



именно поэтому по ним платится очень большой процент.

Среди фондов, которые желают стабильности и безопасности, одни могут вкладывать деньги исключительно в облигации крупнейших корпораций, другие — в акции этих корпораций, третьи — в гособлигации, обеспечиваемые надежностью государства.

Между этими полюсами стоят фонды, готовые идти на определенный риск в поиске более высокой доходности, но держащие в уме необходимость сохранения собственного капитала. Опыт показывает, что более молодые инвесторы склонны покупать акции фондов, которые занимаются рискованными инвестициями, а более пожилые — тех, которые ориентируются на стабильность.

Имеются фонды, которые вкладывают все деньги своих акционеров в акции компании какой-то одной отрасли, например автомобильной промышленности. Другие вкладывают все деньги в какой-то один регион мира. В противовес такой чрезмерной специализации имеются так называемые полностью управляемые фонды, менеджеры которых вольны вкладывать деньги в соответствии с личными предпочтениями.

В любом случае акционеры взаимных фондов имеют право получать дивиденды по своим акциям (раз в квартал или полугодие). Размер этих дивидендов зависит от процентов и дивидендов по облигациям и акциям из инвестиционного портфеля фонда ●

ПРАВИЛА ЕГО ЖИЗНИ

«Мудрый инвестор не пытается переиграть рынок,— повторял Богл.— Он покупает акции индексного фонда и на длительный срок — его инвестиции диверсифицируются. Но диверсифицируются куда? В основном в облигации. Что пугает, это то, что альтернативы акциям практически нет».

В 2012 году Богл говорил, что за 60 лет не видел более тяжелых времен: «Теперь для инвесторов пришло время проснуться». В последние годы жизни он стал противником краткосрочных спекулятивных инвестиций — и даже выступал за введение специального налога на эти инвестиции.

Классикой стали **Восемь принципов Богла**.

Первый — нужно выбирать инвестиционные фонды, где за обслуживание берут дешево.

Второй — следите за тем, сколько берут за советы.

Третий — не переоценивайте прошлые доходы от фонда.

Четвертый — рассматривайте предыдущие показатели фонда как показатели стабильности и риска.

Пятый — бойтесь звезд, прежде всего звездных менеджеров взаимных фондов.

Шестой — бойтесь огромных размеров взаимных фондов.

Седьмой — не покупайте слишком много акций фондов.

Восьмой — купили акции и не продавайте.