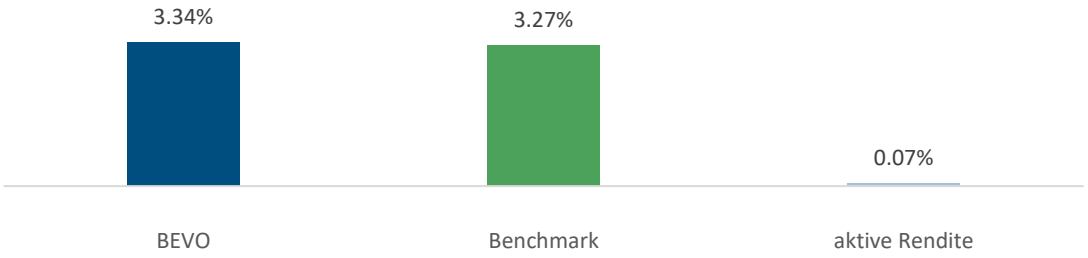
28.02.2023 | BEVO Vorsorgestiftung

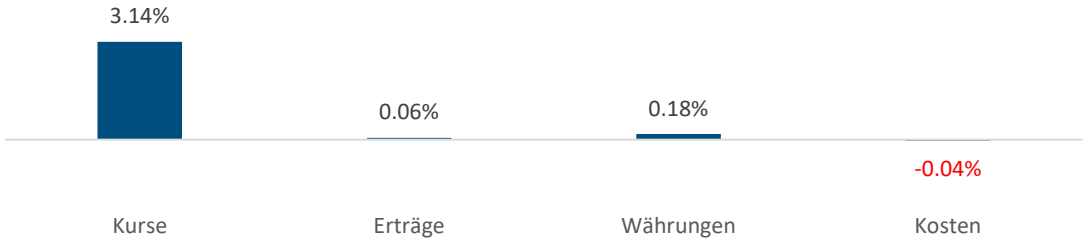
Der Anlagezeitraum 01.01.2023 - 28.2.2023 im Überblick

Performance Gesamtvermögen — OK



Mitte Januar 2023 wurde das Anlagevermögen von der CS zur LGT transferiert und per 28.02.2023 wurde dort das Vermögen wiederum auf die Hauptanlageklassen aufgeteilt. Die Verbuchungen und Abstimmungen konnten wir erfolgreich durchführen. Nur das Settlement der Private Equity Anlagen ist noch offen. Wir überwachen die Umstrukturierung weiterhin kontinuierlich.
Nach einem guten Start im Januar sind sowohl die Performance und als auch die Outperformance etwas zurückgegangen. Der Vorsprung auf die Benchmark betrug +0.07% (siehe obenstehend). Die Vermögensentwicklung der BEVO liegt im Jahresverlauf auch im Bereich des BVG-Vergleichsuniversums (Seite 2/3).

Eine Analyse der Performancebeiträge (MWR) zeigt währungsbedingt einen Beitrag von 0.18%, kursbedingt von 3.14%, ertragsbedingt von 0.06%. Im laufenden Jahr hatten die Kosten einen Einfluss von -0.04%. Unter Berücksichtigung dieser Kosten beträgt die relative Performance 0.11% (= aktive Rendite ohne Kosten).



Performance Analyse — OK

Im Vergleich zur Benchmark resultierte im laufenden Anlagejahr 2023 eine Outperformance von +0.07%. Davon sind +0.19% auf die Titelselektion und -0.12% auf die Allokation (Gewichtungsentscheide) zurückzuführen.
Im Benchmarkvergleich ist v.a. die Outperformances bei den Aktien Schweiz positiv zu erwähnen. Die Neubewertung der Cross II Private Equity Anlage trug auch zum deutlich positiven Resultat bei.

Bandbreiten Gesamtvermögen — OK

Im Jahresverlauf wurden die Bandbreitenvorgaben der Strategischen Asset Allocation gemäss Anhang A des per Januar 2018 gültigen Anlagereglements eingehalten.

Vorgaben Einzelanlagen — OK

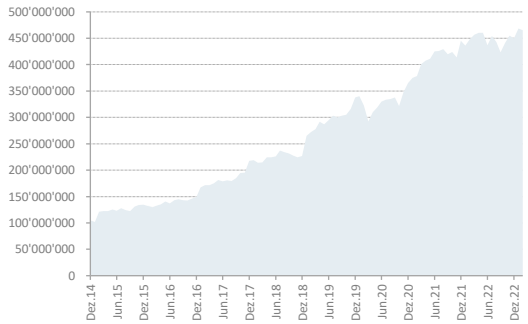
Im Jahresverlauf wurden die Anlagerestriktionen der Vermögensanlagen gemäss Art. 12 und Anhang B des per Januar 2018 gültigen Anlagereglements eingehalten.

28.02.2023 | BEVO Vorsorgestiftung

Wertentwicklung Gesamtvermögen

Marktwert in Schweizer Franken

	laufendes Jahr 1.1.2023 - 28.02.2023	historisch ab 31.12.2014
Ausgangswert:	**450'060'996**	**105'047'739**
Netto Kapitalflüsse	-222	300'670'671
Wertveränderung:	**15'034'230**	**59'376'594**
Endwert:	**465'095'004**	**465'095'004**



Deckungsgradschätzer

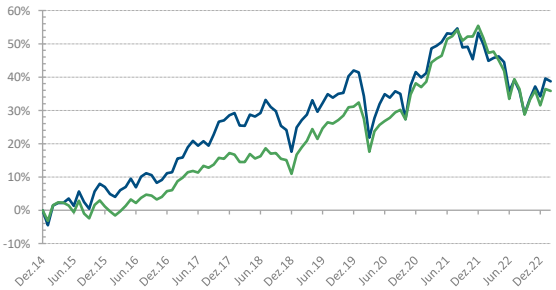
Geschätzter Deckungsgrad per 31.12.2022	**97.4%**	
Rendite seit Jahresanfang	3.3%	
Sollrendite pro rata	-0.5%	(3% p.a. = technischer Zinssatz 2% p.a. + 1% p.a.)
Geschätzter Deckungsgrad per 28.2.2023	**100.2%**	

Performance Gesamtvermögen

BEVO — Benchmark

	BEVO	Benchmark	relativ
seit Jahresbeginn:	**3.34%**	3.27%	0.07%
letzter Monat:	**-0.66%**	-0.47%	-0.19%
letzte 3 Monate	**1.06%**	-0.05%	1.11%
letztes Jahr:	**-12.50%**	-15.38%	2.88%
seit 31.12.2018:	**17.96%**	22.43%	-4.47%

(seit letzter Performance-Fee-Abrechnung)



BVG-Universum

Performance in CHF seit Jahresbeginn

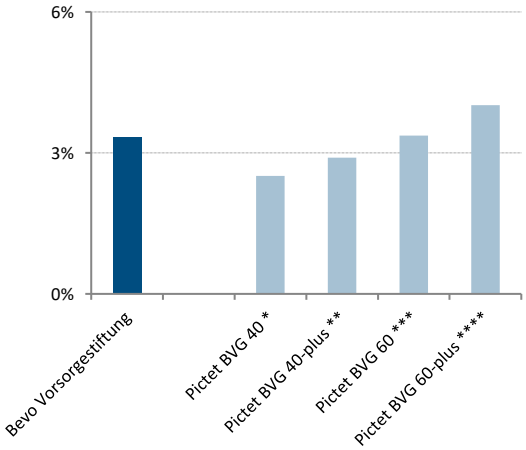
Index	Performance YTD
Bevo Vorsorgestiftung	**3.34%**
Pictet BVG 40 *	2.51%
Pictet BVG 40-plus **	2.90%
Pictet BVG 60 ***	3.37%
Pictet BVG 60-plus ****	4.01%

* Aktien 40%; keine Immobilien und Alternative Anlagen

** Aktien 30%; Immobilien 10%, Alternative Anlagen 10%

*** Aktien 60%; keine Immobilien und Alternative Anlagen

**** Aktien 45%; Immobilien 10%, Alternative Anlagen 15%



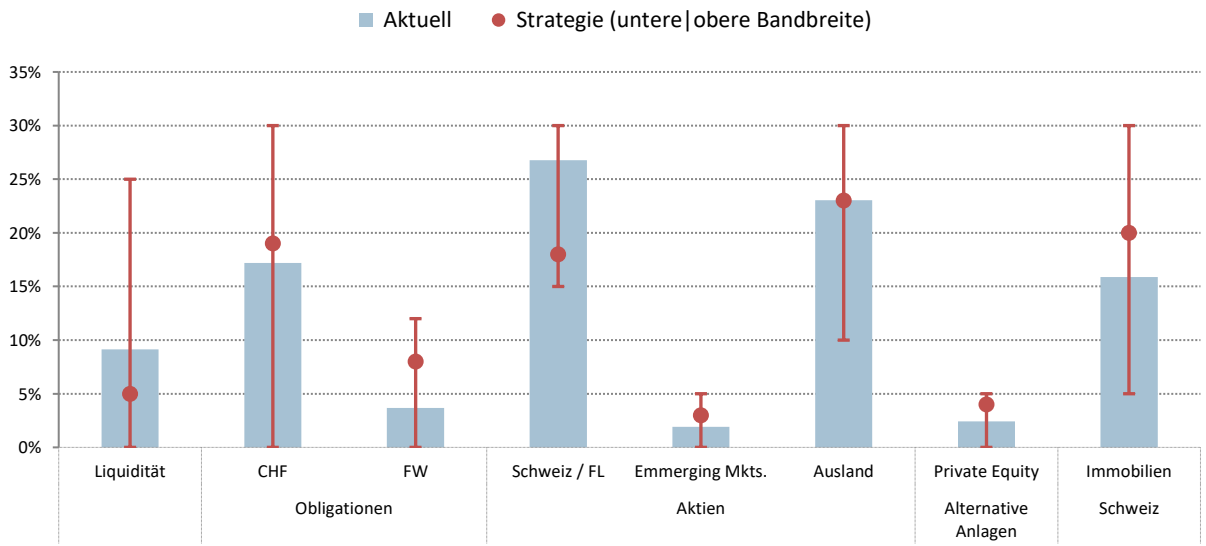
28.02.2023 | BEVO Vorsorgestiftung

Anlagestruktur Gesamtvermögen und Bandbreiten

Anlagekategorie	Strategie	BEVO	Bandbreiten	Status	WHG	Index	Performance YTD Index	Performance YTD BEVO
Liquidität	5.0%	**9.1%**	0 - 25%	OK	CHF+FW	Citigroup CHF 3 M	0.11%	n.a.
Obligationen CHF	19.0%	**17.2%**	0 - 30%	OK	CHF	SBI AAA-BBB TR	0.85%	0.70%
Obligationen FW [1]	8.0%	**3.7%**	0 - 12%	OK	FW	Citigroup WGBI custom	1.17%	-1.69%
Aktien Schweiz/FL	18.0%	**26.8%**	15 - 30%	OK	CHF	SPI TR	4.14%	9.93%
Aktien Emerging Mkts.	3.0%	**1.9%**	0 - 5%	OK	FW	MSCI EM NR	2.21%	0.53%
Aktien Welt	23.0%	**23.0%**	10 - 30%	OK	FW	MSCI World Dev. NR	5.86%	3.61%
Private Equity	4.0%	**2.4%**	0 - 5%	OK	CHF	LPX 50 Index	13.56%	7.48%
Immobilien Schweiz	20.0%	**15.9%**	5 - 30%	OK	CHF	SXI Immofonds TR	1.46%	-0.88%
Total	**100.0%**	**100.0%**					**3.27%**	3.34%

[1] Performancemessung inkl. Fremdwährungsabsicherung

Begrenzung Gesamtkategorien

Bezeichnung	Strategie	BEVO	Bandbreiten	Status	Einzelbegrenzungen | Details
Auslandschuldner	27.0%	**20.9%**	15 - 42%	OK	Max. Durationabweichung +/- 30% Index
Fremdwährungen [2]	34.0%	**31.5%**	15 - 47%	OK	Ohne Begründung Max. 40% gemäss BPVV
Aktien inkl. Private Equity	48.0%	**54.1%**	25 - 60%	OK	Max. 3% der Börsenkapitalisierung
Aktien und Immobilien	68.0%	**70.0%**	30 - 80%	OK	Max. Fremdfinanzierung 60%
Alternative Anlagen	4.0%	**2.4%**	0 - 5%	OK	gemäss BPVV Art. 25 k)

[2] Aktien-Anlagefonds mit Referenzwährung CHF ohne Look-Through zu 100% den Fremdwährungen zugeordnet