

# SPIS TREŚCI

|                                               |           |
|-----------------------------------------------|-----------|
| <b>DLACZEGO MIAŁBYŚ PRZECZYTAĆ TĘ KSIĄŻKĘ</b> | <b>11</b> |
|-----------------------------------------------|-----------|

## **ROZDZIAŁ 1.**

|                              |           |
|------------------------------|-----------|
| <b>PODSTAWY INWESTOWANIA</b> | <b>17</b> |
|------------------------------|-----------|

|                                              |    |
|----------------------------------------------|----|
| 1.1. Procent składany i inflacja             | 19 |
| 1.2. Klasy aktywów — obrona przed katastrofą | 24 |
| 1.3. Motor napędowy — akcje                  | 30 |
| 1.4. (Nie)bezpieczne obligacje               | 38 |
| 1.5. Złoto                                   | 46 |
| 1.6. Sposób na nieruchomości — REIT-y        | 50 |
| 1.7. Od kawy po nikiel — surowce             | 55 |
| 1.8. Kryptowaluty                            | 57 |
| 1.9. Historia lubi się powtarzać             | 61 |

## **ROZDZIAŁ 2.**

|                                                        |           |
|--------------------------------------------------------|-----------|
| <b>NIETYPOWY PRZEPIS NA SKUTECZNĄ INWESTYCJĘ (5 N)</b> | <b>69</b> |
|--------------------------------------------------------|-----------|

|                                               |    |
|-----------------------------------------------|----|
| 2.1. Ograniczaj opłaty                        | 70 |
| 2.2. Minimalizuj płacone podatki              | 71 |
| 2.3. Nie dotykaj oraz inwestuj długoterminowo | 72 |
| 2.4. Nie dla doradców, prognoz i komentarzy   | 74 |
| 2.5. Wykorzystaj to, co zbadane               | 79 |
| 2.6. Kluczowy element                         | 81 |
| 2.7. Jakich produktów inwestycyjnych unikać   | 82 |

**ROZDZIAŁ 3.**

**POTĘGA PASYWNEGO INWESTOWANIA \_\_\_\_\_ 87**

|                                                                  |     |
|------------------------------------------------------------------|-----|
| 3.1. Idea inwestowania indeksowego _____                         | 89  |
| 3.2. Dlaczego zarządzający funduszami nie dają rady _____        | 91  |
| 3.3. Czym jest ETF _____                                         | 94  |
| 3.4. W jakie ETF-y inwestować, a jakich unikać _____             | 97  |
| 3.5. Pozostałe produkty indeksowe _____                          | 100 |
| 3.6. Jak powstają jednostki funduszu ETF _____                   | 100 |
| 3.7. Dostępność funduszy ETF dla polskiego inwestora _____       | 102 |
| 3.8. Czym jest fundusz indeksowy _____                           | 107 |
| 3.9. Czym jest indeks i dlaczego jest ważny _____                | 109 |
| 3.10. Jak fundusz pasywny odzwierciedla zachowanie indeksu _____ | 111 |
| 3.11. ETF-y czy fundusze indeksowe _____                         | 113 |
| 3.12. Jakie opłaty pobiera fundusz pasywny _____                 | 115 |
| 3.13. Inwestowanie wiąże się z ryzykiem _____                    | 121 |
| 3.14. Jak sprawdzić ETF i fundusz indeksowy _____                | 127 |
| 3.15. Gdzie szukać informacji _____                              | 131 |
| 3.16. Porównywarki ETF-ów oraz funduszy indeksowych _____        | 132 |
| 3.17. Fundusze zarządzane aktywnie _____                         | 133 |

**ROZDZIAŁ 4.**

**DETALICZNE OBLIGACJE SKARBOWE \_\_\_\_\_ 139**

**ROZDZIAŁ 5.**

**IDEALNY PORTFEL INWESTYCYJNY \_\_\_\_\_ 143**

|                                                               |     |
|---------------------------------------------------------------|-----|
| 5.1. Filozofia inwestycyjna _____                             | 145 |
| 5.2. Strategia inwestycyjna _____                             | 149 |
| 5.3. Gotowe portfele inwestycyjne _____                       | 155 |
| 5.4. Testowanie portfela _____                                | 166 |
| 5.5. Podstawowe ETF-y do budowy portfela inwestycyjnego _____ | 169 |

**ROZDZIAŁ 6.****MNIEJSZE PODATKI, WIĘKSZE ZYSKI \_\_\_\_\_ 177**

- 6.1. No brainer, czyli IKE \_\_\_\_\_ 178
- 6.2. Pewny zysk — IKZE \_\_\_\_\_ 181
- 6.3. Funduszowy parasol podatkowy \_\_\_\_\_ 184
- 6.4. Trzy poziomy opodatkowania dywidendy \_\_\_\_\_ 186
- 6.5. Jak zoptymalizować podatki w inwestowaniu pasywnym \_\_\_\_\_ 189

**ROZDZIAŁ 7.****URUCHOM MASZYNĘ INWESTYCYJNĄ \_\_\_\_\_ 197**

- 7.1. Wybór rachunku maklerskiego \_\_\_\_\_ 198
- 7.2. Jak złożyć zlecenie nabycia funduszu ETF \_\_\_\_\_ 206
- 7.3. Platforma funduszy inwestycyjnych \_\_\_\_\_ 209
- 7.4. Robodoradca, czyli ETF-y na autopilocie \_\_\_\_\_ 212
- 7.5. Jak obniżyć opłaty związane z inwestowaniem \_\_\_\_\_ 216

**CZAS NA DZIAŁANIE \_\_\_\_\_ 219****BIBLIOGRAFIA \_\_\_\_\_ 221**