

Monatsbericht Februar 2025

Avanea PK - Modell 40

Eckdaten

Mandatsbezeichnung: **Avanea PK - Modell 40**

Empfänger: **Christoph Strohm, Geschäftsführer**
Thomas Hug, Stellvertreter

Referenz-Währung: **CHF**

Anlagestrategie: **gemäss Anlagereglement per Januar 2025**

Depotbank(en): **UBS (CS)**

Mandate | Verwalter: aktive Mandate

UBS (CS PizSol operativ) Liquidität

UBS (CS PizSol) Pirmin Hotz

Verwalter

PK Avanea

Dr. Pirmin Hotz VV AG

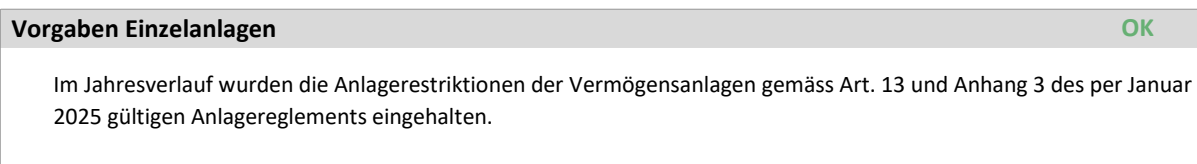
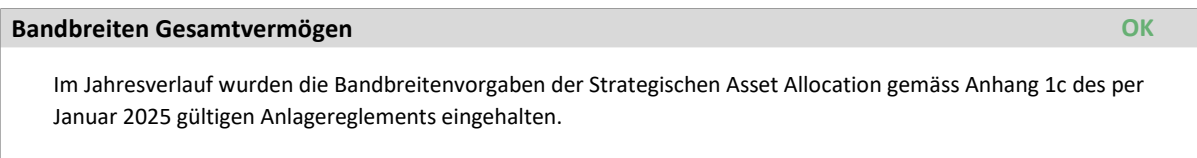
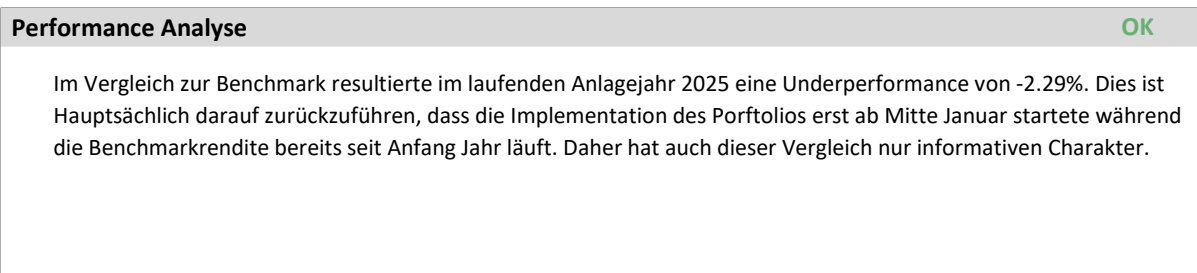
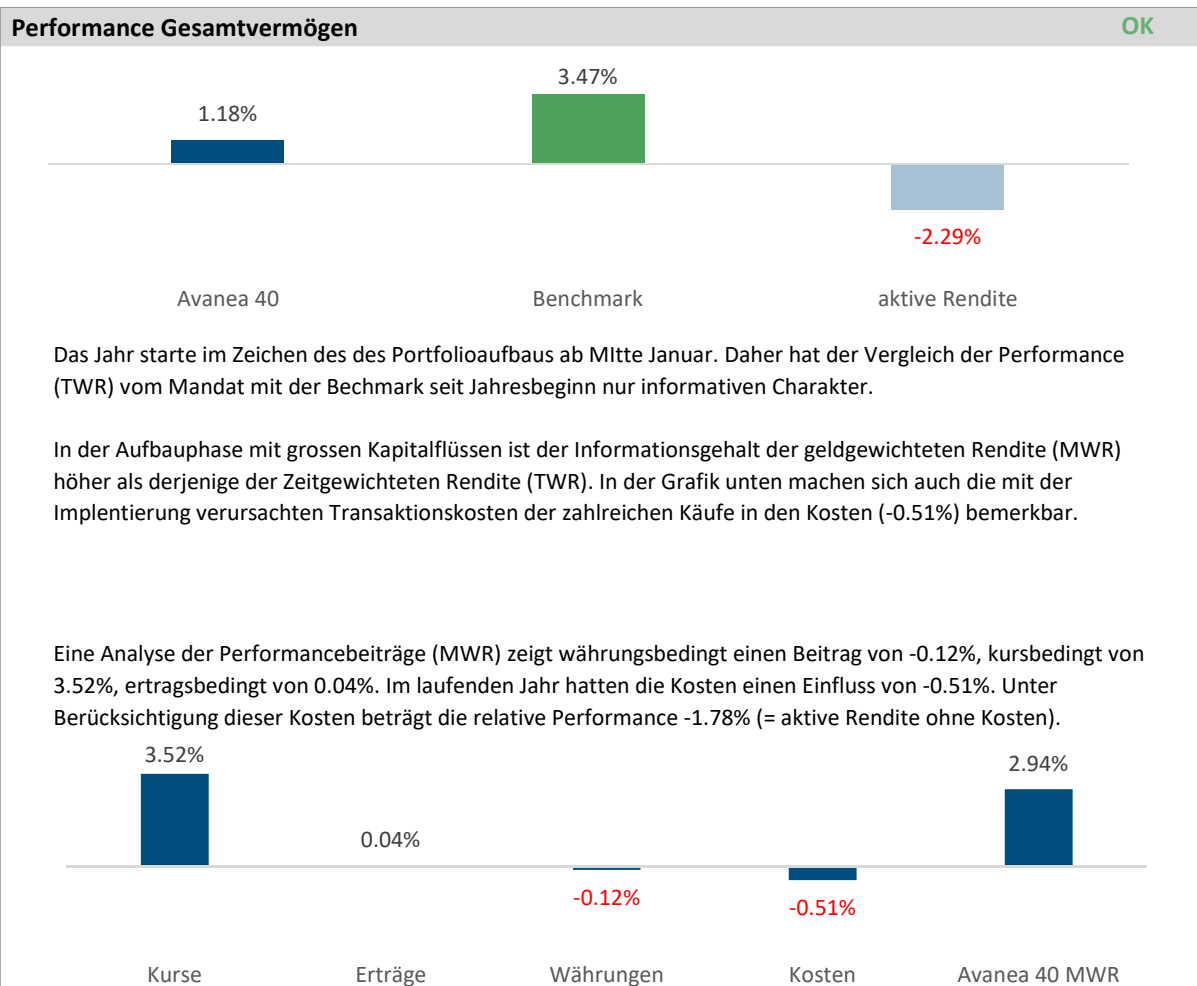
Investment Controller: **Ralf Vetsch** (Mandatsleiter)
Markus Häni (Stellvertreter)

r.vetsch@lmm-ic.com

m.haeni@lmm-ic.com

28.02.2025 | Avanea PK - Modell 40

Der Anlagezeitraum 01.01.2025 - 28.2.2025 im Überblick

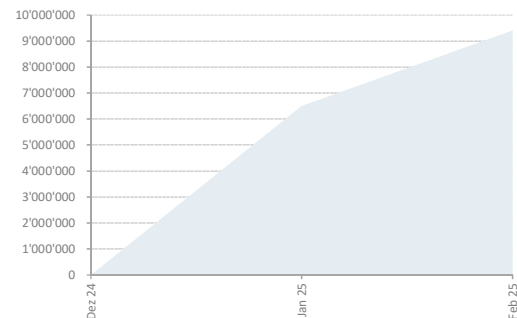


28.02.2025 | Avanea PK - Modell 40

Wertentwicklung Gesamtvermögen

Marktwert in Schweizer Franken

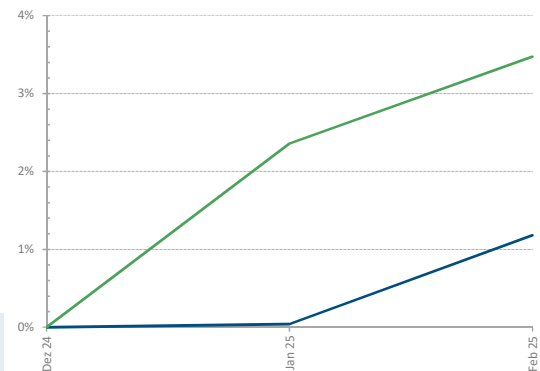
	laufendes Jahr 1.1.2025 - 28.02.2025	historisch ab 31.12.2024
Ausgangswert:	0	0
Netto		
Kapitalflüsse	9'243'056	9'243'056
Wertveränderung:	163'518	163'518
Endwert:	9'406'574	9'406'574



Performance Gesamtvermögen

— Avanea — Benchmark

	Avanea	Benchmark	relativ
seit Jahresbeginn:	1.18%	3.47%	-2.29%
letzter Monat:	1.14%	1.09%	0.05%
letzte 3 Monate	1.18%	3.47%	-2.29%
letztes Jahr	0.00%	0.00%	0.00%



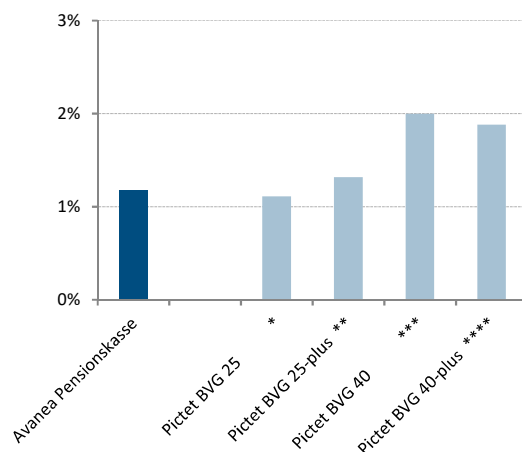
seit 31.12.2024:	1.18%	3.47%	-2.29%
(seit Mandatsbeginn)			

BVG-Universum

Performance in CHF seit Jahresbeginn

Index	Performance YTD
Avanea Pensionskasse	1.18%
Pictet BVG 25 *	1.11%
Pictet BVG 25-plus **	1.32%
Pictet BVG 40 ***	2.00%
Pictet BVG 40-plus ****	1.88%

- * 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%



28.02.2025 | Avanea PK - Modell 40

Anlagestruktur Gesamtvermögen und Bandbreiten

Anlagekategorie	Strategie	Avanea	Bandbreiten	Status	WHG	Index	Performance YTD	
							Index	Avanea
Liquidität	5.0%	6.8%	0 - 20%	OK	CHF+FW	FTSE CHF 3 M	0.05%	n.a.
Obligationen CHF	20.0%	33.0%	10 - 35%	OK	CHF	SBI AAA-BBB TR	-0.75%	-0.87%
Obligationen FW ¹	15.0%	0.0%	0 - 25%	OK	FW	JPM GBI in CHF	1.80%	0.00%
Aktien Schweiz	25.0%	24.2%	15 - 35%	OK	CHF	SPI TR	10.84%	7.18%
Aktien Ausland ²	15.0%	18.4%	0 - 25%	OK	FW	MSCI World AC NR	2.28%	3.03%
Alt. Anlagen / PE	5.0%	0.0%	0 - 15%	OK	CHF+FW	CHF 3 M + 1.5% p.a.	0.30%	0.00%
Immobilien Schweiz	15.0%	17.6%	5 - 30%	OK	CHF	SXI Immofonds TR	1.97%	1.82%
Total	100.0%	100.0%					3.47%	1.18%

¹ Performancemessung inkl. allfälliger Fremdwährungsabsicherung

Begrenzung Gesamtkategorien

Bezeichnung	Strategie	Avanea	Bandbreiten	Status	Einzelbegrenzungen Details
Fremdwährungen ²	35.0%	18.4%	0 - 55%	OK	Ohne Begründung Max. 30% gemäss BVV2

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