

Monatsbericht Juni 2025

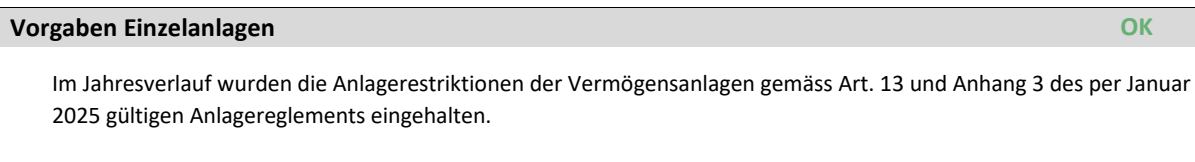
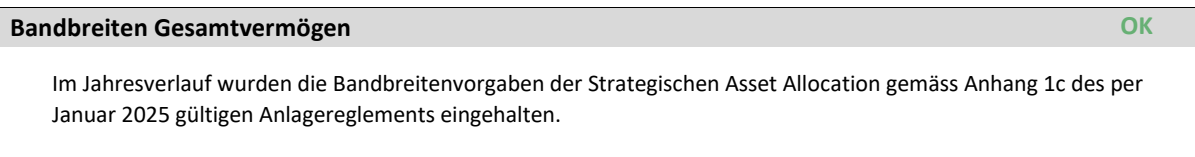
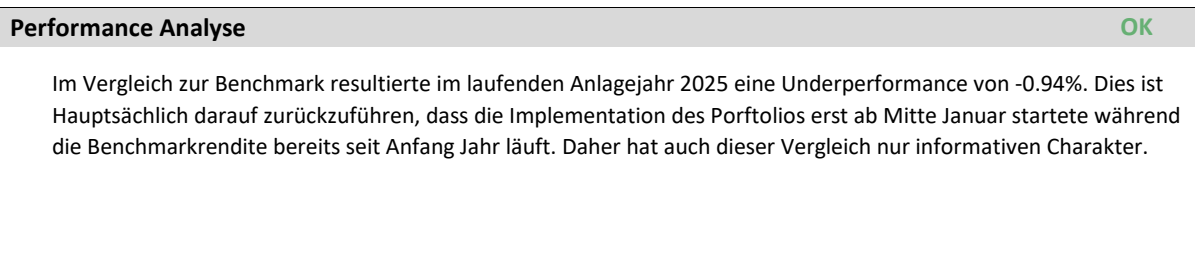
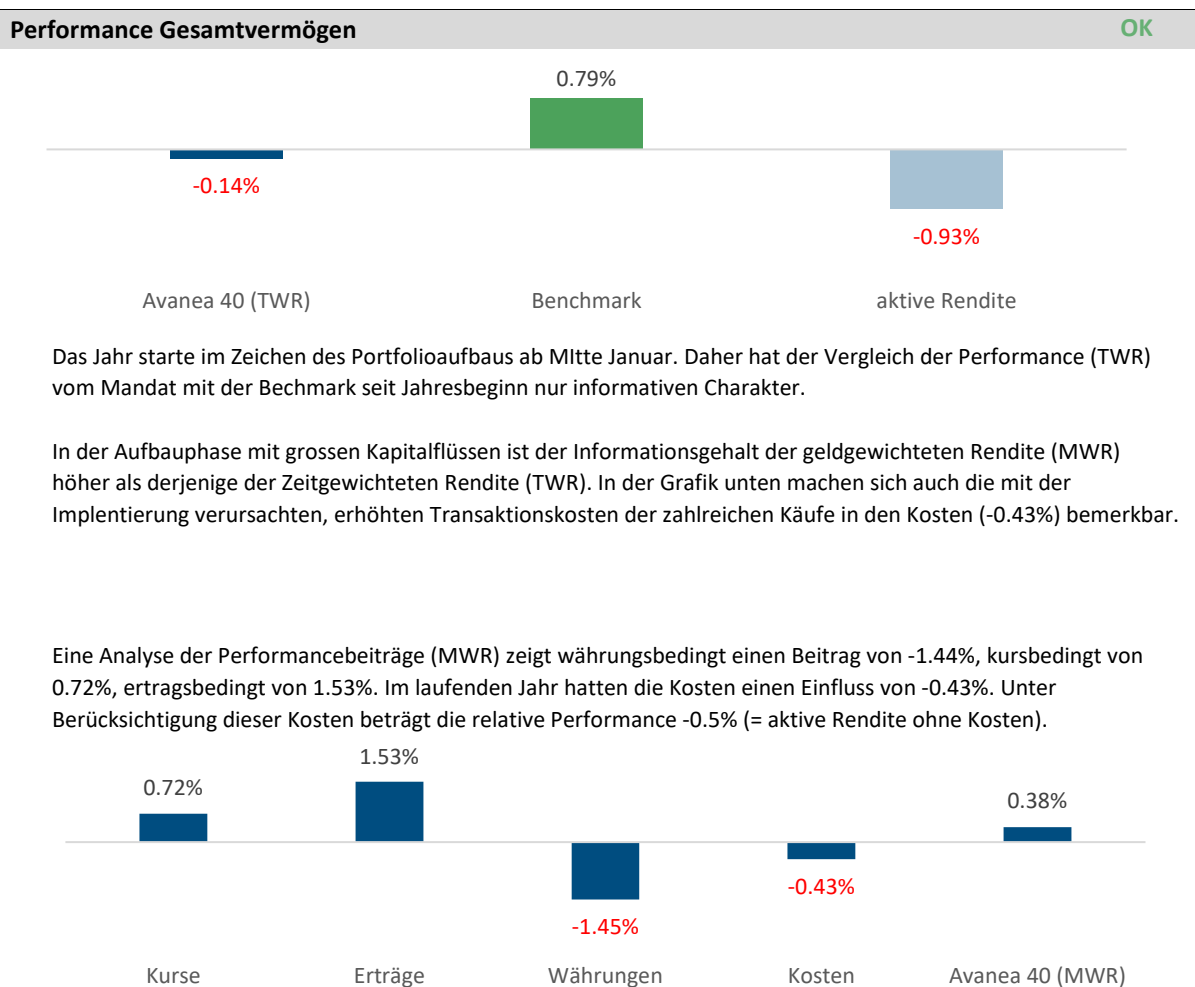
Avanea PK - Modell 40

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:	<u>aktive Mandate</u> UBS (CS PizSol operativ) UBS (CS PizSol) Pirmin Hotz	<u>Verwalter</u> 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

30.06.2025 | Avanea PK - Modell 40

Der Anlagezeitraum 01.01.2025 - 30.6.2025 im Überblick

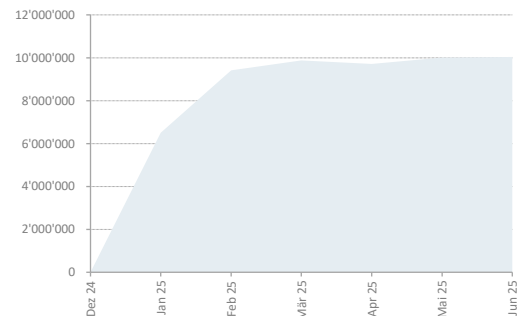


30.06.2025 | Avanea PK - Modell 40

Wertentwicklung Gesamtvermögen

Marktwert in Schweizer Franken

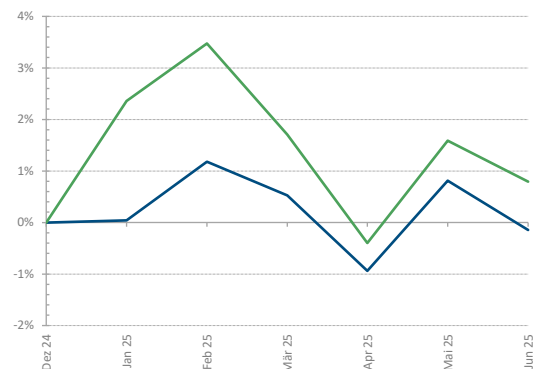
	laufendes Jahr 1.1.2025 - 30.06.2025	historisch ab 31.12.2024
Ausgangswert:	0	0
Netto		
Kapitalflüsse	10'006'189	10'006'189
Wertveränderung:	31'745	31'745
Endwert:	10'037'934	10'037'934



Performance Gesamtvermögen

— Avanea — Benchmark

	Avanea 40	Benchmark	relativ
seit Jahresbeginn:	-0.14%	0.79%	-0.93%
letzter Monat:	-0.95%	-0.78%	-0.17%
letzte 3 Monate	-0.66%	-0.90%	0.24%
letztes Jahr	N/A	N/A	N/A



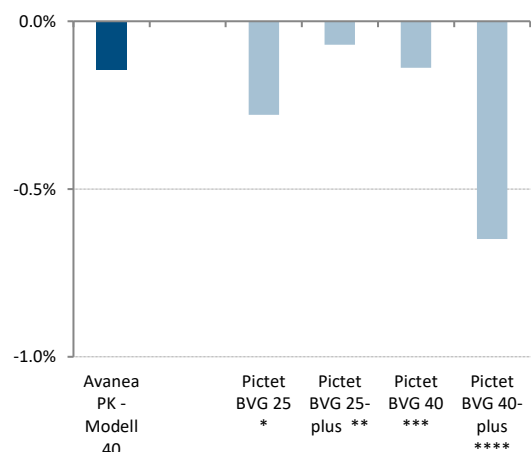
seit 31.12.2024:	-0.14%	0.79%	-0.93%
(seit Mandatsbeginn)			

BVG-Universum

Performance in CHF seit Jahresbeginn

Index	Performance YTD
Avanea PK - Modell 40	-0.14%
Pictet BVG 25 *	-0.28%
Pictet BVG 25-plus **	-0.07%
Pictet BVG 40 ***	-0.14%
Pictet BVG 40-plus ****	-0.65%

- * 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%



30.06.2025 | Avanea PK - Modell 40

Anlagestruktur Gesamtvermögen und Bandbreiten

Anlagekategorie	Strategie	Avanea	Bandbreiten	Status	WHG	Index	Performance YTD	
							Index	Avanea
Liquidität	5.0%	6.2%	0 - 20%	OK	CHF+FW	FTSE CHF 3 M	0.08%	n.a.
Obligationen CHF	20.0%	32.3%	10 - 35%	OK	CHF	SBI AAA-BBB TR	-0.56%	-0.26%
Obligationen FW ¹	15.0%	0.0%	0 - 25%	OK	FW	JPM GBI in CHF	-5.94%	0.00%
Aktien Schweiz	25.0%	24.1%	15 - 35%	OK	CHF	SPI TR	6.87%	1.50%
Aktien Ausland ²	15.0%	18.4%	0 - 25%	OK	FW	MSCI World AC NR	-3.34%	-6.81%
Alt. Anlagen / PE	5.0%	0.0%	0 - 15%	OK	CHF+FW	CHF 3 M + 1.5% p.a.	0.83%	0.00%
Immobilien Schweiz	15.0%	19.1%	5 - 30%	OK	CHF	SXI Immofonds TR	3.18%	9.77%
Total	100.0%	100.0%					0.79%	-0.14%

¹ Performancemessung inkl. allfälliger Fremdwährungsabsicherung

Begrenzung Gesamtkategorien

Bezeichnung	Strategie	Avanea	Bandbreiten	Status	Einzelbegrenzungen Details
Fremdwährungen ²	35.0%	18.5%	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