

Verslag 1^{ste} halfjaar 2020

Inventariswaarde bij start (10/2009): 100,00000
'Full invested' in januari 2010
Inventariswaarde dd 30/06/2020: **166,29278**
Laatste inventariswaarde: zie www.ecological.be

BIF EcoLogical

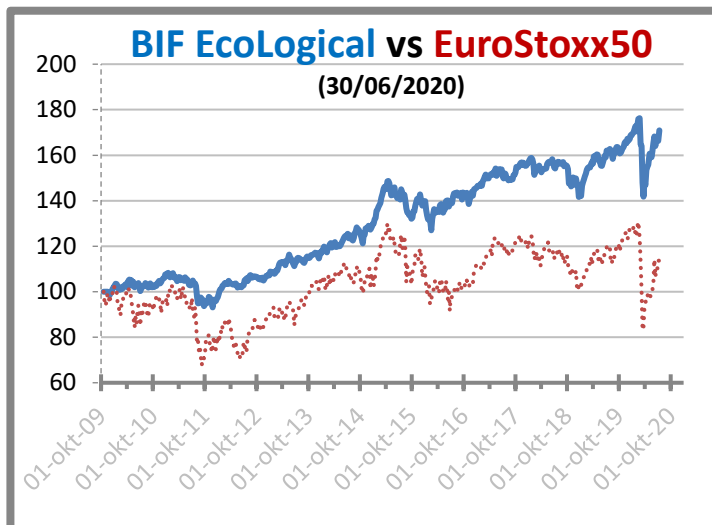


www.ecological.be

De eerste jaarhelft van 2020 wordt er eentje om in de boekjes te schrijven. Het Corona-virus is een totaal nieuw gegeven in de financieel-economische geschiedenis. Er bestaat geen handleiding vanuit het verleden. Het geeft ons, beheerders, de gelegenheid om te tonen wat we in onze mars hebben !

Angst en hebzucht zijn slechte raadgevers. In het verleden hebben we ons niet laten verleiden tot snel geldgewin. Integendeel. We zijn ook niet angstig. Door een **goede spreiding** streven we ernaar om ook gewapend te zijn in moeilijke periodes. Uiteraard zijn we geen tovenaars. Als het regent worden we ook nat.

Als we de balans opmaken van het eerste halfjaar, merk je dat we bij BIF EcoLogical de crisis voorlopig mooi overleefd hebben. De portefeuille staat **tegenover begin 2020 zo goed als break-even: een licht verlies van -0,84 %**.



Maar we hebben dat niet zomaar cadeau gekregen. Achter de schermen zien we wel wat verschuivingen binnen de portefeuillevreiding van BIF EcoLogical. Hierna meer hierover.

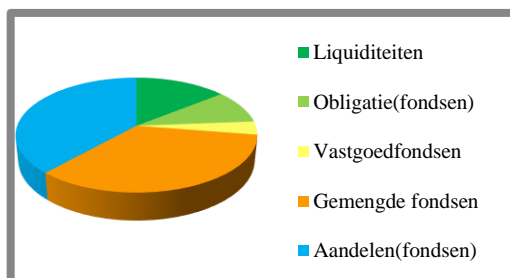
Bovendien verwachten we nog 'naschokken'. **De virale toekomst blijft onzeker**, en wij hebben de indruk dat niet iedereen beseft hoe kwetsbaar wij de komende maanden nog zullen zijn. We zijn dus zeker niet euforisch over het herstel, en blijven voorzichtig.

Als we kijken naar de prestaties binnen de portefeuille hebben de aandelenfondsen *Green Effects* en *Ökoworld Klima* het best gepresteerd (> 8 % winst). Ook *Smart Energy* heeft bijgedragen tot de halfjaarwinst (ca 3,6%). Vooral dan omdat we eind maart, kort na het dieptepunt, aandelen (goedkoop) hebben bijgekocht. En dat heeft geloond. Ondertussen hebben we daarvan weer een deel verkocht, om de cashposities terug op peil te brengen. Negatieve uitschieters zijn de *Smart Materials*, en de *waterfondsen* (gemiddeld ca -7 %). Voor de vrouwelijke beleggers: het fonds *Women Leaders* heeft mooi stand gehouden (-1,6 %). Dit fonds belegt in bedrijven waar vrouwen in de topdirectie zitten.

Daarnaast valt vooral de **positieve prestatie op van de obligatiefondsen**. De voorgaande jaren bleven die eerder ter plaatse trappelen. Maar afgelopen maanden hebben ze hun nut bewezen. In april hebben wereldwijd diverse Centrale Banken aangekondigd dat ze bereid waren om samen honderden, zelfs duizenden miljarden euro's in de financiële markten te pompen als dat nodig zou zijn. Met deze 'parachute' op de rug heeft BIF EcoLogical eind april een obligatiepakket bijgekocht. Daarin uitsluitend **obligaties van duurzame bedrijven**. Op die manier werpen jullie, investeerders in BIF EcoLogical, een **reddingsboei** naar deze bedrijven, en werk je mee aan hun stabiliteit in moeilijke tijden. Samen dragen de obligatiefondsen over de eerste helft van 2020 zo'n 2 % bij tot de winst.

Ook bij onze ethisch-ecologische *gemengde fondsen*, die behalve aandelen ook steeds een deel obligaties in portefeuille houden, valt deze positieve prestatie op. Zij bieden nu vooral stabiliteit (samen gemiddeld -0,35 %). Mooie uitblinker hierbij: onze grootste positie *Swisscanto Green Invest Balanced* (+ 0,5 %). Niet spectaculair, maar ze vormt een stevige fundering in de totaalportefeuille.

Naar de tweede jaarhelft toe hopen we deze cijfers vast te kunnen houden. Economisch moeten er nog heel wat wonden gelikt worden. En de crisis rond het Corona-virus kan zeker terug opflakkeren. Maar elke crisis biedt ook opportuniteiten. We zijn dus zeker niet pessimistisch. Maar wel voorzichtig!



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: bv Lyriensis, Vlotstraat 28, 2520 Oelegem

FSMA 11286 A Ondernemingsnummer 544.660.344 (Antw. afd. Mechelen)