

MVSWIITERRA

23 ottobre 2023

LINEE GUIDA PER GLI INVESTIMENTI del Gruppo di Investimento MV Swiiterra

DUFOUR Investment Foundation

Questa versione delle linee guida per gli investimenti è stata tradotta in italiano a scopo di chiarezza. L'unica versione ufficiale e legalmente vincolante delle linee guida per gli investimenti è quella in tedesco.

Articolo 1 - Base giuridica

In base all'articolo 6, comma 4, dello statuto e all'articolo 7, comma 2, del regolamento della fondazione, il consiglio di amministrazione ha emanato le linee guida per gli investimenti del gruppo di investimento MV Svizzera.

Articolo 2 - Generale

I fondi affidati alla fondazione sono sempre investiti con cura e competenza, nel rispetto dei principi di sicurezza, rendimento e liquidità. È necessario garantire una distribuzione adeguata del rischio nel quadro del focus del gruppo di investimento MV Svizzera.

Non sono consentiti investimenti diretti in immobili né investimenti in fondi collettivi con struttura a fondo ombrello.

Nel gruppo di investimento è consentito il prestito di titoli a pagamento (Securities Lending). In tal caso, vanno rispettate le disposizioni della legge federale sui fondi collettivi di investimento (KAG) in modo analogo.

Articolo 3 - Focus degli investimenti

Il patrimonio del gruppo di investimento viene investito esclusivamente in fondi di investimento immobiliari quotati alla Borsa svizzera (SIX).

Il gruppo di investimento MV Svizzera si concentra sui seguenti due benchmark:

SXI Swiss Real Estate Fund Broad TR (SWIT)	Focus Performance
L'Indice di Sostenibilità MV (Fonds) (MVNI)	Focus Sostenibilità

Articolo 4 - Investimenti ammessi e restrizioni degli investimenti

Il gruppo di investimento investe in tutti i membri del SXI Swiss Real Estate Funds Broad TR, il che significa che non vi è esclusione di titoli individuali (ad esempio, a causa di un basso punteggio di sostenibilità).

Nell'allocazione dell'attivo nei titoli individuali del SWIT, si presta attenzione a garantire che un titolo individuale riceva un'allocazione che è almeno il 25% dell'allocazione che quel titolo ha nel SWIT (ad esempio, se un titolo individuale ha un'allocazione del 4% nel SWIT, quel titolo avrà almeno un'allocazione del 1% nel MV Svizzera).

L'Active Share rispetto al SXI Swiss Real Estate Funds Broad TR non supererà il limite del 40%. L'indebitamento a livello di gruppo di investimento non è in linea di principio consentito, tranne che per un prestito tecnico a breve termine.

Articolo 5 - Liquidità

Il gruppo di investimento detiene fino al 15% dell'attivo del gruppo di investimento in forma di mezzi liquidi. Il superamento di questo limite massimo è consentito solo se causato da nuovi flussi di denaro. Tenendo conto delle condizioni di mercato attuali, il gestore del patrimonio si assicurerà di utilizzare tempestivamente in modo coerente con la strategia i mezzi liquidi.

Come mezzi liquidi si intendono:

- a) Conti bancari a vista e a termine con scadenza fino a dodici mesi;
- b) Strumenti del mercato monetario, se liquidi e valutabili, nonché quelli negoziati in borsa o in altri mercati regolamentati accessibili al pubblico;
- c) Fondi comuni di investimento che investono esclusivamente in liquidità o strumenti di mercato monetario;
- d) Crediti d'imposta di rimborso presso l'Amministrazione federale delle contribuzioni.

Articolo 6 - Valore netto dell'inventario

Il patrimonio netto del gruppo di investimento è determinato dal valore di mercato dei singoli fondi di investimento immobiliari, oltre ad altri attivi, al netto di eventuali passività.

Il valore netto dell'inventario di un diritto viene determinato dividendo l'attivo netto esistente nel gruppo di investimento al giorno del calcolo per il numero di diritti esistenti. Il calcolo del valore netto dell'inventario avviene giornalmente.

Articolo 7 - Disposizioni Finali

Il Consiglio di Fondazione ha emanato queste linee guida di investimento il 23 ottobre 2023. Possono essere modificate o integrate in qualsiasi momento dal Consiglio di Fondazione.