

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

€ 25,681,469.71

Uitstaande participaties

256,504.3753

Beheervergoeding

0,96% op jaarbasis

Lopende kosten (TER)

1,11 % op jaarbasis

Fondskenmerken

per 30 juni 2021

Gem. looptijd (R)(C)BC

2,09 jaar

Gem. looptijd DC

0,13 jaar

Gem. BUFFER (R)(C)BC

42.3%

Gem. BUFFER DC

n.v.t.

Ontwikkelingen in augustus 2021

Voor de zesde maand op rij wisten de aandelenmarkten, en ook BUFFERfund, een positief rendement te realiseren. In juni was de vooruitgang voor ons fonds +0,25%, waarmee het YTD rendement per ultimo juli op een mooie +6,32% komt.

Halverwege de maand leken de beurzen nog op een serieus verlies af te stevenen. Eerst zorgde de aanvankelijke rentestijging als gevolg van inflatieangst voor enige nervositeit. Die angst verdween weliswaar weer, maar maakte plaats voor bezorgdheid over de (handels)betrekkingen tussen de VS en China en vooral over de maatregelen die China neemt tegen de grote techbedrijven. Deze maatregelen zorgden niet alleen voor een flinke koersval van aandelen van Chinese bedrijven in deze sector, het sleurde ook de bredere markt van de tweede economie ter wereld omlaag. Sinds begin mei corrigeerde de beurs van China met bijna 20%. Vooralsnog doorstaan de westerse beurzen deze oostelijke tegenwind.

Niettemin is BUFFERfund voorbereid voor het geval de beurzen een (flinke) stap terug zouden doen. De meeste van onze certificaten zonder cap (deze stijgen op de einddatum onbeperkt één op één mee met de onderliggende index) hebben een niveau van bonusaflossing dat dicht in de buurt van de actuele waarde van de index ligt. Zolang de BUFFER (thans gemiddeld 42%) niet wordt doorbroken, is er onder negatieve marktomstandigheden dus geen of beperkt verlies (op de einddatum) op deze certificaten.

De komende tijd zullen we met de aanschaf van putopties het marktrisico van BUFFERfund verder beperken. Dat maakt het ook mogelijk om een groter deel dan de huidige 15% van de portefeuille te beleggen in aantrekkelijke certificaten met individuele aandelen als onderliggende waarde. Op die manier zal de risico-rendement verhouding van ons fonds verder worden geoptimaliseerd.

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 11% dalen, na een half jaar is dat -8% en na een jaar nog -6%
- als de aandelenmarkt met 15% stijgt en daar min of meer stabiliseert, dan zal BUFFERfund in eerste instantie met 5% stijgen, na een half jaar is dat 6% en na een jaar 7%.

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%	-24%	-21%	-20%
-30%	-12%	-8%	-6%
-25%	-8%	-5%	-4%
-20%	-5%	-3%	-2%
-15%	-4%	-2%	0%
-10%	-2%	0%	1%
-5%	-1%	1%	2%
0%	0%	2%	3%
5%	1%	3%	4%
10%	3%	4%	5%
15%	4%	6%	7%
20%	6%	7%	8%
25%	8%	9%	10%
30%	10%	11%	12%
40%	14%	15%	16%

* scenario's op basis van actuele volatiliteit

Resultaten

per 31 juli 2021

Huidige koers	€ 100.12
juli (%)	0.25%
2021 (%)	6.32%
Sinds start (%)	0.12%

Statistieken sinds start

Geannual. rend.	0.02%
Volatiliteit (12m)	6.12%
Max. drawdown	-35.53%
Hoogste koers	€ 119.52
Laagste koers	€ 77.05

Huidige posities

