



KWALITEIT: MSCI WORLD SECTOR NEUTRAL QUALITY INDEX

Focus op aandelen met sterke kwaliteitskenmerken binnen de MSCI World, waarbij ook de relatieve cijfers binnen de eigen sector worden meegewogen.

De index selecteert aandelen op basis van drie kerncijfers:

1. Hoog rendement op eigen vermogen (ROE)
2. Lage schuldgraad (*leverage*): schuld / eigen vermogen
3. Lage variabiliteit in winstgroei

Sector Neutral betekent dat de index de sectorwegin- gen van de moederindex volgt bij elke herbalancering. Zo kunnen beleggers profiteren van de kwaliteitsfactor, zonder af te wijken van de sectorsamenstelling van de bredere markt.

Inspelen op beleggings- factoren met etf's

Factorbeleggen biedt een interessante tussenweg tussen passief en actief beleggen. Het combineert de voordelen van indexbeleggen – transparantie, lage kosten – met inzichten uit academisch onderzoek naar kenmerken die rendement kunnen verklaren: kwaliteit, waarde, omvang, momentum en minimum volatiliteit. Een analyse van wereldwijd factorbeleggen via etf's.

In het vorige artikel vindt u een introductie op het factorbeleggen. Kort gezegd zijn factoren gebaseerd op academisch onderzoek naar kenmerken die consistent bijdragen aan rendement en risicobeheer. Hoewel er tal van kanttekeningen te plaatsen zijn bij factorbeleggen, kunnen de vijf beschreven factoren toch een interessante en onderbouwde afwisseling bieden op beleggen middels de *plain vanilla*-etf's die louter de wereldindex volgen. Het zelf samenstellen van een goed gespreide portefeuille die gericht is op een specifieke beleggingsfactor kent wel enkele praktische uitdagingen: → Welke aandelen horen al of niet bij een factor? Er zijn veel verschillende manieren