

Monatsbericht April 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

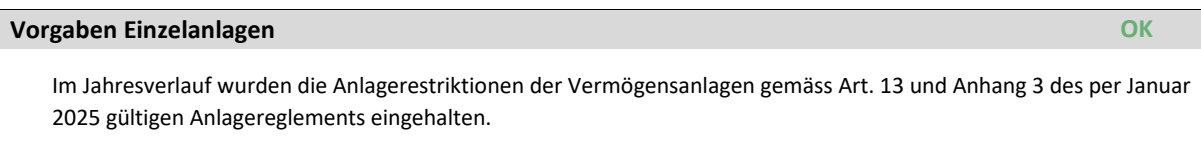
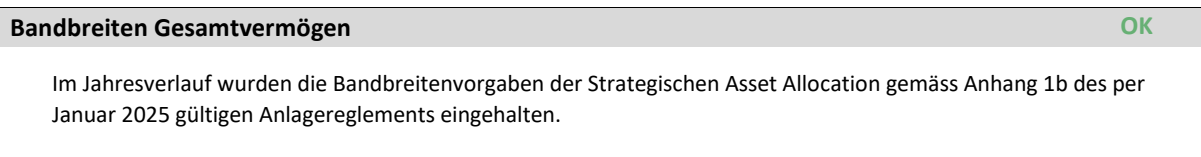
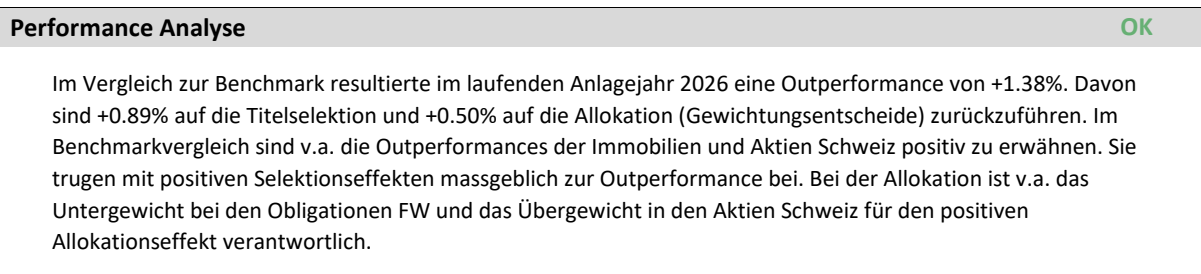
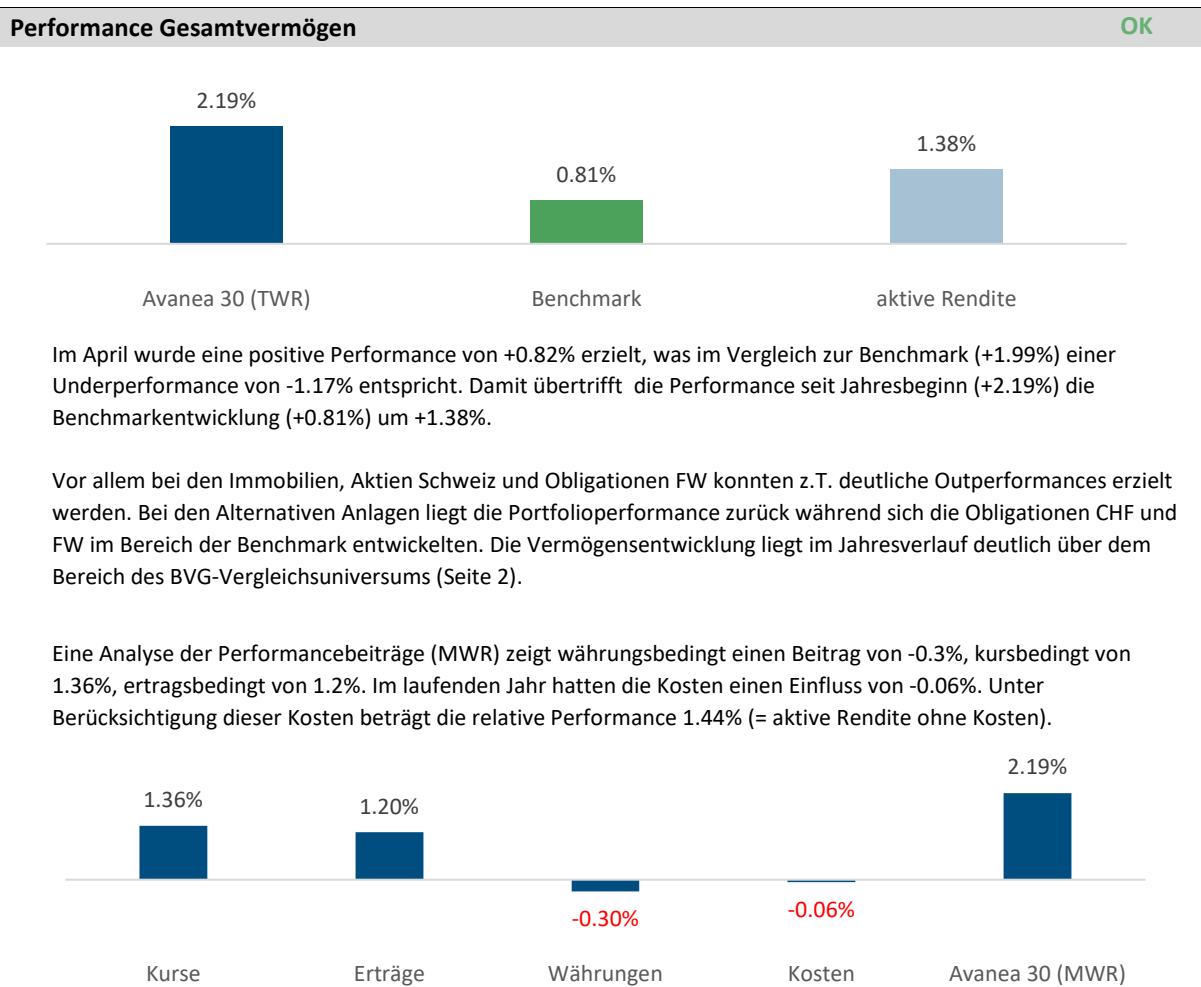
Dr. Pirmin Hotz VV AG

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

r.vetsch@lmm-ic.com
m.haeni@lmm-ic.com

30.04.2026 | Avanea PK - Modell 30

Der Anlagezeitraum 01.01.2026 - 30.4.2026 im Überblick

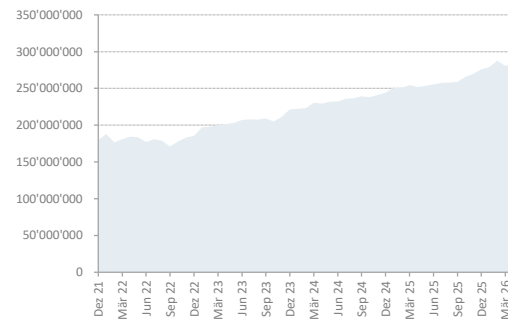


30.04.2026 | Avanea PK - Modell 30

Wertentwicklung Gesamtvermögen

Marktwert in Schweizer Franken

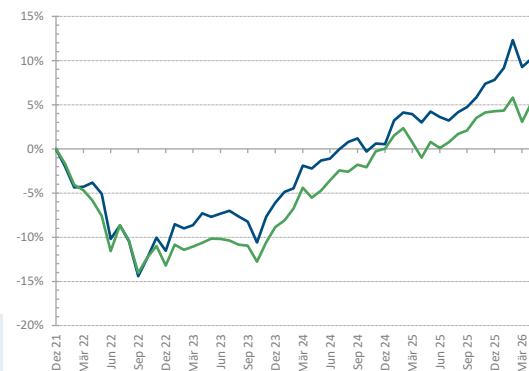
	laufendes Jahr 1.1.2026 - 30.04.2026	historisch ab 31.12.2021
Ausgangswert:	275'652'418	180'237'153
Netto		
Kapitalflüsse	235'293	72'710'338
Wertveränderung:	6'060'088	29'000'307
Endwert:	281'947'799	281'947'799



Performance Gesamtvermögen

— Avanea — Benchmark

	Avanea 30	Benchmark	relativ
seit Jahresbeginn:	2.19%	0.81%	1.38%
letzter Monat:	0.82%	1.99%	-1.17%
letzte 3 Monate	0.95%	0.75%	0.20%
Vorjahr	7.26%	4.24%	3.02%
seit 29.02.2024:	15.32%	12.73%	2.59%
(seit Mandatsbeginn Dr. Pirmin Hotz VV AG)			
seit 31.12.2021:	10.17%	5.12%	5.05%
(seit Mandatsbeginn)			

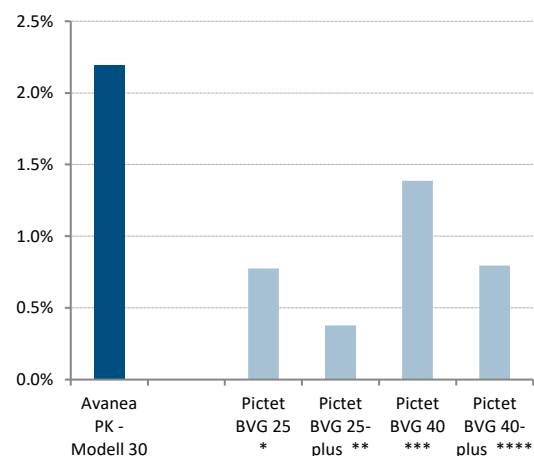


BVG-Universum

Performance in CHF seit Jahresbeginn

Index	Performance YTD
Avanea PK - Modell 30	2.19%
Pictet BVG 25 *	0.78%
Pictet BVG 25-plus **	0.38%
Pictet BVG 40 ***	1.39%
Pictet BVG 40-plus ****	0.80%

- * 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%



30.04.2026 | Avanea PK - Modell 30

Anlagestruktur Gesamtvermögen und Bandbreiten

Anlagekategorie	Strategie	Avanea	Bandbreiten	Status	WHG	Index	Performance YTD	
							Index	Avanea
Liquidität	5.0%	2.0%	0 - 20%	OK	CHF+FW	FTSE CHF 3 M	-0.03%	n.a.
Obligationen CHF	30.0%	33.6%	10 - 45%	OK	CHF	SBI AAA-BBB TR	-0.01%	-0.08%
Obligationen FW ¹	15.0%	5.1%	0 - 25%	OK	FW	JPM GBI in CHF	-1.72%	-1.23%
Aktien Schweiz	15.0%	20.3%	10 - 30%	OK	CHF	SPI TR	1.82%	2.72%
Aktien Ausland ²	15.0%	18.4%	0 - 20%	OK	FW	MSCI World AC NR	5.17%	4.22%
Alt. Anlagen / PE	5.0%	3.2%	0 - 15%	OK	CHF+FW	CHF 3 M + 1.5% p.a.	0.47%	-4.55%
Immobilien Schweiz	15.0%	17.4%	0 - 30%	OK	CHF	SXI Immofonds TR	-0.60%	6.36%
Total	100.0%	100.0%					0.81%	2.19%

¹ Performancemessung inkl. allfälliger Fremdwährungsabsicherung

Begrenzung Gesamtkategorien

Bezeichnung	Strategie	Avanea	Bandbreiten	Status	Einzelbegrenzungen Details
Fremdwährungen ²	30.0%	20.2%	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