

DATOS FUNDAMENTALES

Plan: 360 CorA Renta Fija, P.P.
Fondo: Ahorrpensión cierto uno, F.P.
Modalidad: Individual de Aportación Definida
Categoría: Renta Fija Largo Plazo
Promotor: Caser Pensiones E.G.F.P., S.A.
Gestora: G0219 Caser Pensiones E.G.F.P., S.A.
Depositaria: D0015 Cecabank
Nº Registro D.G.S. Plan: N7082
CIF Fondo: V86516929
Nº Registro D.G.S. Fondo: F1818
Contacto: info@360cora.com
C/ Antonio Maura 7, Bj Izq.
28014 Madrid
915 637 159

PERFIL DE RIESGO Y ALERTAS

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---



El cobro de la prestación o el ejercicio del derecho de rescate sólo es posible en caso de acaecimiento de alguna de las contingencias o supuestos excepcionales de liquidez regulados en la normativa de planes y fondos de pensiones.



El valor de los derechos de movilización de las prestaciones y de los supuestos excepcionales de liquidez depende del valor de mercado de los activos del fondo y puede provocar pérdidas relevantes.

OBJETIVO Y POLITICA DE INVERSIÓN DEL FONDO

El fondo tiene como objetivo de inversión la obtención de la **máxima rentabilidad a largo plazo sujeto a restricciones en su nivel de riesgo**, primando en su concepción minimizar el riesgo de inversión mediante la selección de activos de Renta Fija.

Se define por su vocación como **Fondo de Renta Fija a Largo Plazo** según la clasificación de la Asociación de Instituciones de Inversión Colectiva y Fondos de Pensiones (Inverco).

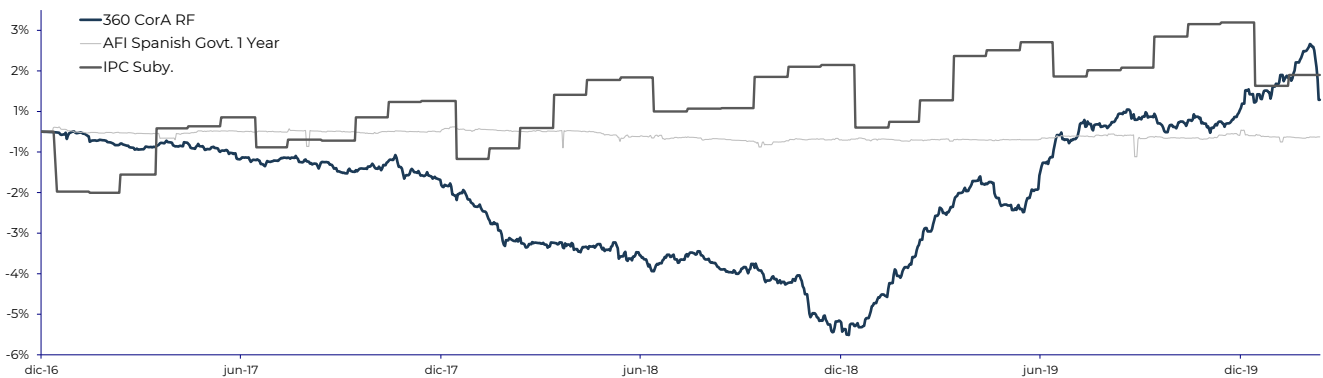
DATOS GENERALES DEL FONDO

Fecha de inicio:	19/12/2016
Divisa:	EUR
Patrimonio:	1.078.224,94 €
Inversión mínima (€)	50,00 €
Plazo de inversión:	Recomendación de más de 2 años
Comisiones:	
Gestión:	0,80%
Éxito:	0% sobre resultado positivo
Depositaria:	0,10%

ASPECTOS CLAVE DE LA GESTIÓN DEL FONDO

El fondo podrá tener entre 0% y 100% de la cartera en títulos de Renta Fija.
La duración de la cartera esta limitada a 5.
No podrá contar con más de un 10% de la cartera en Inversiones Alternativas.
No podrá superarse el 50% de títulos de Renta Fija con calificación crediticia inferior a BBB-.
Tiene previsto operar con instrumentos de derivados para la cobertura de riesgo.

VALORES LIQUIDATIVOS Y RENTABILIDADES



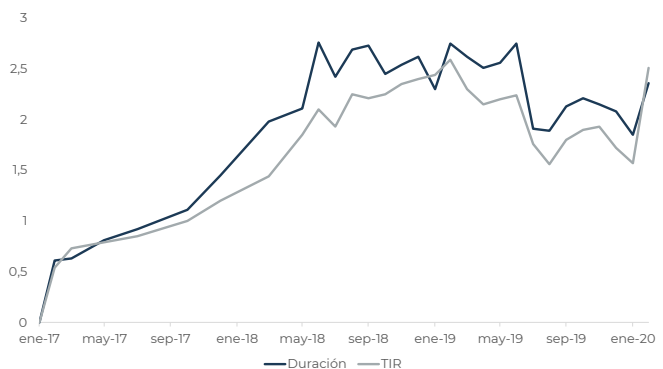
VALORES LIQUIDATIVOS Y RENTABILIDADES

	ene-20	feb-20	mar-20	abr-20	may-20	jun-20	jul-20	ago-20	sep-20	oct-20	nov-20	dic-20	YTD
Valor Liquidativo	10,133	10,079											10,079
% var. 360 CorA RF PP	0,60%	-0,53%											0,07%
% var. AFI Spanish Govt. 1 Year	-0,03%	0,00%											-0,03%
% var. IPC Subyacente	-1,52%	0,27%											-1,26%

DATOS CARTERA

	sep-19	oct-19	nov-19	dic-19	ene-20	feb-20
Duración Media	2,13	2,21	2,15	2,08	1,86	2,51
TIR (%)	1,80	1,90	1,93	1,72	1,58	2,36
Rating	BBB	BBB	BBB	BBB	BBB	BBB
Volatilidad	1,07%	1,06%	1,06%	1,08%	1,09%	1,15%

Rating	Peso	Rating	Peso
AAA	2,0%	BB+	3,5%
AA+	2,4%	BB	9,7%
A+	0,0%	BB-	11,7%
A-	6,4%	B+	0,8%
BBB+	0,0%	B	7,6%
BBB	21,5%	B-	0,0%
BBB-	7,4%	Nr	18,0%
I. Grade	39,7%	High Yield	51,2%



360 CorA SGIC, S.A. está registrada con el número 276 en la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV). Este documento no pretende ser una oferta o solicitud de adquisición o venta de instrumento financiero alguno. Se estima que la información contenida en el documento es fiable, pero no garantizamos que sea exacta o completa. Las rentabilidades pasadas no son garantía de resultados comparables en el futuro. Las inversiones expuestas pueden sufrir fluctuaciones en el precio o valor. Los inversores pueden recuperar cantidades inferiores a las invertidas. Las variaciones en los tipos de cambio pueden tener efecto adverso en el valor de las inversiones. El presente informe no podrá ser utilizado, reproducido, distribuido ni publicado por ningún receptor del mismo, salvo que medie el consentimiento expreso de 360 CorA SGIC, S.A.

COMENTARIO EVOLUCIÓN CARTERA

El fondo baja 0,53% en el mes de febrero, generando una rentabilidad anual del +0,07%.

Los principales índices mundiales de renta variable sufren las peores caídas desde la crisis de 2008 debido al gran impacto estimado en el crecimiento económico, tanto en Europa como Estados Unidos del Covid-19.

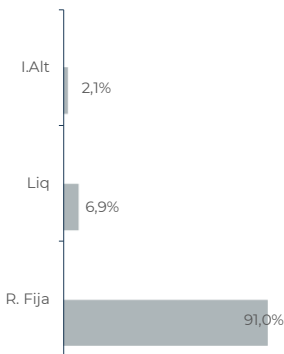
Desde máximos las caídas en los principales índices se sitúan entre el 12% y el 14%. El precio del petróleo cae un 13% en febrero y la volatilidad repunta hasta cerca de 50%. El oro y el bund alemán vuelven a hacer de activos refugios ante la vuelta de la volatilidad a los mercados.

Tras la rebaja de tipos en EEUU, la curva de tipos se vuelve a invertir en la zona de los medios plazos descontando nuevas rebajas de tipos de interés. Los diferenciales de crédito han caído con fuerza provocando pérdidas en los bonos durante la última semana del mes.

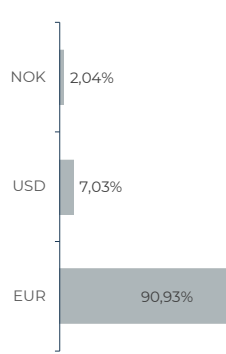
La falta de control en la expansión del virus lleva a los inversores a las ventas generalizadas en activos de riesgo, a la espera de anuncio de medidas por parte de Gobiernos y Bancos Centrales, y/o descubrimiento de nuevos medicamentos eficaces contra el virus.

DISTRIBUCIÓN CARTERA

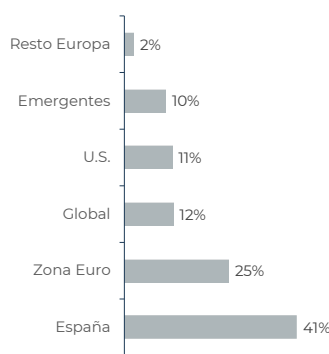
Distribución Activos



Distribución Divisas



Distribución Geográfica



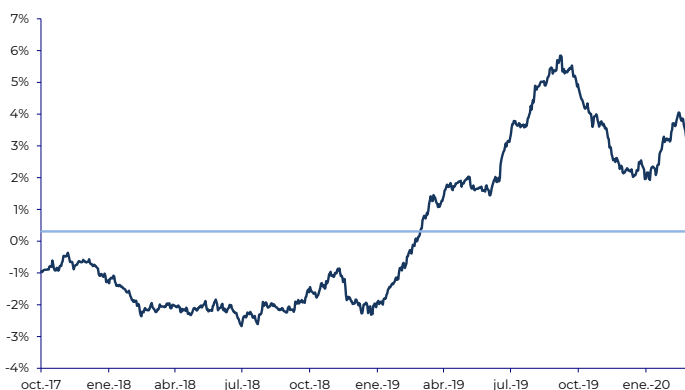
Principales Posiciones

BBVA Float 2023	10,28%
Pagare Urbaser May-2020	10,28%
Ence 1,25% 2023	9,68%
Audasa 3,15% 2028	7,67%
Mirabaud EM Bond 2024	5,57%
Millesima 2024	5,50%
Volkswagen 1,375% 2023	5,32%
Bayer 3,75% 2074	4,98%
AIG Float 4,9% 2037	4,83%
Goupama Axiom Leg 21	3,72%
ETF Emerging Markets Bond	3,48%
Nocedal Inv Sicav	2,70%
General Motors 3,5% 2024	2,41%
Apple 2,4% 2023	2,39%
General Motors 3,5% 2024	2,15%

RENTABILIDADES HISTÓRICAS

	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	AÑO	+	-
2017	-0,10%	-0,21%	-0,05%	0,11%	-0,23%	-0,20%	0,04%	-0,12%	-0,22%	0,24%	-0,34%	-0,47%	-1,56%	3	9
2018	-0,58%	-0,52%	-0,08%	-0,10%	-0,26%	-0,36%	0,43%	-0,39%	0,14%	-0,49%	-0,96%	-0,14%	-3,27%	2	10
2019	0,97%	1,12%	0,96%	0,59%	-0,64%	1,30%	0,76%	0,32%	-0,09%	-0,14%	0,03%	0,47%	5,79%	9	3
2020	0,60%	-0,53%											0,07%	1	1

Rentabilidad continua 12 meses



Distribución de frecuencias rentabilidad 12 meses

