

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