

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

€ 22,429,187.83

Uitstaande participaties

223,918.0807

Beheervergoeding

0,96% op jaarbasis

Lopende kosten (TER)

1,11 % op jaarbasis

Fondskenmerken

per 30 september 2021

Gem. looptijd (R)(C)BC

1,94 jaar

Gem. looptijd DC

n.v.t.

Gem. BUFFER (R)(C)BC

37.4%

Gem. BUFFER DC

n.v.t.

Ontwikkelingen in september 2021

September staat niet bekend als een maand waarin aandelenmarkten goed presteren. De koersontwikkelingen in de achter ons liggende periode bevestigen dat beeld nog maar eens. De Eurostoxx50 index moest met -3,37% een flinke stap terug doen. Daarmee werd de reeks van positieve beursmaanden vanaf februari ruw doorbroken. Aan deze daling lagen vooral factoren ten grondslag die beleggers in de afgelopen maanden steeds als potentieel risico genegeerd hadden. Zo maakte de renteangst zich meester van de markt. Als gevolg van de hoge economische groei en de oplopende inflatie moeten beleggers gaan voorsorteren op een monetaire verkrapping door de centrale banken. Daarnaast spelen de ontwikkelingen in China, waar steeds strengere regels ten aanzien van de tech sector gelden, een rol. Problemen en zelfs een dreigend faillissement van de Chinese vastgoedgigant Evergrande deden het sentiment ook al geen goed.

Onder die omstandigheden moest BUFFERfund ook een stapje terug doen, alhoewel de schade met -0,86% relatief beperkt bleef. Voor het gehele jaar staat ons fonds nog op een rendement van +6,37%.

De afgelopen maand hebben we de aanpassingen in het beleggingsbeleid verder doorgevoerd. Die aanpassingen behelzen voornamelijk de aankoop van certificaten met individuele aandelen als onderliggende waarde, in combinatie met de aankoop van putopties ter (gedeeltelijke) bescherming van het fonds tegen forse marktcorrecties. Mede door deze beschermende putopties hebben we de liquiditeitspositie van ons fonds verder teruggebracht tot iets meer dan 10%. Met deze liquiditeiten hebben we de ruimte certificaten vervangen door nieuwe als de risico/rendement verhouding dat interessant maakt. De liquiditeiten kunnen daarnaast worden ingezet om kansen te benutten voor aanschaf van nieuwe certificaten met een aantrekkelijke verhouding tussen risico en rendement.

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 15% dalen, na een half jaar is dat -13% en na een jaar nog -7%
- 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%	-23%	-22%	-20%
-30%	-18%	-16%	-11%
-25%	-15%	-13%	-7%
-20%	-12%	-9%	-4%
-15%	-9%	-6%	-1%
-10%	-6%	-2%	2%
-5%	-3%	1%	4%
0%	0%	3%	6%
5%	3%	6%	8%
10%	5%	8%	10%
15%	7%	10%	11%
20%	10%	12%	13%
25%	12%	14%	15%
30%	14%	16%	17%
40%	19%	20%	21%

* scenario's op basis van actuele volatiliteit

Resultaten

Per 30 september 2021

Huidige koers	€ 100.17
september (%)	-0.86%
2021 (%)	6.37%
Sinds start (%)	0.17%

Statistieken sinds start

Geannual. rend.	0.03%
Volatiliteit (12m)	6.07%
Max. drawdown	-35.53%
Hoogste koers	€ 119.52
Laagste koers	€ 77.05

Huidige posities

