

Monatsbericht Oktober 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

UBS (46) Liquidität

UBS (48) Pirmin Hotz

Verwalter

PK Avanea

Dr. Pirmin Hotz VV AG

PK Avanea

Dr. Pirmin Hotz VV AG

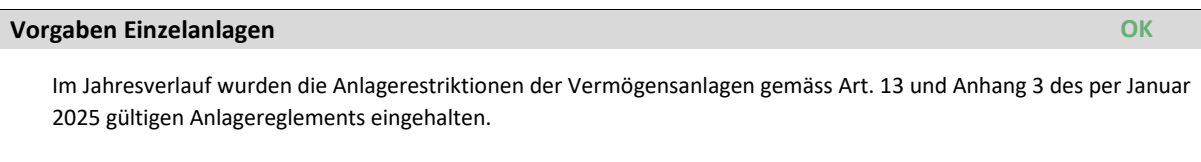
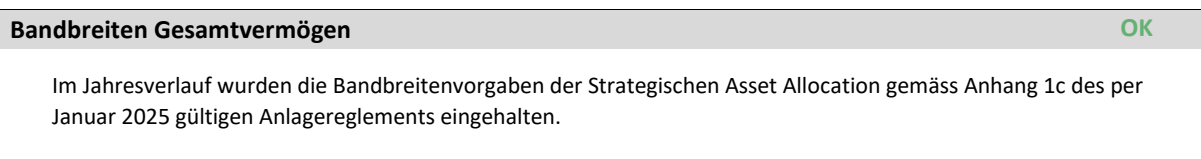
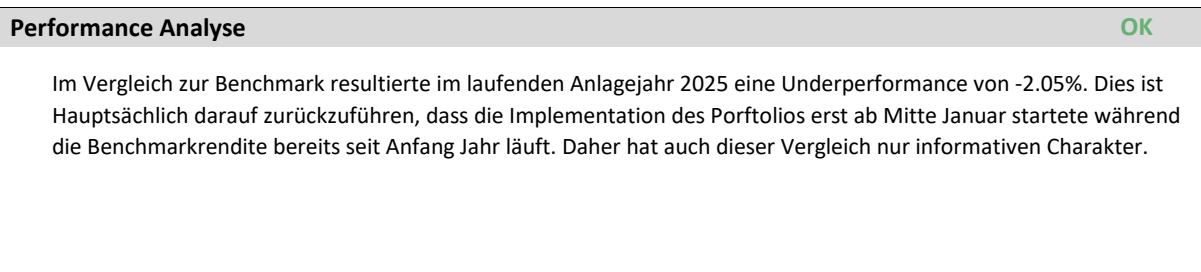
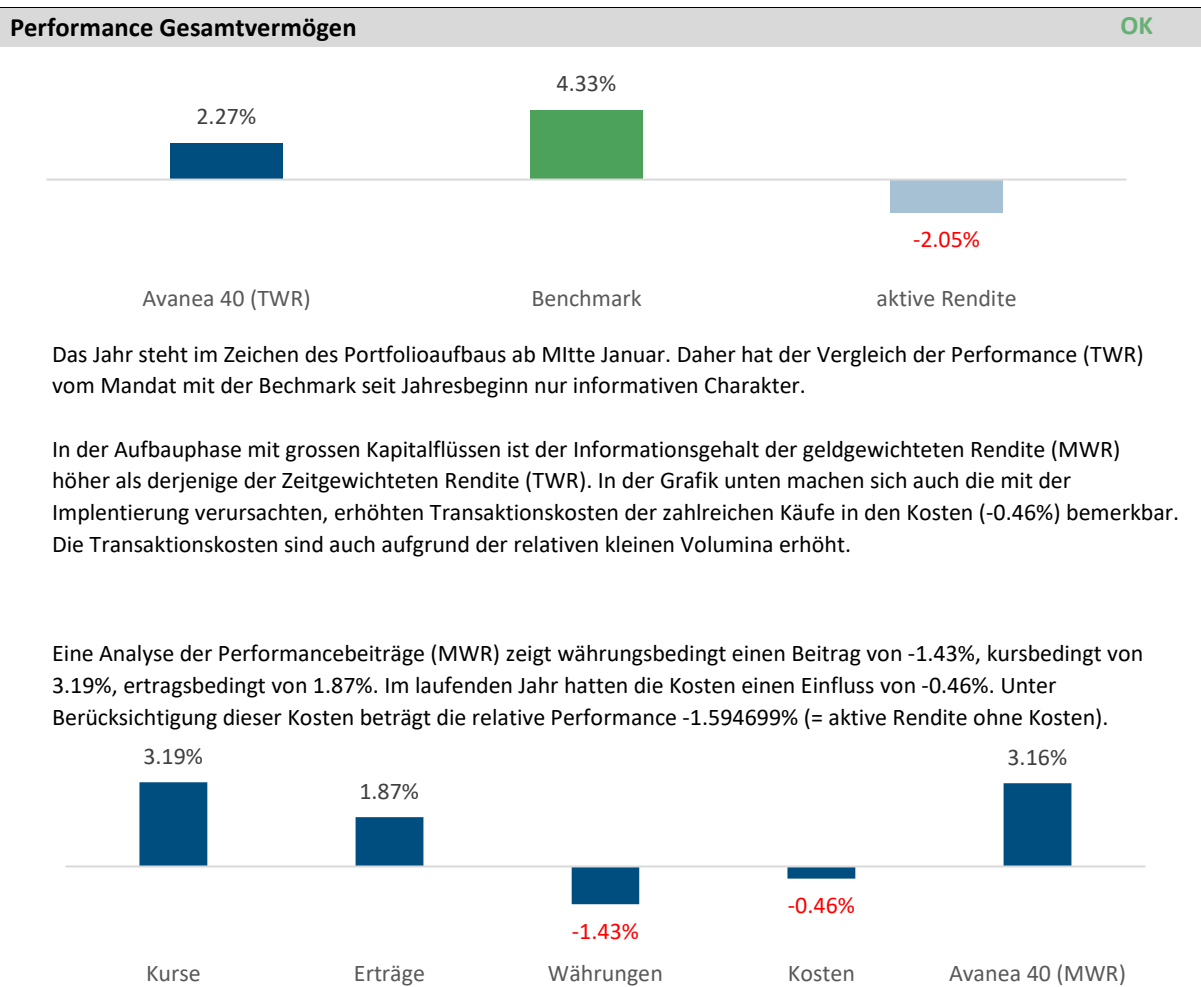
Investment Controller: **Ralf Vetsch (Mandatsleiter)**
Markus Häni (Stellvertreter)

r.vetsch@lmm-ic.com

m.haeni@lmm-ic.com

31.10.2025 | Avanea PK - Modell 40

Der Anlagezeitraum 01.01.2025 - 31.10.2025 im Überblick

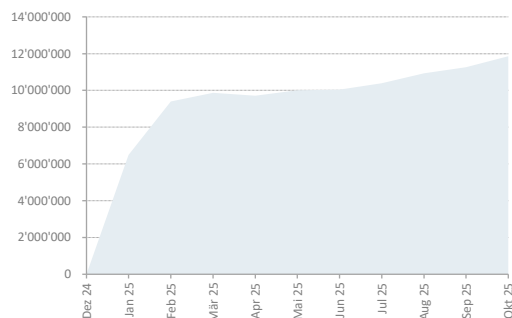


31.10.2025 | Avanea PK - Modell 40

Wertentwicklung Gesamtvermögen

Marktwert in Schweizer Franken

	laufendes Jahr 1.1.2025 - 31.10.2025	historisch ab 31.12.2024
Ausgangswert:	0	0
Netto		
Kapitalflüsse	11'563'233	11'563'233
Wertveränderung:	294'834	294'834
Endwert:	11'858'067	11'858'067



Performance Gesamtvermögen

— Avanea — Benchmark

	Avanea 40	Benchmark	relativ
seit Jahresbeginn:	2.27%	4.33%	-2.05%
letzter Monat:	1.45%	1.48%	-0.03%
letzte 3 Monate	2.72%	2.87%	-0.15%
letztes Jahr	N/A	N/A	N/A



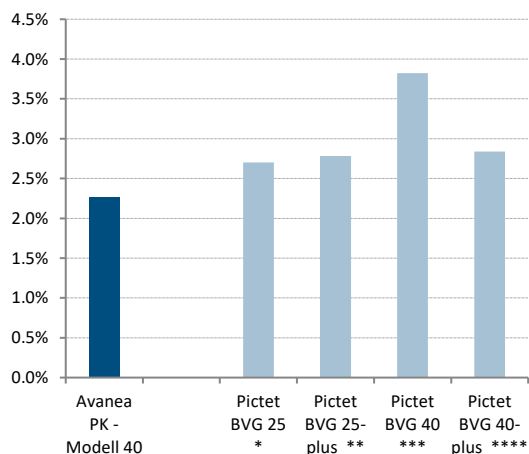
seit 31.12.2024:	2.27%	4.33%	-2.06%
(seit Mandatsbeginn)			

BVG-Universum

Performance in CHF seit Jahresbeginn

Index	Performance YTD
Avanea PK - Modell 40	2.27%
Pictet BVG 25 *	2.70%
Pictet BVG 25-plus **	2.78%
Pictet BVG 40 ***	3.82%
Pictet BVG 40-plus ****	2.84%

- * 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%



31.10.2025 | Avanea PK - Modell 40

Anlagestruktur Gesamtvermögen und Bandbreiten

Anlagekategorie	Strategie	Avanea	Bandbreiten	Status	WHG	Index	Performance YTD	
							Index	Avanea
Liquidität	5.0%	5.1%	0 - 20%	OK	CHF+FW	FTSE CHF 3 M	0.05%	n.a.
Obligationen CHF	20.0%	31.6%	10 - 35%	OK	CHF	SBI AAA-BBB TR	1.12%	0.08%
Obligationen FW ¹	15.0%	0.0%	0 - 25%	OK	FW	JPM GBI in CHF	-5.61%	0.00%
Aktien Schweiz	25.0%	23.4%	15 - 35%	OK	CHF	SPI TR	9.76%	4.23%
Aktien Ausland ²	15.0%	18.8%	0 - 25%	OK	FW	MSCI World AC NR	7.26%	0.54%
Alt. Anlagen / Gold	5.0%	1.7%	0 - 15%	OK	CHF+FW	CHF 3 M + 1.5% p.a.	1.30%	2.50%
Immobilien Schweiz	15.0%	19.2%	5 - 30%	OK	CHF	SXI Immofonds TR	8.67%	10.77%
Total	100.0%	100.0%					4.33%	2.27%

¹ Performancemessung inkl. allfälliger Fremdwährungsabsicherung

Begrenzung Gesamtkategorien

Bezeichnung	Strategie	Avanea	Bandbreiten	Status	Einzelbegrenzungen Details
Fremdwährungen ²	35.0%	18.9%	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