

Monatsbericht März 2026

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 / BZ Bank / Private Equity Anlagen**

Mandate | Verwalter: aktive Mandate

UBS (45) Liquidität

UBS (47) Pirmin Hotz

Private Equity

Verwalter

PK Avanea

Dr. Pirmin Hotz VV AG

Dr. Pirmin Hotz VV AG

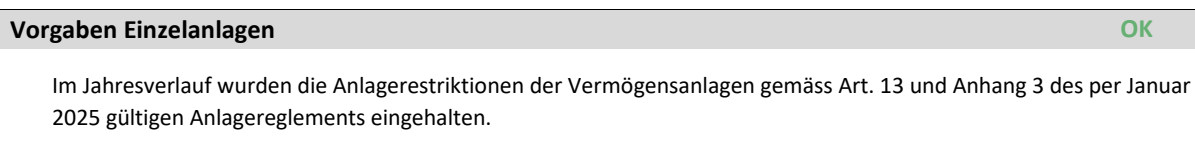
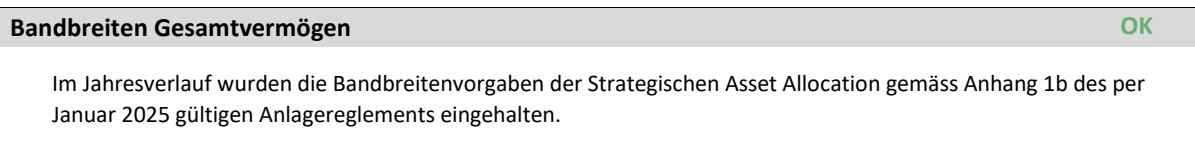
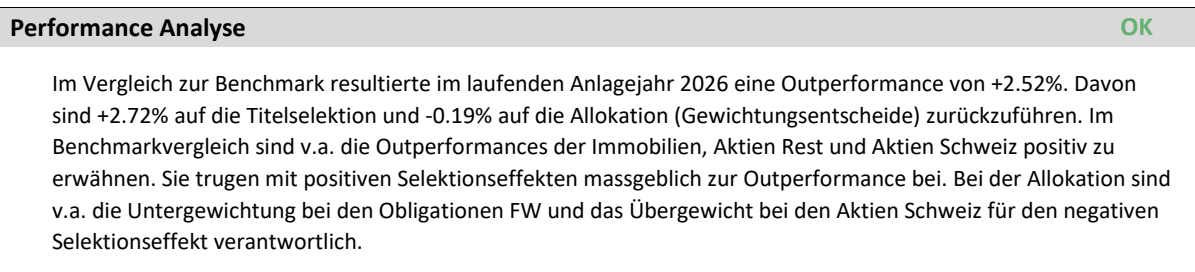
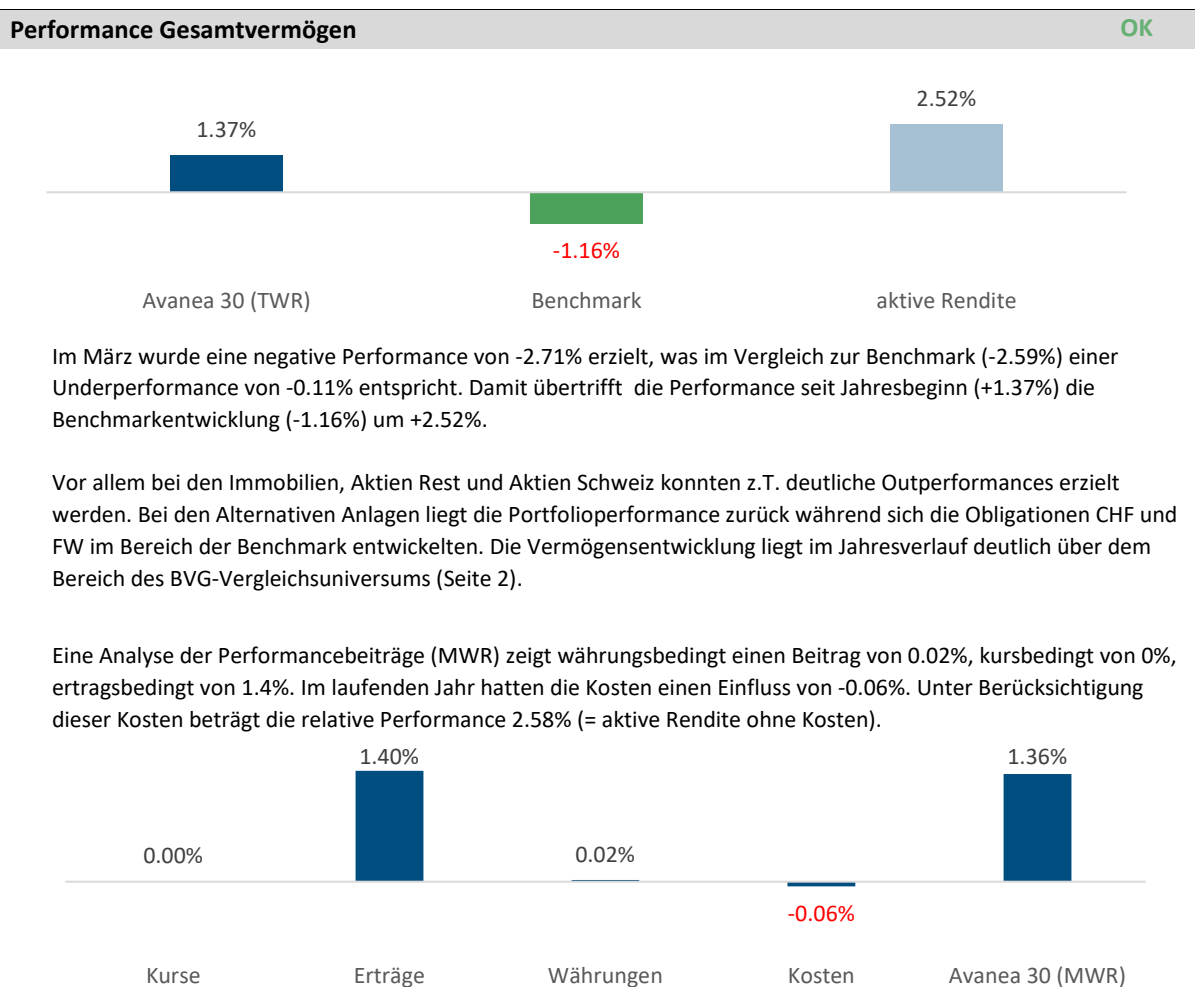
Investment Controller: **Ralf Vetsch (Mandatsleiter)**
Markus Häni (Stellvertreter)

r.vetsch@lmm-ic.com

m.haeni@lmm-ic.com

31.03.2026 | Avanea PK - Modell 30

Der Anlagezeitraum 01.01.2026 - 31.3.2026 im Überblick

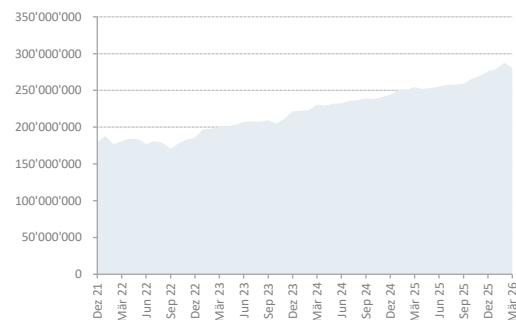


31.03.2026 | Avanea PK - Modell 30

Wertentwicklung Gesamtvermögen

Marktwert in Schweizer Franken

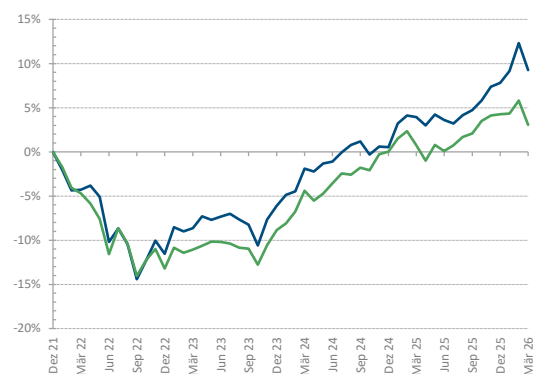
	laufendes Jahr 1.1.2026 - 31.03.2026	historisch ab 31.12.2021
Ausgangswert:	275'652'418	180'237'153
Netto		
Kapitalflüsse	1'139'297	73'614'342
Wertveränderung:	3'757'287	26'697'506
Endwert:	280'549'001	280'549'001



Performance Gesamtvermögen

— Avanea — Benchmark

	Avanea 30	Benchmark	relativ
seit Jahresbeginn:	1.37%	-1.16%	2.52%
letzter Monat:	-2.70%	-2.59%	-0.11%
letzte 3 Monate	1.37%	-1.16%	2.53%
Vorjahr	7.26%	4.24%	3.02%
seit 29.02.2024:	14.39%	10.53%	3.86%
(seit Mandatsbeginn Dr. Pirmin Hotz VV AG)			
seit 31.12.2021:	9.28%	3.07%	6.21%
(seit Mandatsbeginn)			

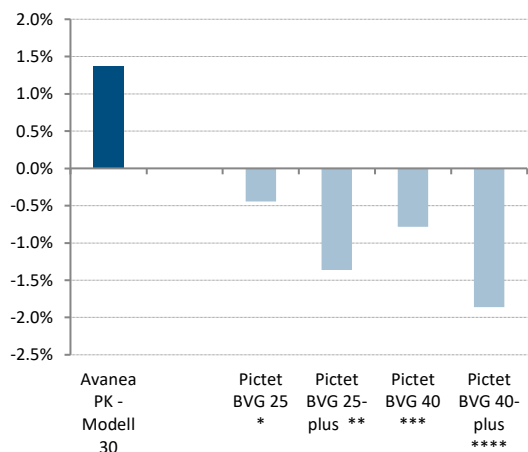


BVG-Universum

Performance in CHF seit Jahresbeginn

Index	Performance YTD
Avanea PK - Modell 30	1.37%
Pictet BVG 25 *	-0.45%
Pictet BVG 25-plus **	-1.36%
Pictet BVG 40 ***	-0.78%
Pictet BVG 40-plus ****	-1.86%

- * 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%



31.03.2026 | Avanea PK - Modell 30

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	-0.02%	n.a.
Obligationen CHF	30.0%	33.9%	10 - 45%	OK	CHF	SBI AAA-BBB TR	0.23%	0.05%
Obligationen FW ¹	15.0%	5.2%	0 - 25%	OK	FW	JPM GBI in CHF	0.09%	0.40%
Aktien Schweiz	15.0%	20.0%	10 - 30%	OK	CHF	SPI TR	-2.11%	-0.20%
Aktien Ausland ²	15.0%	18.3%	0 - 20%	OK	FW	MSCI World AC NR	-2.35%	3.14%
Alt. Anlagen / PE	5.0%	3.2%	0 - 15%	OK	CHF+FW	CHF 3 M + 1.5% p.a.	0.35%	-4.22%
Immobilien Schweiz	15.0%	17.6%	0 - 30%	OK	CHF	SXI Immofonds TR	-4.25%	5.81%
Total	100.0%	100.0%					-1.16%	1.37%

¹ Performancemessung inkl. allfälliger Fremdwährungsabsicherung

Begrenzung Gesamtkategorien

Bezeichnung	Strategie	Avanea	Bandbreiten	Status	Einzelbegrenzungen Details
Fremdwährungen ²	30.0%	20.1%	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

