,11	5,04					
Ibex-35	17,00	17,00	25,95	21,33					
Letra Tesoro 1 año	0,37	0,37	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.

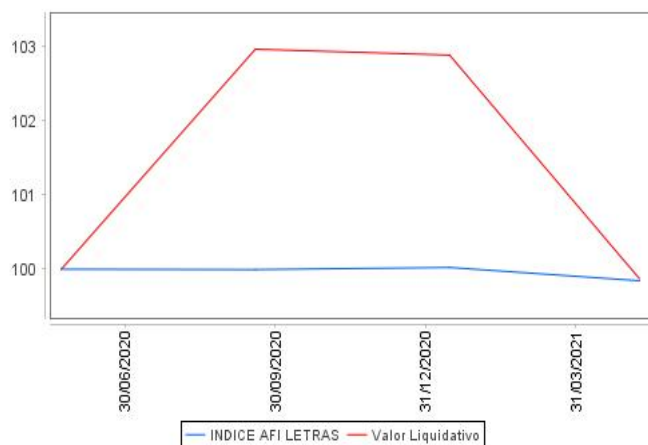
Gastos (% s/ patrimonio medio)

Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
	Trimestre Actual	4º Trimestre 2020	3er Trimestre 2020	2º Trimestre 2020	2020	2019	2018	2016
0,26	0,26	0,31	0,51	0,24	0,87			

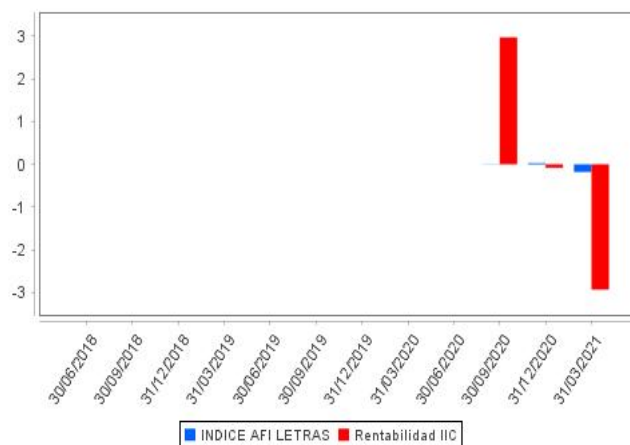
Incluye los gastos directos soportados en el período de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del período. En el 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 trimestral de los últimos 3 años



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

Rentabilidad (% sin anualizar)

	Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
		Trimestre Actual	4º Trimestre 2020	3er Trimestre 2020	2º Trimestre 2020	2020	2019	2018	2016
Rentabilidad	-3,06	-3,06	-0,26						

Rentabilidades extremas(i)	Trimestre Actual		Último año		Últimos 3 años	
	%	Fecha	%	Fecha	%	Fecha
Rentabilidad mínima (%)	-1,75	08/03/2021	-1,75	08/03/2021		
Rentabilidad máxima (%)	1,15	05/03/2021	1,15	05/03/2021		

(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 2021	Trimestral				Anual			
		Trimestre Actual	4° Trimestre 2020	3er Trimestre 2020	2° Trimestre 2020	2020	2019	2018	2016
Volatilidad(ii) de:									
Valor liquidativo	8,13	8,13	7,04						
Ibex-35	17,00	17,00	25,95						
Letra Tesoro 1 año	0,37	0,37	0,51						
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.

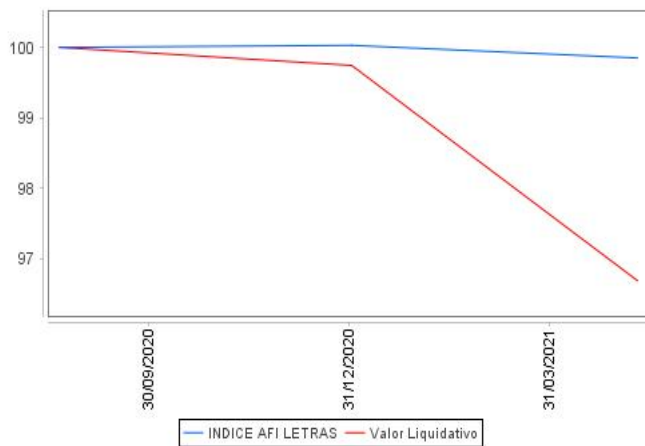
Gastos (% s/ patrimonio medio)

Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
	Trimestre Actual	4° Trimestre 2020	3er Trimestre 2020	2° Trimestre 2020	2020	2019	2018	2016
0,40	0,40	0,45	0,61		1,01			

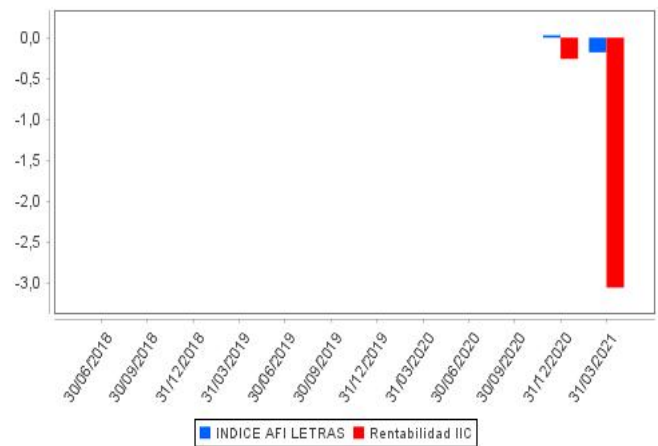
Incluye los gastos directos soportados en el período de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del período. En el 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 trimestral de los últimos 3 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 trimestral 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	10.860	105	-3,01
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	10.860	105	-3,01

* 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	7.569	66,79	7.291	70,17
* Cartera interior	7.600	67,06	7.250	69,78
* Cartera exterior	-31	-0,27	41	0,39
* 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)	2.978	26,28	2.356	22,68
(+/-) RESTO	786	6,94	743	7,15
TOTAL PATRIMONIO	11.333	100,00	10.390	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)	10.390	4.112	10.390	
+/- Suscripciones/reembolsos (neto)	11,78	89,31	11,78	-79,70
- Beneficios brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
+/- Rendimientos netos	-3,08	-0,31	-3,08	-1.118,73
(+) Rendimientos de gestión	-2,73	0,17	-2,73	-1.165,81
+ Intereses	-0,10	-0,07	-0,10	143,24
+ 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)	-2,91	0,48	-2,91	-1.033,57
+/- Resultados en IIC (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
+/- Otros resultados	0,28	-0,24	0,28	-275,48
+/- Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,35	-0,48	-0,35	47,08
- Comisión de gestión	-0,28	-0,37	-0,28	16,66
- Comisión de depositario	-0,02	-0,02	-0,02	52,26
- Gastos por servicios exteriores	-0,05	-0,09	-0,05	-21,29
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-0,55
- 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
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	11.333	10.390	11.333	

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

3. Inversiones financieras

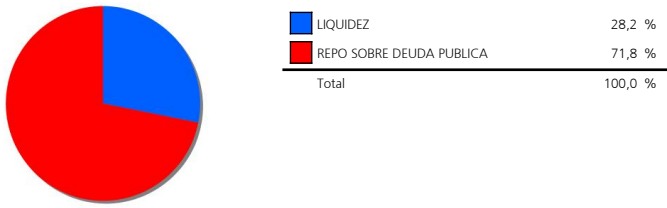
3.1. Inversiones financieras a valor estimado de realización (en miles de EUR) y en porcentaje sobre el patrimonio, al cierre del período

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Período actual		Período anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES00000128E2 - REPOIUBS_EUROPEIO,620I2021-01-04	EUR	0	0,00	6.605	63,57
ES00000128E2 - REPOIUBS_EUROPEIO,600I2021-04-06	EUR	7.600	67,06	0	0,00
ES0000012G42 - REPOIUBS_EUROPEIO,620I2021-01-04	EUR	0	0,00	645	6,21
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		7.600	67,06	7.250	69,78
TOTAL RENTA FIJA		7.600	67,06	7.250	69,78
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		7.600	67,06	7.250	69,78
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		7.600	67,06	7.250	69,78

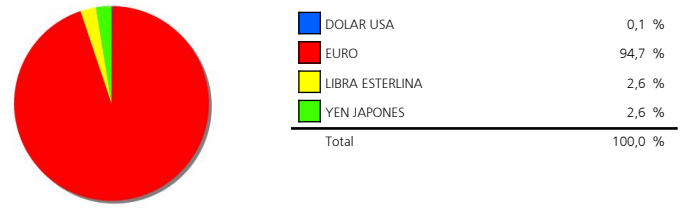
Notas: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso.

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

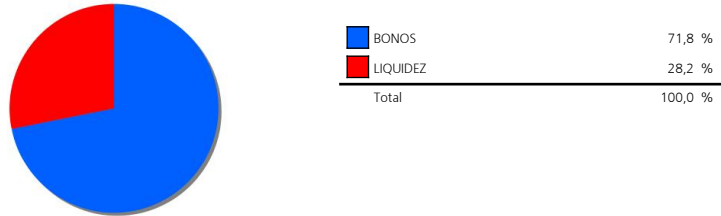
Sector Económico



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	Compra FuturoDJ EUROSTOXX 50I10I	1.885	Inversión
FTSE 100	Compra FuturoFTSE 100I10I	620	Inversión
MSCI EMMAS	Venta FuturoMSCI EMMASI50I	5.596	Cobertura
NIKKEI 225	Compra FuturoNIKKEI 225I500I	111	Inversión
SP 500 INDICE	Compra FuturoSP 500 INDICEI50I	2.826	Inversión
Total subyacente renta variable		11.038	
TOTAL OBLIGACIONES		11.038	

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

No aplica.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplica.

9. Anexo explicativo del informe periódico

CODEX GLOBAL FUND FI

1. SITUACION DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

A) VISIÓN DE LA GESTORA/SOCIEDAD SOBRE LA SITUACIÓN DE LOS MERCADOS. El ejercicio 2021 ha comenzado con subidas generalizadas en los activos de riesgo en el primer trimestre. El optimismo por la rápida reapertura de la economía global tras la pandemia está reflejándose en los datos macroeconómicos publicados, y está llevando a los diversos organismos internacionales (FMI, OCDE) a elevar sus estimaciones de crecimiento del PIB para el conjunto del año 2021. Esto, unido al continuo apoyo monetario de los Bancos Centrales y a lo estímulos fiscales anunciados por parte de diversos gobiernos está propiciando un buen entorno para la inversión. Los beneficios empresariales presentados también arrojaron buenas noticias, por lo que las preocupaciones de los inversores se centran en el repunte de la inflación y en la rápida subida de la rentabilidad de los bonos de largo plazo (que caen en precio).

En este comentado buen entorno para la inversión, las bolsas europeas lideraron las alzas con el Eurostoxx 50 subiendo +10,3% en el trimestre. El Dax alemán tocó nuevos máximos históricos y cerró marzo con +9,4% en 2021. Dentro de los principales índices de la zona euro, el Ibex 35 quedó rezagado con una subida de +6,3%. En EEUU las ganancias fueron algo más modestas con el S&P 500 cerrando en +5,8% y el Nasdaq Composite +2,8%. Por el lado negativo, los índices de China tras un mes de marzo muy negativo cierran el trimestre con ligeras pérdidas (MSCI China -0,2%)

En renta fija, la rentabilidad del bono americano a 10 años ha centrado la atención de los inversores durante el trimestre. El repunte de la TIR ha sido muy rápido, llegando a cotizar por encima de 1,75%. La mayoría de los analistas esperaba un repunte para el conjunto de 2021, pero las mayores expectativas de inflación han provocado que en dos meses se haya más que sobrepasado las estimaciones para el conjunto del año. La subida de la TIR supone caídas en el precio de los bonos de gobiernos y rentabilidades negativas en el este segmento de la renta fija. Por otra parte, los bonos corporativos sí que han tenido ligeras rentabilidades positivas ya que la buena evolución de los diferenciales de crédito ha compensado las subidas de los tipos base. Respecto de las divisas, es destacable la apreciación no esperada del dólar americano de +4,1% frente al euro. La onza de oro se vio penalizada por el entorno de tipos al alza y retrocedió -10,0% en los

últimos 3 meses. El precio del petróleo Brent continua su recuperación apoyada en la esperada recuperación de la economía y acaba el trimestre marcando 63,5 USD/barril, lo que supone un +22,7% respecto a cierre de 2020.

Los indicadores macroeconómicos adelantados, tanto de pedidos como de confianza, siguen mostrando una sobresaliente tendencia recogiendo el optimismo en la reapertura económica. La buena evolución de las campañas de vacunación está provocando que gane visibilidad la vuelta a la normalidad económica durante el segundo semestre, lo que llevaría a cerrar el año con un crecimiento del PIB global por encima de +6%. Así lo confirman las nuevas estimaciones del FMI y OCDE que han revisado al alza las sus proyecciones para el conjunto 2021 principalmente por la mejora en las economías avanzadas.

Buena parte de la atención de los analistas se traslada a las actas de las reuniones de los bancos centrales y las declaraciones de sus presidentes. Hay mucho interés en medir el grado de preocupación de los organismos reguladores por el repunte de la inflación y por la rápida subida de los tipos largos. Por el momento, las últimas actas de la Fed sobre su reunión de marzo dejan entrever que se espera un repunte de la inflación bastante por encima del 2,5% durante el verano, para volver cerca de los niveles objetivo en los últimos meses del año.

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. El fondo sólo invertirá en posiciones largas o cortas de futuros de índices. El 67% invertido en renta fija corresponde a la inversión de la liquidez en repos a 1 día para cumplir con los coeficientes legales del fondo.

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 cierre de marzo era de 11.333.353,05 EUR con 112 participes, comparado el patrimonio de 943.601,69 EUR y 52 participes a cierre del trimestre anterior. El detalle del patrimonio por clase es el siguiente: la clase I del fondo tiene a fin de diciembre 19 participes con un patrimonio total de 4.074.776,45 EUR, mientras que la clase R tiene 93 participes con un patrimonio de 7.258.576,60 EUR.

La rentabilidad obtenida por el fondo en el primer trimestre ha sido de -2,93% para la clase I y de -3,06% para la clase R.

El total de gastos soportados por el fondo en lo que va de ejercicio han sido de un 0,27% del patrimonio en la clase I y 0,32% en la R. 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 marzo, el fondo presentaba posiciones netas compradoras en Europa, Reino Unido, Estados Unidos y Japón, mediante Futuros sobre el Eurostoxx 50, FTSE100, S&P 500 y el Nikkei 225. Por otra parte, la posición vendedora a cierre del trimestre únicamente está abierta en mercados emergentes, a través de Futuros sobre el MSCI Emerging Markets.

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. A cierre de mes de marzo el fondo tenía el siguiente posicionamiento: 27% largo de S&P 500, 15% largo de Eurostoxx 50, 2% largo de Nikkei 225, 6% largo de FTSE 100 y 50% corto de MSCI Emerging Markets.

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%. Durante el primer trimestre la rentabilidad de la clase I ha sido de -2,93% y de la clase R -3,06%, con un nivel de volatilidad de 8,14%. Se espera que en los próximos trimestres se recupere la senda de los objetivos de rentabilidad y volatilidad previstos.

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 -3,6% al cierre del trimestre. Las inversiones en renta fija corresponden a la liquidez invertidas en repos a un día.

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.

No aplica.

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

No aplica.