

Monatsbericht März 2026

BEVO Vorsorgestiftung Liechtenstein

Eckdaten

Mandatsbezeichnung: **BEVO Vorsorgestiftung**

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

Referenz-Währung: **CHF**

Anlagestrategie: **gemäss Anlagereglement per Januar 2018**

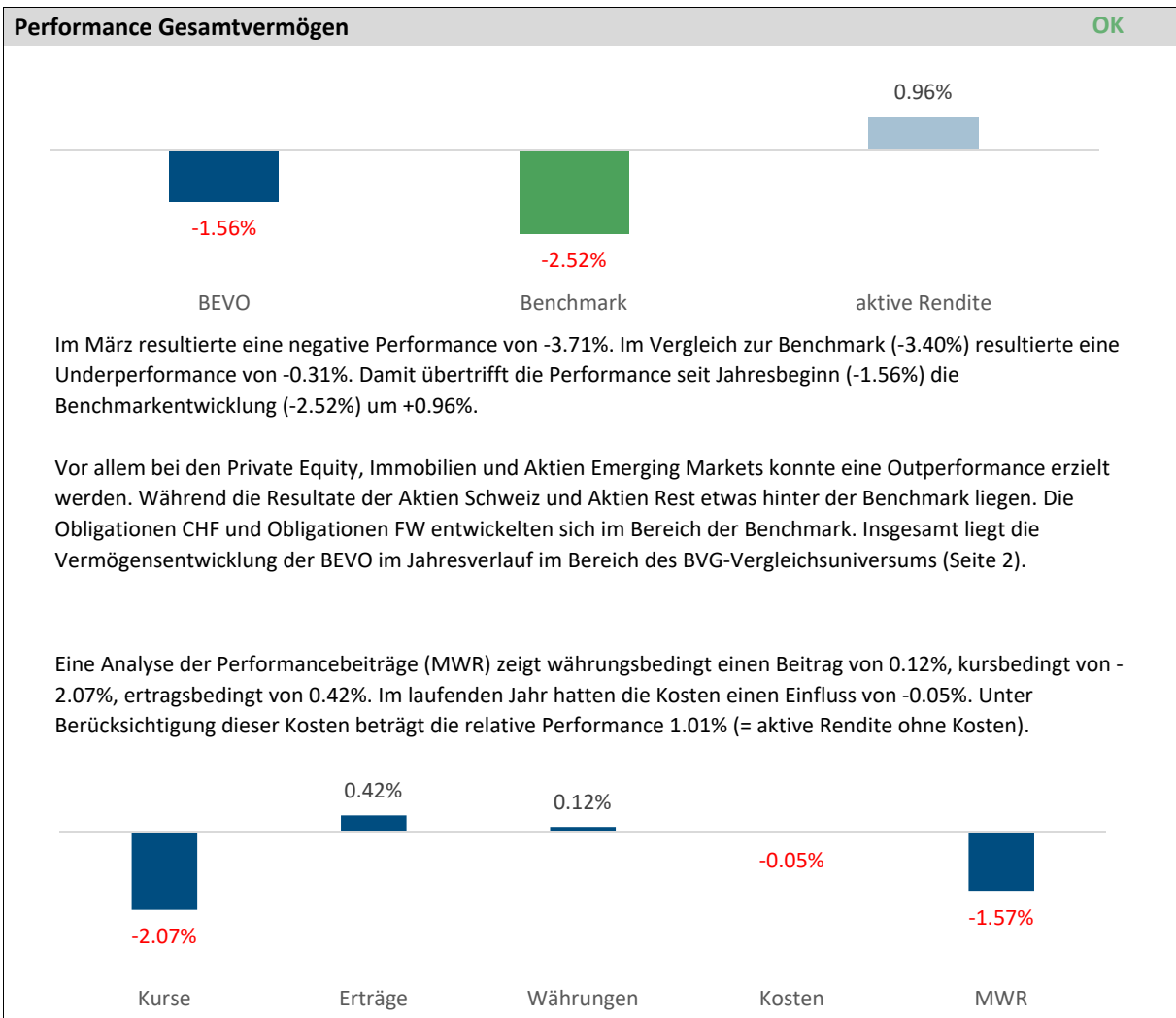
Depotbank(en): **LGT (Global Custodian) / LGT, UBS (Zahlungskonti) / Diverse PE-Anlagen**

| 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 |

31.03.2026 | BEVO Vorsorgestiftung

Der Anlagezeitraum 01.01.2026 - 31.3.2026 im Überblick



Performance Analyse OK

Im Vergleich zur Benchmark resultierte im aktuellen Anlagejahr eine Outperformance von +0.96%. Davon sind +0.89% auf die Titelselektion und +0.08% auf die Allokation (Gewichtungsentscheide) zurückzuführen.

Im Benchmarkvergleich ist v.a. die Selektion bei den Immobilien (+0.94%) und Private Equity (+0.65%) positiv zu erwähnen, während der Selektionseffekt bei den Aktien Schweiz (-0.32%) und Aktien Rest (-0.41%) negativ war. Insgesamt führte dies zu einem positiven Selektionseffekt (+0.89%). Auf der Seite der Allokation machte sich lediglich das leichte Untergewicht in den Private Equities positiv (+0.14%) 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.

31.03.2026 | BEVO Vorsorgestiftung

Wertentwicklung Gesamtvermögen Marktwert in Schweizer Franken

| | laufendes Jahr 1.1.2026 - 31.03.2026 | historisch ab 31.12.2014 |
|------------------|---|-----------------------------|
| Ausgangswert: | 674'176'351 | 105'047'739 |
| Netto | | |
| Kapitalflüsse | 9'328'440 | 309'999'333 |
| Wertveränderung: | -10'670'608 | 257'787'111 |
| Endwert: | 672'834'183 | 672'834'183 |



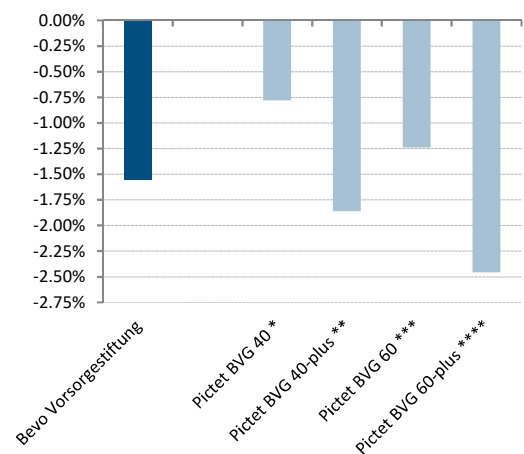
Performance Gesamtvermögen — BEVO — Benchmark

| | BEVO | Benchmark | relativ |
|---|--------|-----------|---------|
| seit Jahresbeginn: | -1.56% | -2.52% | 0.96% |
| letzter Monat: | -3.71% | -3.40% | -0.31% |
| letzte 3 Monate | -1.56% | -2.52% | 0.96% |
| Vorjahr: | 10.57% | 6.17% | 4.40% |
| seit 31.12.2014: <i>(seit Mandatsbeginn)</i> | 73.29% | 66.93% | 6.36% |



BVG-Universum Performance in CHF seit Jahresbeginn

| Index | Performance YTD |
|-------------------------|-----------------|
| Bevo Vorsorgestiftung | -1.56% |
| Pictet BVG 40 * | -0.78% |
| Pictet BVG 40-plus ** | -1.86% |
| Pictet BVG 60 *** | -1.24% |
| Pictet BVG 60-plus **** | -2.46% |



* 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%

31.03.2026 | BEVO Vorsorgestiftung

Anlagestruktur Gesamtvermögen und Bandbreiten

| Anlagekategorie | Strategie | BEVO | Bandbreiten | Status | WHG | Index | Performance YTD | |
|------------------------------|---------------|---------------|-------------|--------|--------|--------------------|-----------------|---------------|
| | | | | | | | Index | BEVO |
| Liquidität | 5.0% | 5.5% | 0 - 25% | OK | CHF+FW | Citigroup CHF 3 M | -0.02% | n.a. |
| Obligationen CHF | 19.0% | 16.7% | 0 - 30% | OK | CHF | SBI AAA-BBB TR | 0.23% | 0.09% |
| Obligationen FW ¹ | 8.0% | 6.8% | 0 - 12% | OK | FW | FTSE Custom. | 0.02% | 0.78% |
| Aktien Schweiz/FL | 18.0% | 25.1% | 15 - 30% | OK | CHF | SPI TR | -2.11% | -3.33% |
| Aktien Emerging Mkts. | 3.0% | 3.4% | 0 - 5% | OK | FW | MSCI EM NR | 0.71% | 3.04% |
| Aktien Welt | 23.0% | 21.5% | 10 - 30% | OK | FW | MSCI World Dev. NR | -2.73% | -4.54% |
| Private Equity | 4.0% | 3.2% | 0 - 5% | OK | CHF | LPX 50 Index | -19.42% | 0.26% |
| Immobilien Schweiz | 20.0% | 17.9% | 5 - 30% | OK | CHF | SXI Immofonds TR | -4.25% | 0.91% |
| Total | 100.0% | 100.0% | | | | | -2.52% | -1.56% |

¹ Performancemessung inkl. Fremdwährungsabsicherung

Begrenzung Gesamtkategorien

| Bezeichnung | Strategie | BEVO | Bandbreiten | Status | Einzelbegrenzungen Details |
|--|-----------|--------------|-------------|--------|---------------------------------------|
| Auslandschuldner | 27.0% | 23.5% | 15 - 42% | OK | Max. Durationabweichung +/- 30% Index |
| Fremdwährungen ² | 34.0% | 35.3% | 15 - 47% | OK | Ohne Begründung Max. 40% gemäss BPVV |
| Aktien inkl. Private Equity ³ | 48.0% | 53.2% | 25 - 60% | OK | Max. 3% der Börsenkapitalisierung |
| Aktien und Immobilien | 68.0% | 71.0% | 30 - 80% | OK | Max. Fremdfinanzierung 60% |
| Alternative Anlagen | 4.0% | 3.2% | 0 - 5% | OK | gemäss BPVV Art. 25 k) |

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

³ NOK gem. BPVV Art 25 max. 50% --> jährlicher Bericht gem. BPVV Art 31 erstellen und in Anhang Jahresrechnung

