

# Resultaten Modelportefeuille



**VUURENVAART**  
vermogensbeheer

Juli 2026

# Resultaten Modelportefeuille

Hieronder tref je het resultaat van onze beleggingsportefeuilles aan:

## Resultaten per 30 juni 2026

| Profiel   | Vuurenvaart |
|-----------|-------------|
| Inkomen   | 1,33%       |
| Inkomen+  | 1,44%       |
| Laag      | 4,88%       |
| Midden    | 10,38%      |
| Hoog      | 15,26%      |
| Zeer hoog | 18,86%      |

- De getoonde resultaten zijn gebaseerd op onze modelportefeuille exclusief kosten.
- Werkelijke rendementen kunnen afwijken van deze resultaten.
- Wij bieden maatwerk voor elke klant in een individuele portefeuille.

## Korte terugblik 2e kwartaal 2026

Het tweede kwartaal van 2026 was een succesvol kwartaal voor onze portefeuilles. Na een uitdagende start van het jaar hebben wij een sterk herstel gerealiseerd. Dit resultaat werd bereikt in een periode die werd gekenmerkt door geopolitieke spanningen in het Midden-Oosten en de voortdurende opmars van kunstmatige intelligentie (AI).

De onrust rond Iran zorgde tijdelijk voor hogere olieprijsen en oplopende inflatieverwachtingen. Naarmate de zorgen over verdere escalatie afnamen, herstelden de financiële markten en verbeterde het beleggerssentiment.

AI bleef een belangrijke aanjager van de beurs, waarbij vooral technologiebedrijven, chip-producenten en ondernemingen actief in datacenters en digitale infrastructuur sterk presteerden. Ook de obligatiemarkten stabiliseerden door afnemende inflatieverwachtingen.

Ondanks het sterke herstel blijven onzekerheden bestaan. Daarom houden wij vast aan onze langetermijnvisie: een breed gespreide portefeuille met oog voor risico's, zodat wij kunnen blijven profiteren van structurele groeikansen en tegelijkertijd weerbaar blijven in een veranderende markt.

Voor een uitgebreide terugblik verwijzen wij naar de beleggingsvisie van 7 juli jl.

## Portefeuille-aanpassingen 2e kwartaal 2026

In april herstelden de aandelenmarkten sterk na de daling in maart. De oorlog met Iran was op dat moment nog in volle gang, waardoor de onzekerheid groot bleef en de olieprijsen aanzienlijk hoger lagen dan aan het begin van het jaar. Wij hebben deze stijging benut om de weging in aandelen licht te verlagen en meer te beleggen in kortlopende obligaties.



Om onze blootstelling aan Japan, opkomende markten en de Verenigde Staten op peil te houden, hebben wij onze positie in olie-importerende regio's verlaagd. Daarmee bleef onze overweging in de technologiesector, die grotendeels is geconcentreerd in de Verenigde Staten, behouden.

In mei zetten met name AI-gerelateerde bedrijven hun herstel voort. De koersstijgingen waren dusdanig sterk dat wij een deel van de behaalde winsten hebben veiliggesteld door verschillende technologieposities af te bouwen, waaronder BGF World Technology, Nasdaq, AI Infrastructure en AI Innovation Active. De opbrengst is deels belegd in kortlopende obligaties en deels in een tracker op de brede aandelenmarkt, waarmee de weging in technologie iets is teruggebracht.

In juni hebben wij de positie in technologie verder afgebouwd ten gunste van liquiditeiten. Hierdoor is de totale aandelenweging teruggebracht naar een neutrale positie en is een deel van de gerealiseerde winst veiliggesteld.

## Benchmark

Om een goed beeld te krijgen van de rendementen van de portefeuilles van Vuurenvart Vermogensbeheer vergelijken wij onze resultaten met een aandelen- en obligatiebenchmark. Een benchmark is een vooraf vastgestelde maatstaf waarmee de prestaties van de portefeuille kunnen worden beoordeeld. Het rendement van onze benchmarks dit jaar bedraagt:

| Benchmark | per 30 juni 2026 |
|-----------|------------------|
| Aandelen  | 14,32%           |
| Obligatie | 0,19%            |

## Duurzaamheid

De onderliggende beleggingen van dit financiële product houden geen rekening met de EU-criteria voor ecologisch duurzame economische activiteiten.

### Disclaimer

De informatie die u in deze "Kwartaal Update" wordt aangeboden is samengesteld door Vuurenvart Vermogensbeheer. De in deze kwartaal-update vermelde gegevens zijn ontleend aan door Vuurenvart betrouwbaar geachte bronnen en publiekelijk bekende informatie. Vuurenvart streeft naar een zorgvuldige controle van deze informatie die zij in de kwartaal update plaatst, zodat de informatie actueel, nauwkeurig, feitelijk juist en dus betrouwbaar is. Waar mogelijk controleert Vuurenvart de betrouwbaarheid van informatie die zij zelf uit externe bronnen ontvangt. Ondanks deze voortdurende aandacht voor de kwaliteit van haar berichtgeving kan Vuurenvart niet garanderen dat de informatie in deze kwartaal update steeds correct of volledig is en aanvaardt Vuurenvart geen enkele aansprakelijkheid voor eventuele onjuistheden. Voor de juistheid en volledigheid van de genoemde feiten, gegevens, meningen, verwachtingen en uitkomsten daarvan kan Vuurenvart niet instaan. De informatie in de kwartaal update zijn generiek van aard en houden derhalve geen rekening met de specifieke beleggingsdoelstellingen, de persoonlijke financiële situatie en persoonlijke behoeftes van de ontvanger. De ontvanger mag de investment case dan ook niet aanmerken als een persoonlijk advies; de ontvanger dient zijn of haar eigen adviseur te raadplegen om te overleggen of het effect dat in deze investment case aan bod komt, voor hem of haar een passende investering is en of de aangeboden informatie in overeenstemming is met zijn of haar doelstellingen en risicoprofiel. De waarde van uw belegging kan fluctueren. In het verleden behaalde resultaten bieden geen garantie voor de toekomst. De verspreiding van de informatie in de kwartaal update in andere jurisdicties dan in Nederland is mogelijk aan restricties onderhevig en de ontvanger van deze kwartaal update dient zichzelf te informeren over eventuele restricties. Beleggen brengt risico met zich mee. De afnemer van de informatie is zelf verantwoordelijk voor de keuze en het gebruik van de informatie. De informatie in deze kwartaal update is uitsluitend bedoeld om kennis te maken met de beleggingsvisie van Vuurenvart en is geen aanbeveling of beleggingsadvies, noch een aanbieding of uitnodiging tot koop of verkoop van enig financieel instrument. Aan de verstrekte informatie kunnen geen rechten worden ontleend.



# VUURENVAART

vermogensbeheer

Honderdland 150 / 2676 LT Maasdijk  
T +31 (0) 174 52 11 77  
[www.vuurenvaart.nl](http://www.vuurenvaart.nl) / [info@vuurenvaart.nl](mailto:info@vuurenvaart.nl)