

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
 € 32,664,365.01

Uitstaande participaties
 360,884.9536

Beheervergoeding
 0,96% op jaarbasis

Lopende kosten (TER)
 1,11 % op jaarbasis

Fondskennmerken
 per 31 augustus 2020

Gem. looptijd (R)(C)BC
 1,63 jaar

Gem. looptijd DC
 0,79 jaar

Gem. BUFFER (R)(C)BC
 45.0%

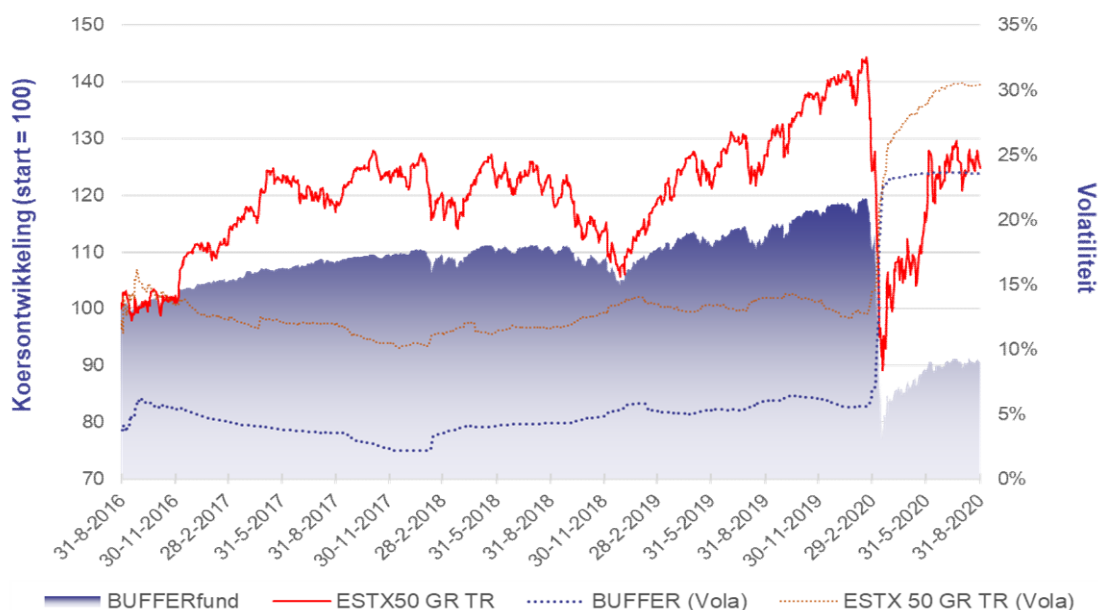
Gem. BUFFER DC
 0.0%

Ontwikkelingen in augustus 2020

Na de beperkte koersdaling in juli konden de aandelenmarkten zich in augustus herstellen. De Eurostoxx50 index (ES50) liep met +3,2% op. Ook BUFFERfund profiteerde van de gunstige stemming en voegde +1,0% rendement aan het totaal toe. Beleggers zijn nog steeds voldoende optimistisch om de verschillende risico's, zoals de ontwikkelingen rond het coronavirus, de uitkomst van de Amerikaanse verkiezing of de oplopende spanningen met China, naast zich neer te leggen. Het onbeperkte monetaire infuus waar de wereldeconomie aan ligt, sedert kennelijk de gemoedstoestand van de belegger.

BUFFERfund heeft in augustus enkele beleidsaanpassingen doorgevoerd. Op een tiental individuele aandelen zijn (Capped) Bonus Certificaten gekocht. Deze certificaten hebben een hoger rendementsperspectief dan die met de aandelenindex als onderliggende waarde. Daarnaast zijn de BUFFERS doorgaans groter en/of kan het certificaat met 'korting' op de vergelijkbare aandelenprijs worden gekocht. De voordelen van deze certificaten ontstaan omdat de koersbeweeglijkheid (volatiliteit) van het onderliggende aandeel hoog is. Mede vanwege dat risico zullen we in eerste instantie de positie in dergelijke certificaten beperken tot maximaal 10% van het fondsvermogen.

Een tweede nieuwe positie in het kader van het aangepaste beleid is een call optie op ES50, in combinatie met een geschreven call met hogere uitoefenprijs en een gekocht Discount Certificaat op dezelfde index. Het voordeel van deze positie is dat met een verlaagd risico ten opzichte van een vergelijkbaar Bonus Certificaat zo toch kan worden geprofiteerd van een mogelijke koersstijging van de onderliggende index.

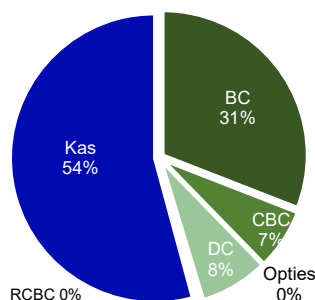
Koersontwikkeling

Resultaten

per 31 augustus 2020

Huidige koers	€ 90.51
augustus (%)	1.04%
2020 (%)	-23.52%
Sinds start (%)	-9.49%

Statistieken sinds start

Geannual. rend.	-2.45%
Volatiliteit (12m)	23.54%
Max. drawdown	-35.53%
Hoogste koers	€ 119.52
Laagste koers	€ 77.05

Huidige posities

Over BUFFERfund

BUFFERfund streeft naar een lage volatiliteit en beoogt de bewegelijkheid ten opzichte van de onderliggende waarden zo veel mogelijk te beperken. Onze doelstelling is bij dit verlaagde risico op langere termijn toch een gezond rendement te behalen.

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.**

