



# Regolamento sulle commissioni

VZ Fondazione d'investimento

Valido dal 1° maggio 2024



**Art. 1**  
**Scopo**

Il presente regolamento disciplina le commissioni che la fondazione d'investimento preleva per la gestione patrimoniale e l'amministrazione.

**Art. 2**  
**Tranche A, B, C e D**

Le commissioni della tranche A si applicano agli investitori istituzionali conformemente all'art. 4 degli Statuti. Le commissioni della tranche B si applicano esclusivamente a VZ Fondazione di libero passaggio, alla Fondazione di libero passaggio della Svizzera centrale e a VZ Fondazione collettiva (senza convenzione speciale). Oltre alle commissioni per la gestione patrimoniale e l'amministrazione della fondazione, per la tranche B vengono conteggiate anche le tasse amministrative degli investitori (fondazioni) pari allo 0,35%. Le commissioni della tranche C si applicano esclusivamente a VZ Fondazione collettiva LPP e sono conteggiate con il 0,10%. Determinati gruppi d'investimento prevedono soltanto la tranche D. Questi gruppi d'investimento sono accessibili solo agli investitori con una convenzione speciale con VZ Banca di Deposito SA.

**Art. 3**  
**Gestione patrimoniale**

1. Le commissioni per la gestione patrimoniale dei gruppi d'investimento nelle tranche A, B e C dipendono dai rispettivi gruppi d'investimento:

2. Vengono inoltre conteggiate le commissioni per la gestione del deposito e i costi di transazione.

| <b>Gruppo d'investimento</b>            | <b>Commissioni</b> |
|---|--------------------|
| VZ LPP Sostenibilità 0                  | 0,35%              |
| VZ LPP Sostenibilità 15                 | 0,45%              |
| VZ LPP Sostenibilità 25                 | 0,50%              |
| VZ LPP Sostenibilità 35                 | 0,60%              |
| VZ LPP Sostenibilità 45                 | 0,65%              |
| VZ LPP Sostenibilità 65                 | 0,65%              |
| VZ LPP Sostenibilità 90                 | 0,65%              |
| VZ LPP Sostenibilità 90 (1e)            | 0,65%              |
| VZ LPP Investimenti indicizzati 25      | 0,45%              |
| VZ LPP Investimenti indicizzati 35      | 0,45%              |
| VZ LPP Investimenti indicizzati 45      | 0,45%              |
| VZ LPP Investimenti indicizzati 65      | 0,45%              |
| VZ LPP Investimenti indicizzati 90      | 0,45%              |
| VZ LPP Investimenti indicizzati 90 (1e) | 0,45%              |

3. Le commissioni sono conteggiate ogni settimana, sulla base del valore di mercato (incl. imposta preventiva in sospeso).

4. Per i gruppi d'investimento «Ipoteche su immobili residenziali» e «Ipoteche su immobili residenziali ex PK Novartis» possono essere applicate commissioni di riscatto per un massimo dell'1,00%.

5. Per i gruppi d'investimento della tranche D non vengono rimosse commissioni dirette per la gestione patrimoniale. Questi gruppi d'investimento sono accessibili solo agli investitori con una convenzione speciale con VZ Banca di Deposito SA.

**Art. 4**  
**Amministrazione della fondazione**

1. La fondazione d'investimento conteggia, indipendentemente dal gruppo d'investimento scelto, lo 0,05% per l'amministrazione della fondazione. Questa commissione copre le spese seguenti:

- gestione;
- commissioni relative alle operazioni di pagamento;
- tasse annue dell'autorità di vigilanza;

2. Le commissioni sono conteggiate ogni settimana, sulla base del valore di mercato (incl. imposta preventiva in sospeso).

- allestimento del rapporto annuo;
- onorario dell'ufficio di revisione;
- costi di eventuali disposizioni straordinarie che divengono necessarie, adottate nell'interesse degli investitori.

**Art. 5**  
**Entrata in vigore**

Il presente regolamento entra in vigore il 1° maggio 2024 e sostituisce tutte le edizioni precedenti.



### Tranche A

| Gruppo d'investimento                            | Gestione patrimoniale | Amministrazione della fondazione | Totale |
|--|-----------------------|----------------------------------|--------|
| VZ LPP Sostenibilità 0                           | 0,35%                 | 0,05%                            | 0,40%  |
| VZ LPP Sostenibilità 15                          | 0,45%                 | 0,05%                            | 0,50%  |
| VZ LPP Sostenibilità 25                          | 0,50%                 | 0,05%                            | 0,55%  |
| VZ LPP Sostenibilità 35                          | 0,60%                 | 0,05%                            | 0,65%  |
| VZ LPP Sostenibilità 45                          | 0,65%                 | 0,05%                            | 0,70%  |
| VZ LPP Sostenibilità 65                          | 0,65%                 | 0,05%                            | 0,70%  |
| VZ LPP Sostenibilità 90                          | 0,65%                 | 0,05%                            | 0,70%  |
| VZ LPP Sostenibilità 90 (1e)                     | 0,65%                 | 0,05%                            | 0,70%  |
| VZ LPP Investimenti indicizzati 25               | 0,45%                 | 0,05%                            | 0,50%  |
| VZ LPP Investimenti indicizzati 35               | 0,45%                 | 0,05%                            | 0,50%  |
| VZ LPP Investimenti indicizzati 45               | 0,45%                 | 0,05%                            | 0,50%  |
| VZ LPP Investimenti indicizzati 65               | 0,45%                 | 0,05%                            | 0,50%  |
| VZ LPP Investimenti indicizzati 90               | 0,45%                 | 0,05%                            | 0,50%  |
| VZ LPP Investimenti indicizzati 90 (1e)          | 0,45%                 | 0,05%                            | 0,50%  |
| Ipoteche su immobili residenziali                | 0,00%                 | 0,05%                            | 0,05%  |
| Ipoteche su immobili residenziali ex PK Novartis | 0,00%                 | 0,05%                            | 0,05%  |

### Tranche B

(VZ Fondazione collettiva, VZ Fondazione di libero passaggio, Fondazione di libero passaggio della Svizzera centrale)

| Gruppo d'investimento                                | Gestione patrimoniale | Amministrazione della fondazione | Gestione fondazioni | Totale |
|--|-----------------------|----------------------------------|---------------------|--------|
| VZ LPP Sostenibilità 0 <sup>1</sup>                  | 0,35%                 | 0,05%                            | 0,35%               | 0,75%  |
| VZ LPP Sostenibilità 15                              | 0,45%                 | 0,05%                            | 0,35%               | 0,85%  |
| VZ LPP Sostenibilità 25                              | 0,50%                 | 0,05%                            | 0,35%               | 0,90%  |
| VZ LPP Sostenibilità 35                              | 0,60%                 | 0,05%                            | 0,35%               | 1,00%  |
| VZ LPP Sostenibilità 45                              | 0,65%                 | 0,05%                            | 0,35%               | 1,05%  |
| VZ LPP Sostenibilità 65                              | 0,65%                 | 0,05%                            | 0,35%               | 1,05%  |
| VZ LPP Sostenibilità 90 <sup>1</sup>                 | 0,65%                 | 0,05%                            | 0,35%               | 1,05%  |
| VZ LPP Sostenibilità 90 (1e) <sup>2</sup>            | 0,65%                 | 0,05%                            | 0,35%               | 1,05%  |
| VZ LPP Investimenti indicizzati 25                   | 0,45%                 | 0,05%                            | 0,35%               | 0,85%  |
| VZ LPP Investimenti indicizzati 35                   | 0,45%                 | 0,05%                            | 0,35%               | 0,85%  |
| VZ LPP Investimenti indicizzati 45                   | 0,45%                 | 0,05%                            | 0,35%               | 0,85%  |
| VZ LPP Investimenti indicizzati 65                   | 0,45%                 | 0,05%                            | 0,35%               | 0,85%  |
| VZ LPP Investimenti indicizzati 90 <sup>1</sup>      | 0,45%                 | 0,05%                            | 0,35%               | 0,85%  |
| VZ LPP Investimenti indicizzati 90 (1e) <sup>2</sup> | 0,45%                 | 0,05%                            | 0,35%               | 0,85%  |
| Ipoteche su immobili residenziali                    | 0,00%                 | 0,05%                            | 0,00%               | 0,05%  |
| Ipoteche su immobili residenziali ex PK Novartis     | 0,00%                 | 0,05%                            | 0,00%               | 0,05%  |

<sup>1</sup> Questo gruppo d'investimento rappresenta un'opzione solo per VZ Fondazione di libero passaggio e Fondazione di libero passaggio della Svizzera centrale.

<sup>2</sup> Questo gruppo d'investimento rappresenta un'opzione solo per VZ Fondazione collettiva.



**Tranche C** (VZ Fondazione collettiva LPP)

| Gruppo d'investimento                            | Gestione patrimoniale | Amministrazione della fondazione | Gestione fondazioni | Totale |
|--|-----------------------|----------------------------------|---------------------|--------|
| VZ LPP Sostenibilità 0                           | 0,35%                 | 0,05%                            | 0,10%               | 0,50%  |
| VZ LPP Sostenibilità 15                          | 0,45%                 | 0,05%                            | 0,10%               | 0,60%  |
| VZ LPP Sostenibilità 25                          | 0,50%                 | 0,05%                            | 0,10%               | 0,65%  |
| VZ LPP Sostenibilità 35                          | 0,60%                 | 0,05%                            | 0,10%               | 0,75%  |
| VZ LPP Sostenibilità 45                          | 0,65%                 | 0,05%                            | 0,10%               | 0,80%  |
| VZ LPP Investimenti indicizzati 25               | 0,45%                 | 0,05%                            | 0,10%               | 0,60%  |
| VZ LPP Investimenti indicizzati 35               | 0,45%                 | 0,05%                            | 0,10%               | 0,60%  |
| VZ LPP Investimenti indicizzati 45               | 0,45%                 | 0,05%                            | 0,10%               | 0,60%  |
| Ipoteche su immobili residenziali                | 0,00%                 | 0,05%                            | 0,00%               | 0,05%  |
| Ipoteche su immobili residenziali ex PK Novartis | 0,00%                 | 0,05%                            | 0,00%               | 0,05%  |

**Tranche D** (solo con convenzione speciale con VZ Banca di Deposito SA)

| Gruppo d'investimento                              | Gestione patrimoniale | Amministrazione della fondazione | Totale |
|--|-----------------------|----------------------------------|--------|
| Azioni Svizzera Index                              | 0,00%                 | 0,05%                            | 0,05%  |
| Azioni Estero Index                                | 0,00%                 | 0,05%                            | 0,05%  |
| Immobili Svizzera Index                            | 0,00%                 | 0,05%                            | 0,05%  |
| Gold hedged Index                                  | 0,00%                 | 0,05%                            | 0,05%  |
| Titoli obbligazionari a tasso fisso Svizzera Index | 0,00%                 | 0,05%                            | 0,05%  |
| Titoli obbligazionari a tasso fisso Estero Index   | 0,00%                 | 0,05%                            | 0,05%  |

