

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

€ 44.806.443,72

Uitstaande participaties

393.944,8562

Beheervergoeding

0,96 % op jaarbasis

Lopende kosten (TER)

1,06 % op jaarbasis

Ontwikkelingen in april 2019

De Eurostoxx50 index (ES50), onze benchmark, behaalde de afgelopen maand maar liefst 5,47% rendement. Daarmee komt het jaarrendement uit op +18,43%. BUFFERfund profiteerde ook van de goede stemming op de beurzen en liep met 2,12% op, om voor de eerste vier maanden uit te komen op +8,29%. De volatiliteit (jaar) van de aandelenkoersen neemt verder af en bedraagt voor ES50 momenteel 12,90, terwijl die voor BUFFERfund op een comfortabel lage 5,04 ligt.

Bij de lage volatiliteit en oplopende koersen hebben we voor het eerst in lange tijd Reverse Bonus Certificaten (op de DAX) opgenomen in ons fonds. Deze posities leveren met name rendement op als de aandelenkoersen dalen. Maar ook bij gelijkblijvende of rustig stijgende koersen is nog een positief rendement mogelijk. Naast deze aankopen hebben we op verschillende certificaten winst genomen en nieuwe certificaten met een lager risicoprofiel in de portefeuille opgenomen. Hierdoor konden we meer certificaten terugkopen dan er verkocht werden. In combinatie met de aankoop van de Reverse Certificaten is de liquiditeit zodoende flink afgenomen, van 31% eind maart naar 17% per ultimo april. Ondanks de grotere beleggingspositie is het risico (verwachte koersdaling van BUFFERfund bij een snelle daling van ES50 met 10%) vorige maand afgenomen van -4,6% naar -3,9%.

Resultaten

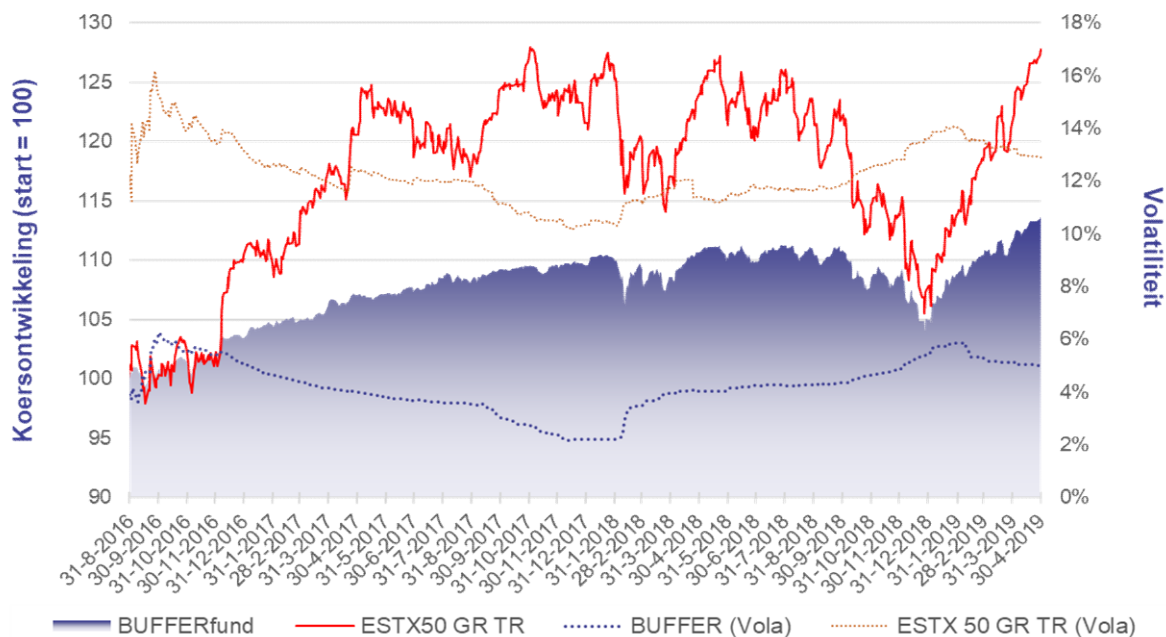
per 30 april 2019

Huidige koers	€ 113,74
april (%)	2,12%
2019 (%)	8,29%
Sinds start (%)	13,74%

Statistieken sinds start

Geannual. rend.	4,91%
Volatiliteit (12m)	5,04%
Max. drawdown	-6,59%
Hoogste koers	€ 113,74
Laagste koers	€ 99,44

Koersontwikkeling



Fondskennmerken

per 30 april 2019

Gem. looptijd (R)(C)BC

1,4 jaar

Gem. looptijd DC

1,4 jaar

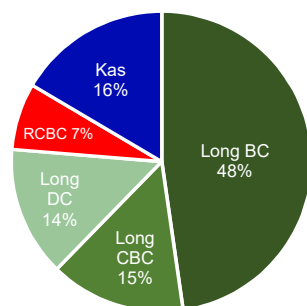
Gem. BUFFER (R)(C)BC

34,2%

Gem. BUFFER DC

37,0%

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.**

