

Monatsbericht Januar 2025

BEVO Vorsorgestiftung Liechtenstein

Eckdaten

Mandatsbezeichnung: **BEVO Vorsorgestiftung**

Empfänger: **Thomas Hug, Geschäftsführer**
Christoph Strohm, Stellvertreter

Referenz-Währung: **CHF**

Anlagestrategie: **gemäss Anlagereglement per Januar 2018**

Depotbank(en): **LGT (Global Custodian) / UBS (CS) (Zahlungskonto) / Diverse PE-Anlagen**

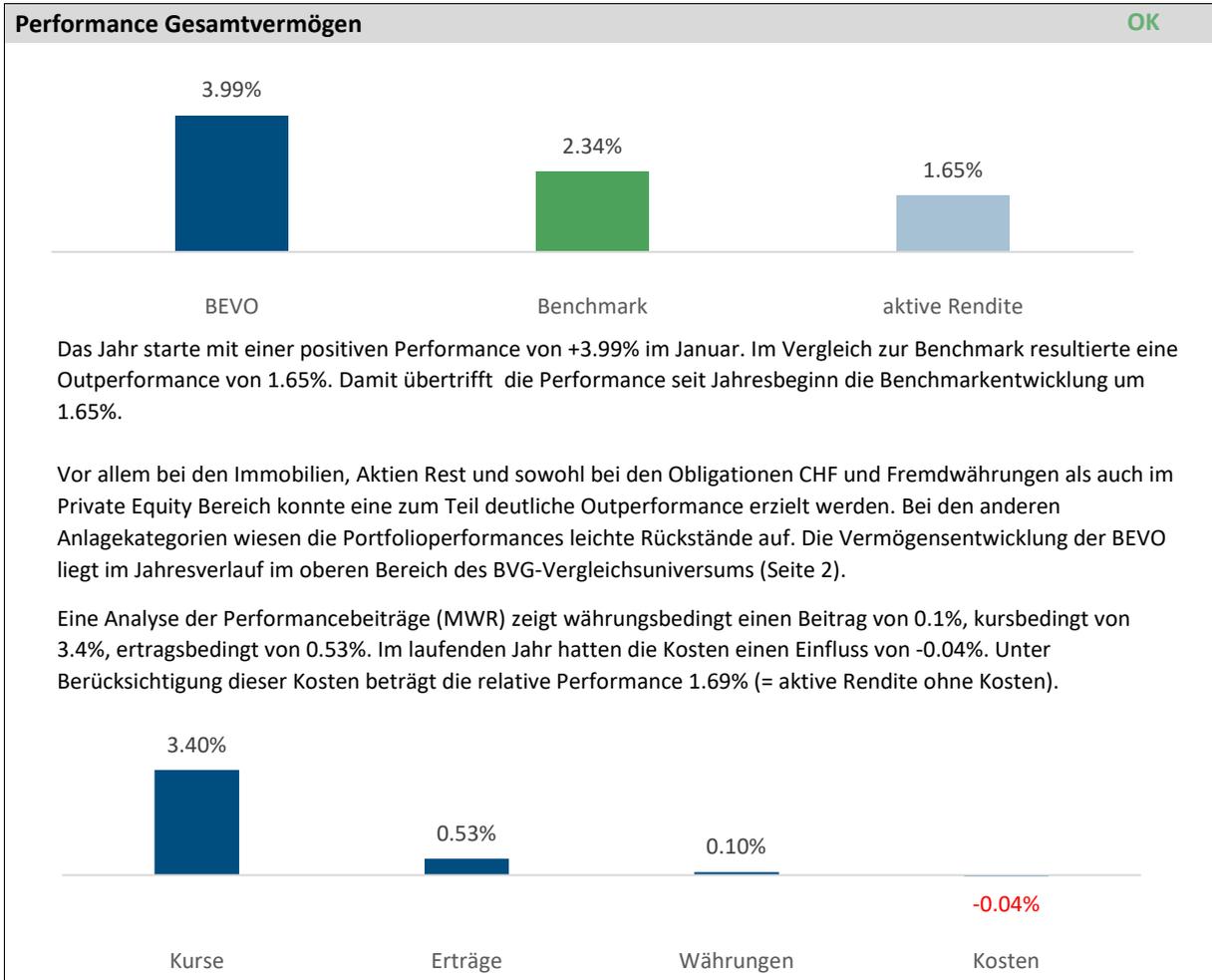
Mandate Verwalter:	<u>aktive Mandate</u>	<u>Verwalter</u>
	Liquidität	PK Assets AG
	Obligationen CHF	PK Assets AG
	Obligationen FW	PK Assets AG
	Aktien Schweiz/FL	PK Assets AG
	Aktien Ausland / EmMa	PK Assets AG
	Private Equity	PK Assets AG
	Immobilien Schweiz	PK Assets AG

Investment Controller: **Ralf Vetsch** (Mandatsleiter) r.vetsch@lmm-ic.com

Markus Häni (Stellvertreter) m.haeni@lmm-ic.com

31.01.2025 | BEVO Vorsorgestiftung

Der Anlagezeitraum 01.01.2025 - 31.1.2025 im Überblick



Performance Analyse OK

Im Vergleich zur Benchmark resultierte im Anlagejahr 2025 eine Outperformance von 1.65%. Davon sind 1.12% auf die Titelselektion und 0.53% auf die Allokation (Gewichtungentscheide) zurückzuführen.

Im Benchmarkvergleich ist v.a. die Outperformance bei den Immobilien positiv zu erwähnen. Sie trugen mit einem positiven Selektionseffekt von 0.98% massgeblich zur Outperformance bei. Auf der Seite der Allokation machte sich v.a. das Übergewicht im starken Schweizer Aktienmarkt positiv bemerkbar.

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.

31.01.2025 | BEVO Vorsorgestiftung

Wertentwicklung Gesamtvermögen

Marktwert in Schweizer Franken

	laufendes Jahr 1.1.2025 - 31.01.2025	historisch ab 31.12.2014
Ausgangswert:	588'203'860	105'047'739
Netto		
Kapitalflüsse	-10'906'372	289'764'521
Wertveränderung:	23'187'813	205'673'041
Endwert:	600'485'301	600'485'301



Deckungsgradschätzer

Deckungsgrad per 31.12.2023	100.10%
Rendite 2024	10.80%
Rendite seit Jahresanfang	3.99%
Sollrendite pro rata	-3.25%
Geschätzter Deckungsgrad per 31.1.2025	111.70%

(3% p.a. = technischer Zinssatz 2% p.a. + 1% p.a.)

Performance Gesamtvermögen

— BEVO — Benchmark

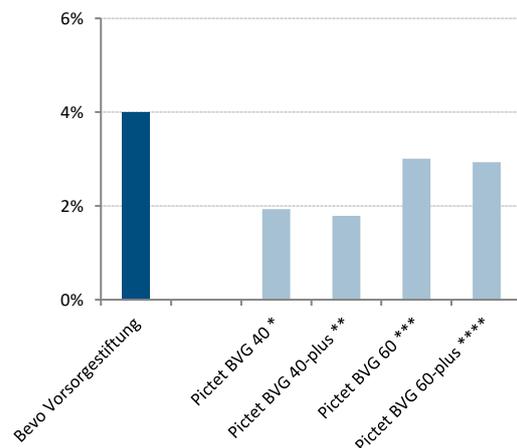
	BEVO	Benchmark	relativ
seit Jahresbeginn:	3.99%	2.34%	1.65%
letzter Monat:	3.99%	2.34%	1.65%
letzte 3 Monate	6.48%	5.42%	1.06%
letztes Jahr:	10.80%	14.01%	-3.21%
seit 31.12.2018:	40.54%	48.79%	-8.25%
<i>(seit letzter Performance-Fee-Abrechnung)</i>			
seit 31.12.2014:	65.23%	65.06%	0.17%
<i>(seit Mandatsbeginn)</i>			



BVG-Universum

Performance in CHF seit Jahresbeginn

Index	Performance YTD
Bevo Vorsorgestiftung	3.99%
Pictet BVG 40 *	1.93%
Pictet BVG 40-plus **	1.79%
Pictet BVG 60 ***	3.01%
Pictet BVG 60-plus ****	2.93%



- * 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%

31.01.2025 | BEVO Vorsorgestiftung

Anlagestruktur Gesamtvermögen und Bandbreiten

Anlagekategorie	Strategie	BEVO	Bandbreiten	Status	WHG	Index	Performance YTD	
							Index	BEVO
Liquidität	5.0%	3.7%	0 - 25%	OK	CHF+FW	Citigroup CHF 3 M	0.03%	n.a.
Obligationen CHF	19.0%	16.0%	0 - 30%	OK	CHF	SBI AAA-BBB TR	-0.64%	-0.34%
Obligationen FW ¹	8.0%	8.1%	0 - 12%	OK	FW	FTSE Custom.	0.53%	0.84%
Aktien Schweiz/FL	18.0%	25.2%	15 - 30%	OK	CHF	SPI TR	8.20%	7.48%
Aktien Emerging Mkts.	3.0%	2.3%	0 - 5%	OK	FW	MSCI EM NR	1.99%	1.34%
Aktien Welt	23.0%	24.8%	10 - 30%	OK	FW	MSCI World Dev. NR	3.74%	4.62%
Private Equity	4.0%	3.4%	0 - 5%	OK	CHF	LPX 50 Index	7.49%	7.85%
Immobilien Schweiz	20.0%	16.5%	5 - 30%	OK	CHF	SXI Immofonds TR	-1.39%	4.58%
Total	100.0%	100.0%					2.34%	3.99%

¹ Performancemessung inkl. Fremdwährungsabsicherung

Begrenzung Gesamtkategorien

Bezeichnung	Strategie	BEVO	Bandbreiten	Status	Einzelbegrenzungen Details
Auslandschuldner	27.0%	24.1%	15 - 42%	OK	Max. Durationabweichung +/- 30% Index
Fremdwährungen ²	34.0%	39.0%	15 - 47%	OK	Ohne Begründung Max. 40% gemäss BPVV
Aktien inkl. Private Equity	48.0%	55.6%	25 - 60%	OK	Max. 3% der Börsenkapitalisierung
Aktien und Immobilien	68.0%	72.1%	30 - 80%	OK	Max. Fremdfinanzierung 60%
Alternative Anlagen	4.0%	3.4%	0 - 5%	OK	gemäss BPVV Art. 25 k)

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

