

## PACIFIC INDEX (PI)

### Risikokennzahlen

1 Jahr	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
PACIFIC INDEX I	16.81 %	11.09 %	0.07 %	1.58	-3.95	1.00	-0.33 %	-4.87 %	2.00
PACIFIC INDEX II	16.87 %	11.09 %	0.07 %	1.59	-3.20	1.00	-0.26 %	-4.85 %	2.00
PACIFIC INDEX G	16.98 %	11.09 %	0.08 %	1.60	-1.93	1.00	-0.15 %	-4.83 %	5.00
<i>MSCI Pacific Free ndr</i>	<i>17.15 %</i>	<i>11.07 %</i>	<i>-</i>	<i>1.62</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-4.79 %</i>	<i>5.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2019 bis 31.12.2019 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
PACIFIC INDEX I	7.36 %	10.49 %	0.39 %	0.78	-0.57	1.01	-0.33 %	-13.17 %	10.00
PACIFIC INDEX II	7.42 %	10.49 %	0.39 %	0.79	-0.42	1.01	-0.26 %	-13.14 %	10.00
PACIFIC INDEX G	7.52 %	10.49 %	0.39 %	0.80	-0.18	1.01	-0.16 %	-13.08 %	10.00
<i>MSCI Pacific Free ndr</i>	<i>7.61 %</i>	<i>10.39 %</i>	<i>-</i>	<i>0.82</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-13.05 %</i>	<i>10.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2017 bis 31.12.2019 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
PACIFIC INDEX I	6.20 %	12.65 %	0.31 %	0.56	-0.76	1.00	-0.27 %	-13.17 %	10.00
PACIFIC INDEX II	6.26 %	12.65 %	0.31 %	0.56	-0.56	1.00	-0.20 %	-13.14 %	10.00
PACIFIC INDEX G	6.36 %	12.65 %	0.31 %	0.57	-0.26	1.00	-0.10 %	-13.08 %	10.00
<i>MSCI Pacific Free ndr</i>	<i>6.45 %</i>	<i>12.62 %</i>	<i>-</i>	<i>0.58</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-13.05 %</i>	<i>10.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2015 bis 31.12.2019 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
PACIFIC INDEX I	5.32 %	11.80 %	0.23 %	0.53	-1.29	1.00	-0.31 %	-24.48 %	19.00
PACIFIC INDEX II	5.42 %	11.80 %	0.23 %	0.53	-0.90	1.00	-0.21 %	-24.32 %	19.00
PACIFIC INDEX G	5.52 %	11.80 %	0.23 %	0.54	-0.48	1.00	-0.11 %	-24.21 %	19.00
<i>MSCI Pacific Free ndr</i>	<i>5.63 %</i>	<i>11.80 %</i>	<i>-</i>	<i>0.55</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-24.12 %</i>	<i>19.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.01.2010 bis 31.12.2019 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.90 % (Libor CHF 3 Monate)

Angaben ohne Gewähr

Kennzahl	Berechnung	Beschreibung
Volatilität	$\sqrt{\text{Varianz}}$	Durchschnittliche Schwankungen der absoluten Rendite um ihren Mittelwert
Sharpe-Ratio	$\frac{\text{Rendite Portfolio p.a.} - \text{risikoloser Zinssatz p.a.}}{\text{Volatilität Portfolio}}$	Absolute Überschussrendite pro Einheit eingegangenem Gesamtrisiko
Tracking Error	Standardabweichung (Rendite Portfolio p.a. – Rendite Benchmark p.a.)	Durchschnittliche Schwankung der Portfoliorendite um die Benchmarkrendite (Volatilität der relativen Rendite = aktives Risiko) Tracking Error zeigt an, wie benchmarknah ein Vermögen verwaltet wird
Information Ratio	$\frac{\text{Rendite Portfolio p.a.} - \text{Rendite Benchmark p.a.}}{\text{Tracking Error}}$	Mehr- oder Minderrendite pro eingegangenem aktiven Risiko
Beta-Faktor	$\frac{\text{Kovarianz zwischen Rendite Portfolio und Rendite Benchmark}}{\text{Varianz Rendite Benchmark}}$	Übernommenes Marktrisiko / Sensibilität auf Preisveränderungen des Marktes
Jensen-Alpha	$\frac{\text{Rendite Portfolio p.a.} - \text{risikoloser Zinssatz p.a.}}{-\beta \times (\text{Rendite Benchmark p.a.} - \text{risikoloser Zinssatz p.a.})}$	Durchschnittliche risikobereinigte Mehr- oder Minderrendite
Maximum Drawdown (maximaler kumulierter Verlust)	$\frac{\text{Tiefster Portfoliowert nach Kurseinbruch} - \text{Höchster Portfoliowert vorher}}{\text{Höchster Portfoliowert vorher}}$	Maximaler Gesamtverlust innerhalb eines Betrachtungszeitraumes unabhängig von zwischenzeitlichen teilweisen Erholungen
Recovery Period (Erholungsdauer)	$\frac{\text{Datum Wiedererreichung Höchster Portfoliowert} - \text{Datum Tiefster Portfoliowert}}{\text{nach Kurseinbruch gemäss gewählter Periode bei Maximum Drawdown}}$	Zeitdauer bis zur Kompensation des vorangehenden Maximalverlustes
Modified Duration	$\frac{\text{Restlaufzeitgewichteter Barwert der Obligation}}{\text{Barwert der Obligation}}$	Sensitivitätsmass auf Veränderungen des Zinsniveaus