

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

€ 22,634,545.59

Uitstaande participaties

224,017.2298

Beheervergoeding

0,96% op jaarbasis

Lopende kosten (TER)

1,11 % op jaarbasis

Fondskenmerken

per 31 augustus 2021

Gem. looptijd (R)(C)BC

2,07 jaar

Gem. looptijd DC

n.v.t.

Gem. BUFFER (R)(C)BC

40.0%

Gem. BUFFER DC

n.v.t.

Ontwikkelingen in augustus 2021

Ook in augustus lieten de aandelenkoersen een opwaartse beweging zien. Uitgezonderd januari hebben de markten elke maand van dit jaar positief afgesloten. Het goede sentiment is voorlopig onverwoestbaar. De onzekerheden rond het coronavirus, de oplopende (handels)spanningen tussen de VS en China en de dreigende stijging van de rente als gevolg van een hogere inflatie (+5% in de VS), beleggers lijken deze en andere risico's nog steeds voor lief te nemen.

In dit positieve sentiment kon BUFFERfund ook verder oplopen. De koers van ons fonds kwam uit op 101,04 euro, bijna 1% hoger dan het slot van de voorgaande maand.

In augustus zijn opnieuw enkele aanpassingen in het beleid doorgevoerd. Tot voor kort nam BUFFERfund beperkt positie (maximaal 10%) in certificaten op individuele aandelen. Deze maand is een eerder gecommuniceerde beleidsaanpassing geconcretiseerd om meer van dergelijke certificaten aan te schaffen. Certificaten op individuele aandelen hebben hogere rendementsperspectieven en/of een grotere bescherming tegen koersdalingen dan certificaten op aandelenindices. Aan de andere kant zijn koersen van individuele aandelen beweeglijker dan die van aandelenindices, wat een groter potentieel risico impliceert. Om dat grotere risico te temperen worden daarom (put) opties op de aandelenindices gekocht, op een niveau van circa 80% van de actuele waarde van de index. Op deze manier trachten we het marktrisico, met name de gevolgen van een majeure crash, aanzienlijk te verkleinen.

Een en ander heeft tot gevolg dat onze liquiditeitspositie fors is gedaald en nu circa 15% bedraagt. De cash positie zal de komende tijd nog wat verder afnemen, maar we zullen een omvang van circa 10% aanhouden. Dit om posities te managen, dan wel gebruik te maken van kansen met certificaten op aandelen of indices die flink in koers zijn gedaald.

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 14% dalen, na een half jaar is dat -13% en na een jaar nog -8%
- 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 10% en na een jaar 11%.

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%	-22%	-22%	-20%
-30%	-17%	-16%	-12%
-25%	-14%	-13%	-8%
-20%	-11%	-9%	-5%
-15%	-8%	-6%	-2%
-10%	-5%	-3%	1%
-5%	-3%	0%	3%
0%	0%	3%	5%
5%	3%	6%	8%
10%	5%	7%	9%
15%	7%	10%	11%
20%	10%	12%	13%
25%	12%	14%	15%
30%	15%	16%	17%
40%	20%	21%	22%

* scenario's op basis van actuele volatiliteit

Resultaten

Per 31 augustus 2021

Huidige koers	€ 101.04
augustus (%)	0.92%
2021 (%)	7.30%
Sinds start (%)	1.04%

Statistieken sinds start

Geannual. rend.	0.21%
Volatiliteit (12m)	6.06%
Max. drawdown	-35.53%
Hoogste koers	€ 119.52
Laagste koers	€ 77.05

Huidige posities

