

## <<对冲基金表现评价>>

### 图书基本信息

书名：<<对冲基金表现评价>>

13位ISBN编号：9787564211752

10位ISBN编号：756421175X

出版时间：2011-9

出版时间：上海财经大学出版社

作者：维恩·Q.特兰(Vinh Q.Tran)

页数：280

译者：周瑜

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：<http://www.tushu007.com>

## <<对冲基金表现评价>>

### 内容概要

针对不少投资者对于对冲基金缺乏正确的认知，尤其是不甚了解如何有效分析对冲基金的绩效和投资风险，以及如何恰当选择对冲基金或基金组合，《对冲基金表现评价（引进版）》有的放矢地帮助投资者逾越上述障碍。

通过介绍对冲基金的基本知识，阐述对冲基金的管理、投资组合的构建等实际应用知识，对对冲基金的隐藏风险和投资陷阱进行集中剖析，以期提升投资者在风险分散投资组合中评价和选择正确对冲基金的能力。

## <<对冲基金表现评价>>

### 作者简介

维恩·Q.特兰，美洲银行全球资本和投资管理副总裁，具有20多年丰富投资管理经验的投资大师，纽约大学斯特恩商学院（SternSchoolofBusiness）及费尔菲尔德大学（FairfieldUniversity）的金融学教授，著有《跨国公司外汇管理》（ForeignExchangeManagementinMultinationalFirm.s）。

## <<对冲基金表现评价>>

### 书籍目录

总序  
前言  
简介

#### 第一部分 对冲基金基础知识

##### 第1章 市场永远向上?——长期投资悖论

长期投资的瑕疵

波动性的财富缩减效应

降低风险的投资多样化

低相关资产的长期投资与下行保护

##### 第2章 是风险而非回报——使用对冲基金以降低投资组合风险

不必是更高回

回报的稳定性

与股票市场的低相关性

对冲基金的投资组合效应

不确定市场的另类投资

财富保全

预期长期回报与股票风险

.....

#### 第二部分 对冲基金评价与选择

#### 第三部分 评价表现与风险

注释

## <<对冲基金表现评价>>

### 章节摘录

他们深信，这样的回报不仅不可能在未来重复出现，而且它们还可能是这些对冲基金所承担异常风险的提示。

然而，诸如长期资本管理公司承受的异常投资风险，并非对冲基金坍塌的唯一原因。实际上，根据资本市场公司的研究，运营问题--包括证券的错误定价--也被证明在对冲基金失败案例中对其的影响超过1 / 3。

总而言之，既然已经在对冲基金上进行了投资，投资者就应该密切监控他们所投基金的策略和运营。

对冲基金投资者感兴趣的是他们投资在未来能同预期一样产生投资表现，而该预期是他们在做出上述投资决策前便受到相关引导而深信不疑的。

他们当然不希望自己的资金因基金经理人的个人偏好而荒废或者亏损。

更进一步地，任何单只对冲基金的表现都会随时间变化。

过去曾经产生超越回报的市场机会现在可能已经被过度投资，因而获取超额回报的机会或许已消失。也可能竞争变得异常激烈，而基金经理已经满足于现状或者他们的投资技巧也不再适应这些市场机会的新条件。

“更深入地，特定策略或经理人的吸引力可能随时间变化，因为：（1）许多对冲基金策略依赖存在市场不完全性的机会领域，而这些领域在更多资金涌入时会慢慢消失；（2）特定经理人可能慢慢丧失其内在激励，在市场条件变化后，他们的投资技巧也可能变得不再有效。

正是基于上述原因，（对冲基金）可以掌控的资金量或许应该受到一定限制，并且也应该对其投资状况给予密切关注和监控。

” 在本章我们讨论各种需要密切监控的风险类型，以及投资者在最小化这些风险时可以采取的具体步骤。

.....

## <<对冲基金表现评价>>

### 媒体关注与评论

针对一般投资行为，特别是对对冲基金投资领域中各类褒贬不一的观点，本书提供了全新的视角，进行了最为本色的阐释……对于那些希望接触到最真实分析和最客观评价的读者而言，本书的确不可多得。

——托马斯·希尼魏斯 (Thomas Schneeweis)，《另类投资杂志》主编 最终，呈现在我们面前的是一部由市场交易者为其同行撰写的著作，这是一部投资者与业内人士必读的佳作！

——小约瑟夫·皮格纳特利 (Joseph Pignatelli Jr.)，锲石合伙公司 (The Archstone Partnerships) 主席 从挑选赢家，到为财富奔忙，再到寻找对冲基金投资中的“圣杯”（阿尔法值），特兰全面而缜密地为我们分析了对冲基金投资中的各类问题。

我要将本书强烈推荐给每一位对对冲基金以及对冲基金型基金感兴趣的人——此书不可错过！

——格雷格·N·格里格奥 (Greg N. Gregoriou)，纽约州立大学普拉特斯堡分校 (Plattsburgh) 金融学副教授 能以简洁且颇具趣味的方式向读者阐释对冲基金表现的复杂动态机制，特兰实属不易。

任何一位胸怀对冲基金投资梦想的朋友，行动前请别忘了携带《对冲基金表现评价》这块珍贵的“攻玉之石”。

——维卡斯·艾格沃尔 (Vikas Agarwal)，佐治亚州立大学J·马克·罗宾逊 (J. Mack Robinson) 商学院金融学副教授

<<对冲基金表现评价>>

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:<http://www.tushu007.com>