

Die Kundeninformation der **Integral**Stiftung

## Integral-Info Nr. 2/17

### Quartalsergebnis

Juni 2017

Die gute globale Konjunktur wirkte sich positiv auf die Finanzmärkte aus. Davon konnte auch unsere Stiftung profitieren. Die Performance im ersten Quartal kann sich sehen lassen. Der Deckungsgrad verbesserte sich und die Wertschwankungsreserven konnten weiter ausgebaut werden. Die momentane Entwicklung der finanziellen Situation ist sehr positiv.

#### Die gute Performance-Entwicklung hält an

Der Schwung aus dem vergangenen Jahr konnte ins erste Quartal 2017 mitgenommen werden. Die Performancezahlen sind sehr erfreulich und liegen nach wie vor über den Vorgaben der Benchmarks.

Der Pool 60-plus erzielte eine Quartalsperformance von 4.9%. Der Benchmark notierte bei 4.3%. Damit resultierte eine Outperformance von 14%. Im Vergleich zum UBS PK-Performance-Index, welcher Einblick in die Durchschnittsperformance der schweizerischen Vorsorgeeinrichtungen gibt, erreichte der Pool 60-plus eine Mehrrendite von herausragenden 88%.

#### Performance Pool 60-plus



Auch der Pool 25-plus glänzte mit sehr guten Performancezahlen. Der Quartalsperformance von 2.6% stand ein Benchmark mit 2.1% gegenüber, was einer Outperformance von 24% entspricht.

#### Performance Pool 25-plus

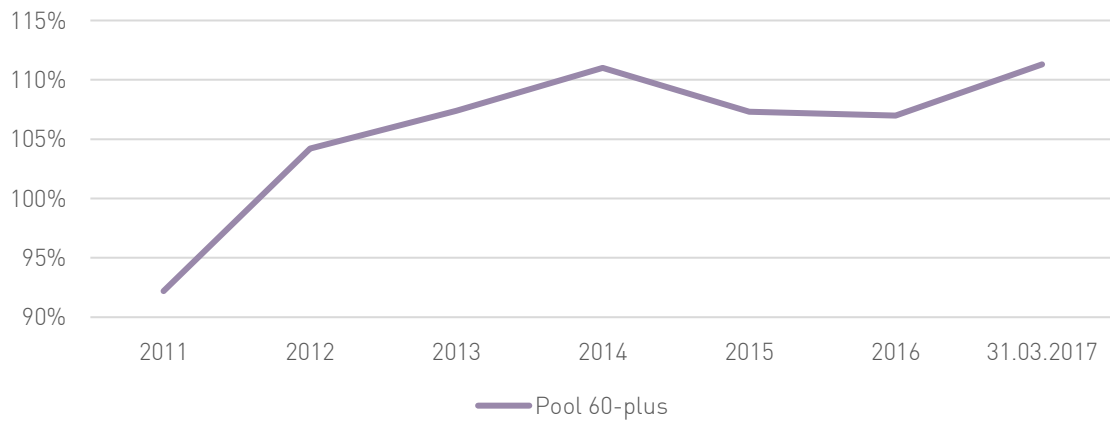


## Der Deckungsgrad zieht an

Von den guten Performancezahlen profitierte auch der Deckungsgrad in beiden Pools. Insbesondere im Pool 60-plus stieg der Deckungsgrad seit Jahresanfang markant an, von 107.7% auf gute 111.3%. Im Pool 25-plus zeigte der Deckungsgrad Ende des ersten Quartals einen Wert von 103.1% an.

Parallel zum Deckungsgrad entwickeln sich auch die Wertschwankungsreserven. Im Pool 60-plus beträgt diese nun 70% der Sollhöhe. Gegenüber dem Jahresabschluss 2016, mit Wertschwankungsreserven von 40% der Sollhöhe, entspricht dies einer Steigerung von über 70%. Noch markanter war die Zunahme der Wertschwankungsreserven im Pool 25-plus. Diese sind im gleichen Zeitraum von 4% auf über 40% der Sollhöhe gestiegen.

### Deckungsgrad Pool 60-plus



### Deckungsgrad Pool 25-plus

