

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

€ 19,565,531.90

Uitstaande participaties

212,372.0617

Beheervergoeding

0,96% op jaarbasis

Lopende kosten (TER)

1,11 % op jaarbasis

Ontwikkelingen in juli 2022

De beursmaand juli heeft zich van zijn zonnige koerszijde laten zien. De brede aandelenmarkt steeg met +7,5%. Dat was een welkome toename na de zwaarbewolkte juni maand waarin de koersen met -9% daalden. Beleggers hechten blijkbaar grote waarde aan de sterke rentedaling die deze maand plaatsvond. De rente op Nederlandse staatsleningen kwam uit op +1,1%, maar liefst een halvering ten opzichte van het tarief van anderhalve maand geleden. De oorzaak van de rentedaling, de toenemende waarschijnlijkheid dat een recessie aanstaande is, lijkt beleggers niet te deren. Ook de gespannen geopolitieke situatie heeft ogenschijnlijk geen (negatieve) invloed op het sentiment van de belegger.

BUFFERfund kon onder deze gunstige omstandigheden relatief goed presteren en liep met bijna +5% in koers op. Vorige maand was een aantal CBC op individuele aandelen 'gebroken': de koers van het onderliggende aandeel kwam onder de vooraf vastgestelde barrièrekoers. Daarmee vervalt het bonusrendement en fluctueren deze CBC vervolgens een op een mee met de koers van het onderliggende aandeel. Na de sterke koersstijgingen deze maand, waardoor het verlies op de gebroken CBC sterk terugliep, zijn deze certificaten verkocht. Daarvoor in de plaats zijn nieuwe CBC aangeschaft op dezelfde aandelen, maar dan met nieuwe grote BUFFERS. Door het beperktere verlies bij verkoop en het nieuwe hoge bonusrendement kan de (indirecte) investering in de onderliggende aandelen zo alsnog positief uitpakken.

We hebben ook een certificaat op de Eurostoxx50 index met winst verkocht. Deze CBC had tot en met het einde van het jaar een resterend potentieel rendement van slechts +2%. Deze CBC is deels vervangen door iets grotere posities in de eerdergenoemde CBC op individuele aandelen. Omdat niet de hele verkochte Eurostoxx50 positie is vervangen, is de liquiditeit van ons fonds gestegen tot 3% (was 1,5%). Mede daardoor is de (put)optie positie in het fonds iets afgebouwd.

Resultaten

Per 31 juli 2022

Huidige koers	€ 92.13
juli (%)	4.85%
2022 (%)	-8.07%
Sinds start (%)	-7.87%

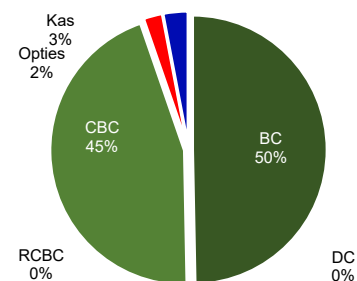
Statistieken sinds start

Geannual. rend.	-1.37%
Volatiliteit (12m)	11.07%
Max. drawdown	-35.53%
Hoogste koers	€ 119.52
Laagste koers	€ 77.05

Marktsenario's en Indicatieve resultaten

Mutaties Markt ¹⁾	Mutatie BUFFERfund		
	Maand	Halfjaar	Jaar
-40%	-32%	-29%	-28%
-30%	-24%	-20%	-12%
-25%	-20%	-13%	-4%
-20%	-15%	-7%	0%
-15%	-11%	-1%	6%
-10%	-6%	2%	7%
-5%	-3%	4%	7%
0%	1%	6%	8%
5%	4%	8%	9%
10%	6%	10%	10%
15%	9%	12%	12%
20%	11%	14%	13%
25%	13%	16%	15%
30%	16%	18%	18%
40%	20%	22%	22%

Huidige posities



Fondskennmerken

per 31 juli 2022

Gem. looptijd (R)(C)BC

1,32 jaar

Gem. looptijd DC

n.v.t.

Gem. BUFFER (R)(C)BC

32.6%

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 20% dalen, na een half jaar is dat -13% 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 9% stijgen, na een half jaar is dat 12% 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.

¹⁾ 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.**

