

《小乌龟投资智慧》

图书基本信息

书名：《小乌龟投资智慧》

13位ISBN编号：9787121306514

出版时间：2017-2

作者：伍治坚

版权说明：本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介以及在线试读，请支持正版图书。

更多资源请访问：www.tushu000.com

《小乌龟投资智慧》

内容概要

《小乌龟投资智慧》

作者简介

伍治坚，毕业于复旦大学管理学院（学士）和新加坡国立大学商学院（硕士），是特许金融分析师（CFA持证人），也是英文书《China 88-The real China and how to deal with it》（Pearson, 2014）的作者。伍治坚于2010年在新加坡创建了五福资本（Woodsford Capital Management Pte Ltd）。五福资本以证据主义投资哲学为指导原则，专注于海外美元资产配置。伍治坚和五福资本志在提高投资者的金融教育程度，帮助投资者做出更为理性的投资决策，向投资者提供低成本，高透明，安全可靠的美金资产配置方案。伍治坚的目标是在亚洲设立一个新的资产管理行业标杆。这个行业标杆的核心是：投资者的利益第一。

书籍目录

Contents

作者简介

序1

序2

作者的话

目录

第1部分 投资者最易犯的3大错误

第1章 错误一：对自己的非理性认识不足

1.1 投资者的非理性

1.2 过度自信 (Over confidence)

1.3 可利用性偏见 (Availability Bias)

1.4 处置效应 (Disposition effect)

1.5 后视镜偏见 (Rear-view Mirror Bias)

1.6 锚定偏见 (Anchoring)

1.7 代表性偏差 (Representative bias)

1.8 克服自己的非理性偏见

第2章 错误二：对投资成本的重要性认识不足

2.1 梅西的老板不好当

2.2 基金经理和投资人的关系

2.3 基金经理的收费结构

2.4 真正的赢家

第3章 错误三：对长期坚持的重要性认识不足

3.1 长期投资回报更加稳定

3.2 聪明的投资者放弃择时

3.3 坚持长期投资的关键：多元分散

3.3.1 塔木德的智慧

3.3.2. 资产分散

3.3.3 市场分散

3.3.4 不可知的不确定风险

3.3.5 忽视多元分散给投资者带来巨大损失

第2部分 投资者必须了解的投资理论

第4章 市场有效性理论

4.1 什么是市场有效性

4.2 众人的智慧

4.3 市场有效性的两条推论

4.4 有效市场理论的实践应用

第5章 聪明贝塔理论

5.1 阿尔法和贝塔

5.2 聪明贝塔

5.2.1 聪明贝塔的理论基础

5.2.2 股票回报的风险因子

5.3 因子指数和因子指数基金

5.4 对于因子投资的批评

第3部分 大类资产的投资策略

第6章 股票投资最佳策略

6.1 弄明白为什么要买股票

6.2 客观认识自己的选股能力

- 6.2.1 投资变赌博：11个症状
- 6.2.2 交易越多亏损越多
- 6.2.3 选股比你想象的难多了
- 6.3 通过指数投资股票
- 6.4 市值加权指数
- 6.5 股票投资总结
- 第7章 债券投资策略
- 7.1 世界债券市场
- 7.2 无风险回报（Risk Free Rate）
- 7.3 期限溢酬（Term Premium）
- 7.4 信用利差（Credit Spread）
- 7.5 通货膨胀
- 7.6 多资产组合配置中的公司债券
- 7.6.1 反对投资公司债券的理由
- 7.6.2 公司债券历史回报分析
- 7.7 债券投资总结
- 第8章 基金投资策略
- 8.1 主动和被动投资
- 8.1.1 主动型投资者的投资活动
- 8.2.2 主动与被动投资者的异同
- 8.2.3 投资者情绪
- 8.2 主动型基金面临的挑战
- 8.2.1 基金经理之间的零和博弈
- 8.2.2 主动型基金收费太高
- 8.3 投资基金前一定要明白的基金公司小秘密
- 8.3.1 预测是很困难的，特别是涉及未来的时候
- 8.3.2 基金公司变成大超市
- 8.3.3 策略漂移问题
- 8.4 用统计学方法分析基金经理的技能
- 8.4.1 确认基金经理水平需要的数据量
- 8.4.2 股神的故事
- 8.5 聪明的投资者不选主动型基金
- 8.5.1 根据排名选基金不靠谱
- 8.5.2 主动型基金的幸存者偏差问题
- 8.5.3 专业机构也不会选经理
- 8.6 分级基金
- 8.7 如何聪明的选择智能投顾
- 8.7.1 什么是智能投顾
- 8.7.2 客户经理的价值
- 8.7.3 投资组合经理的价值
- 第9章 大宗商品投资策略
- 9.1 大宗商品简介
- 9.2 投资和投机的区别
- 9.3 大宗商品不是投资
- 9.3.1 大宗商品本身不产生内在回报
- 9.3.2 大宗商品的溢价几乎为零
- 9.4 大宗商品是投资
- 9.4.1 大宗商品期货回报更高
- 9.4.2 大宗商品期货的溢价比较高

9.4.3 大宗商品抗通胀

9.5 大宗商品总结

第10章 对冲基金投资

10.1 为什么要投资对冲基金？

10.1.1 对冲基金历史回报分析

10.1.2 对冲基金指数的弊端

10.1.3 对冲基金案例

10.1.4 对冲基金是否提供不相关回报

10.1.5 大型机构不再投资对冲基金

10.2 对冲基金策略

10.2.1 对冲股票策略 (Equity Long Short)

10.2.2 期货交易策略 (Managed Future/CTA)

10.2.3 相对价值策略 (Relative Value)

10.2.4 宏观策略 (Macro Strategy)

10.3 投资对冲基金的陷阱

10.3.1 光环效应

10.3.2 关门打狗 (Gating)

10.3.3 估值中的魔术 (Magic in Valuation)

10.3.4 三年后还是条好汉

10.3.5 欺诈

第4部分 资产配置策略详解

第11章 大类资产的特点和风险

11.1 现金

11.2 股票

11.3 债券

11.4 防通胀国债 (TIPS)

11.5 房地产

11.6 股票和债券组合

第12章 在全球范围进行资产配置

12.1 全球资产配置的逻辑

12.1.1 现金

12.1.2 国债

12.2 指数基金 (ETF)

12.2.1 ETF的价值

12.2.2 ETF的结构

12.2.3 ETF和股票的区别

12.2 筛选指数基金的方法

12.2.1 五福资本指数基金筛选程序

12.2.2 如何筛选标准普尔500指数ETF

12.2.3 预扣税的影响

12.3 多资产全球配置

12.3.1 根据风险对资产分类

12.3.2 根据风险进行资产配置

12.3.3 根据自身来配置的投资策略 (五福配置5号、10号和20号)

12.4 资产再平衡和现金再投资

12.4.1 资产配置再平衡

12.4.2 现金再投资

12.4.3 历史回测业绩

致谢

《小乌龟投资智慧》

《小乌龟投资智慧》

精彩短评

- 1、这么好的书评分人数这么少...感觉伍叔应该是所有投资公众号里干货最多的吧，一直有关注，推荐
- 2、周二晚上听了讲座拿到的书，周六早上已经读完。说句实话，如果光看题目我是不会买这本书的，看完之后更觉得这题目对不起这书里面的内容。明明通俗易懂又指导性很强的一本书，怎么就被这名字给浪费了，哈哈。伍福资本的准入线比较高，目前我还没法参加，但书里面资产配置的思路应该就是伍福资本的思路，我可以借鉴着设计自己的资产配置。
- 3、目前，有很多关于投资的理财产品，然而很多人是盲目的，而这一本书含有大智慧，让人理解，是一本非常好的书，值得一看。
- 4、理财入门级书籍，适合大家纠正一些不知道自己不知道的误区

《小乌龟投资智慧》

版权说明

本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介，请支持正版图书。

更多资源请访问：www.tushu000.com