

## عنوان مقاله:

ارائه میزان صحیح متنوع سازی سبد برای صندوق های سرمایه گذاری مشترک با توجه به تاثیر ویژگی بخشی بودن بر بازده و ریسک صندوق های سرمایه گذاری مشترک

## محل انتشار:

مدیریت دارایی و تامین مالی، دوره 1، شماره 3 (سال: 1392)

تعداد صفحات اصل مقاله: 14

## نویسندگان:

محمد محمدی - دانشگاه صنعتی امیرکبیر

شهاب الدین شهلانی - دانشگاه صنعتی امیرکبیر

شهاب الدین شهلانی - دانشگاه صنعتی امیرکبیر

ناصر شمس قارنه - دانشگاه صنعتی امیرکبیر

ناصر شمس قارنه - دانشگاه صنعتی امیرکبیر

## خلاصه مقاله:

اگر چه متنوع سازی مناسب در سبد سرمایه گذاری از جمله مهم ترین ویژگی های صندوق های سرمایه گذاری مشترک است اما امروزه با ظهور صندوق هایی روبرو هستیم که با تمرکز بیشتر در یک صنعت و به تبع آن کاهش هزینه ها و افزایش ریسک، بازدهی های بیشتر را به مشتریان خود پیشنهاد می کنند. در ادبیات موضوع تعریف کمی دقیق و مناسبی برای تعیین بخشی بودن صندوق های سرمایه گذاری مشترک و توضیح کارکرد و هدف این نوع خاص از صندوق ها، ارائه نگردیده است. این مقاله ابتدا با تعریف یک درخت تصمیم، صندوق های سرمایه گذاری مشترک موجود در جامعه آماری را به چهار گروه تقسیم و با ساخت سبدی از صندوق های موجود در هر گروه و رسم منحنی کارایی برای هر گروه، افزایش بازده و ریسک در گذار به ویژگی بخشی بودن را نشان می دهد. در آخر با محاسبه بتا و نوسان پذیری به عنوان معیارهایی از ریسک برای نمونه ای از صندوق های موجود در هر گروه، نشان می دهد که ویژگی بخشی بودن باعث افزایش ریسک و به ویژه ریسک غیرسیستماتیک می گردد.

## کلمات کلیدی:

صندوق های سرمایه گذاری مشترک، بخشی بودن، بازده، ریسک، ریسک غیرسیستماتیک

## لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/1288383>

