

Spis treści

O autorce	9
Wstęp	11
Rozdział 1. Charakterystyka funduszy inwestycyjnych	15
Idea wspólnego inwestowania	15
Zalety i wady funduszy inwestycyjnych	24
Koszty związane z inwestowaniem w fundusze inwestycyjne	40
Rodzaje funduszy inwestycyjnych	44
Kryteria prawne	44
Kryteria ekonomiczne	53
Rola funduszy inwestycyjnych na rynku finansowym i w gospodarce	58
Rozdział 2. Fundusze inwestycyjne na rynkach rozwiniętych	70
Rozwój rynku funduszy inwestycyjnych	70
Fundusze inwestycyjne w Stanach Zjednoczonych	74
Podstawy prawno-organizacyjne działalności amerykańskich funduszy inwestycyjnych	74
Rynek funduszy wspólnego inwestowania w Stanach Zjednoczonych	86
Fundusze wspólnego inwestowania w Unii Europejskiej	97
Regulacje prawne dotyczące instytucji wspólnego inwestowania w Unii Europejskiej	98
Struktura unijnego rynku funduszy wspólnego inwestowania	117
Rozdział 3. Fundusze inwestycyjne w Polsce	146
Podstawy prawne działalności funduszy inwestycyjnych w Polsce	146
Funkcjonowanie funduszy inwestycyjnych w Polsce	173
Podmioty zaangażowane w funkcjonowanie funduszy inwestycyjnych	173

Uczestnictwo w funduszu inwestycyjnym	179
Mechanizm funkcjonowania funduszy inwestycyjnych	186
Rynek funduszy inwestycyjnych w Polsce	195
Etapy rozwoju rynku funduszy inwestycyjnych	196
Struktura rynku funduszy inwestycyjnych	215
Rozdział 4. Czynniki rozwoju rynku funduszy inwestycyjnych	240
Klasyfikacja czynników rozwoju rynku funduszy inwestycyjnych	244
Czynniki mikroekonomiczne	248
Wyniki inwestycyjne funduszy inwestycyjnych	248
Persystencja stóp zwrotu funduszy	261
Koszty w funduszach inwestycyjnych	276
Czynniki makroekonomiczne	280
Czynniki prawno-podatkowe	282
Zakończenie	299
Bibliografia	303
Indeks	321