

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