

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
 € 32,185,500.54

Uitstaande participaties
 370,872.7145

Beheervergoeding
 0,96% op jaarbasis

Lopende kosten (TER)
 1,11 % op jaarbasis

Ontwikkelingen in april 2020

Na de dramatische koersontwikkelingen in maart konden de aandelen deze maand iets van het opgelopen verlies goedmaken. De Eurostoxx50 index, waarin opgenomen de vijftig grootste beursgenoteerde bedrijven in de eurozone, klom +5,41%. BUFFERfund wist een koersstijging van +2,90% te realiseren. Dit herstel kwam tot stand ondanks de nog altijd flinke hoeveelheid kasgeld in ons fonds. De liquiditeiten bedragen momenteel 53%. Met de overige 47% belegt BUFFERfund in bonus certificaten met een verhoogd risico. Wij kiezen voor deze strategie om enerzijds met de certificaten een goed rendementsperspectief voor het gehele fonds te houden. De grote liquiditeit geeft daarnaast de zekerheid dat een eventuele grote koersval daadwerkelijk wordt gedempt. Wij verwachten niet per se een grote koersdaling, maar het is gezien de uitzonderlijke economische omstandigheden als gevolg van het coronavirus ook zeker niet uitgesloten dat de markt nog een keer een flinke duik maakt. De huidige positie van BUFFERfund is zodanig dat we tegen het eind van het jaar (dus afgezien van tussentijdse koersmutaties) een rendement kunnen behalen van om en nabij 6% vanaf de huidige koers, bij koersbewegingen van de index tussen -25% en +10%. Vanzelfsprekend kunnen deze cijfers wijzigen als wij onze posities op basis van marktomstandigheden aanpassen. Aanpassingen kunnen plaatsvinden als bijvoorbeeld het resterend rendement op een certificaat heel beperkt is geworden. Wij ruilen dan het certificaat in voor een nieuwe, met een hoger rendementsperspectief. Dergelijke transacties zullen met name plaatsvinden bij oplopende aandelenkoersen.

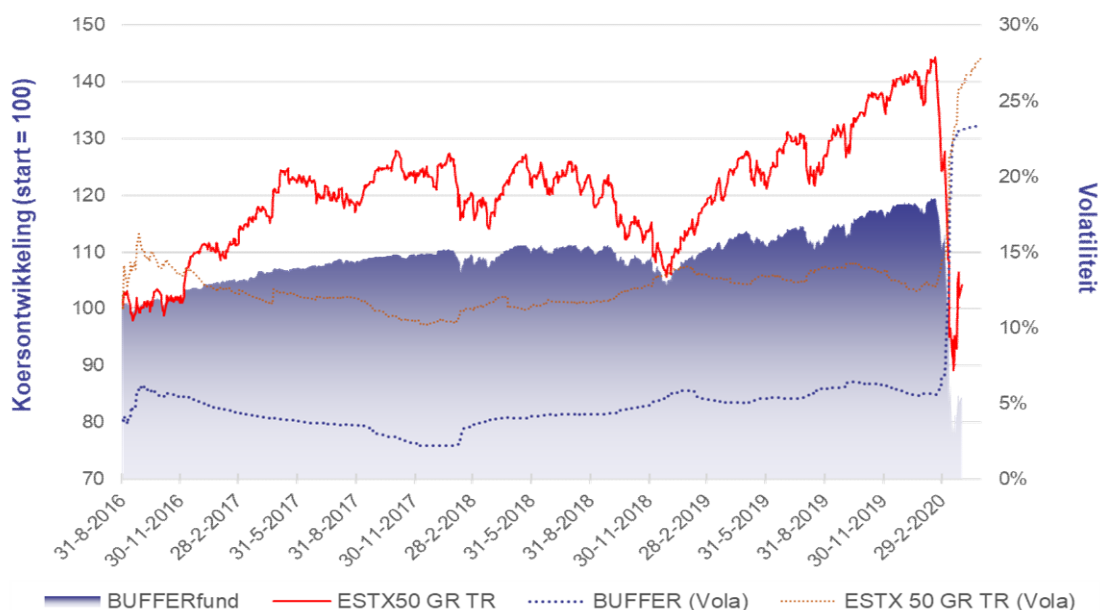
Resultaten

per 30 april 2020

Huidige koers	€ 86.78
april (%)	2.90%
2020 (%)	-26.67%
Sinds start (%)	-13.22%

Statistieken sinds start

Geannual. rend.	-3.77%
Volatiliteit (12m)	23.42%
Max. drawdown	-35.53%
Hoogste koers	€ 119.52
Laagste koers	€ 77.05

Koersontwikkeling

Fondskennmerken

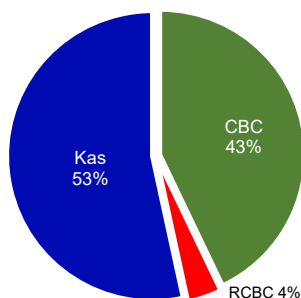
per 30 april 2020

Gem. looptijd (R)(C)BC
 0,6 jaar

Gem. looptijd DC
 0,0 jaar

Gem. BUFFER (R)(C)BC
 30.5%

Gem. BUFFER DC
 0.0%

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.**

