

### 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

€ 18,840,234.63

#### Uitstaande participaties

214,411.0198

#### Beheervergoeding

0,96% op jaarbasis

#### Lopende kosten (TER)

1,11 % op jaarbasis

### Ontwikkelingen in juni 2022

Na het geringe koersherstel in mei hebben de aandelenmarkten de afgelopen maand zeer slecht gepresteerd. De brede Eurostoxx50 index daalde met bijna -9%. Daarmee is het verlies van deze index over de eerste zes maanden uitgekomen op -17,4%. De Amerikaanse Nasdaq100, een index met veel technologie aandelen, daalde in de eerste helft zelfs met bijna -30%. Daarmee hebben de aandelenmarkten de slechtste halfjaarprestatie sinds eind jaren zestig geleverd.

De hoge inflatie en de scherpe stijging van de rente zijn de oorzaak van de zure stemming op de markten. Dat als gevolg van deze twee variabelen mogelijk een (flinke) recessie wacht, maakt de stemming er niet beter op.

Ook BUFFERfund moest in juni flink terrein prijsgeven en verloor -5,5%, waarmee het halfjaarverlies op -12,3% is uitgekomen. Van verschillende CBC met individuele aandelen als onderliggende waarden werden de BUFFERS doorbroken, hetgeen betekent dat het bonusrendement is komen te vervallen. De betreffende CBC fluctueren daardoor nu één op één mee met de koers van de onderliggende waarden. Onze strategie is deze posities vooralsnog aan te houden tot er (enig) koersherstel is opgetreden. Als dat gebeurt, draaien we, indien mogelijk, de 'gebroke CBC' naar nieuwe posities met hoge BUFFERS en toch weer een aantrekkelijk bonusrendement. Op deze manier kan het - door het koersherstel wat meer beperkte verlies op de verkochte CBC - worden ingelopen met het potentieel hoge bonusrendement op de nieuw aangeschafte CBC.

De afgelopen maand hebben we een belangrijk deel van de september 2022 put opties gedraaid naar juni 2023 put opties. De uitoefenprijs van deze nieuwe opties is lager dan die van de 2022 series en daarmee is gedeeltelijke dekking van onze CBC posities weer een jaar lang gewaarborgd.

### Resultaten

Per 30 juni 2022

<b>Huidige koers</b>	€ 87.87
juni (%)	-5.49%
2022 (%)	-12.32%
Sinds start (%)	-12.13%

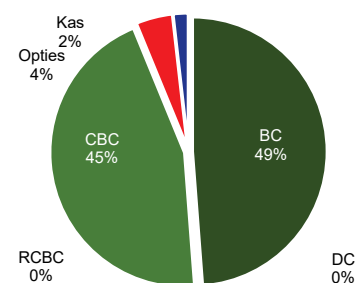
### Statistieken sinds start

Geannual. rend.	-2.18%
Volatiliteit (12m)	10.70%
Max. drawdown	-35.53%
Hoogste koers	€ 119.52
Laagste koers	€ 77.05

### Marktsenario's en Indicatieve resultaten

Mutaties Markt <sup>1)</sup>	Mutatie BUFFERfund		
	Maand	Halfjaar	Jaar
-40%	-29%	-28%	-28%
-30%	-23%	-20%	-18%
-25%	-19%	-15%	-8%
-20%	-15%	-9%	-1%
-15%	-11%	-4%	2%
-10%	-7%	1%	6%
-5%	-3%	7%	10%
0%	1%	9%	10%
5%	4%	10%	10%
10%	7%	12%	12%
15%	9%	13%	13%
20%	12%	15%	14%
25%	14%	16%	16%
30%	16%	18%	17%
40%	20%	22%	21%

### Huidige posities



### Fondskkenmerken

per 30 juni 2022

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

1,30 jaar

#### Gem. looptijd DC

n.v.t.

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

25.9%

#### Gem. BUFFER DC

n.v.t.

### 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 19% dalen, na een half jaar is dat -15% en na een jaar nog -8%
- als de aandelenmarkt met 15% stijgt en daar min of meer stabiliseert, dan zal BUFFERfund in eerste instantie met 9% stijgen, na een half jaar is dat 13% 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.

<sup>1)</sup> 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.

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

