

## 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

€ 45.303.150,95

### Uitstaande participaties

386.150,1114

### Beheervergoeding

0,96 % op jaarbasis

### Lopende kosten (TER)

1,06 % op jaarbasis

## Ontwikkelingen in november 2019

Het zijn mooie tijden voor beleggers. Zonder noemenswaardige correcties stomen de aandelenkoersen op tot recordhoogtes. Het lijkt er soms op dat 'risico' uit het woordenboek van de belegger is geschrapt. De Eurostoxx50 index (ES50), onze benchmark, liep in november met +2,81% op en staat voor het gehele jaar nu op een winst van +27,74%. De beweeglijkheid (jaarsvolatiliteit) noteert voor een aandelenindex op een laag niveau van 13,71. Vanaf augustus 2016, de start van BUFFERfund, is de volatiliteit nog lager, namelijk 12,54.

Onder deze omstandigheden heeft ook BUFFERfund mooie resultaten behaald. Deze maand pluste ons fonds er +1,12% bij. Bij een jaarsvolatiliteit van 6,21, en sinds de start een zelfs een uiterst lage 4,88, ligt het rendement dit jaar op +11,71%. Sinds de start van BUFFERfund is de score +17,32%, ofwel +5,01% op jaarbasis. In dit rendement zijn alle kosten van BUFFERfund verrekend.

De sharp-ratio van BUFFERfund ligt nu op 1,04, terwijl die van de benchmarkindex 0,82 bedraagt. De sharp-ratio geeft de prestatie van een belegging aan ten opzichte van het risicovrije rendement, gecorrigeerd voor het gelopen risico. Hoe hoger de ratio, hoe beter de prestatie van de belegging.

De afgelopen maand hebben we een beperkte nieuwe positie in een Reverse Capped Bonus certificaat op de Duitse DAX index ingenomen. Deze Reverse certificaten renderen met name bij dalende en gelijkblijvende, maar ook bij op termijn licht stijgende koersen. Door de aankoop wordt de verwachte volatiliteit (risico) van BUFFERfund nog iets lager.

## Resultaten

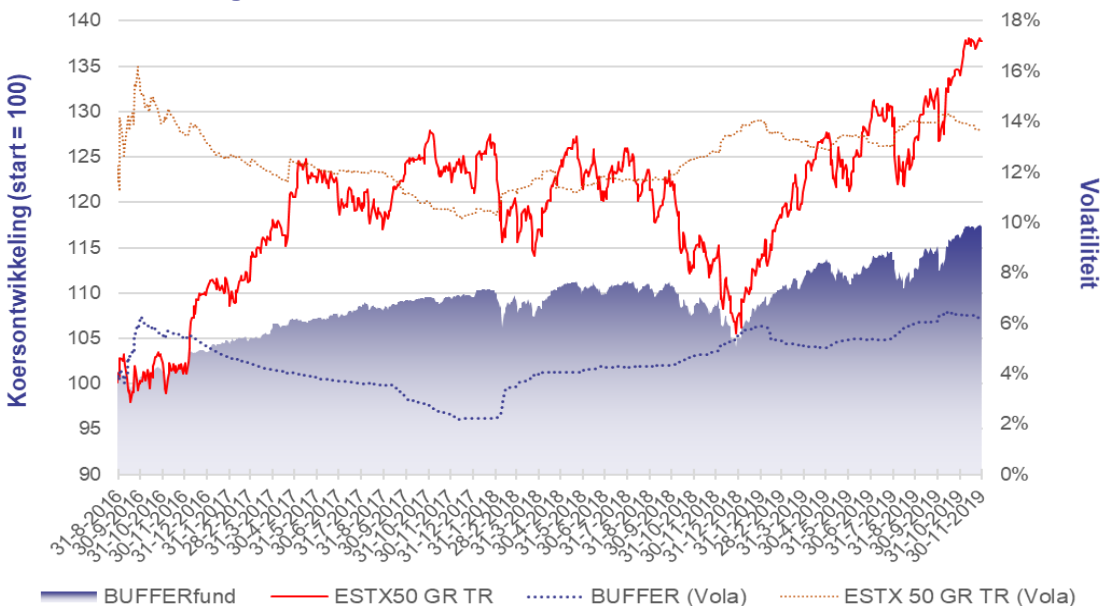
per 30 november 2019

<b>Huidige koers</b>	€ 117,32
november (%)	1,12%
2019 (%)	11,71%
Sinds start (%)	17,32%

## Statistieken sinds start

Geannual. rend.	5,01%
Volatiliteit (12m)	6,21%
Max. drawdown	-6,59%
Hoogste koers	€ 117,56
Laagste koers	€ 99,44

## Koersontwikkeling



## Fondsenkenmerken

per 30 november 2019

### Gem. looptijd (R)(C)BC

1,2 jaar

### Gem. looptijd DC

0,6 jaar

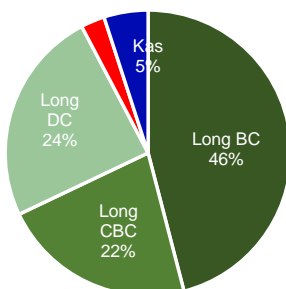
### Gem. BUFFER (R)(C)BC

37,0%

### Gem. BUFFER DC

45,3%

## 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.**

