

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
 € 30,315,302.20

Uitstaande participaties
 345,263.9788

Beheervergoeding
 0,96% op jaarbasis

Lopende kosten (TER)
 1,11 % op jaarbasis

Ontwikkelingen in oktober 2020

Voor de tweede maand op rij zijn de koersen op de aandelenmarkt gedaald. Deze keer was er met -7,3% zelfs sprake van een flinke terugval. Ook BUFFERfund moest terrein prijsgeven, maar dat was met -2,1% wel veel minder dan de daling van de index. Op 21 juli bereikte de ES50 het hoogste punt na de crash van maart. Sinds dat hoogste punt zijn de aandelenkoersen met -13% gedaald. BUFFERfund liep met -4% in waarde terug. De verslechterde stemming op de aandelenmarkten heeft met name te maken met het sterk oplopend aantal besmettingen, waardoor overheden strenge maatregelen nemen om de virusverspreiding in te dammen. De economische gevolgen daarvan laten zich raden, hoewel centrale banken en overheden klaar staan om (nog) meer steun aan burgers en bedrijven te verlenen. Wat dat op lange termijn betekent, bijvoorbeeld voor de sterk oplopende schulden van overheden en bedrijfsleven, blijft ongewis.

BUFFERfund is nog altijd voorzichtig gepositioneerd, waardoor de daling van de afgelopen maanden sterk gedempt is. Wel zijn de afgelopen weken in de koersdalingen enkele certificaten bijgekocht om te kunnen profiteren van een (eventueel) koersherstel op de beurs. De certificaten hadden een BUFFER van meer dan 40%, hetgeen onze voorzichtige houding accentueert. De afgelopen week is in de daling ook ons laatste Reverse Bonus Certificaat verkocht waarop (bijna) de maximale winst werd bereikt. Reverse certificaten renderen met name bij dalende koersen. Na deze verkoop heeft ons fonds geen Reverse Bonus Certificaten meer in portefeuille. Indien de koersen de komende maanden (fors) oplopen zal zeker weer aan een opbouw van nieuwe Reverse Bonus Certificaten worden gedacht.

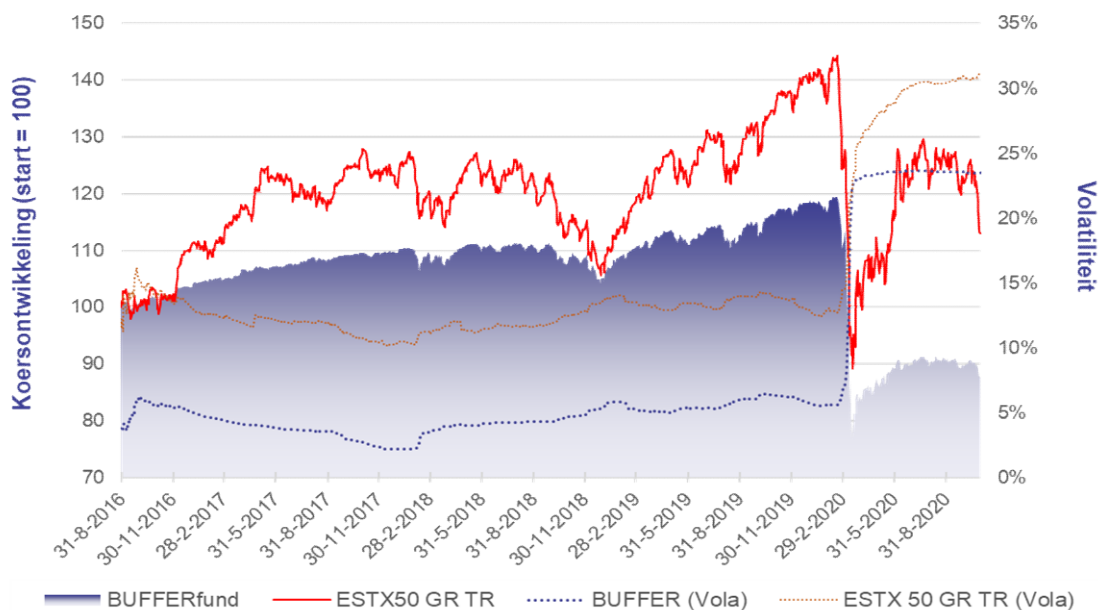
Resultaten

per 31 oktober 2020

Huidige koers	€ 87.80
oktober (%)	-2.07%
2020 (%)	-25.81%
Sinds start (%)	-12.19%

Statistieken sinds start

Geannual. rend.	-3.06%
Volatiliteit (12m)	23.52%
Max. drawdown	-35.53%
Hoogste koers	€ 119.52
Laagste koers	€ 77.05

Koersontwikkeling

Fondskennmerken

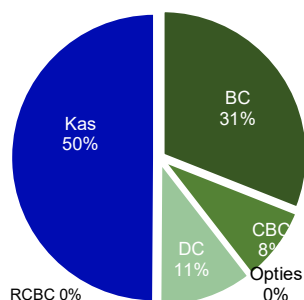
per 31 oktober 2020

Gem. looptijd (R)(C)BC
 1,50 jaar

Gem. looptijd DC
 0,69 jaar

Gem. BUFFER (R)(C)BC
 40.4%

Gem. BUFFER DC
 0.0%

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

