

Monatsbericht April 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 bis 31.03.

Wyss & Partner AG ab 01.04.

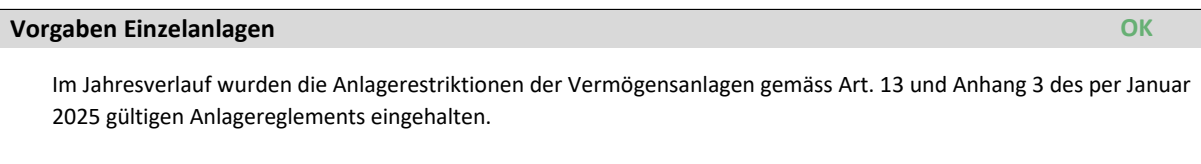
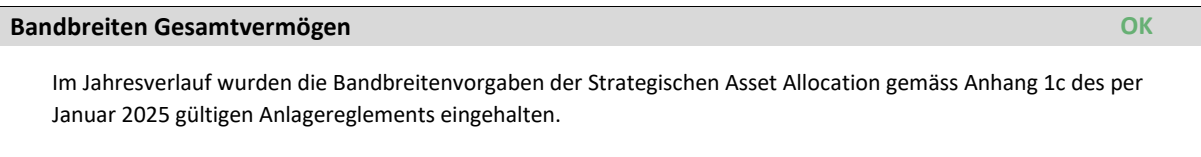
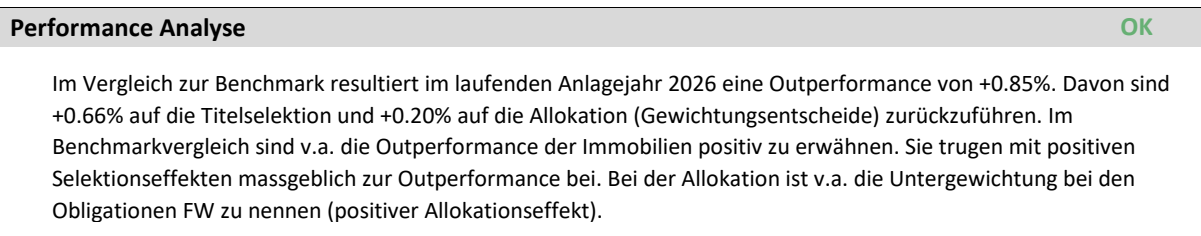
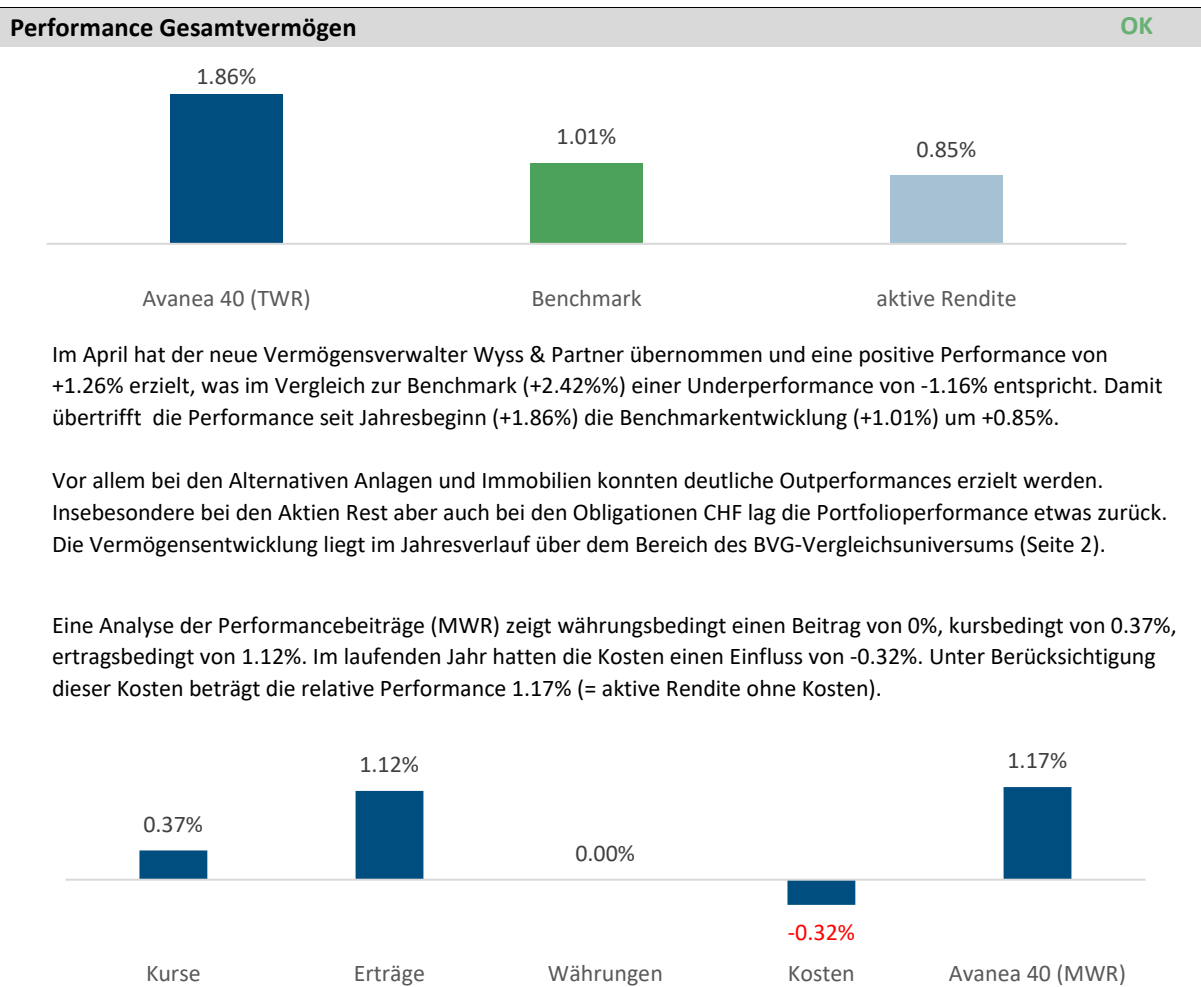
Investment Controller: **Ralf Vetsch** (Mandatsleiter)
Markus Häni (Stellvertreter)

r.vetsch@lmm-ic.com

m.haeni@lmm-ic.com

30.04.2026 | Avanea PK - Modell 40

Der Anlagezeitraum 01.01.2026 - 30.4.2026 im Überblick

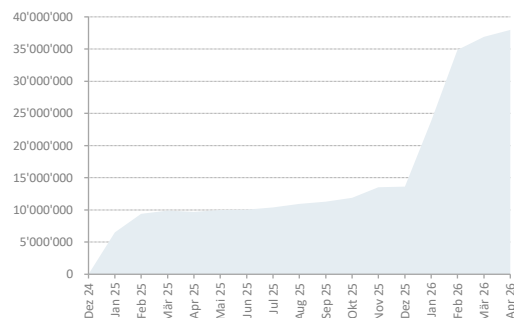


30.04.2026 | Avanea PK - Modell 40

Wertentwicklung Gesamtvermögen

Marktwert in Schweizer Franken

	laufendes Jahr 1.1.2026 - 30.04.2026	historisch ab 31.12.2024
Ausgangswert:	13'617'148	0
Netto		
Kapitalflüsse	24'006'285	37'024'540
Wertveränderung:	348'696	947'589
Endwert:	37'972'129	37'972'129



Performance Gesamtvermögen

— Avanea — Benchmark

Wyss & Partner AG ab 01.04.

	Avanea 40	Benchmark	relativ
seit Jahresbeginn:	1.86%	1.01%	0.85%
letzter Monat:	1.26%	2.42%	-1.16%
letzte 3 Monate	0.58%	1.03%	-0.45%
Vorjahr	4.68%	5.99%	-1.31%
seit 31.12.2024: (seit Mandatsbeginn)	6.63%	7.06%	-0.43%

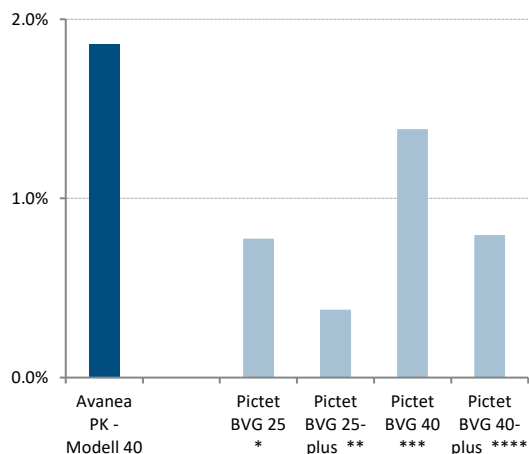


BVG-Universum

Performance in CHF seit Jahresbeginn

Index	Performance YTD
Avanea PK - Modell 40	1.86%
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 40

Anlagestruktur Gesamtvermögen und Bandbreiten

Anlagekategorie	Strategie	Avanea	Bandbreiten	Status	WHG	Index	Performance YTD	
							Index	Avanea
Liquidität	5.0%	5.8%	0 - 20%	OK	CHF+FW	FTSE CHF 3 M	-0.03%	n.a.
Obligationen CHF	20.0%	32.7%	10 - 35%	OK	CHF	SBI AAA-BBB TR	-0.01%	-0.53%
Obligationen FW ¹	15.0%	0.0%	0 - 25%	OK	FW	JPM GBI in CHF	-1.72%	0.00%
Aktien Schweiz	25.0%	24.6%	15 - 35%	OK	CHF	SPI TR	1.82%	2.28%
Aktien Ausland ²	15.0%	19.0%	0 - 25%	OK	FW	MSCI World AC NR	5.17%	2.84%
Alt. Anlagen / Gold	5.0%	1.2%	0 - 15%	OK	CHF+FW	CHF 3 M + 1.5% p.a.	0.47%	5.75%
Immobilien Schweiz	15.0%	16.7%	5 - 30%	OK	CHF	SXI Immofonds TR	-0.60%	5.33%
Total	100.0%	100.0%					1.01%	1.86%

¹ Performancemessung inkl. allfälliger Fremdwährungsabsicherung

Begrenzung Gesamtkategorien

Bezeichnung	Strategie	Avanea	Bandbreiten	Status	Einzelbegrenzungen Details
Fremdwährungen ²	35.0%	19.6%	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