

PACIFIC INDEX (PI)

Risikokennzahlen

1 Jahr	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
PACIFIC INDEX I	0.21 %	12.62 %	0.48 %	0.09	0.51	1.01	0.22 %	-13.17 %	3.00
PACIFIC INDEX II	0.28 %	12.62 %	0.49 %	0.09	0.63	1.01	0.28 %	-13.14 %	3.00
PACIFIC INDEX G	0.37 %	12.62 %	0.49 %	0.10	0.82	1.01	0.37 %	-13.08 %	3.00
<i>MSCI Pacific Free ndr</i>	<i>-0.01 %</i>	<i>13.42 %</i>	<i>-</i>	<i>0.10</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-13.05 %</i>	<i>3.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2018 bis 31.03.2019 Berechnungsbasis: monatlich

3 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
PACIFIC INDEX I	10.01 %	10.20 %	0.40 %	1.06	-0.53	1.01	-0.31 %	-13.17 %	3.00
PACIFIC INDEX II	10.08 %	10.20 %	0.40 %	1.07	-0.38	1.01	-0.25 %	-13.14 %	3.00
PACIFIC INDEX G	10.18 %	10.20 %	0.40 %	1.08	-0.14	1.01	-0.14 %	-13.08 %	3.00
<i>MSCI Pacific Free ndr</i>	<i>10.25 %</i>	<i>10.13 %</i>	<i>-</i>	<i>1.10</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-13.05 %</i>	<i>3.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2016 bis 31.03.2019 Berechnungsbasis: monatlich

5 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
PACIFIC INDEX I	7.25 %	12.40 %	0.31 %	0.65	-0.78	1.00	-0.27 %	-13.17 %	3.00
PACIFIC INDEX II	7.32 %	12.40 %	0.31 %	0.66	-0.58	1.00	-0.21 %	-13.14 %	3.00
PACIFIC INDEX G	7.42 %	12.40 %	0.31 %	0.67	-0.27	1.00	-0.10 %	-13.08 %	3.00
<i>MSCI Pacific Free ndr</i>	<i>7.51 %</i>	<i>12.38 %</i>	<i>-</i>	<i>0.67</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-13.05 %</i>	<i>3.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2014 bis 31.03.2019 Berechnungsbasis: monatlich

10 Jahre	Return	Volatilität	Tracking Error	Sharpe Ratio	Information Ratio	Beta	Jensen Alpha	Max. kumulierter Verlust	Erholungsdauer
PACIFIC INDEX I	7.30 %	12.25 %	0.26 %	0.66	-1.40	1.00	-0.36 %	-24.48 %	19.00
PACIFIC INDEX II	7.41 %	12.25 %	0.26 %	0.67	-1.02	1.00	-0.25 %	-24.32 %	19.00
PACIFIC INDEX G	7.51 %	12.25 %	0.25 %	0.68	-0.64	1.00	-0.15 %	-24.21 %	19.00
<i>MSCI Pacific Free ndr</i>	<i>7.68 %</i>	<i>12.28 %</i>	<i>-</i>	<i>0.69</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-24.12 %</i>	<i>19.00</i>

Beobachtungszeitraum: 01.04.2009 bis 31.03.2019 Berechnungsbasis: monatlich

Risikofreier Zinssatz: -0.87 % (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