

## Monatsbericht Mai 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**

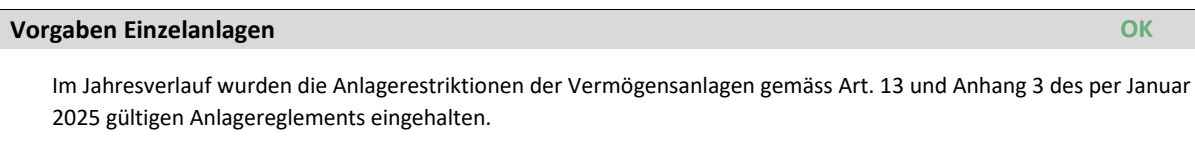
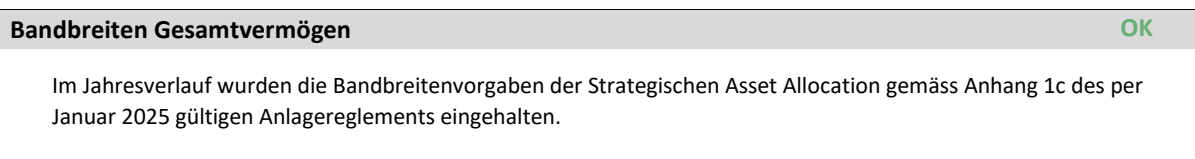
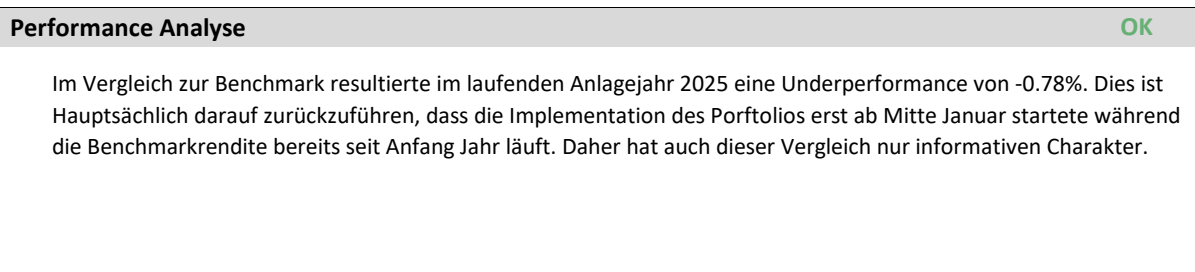
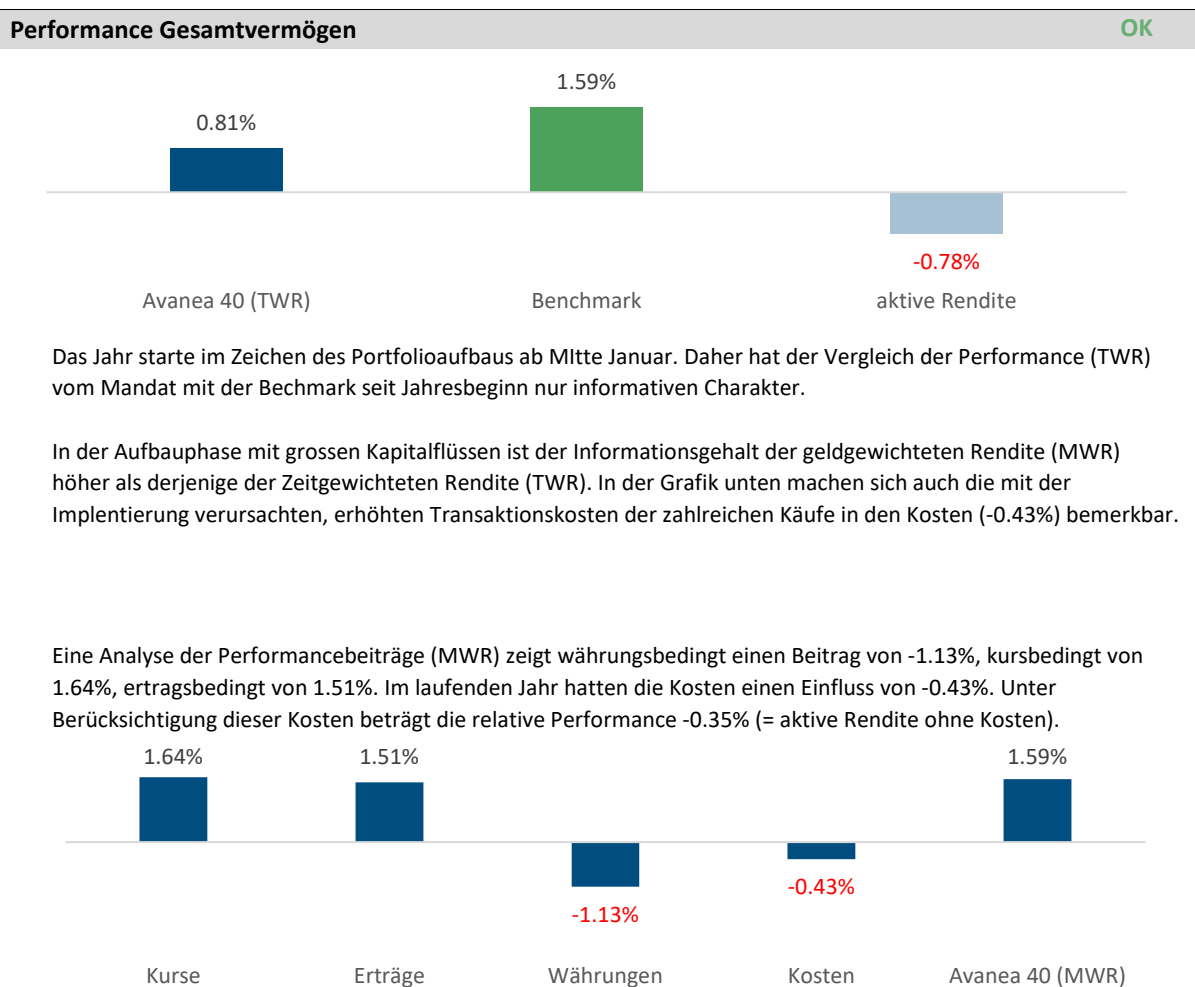
Investment Controller: **Ralf Vetsch** (Mandatsleiter)  
**Markus Häni** (Stellvertreter)

[r.vetsch@lmm-ic.com](mailto:r.vetsch@lmm-ic.com)

[m.haeni@lmm-ic.com](mailto:m.haeni@lmm-ic.com)

31.05.2025 | Avanea PK - Modell 40

## Der Anlagezeitraum 01.01.2025 - 31.5.2025 im Überblick

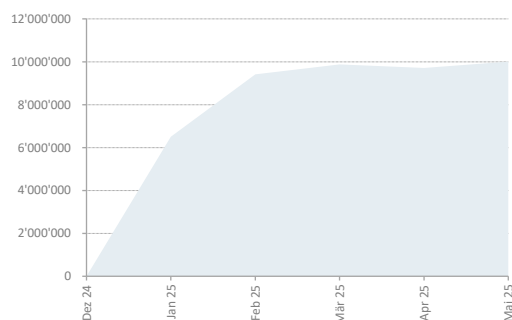


## 31.05.2025 | Avanea PK - Modell 40

## Wertentwicklung Gesamtvermögen

Marktwert in Schweizer Franken

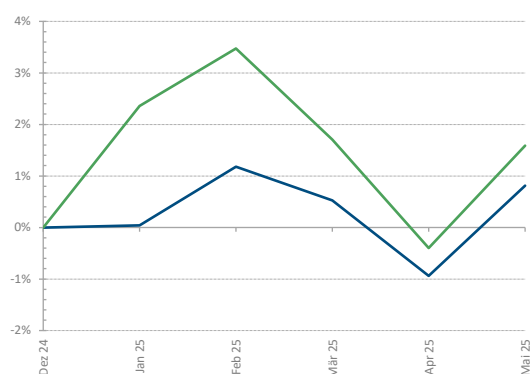
|                  | laufendes Jahr<br>1.1.2025 - 31.05.2025 | historisch<br>ab 31.12.2024 |
|------------------|-----------------------------------------|-----------------------------|
| Ausgangswert:    | 0                                       | 0                           |
| Netto            |                                         |                             |
| Kapitalflüsse    | 9'877'086                               | 9'877'086                   |
| Wertveränderung: | 128'452                                 | 128'452                     |
| Endwert:         | 10'005'538                              | 10'005'538                  |



## Performance Gesamtvermögen

— Avanea — Benchmark

|                    | Avanea 40 | Benchmark | relativ |
|--------------------|-----------|-----------|---------|
| seit Jahresbeginn: | 0.81%     | 1.59%     | -0.78%  |
| letzter Monat:     | 1.77%     | 1.99%     | -0.22%  |
| letzte 3 Monate    | -0.36%    | -1.82%    | 1.46%   |
| letztes Jahr       | N/A       | N/A       | N/A     |



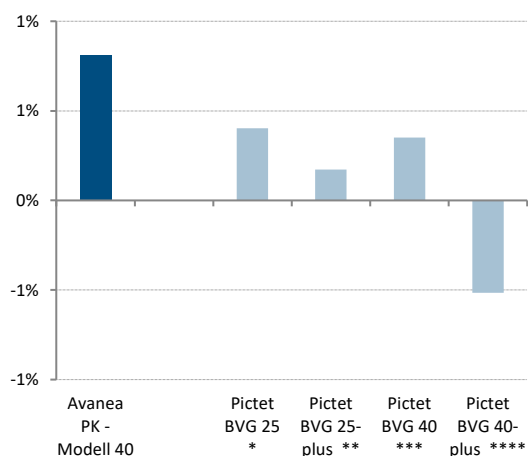
|                      |       |       |        |
|----------------------|-------|-------|--------|
| seit 31.12.2024:     | 0.81% | 1.59% | -0.78% |
| (seit Mandatsbeginn) |       |       |        |

## BVG-Universum

Performance in CHF seit Jahresbeginn

| Index                   | Performance YTD |
|-------------------------|-----------------|
| Avanea PK - Modell 40   | 0.81%           |
| Pictet BVG 25 *         | 0.40%           |
| Pictet BVG 25-plus **   | 0.17%           |
| Pictet BVG 40 ***       | 0.35%           |
| Pictet BVG 40-plus **** | -0.52%          |

- \* 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%



31.05.2025 | Avanea PK - Modell 40

## Anlagestruktur Gesamtvermögen und Bandbreiten

| Anlagekategorie              | Strategie     | Avanea        | Bandbreiten | Status | WHG    | Index               | Performance YTD |              |
|------------------------------|---------------|---------------|-------------|--------|--------|---------------------|-----------------|--------------|
|                              |               |               |             |        |        |                     | Index           | Avanea       |
| Liquidität                   | 5.0%          | 7.9%          | 0 - 20%     | OK     | CHF+FW | FTSE CHF 3 M        | 0.08%           | n.a.         |
| Obligationen CHF             | 20.0%         | 31.3%         | 10 - 35%    | OK     | CHF    | SBI AAA-BBB TR      | 0.49%           | 0.02%        |
| Obligationen FW <sup>1</sup> | 15.0%         | 0.0%          | 0 - 25%     | OK     | FW     | JPM GBI in CHF      | -3.82%          | 0.00%        |
| Aktien Schweiz               | 25.0%         | 24.1%         | 15 - 35%    | OK     | CHF    | SPI TR              | 8.91%           | 4.92%        |
| Aktien Ausland <sup>2</sup>  | 15.0%         | 17.6%         | 0 - 25%     | OK     | FW     | MSCI World AC NR    | -4.52%          | -5.72%       |
| Alt. Anlagen / PE            | 5.0%          | 0.0%          | 0 - 15%     | OK     | CHF+FW | CHF 3 M + 1.5% p.a. | 0.70%           | 0.00%        |
| Immobilien Schweiz           | 15.0%         | 19.0%         | 5 - 30%     | OK     | CHF    | SXI Immofonds TR    | 2.96%           | 9.09%        |
| <b>Total</b>                 | <b>100.0%</b> | <b>100.0%</b> |             |        |        |                     | <b>1.59%</b>    | <b>0.81%</b> |

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

## Begrenzung Gesamtkategorien

| Bezeichnung                 | Strategie | Avanea | Bandbreiten | Status | Einzelbegrenzungen   Details         |
|-----------------------------|-----------|--------|-------------|--------|--------------------------------------|
| Fremdwährungen <sup>2</sup> | 35.0%     | 17.8%  | 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