

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

€ 23,236,044.24

Uitstaande participaties

228,447.4081

Beheervergoeding

0,96% op jaarbasis

Lopende kosten (TER)

1,11 % op jaarbasis

Fondskenmerken

per 31 oktober 2021

Gem. looptijd (R)(C)BC

1,87 jaar

Gem. looptijd DC

n.v.t.

Gem. BUFFER (R)(C)BC

39.4%

Gem. BUFFER DC

n.v.t.

Ontwikkelingen in oktober 2021

De aandelenmarkten hebben een uitstekende maand achter de rug. In september moesten de koersen nog flink terrein prijsgeven, waarmee een positieve reeks vanaf februari werd onderbroken. In oktober hadden beleggers er echter weer zin in. De Eurostoxx50 index steeg met meer dan 5%, zodat het verlies van vorige maand ruimschoots werd goedge maakt.

Het herstel is opmerkelijk, gezien de zorgen over een mogelijke oververhitting van de economie. Dat zou gepaard kunnen gaan met een rentestijging, zoals we de afgelopen weken al zagen in de VS. Halverwege de maand stond de 10-jaars rente op 1,6%, dat is maar liefst 0,4% hoger dan begin augustus. In de tweede helft van oktober trad echter weer enige daling op. BUFFERfund kon onder deze omstandigheden +1,55% rendement toevoegen en maakte zo het septemberverlies van -0,86% eveneens meer dan goed.

In de afgelopen maand is enige positie afgebouwd in Bonuscertificaten op de Eurostoxx50 index. Deze certificaten renderen als de index (verder) oploopt. Bij gelijkblijvende indexstanden of forse koersdalingen is er geen rendement, maar ook geen verlies. Voor deze verkochte certificaten werden enkele nieuwe posities op individuele aandelen gekocht, zoals Hapag-Lloyd, Deutsche Bank, Unilever en Carrefour. Deze certificaten geven een mooi rendement, ook als de koers van het onderliggende aandeel niet stijgt of zelfs daalt. Daar staat tegenover dat het rendement wel gemaximeerd is. Maar met bijvoorbeeld een potentiële opbrengst van +15% (+24% op jaarbasis), een BUFFER van 36% en een korting van 7% op de prijs van het aandeel (Hapag-Lloyd), is de risico-rendement verhouding toch zeer interessant.

Onze liquiditeit is de afgelopen maanden licht toegenomen, van 11% naar 14%, hetgeen onze voorzichtige houding illustreert.

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%	-21%	-20%	-16%
-30%	-16%	-15%	-9%
-25%	-14%	-12%	-6%
-20%	-11%	-8%	-4%
-15%	-8%	-5%	-1%
-10%	-5%	-2%	2%
-5%	-2%	1%	4%
0%	0%	4%	6%
5%	3%	6%	8%
10%	5%	8%	10%
15%	7%	9%	11%
20%	9%	11%	12%
25%	11%	13%	14%
30%	13%	15%	16%
40%	18%	19%	19%

* scenario's op basis van actuele volatiliteit

Resultaten

Per 31 oktober 2021

Huidige koers	€ 101.71
oktober (%)	1.54%
2021 (%)	8.02%
Sinds start (%)	1.71%

Statistieken sinds start

Geannual. rend.	0.33%
Volatiliteit (12m)	5.87%
Max. drawdown	-35.53%
Hoogste koers	€ 119.52
Laagste koers	€ 77.05

Huidige posities

