

29/01/2008

Περιγραφή Συντελεστών στον Πίνακα Αποδόσεων ΔΑΚ

Σύμβολο	Τιμή / Τύπος υπολογισμού	Επεξήγηση
N	2, 28, 29...52 εβδομάδες	<p>Ο αριθμός των εβδομάδων που λαμβάνονται υπόψη στον υπολογισμό των παρακάτω στατιστικών μεγεθών.</p> <p>Τα στατιστικά μεγέθη δεν υπολογίζονται για χρονικό διάστημα 26 εβδομάδων που έπονται της ημερομηνίας πρώτης έκδοσης μεριδίων.</p> <p>Υστερα από το διάστημα αυτό και ως τη συμπλήρωση 52 εβδομάδων τα παρακάτω στατιστικά μεγέθη υπολογίζονται στη βάση του αριθμού των εβδομάδων για τις οποίες υπάρχουν διαθέσιμα στοιχεία.</p>
TA	$TA = \sqrt{52} \cdot \sqrt{\frac{1}{N-1} \cdot \sum_{\varepsilon=1}^N (R_{\varepsilon} - \bar{R})^2}$	<p>Η ετησιοποιημένη Τυπική Απόκλιση της διαφοράς της απόδοσης του αμοιβαίου κεφαλαίου και της απόδοσης του δείκτη, γνωστή ως σφάλμα παρακολούθησης, για περίοδο N εβδομάδων.</p> <p>Το μέτρο αυτό παρέχει πληροφορία για το πόσο στενά το υπό διαχείριση χαρτοφυλάκιο παρακολουθεί τον δείκτη στον οποίο αναφέρεται.</p> <p>Χαμηλό σφάλμα παρακολούθησης ($TA \rightarrow 0$) σημαίνει ότι το υπό διαχείριση χαρτοφυλάκιο παρακολουθεί στενά τον δείκτη στον οποίο αναφέρεται. Υψηλό σφάλμα παρακολούθησης αποτελεί ένδειξη για το αντίθετο.</p>
R_{ε}	$R_{\varepsilon} = \ln\left(\frac{KT_{\varepsilon}}{KT_{\varepsilon-1}}\right) - \ln\left(\frac{T\Delta_{\varepsilon}}{T\Delta_{\varepsilon-1}}\right)$	<p>Η διαφορά της απόδοσης κατά την εβδομάδα ε μεταξύ του αμοιβαίου κεφαλαίου και του δείκτη αναφοράς, υπολογισμένη βάσει των μεταβολών της καθαρής τιμής (KT) του αμοιβαίου κεφαλαίου και της τιμής του δείκτη ($T\Delta$).</p>
\bar{R}	$\bar{R} = \frac{1}{N} \cdot \sum_{\varepsilon=1}^N R_{\varepsilon}$	<p>Η μέση εβδομαδιαία διαφορά της απόδοσης μεταξύ του αμοιβαίου κεφαλαίου και του δείκτη αναφοράς, βασισμένη σε περίοδο N εβδομάδων.</p>
$\bar{R} \cdot N$		<p>Η σωρευτική διαφορά της απόδοσης μεταξύ του αμοιβαίου κεφαλαίου και του δείκτη αναφοράς για περίοδο N εβδομάδων.</p>