

# JAK KUPIĆ PIERWSZY ETF?

Marek Gawryszewski

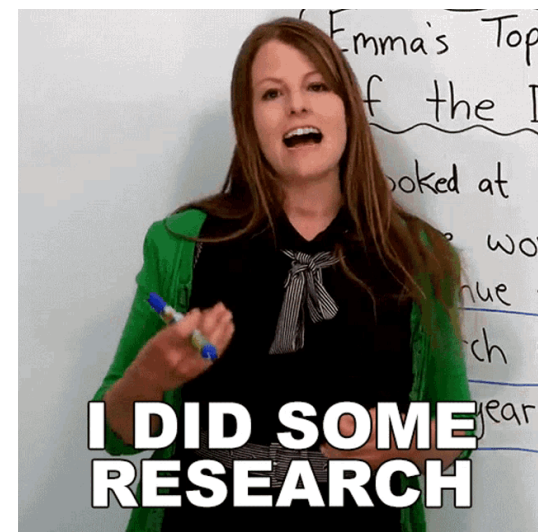
2024.01.24

# DISCLAIMER

# SPRAWDŹ ZANIM ZADZIAŁASZ

Nie jestem profesjonalnym doradcą  
inwestycyjnym.

Zanim podejmiesz decyzję, sprawdź!



source

# TA PREZENTACJA TO...

Wstęp do omówienia  
abstraktu spisu treści  
skrótów opracowania



source

# ROZGRZEWKA

Pytanie rozgrzewkowe: podnieś rękę jeśli...

**INWESTUJESZ NA GIEŁDZIE?**

**WIESZ CO TO JEST ETF?**

**ROZWAŻASZ ZAKUP ETF?**



# PROFIL INWESTORA

- perspektywa: długoterminowa 10-15+ lat
- skłonność do ryzyka: niska/średnia
- sposób inwestowania: stałe kwoty np. raz na kwartał
- dywersyfikacja: obligacje, IKZE, IKE

# CO TO JEST ETF ?

Exchange Traded Fund, czyli fundusz notowany na giełdzie.

ETF to fundusz replikujący cenę wybranych aktywów.

# DLACZEGO FUNDUSZE ETF SĄ POPULARNE?

- Ekspozycja na szeroki rynek
- Bardzo duży wybór funduszy i śledzonych papierów wartościowych/towarów
- Zmniejszone ryzyko niż pojedyncze aukcje
- Dywersyfikacja
- Niskie koszty

# JAK DZIAŁAJĄ ETF?

Fundusz ETF naśladuje aktywa w które inwestuje.



source



source

# CO MOŻE ŚLEDZIĆ ETF?

- indeksy giełdowe
- surowce
- tematy np. półprzewodniki

# CZY ETF MOŻE TRACIĆ?

	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024
Przychód całkowity (%) <sup>F0SR</sup>	1,0	11,5	21,4	-4,7	31,0	18,0	28,4	-18,3	25,9	24,7
Punkt odniesienia (%) <sup>F0SR</sup>	0,7	11,2	21,1	-4,9	30,7	17,8	28,2	-18,5	25,7	24,5

source

# RODZAJE ETF

# PARAMETRY

- Całkowite koszty (TER)
- Waluta
- Siedziba funduszu
- Replikacja
- Dywidendy
- Wielkość



# REPLIKACJA

- Fizyczna: powiązane zasoby są faktycznie kupowane
- Systetyczna: kupowany jest kontrakt (swap) zamiast zasobu

# DYWIDENDA

- Akumulacyjne: dywidenda jest reinwestowana
- Dystrybucyjne: dywidenda jest wypłacana

# CO DALEJ?



**GDZIE KUPIĆ?**

# BROKERZY

- (chyba?) wszystkie domy maklerskie
- XTB
- Degiro, Interactive Brokers, ...
- eToro, Trade212, ...

Różni brokerzy mają różną ofertę!

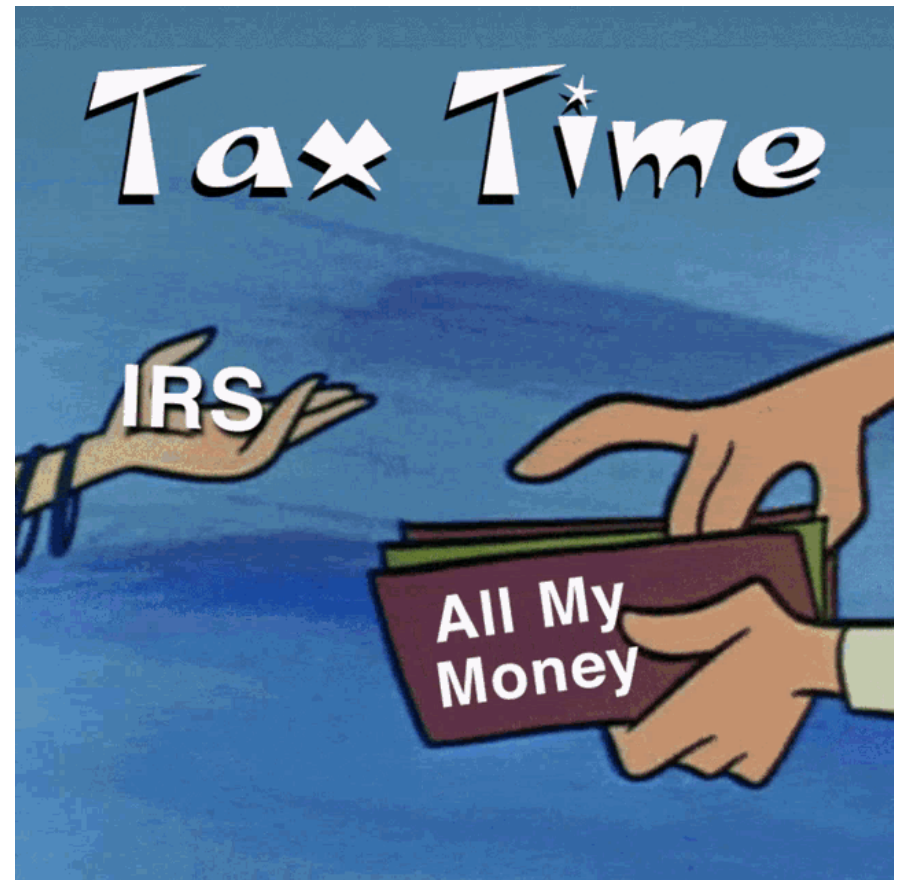
# WALUTA

- PLN
- EUR/USD/GPB z przewalutowaniem
- EUR/USD/GPB

Wybór waluty to przede wszystkim warunki zakupu u borkera a nie wynik ETF.

# PODATKI

PIT-38!



source



# Q&A

# JAK SZUKAĆ ETF?

iShares Core S&P 500 UCITS ETF USD (Acc)

- Atlas ETF
- Just ETF
- Backtest