Onze strategie voor 2026

Beschrijving

- De AI-revolutie: meer dan alleen hype
- Amerika first: Trump-beleid bepaalt de koers
- Een verschuiving in economisch beleid
- Opkomende markten bundelen krachten
- Onze strategie voor 2026

Kunstmatige intelligentie is inmiddels verworden van een toekomstdroom tot de motor achter de huidige economische groei. Bedrijven die AI-technologie ontwikkelen en slim toepassen, blijven uitzonderlijke resultaten boeken. De dominantie van Amerikaanse techgiganten is ongekend: de top 8 vertegenwoordigt meer dan een vijfde van de totale wereldindex. Voor beleggers is AI een fundamentele factor die waarderingen en rendementen in vrijwel alle sectoren beÃ¯nvloedt.

De Amerikaanse markten blijven het epicentrum van de mondiale beleggingswereld, en het beleid van president Trump zal ook volgend jaar een bepalende rol spelen. De verwachting is dat 2026 wederom een beleggingsjaar zal zijn met bovengemiddelde rendementen, maar dat de invloed van de dollar versus euro minder groot zal zijn dan in 2025. De onzekerheid rondom Trumps plannen kan leiden tot verhoogde volatiliteit, maar na het zuur van 2025 volgt in 2026 het zoet van lagere belastingen en deregulering.

We bevinden ons midden in een belangrijke transitie van monetair naar begrotingsbeleid. Terwijl centrale banken wereldwijd de rente blijven verlagen, verschuift de focus naar concrete overheidsinvesteringen. Deze verschuiving heeft verstrekkende gevolgen voor verschillende activaklassen: dalende rentes ondersteunen de aandelenmarkten, maar de toegenomen overheidsuitgaven kunnen ook inflatiedruk creÃ«ren.

Het geopolitieke landschap ondergaat een fundamentele transformatie. Opkomende economieÃ«n vormen steeds vaker allianties om hun afhankelijkheid van het traditionele Westen te verminderen en tegenwicht te bieden. Deze verschuiving heeft directe gevolgen voor internationale handelsstromen, valutaverhoudingen en beleggingskansen buiten de westerse markten.

Gezien deze ontwikkelingen leggen wij voor 2026 de nadruk op aandelen en private markten, waar we de beste kansen zien voor waardegroei. Deze activaklassen profiteren van de genoemde trends rondom AI, economische groei en investeringen. Daarentegen blijven we terughoudend met obligaties, gezien de beperkte opwaartse potentie bij dalende rentes en de risicoâ??s van hernieuwde inflatie door expansief begrotingsbeleid.

Alle goeds voor 2026: gezondheid, voorspoed en succes.

Han Dieperink, Chief Investment Officer

	Slotdatum	Laatste slotkoers	2-weeks re
			13-12-2025 t/
	Datum	Koers	Rendem
AEX	26-12-2025	941,37	0,19
Dow Jones Industrial Average	26-12-2025	48.710,97	0,52
EUR/USD Wisselkoers	26-12-2025	1,1770	0,22
MSCI AC World	26-12-2025	448,18	1,07
MSCI EM (Emerging Markets)	26-12-2025	1.397,40	0,53
Nikkei 225	26-12-2025	50.750,39	-0,1
S&P 500	26-12-2025	6.929,94	1,50
Goud Spot-Rate per ounce	26-12-2025	4.534,17	5,44
Xetra DAX	26-12-2025	24.340,06	0,63
Ruwe Brent-olie	26-12-2025	62,44	2,28
		Yield	
3-maand Euribor rente	26-12-2025	2,018%	
10-jaar rente Duitsland	26-12-2025	2,865%	
10-jaar rente Verenigde Staten	26-12-2025	4,180%	

Disclaimer