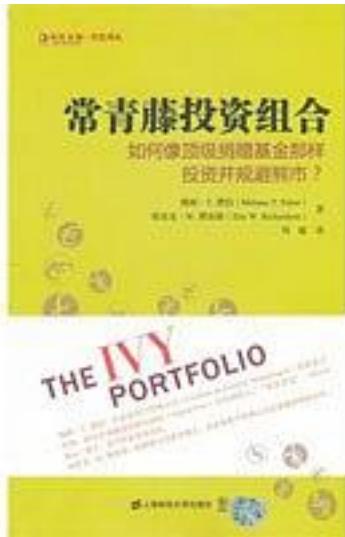


# 常青藤投资组合



[常青藤投资组合 下载链接1](#)

著者:(美)梅班 · T.费伯//埃里克 · W.理查森

出版者:上海财大

出版时间:2011-9

装帧:

isbn:9787564210908

《常青藤投资组合:如何像顶级捐赠基金那样投资并规避熊市?(引进版)》内容简介：在过去的20多年里，耶鲁与哈佛等几所常青藤大学的捐赠基金获得了前所未有的骄人业绩。这两家顶级捐赠基金有着怎样的成长历史？捐赠基金受托人采用了何种投资组合管理技巧来控制风险并实现长期稳健回报？捐赠基金最终又如何与时俱进地从资金层面不断推升两所顶级学府的竞争优势？《常青藤投资组合:如何像顶级捐赠基金那样投资并规避熊市?(引进版)》通过展现一幅凝结着象牙塔投资大师们高超智慧的壮美投资画卷，详实地为您解析上述问题。

点击链接进入英文版：

[The Ivy Portfolio: How to Invest Like the Top Endowments and Avoid Bear Markets](#)

作者介绍:

目录: 总序 / 1前言 / 1致谢 / 1第一部分 构建你的常青藤投资组合第1章	
超级捐赠基金 / 3 捐赠基金各不相同 / 4 捐赠基金规模很重要…… / 8	
投资表现也同样重要…… / 11 主动管理超越被动管理 / 15 本章小结 / 16 第2章	
耶鲁大学捐赠基金 / 18 耶鲁大学捐赠基金的历史 / 19 大卫·斯文森的攀登之路 / 23	
关于阿尔法值和贝塔值 / 32 勾勒耶鲁投资流程 / 36 本国股票 / 36 外国股票 / 38	
固定收益 / 39 实物资产 / 40 私募股权 / 41 绝对回报率 / 42 本章小结 / 42 第3章	
哈佛大学捐赠基金 / 43 哈佛大学捐赠基金的历史 / 43 所有者的理性 / 45	
哈佛捐赠基金的斯文森 / 47 更多资金, 更多问题 / 50 哈佛如何行事 / 52	
本章小结 / 55 第4章 构建你自己的常青藤投资组合 / 57	
跟我学——做超级捐赠基金的影子 / 58 风险调整后回报 / 67 照我说的做 / 70	
通胀是敌人 / 72 通过指数化构建全天候政策投资组合 / 74 实施你的投资组合 / 78	
再平衡你的投资组合 / 81 本章小结 / 83 第二部分 另类资产第5章 私募股权 / 87	
何为私募股权? / 88 历史回报与基准化 / 89 如何投资公开上市的私募股权 / 96	
本章小结 / 99 第6章 对冲基金 / 101 对冲基金简介 / 102 基金的基金 / 107	
投资于对冲基金的选择 / 116 个人对冲基金 / 126 基金的基金 / 128 操作注意 / 133	
本章小结 / 134 第三部分 主动管理第7章 以不损失制胜 / 139 亏损之伤 / 140	
量化系统 / 146 样本外测试与系统化战术资产配置 / 153 时间选择模型扩展 / 163	
轮动系统 / 164 操作注意与税收 / 166 纪律 / 168 系统与捐赠基金对比 / 171	
为什么它起作用 / 172 本章小结 / 175 第8章 跟随灵智资本 / 176 13F介绍 / 177	
整合顶级基金经理以构建你自己的基金的基金 / 187 本章小结 / 191 第9章	
制订行动计划 / 192 实施你的常青藤投资组合 / 193	
《常青藤投资组合》讨论的投资组合 / 196 附录A 动量与趋势跟随系统简介 / 199 附录B	
补充图表 / 202 附录C 推荐阅读材料 / 210	
· · · · · (收起)	

[常青藤投资组合 下载链接1](#)

## 标签

投资组合

投资

金融

资产配置

得到张潇雨资产配置

金融投资

投资理财

已购

## 评论

一个可行的投资方案

逻辑清楚内容详实！要点：分散，再平衡，均线。

作者只是把大卫·斯文森以及其他作者的书编在一起，提出模仿“实钱”的投资策略，完全没有新意。同时，字里行间有种成功学的气息，像《下一个大泡泡》《美元坠落》一样让人恶心。作者提出该观点时，正是Beta策略在全球盛行之际，权益类资产价格被推到离谱的阶段，次年“实钱”的代表——耶鲁基金亏损24.6%，对该作者真是极大的讽刺。东航金融系列中，《看不见的手》和《对冲基金大师》是两部相当不错的作品，其他的就没有买的必要了，省下的钱能买好多卫生纸呢。

关键在于“那些能为主动管理带来最大价值增值的领域，也就是那些具有最低市场效率的领域” P34附录C的书单不错……

本来以为又是一本类似于《机构创新者之路》类的，讲传统的资产配置，结果后面慢慢拓展出一些小的分支，各个流派都有述及，最后还有两页书单，不错。老外的东西系统性还是蛮强的。

难

耶鲁大学和哈佛大学捐赠基金的投资组合介绍、创建个人投资组合的建议。数据比较多，建议靠谱

---

[常青藤投资组合](#) [下载链接1](#)

## 书评

说了很多机构或者书都说到的理论，如在市场下跌的时候债券和股票为负相关等等。介绍了一些另类投资的渠道，如交易所基金，披常青藤组合的外衣。没有太多的新意，不如直接去读个大学院的基金组合年报。如果真有什么可读之处的话就是那些对现在非常热门的基金公司的简要介绍和...

---

[常青藤投资组合](#) [下载链接1](#)