

## Monatsbericht Oktober 2025

### Avanea PK - Modell 40

#### Eckdaten

Mandatsbezeichnung: **Avanea PK - Modell 40**

Empfänger: **Christoph Strohm, Geschäftsführer**  
**Thomas Hug, Stellvertreter**

Referenz-Währung: **CHF**

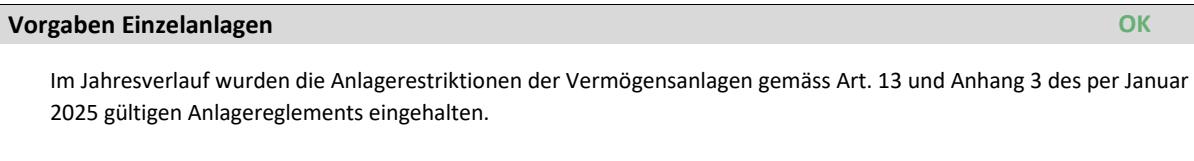
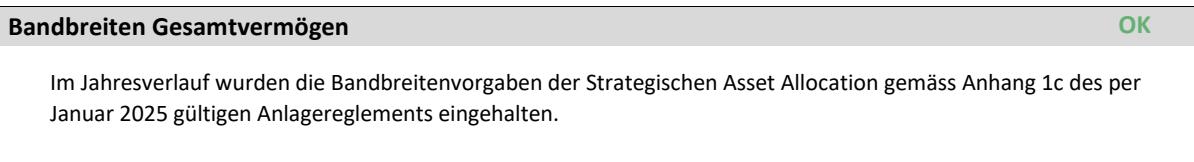
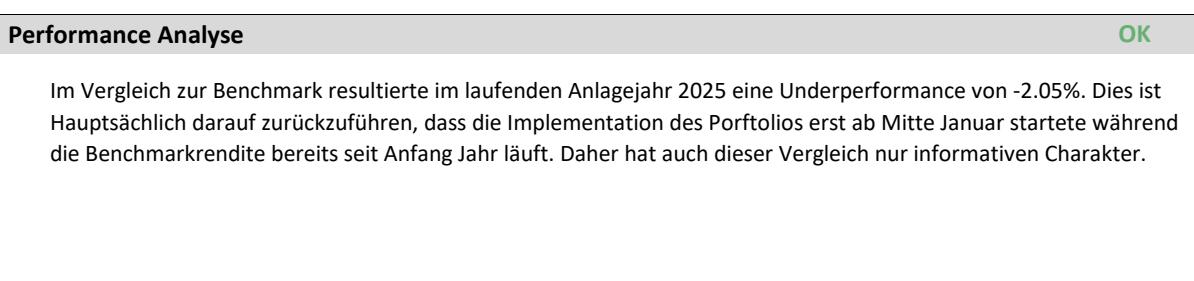
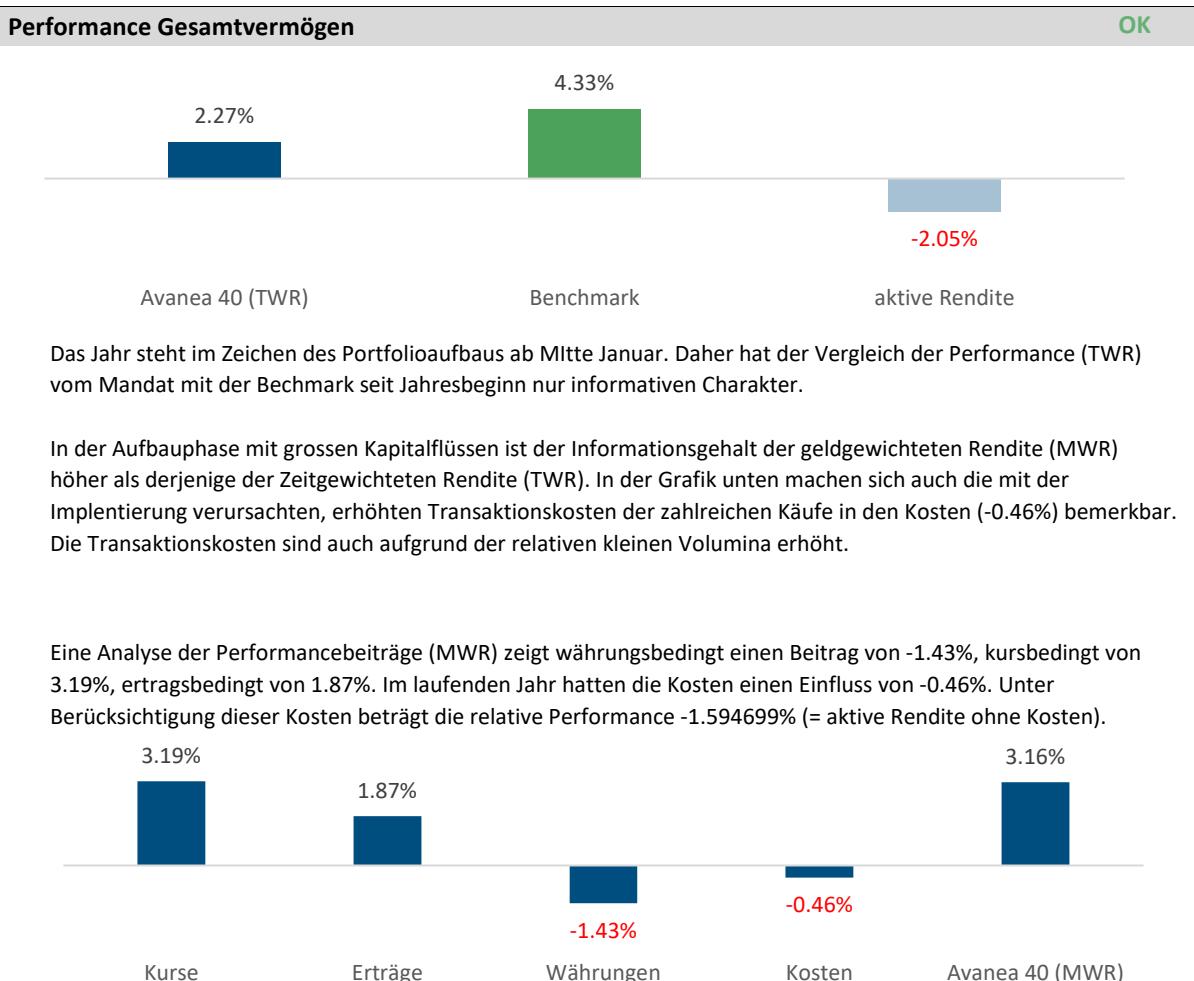
Anlagestrategie: gemäss Anlagereglement per Januar 2025

Depotbank(en): **UBS (CS)**

Mandate   Verwalter:	<u>aktive Mandate</u>	<u>Verwalter</u>
	<b>UBS (CS PizSol operativ)</b>	<b>PK Avanea</b>
	<b>UBS (CS PizSol) Pirmin Hotz</b>	<b>Dr. Pirmin Hotz VV AG</b>
	<b>UBS (46) Liquidität</b>	<b>PK Avanea</b>
	<b>UBS (48) Pirmin Hotz</b>	<b>Dr. Pirmin Hotz VV AG</b>

Investment Controller: **Ralf Vetsch** (Mandatsleiter) **r.vetsch@lmm-ic.com**  
**Markus Häni** (Stellvertreter) **m.haeni@lmm-ic.com**

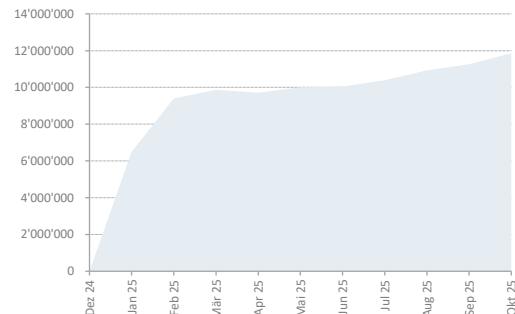
## Der Anlagezeitraum 01.01.2025 - 31.10.2025 im Überblick



## Wertentwicklung Gesamtvermögen

Marktwert in Schweizer Franken

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



## Performance Gesamtvermögen

— Avanea

— Benchmark

	Avanea 40	Benchmark	relativ
seit Jahresbeginn:	<b>2.27%</b>	4.33%	<b>-2.05%</b>
letzter Monat:	<b>1.45%</b>	1.48%	<b>-0.03%</b>
letzte 3 Monate	<b>2.72%</b>	2.87%	<b>-0.15%</b>
letztes Jahr	N/A	N/A	N/A
seit 31.12.2024:	<b>2.27%</b>	4.33%	<b>-2.06%</b>

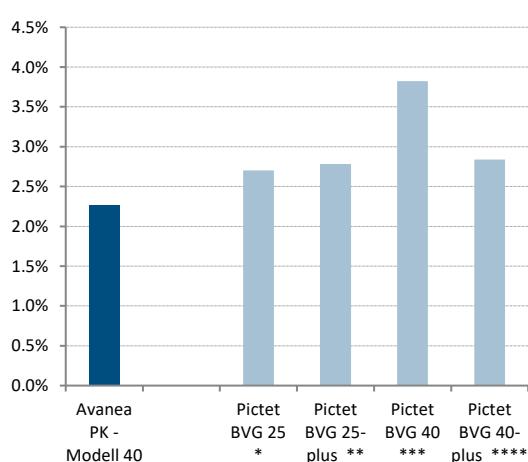
(seit Mandatsbeginn)



## BVG-Universum

Performance in CHF seit Jahresbeginn

Index	Performance YTD
Avanea PK - Modell 40	<b>2.27%</b>
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%

## 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 <sup>1</sup>	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 <sup>2</sup>	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%
<b>Total</b>	<b>100.0%</b>	<b>100.0%</b>					<b>4.33%</b>	<b>2.27%</b>

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

## Begrenzung Gesamtkategorien

Bezeichnung	Strategie	Avanea	Bandbreiten	Status	Einzelbegrenzungen   Details
Fremdwährungen <sup>2</sup>	35.0%	18.9%	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

■ Aktuell     ● Strategie (untere|obere Bandbreite)

