FACTSHEET OKTOBER 2026
Blokland Smart Multi-Asset Fund

FILOSOFIE & DOELSTELLING

Het Blokland Smart Multi-Asset Fund investeert in een slimme combinatie van schaarse activa: 'kwaliteitsaandelen', 'fysiek goud' en 'bitcoin'. Het stelt investeerders in staat om direct te profiteren van structurele veranderingen in financiële markten, waaronder almaar oplopende schuldenniveaus, lagere rentes en hogere inflatie. Het fonds streeft ernaar op de lange termijn een rendement te realiseren dat minstens gelijk is aan dat van aandelen, met een gemiddeld risiconiveau (volatiliteit ongeveer 9%-10%).

MAANDELIJKSE RENDEMENTEN

RENDEMENTEN PER KALENDERMAAND

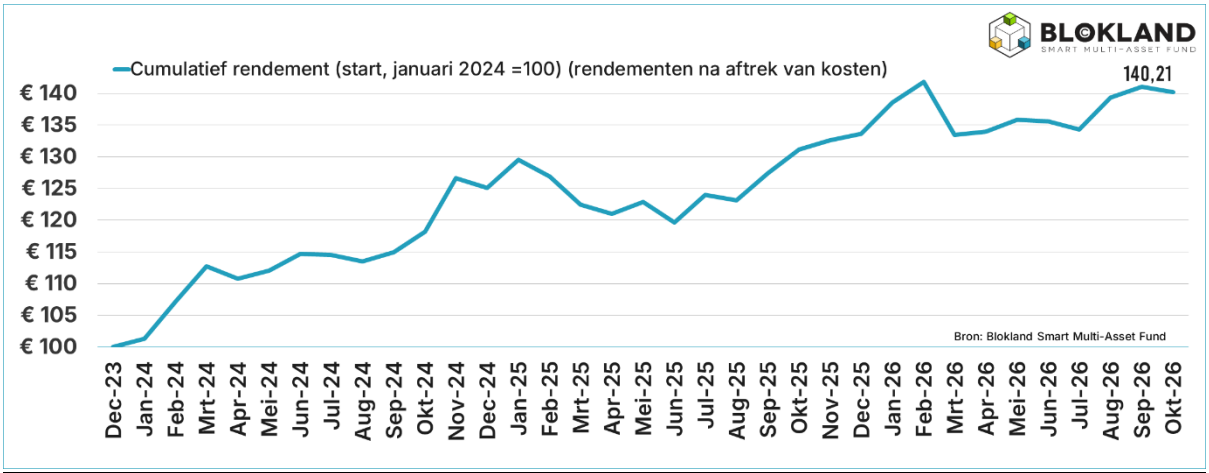
	Jan	Feb	Mrt	Apr	Mei	Jun	Jul	Aug	Sep	Okt	Nov	Dec	Cum.
2024	1,32%	5,77%	5,18%	-1,71%	1,12%	2,38%	-0,13%	-0,90%	1,27%	2,82%	7,11%	-1,18%	25,12%
2025	3,56%	-2,05%	-3,50%	-1,12%	1,03%	-2,22%	3,63%	-0,67%	3,46%	2,95%	1,08%	0,76%	6,77%
2026	3,73%	2,36%	-5,92%	0,37%	1,40%	-0,20%	-0,91%	3,76%	1,21%	-0,59%			4,95%

Rendementen na aftrek van kosten

VOLATILITEIT

De gerealiseerde geannualiseerde volatiliteit op basis van de rendementen sinds oprichting bedraagt 9,3%.

CUMULATIEF RENDEMENT

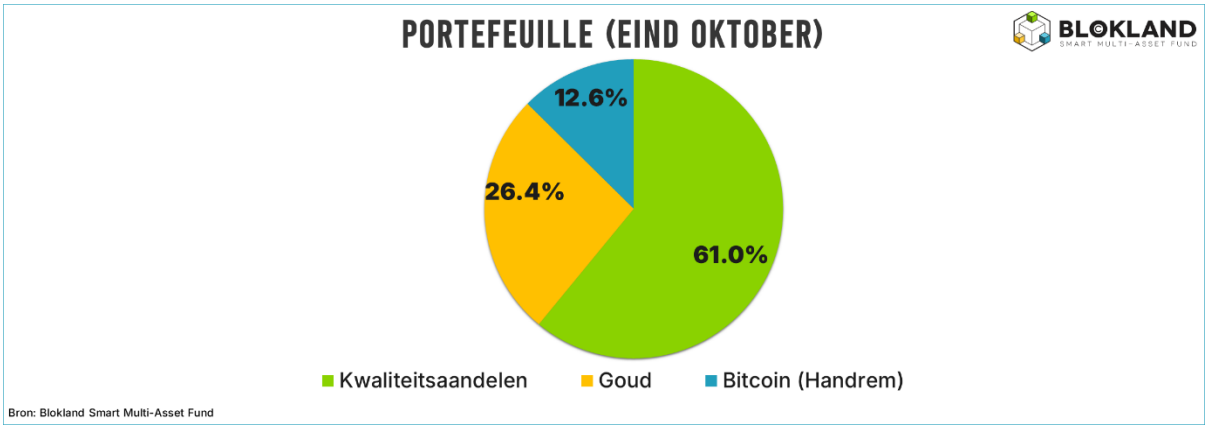


Let op! U belegt buiten AFM-toezicht. Geen prospectusplicht voor deze activiteit.

FACTSHEET OKTOBER 2026
Blokland Smart Multi-Asset Fund

BLOKLAND
SMART MULTI-ASSET FUND

ASSET ALLOCATIE



Bron: Blokland Smart Multi-Asset Fund

FONDSINFORMATIE & -MANAGER

	BLOKLAND SMART MULTI-ASSET FUND
Startdatum	1/1/2024
Strategie	Multi-Asset, Schaarse Beleggingen
ISIN/Bloomberg	NL00150024L2/BLOKSMA NA
Valuta	EUR
Fondsvermogen (EUR miljoen)	29,1
Benchmark	Geen
Dividend	Geen
In- en uitstappen	Maandelijks
Minimale inleg	€100.000
Management Fee*	1.25%
Service Fee	0.50%
Prestatievergoeding	10.00%
Administrateur	AssetCare Fund Services B.V.
Beheerder	Prestige Investment Partners B.V.
Website	bloklandfund.com/nl/
E-mail	info@bloklandfund.com

*Lead Series



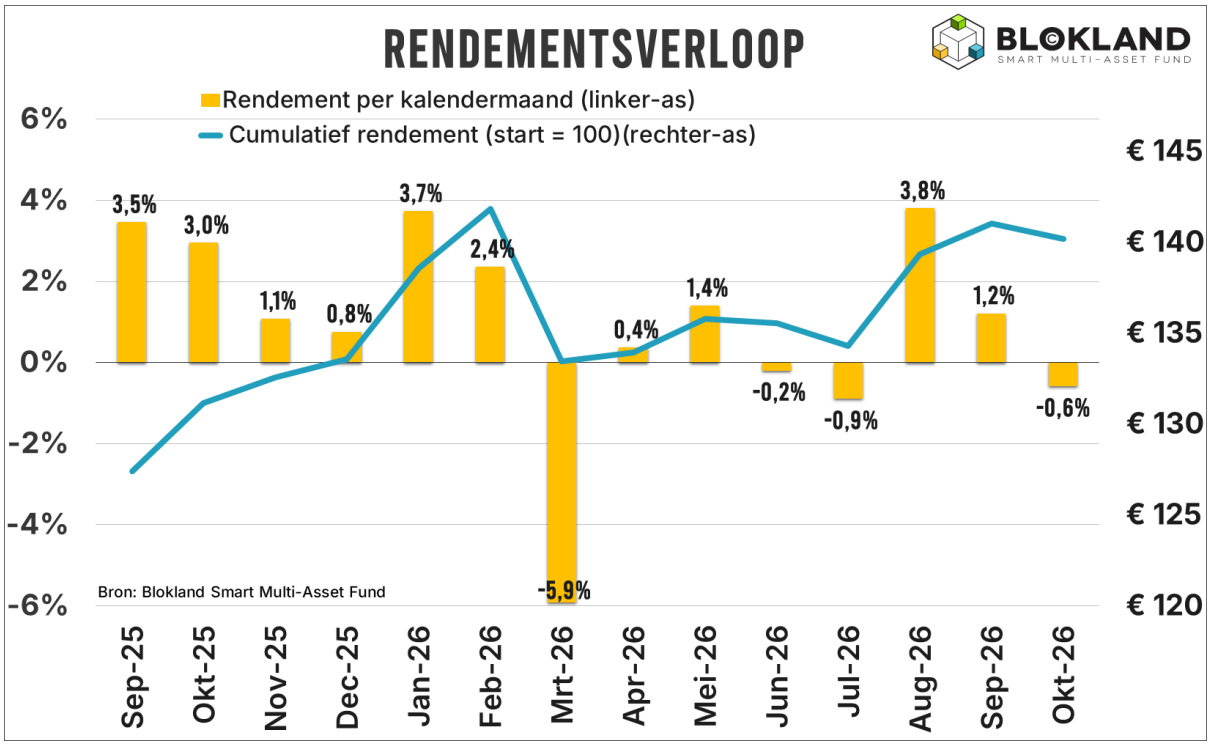
Jeroen Blokland
Fondsmanager sinds start
linkedin.com/in/jeroenblokland/

Let op! U belegt buiten AFM-toezicht. Geen prospectusplicht voor deze activiteit.

TOELICHTING BEHEERDER

RENDEMENT

Het Blokland Smart Multi-Asset Fund realiseerde in oktober 2026 een negatief rendement van 0,6%. Het rendement sinds de start van het jaar komt daarmee uit op +5,0%.

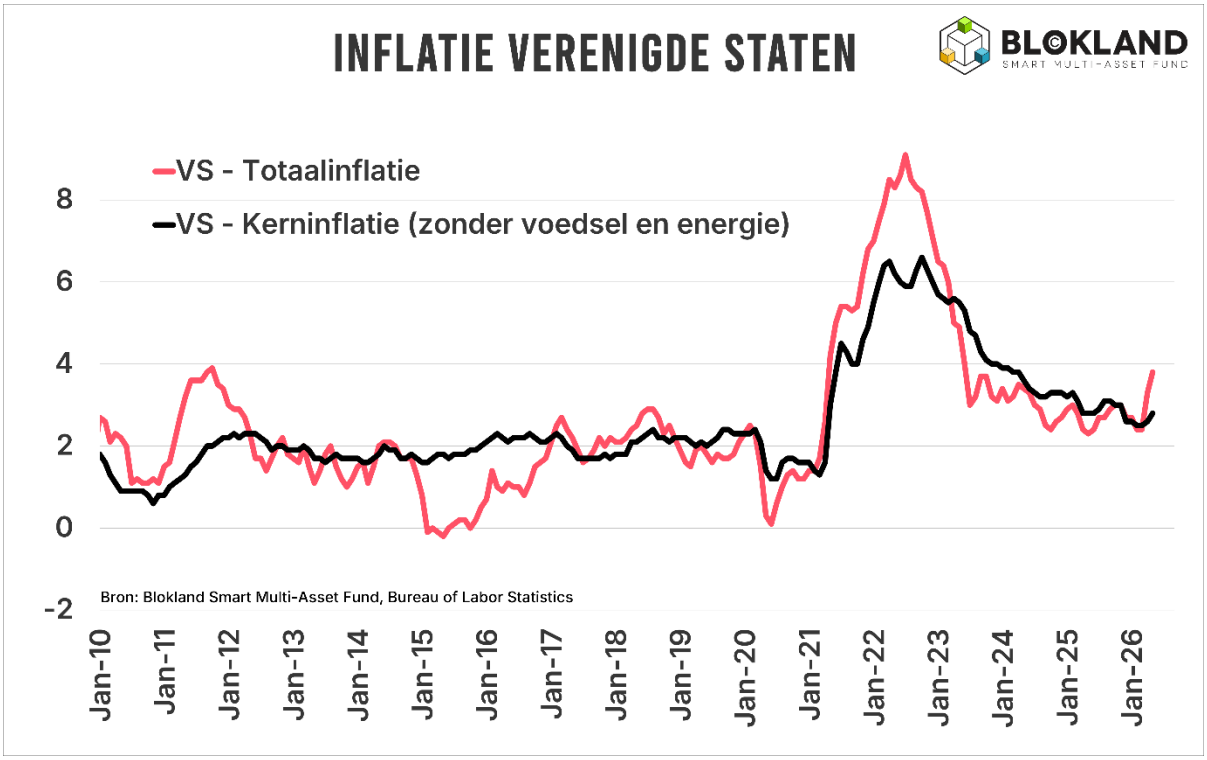


Oktober stond in het teken van hardnekkige inflatie, oplopende olieprijzen en een scherpe omslag in het sentiment aan het einde van de maand. Wereldwijde aandelen stegen in euro's nog met 0,4% en kwaliteitsaandelen deden het met 2,1% opnieuw beter dan de brede markt. Goud en bitcoin moesten daarentegen terrein prijsgeven en daalden met respectievelijk 4,6% en 6,7%.

MARKTEN

De inflatie liep in oktober opnieuw als een rode draad door de financiële markten. De Amerikaanse consumentenprijzen stegen in september met 0,6%, de grootste maandelijkse stijging in vijf maanden. Op jaarbasis kwam de inflatie uit op 3,7%. Ook zonder voeding en energie stegen de prijzen sterker dan verwacht.

Let op! U belegt buiten AFM-toezicht. Geen prospectusplicht voor deze activiteit.



In de eurozone liep de inflatie op van 3,2% naar 3,8%, het hoogste niveau in drie jaar. De aanhoudende oorlog in Iran en de nieuwe stijging van olie- en gasprijzen speelden daarbij een belangrijke rol. Maar ook diensten werden met 3,2% opnieuw een stuk duurder. Van een terugkeer naar de inflatiedoelstelling van 2% is voorlopig geen sprake.

Toch hielden zowel de Federal Reserve als de ECB de beleidsrente in oktober gelijk. Na de renteverhogingen van september kozen beide centrale banken ervoor eerst meer cijfers af te wachten. Vooral de toelichting op die besluiten was opvallend. Ondanks de hogere inflatie klonk daarin minder bereidheid door om de rente verder op te schroeven.

Fed-voorzitter Kevin Warsh benadrukte dat de financiële omstandigheden inmiddels zijn verkrapt. Hogere financieringskosten en de onrust rond AI-aandelen remmen de economie af en nemen daarmee een deel van het werk van de centrale bank over. Twee beleidsmakers stemden voor een renteverhoging, maar een meerderheid wilde wachten.

Dat betekent overigens niet dat een volgende verhoging van tafel is. Financiële markten hielden na het besluit nog altijd rekening met een grote kans op een rentestap in december. De hogere energieprijzen maken het voor centrale banken moeilijker om de inflatie terug te brengen zonder de economie verder af te remmen.

Bij de ECB zagen we een vergelijkbaar beeld. De depositorente bleef op 2,5%, terwijl de energieprijzen inmiddels aanzienlijk hoger liggen dan in de ramingen van september. Toch legde de centrale bank vooral de nadruk op de beperkte doorwerking naar lonen en onderliggende inflatie.

Let op! U belegt buiten AFM-toezicht. Geen prospectusplicht voor deze activiteit.

Daarnaast wees ECB-president Christine Lagarde nadrukkelijk op de gestegen obligatierentes. Die maken lenen duurder voor huishoudens, bedrijven en overheden en drukken daarmee de economische groei. Ook hier luidt de redenering dus dat de markt al een deel van de gewenste verkrapping voor haar rekening neemt.

Maar juist bij overheden ontstaat daarmee een probleem. De extra rente die Frankrijk ten opzichte van Duitsland moet betalen, liep verder op tot niveaus die herinneren aan de eurocrisis. Voor een land met een groot begrotingstekort betekent een hogere rente dat de financiële ruimte nog kleiner wordt. Bezuinigen is politiek bijzonder lastig, terwijl niets doen de rekening verder laat oplopen.

Daarmee wordt het dilemma voor centrale banken steeds zichtbaarder. De inflatie vraagt om een hogere rente, maar de schuldenberg maakt diezelfde hogere rente steeds moeilijker te dragen. Dat beide centrale banken juist nu meer nadruk leggen op afkoeling en afwachten, is daarom veelzeggend.

Vooralsnog leidde dat niet tot nieuwe, ingrijpende maatregelen om de obligatiemarkt te ondersteunen. Anders dan in augustus bleef het op dat front relatief rustig. Dat neemt de onderliggende spanning echter niet weg. Elke herfinanciering tegen een hogere rente vergroot uiteindelijk de druk op de overheidsfinanciën.

Naast inflatie en rente trokken de kwartaalcijfers van technologiebedrijven veel aandacht. Beleggers kijken kritischer naar de enorme AI-investeringen. Sterke omzetgroei alleen is niet langer voldoende. Er moet ook zicht zijn op winsten die de investeringen en hoge waarderingen rechtvaardigen.

In de laatste dagen van de maand namen bovendien de zorgen over een nieuwe Amerikaanse aanval op Iran toe. De olieprijs liep daardoor flink op en werd een belangrijke aanjager van de onrust op de financiële markten. De dreiging van verdere escalatie vergroot zowel het inflatierisico als de druk op de economische groei. Samen met de rentezorgen en twijfels over AI-investeringen zorgde dat voor een scherpe omslag in het sentiment. Ook goud en bitcoin werden geraakt.

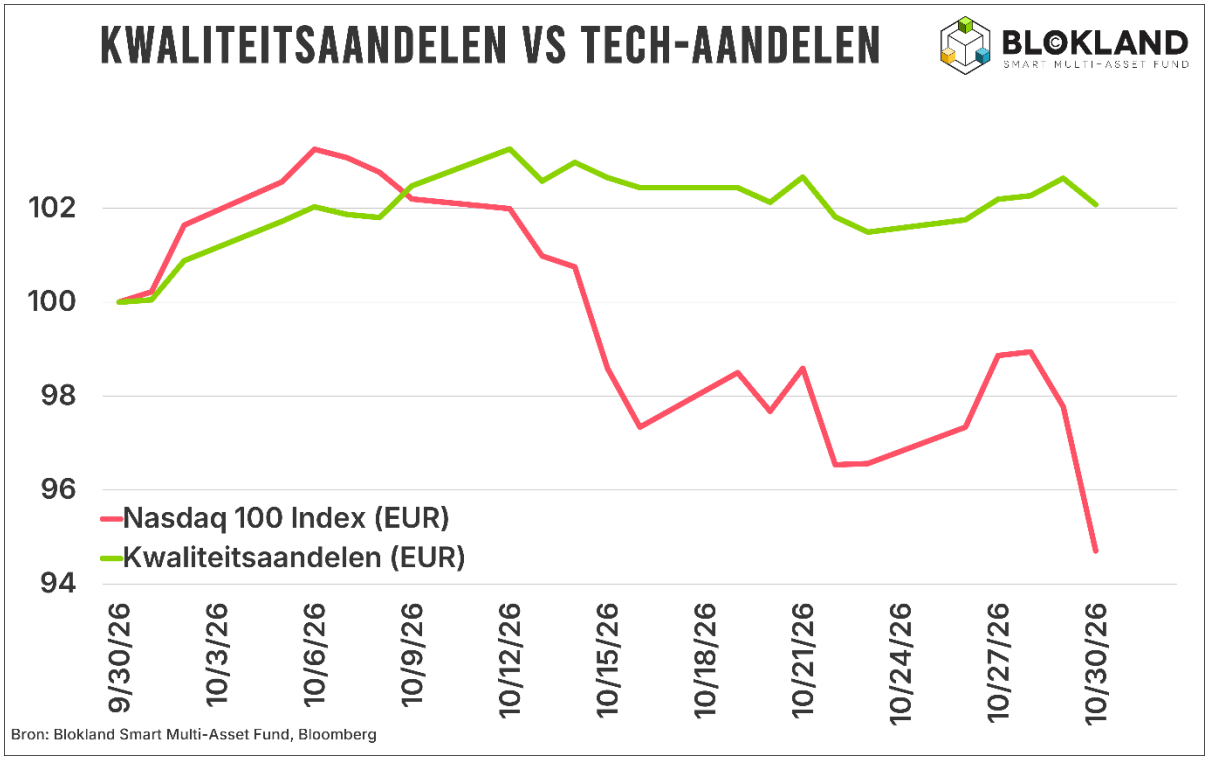
BELEGGINGEN

Wereldwijde aandelen stegen in oktober, ondanks de scherpe draai in het sentiment aan het einde van de maand, met 0,4% in euro's. Dat positieve rendement was vooral te danken aan de euro, die ruim een procent goedkoper werd ten opzichte van de Amerikaanse dollar.

Vooral binnen technologie werden hoge verwachtingen niet overal waargemaakt. Beleggers willen steeds nadrukkelijker zien dat de enorme investeringen in kunstmatige intelligentie ook voldoende winst opleveren.

Alphabet, het moederbedrijf van Google, verloor ruim 13% na tegenvallende zoek- en advertentieverkopen. Tegelijkertijd lopen de totale toekomstige verplichtingen op tot boven de 1.000 miljard dollar. Amazon investeerde in één kwartaal ruim 77 miljard dollar in onder meer datacenters, veel meer dan verwacht. De rekening voor AI loopt daarmee steeds verder op.

Let op! U belegt buiten AFM-toezicht. Geen prospectusplicht voor deze activiteit.



Daar stond tegenover dat andere bedrijven juist sterke cijfers presenteerden. ASML boekte een recordomzet en een winstmarge boven de eigen verwachting. Het beeld binnen de sector was dus aanzienlijk gevarieerder dan de koersdruk bij enkele grote namen deed vermoeden.

Wereldwijde kwaliteitsaandelen presteerden opnieuw beter dan de brede index, met een rendement van 2,1% in euro's. De beperktere blootstelling aan een aantal AI-aandelen hielp daarbij. Daarnaast kregen beleggers meer oog voor de financiële gezondheid van bedrijven.

Lage schulden zijn een van de drie kerneigenschappen van kwaliteitsaandelen. Bij hogere rentes wordt dat onderscheid belangrijker. Bedrijven die hun investeringen grotendeels uit eigen kasstromen kunnen betalen, zijn minder afhankelijk van dure herfinanciering. Winstgevendheid en een gezonde balans gingen daarmee zwaarder wegen.

Goud kwam aan het einde van de maand fors onder druk te staan en verloor uiteindelijk 4,6% in euro's. De verwachting van verdere renteverhogingen en de sterkere dollar wogen op de prijs. De oplopende olieprijzen wakkerden de inflatiezorgen aan en beperkten de ruimte voor centrale banken om de rente laag te houden.

Daar kwam bij dat nieuwe maatregelen om de obligatierentes te drukken uitbleven. Daarmee ontbrak een aanjager die in augustus juist nadrukkelijk aanwezig was. Aankopen door Chinese huishoudens en centrale banken boden tegenwicht, maar konden de prijsdaling niet voorkomen.

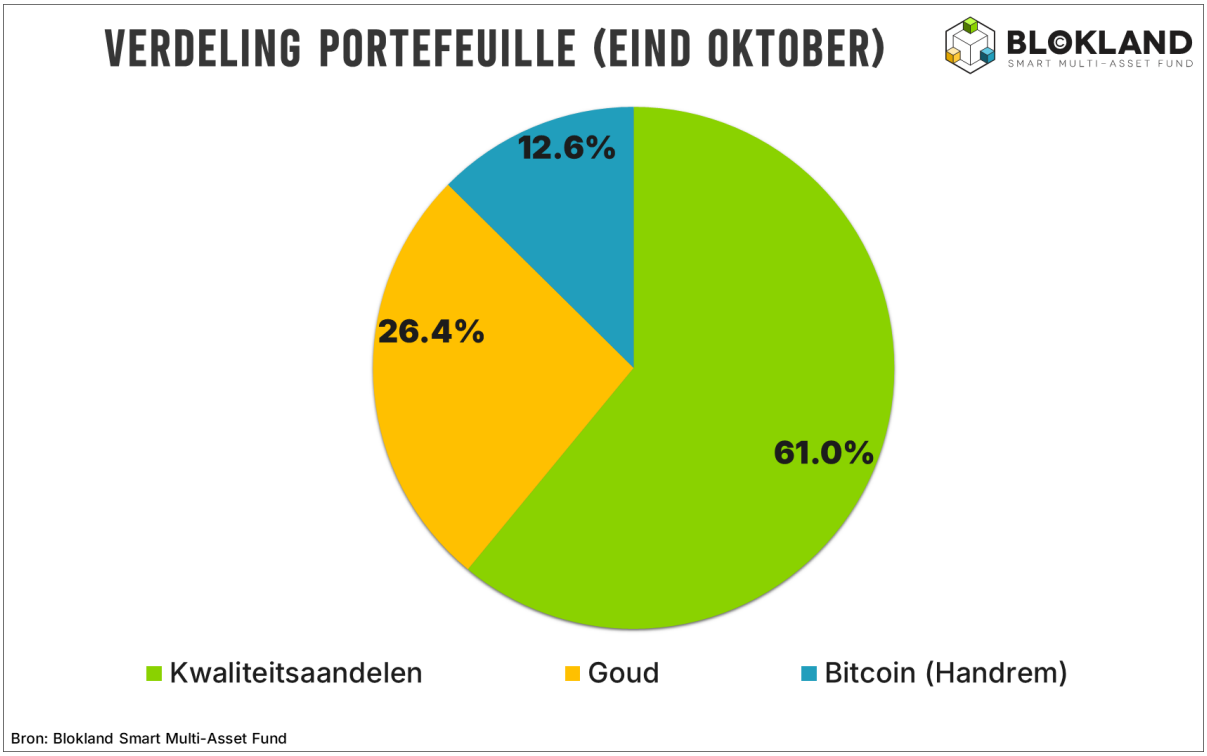
Let op! U belegt buiten AFM-toezicht. Geen prospectusplicht voor deze activiteit.

Ook bitcoin leverde aan het einde van de maand fors in en sloot oktober af met een verlies van 6,7% in euro's. Het verslechterde beurssentiment en de rentezorgen drukten de prijs. De hernieuwde instroom in Amerikaanse spotbitcoin-ETF's bood onvoldoende steun.

Daarnaast werd de cryptomarkt opgeschrikt door een miljardenhack bij Binance, waarna bitcoin aanvankelijk bijna 5% daalde. Het incident onderstreept hoe belangrijk de bewaring van bitcoin is. Wij bewaren onze bitcoin in cold storage bij gespecialiseerde custodians en blijven scherp op hun beveiliging en procedures.

Aan het einde van de maand werd onze handrem geactiveerd. Daarmee werd een klein deel van het verlies op bitcoin beperkt.

Tot slot volgt hieronder de verdeling van de portefeuille per ultimo oktober. Als gevolg van de relatieve prijsontwikkeling steeg het gewicht van kwaliteitsaandelen naar 61%, daalde dat van goud naar 26% en bleef dat van bitcoin gelijk op 13%.



Bron: Blokland Smart Multi-Asset Fund

Let op! U belegt buiten AFM-toezicht. Geen prospectusplicht voor deze activiteit.

DISCLAIMER:

Dit document is zorgvuldig opgesteld door Prestige Investment Partners B.V. ("Prestige"). De informatie in dit document is afkomstig van bronnen die als betrouwbaar worden beschouwd. Echter, Prestige garandeert niet de nauwkeurigheid of volledigheid van de gepresenteerde informatie, inclusief feiten, standpunten, verwachtingen en uitkomsten. Ondanks grondige inspanningen om de betrouwbaarheid van dit document te waarborgen, wijst Prestige elke aansprakelijkheid voor fouten of weglatingen in de verstrekte informatie af. Bovendien aanvaardt Prestige geen verantwoordelijkheid voor enige schade van welke aard dan ook die voortvloeit uit het gebruik van, of vertrouwen op, onjuiste of onvolledige informatie. Dit document kan zonder voorafgaande kennisgeving worden gewijzigd.

De informatie in dit document is uitsluitend bedoeld voor professionele beleggers zoals gedefinieerd in de Nederlandse Wet op het financieel toezicht (Wft) en voor personen die gemachtigd zijn om dergelijke informatie te ontvangen op grond van toepasselijke wetgeving.

De waarde van uw investering kan fluctueren. Resultaten uit het verleden bieden geen garantie voor toekomstige resultaten.

De in dit document vermelde kosten omvatten een beheervergoeding van 1,25%, een servicevergoeding van 0,50% en een prestatievergoeding van 10% op de Lead Series.

Voor aanvullende informatie verwijzen wij naar het Informatie Memorandum en het Essentiële-informatiedocument van het Blokland Smart Multi-Asset Fund, beschikbaar op verzoek via e-mail naar info@bloklandfund.com.

Prestige Investment Partners B.V. treedt op als beheerder van het Blokland Smart Multi-Asset Fund, geregistreerd bij de Autoriteit Financiële Markten (AFM) onder registratienummer 50033780.