**Vierde kwartaalverslag 2013**

Inventariswaarde bij start (10/2009): 100,00000

Inventariswaarde dd 31/12/2013: **117,68268**

**Laatste inventariswaarde: zie www.ecological.be**

|  |
| --- |
| BIF EcoLogical |
|

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  |

 |
| www.ecological.be |

Het jaar 2013 zit erop. BIF EcoLogical dikte aan met 9,85 %. Niet slecht voor een gemengd fonds, dat ook een deel veilige funderingsbeleggingen aanhoudt.

Traditioneel worden er bij een jaarwisseling wensen uitgedeeld. Maar de investeerders in BIF EcoLogical, jullie dus, hebben veel meer gedaan, dan wat woorden alleen.

Dank zij jullie hebben tal van mensen, via microkredieten, een kleinschalig bedrijfje kunnen opstarten. De opstap naar een hogere levensstandaard. Ook voor de mensen die zij op hun beurt werk verschaffen. En bijvoorbeeld ook in de Filippijnen (tyfoon), waar kleine lokale projecten minstens even belangrijk zijn dan steun aan de overheid.

Dank zij jullie blijft water in diverse regio's en steden betaalbaar. Dank zij jullie geraken innoverende ecologische bedrijven aan het nodige beurskapitaal. Enz ....

Er was een periode dat ook de grootbanken op de ethisch-ecologische trein sprongen. Het doet pijn te merken dat zij stilaan die fondsen niet meer actief promoten, soms zelfs ontmantelen. Een reden te meer om via BIF EcoLogical deze sector en levensvisie te blijven benadrukken!

Daarom zijn we enorm tevreden dat de toppers van dit jaar zich net situeren onder de 'pioniers' van ethisch-ecologische bedrijven
(jaarwinst > 34 %). Tijdens de financiële crisis van 2011 lieten investeerders ze massaal links liggen. Wij hebben ze destijds behouden, en hebben het pakket afgelopen zomer nog verzwaard. Binnen de pioniers zitten zowel gerenommeerde bedrijven, die voortrekker zijn op hun domein, als jonge innoverende bedrijven. Naast ecologische bedrijven, wordt ook gezocht in de gezondheidssector en maatschappelijk welzijn. Op die manier ondersteunen we één van de hoofddoelstellingen van BIF EcoLogical: investeren in bedrijven die werken aan de leefbaarheid van onze wereld.

Ook schitterende prestaties bij de waterbedrijven (jaarwinst > 25 %) . Zoet water wordt meer en meer een schaarse grondstof. Technieken die water kunnen recycleren of besparen worden goud waard. De watersector is de tweede grootste positie van BIF EcoLogical.

De grootste positie hebben we in microkredieten. Terwijl de koersen van traditionele obligaties in 2013 ter plaatse bleven trappelen, of zelfs achteruit gingen, dikte ons pakket microkredieten aan met meer dan 6 % winst. De obligatiemarkt blijft trouwens ook naar de nabije toekomst toe de moeilijkste markt om positie te kiezen. We behouden nog een obligatie in Noorse Kronen van Nordic Investment Bank. Deels ter bescherming tegen euro-perikelen, als ze ooit terug zouden opduiken. Deels omdat NIB enkel ethische gescreende klanten bedient. Maar voor de rest durven we niet te veel renteproducten aankopen. De rentevergoeding is enorm laag, en als de rente plots zou beginnen stijgen hebben, vertaalt zich dat in obligatieverliezen.

Topper van de vorige jaren waren de 'smart materials'. Ook dit jaar toch nog een mooie winst (ca 17 %). De groei van de wereldbevolking blijft onze aardse rijkdom zwaar onder druk zetten. Zowat alle grootmachten claimen stukken van de (onderzeese!) Noordpool, nu het ijs daar aan het wegsmelten is. En de Chinezen kopen massaal mijnen op in Afrika. Zelfs op de maan zoeken ze naar grondstoffen.

Via 'smart materials' stimuleren we alternatieven voor klassieke grondstoffen.

Door de ontwikkelingen rond goedkoop schaliegas, en ondertussen ook goedkoop bruinkool, hadden we de investeringen op 'smart energy' wat teruggeschroefd. Dat wil niet zeggen dat BIF EcoLogical niet meer in deze sector investeert. Maar het gebeurt meer selectief, oa via de 'pioniers' en grotere groen-ethische fondsbeheerders.

BIF EcoLogical heeft ook nog een beperkte participatie in (dollar-gevoelig) vastgoed. Na een enorm sterk eerste kwartaal heeft dit deel de volgende drie kwartalen bijna al haar winst terug moeten inleveren.

Over de ganse portefeuille beschouwd zit quasi de helft in aandelen. En zij waren het laatste kwartaal duidelijk de winstmotor. Voorlopig zijn we niet geneigd om het gewicht van de aandelen af te zwakken.

**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.

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 …..