

INDICATORI SINTETICI DEI COSTI - VALORI AGGREGATI - 31.12.2023

Sulla base degli ISC riportati nelle Note informative utilizzate per la raccolta delle adesioni, sono di seguito indicati i valori degli ISC medi, minimi e massimi da utilizzare per la predisposizione del grafico contenuto nella Scheda "I costi" della Nota informativa (Deliberazione COVIP del 22 Dicembre 2020).

I valori degli ISC, riferiti a un periodo di permanenza di 10 anni, sono determinati con riferimento a ogni tipologia di:

- forma pensionistica - fondi pensione negoziali (FPN), fondi pensione aperti (FPA) e piani individuali pensionistici di tipo assicurativo (PIP)
- comparto:
 - garantito (comparto che prevede una garanzia di restituzione di capitale o rendimento minimo);
 - obbligazionario (comparto che investe prevalentemente in strumenti obbligazionari; l'investimento in azioni assume carattere residuale e comunque non supera il 30 per cento del patrimonio);
 - azionario (almeno il 50 per cento del patrimonio è investito in azioni);
 - bilanciato (in tutti gli altri casi - sono comprese anche le cc.dd. gestioni di tipo flessibile).

I valori medi degli ISC sono ottenuti aggregando, come media semplice, gli indicatori dei singoli comparti.

I valori di ISC minimo e ISC massimo delle diverse tipologie di comparto sono determinati considerando complessivamente tutti i comparti dei fondi pensione negoziali, dei fondi pensione aperti e dei PIP appartenenti alla stessa categoria di investimento del comparto.

**INDICATORE SINTETICO DEI COSTI (ISC)
VALORI MEDI**

Valori rilevati al 31.12.2023

TIPOLOGIA DI COMPARTO	ISC - PERIODO PERMANENZA 10 ANNI	
Garantito (GAR)	ISC medio fondi pensione negoziali (FPN)	0,72
	ISC medio fondi pensione aperti (FPA)	1,20
	ISC medio piani pensionistici individuali di tipo assicurativo (PIP)	1,86
	<i>ISC minimo</i>	0,25
	<i>ISC massimo</i>	2,58
Obbligazionario (OBB)	ISC medio fondi pensione negoziali (FPN)	0,39
	ISC medio fondi pensione aperti (FPA)	1,07
	ISC medio piani pensionistici individuali di tipo assicurativo (PIP)	1,94
	<i>ISC minimo</i>	0,14
	<i>ISC massimo</i>	2,70
Bilanciato (BIL)	ISC medio fondi pensione negoziali (FPN)	0,38
	ISC medio fondi pensione aperti (FPA)	1,45
	ISC medio piani pensionistici individuali di tipo assicurativo (PIP)	2,13
	<i>ISC minimo</i>	0,11
	<i>ISC massimo</i>	2,90
Azionario (AZN)	ISC medio fondi pensione negoziali (FPN)	0,40
	ISC medio fondi pensione aperti (FPA)	1,72
	ISC medio piani pensionistici individuali di tipo assicurativo (PIP)	2,66
	<i>ISC minimo</i>	0,23
	<i>ISC massimo</i>	4,07