

哈佛耶魯教你一辈子的理财计划

哈佛耶魯 教你一辈子 的 理財規劃

THE IVY PORTFOLIO

HOW TO INVEST LIKE THE
TOP ENDOWMENTS AND AVOID BEAR MARKETS

如何創造每年15%的報酬率，
而且持續20年？

哈佛耶魯校產基金
告訴你必勝投資法！



聯合編著
耶魯基金會董事長
丁予嘉
前大財管系教授
周行一
富邦投信副理
林弘立
國泰投信董事長
郭海培

Mebane T. Faber Eric W. Richardson
密班·費波 艾力克·李察森

杜達光 譯

本書完整揭露哈佛、耶魯校產基金
STEP BY STEP理財示範
讓您輕鬆應用在個人投資組合中

財信出版

[哈佛耶魯教你一辈子的理财计划 下载链接1](#)

著者:Faber, Mebane T.

出版者:

出版时间:

装帧:

isbn:9789866602658

本書完整揭露哈佛、耶魯校產基金

STEP BY STEP詳實示範，讓您輕鬆應用在個人投資組合中

跟著哈佛耶魯一起致富！

本書簡介

全球最頂尖學校的成功投資法

就是這樣做！！

一本教你如何跟知名的哈佛、耶魯校產基金一樣投資的DIY指南

在過去20多年裡，耶魯與哈佛的校產基金獲致了前所未有的成功。1985年以來，哈佛校產基金的每年收益率超過15%，耶魯校產基金的收益率更是高達16.62%，大幅超過S&P500指數的11.98%！兩校不僅獲益率高，波動率也比S&P500指數小。《哈佛耶魯教你一輩子的理財規劃》就是教導個別投資人如何創造頂尖校產基金亮麗傲人的長期投資績效，並且避開像2008年的空頭市場。本書探討耶魯、哈佛校產基金成功背後的投資理論、過程與原則，以校產基金的策略組合為指引，作者說明投資人可以如何學習他們高度成功的投資策略，獲致類似的報酬，並能減緩空頭市場對長期投資的傷害，投資人只要經由書中簡潔的六個步驟，擬定你的投資計劃，即能享受快樂投資與歡樂生活的樂趣。

在今天不確定的市場中，本書解答了投資人心頭最大的疑惑：

「我該怎麼做？」

本書規格

財信投資理財系列 121

《哈佛耶魯教你一輩子的理財規劃》

The Ivy Portfolio: How to Invest Like the Top Endowments and Avoid Bear Markets

作者：密班·費波(Mebane T. Faber) 與 艾力克·李察森(Eric W. Richardson)

譯者：杜達光

出版日期：98年11月25日

ISBN：978-986-6602-65-8

定價：300元

名人推薦

◎國票證券董事長 丁予嘉

◎政大財管系教授 周行一

◎富邦投信總經理 林弘立

◎運豐投顧董事長 郭海培

聯合推薦

作者簡介

密班・費波(Mebane T. Faber)

他是甘布爾 (Cambria) 投資管理公司的投資組合經理，管理股票與全球資產配置。他經常在World Beta部落格就投資策略發表文章並演講，也是投資研究網站AlphaClone的共同創辦人。他原是生物科技股票分析師、計量研究分析師，畢業於維吉尼亞大學，有工程科學與生物雙學位。

艾力克・李察森(Eric W. Richardson)

是甘布爾投資管理公司的創辦人與執行長，也是甘布爾投資基金合夥事業的總裁。該基金對新興公司提供投資與貸款。他原為律師，是南加大企管學士與密西根大學法學院的法律士 (JD) 。

譯者簡介

杜達光

工學士、企管碩士、政治經濟博士候選人，曾在大同公司、工研院電子所工作，經濟日報、世界日報擔任採訪、編譯。現退休居住美國德州。

全書目錄

目錄

前言

第一篇：建立你的常春藤投資組合

第一章 超級校產基金

不同的校產基金

校產基金的規模

校產基金的績效差異

積極管理與消極管理

本章要點

第二章 耶魯校產基金

耶魯校產基金簡史

史文生的崛起

衡量績效的評估：阿爾法與貝他

耶魯程序的大綱

美國本地股票

外國股票

固定收入

實質資產

私募股權基金

絕對報酬基金

本章要點

第三章 哈佛校產基金

哈佛校產基金簡史

主人的心態

哈佛的史文生

錢多，問題也多

哈佛如何辦到的

本章要點

第四章 建立自己的常春藤聯盟投資組合

照我所做的做：模仿超級校產基金

風險調整後報酬

照我所說的做

通貨膨脹是敵人

經由指數創造適應各種情況的投資組合

實施你的投資組合

重新平衡你的投資組合

本章要點

第二篇：另類投資

第五章 私募股權基金

什麼是私募股權基金？

歷史報酬率與評估基準

如何投資於公開上市的私募股權

本章要點

第六章 避險基金

避險基金簡介

組合基金

投資避險基金的方法

個別避險基金

組合基金

實務上的考慮

本章要點

第三篇：積極管理

第七章 先不敗，而後能勝

避免損失

計量系統

樣本外測試與系統的戰術性資產配置

繼續改進

輪轉系統

實務上的考慮與稅務

紀律

系統與校產基金

為什麼它有效

本章要點

第八章 跟隨精明的投資人

13F簡介

結合頂尖基金經理人，創造自己的組合基金

本章要點

第九章 建立行動計劃

實施你的常春藤投資組合

本書討論過的投資組合

附錄A：動能與順勢投資簡介

附錄B：更多圖表

關於作者

作者介紹：

目錄：

[哈佛耶魯教你一輩子的理財計劃 下載鏈接1](#)

标签

理财

哈佛理财

FQ

评论

[哈佛耶魯教你一輩子的理財計劃 下載鏈接1](#)

书评

[哈佛耶鲁教你一辈子的理财计划 下载链接1](#)