

DATOS FUNDAMENTALES

Plan: 360 CorA Renta Variable, P.P.
Fondo: Ahorrpensión cierto tres, F.P.
Modalidad: Individual de Aportación Definida
Categoría: Renta Variable
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: N5180
CIF Fondo: V87675057
Nº Registro D.G.S. Fondo: F2064
Contacto: info@360cora.com
C/ Antonio Maura 7, Bj Izq.
28014 Madrid
915 637 159

PERFIL DE RIESGO Y ALTERAS

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

ASPECTOS CLAVE DE LA GESTIÓN DEL FONDO

El fondo tiene como objetivo de inversión la obtención de la **máxima rentabilidad a largo plazo**, a través de la inversión en activos de Renta Variable.

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

DATOS GENERALES DEL FONDO

Fecha de inicio:	22/12/2016
Divisa:	EUR
Patrimonio:	2.073.590,21 €
Inversión mínima (€)	50,00 €
Plazo de inversión:	Recomendación de más de 5 años
Comisiones:	
Gestión:	1,00%
Éxito:	9% sobre resultado positivo (High Water Mark)
Depositaria:	0,10%

ASPECTOS CLAVE DE LA GESTIÓN DEL FONDO

El fondo podrá mantener entre un 75%-100% en activos de Renta Variable.

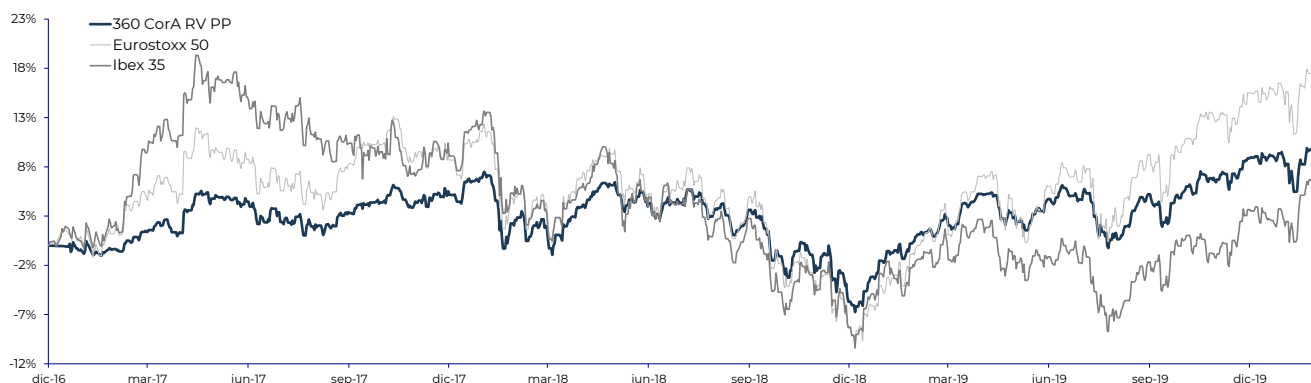
Podrá invertir hasta un 25% en activos de Renta Fija.

No podrá contar con más de un 10% de la cartera en Inversiones Alternativas.

No podrá superarse el 50% de la cartera de Renta Fija en Bonos con Rating Inferior a BBB-.

Tiene previsto operar con instrumentos de derivados para la cobertura de riesgo.

VALORES LIQUIDATIVOS Y RENTABILIDADES

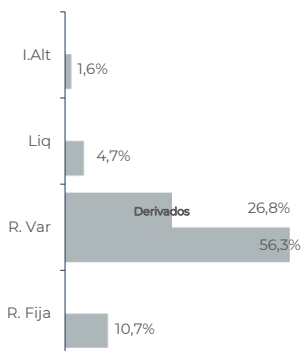


VALORES LIQUIDATIVOS Y RENTABILIDADES

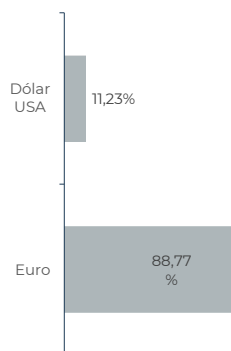
	ene-20	feb-20	mar-20	abr-20	may-20	jun-20	jul-20	ago-20	sep-20	oct-20	nov-20	dic-20	YTD
Valor Liquidativo	10,546	9,786											9,786
% var. 360 CorA RV PP	-2,64%	-7,21%											-9,67%
% var. Eurostoxx 50	-2,78%	-8,55%											-11,10%
% var. Ibex 35	-1,90%	-6,88%											-8,65%

DISTRIBUCIÓN CARTERA

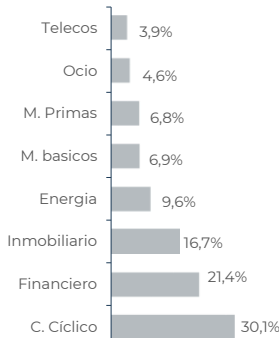
Distribución Activos



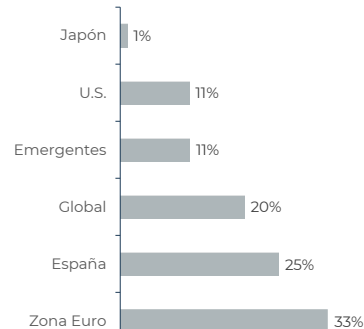
Distribución Divisas



Distribución Sectorial RV Directa



Distribución Geográfica



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

PRINCIPALES POSICIONES

El fondo baja -7,21% en febrero elevando las pérdidas en 2020 al -9,67%.

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

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.

¿Qué hemos hecho en febrero?

El nivel de renta variable se ha mantenido por encima del 80%. La exposición a RV bajo debido a las entradas durante el mes. Lo cual nos ha ayudado a poder ir invirtiendo a medida que el mercado daba oportunidades.

Compras en directo en Gestamp, Corticeira Amorim, Repsol, Total, Walt Disney y Masmovil. Así mismo se ha aumentado vía ETF Índices Mundiales (China, USA, Europa, España, Global, Emergentes). Dichas compras se han realizado en diferentes tramos durante el mes.

También se ha realizado estrategias de derivados sobre el Eurostoxx 50, Ibex 35 y sobre valores como Apple o BMW.

Gracias a la prima ingresada hemos podido financiar una posición alcista vía compra de calls del Eurostoxx 50.

Nombre	Peso
ETF Core Eurostoxx 50	7,2%
ETF Core S&P 500	5,1%
Ence Convert 1,25% - 2023	4,3%
ETF Core MSCI World	4,0%
Seilem World Growth	3,3%
ETF Emerging Markets	3,3%
Acc. Gestamo Auto.	3,2%
ETF Ibex 35	3,1%
Fil Dynamic Europe Growth	2,9%
ETF MSCI China	2,3%
JP Morgan Emerging Mkts	2,0%
Acc. Merlin Properties	1,9%
ETF Gold Eur Hedge	1,6%
Acc. Acerinox	1,4%
Acc. Corticeira Amorim	1,3%
Valcorona	1,3%
Acc. Santander	1,2%
Acc. Unibail-Rodamco	1,0%
Acc. Renault	1,0%
ETF U.S. Medical Divices	0,9%
Acc. Total	0,9%
Acc. Repsol	0,9%
Acc. Allianz	0,9%
Acc. Walt Disney	0,9%
ETF Eurostoxx Banks	0,8%

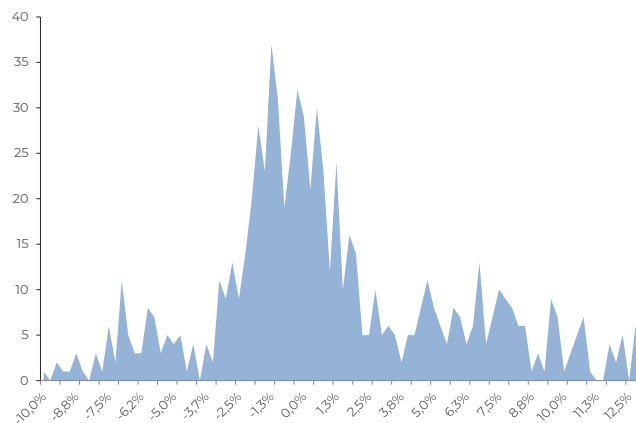
RENTABILIDADES HISTÓRICAS

	Ene	Feb	Mar	Abr	May	Jun	Jul	Ago	Sep	Oct	Nov	Dic	AÑO	+	-
2017	-0,91%	0,52%	2,79%	1,19%	1,03%	-2,33%	-0,07%	-0,34%	2,30%	1,69%	-0,94%	-0,40%	4,48%	6	6
2018	1,53%	-2,94%	-1,79%	3,87%	-1,51%	-0,22%	2,43%	-2,47%	-0,23%	-3,99%	0,30%	-4,78%	-9,72%	4	8
2019	5,31%	1,95%	0,92%	3,14%	-3,64%	3,28%	-0,51%	-2,28%	2,45%	0,69%	1,99%	0,98%	14,87%	9	3
2020	-2,64%	-7,21%											-9,67%	0	2

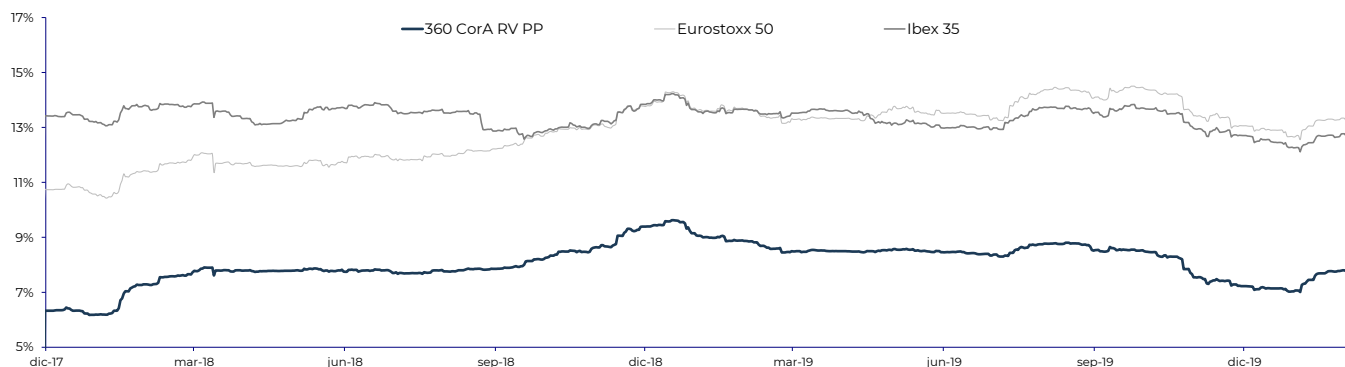
Rentabilidad continua 12 meses



Distribución de frecuencias rentabilidad 12 meses



VOLATILIDADES HISTÓRICAS



*360 CorA SGIIC, 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 SGIIC, S.A.