

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: 18/09/2001

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	1.523.452,00	1.637.957,00
Nº de accionistas	169	176
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	16.675	10,9453	7,6017	11,5188
2019	21.296	11,4716	10,5332	11,4889
2018	21.062	10,5705	10,4723	11,7211
2017	30.630	11,6614	11,0093	11,6631

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		
0,40		0,40	0,63		0,63	patrimonio	al fondo

Comisión de depositario						Base de cálculo
% efectivamente cobrado						
Período			Acumulada			
s/patrimonio	s/resultados	Total	s/patrimonio	s/resultados	Total	
		0,07			0,13	patrimonio

	Período Actual	Período Anterior	Año Actual	Año Anterior
Índice de rotación de la cartera (%)	0,10	0,85	0,98	0,72
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,18	-0,45	-0,32	-0,22

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 2020	Trimestral				Anual			
	Trimestre Actual	3er Trimestre 2020	2º Trimestre 2020	1er Trimestre 2020	2019	2018	2017	2015
-4,59	10,39	-1,03	15,06	-24,10	8,53	-9,36	4,88	8,59

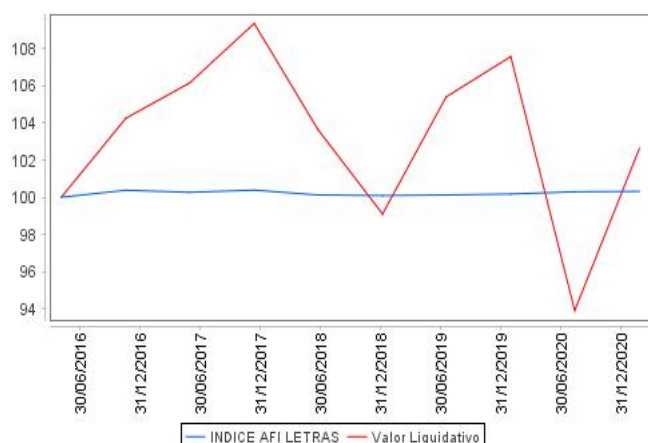
Ratio de gastos (% s/ patrimonio medio)

Acumulado 2020	Trimestral				Anual			
	Trimestre Actual	3er Trimestre 2020	2º Trimestre 2020	1er Trimestre 2020	2019	2018	2017	2015
1,16	0,29	0,29	0,32	0,26	1,90	1,18	1,87	1,77

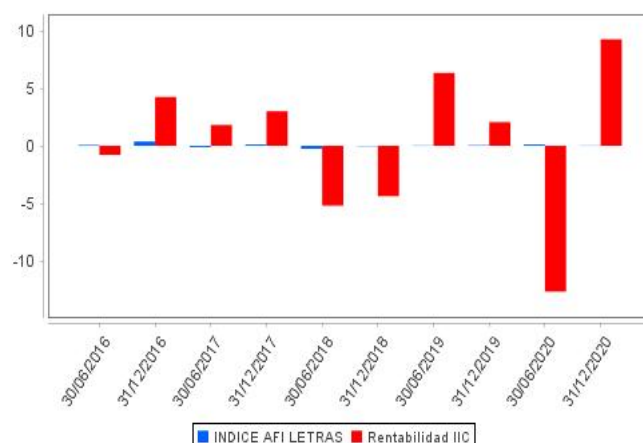
Incluye los gastos directos soportados en el período de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del período. En el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



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	15.485	92,87	14.697	89,57
* Cartera interior	2.729	16,37	3.135	19,11
* Cartera exterior	12.690	76,11	11.525	70,24
* Intereses de la cartera de inversión	66	0,40	37	0,23
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	1.239	7,43	851	5,19
(+/-) RESTO	-51	-0,31	861	5,25
TOTAL PATRIMONIO	16.673	100,00	16.409	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)	16.409	21.296	21.296	
+- Compra/venta de acciones (neto)	-7,43	-8,48	-15,94	-17,28
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
+- Rendimientos netos	9,03	-19,27	-11,08	1.136,35
(+) Rendimientos de gestión	9,57	-18,68	-9,93	1.281,65
+ Intereses	0,55	0,50	1,05	2,39
+ Dividendos	0,26	0,49	0,76	-49,37
+- Resultados en renta fija (realizadas o no)	1,69	-2,03	-0,44	-178,74
+- Resultados en renta variable (realizadas o no)	1,46	-9,48	-8,34	-114,56
+- Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
+- Resultados en derivados (realizadas o no)	2,92	-4,26	-1,55	-164,70
+- Resultados en IIC (realizadas o no)	3,17	-3,88	-0,92	-176,92
+- Otros resultados	-0,48	-0,02	-0,49	1.963,55
+- Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,54	-0,59	-1,15	-145,30
- Comisión de sociedad gestora	-0,40	-0,23	-0,63	60,49
- Comisión de depositario	-0,07	-0,06	-0,13	15,23
- Gastos por servicios exteriores	-0,04	-0,19	-0,23	-82,89
- Otros gastos de gestión corriente	-0,01	-0,04	-0,06	-69,69
- Otros gastos repercutidos	-0,02	-0,07	-0,10	-68,44
(+) 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)	16.675	16.409	16.675	

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

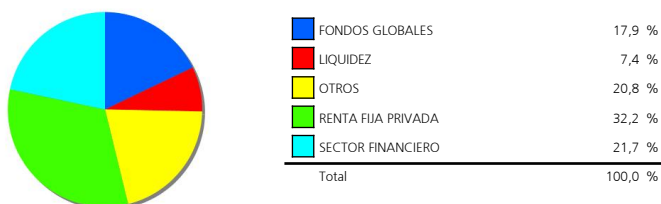
Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Período actual		Período anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
ES0813211010 - BonosIBBVAI1,500I2024-03-29	EUR	430	2,58	395	2,41
ES0305293005 - BonosIGREENALIA SAI2,475I2025-12-15	EUR	100	0,60	0	0,00
ES0244251015 - BonosIBERCAJAI2,750I2025-07-23	EUR	292	1,75	263	1,60
ES0268675032 - BonosLIBERBANK, S.AI6,875I2022-03-14	EUR	0	0,00	104	0,63
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		822	4,93	762	4,64
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		822	4,93	762	4,64
ES00000127H7 - REPOIUBS_EUROPEIO,590I2020-07-01	EUR	0	0,00	934	5,69
TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS		0	0,00	934	5,69
TOTAL RENTA FIJA		822	4,93	1.696	10,33
ES0132105018 - AccionesIACERINOX	EUR	45	0,27	57	0,35
ES0113900J37 - AccionesIBSCH	EUR	199	1,19	120	0,73
ES06735169H8 - DerechosIREPSOL YPF SA	EUR	14	0,09	0	0,00
ES06735169G0 - DerechosIREPSOL YPF SA	EUR	0	0,00	21	0,13
ES06784309C1 - DerechosITELEFONICA SA	EUR	0	0,00	7	0,04
ES0105223004 - AccionesIGESTAMP	EUR	227	1,36	129	0,78
ES0148396007 - AccionesIINDITEX	EUR	260	1,56	236	1,44
ES0105025003 - AccionesIMERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	EUR	240	1,44	228	1,39
ES0173516115 - AccionesIREPSOL YPF SA	EUR	422	2,53	377	2,30
ES0178430E18 - AccionesITELEFONICA SA	EUR	128	0,77	161	0,98
TOTAL RENTA VARIABLE COTIZADA		1.535	9,21	1.336	8,14
TOTAL RENTA VARIABLE		1.535	9,21	1.336	8,14
ES0140074008 - ParticipacionesIABACO CAPITAL SGIIC S.A	EUR	184	1,11	145	0,88
ES0119251009 - ParticipacionesI360 CORA SGIIC	EUR	206	1,24	0	0,00
TOTAL IIC		390	2,35	145	0,88
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR		2.747	16,49	3.177	19,35
NO0010646813 - BonosINORUEGA GOVERNMENTI2,000I2023-05-24	NOK	99	0,60	97	0,59
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		99	0,60	97	0,59
XS1967635621 - BonosIABERTISI1,500I2024-03-27	EUR	0	0,00	100	0,61
XS2256949749 - BonosIABERTISI3,248I2025-11-24	EUR	104	0,62	0	0,00
XS0291642154 - BonosIAMERICAN INTERNATIONIO,296I2021-03-15	EUR	91	0,54	86	0,53
XS2082323630 - BonosIARCELORI1,000I2023-02-19	EUR	198	1,19	192	1,17
XS2114413565 - BonosIAT & T CORPI2,875I2025-03-02	EUR	100	0,60	0	0,00
XS2150054026 - BonosIBARCLAYS PLC/JUNITEDI3,375I2024-04-02	EUR	111	0,66	108	0,66
DE000A11QR73 - BonosIBAYERI3,750I2024-07-01	EUR	322	1,93	312	1,90
XS1645651909 - BonosIBANKIA SAUI1,500I2022-07-18	EUR	415	2,49	370	2,26
XS1201001572 - BonosIBSCH INTERNACIONALI2,500I2025-03-18	EUR	219	1,31	210	1,28
XS1679158094 - BonosILA CAIXAI1,125I2023-01-12	EUR	102	0,61	100	0,61
XS1626771791 - BonosIBANCO DE CREDITO SOCI7,750I2022-07-06	EUR	197	1,18	167	1,02
XS2265369657 - BonosILUFTHANSA AGI3,000I2026-05-29	EUR	100	0,60	0	0,00
US29446MAD48 - BonosIEQUINOR ASAI1,437I2025-03-06	USD	89	0,54	96	0,59
XS1388625425 - BonosIFIATI3,750I2024-03-29	EUR	223	1,34	207	1,26
XS1821814982 - BonosIFORDIO,055I2023-11-15	EUR	191	1,15	173	1,05
US369604BQ57 - BonosIGENERAL ELECTRIC COMI2,500I2021-01-21	USD	94	0,57	87	0,53
XS1814065345 - BonosIGESTAMPI1,625I2021-04-30	EUR	203	1,22	192	1,17
XS2049548444 - BonosIGENERAL MOTORSIO,200I2022-09-02	EUR	100	0,60	0	0,00
XS1598757760 - BonosIGRIFOLSI1,600I2021-05-01	EUR	203	1,21	201	1,23
XS1173867323 - BonosIGOLDMAN SACHSIO,124I2022-07-26	EUR	101	0,61	100	0,61
XS2240507801 - BonosIINFORMA PLCI2,125I2025-07-06	EUR	106	0,63	0	0,00
XS1398336351 - BonosIMERLIN PROPERTIES SOI2,225I2023-04-25	EUR	211	1,26	203	1,24
XS1706111876 - BonosIMORGAN STANLEYIO,030I2020-11-09	EUR	0	0,00	199	1,21
US03938LBB99 - BonosIARCELORI1,800I2024-07-16	USD	88	0,53	0	0,00
XS1684385161 - BonosISOFTBANK CORPORATIONI1,562I2025-06-21	EUR	103	0,62	95	0,58
XS1050461034 - BonosITELEFONICA ITNLI5,875I2024-03-31	EUR	227	1,36	217	1,32
DE000A14J587 - BonosITHYSSSEN KRUPPI2,500I2025-02-25	EUR	150	0,90	142	0,86
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		4.048	24,27	3.557	21,69
FR0011965177 - BonosIAIR FRANCEI3,875I2021-06-18	EUR	204	1,22	202	1,23
XS0944838241 - BonosIROLLS-ROYCE PLCI2,125I2021-06-18	EUR	201	1,20	0	0,00

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Período actual		Período anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
XS1596727609 - BonosVOLKSWAGENI1,500I2021-04-12	GBP	34	0,20	33	0,20
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		439	2,62	235	1,43
TOTAL RENTA FIJA COTIZADA		4.586	27,49	3.889	23,71
TOTAL RENTA FIJA		4.586	27,49	3.889	23,71
NL0011540547 - AccionesIABN AMRO	EUR	168	1,01	161	0,98
DE0008404005 - AccionesIALLIANZ AG	EUR	341	2,05	309	1,88
DE000BAY0017 - AccionesIBAYER	EUR	289	1,73	395	2,41
DE0005190003 - AccionesIBMW	EUR	137	0,82	108	0,66
US0970231058 - AccionesIBOEING	USD	210	1,26	196	1,19
DE0007100000 - AccionesIDAIMLERCHRYSLER AG	EUR	0	0,00	325	1,98
FR0000120644 - AccionesIDANONE	EUR	500	3,00	289	1,76
FR0000121725 - AccionesIDASSAULT SYSTEMES S.A.	EUR	84	0,51	77	0,47
DE000ENAG999 - AccionesIE.ON AG	EUR	286	1,71	315	1,92
IE00B4ND3602 - AccionesIBLACK ROCK INTERNATIONAL	EUR	95	0,57	97	0,59
US3696041033 - AccionesIGENERAL ELECTRIC COMPANY	USD	66	0,40	46	0,28
CH0012005267 - AccionesINOVARTIS	CHF	97	0,58	97	0,59
FR0000131906 - AccionesIRENAULT SA	EUR	236	1,42	149	0,91
CH0012032048 - AccionesIROCHE HOLDING	CHF	129	0,77	139	0,85
FR0000120271 - AccionesITOTAL FINA ELF SA	EUR	159	0,95	153	0,93
FR0013326246 - AccionesIUNIBAIL RODAMCO	EUR	158	0,95	123	0,75
TOTAL RENTA VARIABLE COTIZADA		2.955	17,73	2.979	18,15
TOTAL RENTA VARIABLE		2.955	17,73	2.979	18,15
LU0985831063 - ParticipacionesILEMANIK ASSAT MANAGEMENT	EUR	209	1,25	191	1,17
IE00B9M6RS56 - ParticipacionesIBLACK ROCK INTERNATIONAL	EUR	378	2,27	357	2,17
IE00B53L3W79 - ParticipacionesIBLACK ROCK INTERNATIONAL	EUR	2.518	15,10	2.600	15,85
IE00B42Z5J44 - ParticipacionesIBLACK ROCK INTERNATIONAL	EUR	81	0,49	70	0,42
IE00BQT3WG13 - ParticipacionesIBLACK ROCK INTERNATIONAL	EUR	402	2,41	246	1,50
IE00B441G979 - ParticipacionesIBLACK ROCK INTERNATIONAL	EUR	444	2,66	213	1,30
LU0530119774 - ParticipacionesILYXOR ASSET MANAGEMENT	EUR	236	1,42	240	1,46
LU1881796145 - ParticipacionesIM&G INVESTMENT FUNDS	EUR	452	2,71	426	2,59
FR0013300696 - ParticipacionesIODOO ASSET MANAGEMENT	EUR	305	1,83	283	1,73
LU0950674175 - ParticipacionesIUBS - GLOBAL ASSET MGNT	USD	0	0,00	126	0,77
US9220428588 - ParticipacionesIVANGUARD VALUE VIPERS	USD	98	0,59	46	0,28
TOTAL IIC		5.123	30,73	4.798	29,24
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR		12.664	75,95	11.666	71,10
TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS		15.411	92,44	14.843	90,45

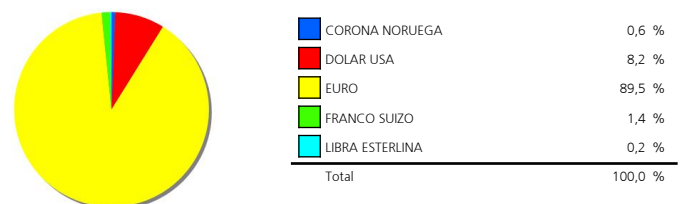
Notas: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso.

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

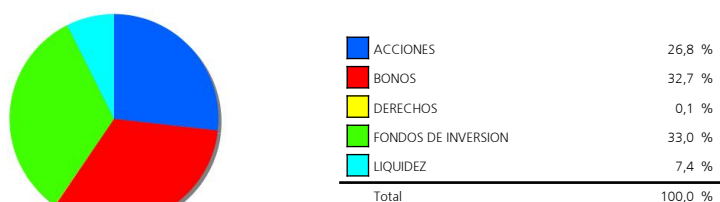
Sector Económico



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	1.420	Inversión
Total subyacente renta variable		1.420	
TOTAL DERECHOS		1.420	
ACC.BOEING	Emisión OpcionACC.BOEINGI100I	68	Inversión
ACC.DAIMLER AG	Emisión OpcionACC.DAIMLER AGI100I	265	Inversión
ACC.ENAGAS	Emisión OpcionACC.ENAGASI100I	281	Inversión
ACC.SANOFI	Emisión OpcionACC.SANOFI100I	238	Inversión
ACCS ELI LILLY	Emisión OpcionACCS ELI LILLYI100I	172	Inversión
ACCS FEDEX CORP	Emisión OpcionACCS FEDEX	336	Inversión
ACCS WALT DISNEY	Emisión OpcionACCS WALT	187	Inversión
DJ EUROSTOXX 50	Emisión OpcionDJ EUROSTOXX 50I10I	1.520	Inversión
DJ EUROSTOXX 50	Venta FuturoDJ EUROSTOXX 50I10I	665	Cobertura
ETF VANECK VECTORS GOLD MINERS ETF	Emisión OpcionETF VANECK VECTORS	252	Inversión
ETF VANGUARD FTSE EMERGING MARKETS ETF	Emisión OpcionETF VANGUARD FTSE	82	Inversión
SP 500 INDICE	Compra FuturoSP 500 INDICEI50I	599	Inversión
Total subyacente renta variable		4.665	
EURO- DOLAR	Compra FuturoEURO- DOLARI125000I	126	Cobertura
Total subyacente tipo de cambio		126	
TOTAL OBLIGACIONES		4.791	

4. Hechos relevantes

	SI	NO
a. Suspensión temporal de la negociación de acciones		X
b. Reanudación de la negociación de acciones		X
c. Reducción significativa de capital en circulación		X
d. Endeudamiento superior al 5% del patrimonio		X
e. Cambio en elementos esenciales del folleto informativo		X
f. Imposibilidad de poner más acciones en circulación		X
g. Otros hechos relevantes	X	

5. Anexo explicativo de hechos relevantes

Con fecha 20 de marzo de 2020, se inscribió en CNMV la sustitución de UBS GESTION, S.G.I.I.C., S.A. por 360 CORA SGIIC, S.A. como entidad gestora de J.S. WANER 2000, SICAV S.A., quedando cancelado el contrato de asesoramiento que 360 CORA SGIIC, S.A. mantenía con la Sociedad.

6. Operaciones vinculadas y otras informaciones

	SI	NO
a. Accionistas significativos en el capital de la sociedad (porcentaje superior al 20%)	X	
b. Modificaciones de escasa relevancia en los Estatutos Sociales		X
c. Gestora y el depositario son del mismo grupo (según artículo 4 de la LMV)		X
d. Se han realizado operaciones de adquisición y venta de valores en los que el depositario ha actuado como vendedor o comprador, respectivamente		X
e. Se han adquirido valores o instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de la gestora, 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

a.) Existe un Accionista significativo con un volumen de inversión de 4.004.422,13 euros que supone el 24,02% sobre el patrimonio de la IIC.

e.) El importe de las adquisiciones de valores e instrumentos financieros emitidos o avalados por alguna entidad del grupo de la gestora o depositario, o en las que alguno de éstos ha actuado como colocador, asegurador, director o asesor o se han prestado valores a entidades vinculadas es 200.000,00 euros suponiendo un 1,20% sobre el patrimonio medio de la IIC en el periodo de referencia. Los gastos asociados a estas operaciones han sido de 0 euros.

h.) J.S. WANER 2000, SICAV mantiene una participación del 1,2% en Codex Global Fund, fondo de inversión también gestionado por 360 Cora SGIIC. El importe invertido por J.S. WANER 2000, SICAV en cualquier otro fondo o sicav gestionado por 360 Cora SGIIC 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

JS WANER 2000 SICAV

1. SITUACIÓN DE LOS MERCADOS Y EVOLUCIÓN DEL FONDO.

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

El ejercicio 2020 cierra con signo mixto en los principales índices bursátiles. Las rentabilidades en 2020 han sido: Eurostoxx50 -5,1%, Ibex

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

En renta fija corporativa, en el último trimestre, los diferenciales de crédito continuaron estrechándose, favoreciendo una positiva evolución de los precios de los bonos y una sostenida rentabilidad positiva durante el trimestre en todos sus segmentos. También conviene resaltar que, en el cuarto trimestre, el dólar americano se ha vuelto a depreciar un 4,2% frente al euro. La onza de oro tras tocar máximos en agosto retrocedió en los últimos 3 meses del año hasta cerrar en 1.895 USD con una apreciación del 25% en el ejercicio. El precio del petróleo Brent sigue con su mejora marcando 51,8 USD/barril a finales de diciembre, lo que supone un -21% en 2020.

Los indicadores macroeconómicos adelantados han continuado mejorando mes a mes consolidándose en zona de expansión económica y dando soporte a una estimación de crecimiento del PIB global superior al 5% en 2021. La mejora en los datos macro es generalizada en las principales zonas económicas del mundo y continúa siendo más notable en los sectores industriales más que en el sector servicios, más afectado por la crisis sanitaria. Esta mejora en las cifras unido a un repunte en las expectativas de inflación está provocando una positividad creciente de la curva de tipos de interés, principalmente en EEUU, lo cual es buena señal económica.

Por parte de los bancos centrales, las últimas medidas anunciadas siguen apoyando a los activos de riesgo. En este sentido, el Banco Central Europeo anunció en diciembre nuevas medidas monetarias incrementando el programa de recompra de activos en 500.000 millones euros y prorroga 9 meses más el Programa de Compras de Emergencia Pandémica (PEPP) hasta finales de marzo de 2022. Y por parte de los estímulos fiscales, la clarificación del panorama político en EEUU acerca la implementación del esperado programa de gasto público que reactive la economía. También destacamos el acuerdo comercial entre Unión Europea y Reino Unido que evita un Brexit duro y elimina una de las principales incertidumbres que ha sobrevolado los mercados en los últimos meses.

B) DECISIONES GENERALES DE INVERSIÓN ADOPTADAS. El nivel exposición a renta variable se sitúa en 55,22% a cierre de diciembre frente al 53,92% a cierre de septiembre. Durante el periodo octubre-diciembre, el nivel medio de exposición ha estado por encima del 55%, alcanzando un máximo del 68% a finales de octubre tras las pronunciadas caídas en la última semana de ese mes, comprando futuros de S&P500, Eurostoxx50 y ETF MSCI China. En cuanto a renta fija, se han realizado diversas inversiones con objeto de reinvertir vencimientos de bonos en cartera, pero sin aumentar exposición en este segmento que permanece cerca del 38%. No ha habido cambios en las inversiones alternativas en cartera.

En cuanto a desinversiones, se ha vendido la posición en Daimler tras un buen comportamiento en los últimos meses, y se ha reducido la posición en Acerinox. También se cerró parcialmente la posición en futuros de S&P 500 y Eurostoxx 50 comentada en el apartado anterior en un movimiento de recogida de beneficios.

Para los próximos meses, la política de inversión prevista es volver a aumentar el nivel de exposición a niveles cercanos al 60%-65% si se mantiene el escenario de recuperación de la economía a nivel global. Los sectores donde se centrarían las compras serían los más ligados al ciclo económico, manteniendo la infraponderación en los sectores relacionados con el turismo. En renta fija se mantendría 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, se adoptará una posición más neutral respecto al dólar e incluso se aumentaría exposición si llegase a la zona 1,25 EURUSD.

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 16.674.670 EUR, lo que supone un aumento de 433.607 EUR respecto al periodo anterior. El número de accionistas es de 169, lo que supone una ligera reducción de 2 accionistas respecto al periodo anterior.

Las subidas de los mercados de acciones y bonos en el último trimestre han llevado a la sicav a cerrar con una subida de +10,39%, lo que reduce la pérdida en el ejercicio 2020 hasta -4,59%. La composición de la cartera con un 10% en renta variable española y en valores value europeos (que han tenido un sólido comportamiento en noviembre y diciembre) ayudó a cerrar con una subida trimestral similar a los principales índices europeos.

Los gastos soportados por la SICAV durante el ejercicio han sido de un 1,15% del patrimonio, siendo los gastos indirectos en otras IICs de un 0,19%.

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 cuarto trimestre ha continuado la gestión activa de la cartera. La exposición a renta variable ha llegado hasta el 68% a cierre de octubre, para luego ir reduciendo paulatinamente el nivel hasta el 55%, nivel muy similar a cierre de septiembre. Con objeto de coger buena parte del rebote de los índices, se han comprado posiciones alcistas en ETFs y futuros, y las compras no se han centrado en valores concretos.

En tenencia de acciones, como comentado anteriormente no se ha aumentado la posición en ningún valor concreto durante el cuarto trimestre. A cierre de año las principales posiciones en renta variable directa son DANONE (3,00% del patrimonio), REPSOL (2,53%) y ALLIANZ (2,05%). En renta fija, se han comprado bonos con la liquidez proveniente de vencimientos de bonos. Así que han comprado emisiones de INFORMA 2025, ABERTIS Perpetuo, LUFTHANSA 2026 y GREENALIA 2025. En inversiones alternativas no ha habido variación. La mayor inversión a cierre del cuarto trimestre es el ETF ISHARES CORE EUROSTOXX 50 con un 15,10% del patrimonio. En cuanto a otras IICs, las principales posiciones son M&G LX OPTIMAL INCOME EURH (2.71%), y ETF ISHARES MSCI WORLD EUR (2,66%) y ETF ISHARES MSCI CHINA (2.41%), siendo la inversión total en Instituciones de Inversión Colectiva de un 33.04%.

B) OPERATIVA DE PRÉSTAMO DE VALORES. N/A

C) OPERATIVA EN DERIVADOS Y ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS. Durante el cuarto trimestre se han realizado nuevas operaciones con derivados con la finalidad de cobertura y/o inversión. El resultado de estas operaciones más la valoración de mercado de los contratados en trimestres anteriores ha arrojado un resultado positivo en el trimestre de 368.489 euros. El resultado acumulado de operaciones de derivados a cierre de 2020 se sitúa en -262.213 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 21.99% y la volatilidad de la Letra del Tesoro a 1 año ha sido del 0.26%, debiéndose la diferencia a la estrategia y exposición de la sociedad.

4. RIESGO ASUMIDO POR LA SOCIEDAD. Al final del cuarto trimestre la cartera tenía una exposición a renta variable del 55,22%, comparado con el 53,92% del trimestre anterior. La exposición media a renta variable en el trimestre ha sido ligeramente superior al 50%. Durante el cuarto trimestre se ha reducido ligeramente el peso de la renta fija corporativa hasta el 38,5% del patrimonio, principalmente por el vencimiento de algunos bonos en cartera. Pese a la subida de los mercados, la volatilidad de la cartera se mantiene en niveles por encima del 20%.

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. Las positivas estimaciones macro y microeconómicas, el apoyo de los bancos centrales y de distintos gobiernos, y las bajas rentabilidades esperadas en renta fija hacen que las perspectivas para los mercados de renta variable sean optimistas. En este entorno propicio para la inversión, se prevé aumentar el nivel de exposición a la horquilla 60-65% en momentos de recortes. Las nuevas compras se centrarían en sectores cíclicos e industriales, manteniendo la infrponderación en los sectores relacionados con el turismo. En renta fija, ante las bajas rentabilidades esperadas en los bonos corporativos investment grade, las oportunidades podrían estar en el segmento de bonos de bancos. El esperado incremento de actividad corporativa en el sector podría ser beneficioso para los bonistas. En repuntes de mercado, es previsible la contratación de estructuras de coberturas con objeto de reducir la volatilidad en el valor liquidativo.

10. Información sobre la política de remuneración.

La remuneración fija total abonada en el año 2020 al personal de la Gestora fue de 1.729.640,11 euros y la remuneración variable prevista de 547.000 euros. El número total de beneficiarios en el año 2020 es 22 empleados. El número de empleados beneficiarios de remuneración variable es 15. No se aplica remuneración ligada a la comisión de gestión variable de la IIC. La remuneración fija total a los altos cargos (siete personas) fue de 927.865,68 euros, con una remuneración variable total prevista de 280.000 euros. En cuanto al colectivo identificado cuya actuación tenga una incidencia material en el perfil riesgo de la IIC, éstos son tres personas (dos de ellas altos cargos) que han recibido una remuneración fija de 317.818,36 euros y una remuneración variable prevista de 65.000 euros. Datos cualitativos: La Política de Remuneración de 360 CORA SG IIC persigue entre sus objetivos una gestión adecuada y eficaz del riesgo, y no ofrecer a sus empleados retribuciones o incentivos que induzcan a asumir riesgos incompatibles con los perfiles de riesgo y normas de funcionamiento de las IIC gestionadas. Asimismo, se busca que esta sea coherente con su estrategia empresarial, sus objetivos, valores e intereses a largo plazo y trata de evitar potenciales conflictos de interés que puedan ir en detrimento de los clientes. En este contexto, el diseño de la política retributiva de la Entidad se alinea con el deber de gestión efectiva de conflictos de interés, a fin de velar por que los intereses de los inversores de las IIC no se vean dañados por las políticas y las prácticas de remuneración adoptadas por la Gestora en el corto, medio y largo plazo. Para evitar las situaciones que pueden generar conflictos, la Entidad dispone de un Reglamento Interno de Conducta (RIC) y de una Política de Conflictos de Interés. En la remuneración total, los componentes fijos y los componentes variables están debidamente equilibrados, de forma que el componente fijo constituye una parte suficientemente elevada de la remuneración total, de tal manera que cuando las circunstancias lo exijan, podría incluso no llegar a pagarse ningún componente variable de la remuneración. Solamente se podrá conceder una retribución variable anual siempre que no comprometa la solvencia de la Entidad. La retribución variable está establecida como un complemento excepcional sobre la base de los resultados y desempeño del empleado. De este modo, recompensa la implicación del empleado en los objetivos y estrategias de la Entidad, la predisposición a realizar el trabajo encomendado adecuadamente, el grado de cumplimiento de los procedimientos y normas que inciden en su actividad y la alineación con la filosofía empresarial y los intereses de la Entidad a corto, medio y largo plazo. El Consejo de Administración de 360 CORA tiene entre sus funciones aprobar las propuestas de remuneración anual y velar por la observancia de la política retributiva.

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

Se han realizado operaciones de financiación durante el periodo. En concreto, se han cerrado operaciones Repo sobre deuda pública española. La posición del cierre del semestre asciende a 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 eur nominales de 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 tripartido 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 -494,11 eur, 0,00 % del patrimonio al cierre del semestre.