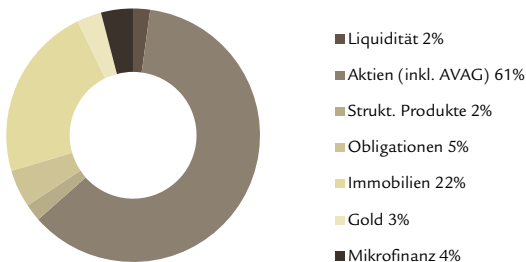


Anlagepolitik

Als Bank verwalten wir selbstverständlich auch unsere Pensionskasse eigenhändig. Dabei gilt es, unter Berücksichtigung der gesetzlichen Vorschriften, das bestmögliche Ergebnis für unsere Mitarbeitenden zu erzielen.

Unsere Anlagephilosophie setzen wir konsequent und diszipliniert in den Portefeuilles unserer beiden Vorsorgewerke um. Bewusst verzichten wir auf eine übermässige Diversifikation und setzen klare Schwerpunkte in den Anlagen, die uns begeistern. Der reale Wertzuwachs hat für uns langfristig oberste Priorität. Gerade deshalb und obwohl uns die Verordnung über die berufliche Alters-, Hinterlassenen- und Invalidenvorsorge (BVV2) im Bereich Anlagen ein enges Korsett anlegt, halten wir an unserer starken Überzeugung für Sachwertanlagen fest.

Anlagekategorien



Die 10 grössten Einzelpositionen

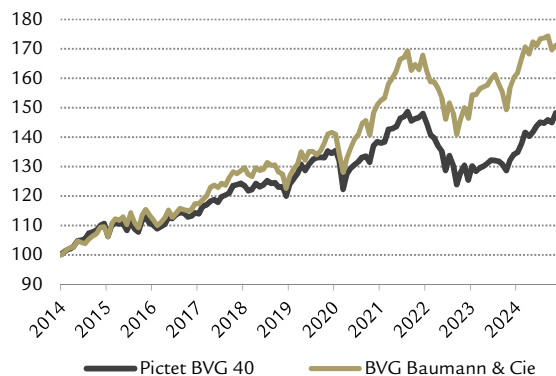
ImmoVision1	4.8%
Holcim	4.6%
ImmoVision2	4.5%
Roche	3.4%
AVAG	3.4%
Gold	3.1%
Givaudan	3.1%
Partners Group	2.7%
Lonza	2.5%
Swiss Life	2.5%

Baumann-Werte

Exzellenz	★★★★☆
Verlässlichkeit	★★★★☆
Umwelt	★★★★☆
Verantwortung	★★★★☆
Gesamturteil	★★★★☆

Disclaimer: Im Zusammenhang mit diesem Bericht beachten Sie bitte den auf unserer Internet-Seite unter www.baumann-banquiers.ch/datenschutz publizierten Disclaimer.

Performance



Wertentwicklung

	BVG Baumann & Cie	Pictet BVG 40
2014	9.15%	10.77%
2015	3.20%	0.31%
2016	3.39%	3.41%
2017	9.33%	8.78%
2018	-4.57%	-3.41%
2019	15.80%	12.36%
2020	7.41%	3.39%
2021	11.34%	7.07%
2022	-12.25%	-14.80%
2023	9.82%	7.10%
2024	6.63%	10.54%
p.a.	5.10%	3.85%

Bericht der Vermögensverwalterin

Trotz schwieriger wirtschaftlicher Rahmenbedingungen und geopolitischer Konflikte wird 2024 als ein erfolgreiches Jahr für Aktien in Erinnerung bleiben. Besonders US-Aktien erreichten im Laufe des Jahres immer wieder neue Höchststände. Auch in Europa konnten einige Indizes ebenfalls neue Rekordmarken setzen. Zwar blieb der heimische Aktienmarkt etwas hinter diesen Spitzenleistungen zurück, dennoch wurde auch hier eine respektable Jahresrendite erzielt. Andere von uns favorisierte Anlageklassen wie Gold und Schweizer Wohnimmobilien überzeugten ebenfalls mit positiven Entwicklungen. Unser Vorsorgewerk zeigte im vergangenen Jahr eine erfreuliche Entwicklung, was vor allem unserem starken Fokus auf Sachwertanlagen zu verdanken ist. Zwar konnten wir mit der aussergewöhnlichen Performance des US-Aktienmarktes nicht ganz mithalten, doch durch die gezielte Auswahl exzellenter Titel gelang es uns, den breiten Schweizer Aktienmarkt zu übertreffen.