



***Josep Monsó i Vidal. Portfolio manager***

[Bona-Renda](#), fondo de renta variable mixta internacional (75% renta variable, 25% renta fija), consigue recuperar los **máximos históricos** alcanzados en febrero de 2020, antes de la pandemia.

El fondo, que perdió hasta un 25% durante la reacción de pánico post aparición del COVID, lo ha recuperado todo desde entonces, superando incluso los niveles, tras una revalorización, des de mínimos, del **36%**.

**Valor neto de las participaciones** del fondo:



Durante el periodo la caída, el retroceso del patrimonio fue en línea con el valor neto de los activos (NAV) del fondo, un 23.7%, es decir, incluso entró dinero en esos momentos, pero lo que es más relevante para mí, es la **confianza mostrada por los partícipes**, pues desde mínimos, el patrimonio del fondo se ha revalorizado un **54%** vs el 36% del NAV. Es decir, ha habido **entrada neta de dinero** en el fondo y es por eso que hago esta nota, para:

1. Resaltar y **agradecer esa confianza**
2. Haceros partícipes de la alegría que supone, de nuevo, saber que no hay ningún partícipe que pierda dinero en el vehículo.

Evolución del **patrimonio** del fondo:



Os recuerdo la **rentabilidad acumulada** des de que asumí la gestión del fondo, hace ya 8 años, y el **rendimiento anual acumulado** tanto respecto al índice de referencia (benchmark) como respecto a un índice puramente bursátil como es el MSCI World.

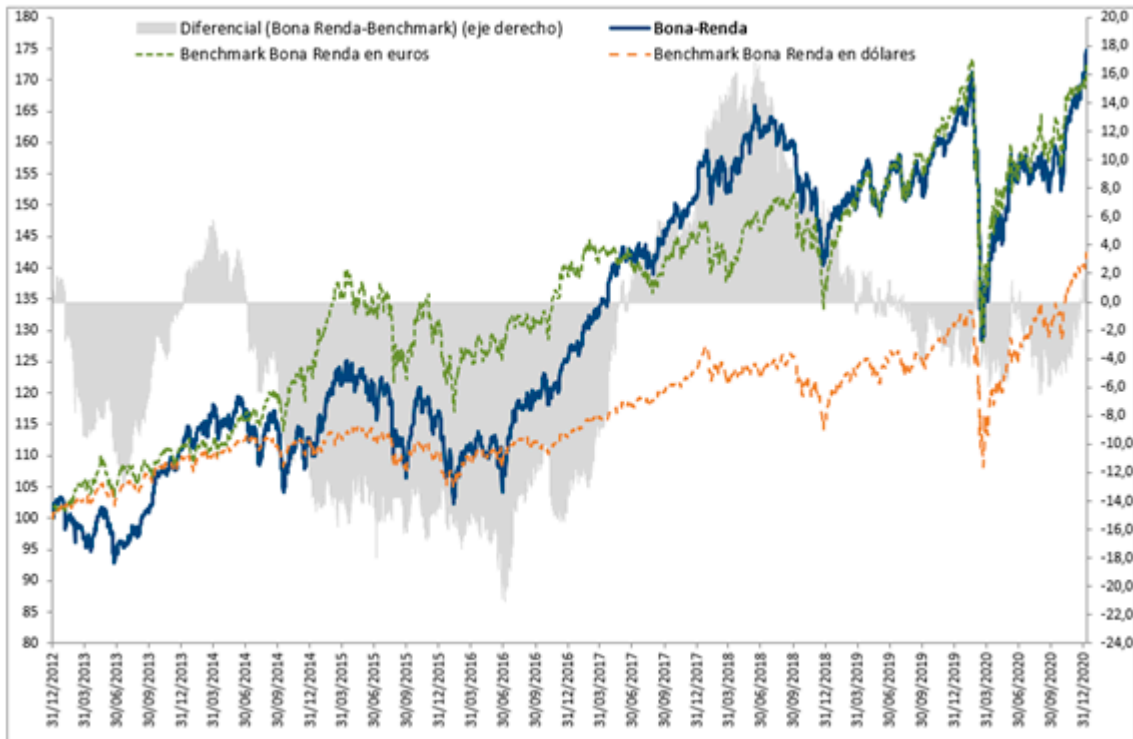
Rentabilidad acumulada	años	media anual
74,8%	8,03	9,3%

	Rendimiento anualizado	Volatilidad	Sharpe**
MSCI World en euros	10,4%	15,7%	0,66
Benchmark Bona Renda en euros	7,1%	11,0%	0,64
Benchmark Bona Renda en dólares	4,5%	7,0%	0,65
<b>Bona-Renda</b>	<b>7,2%</b>	<b>11,4%</b>	<b>0,63</b>

\*Incluye fines de semana y festivos (365 días)  
 \*\* No incluye diferencia de rentabilidad con la renta fija

Como podemos comprobar superamos incluso del rango de objetivos de rentabilidad anualizada a largo plazo (6%-7%) alcanzado un **7,2%** anualizado en 8 años, a pesar de las dificultades que supone encontrar rentabilidades decentes en renta fija. Lo que entendemos como un gran logro.

Evolución del fondo durante los últimos 8 años:



Gracias a todos y esperamos poder seguir comunicando noticias como esta.

Conozca nuestro Fondo: [BONA - RENDA, FI](#)

Aviso Legal: Se encuentra a disposición de los usuarios de la Web un informe completo para cada Fondo de Inversión en el que podrá encontrar, entre otras, información respecto a rentabilidades históricas obtenidas con anterioridad a un cambio sustancial de la política de inversión de la IIC, series de rentabilidades históricas anualizadas, detalle de los riesgos asociados a la inversión en IIC. La información contenida en la Web no constituye ni una oferta de productos y servicios, ni una recomendación u oferta de compra o de venta de valores ni de ningún otro producto de inversión, ni un elemento contractual. Tampoco supone asesoramiento legal, fiscal, ni de otra clase y su contenido no debe servir al usuario para tomar decisiones o realizar inversiones. No pretende inducir al usuario a operaciones inadecuadas mediante la puesta a su disposición de servicios o accesos a operaciones y mercados que no responden a su perfil de riesgo. Las rentabilidades pasadas no garantizan en modo alguno los resultados futuros.

Síguenos: