

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

€ 43.652.689,68

Uitstaande participaties

385.962,0113

Beheervergoeding

0,96 % op jaarbasis

Lopende kosten (TER)

1,06 % op jaarbasis

Ontwikkelingen in juni 2019

De afgelopen maand vertoonden de aandelenkoersen een sterk herstel van de koersval in de maand mei. De Eurostoxx50 index (ES50), onze benchmark, kon maar liefst +6,04% rendement toevoegen aan het totaal, waardoor het resultaat over de eerste helft van 2019 is uitgekomen op +19,17%. BUFFERfund behaalde in juni +1,98% rendement, waardoor het halfjaarresultaat is uitgekomen op +7,69%. De 12-maands volatiliteit, een indicatie van het risico, staat voor BUFFERfund op 5,35. Over dezelfde periode is de beweeglijkheid van ES50 uitgekomen op 13,18. Het hogere rendement van de benchmark is dus gepaard gegaan met een veel hoger risico ten opzichte van BUFFERfund. Zoals bekend sturen wij ons fonds in de eerste plaats aan op het beperken van risico (doelstelling: minder dan de helft van het risico van de benchmark). Binnen dat kader wordt een zo hoog mogelijk rendement nagestreefd. Overigens viel de prestatie van BUFFERfund over juni iets tegen. Dat heeft te maken met onze positie in de bankenindex. Deze is weliswaar niet zo heel groot (circa 8,5% van het fondsvermogen), maar de slechte prestatie van de bankaandelen heeft toch enige impact. Over de maanden mei en juni is de bankenindex met meer dan 10% gedaald, terwijl de ES50 juist een kleine plus liet zien. De buffers van onze bankenpositie zijn overigens zeer ruim, de meeste nog meer dan 25%, zodat met de capped bonus certificaten op termijn alsnog een mooi rendement kan worden behaald.

Resultaten

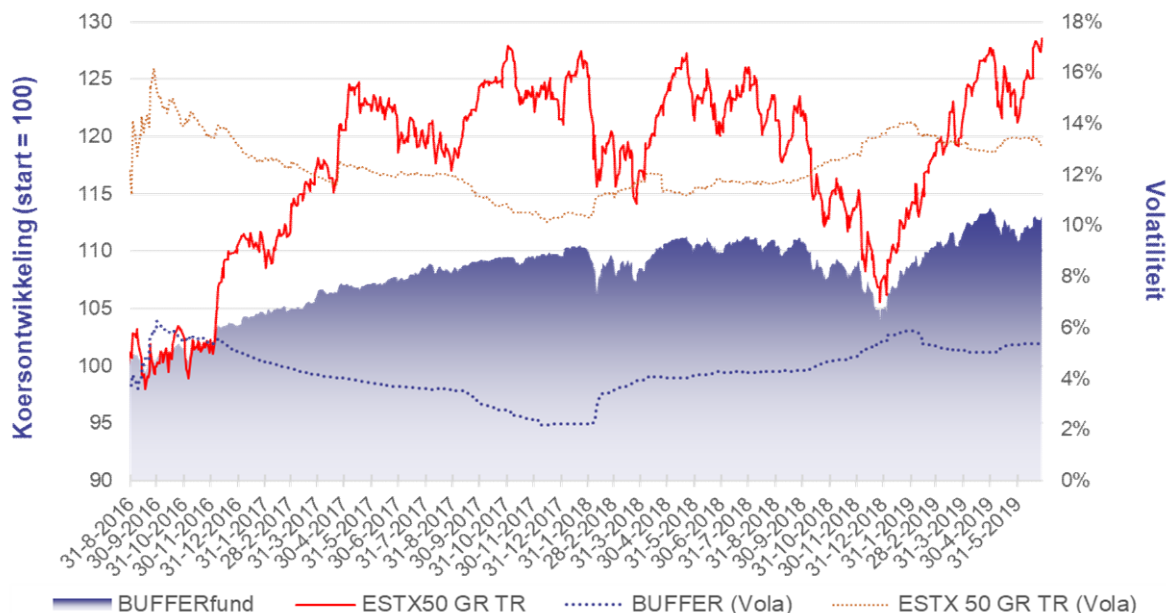
per 30 juni 2019

Huidige koers	€ 113,11
juni (%)	1,98%
2019 (%)	7,69%
Sinds start (%)	13,11%

Statistieken sinds start

Geannual. rend.	4,41%
Volatiliteit (12m)	5,35%
Max. drawdown	-6,59%
Hoogste koers	€ 113,74
Laagste koers	€ 99,44

Koersontwikkeling



Fondskennmerken

per 30 juni 2019

Gem. looptijd (R)(C)BC

1,5 jaar

Gem. looptijd DC

1,5 jaar

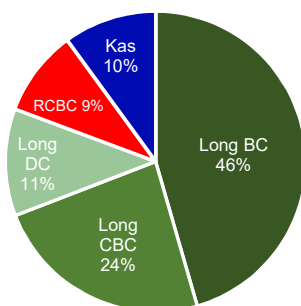
Gem. BUFFER (R)(C)BC

31,8%

Gem. BUFFER DC

38,5%

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.**

