

指数基金是 分散投资简单工具

□本报记者 杨皖玉
见习记者 张一雪

“不要把鸡蛋放在同一个篮子里。”这是句俗语,也是分散化投资的精髓。

许多投资界名人亦是分散化投资的大师,如桥水基金的达利欧曾提出全天候策略,同时配置股票、债券、商品等不同大类资产,以降低整体投资风险。约翰·邓普顿更是买遍世界,在全球股票市场进行分散化投资。

不要把鸡蛋放在同一个篮子里,那么应该准备多少个篮子?每个篮子里放多少鸡蛋?篮子是否需要调整?实际上,对于时间、金钱、精力有限的普通投资者而言,分散化投资往往没有说起来这么简单。

我们不妨看看指数基金,它可以为我们提供一种思路。

指数基金按照指数编制规则买入不同的股票,帮助我们进行分散化投资。比如,沪深300指数由沪深市场中规模大、流动性好的最具代表性的300只证券组成。买入一只跟踪沪深300的指数基金,相当于一次性买入这300家具有代表性公司的股票。

因此,指数基金以组合投资的方式,分散了个股投资的风险。一只成份股在指数中所占比重往往有限,某只成份股的个体风险对于指数的整体影响相对较小。好比左手篮子中的一个鸡蛋坏了,不会影响右手篮子中的鸡蛋。

而且,指数的“篮子”会因时而变。指数编制机构会定期调整更新成份股,保持指数的代表性。道琼斯工业指数发布100多年,所有的原始成份股都被全部替换掉了,但它从1896年的40点涨到了如今的30000多点。

在一次访谈中,指数基金之父约翰·伯格被问及如果一分钱都无法留给子孙后代,但是可以传授给他们一些投资基本原则,会告诉他们什么?

约翰·伯格回答:“我会告诉他们三个投资基本原则:第一,你选择的资产配置,要跟你的风险承受度和目标保持一致;第二,用较低成本的指数基金来做分散投资;第三,长期持有你选择的指数基金。”

他说,指数基金的投资者赚到的,还有时间和生活。他们可以节省大量的时间和精力,更多地享受生活。

如果有一种简单的投资工具,可以节省我们的时间成本、金钱成本进行分散化投资,让我们把有限的精力用于经营生活和充实自己,那何乐而不为呢?

大资金“闪退”冲击波： “迷你”债基坐净值“过山车”

<< 03版 本周话题

02 基金新闻

年度“收官”策略积极
部分百亿私募坚定“满仓操作”

04 财富视野

汇安基金窦星华：
致力于个人系公募长期体系化发展

05 基金人物

平安基金神爱前：从周期看投资
做不偏执的理性“管钱人”

08 基金人物

聚鸣投资刘晓龙：
把握新一轮趋势性机会