

## PRESENTACIÓN DE ESTRATEGIA MARZO 2023



# Orienta Capital

## Asesores Patrimoniales

# RESUMEN EJECUTIVO

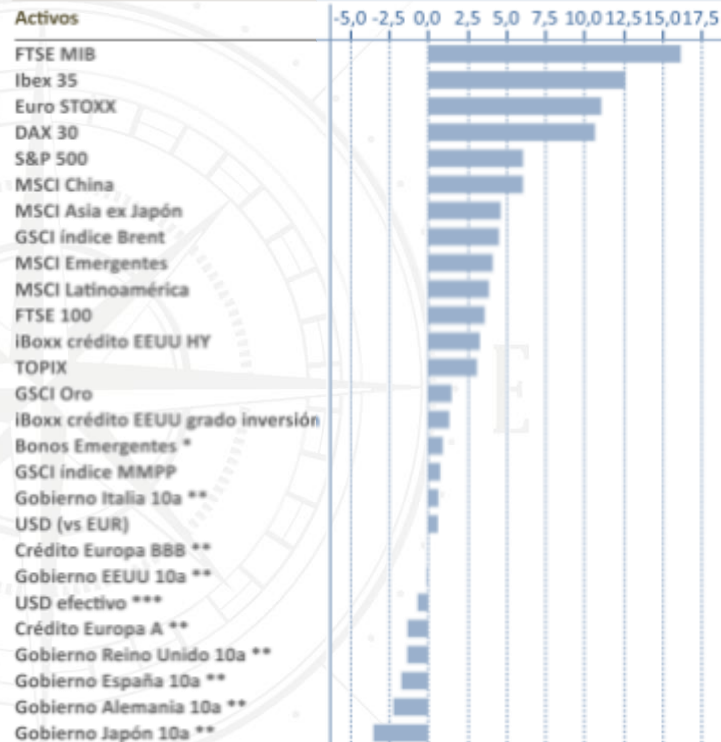
## ¿Qué ha pasado en los mercados en febrero 2023?

Los recientes datos de inflación y la fortaleza del mercado laboral de EE.UU. sorprenden al mercado que, de nuevo, vuelve a revisar al alza sus expectativas de hasta dónde llegarán los tipos de interés oficiales. Este nuevo ajuste vuelve a penalizar a las estrategias de mayor duración (deuda soberana, crédito de calidad y renta variable de crecimiento).

N

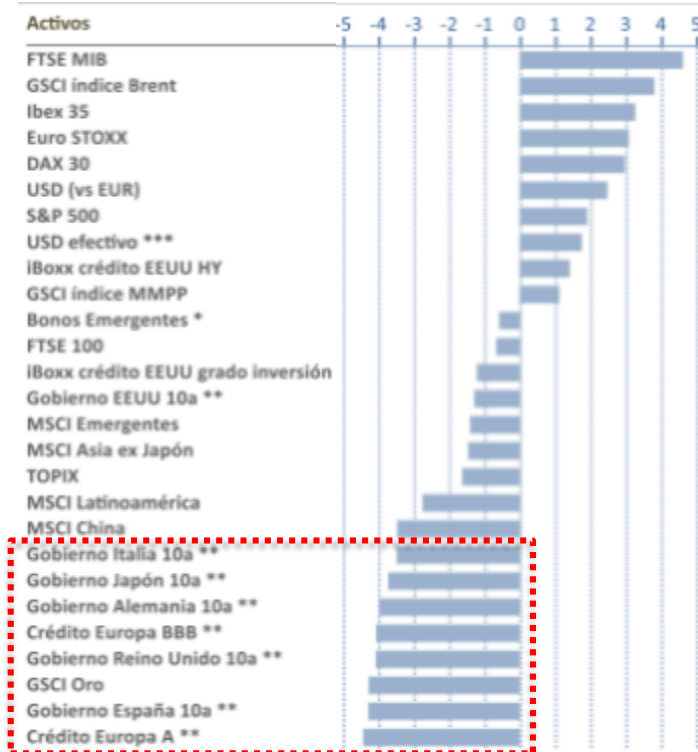
### Rentabilidad YTD

Datos en Euros  
Fecha 03/03/2023



### Rentabilidad febrero

Datos en Euros  
Fecha 03/03/2023

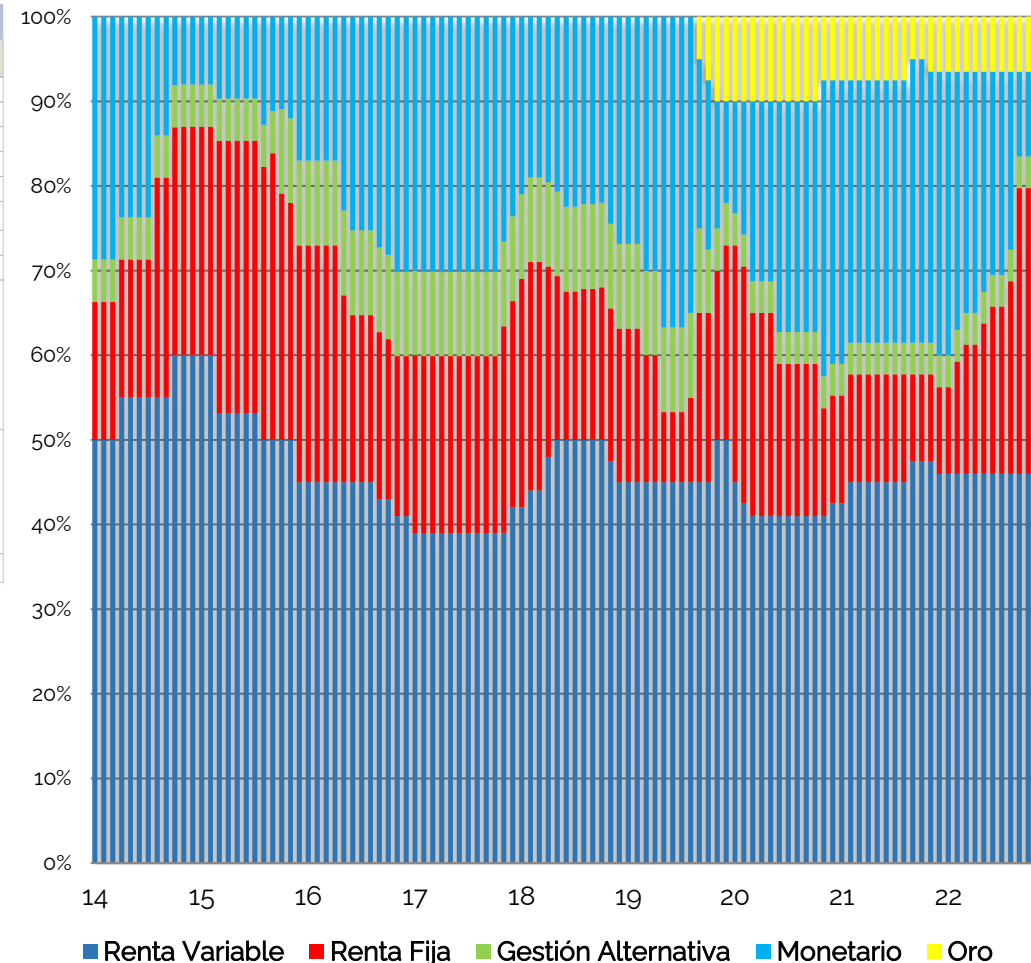


# QUÉ DECISIONES HEMOS IMPLEMENTADO

## Movimientos realizados en los últimos 6 meses

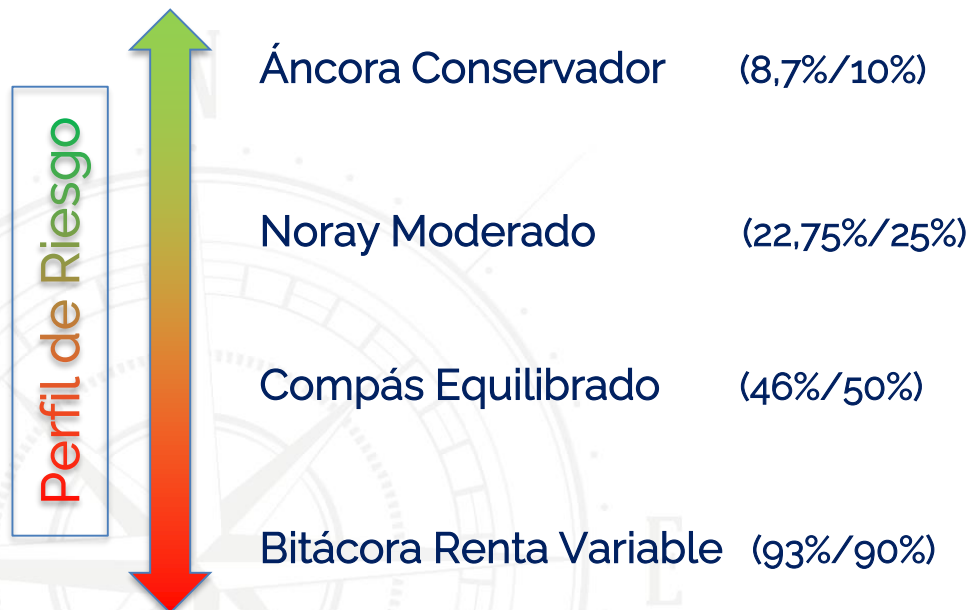
Asignación de activos				
	Incremento	Reduccion	Fondos	
ago.-22	Rebalanceo de cartera		Sin cambios	
sep.-22	+	Renta Fija (Duración)	-	Monetarios
			+	Ishares Treasury Bond 7 10 yr
			-	Monetario
oct.-22	+	Renta Fija (Duración)	-	Monetarios
			+	R Euro Credit
			-	Groupama Cash Equivalent IC
nov.-22	Rebalanceo de cartera		Sin cambios	
dic.-22	+	Renta Fija	-	Monetarios
			+	Sextante Renta Fija
			-	Mutuafondo C/P
				Groupama Cash Equivalent IC
				DWS Floating Rate Notes (Carteras)
			+	Muzinich Enhanced Yield
				Robeco IG Global Credits
				Fidelity Focus Asia (Conser y Mode)
				Pinebridge Asia ExJapon (Agre)
ene.-23	+	Renta Fija Renta Variable Asia	-	Monetarios Renta Variable Global
			+	Mutua Fondo C/P
				Polar Renta Fija FI
			-	R Euro Credit
				Fideligy Global Dividend
				Morgan Stanley Global Brands
feb.-23	Rebalanceo de cartera		Sin cambios	

Asset Allocation histórico - Compas Equilibrado FI



# QUÉ RESULTADOS HEMOS OBTENIDO

## Rentabilidades YTD (28/02/2023)



	Mes	2023
Rentabilidad Benchmark	-1,54%	0,78%
<b>Rentabilidad Áncora Conservador</b>	<b>-0,97%</b>	<b>0,90%</b>

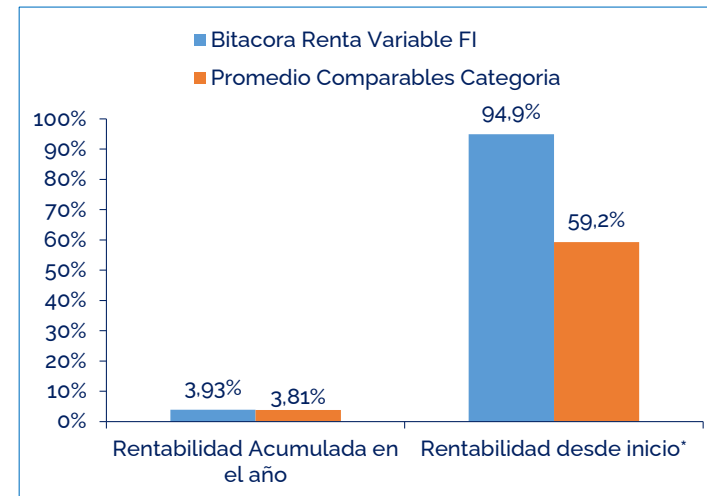
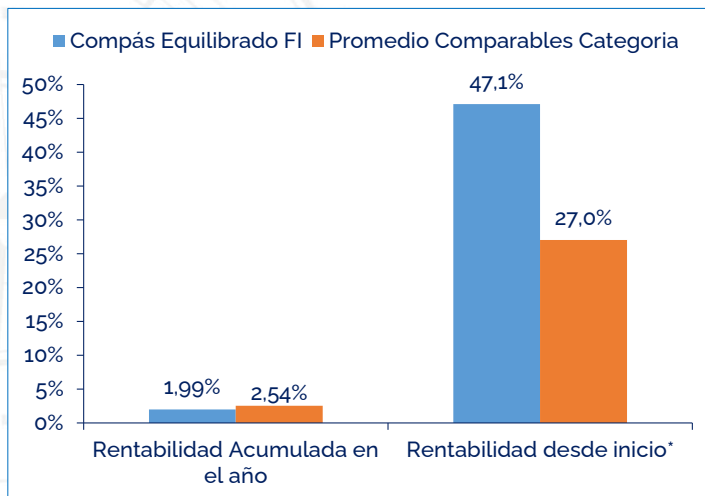
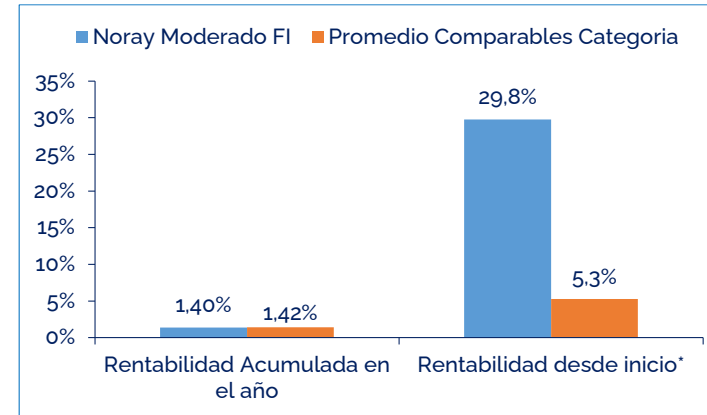
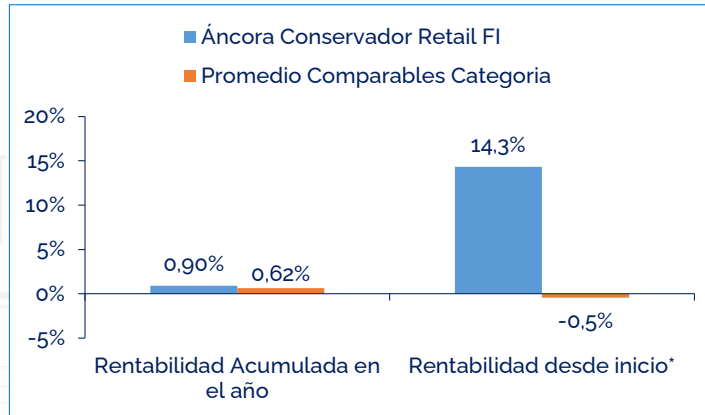
	Mes	2023
Rentabilidad Benchmark	-1,27%	1,50%
<b>Rentabilidad Noray Moderado</b>	<b>-0,95%</b>	<b>1,40%</b>

	Mes	2023
Rentabilidad Benchmark	-0,91%	2,71%
<b>Rentabilidad Compás Equilibrado</b>	<b>-0,84%</b>	<b>1,99%</b>

	Mes	2023
Rentabilidad Benchmark	-0,20%	4,65%
<b>Rentabilidad Bitácora Renta Variable</b>	<b>-0,06%</b>	<b>3,93%</b>

# MONITOR DE CARTERAS RECOMENDADAS

## Comparativa de rentabilidades



El cálculo de la rentabilidad desde Inicio (31/12/2012) incluye la rentabilidad de las Carteras Orienta Capital netas (comisión del 0,40% anual) y la rentabilidad real de los propios fondos gestionado desde su lanzamiento y consecuente construcción de cartera.



# Oriente Capital

Asesores Patrimoniales

BILBAO  
Calle Rodríguez Arias nº 15 – 6º Piso ☐  
48008 Bilbao (Vizcaya)☐  
Teléfono: 946 611 730 / Fax: 944 237 171

MADRID  
Calle Claudio Coello, 16 – 2º Izda.  
28001 Madrid☐  
Teléfono: 917 820 206 / Fax: 917 820 731

SAN SEBASTIAN- DONOSTIA  
Calle Loyola 1 – 1º☐  
20004 San Sebastián☐  
Teléfono: 943 569 190