



INFO INTEGRAL

2/2025

Gentili clienti
Stimati partner

La Fondazione ha riorganizzato le sue attività di gestione patrimoniale: Albin Kistler AG è stata rimpiazzata da due nuovi gestori patrimoniali, Dr Pirmin Hotz Vermögensverwaltungen AG e Zugerberg Finanz AG. Le due società si presenteranno all'Assemblea dei delegati del 17 giugno 2025.

GESTIONE PATRIMONIALE

La Fondazione ha nominato due nuovi gestori patrimoniali a partire dal 1° luglio 2025. Si tratta di Dr Pirmin Hotz Vermögensverwaltungen AG e Zugerberg Finanz AG. Esse sostituiranno Albin Kistler AG. La St. Galler Kantonalbank e Vontobel Asset Management AG continueranno ad agire come gestori patrimoniali della Fondazione. I due nuovi gestori patrimoniali sono risultati vincitori di un ampio processo di selezione. La Fondazione è convinta di aver trovato in Dr Pirmin Hotz Vermögensverwaltungen AG e Zugerberg Finanz AG due nuovi partner che si adattano molto bene alla filosofia d'investimento di Integral di lunga data. I due nuovi gestori patrimoniali saranno presentati all'Assemblea dei delegati del 17 giugno 2025.

RISULTATI TRIMESTRALI

Alla fine del primo trimestre, la performance complessiva della Fondazione ha raggiunto un ottimo 2,6%. Il benchmark era del 2,4%. L'UBS Pension Fund Performance Index, che traccia la performance delle casse pensioni svizzere, ha registrato un rendimento dello 0,4% per questo periodo. Grazie alla performance positiva, il grado di copertura approssimativo della Fondazione è aumentato di oltre il 2%, attestandosi a circa il 109,2% rispetto al bilancio annuale 2024. La riserva di fluttuazione del valore è stata ulteriormente aumentata al 70% dell'obiettivo. Dopo il bilancio intermedio del primo trimestre, i mercati finanziari hanno avuto un andamento diverso. Dopo un aprile debole, a maggio i rendimenti sono tornati positivi. La situazione finanziaria della Fondazione a fine maggio è paragonabile a quella della fine del primo trimestre.