FONDENEL

FONDO PENSIONE DIRIGENTI DEL GRUPPO ENEL
Iscritto all'Albo tenuto dalla COVIP con il n. 1622

Via di Villa Patrizi, 2/B – 00161 Roma (RM)

06 830 526 18
06 830 544 16
06 832 222 72

fondenel@enel.com
fondenel@pec.it

www.fondenel.com

Nota informativa

(depositata presso la COVIP il 30/03/2026)

Appendice

'Informativa sulla sostenibilità'

FONDENEL è responsabile della completezza e veridicità dei dati e delle notizie contenuti nella presente Nota informativa.

COMPARTO MONEY MARKET

(di seguito con le parole "prodotto finanziario" si intende fare riferimento al comparto)

Non promuove caratteristiche ambientali e/o sociali e non ha come obiettivo investimenti sostenibili

I rischi di sostenibilità sono integrati nelle decisioni di investimento che riguardano questo prodotto finanziario?

Sì

Fondenel ritiene che i fattori di sostenibilità ambientali, sociali e di governance (o "ESG") siano fondamentali per la realizzazione degli obiettivi a lungo termine e per la creazione di valore per tutti i suoi stakeholder.
Per il comparto Money Market, Fondenel persegue una politica d'investimento coerente con una classificazione Art. 6 del Reg. 2019/2088 (o "SFDR").
Fondenel affida la gestione delle risorse del comparto ad Amundi Asset Management S.A.S., intermediario professionale ("gestore") - individuato ad esito di selezione a evidenza pubblica, condotta secondo i criteri previsti dalla normativa di settore (cfr. d.lgs. n.252/2005 art. 6) - stipulando con tale soggetto apposita convenzione di gestione.
Il Gestore, nell'ambito del processo di valutazione e selezione degli investimenti da effettuare per il Fondo ai sensi della Convenzione, prende in considerazione, nella selezione degli emittenti, anche gli aspetti di sostenibilità ambientale, sociale e di governance (ESG).
In particolare, l'approccio del gestore ai rischi di sostenibilità si basa su una politica mirata di esclusioni e sull'integrazione di rating ESG nel processo di investimento.
Per quanto riguarda il primo aspetto, il gestore applica criteri basati su una politica mirata di esclusione o sulla non conformità a convenzioni internazionali e legislazioni nazionali.
L'integrazione dei rating ESG nel processo di investimento è volta a commisurare l'esposizione verso gli emittenti alla loro performance ESG, intesa come la capacità di anticipare i rischi e le opportunità di sostenibilità inerenti al settore e al contesto di riferimento.

Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

No

Pur nella consapevolezza della crescente importanza dei fattori ESG, attualmente Fondenel non prende in considerazione gli effetti negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità; ciò in quanto, tenuto conto dell'attuale contesto applicativo non ancora pienamente consolidato, permane l'oggettiva difficoltà di attuare efficaci modalità operative per esercitare un concreto indirizzo del Fondo in tal senso.

Gli investimenti sottostanti il presente prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili

(*dichiarazione resa in conformità all'articolo 7, del regolamento (UE) 2020/852*)

COMPARTO BOND

(di seguito con le parole "prodotto finanziario" si intende fare riferimento al comparto)

Non promuove caratteristiche ambientali e/o sociali e non ha come obiettivo investimenti sostenibili

I rischi di sostenibilità sono integrati nelle decisioni di investimento che riguardano questo prodotto finanziario?

Sì

Fondenel ritiene che i fattori di sostenibilità ambientali, sociali e di governance (o "ESG") siano fondamentali per la realizzazione degli obiettivi a lungo termine e per la creazione di valore per tutti i suoi stakeholder.
Per il comparto Bond, Fondenel persegue una politica d'investimento coerente con una classificazione Art. 6 del Reg. 2019/2088 (o "SFDR").
Fondenel affida la gestione delle risorse del comparto ad Amundi Asset Management S.A.S., intermediario professionale ("gestore") - individuato ad esito di selezione a evidenza pubblica, condotta secondo i criteri previsti dalla normativa di settore (cfr. D.lgs. 252/2005 art. 6) - stipulando con tale soggetto apposita convenzione di gestione.
Il Gestore, nell'ambito del processo di valutazione e selezione degli investimenti da effettuare per il Fondo ai sensi della Convenzione, prende in considerazione, nella selezione degli emittenti, anche gli aspetti di sostenibilità ambientale, sociale e di governance (ESG).
In particolare, l'approccio del gestore ai rischi di sostenibilità si basa su una politica mirata di esclusioni e sull'integrazione di rating ESG nel processo di investimento.
Per quanto riguarda il primo aspetto, il gestore applica criteri basati su una politica mirata di esclusione o sulla non conformità a convenzioni internazionali e legislazioni nazionali.
L'integrazione dei rating ESG nel processo di investimento è volta a commisurare l'esposizione verso gli emittenti alla loro performance ESG, intesa come la capacità di anticipare i rischi e le opportunità di sostenibilità inerenti al settore e al contesto di riferimento.

Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

No

Pur nella consapevolezza della crescente importanza dei fattori ESG, attualmente Fondenel non prende in considerazione gli effetti negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità; ciò in quanto, tenuto conto dell'attuale contesto applicativo non ancora pienamente consolidato, permane l'oggettiva difficoltà di attuare efficaci modalità operative per esercitare un concreto indirizzo del Fondo in tal senso.

Gli investimenti sottostanti il presente prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili

(*dichiarazione resa in conformità all'articolo 7, del regolamento (UE) 2020/852*)

COMPARTO INFLATION LINKED BOND

(di seguito con le parole "prodotto finanziario" si intende fare riferimento al comparto)

Non promuove caratteristiche ambientali e/o sociali e non ha come obiettivo investimenti sostenibili

I rischi di sostenibilità sono integrati nelle decisioni di investimento che riguardano questo prodotto finanziario?

Sì

Fondenel ritiene che i fattori di sostenibilità ambientali, sociali e di governance (o "ESG") siano fondamentali per la realizzazione degli obiettivi a lungo termine e per la creazione di valore per tutti i suoi stakeholder.
Per il comparto Inflation Linked Bond, Fondenel persegue una politica d'investimento coerente con una classificazione Art. 6 del Reg. 2019/2088 (o "SFDR").
Fondenel affida la gestione delle risorse del comparto ad Amundi Asset Management S.A.S., intermediario professionale ("gestore") - individuato ad esito di selezione a evidenza pubblica, condotta secondo i criteri previsti dalla normativa di settore (cfr. D.Lgs. 252/2005 art. 6) - stipulando con tale soggetto apposita convenzione di gestione.
Il Gestore, nell'ambito del processo di valutazione e selezione degli investimenti da effettuare per il Fondo ai sensi della Convenzione, prende in considerazione, nella selezione degli emittenti, anche gli aspetti di sostenibilità ambientale, sociale e di governance (ESG).
In particolare, l'approccio del gestore ai rischi di sostenibilità si basa su una politica mirata di esclusioni e sull'integrazione di rating ESG nel processo di investimento.
Per quanto riguarda il primo aspetto, il gestore applica criteri basati su una politica mirata di esclusione o sulla non conformità a convenzioni internazionali e legislazioni nazionali.
L'integrazione dei rating ESG nel processo di investimento è volta a commisurare l'esposizione verso gli emittenti alla loro performance ESG, intesa come la capacità di anticipare i rischi e le opportunità di sostenibilità inerenti al settore e al contesto di riferimento.

Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

No

Pur nella consapevolezza della crescente importanza dei fattori ESG, attualmente Fondenel non prende in considerazione gli effetti negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità; ciò in quanto, tenuto conto dell'attuale contesto applicativo non ancora pienamente consolidato, permane l'oggettiva difficoltà di attuare efficaci modalità operative per esercitare un concreto indirizzo del Fondo in tal senso.

Gli investimenti sottostanti il presente prodotto finanziario non tengono conto dei criteri dell'UE per le attività economiche ecosostenibili

(*dichiarazione resa in conformità all'articolo 7, del regolamento (UE) 2020/852*)

COMPARTO EQUITY

(di seguito con le parole "prodotto finanziario" si intende fare riferimento al comparto)

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Si intende per **INVESTIMENTO SOSTENIBILE** un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, a condizione che tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e che l'impresa beneficiaria degli investimenti rispetti prassi di buona governance.

La **TASSONOMIA DELL'UE** è un sistema di classificazione istituito dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non comprende un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero non risultare allineati alla tassonomia.

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

☐ **Sì** ☒ **No**

☐ Effettuerà una quota minima di **investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale** pari al(lo): ___%

- ☐ in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- ☐ in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

☐ Effettuerà una quota minima di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale** pari al(lo): ___%

☐ **Promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e, pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del(lo) ___ % di investimenti sostenibili

- ☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- ☐ con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE
- ☐ con un obiettivo sociale

☒ Promuove caratteristiche A/S **ma non effettuerà alcun investimento sostenibile**

Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?

Per il comparto Equity, Fondenel persegue una politica d'investimento coerente con una classificazione Art. 8 del Reg. 2019/2088 (o "SFDR").
Fondenel affida la gestione delle risorse del comparto ad Amundi Asset Management S.A.S., intermediario professionale ("gestore") - individuato ad esito di selezione a evidenza pubblica, condotta secondo i criteri previsti dalla normativa di settore (cfr. D.Lgs. 252/2005 art. 6) - stipulando con tale soggetto apposita convenzione di gestione.
Nell'ambito del processo di valutazione e selezione degli investimenti, il Gestore ha l'obiettivo di replicare la performance degli indici di riferimento. Il rispetto di criteri ESG è garantito dall'adozione di benchmark costruiti secondo criteri di sostenibilità.

Gli **INDICATORI DI SOSTENIBILITA'** misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

- ***Quali indicatori di sostenibilità sono utilizzati per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?***

  Con riferimento alle caratteristiche ambientali e/o sociali e per ulteriori approfondimenti di natura metodologica, si rimanda alla documentazione ufficiale dell'indice.

- ***Quali sono gli obiettivi degli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare e in che modo l'investimento sostenibile contribuisce a tali obiettivi?***

N/A

- ***In che modo gli investimenti sostenibili che il prodotto finanziario intende in parte realizzare non arrecano un danno significativo a nessun obiettivo di investimento sostenibile sotto il profilo ambientale o sociale?***

  N/A

I **PRINCIPALI EFFETTI NEGATIVI** sono gli effetti negativi più significativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità relativi a problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

In che modo si è tenuto conto degli indicatori degli effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

N/A

In che modo gli investimenti sostenibili sono allineati con le linee guida OCSE destinate alle imprese multinazionali e con i Principi guida delle Nazioni Unite su imprese e diritti umani?

N/A

I rischi di sostenibilità sono integrati nelle decisioni di investimento che riguardano questo prodotto finanziario?

Sì

Nell'ambito del processo di valutazione e selezione degli investimenti, il Gestore ha l'obiettivo di replicare la performance degli indici di riferimento. Il rispetto di criteri ESG è garantito dall'adozione di benchmark costruiti secondo criteri di sostenibilità.

Questo prodotto finanziario prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

No

Pur nella consapevolezza della crescente importanza dei fattori ESG, attualmente Fondenel non prende in considerazione gli effetti negativi delle decisioni di investimento sui fattori di sostenibilità; ciò in quanto, tenuto conto dell'attuale contesto applicativo non ancora pienamente consolidato, permane l'oggettiva difficoltà di attuare efficaci modalità operative per esercitare un concreto indirizzo del Fondo in tal senso.

Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

La strategia di investimento, attraverso la replica della performance degli indici di riferimento, ha l'obiettivo di incrementare il valore del capitale nel lungo periodo cogliendo le opportunità di investimento offerte dal mercato azionario.

La **STRATEGIA DI INVESTIMENTO** guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

- ***Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento utilizzati per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali e sociali promosse da questo prodotto finanziario?***

  La replica della performance degli indici di riferimento.

- ***Qual è il tasso minimo impegnato per ridurre la portata degli investimenti considerati prima dell'applicazione di tale strategia di investimento?***

  N/A

Le **PRASSI DI BUONA GOVERNANCE** comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali.

- ***Qual è la politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti?***

  È determinata dalla metodologia degli indici.

Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?

Gli asset del comparto sono tutti allocati secondo la metodologia degli indici di riferimento.

L'**ALLOCAZIONE DEGLI ATTIVI** descrive la quota di investimenti in attivi specifici.

- ***In che modo l'utilizzo di strumenti derivati rispetta le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?***

  N/A

In quale misura minima gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla tassonomia dell'UE?

N/A

Per conformarsi alla tassonomia dell'UE, i criteri per il **GAS FOSSILE** comprendono limitazioni delle emissioni e il passaggio all'energia da fonti rinnovabili o ai combustibili a basse emissioni di carbonio entro la fine del 2035. Per l'**ENERGIA NUCLEARE** i criteri comprendono norme complete in materia di sicurezza e gestione dei rifiuti.

Le **ATTIVITÀ ABILITANTI** consentono direttamente ad altre attività di apportare un contributo sostanziale a un obiettivo ambientale.

Le **ATTIVITÀ DI TRANSIZIONE** sono attività per le quali non sono ancora disponibili alternative a basse emissioni di carbonio e che presentano, tra gli altri, livelli di emissione di gas a effetto serra corrispondenti alla migliore prestazione.

- ***Il prodotto finanziario investe in attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE [1]?***

  ☐ Sì:

  ☐ Gas fossile ☐ Energia nucleare

  ☐ No

  N/A

- ***Qual è la quota minima di investimenti in attività di transizione e abilitanti?***

  N/A

[1] Le attività connesse al gas fossile e/o all'energia nucleare sono conformi alla tassonomia dell'UE solo se contribuiscono all'azione di contenimento dei cambiamenti climatici ("mitigazione dei cambiamenti climatici") e non arrecano un danno significativo a nessuno degli obiettivi della tassonomia dell'UE – cfr. nota esplicativa sul margine sinistro. I criteri completi riguardanti le attività economiche connesse al gas fossile e all'energia nucleare che sono conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

sono investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che **non tengono conto dei criteri** per le attività economiche ecosostenibili conformemente alla tassonomia dell'UE

Qual è la quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non sono allineati alla tassonomia UE?

N/A

Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili?

N/A

Quali investimenti sono compresi nella categoria "#2 Altri" e qual è il loro scopo? Esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

N/A

È designato un indice specifico come indice di riferimento per determinare se questo prodotto finanziario è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove?

No

Gli **INDICI DI RIFERIMENTO** sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

- ***In che modo l'indice di riferimento è costantemente allineato a ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?***
  N/A
- ***In che modo è garantito l'allineamento su base continuativa della strategia di investimento alla metodologia dell'indice?***
  N/A
- ***Per quali aspetti l'indice designato differisce da un indice generale di mercato pertinente?***
  N/A
- ***Dove è reperibile la metodologia applicata per il calcolo dell'indice designato?***
  N/A

Dove è possibile reperire online maggiori informazioni specifiche sul prodotto?

Maggiori informazioni specifiche sul prodotto sono reperibili sul sito web:
www.fondenel.com