

Aequitas European Dividend Value Fund

Maandelijks fondsoverzicht per 31 maart 2026

C share class – ISIN LU2343872789



Fondsprestaties

De situatie in het Midden-Oosten zorgt voor nervositeit op de wereldwijde effectenbeurzen. Met name de recente, sterke stijging van olie- en gasprijzen leidt tot toenemende onzekerheid onder investeerders. Indien deze hogere energiekosten worden doorberekend aan consumenten, bestaat het risico op oplopende inflatie. Op middellange termijn kan dit centrale banken ertoe bewegen hun monetaire beleid aan te scherpen, bijvoorbeeld door rentetarieven te verhogen. Dat is negatief voor aandelenmarkten en investeerders in het Aequitas European Dividend Value Fund behaalden in de afgelopen maand een rendement van -5,9%. Deze koersdaling is met name te wijten aan het marktsentiment en er is maar weinig negatief bedrijfsnieuws te melden over de aandelen in ons fonds. Vrijwel al onze bedrijven hebben mooie winstcijfers over 2025 gerapporteerd. De aangekondigde dividenduitkeringen aan de aandeelhouders zijn gemiddeld 18% gestegen. Dit is niet alleen een goede afspiegeling van de winstontwikkeling in het afgelopen jaar, maar hieruit spreekt ook het vertrouwen van het management van deze bedrijven in een verdere groei van de onderneming in het huidige jaar.

Kerngegevens

Koers	121,38
Koers vorige maand	128,96
Maandrendement (netto)	-5,9%
Rendement 2026 ytd (netto)	-3,1%
Rendement sinds inceptie	+21,4%

Risico-Rendement Karakteristieken

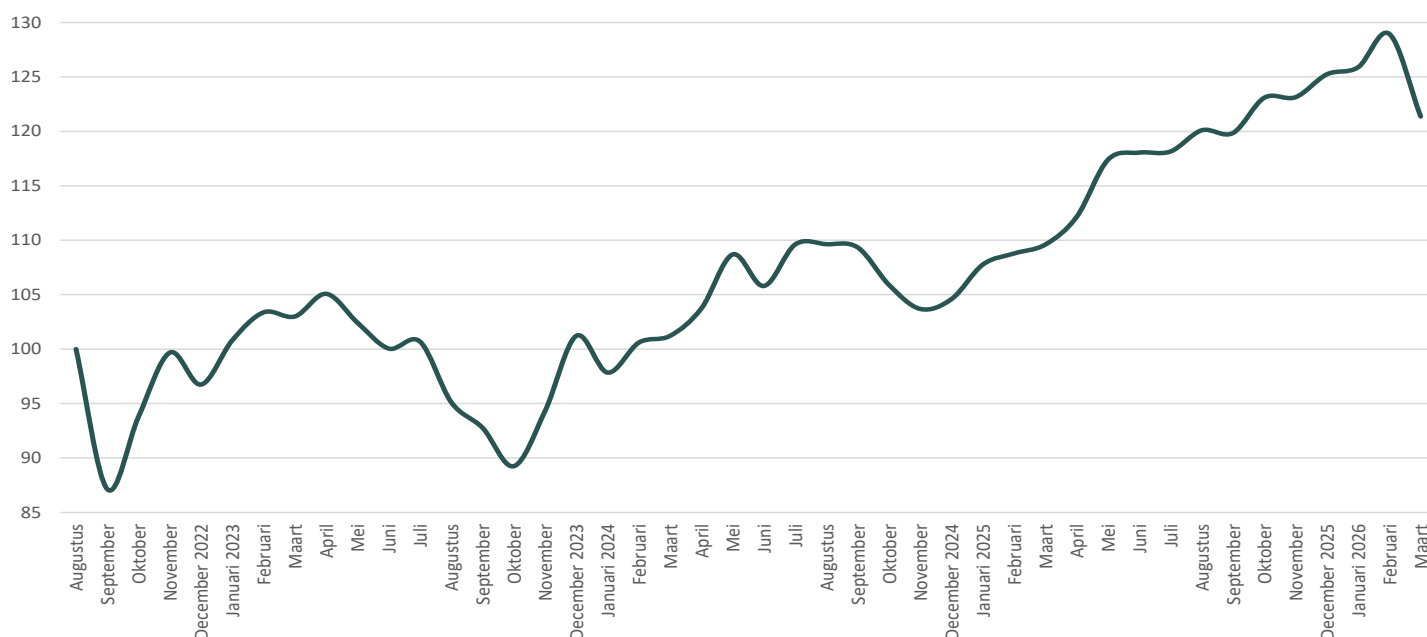
Op basis van de laatste 3 jaar

Gemiddeld Rendement per jaar	+5,6%
Standaarddeviatie Rendement	10,5%
Sharpe Ratio	0,35

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 31 maart 2026

C share class – ISIN LU2343872789

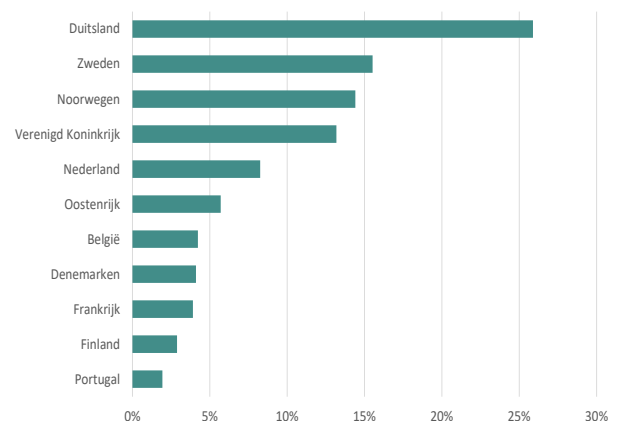
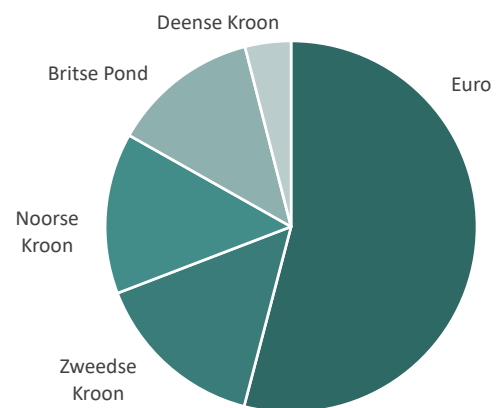
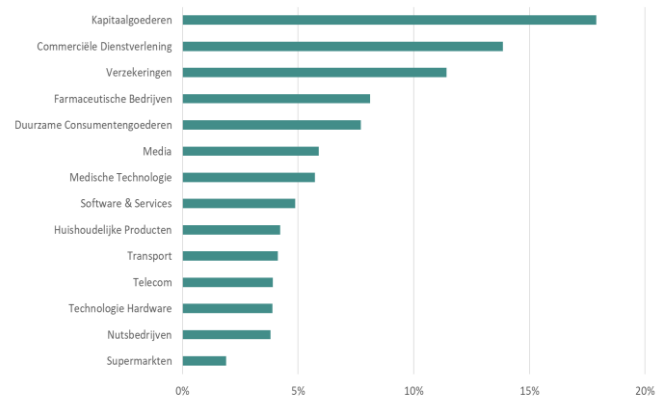


Stijgers in het fonds

Het Britse Bloomsbury was verreweg de grootste stijger in de afgelopen maand. De uitgever kondigde twee nieuwe boeken aan van de uiterst succesvolle Amerikaanse schrijfster Sarah J. Maas. Beide boeken zullen binnen twaalf maanden en nog in het huidige boekjaar van Bloomsbury gepubliceerd worden. Dit nieuws zorgde voor flinke positieve aanpassingen van de omzet- en winstverwachtingen van analisten en resulteerde in 22% koersstijging van het aandeel. De eveneens Britse verzekeraar Admiral rapporteerde beter dan verwachte jaarcijfers over 2025 en het management kondigde een aandeleninkoopprogramma en een verhoging van het dividend aan. Dit alles zorgde voor een koersstijging van 6% in maart. Onze verwachting is dat in de loop van dit jaar een einde komt aan de daling van de verzekeringspremies, wat voor een verdere koersstijging van het aandeel zou kunnen zorgen.

Dalers in het fonds

De meer cyclische aandelen in het fonds waren de afgelopen maand de grootste dalers. De koers van Rational, de Duitse producent van combi-ovens voor restaurants, daalde met 16%. In februari zagen we de omgekeerde beweging na beter dan verwachte cijfers over 2025. Het bedrijf heeft het dividend met 33% verhoogd en verwacht ook in 2026 een positieve groei te zullen realiseren. De koers van het Zweedse SKF daalde met 14% in maart. De producent van kogellagers heeft vaak als één van de eerste bedrijven last van een daling in de economische groei. Wij verwachten dat de aanstaande splitsing van het bedrijf in een producent van hoogwaardige industriële kogellagers en een toeleverancier van standaard kogellagers voor de auto-industrie voor een herwaardering van het aandeel zal gaan zorgen.



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.