

Aequitas European Dividend Value Fund

Maandelijks fondsoverzicht per 30 april 2026

C share class – ISIN LU2343872789



Fondsprestaties

De onrust in het Midden-Oosten kwam afgelopen maand in een wat rustiger vaarwater en dat was te zien op de beurzen. Het Aequitas European Dividend Value Fund veerde op met een stijging van ruim 7% in april. Binnen de aandelenselectie ligt het gewicht al enige tijd meer op bedrijven met een relatief lage waardering en een constante positieve nieuwsstroom die koers ondersteunt. Het idee is dat in de huidige markt met hogere volatiliteit een lage waardering en een goed dividend meer bescherming biedt. De langetermijngevolgen van het conflict verdwijnen niet door de afname van de geweldsintensiteit. Het herstel van de olie- en gasinfrastructuur kan nog jaren in beslag nemen. Daardoor blijft het risico op aanhoudend hogere inflatie aanwezig. Op één aandeel na waren de winstontwikkelingen conform verwachting of beter dan verwacht. Ook de aangekondigde dividenden, een goede graadmeter voor het vertrouwen in de toekomst door het management, voldeden aan de verwachtingen. Sinds de start van het fonds in 2022 hebben investeerders in het fonds nu ruim 30% rendement behaald.

Kerngegevens

Koers	130,08
Koers vorige maand	121,38
Maandrendement (netto)	7,2%
Rendement 2026 ytd (netto)	3,9%
Rendement sinds inceptie	+30,1%

Risico-Rendement Karakteristieken

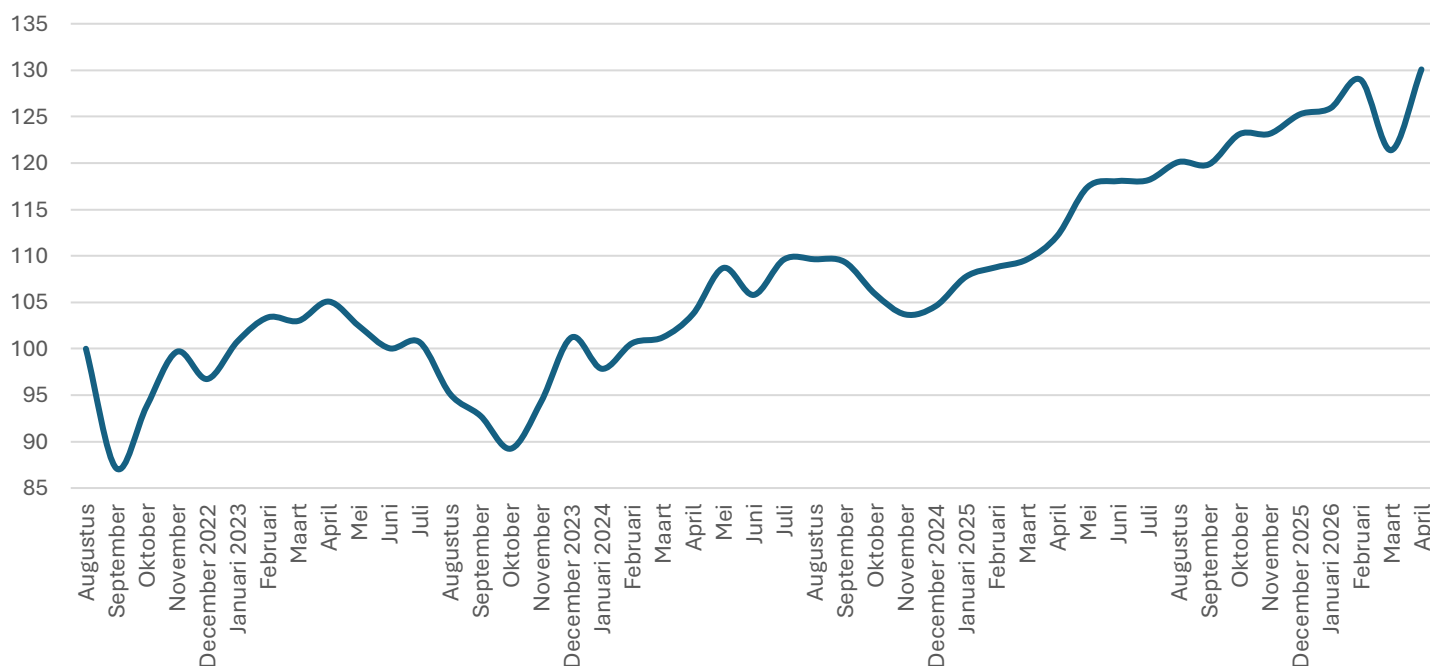
Op basis van de laatste 3 jaar

Gemiddeld Rendement per jaar	+7,4%
Standaarddeviatie Rendement	11,1%
Sharpe Ratio	0,48

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

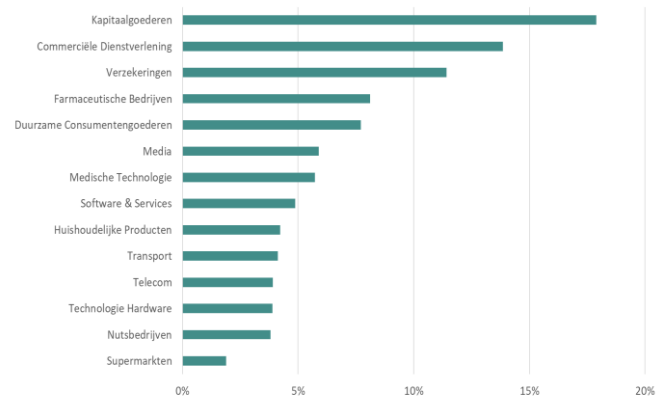
Maandelijks fondsoverzicht per 30 april 2026

C share class – ISIN LU2343872789



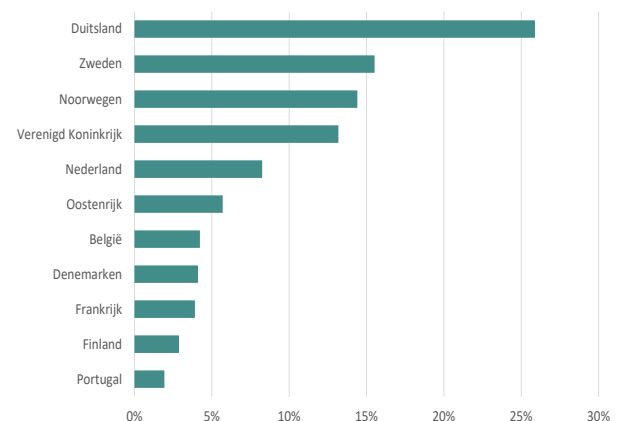
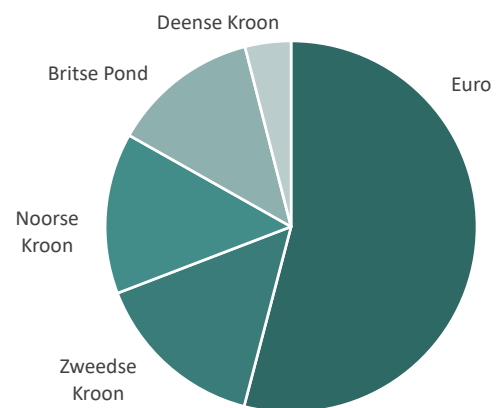
Stijgers in het fonds

Het Duitse Init Innovation was de ster in de portefeuille in april. De Duitse leverancier van software, systemen en diensten voor openbaar vervoeroplossingen steeg met ruim 27%. Init kondigde een order aan van 375 miljoen euro voor het moderniseren van ticketsystemen in New South Wales (Australië) de komende 10 jaar. Dit is een verdere bevestiging van de sterke positie van het fonds in dit segment. Het Noorse Norbit kende eveneens een uitstekende maand met een koersstijging van 19%. De continue stroom aan steeds groter wordende orders dragen positief bij aan de ontwikkeling van Norbit. Technotrans, de producent van geavanceerde koeltechnologie voor verschillende eindmarkten leverde met een stijging van 21% eveneens een mooie bijdrage aan het resultaat van het fonds. Technotrans kondigde een nieuwe order aan in het segment voor datacenters waarmee de omzet van de eerste helft van 2025 al is overtroffen.



Dalers in het fonds

Bij de dalers viel het Noorse Tomra negatief op deze maand. Ondanks de groei voor de markt voor statiegeldmachines waren er teleurstellende resultaten in het segment dat zich richt op recycling. Klanten zijn voorzichtig met investeren en dit had zijn weerslag op de winstgevendheid in het eerste kwartaal. Tomra sloot de maand af met een verlies van 19%. Een andere achterblijver was de herverzekeraar Munich Re. De koers daalde met 5% maar gecorrigeerd voor het ontvangen dividend resteerde een min van 1%. Financiële waarden profiteerden afgelopen maand minder van de opluchting op de beurs. Dit was ook te zien bij de koers van de Finse verzekeraar Sampo, die met een daling van 4%, (2% na correctie voor de dividenduitkering) eveneens één van de achterblijvers was.



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.