

Diferència entre la rendibilitat d'un determinat actiu amb el rendiment mitjà que ha obtingut en el passat. Com més gran és aquesta diferència, més alta és la incertesa de l'actiu i per tant major és la seva volatilitat.

En realitat ens indica si històricament els valors liquidatius han experimentat fortes variacions o no. Un fons molt volàtil té més risc perquè és difícil preveure si el valor liquidatiu pujarà o baixarà.

Veure com es calcula a l'article del Blog "No posis tots els ous al mateix cistell" (11/03/09)