

Monatsbericht März 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)

UBS (CS PizSol) Pirmin Hotz

Verwalter

PK Avanea

Dr. Pirmin Hotz VV AG

Investment Controller: **Ralf Vetsch (Mandatsleiter)**

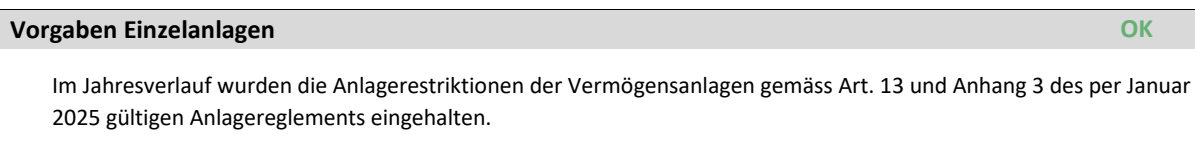
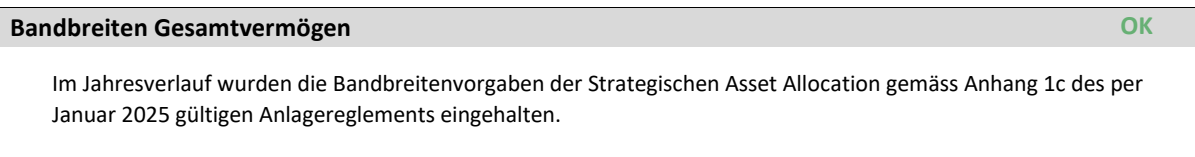
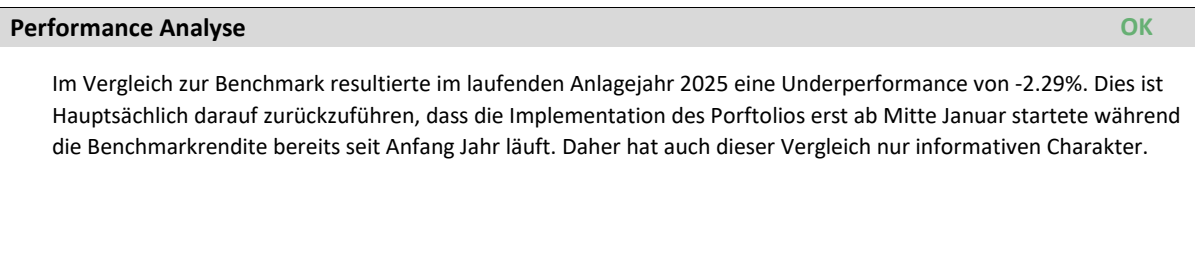
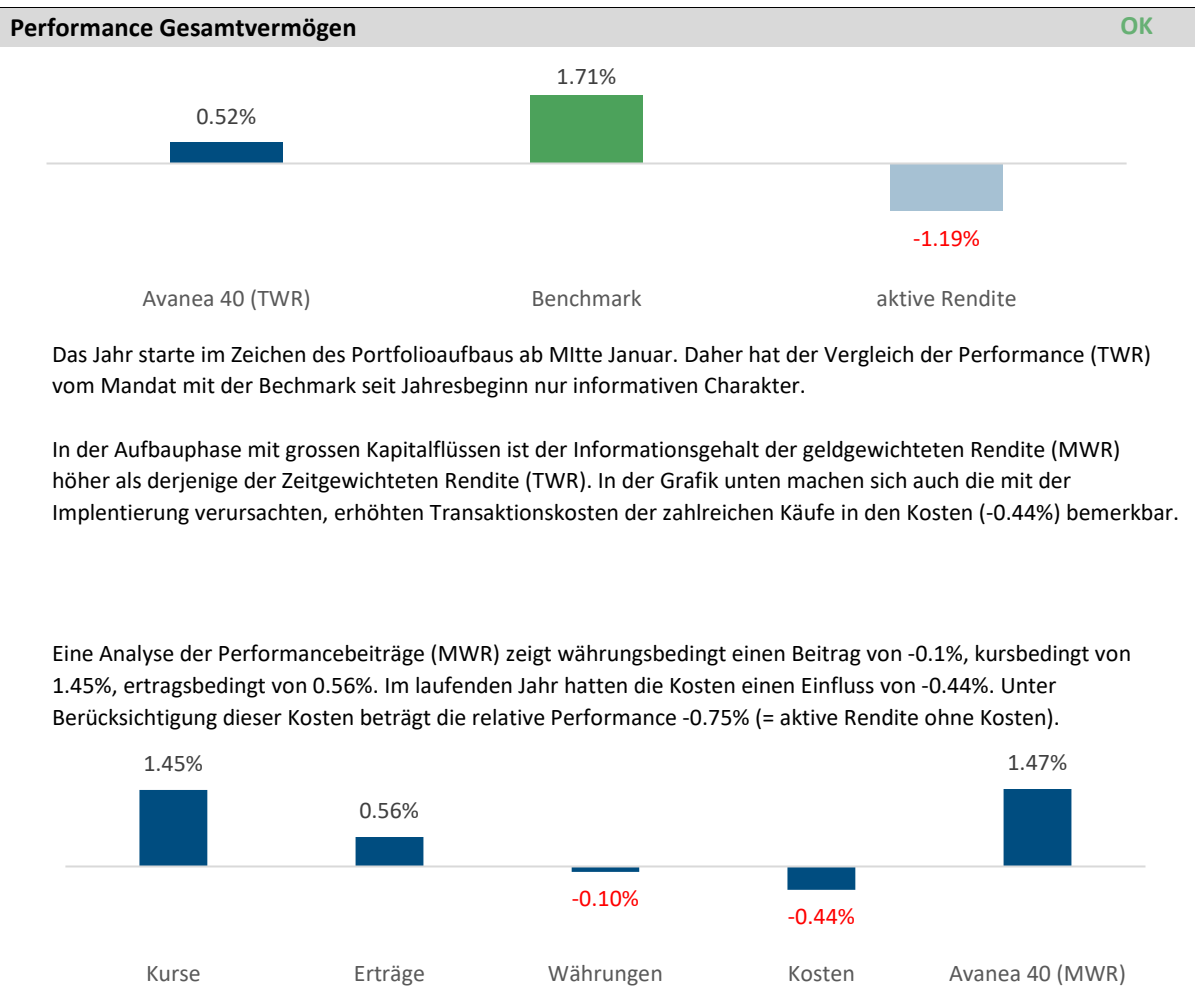
Markus Häni (Stellvertreter)

r.vetsch@lmm-ic.com

m.haeni@lmm-ic.com

31.03.2025 | Avanea PK - Modell 40

Der Anlagezeitraum 01.01.2025 - 31.3.2025 im Überblick

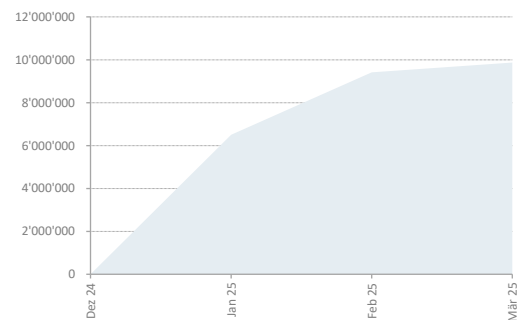


31.03.2025 | Avanea PK - Modell 40

Wertentwicklung Gesamtvermögen

Marktwert in Schweizer Franken

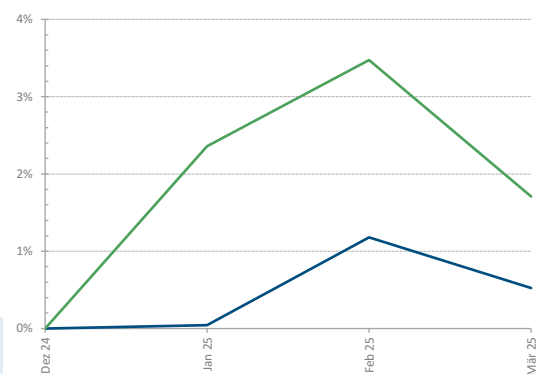
	laufendes Jahr 1.1.2025 - 31.03.2025	historisch ab 31.12.2024
Ausgangswert:	0	0
Netto		
Kapitalflüsse	9'768'560	9'768'560
Wertveränderung:	101'136	101'136
Endwert:	9'869'696	9'869'696



Performance Gesamtvermögen

— Avanea — Benchmark

	Avanea 40	Benchmark	relativ
seit Jahresbeginn:	0.52%	1.71%	-1.19%
letzter Monat:	-0.65%	-1.71%	1.06%
letzte 3 Monate	0.52%	1.71%	-1.19%
letztes Jahr	N/A	N/A	N/A



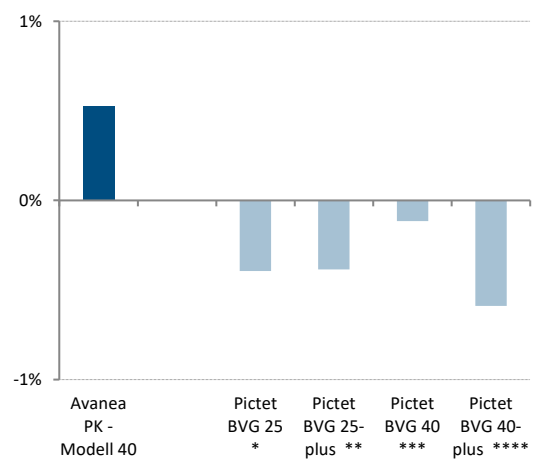
seit 31.12.2024:	0.52%	1.71%	-1.19%
(seit Mandatsbeginn)			

BVG-Universum

Performance in CHF seit Jahresbeginn

Index	Performance YTD
Avanea PK - Modell 40	0.52%
Pictet BVG 25 *	-0.39%
Pictet BVG 25-plus **	-0.38%
Pictet BVG 40 ***	-0.12%
Pictet BVG 40-plus ****	-0.59%

- * 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%



31.03.2025 | Avanea PK - Modell 40

Anlagestruktur Gesamtvermögen und Bandbreiten

Anlagekategorie	Strategie	Avanea	Bandbreiten	Status	WHG	Index	Performance YTD	
							Index	Avanea
Liquidität	5.0%	8.4%	0 - 20%	OK	CHF+FW	FTSE CHF 3 M	0.07%	n.a.
Obligationen CHF	20.0%	31.4%	10 - 35%	OK	CHF	SBI AAA-BBB TR	-1.38%	-0.94%
Obligationen FW ¹	15.0%	0.0%	0 - 25%	OK	FW	JPM GBI in CHF	0.46%	0.00%
Aktien Schweiz	25.0%	23.7%	15 - 35%	OK	CHF	SPI TR	8.58%	5.99%
Aktien Ausland ²	15.0%	17.9%	0 - 25%	OK	FW	MSCI World AC NR	-3.67%	-1.35%
Alt. Anlagen / PE	5.0%	0.0%	0 - 15%	OK	CHF+FW	CHF 3 M + 1.5% p.a.	0.44%	0.00%
Immobilien Schweiz	15.0%	18.7%	5 - 30%	OK	CHF	SXI Immofonds TR	1.92%	4.13%
Total	100.0%	100.0%					1.71%	0.52%

¹ Performancemessung inkl. allfälliger Fremdwährungsabsicherung

Begrenzung Gesamtkategorien

Bezeichnung	Strategie	Avanea	Bandbreiten	Status	Einzelbegrenzungen Details
Fremdwährungen ²	35.0%	17.1%	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