

Verslag 2de halfjaar 2020

Inventariswaarde bij start (10/2009): 100,00000
'Full invested' in januari 2010
Inventariswaarde dd 30/06/2021: **205,80441**
Laatste inventariswaarde: zie www.ecological.be

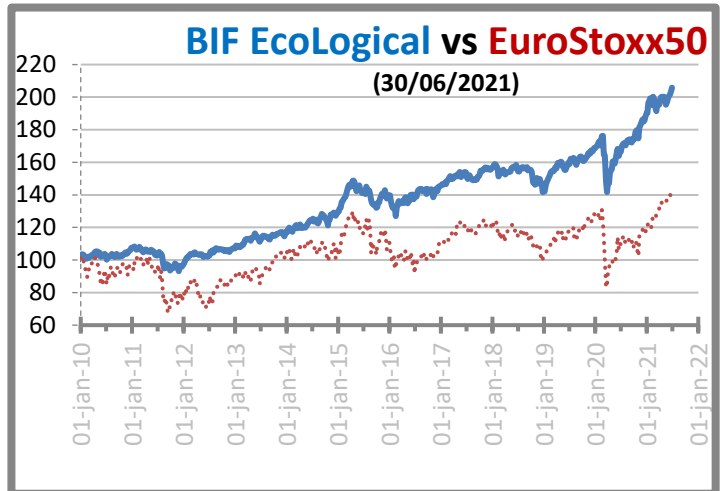


De inventariswaarde van BIF EcoLogical brak afgelopen maanden door de grens van 200 punten. Dat betekent dat participanten van het eerste allereerste uur hun inleg verdubbeld hebben (voor instap- en poliskosten).

Het is vooral dank zij die allereerste investeerders dat BIF EcoLogical zowat 10 jaar geleden is kunnen opstarten ! Ondertussen heeft het fonds er een mooi traject op zitten. Wat opvalt als je de grafiek hiernaast bekijkt is het volgende.

- Wanneer de beurzen stijgen, stijgt BIF EcoLogical mee. Minder sterk, maar wel in dezelfde richting.
- Wanneer de beurzen dalen, is het fonds er in geslaagd om de verliezen te milderen.

Het resultaat is een rustiger koersverloop, met minder diepe dalingen. Dat is grotendeels te danken aan het **patrimoniaaal beheer** van de portefeuille.



Met patrimoniaaal bedoelen we dat de portefeuille sterk gespreid is over verschillende investeringvormen. Gespreid over zowel veilige als meer dynamische investeringen: aandelen, rentebeleggingen en vastgoed. Maar ook gespreid over diverse sectoren en regio's. Dankzij die spreiding is het fonds minder gevoelig aan hevige koersbewegingen op bepaalde onderdelen. Die onderdelen zelf moeten zorgen, hetzij voor financiële winst, hetzij voor maatschappelijke winst (!), hetzij voor veiligheid.

De funderingsbeleggingen die schokken moeten opvangen bestaan vooral uit obligatiebeleggingen en vastgoed. Beiden zijn rentegevoelig. Door de stijgende inflatie, begin dit jaar, is de lange-termijnrente wat gestegen. Daardoor hebben net deze twee sectoren een kleine correctie gekend. Het obligatiegedeelte binnen de portefeuille heeft afgelopen half jaar ca 2 % verlies geleden. Het vastgoed heeft de cijfers net positief kunnen houden (+ 0,37 %). Ook in de nabije toekomst zullen deze funderingsbeleggingen weinig financiële winst genereren. Ze zorgen vooral voor rust en stabiliteit in moeilijker tijden.

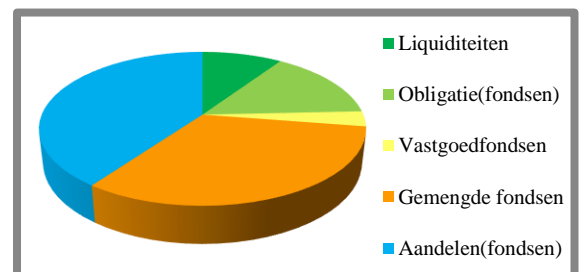
De goede cijfers van het afgelopen semester komen dus van elders. De aandelenfondsen stegen allemaal, met uitschieters voor de *Waterfondsen* (bijna + 20 %) en *Growing Markets* (ook bijna 20 %). De fondsen die investeren in *New Energy* en in *Gender Equality* hebben er eveneens een mooi semester opzitten (ca + 15 %). Zwakste broertje was het onderdeel *smart materials*. In het zog van de klassieke grondstoffenmarkt hebben zij eerder dit jaar gas moeten terugnemen (+ 2 %), na een spectaculair 2020 (+ 45 %).

De gemengde fondsen die BIF EcoLogical in portefeuille heeft, zorgen intern zelf voor een spreiding over rente- en aandelenbeleggingen. Zij presteerden over het eerste semester gemiddeld rond de 8 %.

Qua ecologie heeft BIF EcoLogical toch wel oog voor de ontwikkelingen in de niet-westerse landen. Hun economieën evolueren veel sneller, en de impact van hun beleidsbeslissingen wegen klimatologisch veel sterker door. Oa via de fondsbeheerder Ökoworld is BIF EcoLogical ruim aanwezig in diverse *Growing Markets*: China, India, Zuid Korea, Zuid-Afrika, Thailand,

Een voorbeeld: in Indië zorgt het lokale *Astral Pipes* mee voor de uitbouw van loodvrije en veilige waterleidingen in huizen, hospitals, bedrijven. En vanuit Zuid-Afrika verspreidt *Woolworths Holdings* de boodschap van een *Good Business Journey* (GBJ = focus on transformation, social development, health and wellness, ethical sourcing, sustainable farming, waste, water and energy).

We pakken hier misschien wel uit met enkele kersen op ons ethisch-ecologisch verhaal. Toch willen we benadrukken dat we binnen BIF EcoLogical *zeer actief* op zoek gaan naar dergelijke positieve impact.



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)