

Vierde kwartaalverslag 2010

De Europese beursindex DJ Stoxx 50 sloot 2010 met verlies, terwijl de Bel-20 zo'n 4 % winst optekende. Dit maar om aan te duiden dat de marktomstandigheden in 2010 niet ideaal waren.

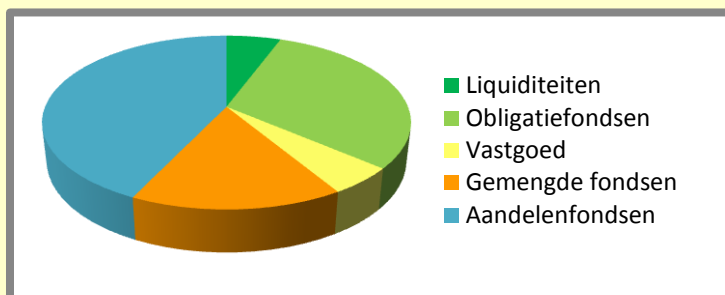
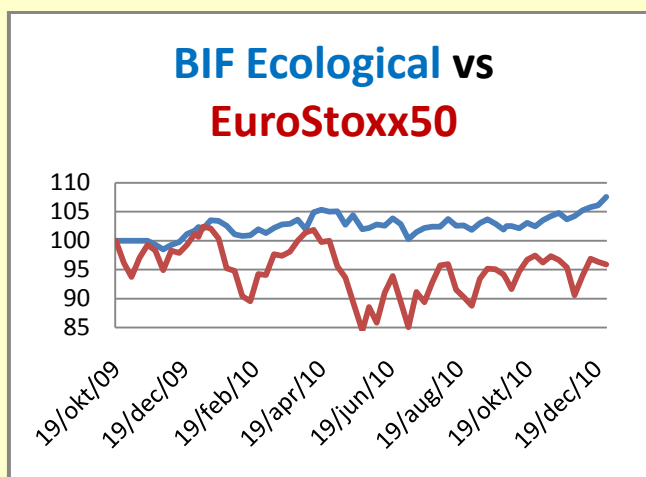
Gelukkig presteerden de aandelen van ecologisch gerichte bedrijven een pak beter. In een sterk 4^{de} kwartaal hebben ze de jaarprestatie sterk opgekrikt.

Hiernaast een grafiek die de mooie prestatie van BIF EcoLogical laten zien (cijfers dd 27/12/2010).

Ondanks de stijgende rente, want die drukte de jaarprestatie van de obligatieposities terug naar beneden. Maar we hadden dit voorzien.

Uiteraard speelt ook de sectorkeuze van de aandelen mee in het positieve resultaat. Hieronder meer daarover.

Al bij al blijft BIF EcoLogical een **voorzichtige strategie** volgen, om hevige neerwaartse bewegingen zoveel mogelijk te vermijden.



Het gewicht van **obligaties**, voornamelijk binnen Europa, is tijdens de tweede jaarhelft lichtjes gedaald naar ca 30 % van de totaliteit. Tevens is het aandeel van de overheidsobligaties ook wat afgebouwd.

Het 4^{de} kwartaal werd gekenmerkt door rentestijgingen, waardoor dit gedeelte een aanzienlijk deel van haar jaarwinst terug heeft moeten inleveren.

Daarnaast werd een beperkte positie genomen op **vastgoed**. De betrokken ondernemingen zijn gescreend op ecologische en sociale duurzaamheidsaspecten. Meteen een schot in de roos, want dit gedeelte steeg met meer dan 3 %.

De **aandelenfondsen** hebben een zeer mooi kwartaal achter de rug.

Tegenover het vorige kwartaal stegen de **waterfondsen** met meer dan 10 %. Op jaarbasis zijn ze op één na de sterkste presteerders in onze portefeuilleverdeling. Water is en blijft een probleem voor vele mensen. Voor alle duidelijkheid: BIF EcoLogical mijd ondernemingen of landen die water als wapen hanteren. Zij focust op bedrijven die waterverspilling tegengaan en werkzaam zijn op gebied van recyclage.

De sterkste jaarprestatie is weggelegd voor de '**smart materials**'. Sedert begin dit jaar tekenen ze voor een winst van meer dan 30 %.

Het is de sector die het meest mee profiteert van de groei in Azië. Onze keuze voor **ecologische pioniers** valt mee onder de doelstellingen van dit fonds. Vaak gaat het over jonge bedrijven, die via banken moeilijker aan geld geraken, omdat ze te weinig waarborgen kunnen inbrengen. Maar ook grotere bedrijven, die baanbrekend werk verrichten, worden opgenomen. Vorig kwartaal bleven ze wat hangen, maar de laatste maanden hebben ze een mooie inhaalbeweging gemaakt.

De enige sector die het jaar niet positief kan afsluiten, zijn de **energieaandelen**. BIF EcoLogical kiest uiteraard voor slimme en alternatieve energie. Bedrijven die in deze sector actief zijn hebben het de eerste jaarhelft zeer moeilijk gehad op de beurs. Maar dergelijke ondernemingen blijven onze steun behouden. Vroeg of laat vormen zij immers het enige alternatief ten opzichte van de leegroof van fossiele brandstoffen, en de bijhorende negatieve nevenwerkingen.

De financiële markten in 2011.

Het mag gezegd: we lopen de traditionele fondsbeheerders niet achterna, maar hebben een uitgesproken eigen visie. Snel winstbejag is niet ons doel. We bekijken onze posities op langere termijn, en niet van jaar tot jaar. En dat allemaal met een proper investeringsbeleid, goed voor mens, maatschappij en milieu.

Naargelang BIF EcoLogical groeit, bieden zich ook meer investeringsopportuniteiten aan die u als particulier moeilijk kan bereiken.

Het blijft onze betrachting om u op middellange termijn rendementen te bezorgen, die hoger liggen dan klassieke spaarrekeningen en kasbons. Op financieel gebied dan, want daarbovenop werkt uzelf door uw participatie ook mee aan een maatschappelijk/ecologisch rendement.

Meer info:

Bvba Dirk Bracke, Vlotstraat 28 te 2520 Oelegem
CBFA 47321 A-CB Ondernemingsnummer 0473.882.909
www.ecological.be