



Wereldindex-ETF's

Met één klik in heel de
wereld beleggen...

04 april 2024

Door het Bolero-team (Jo Elsocht - Content Manager)

Bolero
Powered by KBC



In een ETF-TOPIC richt Bolero zich op de zeer uitgebreide ETF-markt. Elk TOPIC zoomt dieper in op een specifiek onderwerp zoals thema-, regio- of grondstoffen-ETF's én geeft een aantal ETF's mee die als inspiratie kunnen dienen.

Vele ETF-beleggers zijn fan van ETF's die de grote wereldindexen volgen, blijkt uit de maandelijkse blogpost '[Meest verhandelde ETF's bij Bolero](#)'.

Deze TOPIC legt je uit hoe je **wereldwijd kan beleggen via ETF's op wereldindexen**. Wie zijn de uitgevers van die indexen en hoe stellen ze die samen? Waarop moet je letten bij het selecteren van een ETF die een internationale index volgt en hoe kunnen zulke ETF's in jouw portefeuille passen? Kom het allemaal te weten in deze TOPIC.

Veel leesplezier!

Ps: wil je meer weten over ETF's, neem dan zeker een kijkje op de [onlinegids](#) op het Bolero-platform.

Inhoudstafel

A) Wat zijn wereldindexen?

1) Twee grote uitgevers: MSCI en FTSE

2) Drie soorten economieën

- 2.1) Ontwikkelde markten
- 2.2) Opkomende markten
- 2.3) Grensmarkten

3) Omvang van bedrijven

- 3.1) Large-cap
- 3.2) Mid-cap
- 3.3) Small-cap

4) 2 x 5 wereldindexen

B) Waarom beleggen in wereldindexen?

- 1) Voordeel van de spreiding
- 2) Voordeel van het rendement
- 3) Voordeel van de lage kost

C) Strategie: kern-satelliet

D) Ter inspiratie: enkele wereld-ETF's

- 1) Vanguard
- 2) JP Morgan
- 3) iShares
- 4) WisdomTree

A. Wat zijn wereldindexen?

Een index is een maatstaf of een indicator en wordt gebruikt om de **prestatie van een onderliggende korf te meten**. In de beleggerswereld geven indexen aan hoe een korf van effecten presteert. Denk maar aan de Bel20, de index van de 20 grootste Belgische bedrijven. Het is niet mogelijk om rechtstreeks in de index te beleggen. Daarom bestaan er ETF's die de index zo nauwkeurig mogelijk trachten te volgen.

Wil je via een ETF beleggen in een index, dan loont het de moeite om te bekijken welke aandelen opgenomen zijn in de korf. **Elke index is immers uniek**. Zo volgen sommige een bepaalde sector, andere volgen bijvoorbeeld een regio.

De focus in deze TOPIC ligt op de grootste, grensoverschrijdende indexen waarbij de onderliggende korf bestaat uit aandelen van (bijna) alle uithoeken van onze wereldbol.

1. Twee grote uitgevers

Er bestaan verschillende uitgevers van wereldindexen. In deze TOPIC gaat het over de twee grootste of bekendste: **Morgan Stanley Capital International** (MSCI) en **Financial Times Stock Exchange Russel Group** (FTSE).

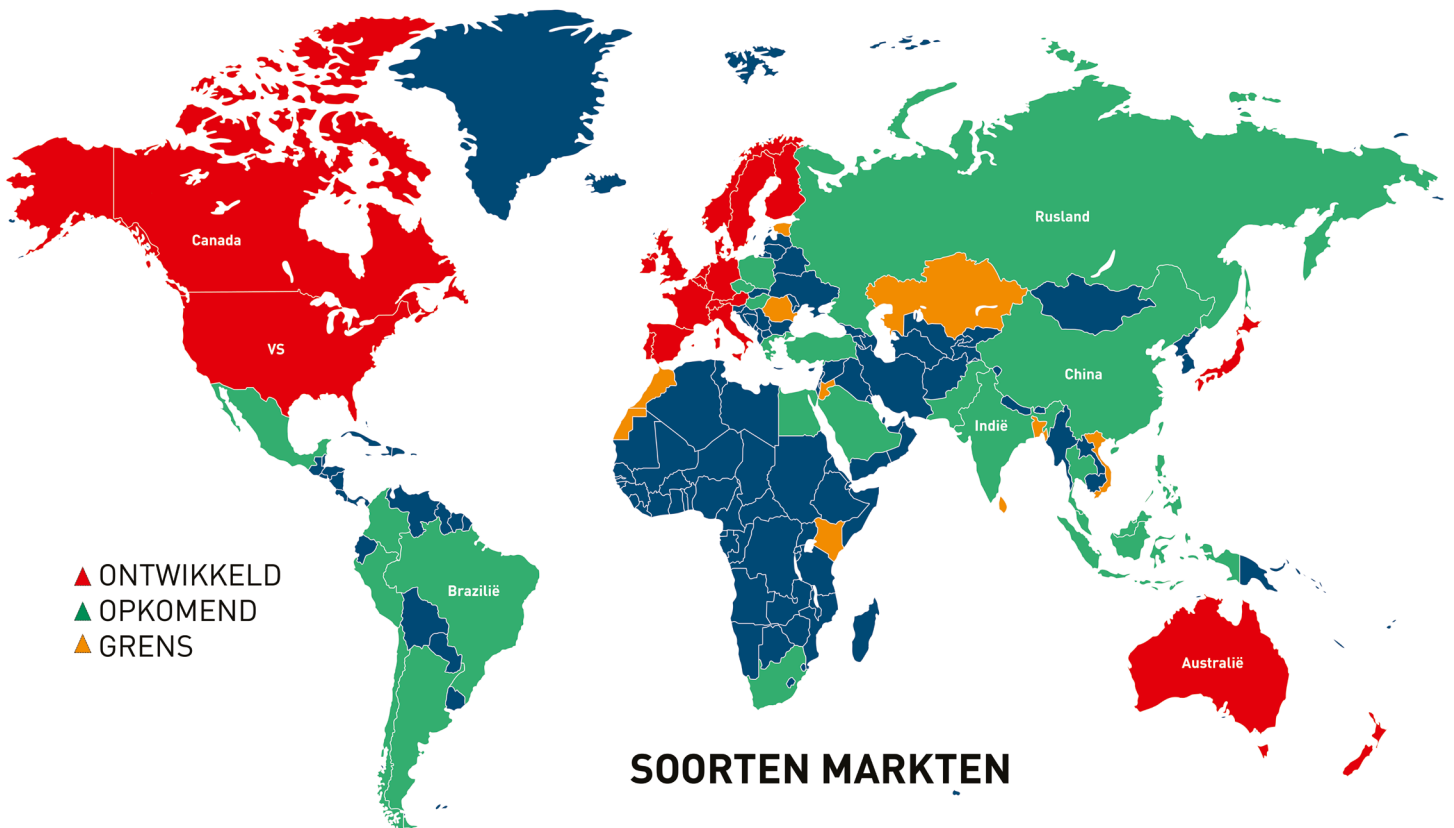
MSCI is een Amerikaans fusiebedrijf dat naast indexen onder meer financiële analyses aan beleggers aanbiedt. In 1969 introduceerde Capital International de eerste indexen die een korf van internationale markten omvatten. In 1986 werd de Amerikaanse bank Morgan Stanley de grootste aandeelhouder. Vanaf 2009 is MSCI een onafhankelijk bedrijf, dat sinds 2007 op de beurs noteert.

De tegenhanger is het Britse **FTSE** dat in handen is van de London Stock Exchange Group, het bedrijf dat onder meer de beurzen van Londen en Milaan controleert.

Elke ETF-emittent die met zijn ETF een index van MSCI of FTSE wil volgen, moet bij hen klant worden.

2. Drie soorten economieën

Zowel MSCI als FTSE splitsen de landen van de wereld op in drie categorieën, volgens de aard van de economieën.



1. **Ontwikkelde markten** (developed markets) zijn landen met een hoog inkomen, een soepel kapitaalverkeer, efficiënte marktinstellingen en de markt staat open voor buitenlandse eigendom. De **Verenigde Staten van Amerika, Japan en Europa** zijn voorbeelden van ontwikkelde markten. Aandelen van bedrijven uit ontwikkelde markten zijn doorgaans minder risicovol.

2. **Opkomende markten** (emerging markets): de economieën van deze landen hebben enkele kenmerken van een ontwikkelde markt, maar voldoen niet volledig aan de normen. Opkomende markten vertegenwoordigen momenteel ongeveer 11% van alle wereldwijde aandelen. **Zuid-Amerika en China** maken deel uit van de opkomende markten.

3. **Grensmarkten** (frontier markets): deze landen zijn meer ontwikkeld dan de minst ontwikkelde landen, maar te klein, te riskant of te illiquide om algemeen als opkomende markt te worden beschouwd. Ze bevinden zich in de beginstadia van politieke en economische ontwikkeling. Voorbeelden zijn: **Vietnam, Roemenië, Marokko en Kenia**. Opkomende en grensmarkten houden grotere risico's in door hun opkomende groei, maar ze hebben een groter potentieel voor rendement.

Weetje: MSCI en FTSE hebben heel af en toe een andere visie op de toestand van de economieën. Zo classificeert FTSE Zuid-Korea en Polen als ontwikkelde landen, terwijl MSCI beide landen als opkomende markten beschouwt.

3. Omvang van bedrijven

Een ander belangrijk onderscheid, dat zowel MSCI als FTSE maken bij het samenstellen van hun wereldindexen, is de **marktkapitalisatie** van bedrijven. Om de marktwaarde van een bedrijf te bepalen, vermenigvuldig je het totaal aantal uitstaande aandelen met de beurskoers. Beide uitgevers onderscheiden drie soorten bedrijven:

1. **Grote bedrijven** (large capitalisation of large-cap): large-caps hebben minstens een **marktwaarde van 10 miljard dollar**. Over het algemeen groeien large-caps minder snel dan mid- of small-caps, maar ze zijn veel maturder en dus minder risicovol. Het gaat om de Tesla's, Apples en Microsofts van deze wereld. Belgische voorbeelden zijn de Brusselse holding GBL, bierbrouwer AB InBev en de bank KBC.

2. **Middelgrote bedrijven** (mid-cap): deze bedrijven zijn **tussen 2 miljard en 10 miljard dollar** waard. Het Amerikaanse Hasbro of Domino's Pizza zijn hier voorbeelden van. De meeste bedrijven die in de BEL20 zitten, zijn mid-caps.

3. **Kleine bedrijven** (small-cap): small-caps zijn bedrijven waarvan de totale marktwaarde zich **tussen 300 miljoen dollar en 2 miljard dollar** bevindt. Beleggers die in small-caps investeren, zijn vooral op zoek naar groeiende bedrijven, die snel groter worden en later kunnen uitgroeien tot large-caps. Historisch gezien doen aandelen van small-caps het gemiddeld beter op de beurs dan die van large-caps, maar ze zijn ook volatieler en risicovoller. In België zijn bijna alle beursgenoteerde bedrijven die niet in de BEL20 zitten small-caps, zoals Ion Beam Application, Barco en Greenyard.

De meeste indexen zijn '**Capitalization-Weighted**': de bedrijven met de grootste marktwaarde in de index krijgen het grootste gewicht toegemeten. Zo kan het zijn dat wanneer vele verschillende aandelen van kleinere bedrijven in de index in waarde dalen, de index toch stijgt omdat de beurskoers van enkele grote bedrijven stijgt.

Weetje: Sommige small-caps worden bij **MSCI** ingedeeld in het **small-cap-segment**, maar bij **FTSE** worden deze bij de **mid-caps** ingedeeld. Met andere woorden: FTSE neemt in zijn mid-cap-segment een aantal bedrijven mee die MSCI als small-cap definieert, wat verklaart waarom FTSE-indexen gewoonlijk meer bedrijven bevatten.

4. 2 x 5 Indexen

MSCI en FTSE stellen vele wereldindexen samen. Elk van die indexen verschilt van elkaar door de selectie van de **onderliggende korven** die worden gevolgd. In deze TOPIC selecteerden we **vijf wereldindexen** van beide providers. In onderstaande tabel zie je die vijf indexen van elke provider en welke korf elke index volgt:

INDEX	MARKT		BEDRIJFSOMVANG			INDEX
FTSE	Ontwikkeld	Opkomend	Large	Mid	Small	MSCI
FTSE Developed	X		X	X		MSCI World
FTSE Emerging		X	X	X		MSCI Emerging Markets
FTSE Emerging ALL CAP		X	X	X	X	MSCI Emerging Markets IMI
FTSE ALL World	X	X	X	X		MSCI ACWI (All Country World)
FTSE Global ALL CAP	X	X	X	X	X	MSCI ACWI IMI (All Country World IMI)

Zo kiezen de indexen **FTSE Developed** en **MSCI World** enkel large- en mid-caps uit ontwikkelde markten. Terwijl de **FTSE Emerging ALL CAP** en de **MSCI Emerging Markets IMI** zich focussen op zowel kleine, middelgrote als grote bedrijven uit de opkomende markten.

Wil je een ETF kopen die zowel belegt in kleine, middelgrote en grote bedrijven uit zowel de opkomende als de ontwikkelde markten? Dan moet jouw ETF of de **FTSE Global ALL CAP**-index of de **MSCI ACWI IMI**-index volgen.

De FTSE Emerging ALL Cap staat in het rood. De uitgever van de enige ETF die deze index volgt, stelt geen Key Information Document (KID) beschikbaar. Zonder dat document is handelen in deze ETF in Europa onmogelijk.

Rendementsverschil?

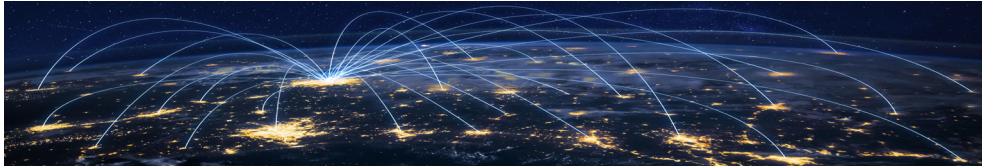
Het prestatieverschil tussen de **FTSE Developed-index** en de **MSCI World-index**, die beide dus louter bestaan uit bedrijven uit ontwikkelde markten, is over de jaren heen **verwaarloosbaar**.

Wat betreft de indexen die de **opkomende markten** volgen, is er wel een **klein verschil** qua prestaties: de FTSE-indexen deden het de laatste jaren net iets beter. Maar er is geen reden om aan te nemen dat het voordeel van FTSE op de lange termijn zal standhouden. In de toekomst zou MSCI de FTSE kunnen overvleugelen als Zuid-Korea beter presteert dan andere landen in hun indexen.

Wil je het gewicht per regio vergelijken of het rendement tussen de indexen onderling vergelijken, moet je de 'factsheets' van de indexen maar even opsnorren op het internet.

Meteen beleggen in indexen is niet mogelijk. Daarvoor heb je een tracker of een ETF nodig die die index nauwgezet volgt. Veeleer dan de prestaties van de indexen naast elkaar te leggen, loont het dus veel meer de moeite om de **ETF's die deze indexen volgen onderling te vergelijken**.

B. Waarom beleggen in wereldindexen?



Hieronder leggen we een aantal voordelen uit van beleggen in ETF's die wereldindexen volgen. Het is ook **onze taak om je bewust te maken van de risico's**. Het belangrijkste is het marktrisico (door fluctuaties op de markt kan een ETF minder waard zijn bij verkoop dan bij aankoop). Andere risico's zijn het valutarisico, het liquiditeitsrisico en de trackingerror. Meer duiding bij de risico's vind je [hier](#).

1. Spreiding

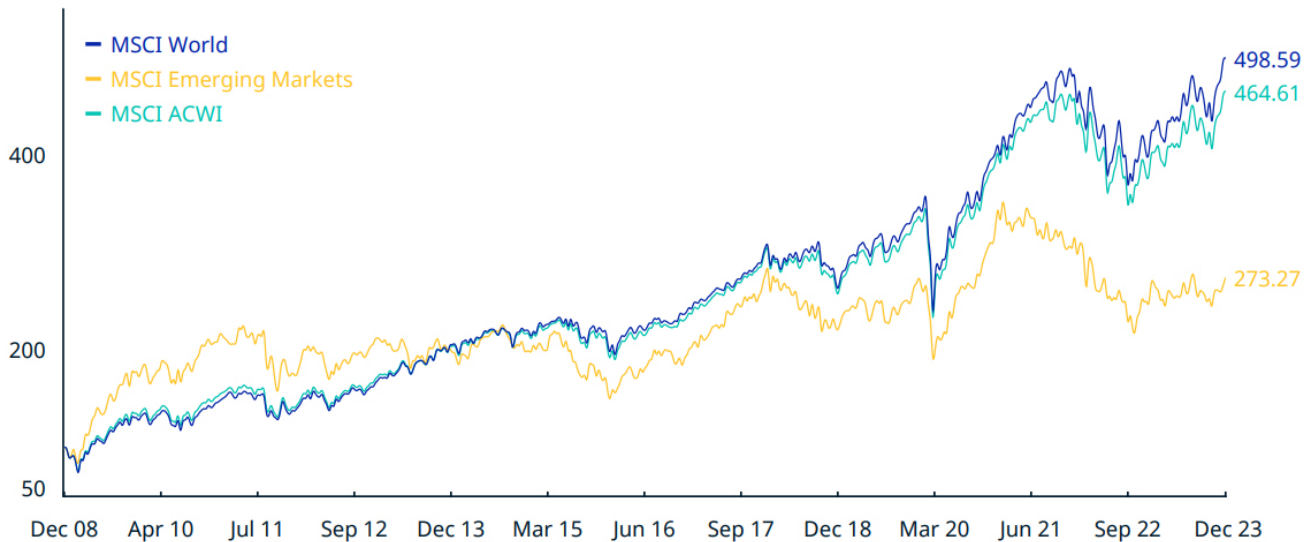
Een belegging die een internationale aandelenindex volgt, zorgt voor een **blootstelling aan een groot aantal bedrijven wereldwijd**. Door de jaren heen veranderen de regionale winnaars en verliezers.

Als je bijvoorbeeld alleen in Europa belegt, waren er goede jaren voor Europese aandelen zoals 2012 of 2021, maar dan waren er ook enkele zwakkere jaren, zoals 2018, waarin Europa de slechtst presterende regio was. Een gespreide wereldwijde portefeuille, die alle regio's omvat, slaagt er echter meestal in een plaats in het midden te bemachtigen.

2. Rendement

De volgende grafiek toont het **rendement van enkele MSCI-indexen**. Hun tegenhangers van de FTSE presteerden nagenoeg identiek of soms zelfs nog iets beter.

CUMULATIVE INDEX PERFORMANCE – GROSS RETURNS (USD) (DEC 2008 – DEC 2023)



Bron: [Factsheet MSCI](#)

Over de periode van december 2008 tot december 2023 **verviervoudigde de MSCI World-index bijna**. De MSCI ACWI-index moest amper onder doen. De MSCI Emerging Markets bleef vooral de laatste jaren duidelijk achter vooral omdat de Chinese aandelen rake klappen kregen na een strikter beleid van de Chinese communistische partij.

Wanneer je naar de grafiek kijkt, valt op dat de indexen **niet immuun zijn voor crisissen**. Zo hakte de bankencrisis in 2008 stevig in op het rendement. Het herstel verliep gestaag en de economische spanningen tussen China en Amerika in 2018 eisten hun tol. Ook de COVID-19-pandemie zorgde voor een dal. Maar telkens opnieuw **wisten de indexen zich tot dusver te herstellen**.

Wie stalen zenuwen had om ook tijdens de crisissen van de afgelopen vijftien jaar in internationale indexen te beleggen, kan nu misschien zelfs een beter rendement dan de indexen zelf voorleggen.

Let op: de rendementen uit het verleden zijn **geen garantie voor de rendementen in de toekomst**.

3. Lage kost

Kosten zijn de **grootste vijand van het beleggersrendement**. En ETF's zijn een van de beste instrumenten om die vijand te lijf te gaan. Aangezien ETF's zo populair zijn, kunnen de ETF-emittenten de kost van een ETF erg laag houden en dat is zeker het geval wat betreft ETF's die de internationale indexen volgen.

De kost van een ETF wordt uitgedrukt in de **Total Expense Ratio (TER)** of het totale kostenpercentage. Die vergoeding wordt meteen verrekend in de koers van de ETF. Jij hoeft hier geen extra bedrag voor te voorzien. Stel dat je kiest voor een ETF met een TER van 0,12% en je investering in de ETF is 1.000 euro waard, dan betaal je op jaarbasis 1,2 euro aan de emittent. **Als je ETF's onderling vergelijkt, moet je zeker een blik werpen op de kosten.**

Naast de genoemde kosten die je betaalt aan de emittent van de ETF, betaal je ook makelaarsloon bij de aan- of verkoop van een ETF. Je kan de Bolero-tarieven daaromtrent [hier](#) terugvinden.

Ter info: Bolero selecteerde verschillende ETF's waarbij je tegen een verminderd makelaarsloon kan handelen: [onze ETF Playlist](#).

Tenslotte willen we je er nog op wijzen dat je een **wettelijk verplichte beurstaks** betaalt bij de aan- of verkoop van een ETF. Die belasting bedraagt tussen 0,12 en 1,32% van het bedrag van aan-of verkoop. Een uitgebreide uitleg vind je op [onze onlinegids](#).

C. Strategie: Wereld-ETF's zijn ETF's voor de portefeuillekern

In de kern-satellietstrategie (in het Engels: core satellite strategy) deelt een belegger zijn portefeuille op in **twee ongelijke delen**. In de **kern**, het grootste deel van de portefeuille, zitten ETF's die brede indexen tracken. Dat zijn vooral ETF's die een internationale index volgen. De **satellieten** maken een kleiner deel uit van de portefeuille en zijn doorgaans ETF's waarmee je als belegger de brede markt wil verslaan. De beeldspraak 'kern-satelliet' komt van ons zonnestelsel waarbij verschillende manen (satellieten) rond een planeet (de kern) kunnen draaien.

Met de kern, de basis van een portefeuille, wil je zo weinig mogelijk werk hebben. Je kan een aantal **goed gespreide ETF's** kiezen die de wereldindexen of indexen met kwaliteits-en dividendaandelen volgen. De strategie houdt in dat de ETF's voor vele jaren worden bijgehouden en dat er op regelmatige basis wordt bijgekocht.

D. Ter Inspiratie: enkele ETF's

Deze TOPIC is geïnspireerd op openbare informatie van vier van de grootste ETF-emittenten ter wereld: JP Morgan, Vanguard, WisdomTree en iShares. Hier volgen van hen nog enkele ETF's die beleggen in wereldindexen.

Wil je meer informatie over de volgende ETF's? Dan kan je terecht op ons Bolero-platform, waar je voor elke ETF onder 'Documenten' onder meer het essentieel informatiedocument (KID) terugvindt, dat je moet lezen wanneer je overgaat tot aankoop.

1. Vanguard

- FTSE All-World UCITS ETF USD - Distributie***

ISIN: **IE00B3RBWM25**

Index: **FTSE All World Index**

TER: **0,22%**

Rendement:

2019	2020	2021	2022	2023
27,8	2,96	27,09	-13,7	13,93

Bron: Bolero- & Morningstar-website

De getoonde resultaten zijn nettoresultaten, maar ze houden geen rekening met o.a. aan-en verkoopkosten. Let op: resultaten uit het verleden zijn geen betrouwbare indicator voor toekomstige resultaten

- ESG Global All Cap UCITS ETF - Distributie**

ISIN: **IE00BNG8L385**

Index: **FTSE Global All Cap Choice Index**

TER: **0,24%**

Rendement:

2019	2020	2021	2022	2023
-	-	-	-18,23	16,45

Bron: Bolero- & Morningstar-website

De getoonde resultaten zijn nettoresultaten, maar ze houden geen rekening met o.a. aan-en verkoopkosten. Let op: resultaten uit het verleden zijn geen betrouwbare indicator voor toekomstige resultaten

- **FTSE All-World High Dividend Yield UCITS ETF USD – Distributie**

ISIN: **IE00B8GKDB10**Index: **FTSE All-World High Dividend Yield Index**TER: **0,29%**

Rendement:

2019	2020	2021	2022	2023
22,9	-12,62	24,42	-2,43	2,66

Bron: Bolero- & Morningstar-website

De getoonde resultaten zijn nettoresultaten, maar ze houden geen rekening met o.a. aan- en verkoopkosten
 Let op: resultaten uit het verleden zijn geen betrouwbare indicator voor toekomstige resultaten

Deze drie net genoemde ETF's zijn bij de grootste van Vanguard. Alle drie volgen ze een index ontwikkeld door FTSE. Het zijn passieve producten, waardoor ze de index zo nauwkeurig mogelijk tracken. Het gaat ook telkens om [*distributie-etf's](#).

De **Vanguard FTSE All-World UCITS ETF** volgt zowel de ontwikkelde markten als de opkomende markten. De ETF belegt in large- en mid-cap-bedrijven, niet in small-caps.

Dat doet de **Vanguard ESG Global All Cap UCITS ETF** wel. Deze ETF volgt de FTSE Global All Cap Choice Index (een index die eerder in deze TOPIC niet aan bod kwam) met wel 5.807 beursgenoteerde ondernemingen wereldwijd. Large-, mid- én small-caps in zowel ontwikkelde als opkomende markten.

Deze index sluit, op basis van enkele 'environmental, social, and governance'- of **ESG-criteria**, niet-duurzame bedrijven en sectoren uit, zoals olie-, gas- en kolenbedrijven, tabaks- en wapenfabrikanten.

De derde ETF, **Vanguard FTSE All-World High Dividend Yield UCITS ETF**, belegt in bedrijven met een hoog dividendrendement uit de All World-selectie, bijvoorbeeld Nestlé, Procter & Gamble, Chevron, Exxon Mobil,... Deze ETF is er voor beleggers die graag wereldwijd belegd zijn en ervan houden om een dividend uitgekeerd te krijgen. De afgelopen jaren was het brutodividendrendement: 2,70% (2020) - 3,75% (2021) – 3,67% (2022) – 3,54% (2023).

2. JP Morgan Asset Management

- **Carbon Transition Global Equity UCITS ETF USD – *Kapitalisatie**

ISIN: **IE00BMDWYZ92**Index: **JPMorgan Asset Management Carbon Transition Global Equity Index**TER: **0,19%**

Rendement:

2019	2020	2021	2022	2023
-	-	35,67	-12,89	17,78

Bron: Bolero- & Morningstar-website

De getoonde resultaten zijn nettoresultaten, maar ze houden geen rekening met o.a. aan-en verkoopkosten
 Let op: resultaten uit het verleden zijn geen betrouwbare indicator voor toekomstige resultaten

- **Global Research Enhanced Index Equity (ESG) UCITS ETF USD – Kapitalisatie**

ISIN: **IE00BF4G6Y48**Index: **MSCI World**TER: **0,25%**

Rendement:

2019	2020	2021	2022	2023
-	-	35,76	-11,27	19,07

Bron: Bolero- & Morningstar-website

De getoonde resultaten zijn nettoresultaten, maar ze houden geen rekening met o.a. aan-en verkoopkosten
 Let op: resultaten uit het verleden zijn geen betrouwbare indicator voor toekomstige resultaten

- **Global Equity Premium Income UCITS ETF USD – Distributie**

ISIN: **IE0003UVYC20**Index: **MSCI World**TER: **0,35%**

Rendement:

2019	2020	2021	2022	2023
-	-	-	-	-

Bron: Bolero- & Morningstar-website

De getoonde resultaten zijn nettoresultaten, maar ze houden geen rekening met o.a. aan-en verkoopkosten
 Let op: resultaten uit het verleden zijn geen betrouwbare indicator voor toekomstige resultaten

De eerste twee ETF's van JP Morgan zijn kapitalisatie-ETF's, de laatste is een **distributie-ETF**.

De **Carbon Transition Global Equity-ETF**, probeert zo nauwgezet de index 'JPMAM Carbon Transition' te volgen. Die index streeft naar een vermindering van de koolstofintensiteit en tracht die te realiseren op basis van individuele aandelenselectie eerder dan sectoren in zijn geheel meer of minder gewicht te geven. Bedrijven die, volgens JP Morgan, slagen in de koolstoftransitie krijgen meer gewicht in de index. Bedrijven die minder slagen in het afbouwen van de koolstofintensiteit hebben een kleiner gewicht in de portefeuille.

De andere twee JP Morgan-ETF's zijn **actieve ETF's**, die telkens proberen de index of de benchmark te kloppen. JP Morgan stelt dus een aantal analisten aan die de bedrijven in de ETF net ietsje meer of minder gewicht te geven dan ze in de index hebben.

Zo kan het bijvoorbeeld zijn dat de Index voor 30% uit Apple-aandelen bestaat en dat de JP Morgan-analisten beslissen om de ETF voor 31% uit Apple-aandelen te laten bestaan, in de hoop beter te presteren dan de index. De analisten volgen de markt voortdurend. De ETF kan en zal dus ook regelmatig aangepast worden.

Ze proberen beide beter te doen dan de MSCI World Index. De **Global Research Enhanced Index Equity** profileert zich als een ESG-ETF.

De **Global Equity Premium Income** is een gloednieuwe spin-off van een ETF die in Amerika is geregistreerd. Het hoofddoel van deze ETF is om op maandelijkse basis cash (via ontvangen dividenden,...) uit te keren. JP Morgan streeft naar een bruto dividendrendement van 7 à 9%, maar geeft aan dat dat een streefdoel is, geen garantie. Ben je op zoek naar regelmatige inkomsten, dan kan deze ETF iets voor jou zijn.

3. iShares

- **iShares Core MSCI World UCITS USD ETF**

ISIN: **IE00B4L5Y983**

Index: **MSCI World Index**

TER: **0,20%**

Rendement:

2019	2020	2021	2022	2023
29,5	4,6	33,5	-11,7	17,69

Bron: Bolero- & Morningstar-website

De getoonde resultaten zijn nettoresultaten, maar ze houden geen rekening met o.a. aan- en verkoopkosten
Let op: resultaten uit het verleden zijn geen betrouwbare indicator voor toekomstige resultaten

- **iShares MSCI World SRI UCITS ETF**

ISIN: **IE00BYX2JD69**

Index: **MSCI WORLD SRI Select Reduced Fossil Fuel**

TER: **0,20%**

Rendement:

2019	2020	2021	2022	2023
32,4	9,68	36,66	-16,49	20,17

Bron: Bolero- & Morningstar-website

De getoonde resultaten zijn nettoresultaten, maar ze houden geen rekening met o.a. aan-en verkoopkosten
 Let op: resultaten uit het verleden zijn geen betrouwbare indicator voor toekomstige resultaten

Deze twee ETF's zijn uitgegeven door BlackRock onder het merk iShares.

De **iShares Core MSCI World UCITS ETF** tracht de MSCI World-index zo goed mogelijk te volgen. In de ETF zijn ruim 1.600 aandelen uit ontwikkelde landen over de hele wereld opgenomen. Het was in 2023 de [meest verhandelde ETF onder de Bolero-beleggers](#).

De andere ETF, **iShares MSCI World SRI UCITS ETF**, is een alternatief voor beleggers die de MSCI World Index willen volgen, maar het niet hebben voor bedrijven die actief zijn in fossiele brandstoffen, tabaksbedrijven, wapenbedrijven of bedrijven die [Global Compact Principles](#) van de Verenigde Naties schenden (Principes over mensenrechten, arbeid, corruptie en het milieu). Die bedrijven worden immers uit de index geweerd.

4. WisdomTree

- **WisdomTree Global Quality Dividend Growth UCITS USD ETF**

ISIN: **IE00BZ56SW52**Index: **MSCI World Net Total Return**TER: **0,38%**

Rendement:

2019	2020	2021	2022	2023
37,9	7,82	29,75	-7,45	12,73

Bron: Bolero- & Morningstar-website

De getoonde resultaten zijn nettoresultaten, maar ze houden geen rekening met o.a. aan-en verkoopkosten
 Let op: resultaten uit het verleden zijn geen betrouwbare indicator voor toekomstige resultaten

Met deze ETF van uitgever WisdomTree beleg je specifiek in **dividendbetalende bedrijven met groeikarakteristieken** uit het MSCI World universum. Het gaat om winstgevendende dividendbedrijven die grote hoeveelheden cash genereren, die ze vervolgens kunnen uitkeren aan hun aandeelhouders. Het gaat om een kapitalisatie-ETF: de uitgekeerde dividenden worden door de ETF opnieuw geïnvesteerd en komen dus niet op je rekening terecht.

De ETF **voldoet aan de ESG-criteria van WisdomTree**. Die screening sluit bedrijven uit die een significante betrokkenheid hebben bij 'controversiële wapens, tabaksproducten, en thermische kolen'. Worden ook niet opgenomen: bedrijven die niet voldoen aan de VN Global Compact Principles.

Disclaimer

Deze publicatie van KBC Bank N.V. (Bolero) wordt uitsluitend ter informatie verstrekt en is niet bedoeld als een specifiek en persoonlijk beleggingsadvies, een aanbieding of een uitnodiging tot een aanbieding, om de hierin vermelde financiële producten te kopen of te verkopen, noch onafhankelijk onderzoek op beleggingsgebied.

De dienstverlening die Bolero verschaft, is niet op beleggingsadvies gebaseerd. Bolero is het orderuitvoeringsplatform van KBC Bank N.V. waarmee transacties in 'niet-complexe' financiële producten (in de zin van MiFID II) doorgaan op basis van 'loutere uitvoering' ("execution only"). Bolero voert geen 'passendheidstoetsing' uit bij transacties in niet-complexe financiële producten. De belegger die van deze dienstverlening gebruik maakt, beschikt dus niet over de bescherming van de toepasselijke gedragsregels. Transacties in 'complexe' financiële producten (in de zin van MiFID II) kunnen pas uitgevoerd worden na een succesvolle passendheidstoetsing. Transacties via Bolero gebeuren altijd op initiatief van de belegger.

Bij het uitvoeren en/of doorgeven van transacties van beleggers houdt Bolero geen rekening met de daarmee verband houdende fiscale, juridische of boekhoudkundige aspecten van deze transacties, verstrekt zij geen advies met betrekking tot dergelijke aspecten en kan zij daarvoor derhalve niet aansprakelijk worden gesteld.

Beleggen in financiële producten houdt risico's in. Beleggers moeten in staat zijn om het economische risico van een belegging te dragen en het belegde kapitaal geheel of gedeeltelijk te verliezen.

Copyright © KBC Bank NV/Bolero. Alle rechten voorbehouden. Deze informatie mag op geen enkele manier gepubliceerd, herschreven of heruitgegeven worden in eender welke vorm.

Dit dossier is gebaseerd op een publicatie van Tom Simonts, Senior Financial Economist bij KBC Bank NV, gereguleerd door de Belgische financiële toezichthouder FSMA. Meer informatie rond de oorspronkelijke publicatie vindt u op de [KBC Securities-website](https://www.kbc.be/particulieren/nl/juridische-info/documentatie-beleggen.html#aandelen) en/of <https://www.kbc.be/particulieren/nl/juridische-info/documentatie-beleggen.html#aandelen>. Op de coverpagina van dit dossier leest u wie verantwoordelijk is voor de samenvatting ervan. Deze persoon is gereguleerd door de FSMA en verklaart financiële instrumenten van sommige besproken bedrijf in het bezit te hebben.