

Aequitas European Dividend Value Fund

Maandelijks fondsoverzicht per 28 februari 2026

C share class – ISIN LU2343872789



Fondsprestaties

Investerders in het Aequitas European Dividend Value Fund behaalden in de afgelopen maand een rendement van 2,4%. Februari geldt voor veel beleggers als het hoogtepunt van het cijferseizoen. In deze periode heeft meer dan de helft van de ondernemingen binnen ons fonds hun resultaten gepubliceerd. Gemiddeld rapporteerden deze bedrijven over het vierde kwartaal van het afgelopen jaar een winstgroei van 20% ten opzichte van hetzelfde kwartaal een jaar eerder. Daarnaast hebben op één onderneming na alle bedrijven een verhoging van het jaarlijkse dividend aangekondigd. De gemiddelde dividendverhoging bedraagt 17%, wat het vertrouwen van het management in de verdere groei van hun ondernemingen onderstreept. Al met al kan worden geconcludeerd dat het cijferseizoen tot dusver positief verloopt, waarbij de meeste bedrijven met gunstige vooruitzichten en overwegend positieve berichten naar buiten zijn gekomen. Dit jaar hebben de investeerders tot nu toe 3,0% rendement behaald. Sinds de start van het fonds staat de teller nu op 29%.

Kerngegevens

Koers	128,96
Koers vorige maand	125,90
Maandrendement (netto)	+2,4%
Rendement 2026 ytd (netto)	+3,0%
Rendement sinds inceptie	+29,0%

Risico-Rendement Karakteristieken

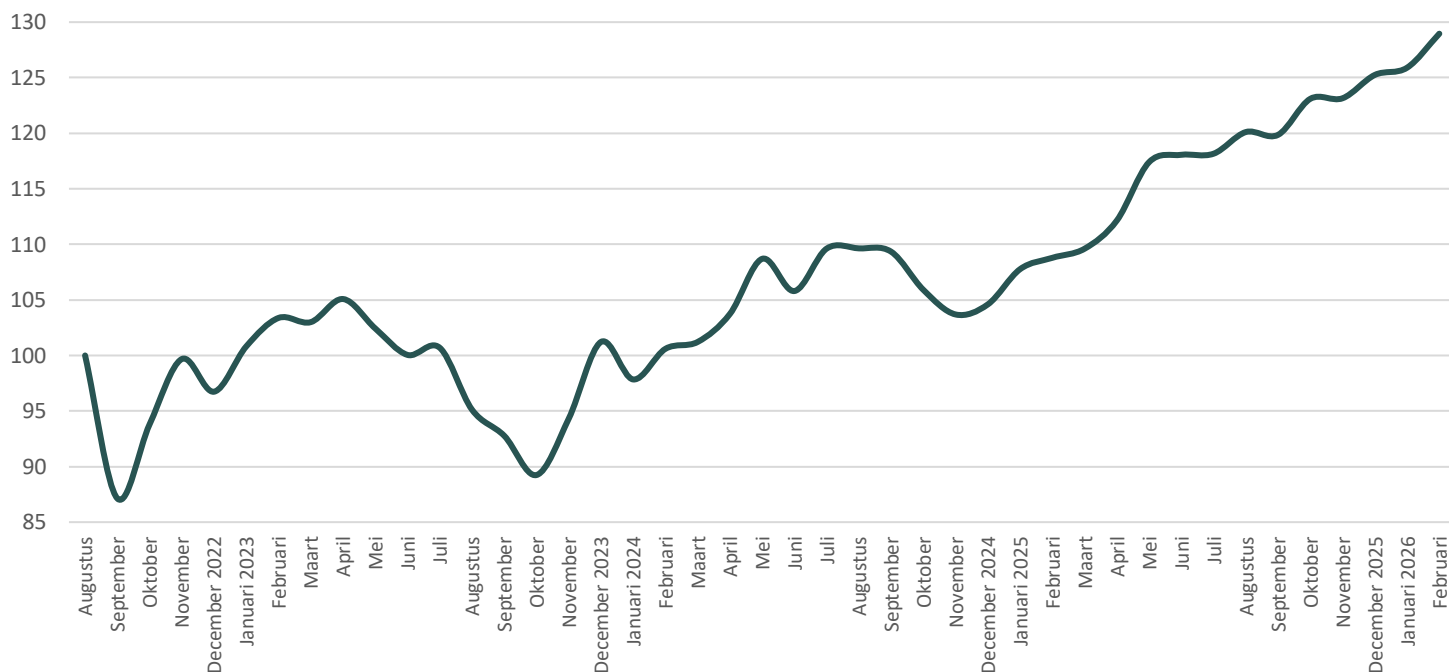
Op basis van de laatste 3 jaar

Gemiddeld Rendement per jaar	+7,6%
Standaarddeviatie Rendement	9,8%
Sharpe Ratio	0,58

Contactgegevens

Website: www.aequitas-funds.nl

Email: info@aequitas-funds.nl



De doelstelling van het **Aequitas European Dividend Value Fund** is om op lange termijn het kapitaal te laten groeien. Het fonds investeert in Europese bedrijven, die hun maatschappelijke relevantie tonen door een concrete bijdrage te leveren aan het verduurzamen van de samenleving. Aandelen van deze bedrijven leveren meer op voor de wereld én voor beleggers. Ze zullen hun kasstroom sneller zien groeien en meer interesse krijgen van investeerders. Wij kiezen daarbij voor 20 tot 30 aandelen van bedrijven met een voorspelbaar en winstgevend bedrijfsmodel, een gezonde balans, regelmatige dividendbetalingen en betrokken management.

Aequitas European Dividend Value Fund

Maandelijks fondsoverzicht per 28 februari 2026

C share class – ISIN LU2343872789

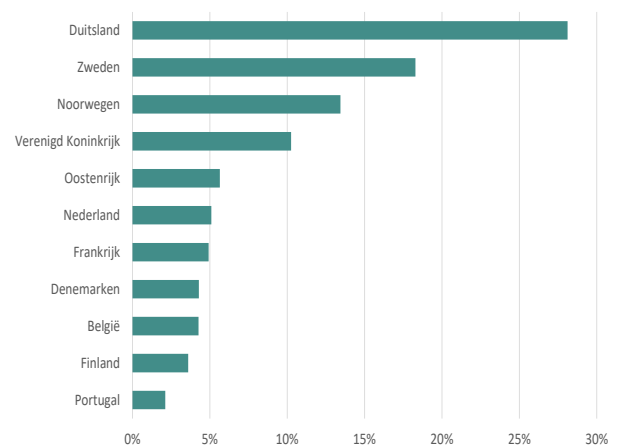
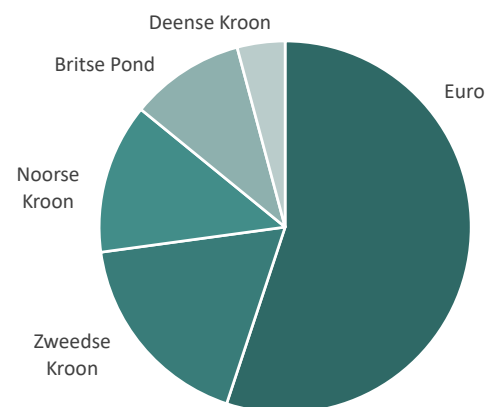
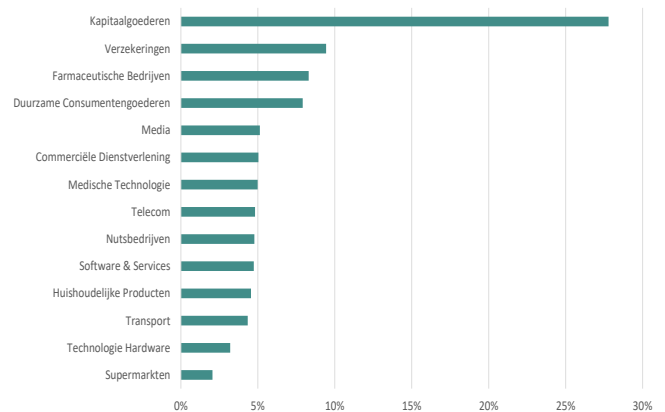


Stijgers in het fonds

Het Zweedse cateringbedrijf Nordrest zag de koers met 22% stijgen na de publicatie van uitstekende cijfers over 2025. Het management van het bedrijf verhoogt het dividend voor de aandeelhouders met 70%, waaruit een groot vertrouwen blijkt in verdere toekomstige groei van het bedrijf. Desgevraagd bevestigt de CEO dat de benodigde contracten voor de beoogde 10% groei van het bedrijf in 2026 reeds getekend zijn. Wij verwachten dat Nordrest ook dit jaar de eigen doelstellingen zal weten te overtreffen. Het Franse nutsbedrijf Veolia boekte een koersstijging van 14% na publicatie van sterke jaarcijfers. Het bedrijf genereert goed voorspelbare kasstromen op basis van langlopende contracten met lokale en regionale overheden voor het leveren van drinkwater, verwerken van afval en het leveren van energie. Het aandeel is aantrekkelijk gewaardeerd en wij voorzien een verdere groei van het bedrijf in de komende jaren.

Dalers in het fonds

Na de sterke koersstijging van Novo Nordisk in december en januari, zagen we in de afgelopen maand een forse correctie van 36% in het aandeel. Het nieuwe management kwam met erg voorzichtige vooruitzichten voor het huidige jaar en waagde zich nog niet aan een uitspraak over het potentieel voor de nieuwe afslankpil voor consumenten. Ook kwamen er teleurstellende testresultaten voor nieuwe obesitas medicatie naar buiten. Wij verwachten dat de introductie van afslankpillen in de Verenigde Staten, en in de tweede helft van het jaar ook in Europa, voor een sterke toename van de omzet zal kunnen zorgen. Uiteindelijk zal het aandeel Novo Nordisk daar ook van profiteren. De koers van het Duitse Technotrans daalde met 17% nadat het bedrijf licht tegenvallende voorlopige resultaten over het laatste kwartaal van vorig jaar naar buiten bracht. Wij verwachten een aantrekkelijke vraag naar de 'liquid cooling' systemen van Technotrans voor batterijen, snelladers en datacenters.



Dit maandbericht is opgesteld door Aequitas S.A. en dient uitsluitend ter algemene informatie. Het vormt geen aanbod tot het kopen of verkopen van participaties in het fonds en mag niet worden beschouwd als beleggingsadvies. Aan beleggen zijn risico's verbonden. De waarde van uw belegging kan fluctueren en resultaten uit het verleden bieden geen garantie voor de toekomst. Voor een volledig overzicht van de kenmerken, kosten en risico's van het fonds verwijzen wij naar de Essentiële Beleggersinformatie (KIID/KID) en het prospectus, die kosteloos verkrijgbaar zijn via de Aequitas European Dividend Value Fund website.