

# Monatsbericht April 2025

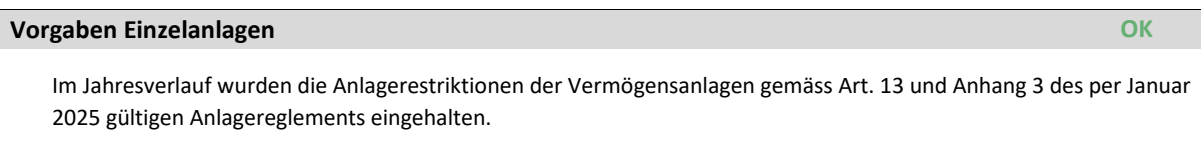
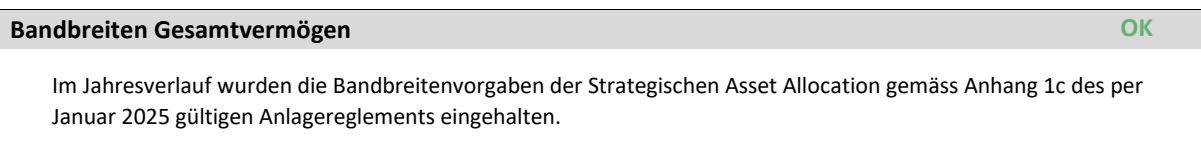
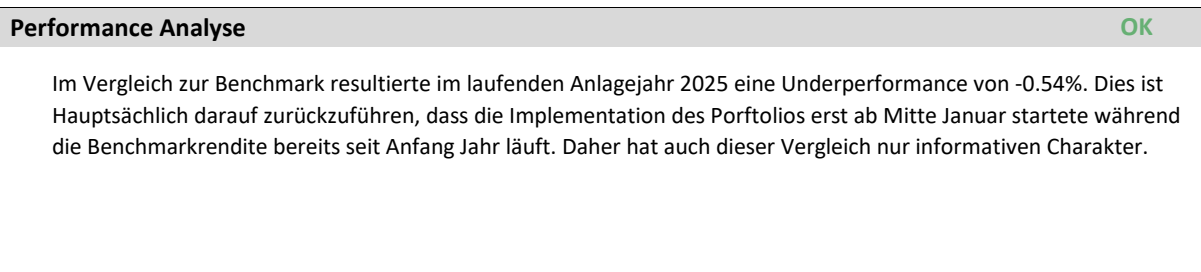
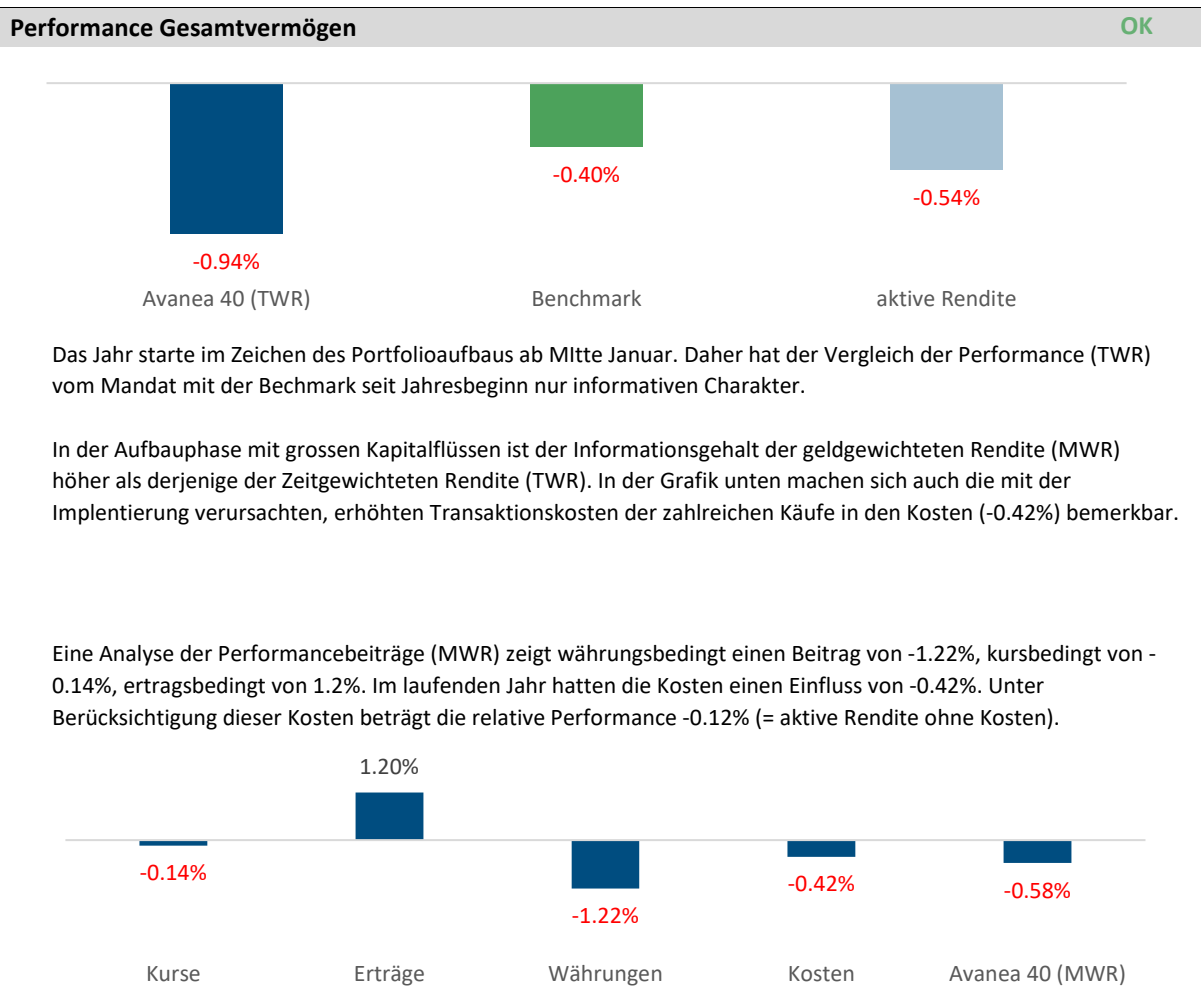
## Avanea PK - Modell 40

### Eckdaten

|                        |                                                                                                |                                                                                                                            |
|------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Mandatsbezeichnung:    | <b>Avanea PK - Modell 40</b>                                                                   |                                                                                                                            |
| Empfänger:             | <b>Christoph Strohm, Geschäftsführer</b><br><b>Thomas Hug, Stellvertreter</b>                  |                                                                                                                            |
| Referenz-Währung:      | <b>CHF</b>                                                                                     |                                                                                                                            |
| Anlagestrategie:       | gemäss Anlagereglement per Januar 2025                                                         |                                                                                                                            |
| Depotbank(en):         | <b>UBS (CS)</b>                                                                                |                                                                                                                            |
| Mandate   Verwalter:   | <u>aktive Mandate</u><br><b>UBS (CS PizSol operativ)</b><br><b>UBS (CS PizSol) Pirmin Hotz</b> | <u>Verwalter</u><br><b>PK Avanea</b><br><b>Dr. Pirmin Hotz VV AG</b>                                                       |
| Investment Controller: | <b>Ralf Vetsch</b> (Mandatsleiter)<br><b>Markus Häni</b> (Stellvertreter)                      | <a href="mailto:r.vetsch@lmm-ic.com">r.vetsch@lmm-ic.com</a><br><a href="mailto:m.haeni@lmm-ic.com">m.haeni@lmm-ic.com</a> |

30.04.2025 | Avanea PK - Modell 40

## Der Anlagezeitraum 01.01.2025 - 30.4.2025 im Überblick

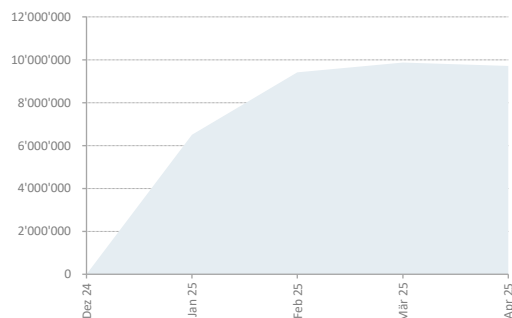


## 30.04.2025 | Avanea PK - Modell 40

## Wertentwicklung Gesamtvermögen

Marktwert in Schweizer Franken

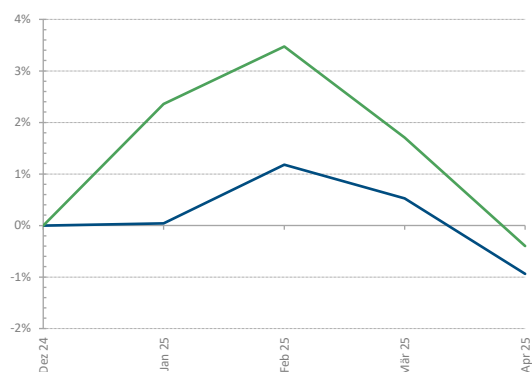
|                  | laufendes Jahr<br>1.1.2025 - 30.04.2025 | historisch<br>ab 31.12.2024 |
|------------------|-----------------------------------------|-----------------------------|
| Ausgangswert:    | 0                                       | 0                           |
| Netto            |                                         |                             |
| Kapitalflüsse    | 9'751'162                               | 9'751'162                   |
| Wertveränderung: | -44'760                                 | -44'760                     |
| Endwert:         | 9'706'402                               | 9'706'402                   |



## Performance Gesamtvermögen

— Avanea — Benchmark

|                    | Avanea 40 | Benchmark | relativ |
|--------------------|-----------|-----------|---------|
| seit Jahresbeginn: | -0.94%    | -0.40%    | -0.54%  |
| letzter Monat:     | -1.46%    | -2.07%    | 0.61%   |
| letzte 3 Monate    | -0.98%    | -2.69%    | 1.71%   |
| letztes Jahr       | N/A       | N/A       | N/A     |



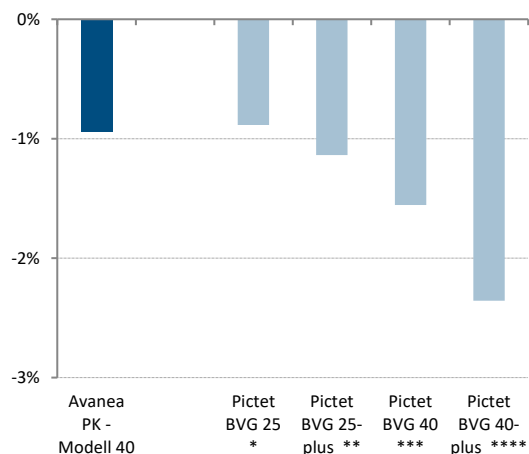
|                      |        |        |        |
|----------------------|--------|--------|--------|
| seit 31.12.2024:     | -0.94% | -0.40% | -0.54% |
| (seit Mandatsbeginn) |        |        |        |

## BVG-Universum

Performance in CHF seit Jahresbeginn

| Index                   | Performance YTD |
|-------------------------|-----------------|
| Avanea PK - Modell 40   | -0.94%          |
| Pictet BVG 25 *         | -0.89%          |
| Pictet BVG 25-plus **   | -1.14%          |
| Pictet BVG 40 ***       | -1.55%          |
| Pictet BVG 40-plus **** | -2.36%          |

- \* 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%



30.04.2025 | Avanea PK - Modell 40

## Anlagestruktur Gesamtvermögen und Bandbreiten

| Anlagekategorie              | Strategie     | Avanea        | Bandbreiten | Status | WHG    | Index               | Performance YTD |               |
|------------------------------|---------------|---------------|-------------|--------|--------|---------------------|-----------------|---------------|
|                              |               |               |             |        |        |                     | Index           | Avanea        |
| Liquidität                   | 5.0%          | 6.6%          | 0 - 20%     | OK     | CHF+FW | FTSE CHF 3 M        | 0.07%           | n.a.          |
| Obligationen CHF             | 20.0%         | 32.1%         | 10 - 35%    | OK     | CHF    | SBI AAA-BBB TR      | 0.12%           | -0.51%        |
| Obligationen FW <sup>1</sup> | 15.0%         | 0.0%          | 0 - 25%     | OK     | FW     | JPM GBI in CHF      | -3.62%          | 0.00%         |
| Aktien Schweiz               | 25.0%         | 24.5%         | 15 - 35%    | OK     | CHF    | SPI TR              | 6.51%           | 2.98%         |
| Aktien Ausland <sup>2</sup>  | 15.0%         | 17.6%         | 0 - 25%     | OK     | FW     | MSCI World AC NR    | -9.69%          | -9.09%        |
| Alt. Anlagen / PE            | 5.0%          | 0.0%          | 0 - 15%     | OK     | CHF+FW | CHF 3 M + 1.5% p.a. | 0.57%           | 0.00%         |
| Immobilien Schweiz           | 15.0%         | 19.2%         | 5 - 30%     | OK     | CHF    | SXI Immofonds TR    | -0.51%          | 6.29%         |
| <b>Total</b>                 | <b>100.0%</b> | <b>100.0%</b> |             |        |        |                     | <b>-0.40%</b>   | <b>-0.94%</b> |

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

## Begrenzung Gesamtkategorien

| Bezeichnung                 | Strategie | Avanea | Bandbreiten | Status | Einzelbegrenzungen   Details         |
|-----------------------------|-----------|--------|-------------|--------|--------------------------------------|
| Fremdwährungen <sup>2</sup> | 35.0%     | 17.7%  | 0 - 55%     | 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