

Verslag 2de halfjaar 2020

Inventariswaarde bij start (10/2009):	100,00000
'Full invested' in januari 2010	
Inventariswaarde dd 31/12/2020:	190,1742
Laatste inventariswaarde:	zie www.ecological.be



Het jaar 2020 zit er op, en velen keken er naar uit om die bladzijde te mogen omslaan.

Voor de toekomstige lezer duiden we even aan dat in 2020 het Corona-virus de ganse wereld op haar grondvesten deed daveren.

Ondertussen hebben de financiële markten de virale dreiging ingecalculeerd als *een nieuwe parameter*, die zeker ook in 2021 nog zal meespelen.

Bij BIF EcoLogical hebben we die parameter reeds in maart-april een plaats gegeven in het beheersmodel. En dat heeft geloond. We sluiten het jaar af met een uitzonderlijk rendement van meer dan 12,62 %.

Dit rendement was enkel haalbaar omdat de financiële overheden het hoofd koel gehouden hebben, en zeer eensgezind zwaar geschut hebben boven gehaald om de financiële markten te ondersteunen.

En het zat BIF EcoLogical ook wel wat mee. De sectoren die het grootste deel van de portefeuille uitmaken lagen niet in de vuurlinie van het virus. Terwijl hun beurswaarde in maart wel mee gedaald is. Het is niet onze stijl om op korte termijn veel te kopen en snel te verkopen. In 2020 hebben we dat voor een stukje wel gedaan. Zowel in april, als in september, heeft BIF EcoLogical haar posities op klimatologische fondsen uitgebreid. Om ze eind november deels terug af te bouwen. De winst zit terug veilig geparkeerd.

Door heel het gebeuren is in 2020 de marktrente nog verder gedaald van zeer laag naar ongezien extreem laag. Hierdoor is de waarde van de **obligatiebeleggingen** binnen de portefeuille onverwacht met meer dan 6 % gestegen. Dat betekent wel dat het winstpotentieel hier voor de komende jaren zeer laag is. Maar het zijn funderingsbeleggingen, die we niet willen weghalen. Bovendien ondersteunen we via een deel van die obligatie-investeringen nobele projecten. Ook dat is rendement

Enkele van onze **klimaat- en energiefondsen** haalden over 2020 koerswinsten van meer dan 40 % ! We blijven met onze voeten op de grond. Een deel van die winsten is reeds afgeroomd, en overgeheveld naar fondsen met een rustiger en defensiever profiel. De **waterfondsen** stegen 'slechts' met 10 %. BIF EcoLogical blijft wel sterk aanwezig in deze sector. Water evolueert naar een kostbare grondstof, waarmee we zeer duurzaam moeten omspringen.

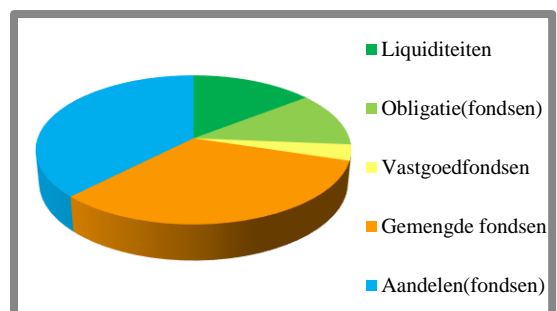
Aan de humane zijde heeft BIF EcoLogical ook een boontje voor bedrijven die **vrouw- en gendervriendelijk** geleid worden. In vergelijking met de cijfers hierboven haalden zij afgelopen jaar een meer bescheiden rendement (ca 7 %). Naar de toekomst toe rekenen we er op dat net bedrijven die hun werknemers goed verzorgen ook kunnen rekenen op een sterkere loyaliteit in moeilijke tijden.

Voor 2021 en volgende verwachten we zeker **nog turbulente tijden** in onze economieën. Vooral dan de Europese economieën ! Het wordt dus zeker een uitdaging om ook 2021 met een positief rendement te eindigen.

Daarnaast verliezen we zeker het **maatschappelijk rendement** niet uit het oog !!!

Eén van de bedrijven in de portefeuille van BIF EcoLogical is *Molina Healthcare*. Zij zijn onder andere actief in Medic-aid en Medi-care. Het bedrijf ondersteunt ook, puur filantropisch, *grassroots projects*. Dat zijn maatschappelijke bewegingen waar gewone burgers het initiatief nemen op domeinen waar politiciers te kort schieten.

We zouden graag meer dergelijke bedrijven dichterbij huis vinden ...



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)