

SPIS TREŚCI

Wprowadzenie.....	1
Rozdział 1. Co to jest ETF.....	15
Rozdział 2. Rodzaje i charakterystyka ETF-ów.....	25
Temat inwestycji.....	26
Metoda wybierania aktywów do portfela.....	27
Metody replikacji.....	27
Metoda dystrybucji dywidendy.....	30
Dostawca ETF-ów.....	31
Rezydentura i giełda notowań ETF-a.....	32
TickerETF-a.....	33
Waluta ETF-a.....	34
Zabezpieczenie walutowe (ang. currency hedge).....	35
Wielkość funduszu (ang. fund size lub AUM).....	36
Staż ETF-a.....	38
Opłaty (TER).....	38
Różnica odwzorowania (ang. tracking error).....	39
Dostępność ETF-a.....	40
Cena jednostki ETF.....	41
ETF-y lewarowane i odwrócone.....	41
Nazwa ETF-a.....	43
Rozdział 3. Najpopularniejsze indeksy giełdowe.....	45

Rozdział 4. Faktory ETF.....	51
Co to są ETF-y faktorowe.....	51
Minimum Volatility, czyli spółki niższego ryzyka.....!	53
Quality, czyli spółki ze „zdrowym” bilansem.....	54
Yield, czyli spółki wypłacające dywidendy.....	56
Value, czyli spółki o niskiej wycenie rynkowej.....	57
Size/Equal Weighted, czyli inwestowanie w mniejsze spółki.....	59
Growth, czyli spółki z największym potencjałem wzrostu.....	60
Momentum, czyli spółki w trendzie wzrostowym.....	62
Rozdział 5. Jak analizować poszczególne rynki.....	65
CAPE, czyli Campbell-Shiller PE.....	66
Współczynnik dzietności.....	69
Konkurencyjność gospodarki.....	72
Wydatki na badania i rozwój.....	74
Dług do PKB.....	75
Wydatki na zbrojenia.....	76
Ocena perspektyw wzrostu cen akcji na 23 rynkach.....	77
Rozdział 6. Rynek ETF-ów. ETF-y polskie, europejskie i amerykańskie.....	81
Podstawowe różnice.....	81
ETF-y notowane na GPW w Warszawie.....	83
ETF-y europejskie i amerykańskie.....	85
Rozdział 7. Gdzie i jak kupić ETF-y.....	87
Polskie biura maklerskie.....	87
Robo-doradcy.....	93
Zagraniczni brokerzy.....	95
Rozdział 8. IKE i IKZE w ETF-ach.....	99
IKE, czyli indywidualne konto emerytalne.....	99
IKZE, czyli indywidualne konto zabezpieczenia emerytalnego.....	101
Gdzie można inwestować w ETF-y za pomocą IKE i IKZE.....	102

SPIS TREŚCI

Rozdział 9. Jak rozliczyć podatki, inwestując w ETF-y	105
Inwestowanie w polskich biurach maklerskich w polskie ETF-y.....	107
Inwestowanie w polskich biurach maklerskich w zagraniczne ETF-y.....	108
Inwestowanie w zagraniczne ETF-y za pośrednictwem zagranicznych brokerów.....	111
Jak zoptymalizować podatki od dywidendy, inwestując w zagraniczne ETF-y.....	112
 Rozdział 10. ETF-y obligacyjne	119
Obligacje i ich rola w portfelu.....	119
Obligacje rządowe.....	122
Obligacje korporacyjne.....	129
 Rozdział 11. Jak wybrać ETF-a na globalny rynek akcji.....	133
 Rozdział 12. Najlepsze ETF-y na	147
Rynki rozwinięte.....	147
Rynki wschodzące.....	151
Stany Zjednoczone.....	156
Rynki europejskie.....	164
Japonia.....	170
Wielka Brytania.....	174
Korea Południowa.....	178
Izrael.....	181
Chiny.....	184
ETF-y na REIT-y.....	190
Faktor Minimum Volatility, czyli spółki niższego ryzyka.....	194
Faktor Quality, czyli spółki ze „zdrowym” bilansem.....	199
Faktor Yield, czyli spółki wypłacające dywidendy.....	203
Faktor Value, czyli spółki o niskiej wycenie rynkowej.....	206
Faktor Size/Equal Weighted, czyli mniejsze spółki.....	210
Faktor Growth, czyli spółki z największym potencjałem wzrostu.....	214
Faktor Momentum, czyli spółki w trendzie wzrostowym.....	217
Obligacje rządowe.....	221

ETF-Y, CZYLI DZIAŁASZ LOKALNIE, ZARABIASZ GLOBALNIE

Obligacje korporacyjne.....	226
LifeStrategy.....	230
Metale szlachetne i surowce.....	234
 Rozdział 13. ETF-y w portfelu.....	 243
Inwestor zachowawczy i pasywny.....	248
Inwestor akceptujący średnie ryzyko i pasywny.....	250
Inwestor akceptujący duże ryzyko i pasywny.....	251
Inwestor zachowawczy i aktywny.....	254
Inwestor akceptujący średnie ryzyko i aktywny.....	257
Inwestor akceptujący duże ryzyko i aktywny.....	260
Inwestor zachowawczy i pasjonat.....	264
Inwestor akceptujący średnie ryzyko i pasjonat.....	268
Inwestor akceptujący duże ryzyko i pasjonat.....	271
 Zakończenie.....	 275
 Dodatek. ETF-y warte uwagi.....	 279