

Gestora	360 CORA SGIIC SA	Depositarario	UBS EUROPE SE SUC. EN ESPA#A
Grupo Gestora	360 CORA SGIIC SA	Grupo Depositarario	GRUPO UBS
Auditor	Deloitte	Rating depositario	n.d.
Sociedad 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 Sociedad de Inversión o, en su caso, la Entidad Gestora atenderá las consultas de los clientes, relacionada con la IIC 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 SICAV**Fecha de registro:**

24/05/2002

1. Política de inversión y divisa de denominación**Categoría**

Tipo de Sociedad:	Sociedad que invierte más del 10% en otros fondos y/o sociedades
Vocación Inversora:	Global
Perfil de riesgo:	7 en una escala de 1 a 7.

La sociedad cotiza en el Mercado Alternativo Bursátil.

Descripción general

La Sociedad podrá invertir, ya sea de manera directa o indirecta a través de IICs, en activos de renta variable y renta fija sin que exista predeterminación en cuanto a los porcentajes de inversión en cada clase de activo pudiendo estar la totalidad de su patrimonio invertido en renta fija o renta variable. Dentro de la renta fija además de valores se incluyen depósitos a la vista o con vencimiento inferior a un año en entidades de crédito de la UE o que cumplan la normativa específica de solvencia e instrumentos del mercado monetario no cotizados, que sean líquidos. No existe objetivo predeterminado ni límites máximos en lo que se refiere a la distribución de activos por tipo de emisor (público o privado), ni por rating de emisión/emisor, ni duración, ni por capitalización bursátil, ni por divisa, ni por sector económico, ni por países. Se podrá invertir en países emergentes. La exposición al riesgo de divisa puede alcanzar el 100% del patrimonio. La Sociedad no tiene ningún índice de referencia en su gestión.

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 de la sociedad 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

	Período actual	Período anterior
Nº de acciones en circulación	9.618.682,00	10.141.775,00
Nº de accionistas	331	359
Dividendos brutos distribuidos por acción		

¿Distribuye dividendos? NO

Fecha	Patrimonio fin de período (miles de EUR)	Valor liquidativo		
		Fin del período	Mínimo	Máximo
Período del informe	65.060	6,7640	6,3672	6,8159
2020	64.799	6,3893	4,8672	6,5729
2019	71.331	6,5189	6,0041	6,5279
2018	20.104	6,0231	6,0231	6,0231

Comisiones aplicadas en el período, sobre patrimonio medio

Comisión de gestión						Base de cálculo	Sistema imputación
% efectivamente cobrado							
Período			Acumulada				
s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total		
0,39	0,59	0,98	0,39	0,59	0,98	mixta	al fondo

Comisión de depositario				Base de cálculo
% efectivamente cobrado				
Período		Acumulada		
	0,06		0,06	patrimonio

	Período Actual	Período Anterior	Año Actual	Año Anterior
Índice de rotación de la cartera (%)	0,06	0,04	0,06	0,39
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,24	-0,21	-0,24	-0,29

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

Rentabilidad (% sin anualizar)

Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
	Trimestre Actual	1er Trimestre 2021	4º Trimestre 2020	3er Trimestre 2020	2020	2019	2018	2016
5,86	1,46	4,34	8,16	-0,27	-1,99			

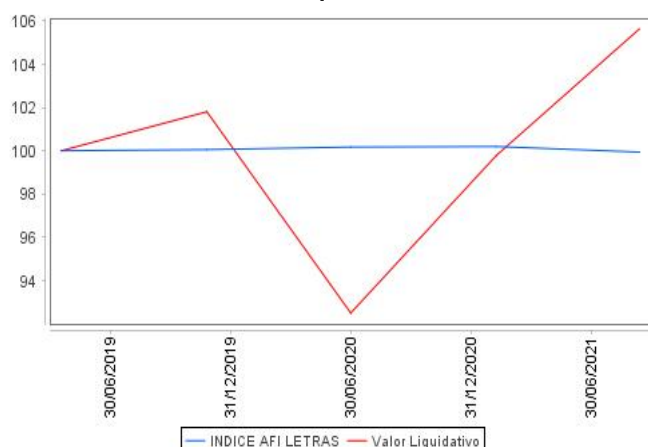
Ratio de gastos (% s/ patrimonio medio)

Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
	Trimestre Actual	1er Trimestre 2021	4º Trimestre 2020	3er Trimestre 2020	2020	2019	2018	2016
0,56	0,28	0,28	0,29	0,29	1,39	2,27	0,68	0,00

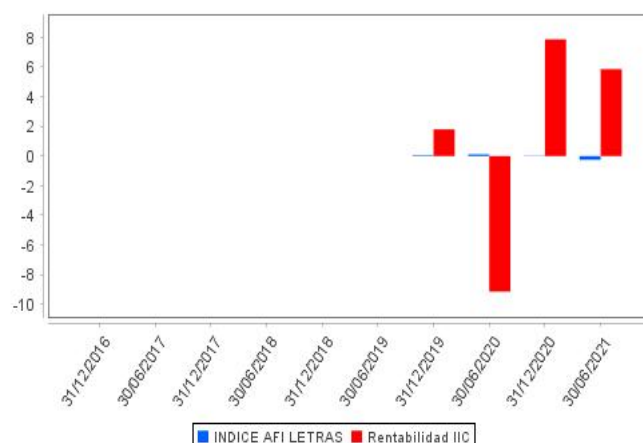
Incluye los gastos directos soportados en el período de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del período. En el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



La Política de Inversión de la IIC ha sido cambiada el 13 de Febrero de 2019. Se puede encontrar información adicional en el Anexo de este informe

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	58.984	90,66	61.312	94,62
* Cartera interior	10.422	16,02	14.071	21,71
* Cartera exterior	48.306	74,25	46.897	72,37
* Intereses de la cartera de inversión	256	0,39	344	0,53
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	5.670	8,71	2.537	3,92
(+/-) RESTO	407	0,63	950	1,47
TOTAL PATRIMONIO	65.061	100,00	64.799	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)	64.799	63.579	64.799	
+- Compra/venta de acciones (neto)	-5,29	-5,53	-5,29	-1,58
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
+- Rendimientos netos	5,70	7,45	5,70	612,14
(+) Rendimientos de gestión	6,81	7,95	6,81	-78,22
+ Intereses	0,65	0,64	0,65	3,58
+ Dividendos	0,43	0,26	0,43	71,45
+- Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,45	0,87	0,45	-46,77
+- Resultados en renta variable (realizadas o no)	2,26	0,99	2,26	133,36
+- Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
+- Resultados en derivados (realizadas o no)	0,41	2,57	0,41	-83,52
+- Resultados en IIC (realizadas o no)	2,49	2,89	2,49	-11,30
+- Otros resultados	0,12	-0,27	0,12	-145,02
+- Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-1,13	-0,50	-1,13	690,36
- Comisión de sociedad gestora	-0,98	-0,16	-0,98	511,89
- Comisión de depositario	-0,06	-0,06	-0,06	0,52
- Gastos por servicios exteriores	-0,01	-0,25	-0,01	-94,64
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	-0,01	0,00	-28,53
- Otros gastos repercutidos	-0,08	-0,02	-0,08	301,12
(+) Ingresos	0,02	0,00	0,02	0,00
+ Comisiones de descuento a favor de la IIC	0,00	0,00	0,00	0,00

	% sobre patrimonio medio			% variación respecto fin período anterior
	Variación del período actual	Variación del período anterior	Variación acumulada anual	
+ Comisiones retrocedidas	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Otros ingresos	0,02	0,00	0,02	0,00
+/- Revalorización inmuebles uso propio y resultados por enajenación	0,00	0,00	0,00	0,00
PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)	65.060	64.799	65.060	

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	%
ES00000126A4 - BonosIREINO DE ESPA#A1,800I2024-11-30	EUR	55	0,08	59	0,09
ES00000127C8 - BonosIREINO DE ESPA#A1,000I2030-11-30	EUR	204	0,31	251	0,39
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		259	0,39	310	0,48
ES0813211010 - BonosIBBVAI1,500I2024-03-29	EUR	1.097	1,69	1.076	1,66
ES0305293005 - BonosIGREENALIA SAI2,475I2023-12-15	EUR	197	0,30	201	0,31
ES0244251015 - BonosIBERCAIAI2,750I2025-07-23	EUR	597	0,92	582	0,90
ES0268675032 - BonosLIBERBANK, S.AI6,875I2022-03-14	EUR	421	0,65	430	0,66
ES0101339028 - BonosICAIXA SABADELLI0,367I2021-01-14	EUR	0	0,00	99	0,15
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		2.312	3,56	2.388	3,68
ES0205037007 - BonosIESTACIONANMIENTOS YI6,875I2021-07-23	EUR	101	0,15	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		101	0,15	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		2.672	4,10	2.698	4,16
ES0584696340 - PagarésIMASMOVIL BROADBAND SIO,230I2021-09-17	EUR	200	0,31	0	0,00
ES0505438186 - PagarésIURBASERIO,550I2021-11-22	EUR	100	0,15	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		300	0,46	0	0,00
ES0000012G42 - REPOIUBS_EUROPEIO,620I2021-01-04	EUR	0	0,00	2.853	4,40
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		0	0,00	2.853	4,40
TOTAL RENTA FIJA		2.972	4,56	5.551	8,56
ES0105563003 - AccionesIACCIONA S.A.	EUR	88	0,13	0	0,00
ES0132105018 - AccionesIACERINOX	EUR	255	0,39	226	0,35
ES0113900J37 - AccionesIBSCH	EUR	729	1,12	575	0,89
ES06735169H8 - DerechosIREPSOL YPF SA	EUR	0	0,00	24	0,04
ES0105223004 - AccionesIGESTAMP	EUR	736	1,13	650	1,00
ES0148396007 - AccionesIINDITEX	EUR	363	0,56	613	0,95
ES0105025003 - AccionesIMERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	EUR	653	1,00	582	0,90
ES0173516115 - AccionesIREPSOL YPF SA	EUR	634	0,97	718	1,11
ES0178430E18 - AccionesITELEFONICA SA	EUR	654	1,01	513	0,79
TOTAL RENTA VARIABLE COTIZADA		4.112	6,31	3.901	6,03
TOTAL RENTA VARIABLE		4.112	6,31	3.901	6,03
ES0140074008 - ParticipacionesIABACO CAPITAL SGIIC S.A	EUR	476	0,73	378	0,58
ES0116567035 - ParticipacionesICARTESIO INVERSIONES SGIIC SA	EUR	1.913	2,94	2.789	4,30
ES0119251009 - ParticipacionesI360 CORA SGIIC	EUR	574	0,88	598	0,92
ES0166324030 - AccionesINOCEDAL INVERSIONES 2002 SICAV	EUR	0	0,00	492	0,76
ES0173321011 - ParticipacionesIRENTA 4 GESTORA SGIIC	EUR	419	0,64	410	0,63
TOTAL IIC		3.382	5,19	4.667	7,19
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		10.466	16,06	14.119	21,78
NO0010646813 - BonosINORUEGA GOVERNMENTI2,000I2023-05-24	NOK	251	0,39	249	0,38
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		251	0,39	249	0,38
XS1978209002 - BonosIABENGOA INTERNACIONAIO,000I2024-04-26	EUR	-9	-0,01	-6	-0,01
XS1978210273 - BonosIABENGOA INTERNACIONAIO,000I2024-04-26	EUR	-8	-0,01	-6	-0,01
XS2256949749 - BonosIABERTISI3,248I2025-11-24	EUR	208	0,32	208	0,32
NL0000116150 - BonosIAEGONIO,000I2021-07-15	EUR	235	0,36	215	0,33
XS0291642154 - BonosIAMERICAN INTERNATIONIO,302I2021-09-15	EUR	188	0,29	181	0,28
US03512TAC53 - BonosIANGLOGOLD HOLDINGS PI2,562I2022-08-01	USD	178	0,27	0	0,00
US037833AK68 - BonosIAPPLE COMPUTER INC1,200I2023-05-03	USD	586	0,90	575	0,89
XS2082323630 - BonosIARCELORI1,000I2023-02-19	EUR	203	0,31	199	0,31
XS1134780557 - BonosIARYZTA AGIO,000I2022-03-28	EUR	487	0,75	383	0,59
XS2114413565 - BonosIAT & T CORPI2,875I2025-03-02	EUR	204	0,31	201	0,31
US00206RBN17 - BonosIAT & T CORPI1,312I2022-09-01	USD	952	1,46	934	1,44
XS2150054026 - BonosIBARCLAYS PLC/UNITEDI3,375I2024-04-02	EUR	218	0,34	221	0,34
DE000A11QR73 - BonosIBAYERI3,750I2024-07-01	EUR	1.033	1,59	1.046	1,61
XS1788584321 - BonosIBBVA INTERNACIONAIO,013I2023-03-09	EUR	1.108	1,70	1.105	1,70
XS1200679667 - BonosIBERKSHIRE HATHAWAYI1,625I2034-12-16	EUR	110	0,17	118	0,18
XS1309436753 - BonosIBHP BILLITON PLCI4,750I2021-04-22	EUR	0	0,00	603	0,93
XS1645651909 - BonosICAIXABANKI1,500I2022-07-18	EUR	629	0,97	0	0,00
XS1645651909 - BonosIBANKIA SAUI1,500I2022-07-18	EUR	0	0,00	623	0,96
XS1190632999 - BonosIBNP PARIBASI2,375I2025-02-17	EUR	538	0,83	538	0,83

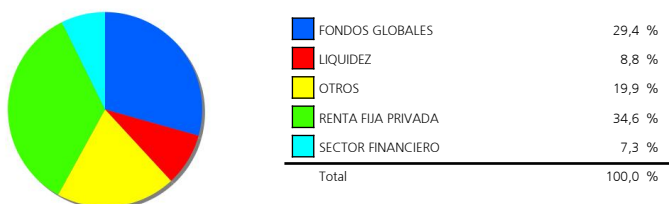
Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Período actual		Período anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US097023DG73 - BonosBOEING1,098I2026-02-04	USD	170	0,26	0	0,00
XS1201001572 - BonosBSCH INTERNACIONAL2,500I2025-03-18	EUR	758	1,16	759	1,17
XS1679158094 - BonosCAIXABANK1,125I2023-01-12	EUR	509	0,78	509	0,79
XS1626771791 - BonosBANCO DE CREDITO SOCI7,750I2022-07-06	EUR	636	0,98	595	0,92
XS2348237871 - BonosCELLNEX TELECOM SAUI1,500I2028-03-08	EUR	100	0,15	0	0,00
XS0989394589 - BonosCREDIT SUISSE GROUPI3,750I2023-12-11	USD	563	0,87	548	0,85
XS2265369657 - BonosLUFTHANSA AGI3,000I2026-02-28	EUR	101	0,16	100	0,15
US29446MAD48 - BonosEQUINOR ASAI1,437I2025-03-06	USD	180	0,28	179	0,28
XS1388625425 - BonosFIATI3,750I2024-03-29	EUR	442	0,68	445	0,69
US345397YQ02 - BonosFORDI1,489I2022-08-03	USD	257	0,39	250	0,39
XS1224710399 - BonosGAS NATURAL INTLI3,375I2024-04-24	EUR	956	1,47	953	1,47
US369604BQ57 - BonosGENERAL ELECTRIC COMI0,881I2021-09-15	USD	103	0,16	94	0,15
XS1814065345 - BonosGESTAMPI1,625I2022-04-30	EUR	913	1,40	906	1,40
XS2049548444 - BonosGENERAL MOTORSI0,200I2022-09-02	EUR	0	0,00	100	0,15
XS1598757760 - BonosGRIFOLSI1,600I2022-05-01	EUR	1.030	1,58	1.032	1,59
US38141GVX95 - BonosGOLDMAN SACHSI0,488I2026-10-28	USD	305	0,47	294	0,45
XS1173867323 - BonosGOLDMAN SACHSI0,116I2022-07-26	EUR	465	0,71	466	0,72
XS1322536506 - BonosIINTL CONSOLIDATED GBI0,312I2022-11-17	EUR	193	0,30	0	0,00
XS2288097640 - BonosIINTL BANK RECON & DEI5,000I2026-01-22	BRL	124	0,19	0	0,00
XS2010037849 - BonosJAGUAR LAND ROVER PLI2,937I2024-08-15	EUR	221	0,34	0	0,00
US48128BAD38 - BonosJIP MORGAN CHASE & COI2,312I2022-11-01	USD	171	0,26	0	0,00
USN4297BBC74 - BonosKPN NVI3,500I2023-03-28	USD	367	0,56	348	0,54
FR0013300381 - BonosMAISON DU MONDE SAIO,125I2023-12-06	EUR	137	0,21	0	0,00
XS1398336351 - BonosMERLIN PROPERTIES SOI2,225I2023-04-25	EUR	414	0,64	419	0,65
XS1512827095 - BonosMERLIN PROPERTIES SOI1,875I2026-08-02	EUR	532	0,82	530	0,82
US03938LBB99 - BonosIARCELOR1,800I2024-07-16	USD	181	0,28	177	0,27
XS1821883102 - BonosINETFLIX INCI1,812I2027-05-15	EUR	116	0,18	0	0,00
XS1115498260 - BonosIORANGE PLCI5,000I2026-10-01	EUR	120	0,18	121	0,19
DE000A2LQ3M9 - BonosIPNE WIND AGI4,000I2022-05-02	EUR	92	0,14	91	0,14
FR0013322146 - BonosIRENAULT SAIO,008I2025-03-12	EUR	501	0,77	487	0,75
FR0013260486 - BonosIRENAULT SAIO,031I2022-03-14	EUR	0	0,00	551	0,85
XS1819575066 - BonosIROLLS-ROYCE PLCI0,875I2024-05-09	EUR	197	0,30	0	0,00
US852061AS99 - BonosISPRINTI3,000I2022-11-15	USD	372	0,57	368	0,57
XS1050461034 - BonosITELEFONICA ITNLI5,875I2024-03-31	EUR	335	0,51	340	0,52
DE000A14J587 - BonosITHYSEN KRUPPI2,500I2025-02-25	EUR	305	0,47	300	0,46
XS1935256369 - BonosITIM SPAI4,000I2024-01-11	EUR	243	0,37	244	0,38
XS1195202822 - BonosITOTAL FINA ELF SAII2,625I2025-02-26	EUR	105	0,16	106	0,16
XS1206541366 - BonosIVOLKSWAGENI3,500I2030-03-20	EUR	367	0,56	351	0,54
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		19.441	29,86	18.801	29,01
FR0011965177 - BonosIAIR FRANCEI3,875I2021-06-18	EUR	0	0,00	707	1,09
XS1637353001 - BonosIEIBI7,250I2021-06-28	BRL	0	0,00	125	0,19
US478160B527 - BonosIJOHNSON & JOHNSONI0,825I2021-02-01	USD	0	0,00	246	0,38
XS1568875444 - BonosIPETROLEOS MEXICANOSI2,500I2021-08-21	EUR	30	0,05	30	0,05
FR0013260486 - BonosIRENAULT SAIO,032I2022-03-14	EUR	552	0,85	0	0,00
XS1207054666 - BonosIREPSOL INTERNACIONALI3,875I2021-03-25	EUR	0	0,00	600	0,93
XS0944838241 - BonosIROLLS-ROYCE PLCI2,125I2021-06-18	EUR	0	0,00	201	0,31
USN82008AJ72 - BonosISIEMENS AGI0,850I2021-09-15	USD	253	0,39	248	0,38
XS1596727609 - BonosIVOLKSWAGENI1,500I2021-04-12	GBP	0	0,00	246	0,38
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		835	1,29	2.403	3,71
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		20.527	31,54	21.453	33,10
TOTAL RENTA FIJA		20.527	31,54	21.453	33,10
NL0011540547 - AccionesIABN AMRO	EUR	459	0,70	361	0,56
DE0008404005 - AccionesIALLIANZ AG	EUR	799	1,23	763	1,18
DE000BAY0017 - AccionesIBAYER	EUR	589	0,91	554	0,85
DE0005190003 - AccionesIBMW	EUR	348	0,54	282	0,43
US0970231058 - AccionesIBOEING	USD	525	0,81	718	1,11
FR0000120644 - AccionesIDANONE	EUR	1.259	1,93	1.140	1,76
FR0000121725 - AccionesIDASSAULT SYSTEMES S.A.	EUR	312	0,48	283	0,44
DE000ENAG999 - AccionesIE.ON AG	EUR	1.218	1,87	1.132	1,75
IE00B4ND3602 - AccionesIBLACK ROCK INTERNATIONAL	EUR	726	1,12	603	0,93
US3696041033 - AccionesIGENERAL ELECTRIC COMPANY	USD	235	0,36	183	0,28
CH0012005267 - AccionesINOVARTIS	CHF	283	0,43	284	0,44

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Período actual		Período anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
FR0000131906 - AccionesRENAULT SA	EUR	351	0,54	368	0,57
CH0012032048 - AccionesROCHE HOLDING	CHF	331	0,51	297	0,46
FR0000120271 - AccionesTOTAL FINA ELF SA	EUR	256	0,39	237	0,36
FR0013326246 - AccionesUNIBAIL RODAMCO	EUR	591	0,91	523	0,81
FR0000127771 - AccionesVIVENDI UNIVERSAL	EUR	274	0,42	255	0,39
US2546871060 - AccionesWALT DISNEY	USD	163	0,25	163	0,25
TOTAL RENTA VARIABLE COTIZADA		8.719	13,40	8.146	12,57
TOTAL RENTA VARIABLE		8.719	13,40	8.146	12,57
LU1882691253 - ParticipacionesIADEPA ASSET MANAGEMENT	EUR	651	1,00	598	0,92
LU0942882589 - ParticipacionesIANDBANK ASSET MANAGEMENT	EUR	413	0,64	390	0,60
IE00BD5CVC03 - ParticipacionesIMELLON GLOBAL MANAGEMENT LTD	EUR	1.300	2,00	1.266	1,95
LU0985831063 - ParticipacionesILEMANIK ASSAT MANAGEMENT	EUR	1.376	2,12	1.314	2,03
DE0005933956 - ParticipacionesIINDEXCHANGE INVESTMENT AG	EUR	2.345	3,60	2.040	3,15
LU0333811072 - ParticipacionesIGOLDMAN SACHS ASSET	USD	0	0,00	221	0,34
LU1625225666 - ParticipacionesIINVESCO ASSET MANAGEMENT	EUR	1.034	1,59	992	1,53
IE00B9M6RS56 - ParticipacionesIBLACK ROCK INTERNATIONAL	EUR	1.051	1,61	1.091	1,68
IE00B53L3W79 - ParticipacionesIBLACK ROCK INTERNATIONAL	EUR	1.505	2,31	1.300	2,01
IE00B42Z5J44 - ParticipacionesIBLACK ROCK INTERNATIONAL	EUR	956	1,47	887	1,37
IE00BQT3WG13 - ParticipacionesIBLACK ROCK INTERNATIONAL	EUR	1.108	1,70	1.005	1,55
LU0530119774 - ParticipacionesILYXOR ASSET MANAGEMENT	EUR	571	0,88	562	0,87
FR0010251744 - ParticipacionesILYXOR ASSET MANAGEMENT	EUR	289	0,44	262	0,40
LU1881796145 - ParticipacionesIM&G INVESTMENT FUNDS	EUR	649	1,00	634	0,98
FR0013443850 - ParticipacionesIMILLESIMA	EUR	696	1,07	674	1,04
IE0033758917 - ParticipacionesIMUZINICH & CO LTD	EUR	894	1,37	883	1,36
LU0772963442 - ParticipacionesINORDEA	SEK	260	0,40	262	0,40
FR0013300696 - ParticipacionesIODDO ASSET MANAGEMENT	EUR	166	0,26	162	0,25
LU0280437160 - ParticipacionesIPICTET FIF	EUR	227	0,35	0	0,00
LU0104884605 - ParticipacionesIPICTET FIF	EUR	427	0,66	362	0,56
LU0925601550 - ParticipacionesIQUADRIGA ASSET MANAGEMENT	EUR	402	0,62	0	0,00
US9220427424 - ParticipacionesIVANGUARD	USD	1.944	2,99	1.686	2,60
US9220428588 - ParticipacionesIVANGUARD VALUE VIPERS	USD	747	1,15	669	1,03
TOTAL IIC		19.011	29,23	17.260	26,62
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		48.257	74,17	46.859	72,29
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		58.723	90,23	60.978	94,07

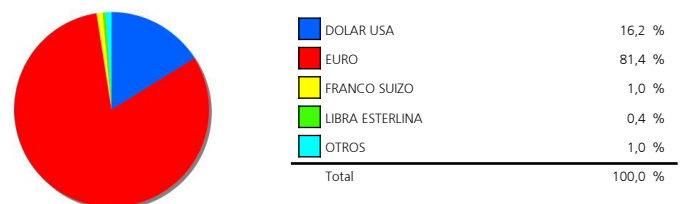
Notas: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso.

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

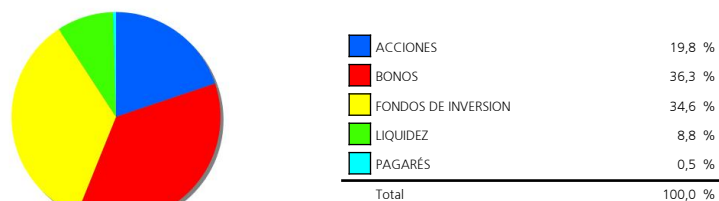
Sector Económico



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 OpcionDJ EUROSTOXX 50I10I	8.800	Cobertura
Total subyacente renta variable		8.800	
TOTAL DERECHOS		8.800	
ACC. UNIBAIL GROUP STAPLED	Emisión OpcionACC. UNIBAIL GROUP	320	Inversión
ACC.ACERINOX SPLIT 1X4 26/07/04	Emisión OpcionACC.ACERINOX SPLIT	540	Inversión
ACC.ENAGAS	Emisión OpcionACC.ENAGASI100I	608	Inversión
ACC.IBERDROLA SPLIT 2007	Emisión OpcionACC.IBERDROLA SPLIT	618	Inversión
ACC.NATURGY ENERGY(OLD GAS NATURAL)	Emisión OpcionACC.NATURGY	640	Inversión
ACCS ALIBABA GROUP HOLDING LTD	Emisión OpcionACCS ALIBABA GROUP	634	Inversión
DJ EUROSTOXX 50	Emisión OpcionDJ EUROSTOXX 50I10I	8.470	Inversión
DJ EUROSTOXX 50	Emisión OpcionDJ EUROSTOXX 50I10I	9.570	Inversión
DJ EUROSTOXX 50	Venta FuturoDJ EUROSTOXX 50I10I	1.928	Cobertura
SP 500 INDICE	Compra FuturoSP 500 INDICEI50I	530	Inversión
Total subyacente renta variable		23.858	
EURO- DOLAR	Compra FuturoEURO- DOLARI125000I	2.892	Cobertura
Total subyacente tipo de cambio		2.892	
TOTAL OBLIGACIONES		26.750	

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 en el primer semestre de 2021

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, sociedad de inversión 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

En el cierre del segundo trimestre de 2021, CORE ASSETS, SICAV S.A mantiene una participación del 0,88% en Codex Global Fund, fondo gestionado por 360 Cora SGIC. Durante el segundo trimestre se ha vendido la totalidad de la participación en Nocedal Inversiones 2002 Sicav, también gestionada por 360 Cora SGIC. El importe invertido por CORE ASSETS, SICAV S.A en cualquier otro fondo o sicav gestionado por 360 Cora SGIC queda excluido del cálculo del patrimonio a la hora de calcular la comisión de gestión.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplica.

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. El primer semestre del año deja claro que la recuperación económica sigue con su buena evolución. Las rentabilidades de los principales índices mundiales continúan subiendo y en muchos casos alcanzando máximos históricos. Se revisan de nuevo al alza las previsiones de crecimiento a nivel mundial (OCDE, UE, FMI). Los segmentos más arriesgados de la renta fija mantienen su tendencia alcista y los beneficios empresariales sorprenden superando las estimaciones. En el lado negativo, los riesgos se centran en las crecientes tensiones inflacionistas y potencial tapering antes de lo esperado. En el segundo trimestre, a diferencia del primero, las bolsas europeas se quedan atrás y el índice mundial es liderado por las subidas de las bolsas americanas. El sesgo tecnológico hace que el S&P 500 termine el semestre en +14,41%, igualando al Eurostoxx 50, el cual cierra con un +14,40%. Al contrario que al inicio de año, la rotación hacia valores cíclicos pierde fuerza para dar presencia a los valores de crecimiento, que no abandonan las fuertes subidas del año anterior. Las regiones emergentes consiguen subidas más moderadas, lastradas especialmente por el peso de China que únicamente consigue subir un +1,23% durante el semestre. El índice Nikkei 225 es uno de los índices más rezagados acabando con una revalorización mucho más moderada (+4,91%) en los seis primeros meses.

En renta fija, durante todo el 2021 las miradas han estado fijas en la curva de tipos americana y en la TIR del US Treasury a 10 años, que tocó máximos anuales a mediados de marzo en la zona 1,75% para posteriormente retroceder hasta la zona de 1,47%. Los pronósticos iniciales de los analistas la sitúan en la zona del 2% a finales del año. El ligero retroceso de la rentabilidad del bono es consecuencia de una posible recuperación económica algo más lenta de lo esperado y una mayor probabilidad de retrasos en las actuaciones de la FED. En Europa también se ha asistido a cierta volatilidad en el Bund Alemán a 10 años.

Los diferenciales de crédito de los bonos corporativos de peor calidad crediticia (high yield) han continuado estrechándose hasta zonas de

mínimos. Las tires de los segmentos más arriesgados reflejan que las rentabilidades esperadas a vencimiento están en mínimos de los últimos veinte años, tanto para los bonos americanos como europeos.

Los indicadores macroeconómicos adelantados, tanto en pedidos como de confianza, han continuado mostrando una gran fortaleza subiendo mes a mes. Todo ello se debe a una continuación en la recuperación económica y al gran avance en las campañas de vacunación, donde las inmunidades de grupo están cada vez más cerca. Si bien es cierto que, en los últimos datos de junio, se reflejan un ligero aplanamiento de la tendencia alcista y divergencia entre diferentes regiones.

La reapertura económica y el crecimiento esperado se están reflejando en los datos de inflación. En los últimos meses se han combinado diferentes factores provocando subidas en índices de precios. Entre ellos destacamos las subidas de los salarios pagados, el alza de las materias primas, la apreciación del yuan, la escasez de componentes básicos para la producción como los semiconductores e incrementos en el precio de la electricidad.

En el mes de mayo la inflación de EEUU tocó el 5% (nivel más alto de los últimos 28 años) y el IPC subyacente el 3,8%. Aun con todo ello, la Reserva Federal insiste en que se trata de una subida transitoria y está más atenta a los datos de empleo, marcando como objetivo pasar del 6% de tasa de desempleo a cotas más cercanas al 4% (niveles pre-covid). Todo hace indicar que las conversaciones para el tapering en USA están empezando. Se espera que la reunión de los Bancos Centrales de Jackson Hole sea relevante en dicho asunto. Las expectativas del mercado son que se anuncie durante el 4º trimestre de 2021 para comenzar durante el año 2022. Lo cual, marcará la posible subida de tipos, que vendrá después de retirar todos los estímulos monetarios impuestos por la FED.

B) DECISIONES GENERALES DE INVERSIÓN ADOPTADAS. El nivel exposición a renta variable se sitúa en 33,0% a cierre de junio frente al 35,8% a cierre de marzo. Durante el periodo marzo-junio, el nivel medio de exposición ha estado cercano al 32%, alcanzando un máximo del 36% a mediados de junio con el vencimiento trimestral de opciones y futuros. A lo largo del mes de junio se ha reducido el riesgo a medida que los mercados subían a través de la venta de futuros de Eurostoxx 50 con la finalidad de cobertura.

En cuanto a desinversiones, se ha vendido parcialmente la posición Inditex tras su buen comportamiento. En cuanto a IICs se ha reducido parcialmente la participación en el fondo de Cartesio X con el fin de aumentar la diversificación. Adicionalmente, han salido totalmente de la cartera la sicav de renta fija Nocedal Inversiones 2002 y el fondo de renta variable Goldman Sachs India por efecto negativo que podría tener la variante del Covid-19 en el país.

Para los próximos meses, la política de inversión prevista es mantener/subir la inversión en renta variable hasta la horquilla 30-35% si hubiesen caídas en los mercados. Se ha realizado una cobertura de parte de la cartera a través de estructuras de opciones sobre el Eurostoxx 50. En renta fija se mantiene la visión del trimestre anterior debido a las bajas rentabilidades esperadas.

C) ÍNDICE DE REFERENCIA. El índice de referencia indicado en el folleto se utiliza en términos meramente informativos o comparativos, esto es, sin condicionar la actuación del gestor

D) EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO, PARTICIPES, RENTABILIDAD Y GASTOS DE LA IIC. El patrimonio de la SICAV a cierre del periodo era de 65.060.429,89 EUR, lo que supone una disminución de 1.110.597,23 EUR respecto al periodo anterior. El número de accionistas es de 33, lo que supone una ligera reducción de 18 accionistas respecto al periodo anterior.

Las subidas de los mercados de acciones y bonos en el trimestre han llevado a la sicav a cerrar con una alza de +1,46% y cerrar el semestre con un 5,86%. La composición diversificada entre valores de renta variable ligados al ciclo y con un sesgo tecnológico creciente ha ayudado a la continuación de ganancias en el vehículo. La renta fija con sesgo europeo ha aportado también de forma positiva a la rentabilidad de la cartera.

Los gastos totales soportados por la SICAV durante el primer semestre han sido de un 1,15% sobre el patrimonio, incluyendo una comisión variable sobre resultados positivos de un 0,59%, siendo los gastos indirectos en otras IICs de un 0,06%.

Durante todo 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. En el segundo trimestre del año ha continuado la gestión activa de la cartera. La exposición a renta variable comenzó el trimestre en el 36% del patrimonio y en momentos de máximos históricos se fue reduciendo la posición a través de coberturas de opciones sobre el Eurostoxx 50, llegando a estar infra ponderados a niveles de 30%, para posteriormente en el último vencimiento de opciones aumentar ligeramente la exposición hasta el 33% debido a la delta de las coberturas. Se mantienen las posiciones para cubrir parte de la cartera de renta variable modificando los niveles a medida que avanza el mercado.

En tenencia directa de acciones, se ha reducido la participación en acciones que han tenido una fuerte recuperación como Inditex, se incorpora a la cartera Acciona Energía después de acudir a la OPV y no se ha aumentado exposición a ningún valor. A cierre de trimestre las principales posiciones en renta variable directa son DANONE (1.93% del patrimonio), E.ON (1.87%), ALLIANZ (1,23%) y GESTAMP (1,13%).

En renta fija, se han comprado bonos con la liquidez existente para aumentar la rentabilidad esperada de la cartera. Las emisiones incorporadas a la cartera son Boeing 2,2% 2023, Rolls Royce 0,9% 2024, Int Bank 5% 2026, Cellnex 1,5% 2028, Pagare MasMovil 2021, Maison du Monde 0,12% 2023 o EYSA 2021. La gran mayoría de ellos de calidad crediticia high yield debido a la dificultad para encontrar rentabilidades esperadas atractivas o positivas en segmentos de alta calidad. Aunque ha subido el peso de los bonos de alto rendimiento, su nivel sigue por debajo de los bonos investment.

La mayor inversión a cierre del segundo trimestre deja de ser el fondo de CARTESIO X pasando a ser el ETF ISHARES DJ EUROSTOXX 50 (3,60%) seguido de ETF ISHARES VANGUARD WORLD STOCK (2,99%), CARTESIO X (2,94%) y FIDENTIIS GLOBAL STRATEGIES (2,12%), siendo la inversión total en Instituciones de Inversión Colectiva de un 31,65%.

B) OPERATIVA DE PRÉSTAMO DE VALORES. N/A

C) OPERATIVA EN DERIVADOS Y ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS. Durante el primer semestre del año se han realizado operaciones con derivados con la finalidad de cobertura y/o inversión. El objetivo de dichas operaciones es mantener la volatilidad controlada con el fin de maximizar la rentabilidad y hacer un uso más controlado de la liquidez. Las operaciones de mayor relevancia han sido estructuras de opciones sobre el índice Eurostoxx 50 creando coberturas en momentos concretos en función de la evolución del mercado. Otras operaciones de derivados, con un objeto táctico, se han realizado sobre valores concretos como Alibaba, Inditex, Iberdrola, Allianz, Nestle, Red Eléctrica, Ferrovial, Acerinox, Gas Natural, GDX, Total, Repsol, Cellnex o Unibail Rodamco entre otros. De manera estructural se hace uso de futuros para cubrir el riesgo divisa EURUSD. El resultado acumulado de operaciones de derivados durante 2021 se sitúa en +270.184,67 euros.

D) OTRA INFORMACIÓN SOBRE INVERSIONES. A cierre del periodo no se han superado los límites y coeficientes establecidos.

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. EVOLUCIÓN DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD. La volatilidad de la cartera acumulada en el año ha sido de 5,40% y la volatilidad de la Letra del Tesoro a 1 año ha sido del 0,25%, debiéndose la diferencia a la estrategia y exposición de la sociedad.

4. RIESGO ASUMIDO POR LA SOCIEDAD. A cierre del primer semestre la cartera tenía una exposición a renta variable del 33,04%, comparado con el 36% del primer trimestre. La exposición a renta variable en el trimestre se ha ido reduciendo de forma progresiva a medida que las bolsas han ido subiendo. El peso de la renta fija en cartera se mantiene en niveles del 44%. La volatilidad de la sicav ha

bajado significativamente, debido al menor nivel de exposición a renta variable y a un menor nivel de volatilidad en los mercados.

5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS. Como entidad gestora, 360 Cora SGILC sólo ejercerá los derechos políticos en aquellos casos en los que exista un beneficio para sus clientes por el ejercicio de estos derechos (por ejemplo, prima por asistencia a Juntas Generales). La Entidad delegará su derecho de asistencia y voto preferentemente a favor de los Órganos de Administración de las respectivas sociedades. No obstante, 360 Cora SGILC asistirá a las Juntas Generales y ejercerá el voto cuando lo considere oportuno para la mejor defensa de los derechos de los partícipes.

En el trimestre no se ha dado ningún caso en la que se haya considerado necesario ejercer el derecho de voto en algún valor de la cartera.

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 se prevé mantener un nivel de exposición a renta variable estable en la zona de 30-35%, nivel ligeramente inferior a nuestros niveles de neutralidad. La menor visibilidad en reapertura económica tras el repunte en el número de contagiados por el covid-19 y las posteriores medidas restrictivas para la actividad en distintos países llevará a una mayor cautela en la política de inversión a corto plazo. Se seguirán muy de cerca especialmente los datos de empleo e inflación tratando de ver el efecto que pueden tener en los tipos de interés y en los programas de estímulos monetarios de los Bancos Centrales. No obstante, si se producen recortes en las bolsas serán aprovechados para aumentar el nivel en activos de riesgo (renta variable y renta fija) de forma progresiva ya que se considera que es el tipo de activo que ofrece una mejor expectativa de rentabilidad. Por sectores, las compras permanecerán centradas en empresas ligadas a infraestructuras, cíclicos e industriales.

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).

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 0 eur, lo que supone un 0,00 % sobre el patrimonio. La contraparte de estas operaciones ha sido BNP PARIBAS Sec. Services, Suc. en España. Como garantía la IIC ha obtenido 0 eur nominales 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 período la sociedad ha obtenido un rendimiento de -3952,61 eur, -0,01 % del patrimonio al cierre del semestre.