

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

€ 43.607.663,05

Uitstaande participaties

394.407,3128

Beheervergoeding

0,96 % op jaarbasis

Lopende kosten (TER)

1,06 % op jaarbasis

Ontwikkelingen in februari 2019

Zo somber als 2018 eindigde, zo zonnig blijft het vooralsnog in het nieuwe jaar. Vorige maand behaalde BUFFERfund al een fraai rendement van +3,69% en daar kwam in februari nog eens +1,53% bij. Voor geheel 2019 staat het rendement daarmee op +5,27% (inclusief alle kosten). Daarmee is het gehele verlies van 2018 in twee maanden tijd meer dan goed gemaakt.

Onze benchmark, de Eurostoxx50 index, is nog niet zover. Weliswaar werd over februari een winst behaald van +4,22% en met de +5,58% over januari tilt dat de indexscore voor 2019 naar +10,25%. Dat is echter nog niet voldoende om het negatieve resultaat over 2018 (-11,25%) te compenseren.

De goede stemming op de beurzen is lastig te verklaren. Bij de reeds bekende risico's (handelsoorlog, Italië, Brexit en monetair beleid) heeft zich nog een mogelijk nakende recessie gevoegd. Troostende gedachte voor de markt is dat een eventuele recessie een einde zal maken aan de aanvankelijk door de centrale banken beoogde rentestijging. Dat wordt door aandelenmarkten meestal op prijs gesteld.

In de oplopende markten hebben wij afgelopen weken enkele relatief hoog risico posities gedraaid naar certificaten met een lager risico. Door het lagere risico van de nieuwe certificaten is er ook meer gekocht dan verkocht, zodat de liquiditeit van BUFFERfund verder daalde van 37,2% naar 33,7%.

Resultaten

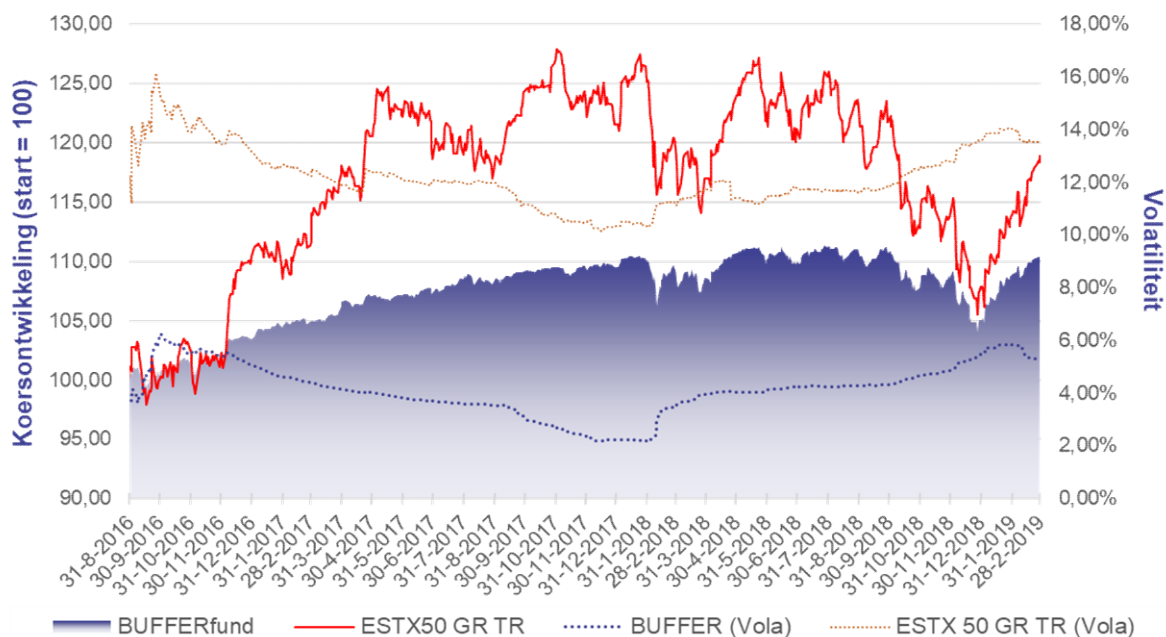
per 28 februari 2019

Huidige koers	€ 110,57
februari (%)	1,53%
2019 (%)	5,27%
Sinds start (%)	10,57%

Statistieken sinds start

Geannual. rend.	4,06%
Volatiliteit (12m)	5,31%
Max. drawdown	-6,59%
Hoogste koers	€ 111,33
Laagste koers	€ 99,44

Koersontwikkeling



Fondskennmerken

per 28 februari 2019

Gem. looptijd (R)(C)BC

1,2 jaar

Gem. looptijd DC

0,7 jaar

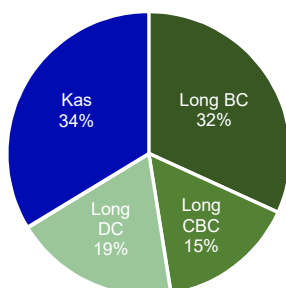
Gem. BUFFER (R)(C)BC

32,3%

Gem. BUFFER DC

27,4%

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 completeert het instrumentarium van het fonds om de genoemde doelstellingen te bereiken.

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

