

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
---	------------