

Derde kwartaalverslag 2017

Inventariswaarde bij start (10/2009): 100,00000
'Full invested' in januari 2010
Inventariswaarde dd 30/09/2017: **152,39287**
Laatste inventariswaarde: zie www.ecological.be



Na een moeizaam tweede kwartaal slaagden de financiële markten erin om terug aan te knopen met winst. Zo ook BIF EcoLogical. **Sedert begin 2017** tikte de rendementsteller aan tot **4,55%**.

BIF EcoLogical is een gemengd fonds, en heeft naast aandelen ook obligatie- en cashposities. Via een uitgebalanceerde spreiding wordt gestreefd naar een lagere risicostructuur.

Die spreiding zorgt voor een 'temperend' effect. Zwakkere daling in moeilijke tijden, maar ook een beperktere stijging in betere tijden.

De spreiding zit ook wereldwijd. In 2017 knaagt de lagere dollar een deel van de winsten weg, terwijl diezelfde dollar de vorige jaren net een extra winst genereerde.

De spreiding manifesteert zich dus zowel in verschillende beleggingsvormen, verschillende sectoren, verschillende regio's, verschillende muntsoorten,

Het zijn talrijke parameters die meetellen in de prestaties van BIF EcoLogical. Uiteraard is de gekozen spreiding beredeneerd. Oa in functie van de uiteindelijke doelstellingen van BIF EcoLogical. Als we de prestaties van BIF EcoLogical vergelijken met die van andere gemengde fondsen die ook met een wereldwijde risicospreiding werken, dan merken we **dat de ethisch-ecologische invalshoek het rendement niet aantast**. Integendeel: BIF EcoLogical presteert beter dan menig concurrent. Dat wordt ook bevestigd door een studie van ROBECO, die aanhaalt dat duurzaam beleggen niet minder rendabel is. Lees: waarom nog een *gewoon* fonds kopen ?

Robeco is één van de grotere fondshuizen in Europa, met roots in Rotterdam. In 1999 lanceeren zij reeds een 'duurzaam' beleggingsfonds, als één van de eersten. En in 2007 kochten zij SAM op. SAM (Sustainable Asset Management) is één van de pioniers, specialisten in duurzaam beleggen. Geregeld publiceren zij onderzoek over ethisch-ecologische onderwerpen en de duurzaamheid van diverse bedrijven wereldwijd.

Nochtans blijven wij toch op onze honger zitten wat betreft **het etiket 'sustainable' of 'duurzaam'**. Duurzaam gaat vooral over bedrijven die een levensvatbare lange-termijnvisie hebben. Maar winstbejag blijft vaak prioritair. Bij sommige bedrijven lijkt het alsof dat winstmarge ook de enige doelstelling is. En toch zitten ze in veel duurzame fondsen! Zo zien we bijvoorbeeld klassieke (sterk milieuvuulende) oliebedrijven opduiken, financiële groepen met minder ethische scrupules, of bedrijven met bedenkelijke marketingstrategieën, enz

Zo kan iedereen wel een duurzaam fonds op de markt brengen. Vaak beperken die fondsen zich toch het wegknippen van de zwarte randjes: de kinderarbeid, mensenhandel, wapen- en pornoindustrie. Soms ook tabak en alcohol, of gokbedrijven.

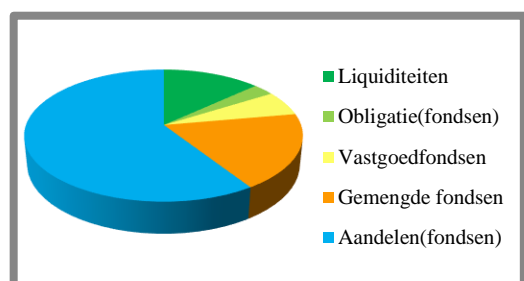
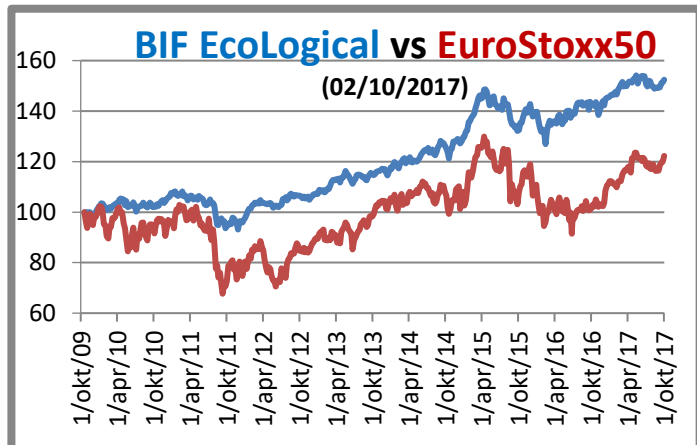
Voor BIF EcoLogical gaat het etiket 'sustainable' niet ver genoeg. Verre van. Termen als SRI (Socially Responsible Investment) en MVO (Maatschappelijk Verantwoord Ondernemen) dekken al beter de lading. Het gaat dan over bedrijven die niet noodzakelijk ethische of ecologische producten hebben, maar die op een 'propre' manier geleid worden, met aandacht voor hun personeel en de impact op hun omgeving.

Daarnaast heb je dan ook nog bedrijven en instellingen die echt als doel hebben om ethisch of ecologisch sterk opbouwend werk te leveren. Het zijn vooral deze laatsten die we zoeken en zelfs een extra gewicht geven in onze portefeuillespreiding. Die worden dan verder aangevuld met SRI/MVO. Op die manier gaat BIF EcoLogical véél verder dan de meeste bancaire 'duurzame' fondsen.

Morningstar is in Europa dé meest toonaangevende onderneming die beleggingsfondsen 'onderzoekt'. Naast verschillende andere parameters, meten zij sedert 2016 ook de duurzaamheid van de gescreende fondsen, op basis van ESG (impact van de opgenomen aandelen op Environment/omgeving, Sociaal beleid en Governance/bedrijfsvoering).

Toch een bemerking: fondsen met 'onbekende' aandelen en obligaties scoren lager. We merken dat internationaal gerenommeerde topfondsen uit de ethische en ecologische wereld niet altijd 'herkend' worden door het scoringsstelsel van Morningstar.

Kortom: de belegger/spaarder die echt ethisch-ecologisch wil beleggen wordt vaak misleid, en staat voor een grote zoektocht. Tenzij je belegt via BIF EcoLogical natuurlijk 😊



BIF EcoLogical ondersteunt vooral initiatieven die positief bijdragen tot de wereld rondom ons. Zowel op gebied van mensen als van milieu. BIF EcoLogical gaat hierin veel verder dan de meeste bancaire fondsen. Dank zij een bewuste sectorkeuze en risicospreiding wordt tegelijkertijd gestreefd naar financiële winst, maar zonder bovenstaande beginselen te verloochenen (en vice versa).

Hoe meer mensen participeren in dit fonds, hoe groter de druk op financiële instellingen om op dezelfde manier te gaan werken. En hoe groter de druk wordt op bedrijven om ethische en ecologische normen te hanteren. Uiteraard mag u deze boodschap mee verspreiden

Meer info: www.ecological.be

Verdeler: bvba Lyriensis, Vlotstraat 28, 2520 Oelegem
FSMA 11286 A Ondernemingsnummer 544.660.344 (Antw. afd. Mechelen)