

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

€ 43.519.143,39

Uitstaande participaties

385.739,0975

Beheervergoeding

0,96 % op jaarbasis

Lopende kosten (TER)

1,06 % op jaarbasis

Fondskennmerken

per 30 augustus 2019

Gem. looptijd (R)(C)BC

1,3 jaar

Gem. looptijd DC

0,8 jaar

Gem. BUFFER (R)(C)BC

32,3%

Gem. BUFFER DC

40,9%

Ontwikkelingen in augustus

Alleen kijkend naar de cijfers lijkt augustus een weliswaar negatieve, maar rustige maand te zijn geweest. BUFFERfund moest 0,75% rendement prijsgeven, terwijl onze benchmark, ES50, 1,06% in koers terugging. De eerste weken was er echter sprake van een forse neerwaartse koersbeweging, met herstel in de tweede helft van de maand. In de eerste helft van augustus liep ES50 met ruim 5% terug, onder andere als gevolg van de escalerende handelsoorlog tussen China en de VS. Ook de negatieve rente, zelfs op 30-jarige leningen, de politieke perikelen in Italië en natuurlijk Brexit baarden zorgen.

De Europese bank aandelen kregen te maken met verkoopdruk. Onze positie in de CBC op de bankenindex had daarvan te lijden. Daar stond in positieve zin tegenover dat onze DAX Reverse Bonus Certificaten, die profiteren van koersdalingen, voor extra rendement zorgden. Deze Reverse Certificaten zijn inmiddels allemaal verkocht, terwijl de bankencertificaten voor een beperkt deel zijn afgebouwd. Op deze bankenpositie is overigens nog de maximale winst mogelijk, vanwege de hoge BUFFERS (momenteel nog steeds bijna 20%) van de certificaten.

Aan het eind van de maand zijn daarnaast enkele laag risico kortlopende discount certificaten aangeschaft. Deze certificaten leveren weliswaar nauwelijks tot geen rendement op, maar dat is beter dan het negatieve rendement op obligaties of andersoortig laag risico posities die wij in het kader van ons risicomanagement aanhouden.

Resultaten

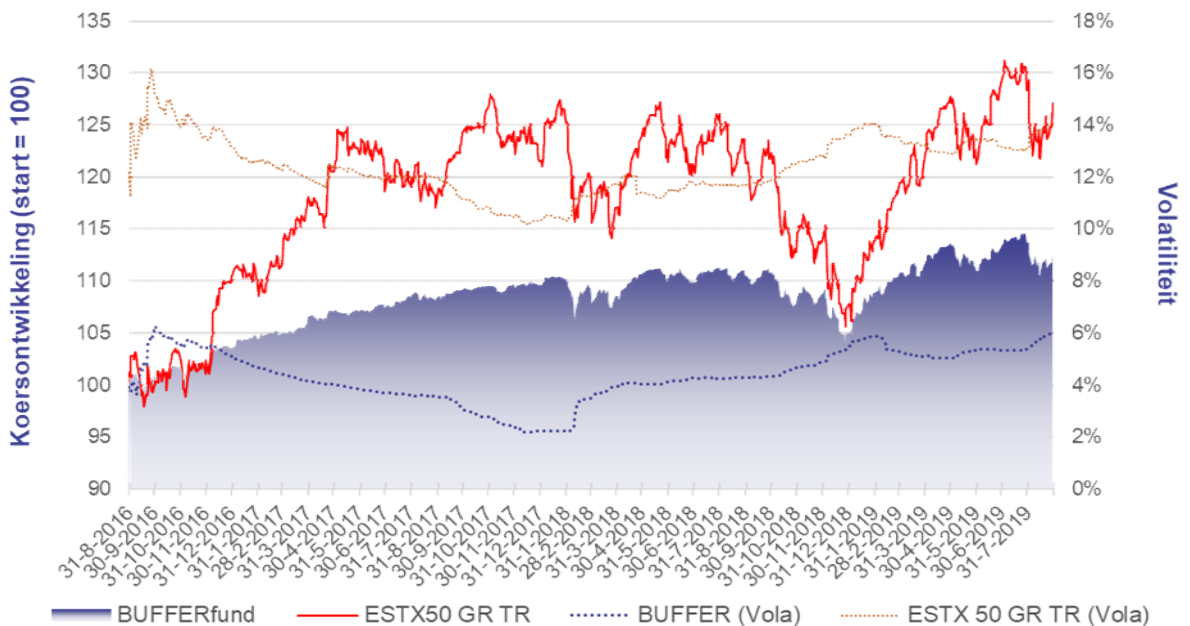
per 30 augustus 2019

Huidige koers	€ 112,82
augustus (%)	-0,75%
2019 (%)	7,42%
Sinds start (%)	12,82%

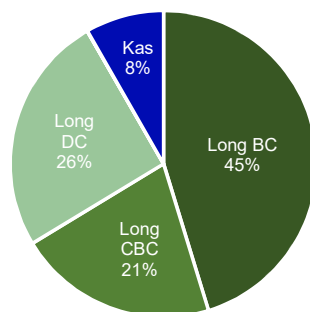
Statistieken sinds start

Geannual. rend.	4,07%
Volatiliteit (12m)	6,02%
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 compleeteert het instrumentarium van het fonds om de genoemde doelstellingen te bereiken.

**Let op! U belegt buiten AFM-toezicht.
Geen vergunningplicht voor deze activiteit.**

