

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	$\text{Tracking Error} = \text{Standard deviation of Excess returns of a fund over benchmark returns} * \sqrt{12}$
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.