

2de halfjaarverslag 2019

Inventariswaarde bij start (10/2009): 100,00000
'Full invested' in januari 2010
Inventariswaarde dd 31/01/2019: **168,86**
Laatste inventariswaarde: zie www.ecological.be

BIF EcoLogical



www.ecological.be

BIF EcoLogical bestaat 10 jaar, en sluit haar eerste decennium af met een jaarwinst van 18,55 % !!!

Niet dat we daarover enorm euforisch willen doen. Samen met het moeilijke beursjaar 2018 haalt het fonds een gemiddelde jaarprestatie van 5,24 %, over de afgelopen drie jaren. Dat geeft een beter beeld.

Als we dat vergelijken met andere gemengde fondsen, dan zullen spaarders/investeerders in BIF EcoLogical toch aangenaam kunnen vaststellen dat zij het beter gedaan hebben dan veel concurrenten.

Nochtans staat in de statuten dat winstbejag niet prioritair is in de keuze van de onderliggende investeringen. De ethische en ecologische impact is minstens even belangrijk. En BIF EcoLogical blijft deze normen zeer actief hanteren.

De wereldeconomie zal het de komende jaren helemaal niet makkelijk hebben. **Wij zullen heel tevreden zijn als we het gemiddelde jaarrendement van het fonds rond de 5 % kunnen houden.**

Het klimaatprobleem wordt ondertussen zodanig groot, dat er schaarste heerst in de sectoren waarin BIF EcoLogical belegt. De kans dat deze sectoren daardoor toch hogere rendementen halen, is er wel. Dat is dan uiteraard mooi meegenomen. Maar onze maatschappelijke doelstelling verliezen we niet uit het oog!

Binnen het **obligatiegedeelte** focussen we vooral op fondsbeheerders die op zoek gaan naar 'propere' obligaties. We verwachten in deze sector de komende jaren **geen winsten**. Integendeel: telkens de langetermijnrente stijgt, wordt deze sector even kopje onder geduwd. Het rendement ligt hier vooral maatschappelijk. Onze obligatieportefeuille focust zeer sterk op de **Social Development Goals (SDG)**, opgesteld door de Verenigde Naties (opgesteld in 2015, mikpunt 2030: lees ook op <https://www.sdgs.be/nl/sdgs>).

Als we de portefeuille van BIF EcoLogical bekijken, stellen we vast dat eigenlijk alle 17 SDG-doelstellingen wel degelijk aan bod komen, ook binnen de aandelenkeuze. Zo hebben we in 2019 extra het gewicht verhoogd van bedrijven, die in hun werking zeer actief controle houden op de **man-vrouw gelijkheid**. Ook de problematiek rond **water** (> 9 % van de portefeuille) komt zeer ruim aan bod, en in 2020 willen we de posities nog vergroten. Let wel: water kan/zal ook misbruikt worden. Uiteraard selecteren wij fondsen die hier niet aan mee doen! Sommige waterfondsen hebben hier geen enkele filter op staan !!!

In 2019 hebben we de Aziëgevoeligheid van de totaalportefeuille bewust wat afgebouwd. Het spierballengerol tussen Donald Trump en Xi JinPing zit daar zeker voor iets tussen. Nochtans kijken we toch met lede ogen toe hoe Europees industrieel achter blijft in het ecologisch verhaal. De **Aziëgevoeligheid** blijft dus zeker aanwezig. De proportionele onder-aanwezigheid van Europese bedrijven maakt de totaalportefeuille van BIF EcoLogical ook **dollargevoelig**.

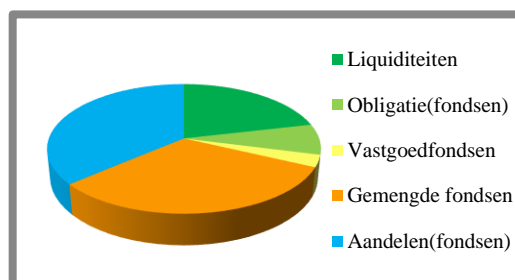
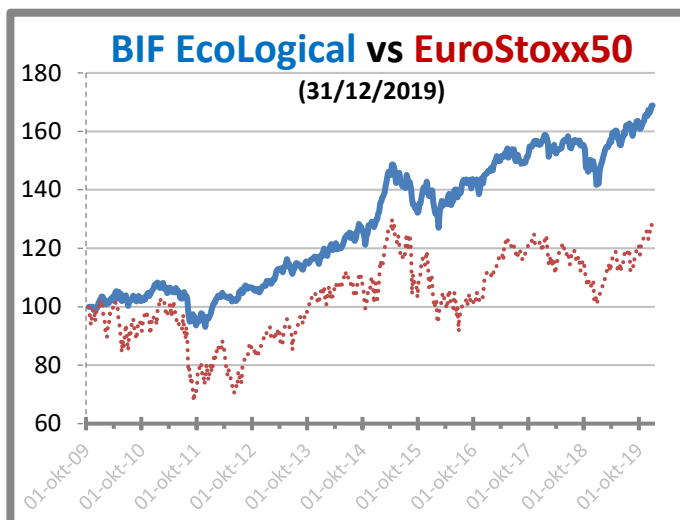
Algemeen kunnen we stellen dat de aandelenpakketten binnen de portefeuille over 2019 gemiddeld met ca 30 % gestegen zijn.

En andere positieve uitschieter is onze investering in **vastgoed voor de zorgsector** (+ 46 % !). Wij beschouwen dit als een alternatief voor obligaties. Maar ook hier geldt het risico van rentestijgingen ! De behaalde koerswinst kan zich onmogelijk doorzetten naar de toekomst. Onze huidige posities willen we wel behouden.

2019 zal de geschiedenis ingaan als het jaar van de **klimaatmarsen**.

En kijk: **plots ziet heel de wereld groen!** Voedingswaren en kledij worden massaal aangeprezen met het label 'duurzaam / sustainable'. Zo ook beleggingsproducten. Febelfin gaf ondertussen **meer dan 300 Belgische fondsen** het label 'duurzaam'. Wij zijn niet tegen dat label. Integendeel. We zouden het toejuichen wanneer fondsen die niet beantwoorden aan die Febelfin-normen gewoon verboden worden. Sustainable is geen synoniem van ecologisch. Het duidt vooral op een **correcte bedrijfsvoering**.

BIF EcoLogical haalt de **green-washing** er uit !!!!!



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)