

Kerngegevens
Beheerder

BUFFER Invest B.V.

Juridisch eigenaar

Stichting Juridisch Eigendom BUFFERfunds

Fondsadministratie

IQ EQ Financial Services

Introductiedatum

18 augustus 2016

Benchmark

EURO STOXX 50 GR TR

ISIN-code

NL0012615884

Beurs

Niet genoteerd

Verhandelbaarheid

Dagelijks

Omvang fonds

€ 32,225,987.02

Uitstaande participaties

345,263.9788

Beheervergoeding

0,96% op jaarbasis

Lopende kosten (TER)

1,11 % op jaarbasis

Fondskenmerken

per 30 november 2020

Gem. looptijd (R)(C)BC

1,35 jaar

Gem. looptijd DC

0,61 jaar

Gem. BUFFER (R)(C)BC

47.4%

Gem. BUFFER DC

0.0%

Ontwikkelingen in november 2020

De aandelenmarkten hebben een ongekend goede maand achter de rug. Nadat in september en oktober de aandelenkoersen (Eurostoxx50) met bijna -10% daalden, werd november een topmaand met een winst van +18%. Daarmee werd deze maand een van de beste op de beurs ooit. De belangrijkste reden voor de euforische stemming was dat begin november door Pfizer het eerste werkende vaccin tegen het coronavirus werd aangekondigd. Het wereldbeeld van beleggers kleurde daardoor direct optimistisch, met eindelijk weer zicht op het 'oude normaal'. Ook de uiteindelijk duidelijke uitslag van de Amerikaanse verkiezingen zorgde voor de nodige opluchting en maakte een einde aan de onzekerheid over een mogelijke slepende too close to call uitslag.

BUFFERfund kon mee profiteren van de goede stemming en voegde +6,3% aan de koers toe. Het fonds bereikte in november de hoogste koers (93,74 euro) sinds de crash van maart. Ook de verschillende (inmiddels totaal 14 stuks) Capped Bonus Certificaten op individuele aandelen, die we sinds het aangepaste beleid, naast de certificaten op indices, in portefeuille kunnen nemen, staan allemaal op een mooie winst. Met de snel opgelopen koersen is voor het eerst in lange tijd weer een Reverse Bonus Certificaat in ons fonds opgenomen. Dit certificaat geeft met name rendement bij dalende koersen, maar kan ook presteren bij stijgende koersen, zolang de onderliggende Eurostoxx50 index voor ultimo 2021 maar nooit op of boven de 4.000 punten uitkomt. Bij verder stijgende koersen zullen meer van dit soort certificaten worden gekocht, (uiteraard) in combinatie met de reguliere (long) (Capped) Bonus Certificaten.

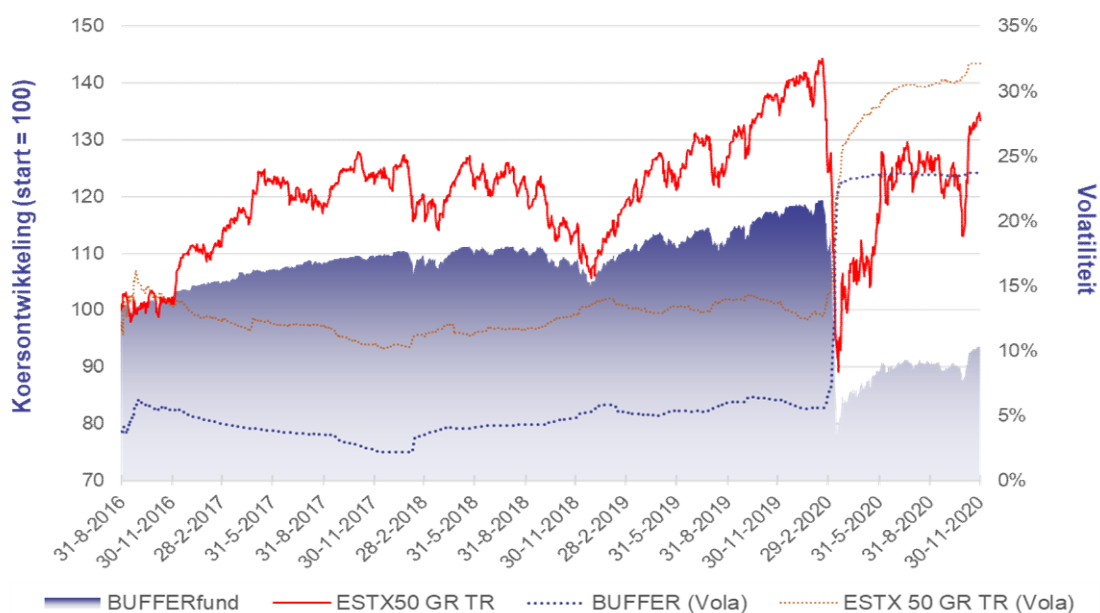
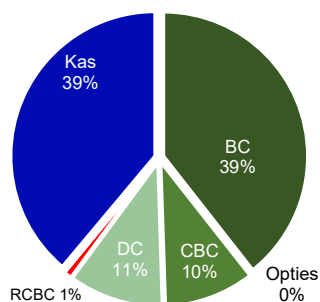
Resultaten

per 30 november 2020

Huidige koers	€ 93.34
november (%)	6.30%
2020 (%)	-21.13%
Sinds start (%)	-6.66%

Statistieken sinds start

Geannual. rend.	-1.60%
Volatiliteit (12m)	23.69%
Max. drawdown	-35.53%
Hoogste koers	€ 119.52
Laagste koers	€ 77.05

Koersontwikkeling

Huidige posities

Over BUFFERfund

BUFFERfund streeft naar een lage volatiliteit en beoogt de bewegelijkheid ten opzichte van de onderliggende waarden zo veel mogelijk te beperken. Onze doelstelling is bij dit verlaagde risico op langere termijn toch een gezond rendement te behalen.

Het fonds wil haar doelstelling met name bereiken door de aanschaf van aan de Duitse beurs genoteerde (Capped) Bonus Certificaten en Discount Certificaten. Deze certificaten bieden uitzicht op een vast en aantrekkelijk rendement, zolang de Eurostoxx50 index een vooraf vastgestelde ondergrens (barrière) niet raakt.

BUFFERfund voert een actief risicobeleid dat er voor moet zorgen dat de in positie genomen certificaten niet worden getroffen door een barrière doorbraak, waardoor het bonusrendement verloren zou gaan. Het aanvullende beleid van winstmanagement compleet het instrumentarium van het fonds om de genoemde doelstellingen te bereiken.

