

# PV-PROMEA

## ATTUALITÀ 01/11

Gentili Signore  
Egregi Signori

Siamo lieti di presentarvi alcune informazioni dell'attività del consiglio di fondazione:

### Strategia d'investimento

Nell'edizione 2/10 di PV-PROMEA Attualità, abbiamo già avuto modo di informarvi che il consiglio di fondazione ha deciso l'adattamento della strategia d'investimento della PV-PROMEA. Un gruppo di lavoro, composto da 3 consiglieri della fondazione, ha elaborato, in collaborazione con la società di consulenza PPCmetrics SA, una tale proposta che tiene conto della capacità strutturale e finanziaria di assumere rischi. L'esame della strategia d'investimento è stato svolto in base alle direttive del consiglio di fondazione di investire in futuro i capitali di previdenza in modo conveniente e trasparente. Per garantire un tasso d'interesse del 2 % sugli averi di vecchiaia e per stabilizzare il capitale di copertura, nonché per eliminare la sottocopertura, è richiesta una performance del 3,54 %. Il 7 dicembre 2010, il consiglio di fondazione ha confermato la seguente strategia d'investimento:

|   |      |
|---|------|
| Liquidità CHF   | 1 %  |
| Obbligazioni Svizzera   | 37 % |
| Obbligazioni mondo (con copertura dell'esposizione valutaria) | 12 % |
| Azioni Svizzera   | 12 % |
| Azioni mondo  | 17 % |
| Azioni mercati emergenti                                      | 3 %  |
| Immobili Svizzera   | 18 % |

Le categorie d'investimento "prestiti convertibili, Private equity, Hedge funds e immobili mondo" non fanno più parte della strategia d'investimento oppure continuano a essere inserite con un valore strategico dello 0 % e con un margine d'oscillazione mirato all'eliminazione degli investimenti esistenti.

Nel contempo, il consiglio di fondazione ha incaricato il gruppo di lavoro di pubblicare la richiesta di offerte per i mandati patrimoniali, nonché per la Global Custodian (Banca Depositi Centrale). Il 22 febbraio 2011 il consiglio di fondazione ha assegnato i seguenti mandati:

|   |  |
|---|--|
| Obbligazioni Svizzera (2 mandati)                             | Loyal Finance SA<br>Zürcher Kantonalbank |
| Obbligazioni mondo (con copertura dell'esposizione valutaria) | UBS SA                                   |
| Azioni Svizzera   | Banca Coop                               |
| Azioni mondo e mercati emergenti                              | Credit Suisse                            |
| Global Custodian  | UBS SA                                   |

Con la nuova strategia d'investimento e la sua implementazione sopra descritta, possono essere raggiunti gli obiettivi fissati dal consiglio di fondazione quali trasparenza, semplicità, comprensibilità, nonché risparmio di costi di gestione patrimoniale.

Il comitato del consiglio di fondazione, nonché la direzione della PV-PROMEA, sono stati incaricati di trasferire i valori patrimoniali al più presto ai nuovi mandati e di preparare il passaggio della contabilità titoli, nonché del reporting dalla Complementa Investment-Controlling SA alla Global Custodian.

### **Immobile Mühlemattstrasse 10/12 a Zofingen**

Il consiglio di fondazione ha deciso di acquistare l'immobile a Zofingen al prezzo di CHF 4 mio. L'immobile comprende sei appartamenti da 5 locali, sei da 4 e due, rispettivamente, di 3½ e 4½ ciascuno.

Restiamo volentieri a Vostra disposizione per ulteriori informazioni in proposito, con la preghiera di rivolgervi, in questo caso, alla direzione della PV-PROMEA, chiamando il n. di tel. 044 738 53 53 oppure inviando una e-mail a [info@promea.ch](mailto:info@promea.ch).

Vi ringraziamo se comunicherete queste informazioni alle Vostre collaboratrici e ai Vostri collaboratori.

Schlieren, 01.04.2011

Con i migliori saluti.

La Vostra  
**PV-PROMEA**  
Consiglio di fondazione

PV-PROMEA  
Ifangstrasse 8, casella postale, 8952 Schlieren  
Tel. 044 738 53 53, Fax 044 738 54 64  
[info@promea.ch](mailto:info@promea.ch), [www.promea.ch](http://www.promea.ch)