

# Quartalsbericht Dezember 2023

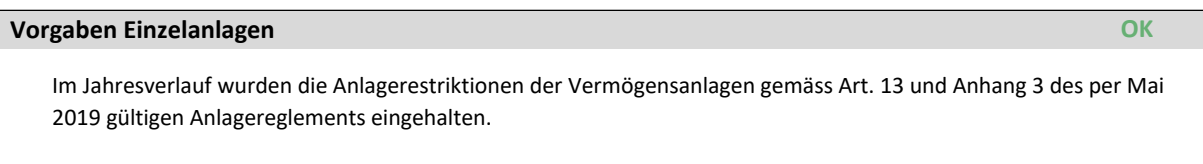
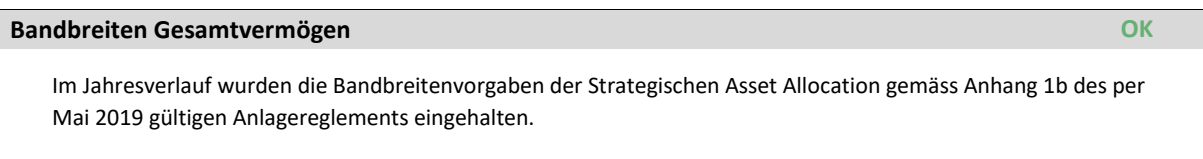
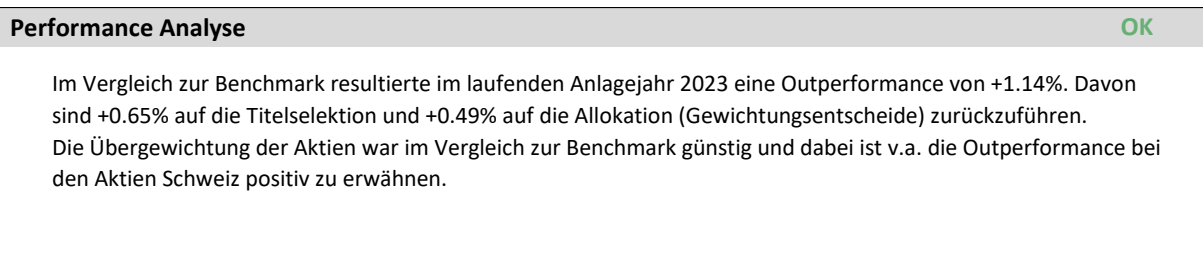
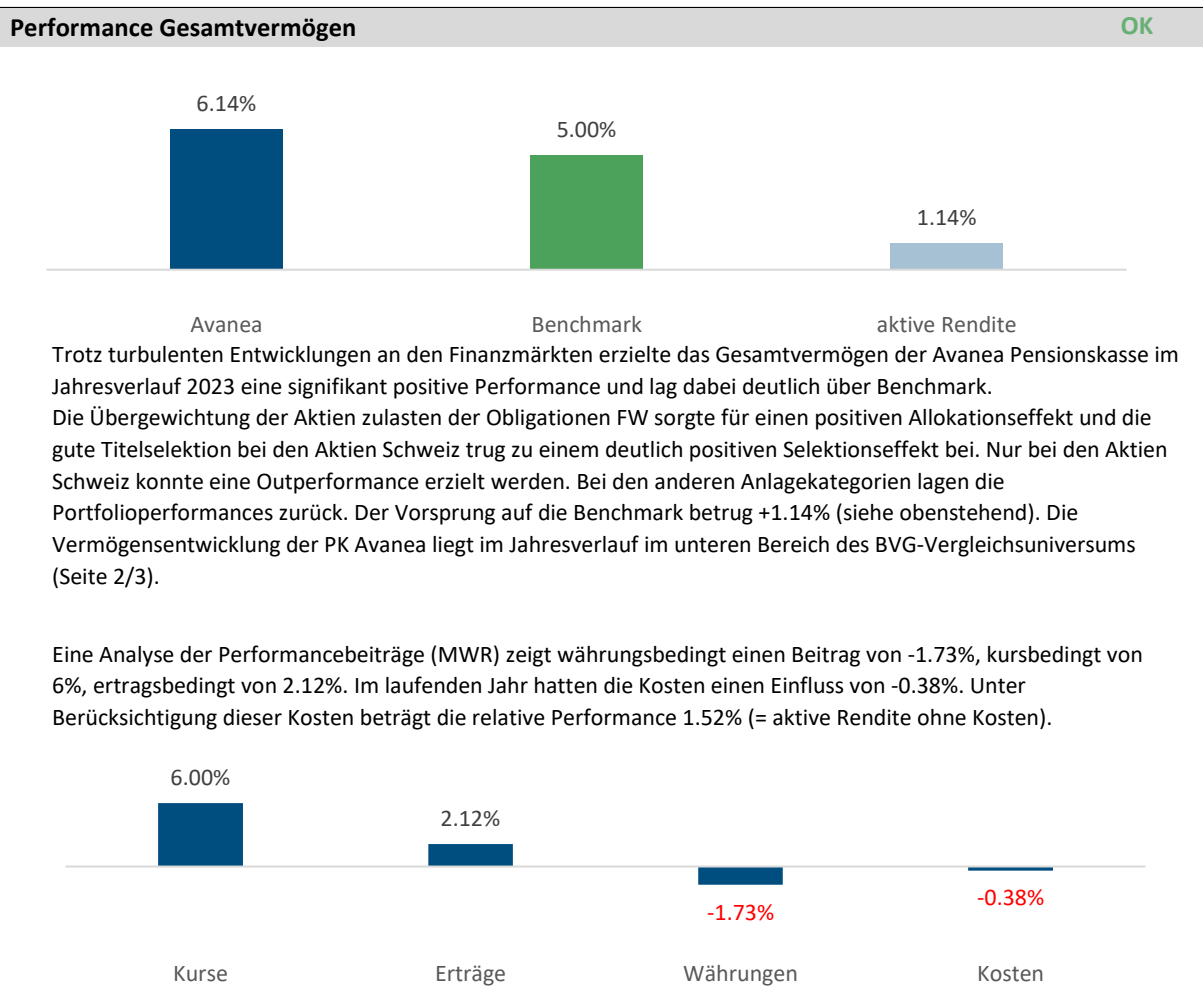
## Avanea Pensionskasse

### Eckdaten

Mandatsbezeichnung:	<b>Avanea Pensionskasse</b>	
Empfänger:	<b>Christoph Strohm, Geschäftsführer Karin Hansen, Stellvertreterin</b>	
Referenz-Währung:	<b>CHF</b>	
Anlagestrategie:	<b>gemäss Anlagereglement per Mai 2019</b>	
Depotbank(en):	<b>Credit Suisse (Global Custodian) BZ Bank / Private Equity Anlagen</b>	
Mandate   Verwalter:	<u>aktive Mandate</u>	<u>Verwalter</u>
	<b>Liquidität</b>	<b>PK Assets AG</b>
	<b>Obligationen CHF</b>	<b>PK Assets AG</b>
	<b>Obligationen FW</b>	<b>PK Assets AG</b>
	<b>Aktien Schweiz</b>	<b>PK Assets AG</b>
	<b>Aktien Ausland</b>	<b>PK Assets AG</b>
	<b>Private Equity</b>	<b>PK Assets AG</b>
	<b>Immobilien Schweiz</b>	<b>PK Assets AG</b>
Investment Controller:	<b>Jelmer van der Meulen (Mandatsleiter)</b>	<b>j.vandermeulen@lmm-ic.com</b>
	<b>Markus Häni (Stellvertreter)</b>	<b>m.haeni@lmm-ic.com</b>

# 31.12.2023 | Avanea Pensionskasse

## Der Anlagezeitraum 01.01.2023 - 31.12.2023 im Überblick

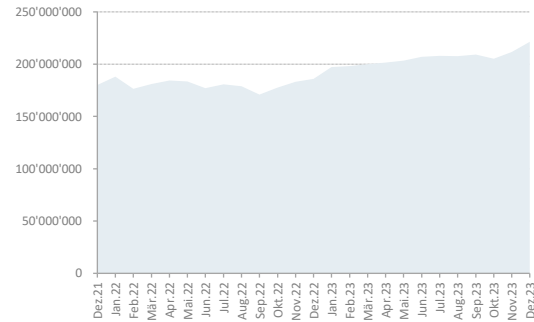


# 31.12.2023 | Avanea Pensionskasse

## Wertentwicklung Gesamtvermögen

Marktwert in Schweizer Franken

	laufendes Jahr 1.1.2023 - 31.12.2023	historisch ab 31.12.2021
Ausgangswert:	<b>185'968'495</b>	<b>180'237'153</b>
Netto		
Kapitalflüsse	23'550'384	51'692'775
Wertveränderung:	<b>11'876'408</b>	<b>-10'534'641</b>
Endwert:	<b>221'395'287</b>	<b>221'395'287</b>



## Deckungsgradschätzer

Deckungsgrad per 31.12.2021	<b>94.0%</b>
Rendite seit Jahresanfang	6.1%
Sollrendite pro rata	-2.5% (2.5% p.a. = technischer Zinssatz 1.5% p.a. + 1% p.a.)
Geschätzter Deckungsgrad per 31.12.2023	<b>97.3%</b>

## Performance Gesamtvermögen

— Avanea — Benchmark

	Avanea	Benchmark	relativ
seit Jahresbeginn:	<b>6.14%</b>	5.00%	1.14%
letzter Monat:	<b>1.66%</b>	1.90%	<b>-0.24%</b>
letzte 3 Monate	<b>2.33%</b>	2.34%	<b>-0.01%</b>
letztes Jahr	<b>-11.55%</b>	<b>-13.21%</b>	1.66%

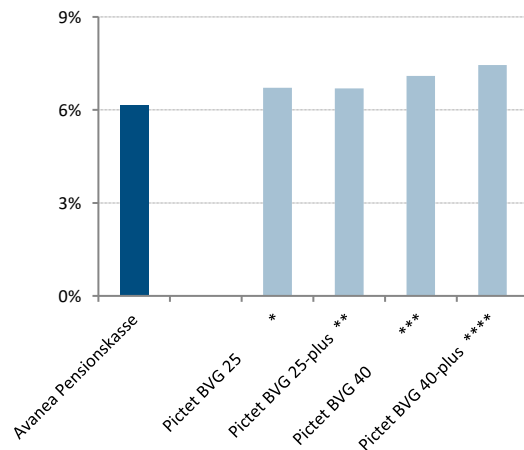


## BVG-Universum

Performance in CHF seit Jahresbeginn

Index	Performance YTD
<b>Avanea Pensionskasse</b>	<b>6.14%</b>
Pictet BVG 25 *	6.71%
Pictet BVG 25-plus **	6.69%
Pictet BVG 40 ***	7.10%
Pictet BVG 40-plus ****	7.45%

- \* Aktien 25%; keine Immobilien und Alternative Anlagen
- \*\* Aktien 20%; Immobilien 10%, Alternative Anlagen 5%
- \*\*\* Aktien 40%; keine Immobilien und Alternative Anlagen
- \*\*\*\* Aktien 30%; Immobilien 10%, Alternative Anlagen 10%



# 31.12.2023 | Avanea Pensionskasse

## Anlagestruktur Gesamtvermögen und Bandbreiten

Anlagekategorie	Strategie	Avanea	Bandbreiten	Status	WHG	Index	Performance YTD	
							Index	Avanea
Liquidität	5.0%	3.6%	0 - 20%	OK	CHF+FW	Citigroup CHF 3 M	1.34%	n.a.
Obligationen CHF	30.0%	24.2%	10 - 45%	OK	CHF	SBI AAA-BBB TR	7.36%	6.12%
Obligationen FW <sup>1</sup>	15.0%	9.7%	5 - 25%	OK	FW	JPM GBI in CHF	-5.38%	-7.77%
Aktien Schweiz	15.0%	25.0%	10 - 30%	OK	CHF	SPI TR	6.09%	19.59%
Aktien Ausland <sup>2</sup>	15.0%	15.5%	10 - 20%	OK	FW	MSCI World AC NR	11.17%	5.09%
Alt. Anlagen / PE	5.0%	7.3%	0 - 15%	OK	CHF+FW	CHF 3 M + 1.5% p.a.	2.88%	-1.25%
Immobilien Schweiz	15.0%	14.8%	5 - 30%	OK	CHF	SXI Immofonds TR	5.03%	2.44%
<b>Total</b>	<b>100.0%</b>	<b>100.0%</b>					<b>5.00%</b>	<b>6.14%</b>

<sup>1</sup> Performancemessung inkl. allfälliger Fremdwährungsabsicherung

## Begrenzung Gesamtkategorien

Bezeichnung	Strategie	Avanea	Bandbreiten	Status	Einzelbegrenzungen   Details
Fremdwährungen <sup>2</sup>	30.0%	27.8%	15 - 40%	OK	Ohne Begründung Max. 30% gemäss BVV2

<sup>2</sup> Aktien-Anlagefonds mit Referenzwährung CHF ohne Look-Through zu 100% den Fremdwährungen und Aktien Ausland zugeordnet

