

Monatsbericht Juli 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

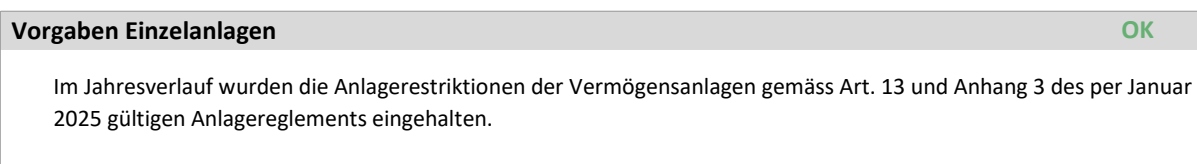
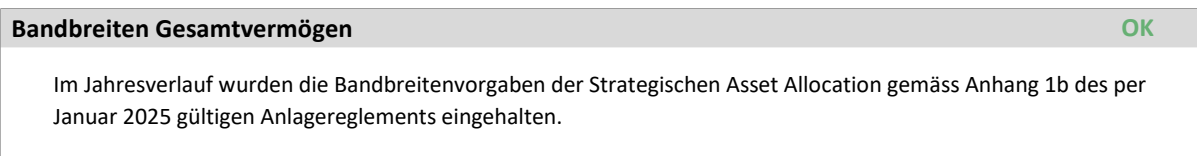
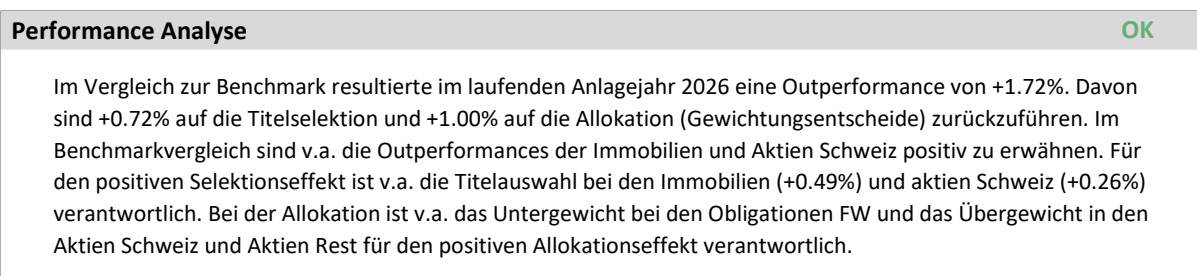
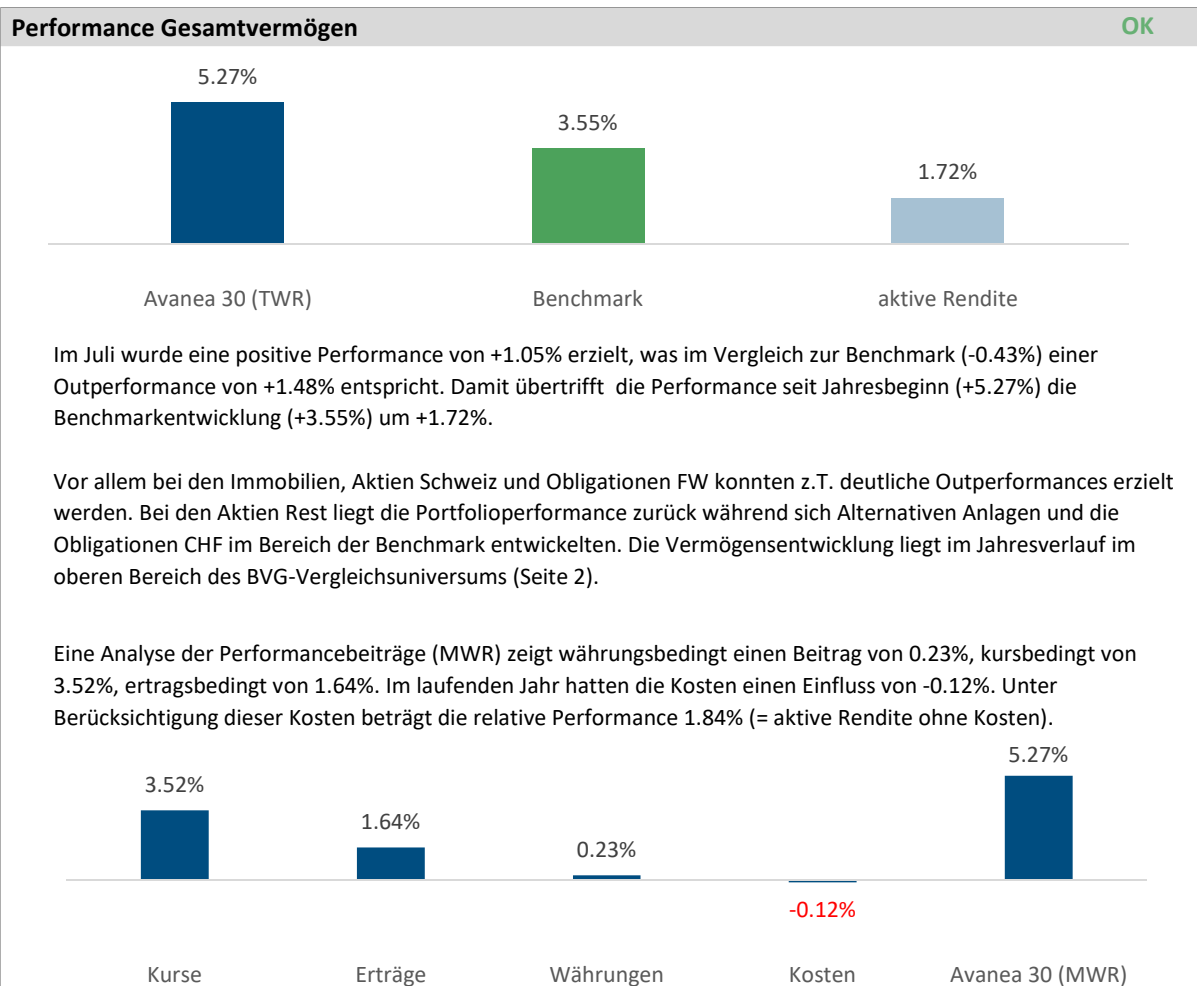
Dr. Pirmin Hotz VV AG

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

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

31.07.2026 | Avanea PK - Modell 30

Der Anlagezeitraum 01.01.2026 - 31.7.2026 im Überblick

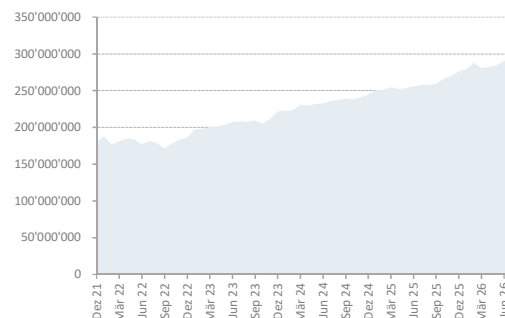


31.07.2026 | Avanea PK - Modell 30

Wertentwicklung Gesamtvermögen

Marktwert in Schweizer Franken

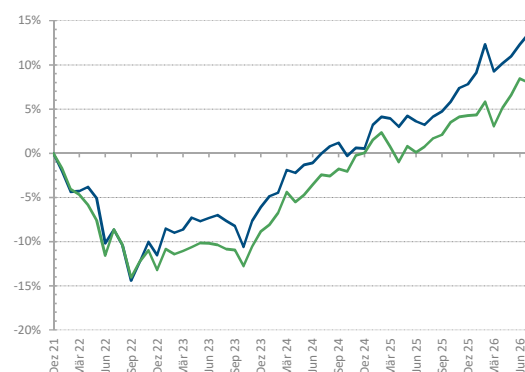
	laufendes Jahr 1.1.2026 - 31.07.2026	historisch ab 31.12.2021
Ausgangswert:	275'652'418	180'237'153
Netto		
Kapitalflüsse	3'444'633	75'919'678
Wertveränderung:	14'588'128	37'528'348
Endwert:	293'685'179	293'685'179



Performance Gesamtvermögen

— Avanea — Benchmark

	<u>Avanea 30</u>	<u>Benchmark</u>	<u>relativ</u>
seit Jahresbeginn:	5.27%	3.55%	1.72%
letzter Monat:	1.05%	-0.43%	1.48%
letzte 3 Monate	3.01%	2.72%	0.29%
Vorjahr	7.26%	4.24%	3.02%
seit 29.02.2024:	18.79%	15.80%	2.99%
(seit Mandatsbeginn Dr. Pirmin Hotz VV AG)			
seit 31.12.2021:	13.49%	7.98%	5.51%
(seit Mandatsbeginn)			

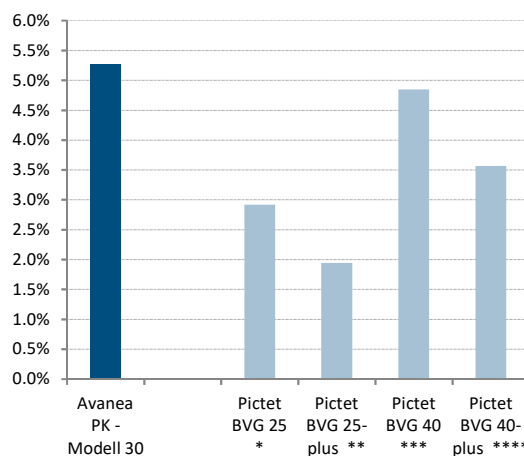


BVG-Universum

Performance in CHF seit Jahresbeginn

Index	Performance YTD
Avanea PK - Modell 30	5.27%
Pictet BVG 25 *	2.92%
Pictet BVG 25-plus **	1.94%
Pictet BVG 40 ***	4.85%
Pictet BVG 40-plus ****	3.56%

- * 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%



31.07.2026 | Avanea PK - Modell 30

Anlagestruktur Gesamtvermögen und Bandbreiten

Anlagekategorie	Strategie	Avanea	Bandbreiten	Status	WHG	Index	Performance YTD	
							Index	Avanea
Liquidität	5.0%	1.2%	0 - 20%	OK	CHF+FW	FTSE CHF 3 M	-0.04%	n.a.
Obligationen CHF	30.0%	34.7%	10 - 45%	OK	CHF	SBI AAA-BBB TR	-0.34%	-0.05%
Obligationen FW ¹	15.0%	5.0%	0 - 25%	OK	FW	JPM GBI in CHF	0.34%	1.19%
Aktien Schweiz	15.0%	20.2%	10 - 30%	OK	CHF	SPI TR	10.66%	12.27%
Aktien Ausland ²	15.0%	18.7%	0 - 20%	OK	FW	MSCI World AC NR	13.47%	11.89%
Alt. Anlagen / PE	5.0%	3.9%	0 - 15%	OK	CHF+FW	CHF 3 M + 1.5% p.a.	0.83%	0.83%
Immobilien Schweiz	15.0%	16.3%	0 - 30%	OK	CHF	SXI Immofonds TR	-0.36%	3.96%
Total	100.0%	100.0%					3.55%	5.27%

¹ Performancemessung inkl. allfälliger Fremdwährungsabsicherung

Begrenzung Gesamtkategorien

Bezeichnung	Strategie	Avanea	Bandbreiten	Status	Einzelbegrenzungen Details
Fremdwährungen ²	30.0%	20.4%	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