

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

€ 29,237,969.65

Uitstaande participaties

293,401.5113

Beheervergoeding

0,96% op jaarbasis

Lopende kosten (TER)

1,11 % op jaarbasis

Fondskenmerken

per 31 mei 2021

Gem. looptijd (R)(C)BC

1,48 jaar

Gem. looptijd DC

0,11 jaar

Gem. BUFFER (R)(C)BC

48.2%

Gem. BUFFER DC

n.v.t.

Ontwikkelingen in mei 2021

De stemming op de beurzen is nog steeds uitstekend. Ook in mei stegen de aandelenkoersen en BUFFERfund liep onder de gunstige omstandigheden met +0,96% in waarde op. Voor het gehele jaar staat het fonds nu op een rendement van +5,83%. Dit rendement werd behaald met certificaten op zowel indices als individuele aandelen als onderliggende waarde. De BUFFERS van deze certificaten lagen gemiddeld boven de 40%.

Af en toe is er enige twijfel bij beleggers over de voortgaande koersstijgingen van de aandelen. Die vrees wordt met name veroorzaakt door gedachten over een toenemende inflatie. Centrale banken zouden onder die omstandigheden de rente kunnen verhogen en die lage rente is nu juist één van de pijlers van de huidige koersstijging. Ook als centrale banken de tarieven voorlopig niet zouden wijzigen, is een rentestijging niet uitgesloten. Dat zien we nu op de obligatiemarkten, waar de rentes dit jaar met circa 0,4% (EU) en 0,7% (VS) zijn gestegen. Natuurlijk zijn de absolute niveaus nog laag, maar de opwaartse trend lijkt toch duidelijk. Deze maand hebben wij onze participanten geïnformeerd over een verdere aanscherping van het beleid van BUFFERfund. De belangrijkste verandering is dat ons fonds meer positie kan innemen in certificaten met individuele aandelen als onderliggende waarde. Deze certificaten bieden doorgaans een hoger rendementsperspectief, vaak met daarbij ook nog grotere BUFFERS dan certificaten met indices als onderliggende waarde. Uiteraard is de volatiliteit (koersbewegelijkheid) van individuele aandelen hoger dan die van indices, hetgeen een hoger risico impliceert. Om dat risico te mitigeren wordt voortaan (een deel van) de portefeuille afgedekt met indexopties op ongeveer 75% van het actuele koersniveau. Het percentage van 25% varieert al naar gelang de marktstandigheden.

Wij verwachten met deze aanscherping van het beleid een (nog) beter rendementsperspectief voor BUFFERfund te creëren, maar vanzelfsprekend blijvend gericht op een adequate beheersing van de risico's.

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 10% dalen, na een half jaar is dat -7% 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 7% 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*		
	Maand	Halfjaar	Jaar
-40%	-19%	-17%	-15%
-30%	-12%	-9%	-8%
-25%	-9%	-7%	-6%
-20%	-7%	-5%	-4%
-15%	-5%	-3%	-3%
-10%	-3%	-2%	-1%
-5%	-2%	0%	1%
0%	0%	2%	2%
5%	2%	3%	4%
10%	4%	5%	6%
15%	6%	7%	7%
20%	7%	9%	9%
25%	9%	10%	11%
30%	11%	12%	13%
40%	15%	16%	17%

* scenario's op basis van actuele volatiliteit

Resultaten

per 31 mei 2021

Huidige koers	€ 99.65
mei (%)	0.96%
2021 (%)	5.83%
Sinds start (%)	-0.35%

Statistieken sinds start

Geannual. rend.	-0.01%
Volatiliteit (12m)	6.30%
Max. drawdown	-35.53%
Hoogste koers	€ 119.52
Laagste koers	€ 77.05

Huidige posities

