

INDICATORI SINTETICI DEI COSTI - VALORI AGGREGATI - 31.12.2019

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 dei costi" della Nota informativa (Deliberazione COVIP del 25 Maggio 2016).

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 31.12.2019

TIPOLOGIA DI COMPARTO	ISC - PERIODO PERMANENZA 10 ANNI	
Garantito (GAR)	ISC medio fondi pensione negoziali (FPN)	0,47
	ISC medio fondi pensione aperti (FPA)	1,21
	ISC medio piani pensionistici individuali di tipo assicurativo (PIP)	1,88
	<i>ISC minimo</i>	<i>0,31</i>
	<i>ISC massimo</i>	<i>2,58</i>
Obbligazionario (OBB)	ISC medio fondi pensione negoziali (FPN)	0,36
	ISC medio fondi pensione aperti (FPA)	1,10
	ISC medio piani pensionistici individuali di tipo assicurativo (PIP)	1,95
	<i>ISC minimo</i>	<i>0,16</i>
	<i>ISC massimo</i>	<i>2,81</i>
Bilanciato (BIL)	ISC medio fondi pensione negoziali (FPN)	0,35
	ISC medio fondi pensione aperti (FPA)	1,44
	ISC medio piani pensionistici individuali di tipo assicurativo (PIP)	2,22
	<i>ISC minimo</i>	<i>0,18</i>
	<i>ISC massimo</i>	<i>3,11</i>
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)	2,72
	<i>ISC minimo</i>	<i>0,22</i>
	<i>ISC massimo</i>	<i>4,07</i>