

PRESENTACIÓN DE ESTRATEGIA JUNIO 2023



Orienta Capital

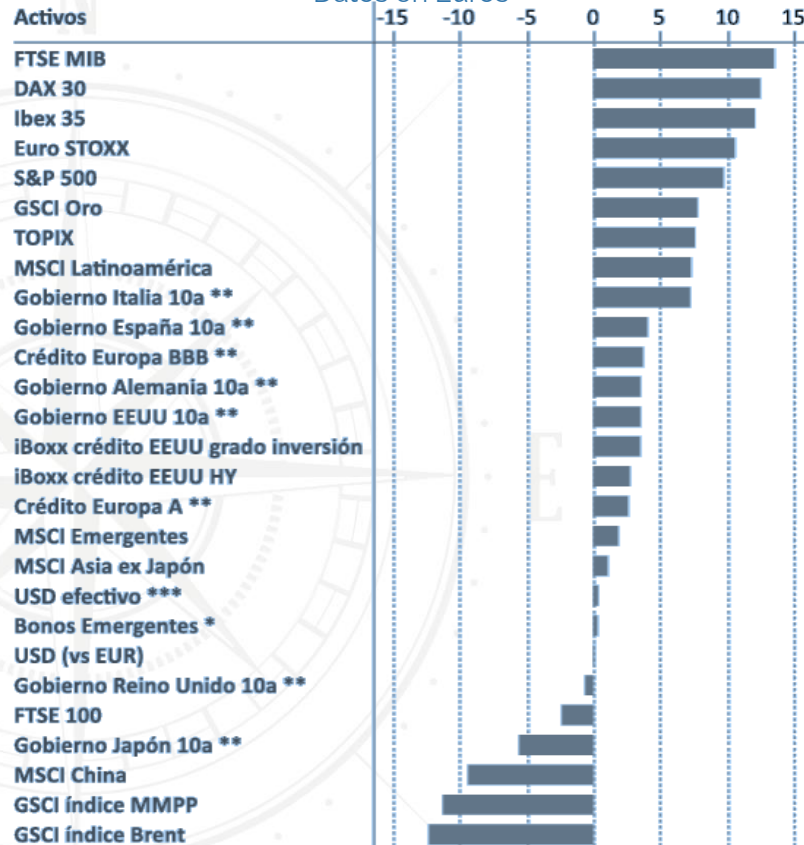
Asesores Patrimoniales

RESUMEN EJECUTIVO

Mayo ha destacado por el extraordinario comportamiento del S&P 500, empujado por el sector tecnológico ante el auge de la Inteligencia Artificial. En el lado negativo, la reapertura de China a un ritmo más lento de lo esperado, lastra la rentabilidad de la región asiática.

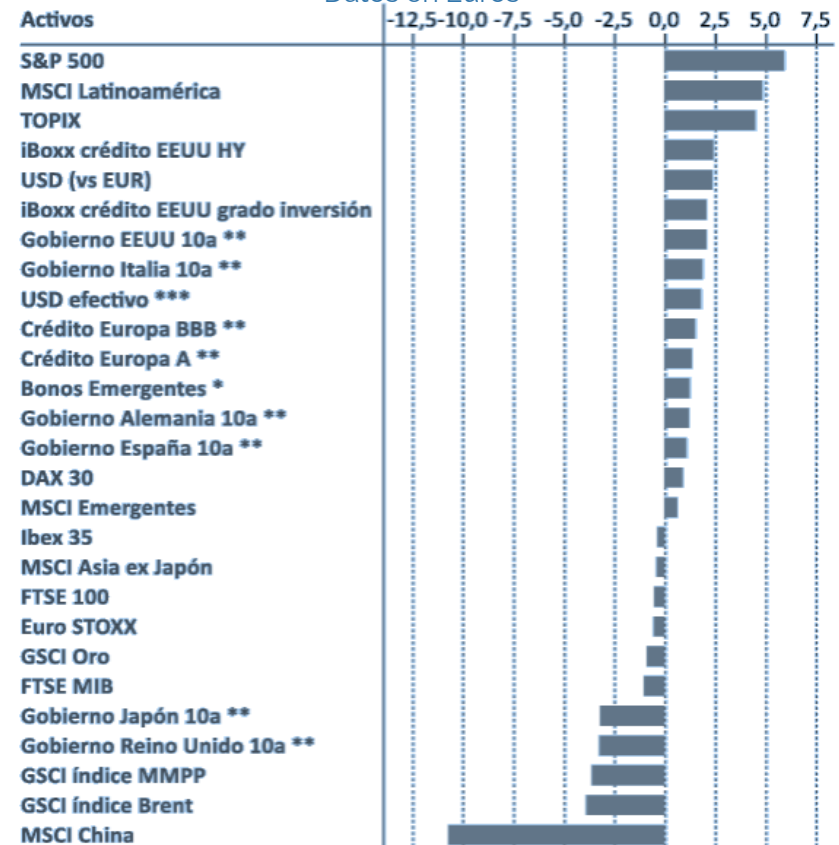
Rentabilidad YTD

Datos en Euros



Rentabilidad mayo

Datos en Euros

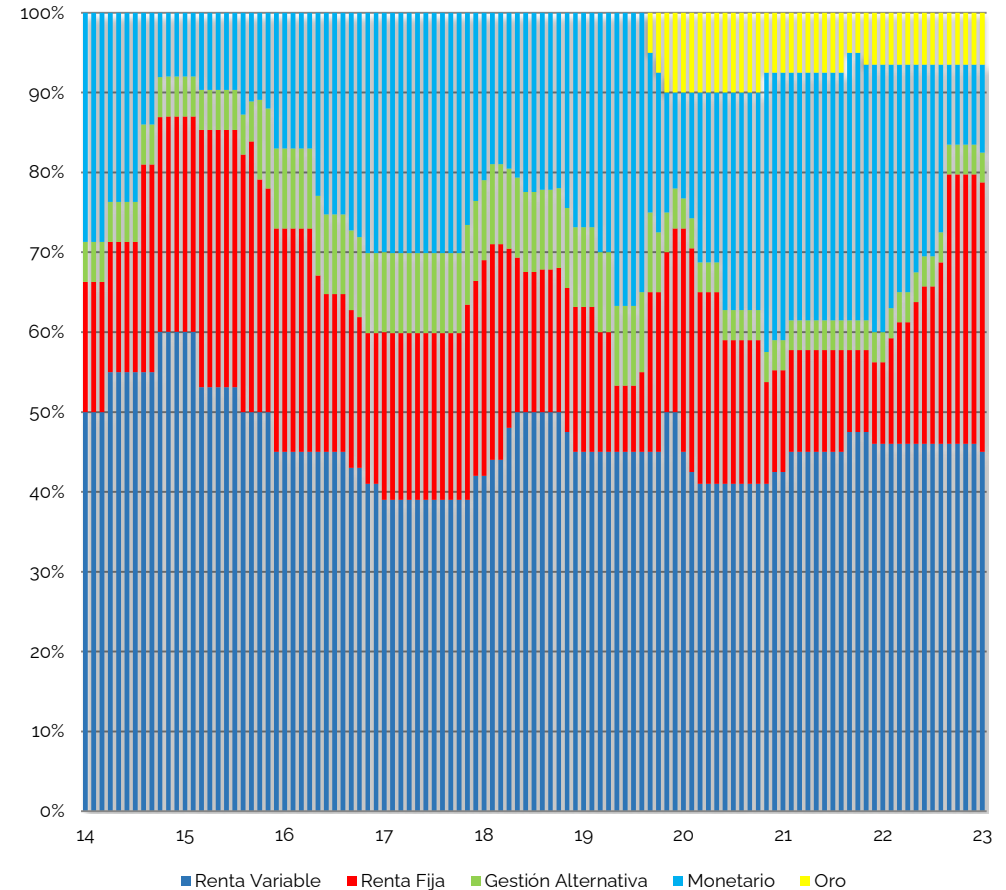


QUÉ DECISIONES HEMOS IMPLEMENTADO

Movimientos realizados en los últimos 6 meses

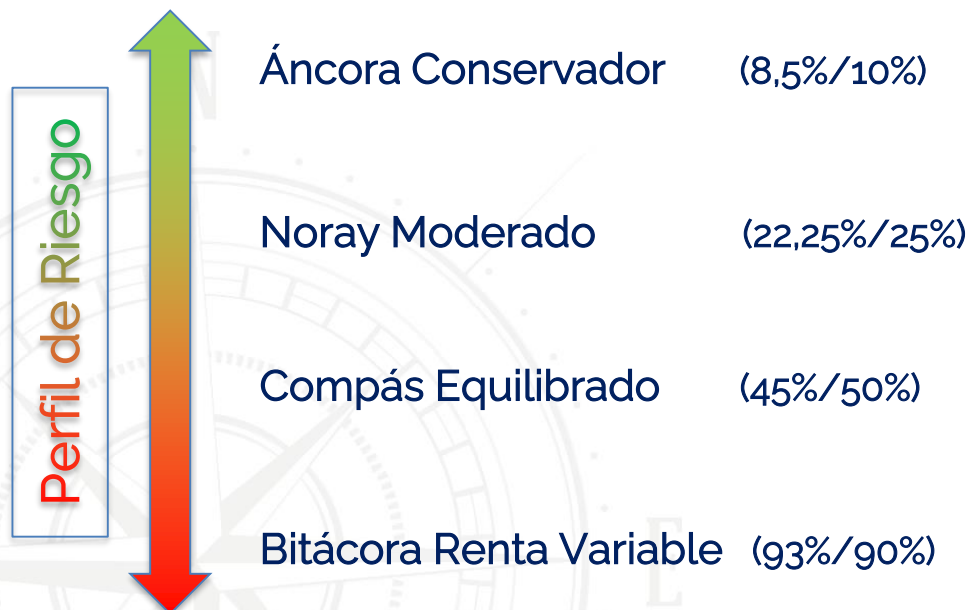
Asignación de activos					
	Incremento		Reduccion	Fondos	
oct.-22	+	Renta Fija (Duración)	-	Monetarios	+ R Euro Credit - Groupama Cash Equivalent IC
nov.-22	Rebalanceo de cartera				Sin cambios
dic.-22	+	Renta Fija	-	Monetarios	+ Sextante Renta Fija - Mutua fondo C/P
ene.-23	+	Renta Fija	-	Monetarios	+ 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
		Renta Variable Asia		Renta Variable Global	
feb.-23	Rebalanceo de cartera				Sin cambios
mar.-23	Rebalanceo de cartera				Sin cambios
abr.-23	Rebalanceo de cartera				+ Franklin Euro Short (Carteras Modelo) Ishares Euro Gov 0-1YR - Muzinich Enhanced Yield Groupama Cash Equivalent IC Seilern America
may.-23	+	Monetarios	-	Renta Variable	+ GQG Partners FF Sustainable Asia MS Global Brands
					- Robeco BP US Premium Fidelity Global Dividend Azvalor Internacional Pinebridge Asia Small

Asset Allocation histórico - Compás Equilibrado FI



QUÉ RESULTADOS HEMOS OBTENIDO

Rentabilidades YTD (31/05/2023)



	Mes	2023
Rentabilidad Benchmark	0,43%	2,94%
Rentabilidad Áncora Conservador	0,20%	2,12%

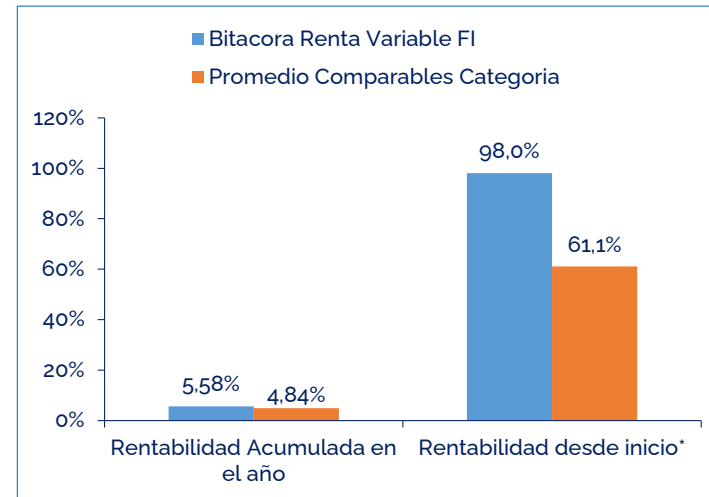
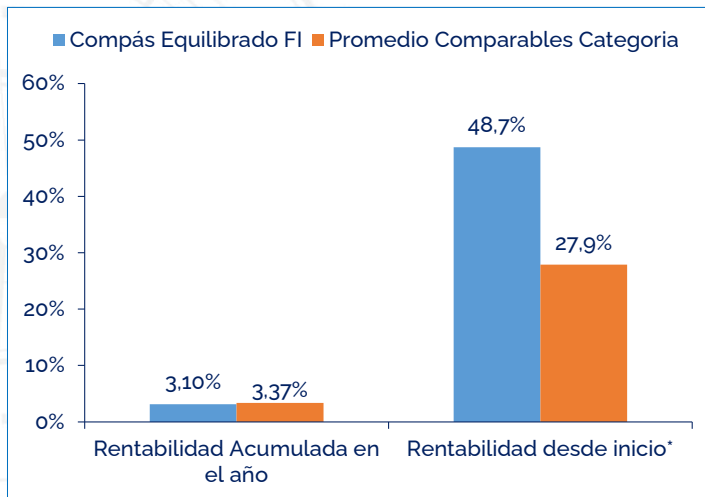
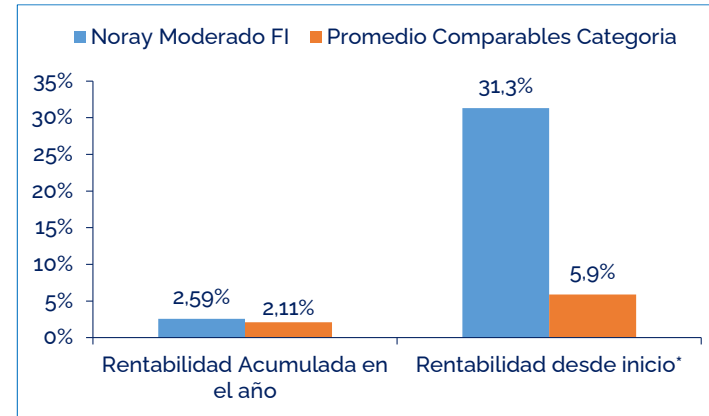
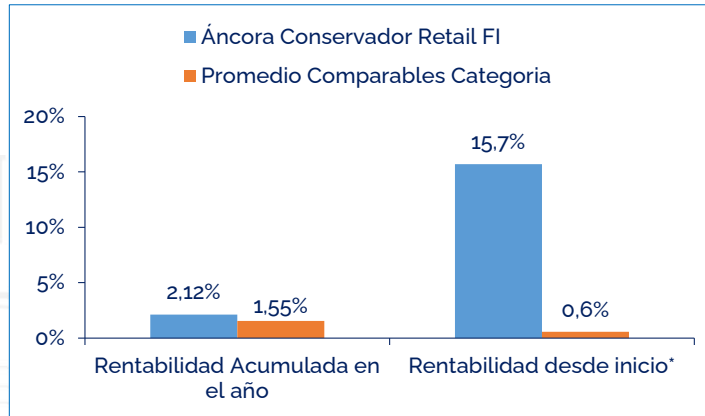
	Mes	2023
Rentabilidad Benchmark	0,66%	3,75%
Rentabilidad Noray Moderado	0,26%	2,59%

	Mes	2023
Rentabilidad Benchmark	1,08%	5,21%
Rentabilidad Compás Equilibrado	0,20%	3,10%

	Mes	2023
Rentabilidad Benchmark	1,67%	7,35%
Rentabilidad Bitácora Renta Variable	0,35%	5,58%

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