

Kerngegevens
Beheerder

BUFFER Invest B.V.

Juridisch eigenaar

 Stichting Juridisch
Eigendom BUFFERfunds

Fondsadministratie

IQ-EQ

Introductiedatum

18 augustus 2016

Benchmark

EURO STOXX 50 GR TR

ISIN-code

NL0012615884

Beurs

Niet genoteerd

Verhandelbaarheid

Dagelijks

Omvang fonds

€ 43.626.504,36

Uitstaande participaties

391.708,0862

Beheervergoeding

0,96 % op jaarbasis

Lopende kosten (TER)

1,06 % op jaarbasis

Ontwikkelingen in maart 2019

Voor de derde maand op rij lieten de aandelenkoersen een stijgende lijn zien. BUFFERfund voegde in maart 0,74% aan het rendement toe en staat voor dit jaar op een plus van +6,05%. Sinds de start in augustus 2016 is de winst +11,38%. Onze benchmark, de Eurostoxx50 index (ES50), die we op lange termijn willen verslaan maar wel met een twee keer zo laag risico, behaalde afgelopen maand respectievelijk dit jaar +1,86% en +12,29% rendement. Sinds de start van ons fonds is het rendement gelijk aan +21,12%. Dat resultaat werd bereikt met een volatiliteit (risico) van 12,40. Het risico van BUFFERfund lag over die periode ruim twee keer zo laag op 4,49. De gecombineerde aandelen (ES50) en obligaties (iBoxx Overall) index, met exact dezelfde volatiliteit als BUFFERfund bestaat voor 67% uit obligaties en 33% uit aandelen. Deze gecombineerde index behaalde sinds de start van BUFFERfund een rendement van 7,87%, ruim 3,5% minder dan BUFFERfund.

In maart hebben we onze posities wat uitgebreid op momenten van een terugval van de aandelenkoersen. Dat heeft ertoe geleid dat de liquiditeit in BUFFERfund is teruggelopen van 34% naar 31%. Onze doelstelling is de liquiditeit verder te verlagen, maar uiteraard wel met inachtneming van de grenzen van ons risicobeleid.

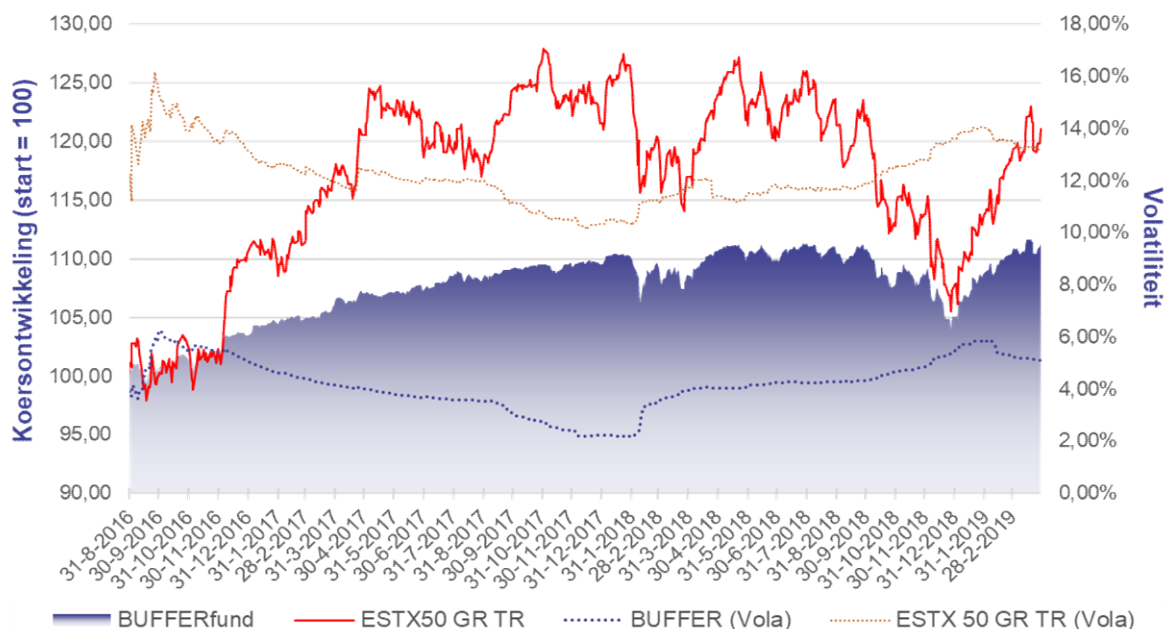
Resultaten

per 31 maart 2019

Huidige koers	€ 111,38
maart (%)	0,73%
2019 (%)	6,05%
Sinds start (%)	11,38%

Statistieken sinds start

Geannual. rend.	4,23%
Volatiliteit (12m)	5,10%
Max. drawdown	-6,59%
Hoogste koers	€ 111,75
Laagste koers	€ 99,44

Koersontwikkeling

Fondskennmerken

per 31 maart 2019

Gem. looptijd (R)(C)BC

1,2 jaar

Gem. looptijd DC

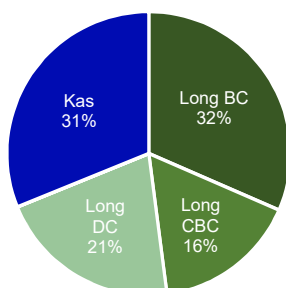
1,1 jaar

Gem. BUFFER (R)(C)BC

33,4%

Gem. BUFFER DC

31,3%

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.

