



INTEGRAL INFO

03/2025

Liebe Kundinnen und Kunden
Geschätzte Partner

Die Stiftung blickt auf ein gutes bisheriges Anlagejahr zurück. Die neuen Vermögensverwalter haben sich schnell eingelebt und überzeugen durch eine gute Performance. Der aktuelle Geschäftsführer wird altershalber Ende August 2027 von seinem Amt zurücktreten. Die Stiftung hat die Nachfolgeregelung getroffen.

ANLAGEJAHR BISHER

Das bisherige Anlagejahr 2025 in der Schweiz war durch ein positives Sentiment geprägt, angetrieben durch starke Performance der Aktienmärkte (besonders Technologie und US-Werte), sinkende Zinsen und eine Erholung der Pensionskassen mit steigenden Deckungsgraden. Herausforderungen blieben jedoch bestehen, wie geopolitische Risiken (Trump-Faktor, Handelskonflikte) und hohe Bewertungen, während Anlegerinnen und Anleger weiterhin Unsicherheit zeigten und Diversifikation sowie Qualität betont wurden.

Diese Vorgaben haben zu einem guten bisherigen Anlageergebnis bei der Stiftung geführt. Per Ende November betrug die Jahresperformance der Stiftung sehr gute 7.03%. Damit lag man über 160 Basispunkte über dem gesamtschweizerischen UBS PK-Index, welcher im gleichen Zeitraum eine Performance von 5.4% aufwies. Angetrieben durch das gute Vermögensergebnis stieg auch der Deckungsgrad der Stiftung auf etwas über 110% an. Die Wertschwankungsreserven belaufen sich mittlerweile auf über 75% der Zielvorgabe, was den Spielraum für Mehrleistungen in diesem Jahr wieder öffnen könnte, sofern bis Ende Jahr das erreichte Niveau in etwa beibehalten werden kann.

Zusammenfassend kann man festhalten, dass sich die im Jahr 2024 modifizierte Anlagestrategie im laufenden Jahr bewährt hat. Die Anlageergebnisse sind nach wie vor überdurchschnittlich. Zudem zeigte sich im börsenschwachen Monat April 2025, dass Performance-Einbussen nicht mehr so stark durchschlagen wie in der Vergangenheit. Die Vermögensanlage ist stabiler als in der Vergangenheit.

Für vermehrte Stabilität sorgen die Anlageklassen Immobilien und Hypotheken. Der Immobilienanteil konnte fast auf die strategische Quote von 20% ausgebaut werden. Die Anlagekategorie der Hypotheken wurde im laufenden Jahr neu aufgebaut und wird im Verlauf des Jahres 2026 ihre strategische Sollhöhe von 5% des Anlagevolumens voraussichtlich erreichen.

Die beiden neuen Vermögensverwalter, Dr. Pirmin Hotz Vermögensverwaltungen AG und Zugerberg Finanz AG, haben sich schnell und gut in die Anlagewelt der Stiftung eingelebt. Seit dem 1. August 2025 werden ihre Anlageergebnisse gemessen und mit den anderen Vermögensverwaltern sowie mit der Benchmark verglichen. Der Start ist ihnen gelungen. Beide liegen Ende November vor der Benchmark.

NACHFOLGEREGELUNG GESCHÄFTSFÜHRER

Der Geschäftsführer der Stiftung, Simone Piali, hat per Ende August 2027 seinen Rücktritt von dieser Funktion erklärt. Dieser Schritt erfolgt altershalber.

Die Stiftung hat in der Person des 49-jährigen Rolf Kohler einen geeigneten Nachfolger gefunden, welcher über eine langjährige Berufserfahrung in verschiedenen Bereichen der beruflichen Vorsorge verfügt. Er wohnt in Mels und ist mit dem geografischen Sitz der Stiftung eng verwurzelt.

Die Stiftung hat folgende Nachfolgelösung aufgesetzt:

Rolf Kohler wird ab dem 1. Januar 2026 als stellvertretender Geschäftsführer seine Tätigkeit bei der Stiftung antreten. Er wird in den kommenden anderthalb Jahren sorgsam durch den abtretenden Geschäftsführer Simone Piali in sein Amt als künftiger Geschäftsführer eingearbeitet werden. Gleichzeitig wird Rolf Kohler in diesem Zeitabschnitt eine Ausbildung im Bereich des Pensionskassen-Managements absolvieren. Am 1. September 2027 wird dann der formelle Wechsel an der Spitze des operativen Bereiches der Stiftung vollzogen werden.

Die Stiftung ist davon überzeugt, eine gute und zukunftsorientierte Nachfolgeregelung gefunden zu haben, welche das erfolgreiche Fortbestehen der Stiftung sicherstellen wird.

DELEGIERTENVERSAMMLUNG

Die nächstjährige Delegiertenversammlung findet am

DIENSTAG, 23. JUNI 2026, 17.00 UHR

in Chur statt.

Merken Sie sich diesen Termin in der Agenda vor.

Die Stiftung wünscht Ihnen und Ihren Angehörigen schöne Weihnachten und einen guten Übergang ins neue Jahr. Bleiben Sie gesund!