

Monatsbericht November 2025

Avanea PK - Modell 30

Eckdaten

Mandatsbezeichnung: **Avanea PK - Modell 30**

Empfänger: **Christoph Strohm, Geschäftsführer**

Thomas Hug, Stellvertreter

Referenz-Währung: **CHF**

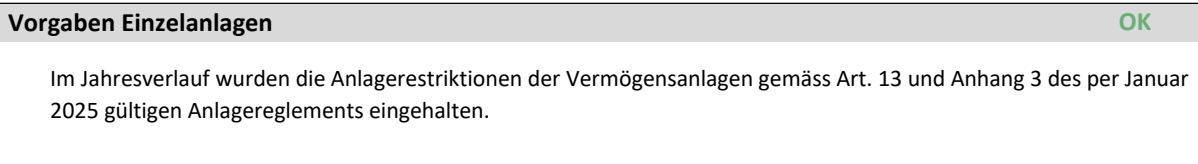
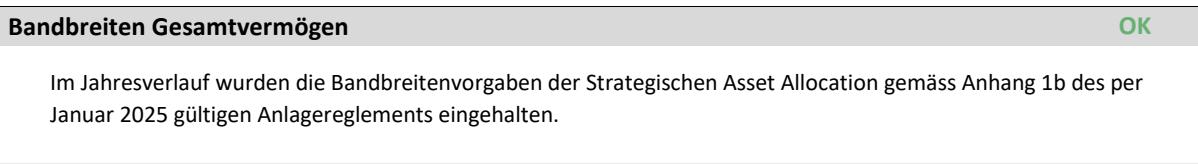
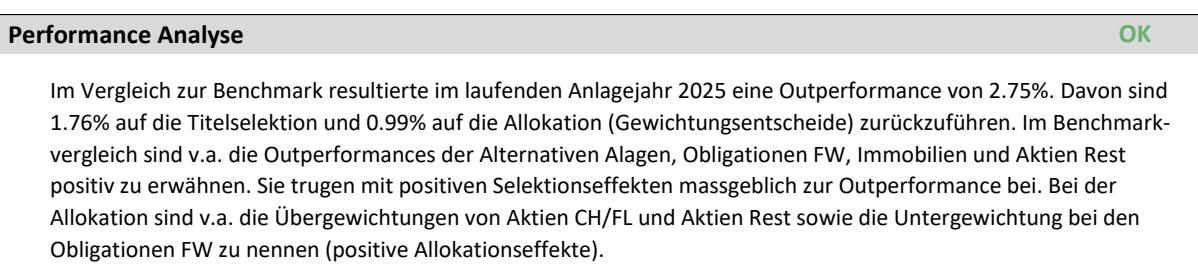
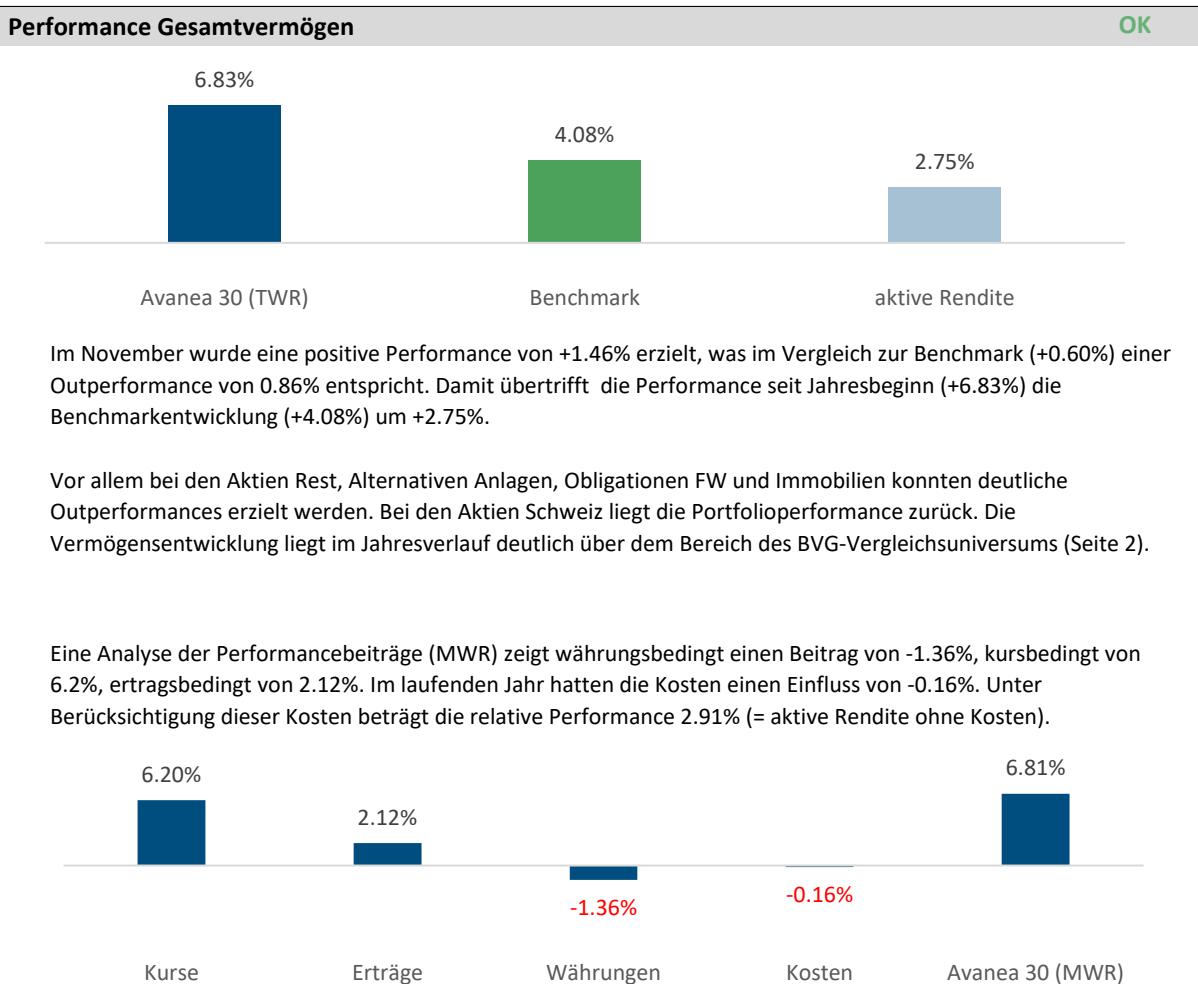
Anlagestrategie: **gemäss Anlagereglement per Januar 2025**

Depotbank(en): **UBS (CS) / BZ Bank / Private Equity Anlagen**

Mandate Verwalter:	<u>aktive Mandate</u>	<u>Verwalter</u>
	UBS (CS) Liquidität	PK Avanea
	UBS (CS) Pirmin Hotz	Dr. Pirmin Hotz VV AG
	Private Equity	Dr. Pirmin Hotz VV AG
	UBS (45) Liquidität	PK Avanea
	UBS (47) Pirmin Hotz	Dr. Pirmin Hotz VV AG

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

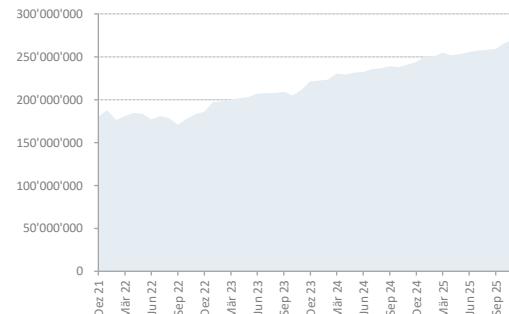
Der Anlagezeitraum 01.01.2025 - 30.11.2025 im Überblick



Wertentwicklung Gesamtvermögen

Marktwert in Schweizer Franken

	laufendes Jahr 1.1.2025 - 30.11.2025	historisch ab 31.12.2021
Ausgangswert:	244'055'973	180'237'153
Netto		
Kapitalflüsse	8'912'239	60'605'014
Wertveränderung:	16'829'340	28'955'384
Endwert:	269'797'552	269'797'552

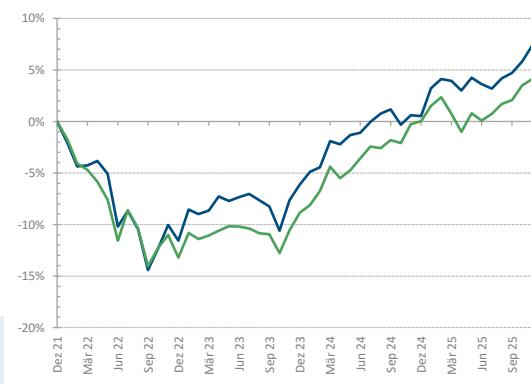


Performance Gesamtvermögen

— Avanea

— Benchmark

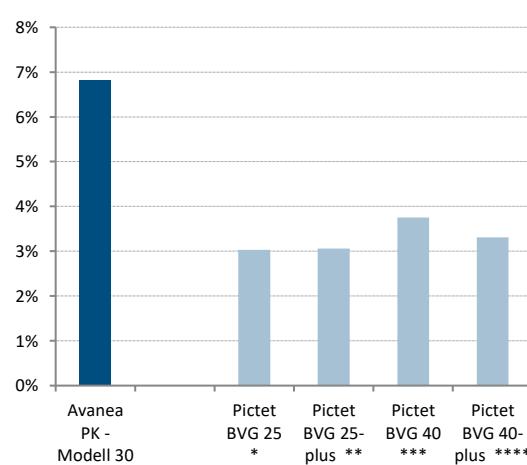
	Avanea 30	Benchmark	relativ
seit Jahresbeginn:	6.83%	4.08%	2.75%
letzter Monat:	1.46%	0.60%	0.86%
letzte 3 Monate	3.08%	2.38%	0.70%
letztes Jahr	7.06%	9.77%	-2.71%
seit 29.02.2024:	12.39%	11.66%	0.73%
(seit Mandatsbeginn Dr. Pirmin Hotz VV AG)			
seit 31.12.2021:	7.37%	4.11%	3.26%
(seit Mandatsbeginn)			



BVG-Universum

Performance in CHF seit Jahresbeginn

Index	Performance YTD
Avanea PK - Modell 30	6.83%
Pictet BVG 25 *	3.03%
Pictet BVG 25-plus **	3.06%
Pictet BVG 40 ***	3.75%
Pictet BVG 40-plus ****	3.31%



* 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%	1.7%	0 - 20%	OK	CHF+FW	FTSE CHF 3 M	0.04%	n.a.
Obligationen CHF	30.0%	34.3%	10 - 45%	OK	CHF	SBI AAA-BBB TR	0.88%	0.69%
Obligationen FW ¹	15.0%	7.4%	0 - 25%	OK	FW	JPM GBI in CHF	-5.48%	-1.15%
Aktien Schweiz	15.0%	19.4%	10 - 30%	OK	CHF	SPI TR	14.09%	11.49%
Aktien Ausland ²	15.0%	18.5%	0 - 20%	OK	FW	MSCI World AC NR	7.27%	9.60%
Alt. Anlagen / PE	5.0%	4.3%	0 - 15%	OK	CHF+FW	CHF 3 M + 1.5% p.a.	1.42%	9.37%
Immobilien Schweiz	15.0%	14.4%	0 - 30%	OK	CHF	SXI Immofonds TR	9.02%	12.64%
Total	100.0%	100.0%					4.08%	6.83%

¹ Performancemessung inkl. allfälliger Fremdwährungsabsicherung

Begrenzung Gesamtkategorien

Bezeichnung	Strategie	Avanea	Bandbreiten	Status	Einzelbegrenzungen Details
Fremdwährungen ²	30.0%	18.5%	0 - 40%	OK	Ohne Begründung Max. 30% gemäss BVV2

² Aktien-Anlagefonds mit Referenzwährung CHF ohne Look-Through zu 100% den Fremdwährungen und Aktien Ausland zugeordnet

■ Aktuell ● Strategie (untere|obere Bandbreite)

