

Spis treści

Wprowadzenie	5
Rozdział 1. Fundusze inwestycyjne na polskim rynku finansowym	9
1.1. Istota funduszy inwestycyjnych	9
1.2. Typologia funduszy inwestycyjnych	17
1.3. Ewolucja funduszy inwestycyjnych	34
Rozdział 2. Determinanty efektywności funduszy inwestycyjnych	53
2.1. Efektywność funduszy inwestycyjnych	53
2.2. Ryzyko inwestycyjne funduszy inwestycyjnych i ich uczestników	55
2.3. Źródła ryzyka funduszy inwestycyjnych	60
2.4. Wzorce odniesienia w ocenie efektywności funduszy inwestycyjnych	73
Rozdział 3. Sposoby pomiaru efektywności funduszy inwestycyjnych	81
3.1. Metody oceny efektywności funduszy inwestycyjnych	81
3.2. Miary skorygowane o ryzyko inwestycyjne	93
Rozdział 4. Badanie efektywności funduszy inwestycyjnych	105
4.1. Przegląd badań nad efektywnością funduszy inwestycyjnych	105
4.2. Założenia do empirycznej analizy efektywności	115

4.3. Efektywność funduszy inwestycyjnych w zależności od typu funduszu inwestycyjnego	129
Rozdział 5. Wpływ wybranych czynników na efektywność funduszy inwestycyjnych – wyniki badań	143
5.1. Porównanie wyników poszczególnych typów funduszy inwestycyjnych	143
5.2. Efektywność funduszy inwestycyjnych w zależności od przyjętego wzorca odniesienia	150
5.3. Efektywność funduszy inwestycyjnych w zależności od koniunktury i dekonunktury na Giełdzie Papierów Wartościowych	177
5.4. Efektywność funduszy inwestycyjnych w zależności od wartości aktywów netto.....	184
Wnioski końcowe	191
Bibliografia	195
Załącznik 1. Cel, polityka inwestycyjna oraz wzorce odniesienia dla wybranych funduszy inwestycyjnych rynków zagranicznych	205
Załącznik 2. Wartości indeksów, benchmarków funduszy oraz WIG-u w latach 1997-2007	211