

Monatsbericht Dezember 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**

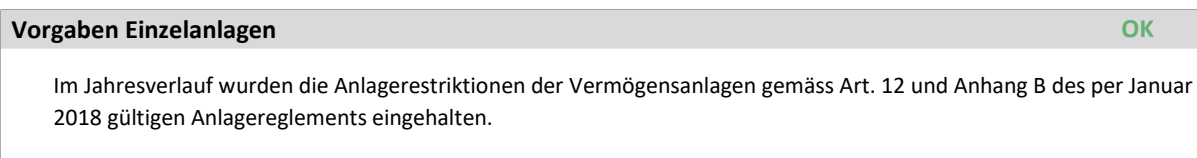
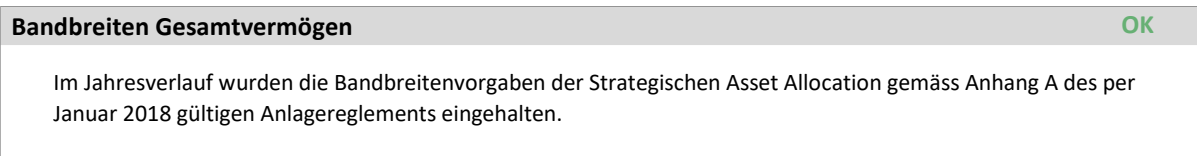
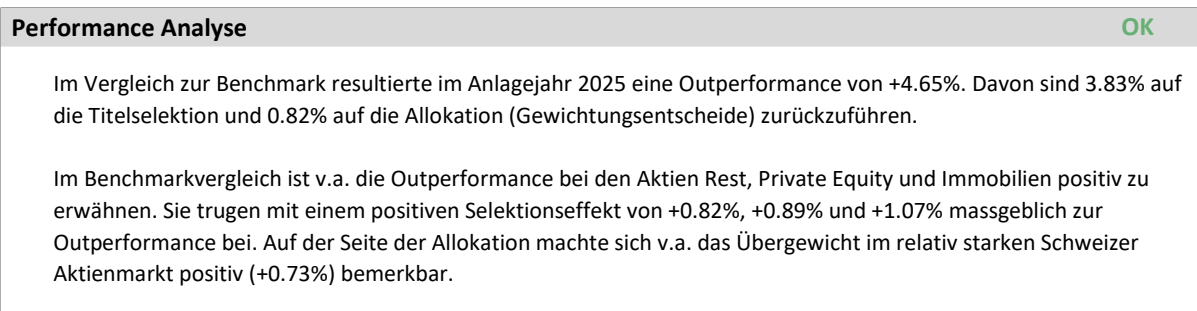
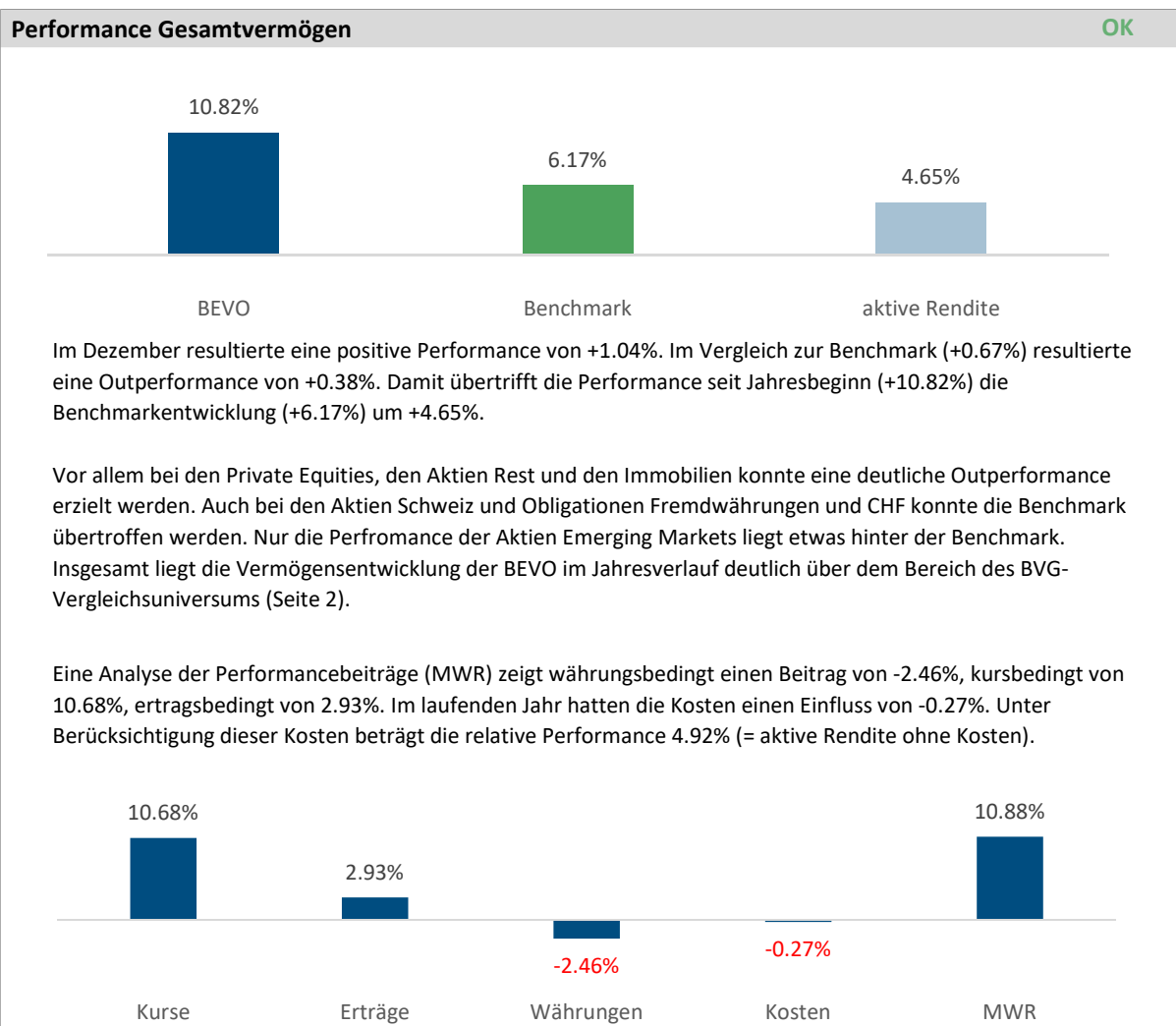
Mandate Verwalter:	<u>aktive Mandate</u>	<u>Verwalter</u>
	Liquidität	PK Assets AG
	Obligationen CHF	PK Assets AG
	Obligationen FW	PK Assets AG
	Aktien Schweiz/FL	PK Assets AG
	Aktien Ausland / EmMa	PK Assets AG
	Private Equity	PK Assets AG
	Immobilien Schweiz	PK Assets AG

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

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

31.12.2025 | BEVO Vorsorgestiftung

Der Anlagezeitraum 01.01.2025 - 31.12.2025 im Überblick



31.12.2025 | BEVO Vorsorgestiftung

Wertentwicklung Gesamtvermögen

Marktwert in Schweizer Franken

	laufendes Jahr 1.1.2025 - 31.12.2025	historisch ab 31.12.2014
Ausgangswert:	589'356'130	105'047'739
Netto		
Kapitalflüsse	20'533'112	321'204'005
Wertveränderung:	64'287'109	247'924'607
Endwert:	674'176'351	674'176'351



Performance Gesamtvermögen

— BEVO — Benchmark

	BEVO	Benchmark	relativ
seit Jahresbeginn:	10.82%	6.17%	4.65%
letzter Monat:	1.04%	0.67%	0.38%
letzte 3 Monate	3.59%	3.08%	0.51%
letztes Jahr:	11.01%	14.01%	-3.00%
seit 31.12.2014: (seit Mandatsbeginn)	76.44%	71.24%	5.20%



BVG-Universum

Performance in CHF seit Jahresbeginn

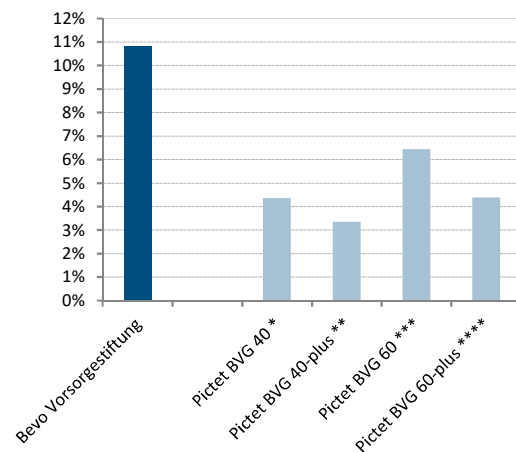
Index	Performance YTD
Bevo Vorsorgestiftung	10.82%
Pictet BVG 40 *	4.35%
Pictet BVG 40-plus **	3.35%
Pictet BVG 60 ***	6.44%
Pictet BVG 60-plus ****	4.38%

* 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%



31.12.2025 | BEVO Vorsorgestiftung

Anlagestruktur Gesamtvermögen und Bandbreiten

Anlagekategorie	Strategie	BEVO	Bandbreiten	Status	WHG	Index	Performance YTD	
							Index	BEVO
Liquidität	5.0%	4.5%	0 - 25%	OK	CHF+FW	Citigroup CHF 3 M	0.03%	n.a.
Obligationen CHF	19.0%	16.1%	0 - 30%	OK	CHF	SBI AAA-BBB TR	-0.09%	0.56%
Obligationen FW ¹	8.0%	6.8%	0 - 12%	OK	FW	FTSE Custom.	-6.27%	-2.97%
Aktien Schweiz/FL	18.0%	25.9%	15 - 30%	OK	CHF	SPI TR	17.76%	20.57%
Aktien Emerging Mkts.	3.0%	3.3%	0 - 5%	OK	FW	MSCI EM NR	16.76%	15.35%
Aktien Welt	23.0%	23.2%	10 - 30%	OK	FW	MSCI World Dev. NR	5.86%	9.76%
Private Equity	4.0%	3.1%	0 - 5%	OK	CHF	LPX 50 Index	-11.61%	17.59%
Immobilien Schweiz	20.0%	17.0%	5 - 30%	OK	CHF	SXI Immofonds TR	10.62%	17.87%
Total	100.0%	100.0%					6.17%	10.82%

¹ Performancemessung inkl. Fremdwährungsabsicherung

Begrenzung Gesamtkategorien

Bezeichnung	Strategie	BEVO	Bandbreiten	Status	Einzelbegrenzungen Details
Auslandschuldner	27.0%	22.9%	15 - 42%	OK	Max. Durationabweichung +/- 30% Index
Fremdwährungen ²	34.0%	36.1%	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%	72.6%	30 - 80%	OK	Max. Fremdfinanzierung 60%
Alternative Anlagen	4.0%	3.1%	0 - 5%	OK	gemäss BPVV Art. 25 k)

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