

GRETA - PFP: Indicatori

Indicatori di Rendimento e Rischio

Definito V_t il **Valore mensile della quota**

$$R_t = \frac{V_t - V_{t-1}}{V_{t-1}} = \frac{V_t}{V_{t-1}} - 1$$

è il **Rendimento percentuale mensile**

$$Rend.c_{m(t,T)} = \left(1 + \frac{1}{T} \sum_{j=0}^{T-1} R_{t-j} \right)^{12} - 1$$

è il **Rendimento percentuale composto annualizzato** dove $t - T + 1$ è il primo rendimento disponibile

$$Dev.St_{m(t,T)} = \sqrt{\frac{12}{(T-1)} \sum_{j=0}^{T-1} (R_{t-j} - R_{t,T})^2}$$

è la **Deviazione standard annualizzata** dove

$R_{t,T} = \frac{1}{T} \sum_{j=0}^{T-1} R_{t-j}$ è il rendimento medio mensile degli ultimi T mesi