

Aequitas European Dividend Value Fund

Maandelijks fondsoverzicht per 30 juni 2026

C share class – ISIN LU2343872789



Fondsprestaties

Juni kenmerkt zich in de meeste jaren door een gebrek aan bedrijfsresultaten. De geringe hoeveelheid bedrijfsnieuws die desondanks naar buiten komt, kan dan vaak voor forse koersuitslagen zorgen. Dat zagen wij de afgelopen maand zowel in positieve als negatieve zin terug bij de aandelen in onze portefeuille. Per saldo behaalden investeerders in het Aequitas European Dividend Value Fund in juni een rendement van -2,3% op hun belegging. Binnen onze aandelenselectie ligt het gewicht vooral op bedrijven met een relatief lage waardering en een constante positieve nieuwsstroom die de koers ondersteunt. In de huidige markt met een hogere volatiliteit, bieden aandelen met een lage waardering, een sterke balans en een goed dividend meer bescherming tegen grote koersuitslagen. Sinds de start van het fonds in 2022 hebben onze investeerders in het fonds nu ruim 27% rendement behaald.

Kerngegevens

Koers	127,73
Koers vorige maand	130,76
Maandrendement (netto)	-2,3%
Rendement 2026 ytd (netto)	2,0%
Rendement sinds inceptie	+27,7%

Risico-Rendement Karakteristieken

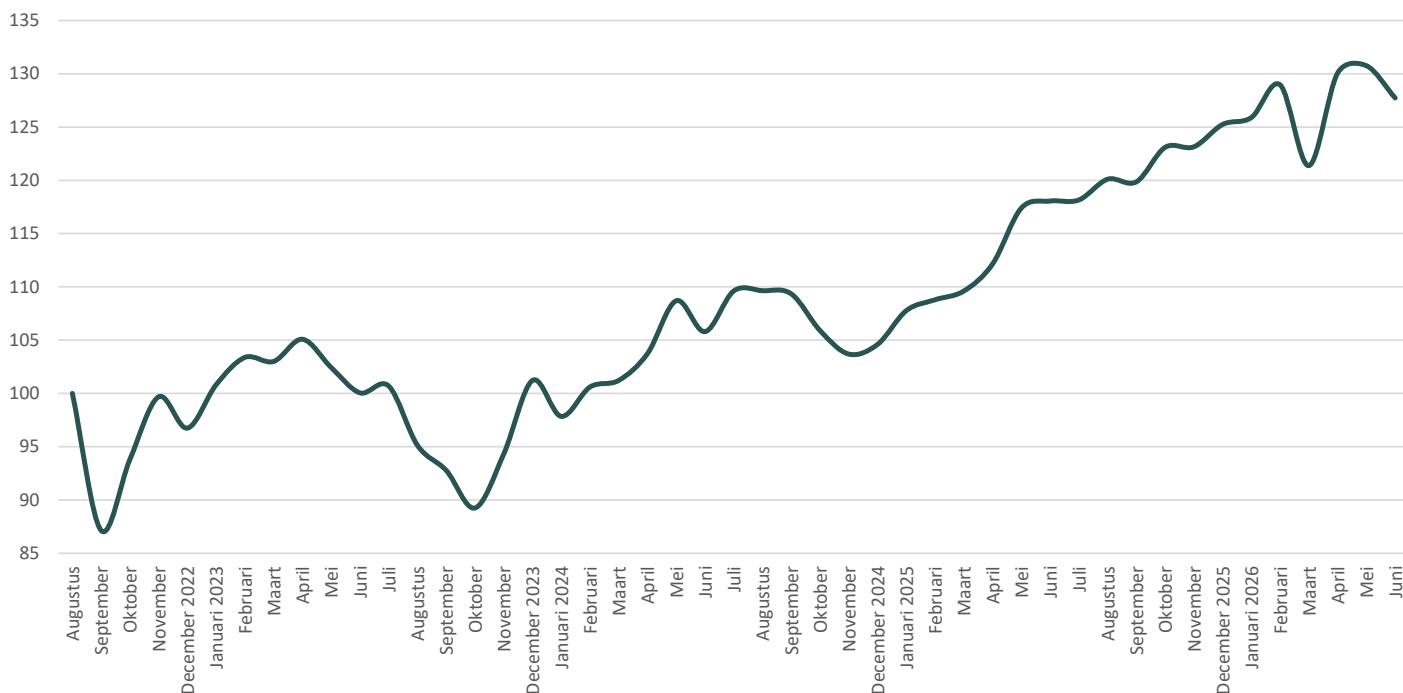
Op basis van de laatste 3 jaar

Gemiddeld Rendement per jaar	+8,5%
Standaarddeviatie Rendement	11,0%
Sharpe Ratio	0,59

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 juni 2026

C share class – ISIN LU2343872789

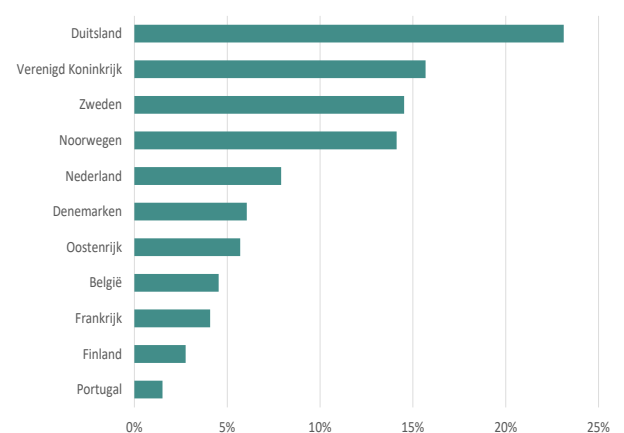
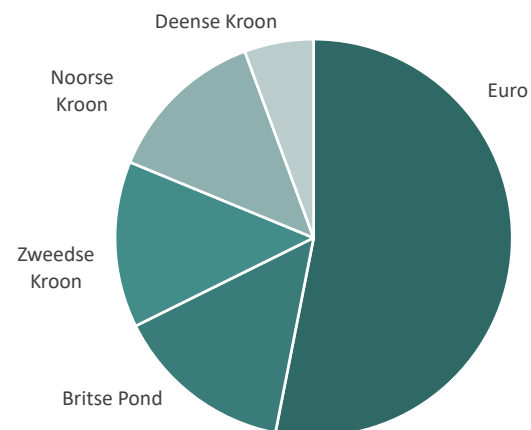
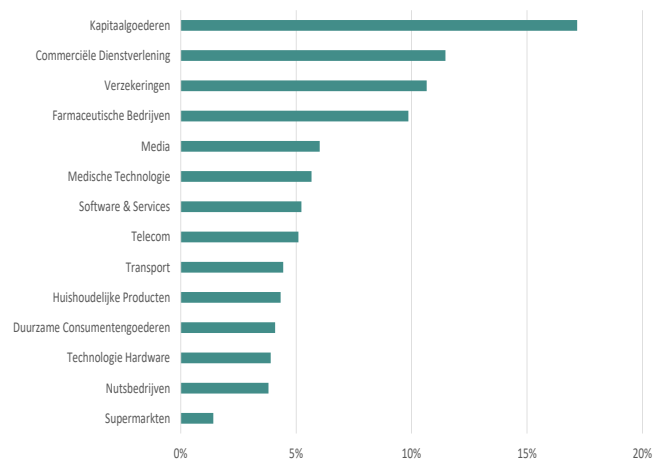


Stijgers in het fonds

Het Deense Novo Nordisk was net als vorige maand een grote stijger in het fonds. De koers van de producent van diabetes- en obesitasmedicatie steeg met 7% nadat in de loop van de maand duidelijk werd dat in Amerika de vraag naar de afslankpil van Novo Nordisk veel sneller stijgt dan naar die van de Amerikaanse concurrent Eli Lilly. Inmiddels zijn er meer dan drie miljoen gebruikers van de pil in de Verenigde Staten. Het bedrijf heeft nu ook goedkeuring gekregen van de Britse autoriteiten om de afslankpil in het Verenigd Koninkrijk te introduceren. De Britse verzekeraar Admiral noteerde aan het eind van de maand 8% hoger. De toename van de inflatie in de afgelopen maanden, heeft geleid tot een stijging van de verzekeringspremies. Voor het eerst in negen kwartalen zagen de Britse consumenten de kosten van hun autoverzekering weer stijgen. Wij denken dat de stijgende premies op dit moment onvoldoende tot uitdrukking komen in de koers van Admiral.

Dalers in het fonds

De koers van het Zweedse Nordrest daalde met 15% nadat de CEO en grootaandeelhouder aangaf 4% van de uitstaande aandelen van het bedrijf te verkopen aan institutionele beleggers om op die manier de liquiditeit in het aandeel te vergroten. Ondanks deze verkoop is hij nog altijd eigenaar van 35% van de aandelen, en samen met zijn medeoprichter en het management team heeft hij ongeveer de helft van de aandelen van het bedrijf. Wij denken dat het aandeel door een hogere handelbaarheid voor meer beleggers aantrekkelijk wordt. We hebben van de koersdaling gebruik gemaakt en onze positie in het fonds uitgebreid. Het Duitse technologiebedrijf Init zag de koers met 10% dalen. Ook hier kwamen aandelen van het bedrijf naar de markt. In dit geval ging het echter om nieuwe aandelen, uitgegeven om de groei van de onderneming te financieren. Wij hebben ook hier aandelen bijgekocht in het fonds.



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.