

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

€ 17,965,687.49

Uitstaande participaties

200,625.1286

Beheervergoeding

0,96% op jaarbasis

Lopende kosten (TER)

1,11 % op jaarbasis

Ontwikkelingen in december 2022

De aandelenmarkten hebben de afgelopen maand de trend voor het gehele jaar bevestigd. De brede aandelenindex ES50 moest -4,3% rendement prijsgeven. Dat is fors, maar het moet wel in het licht worden gezien van de sterke stijging (+20%) in de twee maanden ervoor. Over het gehele jaar daalde de index niettemin met bijna -9%.

De oorzaak van deze koersdaling moet met name gezocht worden in de flinke rentestijging die het afgelopen jaar plaatsvond. De Europese 10-jaarsrente op staatsleningen steeg dit jaar met bijna +3%-punt tot een niveau van 2,91% voor Nederlandse obligaties. Onder deze omstandigheden moesten met name groeiaandelen het ontgelden. Die daalden in 2022 tot -50% en soms met nog wel (veel) meer. BUFFERfund heeft een overwogen positie in deze aandelen, mede vanwege het hoge bonusrendement dat de certificaten op deze aandelen potentieel kunnen opleveren. Helaas zijn veel van deze certificaten door de BUFFER gezakt, waarmee het bonusrendement verviel.

Desondanks kon BUFFERfund de koersschade in december met een verlies van -2,6% enigszins beperkt houden. Maar voor het gehele jaar resulteert voor ons fonds toch een teleurstellend verlies van -10,65%.

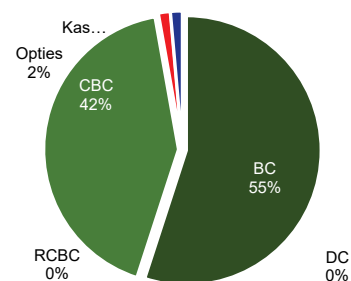
Door de koop van nieuwe vervangende certificaten voor 'gekraakte' posities is het uitzicht volgens de deltatabel gunstig. Bij opnieuw flinke koersdalingen, tot maximaal -25%, zou BUFFERfund over een jaar nog een positief resultaat van +3% kunnen behalen. Maar daar moet aan toegevoegd worden dat, door grote koersuitslagen en grote verschillen in koersverloop tussen verschillende sectoren, de uitkomst kan tegenvallen, zoals de afgelopen jaren vaker gebeurde.

Wij wensen onze participanten en geïnteresseerden een gezond en voorspoedig 2023!

Marktsenario's en Indicatieve resultaten

Mutaties Markt ¹⁾	Mutatie BUFFERfund		
	Maand	Halfjaar	Jaar
-40%	-31%	-29%	-25%
-30%	-23%	-15%	-5%
-25%	-19%	-8%	4%
-20%	-14%	-4%	5%
-15%	-10%	-2%	6%
-10%	-6%	1%	7%
-5%	-3%	2%	8%
0%	1%	6%	9%
5%	4%	8%	10%
10%	7%	11%	12%
15%	10%	13%	13%
20%	13%	15%	16%
25%	16%	18%	18%
30%	18%	20%	21%
40%	24%	25%	26%

Huidige posities



Fondskennmerken

per 31 december 2022

Gem. looptijd (R)(C)BC

1,20 jaar

Gem. looptijd DC

n.v.t.

Gem. BUFFER (R)(C)BC

34,8%

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 -8% en na een jaar stijgen met 4%
- als de aandelenmarkt met 15% stijgt en daar min of meer stabiliseert, dan zal BUFFERfund in eerste instantie met 10% 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.

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.

