

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

€ 21,972,494.86

Uitstaande participaties

224,532.4601

Beheervergoeding

0,96% op jaarbasis

Lopende kosten (TER)

1,11 % op jaarbasis

Fondskenmerken

per 31 januari 2022

Gem. looptijd (R)(C)BC

1,69 jaar

Gem. looptijd DC

n.v.t.

Gem. BUFFER (R)(C)BC

37.8%

Gem. BUFFER DC

n.v.t.

Ontwikkelingen in januari 2022

De aandelenmarkten hebben een wilde maand achter de rug. Het nieuwe jaar startte nog wel veelbelovend, met koersstijgingen over de gehele breedte van de markt. Maar al snel sloeg de stemming geheel om. Binnen twee weken stond de Eurostoxx50 index 7% onder het eerder in de maand bereikte topniveau. Aandelen in de sectoren technologie en online dienstverleners daalden nog veel harder. Oorzaak van de stemmingswisseling waren de hoge inflatiecijfers en het besef dat de centrale banken daadwerkelijk de rentes gaan verhogen. Een scherp herstel in de laatste dagen van de maand kon de schade uiteindelijk enigszins beperken.

BUFFERfund moest onder deze omstandigheden ook terrein prijsgeven en verloor in januari ruim -2% van zijn waarde. Het koersverlies kwam deels tot stand door de opgelopen volatiliteit, waardoor onze certificaten met (impliciet) geschreven opties minder waard worden. Ook de posities met aandelen als onderliggende waarde in de genoemde twee sectoren hadden een negatief koerseffect op ons fonds. De put opties op de Eurostoxx50 en de Nasdaq100 en de Reverse Bonus Certificaten hadden een matigend effect op de koersdaling.

Door de kaspositie van bijna 20% hebben we gebruik kunnen maken van de hoge volatiliteit. Er zijn nieuwe certificaten aangeschaft met grote BUFFERS en een hoge korting (ten opzichte van de prijs van de onderliggende waarde), met toch een gezond rendementsperspectief. Een voorbeeld is het certificaat op het aandeel van vliegtuigbouwer Airbus. We kochten het Capped Bonus Certificaat met een BUFFER van 40% en een korting van 20% ten opzichte van de beurskoers van het aandeel Airbus. Het potentiële bonusrendement op dit certificaat, dat eind van het jaar afloopt, bedraagt +9%.

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

* 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

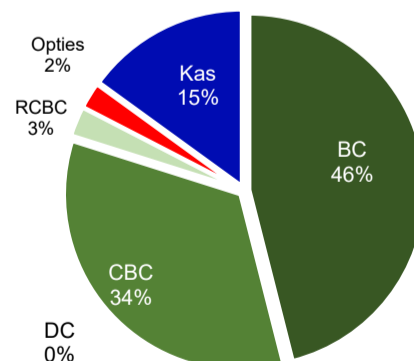
Per 31 januari 2022

Huidige koers	€ 97.86
januari (%)	-2.35%
2022 (%)	-2.35%
Sinds start (%)	-2.14%

Statistieken sinds start

Geannual. rend.	-0.40%
Volatiliteit (12m)	6.05%
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.**

