

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

€ 29,421,685.48

Uitstaande participaties

310,279.1835

Beheervergoeding

0,96% op jaarbasis

Lopende kosten (TER)

1,11 % op jaarbasis

Fondskenmerken

per 28 februari 2021

Gem. looptijd (R)(C)BC

1,40 jaar

Gem. looptijd DC

0,33 jaar

Gem. BUFFER (R)(C)BC

43.0%

Gem. BUFFER DC

n.v.t.

Ontwikkelingen in februari 2021

BUFFERfund heeft in februari een rendement gerealiseerd van +1,98%. Daarmee werd het verlies van januari meer dan goedgehaakt en staat ons fonds voor het gehele jaar nu op een plus van 0,70%. De maand begon goed voor de aandelenmarkt met een voortzetting van het positieve sentiment zoals al in de laatste weken van januari ontstond. De laatste week van februari sloeg de twijfel echter toe op de financiële markten. De hoge aandelenkoersen worden voor een deel gerechtvaardigd door de zeer lage rentestanden. Maar juist de rente heeft de laatste tijd de neiging wat op te lopen, vanwege toenemende inflatieverwachtingen. Die verwachtingen zijn gebaseerd op het verwachte economische herstel na de coronapandemie. Economisch herstel is in principe gunstig voor de aandelenkoersen, maar een oplopende rente niet. Het is de vraag welke van deze factoren de komende tijd de overhand krijgt op het beurs sentiment.

Ondertussen heeft ons fonds deze maand een aantal certificaten verkocht die sterk waren gestegen, maar waarvan het Bonus aflosniveau tot wel 20% onder de actuele koers van de onderliggende Eurostoxx50 index lag. Ondanks de enorme BUFFER van deze certificaten, zou het directe koersrisico voor deze certificaten tot de genoemde 20% kunnen oplopen. Wij namen daarom winst op deze certificaten en kochten nieuwe producten met hogere Bonusniveaus die dicht bij de actuele koers van de index liggen. Zolang de BUFFERS, tot meer dan 40%, van deze certificaten niet worden doorbroken, is het koersrisico op de einddatum van deze certificaten beperkt.

Koersontwikkeling

Op deze pagina worden zowel de koersontwikkelingen (per dag) als de belangrijkste statistieken (per maand) van BUFFERfund en de EUROSTOXX 50 index weergegeven.

Rendementsverwachtingen (scenario's)

BUFFERfund heeft als belangrijkste doelstelling de risico's van beleggen in aandelen te beperken. Om dat te bereiken wordt in het beleggingsbeleid gebruik gemaakt van een zogenaamde Delta tabel. Die geeft aan hoe het fonds naar verwachting reageert op koersveranderingen van de onderliggende aandelen.

Voorbeeld:

- als de aandelenmarkt met 25% daalt en daar min of meer stabiliseert, dan zal BUFFERfund in eerste instantie met 12% dalen, na een half jaar is dat -9% en na een jaar nog -5%
- als de aandelenmarkt met 15% stijgt en daar min of meer stabiliseert, dan zal BUFFERfund in eerste instantie met 6% stijgen, na een half jaar is dat 8% en na een jaar 9%.

De cijfers in deze Delta tabel zijn uitsluitend indicatief en de werkelijke resultaten kunnen afwijken. De intrinsieke kracht van de BUFFER strategie komt vooral op langere termijn tot uiting. Hier kunt u er meer over lezen.

Mutatie Aandelen	Mutatie BUFFERfund			
	Direct	Maand	Halfjaar	Jaar
-40%	-24%	-24%	-22%	-19%
-30%	-14%	-14%	-11%	-8%
-25%	-11%	-10%	-8%	-5%
-20%	-8%	-8%	-5%	-2%
-15%	-6%	-6%	-3%	-1%
-10%	-4%	-4%	-1%	1%
-5%	-2%	-2%	0%	2%
0%	0%	0%	2%	4%
5%	2%	2%	4%	6%
10%	4%	4%	6%	7%
15%	6%	6%	7%	8%
20%	8%	8%	10%	10%
25%	10%	10%	12%	12%
30%	12%	13%	14%	14%
40%	17%	17%	18%	19%

Resultaten

per 28 februari 2021

Huidige koers	€ 94.82
februari (%)	1.98%
2021 (%)	0.70%
Sinds start (%)	-5.18%

Statistieken sinds start

Geannual. rend.	-1.17%
Volatiliteit (12m)	23.46%
Max. drawdown	-35.53%
Hoogste koers	€ 119.52
Laagste koers	€ 77.05

Huidige posities

