

PRESENTACIÓN DE ESTRATEGIA ABRIL 2023



Orienta Capital

Asesores Patrimoniales

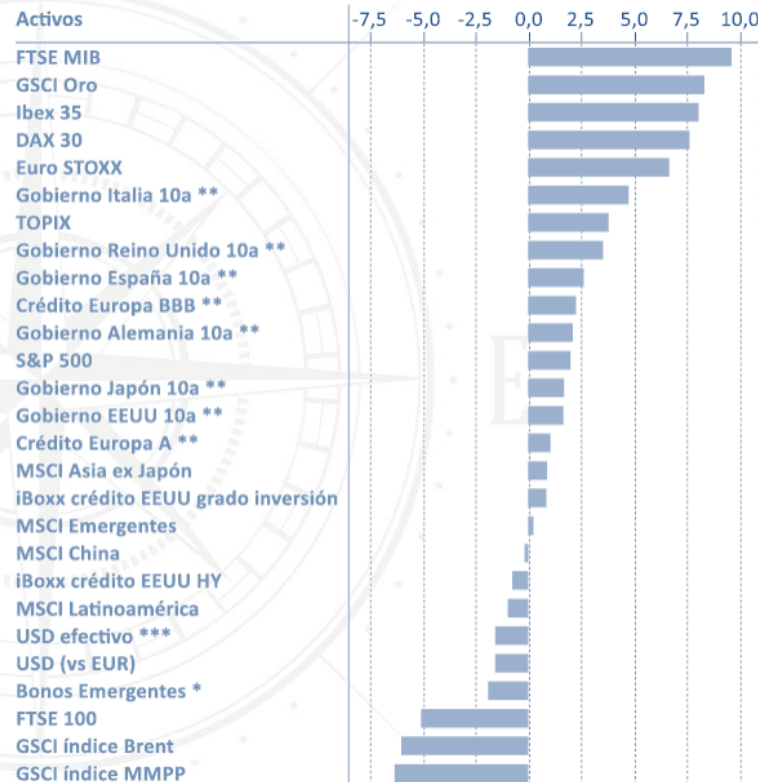
RESUMEN EJECUTIVO

¿Qué ha pasado en los mercados en marzo 2023?

Los problemas de liquidez de Silicon Valley Bank en EE.UU. y posteriormente Credit Suisse en Europa han hecho repuntar la volatilidad de los principales activos de riesgo. Esto añade más incertidumbre a un escenario que ya era de por sí complejo, sesgando el crecimiento económico a la baja. En cambio, el oro y los bonos de gobierno de alta duración, típicamente reconocidos por el mercado como activos refugio, se han beneficiado de este mayor nerviosismo del mercado.

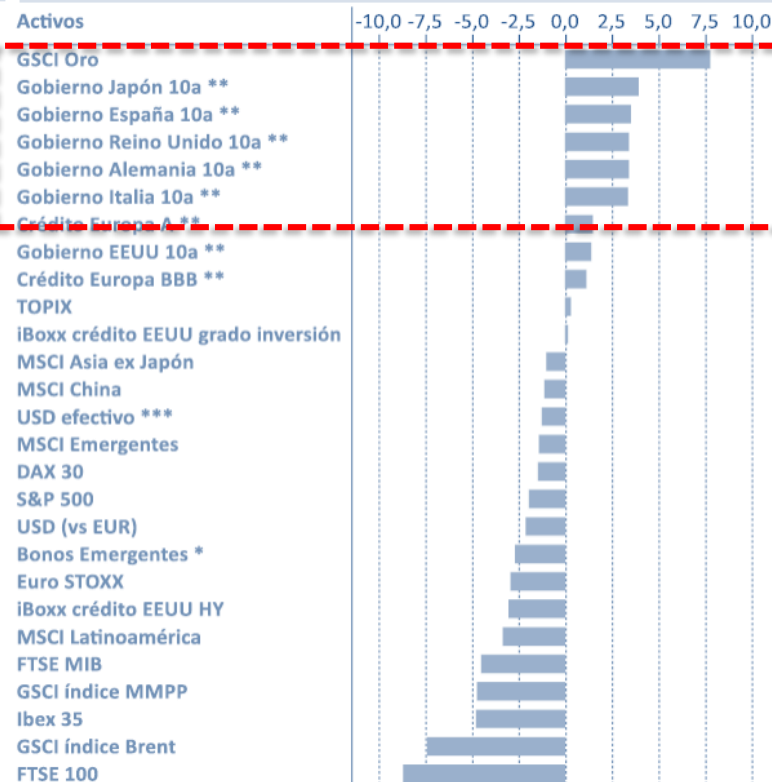
Rentabilidad YTD

Datos en Euros



Rentabilidad marzo

Datos en Euros

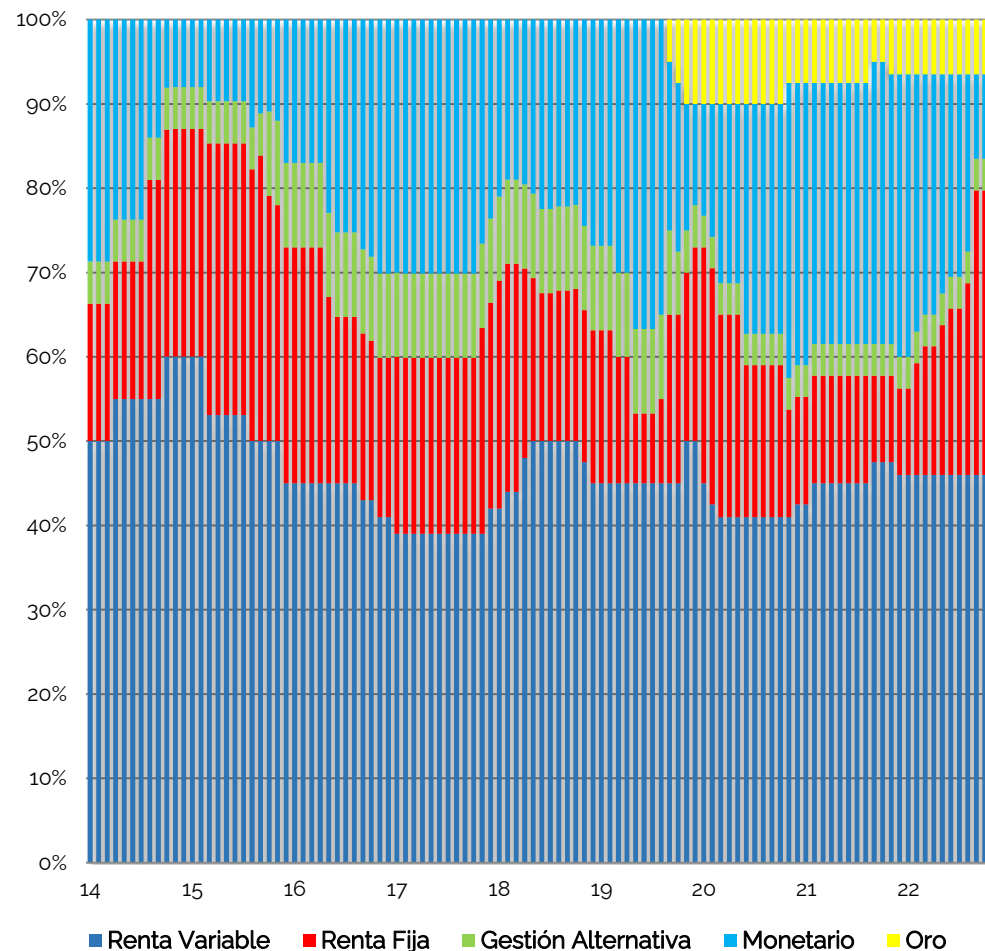


QUÉ DECISIONES HEMOS IMPLEMENTADO

Movimientos realizados en los últimos 6 meses

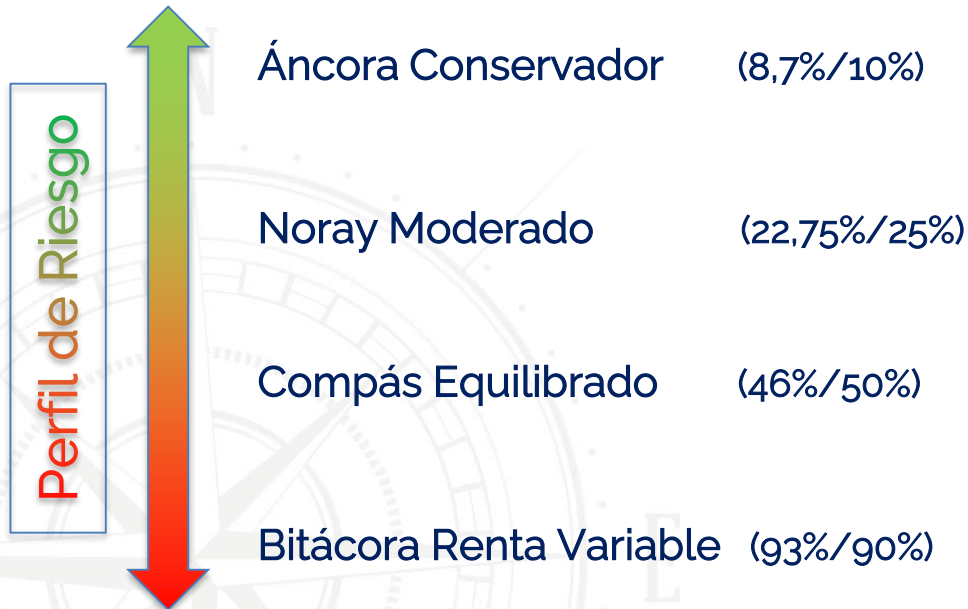
Asignación de activos					
	Incremento		Reduccion		Fondos
sep.-22	+	Renta Fija (Duración)	-	Monetarios	+ Ishares Treasury Bond 7 10 yr - Monetario
oct.-22	+	Renta Fija (Duración)	-	Monetarios	+ R Euro Credit - Groupama Cash Equivalent IC
nov.-22	Rebalanceo de cartera				Sin cambios
dic.-22	+	Renta Fija	-	Monetarios	+ Sextante Renta Fija - Mutuafondo C/P
ene.-23	+	Renta Fija Renta Variable Asia	-	Monetarios Renta Variable Global	+ 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) - 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
mar.-23	Rebalanceo de cartera				+ Franklin Euro Short (Carteras Modelo) Ishare Euro Goc 0-1YR - Muzinich Enhanced Yield

Asset Allocation histórico - Compas Equilibrado FI



QUÉ RESULTADOS HEMOS OBTENIDO

Rentabilidades YTD (31/03/2023)



	Mes	2023
Rentabilidad Benchmark	1,54%	2,34%
Rentabilidad Áncora Conservador	0,79%	1,69%

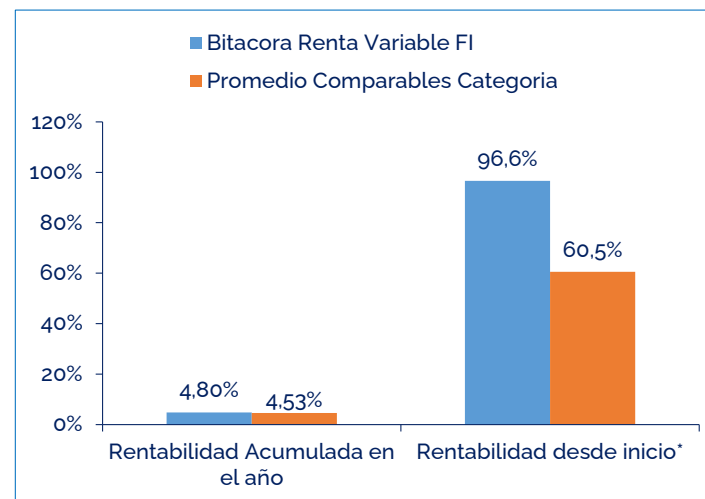
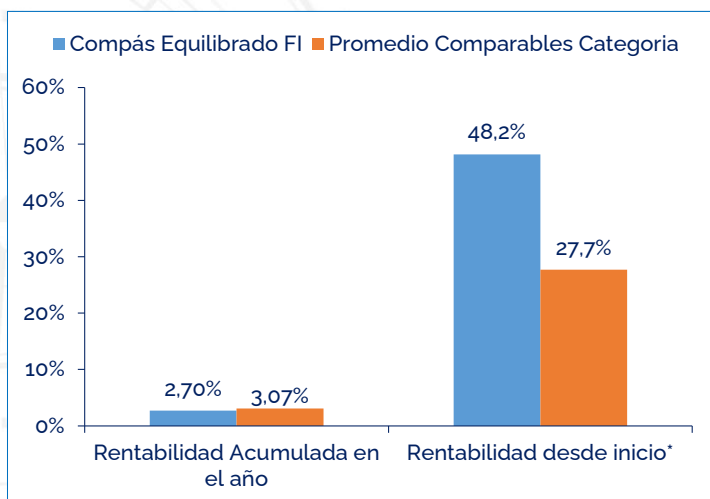
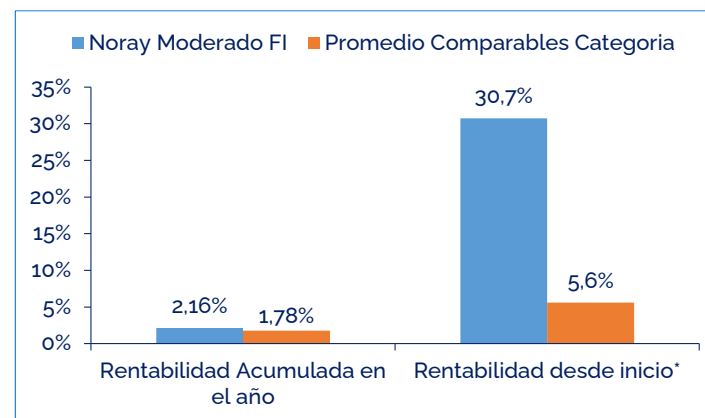
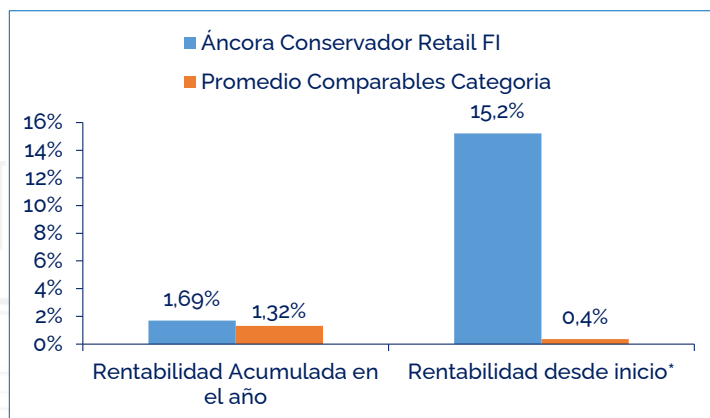
	Mes	2023
Rentabilidad Benchmark	1,38%	2,90%
Rentabilidad Noray Moderado	0,75%	2,16%

	Mes	2023
Rentabilidad Benchmark	1,19%	3,93%
Rentabilidad Compás Equilibrado	0,70%	2,70%

	Mes	2023
Rentabilidad Benchmark	0,73%	5,41%
Rentabilidad Bitácora Renta Variable	0,84%	4,80%

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