

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

€ 44.905.935,74

Uitstaande participaties

387.027,2082

Beheervergoeding

0,96 % op jaarbasis

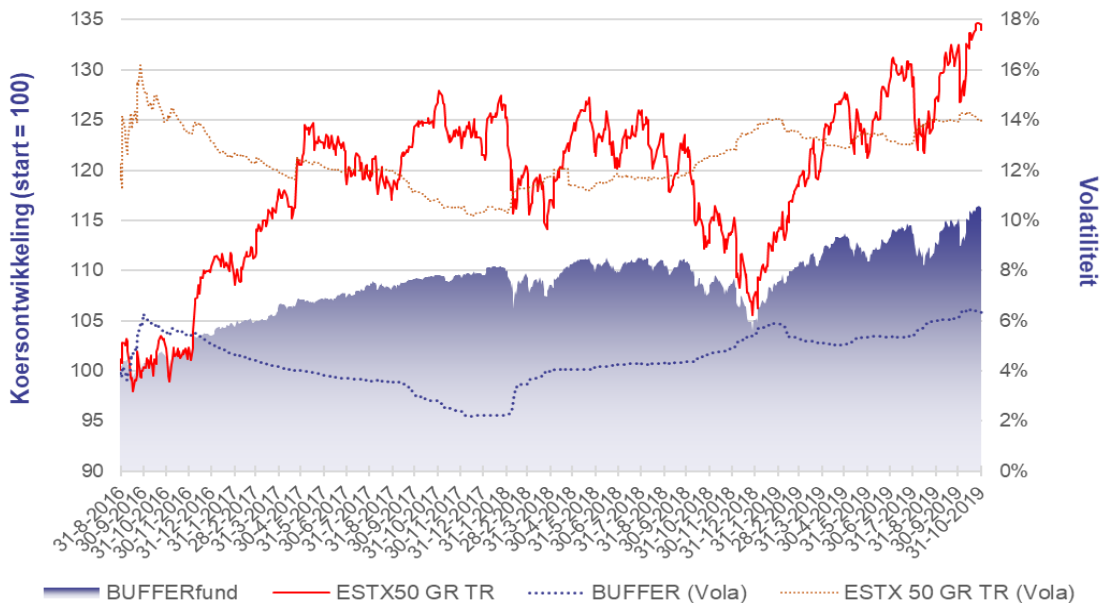
Lopende kosten (TER)

1,06 % op jaarbasis

Ontwikkelingen in oktober 2019

In oktober lieten de aandelenmarkten zich opnieuw van de zonnige kant zien. De Eurostoxx50 index, zowel qua risico als qua rendement de benchmark van ons fonds, voegde +1,10% rendement aan het totaal toe, waardoor de index YTD een rendement van +24,25% laat zien. BUFFERfund deed de afgelopen maand ook goede zaken en liep met +0,75% op om de eerste tien maanden van het jaar uit te komen op een winst van +10,48%. Dat resultaat werd bereikt met een risico dat, gemeten in termen van de 12-maands volatiliteit, uitkwam op 6,33. Dat is aanzienlijk lager dan de 13,93 die voor de benchmarkindex geldt. De sharpe ratio van BUFFERfund ligt momenteel op 0,98, terwijl die van de index op 0,76 uitkwam. Hoe hoger deze ratio, hoe beter de rendementsprestatie, gecorrigeerd voor het gelopen risico.

BUFFERfund wordt voor een belangrijk deel gestuurd op de totale "delta positie". Dat betekent dat we de optimale verhouding zoeken tussen de verwachte waardedaling van BUFFERfund bij een snelle 10% koersval van de benchmark en het verwachte rendement in positievere scenario's. Bij een koersdaling van de benchmark in korte tijd met 10% zou ons fonds naar verwachting met -5,3% in waarde afnemen, terwijl dit verlies na een jaar zou teruglopen tot -1,4%, zonder een benodigd herstel van de index. Door een recente aankoop van Reverse Certificaten op de Duitse DAX index, die met name profiteren van koersdalingen, zijn deze cijfers verder teruggebracht naar respectievelijk -5,0% en -0,8%.

Koersontwikkeling

Resultaten

per 31 oktober 2019

Huidige koers	€ 116,03
oktober (%)	0,75%
2019 (%)	10,48%
Sinds start (%)	16,03%

Statistieken sinds start

Geannual. rend.	4,77%
Volatiliteit (12m)	6,33%
Max. drawdown	-6,59%
Hoogste koers	€ 116,48
Laagste koers	€ 99,44

Fondskennmerken

per 31 oktober 2019

Gem. looptijd (R)(C)BC

1,3 jaar

Gem. looptijd DC

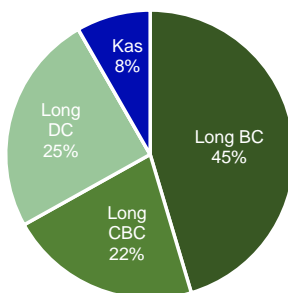
0,6 jaar

Gem. BUFFER (R)(C)BC

35,6%

Gem. BUFFER DC

43,8%

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 completeert het instrumentarium van het fonds om de genoemde doelstellingen te bereiken.

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

