

INDICATORI SINTETICI DEI COSTI - VALORI AGGREGATI - 31.12.2022

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 31.12.2022

TIPOLOGIA DI COMPARTO	ISC - PERIODO PERMANENZA 10 ANNI	
Garantito (GAR)	ISC medio fondi pensione negoziali (FPN)	0,65
	ISC medio fondi pensione aperti (FPA)	1,20
	ISC medio piani pensionistici individuali di tipo assicurativo (PIP)	1,86
	ISC minimo	0,25
	ISC massimo	2,58
Obbligazionario (OBB)	ISC medio fondi pensione negoziali (FPN)	0,38
	ISC medio fondi pensione aperti (FPA)	1,08
	ISC medio piani pensionistici individuali di tipo assicurativo (PIP)	1,93
	ISC minimo	0,14
	ISC massimo	2,70
Bilanciato (BIL)	ISC medio fondi pensione negoziali (FPN)	0,37
	ISC medio fondi pensione aperti (FPA)	1,45
	ISC medio piani pensionistici individuali di tipo assicurativo (PIP)	2,14
	ISC minimo	0,13
	ISC massimo	2,90
Azionario (AZN)	ISC medio fondi pensione negoziali (FPN)	0,39
	ISC medio fondi pensione aperti (FPA)	1,71
	ISC medio piani pensionistici individuali di tipo assicurativo (PIP)	2,70
	ISC minimo	0,23
	ISC massimo	4,07