

## PRESENTACIÓN DE ESTRATEGIA SEPTIEMBRE 2023

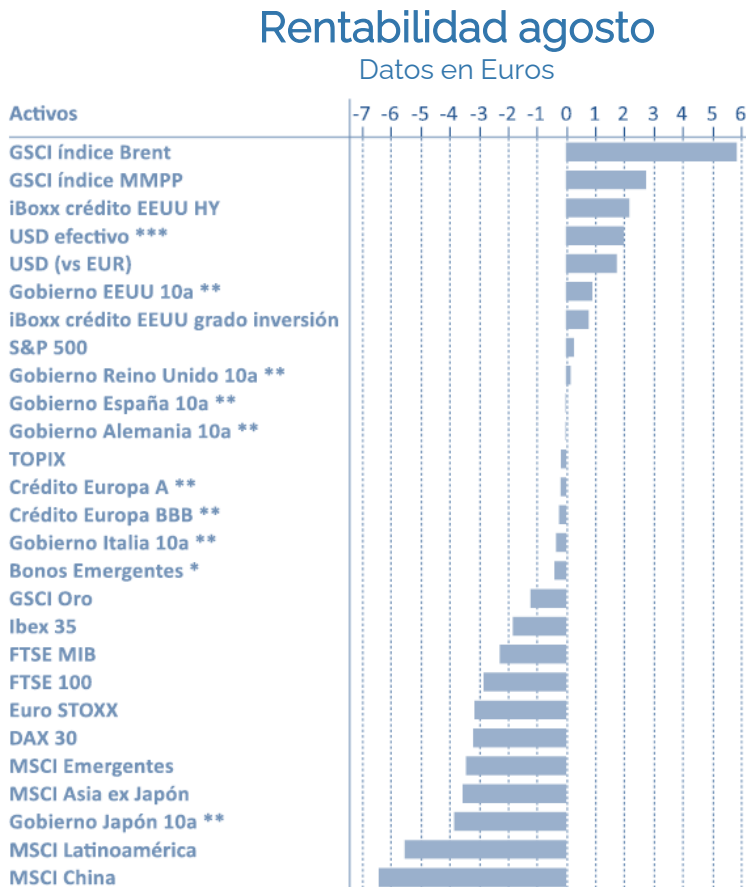
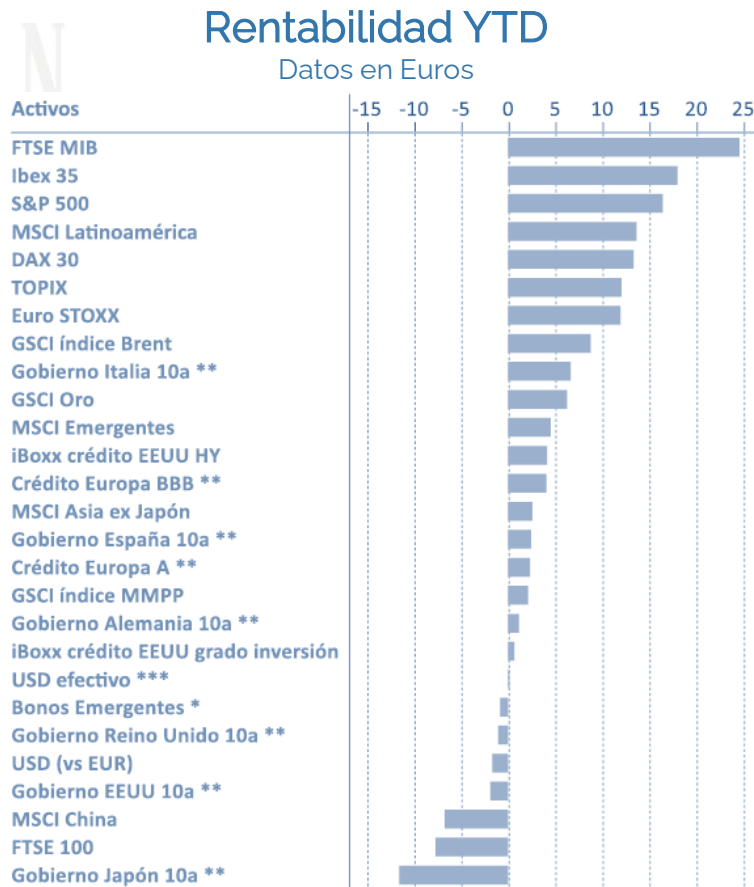


# Orienta Capital

## Asesores Patrimoniales

# RESUMEN EJECUTIVO

Los principales índices de renta variable retrocedieron en agosto. Destacan las pérdidas registradas en China donde la tardía recuperación de la economía y nuevos impagos en el sector inmobiliario hicieron saltar las alarmas. Por otro lado, el petróleo y el dólar destacan entre las subidas.

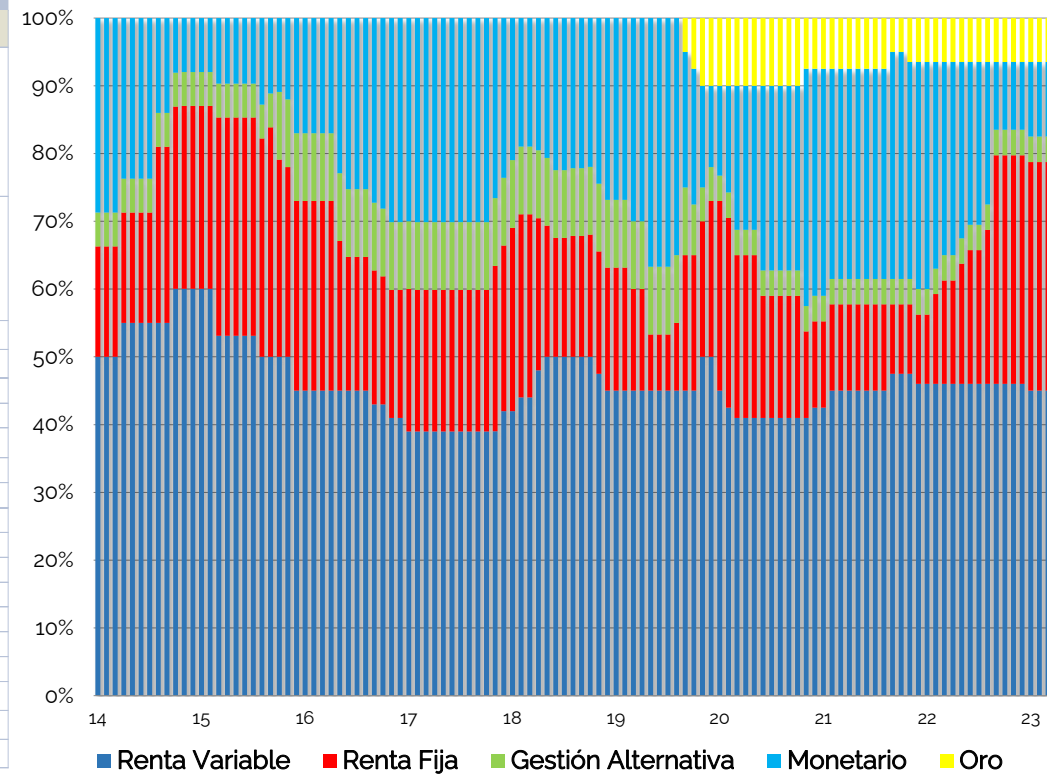


# QUÉ DECISIONES HEMOS IMPLEMENTADO

## Movimientos realizados en los últimos 8 meses

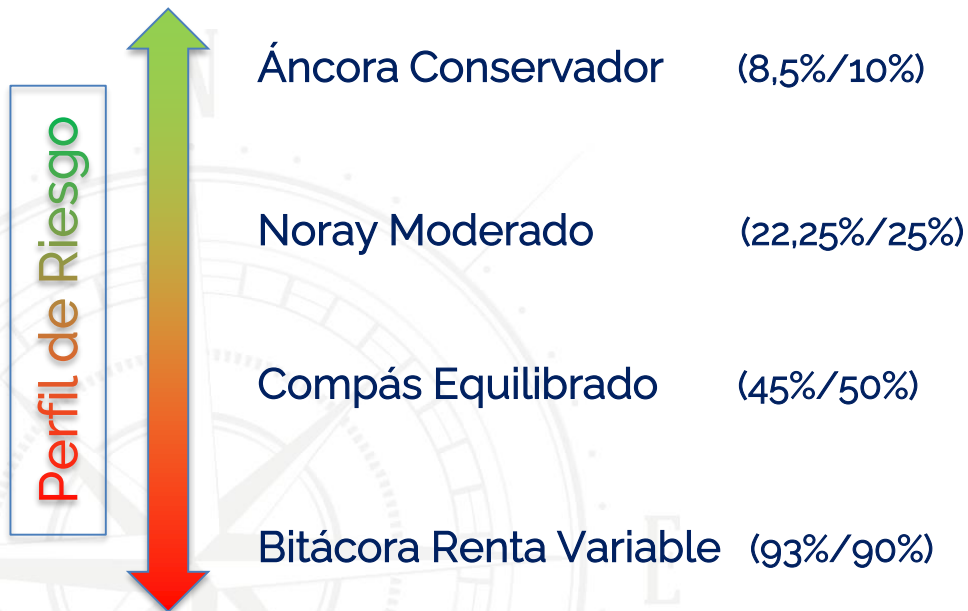
Asignación de activos				
	Incremento	Reduccion	Fondos	
ene.-23	+ Renta Fija Renta Variable Asia	- Monetarios Renta Variable Global	+ -	Groupama Cash Equivalent IC DWS Floating Rate Notes (Carteras) Muzinich Enhanced Yield Robeco IG Global Credits Fidelity Focus Asia (Conser y Mode) Pinebridge Asia ExJapon (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		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	
ago.-23	Rebalanceo de cartera		Sin cambios	

Asset Allocation histórico - Compás Equilibrado FI



# QUÉ RESULTADOS HEMOS OBTENIDO

## Rentabilidades YTD (31/08/2023)



	Mes	2023
Rentabilidad Benchmark	0,07%	3,70%
<b>Rentabilidad Áncora Conservador</b>	<b>-0,08%</b>	<b>2,62%</b>

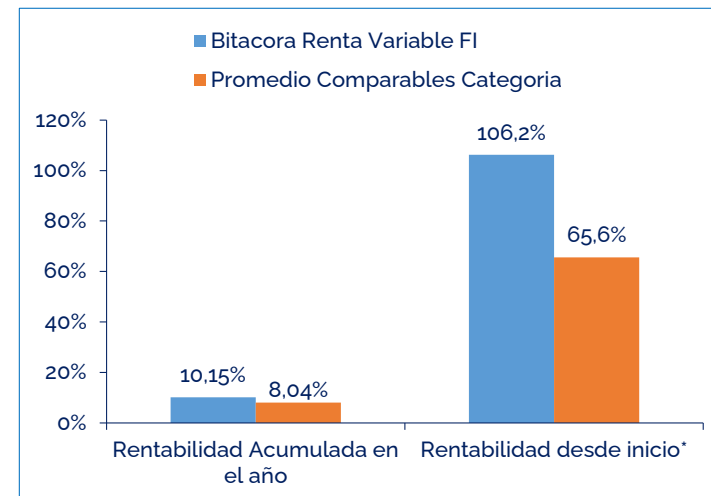
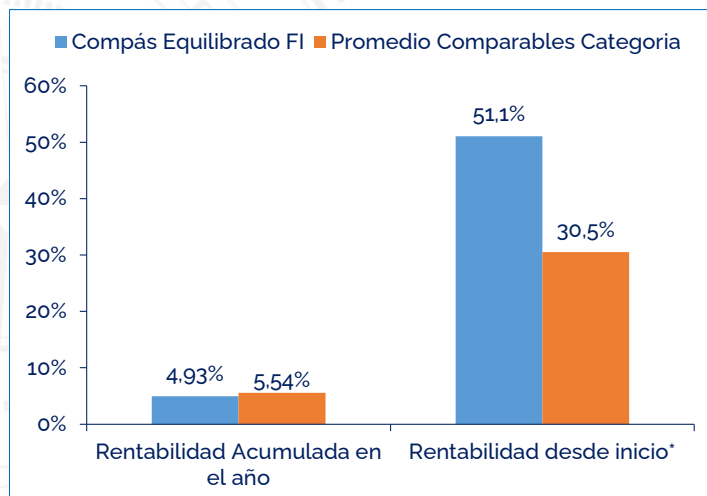
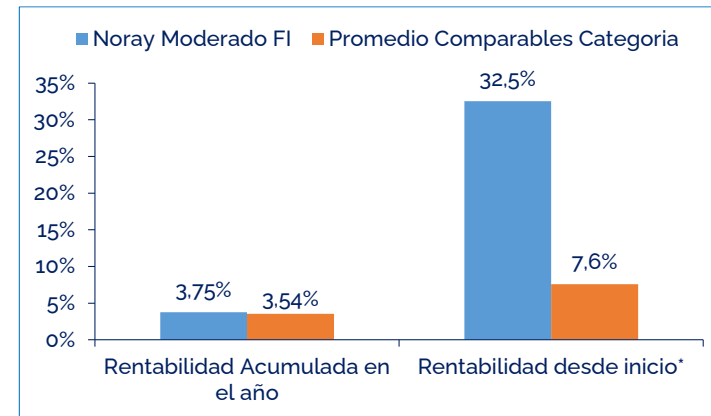
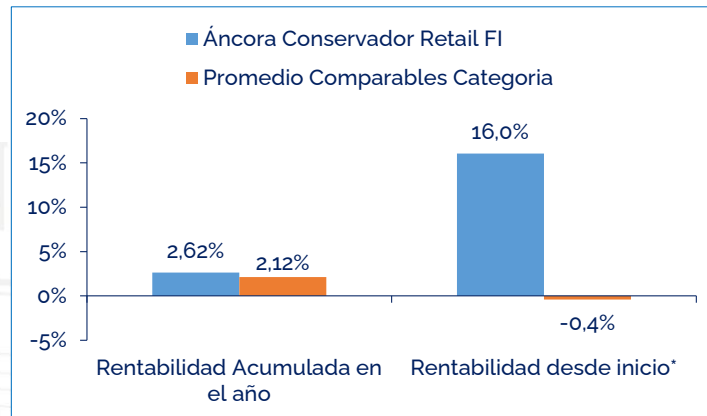
	Mes	2023
Rentabilidad Benchmark	-0,18%	5,08%
<b>Rentabilidad Noray Moderado</b>	<b>-0,28%</b>	<b>3,75%</b>

	Mes	2023
Rentabilidad Benchmark	-0,61%	7,49%
<b>Rentabilidad Compás Equilibrado</b>	<b>-0,68%</b>	<b>4,93%</b>

	Mes	2023
Rentabilidad Benchmark	-1,29%	11,22%
<b>Rentabilidad Bitácora Renta Variable</b>	<b>-0,97%</b>	<b>10,15%</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