

Monatsbericht August 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

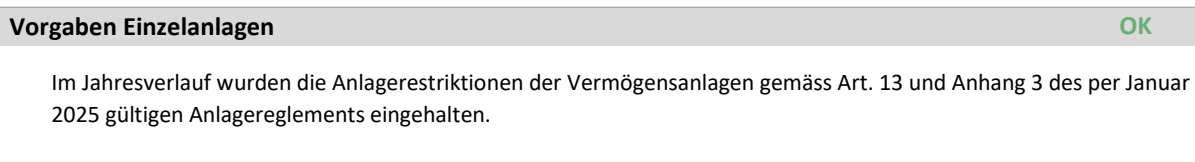
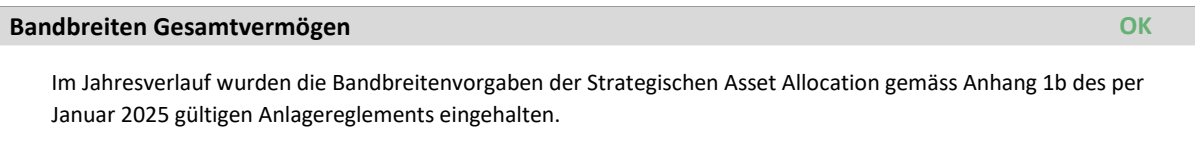
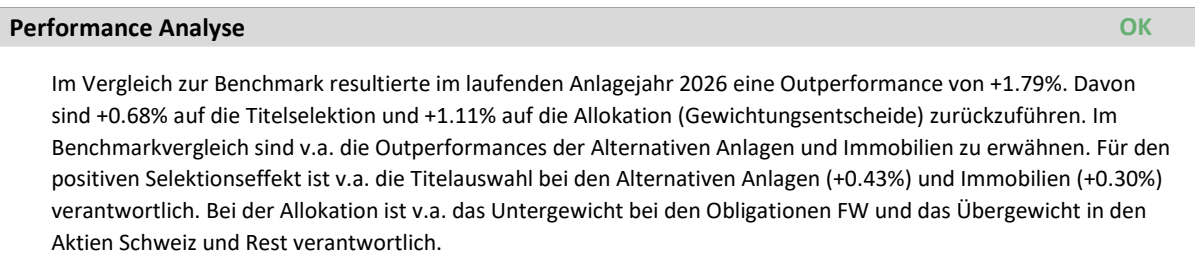
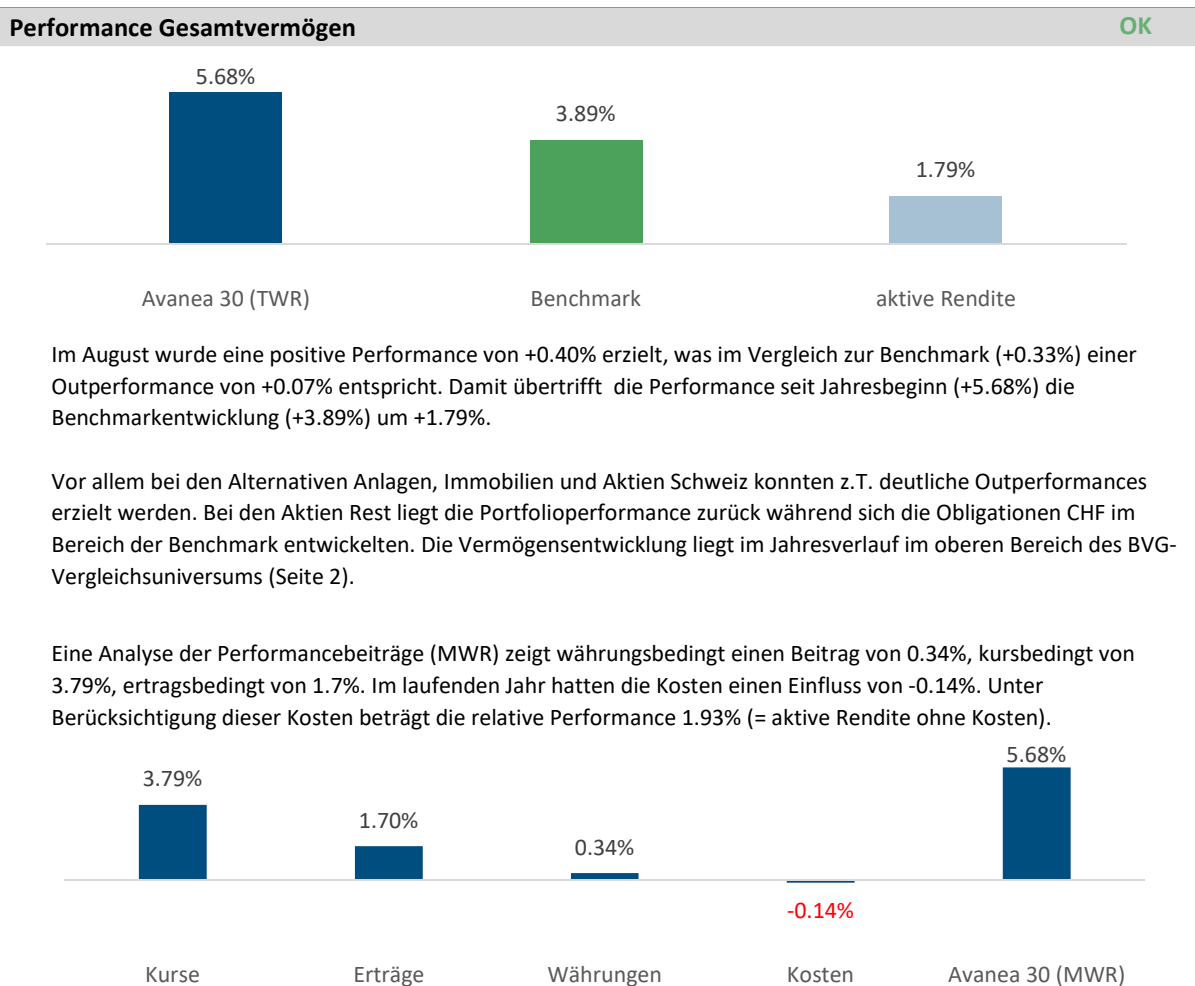
Dr. Pirmin Hotz VV AG

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

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

31.08.2026 | Avanea PK - Modell 30

Der Anlagezeitraum 01.01.2026 - 31.8.2026 im Überblick

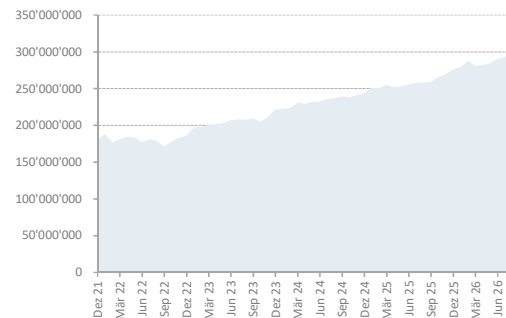


31.08.2026 | Avanea PK - Modell 30

Wertentwicklung Gesamtvermögen

Marktwert in Schweizer Franken

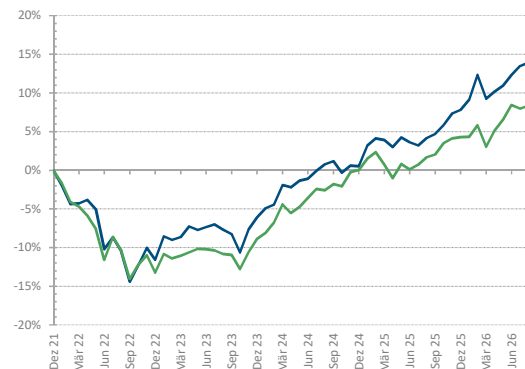
	laufendes Jahr 1.1.2026 - 31.08.2026	historisch ab 31.12.2021
Ausgangswert:	275'652'418	180'237'153
Netto		
Kapitalflüsse	1'864'396	74'339'441
Wertveränderung:	15'734'754	38'674'973
Endwert:	293'251'567	293'251'567



Performance Gesamtvermögen

— Avanea — Benchmark

	<u>Avanea 30</u>	<u>Benchmark</u>	<u>relativ</u>
seit Jahresbeginn:	5.68%	3.89%	1.79%
letzter Monat:	0.39%	0.33%	0.06%
letzte 3 Monate	2.66%	1.65%	1.01%
Vorjahr	7.26%	4.24%	3.02%
seit 29.02.2024:	19.25%	16.18%	3.07%
(seit Mandatsbeginn Dr. Pirmin Hotz VV AG)			
seit 31.12.2021:	13.93%	8.33%	5.60%
(seit Mandatsbeginn)			

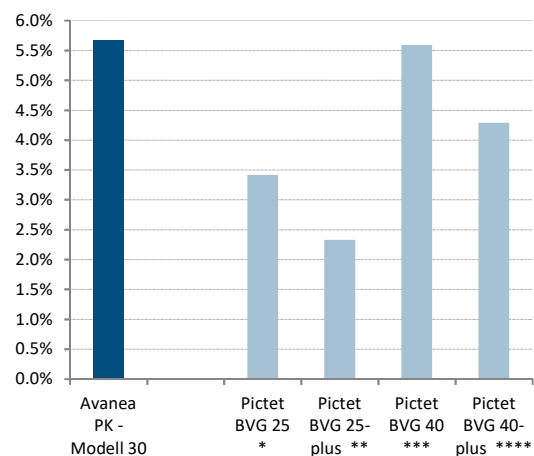


BVG-Universum

Performance in CHF seit Jahresbeginn

Index	Performance YTD
Avanea PK - Modell 30	5.68%
Pictet BVG 25 *	3.41%
Pictet BVG 25-plus **	2.33%
Pictet BVG 40 ***	5.59%
Pictet BVG 40-plus ****	4.29%

- * 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%



31.08.2026 | Avanea PK - Modell 30

Anlagestruktur Gesamtvermögen und Bandbreiten

Anlagekategorie	Strategie	Avanea	Bandbreiten	Status	WHG	Index	Performance YTD	
							Index	Avanea
Liquidität	5.0%	0.9%	0 - 20%	OK	CHF+FW	FTSE CHF 3 M	-0.05%	n.a.
Obligationen CHF	30.0%	37.2%	10 - 45%	OK	CHF	SBI AAA-BBB TR	-0.22%	0.15%
Obligationen FW ¹	15.0%	5.0%	0 - 25%	OK	FW	JPM GBI in CHF	0.39%	1.75%
Aktien Schweiz	15.0%	19.5%	10 - 30%	OK	CHF	SPI TR	10.38%	11.43%
Aktien Ausland ²	15.0%	17.4%	0 - 20%	OK	FW	MSCI World AC NR	16.64%	15.31%
Alt. Anlagen / PE	5.0%	4.0%	0 - 15%	OK	CHF+FW	CHF 3 M + 1.5% p.a.	0.95%	5.52%
Immobilien Schweiz	15.0%	16.0%	0 - 30%	OK	CHF	SXI Immofonds TR	-1.06%	2.07%
Total	100.0%	100.0%					3.89%	5.68%

¹ Performancemessung inkl. allfälliger Fremdwährungsabsicherung

Begrenzung Gesamtkategorien

Bezeichnung	Strategie	Avanea	Bandbreiten	Status	Einzelbegrenzungen Details
Fremdwährungen ²	30.0%	19.0%	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