

Kerngegevens
Beheerder

BUFFER Invest B.V.

Juridisch eigenaar

Stichting Juridisch Eigendom BUFFERfunds

Fondsadministratie

SGG Group

Introductiedatum

18 augustus 2016

Benchmark

EURO STOXX 50 GR TR

ISIN-code

NL0012615884

Beurs

Niet genoteerd

Verhandelbaarheid

Dagelijks

Omvang fonds

€ 43.354.968,38

Uitstaande participaties

392.690,1787

Beheervergoeding

0,96 % op jaarbasis

Lopende kosten (TER)

1,09 % op jaarbasis

Ontwikkelingen in augustus 2018

De afgelopen maand kwam de aandelenmarkt in onrustiger vaarwater. De Eurostoxx50 (ES50), onze benchmark, moest 3,70% prijsgeven. BUFFERfund volgde op gepaste afstand en hield de schade beperkt tot een teruggang met 0,83%. Voor het gehele jaar staat ons fonds nog op een positief resultaat van +0,78%. ES50 houdt het net niet droog en verliest dit jaar fractioneel (-0,15%). De malaise op de beurzen werd vooral veroorzaakt door onzekerheid over de dreigende handelsoorlog tussen de VS en China en (met name) de EU. Daarnaast speelde de crisis in Turkije en later ook Argentinië de markten parten. Beleggers beginnen bovendien (weer) te twijfelen aan de financiële stabiliteit van Italië.

Opmerkelijk is dat, ondanks de koersdalingen, beleggers nog steeds niet nerveus blijken. De 1-jaars volatiliteit van ES50 ligt met 11,7 op nagenoeg hetzelfde niveau als in de afgelopen maanden. Datzelfde geldt voor de beweeglijkheid van BUFFERfund, die met 4,3 weinig afwijkt van die eerder in het jaar en, conform de doelstelling, ruim onder de volatiliteit van de ES50. Omdat de beweeglijkheid niet opliep, is in de dalende markt gekozen voor (beperkte) aanschaf van Discount Certificaten, die een wat lager risicoprofiel hebben dan de Bonus Certificaten.

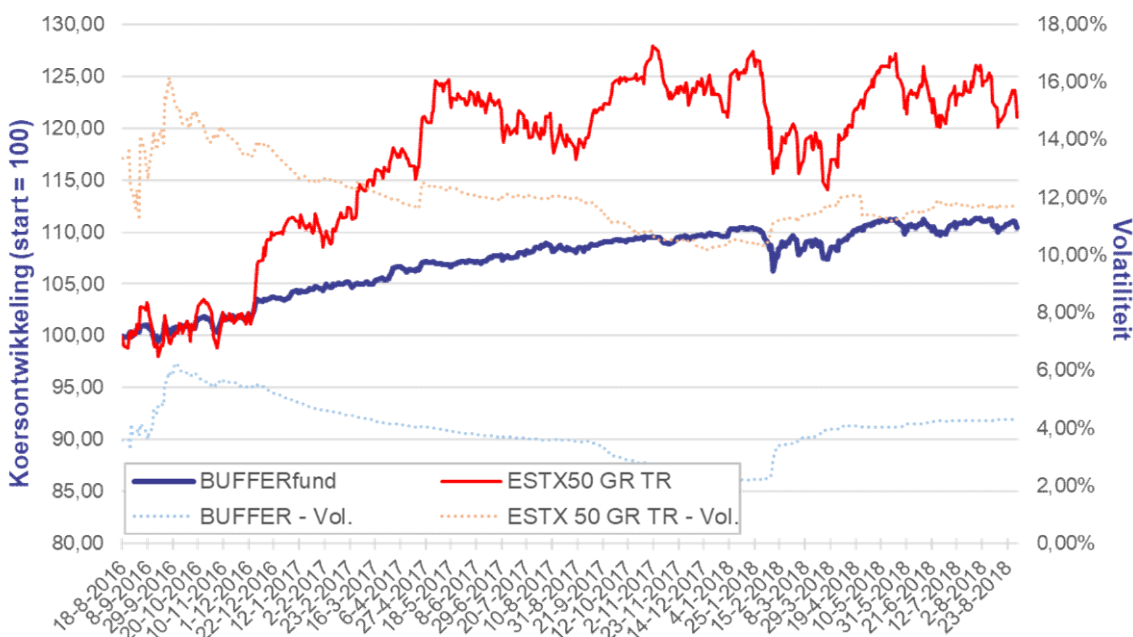
Resultaten

per 31 augustus 2018

Huidige koers	€ 110,41
augustus (%)	-0,83%
2018 (%)	0,78%
Sinds start (%)	10,41%

Statistieken sinds start

Geannual. rend.	5,00%
Volatiliteit (12m)	4,31%
Max. drawdown	-3,84%
Hoogste koers	€ 111,33
Laagste koers	€ 99,44

Koersontwikkeling

Fondskennmerken

per 31 augustus 2018

Gem. looptijd long (C)BC

0,7 jaar

Gem. looptijd DC

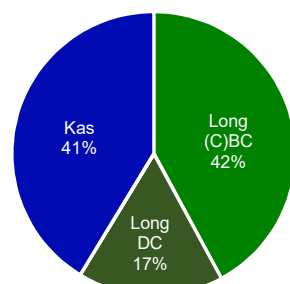
0,9 jaar

Gem. barrière long (C)BC

2.462

Gem. Cap DC

2.387

Huidige posities

Over BUFFERfund

BUFFERfund heeft als doelstelling op lange termijn beter te renderen dan zijn benchmark, de Eurostoxx50 index, in combinatie met een lagere volatiliteit ten opzichte van deze index.

Het fonds wil haar doelstelling met name bereiken door de aanschaf van aan de Duitse beurs genoteerde Capped Bonus Certificaten en Discount Certificaten. Deze certificaten bieden uitzicht op een vast en aantrekkelijk rendement, zolang de Eurostoxx50 index een vooraf vastgestelde ondergrens (barrière) niet raakt.

BUFFERfund voert een actief risicobeleid dat er voor moet zorgen dat de in positie genomen certificaten niet worden getroffen door een barrière doorbraak, waardoor het bonusrendement verloren zou gaan. Het aanvullende beleid van winstmanagement compleeteert het instrumentarium van het fonds om de genoemde doelstellingen te bereiken.

**Let op! U belegt buiten AFM-toezicht.
Geen vergunningplicht voor deze activiteit.**

