

<b>Gestora</b>	360 CORA SGIIC SA	<b>Depositaro</b>	UBS EUROPE SE SUC. EN ESPA#A
<b>Grupo Gestora</b>	360 CORA SGIIC SA	<b>Grupo Depositaro</b>	GRUPO UBS
<b>Auditor</b>	Deloitte	<b>Rating depositario</b>	n.d.
<b>Sociedad por compartimentos</b>	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**

Plaza de la Independencia, 6 28001 Madrid

**Correo electrónico**

[sac@360cora.com](mailto: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](mailto:inversores@cnmv.es)).**

**INFORMACIÓN SICAV**

**Fecha de registro:** 23/10/2000

**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	12.973.487,00	10.257.005,00
Nº de accionistas	157	147
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	13.594	1,0478	1,0098	1,0568
2020	5.813	1,0150	0,8322	1,0629
2019	3.812	1,0572	0,9909	1,0576
2018	3.582	0,9934	0,9904	1,0347

### 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	0,01	0,21	0,59	0,32	0,91	mixta	al fondo

Comisión de depositario				Base de cálculo
% efectivamente cobrado				
Período		Acumulada		
		0,03	0,08	patrimonio

	Período Actual	Período Anterior	Año Actual	Año Anterior
Índice de rotación de la cartera (%)	0,00	0,00	0,00	0,92
Rentabilidad media de la liquidez (% anualizado)	-0,58	-0,55	-0,55	-0,41

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	2º Trimestre 2021	1er Trimestre 2021	4º Trimestre 2020	2020	2019	2018	2016
3,23	-0,59	1,62	2,19	4,47	-3,99	6,42	-3,48	4,71

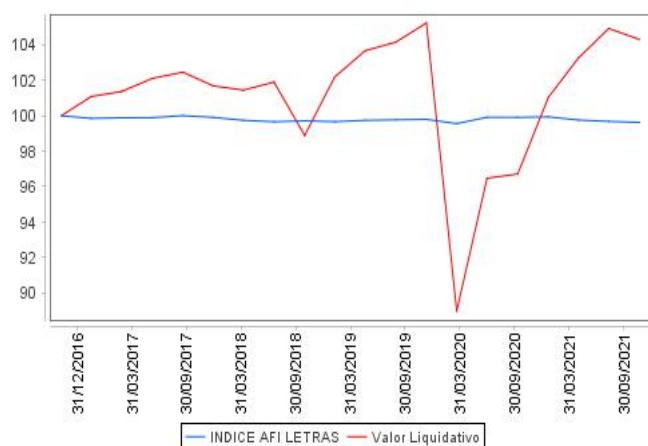
##### Ratio de gastos (% s/ patrimonio medio)

Acumulado 2021	Trimestral				Anual			
	Trimestre Actual	2º Trimestre 2021	1er Trimestre 2021	4º Trimestre 2020	2020	2019	2018	2016
0,93	0,30	0,30	0,33	0,40	1,54	2,05	1,38	1,82

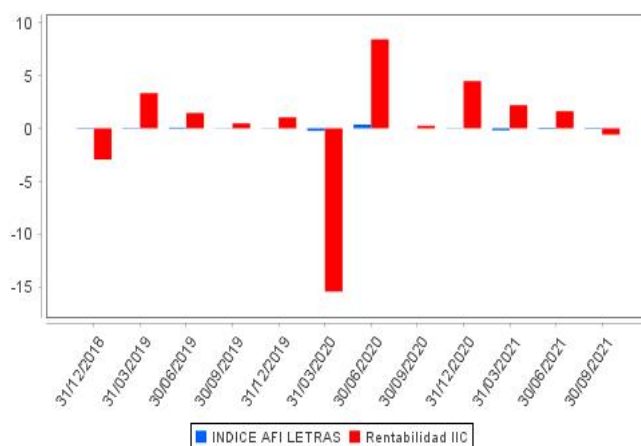
Incluye los gastos directos soportados en el período de referencia: comisión de gestión sobre patrimonio, comisión de depositario, auditoría, servicios bancarios (salvo gastos de financiación), y resto de gastos de gestión corriente, en términos de porcentaje sobre patrimonio medio del período. En el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



## 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	12.007	88,33	9.224	85,31
* Cartera interior	4.472	32,90	2.928	27,08
* Cartera exterior	7.502	55,19	6.252	57,82
* Intereses de la cartera de inversión	33	0,24	44	0,41
* Inversiones dudosas, morosas o en litigio	0	0,00	0	0,00
(+) LIQUIDEZ (TESORERÍA)	1.568	11,54	1.457	13,48
(+/-) RESTO	18	0,13	131	1,21
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>13.593</b>	<b>100,00</b>	<b>10.812</b>	<b>100,00</b>

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	
<b>PATRIMONIO FIN PERIODO ANTERIOR (miles de EUR)</b>	<b>10.811</b>	<b>7.260</b>	<b>5.813</b>	
+- Compra/venta de acciones (neto)	22,07	36,16	79,17	-16,19
- Dividendos a cuenta brutos distribuidos	0,00	0,00	0,00	0,00
+- Rendimientos netos	-0,54	1,59	2,32	371,21
(+/-) Rendimientos de gestión	-0,26	2,07	3,49	421,97
+ Intereses	0,11	0,25	0,54	-41,22
+ Dividendos	0,03	0,15	0,21	-71,16
+- Resultados en renta fija (realizadas o no)	0,02	0,07	0,12	-65,73
+- Resultados en renta variable (realizadas o no)	-0,39	0,57	0,77	-194,82
+- Resultados en depósitos (realizadas o no)	0,00	0,00	0,00	0,00
+- Resultados en derivados (realizadas o no)	-0,16	-0,02	0,17	921,39
+- Resultados en IIC (realizadas o no)	0,12	1,02	1,60	-83,79
+- Otros resultados	0,01	0,03	0,08	-42,70
+- Otros rendimientos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Gastos repercutidos	-0,28	-0,48	-1,17	-50,76
- Comisión de sociedad gestora	-0,21	-0,37	-0,92	-23,61
- Comisión de depositario	-0,03	-0,03	-0,08	32,83
- Gastos por servicios exteriores	-0,03	-0,03	-0,08	46,49
- Otros gastos de gestión corriente	-0,01	-0,01	-0,04	6,74
- Otros gastos repercutidos	0,00	-0,04	-0,05	-113,21
(+) 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
<b>PATRIMONIO FIN PERIODO ACTUAL (miles de EUR)</b>	<b>13.594</b>	<b>10.811</b>	<b>13.594</b>	

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	27	0,20	27	0,25
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		<b>27</b>	<b>0,20</b>	<b>27</b>	<b>0,25</b>
ES0305293005 - BonosGREENALIA SAI2,475I2023-12-15	EUR	98	0,72	98	0,91
ES0244251015 - BonosIBERCAJAI2,750I2025-07-23	EUR	101	0,74	100	0,92
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		<b>199</b>	<b>1,46</b>	<b>198</b>	<b>1,83</b>
ES0205037007 - BonosESTACIONANMIENTOS YI6,875I2021-07-23	EUR	0	0,00	101	0,93
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		<b>0</b>	<b>0,00</b>	<b>101</b>	<b>0,93</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		<b>226</b>	<b>1,66</b>	<b>326</b>	<b>3,01</b>
ES0584696340 - PagarésIMASMOVIL BROADBAND SI0,230I2021-09-17	EUR	0	0,00	200	1,85
ES0584696415 - PagarésIMASMOVIL BROADBAND SI0,250I2022-03-17	EUR	200	1,47	0	0,00
ES0584696381 - PagarésIMASMOVIL BROADBAND SI0,000I2021-12-17	EUR	100	0,73	0	0,00
ES0505438228 - PagarésIURBASERIO,000I2022-01-20	EUR	100	0,73	0	0,00
<b>TOTAL RENTA FIJA NO COTIZADA</b>		<b>400</b>	<b>2,93</b>	<b>200</b>	<b>1,85</b>
ES00000123U9 - REPOIUBS_EUROPEIO,610I2021-10-01	EUR	3.000	22,07	0	0,00
ES00000128E2 - REPOIUBS_EUROPEIO,610I2021-07-01	EUR	0	0,00	1.700	15,72
<b>TOTAL ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS</b>		<b>3.000</b>	<b>22,07</b>	<b>1.700</b>	<b>15,72</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		<b>3.626</b>	<b>26,66</b>	<b>2.226</b>	<b>20,58</b>
ES0105563003 - AccionesIACCIONA S.A.	EUR	0	0,00	14	0,13
ES0132105018 - AccionesIACERINOX	EUR	55	0,41	51	0,47
ES0167050915 - AccionesIACS ACTIVIDADES CON. Y SERV	EUR	87	0,64	30	0,28
ES0113900J37 - AccionesIBSCH	EUR	82	0,60	68	0,63
ES06670509J8 - DerechosIACS ACTIVIDADES CON. Y SERV	EUR	0	0,00	2	0,01
ES0105223004 - AccionesIGESTAMP	EUR	60	0,44	40	0,37
ES0144580Y14 - AccionesIIBERDROLA SA	EUR	48	0,35	51	0,48
ES0148396007 - AccionesIINDITEX	EUR	48	0,35	45	0,42
ES0105025003 - AccionesIMERLIN PROPERTIES SOCIMI SA	EUR	53	0,39	0	0,00
ES0173516115 - AccionesIREPSOL YPF SA	EUR	78	0,57	62	0,58
<b>TOTAL RENTA VARIABLE COTIZADA</b>		<b>511</b>	<b>3,75</b>	<b>363</b>	<b>3,37</b>
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		<b>511</b>	<b>3,75</b>	<b>363</b>	<b>3,37</b>
ES0116567035 - ParticipacionesICARTESIO INVERSIONES SGIIC SA	EUR	98	0,72	98	0,90
ES0119251009 - ParticipacionesI360 CORA SGIIC	EUR	92	0,68	96	0,88
ES0166324030 - AccionesINOCEDAL INVERSIONES 2002 SICAV	EUR	94	0,69	94	0,87
ES0173321003 - ParticipacionesIRENTA 4 GESTORA SGIIC	EUR	55	0,40	55	0,51
<b>TOTAL IIC</b>		<b>339</b>	<b>2,49</b>	<b>343</b>	<b>3,16</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS INTERIOR</b>		<b>4.476</b>	<b>32,90</b>	<b>2.932</b>	<b>27,11</b>
NO0010646813 - BonosINORUEGA GOVERNMENTI2,000I2023-05-24	NOK	20	0,15	20	0,19
Total Deuda Pública Cotizada mas de 1 año		<b>20</b>	<b>0,15</b>	<b>20</b>	<b>0,19</b>
XS1978209002 - BonosIABENGOA INTERNACIONAI0,000I2024-04-26	EUR	-6	-0,04	-5	-0,04
XS1978210273 - BonosIABENGOA INTERNACIONAI0,000I2024-04-26	EUR	-5	-0,03	-4	-0,04
XS2256949749 - BonosIABERTISI3,248I2025-11-24	EUR	103	0,76	104	0,96
XS2388162385 - BonosIALMIRALLI1,062I2026-09-30	EUR	101	0,74	0	0,00
US03512TAC53 - BonosIANGLOGOLD HOLDINGS PI2,562I2022-08-01	USD	0	0,00	89	0,82
US037833AK68 - BonosIAPPLE COMPUTER INC11,200I2023-05-03	USD	89	0,66	87	0,81
XS2114413565 - BonosIAT & T CORPI2,875I2025-03-02	EUR	101	0,74	102	0,94
US00206RBN17 - BonosIAT & T CORPI1,312I2022-09-01	USD	31	0,23	30	0,28
XS2150054026 - BonosIBARCLAYS PLC/UNITEDI3,375I2024-04-02	EUR	108	0,80	109	1,01
US097023DG73 - BonosIBOEINGI1,098I2023-02-04	USD	87	0,64	85	0,79
XS2385393405 - BonosICELLNEX TELECOM SAUI1,000I2027-09-15	EUR	98	0,72	0	0,00
XS2265369657 - BonosILUFTHANSA AGI3,000I2026-02-28	EUR	103	0,76	101	0,94
XS1783932863 - BonosIGRUO EMPRESARIAL ENCIO,625I2023-03-05	EUR	195	1,44	195	1,80
US29446MAD48 - BonosIEQUINOR ASAI1,437I2025-03-06	USD	46	0,34	45	0,42
XS1814065345 - BonosIGESTAMP11,625I2022-04-30	EUR	101	0,75	102	0,94
XS1173867323 - BonosIGOLDMAN SACHSI0,116I2022-07-26	EUR	0	0,00	44	0,41
XS1322536506 - BonosIINTL CONSOLIDATED GBIO,312I2022-11-17	EUR	195	1,44	194	1,79
XS2288097640 - BonosIINTL BANK RECON & DEI5,000I2026-01-22	BRL	41	0,30	47	0,43
XS1551347393 - BonosIJAGUAR LAND ROVER PLI1,100I2024-01-15	EUR	98	0,72	100	0,92
XS2010037849 - BonosIJAGUAR LAND ROVER PLI2,937I2024-08-15	EUR	108	0,79	110	1,02

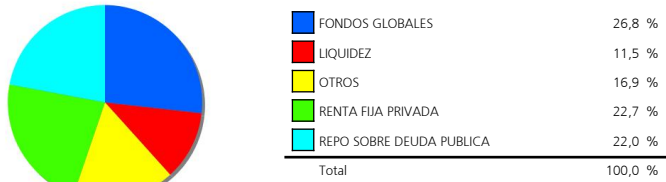
Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Período actual		Período anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
US48128BAD38 - BonosIJP MORGAN CHASE & COI2,312I2022-11-01	USD	44	0,32	43	0,40
FR0013300381 - BonosI/MAISON DU MONDE SAI0,125I2023-12-06	EUR	79	0,58	74	0,68
XS1398336351 - BonosI/MERLIN PROPERTIES SOI2,225I2023-04-25	EUR	103	0,76	104	0,96
XS1512827095 - BonosI/MERLIN PROPERTIES SOI1,875I2026-08-02	EUR	106	0,78	106	0,98
US03938LBB99 - BonosI/ARCELOR1,800I2024-07-16	USD	46	0,34	45	0,42
XS1819575066 - BonosI/ROLLS-ROYCE PLCI0,875I2024-02-09	EUR	139	1,02	138	1,28
XS0197703118 - BonosI/ROTHSCHILD S CONTI0,040I2021-11-05	EUR	94	0,69	81	0,75
XS1684385161 - BonosI/SOFTBANK CORPORATIONI1,562I2025-09-19	EUR	100	0,74	0	0,00
US852061AS99 - BonosI/SPRINTI3,000I2022-11-15	USD	18	0,13	18	0,17
XS2204842384 - BonosI/VERISURE HOLDINGI1,937I2022-07-15	EUR	103	0,76	0	0,00
Total Renta Fija Privada Cotizada mas de 1 año		<b>2.426</b>	<b>17,88</b>	<b>2.144</b>	<b>19,84</b>
US03512TAC53 - BonosI/ANGLOGOLD HOLDINGS PI2,562I2022-08-01	USD	90	0,66	0	0,00
XS1173867323 - BonosI/GOLDMAN SACHSIO,115I2022-07-26	EUR	44	0,33	0	0,00
FR0013260486 - BonosI/RENAULT SAI0,031I2022-03-14	EUR	50	0,37	50	0,46
XS1209185161 - BonosI/TELECOM ITALIAIO,562I2022-03-26	EUR	100	0,74	100	0,93
Total Renta Fija Privada Cotizada menos de 1 año		<b>284</b>	<b>2,10</b>	<b>150</b>	<b>1,39</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA COTIZADA</b>		<b>2.730</b>	<b>20,13</b>	<b>2.314</b>	<b>21,42</b>
<b>TOTAL RENTA FIJA</b>		<b>2.730</b>	<b>20,13</b>	<b>2.314</b>	<b>21,42</b>
US00507V1098 - AccionesI/ACTIVISION INC	USD	100	0,74	80	0,74
US01609W1027 - AccionesI/ALIBABA GROUP HOLDING LTD	USD	49	0,36	73	0,67
DE0008404005 - AccionesI/ALLIANZ AG	EUR	68	0,50	42	0,39
DE000BAY0017 - AccionesI/BAYER	EUR	24	0,17	72	0,66
PTCOR0AE0006 - AccionesI/CORTICEIRA AMORIM SA	EUR	77	0,57	69	0,64
FR0000120644 - AccionesI/DANONE	EUR	118	0,87	119	1,10
FR0000121725 - AccionesI/DASSAULT SYSTEMES S.A.	EUR	63	0,47	50	0,46
DE000ENAG999 - AccionesI/E.ON AG	EUR	40	0,30	37	0,34
IE00B4ND3602 - AccionesI/BLACK ROCK INTERNATIONAL	EUR	74	0,55	73	0,67
US30303M1027 - AccionesI/FACEBOOK INC	USD	41	0,30	41	0,38
CH0038863350 - AccionesI/NESTLE	CHF	83	0,61	84	0,78
CH0012005267 - AccionesI/NOVARTIS	CHF	53	0,39	58	0,53
FR0000131906 - AccionesI/RENAULT SA	EUR	40	0,30	39	0,36
NL00150001Q9 - AccionesI/STELLANTIS NV	EUR	65	0,48	48	0,44
US87918A1051 - AccionesI/TELADOC HEALTH INC	USD	55	0,40	60	0,55
US8835561023 - AccionesI/THERMO FISHER SCIENTIFIC	USD	62	0,45	53	0,49
FR0000125486 - AccionesI/VINCI	EUR	90	0,66	45	0,42
CA94106B1013 - AccionesI/WASTE CONNECTIONS INC	USD	60	0,44	35	0,33
<b>TOTAL RENTA VARIABLE COTIZADA</b>		<b>1.162</b>	<b>8,56</b>	<b>1.078</b>	<b>9,95</b>
<b>TOTAL RENTA VARIABLE</b>		<b>1.162</b>	<b>8,56</b>	<b>1.078</b>	<b>9,95</b>
LU1681045370 - ParticipacionesI/AMUNDI LUXEMBOURG	EUR	125	0,92	0	0,00
LU0942882589 - ParticipacionesI/ANDBANK ASSET MANAGEMENT	EUR	51	0,38	50	0,47
LU1373033965 - ParticipacionesI/BLACK ROCK INTERNATIONAL	EUR	301	2,21	301	2,78
FR0013515970 - ParticipacionesI/CARMIGNAC GESTION	EUR	110	0,81	0	0,00
LU0380865021 - ParticipacionesI/DB X-TRACKERS	EUR	283	2,08	188	1,74
IE00B9M6RS56 - ParticipacionesI/BLACK ROCK INTERNATIONAL	EUR	133	0,98	136	1,26
IE00B5BMR087 - ParticipacionesI/ISHARES PLC	USD	229	1,69	221	2,04
DE000A0F5UJ7 - ParticipacionesI/BLACK ROCK INTERNATIONAL	EUR	140	1,03	47	0,43
IE00B4225J44 - ParticipacionesI/BLACK ROCK INTERNATIONAL	EUR	61	0,45	58	0,54
IE00BQT3WG13 - ParticipacionesI/BLACK ROCK INTERNATIONAL	EUR	103	0,76	118	1,09
IE00B441G979 - ParticipacionesI/BLACK ROCK INTERNATIONAL	EUR	197	1,45	142	1,31
LU0853555893 - ParticipacionesI/JUPITER TELECOM	EUR	464	3,41	411	3,80
LU0530119774 - ParticipacionesI/LYXOR ASSET MANAGEMENT	EUR	77	0,56	0	0,00
LU1670722674 - ParticipacionesI/M&G INVESTMENT FUNDS	EUR	170	1,25	95	0,88
FR0013443850 - ParticipacionesI/MILLESIMA	EUR	53	0,39	53	0,49
IE0033758917 - ParticipacionesI/MUZINICH & CO LTD	EUR	473	3,48	412	3,81
LU0348927095 - ParticipacionesI/NORDEA	EUR	134	0,99	96	0,89
LU0280437160 - ParticipacionesI/PICTET FIF	EUR	95	0,70	65	0,60
LU0925601550 - ParticipacionesI/QUADRIGA ASSET MANAGEMENT	EUR	159	1,17	161	1,49
IE00BF5H5052 - ParticipacionesI/SEILERN INVESTMENT MANAGEMENT	EUR	141	1,04	101	0,94
US9220428588 - ParticipacionesI/VANGUARD VALUE VIPERS	USD	0	0,00	73	0,68
IE00BJZ2DD79 - ParticipacionesI/XTRACKERS	USD	137	1,01	138	1,28
<b>TOTAL IIC</b>		<b>3.636</b>	<b>26,76</b>	<b>2.866</b>	<b>26,52</b>
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR</b>		<b>7.528</b>	<b>55,45</b>	<b>6.258</b>	<b>57,89</b>

Descripción de la inversión y emisor	Divisa	Período actual		Período anterior	
		Valor de mercado	%	Valor de mercado	%
<b>TOTAL INVERSIONES FINANCIERAS</b>		<b>12.004</b>	<b>88,35</b>	<b>9.190</b>	<b>85,00</b>

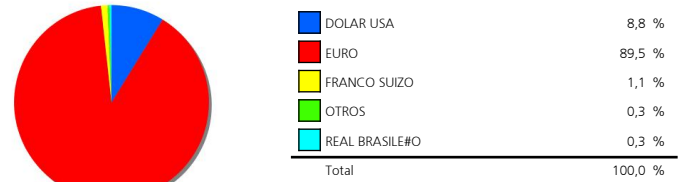
Notas: El período se refiere al trimestre o semestre, según sea el caso.

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

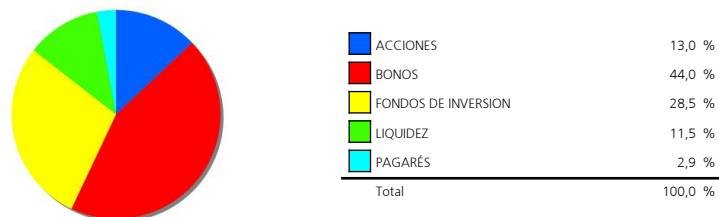
#### Sector Económico



#### 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 50110I	830	Cobertura
<b>Total subyacente renta variable</b>		<b>830</b>	
<b>TOTAL DERECHOS</b>		<b>830</b>	
ACC.VONOVIA	Emisión OpcionIACC.VONOVIAI100I	138	Inversión
ACC.BERKSHIRE HATHAWAY SPLIT ENE 2010	Emisión OpcionIACC.BERKSHIRE	107	Inversión
ACC.BASF SE NEW AGOTO 2010	Emisión OpcionIACC.BASF SE NEW	86	Inversión
ACC.BAYER CANJE SEPT09	Emisión OpcionIACC.BAYER CANJE	43	Inversión
ACC.BAYER CANJE SEPT09	Emisión OpcionIACC.BAYER CANJE	44	Inversión
ACC.DANONE NUEVAS SPLIT JUNIO 2007	Emisión OpcionIACC.DANONE NUEVAS	41	Inversión
ACC.DEUTSCHE POST	Emisión OpcionIACC.DEUTSCHE	130	Inversión
ACC.IBERDROLA SPLIT 2007	Emisión OpcionIACC.IBERDROLA SPLIT	45	Inversión
ACC.INDITEX SPLIT JULIO 2014	Emisión OpcionIACC.INDITEX SPLIT	55	Inversión
ACC.PORSCHE AUTOMOBIL HOLDING	Emisión OpcionIACC.PORSCHE	84	Inversión
ACC.RED ELECTRICA CORP (SPLIT JUL 2016)	Emisión OpcionIACC.RED ELECTRICA	87	Inversión
ACC.REPSOL YPF	Emisión OpcionIACC.REPSOL YPFI100I	106	Inversión
ACC.SANOFI	Emisión OpcionIACC.SANOFII100I	130	Inversión
ACCS ALIBABA GROUP HOLDING LTD	Emisión OpcionIACCS ALIBABA GROUP	64	Inversión
ACCS FEDEX CORP	Emisión OpcionIACCS FEDEX	134	Inversión
ACCS TELADOC HEALTH INC	Emisión OpcionIACCS TELADOC	49	Inversión
DJ EUROSTOXX 50	Emisión OpcionDJ EUROSTOXX 50110I	790	Inversión
DJ EUROSTOXX 50	Emisión OpcionDJ EUROSTOXX 50110I	400	Inversión
<b>Total subyacente renta variable</b>		<b>2.533</b>	
EURO- DOLAR	Compra FuturoEURO- DOLARI125000I	502	Cobertura
<b>Total subyacente tipo de cambio</b>		<b>502</b>	
GRIFOLS ESCROW 3.875% CALL 15/10/2024	Compra PlazolGRIFOLS ESCROW	101	Inversión
<b>Total otros subyacentes</b>		<b>101</b>	
<b>TOTAL OBLIGACIONES</b>		<b>3.136</b>	

#### 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

f.) El importe de las adquisiciones de valores o instrumentos financieros cuya contrapartida ha sido una entidad del grupo de la gestora o depositario, u otra IIC gestionada por la misma gestora u otra gestora del grupo es 203.837,74 euros, suponiendo un 0,02% sobre el patrimonio medio de la IIC en el período de referencia. La estimación de costes implícitos de estas operaciones asciende a 61,15 euros.

#### 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.** Tercer trimestre bastante plano en los mercados internacionales. Septiembre rompía la racha de siete meses consecutivos de ganancias en la bolsa mundial. Vuelven a repuntar las tises de los bonos de gobierno conforme acabamos el trimestre al entrar de nuevo las dudas sobre la inflación.

La bolsa mundial cierra un trimestre plano, como comentábamos, y que ha ido de más a menos. El índice mundial en moneda local repuntaba un 0,24%. Medido en euros la ganancia se amplía hasta el 2,0% gracias a la subida de las principales divisas internacionales frente al euro. Las bolsas de Europa y Estados Unidos han cerrado un trimestre sin grandes cambios, aunque medida en euros esta última ha subido algo más del 2,5% gracias a la revalorización del dólar frente al euro. El gran beneficiado en el periodo ha sido Japón, con alzas del 4,4% en moneda local y del 6,2% en euros. El primer ministro Suga anunciaba su renuncia a liderar al partido Liberal Democrático en las próximas elecciones.

Los mercados emergentes volvían a quedarse rezagados en el trimestre con una caída próxima al 7,5%. China sigue preocupando a los mercados. Más allá de los impulsos regulatorios de los últimos meses, las dudas recientes se centraban en el sector inmobiliario y, específicamente, en la compañía Evergrande. La empresa, una de las grandes inmobiliarias a nivel mundial, pasa por problemas financieros y, aunque no parece que China vaya a permitir una quiebra desordenada, sí se van a producir impagos a determinados acreedores.

En renta fija ha ocurrido algo similar a lo observado en las bolsas. El trimestre ha terminado siendo un periodo bastante plano en rentabilidad, aunque también ha ido de más a menos al repuntar las tises de gobierno durante el mes de septiembre. Ha destacado positivamente, como a lo largo de todo el año, la evolución de las empresas high yield (incluyendo las financieras), con repuntes en precio próximos al 0,5%. La peor evolución ha correspondido a la deuda emergente, también lastrada por las dudas sobre la solvencia de Evergrande.



La OCDE reducía una décima la previsión del crecimiento mundial del PIB para el 2021 desde el 5,8% hasta el 5,7%. Lo relevante de esta revisión estaba en las previsiones de crecimiento para las distintas áreas geográficas. El organismo reducía en -0,9% el crecimiento de Estados Unidos hasta el 6,0%, pero elevaba el de la Zona Euro en un punto porcentual, hasta el 5,3%. La vacunación en Europa continúa a muy buen ritmo mientras en Estados Unidos está más parada por el recelo de una parte significativa de la población.

Los últimos datos de inflación han salido un poco por encima de lo esperado, lo que unido a la subida reciente de las materias primas (gas natural y petróleo especialmente) vuelve a despertar el miedo a que la inflación, a pesar del mensaje de transitoriedad transmitido por los bancos centrales, pueda ser más elevada o persistente de lo previsto.

La Fed ha dejado entrever en su reunión de septiembre que empezará a reducir su programa de compra de activos actual antes de fin de año. A día de hoy, se descuenta que empiece en noviembre y que esté completado para mediados del año que viene. De las proyecciones de los propios miembros de la Fed, también parece deducirse que la primera subida de tipos pudiera producirse unos seis meses después, esto es, a finales del año 2022 o principios de 2023.

En el apartado de divisas, el euro se ha mostrado en general débil frente a las principales divisas internacionales. Así, ha caído algo más de un 2% en el trimestre en su cambio frente al dólar, yen y renmimbi, mostrando un recorrido plan respecto a la libra.

Respecto a las materias primas, el periodo ha sido bastante alcista, si exceptuamos el comportamiento de los metales preciosos. El oro retrocede un 0,9% en el trimestre, mientras el petróleo avanza un 4,9%.

**B) DECISIONES GENERALES DE INVERSIÓN ADOPTADAS.**El nivel exposición a renta variable se sitúa en 27,4% a cierre de septiembre frente el 26,6% del periodo anterior. Durante el periodo junio-septiembre, el nivel medio de exposición ha estado en torno a 27,0%. En cuanto a renta fija, se han realizado diversas inversiones con objeto de reinvertir vencimientos de bonos en cartera e invertir la liquidez que ha ido entrando en el vehículo debido a nuevos inversores. En cuanto a desinversiones, se ha maximizado la cartera de la IIC reduciendo posiciones no estratégicas, como era el caso de Acciona Energía.

Para los próximos meses, la política de inversión prevista es volver a aumentar el nivel de exposición a niveles cercanos al 35% siempre y cuando se mantenga el escenario de recuperación de la economía a nivel global, teniendo muy presente los riesgos y la posible volatilidad del mercado. Los sectores donde se centrarían las compras serían los considerados value y los más ligados al ciclo económico. En renta fija se mantendría la visión del trimestre anterior, es decir, cautela ante las bajas rentabilidades esperadas en los bonos de gobierno y corporativos. Se potenciará la inversión en pagarés y otros activos de corto plazo. En cuanto a las 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 13.593.888,76 EUR, lo que supone un aumento de 2.782.859,89 EUR respecto al periodo anterior. El número de accionistas es de 157, lo que supone un aumento de 10 accionistas respecto al periodo anterior.

La recogida de beneficios que hemos visto en el mes de septiembre, tanto en renta variable como en renta fija, ha llevado a la sicav a cerrar el tercer trimestre con una bajada de 0,59%. La rentabilidad anual a cierre de septiembre se sitúa en +3,23%. La composición diversificada entre valores de renta variable ligados al ciclo y con un sesgo tecnológico ha ayudado a consolidar las ganancias anuales. Los gastos totales soportados por la SICAV durante el primer semestre han sido de un 1,14% sobre el patrimonio, incluyendo una comisión variable sobre resultados positivos de un 0,32%, siendo los gastos indirectos en otras IICs de un 0,09%.

Durante todo el semestre, 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.**La exposición a renta variable se ha mantenido estable en torno al 27,0% durante el trimestre. Se ha aprovechado la entrada de nuevos inversores para ir construyendo una cartera balanceada entre valores cíclicos y de crecimiento, con un alto sesgo europeo pero sin perder peso en Estados Unidos. Ejemplo de ello son las compras de Iberdrola, Stellantis, Vinci, Teladoc, Gestamp, Allianz, Merlin Properties, Santander o Repsol entre otras. También se ha aumentado la posición en varias IICs: ETFs Eurostoxx 50, MSCI World, MSCI China, Seilern World, Nordea Climate o Eurostoxx. En renta fija, se han ido incluyendo en cartera nuevas emisiones de bonos como son Softbank 2025, Cellnex 2027, Pagare MasMovil 2022, Almirall 2026, Pagaré Urbaser 2022, Pagaré MasMovil 2021 y Verisure Holdings 2026.

En tenencia de acciones, el objetivo sigue siendo mantener una cartera diversificada con valores de gran capitalización de distintos sectores y regiones. A cierre de septiembre, las principales posiciones en renta variable directa son DANONE (0,87%), ACTIVISION BLIZZARD (0,74%), VINCI (0,66%), ACS (0,64%) y NESTLE (0,61%). En renta fija las principales posiciones son PAGARÉ MASMOVIL (1,5%), ENCE 2023 (1,4%), IAG 2022 (1,4%) además de los repos sobre BONOS DEL ESTADO (20%).

En el segmento de la renta fija, encontramos activos de alto rendimiento o high yield donde las principales posiciones son las ya mencionadas Masmovil 2021 (1,5%), Ence 2023 (1,4%), IAG 2022 (1,4%) seguidos de emisiones como Rolls Royce 2024 (1,0%) o Jaguar Land Rover 2024 (0,8%). Las duraciones de dichas emisiones son cortas, intentando no superar 5 años de vencimiento, añadiendo que la calidad crediticia de ellas suele estar cerca de Investment Grade.

La mayor posición a cierre del primer semestre es el fondo Muznich Enhancedyield con un 3,48% del patrimonio, le siguen las posiciones de Jupiter Dynamic (3,41%), BGF Eur Corporate Bond (2,21%), ETF X-trackers Eurostoxx 50 (2,08%) y ETF Ishares Core S&P 500 (1,69%).

**B) OPERATIVA DE PRÉSTAMO DE VALORES.**N/A

**C) OPERATIVA EN DERIVADOS Y ADQUISICIÓN TEMPORAL DE ACTIVOS.**Durante el tercer trimestre 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 realizadas a través 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 Iberdrola, Bayer, Teladoc, Sanofi, Vonovia, Alibaba, E.ON, Enagas, Fedex, Basf, Porsche, Deutsche Post, Danone o Inditex. 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 +16.793,56 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 mantiene las siguientes inversiones dudosas, morosas o en litigio: inversión del 0,001% del patrimonio en el activo XS1978209002 - ABENGOA ABENEWCO TWO 1,5% 26/04/2024, y un 0,001% del patrimonio en el activo XS1978210273 - ABENGOA ABENEWCO TWO 1,5% 26/04/2024, que por sus características podrían presentar problemas de liquidez.

**3. EVOLUCION DEL OBJETIVO CONCRETO DE RENTABILIDAD.**La volatilidad de la cartera acumulada en el año ha sido de 3,10% 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 tercer trimestre la cartera tenía una exposición a renta variable del 27,4%, comparado con el 26,6% del trimestre anterior. La exposición media a renta variable en el trimestre ha sido ligeramente superior al 27%. Tanto la renta fija coporativa se mantiene en niveles similares debido a las inversiones realizadas y las entradas de nuevos inversores al vehículo.

**5. EJERCICIO DERECHOS POLITICOS.**Como entidad gestora, 360 Cora SGIC 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 35%, nivel superior al actual pero ligeramente inferior a los niveles de neutralidad (40%). La evolución de la inflación y su doble impacto en la curva de tipos y en las decisiones de los bancos centrales marcarán la tendencia de los mercados en los próximos meses. Mientras los tipos de interés se mantengan en niveles bajos y los programas de estímulos monetarios de los Bancos Centrales sigan un ritmo de reducción moderado, los recortes en las bolsas serán aprovechados para aumentar el riesgo. Las compras se centrarán en los sectores considerados value incluyendo el sector bancos, y por regiones en Europa y Japón. En bonos, las compras serán puntuales, sobreponderando la inversión en pagarés de corto plazo con objeto de evitar el tipo negativo de los repos. Respecto a las divisas, con el USD en máximos anuales, se irá cubriendo el riesgo de forma progresiva.

## **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.