

## PRESENTACIÓN DE ESTRATEGIA AGOSTO 2023

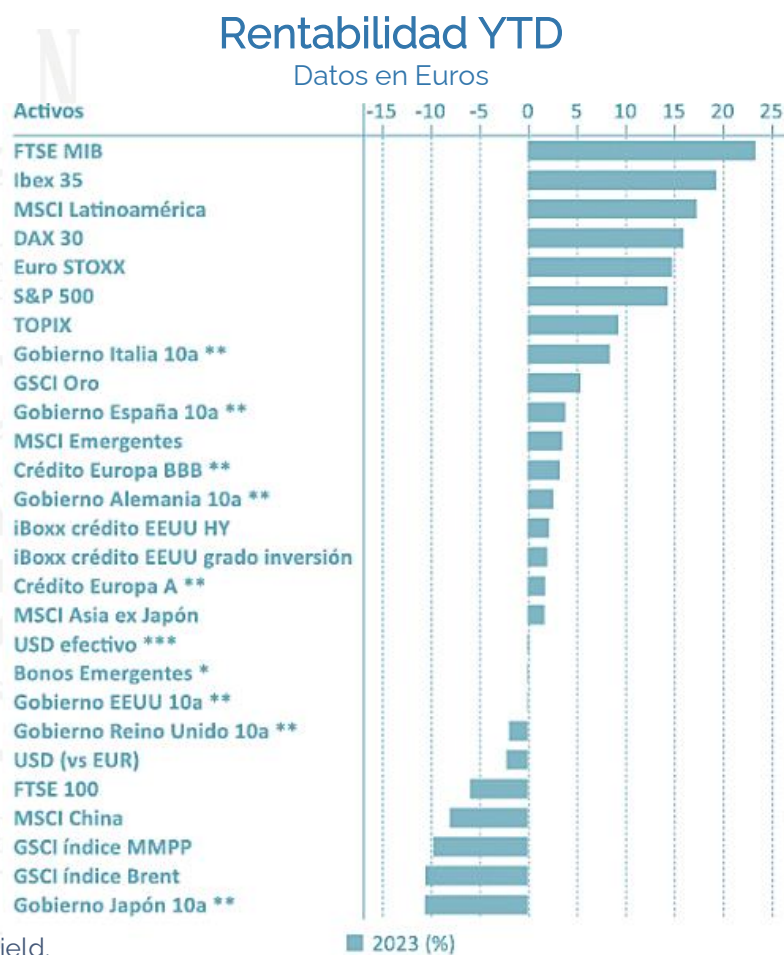


# Orienta Capital

## Asesores Patrimoniales

## RESUMEN EJECUTIVO

Continúa el sentimiento positivo en los mercados. Los datos económicos más sólidos de lo esperado, un buen comienzo de la campaña de resultados empresariales y la falta de cambios bruscos en las expectativas de tipos de interés impulsaron los mercados de renta variable y crédito en el mes de julio.

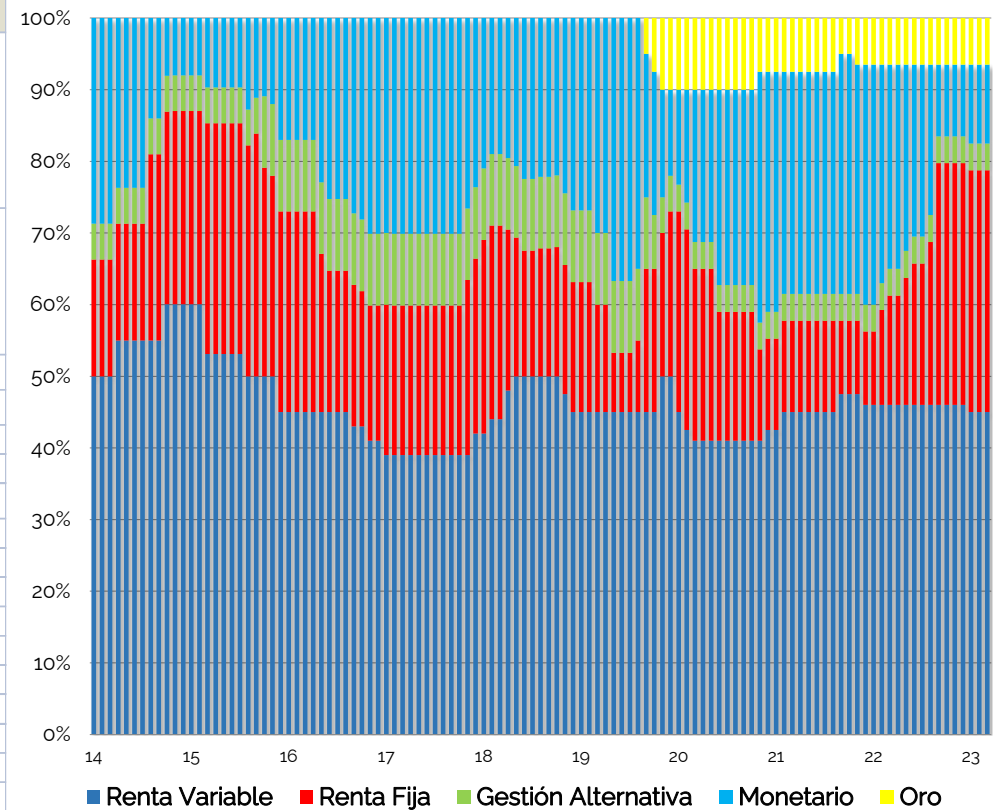


# QUÉ DECISIONES HEMOS IMPLEMENTADO

## Movimientos realizados en los últimos 7 meses

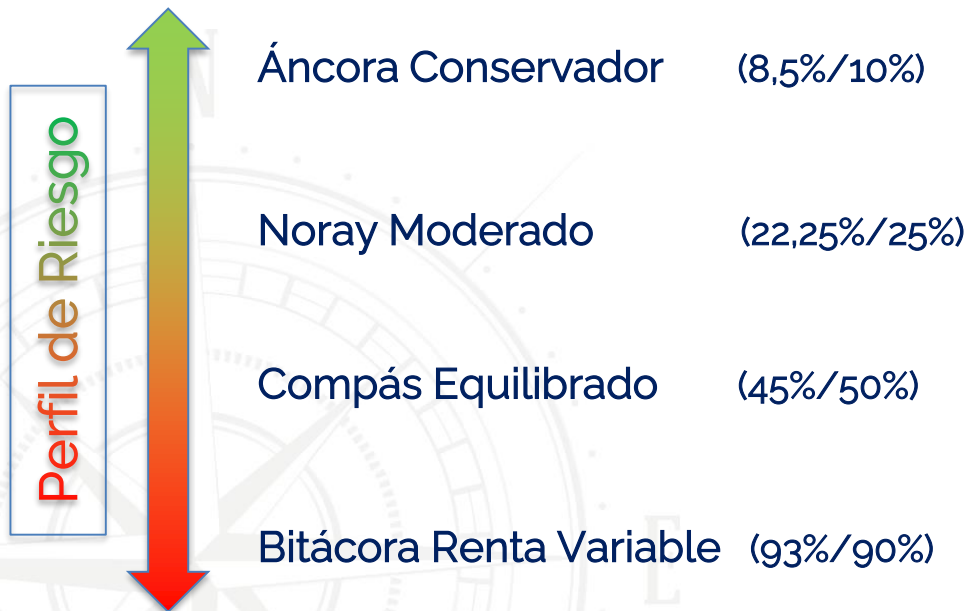
Asignación de activos				
	Incremento	Reduccion	Fondos	
ene.-23	+ Renta Fija Renta Variable Asia	- Monetarios Renta Variable Global	+ Groupama Cash Equivalent IC DWS Floating Rate Notes (Carteras) Muzinich Enhanced Yield Robeco IG Global Credits Fidelity Focus Asia (Conser y Mode) Pinebridge Asia Ex.Japon (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		Sin cambios	
abr.-23	Rebalanceo de cartera		+ Franklin Euro Short (Carteras Modelo) Ishares Euro Gov 0-1YR	- Muzinich Enhanced Yield
may.-23	+ Monetarios	- Renta Variable	+ Groupama Cash Equivalent IC Seilern America GQG Partners FF Sustainable Asia MS Global Brands	- Robeco BP US Premium Fidelity Global Dividend Azvalor Internacional Pinebridge Asia Small
jun.-23	Rebalanceo de cartera		Sin cambios	
jul.-23	Rebalanceo de cartera		Sin cambios	

Asset Allocation histórico - Compás Equilibrado FI



# QUÉ RESULTADOS HEMOS OBTENIDO

## Rentabilidades YTD (28/07/2023)



	Mes	2023
Rentabilidad Benchmark	0,39%	3,54%
<b>Rentabilidad Áncora Conservador</b>	<b>0,51%</b>	<b>2,47%</b>

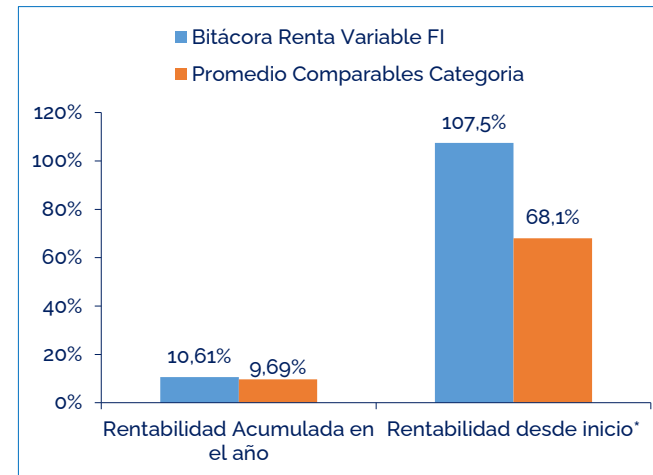
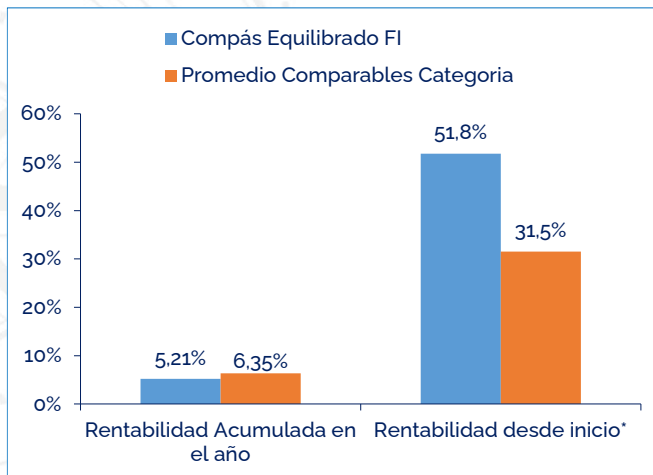
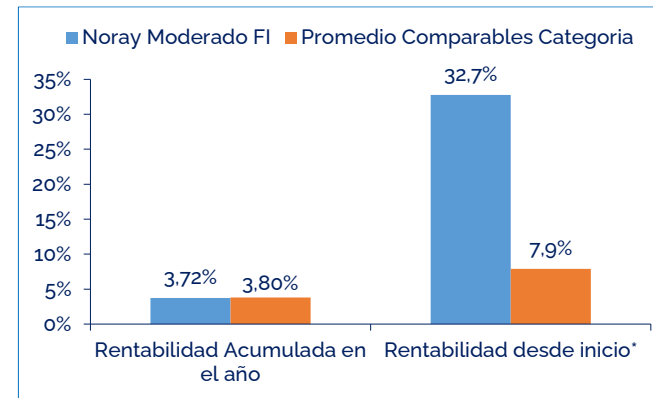
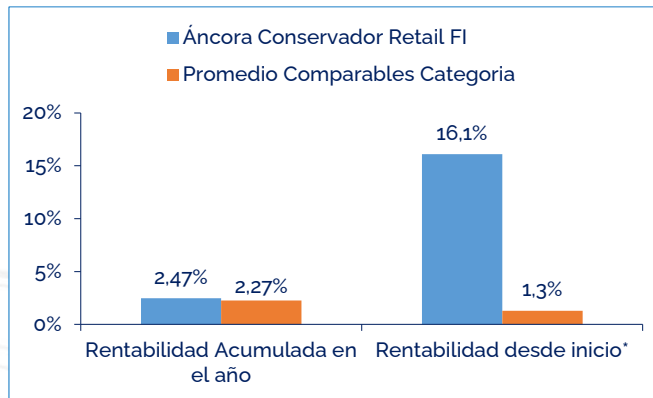
	Mes	2023
Rentabilidad Benchmark	0,69%	5,15%
<b>Rentabilidad Noray Moderado</b>	<b>0,74%</b>	<b>3,72%</b>

	Mes	2023
Rentabilidad Benchmark	1,20%	7,99%
<b>Rentabilidad Compás Equilibrado</b>	<b>1,04%</b>	<b>5,21%</b>

	Mes	2023
Rentabilidad Benchmark	1,98%	12,42%
<b>Rentabilidad Bitácora Renta Variable</b>	<b>1,62%</b>	<b>10,61%</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