

Spis treści

Wstęp	7
Rozdział 1	
Charakterystyka usług zarządzania aktywami	9
1.1. Podstawowe definicje.....	9
1.2. Miejsce przedsiębiorstw zarządzających aktywami na rynku finansowym	15
1.3. Powstanie i rozwój przedsiębiorstw zarządzających aktywami na świecie	18
Rozdział 2	
Uwarunkowania prawne funkcjonowania przedsiębiorstw zarządzających aktywami w Polsce	29
2.1. Wprowadzenie	29
2.2. Uzyskiwanie zgody na rozpoczęcie działalności	33
2.3. Nadzór	36
2.4. Relacje klient-przedsiębiorstwo	39
2.5. Pozostałe aspekty	45
Rozdział 3	
Rozwój rynku zarządzania aktywami w Polsce	49
3.1. Rynek zarządzania aktywami	49
3.2. Przedsiębiorstwa zarządzające aktywami	52
Rozdział 4	
Standardy pomiaru i prezentacji wyników inwestycyjnych	59
4.1. Wprowadzenie	59
4.2. Pomiar wyników	60
4.3. Przypisanie wyników	66
4.4. Prezentacja wyników.....	68

Rozdział 5

Polityka inwestycyjna przedsiębiorstw zarządzających aktywami w Polsce	73
5.1. Ogólne zasady inwestycyjne	73
5.2. Polityka inwestycyjna wybranych podmiotów	75

Rozdział 6

Oferta polskich przedsiębiorstw zarządzających aktywami	81
6.1. Wprowadzenie	81
6.2. Konstrukcja usługi	85
6.3. Rodzaje portfeli.....	87
6.4. Koszty zarządzania portfelem	97
6.5. Wyniki zarządzania portfelami a funduszami inwestycyjnymi	99

Rozdział 7

Perspektywy rozwoju przedsiębiorstw zarządzających aktywami	113
7.1. Rozwój przedsiębiorstw zarządzających aktywami a integracja europejska.....	113
7.2. Zarządzanie aktywami w świetle przewidywanej sytuacji gospodarczej Polski w latach 2006-2010.....	124
7.3. Perspektywy rozwoju usług zarządzania aktywami w świetle badań przeprowadzonych przez instytucje komercyjne	128
Zakończenie	133

Załącznik 1

Opis wybranych standardów GIPS	135
---	------------

Załącznik 2

Raport GIPS przygotowany przez ING Investment Management (Polska) S.A. na koniec 2005 roku	149
Bibliografia	183