

基金投资有什么风险？这是一个很有意思的问题，我们以股票型基金为例，来讲一讲基金的风险这件事。

众所周知，股票型基金就是把钱投资到股票市场的基金，我们投资股票型基金，其实就是用分散投资的理念去投资股票市场，有意思的是这种投资组合的方式还是一个美国小伙子提出的，他因此获得诺贝尔经济学奖。



我们都知道，单只股票的波动是比较大的，哪怕是一个良好的市场，也是有的股票涨，有的股票跌，那么为了降低单只股票波动风险，又能获得良好的收益，有一个办法，就是多买几只股票，这支跌的时候，那一只可能涨了，我们就可以在享受长期收益的情况下降低股票波动的风险。这就是基金投资追求长期收益和长期趋势的理念。

当然股票之间也不能是完全独立的涨和跌，也是统一受大环境的影响，比如说国民经济整体的振兴或者萧条，所有的股票可能一起涨或者跌，不管你再怎么分散投资都无法避免这种波动，这就是所谓的系统性风险，分散投资的股票型基金也无法避免这样的风险。那么，如何来平衡这种风险呢？那就是以时间换取空间，在一个比较长的时间内，这种波动就会被平衡弱化，因为市场总是有涨有跌的，上半年跌10%，下半年涨10%，时间放到一年，就是1%的波动，

所以，关于基金投资的风险，最准确的说法是风险取决于你是坐长期投资还是短期投资，长期投资风险小，短期投资风险大。

在一个长期的时间内，短期内的波动会被大趋势压制，时间跨度越大，短期波动得影响也就越小。

在投资界有一句至理名言：过去的收益不能代表未来的收益，未来是不确定的，但是我们又必须用过去的收益去进行判断，我们可以用美国成熟的市场来佐证前面的观点。

如果1925投资1美元到美股，到2002年，收益是1700多美元，也就是1700多倍的收益，在这期间，包含了数次股灾。如果你能坚持投资，平均每年12%的收益就是大趋势。但是，这当中有30%的年份是亏钱的。最大一年亏损43%，最高一年赚54%，并且最终是赚钱的。

盈利和亏损的年份也是随机的，市场变幻莫测，没有绝对的规律，如果选其中的一年投资，盈亏比是7：3。如果连续投资5年，以五年为一个阶段，那盈亏比就是10：1。所以，现在你能理解长期投资的意义了吗？

短期有风险，而且风险很大；长期则风险很小。虽然，我们是以股票型基金为例，但是也可以映射到整个基金市场。甚至其他类型的基金风险是更小的。

股票型基金相对比较基金，但是可能带来更高收益，而债券基金、货币基金就稳健得多。对于一个基金组合，股票基金的份额越大，风险就越大。没有高收益低风险的事情。

想要降低风险就要依靠拉长投资年限，投资基金的这部分资金，我比较建议用来当做养老补充或者教育基金之类的，因为这样的我们拥有更长的时间可以去享受基金的长期收益，长期收益才是基金投资的根本目标。