

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

€ 43.876.075,93

Uitstaande participaties

385.962,0113

Beheervergoeding

0,96 % op jaarbasis

Lopende kosten (TER)

1,06 % op jaarbasis

Fondskennmerken

per 31 juli 2019

Gem. looptijd (R)(C)BC

1,4 jaar

Gem. looptijd DC

1,5 jaar

Gem. BUFFER (R)(C)BC

31,7%

Gem. BUFFER DC

38,3%

Ontwikkelingen in juli 2019

De rust is de afgelopen maand ogenschijnlijk teruggekeerd op de aandelenmarkten. Na de koersval in mei en het evenzo sterke herstel in juni, consolideerden de markten de afgelopen maand. De Eurostoxx50 (ES50), onze benchmark, daalde fractioneel met -0,05%. Voor het gehele jaar tot en met juli werd daarmee een totaalrendement van 19,10% neergezet. In juli kon BUFFERfund wel een positieve score behalen, en met +0,51% was dat een prima resultaat. Voor het gehele jaar staat de teller nu op een rendement van +8,24%. Het aan het behaalde rendement verbonden risico, gemeten in de jaarsvolatiliteit, is gelijk aan 5,43. Dat is veel lager dan de 13,12 die voor de ES50 geldt. De primaire doelstelling, om met een risico dat minstens twee keer zo laag is als dat van de benchmark een optimaal rendement te behalen (op lange termijn minimaal gelijk aan dat van aandelen), is daarmee nog steeds in beeld. Risicobeheersing blijft daarbij wel op de eerste plaats staan.

Opvallend is de rentedaling die ook de afgelopen maand weer plaatsvond. De 10-jarige Nederlandse staatsleningen renderen nu negatief op -0,3%. Beleggers in de betreffende staatsobligaties accepteren daarmee een "vrijwillige belasting" in plaats van een positief rendement. Of, en hoelang, deze situatie kan voortduren en welke lange termijn consequenties dat heeft voor de aandelenmarkten, is vooralsnog in de sterren geschreven. BUFFERfund is in ieder geval zodanig gepositioneerd dat onder de verschillende mogelijke scenario's ons fonds naar verwachting conform zijn doelstellingen zal presteren.

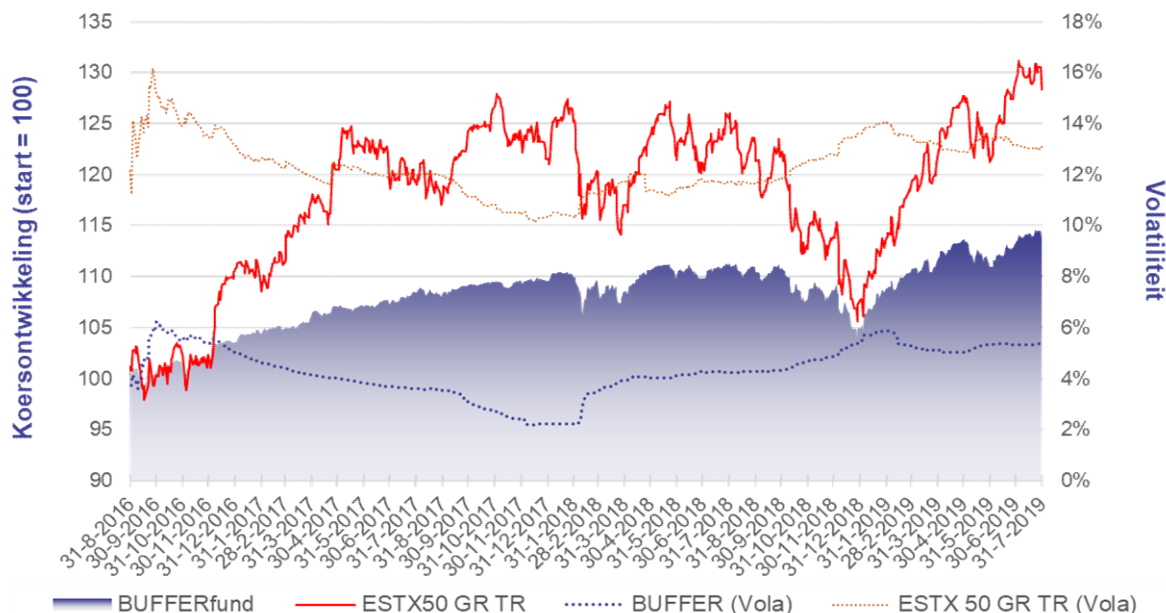
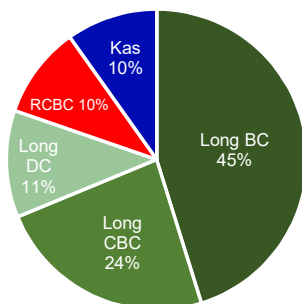
Resultaten

per 31 juli 2019

Huidige koers	€ 113,68
juli (%)	0,51%
2019 (%)	8,24%
Sinds start (%)	13,68%

Statistieken sinds start

Geannual. rend.	4,46%
Volatiliteit (12m)	5,43%
Max. drawdown	-6,59%
Hoogste koers	€ 114,67
Laagste koers	€ 99,44

Koersontwikkeling

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.**

