



# Markt Rapport

## Markt Review Juli 2020

Ook voor de maand juli hebben we nog steeds te kampen gehad met een behoorlijk hoog volatiliteitsniveau. Ook hierin zagen wij het coronavirus wederom als belangrijkste katalysator voor de aanhoudende volatiliteit over alle asset classes. Er is een duidelijke trend te zien in de media exposure rondom het virus, iets wat verdacht veel lijkt op de voorbereiding voor een tweede golf. De Britse pond nam vooral de eerste en de laatste week van de maand flink af in kracht en maakte over de gehele maand een daling van een kleine 4%. De Japanse Yen bleef over de maand juli redelijk stabiel en verloor minimaal in kracht.

## Portfolio Resultaten

Ook in juli bleef de hoge volatiliteit een positieve katalysator voor onze korte termijn, single asset, strategie. Met het medium risico-profiel geselecteerd wist de strategie beter te presteren dan 1 van de 2 benchmarks, namelijk de AEX welke een verlies afschreef van -2.58% ten opzichte van de positieve 3.32% van de Fundz strategie. De S&P 500 wist de Fundz strategie dit maal niet te verslaan, mede door de extreme pump in de Amerikaanse markten waardoor de S&P500 een forse 5.51% wist bij te schrijven. Het risico binnen de portfolio werd wederom goed gemanaged. De strategie had in de maand juli een winratio van 64.8% met een maximale drawdown van 4.1% wat ruimschoots onder de drawdown barrière van 15% valt, daarnaast werd al deze schade binnen de genoemde peildata weggepoetst. De gemiddelde tijdsduur van de posities betrof 19.2 minuten wat nog altijd ver onder ons streven van maximaal 1 uur ligt.

## Marktvooruitzichten

De markten zien er naar onze mening nog altijd vrij gezond uit, echter, met de transitie naar Augustus (een maand die doorgaans bekend staat als een rommelige maand) zijn wij te alle tijden voorbereid op de andere kant van de medaille en proberen wij wederom extra in te zetten op risicomangement. Met de blik op de positieve uitkomst van de "probability play" in Augustus 2019 en simultane resultaten in de aanlopende maanden doen wij ons uiterste best om weer een mooi groen cijfer bij te kunnen schrijven in het track-record.

FUNDZ Bruto Resultaat YTD (Year To Date): 27.1%  
S&P500 Bruto Resultaat YTD (Year To Date): 3.48%  
AEX Bruto Resultaat YTD (Year To Date): -8,91%

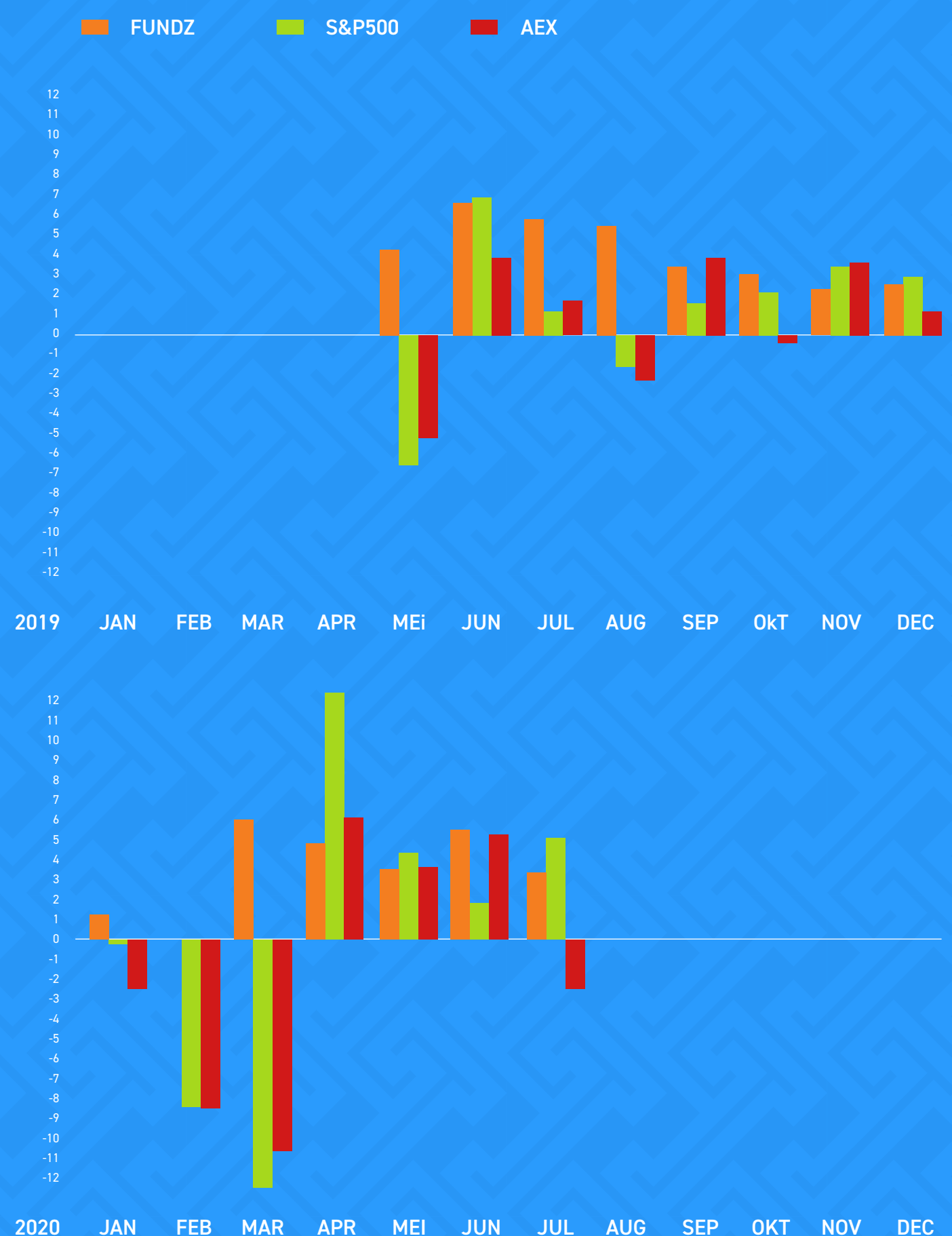
**OPMERKING:** De hierboven gepresenteerde resultaten zijn "non-compounded".

## Valuta Blootstelling

De valuta blootstelling voor de maand bleef geheel gealloceerd op de Britse pond tegenover de Japanse yen, gezien dit valutapaar inmiddels voor een geruime periode heeft bewezen voldoende volume te verstrekken over de gehele dag. Momenteel heeft de strategie niet meer nodig dan dit.

## Resultaten

Onderstaand vind je de resultaten van de FUNDZ handelsstrategie (medium risico profiel) vergeleken met de S&P 500 en de AEX. FUNDZ doelt voornamelijk op maandelijks terugkerende, stabiele resultaten welke kunnen worden afgelezen in onderstaande grafiek. Voornamelijk in 2020, met de aanhoudende coronavirus situatie, zien we sterke verliezen in de 2 genoemde indexen, terwijl FUNDZ haar stabiele resultaat behoudt. Geen uitspattende ups & downs, maar gewoon een even resultaat.



**LET OP:** Historisch behaalde resultaten zijn geen garantie voor de toekomst.