



# Regolamento sulle commissioni

VZ Fondazione d'investimento

Valido dal 1° agosto 2023



**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%
VZ Previdenza Azioni 100	0,65%

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° agosto 2023 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%
VZ Previdenza Azioni 100	0,65%	0,05%	0,70%
Ipotecche su immobili residenziali	0,00%	0,05%	0,05%
Ipotecche 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%
VZ Previdenza Azioni 100	0,65%	0,05%	0,35%	1,05%
Ipotecche su immobili residenziali	0,00%	0,05%	0,00%	0,05%
Ipotecche 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%
VZ Previdenza Azioni 100	0,65%	0,05%	0,10%	0,80%
Ipotecche su immobili residenziali	0,00%	0,05%	0,00%	0,05%
Ipotecche 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%

