

Monatsbericht Juni 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

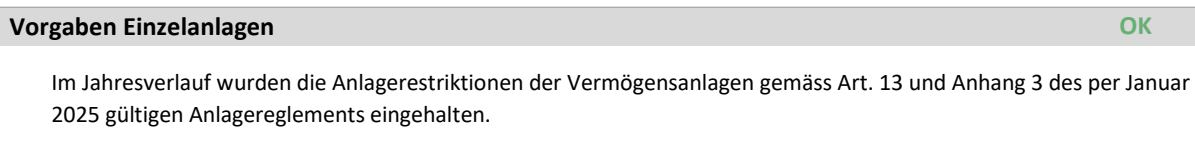
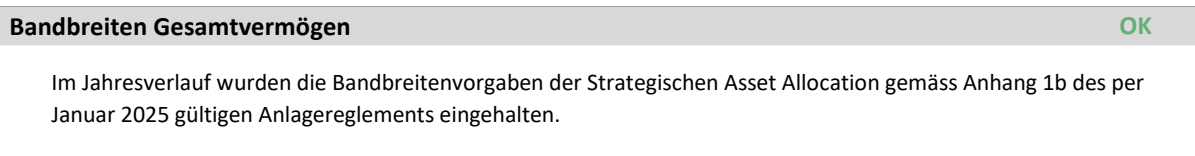
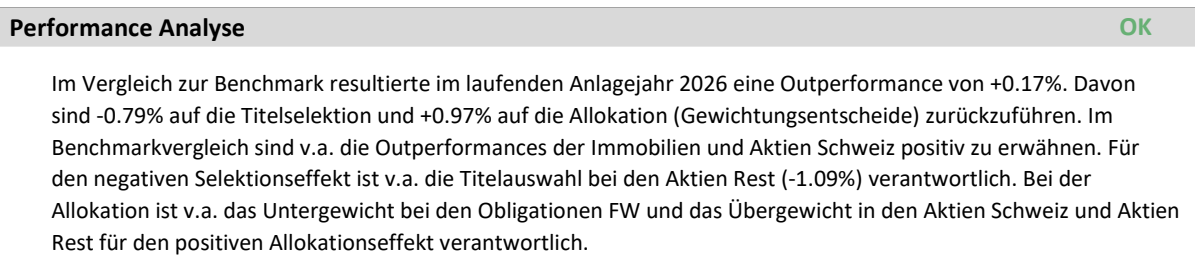
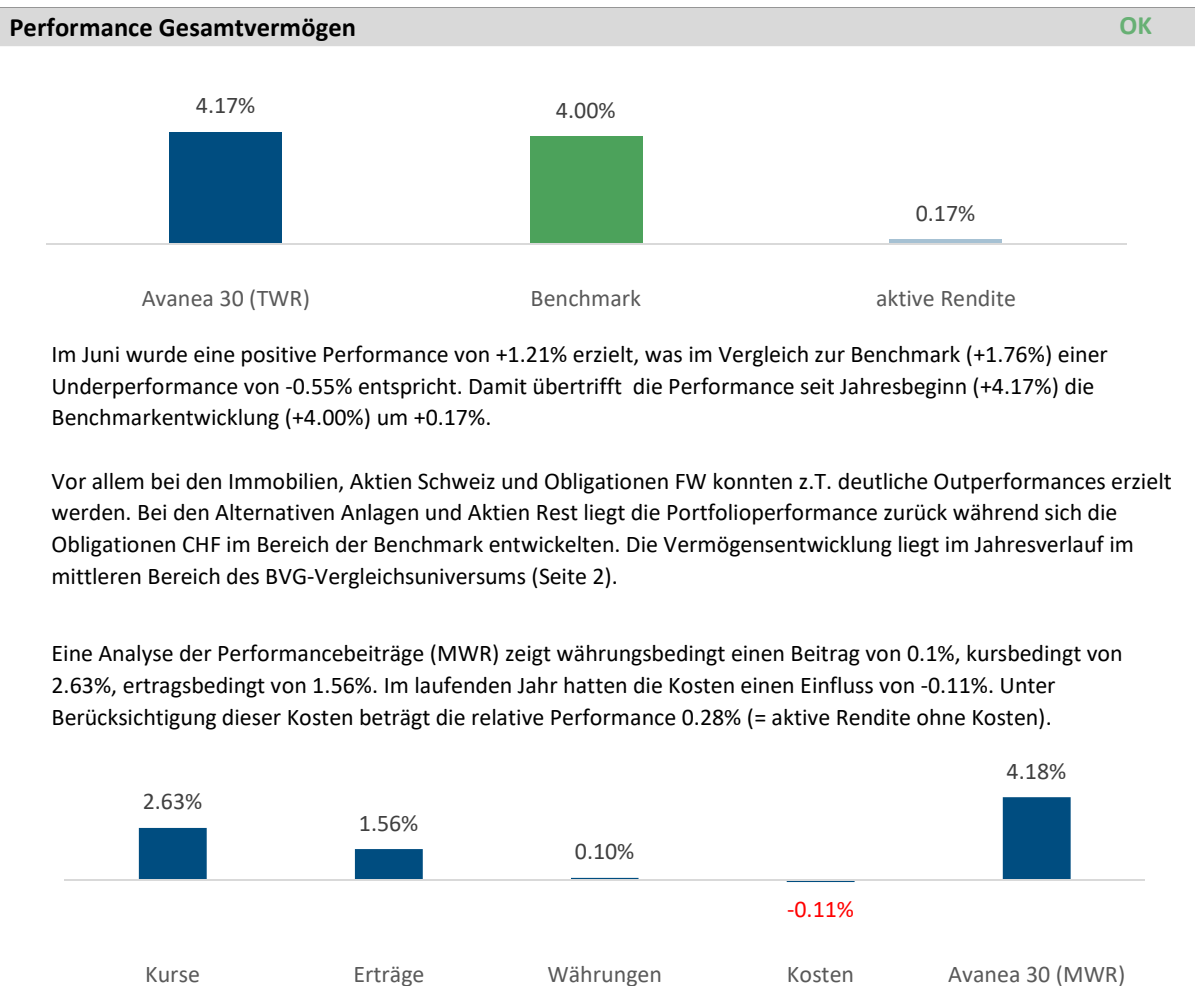
Dr. Pirmin Hotz VV AG

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

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

30.06.2026 | Avanea PK - Modell 30

Der Anlagezeitraum 01.01.2026 - 30.6.2026 im Überblick

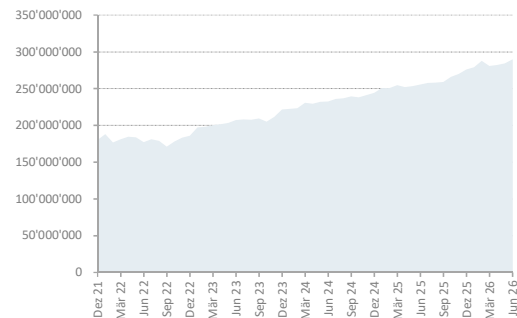


30.06.2026 | Avanea PK - Modell 30

Wertentwicklung Gesamtvermögen

Marktwert in Schweizer Franken

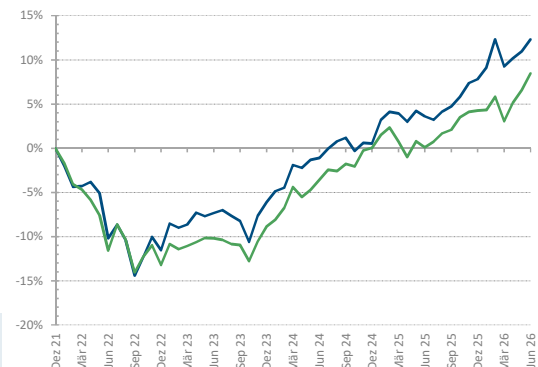
	laufendes Jahr 1.1.2026 - 30.06.2026	historisch ab 31.12.2021
Ausgangswert:	275'652'418	180'237'153
Netto		
Kapitalflüsse	2'825'821	75'300'866
Wertveränderung:	11'537'130	34'477'349
Endwert:	290'015'368	290'015'368



Performance Gesamtvermögen

— Avanea — Benchmark

	Avanea 30	Benchmark	relativ
seit Jahresbeginn:	4.17%	4.00%	0.17%
letzter Monat:	1.20%	1.76%	-0.56%
letzte 3 Monate	2.77%	5.22%	-2.45%
Vorjahr	7.26%	4.24%	3.02%
seit 29.02.2024:	17.56%	16.30%	1.26%
(seit Mandatsbeginn Dr. Pirmin Hotz VV AG)			
seit 31.12.2021:	12.31%	8.45%	3.86%
(seit Mandatsbeginn)			

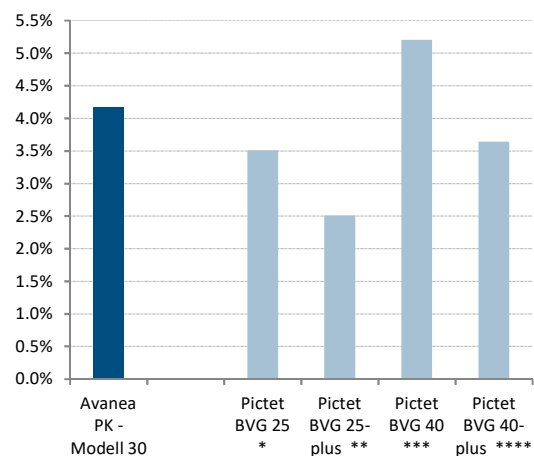


BVG-Universum

Performance in CHF seit Jahresbeginn

Index	Performance YTD
Avanea PK - Modell 30	4.17%
Pictet BVG 25 *	3.51%
Pictet BVG 25-plus **	2.51%
Pictet BVG 40 ***	5.21%
Pictet BVG 40-plus ****	3.64%

- * 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%



30.06.2026 | Avanea PK - Modell 30

Anlagestruktur Gesamtvermögen und Bandbreiten

Anlagekategorie	Strategie	Avanea	Bandbreiten	Status	WHG	Index	Performance YTD	
							Index	Avanea
Liquidität	5.0%	2.5%	0 - 20%	OK	CHF+FW	FTSE CHF 3 M	-0.04%	n.a.
Obligationen CHF	30.0%	33.9%	10 - 45%	OK	CHF	SBI AAA-BBB TR	0.74%	0.58%
Obligationen FW ¹	15.0%	5.1%	0 - 25%	OK	FW	JPM GBI in CHF	0.65%	1.34%
Aktien Schweiz	15.0%	20.8%	10 - 30%	OK	CHF	SPI TR	9.86%	11.39%
Aktien Ausland ²	15.0%	18.0%	0 - 20%	OK	FW	MSCI World AC NR	13.48%	7.17%
Alt. Anlagen / PE	5.0%	3.1%	0 - 15%	OK	CHF+FW	CHF 3 M + 1.5% p.a.	0.71%	-4.70%
Immobilien Schweiz	15.0%	16.5%	0 - 30%	OK	CHF	SXI Immofonds TR	0.85%	3.65%
Total	100.0%	100.0%					4.00%	4.17%

¹ Performancemessung inkl. allfälliger Fremdwährungsabsicherung

Begrenzung Gesamtkategorien

Bezeichnung	Strategie	Avanea	Bandbreiten	Status	Einzelbegrenzungen Details
Fremdwährungen ²	30.0%	19.8%	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