

Spis treści

Wprowadzenie	7
I. Czym jest fundusz inwestycyjny?	11
1. Rozwój funduszy inwestycyjnych w Polsce	11
2. Problem wyboru typu inwestycji	13
3. Prawne podstawy działania towarzystw i funduszy inwestycyjnych	16
4. Makroekonomiczne skutki działania funduszy inwestycyjnych	21
II. Zyski funduszy i ich klientów	25
1. Podstawowe zasady operacji funduszy inwestycyjnych	25
2. Gwarancje dla klientów funduszu	36
III. Typy funduszy inwestycyjnych	39
1. Fundusze inwestycyjne otwarte	39
2. Specjalistyczne fundusze inwestycyjne otwarte	46
3. Fundusze inwestycyjne zamknięte	47
IV. Fundusze papierów dłużnych	56
1. Papiery wartościowe dłużne jako przedmiot inwestycji funduszy	56
2. Fundusze obligacji	60
3. Fundusze rynku pieniężnego	62
V. Fundusze pośrednie	65
1. Charakterystyka funduszy pośrednich	65
2. Fundusze zrównoważone	65
3. Fundusze stabilnego wzrostu	67
4. Problemy funduszy pośrednich	68
VI. Fundusze akcji	70
1. Akcje jako przedmiot inwestycji funduszy	70
2. Stopa zwrotu z inwestycji w fundusze akcji	73
3. Polityka inwestycyjna funduszy akcji	76
VII. Tworzenie portfeli inwestycyjnych klientów	80
1. Zysk i ryzyko inwestycji w różne typy funduszy	80
2. Konstrukcja portfeli inwestycyjnych	83

VIII. Fundusze inwestujące za granicą	91
1. Zależność zysku od kursu złotego	91
2. Fundusze obligacji zagranicznych	93
3. Fundusze akcji zagranicznych	95
4. Zagraniczne fundusze inwestycyjne na polskim rynku	97
IX. Zarządzanie przez fundusze aktywami na zlecenie klientów	98
X. Samodzielne inwestycje giełdowe jako alternatywa dla funduszy inwestycyjnych	101
1. Plusy i minusy samodzielnych inwestycji giełdowych	101
2. Zakup papierów dłużnych	102
3. Zakup akcji przedsiębiorstw giełdowych	105
Zakończenie	107
Aneks (wybrane fragmenty ustawy o funduszach inwestycyjnych)	108