

ETF-y czyli działasz lokalnie, zarabiasz globalnie : kompleksowy przewodnik dla polskiego inwestora / Michał Walendowicz. – Gliwice, copyright © 2024

Spis treści

Wprowadzenie	7
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
Ticker ETF-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	
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 diety	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
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
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