

# Monatsbericht Dezember 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**

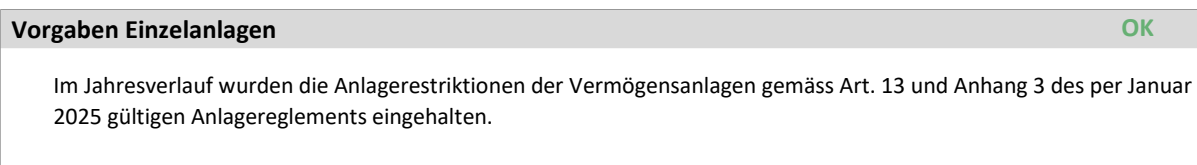
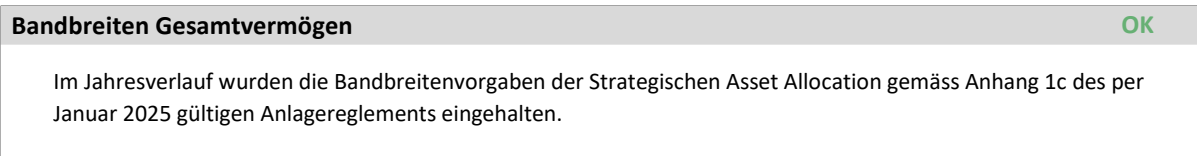
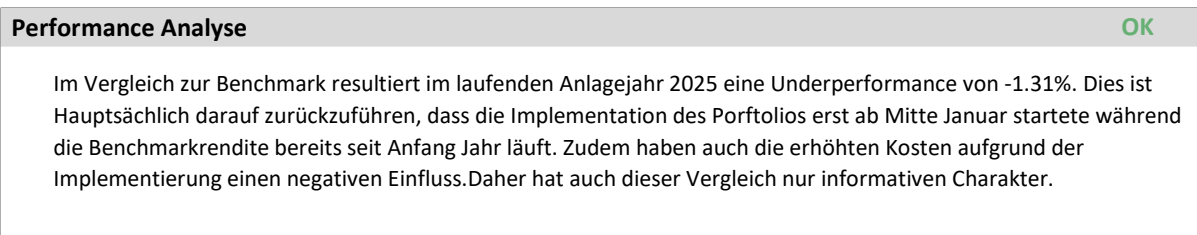
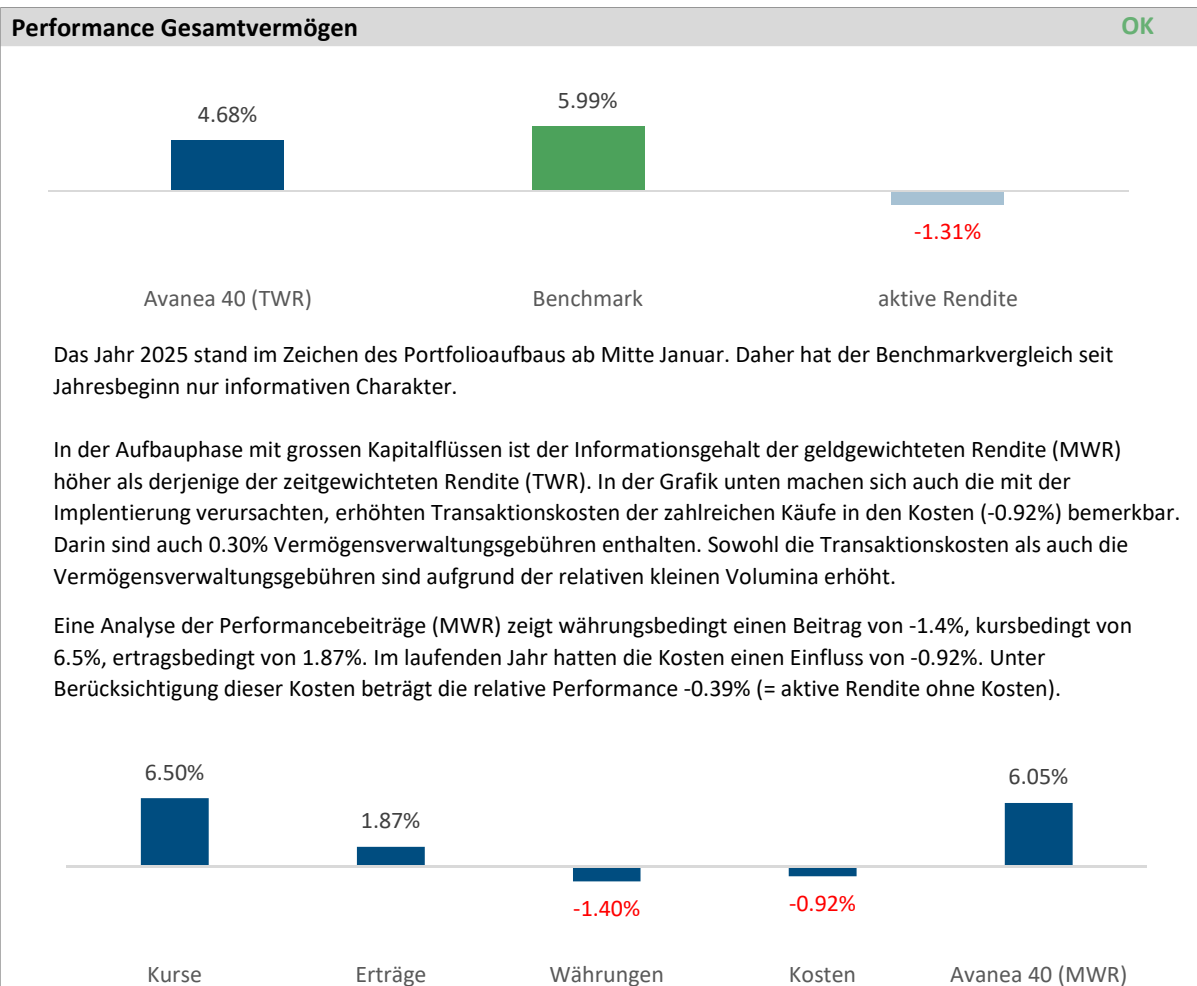
Investment Controller: **Ralf Vetsch** (Mandatsleiter)  
**Markus Häni** (Stellvertreter)

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

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

31.12.2025 | Avanea PK - Modell 40

## Der Anlagezeitraum 01.01.2025 - 31.12.2025 im Überblick

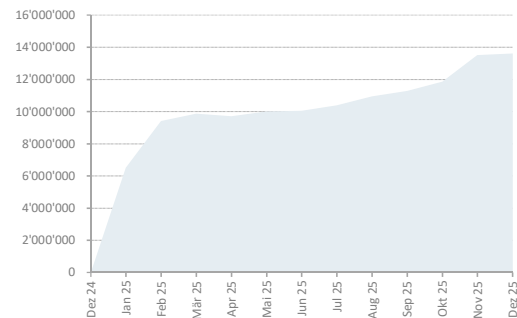


# 31.12.2025 | Avanea PK - Modell 40

## Wertentwicklung Gesamtvermögen

Marktwert in Schweizer Franken

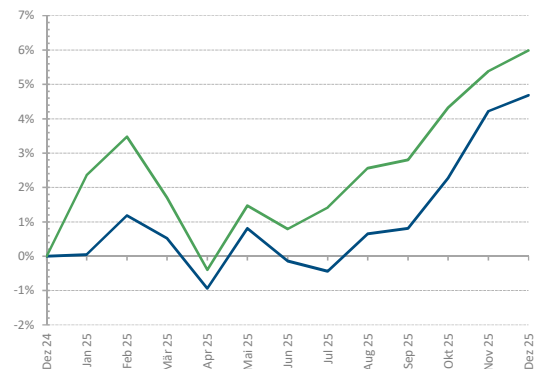
	laufendes Jahr 1.1.2025 - 31.12.2025	historisch ab 31.12.2024
Ausgangswert:	0	0
Netto		
Kapitalflüsse	13'018'255	13'018'255
Wertveränderung:	598'893	598'893
Endwert:	13'617'148	13'617'148



## Performance Gesamtvermögen

— Avanea — Benchmark

	Avanea 40	Benchmark	relativ
seit Jahresbeginn:	4.68%	5.99%	-1.31%
letzter Monat:	0.44%	0.57%	-0.13%
letzte 3 Monate	3.84%	3.09%	0.75%
letztes Jahr	N/A	N/A	N/A



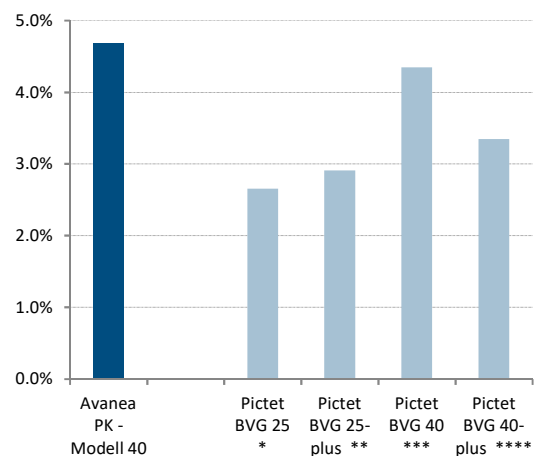
seit 31.12.2024:	4.68%	5.99%	-1.31%
(seit Mandatsbeginn)			

## BVG-Universum

Performance in CHF seit Jahresbeginn

Index	Performance YTD
<b>Avanea PK - Modell 40</b>	<b>4.68%</b>
Pictet BVG 25 *	2.65%
Pictet BVG 25-plus **	2.91%
Pictet BVG 40 ***	4.35%
Pictet BVG 40-plus ****	3.35%

- \* 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%



31.12.2025 | 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	0.03%	n.a.
Obligationen CHF	20.0%	31.0%	10 - 35%	OK	CHF	SBI AAA-BBB TR	-0.09%	-0.30%
Obligationen FW <sup>1</sup>	15.0%	0.0%	0 - 25%	OK	FW	JPM GBI in CHF	-6.85%	0.00%
Aktien Schweiz	25.0%	24.5%	15 - 35%	OK	CHF	SPI TR	17.76%	11.26%
Aktien Ausland <sup>2</sup>	15.0%	18.5%	0 - 25%	OK	FW	MSCI World AC NR	6.95%	3.00%
Alt. Anlagen / Gold	5.0%	1.6%	0 - 15%	OK	CHF+FW	CHF 3 M + 1.5% p.a.	1.54%	9.16%
Immobilien Schweiz	15.0%	19.2%	5 - 30%	OK	CHF	SXI Immofonds TR	10.62%	14.90%
<b>Total</b>	<b>100.0%</b>	<b>100.0%</b>					<b>5.99%</b>	<b>4.68%</b>

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

## Begrenzung Gesamtkategorien

Bezeichnung	Strategie	Avanea	Bandbreiten	Status	Einzelbegrenzungen   Details
Fremdwährungen <sup>2</sup>	35.0%	18.6%	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