

Resultaten Select Modelportefeuille



VUURENVAART
vermogensbeheer

Juli 2026

Resultaten Select Modelportefeuille

Hieronder tref je het resultaat van onze beleggingsportefeuilles aan:

Resultaten per 30 juni 2026

Profiel	Vuurenvaart
Midden	7,01%
Hoog	10,04%
Zeer hoog	12,54%

- 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 volgde een sterk herstel van de aandelenmarkten na de daling in maart. Tegelijkertijd bleef de geopolitieke onzekerheid groot en stonden de olieprijsen nog altijd op een hoger niveau dan aan het begin van het jaar. We hebben deze koersstijging benut om de aandelenweging licht te verlagen ten gunste van kortlopende obligaties. Daarbij zijn de belangen in Europa, Japan en de opkomende markten beperkt afgebouwd, terwijl de weging in de Verenigde Staten gehandhaafd bleef. Hierdoor bleef ook onze overweging in de technologiesector behouden.



In mei hebben we het belang in individuele aandelen teruggebracht. De portefeuille bestond naast producenten van IT-hardware, die profiteren van de groeiende investeringen in kunstmatige intelligentie (AI), ook uit relatief veel softwarebedrijven die juist in deze ontwikkeling investeren. Om de portefeuille efficiënter te positioneren en de blootstelling aan de Amerikaanse markt te vergroten, hebben we een deel van deze individuele aandelen vervangen door een positie in de iShares Nasdaq ETF.

In juni zette het herstel van AI-gerelateerde bedrijven zich verder voort. Na de sterke koersstijgingen hebben we bij verschillende technologieposities, waaronder AI Infrastructure en AI Innovation Active, een deel van de behaalde winsten veiliggesteld. De opbrengst hiervan is toegevoegd aan de positie in kortlopende obligaties, waarmee de portefeuille iets defensiever is gepositioneerd zonder afbreuk te doen aan onze langetermijnbeleggingsvisie.

Benchmark

Om een goed beeld te krijgen van de rendementen van de portefeuilles van Vuurenvaart 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 Vuurenvaart Vermogensbeheer. De in deze kwartaal-update vermelde gegevens zijn ontleend aan door Vuurenvaart betrouwbaar geachte bronnen en publiekelijk bekende informatie. Vuurenvaart 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 Vuurenvaart de betrouwbaarheid van informatie die zij zelf uit externe bronnen ontvangt. Ondanks deze voortdurende aandacht voor de kwaliteit van haar berichtgeving kan Vuurenvaart niet garanderen dat de informatie in deze kwartaal update steeds correct of volledig is en aanvaardt Vuurenvaart geen enkele aansprakelijkheid voor eventuele onjuistheden. Voor de juistheid en volledigheid van de genoemde feiten, gegevens, meningen, verwachtingen en uitkomsten daarvan kan Vuurenvaart 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 Vuurenvaart 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 / info@vuurenvaart.nl