

## Monatsbericht Juli 2026

### BEVO Vorsorgestiftung Liechtenstein

#### Eckdaten

Mandatsbezeichnung: **BEVO Vorsorgestiftung**

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

Referenz-Währung: **CHF**

Anlagestrategie: **gemäss Anlagereglement per Januar 2018**

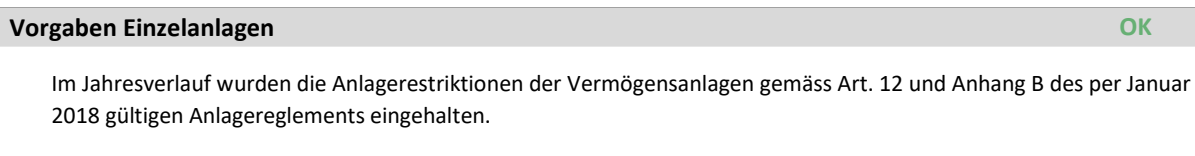
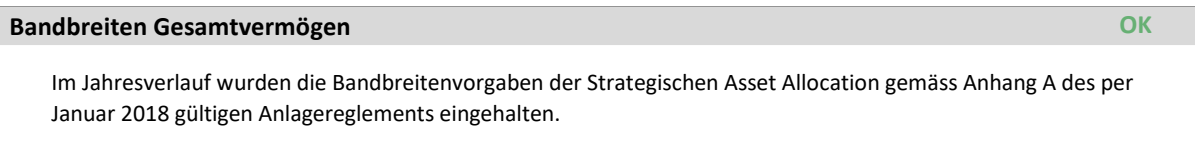
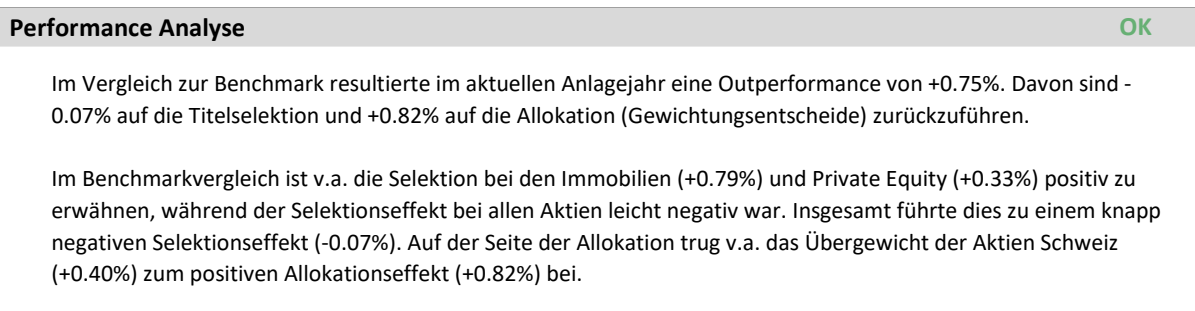
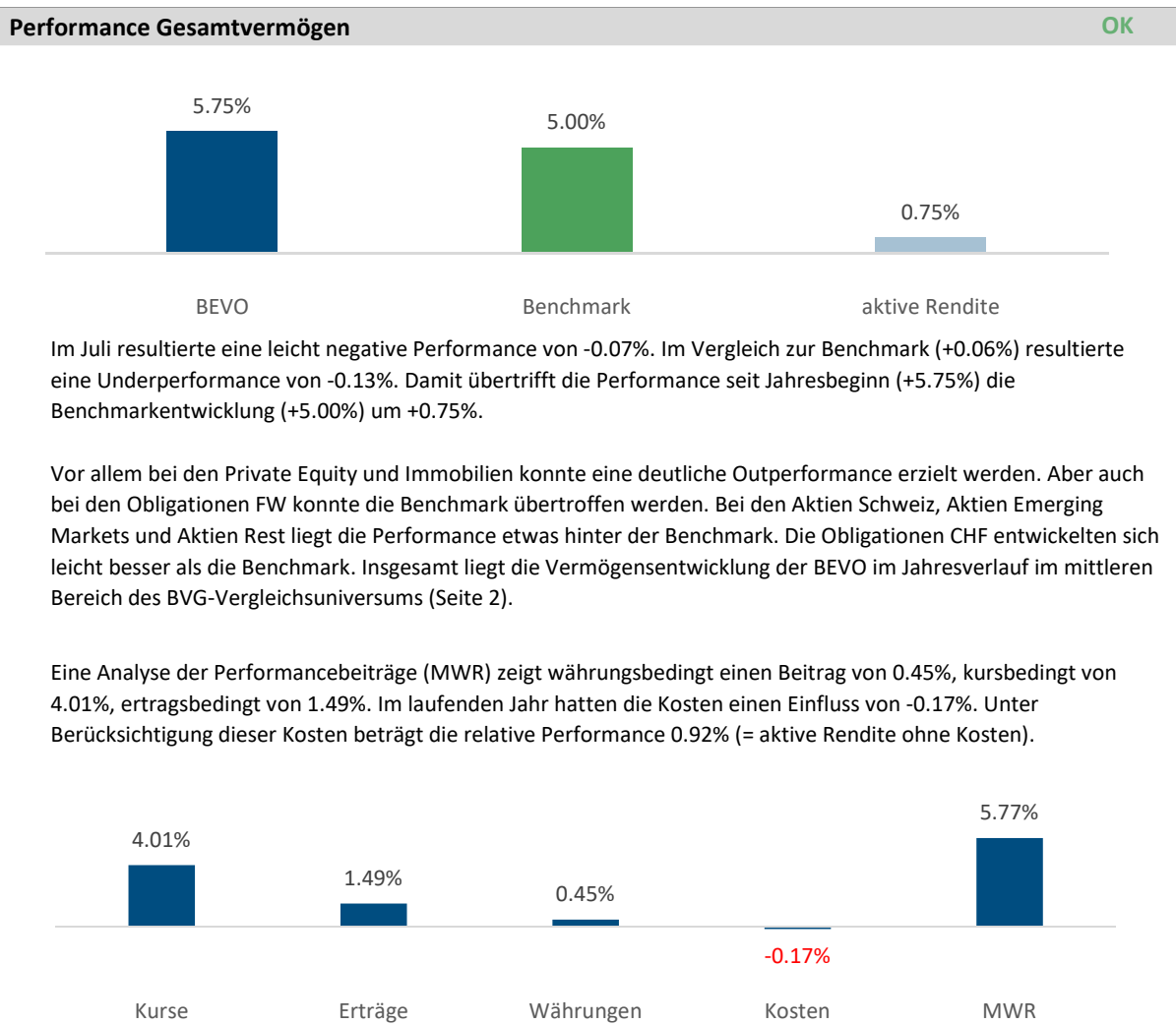
Depotbank(en): **LGT (Global Custodian) / LGT, UBS (Zahlungskonti) / Diverse PE-Anlagen**

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

|                        |                                     |                     |
|------------------------|-------------------------------------|---------------------|
| Investment Controller: | <b>Ralf Vetsch</b> (Mandatsleiter)  | r.vetsch@lmm-ic.com |
|                        | <b>Markus Häni</b> (Stellvertreter) | m.haeni@lmm-ic.com  |

# 31.07.2026 | BEVO Vorsorgestiftung

## Der Anlagezeitraum 01.01.2026 - 31.7.2026 im Überblick



# 31.07.2026 | BEVO Vorsorgestiftung

## Wertentwicklung Gesamtvermögen

Marktwert in Schweizer Franken

|                  | laufendes Jahr<br>1.1.2026 - 31.07.2026 | historisch<br>ab 31.12.2014 |
|------------------|-----------------------------------------|-----------------------------|
| Ausgangswert:    | <b>674'176'351</b>                      | <b>105'047'739</b>          |
| Netto            |                                         |                             |
| Kapitalflüsse    | 6'881'124                               | 307'552'017                 |
| Wertveränderung: | <b>39'237'891</b>                       | <b>307'695'610</b>          |
| Endwert:         | <b>720'295'365</b>                      | <b>720'295'365</b>          |



## Performance Gesamtvermögen

— BEVO — Benchmark

|                                          | BEVO          | Benchmark | relativ       |
|------------------------------------------|---------------|-----------|---------------|
| seit Jahresbeginn:                       | <b>5.75%</b>  | 5.00%     | 0.74%         |
| letzter Monat:                           | <b>-0.07%</b> | 0.06%     | <b>-0.13%</b> |
| letzte 3 Monate                          | <b>2.95%</b>  | 3.91%     | <b>-0.96%</b> |
| Vorjahr:                                 | <b>10.57%</b> | 6.17%     | 4.40%         |
| seit 31.12.2014:<br>(seit Mandatsbeginn) | <b>86.16%</b> | 79.81%    | 6.35%         |



## BVG-Universum

Performance in CHF seit Jahresbeginn

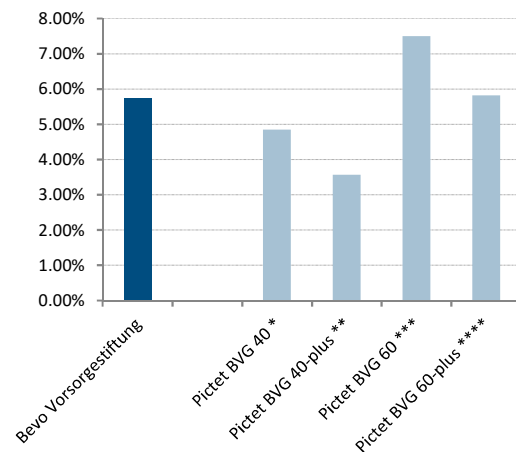
| Index                        | Performance YTD |
|------------------------------|-----------------|
| <b>Bevo Vorsorgestiftung</b> | <b>5.75%</b>    |
| Pictet BVG 40 *              | 4.85%           |
| Pictet BVG 40-plus **        | 3.56%           |
| Pictet BVG 60 ***            | 7.49%           |
| Pictet BVG 60-plus ****      | 5.82%           |

\* 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%



31.07.2026 | BEVO Vorsorgestiftung

## Anlagestruktur Gesamtvermögen und Bandbreiten

| Anlagekategorie              | Strategie     | BEVO          | Bandbreiten | Status | WHG    | Index              | Performance YTD |              |
|------------------------------|---------------|---------------|-------------|--------|--------|--------------------|-----------------|--------------|
|                              |               |               |             |        |        |                    | Index           | BEVO         |
| Liquidität                   | 5.0%          | 4.6%          | 0 - 25%     | OK     | CHF+FW | Citigroup CHF 3 M  | -0.04%          | n.a.         |
| Obligationen CHF             | 19.0%         | 15.4%         | 0 - 30%     | OK     | CHF    | SBI AAA-BBB TR     | -0.34%          | 0.04%        |
| Obligationen FW <sup>1</sup> | 8.0%          | 7.0%          | 0 - 12%     | OK     | FW     | FTSE Custom.       | 1.41%           | 2.47%        |
| Aktien Schweiz/FL            | 18.0%         | 26.2%         | 15 - 30%    | OK     | CHF    | SPI TR             | 10.66%          | 8.67%        |
| Aktien Emerging Mkts.        | 3.0%          | 3.7%          | 0 - 5%      | OK     | FW     | MSCI EM NR         | 22.34%          | 20.21%       |
| Aktien Welt                  | 23.0%         | 22.9%         | 10 - 30%    | OK     | FW     | MSCI World Dev. NR | 12.37%          | 9.00%        |
| Private Equity               | 4.0%          | 3.2%          | 0 - 5%      | OK     | CHF    | LPX 50 Index       | -10.37%         | 1.86%        |
| Immobilien Schweiz           | 20.0%         | 17.1%         | 5 - 30%     | OK     | CHF    | SXI Immofonds TR   | -0.36%          | 4.27%        |
| <b>Total</b>                 | <b>100.0%</b> | <b>100.0%</b> |             |        |        |                    | <b>5.00%</b>    | <b>5.75%</b> |

<sup>1</sup> Performancemessung inkl. Fremdwährungsabsicherung

## Begrenzung Gesamtkategorien

| Bezeichnung                              | Strategie | BEVO  | Bandbreiten | Status | Einzelbegrenzungen   Details          |
|------------------------------------------|-----------|-------|-------------|--------|---------------------------------------|
| Auslandschuldner                         | 27.0%     | 22.4% | 15 - 42%    | OK     | Max. Durationabweichung +/- 30% Index |
| Fremdwährungen <sup>2</sup>              | 34.0%     | 37.1% | 15 - 47%    | OK     | Ohne Begründung Max. 40% gemäss BPVV  |
| Aktien inkl. Private Equity <sup>3</sup> | 48.0%     | 55.9% | 25 - 60%    | OK     | Max. 3% der Börsenkapitalisierung     |
| Aktien und Immobilien                    | 68.0%     | 73.0% | 30 - 80%    | OK     | Max. Fremdfinanzierung 60%            |
| Alternative Anlagen                      | 4.0%      | 3.2%  | 0 - 5%      | OK     | gemäss BPVV Art. 25 k)                |

<sup>2</sup> Aktien-Anlagefonds mit Referenzwährung CHF ohne Look-Through zu 100% den Fremdwährungen zugeordnet<sup>3</sup> NOK gem. BPVV Art 25 max. 50% --> jährlicher Bericht gem. BPVV Art 31 erstellen und in Anhang Jahresrechnung