

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

€ 22,515,348.83

Uitstaande participaties

224,661.9580

Beheervergoeding

0,96% op jaarbasis

Lopende kosten (TER)

1,11 % op jaarbasis

Fondskenmerken

per 31 december 2021

Gem. looptijd (R)(C)BC

1,76 jaar

Gem. looptijd DC

n.v.t.

Gem. BUFFER (R)(C)BC

38.4%

Gem. BUFFER DC

n.v.t.

Ontwikkelingen in december 2021

Na de dip in november konden de koersen zich de afgelopen maand gedeeltelijk herstellen. Zodoende sloot BUFFERfund het jaar af op een koers van 100,22 euro. Dat impliceert voor dit jaar een rendement van +6,43%, wat werd behaald met een gemiddelde BUFFER van rond de 40%.

Daarnaast is in het fonds een grote positie putopties op de Eurostoxx50 en Nasdaq100 indices opgebouwd, met uitoefenprijzen 15% - 20% onder de actuele koersen. Deze putposities impliceren niet een visie dat in 2022 de koersen flink zullen dalen. Wel maken zij onderdeel uit van de strategie van BUFFERfund om (deels) beschermd te zijn tegen onverwachte forse koersdalingen.

Op deze putposities zijn andere putopties geschreven op niveaus van meer dan 40% onder de actuele stand van de index. De daarvoor ontvangen premie compenseert voor een deel de investering in de beschermende putopties met hogere uitoefenprijzen. Mede hierdoor heeft ons fonds nog een kaspositie van iets meer dan 10%, waarmee desgewenst op (wijzigende) marktomstandigheden kan worden ingespeeld.

Vanaf augustus hebben wij, in het kader van een beleidsaanpassing, meer certificaten op individuele aandelen aangeschaft. Momenteel is bijna 45% van de certificaten in ons fonds gerelateerd aan een individueel aandeel. De deltatabel laat zien dat BUFFERfund het nieuwe jaar ingaat met zicht op bijna +8% rendement eind 2022 als de gemiddelde aandelenkoersen per saldo niet veranderen. Bij een koersdaling van -30% zou ons fonds -8% verliezen. Daarbij tekenen we aan dat het om indicatieve verwachtingen gaat over een gemiddelde koersdaling, waarbij de koersen gedurende het jaar nooit meer dan -30% dalen.

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 13% dalen, na een half jaar is dat -10% 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 7% stijgen, na een half jaar is dat 10% en na een jaar 12%.

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.

Marktscenario's en Indicatieve resultaten

Mutaties Markt ^{*)}	Mutatie BUFFERfund		
	Maand	Halfjaar	Jaar
-40%	-20%	-18%	-14%
-30%	-16%	-12%	-8%
-25%	-13%	-10%	-6%
-20%	-11%	-7%	-3%
-15%	-8%	-4%	1%
-10%	-5%	-1%	4%
-5%	-2%	2%	6%
0%	0%	5%	8%
5%	3%	7%	10%
10%	5%	9%	12%
15%	7%	10%	12%
20%	9%	12%	14%
25%	11%	14%	15%
30%	14%	16%	17%
40%	18%	20%	21%

* Veronderstelde koersdalingen c.q. -stijgingen zijn steeds maximaal in genoemde periodes. Scenario's zijn gebaseerd op actuele volatiliteit. Aangenomen wordt dat onderliggende indices en individuele aandelen van certificaten gelijke koersbewegingen laten zien.

Resultaten

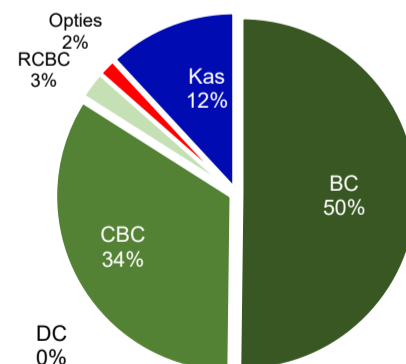
Per 31 december 2021

Huidige koers	€ 100.22
december (%)	1.40%
2021 (%)	6.43%
Sinds start (%)	0.22%

Statistieken sinds start

Geannual. rend.	0.04%
Volatiliteit (12m)	5.88%
Max. drawdown	-35.53%
Hoogste koers	€ 119.52
Laagste koers	€ 77.05

Huidige posities



**Let op! U belegt buiten AFM-toezicht.
Geen vergunning- en prospectusplicht voor deze activiteit.**

