

### 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

€ 22,873,388.39

#### Uitstaande participaties

231,424.3715

#### Beheervergoeding

0,96% op jaarbasis

#### Lopende kosten (TER)

1,11 % op jaarbasis

### Fondskenmerken

per 30 november 2021

#### Gem. looptijd (R)(C)BC

1,84 jaar

#### Gem. looptijd DC

n.v.t.

#### Gem. BUFFER (R)(C)BC

37.1%

#### Gem. BUFFER DC

n.v.t.

### Ontwikkelingen in november 2021

De aandelenmarkten hebben de afgelopen maand flink terrein moeten prijsgeven. De eerste helft van de maand werd de positieve trend van oktober nog ongestoord voortgezet, maar halverwege november kwam de omslag. De in de Eurostoxx50 index tot dan opgebouwde koerswinst van bijna 4% ging geheel verloren om de maand uiteindelijk met -4,3% verlies te eindigen.

De belangrijkste oorzaak van de malaise waren de teruggekeerde zorgen over de gevolgen van de corona epidemie. Met name de gemuteerde variant Omikron doet beleggers vrezen dat nieuwe, mogelijk langdurige lock-downs voor de deur staan. Maar ook de sterk oplopende inflatie, die bij bestending daarvan de centrale banken zal nopen de rente te verhogen, lokte een verkoopgolf uit.

Onder deze omstandigheden moest ook BUFFERfund terrein prijsgeven met een koersverlies van -2,8%. Het fonds had vooral last van de koersontwikkeling van diverse certificaten op aandelen die extra onder druk stonden door de dreigende lock-downs. Voorbeelden daarvan zijn de certificaten op de aandelen Lufthansa en TUI. Daar stond tegenover dat de vaccinaandelen, zoals Moderna en Biontech, prima presteerden hetgeen ook de certificaten op deze aandelen flink deed stijgen. Daarnaast hebben we een positie in putopties op de Eurostoxx50 (ES50) en NASDAQ-100 index, die in de dalende markt aanzienlijk in waarde zijn gestegen.

Enkele weken geleden hebben we ES50 puts met strikes van 3.300 gedraaid naar 3.700. Mocht de koersdaling op de aandelenmarkt doorzetten dan zal daar een goede beschermende werking van uitgaan.

### 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 12% dalen, na een half jaar is dat -9% en na een jaar nog -4%
- 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 13%.

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%     | -14% |
| -30%             | -15%                | -12%     | -8%  |
| -25%             | -12%                | -9%      | -4%  |
| -20%             | -10%                | -7%      | -3%  |
| -15%             | -7%                 | -4%      | -1%  |
| -10%             | -5%                 | -2%      | 2%   |
| -5%              | -2%                 | 1%       | 5%   |
| 0%               | 0%                  | 4%       | 7%   |
| 5%               | 3%                  | 6%       | 9%   |
| 10%              | 5%                  | 8%       | 11%  |
| 15%              | 7%                  | 10%      | 13%  |
| 20%              | 8%                  | 11%      | 14%  |
| 25%              | 11%                 | 13%      | 14%  |
| 30%              | 13%                 | 15%      | 16%  |
| 40%              | 17%                 | 19%      | 19%  |

\* scenario's op basis van actuele volatiliteit

### Resultaten

Per 30 november 2021

|                      |         |
|----------------------|---------|
| <b>Huidige koers</b> | € 98,84 |
| november (%)         | -2.83%  |
| 2021 (%)             | 4.96%   |
| Sinds start (%)      | -1.16%  |

#### Statistieken sinds start

|                    |          |
|--------------------|----------|
| Geannual. rend.    | -0.22%   |
| Volatiliteit (12m) | 5.62%    |
| Max. drawdown      | -35.53%  |
| Hoogste koers      | € 119.52 |
| Laagste koers      | € 77.05  |

### Huidige posities

