

Inhoud

INLEIDING.	1
PLAN VAN HET BOEK	5

HOOFDSTUK 1

ERST KOMMT DAS FRESSEN, DANN KOMMT DIE MORAL

1. Wees slim, gebruik een benchmark	7
2. Benchmarking van Carmignac Patrimoine	14
3. De markt van de beleggingsfondsen	22
4. Prestaties van andere institutionele beleggers	32
5. Prestaties van de particuliere belegger	33
6. Prestaties van private bankers	38
7. De eredivisie	45

HOOFDSTUK 2

EEN STORM IN EEN GLAS WATER

1. Een Franse buitenstaander	49
2. De hoed van Napoleon	51
3. Slimme jongens, die Romeinen	55
4. De universiteit van Poelkapelle	57

HOOFDSTUK 3

DE INFORMATIEVERWERKINGSMACHINE

1. De beste windsurfer boven de vijftig	61
2. Een superieure informatieverwerkingsmachine	66

HOOFDSTUK 4
'VERDELING' EN HEERS

1. Dikke staarten.....	71
2. Kennis van de verdeling = macht.....	73
3. Risky business.....	82

HOOFDSTUK 5
LAW AND DISORDER

1. Een nukkige kat.....	87
2. Smeltende horloges.....	90
3. Een vlieg in de boter van de Chaostheorie.....	94
3.1. Mijn weerberichten kloppen altijd, alleen houdt het weer er zich niet aan.....	94
3.2. Een aantrekkelijke vlinder.....	100
3.3. Een bittere vrucht.....	104
4. Beurslessen uit de Chaostheorie.....	106
4.1. Zelfs een blinde muis vindt wel eens een stuk kaas.....	106
4.2. De patrons van de patroonherkenning.....	111
4.3. Horrible Front-running Traders.....	120
4.4. Zakjes voorspelbaarheid.....	128
4.5. Een aanzet tot de Complexiteitstheorie.....	130

HOOFDSTUK 6
DE COMPLEXITEITSTHEORIE

1. Heilig Geloof.....	131
2. Zelforganisatie en Emergentie.....	133
3. Loopse feedback.....	136
4. Aan de rand van orde en chaos.....	139
5. De Complexiteitstheorie en de beurs.....	141

INHOUD

HOOFDSTUK 7 THE MASTERS OF DISASTER

1. Een oude vos in de jungle	149
2. De anatomie van de zeepbel	158
3. Over de top.....	166
4. Superexponentieelman	172

HOOFDSTUK 8 BEHAVIORAL FINANCE

1. De Carbon Challenge	179
2. Het beleggersklimaat	189
3. De EMH onder vuur van de psychologen.....	192
3.1. Het startschot	192
3.2. Vuistregels en framing	198
4. Onder de motorkap van het brein – Neurofinance	209
4.1. Het meest complexe systeem in het gekende universum	210
4.2. Een efficiënte, maar moeizame samenwerking	221

HOOFDSTUK 9 BELEGGEN MET STIJL

1. Opportunistisch	233
2. Factorbeleggen.....	237
3. Valuebeleggen – factor style	241
4. Valuebeleggen – Warren Buffett style.....	253
5. Vele kleintjes maken een groot	256
6. De meest betrouwbare factor.....	258
6.1. Hoeveel kost het?	259
6.2. Wat blijft er over?.....	260

7. Actief en passief beheer.....	269
8. Absoluut, slecht idee.....	272
9. Particulier stijladvies.....	273
EPILOOG:	
HET GROTE DOBBELSPEL.....	277
1. Einstein gezakt.....	277
2. Gepunctueerd evenwicht.....	280
3. Wie gooit er de dobbelstenen?.....	282
DANKWOORD.....	285
BIBLIOGRAFIE.....	287
OVER DE AUTEUR.....	299