

Gestora	360 CORA SGIIC SA	Depositorio	UBS EUROPE SE SUC. EN ESPA#A
Grupo Gestora	360 CORA SGIIC SA	Grupo Depositorio	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:	alto

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	9.926.097,00	10.141.775,00
Nº de accionistas	348	358
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	66.171	6,6664	6,3672	6,6672
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		
0,20	0,43	0,63	0,20	0,43	0,63	mixta	al fondo

Comisión de depositario				Base de cálculo
% efectivamente cobrado				
Período		Acumulada		
		0,03	0,03	patrimonio

	Período Actual	Período Anterior	Año Actual	Año Anterior
Índice de rotación de la cartera (%)	0,02	0,03	0,02	0,39
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,25	-0,20	-0,25	-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	4º Trimestre 2020	3er Trimestre 2020	2º Trimestre 2020	2020	2019	2018	2016
4,34	4,34	8,16	-0,27	11,01	-1,99			

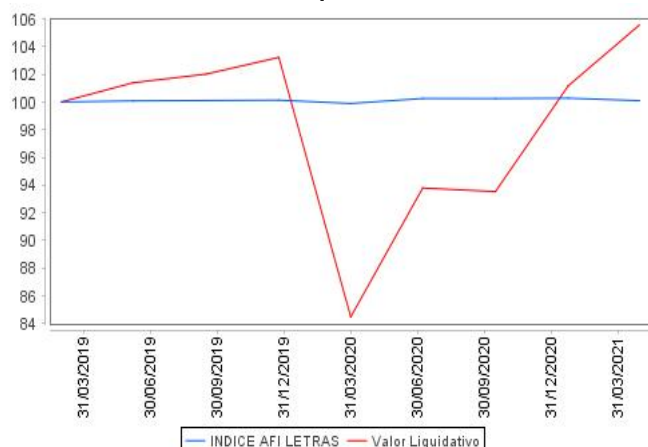
Ratio de gastos (% s/ patrimonio medio)

Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
	Trimestre Actual	4º Trimestre 2020	3er Trimestre 2020	2º Trimestre 2020	2020	2019	2018	2016
0,28	0,28	0,29	0,29	0,32	1,39	2,27	0,68	0,00

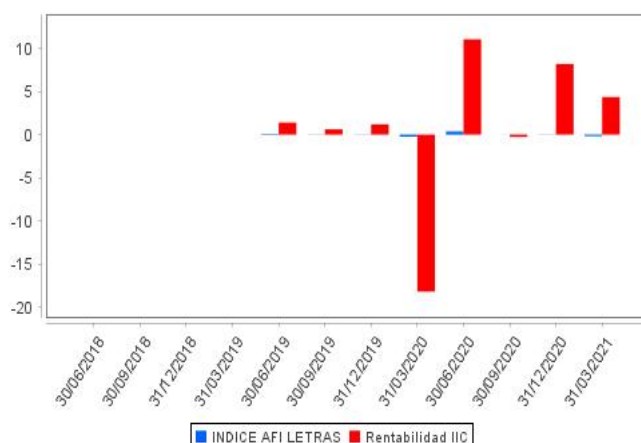
Incluye los gastos directos soportados en el período de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del período. En el 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 trimestral de los últimos 3 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	63.160	95,45	61.312	94,62
* Cartera interior	14.121	21,34	14.071	21,71
* Cartera exterior	48.640	73,51	46.897	72,37
* Intereses de la cartera de inversión	399	0,60	344	0,53
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	2.454	3,71	2.537	3,92
(+/-) RESTO	556	0,84	950	1,47
TOTAL PATRIMONIO	66.170	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	62.241	64.799	
+- Compra/venta de acciones (neto)	-2,14	-3,69	-2,14	-40,45
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
+- Rendimientos netos	4,25	7,74	4,25	291,14
(+/-) Rendimientos de gestión	4,93	7,97	4,93	-365,19
+ Intereses	0,37	0,29	0,37	28,80
+ Dividendos	0,07	0,08	0,07	-6,06
+- Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,36	0,74	0,36	-50,34
+- Resultados en renta variable (realizadas o no)	1,99	2,72	1,99	-24,59
+- Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
+- Resultados en derivados (realizadas o no)	0,44	1,84	0,44	-75,15
+- Resultados en IIC (realizadas o no)	1,56	2,44	1,56	-34,43
+- Otros resultados	0,14	-0,14	0,14	-203,42
+- Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,68	-0,23	-0,68	656,33
- Comisión de sociedad gestora	-0,63	-0,15	-0,63	317,81
- Comisión de depositario	-0,03	-0,03	-0,03	-3,20
- Gastos por servicios exteriores	0,00	-0,05	0,00	-91,59
- Otros gastos de gestión corriente	0,00	0,00	0,00	-39,91
- Otros gastos repercutidos	-0,02	0,00	-0,02	473,22
(+/-) 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

	% 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	0,00	0,00	0,00	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)	66.171	64.799	66.171	

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#A11,800I2024-11-30	EUR	56	0,09	59	0,09
ES00000127C8 - BonosIREINO DE ESPA#A11,000I2030-11-30	EUR	225	0,34	251	0,39
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		281	0,43	310	0,48
ES0813211010 - BonosIBBVAI1,500I2024-03-29	EUR	1.087	1,64	1.076	1,66
ES0305293005 - BonosIGREENALIA SAI2,475I2023-12-15	EUR	200	0,30	201	0,31
ES0244251015 - BonosIBERCAJAI2,750I2025-07-23	EUR	593	0,90	582	0,90
ES0268675032 - BonosLIBERBANK, S.AI6,875I2022-03-14	EUR	423	0,64	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		2.303	3,48	2.388	3,68
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		2.584	3,91	2.698	4,16
ES0505438186 - PagarésIURBASERIO,550I2021-11-22	EUR	100	0,15	0	0,00
TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA		100	0,15	0	0,00
ES00000128E2 - REPOIUBS_EUROPEIO,600I2021-04-01	EUR	2.485	3,76	0	0,00
ES0000012G42 - REPOIUBS_EUROPEIO,620I2021-01-04	EUR	0	0,00	2.853	4,40
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		2.485	3,76	2.853	4,40
TOTAL RENTA FIJA		5.169	7,82	5.551	8,56
ES0132105018 - AccionesIACERINOX	EUR	278	0,42	226	0,35
ES0113900J37 - AccionesIBSCH	EUR	656	0,99	575	0,89
ES06735169H8 - DerechosIREPSOL YPF SA	EUR	0	0,00	24	0,04
ES0105223004 - AccionesIGESTAMP	EUR	713	1,08	650	1,00
ES0148396007 - AccionesIINDITEX	EUR	661	1,00	613	0,95
ES0105025003 - AccionesIMERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	EUR	652	0,99	582	0,90
ES0173516115 - AccionesIREPSOL YPF SA	EUR	634	0,96	718	1,11
ES0178430E18 - AccionesITELEFONICA SA	EUR	604	0,91	513	0,79
TOTAL RENTA VARIABLE COTIZADA		4.198	6,35	3.901	6,03
TOTAL RENTA VARIABLE		4.198	6,35	3.901	6,03
ES0140074008 - ParticipacionesIABACO CAPITAL SGIIC S.A	EUR	436	0,66	378	0,58
ES0116567035 - ParticipacionesICARTESIO INVERSIONES SGIIC SA	EUR	2.889	4,37	2.789	4,30
ES0119251009 - ParticipacionesI360 CORA SGIIC	EUR	581	0,88	598	0,92
ES0166324030 - AccionesINOCEDAL INVERSIONES 2002 SICAV	EUR	494	0,75	492	0,76
ES0173321011 - ParticipacionesIRENTA 4 GESTORA SGIIC	EUR	414	0,63	410	0,63
TOTAL IIC		4.814	7,29	4.667	7,19
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		14.181	21,46	14.119	21,78
NO0010646813 - BonosINORUEGA GOVERNMENTI2,000I2023-05-24	NOK	259	0,39	249	0,38
US91282CBL46 - BonosIUS TREASURYI0,562I2031-02-15	USD	161	0,24	0	0,00
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		420	0,63	249	0,38
XS1978209002 - BonosIABENGOA INTERNACIONAI0,000I2024-04-26	EUR	-8	-0,01	-6	-0,01
XS1978210273 - BonosIABENGOA INTERNACIONAI0,000I2024-04-26	EUR	-8	-0,01	-6	-0,01
XS2256949749 - BonosIABERTISI3,248I2025-11-24	EUR	206	0,31	208	0,32
NL0000116150 - BonosIAEGONIO,000I2021-04-15	EUR	230	0,35	215	0,33
XS0291642154 - BonosIAMERICAN INTERNATIONI0,303I2021-06-15	EUR	183	0,28	181	0,28
US03512TAC53 - BonosIANGLOGOLD HOLDINGS PI2,562I2022-08-01	USD	179	0,27	0	0,00
US037833AK68 - BonosIAPPLE COMPUTER INC11,200I2023-05-03	USD	596	0,90	575	0,89
XS2082323630 - BonosIARCELORI1,000I2023-02-19	EUR	198	0,30	199	0,31
XS1134780557 - BonosIARYZTA AGI0,000I2022-03-28	EUR	462	0,70	383	0,59
XS2114413565 - BonosIAT & T CORPI2,875I2025-03-02	EUR	197	0,30	201	0,31
US00206RBN17 - BonosIAT & T CORPI1,312I2022-09-01	USD	967	1,46	934	1,44
XS2150054026 - BonosIBARCLAYS PLC/UNITEDI3,375I2024-04-02	EUR	219	0,33	221	0,34
DE000A11QR73 - BonosIBAYERI3,750I2024-07-01	EUR	1.039	1,57	1.046	1,61
XS1788584321 - BonosIBBVA INTERNACIONAI0,016I2023-03-09	EUR	1.106	1,67	1.105	1,70
XS1200679667 - BonosIBERKSHIRE HATHAWAYI1,625I2034-12-16	EUR	112	0,17	118	0,18
XS1309436753 - BonosIBHP BILLITON PLCI4,750I2021-04-22	EUR	594	0,90	603	0,93
XS1645651909 - BonosIBANKIA SAUI1,500I2022-07-18	EUR	629	0,95	623	0,96
XS1190632999 - BonosIBNP PARIBASI2,375I2025-02-17	EUR	538	0,81	538	0,83
XS1201001572 - BonosIBSCH INTERNACIONAI2,500I2025-03-18	EUR	752	1,14	759	1,17
XS1679158094 - BonosILA CAIXAI1,125I2023-01-12	EUR	510	0,77	509	0,79
XS1626771791 - BonosIBANCO DE CREDITO SOCI7,750I2022-07-06	EUR	617	0,93	595	0,92

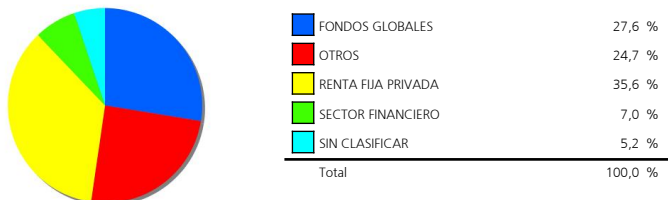
Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Período actual		Período anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS0989394589 - BonosICREDIT SUISSE GROUPI3,750I2023-12-11	USD	559	0,84	548	0,85
XS2265369657 - BonosILUFTHANSA AGI3,000I2026-02-28	EUR	99	0,15	100	0,15
US29446MAD48 - BonosIEQUINOR ASAI1,437I2025-03-06	USD	182	0,28	179	0,28
XS1388625425 - BonosIFIATI3,750I2024-03-29	EUR	441	0,67	445	0,69
US345397YQ02 - BonosIFORDI1,489I2022-08-03	USD	260	0,39	250	0,39
XS1224710399 - BonosIGAS NATURAL INTLI3,375I2024-04-24	EUR	946	1,43	953	1,47
US369604BQ57 - BonosIGENERAL ELECTRIC COMI0,897I2021-06-15	USD	101	0,15	94	0,15
XS1814065345 - BonosIGESTAMPI1,625I2021-04-30	EUR	887	1,34	906	1,40
XS2049548444 - BonosIGENERAL MOTORSI0,200I2022-09-02	EUR	0	0,00	100	0,15
XS1598757760 - BonosIGRIFOLSI1,600I2021-05-01	EUR	1.028	1,55	1.032	1,59
US38141GVX95 - BonosIGOLDMAN SACHSI0,492I2026-10-28	USD	306	0,46	294	0,45
XS1173867323 - BonosIGOLDMAN SACHSI0,115I2022-07-26	EUR	466	0,70	466	0,72
XS1322536506 - BonosIINTL CONSOLIDATED GBI0,312I2022-11-17	EUR	192	0,29	0	0,00
XS2010037849 - BonosIJAGUAR LAND ROVER PLI2,937I2024-11-15	EUR	217	0,33	0	0,00
US48128BAD38 - BonosIJP MORGAN CHASE & COI2,312I2022-11-01	USD	169	0,26	0	0,00
USN4297BBC74 - BonosIKPN NVI3,500I2023-03-28	USD	366	0,55	348	0,54
XS1398336351 - BonosIMERLIN PROPERTIES SOI2,225I2023-04-25	EUR	418	0,63	419	0,65
XS1512827095 - BonosIMERLIN PROPERTIES SOI1,875I2026-08-02	EUR	530	0,80	530	0,82
US03938LBB99 - BonosIARCELORI1,800I2024-07-16	USD	181	0,27	177	0,27
XS1821883102 - BonosINETFLIX INCI1,812I2027-05-15	EUR	115	0,17	0	0,00
XS1115498260 - BonosIORANGE PLCI5,000I2026-10-01	EUR	120	0,18	121	0,19
DE000A2LQ3M9 - BonosIPNE WIND AGI4,000I2021-05-02	EUR	91	0,14	91	0,14
FR0013322146 - BonosIRENAULT SAIO,009I2025-03-12	EUR	497	0,75	487	0,75
FR0013260486 - BonosIRENAULT SAIO,031I2022-03-14	EUR	0	0,00	551	0,85
US852061AS99 - BonosISPRINTI3,000I2022-11-15	USD	378	0,57	368	0,57
XS1050461034 - BonosITELEFONICA ITNLI5,875I2024-03-31	EUR	337	0,51	340	0,52
DE000A14J587 - BonosITHYSEN KRUPPI2,500I2025-02-25	EUR	307	0,46	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	106	0,16	106	0,16
XS1206541366 - BonosIVOLKSWAGENI3,500I2030-03-20	EUR	360	0,54	351	0,54
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		19.220	29,03	18.801	29,01
FR0011965177 - BonosIAIR FRANCEI3,875I2021-06-18	EUR	711	1,07	707	1,09
XS1637353001 - BonosIEIBI7,250I2021-06-28	BRL	118	0,18	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	0,83	0	0,00
XS1207054666 - BonosIREPSOL INTERNACIONALI3,875I2021-03-25	EUR	0	0,00	600	0,93
XS0944838241 - BonosIROLLS-ROYCE PLCI2,125I2021-06-18	EUR	200	0,30	201	0,31
USN82008AJ72 - BonosISIEMENS AGI0,850I2021-09-15	USD	257	0,39	248	0,38
XS1596727609 - BonosIVOLKSWAGENI1,500I2021-04-12	GBP	258	0,39	246	0,38
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		2.126	3,21	2.403	3,71
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		21.766	32,87	21.453	33,10
TOTAL RENTA FIJA		21.766	32,87	21.453	33,10
NL0011540547 - AccionesIABN AMRO	EUR	466	0,70	361	0,56
DE0008404005 - AccionesIALLIANZ AG	EUR	825	1,25	763	1,18
DE000BAY0017 - AccionesIBAYER	EUR	621	0,94	554	0,85
DE0005190003 - AccionesIBMW	EUR	345	0,52	282	0,43
US0970231058 - AccionesIBOEING	USD	565	0,85	718	1,11
FR0000120644 - AccionesIDANONE	EUR	1.240	1,87	1.140	1,76
FR0000121725 - AccionesIDASSAULT SYSTEMES S.A.	EUR	299	0,45	283	0,44
DE000ENAG999 - AccionesIE.ON AG	EUR	1.239	1,87	1.132	1,75
IE00B4ND3602 - AccionesIBLACK ROCK INTERNATIONAL	EUR	709	1,07	603	0,93
US3696041033 - AccionesIGENERAL ELECTRIC COMPANY	USD	232	0,35	183	0,28
CH0012005267 - AccionesINOVARTIS	CHF	268	0,41	284	0,44
FR0000131906 - AccionesIRENAULT SA	EUR	380	0,57	368	0,57
CH0012032048 - AccionesIROCHE HOLDING	CHF	287	0,43	297	0,46
FR0000120271 - AccionesITOTAL FINA ELF SA	EUR	266	0,40	237	0,36
FR0013326246 - AccionesIUNIBAIL RODAMCO	EUR	554	0,84	523	0,81
FR0000127771 - AccionesIVIVENDI UNIVERSAL	EUR	270	0,41	255	0,39
US2546871060 - AccionesIWALT DISNEY	USD	173	0,26	163	0,25
TOTAL RENTA VARIABLE COTIZADA		8.739	13,19	8.146	12,57
TOTAL RENTA VARIABLE		8.739	13,19	8.146	12,57

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Período actual		Período anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
LU1882691253 - ParticipacionesIADEPA ASSET MANAGEMENT	EUR	631	0,95	598	0,92
LU0942882589 - ParticipacionesIANDBANK ASSET MANAGEMENT	EUR	404	0,61	390	0,60
IE00BD5CVC03 - ParticipacionesIMELLON GLOBAL MANAGEMENT LTD	EUR	1.282	1,94	1.266	1,95
LU0985831063 - ParticipacionesILEMANIK ASSAT MANAGEMENT	EUR	1.379	2,08	1.314	2,03
DE0005933956 - ParticipacionesIINDEXCHANGE INVESTMENT AG	EUR	2.242	3,39	2.040	3,15
LU0333811072 - ParticipacionesIGOLDMAN SACHS ASSET	USD	246	0,37	221	0,34
LU1625225666 - ParticipacionesIINVESCO ASSET MANAGEMENT	EUR	1.013	1,53	992	1,53
IE00B9M6RS56 - ParticipacionesIBLACK ROCK INTERNATIONAL	EUR	1.020	1,54	1.091	1,68
IE00B53L3W79 - ParticipacionesIBLACK ROCK INTERNATIONAL	EUR	1.433	2,17	1.300	2,01
IE00B42Z5J44 - ParticipacionesIBLACK ROCK INTERNATIONAL	EUR	965	1,46	887	1,37
IE00BQT3WG13 - ParticipacionesIBLACK ROCK INTERNATIONAL	EUR	1.030	1,56	1.005	1,55
LU0530119774 - ParticipacionesILYXOR ASSET MANAGEMENT	EUR	571	0,86	562	0,87
FR0010251744 - ParticipacionesILYXOR ASSET MANAGEMENT	EUR	278	0,42	262	0,40
LU1881796145 - ParticipacionesIM&G INVESTMENT FUNDS	EUR	643	0,97	634	0,98
FR0013443850 - ParticipacionesIMILLESIMA	EUR	685	1,04	674	1,04
IE0033758917 - ParticipacionesIMUZINICH & CO LTD	EUR	888	1,34	883	1,36
LU0772963442 - ParticipacionesINORDEA	SEK	257	0,39	262	0,40
FR0013300696 - ParticipacionesIODDO ASSET MANAGEMENT	EUR	164	0,25	162	0,25
LU0104884605 - ParticipacionesIPICTET FIF	EUR	395	0,60	362	0,56
US9220427424 - ParticipacionesIVANGUARD	USD	1.845	2,79	1.686	2,60
US9220428588 - ParticipacionesIVANGUARD VALUE VIPERS	USD	723	1,09	669	1,03
TOTAL IIC		18.094	27,35	17.260	26,62
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		48.599	73,41	46.859	72,29
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		62.780	94,87	60.978	94,07

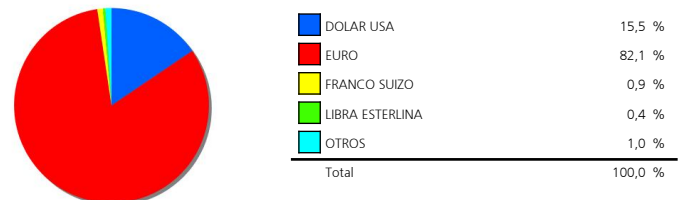
Notas: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso.

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

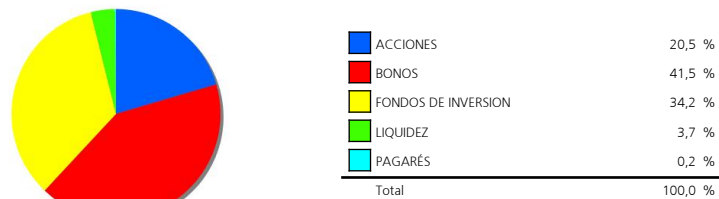
Sector Económico



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	1.838	Inversión
DJ EUROSTOXX 50	Compra OpcionDJ EUROSTOXX 50I10I	8.360	Cobertura
Total subyacente renta variable		10.198	
TOTAL DERECHOS		10.198	
ACC.ENAGAS	Emisión OpcionACC.ENAGASI100I	608	Inversión
ACC.INDITEX SPLIT JULIO 2014	Emisión OpcionACC.INDITEX SPLIT	342	Inversión
ACC.NESTLE SPLIT JUN08	Emisión OpcionACC.NESTLE SPLIT	646	Inversión
ACC.RED ELECTRICA CORP (SPLIT JUL 2016)	Emisión OpcionACC.RED ELECTRICA	630	Inversión
ACC.REPSOL YPF	Emisión OpcionACC.REPSOL YPFI100I	188	Inversión

	Instrumento	Importe nominal comprometido	Objetivo de la inversión
ACC.ROYAL DUTCH SHELL	Emisión OpcionACC.ROYAL DUTCH	560	Inversión
ACC.TOTAL FINA	Emisión OpcionACC.TOTAL FINA100I	612	Inversión
DJ EUROSTOXX 50	Emisión OpcionDJ EUROSTOXX 50I10I	8.030	Inversión
DJ EUROSTOXX 50	Emisión OpcionDJ EUROSTOXX 50I10I	1.963	Inversión
DJ EUROSTOXX 50	Emisión OpcionDJ EUROSTOXX 50I10I	8.800	Inversión
ETF VANECK VECTORS GOLD MINERS ETF	Emisión OpcionETF VANECK VECTORS	581	Inversión
SP 500 INDICE	Compra FuturoSP 500 INDICEI50I	1.157	Inversión
Total subyacente renta variable		24.117	
EURO- DOLAR	Compra FuturoEURO- DOLARI125000I	2.874	Cobertura
Total subyacente tipo de cambio		2.874	
TOTAL OBLIGACIONES		26.991	

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 aplica.

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

No aplica.

8. Información y advertencias a instancia de la CNMV

No aplica.

9. Anexo explicativo del informe periódico

CORE ASSETS SICAV

1. SITUACIÓN 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 los 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 Ibx 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 exposición a renta variable se sitúa en 35,8% a cierre de marzo frente al 42,0% a cierre de diciembre. Durante el periodo enero-marzo, el nivel medio de exposición ha estado cercano al 40%, alcanzando un máximo del 45% a finales de febrero tras las caídas provocadas por el repunte de la rentabilidad del bono americano a 10 años. A lo largo del mes de marzo se ha reducido el riesgo a medida que los mercados subían hasta cerrar el trimestre en mínimos de exposición a renta variable del periodo. Por otra parte, se han comprado bonos corporativos y pagarés de corto plazo como inversión temporal de la liquidez, y se ha abierto una posición en el bono gubernamental EEUU a 10 años tras su brusca caída en precio.

En cuanto a desinversiones, se ha vendido parcialmente la posición en Repsol y Boeing tras su buen comportamiento. También se ha realizado trading con ETFs de China, y vía opciones put se ha tomado posición alcista sobre empresas petroleras europeas (Repsol, RDS, Total). En materias primas se ha aumentado la posición en oro tras caer un -10% en el trimestre.

Para los próximos meses, la política de inversión prevista es reducir la inversión en renta variable hasta la horquilla 25-30% si se mantienen las subidas de los mercados. El descenso en el nivel de riesgo se producirá principalmente vía cobertura con estrategias de opciones. En renta fija se mantiene la visión del trimestre anterior. Ante las bajas rentabilidades esperadas en los bonos corporativos investment grade, las oportunidades podrían estar en el segmento de bonos de entidades financieras. El esperado incremento de actividad corporativa en el sector podría ser beneficioso para los bonistas. En divisas, tras varios trimestres reduciendo el riesgo USD en cartera, se adoptará una posición más neutral sobre la moneda estadounidense e incluso se podría aumentar el riesgo a USD de forma paulatina por encima de 1,20.

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 66.171.027,12 EUR, lo que supone un aumento de 1.371.814,67 EUR respecto al periodo anterior. El número de accionistas es de 348, lo que supone una ligera reducción de 11 accionistas respecto al periodo anterior.

Las subidas de los mercados de acciones y bonos en el trimestre ha llevado a la sicav a cerrar con una alza de +4,34%. El buen comportamiento de las bolsas europeas ha permitido cerrar el segundo trimestre consecutivo con notables ganancias y cotizar en máximos históricos desde su creación. El alto peso de valores cíclicos y value en cartera, la ligera aportación positiva de la cartera de bonos y la revalorización del USD frente al EUR han ayudado a los nuevos niveles máximos.

Los gastos soportados por la SICAV durante el primer trimestre, incluyendo la comisión variable ya devengada, han sido de un 0,68% del patrimonio, 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 primer trimestre del año ha continuado la gestión activa de la cartera. La exposición a renta variable comenzó el año en el 42% del patrimonio y en momentos de recortes se aumentó el peso de las acciones en cartera hasta el 46% a cierre de febrero, para posteriormente ir reduciendo paulatinamente el nivel hasta el 35,8% a cierre de marzo. Las

En tenencia directa de acciones, se ha reducido la participación en acciones que han tenido una fuerte recuperación como Repsol y Boeing, y no se ha aumentado exposición a ningún valor. A cierre de trimestre las principales posiciones en renta variable directa son DANONE (1.9% del patrimonio), E.ON (1.9%), ALLIANZ (1,3%) y GESTAMP (1,1%). En renta fija, se han comprado bonos con la liquidez existente para evitar el tipo negativo de los repos. Así que han comprado emisiones de ANGLOGOLD 2022, URBASER a 9 meses, IAG 2022 y JP MORGAN Perpetuo, JAGUAR 2024 y bono EEUU a 10 años. En inversiones alternativas no ha habido variación.

La mayor inversión a cierre del cuarto trimestre es el fondo de CARTESIO X, con un 4.4% del patrimonio. En cuanto a otras IICs, las principales posiciones son ETF ISHARES DJ EUROSTOXX 50 (3,4%), ETF ISHARES VANGUARD WORLD STOCK (2,8%), ETF ISHARES CORE EUROSTOXX 50 (2,2%) y FIDENTIIS GLOBAL STRATEGIES (2.1%), siendo la inversión total en Instituciones de Inversión Colectiva de un 33,9%.

B) OPERATIVA DE PRÉSTAMO DE VALORES.N/A

C) OPERATIVA EN DERIVADOS Y ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS.Durante el primer trimestre se han realizado operaciones con derivados con la finalidad de cobertura y/o inversión. El resultado acumulado de operaciones de derivados en 2021 se sitúa en +290.230,88 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 8,75% 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 trimestre la cartera tenía una exposición a renta variable del 35,8%, comparado con el 42,0% del trimestre anterior. 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 ha subido hasta el 44,3% del patrimonio desde el 38,5% a cierre de diciembre, principalmente por la inversión de la liquidez en bonos corporativos de corto plazo para evitar los tipos de interés negativos de los repos. La volatilidad de la sicav ha bajado significativamente hasta 8,7% vs 14,0% a cierre de 2020, 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 SGIIC 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.

En el trimestre no se ha dado ningún caso en la que se haya podido 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. Con el objetivo de consolidar ganancias y reducir el riesgo, es previsible una reducción progresiva del nivel de exposición a renta variable a medida que los mercados sigan subiendo hasta alcanzar el 25% del patrimonio. El objetivo de esta reducción de riesgos es consolidar ganancias y esperar algún recorte significativo para volver a tomar posiciones de riesgo. Los datos de empleo e inflación en EEUU son los indicadores más a seguir en los próximos meses, ya que pueden dar una idea de cuando la Reserva Federal empezará a reducir el ritmo de compras mensuales de bonos. En este momento podríamos asistir a recortes en los mercados tanto de acciones como de bonos. Pero como quedó reflejado en las actas de la Fed todavía queda algún tiempo para esto. En renta fija, la baja rentabilidad esperada en los bonos investment grade y high yield lleva a sólo considerar oportunidades puntuales de inversión.

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.