

التعريفات

| | |
|---------------------------|---|
| الانحراف المعياري: | مقياس المخاطر الكلية للصندوق، يوضح مدى تباعد العوائد من متوسط العائد للصندوق. |
| مؤشر شارب: | مقياس العائد الإضافي (بعد خصم العائد الخالي من المخاطر) نسبة للمخاطر الكلية للصندوق. |
| خطأ التتبع: | هي أداة تشير إلى الفارق في الأداء بين المحفظة والمؤشر المعياري. |
| بيتا: | مقياس لمخاطر الصندوق المرتبطة بالسوق، يوضح المدى الذي يتغير فيه عائد الصندوق مقارنة بعائد السوق. |
| الفا: | يقصد بها فائض العوائد عن المؤشر المعياري لاستثمار معين. |
| مؤشر المعلومات: | هو أداة لقياس عوائد المحفظة الاستثمارية الزائدة عن عوائد المؤشر المعياري، بالمقارنة مع تذبذب هذه العوائد. |

وصف الصيغ

| | |
|--------------------------|---|
| الانحراف المعياري | $\sigma = \sqrt{\text{Variance of fund returns for specific periods}}$ |
| مؤشر شارب | $\alpha = \frac{\text{Excess returns of a fund over risk free rate}}{\text{Standard deviation of fund return}}$ |
| خطأ التتبع | $\text{Tracking Error} = \sqrt{\text{Standard deviation of Excess returns of a fund over benchmark returns}^2 + \text{beta}^2 \times \text{Variance of Benchmark Returns}}$ |
| بيتا | $\beta = \frac{\text{Covariance(Fund Returns, Benchmark returns)}}{\text{Variance(Benchmark Returns)}}$ |
| الفا | $\alpha = \text{Fund returns} - \text{Benchmark Return}$ |

Definitions:

Alpha: It refers to the excess returns over the benchmark index for a particular investment.

Standard Deviation: A measure of the fund's overall risk, showing how far returns diverge from the fund's average return.

Beta: A measure of a fund's market risk, showing the extent to which the fund's return varies relative to the market return.

Tracking Error: It is a tool that indicates the difference in performance between the portfolio and the benchmark index.

Sharp Ratio: A measure of the additional return (after deducting the risk-free return) relative to the fund's overall risk.

Information Ratio: It is a tool for measuring the returns of an investment portfolio in excess of the returns of a benchmark index, compared to the volatility of these returns.