

In onzekere tijden op de beurs zoeken beleggers houvast. Deze drie Europese bedrijven – Dassault Aviation, Vinci en AB InBev – hebben elk op hun eigen manier een duurzaam concurrentievoordeel opgebouwd. Of het nu gaat om technologische voorsprong, langlopende contracten of schaal en merkkracht. **Het draait hier niet om snelle klappers, maar om ondernemingen met een stevige basis én groeipotentieel.**



Drie Europese bedrijven die er sterk voor staan

De enorme uitschieters op vooral de Amerikaanse beurzen (omlaag én omhoog) zijn een mooie aanleiding voor *buy-and-hold*-beleggers om de blik te richten op Europese beursgenoteerde bedrijven. We lichten drie van deze interessante aandelen uit, die inspelen op uiteenlopende regionale en mondiale economische trends.

Dassault Aviation heeft een stevige strategische positie en een robuust orderboek in een wereld waar defensie-uitgaven stijgen, terwijl AB InBev en Vinci solide *fundamentals* hebben en profiteren van structurele voordelen in hun markten. Niemand kan voorstellen hoe de handelsoorlog zich ontwikkelt, maar een belegger die zijn huiswerk doet kan kansen benutten.

**DASSAULT
AVIATION
GELDT ALS
TOONAAN-
GEVENDE
SPELER IN DE
EUROPESE
LUCHTVAART**

1 DASSAULT AVIATION

ISIN:

FR0014004L86

Op de dag na de aankondiging van de importheffingen door Trump kwam de Amerikaanse buitenlandminister Marco Rubio met de aansporing aan alle NAVO-landen om toe te werken naar defensiebudgetten van 5 procent van het bruto binnenlands product (bbp). Dat is nog meer dan de Verenigde Staten zelf uitgeven. Europese defensiebedrijven deelden daardoor over het algemeen wat minder in de malaise.

Dassault Aviation geldt als toonaangevende speler in de Europese luchtvaart, waar het zowel in de zakelijke als de

defensiemarkt actief is. Het bedrijf rapporteerde nette financiële resultaten over het afgelopen boekjaar, met flinke verbeteringen in omzet en winstgevendheid. De cijfers wijzen erop dat het bedrijf in de defensie-industrie een goede positie heeft om te profiteren van groeikansen.

Het orderboek van Dassault Aviation is goedgevuld, wat de toekomstige inkomstenstroom veiligstelt. Dit aspect is cruciaal in een sector die sterk afhankelijk is van langetermijncontracten. In 2024 haalde Dassault Aviation 10,9 miljard euro aan bestellingen binnen, een toename van 32 procent ten opzichte van het jaar ervoor. De defensie-orderportefeuille is gegroeid van 17,6 miljard euro eind 2021 naar 43 miljard euro vorig jaar.