

Monatsbericht Juli 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) Hotz / Wyss

Verwalter

PK Avanea

Dr. Pirmin Hotz VV AG bis 31.03.

Wyss & Partner AG ab 01.04.

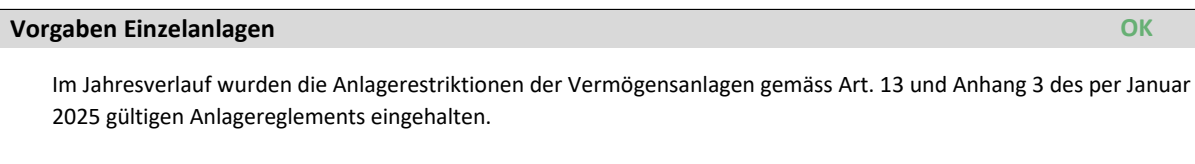
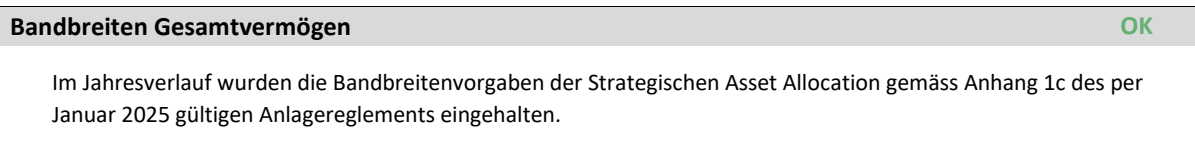
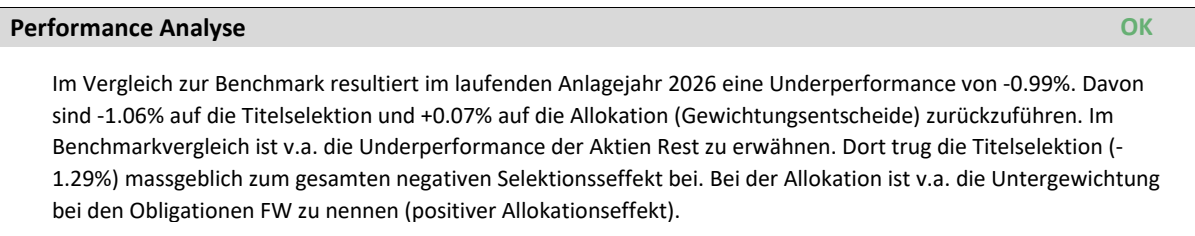
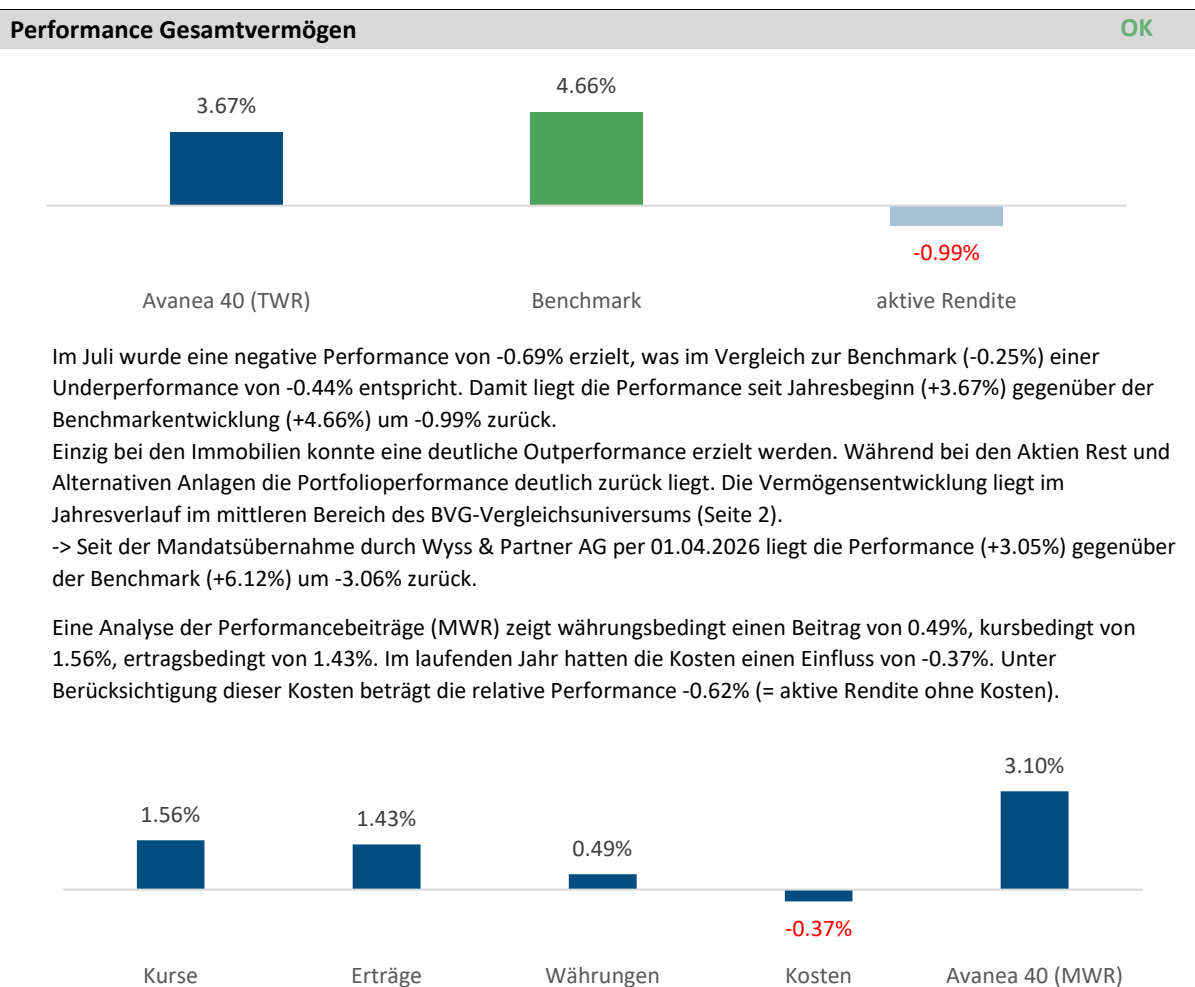
Investment Controller: **Ralf Vetsch** (Mandatsleiter)
Markus Häni (Stellvertreter)

r.vetsch@lmm-ic.com

m.haeni@lmm-ic.com

31.07.2026 | Avanea PK - Modell 40

Der Anlagezeitraum 01.01.2026 - 31.7.2026 im Überblick

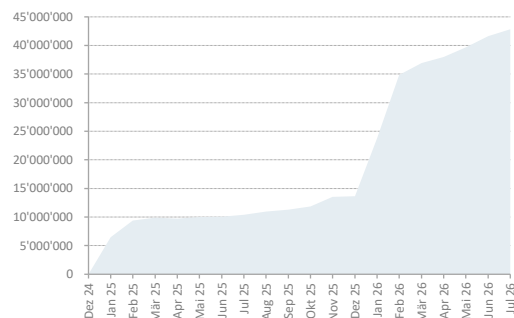


31.07.2026 | Avanea PK - Modell 40

Wertentwicklung Gesamtvermögen

Marktwert in Schweizer Franken

	laufendes Jahr 1.1.2026 - 31.07.2026	historisch ab 31.12.2024
Ausgangswert:	13'617'148	0
Netto		
Kapitalflüsse	28'163'576	41'181'831
Wertveränderung:	1'054'414	1'653'307
Endwert:	42'835'138	42'835'138

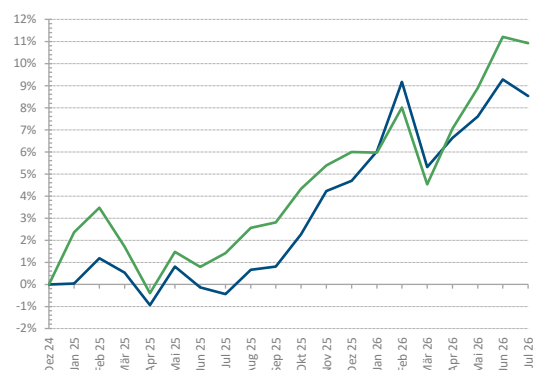


Performance Gesamtvermögen

— Avanea — Benchmark

Wyss & Partner AG ab 01.04.

	Avanea 40	Benchmark	relativ
seit Jahresbeginn:	3.67%	4.66%	-0.99%
letzter Monat:	-0.69%	-0.25%	-0.44%
letzte 3 Monate	1.78%	3.62%	-1.84%
Vorjahr	4.68%	5.99%	-1.31%
seit 31.12.2024: (seit Mandatsbeginn)	8.52%	10.93%	-2.41%

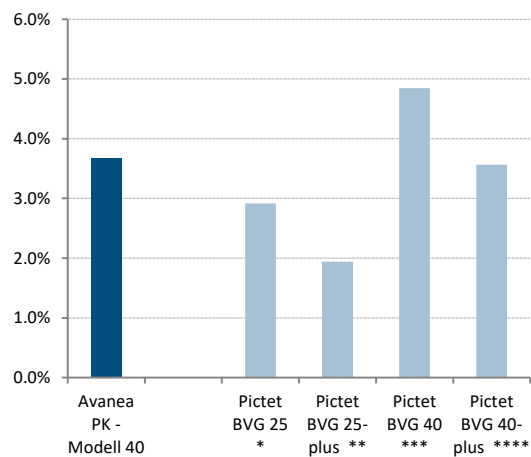


BVG-Universum

Performance in CHF seit Jahresbeginn

Index	Performance YTD
Avanea PK - Modell 40	3.67%
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 40

Anlagestruktur Gesamtvermögen und Bandbreiten

Anlagekategorie	Strategie	Avanea	Bandbreiten	Status	WHG	Index	Performance YTD	
							Index	Avanea
Liquidität	5.0%	6.6%	0 - 20%	OK	CHF+FW	FTSE CHF 3 M	-0.04%	n.a.
Obligationen CHF	20.0%	29.0%	10 - 35%	OK	CHF	SBI AAA-BBB TR	-0.34%	-0.36%
Obligationen FW ¹	15.0%	0.0%	0 - 25%	OK	FW	JPM GBI in CHF	0.34%	0.00%
Aktien Schweiz	25.0%	26.4%	15 - 35%	OK	CHF	SPI TR	10.66%	10.21%
Aktien Ausland ²	15.0%	18.0%	0 - 25%	OK	FW	MSCI World AC NR	13.47%	5.04%
Alt. Anlagen / Gold	5.0%	1.0%	0 - 15%	OK	CHF+FW	CHF 3 M + 1.5% p.a.	0.83%	-4.16%
Immobilien Schweiz	15.0%	19.0%	5 - 30%	OK	CHF	SXI Immofonds TR	-0.36%	2.60%
Total	100.0%	100.0%					4.66%	3.67%

¹ Performancemessung inkl. allfälliger Fremdwährungsabsicherung

Begrenzung Gesamtkategorien

Bezeichnung	Strategie	Avanea	Bandbreiten	Status	Einzelbegrenzungen Details
Fremdwährungen ²	35.0%	18.4%	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