

Beste lezer,



De Europese aandelenmarkten lijken vandaag hoger te openen, voortbouwend op het positieve sentiment van dinsdag. Beleggers richten hun blik vooral op nieuwe inflatiecijfers uit het Verenigd Koninkrijk en de notulen van de laatste rentevergadering van de Federal Reserve.

#### Europa toont relatieve kracht

Europese aandelen presteren de laatste weken beter dan hun Amerikaanse tegenhangers. Toch blijft er wereldwijd onrust, met name door de impact van AI-investeringen op bedrijfsmodellen.

Volgens Morgan Stanley loopt inmiddels circa 24% van de wereldindex risico op versterking door AI — een forse toename ten opzichte van een maand geleden.

#### Wat betekent dit voor u?

Het onderstreept het belang van spreiding en een kritische blik op technologie-waarderingen.

#### Rente en inflatie blijven richtinggevend

De markt rekent op verdere afkoeling van de loongroei en mogelijk renteverlagingen in het VK de komende maanden. Tegelijkertijd wachten beleggers op signalen van centrale banken over het verdere rentepad.

**Actiepunt:** controleer of uw portefeuille bestand is tegen zowel een scenario van dalende rente als hardnekkige inflatie.

### **Opvallende bedrijfsontwikkelingen**

- Bayer steeg fors na plannen om miljarden te reserveren voor het afwikkelen van Roundup-claims.
- In Amsterdam viel Adyen op met een stevige koerswinst.
- Chipproducent Nvidia kreeg extra aandacht door nieuwe AI-orders vanuit grote technologiebedrijven.
- Novo Nordisk ontving Europese goedkeuring voor een hogere dosering van afslankmiddel Wegovy.

Deze bewegingen tonen dat innovatie, gezondheidszorg en digitalisering belangrijke groeidrijvers blijven — maar ook voor volatiliteit kunnen zorgen.

### **Valutamarkt geeft opvallend signaal**

De positionering tegen de dollar is momenteel het meest negatief in veertien jaar, gebaseerd op data van de Bank of England.

**Voor beleggers:** extreme marktconsensus kan juist kansen creëren wanneer het sentiment draait.

### **Waar letten wij vandaag op?**

- Britse inflatiecijfers
- Nieuwe Amerikaanse macro-data
- Fed-notulen van vanavond

Deze gebeurtenissen kunnen de marktrichting op korte termijn bepalen.

✓ **Onze visie:** 2026 blijft een jaar van transitie, waarin renteverwachtingen, AI-ontwikkelingen en economische groei elkaar beïnvloeden. Actief portefeuillebeheer en sectorselectie zijn essentieel.

### **Wilt u weten wat deze ontwikkelingen concreet betekenen voor uw beleggingen?**

Neem gerust contact met ons op voor een persoonlijke portefeuillecheck of een strategisch gesprek.

Met vriendelijke groet,

Vincent Wiebers  
*Uw financieel team*