

Wielcy Inwestorzy

Warren Edward Buffett (ur. 30 sierpnia 1930 w Omaha) – amerykański inwestor giełdowy, od roku 2008 najbogatszy człowiek świata (wg pisma *Forbes* jego majątek wynosi 62 miliardy dolarów). Jest synem republikańskiego kongresmena Howarda Buffetta.

Buffett studiował w Wharton School na Uniwersytecie Pensylwanii, przeniósł się na Uniwersytet Nebraski, a później do Columbia Business School, gdzie uzyskał tytuł magistra nauk ekonomicznych. Strategia inwestycyjna Warrena Buffeta polega na nabywaniu dużych pakietów akcji niewielkiej liczby doskonale poznanych przedsiębiorstw. Swoje ogromne pieniądze zarobił między innymi na nabyciu dużego pakietu akcji Coca Coli. Dzisiaj Buffett jest większościovym udziałowcem wartej 74,4 miliarda dolarów kompanii ubezpieczeniowej i inwestycyjnej Berkshire Hathaway. Za jej pośrednictwem kontroluje m.in. 12,1% American Express Co., 8,3% The Coca-Cola Company, 18,1%, The Washington Post Company, 9,5% koncernu Gillette (część grupy Procter & Gamble) i inne pakiety udziałów w wielu korporacjach notowanych na New York Stock Exchange.

Buffett oprócz inwestowania prowadzi również działalność filantropijną - założył i sponsoruje fundację *The Buffett Foundation*. 26 czerwca 2006 Buffett poinformował, że zamierza ofiarować 12 050 000 akcji Berkshire Hathaway (źródło: *Forbes*) pięciu fundacjom charytatywnym. Pięć szóstych tego majątku ma zostać przyznane fundacji Billa i Melindy Gates (kilka dni wcześniej Bill Gates ogłosił, że zamierza poświęcić się głównie dobroczynności). Reszta akcji zostanie podzielona między *Susan Thompson Buffett Foundation*, oraz trzy inne fundacje, prowadzone przez dzieci Buffetta. Ofiarowane akcje reprezentują blisko 37 miliardów dolarów. Pomimo posiadania ogromnej fortuny Buffet wciąż mieszka w domu w Omaha, który kupił przed 50 laty za 31 500 dolarów. Buffet regularnie gra w brydża ze swoim przyjacielem Billem Gates'em .

Charles Thomas Munger (ur. 1 stycznia 1924 r. w Omaha, Nebraska, USA) amerykański inwestor giełdowy, wiceprezes Berkshire Hathaway - korporacji prowadzącej zróżnicowaną działalność inwestycyjną, należącej do amerykańskiego miliardera Warrena Buffetta.

Podobnie jak Buffett, Charles Munger pochodzi z Omaha. Po studiach na University of Michigan i służbie w U.S. Navy wstąpił na Harvard Law School. Stopień doktora prawa uzyskał w 1948 r. Był współzałożycielem spółki zajmującej się obrotem nieruchomości *Munger, Tolles & Olson*, gdzie też pracował do 1968 r. Zaprzeszał wtedy praktyki prawniczej i skoncentrował się na inwestowaniu. Munger jest również prezesem Wesco Financial Corporation, firmy należącej w ponad 80% (2007) do Berkshire Hathaway. Zaczynała ona jako

towarzystwo oszczędnościowo-pożyczkowe, ale obecnie kontroluje m.in. Precision Steel Corp., CORT Furniture Leasing oraz Kansas Bankers Surety Company.

Wesco Financial posiada portfel inwestycyjny wartości ponad mld dolarów z takimi aktywami jak np. Coca-Cola, American Express, Wells Fargo czy Procter & Gamble.

Strategia inwestycyjna, jaką się posługuje, pozwala na inwestycje w jeden walor maksymalnie do 50% wartości portfela. Charlie Munger, bo tak często nazywany jest w kręgach finansistów, uważa że takie skoncentrowane inwestowanie, oparte na akcjach firm, które zna bardzo dobrze, przynosi w długim okresie wysokie stopy zwrotu.

Wesco z siedzibą w Pasadenie w Kalifornii stało się miastem rodzinnym Mungera i miejscem corocznych spotkań z akcjonariuszami. Zebrania te w świecie zawodowych inwestorów są niemalże owiane legendą, prawie jak te które współorganizował z Warrenem Buffettem w Omaha. Są one często pobieżne, lecz Munger nawiązuje odpowiednio długi kontakt z akcjonariuszami Wesco, czasem spekulując, co zrobiłby w danej sytuacji jego idol, Benjamin Franklin.

George Soros (ur. 12 sierpnia 1930 w Budapeszcie) – finansista amerykański pochodzenia węgiersko-żydowskiego, jeden z najbardziej znanych spekulantów walutowych, ale także filantrop, fundator Instytutu Społeczeństwa Otwartego i licznych fundacji, w tym Fundacji im. Stefana Batorego, uczeń Karla Poppera. Znany krytyk polityki George'a W. Busha. Soros już jako młodzieniec próbował handlować walutą na czarnym rynku w czasie okupacji niemieckiej na Węgrzech. W 1947 roku Soros wyemigrował do Wielkiej Brytanii, gdzie w 1952 r. ukończył studia na London School of Economics, gdzie uczestniczył m.in. w słynnych seminariach Karla Poppera. W 1956 roku przeniósł się do Stanów Zjednoczonych.

Początki fortuny Sorosa mają swoje źródło w spekulacjach giełdowych prowadzonych akcjami tzw. śmieciowych przedsiębiorstw. Były to akcje firm, które miały ciężką sytuację finansową, stały u progu bankructwa. Wobec kryzysu rynkowego w owych czasach nikt nie wierzył w możliwość istotnego dorobienia się na grze giełdowej, jednak Soros pod wpływem koncepcji gospodarczo-socjologicznych Poppera, zdecydował się zainwestować w nie posiadane fundusze, wychodząc z założenia, że skoro firmy owe przetrwały najgorszy kryzys, muszą mieć istotną zdolność do kreowania zysku, która w przyszłości spowoduje wzrost ich kursu. Tak też się stało, a Soros dorobił się fortuny.

Soros stał się szczególnie znany 22 września 1992 roku, gdy uważając, że funt szterling jest przewartościowany, dokonał spekulacji przeciw tej walucie. W wyniku tego, Bank Anglii był zmuszony wycofać walutę z mechanizmu wymiany walut, a Soros zarobił około jednego miliarda dolarów. Został nazwany *człowiekiem, który złamał Bank Anglii*. W roku 1997 w podobnej sytuacji w trakcie azjatyckiego kryzysu finansowego malezyjski premier oskarżył Sorosa o spowodowanie załamania waluty tego kraju.

Soros jest uznawany za osobę kontrowersyjną. Z jednej strony stał się bajecznie bogaty dzięki spekulacjom finansowym (w 2007 r. jego majątek był oceniany na 8,5 miliarda dolarów USA). Z drugiej strony jednak otwarcie przyznaje, że obecny system spekulacji finansowych szkodzi rozwojowi wielu krajów rozwijających się.

Benjamin Graham - urodził się 9 maja 1894 roku w żydowskiej rodzinie jako Benjamin Grossbaum (w czasie I wojny światowej jego rodzice zmienili nazwisko na Graham, co było spowodowane chęcią uniknięcia podejrzeń o szpiegostwo na rzecz Niemiec) w Londynie.

Ojciec handlował porcelanowymi figurkami i naczyniami. Gdy Benjamin miał rok, jego rodzina przeniosła się do Nowego Jorku. Po śmierci ojca w 1903 roku biznes rodzinny się rozpadł, a matka zrobiła w domu pensjonat i zaczęła inwestować na giełdzie. Jednak w 1907 roku splajtowała.

Benjamin Graham zdobył stypendium na Columbia University i w 1914 roku ukończył je z drugim wynikiem na roku. Gdy miał 20 lat, trzy wydziały - filozofii, języka angielskiego i matematyki - zaproponowały mu stanowiska. Jednak Graham wybrał Wall Street. Zaczął od pracy urzędniczej w firmie handlującej obligacjami, a następnie kierował firmą inwestycyjną należącą częściowo do niego. W 1919 roku osiągnął 250% zysku już pierwszego dnia obrotu akcjami *Savold Tire*. Mimo krachu w latach 1929-1932 (okres po tzw. czarnym czwartku) sięgającego 70% Grahamowi udało się przetrwać. Graham uważał, że wszystkich inwestorów giełdowych można podzielić na dwie grupy: aktywni, czyli ci którzy inwestują krótkoterminowo oraz druga grupa- pasywni, bierni - to ci którzy inwestują w dłuższym horyzoncie czasowym.

Publikacje Benjamina Grahama:

- *Security Analysis* (1934)
- *The Intelligent Investor* (1949)
- *Storage and Stability*
- *The Interpretation of Financial Statements*

Sir John Marks Templeton (ur. 29 listopada 1912 w Winchester w stanie Tennessee, zm. 8 lipca 2008 w Nassau na Bahamach) - amerykański finansista i filantrop, twórca Fundacji przyznającej nagrodę jego imienia. Studiował w Yale. Od 1968 obywatel brytyjski. W 1987 uhonorowany tytułem szlacheckim przez Elżbietę II.

Źródłem jego fortuny były m.in. fundusze powiernicze- *Templeton Growth Fund* i *Templeton World Fund*, które w czasach powojennego boomu ekonomicznego przyniosły olbrzymie zyski. Sponsorował także działania Matki Teresy z Kalkuty, Aleksandra Sołżenicyna i Billy'ego Grahama. Sam również napisał kilka książek z zakresu duchowości i finansów.