

「基金之神」約翰．伯格（John C. Bogle）：以良知統馭複雜的先鋒

被稱為「基金之神」的約翰．伯格（John C. Bogle），於1929年5月8日生於美國紐澤西州的Montclair，是先鋒集團（Vanguard Group, Inc）的創辦人，也是全世界首支指數型共同基金「先鋒500指數基金」（Vanguard 500 Index Fund）的創始人，並擔任先鋒集團的「柏格財經市場研究中心」主任。先鋒基金公司於1974年創立於美國賓州的Malvern，目前已發展為全世界兩大共同基金組織之一的先鋒集團，擁有超過100支共同基金，價值高達9500億美元。



柏格先生集各種榮譽和權勢於一身，曾於2004年當選美國【時代雜誌】全世界最有影響力的100位人物、獲得【組織投資人雜誌】的終生成就獎；於2000年獲賓州商會提名為「年度企業領袖」；1999年當選【財富雜誌】的四位「20世紀投資業巨人」之一、獲頒母校普林斯頓大學的威爾森總統獎，表彰他「對美國的傑出貢獻」。柏格先生自1999年9月開始擔任美國國家憲法中心主席，也是美國哲學學會會士。他於1951年以優異成績畢業於普林斯頓大學經濟系，獲10所美國大學授予榮譽博士學位，包括普林斯頓大學、德拉瓦大學、以及羅徹斯特大學等。

柏格先生擁有極佳的口才，寫作以洞悉力見長，曾寫出不少關於共同基金、投資、企業倫理和領導的佳作，極受好評；如2005年由美國耶魯大學出版的第五本著作【邁向資本主義的精髓】（The Battle for the Soul of Capitalism）、以及【夠了:基金之神John Bogle寫給中產階級的快樂致富學】（Enough: True Measures of Money, Business, and Life）等書，都闡述了他獨特的哲學和價值觀。他常受邀至各種企業執行長、管理人和學術的研討會演說，這些演說大部分可由他的部落格閱覽：<http://johncbogle.com/wordpress/bogle-speeches/>。

追求進步的柏格先生

柏格先生自年輕時代起就認真工作、努力不懈，曾當過送報員、侍者、售票員、郵務士、警局新聞記者、經紀公司小弟、以及在保齡球館排球瓶——柏格先生形容這工作像希臘神話中被處罰不斷推動巨石上山的薛西弗斯一樣永無休止，並不好受！他追求自我提升、他人的關注、創新、進步、服務社會、以及權力，也希望能留名後世，為人追念。他崇拜如美國開國元勳漢彌敦、老羅斯福總統、威爾森總統等人，甚至銀幕拳擊英雄「洛基」也是他的偶像呢！

「量化」的懷疑者

柏格先生對於現代社會和財經事務方面人們受數字蠱惑，不再信任自己直覺和良知引導的情形深覺憂心，常在演說和著述中指出量化數據最多只是「真實的蒼白倒影」，最糟的情況下可能是對所欲測量之真相的「惡劣扭曲」。在處理投資時，他認為不應該太依賴過去的經濟和市場資料，並指出心理上的樂觀會導致對這類數據的錯誤解讀。他認為與其膜拜冷硬的數據和股票的票面價值，不如鞏固企業核心價值才是安身立命之道。柏格先生描繪出一種「真實的經濟」，這是相對於「由數據所堆鑿出的真實之幻影」來說的：在這種真實的經濟體系裡，像洞察力、經驗、常識和判斷這些無法量化，卻難能可貴的品質會扮演主導的角色。

遵循「公義的觀察者」之引導

柏格先生把現代社會描述為屈服於商業邏輯砲轟之下的焦土，很不幸的，這樣的社會「抓錯了重點，以為外表重於內涵、虛名重於美德、金錢重於成就、魅力重於品格、短暫即逝的事物重於真實恆久的存在、甚至能為不義之徒忘卻終極的神聖」。

柏格先生引用亞當·史密斯（Adam Smith）所謂的「公義的觀察者」（Impartial Spectator），希望世人在詭譎多幻的世界裡，能遵循這種覺知的引導，永保清明。史密斯解釋所謂「公義的觀察者」是「能喚醒人們心中寬大高貴準則之力量」，也就是「理性、原則、良知、體內的靈性、內在的真實、吾人行為的最高仲裁者」，這種意識能「喚醒人們，令人由最狂放的迷情中覺醒，了悟到萬物同一體、眾生皆平等...使人們能為公益抑制私慾，而成就整體的最大利益」。這種「對於榮耀、高貴、偉大、尊嚴、自身高雅品格的熱愛」，能促使人們表現出高等的道德行為。

真實的領袖

柏格先生心目中理想的領導類型是「真實的」（authentic），這樣的領導人藉由其領導地位和權力服務他人，把注意力放在增強所領導的人，讓他們能作出貢獻；他們不太重視增加個人的權力、金錢、或名聲。他們以愛、熱情和同情來領導，在領導的過程中有目標、創造意義和價值，他們能和人建立持久的關係、前後一致、能自律，當遭受考驗時能堅持原則。

結語：過一種經過檢驗的生活

柏格先生喜歡引用一段寓言，故事中的獵犬，有一天突然停下來，不再追著兔子跑了！牠停止追逐的原因，不是因為年老體衰跑不動，也不是因為失去野心、主人待牠不好、或是受傷了。牠停下來是因為在追逐的過程中，突然發現那隻兔子「並不是真的」。柏格先生認為在工作中使別人的生活更舒適、努力、誠實過活的人，這樣的勞動是有價值的。

2006年，在一場對Immaculata大學生的演說中，柏格先生勉勵年輕人要經由日常的工作讓世界更美好，他引用民主和信仰自由領袖威廉·潘恩（William Penn）的話闡述這種信念：

「我覺得自己只會來這世界一回，因此如果能為其他生靈做任何好事、表達關懷，要即知即行。我將不會拖延或忽略這些善行，因為我不會再來了。」

在2000年接受賓州商會所頒授的「年度企業領袖」獎時，柏格先生謙虛的說這些成就絕非屬於他一人，並在三強調「簡單的力量」（*the power of simplicity*），認為是這些成就的精髓所在。曾被人嘲笑為擁有「能辨別明顯事物的不可思議能力」，柏格先生回應說，在已經太過複雜且走入歧途的世界裡，這批評反而是種恭維，因為有太多人對於明顯的事物視而不見、無覺無感啊！

張萬珍

研發快訊編輯部