



## 圣母大学基金

圣母大学基金是美国第 14 大的大学基金。我们为圣母大学的教学研究提供全方位的支持，包括提供奖学金、聘请教授、资助教学和建设图书馆等。圣母大学基金，无论从短期还是长期收益来评估，都取得了极其优异的业绩。基金的实力加上学校坚实的财务管理使得圣母大学获得了穆迪 (Moody's) 的长期债券信用评估的最高级别 - “Aaa”级。

## 全球投资

圣母大学基金与世界各地的严格遵守投资原则、注重长期回报的投资者进行合作。我们在大学基金当中是在另类投资 (Alternative Investments) (包括美国和国际) 中投资比例最高的几家基金之一。无论在公开市场还是私人市场，国际投资的重要性都在不断提高。



圣母大学基金的投资理念包括下面几个关键原则：

- 与大学的永久存在相一致的长远眼光
- 以长期回报远高于通货膨胀增长的股权类投资为重点的多元化投资策略
- 以资本市场中低效率、低流通性、但具有创造超额利润 (Alpha) 的潜力的领域为重点
- 积极管理 (Active Management) 能够产生高于市场基准 (Benchmark) 的价值的理念

## 国际投资

圣母大学基金是美国最早进行国际股权投资的基金之一。我们从 80 年代初就开始进行国际投资，并在 90 年代初在新兴市场进行投资。尽管圣母大学基金投资的很多基金都在全球进行投资，我们尤其重视专注于特定区域的基金，包括在西欧、日本、巴西、中国、印度、东盟和非洲等地区。

随着我们不断挖掘有潜力的市场和基金伙伴，圣母大学基金在国际市场的投资比例会进一步增加。实际上，我们在国际市场的目标分配比例 (Strategic Target) 要高于美国市场。同时，我们在国际上的私募股权投资也在加速增长。

## 私募资本 (Private Capital)

圣母大学从 1980 年就开始进行私募股权 (Private Equity) 投资。我们是最早投资私募股权基金的大学基金之一。得益于很早就涉足这个领域，圣母大学基金能够与全球最成功的包括风险投资、成长型投资、杠杆收购等方面的基金进行合作。

## 有价另类投资 (Marketable Alternatives)

从 90 年代初期，圣母大学基金就开始进行有价另类投资。现在我们投资了 40 个左右的基金进行多种策略的投资，包括美国和全球多/空策略 (Long/Short)、重大事件套利 (Event Arbitrage)、可转债套利 (Convertible Arbitrage)、资本结构套利 (Capital Structure Arbitrage)、多种策略套利 (Multi-strategy Arbitrage)、不良资产 (Distressed Securities)、股权重组 (Equity Re-structuring) 和其他投机策略。圣母大学基金投资了一些全球最成熟、最成功的对冲基金和最杰出的基金经理成立的新的基金。

## 基金选择标准：

1. 投资理念
  - a. 连贯的投资策略
  - b. 严格的策略执行
  - c. 与圣母大学基金的架构和目标保持一致
2. 收益表现
  - a. 同市场比较
  - b. 同其他基金比较
  - c. 同采用相同策略的基金比较

### 3. 团队

- a. 专业经验
- b. 合作时间
- c. 激励机制
- d. 关键投资经理的时间投入
- e. 对圣母大学的兴趣
- f. 与圣母大学基金的投资人员和投资委员会和谐共事

### 4. 组织架构

- a. 现有和筹集的资产规模和投资理念与圣母大学基金一致
- b. 基金账户规模和管理显示的复杂程度
- c. 客户的相似程度以及对大学基金模式的熟悉程度
- d. 执行策略所要求的研究能力
- e. 财务稳健性和高道德标准