

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

€ 43.815.957,68

Uitstaande participaties

395.061,3278

Beheervergoeding

0,96 % op jaarbasis

Lopende kosten (TER)

1,06 % op jaarbasis

Ontwikkelingen in mei 2019

Na de zeer aanzienlijke koersstijging in de eerste maanden van het jaar, moesten de aandelen in mei flink terrein prijsgeven. De Eurostoxx50 index (ES50), onze benchmark, verloor maar liefst -5,11%. Ook BUFFERfund hield het niet droog en zakte met -2,49%. Voor het gehele jaar zijn de resultaten echter nog flink positief, met rendementen van respectievelijk +12,38% en +5,60%. Dat de onrust van de markten toeneemt, blijkt uit de sterke stijging van de korte termijn volatiliteit. Die van ES50 lag in mei op 16,2, terwijl de beweeglijkheid van BUFFERfund op 5,9 lag. Dezelfde cijfers voor april bedroegen 6,6 en 4,4. Een stijging van 6,6 naar 16,2 komt niet vaak voor. De beperkte toename van 4,4 naar 5,9 voor BUFFERfund laat de gematigde risicopositie van ons fonds zien.

In mei hebben we voor het eerst een positie genomen in CBC op de bankenindex. De koersen van banken daalden daarna echter zo hard, dat we op het grootste deel van de positie Dynamisch Risico Management (DRM) moesten toepassen. We kochten zodoende nieuwe 'bankencertificaten' met een BUFFER van 26% en nog altijd uitzicht op een positief totaalresultaat op de bankenindex. De ook recent aangeschafte Reverse Certificaten op de DAX (renderen vooral bij koersdalingen) deden het zeer goed en gaven prima tegenwicht. Door de diverse aankopen is de liquiditeit van BUFFERfund verder afgenomen tot 9%.

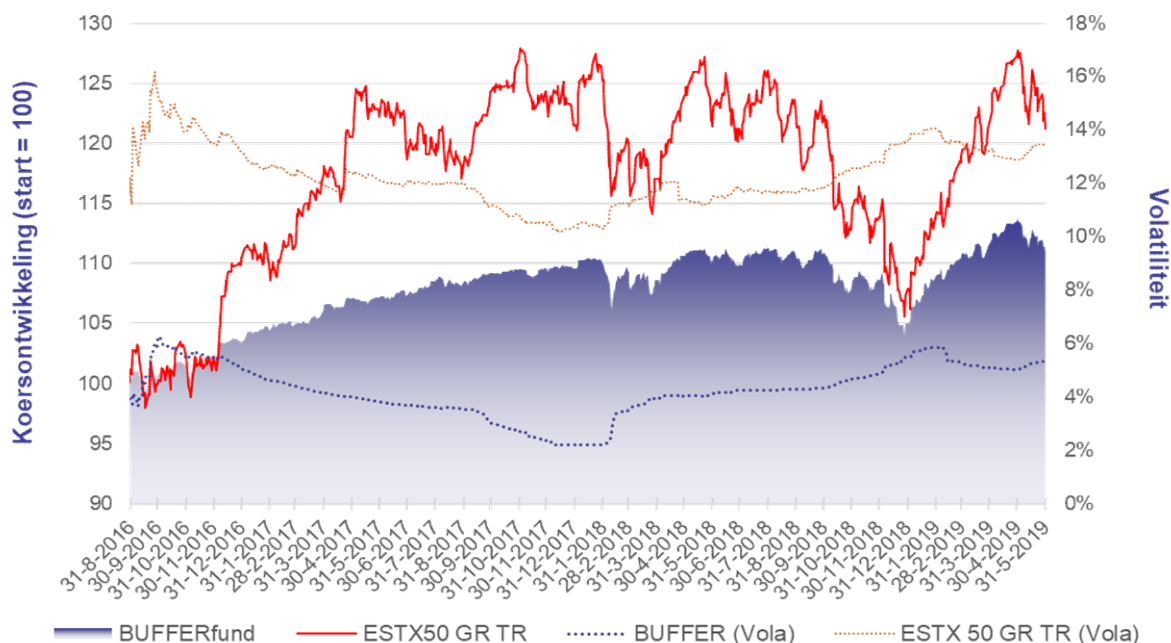
Resultaten

per 31 mei 2019

Huidige koers	€ 110,91
mei (%)	-2,49%
2019 (%)	5,60%
Sinds start (%)	10,91%

Statistieken sinds start

Geannual. rend.	3,80%
Volatiliteit (12m)	5,36%
Max. drawdown	-6,59%
Hoogste koers	€ 113,74
Laagste koers	€ 99,44

Koersontwikkeling

Fondskennmerken

per 31 mei 2019

Gem. looptijd (R)(C)BC

1,4 jaar

Gem. looptijd DC

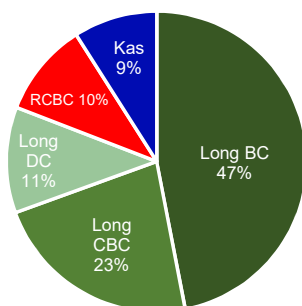
1,6 jaar

Gem. BUFFER (R)(C)BC

29,9%

Gem. BUFFER DC

34,8%

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.**

