

Monatsbericht März 2026

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**

Mandate | Verwalter: aktive Mandate

UBS (46) Liquidität

UBS (48) Pirmin Hotz

Verwalter

PK Avanea

Dr. Pirmin Hotz VV AG

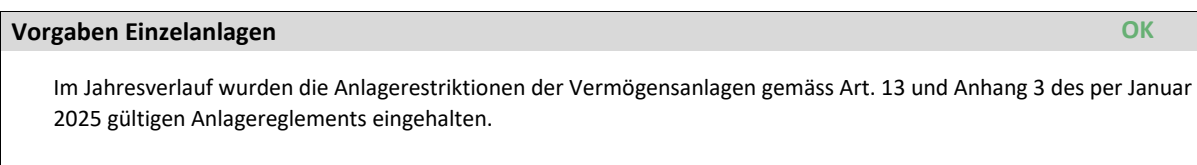
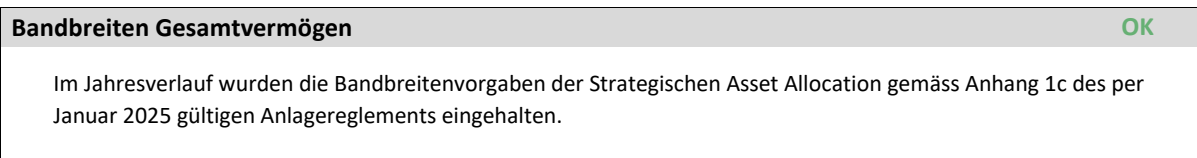
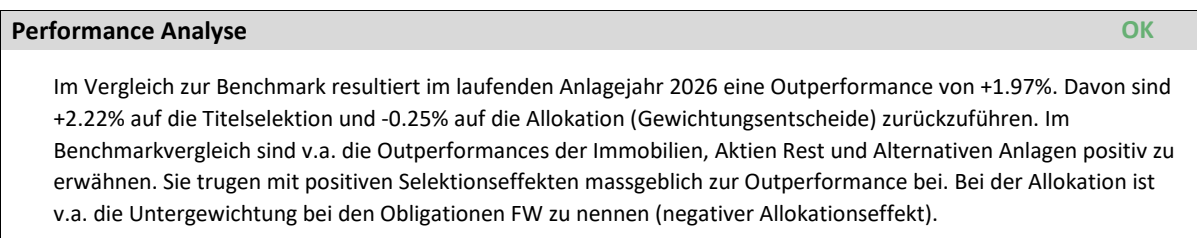
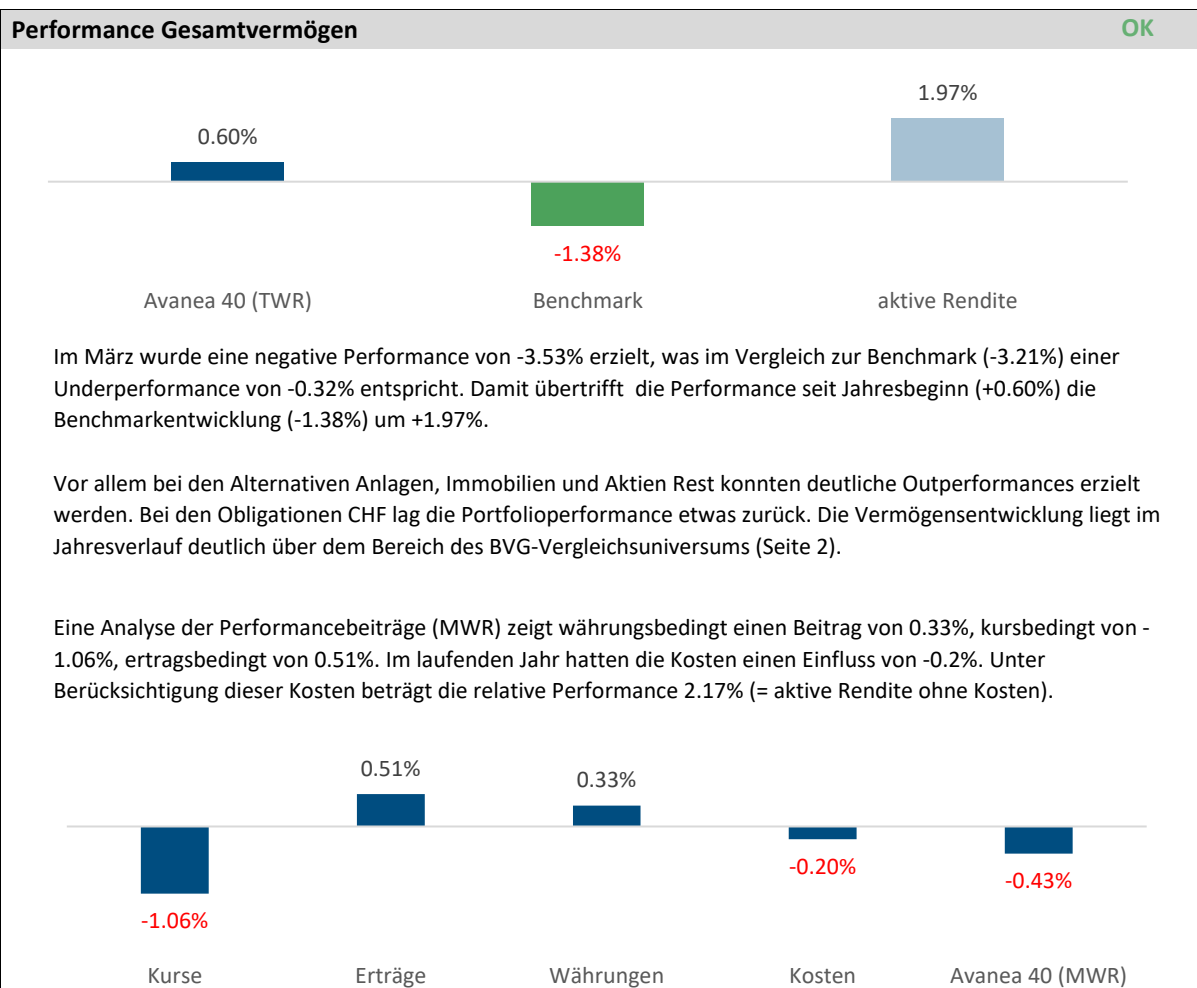
Investment Controller: **Ralf Vetsch** (Mandatsleiter)
Markus Häni (Stellvertreter)

r.vetsch@lmm-ic.com

m.haeni@lmm-ic.com

31.03.2026 | Avanea PK - Modell 40

Der Anlagezeitraum 01.01.2026 - 31.3.2026 im Überblick

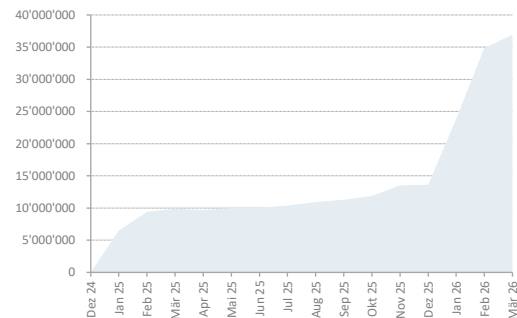


31.03.2026 | Avanea PK - Modell 40

Wertentwicklung Gesamtvermögen

Marktwert in Schweizer Franken

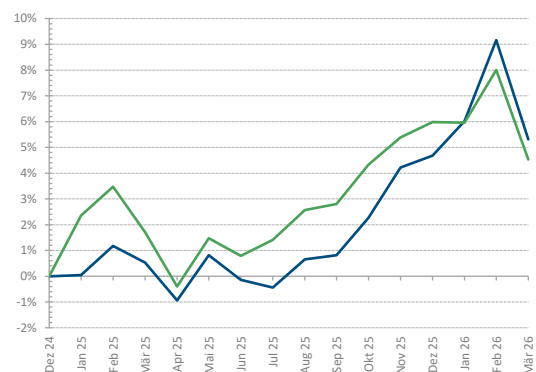
	laufendes Jahr 1.1.2026 - 31.03.2026	historisch ab 31.12.2024
Ausgangswert:	13'617'148	0
Netto		
Kapitalflüsse	23'420'309	36'438'564
Wertveränderung:	-116'737	482'156
Endwert:	36'920'720	36'920'720



Performance Gesamtvermögen

— Avanea — Benchmark

	Avanea 40	Benchmark	relativ
seit Jahresbeginn:	0.60%	-1.38%	1.97%
letzter Monat:	-3.53%	-3.21%	-0.32%
letzte 3 Monate	0.60%	-1.38%	1.97%
Vorjahr	4.68%	5.99%	-1.31%



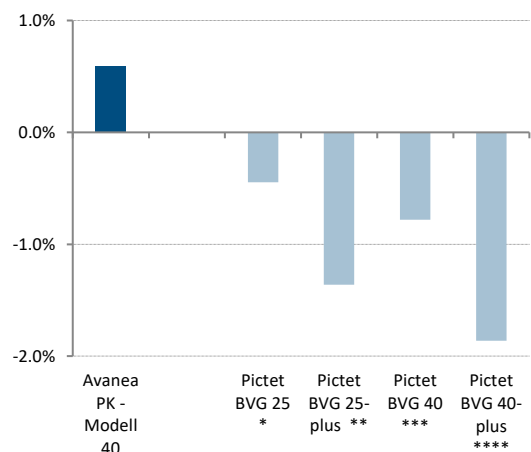
seit 31.12.2024:	5.31%	4.53%	0.78%
(seit Mandatsbeginn)			

BVG-Universum

Performance in CHF seit Jahresbeginn

Index	Performance YTD
Avanea PK - Modell 40	0.60%
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 40

Anlagestruktur Gesamtvermögen und Bandbreiten

Anlagekategorie	Strategie	Avanea	Bandbreiten	Status	WHG	Index	Performance YTD	
							Index	Avanea
Liquidität	5.0%	10.8%	0 - 20%	OK	CHF+FW	FTSE CHF 3 M	-0.02%	n.a.
Obligationen CHF	20.0%	30.9%	10 - 35%	OK	CHF	SBI AAA-BBB TR	0.23%	-0.45%
Obligationen FW ¹	15.0%	0.0%	0 - 25%	OK	FW	JPM GBI in CHF	0.09%	0.00%
Aktien Schweiz	25.0%	21.2%	15 - 35%	OK	CHF	SPI TR	-2.11%	-2.11%
Aktien Ausland ²	15.0%	18.7%	0 - 25%	OK	FW	MSCI World AC NR	-2.35%	1.87%
Alt. Anlagen / Gold	5.0%	1.3%	0 - 15%	OK	CHF+FW	CHF 3 M + 1.5% p.a.	0.35%	8.01%
Immobilien Schweiz	15.0%	17.1%	5 - 30%	OK	CHF	SXI Immofonds TR	-4.25%	3.91%
Total	100.0%	100.0%					-1.38%	0.60%

¹ Performancemessung inkl. allfälliger Fremdwährungsabsicherung

Begrenzung Gesamtkategorien

Bezeichnung	Strategie	Avanea	Bandbreiten	Status	Einzelbegrenzungen Details
Fremdwährungen ²	35.0%	18.8%	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